



常熟市天银机电股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019-041

2019 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。

公司负责人赵晓东、主管会计工作负责人赵晓东及会计机构负责人（会计主管人员）费敏芬声明：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）	223,948,756.11	187,823,737.66	19.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	44,113,466.45	41,967,656.23	5.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	27,728,287.11	41,522,394.64	-33.22%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-16,687,097.04	-10,908,527.82	52.97%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.10	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.10	0.00%
加权平均净资产收益率	3.27%	3.06%	0.21%
	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）	1,909,027,930.72	1,911,270,652.88	-0.12%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,371,795,607.50	1,326,856,788.97	3.39%

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）	18,080,475.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	824,684.97	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	361,073.97	
减：所得税影响额	2,881,055.51	
少数股东权益影响额（税后）	-0.58	
合计	16,385,179.34	--

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、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	12,357	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
佛山市澜海瑞兴股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	28.52%	123,200,000	0		
常熟市天恒投资管理有限公司	境内非国有法人	17.00%	73,424,013	1,380,263	质押	62,200,000
赵云文	境内自然人	5.26%	22,723,104	17,042,328	质押	15,610,000
常熟市恒泰投资有限公司	境内非国有法人	4.22%	18,222,750	0		
华娟	境内自然人	2.84%	12,276,198	0		
北信瑞丰基金—工商银行—北信瑞丰基金丰庆 92 号资产管理计划	其他	1.67%	7,201,614	0		
梁志恒	境内自然人	1.66%	7,160,363	5,899,229	质押	5,959,997
中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	其他	1.58%	6,841,595			
金洪正	境内自然人	1.34%	5,807,400	0		
刘美芳	境内自然人	1.22%	5,264,232	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		
佛山市澜海瑞兴股权投资合伙企业（有限合伙）	123,200,000		人民币普通股	123,200,000		
常熟市天恒投资管理有限公司	72,043,750		人民币普通股	72,043,750		
常熟市恒泰投资有限公司	18,222,750		人民币普通股	18,222,750		
华娟	12,276,198		人民币普通股	12,276,198		

北信瑞丰基金—工商银行—北信瑞丰基金丰庆 92 号资产管理计划	7,201,614	人民币普通股	7,201,614
中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	6,841,595	人民币普通股	6,841,595
金洪正	5,807,400	人民币普通股	5,807,400
赵云文	5,680,776	人民币普通股	5,680,776
刘美芳	5,264,232	人民币普通股	5,264,232
常熟市天聚投资管理有限公司	3,937,131	人民币普通股	3,937,131
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司法人股东常熟市天恒投资管理有限公司及常熟市恒泰投资有限公司为公司自然人股东赵云文之子赵晓东控制的企业，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否是一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东常熟市天恒投资管理有限公司除了通过普通证券账户持有 64,083,153 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 9,340,860 股，实际合计持有 73,424,013 股；公司股东金洪正通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,807,400 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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

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	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
持有待售资产	-	21,441,095.53	-100.00%	主要系公司出售待售资产所致。
开发支出	3,651,698.72	1,597,932.90	128.53%	主要系军工业务内部开发费增加所致。
预收款项	45,290,908.04	80,540,908.04	-43.77%	主要系公司出售待售资产，减少预收款所致。
应交税费	35,962,978.96	5,000,880.44	619.13%	主要系公司出售待售资产增加税费所致。
利润表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
销售费用	5,187,427.08	2,232,926.48	132.32%	主要系公司销售收入增加所致。
研发费用	10,126,939.59	6,679,493.41	51.61%	主要系军工业务加大研发投入所致。
财务费用	6,161,534.50	1,022,589.74	502.54%	主要系公司借款增加及汇率变动所致。
资产减值损失	4,310,477.73	308,605.72	1296.76%	主要系本期销售收入增加所致。
现金流量表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-16,687,097.04	-10,908,527.82	52.97%	主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	11,070,366.41	-28,065,622.01	-139.44%	主要系公司投资支付的现金较上年减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-20,305,272.22	23,967,053.50	-184.72%	主要系公司回购股份支付的现金较上年增加所致。

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，公司主营业务收入来源于冰箱压缩机零配件产品和军工电子产品，主要包括冰箱压缩机起动机、吸气消音器、冰箱变频控制器、迷你型整体式PTC起动机以及电磁频谱安全相关产品、高速信号处理系统、航空电子模块、超宽带信号捕获与分析系统、恒星敏感器等产品。报告期内，公司实现了营业总收入22,394.88万元，较上年同期增长19.23%；实现净利润4,411.40万元，较上年同期增长5.22%，其中，归属于上市公司股东的净利润为4,411.35万元，较上年同期增长5.11%。

一、冰箱压缩机零配件业务

报告期内，国内冰箱冰柜产销市场延续了2018年持续相对低迷的状态，公司面对复杂多变的市场形势，积极完善业务和市场布局，继续有效推进高附加值产品的销售，公司主营产品冰箱压缩机起动机销售量为11,205,912只，比去年同期增长12.70%，消音器销售量为10,862,367只，比去年同期增长6.34%，变频控制器销售量为1,026,316只，比上年同期增长39.46%。

报告期内，由于行业竞争激烈，下游客户对公司产品价格、质量、服务等方面提出越来越高的要求，公司部分主营产品价格略有下滑，此外，国际原油和有色金属材料价格居高不下，因此公司相关产品毛利

率有所下降。针对上述情况，公司在2019年度加大了自动化设备的研发和投入，进一步完善生产工艺，改善产品结构，加大新产品投放市场的力度，以提升高附加值节能环保产品的市场份额和盈利能力。

二、军工电子业务

报告期内，公司军工电子业务在统一“由测试装备向主战装备发展”的思路后，叠加国家“军民融合”相关政策的有序推进，公司军工电子业务发展取得了较好进展，具体表现如下：

1、“猎狐鹰”抗电子干扰无人机参与了军方“十三五”规划中相关电子战无人机项目的竞标，该次竞标吸引了包括各大有军工集团以及多家从事无人机业务的上市公司等二十多家单位的参与，北京华清瑞达科技有限公司（以下简称“华清瑞达”）的电子战无人机以领先第二名竞争对手技术得分十分的较大优势中标。首批1,520万元的采购合同已完成签署工作。

2、宽带射频SIP芯片参与了军方“十三五”规划中相关电子战项目的竞标，该次竞标吸引了包括各大有军工集团及多家从事芯片业务的上市公司的参与，目前该竞标已进入第二轮竞标阶段，华清瑞达为进入第二轮竞标阶段的五家单位中唯一一家所有者中包含民营资本的单位。上述竞标工作预计于2019年第二季度完成。

3、报告期内，华清瑞达（天津）科技有限公司（以下简称“天津华清瑞达”）与欧洲宇航局及美国通用汽车L5级自动驾驶供应商爱尔兰ARRALIS公司的实际控制人中科迪高投资（北京）有限公司签署了“77GHz汽车雷达合作研制协议”，天津华清瑞达与ARRALIS公司已就协议约定的各自研制内容开展相关工作。

除此以外，由于5G网络标准将低轨道通信卫星定义为一个通信节点以及卫星量产和发射的成本相比建立地面基站已逐渐具备成本优势，国际知名企业如SpaceX、OneWeb、谷歌、FaceBook、波音、三星均推出或参与了相应的5G低轨道星座计划以实现全球5G信号无缝覆盖，上述低轨道星座计划所涉及的卫星已经超过一万颗，且低轨道卫星设计寿命一般为3-5年。上述市场环境变化为低轨道卫星部件市场带来了新的巨大增量。北京天银星际科技有限责任公司（以下简称“天银星际”）承担了2018年国内商业卫星恒星敏感器62%的订单，是全球已知的已有较多成功案例并可以批量研制低轨道卫星用恒星敏感器的四家企业之一。报告期内，天银星际在“太空互联网”市场的业务发展取得了以下进展：

1、天银星际收到了由软银集团投资创立的全球知名“太空互联网”企业美国OneWeb公司200台5G低轨道卫星部件的书面采购意向文件，截至本报告期末，双方已完成了两轮商务及技术沟通工作。

2、天银星际收到了某另一知名“太空互联网”企业100台5G低轨道卫星部件的书面采购意向文件，双方已完成首批产品采购订单的签署工作。

综上，报告期内公司军工电子业务新签订单金额出现较大增长，新签订单金额总计6,457.96万元，相比2018年第一季度新签订单金额1,353万元，同比增长377.31%。

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，公司围绕发展战略和2019年度经营计划，积极推进各项工作的贯彻，整体上达到预期目标，基本完成了2019年第一季度的经营计划。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

1、宏观经济波动风险

公司是拥有自主知识产权的冰箱压缩机零部件提供商，主要产品是冰箱压缩机起动机、热保护器、吸气消音器、变频控制器等，主要应用于冰箱、冷柜的制冷压缩机上，因此与下游压缩机产业的发展具有很强的联动性。近年来，国内外宏观经济的疲软导致消费需求不足，压缩机行业的市场需求及周期性波动受宏观经济波动的影响较大，若未来压缩机行业的发展出现较大幅度的波动，将对本公司的冰箱压缩机零配件业务总体效益产生影响。为顺应随着国家冰箱新能效标准的实施以及2017年下半年欧盟开始采用新版家用电器能效标识等宏观政策变化，公司已经进一步加强产品结构调整，提升高附加值节能环保产品的市场份额，在继续做大国内优势市场的同时，大力开拓了欧洲、东南亚亚洲、南美洲等国外市场，提升了高附加值产品的市场份额。

2、产品市场竞争风险

随着下游产业竞争已进入白热化，行业增长放缓迹象明显，下游客户对公司产品价格、质量、服务等方面提出越来越高的要求，同时，行业内竞争对手的实力也在不断壮大，公司将面临产品市场竞争加剧风险。届时，公司将通过以下几个方面来保证公司在激烈的竞争中立于不败之地：一是强化技术优势，不断

开发新产品，加大研发投入，以技术引领发展；不断加强销售队伍建设，进一步拓展市场；三是继续完善内部管理，根据业务需要灵活调整组织架构；四是利用好资金平台。

3、季节性波动风险

公司的直接下游是冰箱、冷柜等制冷压缩机生产企业，主要受到冰箱、冷柜等家用电器行业季节性波动的影响。一般来说，冰箱、冷柜等销售旺季一般在春节后到国庆节，考虑到备货和节假日等因素，公司为冰箱压缩机行业的上游零部件供应商，与其均具有相对的淡旺季特征。因而，通常情况下公司上半年业绩要好于下半年，呈现出一定的季节性特征。公司一方面在淡季安排新产品研发、产品结构升级以及自动化设备改造，一方面积极开拓新产品、新市场，根据不同区域的不同季节和多元化产品组合来降低季节性给公司带来的影响。

另一方面，公司的军工电子业务收入具有明显的上下半年不均衡的特点，下半年实现的收入占全年收入的比例较大，尤其集中在第四季度。因上半年实现的收入较少，不能覆盖月度间均衡发生的各项费用支出，业绩存在季节性波动。军工电子业务的主要客户为国防军工单位。根据上述单位的采购特点，用户通常在上半年制定采购预算，正式采购合同通常在下半年签订，受此影响，军工电子业务合同的签订集中于下半年。因此，公司能否有效地维护和拓展客户资源，确保下半年合同额保持增长，将决定下半年收入和利润。如果客户对军工电子产品的需求下降、采购额不能持续增长以及采购招标进度延缓，都将可能影响军工电子业务下半年收入和利润的实现。

4、原材料价格波动风险

公司冰箱压缩机零配件业务的主要原材料为不锈钢、铜、白银、镍等大宗原材料及其材料制品，由于大宗原材料和有色金属的价格受全球经济影响的波动较大，如果这些原材料未来价格大幅波动，公司冰箱压缩机零配件业务经营业绩存在大幅波动的风险。公司将一方面继续与供应商协商，通过运用成熟市场工具和手段锁定一定期限内部分远期原材料结算成本，另一方面积极开发新的节能节材产品和进行原材料替代，降低大宗原材料在产品成本中所占的比重。

5、经营管理和人力资源风险

公司上市后，子公司数量不断增多，涉及领域也不断增加。公司及各子公司对于管理人才、营销人才、专业技术人才的需求大幅增长，使公司管理任务加重公司规范管理面临挑战。若不及时根据外部环境的变化对管理模式进行调整、对管理水平进行提升，将对公司未来的经营发展带来一定风险。针对这一情况，公司将逐步完善激励制度，对公司中高层管理人员和核心技术人员采用绩效考核方式，在留住人才的同时加大人才引进力度，提高人力资源投入，加大培训力度，对公司有发展潜力人员加强培养，使其尽快成长为公司骨干人才。同时加强企业文化建设，提高公司员工的团队意识和凝聚力。另外，公司将充分发挥与清华大学，哈尔滨工业大学等知名高等院校深度合作的优势，逐步争取在公司本部或子公司建立院士工作

站、博士后工作站，以进一步吸引高端人才。

6、人力成本快速上升风险

公司军工电子业务主要子公司、孙公司均位于北京、上海等一线城市，由于近年来一线城市人力成本上升较快，因此公司军工电子业务存在人力成本快速上升的风险。公司将采取多种激励手段留住人才，加强绩效考核，以提升人员使用效率。

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

公司于2019年4月9日在中国证券监督管理委员会指定的创业板信息披露网站上发布了《关于持股5%以上的股东股份减持计划预披露的公告》（公告编码：2019-022）。持有公司73,424,013股（占公司总股本的17%）股份的股东常熟市天恒投资管理有限公司（以下简称“天恒投资”）计划以大宗交易或集中竞价交易方式减持本公司股份，计划减持本公司股份数量不超过12,958,208股（占公司总股本的3.00%）。其中：通过大宗交易方式进行减持的，将于减持计划公告之日起3个交易日之后的6个月内进行，且任意连续90个自然日内通过大宗交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的2%；通过集中竞价交易方式进行减持的，将于减持计划公告之日起15个交易日之后的6个月内进行，且任意连续90个自然日内通过集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的1%。天恒投资减持原因为自身资金需要，股份来源为公司首次公开发行前持有的股份及参与公司年度利润分配送转的股份。

截至本报告披露日，天恒投资暂未实施本次减持计划。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于持股 5%以上的股东股份减持计划预披露的公告	2019 年 04 月 09 日	http://www.cninfo.com.cn/

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

单位：万元

募集资金总额		23,094.96					本季度投入募集资金总额			1,089.41	
累计变更用途的募集资金总额							已累计投入募集资金总额			7,133.39	
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											
新一代雷达目标及电子战模拟器研制项目	否	5,329.54	5,329.54	0	1,028.81	19.30%	2019年12月31日	0	0	否	否
综合化航空电子配套模块及保障设备研制项目	否	5,283.48	5,283.48	0	1,031.52	19.52%	2019年12月31日	0	0	否	否
高速信号处理平台研制项目	否	3,372.97	3,372.97	0	2,060.09	61.08%	2019年12月31日	0	0	否	否
基于多芯片组技术高集成度微波组件研制项目	否	9,108.97	9,108.97	1,089.41	3,012.97	33.08%	2019年12月31日	0	0	否	否
承诺投资项目小计	--	23,094.96	23,094.96	1,089.41	7,133.39	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
无											
补充流动资金(如有)	--				13,000		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	0	0	0	13,000	--	--			--	--
合计	--	23,094.96	23,094.96	1,089.41	20,133.39	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、技术整合方面 2016 年 8 月，华清瑞达收购了上海讯析电子技术有限公司(以下简称“讯析电子”)，讯析电子在超宽带多通道信号采集存储回放与实时处理平台、超宽带实时频谱分析与捕获系统、复杂电磁环境模拟系统技术方面均有较强技术储备，上述技术均可应用于华清瑞达现有产品线中。为进一步发挥华清瑞达与讯析电子的协同效应，实现两公司的技术整合与共享，发挥募集资金使用效率，避免重复研发投入，公司对研发项目进度进行了主动调整。2、固定资产投资方面 2016 年 3 月 16 日，国防科工局发布了《2016 年国防科工局军民融合专项行动计划》(科工计(2016)204 号)，2016 年 8 月 1 日，质检总局、国家标准委、工信部联合发布了《装备制造业标准化和质量提升规划》(国质检标联(2016)396 号)。“推动军工设备设施开放共享。按照国防科工局和财政部联合印发的《关于推动军工重大试验设施和大型科研仪器向社会开放的通知》，组织有关军工单位在国家军民融合公共服务平台上登记和发布一批不涉密共享信息，开展涉密共享信息目录编制”；“实施军民标准通用化工程。</p>										

	系统梳理现行军工行业标准，提出‘立改’清单、强制性标准清单和建议上升为国家标准的清单。”。基于上述文件精神，我国后续将实行军民标准通用化工程，建立军工重大试验设施和大型科研仪器向社会开放的机制，考虑到项目策划初期对固定资产投资均按照军用标准实施，造价较高，为提高募集资金使用效率，从审慎使用募集资金的角度出发，公司对固定资产投资进度进行了主动调整。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	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 2016年8月12日，公司第二届董事会第二十一次会议审议通过了《关于全资子公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，经全体董事表决，一致同意使用募集资金485.14万元置换预先已投入募投项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2018年4月24日公司分别召开第三届董事会第十次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，使用不超过人民币1.3亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自股东大会审议通过之日起不超过12个月，到期将归还至公司募集资金专户。
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	尚未使用的募集资金按募集资金管理办法严格管理和使用。根据公司第三届董事会第十次会议和第三届监事会第九次会议通过的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司于2018年5月使用闲置募集资金1.3亿元暂时补充流动资金。其余尚未使用的募集资金全部存储在募集资金银行专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。

六、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

七、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。

八、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：常熟市天银机电股份有限公司

2019 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	352,988,571.87	380,192,479.05
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	478,057,040.75	414,706,297.48
其中：应收票据	94,738,087.44	110,152,225.37
应收账款	383,318,953.31	304,554,072.11
预付款项	21,133,489.89	18,756,610.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,688,030.25	5,906,345.22
其中：应收利息	2,174,999.64	2,125,241.50
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	245,789,742.62	243,836,517.14
合同资产		
持有待售资产		21,441,095.53
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	66,329,614.73	80,390,565.92

流动资产合计	1,170,986,490.11	1,165,229,910.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,528,354.00	3,187,270.08
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,989,888.27	31,163,107.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	177,663,874.97	183,122,800.26
在建工程	167,827,611.90	165,480,696.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	84,339,828.43	85,722,564.84
开发支出	3,651,698.72	1,597,932.90
商誉	243,247,815.69	243,247,815.69
长期待摊费用	1,850,370.69	1,959,284.94
递延所得税资产	9,953,104.74	11,066,984.17
其他非流动资产	14,988,893.20	19,492,285.41
非流动资产合计	738,041,440.61	746,040,742.08
资产总计	1,909,027,930.72	1,911,270,652.88
流动负债：		
短期借款	201,000,000.00	215,980,398.41
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款	182,899,160.92	211,686,063.89

预收款项	45,290,908.04	80,540,908.04
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	17,586,981.98	15,927,567.97
应交税费	35,962,978.96	5,000,880.44
其他应付款	24,677,961.43	25,238,789.75
其中：应付利息	327,861.11	318,536.01
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	943,659.60	943,659.60
其他流动负债		
流动负债合计	508,361,650.93	555,318,268.10
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,527,283.88	12,763,198.78
递延所得税负债	1,394,931.26	1,394,100.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,922,215.14	14,157,299.44
负债合计	522,283,866.07	569,475,567.54
所有者权益：		
股本	431,940,272.00	431,940,272.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	425,838,500.99	425,303,070.24
减：库存股	103,745,081.86	103,745,081.86
其他综合收益	3,055,962.40	2,766,041.07
专项储备		
盈余公积	78,788,771.20	78,788,771.20
一般风险准备		
未分配利润	535,917,182.77	491,803,716.32
归属于母公司所有者权益合计	1,371,795,607.50	1,326,856,788.97
少数股东权益	14,948,457.15	14,938,296.37
所有者权益合计	1,386,744,064.65	1,341,795,085.34
负债和所有者权益总计	1,909,027,930.72	1,911,270,652.88

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：赵晓东

会计机构负责人：费敏芬

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	278,676,009.98	315,475,889.57
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	379,449,271.16	321,409,044.68
其中：应收票据	84,765,687.44	100,642,905.37
应收账款	294,683,583.72	220,766,139.31
预付款项	271,929.69	1,342,778.89
其他应收款	119,911,245.06	109,154,201.50
其中：应收利息	1,749,609.64	1,699,851.50
应收股利		
存货	105,351,652.34	128,221,062.27
合同资产		

持有待售资产		21,441,095.53
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	35,594,133.04	35,594,133.04
流动资产合计	919,254,241.27	932,638,205.48
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	3,528,354.00	3,187,270.08
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	598,727,972.10	598,356,122.22
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	161,291,076.44	166,271,951.21
在建工程	167,789,876.06	165,442,960.74
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	52,877,039.43	53,198,871.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	658,327.27	658,327.27
递延所得税资产	4,486,977.91	3,898,811.50
其他非流动资产	14,988,893.20	19,492,285.41
非流动资产合计	1,004,348,516.41	1,010,506,600.05
资产总计	1,923,602,757.68	1,943,144,805.53
流动负债：		
短期借款	201,000,000.00	215,980,398.41
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款	165,012,850.43	198,819,670.22

预收款项		40,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	4,012,627.11	3,858,187.56
应交税费	35,335,575.94	3,777,179.63
其他应付款	34,278,550.38	34,956,158.07
其中：应付利息	327,861.11	318,536.01
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	943,659.60	943,659.60
其他流动负债		
流动负债合计	440,583,263.46	498,335,253.49
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,527,283.88	12,763,198.78
递延所得税负债	539,287.48	488,124.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,066,571.36	13,251,323.67
负债合计	453,649,834.82	511,586,577.16
所有者权益：		
股本	431,940,272.00	431,940,272.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	649,477,590.41	648,932,521.59
减：库存股	103,745,081.86	103,745,081.86
其他综合收益	3,055,962.40	2,766,041.07
专项储备		

盈余公积	78,788,771.20	78,788,771.20
未分配利润	410,435,408.71	372,875,704.37
所有者权益合计	1,469,952,922.86	1,431,558,228.37
负债和所有者权益总计	1,923,602,757.68	1,943,144,805.53

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	223,948,756.11	187,823,737.66
其中：营业收入	223,948,756.11	187,823,737.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	191,116,488.62	139,289,712.72
其中：营业成本	153,732,436.06	119,820,664.84
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	1,719,553.23	1,329,742.03
销售费用	5,187,427.08	2,232,926.48
管理费用	9,878,120.43	7,895,690.50
研发费用	10,126,939.59	6,679,493.41
财务费用	6,161,534.50	1,022,589.74
其中：利息费用	5,327,036.09	3,803,458.91
利息收入	711,421.24	2,567,966.97
资产减值损失	4,310,477.73	308,605.72
信用减值损失		
加：其他收益	824,360.66	235,914.90
投资收益（损失以“-”号填列）	187,855.03	280,491.51
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）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,080,475.33	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	51,924,958.51	49,050,431.35
加：营业外收入	974.31	
减：营业外支出	10,001.30	137.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	51,915,931.52	49,050,294.02
减：所得税费用	7,801,942.36	7,123,908.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	44,113,989.16	41,926,385.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	44,113,989.16	41,926,385.92
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	44,113,466.45	41,967,656.23
2.少数股东损益	522.71	-41,270.31
六、其他综合收益的税后净额	289,921.33	-673,019.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	289,921.33	-673,019.72
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	289,921.33	-673,019.72
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	289,921.33	-673,019.72
4.金融资产重分类计入其他综合收		

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	44,403,910.49	41,253,366.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	44,403,387.78	41,294,636.51
归属于少数股东的综合收益总额	522.71	-41,270.31
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.10	0.10
（二）稀释每股收益	0.10	0.10

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：赵晓东

主管会计工作负责人：赵晓东

会计机构负责人：费敏芬

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	185,860,329.59	168,665,810.25
减：营业成本	138,171,709.41	115,397,086.91
税金及附加	1,571,223.75	938,386.32
销售费用	4,396,556.27	1,800,196.10
管理费用	4,866,421.55	5,100,059.18
研发费用	1,529,011.23	584,212.57
财务费用	6,404,091.83	40,582.58
其中：利息费用	5,324,873.81	2,452,958.91
利息收入	456,695.74	2,190,123.27
资产减值损失	3,921,109.42	-391,936.53
信用减值损失		
加：其他收益	807,914.90	235,914.90
投资收益（损失以“-”号填	-173,218.94	

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	18,080,475.33	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	43,715,377.42	45,433,138.02
加：营业外收入	650.00	
减：营业外支出	10,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,706,027.42	45,433,138.02
减：所得税费用	6,146,323.08	6,817,811.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	37,559,704.34	38,615,326.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	37,559,704.34	38,615,326.09
（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	289,921.33	-673,019.72
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	289,921.33	-673,019.72
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益	289,921.33	-673,019.72
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	37,849,625.67	37,942,306.37
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	178,094,513.11	176,106,215.80
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		
代理买卖证券收到的现金净额		

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,281,362.64	1,129,799.01
经营活动现金流入小计	190,375,875.75	177,236,014.81
购买商品、接受劳务支付的现金	158,015,721.74	135,723,676.25
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	25,383,764.73	26,365,149.66
支付的各项税费	10,667,091.46	17,077,702.71
支付其他与经营活动有关的现金	12,996,394.86	8,978,014.01
经营活动现金流出小计	207,062,972.79	188,144,542.63
经营活动产生的现金流量净额	-16,687,097.04	-10,908,527.82
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	361,073.97	377,667.06
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	49,472,550.95	26,060,000.00
投资活动现金流入小计	49,833,624.92	26,437,667.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,563,258.51	23,403,289.07
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	32,200,000.00	31,100,000.00
投资活动现金流出小计	38,763,258.51	54,503,289.07
投资活动产生的现金流量净额	11,070,366.41	-28,065,622.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	135,000,000.00	172,150,000.00
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	135,000,000.00	172,150,000.00
偿还债务支付的现金	149,980,398.41	146,805,452.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,324,873.81	1,377,494.33
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	155,305,272.22	148,182,946.50
筹资活动产生的现金流量净额	-20,305,272.22	23,967,053.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,281,904.33	-243,422.92
五、现金及现金等价物净增加额	-27,203,907.18	-15,250,519.25
加：期初现金及现金等价物余额	380,192,479.05	325,560,719.20
六、期末现金及现金等价物余额	352,988,571.87	310,310,199.95

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	138,555,047.43	151,847,896.28
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	1,265,260.64	937,852.94
经营活动现金流入小计	139,820,308.07	152,785,749.22
购买商品、接受劳务支付的现金	121,148,071.75	129,660,314.89
支付给职工以及为职工支付的现金	12,432,529.73	11,405,708.48
支付的各项税费	9,404,319.60	13,978,561.25
支付其他与经营活动有关的现金	8,181,893.75	5,628,755.96
经营活动现金流出小计	151,166,814.83	160,673,340.58
经营活动产生的现金流量净额	-11,346,506.76	-7,887,591.36
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	3,866,196.28	22,513,874.29
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,866,196.28	22,513,874.29
投资活动产生的现金流量净额	-3,866,196.28	-22,513,874.29
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	135,000,000.00	172,150,000.00
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	135,000,000.00	172,150,000.00
偿还债务支付的现金	149,980,398.41	146,805,452.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,324,873.81	1,377,494.33
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	155,305,272.22	148,182,946.50
筹资活动产生的现金流量净额	-20,305,272.22	23,967,053.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,281,904.33	-243,422.92
五、现金及现金等价物净增加额	-36,799,879.59	-6,677,835.07
加：期初现金及现金等价物余额	315,475,889.57	213,303,630.99
六、期末现金及现金等价物余额	278,676,009.98	206,625,795.92

二、财务报表调整情况说明

1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

常熟市天银机电股份有限公司

法定代表人：赵晓东

2019 年 4 月 18 日