



维尔利
WELL·E

江苏维尔利环保科技股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017 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。

公司负责人李月中、主管会计工作负责人朱敏及会计机构负责人(会计主管人员)朱敏声明：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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	297,673,237.23	164,791,888.75	80.64%
归属于上市公司股东的净利润（元）	33,357,691.12	20,128,055.37	65.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	33,290,809.66	17,719,737.08	87.87%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,458,534.18	-79,994,789.03	-88.18%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.06	33.33%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.06	33.33%
加权平均净资产收益率	1.19%	1.26%	-0.07%
	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）	4,715,801,473.30	4,491,346,557.63	5.00%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,817,882,290.57	2,784,162,229.04	1.21%

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）	4,870.55	
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）	137,605.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-61,067.95	
减：所得税影响额	17,258.51	
少数股东权益影响额（税后）	-2,731.56	
合计	66,881.46	--

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、市场竞争的风险

政府有关环保政策的不断出台落实，给予整个环保企业一定的盈利空间和发展机遇，这也导致环保行业的竞争也愈加激烈。随着PPP模式环保项目的逐渐增多，具备充足的资本优势的很多大型国企也纷纷跨界从事环保产业，转行抢占环保行业市场。公司在水处理、餐厨垃圾处理以及固废处置等领域均存在不同的竞争对手，若公司不能保持在资金、技术研发、工程经验、人才储备及品牌建设等方面的领先优势，将会给公司提高市场占有率和新业务领域的拓展带来一定压力。为此，公司将继续重视技术研发创新工作，坚持研发为生产与发展服务，以实用技术的工程转化为技术研发的主要工作目标，不断推动公司技术服务创新及优化，以适应市场的变化及需求。同时，公司将抓住环保行业发展的机遇，以市场与客户需求为导向，利用公司现有的品牌及平台优势，积极拓展业务市场，推动公司业务转型，提升公司市场竞争力。此外，公司也将积极借助资本市场平台，通过其高效畅通的融资渠道进行融资，为公司参与业务市场竞争提供资金支持。

2、应收账款余额较高的风险

目前主营业务收入大部分仍来自于垃圾渗滤液处理、餐厨垃圾处理、沼气工程建设收入，由于公司业务规模的逐渐扩大，公司累计完工项目的增多，公司报告期末应收账款的余额规模仍逐渐增长，虽然公司的客户大部分以政府或者政府下属相关的职能部门为主，这类客户一般具有良好的信用，同时公司目前应收账款的账龄较短，但由于公司目前应收账款余额较大，如果未来发生无法及时收回的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为规避上述风险，公司将加大应收账款的催收力度，制定完善的应收账款催收和管理制度，将应收账款的回收任务纳入销售和工程实施部门的关键考核指标，以实现应收账款的及时回收，避免出现坏账的损失。同时，近年来，公司也一直致力于向环保工程投资、运营商的转型，推动公司业务转型，以期未来为公司获得稳定的收益。

3、管理风险

随着公司项目的增多及对外投资并购业务的开展，公司资产规模、人员规模及业务规模的快速扩展、附属子公司数量的不断增长，并购的子公司与公司之间存在一定的企业文化差异，这都对公司的治理结构、管理模式和管理人员等综合管理水平也提出了更高的要求。为了保障公司能够健康稳步的发展，各项工作能够高效有序的展开，公司将不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，进一步制定完善公司内部管理的各项制度，规范和优

化各项业务流程，并在实践过程中不断完善提升，努力建立起科学有效的管理体系，提高公司的整体管理水平，提升公司的整体运作效率，从而提升公司的整体竞争能力。

4、项目建设与执行风险

近年来，政府大力引导和鼓励社会资本进入市政环保设施投资领域，允许社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施投资和运营管理。环保行业的业务模式也逐渐由传统的工程建设模式向投资建设运营一体化模式转变，BOT、B00等PPP模式逐渐成为环保行业的主流模式。此类项目投资大、前期手续办理繁琐复杂、建设工期长，这就意味存在项目不能按照公司计划的进度实施和经济效益不能按时实现的风险。对此，公司将不断提高公司项目实施管理水平，提高公司项目建设效率，争取按照公司计划推动项目实施；另一方面，公司也将积极与业主方保持沟通，尽力排除项目实施障碍，全力推进项目进度。

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		16,915		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	
常州德泽实业投资有限公司	境内非国有法人	44.30%	180,817,920		质押	120,720,000	
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	4.51%	18,400,000	18,400,000			
蔡昌达	境内自然人	3.77%	15,402,186	8,186,646			
常州产业投资集团有限公司	国有法人	3.68%	15,000,000	15,000,000			
泰达宏利基金—民生银行—泰达宏利价值成长定向增发 460 号资产管理计划	其他	2.94%	12,000,000	12,000,000			
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	其他	2.16%	8,822,682				

中国光大银行股份有限公司—泓德优选成长混合型证券投资基金	其他	1.65%	6,721,767		
金鹰基金—工商银行—金鹰温氏定增 1 号资产管理计划	其他	1.55%	6,340,000	6,340,000	
金鹰基金—民生银行—筠业灵活配置 1 号资产管理计划	其他	1.20%	4,880,000	4,880,000	
张华明	境内自然人	1.09%	4,444,868		
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		
常州德泽实业投资有限公司	180,817,920	人民币普通股	180,817,920		
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	8,822,682	人民币普通股	8,822,682		
蔡昌达	7,215,540	人民币普通股	7,215,540		
中国光大银行股份有限公司—泓德优选成长混合型证券投资基金	6,721,767	人民币普通股	6,721,767		
张华明	4,444,868	人民币普通股	4,444,868		
广东温氏投资有限公司	3,044,249	人民币普通股	3,044,249		
薛鼎男	1,712,468	人民币普通股	1,712,468		
朱笑君	1,699,000	人民币普通股	1,699,000		
全国社保基金五零四组合	1,644,506	人民币普通股	1,644,506		
中国建设银行股份有限公司—长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金	1,299,909	人民币普通股	1,299,909		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东常州德泽实业投资有限公司与其他股东间不存在关联关系，公司未知其他股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				
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
蔡昌达	8,186,646	0	0	8,186,646	发行股份购买资产	2017-9-19、 2018-9-19
蔡卓宁	646,314	0	0	646,314	发行股份购买资产	2017-9-19、 2018-9-19
石东伟	646,314	0	0	646,314	发行股份购买资产	2017-9-19、 2018-9-19
蔡磊	646,314	0	0	646,314	发行股份购买资产	2017-9-19、 2018-9-19
寿亦丰	646,314	0	0	646,314	发行股份购买资产	2017-9-19、 2018-9-19
张进锋	648,000	0	0	648,000	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年 末持股总数的 25%
宗韬	648,000	0	0	648,000	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年 末持股总数的 25%
朱敏	155,520	0	0	155,520	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年 末持股总数的 25%
浦燕新	1,367,010	0	0	1,367,010	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年 末持股总数的 25%
周丽焯	1,234,500	0	0	1,234,500	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年 末持股总数的 25%
蒋国良	1,698,908	0	0	1,698,908	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年

						未持股总数的 25%
朱卫兵	671,850	0	0	671,850	高管锁定	在任职期间每年 可上市流通上年 末持股总数的 25%
常州产业投资集 团有限公司	15,000,000	0	0	15,000,000	非公开发行	2017-5-27
中国长城资产管 理公司	18,400,000	0	0	18,400,000	非公开发行	2017-5-27
金鹰基金－工商 银行－金鹰温氏 定增 1 号资产管 理计划	6,340,000	0	0	6,340,000	非公开发行	2017-5-27
金鹰基金－民生 银行－筠业灵活 配置 1 号资产管 理计划	4,880,000	0	0	4,880,000	非公开发行	2017-5-27
金鹰基金－民生 银行－金鹰温氏 筠业灵活配置 3 号资产管理计划	1,780,000	0	0	1,780,000	非公开发行	2017-5-27
泰达宏利基金－ 民生银行－泰达 宏利价值成长定 向增发 460 号资 产管理计划	12,000,000	0	0	12,000,000	非公开发行	2017-5-27
泰达宏利基金－ 银河证券－泰达 宏利－宏泰定增 1 号资产管理计 划	1,600,000	0	0	1,600,000	非公开发行	2017-5-27
合计	77,195,690	0	0	77,195,690	--	--

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

1、资产负债表项目重大变动分析：

(1) 应收利息报告期期末金额为8,796,672.87元，较年初增加324.08%，主要原因系报告期末尚未使用完毕的募集资金应收银行存款利息增加所致。

(2) 预收账款报告期期末金额为30,405,954.10元，较年初减少51.04%，主要原因系部分项目达到确认收入节点所致。

(3) 应付利息报告期期末金额为12,443,307.23元，较年初增加32.24%，主要原因系报告期末计提的债券利息、贷款利息增加所致。

(4) 长期借款报告期期末金额为370,546,620.00元，较年初增加34.54%，主要原因系报告期公司增加长期借款所致。

(5) 少数股东权益报告期期末金额为119,115,831.42元，较年初增加116.92%，主要原因系报告期控股子公司北京汇恒非公开发行股票所致。

2、利润表项目重大变动分析：

(1) 报告期内营业收入为297,673,237.23元，较上年同期增加80.64%，主要原因系报告期内新开工项目增加，主营业务收入增加所致。

(2) 报告期内营业成本为214,156,314.26元，较上年同期增加128.36%，主要原因系报告期内新开工项目增加，成本增加，且报告期内餐厨项目及污水项目的综合毛利率低于平均水平，土建成本占总成本的比例较高，导致成本增长比例高于收入增长比例。

(3) 报告期内税金及附加为3,357,926.37元，较上年同期增加114.54%，主要原因系报告期内营业收入增加，税金及附加增加。

(4) 报告期内销售费用为8,758,147.94元，管理费用金额39,211,213.81元，分别较上年同期增加53.21%、30.38%。主要原因系本报告期合并范围变化，报告期新增常州金源及卢森堡维尔利管理费用及销售费用。

(5) 报告期内财务费用为3,497,774.79元，较上年同期减少41.85%，主要原因系报告期内尚未使用完毕的募集资金存款利息增加所致。

(6) 报告期内资产减值损失为-436,255.40元，较上年同期减少124.56%，主要原因系报告期回款增加，计提的资产减值损失减少。

(7) 报告期投资收益为-329,112.72元,较上年同期减少88.78%,主要原因系报告期常州金源纳入合并范围所致。

(8) 报告期内所得税费用为5,978,427.39元,较上年同期增加52.04%,主要原因系报告期利润增加,计提的所得税费用增加。

(9) 报告期内净利润为25,568,372.74元,归属于母公司所有者的净利润为33,357,691.12元,分别较上年同期增加17.37%、65.73%。净利润增加的主要原因系收入增加,归属于母公司所有者的净利润增长幅度大于净利润增长幅度的原因主要系控股子公司常州金源、EUREC报告期内出现亏损所致。通过加强对常州金源各个方面的管理,2017年1季度常州金源的亏损比例较上年同期已有下降,并在年内有望扭亏。

3、现金流量表重大变动分析:

(1) 报告期内销售商品、提供劳务收到的现金为180,050,936.01元,较上年同期增加40.38%,主要原因系报告期内回款增加致。

(2) 报告期收到其他与经营活动有关的现金为9,036,432.63元,较上年同期增加49.4%,主要原因系报告期内收回的保证金较上年同期增加所致。

(3) 本报告期支付给职工以及为职工支付的现金为44,112,997.22元,较上年同期增加31.64%,主要原因系公司人员增加相应的支付的职工薪酬增加,合并范围变化新增常州金源及EUREC。

(4) 本报告期收回投资收到的现金为12,550,000.00元,上年同期金额为0,主要原因系收到广西武鸣的股权转让款所致。

(5) 本报告期收到其他与投资活动有关的现金为18,165,127.59元,较上年同期增加87.46%,主要原因系公司收到政府补助较上年同期增加所致。

(6) 本报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为92,553,374.99元,较上年同期增加57.6%,主要原因系报告期内投资项目支付的工程进度款增加所致。

(7) 本报告期投资支付的现金为15,460,000.00元,较上年同期减少61.41%,主要原因系报告期内对外投资减少。

(8) 本报告期内吸收投资收到的现金为72,000,000.00元,上年同期为0元,主要原因系公司控股子公司北京汇恒非公开发行股票所致。

(9) 本报告期取得借款收到的现金为195,800,000.00元,较上年同期增加78%,主要原因系报告期内银行借款增加。

(10) 本报告期偿还债务支付的现金为115,007,000.00, 较上年同期增加233.29%, 主要原因报告期内偿还的银行借款增加。

(11) 本报告期支付其他与筹资活动有关的现金为648,227.58元, 较上年同期减少66.79%, 主要原因系报告期内开具承兑汇票及保函所支付的保证金减少所致。

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

年初至报告期末, 公司累计实现主营业务收入297,673,237.23元, 较去年同期增长80.64%; 实现归属于上市公司股东的净利润33,357,691.12元, 较去年同期增长65.73%。报告期内, 公司营业收入及净利润较去年同期大幅增长, 主要得益于公司及下属子公司2016年部分新签工程订单施工进度达到收入确认节点, 相应2017年第一季度结算的收入较去年同期出现增长。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内, 公司及公司控股子公司工程及特许经营类订单执行情况

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	金额(万元)	数量	未确认收入(万元)
			数量	金额(万元)	数量	金额(万元)				
EPC	6	13801.81	3	8343	3	5458.81	12	22621.17	64	75728.85
合计	6	13801.81	3	8343	3	5458.81	12	22621.17	64	75728.85

报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况(订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入30%以上且金额超过5000万元)

项目名称	订单金额(万元)	业务类型	项目执行进度	本期确认收入(万元)	累计确认收入(万元)	回款金额(万元)	项目进度是否达预期, 如未达到披露原因
不适用							

报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况													
业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单		处于运营期订单		
	数量	投资金额(万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额(万元)	数量	本期完成的投资金额(万元)	未完成投资金额(万元)	数量	运营收入(万元)
			数量	投资金额(万元)	数量	投资金额(万元)							
BOT	0	0	0	0	0	0	3	77,118.93	2	953.38	2618.22	7	1,313.59
BOO	0	0	0	0	0	0	0	0	3	420.53	41,676.71	0	0
TOT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	655.61
合计	0	0	0	0	0	0	3	77,118.93	5	1,373.91	44,294.93	9	1,969.20

报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况(投资金额占公司最近一个会计年度经

审计净资产30%以上且金额超过5000万元)							
项目名称	业务类型	执行进度	报告期内投资金额 (万元)	累计投资金额 (万元)	未完成投资金额 (万元)	确认收入 (万元)	进度是否达预期, 如未达到披露原因
不适用							
报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况 (运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入10%以上且金额超过1000万元, 或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润10%以上且金额超过100万)							
项目名 称	业务类 型	产能	定价依据	营业收入 (万元)	营业利润 (万元)	回款金额 (万元)	是否存在不能正常履约的情形, 如存在请详细披露原因
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大供应商与上年同期相比全部发生了变化, 主要原因系公司主要业务模式为工程建设业务模式, 而每一个工程项目因处理工艺和指标的不完全一致, 每一个工程项目的供货和服务范围不完全一致, 导致前5大供应商发生了较大变化。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

报告期内公司前5大客户实现收入177, 340, 610. 59元, 占营业总收入的59. 58%, 与上年同期相比, 公司前5大客户全部变动, 主要原因系公司目前的业务模式主要是工程建设业务模式, 而在工程建设业务模式中, 公司的同一客户对于工程的建设需求一般都是一次性的, 而且大部分工程的建设期一般都为一年至二年。因此, 随着每年在建项目的逐步竣工, 新项目订单的不断获取, 公司每年的客户随之也在不断的发生变化。

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，公司根据公司年初制定的年度总体计划，积极推进各项工作。在主营业务方面，公司采用参与招投标、对外投资等各种合作方式续拓展国内的垃圾渗滤液处理、污水处理、餐厨垃圾处理业务及沼气工程业务，以继续巩固和提升公司及子公司在上述细分行业的市场占有率，提升公司的经营业绩。同时，公司不断推进公司发行股份购买资产事项，截至目前公司发行股份购买资产事项均已通过中国证监会并购重组委审核通过，公司将在收到证监会的正式批复后，尽快推动后续标的资产过户及发行工作。报告期内，公司也不断加强对子公司的治理，完善分子公司管理体制，同时积极借助子公司的业务平台不断开拓污水处理、沼气工程、烟气处理等业务领域，实现公司产业链的延伸。此外，根据年初重点工作安排，公司不断加强对项目实施和运营的管理，组建专门管理部门，引进培养专业项目管理人员，组建强有效的项目管理团队，以不断提高公司项目实施及运营管理能力，为各类项目稳定运行提供保障。

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、市场竞争的风险

政府有关环保政策的不断出台落实，给予整个环保企业一定的盈利空间和发展机遇，这也导致环保行业的竞争也愈加激烈。随着PPP模式环保项目的逐渐增多，具备充足的资本优势的很多大型国企也纷纷跨界从事环保产业，转行抢占环保行业市场。公司在水处理、餐厨垃圾处理以及固废处置等领域均存在不同的竞争对手，若公司不能保持在资金、技术研发、工程经验、人才储备及品牌建设等方面的领先优势，将会给公司提高市场占有率和新业务领域的拓展带来一定压力。为此，公司将继续重视技术研发创新工作，坚持研发为生产与发展服务，以实用技术的工程转化为技术研发的主要工作目标，不断推动公司技术服务创新及优化，以适应市场的变化及需求。同时，公司将抓住环保行业发展的机遇，以市场与客户需求为导向，利用公司现有的品牌及平台优势，积极拓展业务市场，推动公司业务转型，提升公司市场竞争力。此外，公司也将积极借助资本市场平台，通过其高效畅通的融资渠道进行融资，为公司参与业务市场竞争提供资金支持。

2、应收账款余额较高的风险

目前主营业务收入大部分仍来自于垃圾渗滤液处理、餐厨垃圾处理、沼气工程建设收入，由于公司业务规模的逐渐扩大，公司累计完工项目的增多，公司报告期末应收账款的余额规模仍逐渐增长，虽然公司的客户大部分以政府或者政府下属相关的职能部门为主，这类客户一般具有良好的信用，同时公司目前应收账款的账龄较短，但由于公司目前应收账款余额较大，如果未来发生无法及时收回的情况，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险。为规避上述风险，公司将加大应收账款的催收力度，制定完善的应收账款催收和管理制度，将应收账款的回收任务纳入销售和工程实施部门的关键考核指标，以实现应收账款的及时回收，避免出现坏账的损失。同时，近年来，公司也一直致力于向环保工程投资、运营商的转型，推动公司业务转型，以期未来为公司获得稳定的收益。

3、管理风险

随着公司项目的增多及对外投资并购业务的开展，公司资产规模、人员规模及业务规模的快速扩展、附属子公司数量的不断增长，并购的子公司与公司之间存在一定的企业文化差异，这都对公司的治理结构、管理模式和管理人员等综合管理水平也提出了更高的要求。为了保障公司能够健康稳步的发展，各项工作能够高效有序的展开，公司将不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，进一步制定完善公司内部管理的各项制度，规范和优化各项业务流程，并在实践过程中不断完善提升，努力建立起科学有效的管理体系，提高公司的整体管理水平，提升公司的整体运作效率，从而提升公司的整体竞争能力。

4、项目建设与执行风险

近年来，政府大力引导和鼓励社会资本进入市政环保设施投资领域，允许社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施投资和运营管理。环保行业的业务模式也逐渐由传统的工程建设模式向投资建设运营一体化模式转变，BOT、B00等PPP模式逐渐成为环保行业的主流模式。此类项目投资大、前期手续办理繁琐复杂、建设工期长，这就意味存在项目不能按照公司计划的进度实施和经济效益不能按时实现的风险。对此，公司将不断提高公司项目实施管理水平，提高公司项目建设效率，争取按照公司计划推动项目实施；另一方面，公司也将积极与业主方保持沟通，尽力排除项目实施障碍，全力推进项目进度。

三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、发行股份购买资产事项

2016年8月1日，公司因筹划发行股份购买资产事项，向深圳证券交易所申请公司股票自

2016年8月1日(星期一)开市起停牌。停牌期间公司根据相关规定每 5 个交易日发布了事项进展公告。

2016年10月27日,公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等与本次发行股份购买资产相关的议案,披露了《江苏维尔利环保科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案》及与本次发行股份购买资产事项相关的公告文件。

2016年11月18日,公司披露了《江苏维尔利环保科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案》、《关于深圳证券交易所〈关于对江苏维尔利环保科技股份有限公司的重组问询函〉之回复》等公告文件,并申请公司股票复牌。

2016年11月27日,公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于〈江苏维尔利环保科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书(草案)〉及摘要的议案》、《关于批准本次交易相关审计报告、评估报告、前次募集资金使用情况鉴证报告及备考审阅报告的议案》等相关议案,并在证监会指定信息披露网站披露了上述有关公告。

2016年12月14日,公司召开2016年第二次临时股东大会,审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》及与本次发行股份购买资产事项相关的议案。

2017年1月3日,公司收到中国证监会出具的第163758号《中国证监会行政许可申请受理通知书》。中国证监会依法对公司提交的《江苏维尔利环保科技股份有限公司上市公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料予以受理。

2017年1月23日,公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》,要求公司就有关问题作出书面说明和解释,并在30个工作日内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。

在反馈期间,公司对根据反馈意见对公司重大资产重组方案进行了调整。2017年3月8日,公司对相关反馈意见回复及调整后的公司重大资产重组方案进行了公开披露,并将上述反馈意见回复披露后2个工作日内向中国证监会报送反馈意见回复材料。

2017年3月15日,公司接到中国证监会的通知,中国证监会上市公司并购重组委员会将于近日召开工作会议,审核公司关于发行股份及支付现金购买资产事项,根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定,经公司向深圳证券交易所申请,公司股票自2017年3月16日开市起停牌。

2017年3月22日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会2017年第14次工作会议审核，公司发行股份及支付现金购买资产事项获得无条件通过，公司股票复牌。

公司将在收到中国证监会有关公司重大资产重组事项的正式批复后，继续推进后续资产过户、股份发行等后续工作。

关于本次重大资产重组事项的相关公告详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn/>)。

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

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	蔡昌达、蔡卓宁	业绩补偿承诺	杭能环境2014年、2015年和2016年（以下简称“承诺年限”）三个会计年度经审计的净利润分别不低于3,989.13万元、5,023.34万元和5,989.78万元（以下简称“承诺净利润”）。前述净利润指归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润。如果承诺年限内杭能环境的截至当期期末实际净利润数额未达到截至当期期末承诺净	2014年03月08日	2014-8-13至2016-12-30	严格履行

			利润数额，则补偿义务人应以连带责任方式向维尔利补偿。补偿义务人对利润承诺的补偿方式为先以其本次交易所获得的全部上市公司股份（含转增和送股的股份）补偿，股份不足以补偿部分由其以现金方式支付。			
	蔡昌达、蔡卓宁	股份锁定承诺	自标的股份登记至其名下之日起十二（12）个月内，不转让其在本次非公开发行中认购的标的股份；在标的股份登记至其名下之日后的第十二（12）个月期满之日起至第六十（60）个月期满之日止，每十二（12）个月内转让的登记至其名下的标的股份的数量不得超过其各自取得的标的股份总额的百分之二十五	2014年03月08日	2014-9-19至2018-9-19	严格履行

			(25%)。			
	蔡昌达、蔡卓宁	其他	与杭州能源环境工程有限公司签署维尔利认可的《劳动合同》并在杭能环境的持续任职期限不少于五个自然年；在前述任职期限届满离职后，其承诺在两个自然年内不在中华人民共和国大陆地区从事任何与维尔利或杭能环境存在或可能存在竞争的业务或在从事该类竞争业务的企业中担任任何职务。如违反前述持续任职承诺或竞业禁止承诺，则其应在相关违反事项发生后的十日内向甲方支付违约金，违约金数额为其在本次交易中取得的全部现金对价的 20%。	2014 年 03 月 08 日	长期有效	严格履行
	蔡昌达、蔡卓宁	避免同业竞争承诺	避免同业竞争承诺	2014 年 03 月 08 日	长期有效	严格履行
	蔡昌达、蔡卓宁	规范关联交	于减少和规	2014 年 03 月	长期有效	严格履行

	宁	易承诺	范关联交易的承诺：1、在作为维尔利关联方期间，蔡昌达和蔡卓宁并确保其控制的企业等关联方将尽量减少并避免与维尔利及其控股公司发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并依法签订协议，以及严格按照相关法律、法规以及规范性文件的规定履行关联交易审批程序及信息披露义务，切实保护维尔利及其中小股东的利益。	08 日		
首次公开发行或再融资时所作承诺	常州德泽实业投资有限公司、李月中	首发承诺	避免同业竞争、避免非经营性占用公司资金的承诺	2011 年 03 月 04 日	长期有效	严格履行
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详	不适用					

细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	
------------------------	--

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		112,256.62				本季度投入募集资金总额		0			
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		19,900			
累计变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		19,900			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%				已累计投入募集资金总额		19,900			
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. 桐庐县城污水处理一级 A 提标改造工程 BOT 项目	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	2016 年 12 月 31 日	182.8	182.8	是	否
2. 温岭市垃圾渗滤液处理厂改扩建二期工程 BOT 特许经营项目	否	3,000	3,000	0	3,000	100.00%	2016 年 06 月 01 日	-13.17	199.65	是	否
3. 桐庐县富春江镇七里泷污水处理厂(一期 TOT, 一期提标及二期 BOT)项目	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	2016 年 12 月 31 日	5.31	5.31	是	否
4. 金坛市供水及管网改造工程项目	否	98,000	97,256.62	0	4,900	5.04%	2017 年 12 月 31 日	0	0	是	否
承诺投资项目小计	--	113,000	112,256.62	0	19,900	--	--	174.94	387.76	--	--
超募资金投向											
无											
合计	--	113,000	112,256.62	0	19,900	--	--	174.94	387.76	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和	金坛市供水及管网改造工程项目目前尚在工程建设中，尚未达到可使用状态。										

原因（分具体项目）	
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 本公司存在募投项目先期投入及置换情况的项目为“桐庐县城污水处理一级 A 提标改造工程 BOT 项目”、“温岭市垃圾渗滤液处理厂改扩建二期工程 BOT 特许经营项目”、“桐庐县富春江镇七里泷污水处理厂（一期 TOT，一期提标及二期 BOT）项目”和“金坛市供水及管网改造工程项目”。本公司自 2015 年 1 月开始已使用自筹资金对本项目进行了部分先期投入，截至 2016 年 5 月 9 日，该项目自筹资金投入金额 20,268.24 万元。经本公司 2016 年 7 月 12 日第三届董事会第二次会议决议，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 19,900.00 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	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截止 2017 年 3 月 31 日，募集资金尚余 939,152,595.67 元，目前尚未使用募集资金存储在募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

六、报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司2016年权益分派方案为：以公司总股本408,120,888股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.5元（含税），合计分配现金红利20,406,044.40元。

2017年4月20日，公司2016年度权益分派方案已经2016年度股东大会审核通过。目前公司已披露2016年度权益分派实施公告,公司2016年度权益分派股权登记日为2017年4月27日,除权除息日为2017年4月28日。

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：江苏维尔利环保科技股份有限公司

2017 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	1,531,847,949.64	1,476,014,097.68
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	27,034,712.42	21,671,257.78
应收账款	481,381,594.71	548,754,872.43
预付款项	46,160,202.24	36,751,438.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	8,796,672.87	2,074,273.16
应收股利		
其他应收款	82,684,749.33	95,727,161.14
买入返售金融资产		
存货	855,576,248.86	676,630,580.74
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	4,752,610.84	5,486,901.55
流动资产合计	3,038,234,740.91	2,863,110,583.20
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	5,500,000.00	5,500,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	71,232,051.60	58,351,164.32
投资性房地产		
固定资产	346,612,852.08	351,591,078.37
在建工程	95,464,920.38	90,988,253.83
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	779,460,027.56	745,047,054.69
开发支出		
商誉	366,605,404.90	364,020,204.07
长期待摊费用		
递延所得税资产	12,691,475.87	12,738,219.15
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,677,566,732.39	1,628,235,974.43
资产总计	4,715,801,473.30	4,491,346,557.63
流动负债：		
短期借款	380,800,000.00	395,000,000.00
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	29,779,729.20	28,007,787.44
应付账款	507,415,749.53	457,677,735.46
预收款项	30,405,954.10	62,104,375.66
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,320,462.53	10,299,258.48
应交税费	100,985,565.53	89,835,134.95

应付利息	12,443,307.23	9,409,820.42
应付股利		
其他应付款	17,361,002.24	15,634,670.89
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	30,614,000.00	30,614,000.00
其他流动负债	333,767.43	445,050.00
流动负债合计	1,118,459,537.79	1,099,027,833.30
非流动负债：		
长期借款	370,546,620.00	275,409,960.00
应付债券	198,299,650.59	198,105,641.06
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	91,497,542.93	79,728,743.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	660,343,813.52	553,244,344.39
负债合计	1,778,803,351.31	1,652,272,177.69
所有者权益：		
股本	408,120,888.00	408,120,888.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,984,124,020.19	1,984,124,020.19
减：库存股		
其他综合收益	1,307,950.76	945,580.35
专项储备		

盈余公积	36,042,655.14	36,042,655.14
一般风险准备		
未分配利润	388,286,776.48	354,929,085.36
归属于母公司所有者权益合计	2,817,882,290.57	2,784,162,229.04
少数股东权益	119,115,831.42	54,912,150.90
所有者权益合计	2,936,998,121.99	2,839,074,379.94
负债和所有者权益总计	4,715,801,473.30	4,491,346,557.63

法定代表人：李月中

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

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	1,241,108,013.18	1,283,426,482.77
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	1,474,540.72	33,741,994.28
应收账款	341,349,945.07	374,288,222.01
预付款项	15,340,764.71	13,921,180.20
应收利息	9,010,992.31	2,087,273.16
应收股利	60,000,000.00	65,000,000.00
其他应收款	256,545,773.74	248,133,853.13
存货	576,001,174.37	482,289,209.97
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	244,893.19	796,061.17
流动资产合计	2,501,076,097.29	2,503,684,276.69
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,400,000.00	5,400,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,436,230,440.49	1,335,999,553.21
投资性房地产		

固定资产	195,626,253.27	197,914,707.39
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,172,005.15	14,347,752.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	9,039,599.62	9,028,381.56
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,660,468,298.53	1,562,690,394.36
资产总计	4,161,544,395.82	4,066,374,671.05
流动负债：		
短期借款	328,000,000.00	375,000,000.00
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	15,052,310.20	19,976,220.65
应付账款	281,695,329.26	248,128,441.01
预收款项	8,995,664.51	30,104,457.32
应付职工薪酬	2,793,850.44	2,701,929.82
应交税费	74,482,815.29	50,096,859.72
应付利息	12,255,577.32	9,271,403.79
应付股利		
其他应付款	283,999,491.84	281,470,882.17
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	22,114,000.00	21,614,000.00
其他流动负债	333,767.43	445,023.24
流动负债合计	1,029,722,806.29	1,038,809,217.72
非流动负债：		
长期借款	281,328,000.00	186,335,000.00
应付债券	198,299,650.59	198,105,641.06

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	13,293,301.79	13,293,301.79
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	492,920,952.38	397,733,942.85
负债合计	1,522,643,758.67	1,436,543,160.57
所有者权益：		
股本	408,120,888.00	408,120,888.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,984,124,020.19	1,984,124,020.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	35,994,357.11	35,994,357.11
未分配利润	210,661,371.85	201,592,245.18
所有者权益合计	2,638,900,637.15	2,629,831,510.48
负债和所有者权益总计	4,161,544,395.82	4,066,374,671.05

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	297,673,237.23	164,791,888.75
其中：营业收入	297,673,237.23	164,791,888.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	268,545,121.77	138,929,823.66
其中：营业成本	214,156,314.26	93,781,714.16

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	3,357,926.37	1,565,172.05
销售费用	8,758,147.94	5,716,594.74
管理费用	39,211,213.81	30,074,688.19
财务费用	3,497,774.79	6,015,070.58
资产减值损失	-436,255.40	1,776,583.94
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）	-329,112.72	-2,933,066.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	28,799,002.74	22,928,998.87
加：营业外收入	2,836,749.89	2,893,870.16
其中：非流动资产处置利得	4,870.55	55,004.99
减：营业外支出	88,952.50	105,419.15
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	31,546,800.13	25,717,449.88
减：所得税费用	5,978,427.39	3,932,255.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	25,568,372.74	21,785,194.45
归属于母公司所有者的净利润	33,357,691.12	20,128,055.37
少数股东损益	-7,789,318.38	1,657,139.08
六、其他综合收益的税后净额	1,307,950.76	-770,984.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,307,950.76	-770,984.62
（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	1,307,950.76	-770,984.62
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	1,307,950.76	-770,984.62
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	26,876,323.50	21,014,209.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,665,641.88	19,357,070.75
归属于少数股东的综合收益总额	-7,789,318.38	1,657,139.08
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.08	0.06
(二)稀释每股收益	0.08	0.06

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

法定代表人：李月中

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

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	156,888,270.86	93,144,850.02
减：营业成本	115,990,963.22	56,032,743.42
税金及附加	2,712,808.50	528,195.59
销售费用	4,984,650.27	5,068,369.37
管理费用	19,725,453.44	19,799,370.49
财务费用	2,538,690.21	6,290,095.26

资产减值损失	74,787.09	1,707,142.37
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）	-329,112.72	-2,905,809.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,531,805.41	813,124.44
加：营业外收入	137,755.38	352,093.30
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		1,778.69
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,669,560.79	1,163,439.05
减：所得税费用	1,600,434.12	174,515.87
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,069,126.67	988,923.18
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	9,069,126.67	988,923.18
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	180,050,936.01	128,259,477.37
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	2,666,388.98	2,550,609.35
收到其他与经营活动有关的现金	9,036,432.63	6,048,490.86
经营活动现金流入小计	191,753,757.62	136,858,577.58
购买商品、接受劳务支付的现金	114,814,704.03	135,660,584.53
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	44,112,997.22	33,510,048.19
支付的各项税费	17,075,708.52	21,676,775.82
支付其他与经营活动有关的现金	25,208,882.03	26,005,958.07
经营活动现金流出小计	201,212,291.80	216,853,366.61
经营活动产生的现金流量净额	-9,458,534.18	-79,994,789.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,550,000.00	
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	12,000.00	95,700.00
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	18,165,127.59	9,690,132.07
投资活动现金流入小计	30,727,127.59	9,785,832.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,553,374.99	58,728,568.82
投资支付的现金	15,460,000.00	40,063,995.94
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	1,610,000.00	
投资活动现金流出小计	109,623,374.99	98,792,564.76
投资活动产生的现金流量净额	-78,896,247.40	-89,006,732.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	72,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	72,000,000.00	
取得借款收到的现金	195,800,000.00	110,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,863,966.12	
筹资活动现金流入小计	269,663,966.12	110,000,000.00

偿还债务支付的现金	115,007,000.00	34,507,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,295,796.49	7,486,166.27
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	648,227.58	1,952,167.38
筹资活动现金流出小计	123,951,024.07	43,945,333.65
筹资活动产生的现金流量净额	145,712,942.05	66,054,666.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	149,989.23	-770,984.61
五、现金及现金等价物净增加额	57,508,149.70	-103,717,839.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,419,322,335.76	307,127,500.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,476,830,485.46	203,409,660.91

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	103,951,675.10	65,805,579.04
收到的税费返还		10,585.06
收到其他与经营活动有关的现金	42,624,748.83	54,633,398.88
经营活动现金流入小计	146,576,423.93	120,449,562.98
购买商品、接受劳务支付的现金	77,971,544.80	108,073,772.65
支付给职工以及为职工支付的现金	19,443,576.16	22,377,950.68
支付的各项税费	615,244.11	3,852,584.19
支付其他与经营活动有关的现金	55,582,033.63	46,481,645.31
经营活动现金流出小计	153,612,398.70	180,785,952.83
经营活动产生的现金流量净额	-7,035,974.77	-60,336,389.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,550,000.00	
取得投资收益收到的现金	5,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他		90,000.00

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	17,550,000.00	90,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,703,946.51	1,692,425.70
投资支付的现金	90,310,000.00	101,538,200.00
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	1,610,000.00	
投资活动现金流出小计	94,623,946.51	103,230,625.70
投资活动产生的现金流量净额	-77,073,946.51	-103,140,625.70
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	163,000,000.00	110,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,496,220.29	
筹资活动现金流入小计	164,496,220.29	110,000,000.00
偿还债务支付的现金	114,507,000.00	31,507,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,701,193.24	6,483,752.42
支付其他与筹资活动有关的现金		1,863,368.18
筹资活动现金流出小计	121,208,193.24	39,854,120.60
筹资活动产生的现金流量净额	43,288,027.05	70,145,879.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.01	0.01
五、现金及现金等价物净增加额	-40,821,894.22	-93,331,136.14
加：期初现金及现金等价物余额	1,247,054,258.11	254,251,196.63
六、期末现金及现金等价物余额	1,206,232,363.89	160,920,060.49

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。