



兴源环境科技股份有限公司

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。

公司负责人周立武、主管会计工作负责人石创基及会计机构负责人(会计主管人员)李小飞声明：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）	577,853,654.67	362,929,261.21	59.22%
归属于上市公司股东的净利润（元）	31,333,223.78	100,695,767.41	-68.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	30,606,350.59	99,387,877.77	-69.21%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-129,977,291.59	-184,134,840.15	-29.41%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.21	-85.71%
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.21	-85.71%
加权平均净资产收益率	0.83%	3.39%	-2.56%
	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）	10,220,755,124.96	9,477,937,436.92	7.84%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,803,013,972.61	3,771,103,914.95	0.85%

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
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）	487,587.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	171,565.06	
减：所得税影响额	-86,902.98	
少数股东权益影响额（税后）	19,182.35	
合计	726,873.19	--

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、PPP模式政策风险

PPP模式是近年来国家重点支持和鼓励的投融资模式，广泛应用于公共服务、资源环境、生态保护、基础设施等领域，但是在PPP模式的推广过程中出现了很多问题与困惑，其发展的政策环境、信用环境、法制环境还不是很成熟。2017年，多部委发布了关于规范PPP模式的相关管理通知文件，受相关调控政策影响，公司现有PPP项目存在配合监管部门规范化管理影响项目实施进度的风险，还可能因政府方原因调整项目规模的风险。公司将密切关注PPP政策变化，关注地方政府的偿债能力、财务承受力和信用风险，做好项目投资、工程施工的风险防范工作。同时公司将不断开拓业务模式，提升市场开拓能力、项目管理能力、技术研发能力、财务管理水平，提升应对产业政策变化的抗风险能力。

2、项目实施环境变化的风险

公司主营的环境治理业务多是工程类建设项目，分布于全国各地，项目的顺利实施不光要有足够的施工经验和专业的技术团队，还要有当地稳定的政策环境、气候环境、治安环境，如上述的项目实施环境发生变化或者产生地理灾害等，将影响项目的正常推进。针对这一风险，公司将积极拓展业务区域分布，减少由于某一地方气候环境、政策环境、治安环境、地理环境变化带来的经营风险，同时各项目公司制定相关的应急预案，对相关施工人员适时进行调配或增减，控制好投入的成本和费用。

3、营运资金不足的风险

随着公司业务量的快速增长，公司承接的项目数量越来越多，获取的PPP项目投资规模越来越大，PPP项目具有相对资金投入多、回款时间较长等特点，经营过程中需占用大量营运资金以满足业务发展的需要。为规避上述风险，一方面公司将通过自身发展积累利润和现金流，加快应收账款回款进度，提高资金使用效率；另一方面，公司将充分借助银行借款、资本市场再融资、基金合作等融资方式来满足公司快速发展对资金的需求；此外，公司将不断创新业务模式，开拓现金流周转好的项目。

4、商誉减值风险

由于公司多次的资产重组及其它对外投资，在合并资产负债表中形成一定金额的商誉，如果被公司并购的企业经营状况将来出现不利变化，则存在商誉减值风险，对公司当期损益造成不利影响。

公司在业务方面将进一步推进和被并购公司的协同发展，发挥“1+1>2”的效应，提高被并购公司的盈利水平；在管理方面将加强被并购企业的人员管理和内部控制，加强企业间交流、学习；在财务方面将协助被并购企业搭建符合上市公司标准的财务管理体系，促进规范化发展。

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	7,703	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
兴源控股集团有限公司	境内非国有法人	34.38%	358,516,734		质押	222,453,000
云南国际信托有限公司—聚利 43 号单一资金信托	其他	3.62%	37,799,960			
韩肖芳	境内自然人	3.47%	36,241,920			
吴劼	境内自然人	1.99%	20,754,590	20,754,590	质押	12,746,000
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 632 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.87%	19,455,453			
云南国际信托有限公司—合顺 11 号集合资金信托计划	其他	1.77%	18,476,497			
方正东亚信托有限责任公司—方正东亚 恒升 19 号证券投资单一资金信托	其他	1.77%	18,468,600			
钟伟尧	境内自然人	1.33%	13,821,736	10,366,302	质押	13,068,000
双兴棋	境内自然人	1.32%	13,730,990	13,730,990		
方正东亚信托有限责任公司—聚赢 17 号证券投资单一资金信托	其他	1.24%	12,908,548			
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
兴源控股集团有限公司	358,516,734	人民币普通股	358,516,734
云南国际信托有限公司—聚利 43 号单一资金信托	37,799,960	人民币普通股	37,799,960
韩肖芳	36,241,920	人民币普通股	36,241,920
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 632 号证券投资集合资金信托计划	19,455,453	人民币普通股	19,455,453
云南国际信托有限公司—合顺 11 号集合资金信托计划	18,476,497	人民币普通股	18,476,497
方正东亚信托有限责任公司—方正东亚 恒升 19 号证券投资单一资金信托	18,468,600	人民币普通股	18,468,600
方正东亚信托有限责任公司—聚赢 17 号证券投资单一资金信托	12,908,548	人民币普通股	12,908,548
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 持盈 79 号证券投资集合资金信托计划	12,580,000	人民币普通股	12,580,000
百年人寿保险股份有限公司—万能保险产品	11,632,107	人民币普通股	11,632,107
华安未来资产—工商银行—杭州环山投资管理合伙企业（有限合伙）	9,585,092	人民币普通股	9,585,092
上述股东关联关系或一致行动的说明	周立武先生及其夫人韩肖芳女士分别持有兴源控股集团有限公司 90%、10%的股权，同时韩肖芳直接持有公司 3.47%的股份，周立武、韩肖芳夫妇为公司的实际控制人和一致行动人。吴劫与双兴棋为夫妻关系，分别持股 1.99%和 1.32%，合计持股 3.31%。除上述股东之间的关联关系外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	兴源控股集团有限公司除通过普通证券账户持有 318,516,734 股外，还通过华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 40,000,000 股，实际合计持有 358,516,734 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

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
吴劼	20,754,590			20,754,590	发行股份及转增	2018年5月9日
钟伟尧	13,821,736	3,455,434		10,366,302	高管锁定股	每年以上年度最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按 25%解锁。
双兴棋	13,730,990			13,730,990	发行股份及转增	2018年5月9日
沈少鸿	9,879,814	2,472,808		7,418,424	高管锁定股	每年以上年度最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按 25%解锁。
张正洪	1,698,840	424,710		1,274,130	高管锁定股	每年以上年度最后一个交易日登记在其名下的本公司股份为基数，按 25%解锁。
并购中艺生态王森等 5 名交易对方	7,917,072			7,917,072	发行股份及转增	2018年5月9日
并购源态环保经纬中耀等 12 名交易对方	25,833,718			25,833,718	发行股份	2018年11月17日
合计	93,636,760	6,352,952	0	87,295,226	--	--

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

1、资产负债表项目（单体）

报告期末，应收股利较年初增加 100.00%，主要系本期子公司作出利润分红决议增加所致。

报告期末，长期待摊费用较年初增加 80.14%，主要系本期办公楼装修费增加所致。

报告期末，短期借款较年初减少 30.56%，主要系本期归还银行短期融资借款所致。

报告期末，应付职工薪酬较年初减少 55.76%，主要系本期支付上年计提的年终奖所致。

报告期末，其他流动负债较年初增加 180.85%，主要系本期发行宁波银行非公开定向债务融资工具所致。

2、资产负债表项目（合并）

报告期末，应收票据较年初减少 76.90%，主要系本期银行承兑汇票进行结算所致。

报告期末，预付款项较年初增加 293.53%，主要系本期购置原材料以及支付环保项目工程款增加所致。

报告期末，应收利息较年初增加 1078.98%，主要系本期计提银行存款利息增加所致。

报告期末，一年内到期的非流动资产较年初增加 33.87%，主要系本期一年内到期的长期待摊费用增加所致。

报告期末，其他流动资产较年初增加 31.54%，主要系本期待抵扣进项税额增加所致。

报告期末，长期股权投资较年初增加 31.18%，主要系本期新增投资参股联营企业所致。

报告期末，递延所得税资产较年初减少 46.10%，主要系本期可抵扣暂时性差异减少所致。

报告期末，应付职工薪酬较年初减少 64.02%，主要系本期支付职工年终奖所致。

报告期末，应付利息较年初增加 60.42%，主要系本期根据银行贷款新增金额计提利息所致。

报告期末，递延收益较年初增加 84.85%，主要系本期收到政府补助增加所致。

3、利润表项目（单体）

2018 年 1-3 月份，营业税金及附加比去年同期减少 32.65%，主要系本期收入降低流转税减少导致税金及附加减少。

2018 年 1-3 月份，财务费用比去年同期增加 205.07%，主要系本期银行贷款、发行 PPN 融资工具的利息增加所致。

2018 年 1-3 月份，投资收益比去年同期减少 79.37%，主要系本期未有大量转让子公司股权收益发生所致。

2018 年 1-3 月份，其他收益较去年同期增加 100.00%，主要系本期按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的要求，将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”列示，而上年同期在“营业外收入”列示。

2018 年 1-3 月份，营业利润较去年同期减少 88.96%，主要系本期投资收益减少所致。

2018 年 1-3 月份，营业外收入比去年同期减少 98.76%，主要系：①本期按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的要求，将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”列示，而上年同期在“营业外收入”列示；②本期收到与日常经营不相关的财政补助减少所致。

2018 年 1-3 月，利润总额较去年同期减少 89.13%，主要系本期投资收益减少所致。

2018 年 1-3 月，所得税费用较去年同期减少 100%，主要系本期应纳税所得额亏损所致。

2018 年 1-3 月，净利润较去年同期减少 88.08%，主要系本期投资收益减少所致。

4、利润表项目（合并）

2018 年 1-3 月份，营业收入比去年同期增加 59.22%，主要系本期环保工程订单施工进度推进所致。

2018 年 1-3 月份，营业成本比去年同期增加 65.85%，主要系本期环保工程项目收入增加，相应的营业成本增加所致。

2018 年 1-3 月份，销售费用比去年同期增加 42.84%，主要系本期市场开拓费用增加所致。

2018 年 1-3 月份，管理费用比去年同期增加 33.72%，主要系本期管理人员相应成本增加所致。

2018 年 1-3 月份，财务费用比去年同期增加 174.98%，主要系本期银行贷款利息、PPN 融资利息增加所致。

2018 年 1-3 月份，资产减值损失比去年同期减少 105.07%，主要系本期坏账准备计提减少所致。

2018 年 1-3 月份，投资收益比去年同期减少 100.22%，主要系本期股权转让收益减少所致。

2018 年 1-3 月份，其他收益较去年同期增加 100.00%，主要系本期按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的要求，将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”列示，而上年同期在“营业外收入”列示。

2018 年 1-3 月份，营业利润较去年同期减少 63.29%，主要系本期投资收益较上年减少所致。

2018 年 1-3 月份，营业外收入比去年同期减少 75.38%，主要系：①本期按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的要求，将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”列示，而上年同期在“营业外收入”列示；②本期收到与日常经营不相关的财政补助减少所致。

2018 年 1-3 月份，营业外支出比去年同期增加 38.18%，主要系本期对外捐赠增加所致。

2018 年 1-3 月，利润总额较去年同期减少 63.86%，主要系本期投资收益较上年减少所致。

2018 年 1-3 月，所得税费用较去年同期减少 63.92%，主要系应纳税差异递延所得税费用减少所致。

2018 年 1-3 月，净利润较去年同期减少 63.85%，主要系投资收益减少所致。

2018 年 1-3 月，少数股东损益比去年同期增加 474.98%，主要系本期子公司中少数股东净利润增加所致。

2018 年 1-3 月，归属于母公司所有者的净利润比去年同期减少 68.88%，主要系本期合并净利润减少所致。

5、现金流量表项目（单体）

2018 年 1-3 月，经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 1777.23%，主要系 PPP 项目投标保证金支付增加所致。

2018 年 1-3 月，投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 0.48%，变化不大。

2018 年 1-3 月，筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 488.94%，主要系本期偿还借款支付的现金增加，收到银行借款减少所致。

6、现金流量表项目（合并）

2018 年 1-3 月，经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 55.51%，主要系本期环保工程类项目较多，根据行业性质需要在项目实施的多个阶段先行垫付资金增加所致。

2018 年 1-3 月，投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 79.59%，主要系本期 PPP 项目投资建设资金支付流出所致。

2018 年 1-3 月，筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 65.17%，主要系本期收到银行借款增加所致。

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，虽然受到北方区域冬季不利气候影响，部分项目推进受到影响，但是公司合理调配人力物力，其他区域项目正常推进中，但因本期投资收益减少导致净利润较去年同期有所减少，公司实现营业收入 577,853,654.67 元，较上年同期增加 59.22%；实现营业利润 48,671,584.54 元，较上年同期减少 63.29%；实现净利润 36,746,520.70 元，较上年同期减少 63.85%。

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，公司根据年初制定的经营计划有序地开展各项工作，在制度体系建设、市场开拓、财务融资等方面取得一定进展，为公司全年经营计划执行开了好头。

1、制度体系建设

随着公司合并范围内子公司的不断增加，管理难度越来越大，公司年初就制定了“制度化、流程化”的规范管理思路。报告期内，公司从治理层到经营层对已有的制度和流程进行全面梳理和修订，制修订了 70 个制度，治理层 31 个制度已经公司第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十四次会议审议通过，8 个需经股东大会审议的制度已经 2018 年第一次临时股东大会审议通过；经营层的制度涵盖了业务、人力、行政、财务、技术等经营的方方面面；并根据制度制定了审批、审议权限。本次制度的梳理和修订为公司内部控制和管理提供了有力支撑，有利于公司对下属子公司的指导和规范。

2、市场开拓方面

报告期内，公司签订了《交口县城区地下综合管廊工程 PPP 项目》、《巴东县乡镇污水处理设施及市政基础设施改造与完善 PPP 项目》、《南平市乡镇污水处理 PPP 项目》三个日常经营重大合同，进一步提升了公司在生态环境建设、市政污水处理领域的核心竞争力，同时公司将取得一定的项目利润。

3、财务融资方面

报告期内，公司完成了 2018 年度第一期非公开定向债务融资工具在全国银行间债券市场的发行，资金已全额到账，期限 1 年，实际发行总额 3.2 亿元，为公司 2018 年业务拓展的资金需求提供了有力保障。

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

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

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

经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司 2017 年母公司实现净利润 184,429,261.06 元,根据公司章程的有关规定,按照公司 2017 年实现净利润的 10%计提法定盈余公积金 18,442,926.11 元。以公司现有总股本 1,042,954,038 股为基数,以资本公积金转增股本,向全体股东每 10 股转增 5 股,合计转增 521,477,019 股;向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.3 元(含税),共计派发现金股利 31,288,621.14 元。现金分红政策制定及执行情况如下表所示。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	是
分红标准和比例是否明确和清晰	是
相关的决策程序和机制是否完备	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,其合法权益是否得到了充分保护	是
现金分红政策进行调整或变更的,条件及程序是否合规、透明	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：兴源环境科技股份有限公司

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	612,960,445.06	625,325,179.44
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	10,533,100.00	45,603,499.88
应收账款	1,616,563,504.70	1,360,859,968.24
预付款项	100,357,722.68	25,501,978.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	285,189.58	24,189.58
应收股利		
其他应收款	492,252,170.76	504,684,806.59
买入返售金融资产		
存货	4,468,752,603.65	3,985,912,085.24
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	203,467.88	151,989.04
其他流动资产	106,202,881.55	80,737,649.50
流动资产合计	7,408,111,085.86	6,628,801,345.57
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	303,750,000.00	303,750,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	232,295,089.06	247,448,233.86
长期股权投资	169,945,045.09	129,548,065.30
投资性房地产	58,504,425.62	59,613,687.29
固定资产	399,533,911.54	411,341,999.38
在建工程	26,536,878.21	27,643,671.52
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	194,379,574.80	198,140,439.14
开发支出		
商誉	1,353,636,935.80	1,353,636,935.80
长期待摊费用	9,375,286.53	7,902,432.74
递延所得税资产	42,077,909.25	78,069,096.87
其他非流动资产	22,608,983.20	32,041,529.45
非流动资产合计	2,812,644,039.10	2,849,136,091.35
资产总计	10,220,755,124.96	9,477,937,436.92
流动负债：		
短期借款	1,119,893,200.00	1,042,810,000.00
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	49,661,465.60	38,810,630.60
应付账款	2,761,302,819.00	2,449,104,618.63
预收款项	393,956,613.60	357,787,294.08
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,312,476.56	31,442,542.06
应交税费	97,329,439.94	118,590,837.63

应付利息	7,962,865.81	4,963,748.87
应付股利		
其他应付款	74,593,582.23	96,552,127.07
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	120,800,000.00	120,800,000.00
其他流动负债	553,971,452.33	244,219,020.59
流动负债合计	5,190,783,915.07	4,505,080,819.53
非流动负债：		
长期借款	695,450,000.00	697,950,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	308,191,767.13	308,656,753.63
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	21,360,266.42	11,555,447.77
递延所得税负债	32,667,093.20	32,301,116.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,057,669,126.75	1,050,463,318.26
负债合计	6,248,453,041.82	5,555,544,137.79
所有者权益：		
股本	1,042,954,038.00	1,042,954,038.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,901,346,160.90	1,901,346,160.90
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	5,810,469.04	5,870,047.10

盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
一般风险准备		
未分配利润	811,540,921.39	779,571,285.67
归属于母公司所有者权益合计	3,803,013,972.61	3,771,103,914.95
少数股东权益	169,288,110.53	151,289,384.18
所有者权益合计	3,972,302,083.14	3,922,393,299.13
负债和所有者权益总计	10,220,755,124.96	9,477,937,436.92

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：石创基

会计机构负责人：李小飞

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	147,277,279.53	203,625,791.07
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		
应收账款	22,621,098.33	19,581,919.82
预付款项	2,601,997.58	3,403,835.68
应收利息	24,189.58	24,189.58
应收股利	50,000,000.00	
其他应收款	187,608,070.80	172,435,850.47
存货	64,640,859.56	64,692,216.08
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,489,720.77	8,283,404.24
流动资产合计	484,263,216.15	472,047,206.94
非流动资产：		
可供出售金融资产	303,750,000.00	303,750,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,771,743,715.47	3,516,066,735.68
投资性房地产	8,381,836.57	8,558,520.02

固定资产	172,439,312.64	175,903,172.27
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	55,484,598.88	55,812,023.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,945,170.98	2,190,009.63
递延所得税资产	1,481,256.81	1,481,256.81
其他非流动资产	22,608,983.20	22,608,983.20
非流动资产合计	4,339,834,874.55	4,086,370,700.96
资产总计	4,824,098,090.70	4,558,417,907.90
流动负债：		
短期借款	250,000,000.00	360,000,000.00
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		
应付账款	38,066,223.47	38,679,480.99
预收款项	181,142,485.94	181,553,535.50
应付职工薪酬	1,451,028.76	3,280,060.69
应交税费	3,981,624.20	5,578,466.71
应付利息	2,250,583.34	3,087,534.73
应付股利		
其他应付款	183,600,503.85	153,247,701.98
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	505,526,666.66	180,000,000.00
流动负债合计	1,166,019,116.22	925,426,780.60
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	300,899,000.00	300,900,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	300,899,000.00	300,900,000.00
负债合计	1,466,918,116.22	1,226,326,780.60
所有者权益：		
股本	1,042,954,038.00	1,042,954,038.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,933,821,340.58	1,933,821,340.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
未分配利润	339,042,212.62	313,953,365.44
所有者权益合计	3,357,179,974.48	3,332,091,127.30
负债和所有者权益总计	4,824,098,090.70	4,558,417,907.90

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	577,853,654.67	362,929,261.21
其中：营业收入	577,853,654.67	362,929,261.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	529,471,646.60	321,866,450.87

其中：营业成本	456,469,409.54	275,231,526.46
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	1,436,731.94	1,703,520.98
销售费用	10,880,842.96	7,617,243.14
管理费用	42,838,323.18	32,036,968.64
财务费用	27,631,433.07	10,048,700.45
资产减值损失	-9,785,094.09	-4,771,508.80
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）	-198,011.03	91,504,272.59
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）		
其他收益	487,587.50	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	48,671,584.54	132,567,082.93
加：营业外收入	548,600.60	2,234,786.74
减：营业外支出	689,145.00	498,741.88
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,531,040.14	134,303,127.79
减：所得税费用	11,784,519.44	32,665,890.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	36,746,520.70	101,637,237.55
（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）		
归属于母公司所有者的净利润	31,333,223.78	100,695,767.41
少数股东损益	5,413,296.92	941,470.14
六、其他综合收益的税后净额		

归属母公司所有者的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		
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	36,746,520.70	101,637,237.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,333,223.78	100,695,767.41
归属于少数股东的综合收益总额	5,413,296.92	941,470.14
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.03	0.21
（二）稀释每股收益	0.03	0.21

法定代表人：周立武

主管会计工作负责人：石创基

会计机构负责人：李小飞

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	5,365,474.76	6,780,948.19
减：营业成本	5,322,188.13	5,886,120.26
税金及附加	136,706.51	202,965.72
销售费用	274,220.46	293,097.21
管理费用	9,046,583.76	7,390,182.96
财务费用	15,149,316.81	4,965,800.75
资产减值损失		
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）	49,781,479.79	241,250,000.00
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）		
其他收益	101,000.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	25,318,938.88	229,292,781.29
加：营业外收入	20,000.00	1,614,760.53
减：营业外支出	250,091.70	201,800.38
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25,088,847.18	230,705,741.44
减：所得税费用		20,176,435.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	25,088,847.18	210,529,306.08
（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	25,088,847.18	210,529,306.08
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	718,110,641.45	345,861,181.38
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	1,077,226.17	15,160.17

收到其他与经营活动有关的现金	266,136,156.84	153,668,548.10
经营活动现金流入小计	985,324,024.46	499,544,889.65
购买商品、接受劳务支付的现金	677,835,127.41	430,662,818.37
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	56,764,544.64	25,056,305.17
支付的各项税费	57,860,902.02	20,698,050.50
支付其他与经营活动有关的现金	322,840,741.98	207,262,555.76
经营活动现金流出小计	1,115,301,316.05	683,679,729.80
经营活动产生的现金流量净额	-129,977,291.59	-184,134,840.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		82,132,015.00
取得投资收益收到的现金		18,630.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,000.00	57,500.00
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	105,021,739.73	249,914.63
投资活动现金流入小计	105,044,739.73	82,458,059.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	217,521,043.96	85,538,778.98
投资支付的现金	40,615,500.00	475,264,030.00
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	105,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	363,136,543.96	580,802,808.98

投资活动产生的现金流量净额	-258,091,804.23	-498,344,749.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	12,741,008.10	55,268,011.99
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,000,000.00	460,511.99
取得借款收到的现金	1,046,032,973.33	317,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		164,686,083.33
筹资活动现金流入小计	1,058,773,981.43	537,354,095.32
偿还债务支付的现金	652,465,111.09	180,034,256.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,528,788.96	6,671,176.41
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		119,500,000.00
筹资活动现金流出小计	676,993,900.05	306,205,433.11
筹资活动产生的现金流量净额	381,780,081.38	231,148,662.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-151,845.48	106,847.45
五、现金及现金等价物净增加额	-6,440,859.92	-451,224,079.70
加：期初现金及现金等价物余额	561,823,322.44	888,314,686.16
六、期末现金及现金等价物余额	555,382,462.52	437,090,606.46

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	2,197,013.98	2,369,049.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	82,759,808.91	20,882,641.48
经营活动现金流入小计	84,956,822.89	23,251,691.29
购买商品、接受劳务支付的现金	1,573,814.62	5,860,735.80
支付给职工以及为职工支付的	5,769,621.53	2,776,585.83

现金		
支付的各项税费	3,774,695.00	3,036,185.54
支付其他与经营活动有关的现金	103,646,927.74	13,166,064.87
经营活动现金流出小计	114,765,058.89	24,839,572.04
经营活动产生的现金流量净额	-29,808,236.00	-1,587,880.75
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		150,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,500.00
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		
投资活动现金流入小计		150,025,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,027,217.87	1,562,238.62
投资支付的现金	255,895,500.00	387,132,015.00
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		20,000,000.00
投资活动现金流出小计	259,922,717.87	408,694,253.62
投资活动产生的现金流量净额	-259,922,717.87	-258,668,753.62
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	369,360,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	16,014,500.00	45,186,083.33
筹资活动现金流入小计	385,374,500.00	45,186,083.33
偿还债务支付的现金	160,000,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,570,361.11	670,833.33
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	169,570,361.11	100,670,833.33
筹资活动产生的现金流量净额	215,804,138.89	-55,484,750.00
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	-73,926,814.98	-315,741,384.37
加：期初现金及现金等价物余额	194,542,744.51	421,255,838.51
六、期末现金及现金等价物余额	120,615,929.53	105,514,454.14

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。