



兴源环境科技股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019-060

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。

公司负责人樊昌源、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)王康全声明：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）	218,620,923.67	577,853,654.67	-62.17%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-42,882,391.05	31,333,223.78	-236.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-39,726,618.27	30,606,350.59	-229.80%
经营活动产生的现金流量净额（元）	81,415,974.17	-129,977,291.59	162.64%
基本每股收益（元/股）	-0.03	0.03	-200.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.03	0.03	-200.00%
加权平均净资产收益率	-1.75%	0.83%	-2.58%
	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）	8,957,150,747.05	9,349,715,362.72	-4.20%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,433,909,013.31	2,470,534,870.77	-1.48%

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）	-139,229.64	
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）	582,387.50	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,658.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-4,705,164.41	
减：所得税影响额	-1,117,278.57	
少数股东权益影响额（税后）	19,703.04	
合计	-3,155,772.78	--

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		37,778	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	33.70%	527,210,841		质押	420,499,241
韩肖芳	境内自然人	3.47%	54,362,880		质押	54,362,880
吴劫	境内自然人	1.99%	31,131,885	23,348,914	质押	16,732,868
双兴棋	境内自然人	1.32%	20,596,486	15,447,364	质押	14,399,999
钟伟尧	境内自然人	1.15%	17,933,504	13,674,453		
百年人寿保险 股份有限公司 —万能保险产品	其他	1.12%	17,448,160			
中国工商银行 股份有限公司 —易方达创业 板交易型开放 式指数证券投资 基金	其他	0.99%	15,429,431			
沈少鸿	境内自然人	0.95%	14,836,848	14,836,848	质押	4,500,000
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)	其他	0.92%	14,377,638			
陕西省国际信 托股份有限公 司—陕国 投·聚宝盆 2	其他	0.87%	13,616,038			

号证券投资集合资金信托计划					
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		数量	
		股份种类	数量		
兴源控股集团有限公司	527,210,841	人民币普通股		527,210,841	
韩肖芳	54,362,880	人民币普通股		54,362,880	
百年人寿保险股份有限公司－万能保险产品	17,448,160	人民币普通股		17,448,160	
中国工商银行股份有限公司－易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	15,429,431	人民币普通股		15,429,431	
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）	14,377,638	人民币普通股		14,377,638	
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·聚宝盆 2 号证券投资集合资金信托计划	13,616,038	人民币普通股		13,616,038	
尹桂芳	12,564,000	人民币普通股		12,564,000	
刘好芬	11,724,745	人民币普通股		11,724,745	
冉令强	10,089,777	人民币普通股		10,089,777	
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	9,764,602	人民币普通股		9,764,602	
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 73.58%、8.18% 的股权，同时韩肖芳女士直接持有公司 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。吴劼女士与双兴棋先生为夫妻关系，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）	公司股东兴源控股集团有限公司除通过普通证券账户持有 437,210,841 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 90,000,000 股，实际合计持有 527,210,841 股。公司股东刘好芬通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 11,724,745 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
吴劫	23,348,914			23,348,914	发行股份及转增	2019年5月9日
双兴棋	15,447,364			15,447,364	发行股份及转增	2019年5月9日
钟伟尧	15,549,453	4,558,151		13,674,453	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。
沈少鸿	11,127,636	3,709,212	3,709,212	14,836,848	高管锁定股	根据深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，沈少鸿先生承诺在其就任时确定的任期内及任期届满后六个月内，每年转让股份不超过其所持有本公司股份总数的25%；并承诺在离职后半年内，不转让其所持有的公司股票。
张正洪	1,911,195			1,911,195	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名对方	7,921,036			7,921,036	发行股份及转增	2019年5月9日
并购源态环保经纬中耀等12名对方	27,125,408			27,125,408	发行股份及转增	2019年11月17日
合计	102,431,006	8,267,363	3,709,212	104,265,218	--	--

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，其他非流动资产较年初减少 100.00%，主要系本期转让子公司股权所致。

报告期末，短期借款较年初增加 64.95%，主要系本期短期融资借款增加所致。

报告期末，应付票据及应付帐款较年初增加 126.64%，主要系本期退回项目工程款所致。

报告期末，预收帐款较年初减少 76.31%，主要系本期转让子公司股权所致所致。

报告期末，应付职工薪酬较年初减少 84.90%，主要系本期支付年终奖金所致。

报告期末，应交税费较年初减少 46.06%，主要系本期所得税费减少所致。

报告期末，其他流动负债较年初减少 100.00%，主要系本期偿还 PPN 融资工具所致。

2、资产负债表项目（合并）

报告期末，货币资金较年初减少 40.47%，主要系本期营业收入减少所致。

报告期末，预付款项较年初增加 405.35%，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，一年内到期的非流动资产较年初减少 100%，主要系本期一年内到期的长期待摊费用减少所致。

报告期末，其他非流动资产较年初减少 86.80%，主要系本期转让子公司股权所致。

报告期末，应付职工薪酬较年初减少 65.68%，主要系本期支付职工年终奖所致。

报告期末，应付利息较年初减少 66.35%，主要系本期归还银行贷款利息所致。

报告期末，其他流动负债年初减少 78.03%，主要系本期偿还 PPN 融资工具所致。

3、利润表项目（单体）

2019 年 1-3 月，营业收入比去年同期减少 39.55%，主要系本期营业收入减少所致。

2019 年 1-3 月，营业税金及附加比去年同期减少 72.24%，主要系本期收入降低流转税减少导致税金及附加减少。

2019 年 1-3 月，销售费用比去年同期减少 100.00%，主要系本期销售人员减少所致。

2019 年 1-3 月，财务费用比去年同期增加 56.45%，主要系本期银行贷款增加所致。

2019 年 1-3 月，投资收益比去年同期减少 106.84%，主要系本期参股子公司收益减少所致。

2019 年 1-3 月，其他收益较去年同期减少 57.43%，主要系本期收到政府补贴减少所致。

2019 年 1-3 月，营业利润较去年同期减少 197.63%，主要系本期银行贷款利息及投资收益减少所致。

2019 年 1-3 月，营业外收入比去年同期减少 77.85%，主要系收到财政补助减少所致。

2019 年 1-3 月，营业外支出比去年同期减少 90.00%，主要系赔偿款减少所致。

2019 年 1-3 月，利润总额较去年同期减少 198.61%，主要系本期银行贷款利息及投资收益减少所致。

2019 年 1-3 月，净利润较去年同期减少 198.61%，主要系本期银行贷款利息及投资收益减少所致。

4、利润表项目（合并）

2019 年 1-3 月，营业收入比去年同期减少 62.17%，主要系本期环保工程订单施工进度延缓所致。

2019 年 1-3 月，营业成本比去年同期减少 59.77%，主要系本期环保工程项目收入减少，相应的营业成本减少所致。

2019 年 1-3 月，资产减值损失比去年同期减少 57.96%，主要系本期回款增加冲回原计提资产减值损失所致。

2019 年 1-3 月，其他收益比去年同期减少 30.39%，主要系本期收到政府补助减少所致。

2019 年 1-3 月，投资收益比去年同期减少 1969.24%，主要系本期参股公司收益减少所致。

2019 年 1-3 月，营业利润比去年同期减少 181.07%，主要系本期营业收入减少及投资收益减少所致。

2019 年 1-3 月，营业外支出比去年同期减少 54.56%，主要系本期对外捐赠减少所致。

2019 年 1-3 月，利润总额较去年同期减少 180.79%，主要系本期营业收入减少及投资收益减少所致。

2019 年 1-3 月，所得税费用较去年同期减少 70.78%，主要系本期营业利润减少所致。

2019 年 1-3 月，净利润较去年同期减少 216.07%，主要系营业收入减少及投资收益减少所致。

2019 年 1-3 月，少数股东损益比去年同期减少 95.71%，主要系本期子公司中少数股东净利润减少所致。

2019 年 1-3 月，归属于母公司所有者的净利润比去年同期减少 236.86%，主要系本期合并净利润减少所致。

5、现金流量表项目（单体）

2019 年 1-3 月，经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 96.94%，主要系工程项目投标保证金支付减少所致。

2019 年 1-3 月，投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 96.19%，主要系本期对外投资减少所致。

2019 年 1-3 月，筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 92.01%，主要系本期偿还 PPN 融资工具的现金减少所致。

6、现金流量表项目（合并）

2019 年 1-3 月，经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 162.64%，主要系本期环保工程类项目减少，相应支付工程款项减少所致。

2019 年 1-3 月，投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 22.38%，主要系本期 PPP 项目建设投资增加所致。

2019 年 1-3 月，筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 98.55%，主要系本期偿还 PPN 融资工具的现金减少所致。

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

报告期内，公司实现营业收入 218,620,923.67 元，较上年同期减少-62.17%；实现营业利润-39,683,060.78 元，较上年同期减少-181.53%；实现净利润-42,875,362.00 元，较上年同期减少-216.68%。

较上年同期相比本期业绩下滑，主要系报告期内融资压力依然较大，受此影响公司部分工程项目进度推进依旧缓慢，对公司本报告期营业收入造成一定影响；同时，受融资成本上升的影响，本期净利润较上年同期下降。

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 2019 年初制定的经营计划，有序推进各项工作。一方面继续强化企业内部控制，

不断提升运营效率。同时紧跟行业发展趋势，结合公司发展规划，深挖内部创新潜力，促进公司研发实力、综合竞争力不断提高。另一方面，围绕公司目前资金紧张的局面，不断加强应收账款催收工作，促进资金加快回流；并积极与多方面对接，提供多种担保形式，不断开拓融资方案，以获取更多资金流入，缓解公司资金紧张情况。

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、政策变动风险

在党中央和国务院领导重视下，我国生态文明建设不断推进，环境保护重视程度越来越高，生态环境改善也成为广大人民群众的热切期盼。国家有关部门也制定了一系列政策支持生态环保产业不断发展。虽然行业发展前景是光明的，但是由于生态环保产业受政策影响较大，考虑到国家对 PPP 项目规范运作的不断强化以及经济金融政策变动的不确定性，我们仍然要关注政策变动可能带来的风险。为此，公司会密切关注各项政策的变化及影响，紧紧抓住政策走向，及时调整经营策略，做好风险防范，促进公司业绩稳步增长。

2、PPP 项目建设及运营风险

2016-2017 年公司承接了较多的 PPP 项目，该类项目一般前期投入较大、资金占用较多、建设周期及回款周期较长。项目建设及运营时，存在融资不能及时到位、前期手续不完善影响建设进度，项目所在地经济发展水平、财政收支状况或债务状况等出现较大不利变化影响回款进度的风险，可能造成 PPP 项目效益不达预期的情况。公司将强化内部风险控制意识，持续关注外部风险变化，做好项目的过程管理，优先推进手续完备、支付能力良好的优质项目，尽可能降低项目建设及运营风险。

3、运营资金不足风险

由于公司近两年承接 PPP 项目较多，投资建设期叠加，资金需求较大。与众多民营企业一样，公司也面临着融资难融资贵的问题，整体运营资金偏紧，致使部分项目推进缓慢。2019 年年初，中共中央办公厅、国务院办公厅在《关于加强金融服务民营企业的若干意见》中指出，要加大民营企业金融政策支持力度，支持民营企业融资纾困，加快清理拖欠民营企业账款。公司将充分借助政策支持，积极拓宽融资渠道，加强账款催收。同时公司将在项目选择上更加审慎，选择质地优良、回款有保障的项目，补充有预付款的现金流项目；投资管理上更加精细，科学合理推进项目进度，优先推进优质项目，提高项目投资运营效率和资金运转效率。

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

公司于 2018 年 10 月 16 日披露了《关于控股股东筹划股权转让暨公司控制权拟变更的提示性公告》（公告编号：2018-150），公司控股股东兴源控股筹划股权转让相关重大事项。2019 年 3 月 30 日，公司披露了《关于公司控制权拟发生变更暨权益变动的提示性公告》（公告编号：2019-035），兴源控股拟通过协议转让的方式将所持有的公司 369,205,729 股股份（占公司目前总股份的 23.60%）转让给新希望投资集团有限公司。2019 年 4 月 18 日，公司披露了《关于控股股东协议转让股份过户完成的公告》（公告编号：2019-045），本次权益变动涉及的股份已完成过户登记手续，过户日期为 2019 年 4 月 17 日。本次股份过户后，兴源控股持有上市公司股份 158,005,112 股，持股比例为 10.10%；新希望投资集团持有上市公司股份 369,205,729 股，持股比例为 23.60%，成为公司第一大股东。新希望投资集团已向上市公司提名过半数以上董事人选，待新希望投资集团提名董事人选最终当选，新希望投资集团将变更为公司控股股东，刘永好将变更为公司实际控制人。公司会持续关注该事项的进展情况并及时履行信息披露义务。

新希望投资集团对我国环保和生态修复领域的发展机遇充满信心，通过本次协议收购方式取得上市公司控制权，借助上市公司的现有业务平台完成在环保和生态修复领域的产业布局，同时与新希望集团旗下农牧等相关业务实现良好对接。未来，新希望投资集团将着力改善上市公司的经营状况，持续对上市公司资源配置与业务结构进行优化调整，全面提升上市公司的持续经营能力，促进上市公司长期、健康、可持续发展，为全体股东带来良好回报。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于控股股东筹划股权转让暨公司控制权拟变更事项	2018 年 10 月 16 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
	2019 年 03 月 30 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
	2019 年 04 月 18 日	巨潮资讯网（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

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：兴源环境科技股份有限公司

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	366,951,454.98	616,400,273.36
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	1,147,060,036.50	1,472,511,048.51
其中：应收票据	2,915,788.58	2,273,490.00
应收账款	1,144,144,247.92	1,470,237,558.51
预付款项	138,717,605.53	27,450,002.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	371,507,712.26	397,947,706.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,415,043,577.00	4,311,876,027.41
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		161,181.94
其他流动资产	140,262,203.25	132,724,304.53

流动资产合计	6,579,542,589.52	6,959,070,544.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	97,250,000.00	97,250,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	758,177,026.86	727,264,295.01
长期股权投资	148,557,376.73	150,262,541.14
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	83,391,252.26	84,538,291.15
固定资产	353,231,307.54	366,628,702.05
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	383,850,916.85	390,959,856.46
开发支出		
商誉	463,571,114.67	463,571,114.67
长期待摊费用	5,652,474.19	6,587,855.55
递延所得税资产	81,220,007.55	83,073,330.53
其他非流动资产	2,706,680.88	20,508,831.63
非流动资产合计	2,377,608,157.53	2,390,644,818.19
资产总计	8,957,150,747.05	9,349,715,362.72
流动负债：		
短期借款	1,690,810,000.00	1,393,810,000.00
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	2,356,196,460.49	2,579,610,400.10

预收款项	118,549,909.61	160,305,602.65
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	12,060,850.89	35,141,416.12
应交税费	71,543,813.20	78,824,410.76
其他应付款	302,837,742.53	347,955,739.34
其中：应付利息	7,520,261.67	22,349,437.20
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00
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	99,805,000.00	99,805,000.00
其他流动负债	90,068,926.08	410,022,635.67
流动负债合计	4,741,872,702.80	5,105,475,204.64
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	966,825,000.00	969,325,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	306,873,086.13	307,405,432.85
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,134,519.69	18,321,107.19
递延所得税负债	27,866,141.86	28,768,015.32
其他非流动负债	170,988,957.36	148,429,618.29
非流动负债合计	1,490,687,705.04	1,472,249,173.65
负债合计	6,232,560,407.84	6,577,724,378.29
所有者权益：		
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,379,869,141.90	1,379,869,141.90
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	4,336,996.76	4,959,603.78
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
一般风险准备		
未分配利润	-556,090,565.63	-520,087,315.19
归属于母公司所有者权益合计	2,433,909,013.31	2,470,534,870.77
少数股东权益	290,681,325.90	301,456,113.66
所有者权益合计	2,724,590,339.21	2,771,990,984.43
负债和所有者权益总计	8,957,150,747.05	9,349,715,362.72

法定代表人：樊昌源

主管会计工作负责人：石创基

会计机构负责人：王康全

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	70,859,131.42	65,942,566.16
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	12,661,121.15	9,758,194.71
其中：应收票据		
应收账款	12,661,121.15	9,758,194.71
预付款项	196,483.30	196,483.30
其他应收款	162,725,192.86	187,967,922.18
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,203,320.92	9,171,804.91
流动资产合计	254,645,249.65	273,036,971.26
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	93,750,000.00	93,750,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,234,392,022.69	4,246,011,211.52
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,676,649.37	7,852,946.17
固定资产	159,493,235.39	163,015,126.09
在建工程	159,466,713.97	159,453,472.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	54,174,901.00	54,502,325.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		17,886,390.75
非流动资产合计	4,708,953,522.42	4,742,471,472.53
资产总计	4,963,598,772.07	5,015,508,443.79
流动负债：		
短期借款	685,700,000.00	415,700,000.00
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	168,204,196.95	74,217,970.48

预收款项	2,254,874.02	9,519,619.63
合同负债		
应付职工薪酬	231,387.35	1,532,606.52
应交税费	1,040,576.24	1,929,184.77
其他应付款	611,083,535.84	672,830,708.26
其中：应付利息	3,958,886.84	19,715,148.08
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		319,953,709.59
流动负债合计	1,468,514,570.40	1,495,683,799.25
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	300,900,000.00	300,900,000.00
长期应付职工薪酬		
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	300,900,000.00	300,900,000.00
负债合计	1,769,414,570.40	1,796,583,799.25
所有者权益：		
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,412,344,321.58	1,412,344,321.58
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	176,046,439.81	200,786,882.68
所有者权益合计	3,194,184,201.67	3,218,924,644.54
负债和所有者权益总计	4,963,598,772.07	5,015,508,443.79

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	218,620,923.67	577,853,654.67
其中：营业收入	218,620,923.67	577,853,654.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	254,181,455.25	529,471,646.60
其中：营业成本	183,636,815.50	456,469,409.54
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	1,335,004.19	1,436,731.94
销售费用	9,959,066.59	10,880,842.96
管理费用	32,688,476.69	29,774,511.27
研发费用	12,674,694.23	13,063,811.91
财务费用	29,343,899.05	27,631,433.07
其中：利息费用	44,825,446.34	28,519,830.76
利息收入	-7,759,596.87	-961,710.99
资产减值损失	-15,456,501.00	-9,785,094.09
信用减值损失		
加：其他收益	339,387.50	487,587.50
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,097,317.66	-198,011.03
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）	-139,229.64	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-39,457,691.38	48,671,584.54
加：营业外收入	564,798.23	548,600.60
减：营业外支出	313,139.99	689,145.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-39,206,033.14	48,531,040.14
减：所得税费用	3,443,959.46	11,784,519.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-42,649,992.60	36,746,520.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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	-42,882,391.05	31,333,223.78
2.少数股东损益	232,398.45	5,413,296.92
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）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		
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		
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	-42,649,992.60	36,746,520.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	-42,882,391.05	31,333,223.78
归属于少数股东的综合收益总额	232,398.45	5,413,296.92
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.03	0.03
（二）稀释每股收益	-0.03	0.03

法定代表人：樊昌源

主管会计工作负责人：石创基

会计机构负责人：王康全

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	3,243,247.46	5,365,474.76
减：营业成本	3,914,538.27	5,322,188.13
税金及附加	49,859.71	136,706.51
销售费用		274,220.46
管理费用	4,965,540.33	9,046,583.76
研发费用		
财务费用	23,701,794.95	15,149,316.81
其中：利息费用	24,401,226.13	15,551,576.38
利息收入	-1,188,557.41	-407,016.53
资产减值损失	-7,969,311.10	

信用减值损失		
加：其他收益	43,000.00	101,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-3,405,579.58	49,781,479.79
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）	49,983.71	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-24,731,770.57	25,318,938.88
加：营业外收入	4,430.00	20,000.00
减：营业外支出	25,012.57	250,091.70
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-24,752,353.14	25,088,847.18
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-24,752,353.14	25,088,847.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-24,752,353.14	25,088,847.18
（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）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		
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		
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	-24,752,353.14	25,088,847.18
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	464,388,566.04	718,110,641.45
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	101,724.12	1,077,226.17
收到其他与经营活动有关的现金	424,355,200.16	266,136,156.84
经营活动现金流入小计	888,845,490.32	985,324,024.46
购买商品、接受劳务支付的现金	215,603,532.20	677,835,127.41
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	63,561,297.66	56,764,544.64
支付的各项税费	23,067,352.96	57,860,902.02
支付其他与经营活动有关的现金	505,197,333.33	322,840,741.98
经营活动现金流出小计	807,429,516.15	1,115,301,316.05
经营活动产生的现金流量净额	81,415,974.17	-129,977,291.59
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	113,527.00	23,000.00
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
投资活动现金流入小计	113,527.00	105,044,739.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	315,954,127.20	217,521,043.96
投资支付的现金		40,615,500.00
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
投资活动现金流出小计	315,954,127.20	363,136,543.96
投资活动产生的现金流量净额	-315,840,600.20	-258,091,804.23
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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,000,000.00
取得借款收到的现金	1,075,840,604.00	1,046,032,973.33
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	448,620,485.07	
筹资活动现金流入小计	1,524,461,089.07	1,058,773,981.43
偿还债务支付的现金	1,101,875,666.67	652,465,111.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,408,330.04	24,528,788.96
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	363,656,926.26	
筹资活动现金流出小计	1,518,940,922.97	676,993,900.05
筹资活动产生的现金流量净额	5,520,166.10	381,780,081.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-111,652.64	-151,845.48
五、现金及现金等价物净增加额	-229,016,112.57	-6,440,859.92
加：期初现金及现金等价物余额	547,808,935.69	561,823,322.44

六、期末现金及现金等价物余额	318,792,823.12	555,382,462.52
----------------	----------------	----------------

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	3,360,709.62	2,197,013.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	101,742,917.26	82,759,808.91
经营活动现金流入小计	105,103,626.88	84,956,822.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,662,551.72	1,573,814.62
支付给职工以及为职工支付的现金	3,579,271.11	5,769,621.53
支付的各项税费	241,909.40	3,774,695.00
支付其他与经营活动有关的现金	99,531,908.54	103,646,927.74
经营活动现金流出小计	106,015,640.77	114,765,058.89
经营活动产生的现金流量净额	-912,013.89	-29,808,236.00
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	85,800.00	
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	85,800.00	
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
投资支付的现金	10,000,000.00	255,895,500.00
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	10,000,000.00	259,922,717.87
投资活动产生的现金流量净额	-9,914,200.00	-259,922,717.87
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	290,000,000.00	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	230,800,000.00	16,014,500.00
筹资活动现金流入小计	520,800,000.00	385,374,500.00
偿还债务支付的现金	340,000,000.00	160,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,057,220.85	9,570,361.11
支付其他与筹资活动有关的现金	129,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	503,557,220.85	169,570,361.11
筹资活动产生的现金流量净额	17,242,779.15	215,804,138.89
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	6,416,565.26	-73,926,814.98
加：期初现金及现金等价物余额	28,167,198.48	194,542,744.51
六、期末现金及现金等价物余额	34,583,763.74	120,615,929.53

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

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	616,400,273.36	616,400,273.36	
应收票据及应收账款	1,472,511,048.51	1,472,511,048.51	

其中：应收票据	2,273,490.00	2,273,490.00	
应收账款	1,470,237,558.51	1,470,237,558.51	
预付款项	27,450,002.60	27,450,002.60	
其他应收款	397,947,706.18	397,947,706.18	
存货	4,311,876,027.41	4,309,904,300.05	
一年内到期的非流动资产	161,181.94	161,181.94	
其他流动资产	132,724,304.53	134,696,031.89	
流动资产合计	6,959,070,544.53	6,959,070,544.53	
非流动资产：			
可供出售金融资产	97,250,000.00	不适用	-97,250,000.00
长期应收款	727,264,295.01	727,264,295.01	
长期股权投资	150,262,541.14	150,262,541.14	
其他非流动金融资产	不适用	97,250,000.00	97,250,000.00
投资性房地产	84,538,291.15	84,538,291.15	
固定资产	366,628,702.05	366,628,702.05	
无形资产	390,959,856.46	390,959,856.46	
商誉	463,571,114.67	459,515,367.80	
长期待摊费用	6,587,855.55	6,587,855.55	
递延所得税资产	83,073,330.53	84,770,566.42	
其他非流动资产	20,508,831.63	20,508,831.63	
非流动资产合计	2,390,644,818.19	2,388,286,307.21	
资产总计	9,349,715,362.72	9,347,356,851.74	
流动负债：			
短期借款	1,393,810,000.00	1,393,810,000.00	
应付票据及应付账款	2,579,610,400.10	2,579,610,400.10	
预收款项	160,305,602.65	160,305,602.65	
应付职工薪酬	35,141,416.12	35,141,416.12	
应交税费	78,824,410.76	78,824,410.76	
其他应付款	347,955,739.34	347,955,739.34	
其中：应付利息	22,349,437.20	22,349,437.20	
应付股利	3,867,150.00	3,867,150.00	
一年内到期的非流动负债	99,805,000.00	99,805,000.00	
其他流动负债	410,022,635.67	410,022,635.67	

流动负债合计	5,105,475,204.64	5,105,475,204.64	
非流动负债：			
长期借款	969,325,000.00	969,325,000.00	
长期应付款	307,405,432.85	307,405,432.85	
递延收益	18,321,107.19	18,321,107.19	
递延所得税负债	28,768,015.32	28,768,015.32	
其他非流动负债	148,429,618.29	148,429,618.29	
非流动负债合计	1,472,249,173.65	1,472,249,173.65	
负债合计	6,577,724,378.29	6,577,724,378.29	
所有者权益：			
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	
资本公积	1,379,869,141.90	1,379,869,141.90	
专项储备	4,959,603.78	4,959,603.78	
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28	
未分配利润	-520,087,315.19	-522,475,263.18	
归属于母公司所有者权益合计	2,470,534,870.77	2,468,146,922.78	
少数股东权益	301,456,113.66	301,485,550.67	
所有者权益合计	2,771,990,984.43	2,769,632,473.45	
负债和所有者权益总计	9,349,715,362.72	9,347,356,851.74	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	65,942,566.16	65,942,566.16	
应收票据及应收账款	9,758,194.71	9,758,194.71	
应收账款	9,758,194.71	9,758,194.71	
预付款项	196,483.30	196,483.30	
其他应收款	187,967,922.18	187,967,922.18	
其他流动资产	9,171,804.91	9,171,804.91	
流动资产合计	273,036,971.26	273,036,971.26	
非流动资产：			
可供出售金融资产	93,750,000.00	不适用	

长期股权投资	4,246,011,211.52	4,246,011,211.52	
投资性房地产	7,852,946.17	7,852,946.17	
固定资产	163,015,126.09	163,015,126.09	
在建工程	159,453,472.53	159,453,472.53	
无形资产	54,502,325.47	54,502,325.47	
其他非流动资产	17,886,390.75	17,886,390.75	
非流动资产合计	4,742,471,472.53	4,742,471,472.53	
资产总计	5,015,508,443.79	5,015,508,443.79	
流动负债：			
短期借款	415,700,000.00	415,700,000.00	
应付票据及应付账款	74,217,970.48	74,217,970.48	
预收款项	9,519,619.63	9,519,619.63	
应付职工薪酬	1,532,606.52	1,532,606.52	
应交税费	1,929,184.77	1,929,184.77	
其他应付款	672,830,708.26	672,830,708.26	
其中：应付利息	19,715,148.08	19,715,148.08	
其他流动负债	319,953,709.59	319,953,709.59	
流动负债合计	1,495,683,799.25	1,495,683,799.25	
非流动负债：			
长期应付款	300,900,000.00	300,900,000.00	
非流动负债合计	300,900,000.00	300,900,000.00	
负债合计	1,796,583,799.25	1,796,583,799.25	
所有者权益：			
股本	1,564,431,057.00	1,564,431,057.00	
资本公积	1,412,344,321.58	1,412,344,321.58	
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28	
未分配利润	200,786,882.68	200,786,882.68	
所有者权益合计	3,218,924,644.54	3,218,924,644.54	
负债和所有者权益总计	5,015,508,443.79	5,015,508,443.79	

调整情况说明

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会【2017】7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会【2017】8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会【2017】9 号)及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会【2017】14 号)，本公司于 2019 年 01 月 01 日起执行上述新会计准则。其中将原以成本计量的可供出售金融资产调整至其他非流动金

融资产。

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。