

# 恒天天鹅股份有限公司

## 2015 年第一季度报告

2015 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。

公司负责人吕向阳、主管会计工作负责人陈同乐及会计机构负责人(会计主管人员)刘德娟声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 主要财务数据及股东变化

### 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
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	146,416,427.73	208,071,507.67	213,135,619.65	-31.30%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-51,216,931.95	-42,259,979.71	-42,055,795.00	-21.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-51,897,649.93	-49,104,201.85	-48,900,017.14	-6.13%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-35,970,801.85	-34,536,747.69	-35,871,719.16	-0.28%
基本每股收益（元/股）	-0.068	-0.056	-0.056	-21.78%
稀释每股收益（元/股）	-0.068	-0.056	-0.056	-21.78%
加权平均净资产收益率	-3.77%	-3.03%	-3.02%	-0.75%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	2,559,246,069.41	2,544,347,148.76	2,544,347,148.76	0.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,334,025,502.31	1,385,290,976.90	1,385,290,976.90	-3.70%

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）	-17,365.22	
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）	165,716.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	966,383.86	
少数股东权益影响额（税后）	434,017.06	
合计	680,717.98	--

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、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		56,351				
前 10 名普通股股东持股情况						
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
深圳市华讯方舟科技有限公司	境内非国有法人	29.80%	225,695,802	225,695,802	质押	225,695,802
中国恒天集团有限公司	国有法人	18.27%	138,354,055	55,568,862		
中国农业银行—长盛同德主题增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.92%	7,000,000	0		
周厚娟	境内自然人	0.67%	5,099,600	0	质押	5,099,600
刘小雨	境内自然人	0.60%	4,508,600	0		
中融国际信托有限公司—中融增强 76 号	境内非国有法人	0.43%	3,269,615	0		
陈伟浩	境内自然人	0.40%	2,999,669	0		
中国工商银行股份有限公司-诺安成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.35%	2,626,100	0		
宏源证券股份有限公司	境内非国有法人	0.34%	2,599,989	0		
上海米奇风点文化传播有限公司	境内非国有法人	0.27%	2,070,061	0		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
中国恒天集团有限公司	82,785,193	人民币普通股	82,785,193			
中国农业银行—长盛同德主题增	7,000,000	人民币普通股	7,000,000			

长股票型证券投资基金			
周厚娟	5,099,600	人民币普通股	5,099,600
刘小雨	4,508,600	人民币普通股	4,508,600
中融国际信托有限公司一中融增强 76 号	3,269,615	人民币普通股	3,269,615
陈伟浩	2,999,669	人民币普通股	2,999,669
中国工商银行股份有限公司-诺安成长股票型证券投资基金	2,626,100	人民币普通股	2,626,100
宏源证券股份有限公司	2,599,989	人民币普通股	2,599,989
上海米奇风点文化传播有限公司	2,070,061	人民币普通股	2,070,061
陈积泽	1,751,018	人民币普通股	1,751,018
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知公司前 10 名股东之间的关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	<p>1.截止 2015 年 3 月 31 日，上述前十名股东中，第五大股东——刘小雨通过普通证券账户持有公司股票 6900 股，通过投资者信用账户持有公司股票 4,501,700 股，合计持有公司股票 4,508,600 股，比例为 0.60%。第七大股东——陈伟浩通过普通证券账户持有公司股票 0 股，通过投资者信用账户持有公司股票 2,999,669 股，比例 0.40%。第十大股东——上海米奇风点文化传播有限公司通过普通证券账户持有公司股票 61 股，通过投资者信用账户持有公司股票 2,070,000 股，合计持有公司股票 2,070,061 股，比例为 0.27%。</p> <p>2.公司于 2015 年 2 月 11 日披露了《恒天天鹅股份有限公司关于控股股东股份锁定承诺的公告》公告编号：2015-022。公司控股股东华讯方舟承诺：自本次股份转让过户完成之日起，华讯方舟持有恒天天鹅股份 225,695,802 股股份自愿锁定 36 个月，即自 2014 年 12 月 29 日起，华讯方舟持有恒天天鹅股份 225,695,802 股股份 36 个月内不上市交易或转让，预计上市流通时间为 2017 年 12 月 29 日（如遇非交易日顺延）。并于 2015 年 2 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳公司办理完成股份锁定相关手续。</p> <p>3.公司于 2015 年 2 月 16 日披露了《恒天天鹅股份有限公司关于公司控股股东股份质押的公告》公告编号：2015-024。2015 年 2 月 13 日接到控股股东深圳市华讯方舟科技有限公司（以下简称“华讯方舟”）的通知：其以所持有的本公司限售流通股 225,695,802 股质押给安信乾盛财富管理（深圳）有限公司，并于 2015 年 2 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成股份质押登记手续。本次股份质押期限自股份质押登记之日起，至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理解除质押登记之日止。</p>		

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、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表项目	本报告期末	上年度末	增减变化	变动说明
预付款项	21,941,225.37	11,521,966.00	90.43%	主要因为本期预付经营款增加。
其他应收款	2,533,842.24	1,082,611.56	134.05%	主要因为本期应收出口退税款增加。
在建工程	73,936,620.81	31,875,522.85	131.95%	主要因为本期新增工程款。
应交税费	2,925,896.98	6,489,806.61	-54.92%	主要因为增值税应纳税额减少。
利润表项目	2015年1-3月	2014年1-3月	增减变化	变动说明
营业收入	146,416,427.73	213,135,619.65	-31.30%	系公司主要产品销售量同比下降使营业收入较上年同期减少。
营业税金及附加	164,838.49	751,255.95	-78.06%	主要因为本期增值税应纳税额较上期减少所致。
销售费用	3,977,333.52	2,818,841.61	41.10%	主要因为销售产品运输费增加所致。
投资收益	2,638,971.99	10,393,648.12	-74.61%	主要因为上年同期处置可供出售金融资产取得收益较多。
营业外收入	1,298,260.26	425,184.21	205.34%	主要因为新增减免税款。
现金流量表项目	2015年1-3月	2014年1-3月	增减变化	变动说明
投资活动产生的现金流量净额	27,874,298.79	298,071,503.42	-90.65%	主要因为收回投资收到的现金较上期减少。
筹资活动产生的现金流量净额	37,737,116.68	125,567,286.16	-69.95%	主要因为借款所收到的现金较上期减少。
现金及现金等价物净增加额	29,645,438.72	387,772,780.62	-92.35%	主要因为投资活动与筹资活动现金流入减少导致。

#### 二、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、恒天天鹅股份有限公司（以下简称“本公司”）因可能有重大事项发生，经公司申请，公司股票自 2014 年 9 月 5 日开市起开始停牌，并披露了《恒天天鹅股份有限公司关于重大事项停牌的公告》（公告编号：2014-062）。2014 年 12 月 15 日，公司接到控股股东中国恒天集团有限公司（以下简称“中国恒天”）通知，已收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中国恒天集团有限公司、恒天纤维集团有限公司协议转让所

持恒天天鹅股份有限公司股份有关问题的批复》（国资产权[2014]1130 号），同意中国恒天和恒天纤维集团有限公司分别所持本公司股份转让给深圳市华讯方舟科技有限公司（详见公司于巨潮资讯网披露的《关于恒天天鹅股份有限公司国有股份转让获国务院国资委批复的公告》，公告编号：2014-102）。因该事项涉及重大资产重组，经公司申请，公司股票自 2014 年 12 月 16 日开始停牌，公司原承诺争取最晚将在 2015 年 1 月 15 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号—上市公司重大资产重组》的要求披露重大资产重组信息，公司申请股票继续停牌，并承诺在累计不超过 3 个月的时间内披露重大资产重组信息，即最晚将在 2015 年 3 月 16 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号—上市公司重大资产重组》的要求披露重大资产重组信息。

停牌期间，公司及交易对手等相关各方积极推进本次重大资产重组各项工作，根据事情进展情况公司于2015年1月8日、2015年1月22日、2015年1月29日、2015年2月5日、2015年2月12日、2015年2月26日、2015年3月5日、2015年3月12日在巨潮资讯网上披露的《关于恒天天鹅股份有限公司董事会关于重大资产重组进展公告》公告编号：2015-002、2015-012、2015-016、2015-021、2015-023、2015-026、2015-028、2015-029。

2、恒天天鹅股份有限公司（以下简称“公司”或“恒天天鹅”）日前接到公司控股股东深圳市华讯方舟科技有限公司（以下简称“华讯方舟”）关于股份锁定的承诺函。公司控股股东华讯方舟承诺：自本次股份转让过户完成之日起，华讯方舟持有恒天天鹅股份 225,695,802 股股份自愿锁定 36 个月，即自 2014 年 12 月 29 日起，华讯方舟持有恒天天鹅股份 225,695,802 股股份 36 个月内不上市交易或转让，预计上市流通时间为 2017 年 12 月 29 日（如遇非交易日顺延）。如违反上述承诺，华讯方舟愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。（详见2015年2月11日在巨潮资讯网上披露的《恒天天鹅股份有限公司关于控股股东股份锁定承诺的公告》（公告编号：2015-022）

3、本公司于 2015 年 2 月 13 日接到控股股东深圳市华讯方舟科技有限公司（以简称“华讯方舟”）的通知：其以所持有的本公司限售流通股 225,695,802 股质押给安信乾盛财富管理（深圳）有限公司，并于 2015 年 2 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成股份质押登记手续。本次股份质押期限自股份质押登记之日起，至质权人向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理解除质押登记之日止。

截至本公告披露日，华讯方舟共持有本公司限售流通股 225,695,802 股，占本公司股份总数的 29.80%。其中本次质押 225,695,802 股，占其持股总数 100%，占公司总股本的 29.80%。累计质押 225,695,802 股，占其持股总数 100%，占公司总股本的 29.80%。（详见公司于2015年2月16日在巨潮资讯网上披露的《关于公司控股股东股份质押的公告》，公告编号：2015-024）

4、恒天天鹅股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）因筹划重大资产重组事项于 2014 年 12 月 16 日开始停牌，停牌后，公司及相关各方积极推动本次重大资产重组的各项工作，但因本次重组的交易细节及交易架构等事项较为复杂，需要协商完善涉及工作量大，2015 年 1 月 13 日，公司公告《关于筹划重组停牌期满申请继续停牌公告》，公司股票自 2015 年 1 月 15 日后继续停牌。公司原承诺：股票累计停牌时间原则上不超过 3 个月，将在 2015 年 3 月 16 日前按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 26 号—上市公司重大资产重组》（以下简称“26 号准则”）的要求披露重大资产重组信息。现公司申请继续停牌 30 日，不晚于 2015 年 4 月 16 日按照 26 号准则的要求披露重大资产重组信息并复牌，并根据事情进展情况发布了进展公告。（详见公司于2015年1月13日、2015年3月13日、2015年3月20日、2015年3月27日在巨潮资讯网上披露的《恒天天鹅股份有限公司董事会关于筹划重组停牌期满再次申请继续停牌的公告》《恒天天鹅股份有限公司董事会关于重大资产重组进展公告》公告编号：2015-003、2015-030、2015-031、2015-035）

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于重大资产重组进展情况	2015 年 01 月 08 日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> 公告编号：2015-002 号

关于筹划重组停牌期满再次申请继续停牌	2015 年 01 月 13 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-003 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 01 月 22 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-012 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 01 月 29 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-016 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 02 月 05 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-021 号
关于控股股东股份锁定	2015 年 02 月 11 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-022 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 02 月 12 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-023 号
关于公司控股股东股份质押	2015 年 02 月 16 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-024 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 02 月 26 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-026 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 03 月 05 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-028 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 03 月 12 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-029 号
关于筹划重组停牌期满再次申请继续停牌	2015 年 03 月 13 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-030 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 03 月 20 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-031 号
关于重大资产重组进展情况	2015 年 03 月 27 日	http://www.cninfo.com.cn/ 公告编号：2015-035 号

### 三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	深圳市华讯方舟科技有限公司	公司控股股东华讯方舟在《恒天天鹅股份有限公司详式权益变动报告书》中承诺：对其本次受让取得的 225,695,802 股	2015 年 02 月 10 日	自股份转让过户完成之日（2014 年 12 月 29 日）起 36 个月内	报告期内承诺完全履行

		<p>股份(占上市公司总股本的 29.80%)自该部分股份过户完成之日起 36 个月内不转让。即完成股份过户之日起 36 个月内不上市交易或转让(该承诺以此次权益变动获得国务院国资委批准为生效条件)。</p> <p>2014 年 12 月 15 日,收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中国恒天集团有限公司、恒天纤维集团有限公司协议转让所持恒天天鹅股份有限公司股份有关问题的批复》(国资产权[2014]1130 号),同意本次股份转让。公司控股股东华讯方舟承诺:自本次股份转让过户完成之日起,华讯方舟持有恒天天鹅股份 225,695,802 股股份自愿锁定 36 个月,即自 2014 年 12 月 29 日起,华讯方舟持有恒天天鹅股份 225,695,802 股</p>			
--	--	---	--	--	--

		股份 36 个月内不上市交易或转让, 预计上市流通时间为 2017 年 12 月 29 日 (如遇非交易日顺延)。			
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺		2011 年本公司非公开发行股票, 本次发行的 11,576.8462 万股股份中, 中国恒天认购的 5,556.8862 万股自发行完成后自愿锁定 36 个月, 即自本次发行股份上市之日起 36 个月内不上市交易或转让, 在锁定期内, 因本次发行的股份而产生的任何股份 (包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份) 也不上市交易或转让, 从上市首日起算, 预计上市流通时间为 2015 年 5 月 2 日 (如遇非交易日顺延)。	2012 年 04 月 10 日	股票上市首日 (2012 年 5 月 2 日) 起 36 个月内	报告期内承诺完全履行
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划 (如有)	华讯方舟及中国恒天所认购股份均还在 36 个月锁定期内。				

#### 四、对 2015 年 1-6 月经营业绩的预计

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大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

#### 五、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### 六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用  不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

#### 七、衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015年02月10日	董事会办公室	电话沟通	个人	福建投资者	公司重大资产重组进展情况
2015年03月02日	董事会办公室	电话沟通	个人	北京投资者	公司日常经营情况

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：恒天天鹅股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	334,804,177.74	305,158,739.02
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	223,880,974.36	257,816,249.62
应收账款	25,879,827.60	21,308,198.87
预付款项	21,941,225.37	11,521,966.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	255,341.04	255,341.04
应收股利		
其他应收款	2,533,842.24	1,082,611.56
买入返售金融资产		
存货	293,840,407.07	267,614,167.67
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	200,289,671.23	230,416,580.10
流动资产合计	1,103,425,466.65	1,095,173,853.88
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	52,001,307.99	51,856,088.67
投资性房地产		
固定资产	1,175,298,134.45	1,208,773,652.78
在建工程	73,936,620.81	31,875,522.85
工程物资	842,704.57	843,966.98
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	132,939,562.80	134,974,802.79
开发支出	164,856.17	164,856.17
商誉		
长期待摊费用	3,054,261.59	3,101,250.26
递延所得税资产	15,583,154.38	15,583,154.38
其他非流动资产	2,000,000.00	2,000,000.00
非流动资产合计	1,455,820,602.76	1,449,173,294.88
资产总计	2,559,246,069.41	2,544,347,148.76
流动负债：		
短期借款	43,443,656.95	45,850,000.00
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		
应付账款	248,418,118.92	219,972,784.51
预收款项	8,843,761.34	11,506,878.70
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	29,183,981.46	26,351,031.83
应交税费	2,925,896.98	6,489,806.61
应付利息		

应付股利		
其他应付款	248,884,140.35	198,180,888.10
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	83,370,165.73	83,643,077.59
其他流动负债		
流动负债合计	665,069,721.73	591,994,467.34
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	81,347,827.19	81,347,827.19
长期应付职工薪酬		
专项应付款	180,000,000.00	180,000,000.00
预计负债		
递延收益	70,933,891.22	79,172,292.07
递延所得税负债	72,417.81	104,145.04
其他非流动负债		
非流动负债合计	332,354,136.22	340,624,264.30
负债合计	997,423,857.95	932,618,731.64
所有者权益：		
股本	757,368,462.00	757,368,462.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	756,899,699.97	756,899,699.97
减：库存股		
其他综合收益	110,799.24	159,341.88
专项储备		
盈余公积	17,921,326.75	17,921,326.75

一般风险准备		
未分配利润	-198,274,785.65	-147,057,853.70
归属于母公司所有者权益合计	1,334,025,502.31	1,385,290,976.90
少数股东权益	227,796,709.15	226,437,440.22
所有者权益合计	1,561,822,211.46	1,611,728,417.12
负债和所有者权益总计	2,559,246,069.41	2,544,347,148.76

法定代表人：吕向阳

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

## 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	97,682,114.98	107,817,515.94
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	169,234,635.51	215,359,649.62
应收账款	12,616,724.26	9,761,058.80
预付款项	17,190,907.36	7,854,331.64
应收利息		
应收股利		
其他应收款	63,389,211.62	61,913,862.02
存货	235,736,799.72	209,896,362.25
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		
流动资产合计	595,850,393.45	612,602,780.27
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	416,728,114.55	406,582,895.23
投资性房地产		
固定资产	1,093,654,670.89	1,124,927,449.82

在建工程	41,274,682.96	
工程物资	842,704.57	843,966.98
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	66,422,924.89	67,463,017.84
开发支出	164,856.17	164,856.17
商誉		
长期待摊费用	3,054,261.59	3,101,250.26
递延所得税资产	16,631,998.51	16,631,998.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,638,774,214.13	1,619,715,434.81
资产总计	2,234,624,607.58	2,232,318,215.08
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00
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	213,367,249.28	201,469,125.64
预收款项	6,979,645.32	6,618,779.52
应付职工薪酬	26,883,940.80	23,829,625.87
应交税费	2,393,327.11	7,583,274.04
应付利息		
应付股利		
其他应付款	231,231,733.43	177,542,978.96
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	83,370,165.73	83,643,077.59
其他流动负债		
流动负债合计	584,226,061.67	520,686,861.62
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	81,347,827.19	81,347,827.19
长期应付职工薪酬		
专项应付款	180,000,000.00	180,000,000.00
预计负债		
递延收益	56,337,227.08	64,362,318.99
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	317,685,054.27	325,710,146.18
负债合计	901,911,115.94	846,397,007.80
所有者权益：		
股本	757,368,462.00	757,368,462.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	719,563,932.69	719,563,932.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,921,326.75	17,921,326.75
未分配利润	-162,140,229.80	-108,932,514.16
所有者权益合计	1,332,713,491.64	1,385,921,207.28
负债和所有者权益总计	2,234,624,607.58	2,232,318,215.08

### 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	146,416,427.73	213,135,619.65
其中：营业收入	146,416,427.73	213,135,619.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	199,981,158.78	265,686,128.76
其中：营业成本	146,823,704.14	218,652,128.00

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		
营业税金及附加	164,838.49	751,255.95
销售费用	3,977,333.52	2,818,841.61
管理费用	45,305,795.06	38,220,806.30
财务费用	3,709,487.57	5,243,096.90
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）	2,638,971.99	10,393,648.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,219.32	30,778.44
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-50,925,759.06	-42,156,860.99
加：营业外收入	1,298,260.26	425,184.21
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	183,525.22	173,229.37
其中：非流动资产处置损失	17,365.22	7,349.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-49,811,024.02	-41,904,906.15
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-49,811,024.02	-41,904,906.15
归属于母公司所有者的净利润	-51,216,931.95	-42,055,795.00
少数股东损益	1,405,907.93	150,888.85
六、其他综合收益的税后净额	-95,181.64	-16,557,649.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-48,542.64	-16,508,605.33
（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	-48,542.64	-16,508,605.33
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	-48,542.64	-16,508,605.33
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	-46,639.00	-49,043.83
七、综合收益总额	-49,906,205.66	-58,462,555.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	-51,265,474.59	-58,564,400.33
归属于少数股东的综合收益总额	1,359,268.93	101,845.02
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.068	-0.056
(二)稀释每股收益	-0.068	-0.056

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：吕向阳

主管会计工作负责人：陈同乐

会计机构负责人：刘德娟

#### 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	118,774,483.62	183,847,425.71
减：营业成本	128,916,985.53	192,459,554.65
营业税金及附加	9,749.60	279,075.32
销售费用	713,789.64	1,069,251.65
管理费用	38,491,796.68	33,501,210.69

财务费用	3,996,019.18	4,348,959.01
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）	145,219.32	9,043,648.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,219.32	30,778.44
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-53,208,637.69	-38,766,977.49
加：营业外收入	183,447.27	37,498.03
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	182,525.22	173,229.37
其中：非流动资产处置损失	17,365.22	7,349.37
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-53,207,715.64	-38,902,708.83
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-53,207,715.64	-38,902,708.83
五、其他综合收益的税后净额		-16,230,690.26
（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		-16,230,690.26
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		-16,230,690.26
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	-53,207,715.64	-55,133,399.09
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.070	-0.051
（二）稀释每股收益	-0.070	-0.051

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	102,144,865.52	112,425,587.10
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	509,018.43	6,337,565.65
收到其他与经营活动有关的现金	3,937,728.42	2,826,699.09
经营活动现金流入小计	106,591,612.37	121,589,851.84
购买商品、接受劳务支付的现金	52,918,803.00	77,548,043.58
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	71,992,532.07	64,662,809.96
支付的各项税费	7,062,591.71	8,459,998.03
支付其他与经营活动有关的现金	10,588,487.44	6,790,719.43
经营活动现金流出小计	142,562,414.22	157,461,571.00
经营活动产生的现金流量净额	-35,970,801.85	-35,871,719.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	340,000,000.00	549,789,961.55
取得投资收益收到的现金	2,493,752.67	3,423,369.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	400.00	5,000.00
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		
投资活动现金流入小计	342,494,152.67	553,218,331.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,619,853.88	8,158,447.99
投资支付的现金	310,000,000.00	246,988,380.00
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		
投资活动现金流出小计	314,619,853.88	255,146,827.99
投资活动产生的现金流量净额	27,874,298.79	298,071,503.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		80,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		80,000,000.00
取得借款收到的现金	42,700,000.00	121,430,000.00
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	42,700,000.00	201,430,000.00
偿还债务支付的现金	2,400,000.00	65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,562,883.32	10,862,713.84
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	4,962,883.32	75,862,713.84
筹资活动产生的现金流量净额	37,737,116.68	125,567,286.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,825.10	5,710.20
五、现金及现金等价物净增加额	29,645,438.72	387,772,780.62
加：期初现金及现金等价物余额	302,388,739.02	219,852,950.92
六、期末现金及现金等价物余额	332,034,177.74	607,625,731.54

## 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	75,663,882.09	103,988,483.10
收到的税费返还	509,018.43	6,337,565.65
收到其他与经营活动有关的现金	2,801,192.48	2,431,811.48
经营活动现金流入小计	78,974,093.00	112,757,860.23
购买商品、接受劳务支付的现金	35,457,833.14	58,966,131.97
支付给职工以及为职工支付的现金	64,694,328.52	59,847,022.77
支付的各项税费	5,579,565.84	1,322,990.06
支付其他与经营活动有关的现金	7,816,263.36	5,861,887.89
经营活动现金流出小计	113,547,990.86	125,998,032.69
经营活动产生的现金流量净额	-34,573,897.86	-13,240,172.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		429,789,961.55
取得投资收益收到的现金		2,073,369.86

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	400.00	5,000.00
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		
投资活动现金流入小计	400.00	431,868,331.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,057,394.88	7,917,849.99
投资支付的现金	10,000,000.00	246,988,380.00
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	13,057,394.88	254,906,229.99
投资活动产生的现金流量净额	-13,056,994.88	176,962,101.42
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	40,000,000.00	98,900,000.00
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	40,000,000.00	98,900,000.00
偿还债务支付的现金		65,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,509,333.32	9,997,065.61
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,509,333.32	74,997,065.61
筹资活动产生的现金流量净额	37,490,666.68	23,902,934.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,825.10	5,710.20
五、现金及现金等价物净增加额	-10,135,400.96	187,630,573.55
加：期初现金及现金等价物余额	105,047,515.94	63,445,113.02
六、期末现金及现金等价物余额	94,912,114.98	251,075,686.57

## 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。

董事长：吕向阳

恒天天鹅股份有限公司董事会

2015 年 4 月 28 日