



**维尔利**  
**WELL·E**

**江苏维尔利环保科技股份有限公司**

**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。

公司负责人李月中、主管会计工作负责人及会计机构负责人(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）	332,896,150.73	297,673,237.23	11.83%
归属于上市公司股东的净利润（元）	47,512,627.70	33,357,691.12	42.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	45,986,083.29	33,290,809.66	38.13%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-91,029,060.60	-9,458,534.18	862.40%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.08	37.50%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.08	37.50%
加权平均净资产收益率	1.31%	1.19%	0.12%
	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）	6,079,932,757.80	6,139,644,965.50	-0.97%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,656,626,469.80	3,609,374,063.94	1.31%

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）	0.00	
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）	1,859,817.83	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,920.38	
减：所得税影响额	88,879.75	
少数股东权益影响额（税后）	212,473.29	
合计	1,526,544.41	--

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、行业与市场竞争风险

公司所处的环保节能行业受国家产业政策和行业规划影响较大。未来的产业政策或行业规划若出现变化，将可能导致公司的市场环境和发展空间出现变化。同时，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业务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，增强核心技术的持续领先性和不可替代性，努力维护公司的技术口碑和品牌知名度。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。

### 2、应收账款余额较高的风险

随着公司确认收入项目数量及类型增多，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各事业部关键考核指标，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、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、BOO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。未来，公司也将加强对项目实施及运营的管控，充分发挥项目管理部的职能，防范项目投资及执行风险，以不断提高公司项目实施及运营管理能力，为公司的稳定经营提供保障。

#### 4、并购带来的财务风险

近年来，公司因为战略发展与业务布局需要，积极开展对外投资并购，这使得公司在获得新业务和新市场的同时，也会增加相应的财务压力风险，同时也对公司的财务管理和风险控制提出了更高的要求。若并购企业经营及盈利状况不达预期，则会影响上市公司的盈利增长，并购中产生的商誉也将面临计提减值的压力。对此，公司将加强对并购子公司的业务与财务管控，及时防范其经营与财务风险。同时，公司也将继续加快与并购子公司的整合，实现各方在客户、工艺、市场等方面的优势互补性，充分利用各方有效资源，尽快实现协同效应，促进各方互利共赢，不断提高公司及子公司的经营业绩。

#### 5、管理风险

近年来，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，公司将不断创新完善管理机制，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，通过委派关键核心岗位人员等各种方式在加强对各子公司管控的同时，不断加强团队之间的交流，以更好地促进企业文化的融合，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，进一步防范管理风险，提高公司的运作效率，从而提升公司的综合竞争能力。

### 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	18,907	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	39.98%	180,817,920		质押	129,940,000
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	4.07%	18,400,000			
常州产业投资集团有限公司	国有法人	3.32%	15,000,000			
蔡昌达	境内自然人	3.31%	14,992,186	4,093,326		
陈卫祖	境内自然人	3.13%	14,147,318	14,147,318	冻结	14,147,318
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	2.65%	12,000,000			
张华明	境内自然人	1.47%	6,634,841			
徐严开	境内自然人	1.26%	5,678,233	5,678,233	质押	5,632,700
张贵德	境内自然人	1.15%	5,220,820	5,220,820	质押	3,910,000
金鹰基金—民生银行—筠业灵活配置 1 号资产管理计划	其他	0.79%	3,589,000			
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			
中国长城资产管理股份有限公司	18,400,000	人民币普通股	18,400,000			
常州产业投资集团有限公司	15,000,000	人民币普通股	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	12,000,000	人民币普通股	12,000,000			
蔡昌达	10,898,860	人民币普通股	10,898,860			
张华明	6,634,841	人民币普通股	6,634,841			
金鹰基金—民生银行—筠业灵活配置 1 号资产管理计划	3,589,000	人民币普通股	3,589,000			
朱笑君	2,241,300	人民币普通股	2,241,300			

颜有燕	1,004,220	人民币普通股	1,004,220
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	991,200	人民币普通股	991,200
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	4,093,326			4,093,326	发行股份购买资产	2018-9-19
蔡卓宁	323,158			323,158	发行股份购买资产	2018-9-19
石东伟	323,158			323,158	发行股份购买资产	2018-9-19
蔡磊	323,158			323,158	发行股份购买资产	2018-9-19
寿亦丰	323,158			323,158	发行股份购买资产	2018-9-19
张进锋	648,000		108,000	756,000	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		108,000	756,000	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		25,920	181,440	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%
浦燕新	1,367,010		323,850	1,690,860	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			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		75,001	1,773,909	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%
朱卫兵	671,850		49,875	721,725	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%
夏永毅	1,135,646			1,135,646	发行股份购买资 产	2018-6-27
朱国富	946,372			946,372	发行股份购买资 产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
徐瑛	377,602			377,602	发行股份购买资 产	2018-6-27
杨猛	283,911			283,911	发行股份购买资 产	2018-6-27
杜锦华	283,911			283,911	发行股份购买资 产	2018-6-27
徐严开	5,678,233			5,678,233	发行股份购买资 产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
郭媛媛	1,135,646			1,135,646	发行股份购买资 产	2018-6-27
钱建峰	28,391			28,391	发行股份购买资 产	2018-6-27
包玉忠	45,425			45,425	发行股份购买资 产	2018-6-27



徐燕	90,851			90,851	发行股份购买资产	2018-6-27
季林红	283,911			283,911	发行股份购买资产	2018-6-27
唐亮芬	567,823			567,823	发行股份购买资产	2018-6-27
孙罡	552,050			552,050	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
黄美如	473,186			473,186	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
朱志平	2,365,930			2,365,930	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
张林	100,946			100,946	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
李为敏	110,410			110,410	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
黄宝兰	42,586			42,586	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
雷学云	157,728			157,728	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
张炳云	42,586			42,586	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
殷久顺	520,504			520,504	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、

						2021-6-27
张剑侠	94,637			94,637	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
陈正昌	50,473			50,473	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
张贵德	5,220,820			5,220,820	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
薛文波	299,684			299,684	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
杨文杰	3,154,574			3,154,574	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
林健	788,643			788,643	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
曾红兵	63,091			63,091	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
戴利华	157,728			157,728	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
缪志华	630,914			630,914	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
顾晓红	329,337			329,337	发行股份购买资产	2018-6-27
李崇刚	2,839			2,839	发行股份购买资产	2018-6-27

陈卫祖	14,147,318			14,147,318	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
张菊慧	141,955			141,955	发行股份购买资产	2018-6-27
俞兵	283,911			283,911	发行股份购买资产	2018-6-27
叶超	141,955			141,955	发行股份购买资产	2018-6-27
单芳	141,955			141,955	发行股份购买资产	2018-6-27
张群慧	3,290,536			3,290,536	发行股份购买资产	2018-6-27、 2019-6-27、 2020-6-27、 2021-6-27
合计	55,973,764	0	690,646	56,664,410	--	--

## 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、资产负债表项目重大变动分析：

(1) 预付账款本报告期期末金额为92,636,331.21元，较年初增加31.05%，主要原因系采购及工程分包预付款增加。

(2) 其他应收款报告期期末金额为94,205,205.31元，较年初增加38.22%，主要原因系报告期内支付的保证金增加。

(3) 其他流动资产报告期末金额为247,070,201.80元，较年初减少41.83%，主要原因系报告期末保本理财产品金额减少。

(4) 短期借款期末金额为169,000,000.00元，较年初减少39.1%，主要原因系报告期内公司偿还银行借款、依据公司经营情况将短期借款置换为长期借款。

(5) 一年内到期的非流动负债期末金额为27,507,000.00元，较年初减少48.79%，主要原因系报告期内公司偿还银行借款。

#### 2、利润表项目重大变动分析：

(1) 报告期内销售费用为15,487,535.56元，较上年同期增加76.84%，主要原因系本报告期合并范围变化，报告期新增苏州汉风科技及南京都乐制冷销售费用

(2) 报告期内财务费用为9,962,309.17元，较上年同期增加184.82%，主要原因系本报告期较上年同期银行贷款利息增加，同时将部分资金购买保本型收益凭证，利息收入减少。

(3) 本报告期内投资收益为4,214,346.59元，较上年同期增加1380.52%，主要原因系本报告期新增保本型收益凭证的投资收益。

(4) 本报告期内营业利润为53,407,885.68元，利润总额为54,184,908.99元，净利润为45,969,637.61元，归属于母公司所有者的净利润为47,512,627.70元，较上年同期分别增加85.45%、71.76%、79.79%、42.43%，主要原因系本报告期合并范围变化，报告期新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

(5) 本报告期内所得税为8,215,271.38元，较上年同期增加37.42%，主要原因系本报告期利润总额增加。

### 3、现金流量表重大变动分析：

(1) 报告期销售商品、提供劳务收到的现金为247,314,550.55元，较上年同期增加37.36%，主要原因系本报告期合并范围变化，新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。以及公司加强应收账款管理，报告期内回款较上年同期增加所致。

(2) 本报告期购买商品、接受劳务支付的现金为222,092,209.37元，较上年同期增加93.44%，主要原因系工程项目在建，所需支付的工程款、设备款较上年同期增加。本报告期合并范围变化，新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

(3) 本报告期支付给职工以及为职工支付的现金64,075,191.37元，较上年同期增加45.25%，主要原因系公司人员增加相应支付的职工薪酬增加，本报告期合并范围变化，新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

(4) 本报告期支付的各项税费为25,857,214.07元，较上年同期增加51.43%，主要原因系本报告期合并范围变化，报告期新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

(5) 本报告期支付其他与经营活动有关的现金为39,731,363.30元，较上年同期增加57.61%，主要原因系报告期支付内的保证金增加，本报告期合并范围变化，报告期新增苏州汉风科技及南京都乐制冷。

(6) 本报告期收回投资收到的现金为180,000,000.00元，较上年同期增加1334.26%，主要原因系本报告期部分保本型收益凭证到期收回。

(7) 本报告期投资支付的现金为0，较上年同期减少100%，主要原因系本报告期未进行对外投资。

(8) 本报告期吸收投资收到的现金为0，较上年同期减少100%，主要原因系上年同期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42,000,000.00元，较上年同期减少78.55%，主要原因系本报告期取得的银行借款减少。

(10) 本报告期分配股利、利润或偿付利息支付的现金为11,234,393.28元，较上年同期增加35.42%，主要原因系本报告期支付的银行贷款利息较去年同期增加。

(11) 本报告期支付其他与筹资活动有关的现金为6,680,457.92元，较上年同期增加930.57%，主要原因系本报告期银行业务支付的保证金增加。

## 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 332,896,150.73 元，较去年同期增长 11.83%；实现归属于上市公司股东的净利润 47,512,627.70 元，较去年同期增长 42.43%。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 2017 年部分新签订单达到收入确认节点，同时，相较于去年同期，公司新增苏州汉风科技发展有限公司、南京都乐制冷设备有限公司两家子公司，相应 2018 年第一季度结算的收入较去年同期出现增长。同时，截至报告期末，母公司新中标垃圾渗滤液处理项目、餐厨垃圾处理项目及污水处理项目工程及运营订单合计 31,889.44 万元，公司全资子公司杭能环境新签沼气工程项目 13,912.43 万元，都乐制冷新签设备销售合同 2,234.10 万元。

重大已签订单及进展情况

√适用 □不适用

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	12	41,319.04	9	35,843.64	3	5475.40	13	11359.19	91	105510.4866			
合计	12	41,319.04	9	35,843.64	3	5475.40	13	11359.19	91	105510.4866			
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)							
EMC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11	2092.47
BOT	0	0	0	0	0	0	147,624.04	5	6,090.71	37,370.08	8	2,116.97	
BOO	0	0	0	0	0	0	0	3	4756.53	31,121.25	0	0	
TOT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	751.05	
PPP	0	0	0	0	0	0	0	1	334.07	10744.34	0	0	

合计	0	0	0	0	0	0	147,624.04	911,181.31	79,235.67	21	4,960.49
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134,833,727.54元，占营业总收入的40.50%，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各项业务，以继续巩固和提升公司及子公司在细分行业的市场占有率，提升公司的经营业绩。同时，报告期内，公司也不断加强对子公司的治理，规范和优化各项业务流程，全面实施财务、人力资源条线管理，加强集团平台资源整合力度，加强对各事业部、子公司的管控。根据年初重点工作安排，公司继续引进优秀人才，完善人才培养机制，开展各类在岗培训和学习，尝试探索新的员工激励制度，以充分调动公司员工参与公司经营发展的积极性，激发员工活力与工作热情，逐步完善员工的长期激励机制。此外，公司继续加强对项目实施及运营的管控，充分发挥项目管理部的职能，进一步加强对现有投资项目的建设及运营成本控制，提高项目的执行效率，严格把关新的投资类项目的投资决策，防范项目投资及执行风险。

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

同本报告“第二节 公司基本情况”中“第二部分 重大风险提示”。

### 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

单位：万元

募集资金总额		112,256.62				本季度投入募集资金总额		1,900.9			
累计变更用途的募集资金总额		97,256.62				已累计投入募集资金总额		60,680.22			
累计变更用途的募集资金总额比例		86.64%									
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											



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	42.62	299.18	是	否
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	0	150.6	是	否
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	3.16	21.42	是	否
金坛市供水及管网改造工程项目	是	97,256.62		0	0		2016 年 12 月 24 日			否	是
收购汉风科技的现金对价、增资款	是	0	35,000	0	35,000	100.00%	2017 年 05 月 31 日	993.86	5,685.3	是	否
对都乐制冷进行增资	是	0	5,001	0	5,001	100.00%	2017 年 05 月 31 日	1,203.64	3,300	是	否
沈阳市大辛生活垃圾卫生填埋场渗沥液处理 PPP 项目	是	0	3,639.01	0	2,900	79.69%	2018 年 06 月 30 日	0	0	是	否
台州市区有机物循环利用中心项目	是	0	3,800	70	120	3.16%	2019 年 12 月 31 日	0	0	是	否
桐庐县餐厨垃圾资源化利用和无害处理 BOT 项目	是	0	1,000	200	500	50.00%	2017 年 06 月 30 日	0	0	是	否
常熟市第二生活垃圾焚烧发电厂扩建项目垃圾渗滤液处理系统改扩建工程及伴随服务项目	是	0	1,630	478.76	503.19	30.87%	2019 年 06 月 30 日	0	0	是	否
青岛市小涧西生活垃圾渗滤液处理扩建工程项目	是	0	3,370	1,152.14	1,656.03	49.14%	2018 年 12 月 31 日	0	0	是	否
承诺投资项目小计	--	112,256.62	68,440.01	1,900.9	60,680.22	--	--	2,243.28	9,456.5	--	--
超募资金投向											

无											
合计	--	112,256.62	68,440.01	1,900.9	60,680.22	--	--	2,243.28	9,456.5	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	金坛市供水及管网改造工程项目：本公司原计划投入募集资金 97,256.62 万元与金坛众合、金坛建设共同建设运营金坛市供水及管网改造工程项目，现由于该项目已通过有关融资渠道筹集和引入了充足的外部资金，现经各方考量及友好协商，就解除金坛市供水及管网改造工程项目的合作达成一致意见，一致同意本公司与金坛建设、金坛公资办及金坛金沙签署《关于常州金坛金沙自来水有限公司之合作协议之终止协议》，约定本公司终止于 2015 年 9 月 9 日签订的《关于金坛金沙自来水有限公司之合作协议》项下继续投资的权利及义务；一致同意本公司与金坛众合、金坛建设及金坛金沙签署《关于常州金坛金沙自来水有限公司之股权转让协议》，约定本公司将其持有的金坛金沙全部 49% 股权以 4,900 万元对价转让与金坛众合。										
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	截至 2018 年 3 月 31 日，募集资金尚余 559,223,420.39 元，将逐步用于上述承诺投资项目；另外对于金坛市供水及管网改造工程项目剩余的募集资金，本公司将尽快、科学及合理地选择与本公司主营业务相关的新投资项目，切实保障结余募集资金的合理使用。										
募集资金使用及披	不适用										

露中存在的问题或 其他情况	
------------------	--

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

2018 年 3 月 29 日公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了公司 2017 年度利润分配预案：以公司总股本 452,284,906 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），合计分配现金红利 45,228,490.60 元；同时以资本公积转增股本，拟以 2017 年度末总股本 452,284,906 股为基数向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增股份 361,827,924 股，转增完成后本公司股份总额将增至 814,112,830 股。

该利润分配方案尚需经 2018 年 4 月 20 日召开的 2017 年度股东大会审议。报告期内未执行利润分配方案。

## 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

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	963,518,413.47	1,023,554,085.41
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	41,353,758.70	48,182,316.33
应收账款	895,817,297.93	899,399,367.48
预付款项	92,636,331.21	70,689,647.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	4,787,513.07	5,936,143.93
应收股利		
其他应收款	94,205,205.31	68,157,641.38
买入返售金融资产		
存货	1,023,342,303.06	982,816,157.38
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	247,070,201.80	424,715,070.32
流动资产合计	3,362,731,024.55	3,523,450,429.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	25,696,742.15	25,696,742.15

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,934,029.36	31,023,094.80
投资性房地产		
固定资产	422,593,293.28	435,785,823.68
在建工程	170,584,829.88	155,376,307.02
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	995,294,889.66	896,280,721.28
开发支出		
商誉	1,049,479,364.75	1,049,512,764.73
长期待摊费用	579,946.43	515,079.21
递延所得税资产	22,038,637.74	22,004,002.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,717,201,733.25	2,616,194,535.65
资产总计	6,079,932,757.80	6,139,644,965.50
流动负债：		
短期借款	169,000,000.00	277,505,750.00
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	47,452,714.58	53,387,549.74
应付账款	635,779,307.86	667,539,614.04
预收款项	113,749,627.21	110,965,122.89
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,069,582.55	14,115,782.65
应交税费	198,950,023.03	172,937,857.32
应付利息	11,741,535.53	9,822,802.97

应付股利		
其他应付款	50,821,228.42	54,870,156.64
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	27,507,000.00	53,714,000.00
其他流动负债	3,913,739.63	3,820,537.24
流动负债合计	1,268,984,758.81	1,418,679,173.49
非流动负债：		
长期借款	716,520,380.00	682,755,830.00
应付债券	199,120,323.51	198,912,794.76
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	106,700,608.77	96,399,896.31
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,022,341,312.28	978,068,521.07
负债合计	2,291,326,071.09	2,396,747,694.56
所有者权益：		
股本	452,284,906.00	452,284,906.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,644,427,219.89	2,644,427,219.89
减：库存股		
其他综合收益	3,132,890.42	3,393,112.26
专项储备		
盈余公积	45,342,507.31	45,342,507.31

一般风险准备		
未分配利润	511,438,946.18	463,926,318.48
归属于母公司所有者权益合计	3,656,626,469.80	3,609,374,063.94
少数股东权益	131,980,216.91	133,523,207.00
所有者权益合计	3,788,606,686.71	3,742,897,270.94
负债和所有者权益总计	6,079,932,757.80	6,139,644,965.50

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	491,491,793.43	521,402,938.62
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	1,150,000.00	8,878,136.00
应收账款	609,963,016.19	528,065,506.30
预付款项	23,337,375.73	21,801,091.90
应收利息	5,686,344.98	6,456,679.99
应收股利	57,500,000.00	61,500,000.00
其他应收款	321,130,578.77	299,777,388.45
存货	550,025,737.95	513,633,501.57
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	230,134,220.68	360,134,220.68
流动资产合计	2,290,419,067.73	2,321,649,463.51
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	2,597,886,418.25	2,588,775,483.69
投资性房地产		
固定资产	189,971,629.29	192,987,696.24
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	13,974,621.24	14,107,164.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,908,363.36	10,864,275.91
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,818,141,032.14	2,812,134,620.03
资产总计	5,108,560,099.87	5,133,784,083.54
流动负债：		
短期借款	115,000,000.00	178,000,000.00
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	20,999,090.09	20,588,024.14
应付账款	321,890,530.23	332,964,342.86
预收款项	33,173,531.67	28,862,486.33
应付职工薪酬	2,980,329.85	3,552,434.95
应交税费	126,507,550.08	101,343,556.75
应付利息	11,460,821.92	9,431,274.02
应付股利		
其他应付款	231,705,425.25	253,312,180.15
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	18,507,000.00	23,214,000.00
其他流动负债	333,767.43	445,023.24
流动负债合计	882,558,046.52	951,713,322.44
非流动负债：		
长期借款	592,321,000.00	562,421,000.00
应付债券	199,120,323.51	198,912,794.76
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	15,869,978.55	21,312,978.55
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	807,311,302.06	782,646,773.31
负债合计	1,689,869,348.58	1,734,360,095.75
所有者权益：		
股本	452,284,906.00	452,284,906.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,636,960,002.19	2,636,960,002.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	45,294,209.28	45,294,209.28
未分配利润	284,151,633.82	264,884,870.32
所有者权益合计	3,418,690,751.29	3,399,423,987.79
负债和所有者权益总计	5,108,560,099.87	5,133,784,083.54

### 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	332,896,150.73	297,673,237.23
其中：营业收入	332,896,150.73	297,673,237.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	287,323,520.66	268,545,121.77
其中：营业成本	212,868,307.14	214,156,314.26
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	4,163,626.85	3,357,926.37
销售费用	15,487,535.56	8,758,147.94
管理费用	46,519,297.20	39,211,213.81
财务费用	9,962,309.17	3,497,774.79
资产减值损失	-1,677,555.26	-436,255.40
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）	4,214,346.59	-329,112.72
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	3,620,909.02	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	53,407,885.68	28,799,002.74
加：营业外收入	922,847.94	2,836,749.89
减：营业外支出	145,824.63	88,952.50
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	54,184,908.99	31,546,800.13
减：所得税费用	8,215,271.38	5,978,427.39
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	45,969,637.61	25,568,372.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	45,969,637.61	25,568,372.74
（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	47,512,627.70	33,357,691.12
少数股东损益	-1,542,990.09	-7,789,318.38
六、其他综合收益的税后净额	-260,221.84	1,307,950.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-260,221.84	1,307,950.76
（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	-260,221.84	1,307,950.76
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	-260,221.84	1,307,950.76
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	45,709,415.77	26,876,323.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	47,252,405.86	34,665,641.88
归属于少数股东的综合收益总额	-1,542,990.09	-7,789,318.38
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.11	0.08
(二)稀释每股收益	0.11	0.08

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：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	174,580,249.09	156,888,270.86
减：营业成本	118,628,358.15	115,990,963.22
税金及附加	2,561,955.57	2,712,808.50

销售费用	4,796,415.02	4,984,650.27
管理费用	20,978,242.09	19,725,453.44
财务费用	8,917,520.59	2,538,690.21
资产减值损失	293,916.36	74,787.09
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）	4,016,192.10	-329,112.72
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	116,747.18	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	22,536,780.59	10,531,805.41
加：营业外收入	130,000.00	137,755.38
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	22,666,780.59	10,669,560.79
减：所得税费用	3,400,017.09	1,600,434.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	19,266,763.50	9,069,126.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	19,266,763.50	9,069,126.67
（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	19,266,763.50	9,069,126.67
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	247,314,550.55	180,050,936.01
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	2,608,605.89	2,666,388.98
收到其他与经营活动有关的现金	10,803,761.07	9,036,432.63
经营活动现金流入小计	260,726,917.51	191,753,757.62
购买商品、接受劳务支付的现金	222,092,209.37	114,814,704.03

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	64,075,191.37	44,112,997.22
支付的各项税费	25,857,214.07	17,075,708.52
支付其他与经营活动有关的现金	39,731,363.30	25,208,882.03
经营活动现金流出小计	351,755,978.11	201,212,291.80
经营活动产生的现金流量净额	-91,029,060.60	-9,458,534.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	180,000,000.00	12,550,000.00
取得投资收益收到的现金	2,012,367.13	
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
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	16,221,464.10	18,165,127.59
投资活动现金流入小计	198,233,831.23	30,727,127.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,763,958.02	92,553,374.99
投资支付的现金		15,460,000.00
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		1,610,000.00
投资活动现金流出小计	53,763,958.02	109,623,374.99
投资活动产生的现金流量净额	144,469,873.21	-78,896,247.40
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	42,000,000.00	195,800,000.00
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	42,000,000.00	269,663,966.12
偿还债务支付的现金	142,726,960.08	115,007,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,234,393.28	8,295,796.49
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	6,680,457.92	648,227.58
筹资活动现金流出小计	160,641,811.28	123,951,024.07
筹资活动产生的现金流量净额	-118,641,811.28	145,712,942.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-132,924.70	149,989.23
五、现金及现金等价物净增加额	-65,333,923.37	57,508,149.70
加：期初现金及现金等价物余额	942,964,356.19	1,419,322,335.76
六、期末现金及现金等价物余额	877,630,432.82	1,476,830,485.46

## 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	104,073,076.56	103,951,675.10
收到的税费返还	5,491.37	
收到其他与经营活动有关的现金	18,991,709.96	42,624,748.83
经营活动现金流入小计	123,070,277.89	146,576,423.93
购买商品、接受劳务支付的现金	134,140,760.96	77,971,544.80
支付给职工以及为职工支付的现金	25,816,415.15	19,443,576.16
支付的各项税费	5,724,733.05	615,244.11
支付其他与经营活动有关的现金	67,233,391.74	55,582,033.63

经营活动现金流出小计	232,915,300.90	153,612,398.70
经营活动产生的现金流量净额	-109,845,023.01	-7,035,974.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	130,000,000.00	12,550,000.00
取得投资收益收到的现金	5,779,490.42	5,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	135,779,490.42	17,550,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	305,384.49	2,703,946.51
投资支付的现金	9,200,000.00	90,310,000.00
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	9,505,384.49	94,623,946.51
投资活动产生的现金流量净额	126,274,105.93	-77,073,946.51
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	30,000,000.00	163,000,000.00
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	30,000,000.00	164,496,220.29
偿还债务支付的现金	67,807,000.00	114,507,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,633,228.11	6,701,193.24
支付其他与筹资活动有关的现金	4,985,543.68	
筹资活动现金流出小计	81,425,771.79	121,208,193.24
筹资活动产生的现金流量净额	-51,425,771.79	43,288,027.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的		0.01



影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-34,996,688.87	-40,821,894.22
加：期初现金及现金等价物余额	481,022,178.39	1,247,054,258.11
六、期末现金及现金等价物余额	446,025,489.52	1,206,232,363.89

## 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。