



广州迪森热能技术股份有限公司

Guangzhou Devotion Thermal Technology Co., Ltd.

2018 年第一季度报告

（全文）

2018 年 4 月

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况	4
第三节 重要事项	12
第四节 财务报表	26

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。

公司负责人马革、主管会计工作负责人 LI JINGBIN 及会计机构负责人(会计主管人员)戴小鹏声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

非标准审计意见提示

适用 不适用

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）	477,480,963.68	315,147,770.67	51.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	64,132,299.64	34,841,325.92	84.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	61,653,141.27	34,266,703.72	79.92%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-46,265,612.67	-74,264,342.97	37.70%
基本每股收益（元/股）	0.1766	0.0963	83.39%
稀释每股收益（元/股）	0.1766	0.0963	83.39%
加权平均净资产收益率	4.94%	3.24%	1.70%
	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）	3,327,390,690.51	3,369,736,257.55	-1.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,334,033,371.60	1,265,091,480.72	5.45%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	363,068,645
--------------------	-------------

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1766
-----------------------	--------

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）	-94,821.40	

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）	1,326,666.68	
委托他人投资或管理资产的损益	629,770.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-157,700.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,290,609.64	
减：所得税影响额	279,740.00	
少数股东权益影响额（税后）	235,627.54	
合计	2,479,158.37	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
"增值税即征即退"退税款	363,861.62	<p>根据《财政部国家税务总局关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税【2015】78 号）文件规定，纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。公司享受该税收优惠政策，年初至本报告期末，公司收到增值税即征即退税款 363,861.62 元。</p> <p>公司报告期内享受的即征即退政策收入属于与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的税收收入。因此，公司将该部分税收返还计入经常性损益</p>

二、重大风险提示

（一）B 端运营项目实施及效益不及预期的风险

随着环保压力不断增加，近年来，国家陆续出台各项支持天然气、生物质能、清洁煤等清洁能源应用的利好政策，推动了清洁能源综合服务行业的快速发展。在此背景下，公司紧抓机遇，快速进行市场布局。

公司运营服务项目点多面广，且涵盖生物质、天然气、清洁煤等多能源领域，

涉及单一供热、热电联产、热冷电三联供、分布式能源等多种能源解决方案，对公司在方案设计、土建施工、工程安装、系统优化、管网铺设、稳定运营、燃料保障、安全环保等方面均提出更高要求，存在一定的实施风险。

此外，由于部分项目为园区项目，普遍存在技术要求高、实施难度大等特点，同时其产能释放受园区政府招商引资进度、用户用能需求影响较大，因此，项目存在短期内设计产能与实际用能不匹配的风险，特别是项目投产初期，由于用能不足而对项目前期效益产生较大影响。

公司将不断强化项目投资、建设、运营控制与管理，最大程度降低项目实施风险；此外，公司将根据园区项目的产能释放情况，优化项目的投资和建设方案，实施经济、科学的项目模块化投资计划，提高资金使用效率与投资回报。

（二）B 端运营业务扩张带来的管理风险

目前，公司正围绕业务战略性调整方向，积极推动市场多区域布局，签约项目已覆盖10多个省份，同时根据项目税收属地化原则，公司在全国先后设立了超过40家直接或间接控股子公司。

项目点多面广的特点对公司资源配置、经营管理、组织协调、文化匹配等方面提出了更高的要求。一方面，项目跨区域实施受各地区的经济环境和营商环境影响较大；另一方面，业务区域扩展延伸了公司的管理跨度，对公司管理、营运能力的要求大幅提高。若公司无法在专业平台输出、风险控制等方面采取更有针对性的管理措施，可能将增加公司的经营和管理风险。

公司将加强平台建设，优化资源配置，强化项目管理、人员管理与文化价值融合，调动一切积极的因素，降低业务扩张带来的管理风险。

（三）C 端业务受“煤改气”市场波动风险

在中央和地方积极推动北方地区清洁取暖的政策背景下，2017年，国内“煤改气”市场得到蓬勃发展，但至2017年8月，国内“煤改气”市场出现“过快”、“过热”的局面，同时由于燃气供给出现短期不平衡，储气设施不完善，导致传统供暖季开始后，“煤改气”区域内部分居民的正常采暖受到影响，之后“煤改气”市场回归理性。一方面，“煤改气”政策节奏的变化，在一定程度上，会影响“煤改气”市场推动的广度和深度，另一方面，短期内“气荒”及 LNG 价格

上涨，对过快、过热的“煤改气”市场敲响了警钟。因此，“煤改气”市场存在一定程度的波动性。

《北方地区冬季清洁取暖规划(2017-2021)》明确规定，自2017年至2021年，“2+26”通道城市“煤改气”壁挂炉用户新增1,200万户，新增用气90亿立方，奠定了未来4年煤改气市场的可预期规模，短期市场波动并不改变“煤改气”市场未来发展趋势。

目前，燃气壁挂炉采暖仍然是“2+26”通道城市内最重要的洁能改造和取暖方式之一，“煤改气”的理性、科学、有序推进，有利于以“小松鼠”为代表的品牌供应商更深程度介入市场，利用自身产品品质和服务优势，参与清洁取暖市场，有利于公司C端业务市场占有率的稳步提升。

（四）被收购标的公司经营业绩不达预期的风险

2016年上半年，公司实施了对迪森家居及世纪新能源的并购，根据对标的公司未来经营情况的合理预测，交易对方业绩承诺如下：

标的公司	承诺主体	业绩承诺金额（扣非后净利润）（万元）			实际实现业绩（扣非后净利润）（万元）	
		2016年度	2017年度	2018年度	2016年度	2017年度
迪森家居	Devotion 公司	5,550	6,450	8,050	6,443.08	16,788.51
世纪新能源	磊华能源有限公司	6,200	6,700	7,500	7,108.60	8,671.38

若标的公司在业绩承诺期内的盈利未达预期，可能导致承诺主体作出的业绩承诺与标的公司未来实际经营业绩存在差异。在业绩承诺补偿期间，若发生市场竞争加剧或业务发展未达预期的情形，则标的公司存在实际经营业绩低于业绩承诺的风险，进而引发业绩承诺补偿与实施的风险、及商誉减值风险。

在第一个业绩承诺期内，迪森家居实现扣非后净利润6,443.08万元、世纪新能源实现扣非后净利润7,108.60万元，在第二个业绩承诺期内，迪森家居实现扣非后净利润16,788.51万元、世纪新能源实现扣非后净利润8,671.38万元，两年连续超出业绩承诺金额。从标的公司运营情况看，尚未发现业绩实现低于预期的相关迹象。公司将密切关注标的公司业绩承诺实现情况，并积极推动标的公司持续健康发展。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

（一）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	19,333	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	不适用			
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
常厚春	境内自然人	14.03%	50,919,599	38,189,699	质押	12,543,600
李祖芹	境内自然人	10.99%	39,907,935	29,930,951	质押	1,777,100
马革	境内自然人	10.3%	37,379,159	28,034,369	质押	16,537,500
中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金	其他	2.48%	9,000,000	0		
珠海横琴大一资产管理有限责任公司	其他	1.96%	7,103,270	0		
全国社保基金一零七组合	其他	1.5%	5,459,998	0		
广州迪森热能技术股份有限公司—第二期员工持股计划	其他	1.46%	5,299,065	0		
华夏银行股份有限公司—德盛精选股票证券投资基金	其他	1.38%	5,000,000	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.23%	4,455,200	0		
何忠	境内自然人	1.1%	3,986,900	0		
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
常厚春	12,729,900	人民币普通股	12,729,900
李祖芹	9,976,984	人民币普通股	9,976,984
马革	9,344,790	人民币普通股	9,344,790
中国建设银行股份有限公司—汇添富 环保行业股票型证券投资基金	9,000,000	人民币普通股	9,000,000
珠海横琴大一资产管理有限公司	7,103,270	人民币普通股	7,103,270
全国社保基金一零七组合	5,459,998	人民币普通股	5,459,998
广州迪森热能技术股份有限公司—第 二期员工持股计划	5,299,065	人民币普通股	5,299,065
华夏银行股份有限公司—德盛精选股 票证券投资基金	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
中央汇金资产管理有限责任公司	4,455,200	人民币普通股	4,455,200
何忠	3,986,900	人民币普通股	3,986,900
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司实际控制人常厚春先生、李祖芹先生和马革先生于 2016 年 5 月 3 日续签了《一致行动协议书》，为一致行动人，有效期为 5 年。 2、公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，以及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）	不适用。		

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。

（二）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

（三）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
常厚春	38,189,699	0	0	38,189,699	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10

						日起解除限售；董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股。
李祖芹	29,930,951	0	0	29,930,951	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10 日起解除限售；董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股。
马革	28,034,369	0	0	28,034,369	首发承诺	限售期已满三年，自 2015 年 7 月 10 日起解除限售；董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股。
陈燕芳	1,757,069	385,250	0	1,371,819	高管锁定/ 限制性股票	董监高承诺：董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股；限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50%的比例解锁（其中首期 20%部分已注销，第二期 30%部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
黄博	238,575	0	0	238,575	高管锁定/ 限制性股票	董监高承诺：董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股；限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50%的比例解锁（其中首期 20%部分已注销，第二期 30%部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
曾剑飞	165,000	0	0	165,000	限制性股票	限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50%的比例解锁（其中首期 20%部分已注销，第二期 30%部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
钱艳斌	110,000	0	0	110,000	限制性股票	限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50%的比例解锁（其中首期 20%部分已注销，第二期 30%部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
刘汉坚	50,000	0	0	50,000	限制性股票	限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50%的比

						例解锁（其中首期 20% 部分已注销，第二期 30% 部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
张强	50,000	0	0	50,000	限制性股票	限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁（其中首期 20% 部分已注销，第二期 30% 部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
秦飞	50,000	0	0	50,000	限制性股票	限制性股票解锁条件：限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁（其中首期 20% 部分已注销，第二期 30% 部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。
其他	640,500	0	0	640,500	限制性股票	限制性股票解锁条件：股权激励首次授予限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%：30%：50% 的比例解锁（其中首期 20% 部分已注销，第二期 30% 部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）；预留授予限制性股票当满足解锁条件时自 2017 年 1 月 24 日起两年内按照 50%：50% 的比例解锁（其中首期 50% 部分已于 2017 年 5 月 9 日解锁）。"
合计	99,216,163	385,250	0	98,830,913	--	--

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

（一）资产负债表项目重大变动情况及原因说明

1、货币资金较报告期初减少 19,499.65 万元，下降 40.24%，主要是随着公司各项主营业务快速发展，日常资金需求增加所致。此外，报告期末保本型理财产品投资也导致货币资金余额减少。

2、应收票据较报告期初减少 9,489.41 万元，下降 46.79%，主要是对部分客户优化结算方式，以票据方式结算的应收账款减少所致。

3、应收账款较报告期初增加 13,774.02 万元，增长 45.81%，主要是 C 端业务保持增长势头，随着壁挂炉订单的增长，应收账款相应增加所致。

4、预付款项较报告期初减少 2,666.06 万元，下降 49.96%，主要是受上年末产销旺季影响，上年末的燃料、原材料等预付款项增加所致。

5、其他应收款较报告期期初增加 2,099.19 万元，增长 75.12%，主要是随着公司业务快速发展，应收押金、保证金增加所致。

6、其他流动资产较报告期初增加 6,048.76 万元，增长 69.70%，主要是保本型理财产品投资增加所致。

7、应付职工薪酬较报告期初减少 2,860.15 万元，下降 74.60%，主要是上年末员工年终奖在本报告期内已支付，应付职工薪酬余额相应减少所致。

8、应交税费较报告期初减少 2,387.43 万元，下降 71.35%，主要是上年末为产销旺季，计提的企业所得税等税费增加，报告期内已支付相关税费，导致应交税额余额减少。

9、应付利息较报告期初减少 75.67 万元，下降 46.44%，主要是报告期内部分长期借款到期归还，应付利息相应减少所致。

（二）利润表项目重大变动情况及原因说明

1、营业收入较上年同期增加 16,233.32 万元，增长 51.51%，主要是 C 端壁

挂炉业务保持快速增长态势，壁挂炉订单产销量持续增加，有力推动公司营业收入增长。

2、营业成本较上年同期增加 11,943.05 万元，增长 56.59%，主要受 C 端业务营业收入快速增长影响，营业成本相应增加。

3、税金及附加较上年同期减少 171.13 万元，下降 59.22%，主要是随着留抵税额的增加，附加税费支出减少所致。

4、财务费用较上年同期增加 419.69 万元，增长 80.27%，主要是随着公司主营业务快速增长，为保证业务增长所需流动资金，公司增加商业银行借款，银行借款利息支出相应增加所致。

5、资产减值损失较上年同期增加 333.75 万元，增长 136.99%，主要是随着公司业务发展，应收账款规模增加，计提的应收账款坏账准备也相应增加所致。

6、投资收益较上年同期增加 54.62 万元，增长 106.80%，主要是保本型理财产品收益增长所致。

7、营业外支出较上年同期减少 63.21 万元，下降 82.78%，主要是报告期内非流动资产报废较上年同期减少所致。

8、所得税费用较上年同期增加 882.64 万元，增长 144.43%，主要是公司利润增加，应纳企业所得税额增加所致。

（三）现金流量表项目重大变动情况及原因说明

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2,799.87 万元，增长 37.70%，主要是随着公司各主营业务发展，营业收入持续增长，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 5,468.11 万元，下降 73.09%，主要是保本型理财投资增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 26,476.98 万元，下降 106.87%，主要是报告期内取得的借款较上年同期减少，同时到期归还的银行借款较上年同期增加所致。

二、业务回顾和展望

（一）报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、B 端方面：报告期内，公司运营项目保持稳定，在建项目陆续投产；同时 B 端装备业务稳步增长，对公司经营业绩产生积极影响。

2、C 端产品与服务方面：受益于北方地区冬季清洁取暖政策推动，及“以电代煤、以气代煤”等清洁能源替代政策的实施，报告期内公司在手订单充裕，并陆续按期结转，对公司经营收入的增长产生积极影响。

（二）重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适

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	1	320	8	195.98	6,458.71	50	9,702.10
BOO	0	0	0	0	0	0	3	41,430.00	20	2,531.27	44,684.51	10	9,179.03
合计	0	0	0	0	0	0	4	41,750.00	28	2,727.25	51,143.22	60	18,881.13

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）

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）

- 说明：1、投资金额，指合同或协议上投资总额
- 2、已签订合同，指报告期内，新签订的供热合同或协议
- 3、尚未签订合同，指报告期内新签订了框架协议或意向协议
- 4、尚未执行订单，指已签订单中尚未进入施工期的订单
- 5、处于施工期订单，指报告期内，尚处于施工期的项目

（三）数量分散的订单情况

适用 不适用

（四）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

（五）重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内，公司加大在生物质成型燃料专用锅炉、燃气壁挂炉、新风、净水等领域的技术研发力度，并积极布局核心专利，主要针对互联网锅炉、烟气排放系统、燃烧系统、节能系统、新风系统、净水系统等技术，以及对家用壁挂炉产品进行创新改进和优化设计。报告期内，公司正在制定 2018 年专利申请计划，暂无新专利申请。

报告期内，公司新增授权专利 10 件，情况如下：

序号	专利号	专利名称	公告日	类型	所属项目
1	201720489597.X	配风系统及混合燃料锅炉	2018.02.23	实用新型	生物质锅炉
2	201720489610.1	一种混合燃料物料输送系统	2018.02.23	实用新型	生物质锅炉
3	201730192980.4	超滤净水系统	2018.01.26	外观设计	净水器
4	201730192618.7	反渗透净水系统	2018.01.26	外观设计	净水器
5	201730421985.X	燃气采暖热水炉	2018.03.09	外观设计	燃气采暖热水炉
6	201720851414.4	一种节能装置及锅炉节能系统	2018.03.30	实用新型	燃油燃气锅炉
7	201720854510.4	一种烟气排放装置及其系统	2018.03.30	实用新型	燃油燃气锅炉
8	201720851429.0	一种供水系统及锅炉系统	2018.03.30	实用新型	燃油燃气锅炉
9	201720854528.4	双蓄热式燃烧装置以及燃烧炉系统	2018.03.30	实用新型	燃油燃气锅炉
10	201720854768.4	换热装置以及锅炉系统	2018.03.30	实用新型	燃油燃气锅炉

截止 2018 年 3 月 31 日，公司共拥有有效专利合计 315 件，其中发明专利 51 件，实用新型专利 253 件，外观专利 11 件。

（六）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

（七）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

前五名供应商合计采购金额（元）	73,709,891.33
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	26.77%

报告期内，前五大供应商发生了变更，主要是迪森家居部分客户进入前五大供应商行列。前五大供应商的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

（八）报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

前五名客户合计销售金额（元）	192,702,249.10
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	40.36%

报告期内，前五大客户发生了变更，主要是迪森家居部分客户进入前五大客户行列。前五大客户的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

（九）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，公司管理层按照董事会下达的年度经营目标，紧跟公司战略调整方向，分别在 B 端运营、B 端装备及 C 端产品与服务领域积极拓展，推动公司业务持续健康发展。

1、B 端运营业务：2018 年第一季度，公司加快已签未建（符合建设条件）或已签在建项目的工程建设进度，确保早日投产并实现经济效益；同时，持续推动在运行项目经济、环保、安全运营，为用户提供安全高效、经济环保的热力产品和服务。2018 年，公司将继续推动运营模式创新，积极布局自备电厂能源托管领域，推动与杭州锦江集团的战略合作向纵深发展，加快广西田东锦江产业园 2 × 425 t/h + 1 × 130 t/h 锅炉系统项目的试点改造工作，力争早日实现托管运营。

2、B 端装备业务：2018 年第一季度，在“煤改气”政策的持续推进下，迪森设备将继续改进产品质量、优化生产工艺、加强渠道建设和提高产能储备能力，

争取更多市场份额，提高盈利水平。为全面提高 B 端装备产能，更有效控制生产成本，提升效率，公司计划全资收购常州锅炉有限公司股权，并将其打造成迪森 B 端装备的制造研发基地。

3、C 端产品与服务业务：2018 年，公司一方面将继续加强品牌建设、渠道建设，打造狼性营销体系，积极开拓南方零售市场；另一方面，紧抓北方地区冬季清洁取暖政策机遇，积极布局“2+26”大气污染传输通道城市的“煤改气”“煤改电”市场，进一步提高市场占有率。截至目前，公司央视广告、高铁广告、户外广告等品牌建设工作进展顺利，专卖店、形象店等渠道建设有序推进；同时，“煤改气”市场开局情况良好，协议订单及意向订单充足，随着地方性“煤改气”政策的陆续落地，“煤改气”业务有望迎来爆发期。

4、集团管控方面：目前，公司定位为“清洁能源综合服务商”，分为 B 端与 C 端两大核心业务，涉及制造、服务、投资、零售、类金融等多个领域，旗下控股子（孙）公司超过 40 家，逐步形成集团控股型的管理架构。2018 年第一季度，公司充分考虑各板块的战略定位、业务特点、治理结构等因素，区分财务管控、战略管控、运营管控等不同的管控类型，努力解决集权与放权、激励与约束、利益分配、资源整合、信息沟通等核心问题，优化管理结构，提高协同效率。

5、内部管理方面：2018 年第一季度，公司继续提高制度化、流程化、信息化管理水平，进一步完善战略规划、经营计划、全面预算、绩效管理、合伙人考评、流程控制、信息化平台等重要体系，加快集团管控、风险管理的系统化建设；通过对组织架构优化与调整，建立起“责、权、利”相互统一的激励约束机制；利用互联网、物联网等信息化管理手段，进一步提高项目管理效率，及产品智能化水平和售后服务水平。

6、文化建设方面：2018 年第一季度，公司根据自身的行业属性、业务特点、发展阶段，深入推进企业文化建设，传承“阳光、务实、拼搏、创新”的价值，为战略的落地、制度的执行及价值的引领做好深入的铺垫和持久的影响，使员工价值追求和公司经营目标同向，以文化统一全体员工的思想，推动公司持续发展。

（十）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、宏观经济持续下滑风险

报告期内，我国宏观经济增速继续放缓。公司收入来源主要是 B 端运营与装备收入，及 C 端产品与服务收入。工商业客户的用气/热量及用气/热稳定性是影响公司盈利能力的重要因素，如果宏观经济持续下滑，一方面会影响工业、商业用户开工率，间接影响公司热能供应量；另一方面客户生产用能波动性将加大，间接影响公司供热单耗及项目毛利；此外，将会影响壁挂炉业务推广，从而影响业务销售收入和毛利。因此，宏观经济持续下滑风险是公司当前及未来面临的重要风险之一。

截至目前，公司 B 端运营项目已涵盖造纸包装、食品饮料、制药、化工、五金等 20 多个行业，非周期性行业的项目布局可以从一定程度上减弱宏观经济下滑带来的客户用气/热量下降及用能波动性；此外，随着居民收入水平的不断提高，室内健康环境产品与服务需求具有相对刚性，公司在 B 端与 C 端业务的完整布局，有利于抵御经济下滑的周期性影响。

2、非居民用天然气限气、涨价风险

近年来，我国天然气价格改革步伐加快，但受天然气基础设施建设不完善及 LNG 供应不稳定的影响，国内供暖季天然气价格出现季节性上涨，部分区域非居民天然气出现限气、涨价的现象，导致部分工商业天然气运营项目受到影响。

从燃料角度划分，公司在运营项目分为生物质项目、清洁煤项目、天然气（分布式）项目。目前，存量生物质项目主要分布在气价较高的华南地区，其原料供给及价格，与天然气短缺及价格波动不存在直接对应关系，因此公司存量生物质项目未受到天然气波动带来的重大不利影响。此外，公司最大的天然气分布式能源项目—成都新世纪环球中心能源站项目，2017 年度运营状况良好，未受到天然气限气及天然气价格上涨因素影响，其他天然气项目由于体量较小，整体影响不大。公司将密切关注非居民天然气限气及涨价对公司 B 端运营业务

带来的不利影响，并积极应对。

3、壁挂炉行业竞争加剧风险

国内燃气壁挂炉行业经过多年的稳定发展，目前在技术、工艺、配套、产品等方面日趋成熟，其作为一种灵活自由、舒适自主、节能环保的采暖方式得到终端消费者的普遍认可。受北方地区冬季清洁取暖政策及南方消费升级影响，壁挂炉产品市场化程度快速提高，越来越多的市场主体进入该行业，市场竞争不断加剧。此外，众多用户不断提出个性化、多样化的需求，促进行业业务模式不断演变和创新，未来只有产品丰富，技术领先、模式突出的企业在竞争中才可能处于领先地位。未来如果公司 C 端业务在技术研发、产品质量、模式探索及售后服务等方面无法得到持续增强，将会在竞争中处于不利的地位。

迪森家居是国内壁挂炉行业的开创者，国家强制标准的主要编制者，“小松鼠”牌家用壁挂炉连续多年国内销量领先。未来，迪森家居一方面积极推进产品升级计划，将不断强化技术研发力度，最大程度保证产品质量，以品质赢得市场，用服务赢得用户，持续强化产品竞争力；另一方面大力加强渠道零售端的改革力度，积极推进品牌提升计划、终端门店扩充计划，在消费升级的背景下，重点推动南方零售市场的大发展，提升小松鼠品牌影响力和公司壁挂炉产品市场占有率。

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

2018 年 4 月 19 日，公司召开第六届董事会第十八次会议及第六届监事会第十五次会议，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》等议案，根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券总规模不超过人民币 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元）。（公告编号：2018-027）

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司公开发行可转换公司债券事项	2018 年 04 月 21 日	2018-027

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

募集资金净额		72,901.40		本季度投入募集资金总额				3,107.27			
报告期内变更用途的募集资金总额		-		已累计投入募集资金总额				56,202.22			
累计变更用途的募集资金总额		-									
累计变更用途的募集资金总额比例		-									
承诺投资项目	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)	截至期末投入进度(%) (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
生物质能供热供气项目	是	71,500.00	71,500.00	3,107.27	54,798.03	76.64%	2018年12月31日	1,490.37	7,744.01	不适用	否
生物质研发中心建设项目	是	3,500.00	1,401.40	-	1,404.19	100.20%	2017年2月28日	不适用	不适用	不适用	否
合计	----	75,000.00	72,901.40	3,107.27	56,202.22	----	----	1,490.37	7,744.01	----	----
未达到计划进度或预计收益的情况和原因			生物质研发中心建设项目于2017年2月28日达到预定可使用状态。								
项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用								
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			适用								

	<p>以前年度发生</p> <p>2016 年 3 月 3 日，公司召开第五届董事会第三十五次会议、第五届监事会第二十五次会议，2016 年 4 月 7 日召开 2015 年度股东大会，三次会议一致通过了《关于调整优化公司非公开发行股票募投项目投向范围的议案》，同意公司调整优化本次非公开发行股票募投项目之“生物质能供热供气项目”的投向范围，调整后投向除保留原生物质供热供气项目外，增加其他生物质能源供热供气项目，天然气分布式能源（或单一供热）项目，清洁煤供热、热电联产项目；此外，为优先保证清洁能源项目所用资金，公司在将扣除“生物质能供热供气项目”所用资金及本次非公开发行费用后的剩余资金 1,401.40 万元作为“生物质研发中心建设项目”的募集资金投入金额，不足部分公司将以自有资金补足。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。该方案尚在实施。</p> <p>2016 年 6 月 6 日，公司召开第六届董事会第二次会议、第六届监事会第二次会议，2016 年 6 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于变更公司非公开发行股票部分募投项目实施方式的议案》，同意调整 2015 年非公开发行股票募投项目“生物质能供热供气项目”的实施方式，公司同意使用非公开发行股票募集资金 2 亿元用于支付成都世纪新能源有限公司 51% 股权第一期收购款项，5.15 亿元由公司及相关公司设立（含已设及新设）的全资子公司或控股子公司通过直接资金投入或提供财务资助方式用于生物质能供热供气项目、天然气分布式能源（或单一供热）项目、清洁煤供热、热电联产项目的实施。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2017 年 3 月 25 日，公司召开第六届董事会第九次会议、第六届监事会第七次会议，2017 年 4 月 25 日召开 2016 年度股东大会，三次会议一致审议通过了《关于调整公司非公开发行股票部分募投项目实施方式的议案》，同意公司使用非公开发行股票募集资金 6,000 万元用于支付收购成都世纪新能源有限公司 51% 股权第二期收购款项。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2017 年 4 月 18 日，公司召开第六届董事会第十次会议、第六届监事会第八次会议，审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用非公开发行股票募集资金中，暂时闲置的不超过人民币 15,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议批准之日起不超过 12 个月，到期将及时足额归还至相关募集资金专户。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。本次使用暂时闲置募集资金共 12,500 万元暂时补充流动资金，截至 2018 年 4 月 13 日，公司已将合计 12,500 万元资金归还至相关募集资金专户。</p>

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	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户，公司将根据经营发展需要，用于承诺的募集资金项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>2016 年 10 月 27 日，公司召开第六届董事会第五次会议、第六届监事会第五次会议，审议并通过了《关于使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金的议案》，公司计划在本次非公开发行股票募集资金投资热能运营项目实施期间，自主选择使用银行承兑汇票支付（或背书转让支付）募投子项目中的设备等采购款，并于每月结束后的次月从募集资金专户划转等额资金补充流动资金。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了无异议的核查意见。截至本报告期末，公司以承兑汇票支付的募投项目款项累计共计 28,418,801.52 元，公司累计已置换 23,677,257.46 元。</p> <p>2017 年 3 月 25 日，公司召开第六届董事会第九次会议、第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用部分闲置资金进行结构性存款或购买保本型理财产品的议案》，同意公司在不超过 2 亿元人民币的闲置募集资金和不超过 1.2 亿元人民币的自有资金额度范围内，进行结构性存款（包括但不限于协定存款、结构性存款、智能存款等）或选择购买保本型银行理财产品，期限不超过 12 个月（含），在上述额度内，资金可以滚动使用。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该事项已按程序实施。</p> <p>2017 年 6 月 14 日，公司召开第六届董事会第十二次会议、第六届监事会第十次会议，审议通过了《关于增加使用部分自有闲置资金进行结构性存款或购买保本型理财产品额度的议案》，同意公司在原不超过 1.2 亿元人民币的自有资金额度范围内，增加额度到不超过 2 亿元人民币，进行结构性存款（包括但不限于协定存款、结构性存款、智能存款等）或选择购买保本型银行理财产品，期限不超过 12 个月（含），在上述额度内，资金可以滚动使用。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该事项已按程序实施。</p>

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 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

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

（一）合并资产负债表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	289,579,003.53	484,575,517.09
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		129,300.00
衍生金融资产		
应收票据	107,924,178.29	202,818,295.75
应收账款	438,413,191.46	300,673,003.92
预付款项	26,704,764.36	53,365,348.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	48,935,898.12	27,944,031.95
买入返售金融资产		
存货	331,112,108.88	333,587,923.04
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	76,184,855.58	64,094,156.52
其他流动资产	147,270,620.14	86,783,019.42
流动资产合计	1,466,124,620.36	1,553,970,595.74

非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	22,543,182.00	22,543,182.00
持有至到期投资		
长期应收款	204,413,378.08	212,339,195.67
长期股权投资	17,290,531.78	17,106,161.49
投资性房地产	13,360,807.50	13,477,344.00
固定资产	615,805,715.50	629,182,117.86
在建工程	391,237,937.34	343,750,317.34
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	69,017,376.38	68,897,003.18
开发支出		
商誉	304,243,859.90	304,243,859.90
长期待摊费用	14,971,324.36	15,853,614.31
递延所得税资产	47,896,734.25	48,179,572.75
其他非流动资产	160,485,223.06	140,193,293.31
非流动资产合计	1,861,266,070.15	1,815,765,661.81
资产总计	3,327,390,690.51	3,369,736,257.55
流动负债：		
短期借款	480,472,169.67	460,236,000.00
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	28,400.00	
衍生金融负债		
应付票据		2,000,000.00
应付账款	380,491,005.38	404,115,804.28
预收款项	105,992,297.44	130,036,246.97
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		

应付职工薪酬	9,740,875.21	38,342,418.15
应交税费	9,588,613.03	33,462,879.25
应付利息	872,812.50	1,629,513.91
应付股利	190,840.37	190,840.37
其他应付款	389,725,469.67	393,372,864.99
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	139,164,000.00	150,943,161.24
其他流动负债		
流动负债合计	1,516,266,483.27	1,614,329,729.16
非流动负债：		
长期借款	131,319,225.84	127,547,354.91
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	44,064,000.00	44,064,000.00
长期应付职工薪酬	3,542,507.54	3,542,507.54
专项应付款		
预计负债		
递延收益	60,656,859.34	70,013,087.52
递延所得税负债	1,484,159.66	1,503,554.66
其他非流动负债	506,382.81	557,021.04
非流动负债合计	241,573,135.19	247,227,525.67
负债合计	1,757,839,618.46	1,861,557,254.83
所有者权益：		
股本	362,725,545.00	362,610,545.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	347,067,070.08	341,698,378.84
减：库存股	7,334,092.69	7,334,092.69

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,635,968.07	37,635,968.07
一般风险准备		
未分配利润	593,938,881.14	530,480,681.50
归属于母公司所有者权益合计	1,334,033,371.60	1,265,091,480.72
少数股东权益	235,517,700.45	243,087,522.00
所有者权益合计	1,569,551,072.05	1,508,179,002.72
负债和所有者权益总计	3,327,390,690.51	3,369,736,257.55

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

（二）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	46,704,280.68	111,075,409.12
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	40,584,138.20	56,316,879.23
应收账款	74,864,942.82	56,805,438.23
预付款项	2,354,634.90	11,587,590.75
应收利息		
应收股利		
其他应收款	514,564,689.21	472,779,389.19
存货	6,364,920.96	5,229,220.48
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,233,942.59	2,463,225.90
流动资产合计	697,671,549.36	716,257,152.90
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	932,346,832.55	931,546,832.55
投资性房地产		
固定资产	173,109,779.30	178,033,833.29
在建工程	109,418,142.29	108,134,102.68
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	20,070,754.81	20,267,250.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	528,445.91	672,802.37
递延所得税资产	12,359,043.69	12,359,043.69
其他非流动资产	22,364,729.78	12,421,384.99
非流动资产合计	1,270,197,728.33	1,263,435,250.54
资产总计	1,967,869,277.69	1,979,692,403.44
流动负债：		
短期借款	270,000,000.00	319,990,000.00
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	20,287,226.94	23,876,395.98
预收款项	54,244.00	55,530.20
应付职工薪酬	1,269,344.41	3,422,482.39
应交税费	994,352.78	2,704,405.34
应付利息	872,812.50	1,629,513.91
应付股利	190,840.37	190,840.37
其他应付款	370,019,843.12	390,431,263.61
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	79,064,000.00	84,064,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	742,752,664.12	826,364,431.80
非流动负债：		
长期借款	115,000,000.00	115,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	44,064,000.00	44,064,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	21,214,400.00	21,214,400.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	506,382.81	557,021.04
非流动负债合计	180,784,782.81	180,835,421.04
负债合计	923,537,446.93	1,007,199,852.84
所有者权益：		
股本	362,725,545.00	362,610,545.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	414,370,918.45	411,379,382.40
减：库存股	7,334,092.69	7,334,092.69
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,635,968.07	37,635,968.07
未分配利润	236,933,491.93	168,200,747.82
所有者权益合计	1,044,331,830.76	972,492,550.60
负债和所有者权益总计	1,967,869,277.69	1,979,692,403.44

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

（三）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	477,480,963.68	315,147,770.67
其中：营业收入	477,480,963.68	315,147,770.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	385,896,602.69	263,227,556.37
其中：营业成本	330,464,475.94	211,034,008.16
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	1,178,535.53	2,889,854.38
销售费用	14,192,987.85	17,162,781.19
管理费用	24,861,372.20	24,476,171.81
财务费用	9,425,311.13	5,228,364.47
资产减值损失	5,773,920.04	2,436,376.36
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-157,700.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	34,770.99	-511,468.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-801,279.51	-862,283.52
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20,900.00	
其他收益	1,560,528.30	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	93,042,860.28	51,408,745.75
加：营业外收入	1,451,880.40	2,029,154.71
减：营业外支出	131,462.24	763,523.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,363,278.44	52,674,376.53

减：所得税费用	14,937,745.16	6,111,324.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	79,425,533.28	46,563,051.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	79,425,533.28	46,563,051.66
（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	64,132,299.64	34,841,325.92
少数股东损益	15,293,233.64	11,721,725.74
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	79,425,533.28	46,563,051.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	64,132,299.64	34,841,325.92
归属于少数股东的综合收益总额	15,293,233.64	11,721,725.74
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1766	0.0963
（二）稀释每股收益	0.1766	0.0963

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

（四）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	68,317,982.58	67,413,188.15
减：营业成本	52,346,866.32	47,452,813.01
税金及附加	253,351.59	362,334.26
销售费用	1,945,880.43	3,215,356.22
管理费用	7,876,598.22	10,572,125.65
财务费用	4,351,671.39	3,539,216.80
资产减值损失	765,654.03	568,942.04
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）	67,586,697.07	-65,263.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-65,263.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	363,861.62	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,728,519.29	1,637,136.51
加：营业外收入	13,116.00	1,273,633.76
减：营业外支出	8,891.18	675,040.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,732,744.11	2,235,730.07
减：所得税费用		105,322.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,732,744.11	2,130,407.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,732,744.11	2,130,407.55
（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	68,732,744.11	2,130,407.55
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

（五）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	385,609,079.58	316,903,633.40
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	855,494.98	2,205,271.70

收到其他与经营活动有关的现金	22,405,569.96	15,752,948.55
经营活动现金流入小计	408,870,144.52	334,861,853.65
购买商品、接受劳务支付的现金	313,672,599.20	303,278,454.03
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	57,072,110.65	45,231,423.88
支付的各项税费	37,452,765.12	29,140,478.47
支付其他与经营活动有关的现金	46,938,282.22	31,475,840.24
经营活动现金流出小计	455,135,757.19	409,126,196.62
经营活动产生的现金流量净额	-46,265,612.67	-74,264,342.97
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	890,172.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,640.00	2,223,176.50
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	130,481,172.91	23,442,559.83
投资活动现金流入小计	131,378,985.77	25,665,736.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,757,306.60	72,355,827.65
投资支付的现金	15,950,649.80	28,126,771.60
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	187,168,953.58	
投资活动现金流出小计	260,876,909.98	100,482,599.25
投资活动产生的现金流量净额	-129,497,924.21	-74,816,862.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,749,736.05	700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,240,000.00	700,000.00
取得借款收到的现金	214,626,169.67	374,490,500.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	281,163.42	
筹资活动现金流入小计	217,657,069.14	375,190,500.00
偿还债务支付的现金	202,416,343.46	122,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,252,895.29	5,105,559.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	19,600,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,008,000.00	285,287.50
筹资活动现金流出小计	234,677,238.75	127,440,847.03
筹资活动产生的现金流量净额	-17,020,169.61	247,749,652.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,212,807.07	-116,966.95
五、现金及现金等价物净增加额	-194,996,513.56	98,551,480.13
加：期初现金及现金等价物余额	484,575,517.09	586,672,417.14
六、期末现金及现金等价物余额	289,579,003.53	685,223,897.27

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

（六）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	64,943,568.13	55,506,222.84
收到的税费返还	363,861.62	830,527.56
收到其他与经营活动有关的现金	25,713,741.57	120,133,467.16
经营活动现金流入小计	91,021,171.32	176,470,217.56
购买商品、接受劳务支付的现金	41,732,197.38	38,931,905.41
支付给职工以及为职工支付的现金	7,316,715.94	11,507,730.48
支付的各项税费	991,834.13	1,605,121.33
支付其他与经营活动有关的现金	59,341,687.70	121,705,664.39
经营活动现金流出小计	109,382,435.15	173,750,421.61
经营活动产生的现金流量净额	-18,361,263.83	2,719,795.95
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	42,597,898.89	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收	7,640.00	1,400.00

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		400,000.00
投资活动现金流入小计	42,605,538.89	401,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,278,836.76	6,525,441.99
投资支付的现金	15,765,000.00	9,800,000.00
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	11,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	29,043,836.76	19,325,441.99
投资活动产生的现金流量净额	13,561,702.13	-18,924,041.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,509,736.05	
取得借款收到的现金	100,000,000.00	264,990,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	281,163.42	
筹资活动现金流入小计	101,790,899.47	264,990,000.00
偿还债务支付的现金	154,990,000.00	100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,372,466.21	3,732,973.85
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	161,362,466.21	103,732,973.85
筹资活动产生的现金流量净额	-59,571,566.74	161,257,026.15
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	-64,371,128.44	145,052,780.11
加：期初现金及现金等价物余额	111,075,409.12	120,760,411.29
六、期末现金及现金等价物余额	46,704,280.68	265,813,191.40

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

二、审计报告

公司第一季度报告未经审计。