



上海飞凯光电材料股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019-032

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 JINSHAN ZHANG、主管会计工作负责人李晓晟及会计机构负责人(会计主管人员)王闰菲声明：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）	372,941,563.74	359,895,014.35	3.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	73,622,266.47	73,421,458.33	0.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	68,859,826.10	69,615,513.30	-1.09%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,073,279.54	101,986,287.86	-101.05%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.17	-
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.17	-
加权平均净资产收益率	3.34%	3.75%	-0.41%
	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）	3,632,941,849.72	3,022,284,765.78	20.21%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,214,984,104.85	1,993,602,324.19	11.10%

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）	565,408.89	
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）	5,174,809.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-237,251.73	
减：所得税影响额	830,695.85	
少数股东权益影响额（税后）	-90,169.08	
合计	4,762,440.37	--

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

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	19,321	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
飞凯控股有限公司	境外法人	38.89%	165,951,058		质押	98,270,000
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司-上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	7.00%	29,871,842			
张家口晶泰克显示科技有限公司	境内非国有法人	3.33%	14,195,429	14,195,429	质押	2,350,000
北京联科斯凯物流软件有限公司	境内非国有法人	2.55%	10,883,000			
王莉莉	境内自然人	2.40%	10,261,194	10,261,194	质押	10,261,194
江苏凯凯电信器材有限公司	境内非国有法人	2.39%	10,198,600		质押	5,520,000
上海康奇投资有限公司	境内非国有法人	2.25%	9,618,576			
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	境内非国有法人	1.80%	7,685,800			
北京芯动能投资基金(有限合伙)	境内非国有法人	1.75%	7,462,686	7,462,686		
张艳霞	境内自然人	1.32%	5,626,530	4,219,897		
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	
飞凯控股有限公司	165,951,058			人民币普通股	165,951,058	
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司-上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)	29,871,842			人民币普通股	29,871,842	
北京联科斯凯物流软件有限公司	10,883,000			人民币普通股	10,883,000	
江苏凯凯电信器材有限公司	10,198,600			人民币普通股	10,198,600	
上海康奇投资有限公司	9,618,576			人民币普通股	9,618,576	
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	7,685,800			人民币普通股	7,685,800	
中央汇金资产管理有限责任公司	3,613,400			人民币普通股	3,613,400	
华润深国投信托有限公司-博颐 2 期证券投资信托计划	3,563,125			人民币普通股	3,563,125	
华润深国投信托有限公司-博颐精选证券投资集合资金信托	3,121,967			人民币普通股	3,121,967	

查月珍	3,080,797	人民币普通股	3,080,797
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，也未知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。

## 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
张家口晶泰克显示科技有限公司	14,195,429			14,195,429	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
江苏联合化工有限公司	5,129,593			5,129,593	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
深圳市汉志投资有限公司	5,129,593			5,129,593	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
陈志成	4,377,498			4,377,498	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）	3,755,404			3,755,404	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
邱镇强	3,507,370			3,507,370	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
ZHANG HUI	1,459,154			1,459,154	重大资产重组发行股份购买资产	2020 年 10 月 22 日
塔赫（上海）新材料科技有限公司	4,797,441			4,797,441	参与认购公司重大资产重组非公开发行股票	2020 年 10 月 22 日
北京芯动能投资基金（有限合伙）	7,462,686			7,462,686	参与认购公司重大资产重组非公开发行股票	2020 年 10 月 22 日
隋晓东	2,665,245			2,665,245	参与认购公司重大资产重组非公开发行股票	2020 年 10 月 22 日
王莉莉	10,261,194			10,261,194	参与认购公司重大资产	2020 年 10 月 22 日

					重组非公开发行股票	
张艳霞	4,219,897			4,219,897	高管锁定股	按高管锁定规定
宋述国	522,112			522,112	高管锁定股	按高管锁定规定
曹韻丽	368,550		122,850	491,400	高管锁定股	按高管离职锁定规定
苏斌	318,375			318,375	高管锁定股	按高管锁定规定
王寅生	214,987			214,987	高管锁定股	按高管锁定规定
陆春	184,275			184,275	高管锁定股	按高管锁定规定
徐鹏文	79,852			79,852	高管锁定股	按高管锁定规定
邱晓生	61,425			61,425	高管锁定股	按高管锁定规定
合计	68,710,080		122,850	68,832,930	--	--

### 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

项目	期末余额	期初余额	变动幅度	原因
预付款项	72,552,177.29	21,796,338.59	232.86%	主要系为应对产品需求增加，提前准备原材料所致。
可供出售金融资产	-	74,220,117.92	-100.00%	主要系公司自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则，可供出售金融资产调整至其他权益工具投资所致。
其他权益工具投资	74,220,117.92	-	100.00%	主要系公司自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具相关会计准则，可供出售金融资产调整至其他权益工具投资所致。
其他非流动资产	143,118,901.94	61,934,672.42	131.08%	主要系建设项目购置设备，期末设备尚未到货所致。
应付职工薪酬	29,641,081.77	47,507,162.60	-37.61%	主要系上年期末计提的年终奖金于本期发放所致。
其他综合收益	2,447,753.79	3,787,061.06	-35.37%	主要系汇率变动引起的外币报表折算差额变动所致。
项目	本期发生数	上年同期发生数	变动幅度	原因
财务费用	9,994,064.60	6,026,717.36	65.83%	主要系（1）融资租赁而产生的利息费用；（2）本期借款金额增大，造成利息支出增加所致。
其他收益	5,174,809.98	3,107,341.30	66.53%	主要系本期确认为其他收益的政府补助较上年同期增加所致。
投资收益	-	388,931.50	-100.00%	主要系上年同期收到理财产品收益所致。
所得税费用	11,195,895.71	6,176,800.06	81.26%	主要系上期确认子公司递延收益产生递延所得税资产所产生的递延所得税贷项。
收到其他与经营活动有关的现金	4,555,847.59	1,281,763.98	255.44%	主要系本期收到政府补助较上年同期增加所致。
购买商品、接受劳务支付的现金	291,606,721.73	216,956,916.27	34.41%	主要系为后续储备原材料而向供应商支付的预付款项增加所致。
支付的各项税费	18,544,417.30	7,168,002.38	158.71%	主要系本期因工程项目而取得的增值税进项税发票较上期减少，导致公司缴纳较多的增值税及附加税所致。

取得投资收益收到的现金	-	1,388,931.50	-100.00%	主要系上年同期收到可供出售金融资产中北京华卓世纪创业投资企业（有限合伙）分红以及理财产品收益所致。
收到其他与投资活动有关的现金	-	50,000,000.00	-100.00%	主要系上年同期理财产品到期赎回所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,107,745.16	54,274,956.96	141.56%	主要系上海飞凯本期支付市区办公楼对价购买所致。
投资支付的现金	-	15,842,750.00	-100.00%	主要系上年同期参股投资 LaptoCo.,Ltd.所致。
支付其他与投资活动有关的现金	-	30,000,000.00	-100.00%	主要系上年同期购买理财产品所致。
取得借款收到的现金	229,250,433.19	107,000,000.00	114.25%	主要系本期收到新增借款所致。
偿还债务支付的现金	112,560,500.00	64,515,817.07	74.47%	主要系本期偿还银行借款较上期增加所致。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,493,909.88	5,802,311.30	115.53%	主要系（1）融资租赁而产生的利息费用；（2）本期借款金额增大，造成利息支出增加所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	57,838,668.33	726.00	7,966,658.72%	主要系报告期归还关联方借款所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,241,235.90	-844,931.94	46.90%	主要系本期汇率变动所致。

## 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 37,294.16 万元，较上年同期增长了 3.63%；归属于母公司所有者的净利润为 7,362.23 万元，与上年同期基本持平。公司于 2017 年 3 月、7 月和 9 月完成对长兴昆电 60%控股权、大瑞科技 100%股权以及和成显示 100%股权的收购，增强了公司半导体封装材料产品布局，并为公司增加了屏幕显示材料产品板块。而自去年下半年至本报告期，由于受到国内外经济、贸易形势的变化影响，下游半导体、光纤光缆行业的发展速度趋缓甚至出现下滑的情形，公司相应材料产品的需求也受到了影响，为应对市场的变化，公司积极深化与客户合作，深度切入新材料领域，坚持深耕新材料领域，继续坚持自主创新与吸收引进相结合，持续加大研发投入，不断改进产品性能，降低成本。同时不断充实技术力量，推动技术和产品升级，继续强化项目储备及新产品研发，在加大新产品新业务拓展的同时，继续聚焦高端技术和产品，持续夯实和深化企业核心竞争力，为公司持续稳定长期发展奠定基础。

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，公司严格按照董事会制定的战略发展目标，紧密围绕年初制定的年度经营计划，秉承“为高科技制造提供优质材料”的宗旨，有序推进各项工作的开展。公司持续加强技术创新，加深客户合作，依托自身的技术优势和产品优势，积极提升营销服务能力，加快市场开拓力度。

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、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

截至报告期末，在公司主营的紫外固化材料和电子化学材料领域，公司掌握相关配方与合成的关键技术，上述关键技术是公司保持生产技术及市场地位领先并与国内外竞争对手竞争的核心优势。迄今为止，未出现技术失密事件。尽管如此，仍不能排除未来发生因核心技术人员流失以及技术配方失密的风险。该风险将对公司的市场竞争地位带来不利影响。

对此，公司将不断完善薪酬福利制度，在引进高级技术人员的同时，对员工进行多种方式的激励。公司实施的第一期员工持股计划有利于建立和完善公司与员工的利益共享机制，提高公司的竞争力和凝聚力，倡导公司与个人共同持续发展的理念，充分调动公司员工的积极性和创新力，更好地促进公司长期、持续、健康发展。公司制订了严格完善的技术保密制度，推行先进的人才管理理念和薪酬激励制度，营造和谐的企业文化。

### 2、技术创新的风险

目前，公司所处的紫外固化材料行业和电子化学材料行业属于技术密集型行业，技术壁垒高。公司的主要竞争对手为海外供应商，但公司在大陆市场上存在一定的竞争优势，因此公司主营产品保持了较好的毛利率。随着市场对产品的要求的不断提高，企业在技术创新和产品研发的压力也不断增加。这就要求公司在技术研发上不断加大投入，同时也要求公司能留住并不对引入高端、复合型技术人才。如果公司不能保证未来在技术研发上的持续投入，不能吸引和培养更加优秀的技术人才，将导致公司丧失技术壁垒保护所带来的竞争优势，影响公司的长期竞争力。

对此，公司通过收购、合作等方式吸收半导体材料和屏幕显示材料等电子化学材料的核心团队，加强与境内外核心技术团队的合作，保证公司技术的领先水平，不断为公司后续发展储备内生增长动力，不断完善研发管理机制，促进研发成果的快速转换，通过强化自主创新持续夯实和深化企业核心竞争力，同时，公司积极在海外开展布局，使得公司能及时了解国际上最新的材料技术以及市场前沿动态，从而及时精确把握技术研发方向以及市场开发领域，具有较强的市场和技术前瞻性，以全面提升公司的整体实力。

### 3、行业波动带来的风险

公司产品紫外固化光纤光缆涂覆材料主要面向光纤光缆生产企业。国务院颁布的《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“十三五”期间将构建泛在高效的信息网络，完善新一代高速光纤网络。预计未来几年通信市场随着 5G 的建设将继续保持良好的发展势头，但若光纤光缆通信市场发生不可预见的突变，将会影响到公司紫外固化光纤光缆涂覆材料的销售，从而对公司经营业绩造成一定的影响。在电子化学材料方面，目前 LCD 技术相对成熟，其他显示技术的生产和应用尚无法打破液晶显示技术的优势地位，并且中国 LCD 产能的不断投入建设为公司液晶产品的持续增长提供了需求的保障。然而，随着显示技术的进步，一些新兴显示技术可能逐渐成熟并快速成长。例如，OLED（Organic Light-Emitting Diode，有机电致发光二极管）技术由于具备自发光、不需背光源、对比度高、厚度薄、视角广、反应速度快、可用于挠曲性面板、使用温度范围广、构造及制程较简单等优异特性，被认为有可能是下一代的平面显示器新兴应用技术。虽然 OLED 技术目前在成本、使用寿命、量产化、大型化等方面暂时无法和 LCD 相抗衡，但如果其在技术上进一步突破，成本实现大幅降低，不排除未来可能会对 LCD 产业造成一定的冲击，从而对 LCD 行业带来一定的负面影响，从而对公司业绩造成一定的压力。

对此，公司将充分发挥现有的品牌知名度优势，加大产品销售力度，巩固国内市场，努力开拓国外市场，积极发掘新的销售渠道和发展空间。公司将不断提升营销队伍水平，加强销售团队的管理和培训，努力提高半导体材料系列产品和其他新产品的市场份额，发挥自身优势，以优质的服务打造核心竞争力，使公司始终占据市场的领先地位。

#### 4、新产品、新领域所面临的市场开拓风险

除了保持公司在已有产品的竞争优势之外，公司也积极拓展开发紫外固化材料和电子化学材料领域内其他产品，以及公司现有产品在其他领域的应用。目前公司新布局的产品将广泛应用于印刷电路板、集成电路、电子信息、汽车和日化等与国民经济发展休戚相关的各行各业。由于下游产业技术不断升级换代，新产品开发以及客户认证存在一定的业务周期，可能导致公司开发的产品错失市场上稍纵即逝的商业机会，导致公司前期的投入无法获得必要的回报，面临较大的市场开拓风险。

对此，公司将坚持以市场需求为导向，进一步加大技术创新力度，提高产品性能，同时通过各种渠道密切关注最新技术发展趋势和应用，结合公司的研发情况，拓展产品应用领域，积极研发新产品，丰富产品系列，寻求新的增长点。根据市场变化及时调整市场策略，拓展优质客户与战略客户，提升公司的市场综合竞争力。

#### 5、公司规模迅速扩张引起的管理风险

公司的资产规模、业务范围和服务领域的逐步扩大对公司整体运营管理、人才队伍建设以及在文化融合、资源整合、技术开发、市场开拓等方面都提出了更高的要求。因此建立更加有效的投资决策管理体系和进一步完善内部控制体系是公司面临的挑战。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构，并且在管理、技术开发等方面储备了充足的人才，若不能及时提升管理能力并不断完善相关管理制度，将导致公司无法充分利用规模扩大带来的规模效应，也无法调动人才积极性和创造力，这将最终影响公司的运营能力和可持续发展动力，可能会给公司带来管理风险。

对此，公司将加强内部控制体系的建设，积极探索高效管控机制，完善公司及子公司的相关制度，强化风险管理，推动管理创新、降本增效，提升公司治理水平。同时进一步加强管理团队建设，引进优秀管理人才，优化管理队伍和管理架构，提升公司整体管理能力，研究制定包括切实有效的绩效考核机制、人才管理和激励约束机制等在内的管理体制和措施，提升管理水平，降低管理风险。

#### 6、固定资产投资规模快速增大的风险

随着公司“5500t/a 合成新材料项目”、“TFT 光刻胶项目”、“50t/a 高性能光电新材料建设项目”等项目的建设进入试生产阶段，预计达到可使用状态的固定资产规模将大量增加，这将带来较大的折旧摊销费用。无法及时将释放出的产能及时转化成效益，将导致较大的利润下滑风险。

对此，公司将全力推动募投项目和其他自有资金项目的实施和运营，加大营销及客户开发力度，积极消化募投项目和其他自有资金项目的产能，确保公司持续稳定发展。

## 7、投资、收购风险

公司自上市以来，充分借助资本市场的平台，不断寻求产业并购和行业整合的机会。公司通过投资、并购、参股等多种方式积极推进公司的战略部署。虽然公司在并购目标选择和团队融合方面积累了一定的宝贵经验，但由于产业发展、市场变化等存在一定的不确定性，在投资、并购的过程中可能会出现收购整合不成功、无法实现协同效应等风险，从而影响公司的经营业绩。

对此，公司将进一步提高对标的项目尽职调查的能力，审慎做好尽职调查，选择投资优质标的，关注并购标的与公司现有产品产生的协同效应，加强并购过程中的风险防范措施等，此外，对投后项目加强管理，科学决策，降低投资、收购风险。

## 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

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2019年3月19日，公司2018年年度股东大会审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2019年度申请综合授信额度事宜的议案》，为满足公司发展战略的要求，公司及控股子公司计划于2019年度向银行申请总额不超过人民币12亿元的综合授信，以用于补充公司及控股子公司的流动资金需求。内容包括但不限于贷款等综合授信业务。以上授信额度不等于公司的融资金额，具体融资金额将根据公司运营资金的实际需求确定。	2019年02月26日	www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）；公告编号：2019-012
	2019年03月19日	www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）；公告编号：2019-025

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：上海飞凯光电材料股份有限公司

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	382,610,267.58	442,330,751.72
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	589,212,867.42	539,047,653.66
其中：应收票据	110,880,350.08	123,598,719.70
应收账款	478,332,517.34	415,448,933.96
预付款项	72,552,177.29	21,796,338.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,681,666.26	8,930,908.35
其中：应收利息	25,350.57	45,591.88
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	358,541,467.76	362,319,283.40
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	53,614,585.22	63,640,713.94

流动资产合计	1,466,213,031.53	1,438,065,649.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		74,220,117.92
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	6,364,788.68	6,166,281.58
长期股权投资		
其他权益工具投资	74,062,370.04	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	652,151,383.75	662,895,482.46
在建工程	298,714,652.11	253,624,044.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	303,524,405.73	306,703,979.02
开发支出		
商誉	646,462,601.23	646,462,601.23
长期待摊费用	5,889,625.13	6,190,457.17
递延所得税资产	36,440,089.58	33,414,110.01
其他非流动资产	143,118,901.94	61,934,672.42
非流动资产合计	2,166,728,818.19	2,051,611,746.40
资产总计	3,632,941,849.72	3,489,677,396.06
流动负债：		
短期借款	713,953,727.55	598,622,568.65
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	252,142,879.77	217,602,550.99

预收款项	1,473,025.37	686,319.45
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	29,641,081.77	47,507,162.60
应交税费	30,463,685.24	24,564,105.93
其他应付款	87,614,375.34	107,083,806.45
其中：应付利息	1,409,979.33	1,214,229.33
应付股利	42,674,060.70	
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	19,500,000.00	19,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,134,788,775.04	1,015,566,514.07
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	42,589,500.00	42,589,500.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	66,212,508.16	72,927,722.74
长期应付职工薪酬	58,959,633.89	57,832,243.86
预计负债		
递延收益	36,231,741.92	37,756,766.95
递延所得税负债	23,543,024.49	23,980,072.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	227,536,408.46	235,086,306.08
负债合计	1,362,325,183.50	1,250,652,820.15
所有者权益：		
股本	426,740,607.00	426,740,607.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,034,719,603.63	1,034,719,603.63
减：库存股		
其他综合收益	2,447,753.79	3,787,061.06
专项储备		
盈余公积	20,840,141.02	20,840,141.02
一般风险准备		
未分配利润	730,235,999.41	699,287,793.64
归属于母公司所有者权益合计	2,214,984,104.85	2,185,375,206.35
少数股东权益	55,632,561.37	53,649,369.56
所有者权益合计	2,270,616,666.22	2,239,024,575.91
负债和所有者权益总计	3,632,941,849.72	3,489,677,396.06

法定代表人：JINSHAN ZHANG

主管会计工作负责人：李晓晟

会计机构负责人：王闰菲

## 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	134,869,030.15	237,067,930.35
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	207,386,537.15	219,832,993.59
其中：应收票据	68,815,879.52	62,103,387.55
应收账款	138,570,657.63	157,729,606.04
预付款项	267,001,714.16	196,914,222.56
其他应收款	58,434,141.49	118,924,508.33
其中：应收利息	427,387.50	133,762.50
应收股利		
存货	24,179,111.37	25,419,432.72
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	11,630,544.90	18,019,701.78
流动资产合计	703,501,079.22	816,178,789.33
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		50,029,987.74
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,565,555,905.17	1,471,805,905.17
其他权益工具投资	50,029,987.74	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	228,337,123.59	231,851,673.52
在建工程	118,188,544.42	100,024,330.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	19,504,976.47	19,822,180.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	388,923.95	238,962.05
递延所得税资产	11,345,076.83	9,646,738.23
其他非流动资产	89,757,622.88	12,900,803.99
非流动资产合计	2,083,108,161.05	1,896,320,581.86
资产总计	2,786,609,240.27	2,712,499,371.19
流动负债：		
短期借款	493,407,727.55	453,807,727.55
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	49,911,354.55	33,320,890.32

预收款项	1,045,950.12	481,434.66
合同负债		
应付职工薪酬	4,785,924.77	4,622,819.98
应交税费	3,398,138.49	5,559,097.74
其他应付款	631,923,036.65	568,229,584.63
其中：应付利息	1,125,054.33	1,125,054.33
应付股利	42,674,060.70	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00	12,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,196,472,132.13	1,078,021,554.88
非流动负债：		
长期借款	39,000,000.00	39,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,477,933.33	3,756,553.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	42,477,933.33	42,756,553.33
负债合计	1,238,950,065.46	1,120,778,108.21
所有者权益：		
股本	426,740,607.00	426,740,607.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,034,716,276.26	1,034,716,276.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	20,840,141.02	20,840,141.02
未分配利润	65,362,150.53	109,424,238.70
所有者权益合计	1,547,659,174.81	1,591,721,262.98
负债和所有者权益总计	2,786,609,240.27	2,712,499,371.19

### 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	372,941,563.74	359,895,014.35
其中：营业收入	372,941,563.74	359,895,014.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	291,643,176.89	283,332,310.25
其中：营业成本	203,309,593.44	191,942,070.21
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	3,516,443.67	3,658,524.61
销售费用	21,433,367.14	24,529,090.23
管理费用	31,692,906.63	34,122,647.16
研发费用	23,173,421.68	22,525,499.70
财务费用	9,994,064.60	6,026,717.36
其中：利息费用	10,647,764.03	5,582,638.43
利息收入	839,029.44	733,700.06
资产减值损失	-1,476,620.27	527,760.98
信用减值损失		
加：其他收益	5,174,809.98	3,107,341.30
投资收益（损失以“－”号填列）		388,931.50
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）	565,408.89	635,191.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	87,038,605.72	80,694,168.41
加：营业外收入	46,791.89	601,426.10
减：营业外支出	284,043.62	275,741.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	86,801,353.99	81,019,853.16
减：所得税费用	11,195,895.71	6,176,800.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	75,605,458.28	74,843,053.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	75,605,458.28	74,843,053.10
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	73,622,266.47	73,421,458.33
2.少数股东损益	1,983,191.81	1,421,594.77
六、其他综合收益的税后净额	-1,339,307.27	-1,070,699.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,339,307.27	-1,070,699.84
（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	-1,339,307.27	-1,070,699.84
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	-1,339,307.27	-1,070,699.84

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	74,266,151.01	73,772,353.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	72,282,959.20	72,350,758.49
归属于少数股东的综合收益总额	1,983,191.81	1,421,594.77
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.17	0.17
（二）稀释每股收益	0.17	0.17

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：JINSHAN ZHANG

主管会计工作负责人：李晓晟

会计机构负责人：王闰菲

#### 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	114,446,504.80	158,549,429.84
减：营业成本	91,678,523.54	116,694,424.22
税金及附加	528,889.98	497,620.17
销售费用	5,575,136.98	5,405,613.80
管理费用	6,397,627.11	7,809,964.44
研发费用	11,494,999.73	13,959,865.48
财务费用	4,601,410.46	3,890,186.92
其中：利息费用	5,174,073.60	4,642,744.12
利息收入	593,399.79	444,760.17
资产减值损失	-451,745.82	1,107,929.72
信用减值损失		
加：其他收益	2,291,971.11	621,061.80
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,086,366.07	9,804,886.89
加：营业外收入		
减：营业外支出		

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,086,366.07	9,804,886.89
减：所得税费用	-1,698,338.60	467,924.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,388,027.47	9,336,962.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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	-1,388,027.47	9,336,962.84
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		0.02
（二）稀释每股收益		0.02

## 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	390,312,434.56	415,379,108.85

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		
收到其他与经营活动有关的现金	4,555,847.59	1,281,763.98
经营活动现金流入小计	394,868,282.15	416,660,872.83
购买商品、接受劳务支付的现金	291,606,721.73	216,956,916.27
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	47,197,295.52	49,388,332.09
支付的各项税费	18,544,417.30	7,168,002.38
支付其他与经营活动有关的现金	38,593,127.14	41,161,334.23
经营活动现金流出小计	395,941,561.69	314,674,584.97
经营活动产生的现金流量净额	-1,073,279.54	101,986,287.86
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		1,388,931.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	991,897.75	1,476,860.52
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		50,000,000.00

投资活动现金流入小计	991,897.75	52,865,792.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,107,745.16	54,274,956.96
投资支付的现金		15,842,750.00
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		30,000,000.00
投资活动现金流出小计	131,107,745.16	100,117,706.96
投资活动产生的现金流量净额	-130,115,847.41	-47,251,914.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	229,250,433.19	107,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	229,250,433.19	107,000,000.00
偿还债务支付的现金	112,560,500.00	64,515,817.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,493,909.88	5,802,311.30
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	57,838,668.33	726.00
筹资活动现金流出小计	182,893,078.21	70,318,854.37
筹资活动产生的现金流量净额	46,357,354.98	36,681,145.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,241,235.90	-844,931.94
五、现金及现金等价物净增加额	-86,073,007.87	90,570,586.61
加：期初现金及现金等价物余额	381,610,333.05	252,500,263.97
六、期末现金及现金等价物余额	295,537,325.18	343,070,850.58

## 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	142,303,683.99	166,116,405.07
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	100,296,532.16	80,591,451.97



经营活动现金流入小计	242,600,216.15	246,707,857.04
购买商品、接受劳务支付的现金	148,710,520.85	169,328,640.89
支付给职工以及为职工支付的现金	12,377,866.42	16,179,185.35
支付的各项税费	1,078,598.48	532,986.80
支付其他与经营活动有关的现金	13,667,181.30	21,676,430.12
经营活动现金流出小计	175,834,167.05	207,717,243.16
经营活动产生的现金流量净额	66,766,049.10	38,990,613.88
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		1,000,000.00
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		30,000,000.00
投资活动现金流入小计		31,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,776,082.73	14,579,112.30
投资支付的现金	60,000,000.00	2,500,000.00
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		37,400,000.00
投资活动现金流出小计	156,776,082.73	54,479,112.30
投资活动产生的现金流量净额	-156,776,082.73	-23,479,112.30
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	135,160,500.00	90,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	135,160,500.00	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	95,560,500.00	47,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,174,073.60	5,977,071.16
支付其他与筹资活动有关的现金	48,870,955.00	
筹资活动现金流出小计	149,605,528.60	52,977,071.16
筹资活动产生的现金流量净额	-14,445,028.60	37,022,928.84
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	-104,455,062.23	52,534,430.42

加：期初现金及现金等价物余额	233,189,807.86	116,579,635.26
六、期末现金及现金等价物余额	128,734,745.63	169,114,065.68

## 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	442,330,751.72	442,330,751.72	
应收票据及应收账款	539,047,653.66	539,047,653.66	
其中：应收票据	123,598,719.70	123,598,719.70	
应收账款	415,448,933.96	415,448,933.96	
预付款项	21,796,338.59	21,796,338.59	
其他应收款	8,930,908.35	8,930,908.35	
其中：应收利息	45,591.88	45,591.88	
存货	362,319,283.40	362,319,283.40	
其他流动资产	63,640,713.94	63,640,713.94	
流动资产合计	1,438,065,649.66	1,438,065,649.66	
非流动资产：			
可供出售金融资产	74,220,117.92	不适用	-74,220,117.92
长期应收款	6,166,281.58	6,166,281.58	
其他权益工具投资	不适用	74,220,117.92	74,220,117.92
固定资产	662,895,482.46	662,895,482.46	
在建工程	253,624,044.59	253,624,044.59	
无形资产	306,703,979.02	306,703,979.02	
商誉	646,462,601.23	646,462,601.23	
长期待摊费用	6,190,457.17	6,190,457.17	
递延所得税资产	33,414,110.01	33,414,110.01	
其他非流动资产	61,934,672.42	61,934,672.42	
非流动资产合计	2,051,611,746.40	2,051,611,746.40	
资产总计	3,489,677,396.06	3,489,677,396.06	
流动负债：			

短期借款	598,622,568.65	598,622,568.65	
应付票据及应付账款	217,602,550.99	217,602,550.99	
预收款项	686,319.45	686,319.45	
应付职工薪酬	47,507,162.60	47,507,162.60	
应交税费	24,564,105.93	24,564,105.93	
其他应付款	107,083,806.45	107,083,806.45	
其中：应付利息	1,214,229.33	1,214,229.33	
一年内到期的非流动负债	19,500,000.00	19,500,000.00	
流动负债合计	1,015,566,514.07	1,015,566,514.07	
非流动负债：			
长期借款	42,589,500.00	42,589,500.00	
长期应付款	72,927,722.74	72,927,722.74	
长期应付职工薪酬	57,832,243.86	57,832,243.86	
递延收益	37,756,766.95	37,756,766.95	
递延所得税负债	23,980,072.53	23,980,072.53	
非流动负债合计	235,086,306.08	235,086,306.08	
负债合计	1,250,652,820.15	1,250,652,820.15	
所有者权益：			
股本	426,740,607.00	426,740,607.00	
资本公积	1,034,719,603.63	1,034,719,603.63	
其他综合收益	3,787,061.06	3,787,061.06	
盈余公积	20,840,141.02	20,840,141.02	
未分配利润	699,287,793.64	699,287,793.64	
归属于母公司所有者权益合计	2,185,375,206.35	2,185,375,206.35	
少数股东权益	53,649,369.56	53,649,369.56	
所有者权益合计	2,239,024,575.91	2,239,024,575.91	
负债和所有者权益总计	3,489,677,396.06	3,489,677,396.06	

## 调整情况说明

根据新金融工具准则规定，自 2019 年 1 月 1 日起，公司将可供出售金融资产调整至其他权益工具投资核算并列报。

## 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	237,067,930.35	237,067,930.35	

应收票据及应收账款	219,832,993.59	219,832,993.59	
其中：应收票据	62,103,387.55	62,103,387.55	
应收账款	157,729,606.04	157,729,606.04	
预付款项	196,914,222.56	196,914,222.56	
其他应收款	118,924,508.33	118,924,508.33	
其中：应收利息	133,762.50	133,762.50	
存货	25,419,432.72	25,419,432.72	
其他流动资产	18,019,701.78	18,019,701.78	
流动资产合计	816,178,789.33	816,178,789.33	
非流动资产：			
可供出售金融资产	50,029,987.74	不适用	-50,029,987.74
长期股权投资	1,471,805,905.17	1,471,805,905.17	
其他权益工具投资	不适用	50,029,987.74	50,029,987.74
固定资产	231,851,673.52	231,851,673.52	
在建工程	100,024,330.23	100,024,330.23	
无形资产	19,822,180.93	19,822,180.93	
长期待摊费用	238,962.05	238,962.05	
递延所得税资产	9,646,738.23	9,646,738.23	
其他非流动资产	12,900,803.99	12,900,803.99	
非流动资产合计	1,896,320,581.86	1,896,320,581.86	
资产总计	2,712,499,371.19	2,712,499,371.19	
流动负债：			
短期借款	453,807,727.55	453,807,727.55	
应付票据及应付账款	33,320,890.32	33,320,890.32	
预收款项	481,434.66	481,434.66	
应付职工薪酬	4,622,819.98	4,622,819.98	
应交税费	5,559,097.74	5,559,097.74	
其他应付款	568,229,584.63	568,229,584.63	
其中：应付利息	1,125,054.33	1,125,054.33	
一年内到期的非流动负债	12,000,000.00	12,000,000.00	
流动负债合计	1,078,021,554.88	1,078,021,554.88	
非流动负债：			
长期借款	39,000,000.00	39,000,000.00	
递延收益	3,756,553.33	3,756,553.33	

非流动负债合计	42,756,553.33	42,756,553.33	
负债合计	1,120,778,108.21	1,120,778,108.21	
所有者权益：			
股本	426,740,607.00	426,740,607.00	
资本公积	1,034,716,276.26	1,034,716,276.26	
盈余公积	20,840,141.02	20,840,141.02	
未分配利润	109,424,238.70	109,424,238.70	
所有者权益合计	1,591,721,262.98	1,591,721,262.98	
负债和所有者权益总计	2,712,499,371.19	2,712,499,371.19	

## 调整情况说明

根据新金融工具准则规定，自 2019 年 1 月 1 日起，公司将可供出售金融资产调整至其他权益工具投资核算并列报。

## 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。