



广东万里马实业股份有限公司

2019 年第一季度报告

2019-025

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。

公司负责人林大耀、主管会计工作负责人施立斌及会计机构负责人(会计主管人员)许晓敏声明：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）	130,268,553.49	97,312,506.20	33.87%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-4,338,813.09	-4,889,871.13	11.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-4,360,984.77	-4,941,116.06	11.74%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-55,108,668.57	37,897,758.15	-245.41%
基本每股收益（元/股）	-0.0139	-0.0157	11.46%
稀释每股收益（元/股）	-0.0139	-0.0157	11.46%
加权平均净资产收益率	-0.88%	-1.08%	0.20%
	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）	1,139,152,819.62	1,110,464,587.75	2.58%
归属于上市公司股东的净资产（元）	489,619,350.07	493,852,171.27	-0.86%

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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	103,083.12	
减：所得税影响额	25,770.78	
少数股东权益影响额（税后）	55,140.66	
合计	22,171.68	--

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	18,048	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
林大耀	境内自然人	28.99%	90,454,000	90,454,000	质押	63,590,000
林大洲	境外自然人	15.20%	47,437,000	47,437,000	质押	44,319,999
林彩虹	境内自然人	10.43%	32,526,000	32,526,000	质押	32,525,999
林大权	境外自然人	8.71%	27,183,000	27,183,000		
陈泳源	境内自然人	2.96%	9,229,900	0		
陈泳武	境内自然人	1.71%	5,330,200	0		
王涛	境内自然人	1.20%	3,753,850	0		
黎锦新	境内自然人	0.90%	2,810,140	0		
陈峰	境内自然人	0.56%	1,756,900	0		
陈晓红	境内自然人	0.53%	1,653,990	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			
陈泳源	9,229,900	人民币普通股	9,229,900			
陈泳武	5,330,200	人民币普通股	5,330,200			
王涛	3,753,850	人民币普通股	3,753,850			
黎锦新	2,810,140	人民币普通股	2,810,140			
陈峰	1,756,900	人民币普通股	1,756,900			
陈晓红	1,653,990	人民币普通股	1,653,990			
法国兴业银行	1,168,580	人民币普通股	1,168,580			
林镜微	1,071,340	人民币普通股	1,071,340			
郑钧元	1,031,180	人民币普通股	1,031,180			
李泽玲	957,300	人民币普通股	957,300			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司总股本为 31,200 万股，林大耀、林大洲、林彩虹、林大权合计持有公司 63.33% 股权，系兄弟姐妹关系，为公司的控股股东、实际控制人，其中林大洲担任董事长，林大耀担任董事、总经理，林大权担任副董事长。					

	2、陈泳源与陈泳武为兄弟关系。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	<p>股东陈峰除通过普通证券账户持有 150,000 股外，还通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,606,900 股。股东陈晓红持有的全部股份 1,653,990 股通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有。股东林镜微除通过普通证券账户持有 20,540 股外，还通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,050,800 股。股东李泽玲持有的全部股份 957,300 股通过财富证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有。</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、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

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	2019年3月31日	2018年12月31日	本报告期末比上年度 期末增减（%）	说 明
预付款项	23,978,847.45	16,918,814.84	41.73%	主要系预付供应商货款增加所致
其他应收款	39,437,348.83	27,725,552.36	42.24%	主要系本期保证金增加所致
应交税费	8,041,148.26	20,873,461.10	-61.48%	主要系应交企业所得税及增值税减少所致
其他应付款	6,886,725.15	12,116,895.20	-43.16%	主要系支付上年展柜及设备款所致
长期应付款	62,755,390.44	32,935,196.50	90.54%	主要系售后回租借款增加所致
项 目	2019年3月31日	2018年3月31日	本报告期末比上年同 期增减（%）	说 明
营业收入	130,268,553.49	97,312,506.20	33.87%	主要系本期团购订单发货增加所致
营业成本	100,476,705.88	73,392,367.18	36.90%	主要系本期团购订单发货增加所致
税金及附加	218,202.08	459,959.30	-52.56%	主要系本期应交增值税减少所致
管理费用	6,775,840.70	4,917,380.40	37.79%	主要系超琦电商上年3月合并所致
财务费用	3,786,438.25	2,303,669.42	64.37%	主要系本期较上年同期贷款增加所致
营业利润	-3,132,344.69	-4,921,512.61	36.35%	主要系超琦电商上年3月合并所致
所得税费用	530,182.80	-	100.00%	主要系超琦电商盈利所致
经营活动产生的现金流量 净额	-55,108,668.57	37,897,758.15	-245.41%	主要系本期销售回款减少所致
投资活动现金流出小计	1,323,720.30	47,623,474.20	-97.22%	主要系上年同期收购超琦电商所致
投资活动产生的现金流 量净额	-1,323,720.30	-47,619,808.20	97.22%	主要系上年同期收购超琦电商所致
筹资活动现金流入小计	112,000,000.00	21,949,000.00	410.27%	主要系本期较上年同期贷款增加所致
筹资活动现金流出小计	49,722,827.62	3,567,334.06	1293.84%	主要系本期较上年同期偿还贷款增加所致
筹资活动产生的现金流	62,277,172.38	18,381,665.94	238.80%	主要系本期较上年同期贷款增加

量净额				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

2019年第一季度，公司实现营业收入130,268,553.49元，与去年同期相比增长33.87%；实现归属于上市公司股东的净利润为-4,338,813.09元，去年同期为-4,889,871.13元，同比增长11.27%。本报告期营业收入及净利润均出现增长，变动的主要原因为本期团购订单发货增加以及上年3月收购超琦电商，较大影响了营业收入及净利润。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

序号	合同对方	合同金额 (万元)	签订日期/中标日期	披露公告编号	报告期内履行 情况
1	中国国际航空股份有限公司	1,353.72	2017年7月20日	2017-044、2017-055	正在履行
2	军后军需能源局	6,825.39	2017年8月1日	2017-054、2017-056	正在履行
3	广东电网责任有限公司	1,718.68	2017年10月20日起陆续签订了84份合同	2017-079、2017-082、2017-085	正在履行
4	广东省公安厅	1,355.24	2018年03月20日	2018-020	正在履行
5	武警部队后勤部物资采购站	1,223.34	2018年03月19日	2018-018、2018-022	履行完毕
6	广东省公安厅	3,973.41	2018年04月03日	2018-024、2018-076	履行完毕
7	中国移动通信有限公司	5,968.75	2018年04月02日	2018-011、2018-026	正在履行
8	〇五单位**部	21,532.99	2018年06月07日	2018-002、2018-004、2018-057	正在履行
9	武警部队后勤部物资采购站	5,556.54	2018年05月28日	2018-021、2018-056	正在履行
10	广东电网有限责任公司	1,550.15	2018年10月26日	2018-074、2018-093	正在履行
11	中国人民武装警察边防部队	1,838.58	2018年09月27日	2018-077、2018-080	正在履行
12	中国人民武装警察部队某局	1,680.99	2018年10月15日	2018-082	正在履行

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

项目	本报告期	上年同期	同期增减
前5大供应商采购金额（万元）	3,437.66	1,101.04	212.22%
前5大供应商采购金额占当期采购总额的比例（万元）	38.42%	22.34%	16.08%

说明：本报告期内公司前五大供应商采购金额发生变化，主要是由于团购客户订单需要的变化影响所致，公司不存在依赖单个供应商的情况。2019年第一季度公司前五大供应商的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

项目	本报告期	上年同期	同期增减
前5大客户销售金额（万元）	8,187.28	3,300.37	148.07%
前5大客户销售金额占当期营业收入的比例（万元）	62.85%	33.92%	28.93%

说明：本报告期内公司前五大客户销售金额发生变化，主要是由于团购客户订单发货期需求的变化影响所致。2019年第一季度公司前五大客户销售金额的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

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2019年度经营计划未发生重大变化，年度经营计划得到有效执行。

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、宏观经济周期性波动的风险

皮具产品的消费受宏观经济影响相对较大。如果国民经济不景气或居民收入增长放缓，将影响皮具产品市场的需求，进而对本公司主营业务的获利能力产生一定的不利影响。近年来我国经济增长已明显放缓，消费者购买力相对下降，可能降低消费者对皮具产品的消费频率和金额，公司经营业绩将受到一定的影响。

为此，公司从强化自身、提高生产经营效率着手，通过提高品牌附加值，增加公司核心竞争力来降低宏观经济周期性波动带来的风险。

2、团购业务波动的风险

公司以高质量的产品在业界获得良好的口碑，并在团购客户中树立了较好的形象。报告期内，公司团购销售规模逐年攀升，2016年度、2017年度、2018年及2019年第一季度，对团购客户销售金额分别为43,368.24万元、43,472.90万、50,724.16万元及9,633.86万元，占当年主营业务收入比分别为72.22%、72.36%、73.61%及74.07%，随着我国综合实力的提升，国家对军队、武警等系统的后勤支出将有所增加，将有效地刺激公司团购业务进一步扩张。但是，若团购客户减少对公司产品购置，将对公司盈利能力的稳定性和持续性产生不利影响。

为此，公司将稳步发展业务规模、积极扩大经营规模，增强自身实力，积极争取各项资质资格，提高生产能力，提升产品质量，不断提升自身整体综合竞争力来持续拓展团购客户的范围。

3、原材料价格波动的风险

公司积累了较为丰富的供应商资源，为保证生产的有序进行，制定了一系列采购环节的制度和流程。公司产品的原材料包括皮料（主要以牛皮居多）、里布和五金配件等。受市场的供求状况影响，原材料的价格存在不确定性。若原材料价格出现持续上涨的情形，公司有可能面临采购成本上升的局面，从而对公司正常生产经营造成一定影响。

针对此风险，公司凭借产品质量及积累的丰富的供应商资源，提高公司采购的议价能力。同时，公司根据数十年的行业经验，合理预测及规划原材料的采购规模和采购时点，以降低原材料价格波动的风险。

4、商场费用上涨的风险

公司的直营店铺主要驻于各大核心商圈以及商场的零售店/柜面。对于直营商场店，公司向商场支付零售额一定百分比的柜面使用费以及其他开支。随着皮具品牌竞争程度的日益激烈，国际品牌和国内一、二线品牌都需在商场租用柜面以提升品牌形象，可以预计高端商场的进入门槛会逐步提高，公司进驻商场费用在未来将持续走高，对公司盈利能力的稳定性和持

续性产生不利影响。

5、未能准确把握市场需求变化的研发风险

皮具行业是一个消费者品味和偏好不断变化的行业。公司产品研发要求准确预测市场潮流和消费者需求变化，并能不断开发新的适销对路的产品。公司研发团队人员稳定、设计经历资深、对各产品品牌定位认知深入、对市场流行元素敏锐，能够较好的预测和把握皮具产品的流行动向，并迅速调整产品组合以适应市场需求的变化。但如果公司对皮具产品的流行时尚和消费者需求判断失误和把握不准，未能及时开发出适销对路的产品，或开发的产品大量滞销，将对本公司产品销售产生不利影响。

为此，公司组建了一支技术力量雄厚的专业研发设计团队，具有丰富的设计经验和敏锐的时尚嗅觉，积极与外部设计机构展开合作，通过时尚机构预测、汲取时尚平台展示和时尚媒体传播元素等渠道与国内外时尚前沿接轨，获取未来市场流行色彩元素和经典款式，启发设计灵感。

6、商誉减值的风险

公司于2018年3月收购超琦电商，该次收购系非同一控制下的企业合并。该次收购完成后，公司将合并成本大于可辨认净资产公允价值的差额6,336.20万元确认为商誉。截至2019年3月，该部分商誉账面价值为6,336.20万元，占公司资产总额比为5.56%。

公司每年会对商誉是否发生减值进行测试。如相关资产组（或资产组组合）的可收回金额低于其账面价值的，应当就其差额确认减值损失，减值损失金额应当首先递减分摊至相关资产组（或资产组组合）中商誉的账面价值。超琦电商成为公司控股子公司，公司将逐步开始介入超琦电商的公司治理和日常运营管理，公司和超琦电商在企业管理、营销模式、企业文化等方面需要时间磨合，本次交易后的整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性。如果超琦电商未来经营状况达不到承诺业绩，则存在商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。提请投资者关注未来商誉减值的风险。

为此，公司将加强对超琦电商整合完善的投后管理，积极促进双方在业务、管理及文化等各个方面有效整合，发挥协同效应，使营业收入和业绩逐步增长，尽可能地避免或降低商誉减值风险。

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

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

单位：万元

募集资金总额	15,108.85	本季度投入募集资金总额	0
报告期内变更用途的募集资金总额	0		
累计变更用途的募集资金总额	7,262.75	已累计投入募集资金总额	13,147.46

累计变更用途的募集资金总额比例			48.07%								
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											
营销网络拓展及电商渠道升级建设项目(自建直营店以及电子商务)	是	12,923.48	5,660.73	0	3,699.34	65.35%				不适用	否
营销网络拓展及电商渠道升级建设项目(收购超琦电商)	是		7,262.75	0	7,262.75	100.00%	2018年03月01日	81.12	595.49	是	否
补充流动资金	否	2,185.37	2,185.37	0	2,185.37	100.00%				不适用	否
承诺投资项目小计	--	15,108.85	15,108.85	0	13,147.46	--	--	81.12	595.49	--	--
超募资金投向											
无超募资金											
合计	--	15,108.85	15,108.85	0	13,147.46	--	--	81.12	595.49	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	“补充流动资金”有助于提高公司的竞争力和抗风险能力，从而增强公司的发展潜力，因此项目的效益无法单独核算。 “营销网络拓展及电商渠道升级建设项目”中自建直营店以及电子商务尚在建设期，未预计效益。										
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
	以前年度发生
	2018 年 1 月 26 日公司第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议决议，及 2018 年 2 月 12 日公司第一次临时股东大会决议，公司变更募集资金投资项目“营销网络拓展及电商渠道升级建设项目”的实施方式，将其中购建旗舰店以及自建电子商务销售网络改为收购成熟的电子商务运营公司建设电子商务销售网络。具体而言，将尚未使用的旗舰店建设以及电子商务投入 7,262.75 万元和使用并购贷款 1,582.89 万元，合计 8,845.64 万元用于收购广州超琦电子商务有限公司（简称“超琦电商”）34.62%股权并对其增资，交易完成后公司持有超琦电商 51%股权。本次议案由独立董事以及保荐机构发表同意意见。具体内容详见公司于 2018 年 1 月 27 日刊载在巨潮资讯网的相关公告（公告编号为：2018-007）。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2017 年 4 月 18 日，公司召开第一届董事会第十六次会议，会议通过了《关于使用募集资金置换前期已投入募投项目自筹资金的议案》，以募集资金 720.59 万元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 720.59 万元。以上募集资金的置换情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具信会师报字[2017]第 ZI10265 号《募集资金置换专项审核报告》。具体内容详见 2017 年 4 月 20 日披露至巨潮资讯网的《关于使用募集资金置换前期已投入募投项目自筹资金的公告》（公告编号：2017-033）。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2017 年 7 月 6 日，公司召开第一届董事会第十八次会议、第一届监事会第十二次会议，会议审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司将闲置募集资金中的 8,000 万元暂时用于补充流动资金，使用期限为自董事会批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2017 年 7 月 12 日将闲置募集资金中的 8,000 万元暂时用于补充流动资金。2018 年 2 月 27 日，公司已将用于暂时补充流动资金的 8,000 万元归还并转入募集资金专用账户。 2018 年 7 月 23 日，公司第二届董事会第六次会议、第二届监事会第六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司将闲置募集资金中的 2,000 万元暂时用于补充流动资金，使用期限为自董事会批准之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。公司于 2018 年 7 月 31 日将闲置募集资金中的 2,000 万元暂时用于补充流动资金。
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	截止本报告期末，尚未使用的募集资金存放于募集资金专项账户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	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：广东万里马实业股份有限公司

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	123,724,175.85	102,607,025.80
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	450,823,396.15	453,243,823.35
其中：应收票据		120,000.00
应收账款	450,823,396.15	469,138,514.35
预付款项	23,978,847.45	16,918,814.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	39,437,348.83	27,725,552.36
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	230,573,813.94	236,076,562.85
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		242,553.91
流动资产合计	868,537,582.22	836,814,333.11

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	778,993.88	785,065.34
固定资产	172,099,081.08	173,937,400.39
在建工程	2,228,912.32	2,198,744.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,795,017.52	8,755,433.61
开发支出		
商誉	63,362,014.39	63,362,014.39
长期待摊费用	13,871,505.59	15,508,060.38
递延所得税资产	9,479,712.62	9,103,536.29
其他非流动资产		
非流动资产合计	270,615,237.40	273,650,254.64
资产总计	1,139,152,819.62	1,110,464,587.75
流动负债：		
短期借款	348,344,156.34	308,844,156.34
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	164,998,774.43	182,547,678.83
预收款项	6,727,919.97	6,017,807.97

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	10,168,814.60	11,096,048.90
应交税费	8,041,148.26	20,873,461.10
其他应付款	6,886,725.15	12,116,895.20
其中：应付利息		519,798.61
应付股利		
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	4,050,000.00	5,400,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	549,217,538.75	546,896,048.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,728,900.00	7,728,900.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	62,755,390.44	32,935,196.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,484,290.44	40,664,096.50
负债合计	619,701,829.19	587,560,144.84
所有者权益：		
股本	312,000,000.00	312,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	95,348,251.17	95,348,251.17
减：库存股		
其他综合收益	50,035.24	-55,956.65
专项储备		
盈余公积	17,206,103.52	17,206,103.52
一般风险准备		
未分配利润	65,014,960.14	69,353,773.23
归属于母公司所有者权益合计	489,619,350.07	493,852,171.27
少数股东权益	29,831,640.36	29,052,271.64
所有者权益合计	519,450,990.43	522,904,442.91
负债和所有者权益总计	1,139,152,819.62	1,110,464,587.75

法定代表人：林大耀

主管会计工作负责人：施立斌

会计机构负责人：许晓敏

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	88,901,226.99	55,057,194.81
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	456,023,404.70	461,694,861.15
其中：应收票据		120,000.00
应收账款	456,023,404.70	461,574,861.15
预付款项	14,610,594.59	10,127,194.60
其他应收款	35,795,655.78	25,165,606.46
其中：应收利息		
应收股利		
存货	222,713,660.35	230,589,693.32
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		50,676.61
流动资产合计	818,044,542.41	782,685,226.95
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	92,592,465.00	92,592,465.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	778,993.88	785,065.34
固定资产	170,244,971.43	172,137,624.83
在建工程	2,228,912.32	2,198,744.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,531,161.17	8,697,379.59
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,806,412.28	15,356,160.54
递延所得税资产	7,821,993.23	7,821,993.23
其他非流动资产		
非流动资产合计	296,004,909.31	299,589,432.77
资产总计	1,114,049,451.72	1,082,274,659.72
流动负债：		
短期借款	348,344,156.34	308,844,156.34
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	168,794,141.33	184,923,555.92
预收款项	6,558,442.77	5,473,238.65

合同负债		
应付职工薪酬	9,034,648.81	9,781,302.75
应交税费	6,047,118.89	17,925,543.87
其他应付款	9,099,644.55	12,386,178.05
其中：应付利息		519,798.61
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,050,000.00	5,400,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	551,928,152.69	544,733,975.58
非流动负债：		
长期借款	7,728,900.00	7,728,900.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	62,755,390.44	32,935,196.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,484,290.44	40,664,096.50
负债合计	622,412,443.13	585,398,072.08
所有者权益：		
股本	312,000,000.00	312,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	95,348,128.04	95,348,128.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,206,103.52	17,206,103.52

未分配利润	67,082,777.03	72,322,356.08
所有者权益合计	491,637,008.59	496,876,587.64
负债和所有者权益总计	1,114,049,451.72	1,082,274,659.72

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	130,268,553.49	97,312,506.20
其中：营业收入	130,268,553.49	97,312,506.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	133,400,898.18	102,234,018.81
其中：营业成本	100,476,705.88	73,392,367.18
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	218,202.08	459,959.30
销售费用	18,842,935.05	18,147,885.62
管理费用	6,775,840.70	4,917,380.40
研发费用	3,275,864.34	3,012,756.89
财务费用	3,786,438.25	2,303,669.42
其中：利息费用	4,277,426.04	2,487,377.80
利息收入	532,876.43	1,043,983.91
资产减值损失	24,911.88	
信用减值损失		
加：其他收益		
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		

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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,132,344.69	-4,921,512.61
加：营业外收入	150,252.05	68,868.71
减：营业外支出	47,168.93	542.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,029,261.57	-4,853,186.04
减：所得税费用	530,182.80	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,559,444.37	-4,853,186.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,559,444.37	-4,853,186.04
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	-4,338,813.09	-4,889,871.13
2.少数股东损益	779,368.72	36,685.09
六、其他综合收益的税后净额	105,991.89	319,001.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	105,991.89	319,001.29
（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	105,991.89	319,001.29
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	105,991.89	319,001.29
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	-3,453,452.48	-4,534,184.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,232,821.20	-4,570,869.84
归属于少数股东的综合收益总额	779,368.72	36,685.09
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0139	-0.0157
（二）稀释每股收益	-0.0139	-0.0157

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：林大耀

主管会计工作负责人：施立斌

会计机构负责人：许晓敏

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	119,236,385.30	93,784,980.66
减：营业成本	97,696,837.38	72,276,793.20
税金及附加	202,855.17	389,443.45
销售费用	14,862,038.71	16,588,229.24
管理费用	4,443,538.98	3,894,721.83
研发费用	3,275,864.34	2,840,369.18
财务费用	4,003,371.27	2,305,114.73
其中：利息费用	4,277,400.73	2,487,345.19
利息收入	305,890.88	1,043,979.68
资产减值损失	-55,501.00	

信用减值损失		
加：其他收益		
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）	-5,192,619.55	-4,509,690.97
加：营业外收入	6.74	55,433.35
减：营业外支出	46,966.24	0.10
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,239,579.05	-4,454,257.72
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,239,579.05	-4,454,257.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,239,579.05	-4,454,257.72
（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	-5,239,579.05	-4,454,257.72
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	152,791,265.35	219,054,686.72
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	6,705,206.96	4,735,781.65
经营活动现金流入小计	159,496,472.31	223,790,468.37
购买商品、接受劳务支付的现金	108,161,122.09	107,062,435.48
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	32,554,075.01	33,312,545.18
支付的各项税费	14,494,742.95	12,325,318.19
支付其他与经营活动有关的现金	59,395,200.83	33,192,411.37
经营活动现金流出小计	214,605,140.88	185,892,710.22
经营活动产生的现金流量净额	-55,108,668.57	37,897,758.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,666.00
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		3,666.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,323,720.30	4,725,133.46
投资支付的现金		
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		42,898,340.74
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,323,720.30	47,623,474.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,323,720.30	-47,619,808.20
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	112,000,000.00	21,949,000.00
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	112,000,000.00	21,949,000.00
偿还债务支付的现金	44,518,749.99	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,204,077.63	3,567,334.06
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	49,722,827.62	3,567,334.06
筹资活动产生的现金流量净额	62,277,172.38	18,381,665.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-130,600.85	163,227.25
五、现金及现金等价物净增加额	5,714,182.66	8,822,843.14
加：期初现金及现金等价物余额	102,604,290.58	202,477,110.45

六、期末现金及现金等价物余额	108,318,473.24	211,299,953.59
----------------	----------------	----------------

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	138,450,546.73	214,080,753.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,410,175.50	4,670,112.47
经营活动现金流入小计	145,860,722.23	218,750,865.82
购买商品、接受劳务支付的现金	100,404,390.78	108,459,697.90
支付给职工以及为职工支付的现金	29,190,737.44	31,999,787.34
支付的各项税费	12,952,242.23	12,304,678.80
支付其他与经营活动有关的现金	45,952,111.07	25,858,409.79
经营活动现金流出小计	188,499,481.52	178,622,573.83
经营活动产生的现金流量净额	-42,638,759.29	40,128,291.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,197,348.30	4,668,045.49
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		72,627,500.00

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,197,348.30	77,295,545.49
投资活动产生的现金流量净额	-1,197,348.30	-77,295,545.49
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	112,000,000.00	20,000,000.00
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	112,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	44,518,749.99	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,204,077.63	3,567,334.06
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	49,722,827.62	3,567,334.06
筹资活动产生的现金流量净额	62,277,172.38	16,432,665.94
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	18,441,064.79	-20,734,587.56
加：期初现金及现金等价物余额	55,054,459.59	198,742,886.00
六、期末现金及现金等价物余额	73,495,524.38	178,008,298.44

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	102,607,025.80	102,607,025.80	
应收票据及应收账款	453,243,823.35	453,243,823.35	
其中：应收票据	120,000.00	120,000.00	

应收账款	469,138,514.35	469,138,514.35	
预付款项	16,918,814.84	16,918,814.84	
其他应收款	27,725,552.36	27,725,552.36	
存货	236,076,562.85	236,076,562.85	
其他流动资产	242,553.91	242,553.91	
流动资产合计	836,814,333.11	836,814,333.11	
非流动资产：			
投资性房地产	785,065.34	785,065.34	
固定资产	173,937,400.39	173,937,400.39	
在建工程	2,198,744.24	2,198,744.24	
无形资产	8,755,433.61	8,755,433.61	
商誉	63,362,014.39	63,362,014.39	
长期待摊费用	15,508,060.38	15,508,060.38	
递延所得税资产	9,103,536.29	9,103,536.29	
非流动资产合计	273,650,254.64	273,650,254.64	
资产总计	1,110,464,587.75	1,110,464,587.75	
流动负债：			
短期借款	308,844,156.34	308,844,156.34	
应付票据及应付账款	182,547,678.83	182,547,678.83	
预收款项	6,017,807.97	6,017,807.97	
应付职工薪酬	11,096,048.90	11,096,048.90	
应交税费	20,873,461.10	20,873,461.10	
其他应付款	12,116,895.20	12,116,895.20	
其中：应付利息	519,798.61	519,798.61	
一年内到期的非流动 负债	5,400,000.00	5,400,000.00	
流动负债合计	546,896,048.34	546,896,048.34	
非流动负债：			
长期借款	7,728,900.00	7,728,900.00	
长期应付款	32,935,196.50	32,935,196.50	
非流动负债合计	40,664,096.50	40,664,096.50	
负债合计	587,560,144.84	587,560,144.84	
所有者权益：			
股本	312,000,000.00	312,000,000.00	

资本公积	95,348,251.17	95,348,251.17	
其他综合收益	-55,956.65	-55,956.65	
盈余公积	17,206,103.52	17,206,103.52	
未分配利润	69,353,773.23	69,353,773.23	
归属于母公司所有者权益合计	493,852,171.27	493,852,171.27	
少数股东权益	29,052,271.64	29,052,271.64	
所有者权益合计	522,904,442.91	522,904,442.91	
负债和所有者权益总计	1,110,464,587.75	1,110,464,587.75	

调整情况说明

2017年3月，财政部修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”以及“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。

本公司于2019年3月11日召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，公司于2019年01月01日起执行上述新金融工具准则。

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	55,057,194.81	55,057,194.81	
应收票据及应收账款	461,694,861.15	461,694,861.15	
其中：应收票据	120,000.00	120,000.00	
应收账款	461,574,861.15	461,574,861.15	
预付款项	10,127,194.60	10,127,194.60	
其他应收款	25,165,606.46	25,165,606.46	
存货	230,589,693.32	230,589,693.32	
其他流动资产	50,676.61	50,676.61	
流动资产合计	782,685,226.95	782,685,226.95	
非流动资产：			
长期股权投资	92,592,465.00	92,592,465.00	
投资性房地产	785,065.34	785,065.34	
固定资产	172,137,624.83	172,137,624.83	
在建工程	2,198,744.24	2,198,744.24	
无形资产	8,697,379.59	8,697,379.59	

长期待摊费用	15,356,160.54	15,356,160.54	
递延所得税资产	7,821,993.23	7,821,993.23	
非流动资产合计	299,589,432.77	299,589,432.77	
资产总计	1,082,274,659.72	1,082,274,659.72	
流动负债：			
短期借款	308,844,156.34	308,844,156.34	
应付票据及应付账款	184,923,555.92	184,923,555.92	
预收款项	5,473,238.65	5,473,238.65	
应付职工薪酬	9,781,302.75	9,781,302.75	
应交税费	17,925,543.87	17,925,543.87	
其他应付款	12,386,178.05	12,386,178.05	
其中：应付利息	519,798.61	519,798.61	
一年内到期的非流动 负债	5,400,000.00	5,400,000.00	
流动负债合计	544,733,975.58	544,733,975.58	
非流动负债：			
长期借款	7,728,900.00	7,728,900.00	
长期应付款	32,935,196.50	32,935,196.50	
非流动负债合计	40,664,096.50	40,664,096.50	
负债合计	585,398,072.08	585,398,072.08	
所有者权益：			
股本	312,000,000.00	312,000,000.00	
资本公积	95,348,128.04	95,348,128.04	
盈余公积	17,206,103.52	17,206,103.52	
未分配利润	72,322,356.08	72,322,356.08	
所有者权益合计	496,876,587.64	496,876,587.64	
负债和所有者权益总计	1,082,274,659.72	1,082,274,659.72	

调整情况说明

根据财政部于2017年陆续发布修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下统称“新金融工具准则”）的要求，公司需对原采用的相关会计政策进行相应变更，并自2019年1月1日起执行新金融工具准则，将可供出售金融资产调整至其他权益工具投资列报。根据新金融工具准则中衔接规定相关要求，公司对上年同期比较报表不进行追溯调整，首日执行新准则与原准则的差异调整计入2019年度期初留存收益或其他综合收益。

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。

（本页无正文，为广东万里马实业股份有限公司 2019 年第一季度报告全文签字页）

广东万里马实业股份有限公司

法定代表人：

日期：2019 年 4 月 26 日