



上海巴安水务股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-027

2020 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。

公司负责人张春霖、主管会计工作负责人孙颖及会计机构负责人(会计主管人员)江玉平声明：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）	224,932,034.17	234,320,544.79	-4.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	18,910,980.26	26,626,691.15	-28.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,813,602.96	26,478,945.38	-28.95%
经营活动产生的现金流量净额（元）	23,635,812.98	-159,488,921.16	114.82%
基本每股收益（元/股）	0.0282	0.0397	-28.97%
稀释每股收益（元/股）	0.0282	0.0397	-28.97%
加权平均净资产收益率	0.80%	1.15%	-0.35%
	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）	6,573,046,211.56	5,919,765,232.78	11.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,386,817,642.43	2,361,707,003.44	1.06%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
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）	500,722.36	主要系政府补助收入
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-406,944.24	主要系为防控新冠肺炎疫情对外捐赠
减：所得税影响额	-7,891.13	
少数股东权益影响额（税后）	4,291.95	
合计	97,377.30	--

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	24,817	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
张春霖	境内自然人	41.72%	279,401,094	209,550,820	质押	199,466,899
广东联塑科技实业有限公司	境内非国有法人	6.79%	45,509,708	0		
安徽省铁路发展基金股份有限公司	国有法人	2.85%	19,114,080	0		
华宝信托有限责任公司—华宝信托—巴安水务员工持股一期集合资金信托计划	其他	1.91%	12,813,517	0		
马玉英	境内自然人	0.81%	5,420,945	0		
胡光	境内自然人	0.75%	5,022,300	0		
王秋生	境内自然人	0.52%	3,478,327	0		
范静	境内自然人	0.46%	3,068,800	0		
洪深	境内自然人	0.45%	2,983,300	0		
肖裕福	境内自然人	0.44%	2,954,730	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			
张春霖	69,850,274	人民币普通股	69,850,274			
广东联塑科技实业有限公司	45,509,708	人民币普通股	45,509,708			
安徽省铁路发展基金股份有限公司	19,114,080	人民币普通股	19,114,080			
华宝信托有限责任公司—华宝信托—巴安水务员工持股一期集合资金信托计划	12,813,517	人民币普通股	12,813,517			
马玉英	5,420,945	人民币普通股	5,420,945			
胡光	5,022,300	人民币普通股	5,022,300			
王秋生	3,478,327	人民币普通股	3,478,327			
范静	3,068,800	人民币普通股	3,068,800			

洪深	2,983,300	人民币普通股	2,983,300
肖裕福	2,954,730	人民币普通股	2,954,730
上述股东关联关系或一致行动的说明	由本公司部分董事、高管参与的第一期员工持股计划委托华宝信托有限责任公司设立的“华宝信托-巴安水务员工持股一期集合资金信托计划”进行管理，上述股东张春霖为本公司董事长、控股股东、实际控制人，其参与了该计划。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	上述公司股东肖裕福通过普通证券账户持有 0 股，通过南京证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持股 2,954,730 股，实际合计持有 2,954,730 股。		

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
张春霖	209,550,820	0	0	209,550,820	高管锁定股	按照高管持股规定，每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数的 25%
尹高强	9,000	0	0	9,000	高管锁定股	按照高管持股规定，每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数的 25%
姚泽伟	28,875	0	23,100	51,975	高管锁定股	按照高管持股规定，每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数的 25%
王贤	545,035	0	37,575	582,610	高管锁定股	按照高管持股规定，每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数的 25%
陈磊	1,065,070	0	27,225	1,092,295	高管锁定股	按照高管持股规定，每年第一个交易日解锁其上年最后一个交易日所持本公司股份总数的 25%
合计	211,198,800	0	87,900	211,286,700	--	--

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、收入成本及费用项目变动情况：

项目	本期数（元）	上期数（元）	变动幅度	说明
税金及附加	663,067.31	392,094.02	69.11%	主要系东营德祐土地使用税增加所致
研发费用	5,574,995.26	13,574,050.18	-58.93%	主要系疫情影响研发进度放缓所致
财务费用	31,147,560.18	23,170,930.31	34.43%	主要系融资增加，导致利息增加所致
其中：利息收入	705,365.08	20,390.17	3,359.34%	主要系银行承兑汇票保证金到期结算利息所致
其他收益	845,001.06	296,063.77	185.41%	主要系收到增值税即征即退回款及疫情补贴所致
投资收益	29,403,820.40	13,391,499.00	119.57%	主要系确认参股公司投资收益所致
信用减值损失	-7,665,831.51	-2,823,578.59	-171.49%	主要系确认项目应收账款所致
营业外收入	2,762.69	56,029.52	-95.07%	主要系按新会计准则将养老保险补贴调整到其他收益所致
营业外支出	409,706.93	174,806.37	134.38%	主要系防控新型肺炎对外捐助所致
归属于少数股东的综合收益总额	-4,842,523.57	-1,506,741.55	-221.39%	主要系外币报表折算差异所致

2、资产、负债项目变动情况：

项目	期末数（元）	期初数（元）	变动幅度	说明
应收账款	331,156,808.02	238,627,176.39	38.78%	主要系确认部分项目收入所致
应收款项融资	77,810,448.00	48,965,651.00	58.91%	主要系报告期内票据贴现所致
存货	354,229,473.87	663,717,483.85	-46.63%	主要系新收入准则会计科目调整所致
合同资产	351,054,000.66	0.00	100.00%	主要系新收入准则会计科目调整所致
长期股权投资	980,016,101.91	511,266,001.15	91.68%	主要系收购北京龙源49%股权及确认相应投资收益所致
长期待摊费用	3,872,529.95	8,512,546.60	-54.51%	主要系报告期内生产费用摊销所致
预收款项	0.00	71,896,059.78	-100.00%	主要系新收入准则会计科目调整所致
合同负债	72,020,853.17	0.00	100.00%	主要系新收入准则会计科目调整所致
其他应付款	469,878,211.02	52,349,947.32	797.57%	主要系对外收购股权所致
一年内到期的非流动负债	321,659,476.94	249,400,596.21	28.97%	主要系报告期内一年内到期的长期借款增加所致
长期应付款	37,811,854.07	59,305,130.92	-36.24%	主要系报告期内支付项目进度款所致
递延所得税负债	879,899.49	1,551,911.25	-43.30%	主要系报告期内海外子公司收入确认方

				式调整所致
其他综合收益	4,399,626.16	-1,800,191.54	344.40%	主要系汇率变动差异所致

3、现金流量表项目变动情况：

项目	本期数（元）	上期数（元）	变动幅度	说明
经营活动产生的现金流量净额	23,635,812.97	-159,488,921.16	114.82%	主要系报告期内收到票据贴现及供应商退款所致
投资活动产生的现金流量净额	-35,322,826.87	-14,307,470.79	-146.88%	主要系报告期内子公司支付土地款所致
筹资活动产生的现金流量净额	22,730,880.74	220,507,429.09	-89.69%	主要系报告期内长期借款较去年同期减少所致

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，受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，为响应关于防控疫情工作会议精神，公司人员、物流等复工进度晚于上年同期，项目建设、设备产销进度有所放缓。2020年一季度，公司实现营业收入224,932,034.17元，同比略有下降；实现归属于上市公司股东的净利润18,910,980.26元，较去年同期下降28.98%。

随着国内疫情防控形势逐步好转，公司积极统筹协调国内总部、各地子公司有序复工复产。截至本报告期末，公司及国内子公司生产经营已基本恢复正常。但随着近期欧美等市场新冠疫情形势严峻，目前公司海外子公司的正常经营、海外主要项目建设受到一定程度的影响。公司已积极协调相关复工复产工作，尽最大努力减小疫情带来的影响。

报告期内，公司在做好防疫复工重点工作的同时，继续以“PPP项目控量提质”原则，积极推动提前终止沁阳市城市路网建设改造提升PPP项目，以便把控经营风险，将资源聚焦于公司重点业务上；积极推动东营市史口镇固体废弃物处置中心一期工程项目、南浔区400吨/天污泥干化焚烧项目及卡瓦嘉兴年产350套气浮系统建设项目等建设，确保重大项目进度有序，尽早进入正式商业运营。

当前，环保行业仍是“三大攻坚战”之一，公司将紧紧抓住行业发展良机，牢记公司“内应外合、谋后而定”的市场方针，从行业分析入手，加强人才配置，多方配合，向市场投放高质量的环保产品、技术工艺包，有效解决客户的环保痛点；提升管理水平，保证项目建设、环保产品产销稳步推进，将进一步提高公司项目承接能力，增强公司的核心竞争力。

公司将继续稳步推进“一个中心，二个基地”的战略布局（即上海青浦作为总部经济，长三角城市群南通市、嘉兴市为制造基地），全力发展公司环保装备业务，致力于将公司打造成为一家具有重大环保装备制造能力的企业。

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

序号	供应商名称	采购金额（元）	占一季度采购金额比例
1	第一名	8,254,720.55	3.18%
2	第二名	6,176,962.83	2.38%
3	第三名	5,263,316.59	2.02%
4	第四名	2,737,655.04	1.05%
5	第五名	2,705,000.00	1.04%
前五大供应商合计		25,137,655.01	9.67%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

序号	客户名称	销售金额（元）	占一季度销售金额比例
1	第一名	59,854,305.42	26.61%
2	第二名	54,355,096.61	24.17%
3	第三名	27,522,935.78	12.24%
4	第四名	25,825,481.17	11.48%
5	第五名	10,302,752.29	4.58%
前五大客户合计		177,860,571.27	79.07%

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

详见本节“报告期内驱动业务收入变化的具体因素”。

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、PPP经营模式风险

近年以来，公司顺应环保领域发展趋势，凭借核心技术、市场资源以及融资等优势，积极谋求战略发展，努力开拓PPP业务。目前看，PPP经营模式尚属于一种新型合作方式，相关法律法规和政府配套制度也处于逐步完善过程中，且PPP项目通常具有投资金额较大、建设及运营期限较长等特点，实施PPP项目存在一定的不确定性，包括但不限于外部政策环境变化、宏观经济变化、市场环境变化、项目延期、投资额超支等，可能影响项目的可行性和实际经济效益，使得PPP项目的预期效益不能完全实现。

对此，公司将进一步规范PPP项目管理，加强项目风险识别、评估及应对，尤其在最初介入项目时，充分评估公司承接项目的经济实力和融资能力，并通过对项目技术方案、收益率、利润分配、合作模式、支付方式、收益保障等进行谨慎的可行性研究分析，确定合理可行的项目实施方案，从而确保最终实现项目的预期目标。

2、政策性风险

近年以来，公司取得不错的成绩得益于国家对环保行业的政策红利。国家产业政策大力支持环保水处理行业，行业迎来发展机遇。但不排除因宏观经济形势变化、供给侧结构性改革等因素，国家对环保行业

政策局部调整，可能会给公司业绩带来增长带来一定影响。对此，公司将加强对政策的研究、跟踪，及时采取相应措施。

3、经营风险

近年以来，环保行业迎来难得的历史发展机遇，各界资本力量涌入环保行业，特别是以央企、大型国企及外企为代表的雄厚力量使得环保行业格局日益变化，行业竞争异常激烈。作为具有二十年沉淀与积累的巴安水务，我们积极应对快速的市场变化，持续做好技术创新和商业模式的创新，保持自身环保水务行业的领先地位。

4、客户集中的风险

目前公司业务的特质，某些单个项目的金额占比较大，投资也相对金额较大，使得公司客户集中度较高。公司经过组织架构的不断调整和工作流程优化，实现客户资源多样化及客户结构合理化，做好应收账款回收及应付账款的管理，进一步做好流动资金管理工作，同时我们通过工程建设、项目运营、并购等多渠道收入来源实现利润的增厚。

5、技术人员流失风险

核心技术人员是公司核心竞争力的重要基石和保障，是公司发展的最宝贵财富。我们借助博士后工作站及院士工作站的科研平台培养、储蓄核心技术人才，提供优良的科研和办公环境，提供充足的科研经费，成立合伙人制度、设立专利奖励、评选巴安之星等，以最大限度措施留住人才，但仍不排除少量核心技术人员因个人原因流失的风险。

6、应收账款回收风险

随着公司业务规模不断扩大，前期投资的BOT、PPP等项目陆续投入运营，以及收购标的公司纳入合并报表后，公司应收账款呈不断增长态势。尽管公司的主要客户为政府部门或政府部门成立的实体，但由于应收账款总额较高，若公司不能有效管控应收账款规模，并增强公司的经营性现金回收，公司仍存在一定的经营风险。公司将继续加大应收账款的管控力度及回收力度。

7、管理方面风险

自上市以来，公司经营规模、业务范围、人员规模不断扩大，组织结构日益复杂，对公司管理的要求越来越高。这些变化对公司的管理将提出新的和更高的要求。公司若不能进一步提高管理水平，适应资产、人员和业务规模的进一步增长，将可能面临业务范围扩大与人员规模扩大等带来的管理风险。针对可能出现的管理风险，管理层将继续从以下方面采取相应措施：第一、严格遵照上市企业规范运作指引要求，完善法人治理结构，规范公司运作体系，加强内部控制，强化各项决策的科学性，促进公司的机制创新和管理升级；第二、提高公司管理层特别是核心团队的管理素质和决策能力，并不断完善激励机制，以吸引高素质的职业管理人才加盟。

8、海外业务风险

海外业务经营受到国际政治、经济、外交等因素的影响。任何涉及公司海外业务市场所在地的政治不稳、经济波动、自然灾害、政策和法律不利变更等状况都可能影响到公司海外业务的正常开展。针对可能出现的海外业务风险，公司采取以下措施：第一、尽快熟悉并适应海外业务拓展地区的法律、政治体系和商业环境，关注相关法律法规和投资政策变动；第二、依托公司在国内积累的经验，充分发挥自身优势，加强海外合作，提升海外市场的竞争力和品牌影响力；第三、加强对海外分支机构的财务管控，避免出现公司资产流失或其他财务风险。

9、新冠肺炎疫情对公司经营的风险

2020年初，新冠肺炎在多地爆发，为响应关于防控疫情工作会议精神，公司及下属子公司2020年一季度开工延迟，公司人员、物流等复工进度晚于上年同期，项目建设、设备产销进度有所放缓。随着国内疫情防控形势逐步好转，公司积极统筹协调国内各地子公司有序复工复产。截至目前，公司及国内子公司生产经营已基本恢复正常。本公司密切关注新冠肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

但随着近期欧美等市场新冠疫情形势严峻，目前公司海外子公司的正常经营、海外主要项目建设受到

一定程度的影响。公司已积极协调相关复工复产工作，尽最大努力减小所受的影响。

公司将密切关注可能出现的风险因素的动态变化，关注上下游行业的变化趋势。如果风险因素已经较为明显显现，公司将采取调整规划、调整规划实施方案等措施来实现公司战略目。

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

（一）公开发行公司债券事项

2017年2月17日召开的公司第三届董事会第十次会议、2017年3月6日召开的公司2017年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券方案的议案》和《关于提请公司股东大会授权公司董事会全权办理本次公开发行公司债券相关事宜的议案》等议案，批准公司面向合格投资者公开发行不超过8亿元（含8亿元）的公司债券，并同意董事会授权发行人董事长、总经理为本次发行的获授权人士，代表发行人在本次发行过程中处理与本次发行、上市有关的事宜。经中国证监会“证监发行字【2017】1568号”文件核准，本公司将在中国境内公开发行不超过8亿元（含8亿元）公司债券。

公司采用分期发行方式，于2017年10月面向合格投资者公开发行（第一期）公司债5亿元。本期债券募集资金扣除发行费用后的净额4.98亿拟用于偿还银行借款及其他有息债务或补充流动资金。

在取得本次公司债券发行批复后，公司密切关注债券市场利率变动情况，积极准备相关事宜。公司已在首期有效期内完成首期公司债券5亿元的发行，但因宏观经济形势影响，债券市场利率变化造成发行公司债券成本过高，如继续推进公司债券的发行工作将不利于公司节约财务成本，优化融资结构。因此，为维护公司及投资者利益，公司未在中国证监会核准发行之日（核准日期2017年8月24日）起的24个月内实施第二期债券发行，该批复已到期自动失效。

2017年面向合格投资者公开发行公司债券事项具体情况请参见公司刊登于巨潮资讯网上的相关公告及《2019年年度报告》（公告编号：2020-017）“第十一节 公司债券相关情况”。

（二）变更募集资金投资项目及将部分募集资金永久补充流动资金事项

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海巴安水务股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可【2016】1505号文）的核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）股票72,815,533股，发行价格16.48元/股，募集资金总额为1,199,999,983.84元，扣除与发行有关费用24,115,880.84元，实际募集资金净额为1,175,884,103.00元。众华会计师事务所(特殊普通合伙)已于2016年9月9日对公司非公开发行股票募集资金的到位情况进行了审验，并出具了众会字(2016)第5843号验资报告。本公司对募集资金采取了专户存储制度，并签订了募集资金三方监管协议。募集资金主要用于以下项目：

项目	项目投资总额	承诺投入募集资金额
六盘水市水城河综合治理二期工程	145,842.50	100,000
偿还银行贷款	--	20,000
合计	--	120,000

公司于2018年3月8日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过《关于变更募集资金投资项目及将部分募集资金永久补充流动资金的议案》。根据公司发展战略，从实际情况出发，为了确保募集资金的有效使用，公司拟变更2015年非公开发行股票募集资金投资项目及将部分募集资金永久补充流动资金。独立董事、监事会、保荐机构已就本次变更募集资金投资项目及将部分募集资金永久补充流动资金事项均发表了明确同意意见，该事项已通过2018年第一次临时股东大会审议。

序号	承诺投资项目	募集资金承诺投资总额（调整前）	募集资金承诺投资总额（调整后）
1	六盘水市水城河综合治理二期工程	100,000.00	55,000.00
2	偿还银行贷款	20,000.00	20,000.00
3	泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用PPP项目	0	30,000.00
4	永久补充流动资金	0	15,000.00
合计		120,000.00	120,000.00

截至2018年3月7日，公司募集资金专户余额451,947,135.62元（其中募集资金专户活期余额1,947,135.62元，以闲置募集资金补充流动资金余额为45,000万元）。根据目前的市场发展变化，结合公司的实际情况，公司拟将剩余募集资金3亿元变更用于泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用PPP项目，1.5亿元用于永久补充流动资金。

2018年9月28日，公司第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司使用募集资金向控股子公司提供借款实施募投项目的议案》，同意公司使用募集资金向控股子公司泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司（以下简称“泰安巴安”）提供借款实施募投项目。本议案无须提交股东大会审议。鉴于“泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用PPP项目”的实施主体为公司控股子公司泰安巴安，为满足募投项目实施的资金需求，有利于募投项目的顺利实施，公司拟使用募集资金向泰安巴安提供30,000.00万元借款专项用于实施募投项目。上述款项根据泰安巴安实际业务需求进行划拨，具体拟借款情况如下：

公司名称	募投项目名称	以募集资金提供借款金额（万元）	利率	借款期限
泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司	泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用PPP项目	30,000.00	参考商业银行同期贷款利率	1年，自实际借款之日起算；到期后，如双方均无异议，该款项可滚动使用，自动续期，也可提前偿还。
合计		30,000.00	--	--

根据第三届董事会第二十次会议决议，暂时补充流动资金的闲置募集资金将在募投项目变更实施前，归还至募集资金专户中。考虑到公司目前实际资金状况及为了保证新募投项目的顺利开展，本次董事会决定暂时补充流动资金的部分闲置募集资金转入公司专户后，即可根据新募投项目的资金使用计划转入泰安巴安专户使用。

同日，第三届董事会第二十六次会议、第三届监事会第十九次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，公司结合目前募集资金投资项目的实施进展情况，在项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模不发生变更的情况下，拟对募集资金投资项目“泰安市徂汶景区汶河湿地生态保护与综合利用PPP项目”的实施进度进行调整，将该项目预定可使用状态延期至2020年7月。

以上事项具体情况请参见刊登于巨潮资讯网上的相关公告。

（三）参与设立环保产业基金事项

为充分发挥各方优势、整合利用各方的优质资源，通过专业化的投资管理团队，及时把握投资机会，降低投资风险；同时利用产业投资基金平台，布局符合公司主营业务战略发展方向的项目，促使公司经营和资本运营达到良性互补，进一步提升公司整体竞争实力和盈利能力，实现公司持续、快速、健康发展。公司于2017年8月22日召开第三届董事会第十四次会议审议通过《关于拟参与设立环保产业基金的议案》，同意公司作为有限合伙人与上海博纳世资产管理有限公司（以下简称“博纳世”）合作，使用不超过

5,000万元自有资金投资参与设立环保产业基金。

根据战略合作框架协议约定：公司决定参与设立南昌巴安博宁环保产业投资中心（有限合伙）。基金拟募集规模为人民币15.01亿元，首期规模约为1.01亿元。可根据标的资产投资与收购进度分期出资，具体规模和出资时间以双方协商或项目实际需求为准。博纳世担任基金管理人，拟出资金额5100万元作为普通合伙人；公司拟以现金出资5,000万元作为有限合伙人。基金将主要对市政水处理、工业水处理、固体废弃物处理等环保领域的有发展潜力的公司进行股权投资合作，投资方式包括增资、控股权收购、过桥融资等方式。公司对基金投资项目拥有同等条件下的优先收购权。

2017年9月，公司接到基金已完成了工商登记手续并取得了《营业执照》的通知：南昌巴安博宁环保产业投资中心（有限合伙）于2017年09月07日成立。

2017年12月13日，公司召开第三届董事会第十八次会议审议并通过了《关于对南昌巴安博宁环保产业投资中心（有限合伙）增资的议案》。为满足环保产业基金的投资需要，为公司未来发展做好资源储备，从而进一步加快公司外延式发展步伐，公司决定对巴安博宁投资追加出资19,799.5万元，博纳世决定对巴安博宁投资追加出资20,200.5万元。本次追加出资后，公司累计拟对巴安博宁投资出资24,799.5万元。增资后基金规模由10,100万元增加至50,100万元。

2017年12月18日，公司接到基金已完成了增资工商变更手续并取得了《营业执照》的通知。

2018年博纳世通知，其拟将在巴安博宁投资认缴的25,300.5万元出资份额按照实缴出资额全部转让给上海交享越投资中心（有限合伙）（以下简称“交享越投资”）。2018年6月11日，第三届董事会第二十三次会议审议并通过《关于参与设立的环保产业基金变更普通合伙人及管理人的议案》，同意公司作为有限合伙人放弃上述优先认购权，即同意巴安博宁投资普通合伙人、管理人由博纳世更换为交享越投资，并授权公司管理层在董事会权限内与新普通合伙人、管理人签署新的合伙协议，参与讨论基金变更名称等事宜。

参与设立环保产业基金事项具体情况请参见刊登于巨潮资讯网上的相关公告。

（四）拟公开发行可转换公司债券事项

2019年11月13日召开的第四届董事会第六次会议及2019年11月29日召开的2019年第二次临时股东大会审议通过公司公开发行可转换公司债券事项。公司拟申请公开发行可转债，计募集资金不超过4.25亿元，扣除发行费用后，将全部用于公司“卡瓦嘉兴年产350套气浮系统建设项目”和偿还银行借款。

截至本报告出具日，拟公开发行可转换公司债券事项尚在推进中。

（五）收购北京龙源环保工程有限公司49%股权事项

2019年12月13日，公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第六次会议审议通过《关于收购北京龙源环保工程有限公司49%股权的议案》，同意公司与上海应肃环保科技有限公司（以下简称“应肃环保”）签订《股权收购协议》。公司有意以现金支付方式收购应肃环保持有的北京龙源环保工程有限公司（以下简称“北京龙源”）49%股权（以下简称“本次交易”），交易对价为46,060万元。

张春霖先生和王贤先生分别持有应肃环保90%和10%股权，同时分别担任应肃环保执行董事兼总经理、应肃环保监事。鉴于张春霖先生是上市公司的实际控制人和董事长，王贤先生是上市公司总经理，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》和公司《关联交易管理办法》等相关规定，应肃环保与公司构成关联关系，本次股权收购事项构成关联交易事项。

2019年12月26日，北京龙源临时股东会原则上同意本次交易，北京龙源另一股东北京融科创源科技有限公司放弃本次交易优先购买权。

2019年12月31日，公司2019年第三次临时股东大会审议通过本次交易。同日，公司与应肃环保正式签

订《股权收购协议》。

2020年第一季度，本次交易已完成了股份转让登记手续。北京市工商行政管理局经济技术开发区分局已向北京龙源核发了变更后的《营业执照》。本次交易已完成交割手续，北京龙源成为公司的参股公司。

（六）第一期员工持股计划事项

为进一步完善公司的法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，充分调动公司董事、高级管理人员及核心员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，促进公司长期、持续、健康发展，公司推出第一期员工持股计划。

出资参加本员工持股计划的公司董事、监事、高级管理人员、核心业务骨干共计7人，员工持股计划募集资金总额上限为15,000万元，资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律、法规允许的其他合法方式。并委托华宝信托有限责任公司设立“华宝信托-巴安水务员工持股一期集合资金信托计划”进行管理，全额认购信托计划的次级份额。信托计划的募集资金不超过30,000万元，信托计划按照1:1的比例设立优先级份额和次级份额。信托计划主要投资范围为购买和持有巴安水务股票，不用于购买其他上市公司股票。公司控股股东、实际控制人张春霖先生承诺为本次拟委托的信托计划中优先级份额的本金及预期收益进行差额补偿。

于2017年4月6日召开的第三届董事会第十一次会议及于2017年4月26日召开2017年第二次临时股东大会审议通过《关于〈上海巴安水务股份有限公司第一期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案，同意公司实施第一期员工持股计划。

截至2017年9月6日收盘，公司第一期员工持股计划通过二级市场竞价交易方式累计买入本公司股票12,813,417股，买入股票数量约占公司总股本（“总股本”指2016年年度权益分派实施完毕后的总股本670,436,299股）的1.91%，成交金额为13,365.08万元人民币，成交均价为10.43元/股。

截至2017年9月7日，本次员工持股计划已完成股票购买，购买的股票将按照规定予以锁定。锁定期自本公告发布之日起12个月，即2017年9月7日至2018年9月6日。

2018年9月28日，公司第三届董事会第二十六次会议在股东大会的授权权限范围内审议通过了《关于变更第一期员工持股计划资产管理合同的议案》，考虑到资管新规精神，本员工持股计划资管产品“华宝信托-巴安水务员工持股一期集合资金信托计划”中的优先级份额并未实际出资，拟删除、变更《华宝信托-巴安水务员工持股一期集合资金信托计划信托合同》中涉及优先级份额的相关条款，并就上述变更内容签署涉及本次变更事项的相关文件。

2019年2月23日，公司召开第三届董事会第三十次会议，审议通过《关于公司第一期员工持股计划存续期延期的议案》，同意将公司第一期员工持股计划存续期延长一年。

2020年2月24日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过《关于公司第一期员工持股计划存续期延期的议案》，同意将公司第一期员工持股计划存续期延长2年，即延长后的存续期最迟不超过2022年4月25日。

截至本报告期末，公司第一期员工持股计划尚未出售任何股票。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公开发行公司债券事项	2018年06月12日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）；巨潮资讯网
	2018年06月29日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）；巨潮资讯网
	2018年10月12日	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018年付息公告；巨潮资讯网

	2019 年 06 月 11 日	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 2019 年度第一次临时受托管理事务报告；巨潮资讯网
	2019 年 06 月 18 日	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）；巨潮资讯网
	2019 年 06 月 28 日	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018 年度）；巨潮资讯网
	2019 年 08 月 06 日	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 2019 年度第二次临时受托管理事务报告；巨潮资讯网
变更募集资金投资项目及将部分募集资金永久补充流动资金事项	2018 年 03 月 08 日	关于变更募集资金投资项目及将部分募集资金永久补充流动资金的公告；巨潮资讯网
	2018 年 09 月 29 日	关于公司使用募集资金向控股子公司提供借款实施募投项目的公告；巨潮资讯网
	2018 年 09 月 29 日	关于部分募集资金投资项目延期的公告；巨潮资讯网
	2018 年 09 月 29 日	关于签订募集资金三方、四方监管协议的公告；巨潮资讯网
参与设立环保产业基金事项	2017 年 12 月 15 日	关于对南昌巴安博宁环保产业投资中心（有限合伙）增资的公告；巨潮资讯网
	2018 年 06 月 12 日	关于参与设立的环保产业基金变更普通合伙人及管理人的公告；巨潮资讯网
拟公开发行可转换公司债券事项	2019 年 11 月 14 日	公开发行可转换公司债券预案、关于公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告、关于公开发行可转换公司债券的论证分析报告等；巨潮资讯网
收购北京龙源环保工程有限公司 49% 股权事项	2019 年 12 月 16 日	关于收购北京龙源环保工程有限公司 49% 股权的公告；巨潮资讯网
	2019 年 12 月 31 日	关于收购北京龙源环保工程有限公司 49% 股权的进展公告；巨潮资讯网
	2020 年 03 月 03 日	关于收购北京龙源环保工程有限公司 49% 股权的进展公告；巨潮资讯网
第一期员工持股计划	2018 年 09 月 29 日	《关于变更第一期员工持股计划资产管理合同的公告》；巨潮资讯网
	2018 年 10 月 24 日	《关于第一期员工持股计划存续期即将届满的提示性公告》；巨潮资讯网
	2019 年 02 月 25 日	《关于公司第一期员工持股计划存续期延期的公告》；巨潮资讯网
	2020 年 02 月 26 日	《关于公司第一期员工持股计划存续期延期的公告》；巨潮资讯网

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：上海巴安水务股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	501,203,061.50	504,662,590.03
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	331,156,808.02	238,627,176.39
应收款项融资	77,810,448.00	48,965,651.00
预付款项	175,232,268.08	150,388,573.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	163,304,633.61	171,152,755.14
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	3,500,000.00	3,500,000.00
买入返售金融资产		
存货	354,229,473.87	663,717,483.85
合同资产	351,054,000.66	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	311,655,035.87	311,655,035.87
其他流动资产	35,168,352.13	37,990,695.79
流动资产合计	2,300,814,081.74	2,127,159,961.41
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,497,570,599.64	2,503,228,378.20
长期股权投资	980,016,101.91	511,266,001.15
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	194,377,342.23	199,133,954.94
在建工程	27,559,158.84	25,367,431.96
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	299,415,151.38	275,356,371.68
开发支出	190,393.05	
商誉	192,836,907.37	192,397,386.08
长期待摊费用	3,872,529.95	8,512,546.60
递延所得税资产	26,273,814.87	27,222,967.11
其他非流动资产	50,120,130.58	50,120,233.65
非流动资产合计	4,272,232,129.82	3,792,605,271.37
资产总计	6,573,046,211.56	5,919,765,232.78
流动负债：		
短期借款	528,188,952.05	466,621,969.55
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	181,010,000.00	159,347,420.00
应付账款	1,066,224,323.69	897,505,907.21
预收款项	0.00	71,896,059.78
合同负债	72,020,853.17	0.00
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	6,140,998.63	8,476,877.73
应交税费	190,515,923.48	196,324,571.85
其他应付款	469,878,211.02	52,349,947.32
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	321,659,476.94	249,400,596.21
其他流动负债		
流动负债合计	2,835,638,738.98	2,101,923,349.65
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	778,874,868.66	851,682,098.61
应付债券	498,396,073.95	504,928,541.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	37,811,854.07	59,305,130.92
长期应付职工薪酬		
预计负债	18,689,606.77	17,766,479.23
递延收益	2,488,166.62	2,629,166.62
递延所得税负债	879,899.49	1,551,911.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,337,140,469.56	1,437,863,328.31
负债合计	4,172,779,208.54	3,539,786,677.96
所有者权益：		
股本	669,766,999.00	669,766,999.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	948,833,187.27	948,833,187.27
减：库存股		

其他综合收益	4,399,626.16	-1,800,191.54
专项储备	12,719,904.55	12,720,063.52
盈余公积	52,990,089.66	52,990,089.66
一般风险准备		
未分配利润	698,107,835.79	679,196,855.53
归属于母公司所有者权益合计	2,386,817,642.43	2,361,707,003.44
少数股东权益	13,449,360.59	18,271,551.38
所有者权益合计	2,400,267,003.02	2,379,978,554.82
负债和所有者权益总计	6,573,046,211.56	5,919,765,232.78

法定代表人：张春霖

主管会计工作负责人：孙颖

会计机构负责人：江玉平

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	226,417,358.97	173,373,001.11
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	267,376,366.96	195,519,771.18
应收款项融资	210,448.00	
预付款项	140,154,949.52	125,251,963.47
其他应收款	686,758,090.11	745,633,851.24
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	3,500,000.00	3,500,000.00
存货	68,685,615.94	64,987,707.42
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	263,547,604.34	277,347,604.29
其他流动资产	4,562,530.46	4,586,301.35
流动资产合计	1,657,712,964.30	1,586,700,200.06
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款	1,863,736,549.29	1,857,889,586.92
长期股权投资	2,500,228,532.89	2,033,278,522.13
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	72,117,715.82	73,361,942.11
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,662,323.68	5,955,025.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,387,514.29	18,153,658.40
其他非流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00
非流动资产合计	4,510,132,635.97	4,038,638,735.50
资产总计	6,167,845,600.27	5,625,338,935.56
流动负债：		
短期借款	392,841,056.69	386,211,190.59
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	63,050,000.00	38,800,000.00
应付账款	584,480,764.39	504,135,678.67
预收款项	0.00	17,811,962.41
合同负债	15,085,313.20	0.00
应付职工薪酬	3,323.41	-511.00
应交税费	57,674,635.70	58,619,915.82
其他应付款	2,379,092,933.69	1,928,131,351.99
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	119,582,000.00	119,653,698.65
其他流动负债		

流动负债合计	3,611,810,027.08	3,053,363,287.13
非流动负债：		
长期借款	3,590,317.82	
应付债券	498,396,073.95	504,928,541.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	15,516,369.00	34,853,352.30
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,472,905.66	5,471,349.48
递延收益	2,488,166.62	2,629,166.62
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	526,463,833.05	547,882,410.08
负债合计	4,138,273,860.13	3,601,245,697.21
所有者权益：		
股本	669,766,999.00	669,766,999.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	902,791,380.72	902,791,380.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	9,653,698.83	9,653,857.80
盈余公积	52,990,089.66	52,990,089.66
未分配利润	394,369,571.93	388,890,911.17
所有者权益合计	2,029,571,740.14	2,024,093,238.35
负债和所有者权益总计	6,167,845,600.27	5,625,338,935.56

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	224,932,034.17	234,320,544.79
其中：营业收入	224,932,034.17	234,320,544.79

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	225,684,729.74	208,747,433.82
其中：营业成本	150,385,107.76	132,126,484.88
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	663,067.31	392,094.02
销售费用	10,323,349.84	13,285,781.43
管理费用	27,590,649.39	26,198,093.01
研发费用	5,574,995.26	13,574,050.18
财务费用	31,147,560.18	23,170,930.31
其中：利息费用	30,525,198.28	26,121,298.55
利息收入	705,365.08	20,390.17
加：其他收益	845,001.06	296,063.77
投资收益（损失以“-”号填列）	29,403,820.40	13,391,499.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,136,640.25	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,665,831.51	-2,823,578.59
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	21,830,294.38	36,437,095.15
加：营业外收入	2,762.69	56,029.52
减：营业外支出	409,706.93	174,806.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,423,350.14	36,318,318.30
减：所得税费用	7,354,893.45	11,320,451.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	14,068,456.69	24,997,867.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	14,068,456.69	24,997,867.16
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	18,910,980.26	26,626,691.15
2.少数股东损益	-4,842,523.57	-1,628,823.99
六、其他综合收益的税后净额	6,199,817.70	5,689,941.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,199,817.70	5,567,858.94
（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	6,199,817.70	5,567,858.94
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	6,199,817.70	5,567,858.94
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	122,082.44
七、综合收益总额	20,268,274.39	30,687,808.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,110,797.95	32,194,550.09
归属于少数股东的综合收益总额	-4,842,523.56	-1,506,741.55
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0282	0.0397
（二）稀释每股收益	0.0282	0.0397

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：张春霖

主管会计工作负责人：孙颖

会计机构负责人：江玉平

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	105,273,983.02	109,050,609.97
减：营业成本	79,598,438.48	68,413,231.96
税金及附加	23,036.08	88,433.78
销售费用	4,432,462.46	4,975,841.28
管理费用	10,197,734.79	14,534,810.45
研发费用	5,574,995.26	13,531,486.43
财务费用	14,563,581.49	14,181,490.04
其中：利息费用	15,152,078.18	14,631,360.20
利息收入	136,525.13	351,262.62
加：其他收益	462,338.00	186,440.00
投资收益（损失以“－”号填列）	15,982,657.41	8,750,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融		

资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-558,178.50	-928,466.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,770,551.37	1,333,289.41
加：营业外收入	146.69	
减：营业外支出	325,214.81	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,445,483.25	1,333,289.41
减：所得税费用	966,822.49	363,000.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,478,660.76	970,288.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,478,660.76	970,288.96
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	5,478,660.76	970,288.96
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	148,626,750.53	188,262,424.83
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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	1,909,017.57	1,135,133.57
收到其他与经营活动有关的现金	120,196,359.22	16,362,129.57
经营活动现金流入小计	270,732,127.32	205,759,687.97

购买商品、接受劳务支付的现金	138,897,572.23	174,035,501.03
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		
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	23,304,493.26	24,874,068.90
支付的各项税费	6,897,134.41	2,074,089.74
支付其他与经营活动有关的现金	77,997,114.44	164,264,949.46
经营活动现金流出小计	247,096,314.34	365,248,609.13
经营活动产生的现金流量净额	23,635,812.98	-159,488,921.16
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	1,020,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,020,000.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,831,236.87	14,309,034.39
投资支付的现金	8,511,590.00	
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	0.00	-1,563.60
投资活动现金流出小计	36,342,826.87	14,307,470.79
投资活动产生的现金流量净额	-35,322,826.87	-14,307,470.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	834,002.00
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	133,354,987.39	341,685,301.45
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	133,354,987.39	342,519,303.45
偿还债务支付的现金	87,871,677.17	104,603,785.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,722,828.83	13,309,867.26
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	29,600.65	4,098,221.89
筹资活动现金流出小计	110,624,106.65	122,011,874.36
筹资活动产生的现金流量净额	22,730,880.74	220,507,429.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,893,764.65	-4,719,452.97
五、现金及现金等价物净增加额	9,150,102.20	41,991,584.17
加：期初现金及现金等价物余额	296,371,287.91	330,991,615.69
六、期末现金及现金等价物余额	305,521,390.11	372,983,199.86

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	31,348,396.37	67,862,443.04
收到的税费返还	1,643,353.12	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	282,720,895.51	127,350,365.07
经营活动现金流入小计	315,712,645.00	195,212,808.11
购买商品、接受劳务支付的现金	29,939,567.83	47,214,047.30
支付给职工以及为职工支付的现金	10,678,941.03	13,188,653.32
支付的各项税费	2,349,158.79	-6,015,836.39
支付其他与经营活动有关的现金	228,479,551.04	132,494,848.23
经营活动现金流出小计	271,447,218.69	186,881,712.46
经营活动产生的现金流量净额	44,265,426.31	8,331,095.65
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	1,020,000.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,020,000.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,097.34	21,530.00
投资支付的现金	8,511,590.00	8,214,500.00
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	0.00	7,962.00
投资活动现金流出小计	8,589,687.34	8,243,992.00
投资活动产生的现金流量净额	-7,569,687.34	-8,243,992.00
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	65,200,000.00	80,524,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	65,200,000.00	80,524,000.00
偿还债务支付的现金	42,871,677.17	104,603,785.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,711,275.64	5,629,744.70
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000.00
筹资活动现金流出小计	49,582,952.81	110,253,529.91
筹资活动产生的现金流量净额	15,617,047.19	-29,729,529.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		674.61
五、现金及现金等价物净增加额	52,312,786.16	-29,641,751.65
加：期初现金及现金等价物余额	73,906,257.86	79,438,653.94
六、期末现金及现金等价物余额	126,219,044.02	49,796,902.29

二、财务报表调整情况说明

1、2020 年起首次执行新收入准则、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	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	504,662,590.03	504,662,590.03	
应收账款	238,627,176.39	238,627,176.39	
应收款项融资	48,965,651.00	48,965,651.00	
预付款项	150,388,573.34	150,388,573.34	
其他应收款	171,152,755.14	171,152,755.14	
其中：应收利息	0.00	0.00	
应收股利	3,500,000.00	3,500,000.00	
存货	663,717,483.85	338,488,964.36	-325,228,519.49
合同资产	0.00	325,228,519.49	325,228,519.49
一年内到期的非流动资产	311,655,035.87	311,655,035.87	
其他流动资产	37,990,695.79	37,990,695.79	
流动资产合计	2,127,159,961.41	2,127,159,961.41	
非流动资产：			
长期应收款	2,503,228,378.20	2,503,228,378.20	
长期股权投资	511,266,001.15	511,266,001.15	
固定资产	199,133,954.94	199,133,954.94	
在建工程	25,367,431.96	25,367,431.96	
无形资产	275,356,371.68	275,356,371.68	
商誉	192,397,386.08	192,397,386.08	
长期待摊费用	8,512,546.60	8,512,546.60	
递延所得税资产	27,222,967.11	27,222,967.11	
其他非流动资产	50,120,233.65	50,120,233.65	
非流动资产合计	3,792,605,271.37	3,792,605,271.37	
资产总计	5,919,765,232.78	5,919,765,232.78	
流动负债：			
短期借款	466,621,969.55	466,621,969.55	
应付票据	159,347,420.00	159,347,420.00	
应付账款	897,505,907.21	897,505,907.21	
预收款项	71,896,059.78	0.00	-71,896,059.78
合同负债	0.00	71,896,059.78	71,896,059.78
应付职工薪酬	8,476,877.73	8,476,877.73	

应交税费	196,324,571.85	196,324,571.85	
其他应付款	52,349,947.32	52,349,947.32	
一年内到期的非流动负债	249,400,596.21	249,400,596.21	
流动负债合计	2,101,923,349.65	2,101,923,349.65	
非流动负债：			
长期借款	851,682,098.61	851,682,098.61	
应付债券	504,928,541.68	504,928,541.68	
长期应付款	59,305,130.92	59,305,130.92	
预计负债	17,766,479.23	17,766,479.23	
递延收益	2,629,166.62	2,629,166.62	
递延所得税负债	1,551,911.25	1,551,911.25	
非流动负债合计	1,437,863,328.31	1,437,863,328.31	
负债合计	3,539,786,677.96	3,539,786,677.96	
所有者权益：			
股本	669,766,999.00	669,766,999.00	
资本公积	948,833,187.27	948,833,187.27	
其他综合收益	-1,800,191.54	-1,800,191.54	
专项储备	12,720,063.52	12,720,063.52	
盈余公积	52,990,089.66	52,990,089.66	
未分配利润	679,196,855.53	679,196,855.53	
归属于母公司所有者权益合计	2,361,707,003.44	2,361,707,003.44	
少数股东权益	18,271,551.38	18,271,551.38	
所有者权益合计	2,379,978,554.82	2,379,978,554.82	
负债和所有者权益总计	5,919,765,232.78	5,919,765,232.78	

调整情况说明

首次执行新收入准则后，2020年1月1日存货调减为338,488,964.36元，合同资产调增为325,228,519.49元，预收账款调减为0.00元，合同负债调增为71,896,059.78元，除上述项目外，其他项目无影响。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	173,373,001.11	173,373,001.11	
应收账款	195,519,771.18	195,519,771.18	

预付款项	125,251,963.47	125,251,963.47	
其他应收款	745,633,851.24	745,633,851.24	
其中：应收利息	0.00	0.00	
应收股利	3,500,000.00	3,500,000.00	
存货	64,987,707.42	64,987,707.42	
一年内到期的非流动资产	277,347,604.29	277,347,604.29	
其他流动资产	4,586,301.35	4,586,301.35	
流动资产合计	1,586,700,200.06	1,586,700,200.06	
非流动资产：			
长期应收款	1,857,889,586.92	1,857,889,586.92	
长期股权投资	2,033,278,522.13	2,033,278,522.13	
固定资产	73,361,942.11	73,361,942.11	
无形资产	5,955,025.94	5,955,025.94	
递延所得税资产	18,153,658.40	18,153,658.40	
其他非流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00	
非流动资产合计	4,038,638,735.50	4,038,638,735.50	
资产总计	5,625,338,935.56	5,625,338,935.56	
流动负债：			
短期借款	386,211,190.59	386,211,190.59	
应付票据	38,800,000.00	38,800,000.00	
应付账款	504,135,678.67	504,135,678.67	
预收款项	17,811,962.41	0.00	-17,811,962.41
合同负债	0.00	17,811,962.41	17,811,962.41
应付职工薪酬	-511.00	-511.00	
应交税费	58,619,915.82	58,619,915.82	
其他应付款	1,928,131,351.99	1,928,131,351.99	
一年内到期的非流动负债	119,653,698.65	119,653,698.65	
流动负债合计	3,053,363,287.13	3,053,363,287.13	
非流动负债：			
应付债券	504,928,541.68	504,928,541.68	
长期应付款	34,853,352.30	34,853,352.30	
预计负债	5,471,349.48	5,471,349.48	
递延收益	2,629,166.62	2,629,166.62	

非流动负债合计	547,882,410.08	547,882,410.08	
负债合计	3,601,245,697.21	3,601,245,697.21	
所有者权益：			
股本	669,766,999.00	669,766,999.00	
资本公积	902,791,380.72	902,791,380.72	
专项储备	9,653,857.80	9,653,857.80	
盈余公积	52,990,089.66	52,990,089.66	
未分配利润	388,890,911.17	388,890,911.17	
所有者权益合计	2,024,093,238.35	2,024,093,238.35	
负债和所有者权益总计	5,625,338,935.56	5,625,338,935.56	

调整情况说明

首次执行新收入准则后，2020年1月1日预收账款调减为0.00元，合同负债调增为17,811,962.41元，除上述项目外，其他项目无影响。

2、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

政策变更	合并	母公司
2020年开始适用新收入准则，原存货科目重分类至合同资产，原预收账款科目重分类填列至合同负债。	2020年1月1日存货调减为338,488,964.36元，合同资产调增为325,228,519.49元，预收账款调减为0.00元，合同负债调增为71,896,059.78元，除上述项目外，其他项目无影响。	2020年1月1日预收账款调减为0.00元，合同负债调增为17,811,962.41元，除上述项目外，其他项目无影响。

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。