



**HC SEMITEK**

华灿光电股份有限公司

2016 年第一季度报告

2016 年 04 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘榕、主管会计工作负责人刘榕及会计机构负责人(会计主管人员)韩继东声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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）	240,341,301.75	171,182,568.47	40.40%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-13,900,589.77	-14,068,179.93	-1.19%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-44,105,422.05	-23,468,612.95	87.93%
经营活动产生的现金流量净额（元）	47,839,843.15	75,002,786.27	-36.22%
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.02	
稀释每股收益（元/股）	-0.02	-0.02	
加权平均净资产收益率	-0.84%	-0.80%	-0.04%
	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）	4,164,049,446.99	4,215,114,091.35	-1.21%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,655,106,989.91	1,669,359,667.19	-0.85%

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
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）	35,433,365.37	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,607.38	
减：所得税影响额	5,208,925.71	
合计	30,204,832.28	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### 1. 产品市场价格非理性竞争导致盈利能力下降的风险

公司所处的LED芯片行业过去一段时间由于新增的大规模投资产能释放导致大幅的价格下跌，虽然目前跌幅趋稳，但是为了争夺市场的主导权，短期内再次出现市场价格非理性竞争状态还是无法完全避免的，因此，公司还将面临着产品价格持续下降导致的盈利能力下降的风险。

### 2. 产品质量风险

LED芯片质量对下游封装环节或终端产品的质量有较大的影响，客户对LED芯片的一致性、稳定性、光衰等指标有较高的要求。若芯片在上述指标中出现任一问题，均有可能对质量产生较大的不利影响，由此可能导致下游客户的索赔，承担远高于销售芯片价值的赔偿。

### 3. 知识产权诉讼的风险

随着公司规模快速成长，特别是国际业务的拓展，未来公司与竞争对手在知识产权方面发生冲突的风险增大。这将影响公司产品在国际市场的推广速度。

### 4. 应收账款的风险

随着公司销售规模的继续扩大，公司应收账款数额的不断增加和客户结构及账龄结构的改变，如账龄较长的应收账款增大，则可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险。

### 5. 技术持续创新风险

LED技术创新活跃，新材料、新工艺不断涌现，发光效率不断提高，产品技术升级较快。不断更新的技术升级和新技术的出现也给LED外延和芯片厂商的技术创新能力提出了更高的要求。如果未来产品研发工作跟不上行业技术发展的步伐，本公司的竞争力将可能下降。

### 6. 规模扩张带来的管理风险

公司的资产规模、人员规模、业务规模不断扩大，对公司的管理提出了更高的要求，近几年公司逐步优化公司治理，持续引进人才，努力建立有效的考核激励机制和严格的内控体系，不断加强人员培训力度，但公司经营规模增长迅速，仍存在高速成长带来的管理风险。

### 7. 汇率变动带来的财务风险

受国家经济形势的影响，外汇汇率会不断发生变化，对公司汇兑损益的管理提出更高的要求。公司签订了较长期限的美元借款。随着外汇汇率的变动，公司可能存在较大金额的汇兑损失风险。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东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	23,173	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
JING TIAN CAPITAL I, LIMITED	境外法人	16.80%	113,400,000			

上海灿融创业投资有限公司	境内非国有法人	15.08%	101,756,250		质押	70,960,000
					冻结	5,410,362
浙江华迅投资有限公司	境内非国有法人	14.89%	100,490,625		质押	41,460,000
义乌天福华能投资管理有限公司	境内非国有法人	4.28%	28,856,250			
上海国富永钦投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.08%	20,771,194		质押	5,366,249
华臻有限公司	境外法人	3.01%	20,309,154			
石河子友生股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.74%	11,752,278			
申万菱信资产—工商银行—玖歌新丝路 5 号资产管理计划	其他	1.56%	10,511,339			
JING TIAN CAPITAL II, LIMITED	境外法人	1.37%	9,264,375			
周立春	境内自然人	1.36%	9,200,800			

## 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
JING TIAN CAPITAL I, LIMITED	113,400,000	人民币普通股	113,400,000
上海灿融创业投资有限公司	101,756,250	人民币普通股	101,756,250
浙江华迅投资有限公司	100,490,625	人民币普通股	100,490,625
义乌天福华能投资管理有限公司	28,856,250	人民币普通股	28,856,250
上海国富永钦投资合伙企业（有限合伙）	20,771,194	人民币普通股	20,771,194
华臻有限公司	20,309,154	人民币普通股	20,309,154
石河子友生股权投资合伙企业（有限合伙）	11,752,278	人民币普通股	11,752,278
申万菱信资产—工商银行—玖歌新丝路 5 号资产管理计划	10,511,339	人民币普通股	10,511,339
JING TIAN CAPITAL II, LIMITED	9,264,375	人民币普通股	9,264,375
周立春	9,200,800	人民币普通股	9,200,800
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中天福华能为上海灿融的全资子公司。Jing Tian Capital I, Limited 和 Jing Tian Capital II, Limited 系 IDG-Accel 基金为投资华灿光电股份有限		

	公司所专门设立的公司。浙江华迅的董事长周福云同时也担任天福华能的执行董事、总经理。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行为人。
--	--

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 管理层讨论与分析

### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用  不适用

- 1、其他应收款比期初增加214.09%，主要是本期苏州子公司取得政府补助而款项未到账所致。
- 2、在建工程比期初增加28.23%，主要是本期利用春节假期进行设备升级改造所致。
- 3、开发支出比期初增加69.01%，主要是本期公司加大产品研发投入，不断开发新产品，前期研发项目由研究阶段转入开发阶段所致。
- 4、预收账款比期初减少64.55%，主要是公司前期预收款在本期发货所致。
- 5、营业收入比上年同期增加40.4%，主要是本期销售数量增加所致。
- 6、营业成本比上年同期增加74.91%，主要是本期利用春节假期进行设备升级改造，产量减少导致单位固定成本增加所致。
- 7、管理费用比上年同期减少32.87%，主要是公司本期研发项目研究阶段经项目评估结案转入开发阶段所致。
- 8、资产减值损失比上年同期增加137.24%，主要是本期计提存货跌价和坏账准备增加所致。
- 9、营业外收入比上年同期增加275.78%，主要是本期公司取得政府补助增加所致。
- 10、公司经营活动产生的现金流量净额为4,783.98万元，比上年同期减少36.22%。主要原因是本期支付进料加工保证金所致。
- 11、公司投资活动现金净流出为2,700.98万元，比上年同期减少78.49%。主要原因是本期公司设备采购投资支出减少所致。
- 12、公司筹资活动产生的现金流量净额为-4,365万元，比上年同期减少158.84%。主要原因是本期偿还到期的长期借款导致偿还借款及借款利息大于融资所致。

### 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

2016年一季度，公司的业务收入主要来自于LED芯片的收入，收入增长主要来源于产能的进一步释放和产品性能品质的持续提升带来销售数量与销售金额的大幅增加，公司本报告期内营业收入为24,034.13万元，与上年同期相比增加40.4%。

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

报告期内公司研发费用支出2,190.98万元，占营业收入的9.12%。目前公司研究阶段和开发阶段的研发项目共16个，所有项目进展顺利，为公司未来的发展提供必要的产品技术储备。

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，因公司按照生产的需求进行采购的材料发生变化而使供应商名单排名出现变化，除此之外未发生供应商的重大变化及其他影响公司采购或公司正常经营的重大事项。

2016年第一季度，公司前五大供应商均为大宗材料供应商，共向其采购4,719.26万元，占采购总额的50.80%。报告期内，公司前五名供应商新增了两家，主要为报告期内增加主要原材料衬底片供应商所致。报告期内为了稳定供应链，开发了更多的合格供应商，适当降低了采购集中度，有利于提高采购议价能力。

因此，从总体上看，前五大供应商的变化情况对公司未来经营不构成重大影响，不存在采购依赖单个供应商的情况。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

由于公司客户群体广泛且公司产品为按客户的需求生产产品，客户群体数量较多，对产品需求的时间各不相同，因而出现不同报告期内前五名客户的排名变化，但公司客户仍然集中在LED产业领域，客户群体性质、行业范围未发生重大变化。

2016年第一季度，公司向前五大客户销售12,455.22万元，占销售总额的51.82%。客户前五名较去年同比新增了三个客户，主要是公司开拓市场，销售数量及销售收入稳定增长所致。上述前五名客户的变化不会对公司未来经营造成影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

2016年一季度，受春节节日因素的影响，LED行业一季度均呈现季节性产销规模减少，公司管理层坚持贯彻实施年度经营计划，积极应对各类工作挑战，尽力缓和春节假期因素对业绩的影响。报告期内公司严格管控成本及各项费用，营销费用较上年同期大幅下降，但是公司利用春节假期进行项目改造升级导致产销规模进一步下降，单位固定成本上升，导致毛利较上年同期有所下降。春节后市场回暖超预期，3月份销售数量及营收创新高，营业利润及净利均转亏为盈，预计第二季度继续好转。

2016年一季度工作重点具体如下：

1) 继续强化研发投入和管理，提升产品性能至国际先进水平，同时做好产品的知识产权保护工作。报告期内，公司研发项目立项16个，投入研发费用支出2,190.98万元，占营业收入的9.12%。

2) 提升生产效率和产品良率以及规模采购议价能力，在保障产品品质的同时显著降低成本。

3) 积极拓展国内外高毛利率市场，提高公司产品综合毛利率水平以应对激烈市场竞争的需要。

4) 加快推进公司设备改造升级项目进度，进一步提高设备生产效率，计划在2016年第二季度初完成项目升级。

5) 开展汇率掉期业务，以防范和降低汇率波动对经营业绩的影响。

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、产品市场价格非理性竞争导致盈利能力下降的风险

公司所处的LED芯片行业过去一段时间由于新增的大规模投资产能释放导致大幅的价格下跌，虽然目前跌幅趋稳，但是为了争夺市场的主导权，短期内再次出现市场价格非理性竞争状态还是无法完全避免的，因此，公司还将面临着产品价格持续下降导致的盈利能力下降的风险。

对策：通过扩增生产规模，产品销售分布在多个细分市场，减少在单一市场受到全面价格下跌的冲击风险。同时，扩大显示屏市场的现有的优势地位，通过引领产品的更新换代步伐避免与竞争对手发生简单的价格竞争。此外，在白光产品领域，通过提升研发水平，使更多产品进入国际主流市场，避免与国内竞争对手发生恶性价格竞争。



## 2、产品质量风险

LED芯片质量对下游封装环节或终端产品的质量有较大的影响，客户对LED芯片的一致性、稳定性、光衰等指标有较高的要求。若芯片在上述指标中出现任一问题，均有可能对质量产生较大的不利影响，由此可能导致下游客户的索赔，承担远高于销售芯片价值的赔偿。

对策：不断加强品质管理能力和效率，完善品质保障体系建设和具体措施有效落实工作，加大持续改进项目的推广力度，从工艺研发改善、质量改善、系统改善、效率提升、节约成本、其他辅助等方面，培养公司员工持续改善的习惯，创造经验学习及分享的氛围，促进资源的有效运用。

## 3、知识产权诉讼的风险

随着公司规模快速成长，特别是国际业务的拓展，未来公司与竞争对手在知识产权方面发生冲突的风险增大。这将影响公司产品在国际市场的推广速度。

对策：进一步强化自主知识产权的申请和保护工作，同时拓宽与国际同行的技术交流与合作的渠道，寻求建立互利共赢的合作关系。

## 4、应收账款的风险

随着公司销售规模的继续扩大，公司应收账款数额不断增加，公司已制定完善的应收账款管理制度并已按会计准则要求充分计提坏账，若主要债务人的财务状况发生不利变化导致应收账款无法及时收回，则可能使公司资金周转速度与运营效率降低，存在流动性风险或坏账风险。

对策：公司将紧密关注外部环境变化趋势，做好相关决策工作，加强客户信用和财务风险评估，加大应收账款控制力度，保障资产安全。

## 5、技术持续创新风险

LED技术创新活跃，新材料、新工艺不断涌现，发光效率不断提高，产品技术升级较快。不断更新的技术升级和新技术的出现也给LED外延和芯片厂商的技术创新能力提出了更高的要求。如果未来产品研发工作跟不上行业技术发展的步伐，本公司的竞争力将可能下降。

对策：公司将加强研发体系的建设和核心研发人才的招募力度，不断提升研发工作效率。

## 6、规模扩张带来的管理风险

随着公司的资产规模、人员规模、业务规模不断扩大，对公司的管理提出了更高的要求，近几年公司逐步优化公司治理，持续引进人才，努力建立有效的考核激励机制和严格的内控体系，不断加强人员培训力度，但公司经营规模增长迅速，仍存在高速成长带来的管理风险。

对策：公司在已有的信息化管理平台上，进一步强化公司管理及内控制度的执行，不断改善组织架构，顺应市场的需要，优化业务和管理流程。

## 7、汇率变动带来的财务风险

受国家经济形势的影响，外汇汇率会不断发生变化，对公司汇兑损益的管理提出更高的要求。公司签订了较长期限的美元借款。随着外汇汇率的变动，公司可能存在较大金额的汇兑损失风险。

对策：公司会密切关注外汇汇率的变动，增加融资工具及融资品种，以减少汇率波动的影响。公司如增加新的融资工具及融资品种将报经董事会审议批准。

## 第四节 重要事项

### 一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	不适用	不适用				
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用				
资产重组时所作承诺	不适用	不适用				
首次公开发行或再融资时所作承诺	不适用	不适用				
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用				
承诺是否按时履行	是					

### 二、募集资金使用情况对照表

适用  不适用

### 三、其他重大事项进展情况

适用  不适用

1、2016年1月5日，公司第二届董事会第十九次会议，审议通过了《华灿光电股份有限公司关于重大资产重组摊薄即期回报的风险提示及公司采取的措施的议案》、《华灿光电股份有限公司董事及高级管理人员关于确保发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易填补回报措施得以切实履行的承诺的议案》、《关于签订本次重大资产重组相关补充协议的议案》。

公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事宜已经过公司第二届董事会第十四次、第十五次、第十七次会议，以及2015年第二次临时股东大会审议通过，仍需经商务部和中国证券监督管理委员会核准后方可实施。为保障公司中小投资者知情权，维护中小投资者利益，董事会就本次重大资产重组摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司拟采取的措施专门起草了《华灿光电股份有限公司关于重大资产重组摊薄即期回报的风险提示及公司采取的措施》；为保障公司中小投资者知情权，维护中小投资者利益，董事会起草了《华灿光电股份有限公司董事及高级管理人员关于确保发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易填补回报措施得以切实履行的承诺》；为进一步明确本次重大资产重

组相关协议中约定条款内容，公司拟与吴康、吴龙宇、吴龙驹、刘琼华、恒达钢构、KAI LE 签订签署附生效条件的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议二》。详见中国证监会指定创业板信息披露网站。

2、公司于 2016 年 3 月 9 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准华灿光电股份有限公司向吴康等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可(2016)435 号),核准公司向吴康发行 18,748,634 股股份、向吴龙宇发行 14,998,907 股股份、向吴龙驹发行 14,998,907 股股份、向刘琼华发行 8,249,399 股股份、向 KAI LE CAPITAL LIMITED 发行 36,423,639 股股份购买相关资产,核准公司非公开发行不超过 67,264,573 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

#### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司本期不派发现金红利。

#### 五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

公司预测 2016 年将实现扭亏为盈,原因主要是:春节后市场回暖超预期,3 月份销售数量及营收创新高,营业利润及净利润均有明显好转。根据目前市场行情判断,产品销售价格大幅下跌的可能性不大,将维持目前水平;随着公司设备升级改造在第二季度陆续完成,将提高生产效率并降低单位固定成本从而提升产品获利能力。综合以上方面的原因,公司预测 2016 年将实现扭亏为盈。

#### 六、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。

#### 七、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。

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：华灿光电股份有限公司

2016 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	166,109,745.47	188,273,058.57
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	271,271,194.33	306,440,348.15
应收账款	694,165,035.01	653,205,317.43
预付款项	31,588,285.06	26,078,480.73
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	48,368,199.68	15,399,286.01
买入返售金融资产		
存货	361,588,204.77	403,704,029.48
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	196,618,658.57	223,480,208.30
流动资产合计	1,769,709,322.89	1,816,580,728.67
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	19,402,989.96	19,755,077.46
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,812,369,967.37	1,921,436,187.11
在建工程	417,512,555.36	325,606,478.15
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	96,374,442.45	98,208,996.18
开发支出	35,078,972.28	20,755,611.42
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,250,846.65	8,250,846.65
其他非流动资产	5,350,350.03	4,520,165.71
非流动资产合计	2,394,340,124.10	2,398,533,362.68
资产总计	4,164,049,446.99	4,215,114,091.35
流动负债：		
短期借款	762,683,368.40	674,819,631.04
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	81,728,773.14	100,739,703.90
应付账款	464,759,865.50	453,694,956.79
预收款项	3,948,915.19	11,139,172.06
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	13,684,102.30	13,707,393.98
应交税费	1,508,370.38	1,428,563.91

应付利息	12,984,879.60	11,446,298.78
应付股利		
其他应付款	118,499,242.40	126,876,895.34
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	270,441,229.68	274,739,298.43
其他流动负债		
流动负债合计	1,730,238,746.59	1,668,591,914.23
非流动负债：		
长期借款	646,120,000.00	732,480,677.44
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	27,036,917.03	36,426,431.27
长期应付职工薪酬		
专项应付款	650,444.50	820,570.00
预计负债		
递延收益	93,828,344.56	97,761,709.93
递延所得税负债	11,068,004.40	9,673,121.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	778,703,710.49	877,162,509.93
负债合计	2,508,942,457.08	2,545,754,424.16
所有者权益：		
股本	675,000,000.00	675,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	818,872,011.98	818,872,011.98
减：库存股		
其他综合收益	-3,180,185.93	-2,828,098.43
专项储备		

盈余公积	21,046,876.45	21,046,877.45
一般风险准备		
未分配利润	143,368,287.41	157,268,876.19
归属于母公司所有者权益合计	1,655,106,989.91	1,669,359,667.19
少数股东权益		
所有者权益合计	1,655,106,989.91	1,669,359,667.19
负债和所有者权益总计	4,164,049,446.99	4,215,114,091.35

法定代表人：刘榕

主管会计工作负责人：刘榕

会计机构负责人：韩继东

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	108,435,943.22	136,935,135.83
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	205,466,812.13	215,023,027.21
应收账款	460,266,684.33	510,861,602.85
预付款项	15,067,159.43	4,012,120.97
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,950,799.27	14,635,420.45
存货	156,715,483.98	171,268,443.80
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,256,388.41	5,617,664.58
流动资产合计	968,159,270.77	1,058,353,415.69
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	625,000,000.00	625,000,000.00
投资性房地产		

固定资产	303,898,598.40	405,631,846.19
在建工程	392,584,107.60	292,132,186.32
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	55,265,677.31	56,714,517.23
开发支出	11,557,537.80	5,480,190.42
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,600,990.02	4,600,990.02
其他非流动资产	5,350,350.03	4,520,165.71
非流动资产合计	1,398,257,261.16	1,394,079,895.89
资产总计	2,366,416,531.93	2,452,433,311.58
流动负债：		
短期借款	417,619,092.00	405,118,918.08
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	35,553,892.50	63,155,267.70
应付账款	275,543,605.33	256,786,337.85
预收款项	3,924,485.89	6,920,598.59
应付职工薪酬	4,862,240.79	5,080,886.51
应交税费	420,960.60	179,442.53
应付利息	6,345,603.74	4,704,057.75
应付股利		
其他应付款	30,664,711.40	60,186,657.43
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	115,372,429.68	118,892,898.43
其他流动负债		
流动负债合计	890,307,021.93	921,025,064.87
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		



其中：优先股		
永续债		
长期应付款	27,036,917.03	36,426,431.27
长期应付职工薪酬		
专项应付款	650,444.50	820,570.00
预计负债		
递延收益	6,935,947.72	7,663,398.70
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	34,623,309.25	44,910,399.97
负债合计	924,930,331.18	965,935,464.84
所有者权益：		
股本	675,000,000.00	675,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	818,872,011.98	818,872,011.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,046,877.45	21,046,877.45
未分配利润	-73,432,688.68	-28,421,042.69
所有者权益合计	1,441,486,200.75	1,486,497,846.74
负债和所有者权益总计	2,366,416,531.93	2,452,433,311.58

### 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	240,341,301.75	171,182,568.47
其中：营业收入	240,341,301.75	171,182,568.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	281,053,543.77	194,651,181.42

其中：营业成本	221,495,256.16	126,634,420.10
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		
营业税金及附加		324,193.99
销售费用	2,167,143.16	2,679,615.70
管理费用	24,611,407.49	36,660,377.25
财务费用	15,923,273.02	21,247,235.90
资产减值损失	16,856,463.94	7,105,338.48
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）	-3,115,725.68	
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）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-43,827,967.70	-23,468,612.95
加：营业外收入	35,455,831.77	9,435,198.10
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	42,073.78	34,765.08
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-8,414,209.71	-14,068,179.93
减：所得税费用	5,486,380.06	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,900,589.77	-14,068,179.93
归属于母公司所有者的净利润	-13,900,589.77	-14,068,179.93
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-352,087.51	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-352,087.51	
（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	-352,087.51	
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	-352,087.51	
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	-14,252,677.28	-14,068,179.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	-14,252,677.28	-14,068,179.93
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	-0.02	-0.02
(二)稀释每股收益	-0.02	-0.02

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：刘榕

主管会计工作负责人：刘榕

会计机构负责人：韩继东

#### 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	234,136,181.72	238,559,414.79
减：营业成本	244,241,694.56	220,685,794.83
营业税金及附加		324,193.99

销售费用	1,778,165.96	2,449,535.56
管理费用	12,624,048.19	17,048,000.17
财务费用	6,794,784.97	7,011,713.10
资产减值损失	11,280,994.95	4,719,616.25
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）	-3,115,725.68	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-45,699,232.59	-13,679,439.11
加：营业外收入	729,660.38	1,275,604.41
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	42,073.78	18,719.09
其中：非流动资产处置损失		205.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-45,011,645.99	-12,422,553.79
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-45,011,645.99	-12,422,553.79
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	-45,011,645.99	-12,422,553.79
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	219,410,584.79	150,562,921.39
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	20,670,637.14	14,331,937.21
收到其他与经营活动有关的现金	907,564.54	67,664,157.61
经营活动现金流入小计	240,988,786.47	232,559,016.21
购买商品、接受劳务支付的现金	113,567,339.85	90,613,577.58
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	43,886,792.34	51,150,997.13
支付的各项税费	4,065,688.74	3,905,769.01
支付其他与经营活动有关的现金	31,629,122.39	11,885,886.22
经营活动现金流出小计	193,148,943.32	157,556,229.94
经营活动产生的现金流量净额	47,839,843.15	75,002,786.27
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	2,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,011,754.05	125,556,449.17
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	27,011,754.05	125,556,449.17
投资活动产生的现金流量净额	-27,009,754.05	-125,556,449.17
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	185,512,694.40	222,211,422.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	72,860.74	
筹资活动现金流入小计	185,585,555.14	222,211,422.00
偿还债务支付的现金	201,136,621.77	131,386,582.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,856,538.51	12,875,212.13
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	1,242,718.75	3,760,947.56
筹资活动现金流出小计	229,235,879.03	148,022,742.63
筹资活动产生的现金流量净额	-43,650,323.89	74,188,679.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	656,921.69	160,852.42
五、现金及现金等价物净增加额	-22,163,313.10	23,795,868.89
加：期初现金及现金等价物余额	188,273,058.57	162,043,577.42
六、期末现金及现金等价物余额	166,109,745.47	185,839,446.31

## 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	207,986,057.66	168,942,858.04
收到的税费返还	88,652.87	12,092,437.75
收到其他与经营活动有关的现金	181,831.86	14,008,232.26
经营活动现金流入小计	208,256,542.39	195,043,528.05
购买商品、接受劳务支付的现金	117,920,509.11	168,586,074.30
支付给职工以及为职工支付的现金	19,005,578.33	24,523,158.52
支付的各项税费	288,372.31	1,086,277.65
支付其他与经营活动有关的现金	22,276,522.94	8,551,662.45
经营活动现金流出小计	159,490,982.69	202,747,172.92
经营活动产生的现金流量净额	48,765,559.70	-7,703,644.87

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	2,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,590,040.41	5,329,942.02
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	43,590,040.41	5,329,942.02
投资活动产生的现金流量净额	-43,588,040.41	-5,329,942.02
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	61,000,000.00	70,323,272.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	72,860.74	
筹资活动现金流入小计	61,072,860.74	70,323,272.00
偿还债务支付的现金	89,618,103.91	81,786,582.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,877,728.87	2,734,306.54
支付其他与筹资活动有关的现金	1,242,718.75	3,760,947.56
筹资活动现金流出小计	94,738,551.53	88,281,837.04
筹资活动产生的现金流量净额	-33,665,690.79	-17,958,565.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,021.11	3,808.47
五、现金及现金等价物净增加额	-28,499,192.61	-30,988,343.46



加：期初现金及现金等价物余额	136,935,135.83	145,950,204.43
六、期末现金及现金等价物余额	108,435,943.22	114,961,860.97

## 二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。