



杭州初灵信息技术股份有限公司

2019 年第一季度报告

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。

公司负责人洪爱金、主管会计工作负责人许平及会计机构负责人(会计主管人员)蒋勤声明：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）	122,499,865.44	72,054,421.76	70.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	10,368,945.18	1,252,835.62	727.64%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	9,576,490.76	1,587,357.35	503.30%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,710,882.07	-4,714,016.48	233.28%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.01	400.00%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.01	400.00%
加权平均净资产收益率	0.85%	0.07%	0.78%
	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）	1,501,541,259.08	1,549,571,911.94	-3.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,206,840,527.39	1,219,153,540.74	-1.01%

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）	1,108,971.57	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,072.02	
减：所得税影响额	161,924.62	
少数股东权益影响额（税后）	157,664.55	
合计	792,454.42	--

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	22,754	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
洪爱金	境内自然人	37.99%	87,314,676	65,486,007	质押	59,385,000
中国银河证券股份有限公司	国有法人	2.87%	6,598,000	0		
杭州初灵创业投资有限公司	境内非国有法人	2.40%	5,518,780	5,518,780		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.92%	4,415,730	0		
西藏光耀荣合电子科技有限公司	境内非国有法人	1.35%	3,099,451	3,099,451	质押	2,300,000
雷果	境内自然人	1.27%	2,923,546	0	质押	2,000,000
建信基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托建信基金公司股票型组合	其他	1.27%	2,907,700	0		
陈朱尧	境内自然人	1.18%	2,710,162	2,032,621		
严文娟	境内自然人	0.92%	2,105,959	1,748,763	质押	1,180,000
罗卫宇	境内自然人	0.88%	2,019,975	1,677,420	质押	1,549,997
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			
洪爱金	21,828,669	人民币普通股	21,828,669			
中国银河证券股份有限公司	6,598,000	人民币普通股	6,598,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	4,415,730	人民币普通股	4,415,730			
雷果	2,923,546	人民币普通股	2,923,546			
建信基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托建信基金公司股票型组合	2,907,700	人民币普通股	2,907,700			

金宁	2,003,075	人民币普通股	2,003,075
竹中强	1,730,000	人民币普通股	1,730,000
郭希侠	1,100,144	人民币普通股	1,100,144
张绪生	966,900	人民币普通股	966,900
南华期货股份有限公司—南华期货立风 1 号资产管理计划	945,484	人民币普通股	945,484
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，洪爱金先生是杭州初灵创业投资有限公司的实际控制人，公司部分高管及员工通过认购南华期货股份有限公司—南华期货立风 1 号资产管理计划增持了公司股票；公司未知上述其他股东间是否存在关联关系，也未知其是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东雷果除通过普通证券账户持有 2,000,000 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 923,546 股，实际合计持有 2,923,546 股；公司股东竹中强除通过普通证券账户持有 440,000 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,290,000 股，实际合计持有 1,730,000 股；公司股东张绪生通过五矿证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 966,900 股，合计持有公司股份 966,900 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
洪爱金	73,972,918	8,486,911	0	65,486,007	高管锁定；首发后个人限售	高管锁定股每年按 25% 解限；首发后个人限售股已于 2019 年 4 月 8 日解除限售。
车新奕	801,988	0	267,330	1,069,318	高管锁定	已离职，在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不超过其所持有公司

						股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其所持公司股份。
陈朱尧	2,418,764	386,143	0	2,032,621	首发后个人限售；高管锁定	经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认，无需向公司履行股份补偿义务或股份补偿义务已经履行完毕的，首发后个人限售股解除限售。高管锁定股每年按 25% 解限。
严文娟	1,748,763	0	0	1,748,763	首发后个人限售	经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认，无需向公司履行股份补偿义务或股份补偿义务已经履行完毕的，解除限售。
罗卫宇	1,677,420	0	0	1,677,420	首发后个人限售	经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认，无需向公司履行股份补偿义务或股份补偿义务已经履行完毕的，解除限售。
西藏光耀荣合电子科技有限公司	3,099,451	0	0	3,099,451	首发后机构限售	经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认，无需向公司履行股份补偿义务或股份补偿义务已经履行完毕的，解除限售。
杭州初灵创业投资有限公司	5,518,780	0	0	5,518,780	首发后机构限售	经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认，无需向公司履行

						股份补偿义务或 股份补偿义务已 经履行完毕的， 解除限售。
许平	164,365	0	0	164,365	高管锁定	每年按 25%解限
王敏	52,500	0	0	52,500	高管锁定	每年按 25%解限
王力成	92,789	0	0	92,789	高管锁定	每年按 25%解限
李宏伟	409,417	0	0	409,417	高管锁定	每年按 25%解限
金兰	1,142,334	0	0	1,142,334	高管锁定	每年按 25%解限
龚永兴	20,918	0	0	20,918	高管锁定	每年按 25%解限
周亮	7,322	0	0	7,322	高管锁定	每年按 25%解限
合计	91,127,729	8,873,054	267,330	82,522,005	--	--

### 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. 合并资产负债表项目

报表项目	期末数较期初数变动幅度	变动原因说明
应收票据	下降 77.11%	主要系本期票据到期已结算所致。
应收利息	增长 86.42%	主要系本期银行定期存款利息收入增加所致。
长期待摊费用	增长 32.21%	主要系本期预付房租所致。
应付职工薪酬	下降 48.59%	主要系本期支付奖金等所致。
库存股	增长 123.73%	主要系本期回购公司股份增加所致。

##### 2. 合并利润表项目

报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
营业收入	增长 70.01%	主要系本期新增合并天卓网络广告收入和数据采集及接入设备收入增长所致。
营业成本	增长 117.07%	主要系本期新增合并天卓网络广告收入和数据采集及接入设备收入增加而对应的成本增长所致。
管理费用	增长 81.18%	主要系本期新增合并天卓网络所致。
资产减值损失	增长 79.24%	主要系本期计提坏账准备增长所致。
营业外收入	大幅度增长	主要系公司去年基数较小所致。
营业外支出	大幅度下降	主要本期营业外支出减少所致。
所得税费用	下降 64.67%	主要系公司计提当期应纳税所得额减少所致。

##### 3. 合并现金流量表项目

报表项目	本期数较上年数变动幅度	变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	下降 232.28%	主要系公司支付供应商货款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	增长 96.83%	主要系本期购买理财产品支出金额下降所致。
筹资活动产生的现金流量净额	大幅度下降	主要系本期公司回购股份增加所致。

## 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12,249.99万元，比上年同期增长70.01%；实现归属于上市公司股东的净利润1,036.89万元，比上年同期增长727.64%。驱动业务收入和公司利润增长的主要因素在于：报告期内，公司持续落实大数据产业发展战略，目前已完成全公司营销中心的整合，强化内生发展，形成大数据接入、运营商大数据应用、视频大数据应用、中小企业商业智能大数据应用等四大业务板块服务于广电、新媒体、移动、联通、电信以及部分行业用户，同时公司在全媒体集成播控平台（IDC）、集客IMS边界网关设备、室外型ONT、CM-IMS接入设备、IPPBX设备、无源波分设备、语音接入设备等多个项目的招投标中，陆续中标相关省市，取得了较好的开局。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

2018年7月，公司在创业板指定信息披露网站披露了子公司深圳市博瑞得科技有限公司与中国移动通信有限公司签署《中国移动2018年统一DPI设备集中采购项目4G部分采购供货框架协议》，合计金额为人民币18,109.86万元，截止报告期末累计确认收入约6,600万元。

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，公司围绕总体发展战略和2019年年度经营计划，积极推进各项工作的贯彻落实，同时密切关注行业政策和市场变化，加大市场的开发力度及存量市场的维护力度，实现了业绩的增长。报告期内，公司年度经营计划未发生重大调整。

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、市场开拓和竞争加剧风险

公司主营数据接入和大数据挖掘、采集分析、视频数据运营及运营商数据应用服务，积极拓展中小企业、行业大数据应用。虽然在长期的发展过程中公司积累了丰富的研发经验和成功技术转换案例，构建了

覆盖全国多个省份的营销网络，并积极部署国际市场的营销网络，但大数据为基础的应用市场前景广阔，也吸引了大量企业进入大数据产业链各细分领域，通过创新产品或者服务等方式加入竞争，在运营商数据接入、运营商大数据应用、视频数据应用方面未来竞争日趋激烈。未来能否持续的获得广电、通信运营商业务合同，具有不确定性，后续技术创新研发支出的发生能否转化为公司业绩也具有不确定性。

针对以上风险，公司拟采取如下应对措施：（1）对市场进行充分调研，资源聚焦，加强各业务板块的内在联系，形成协同。同时进一步投入在数据变现上，形成小生态。（2）紧跟行业前沿技术，加大研发投入，优化产品结构，始终保持技术的领先性，涉足更广阔的大数据领域市场，不断探索全新的商业模式和创新产品，寻找利润增长点。（3）采取销售网络延伸内生发展为主、辅助兼并收购等手段，通过产业投资平台，促进公司业绩的增长。

## 2、客户集中度高和业务收入季节波动的风险

公司充分把握核心客户的服务需求，客户主要集中在运营商和广电。如果电信行业政策和市场环境变化，将对公司的盈利能力产生影响。同时，运营商由于采购流程审批、投资预算控制和项目验收等因素影响，业务结算一般集中在下半年，而公司费用支出相对平均，造成季节性经营业绩波动，投资者不宜以某一季度或半年度的数据推测公司全年盈亏状况。

公司在与已有客户建立长期合作伙伴关系的基础上，持续创新和升级软件产品，以满足客户不断增长的需求，并积极拓展国内外的市场，开发新潜在客户，依托公司大数据技术优势以及在运营商和广电行业积累的丰富经验，向其他行业大数据应用市场渗透，持续在中小企业营销方面的大数据变现发力，尽快形成小生态的雏形。同时，以合同为牵引，加强项目管理和商务流程管控，促进按时验收结算，减小业务收入季节波动的风险。

## 3、商誉减值风险

上市以来公司通过投资、并购等方式实现了大数据业务板块的快速布局，在外延式发展过程中投资并购多个项目后，账面形成了金额较大的商誉。根据《企业会计准则》规定，非同一控制下合并所形成的商誉不作摊销处理，应当在未来每年年度终了进行减值测试。2018年末公司结合相关资产组进行减值测试，并经北京中企华和天源评估公司评估，子公司视达科、博瑞得、博科思分别计提了商誉减值准备。后续若因宏观经济环境的恶化或被收购公司的经营出现风险，则相关收购形成的商誉仍存在减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响，提请投资者注意。

公司已充分意识到潜在的商誉减值风险，未来将加强已并购标的在业务、技术、管理等方面的资源整合，积极发挥各业务板块的优势，增强各业务板块的持续盈利能力，并严格执行业绩补偿措施，使商誉对公司未来业绩的影响降到最低程度。同时，公司在投资并购方面采取较为稳健的投资策略，审慎选择投资标的，充分考虑双方在未来业务及文化融合的可行性，以及产业链、核心技术、行业地位、业绩增长可行性，投前做好市场以及收购对象的尽职调查工作，投后加强项目的业务、财务和内控管理，及时发现风险并正确应对，保证子公司经营业绩的稳定提升，实现公司业务整合的协同效果。

## 4、应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款余额较大。公司应收账款客户主要是电信运营商和广电运营商，虽然该客户信誉良好，业务关系稳定，具备较好的经济实力和偿债能力，应收账款的收回有一定保障，应收账款发生坏账的风险较小。但由于公司应收账款余额较大，如果未来该等客户信用情况发生变化，公司的应收账款不能按期或无法回收，公司将面临流动资金短缺和坏账损失的风险，从而对公司盈利水平造成不利影响。

为规避上述风险，公司将做好账龄分析，进一步加强应收账款管理和客户信用管理，制定严格的应收账款催收制度，加大对业务人员综合回款率的考核，明确责任，通过深入讨论和分析，将原有应收款项目进行甄别分类，协同公司各相关部门针对具体项目制定个别措施，促进公司应收账款的及时收回，最大限度降低应收款对公司现金流量的影响，为公司经营业务规模日益扩大所需资金提供合理的保障。同时根据

公司实际情况，执行合理的应收账款坏账计提准备政策，避免较高的坏账风险。

#### 5、管理风险

公司上市以来经营规模、业务范围和人员规模不断扩大，对公司的经营能力，包括管理能力、技术能力、市场营销能力、研发能力等有了更高的要求，由于公司与各子公司在企业文化、业务模式、人员管理等方面差异较大，因而公司将在制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面面临更大的挑战，如果未来因各方的经营、管理理念不同，不能较好地融合实现协同效应，或者公司管理水平不能及时适应规模扩张的需要，则公司经营将受到不利影响。

公司实行董事会管理下的业务决策委的管理体制，通过设立垂直的营销、人力资源、财务投资等功能决策委对各子公司之间进行功能资源管控和调配，确保同一业务决策委下的各子公司之间业务资源灵活调动、优化配置和相互支持，从而促进各公司融合，实现制度、文化的统一。公司将逐步实行决策委小团队管理，避免个人决策带来的风险，同时将公司及其他公司相对成熟的制度体系和规范运作引入各子公司，不断改进管理思维、缩短决策链条、提升决策效率、优化整个公司管理流程。

#### 6、子公司承诺业绩可能无法完成的风险

公司收购子公司网经科技剩余股权时，网经科技交易对方承诺网经科技2018年、2019年和2020年归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于900万元、1,080万元和1,296万元。网经科技2018年度归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为925.87万元，已完成2018年度业绩承诺。未来如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而一定程度上影响公司的整体经营业绩和盈利水平。

子公司将努力经营，积极拓展市场以实现承诺盈利，若未实现业绩承诺，承诺人将以现金补偿上市公司，交易双方约定的业绩补偿方案能够在一定程度上保障公司及广大股东的利益，降低风险。

### 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

公司于2018年9月6日召开的第三届董事会第二十六次会议及2018年9月26日召开的2018年第二次临时股东大会审议通过了关于回购公司股份事项的相关议案，公司拟使用自有或自筹资金不超过人民币5,000万元（含5,000万元）且不低于人民币2,000万元（含2,000万元）以集中竞价以及法律法规许可的其他方式回购公司股份，回购价格不超过人民币16元/股（含16元/股），用于公司员工持股计划、股权激励计划或依法注销减少注册资本等。回购期限为自股东大会审议通过本回购股份方案之日起12个月内。相关内容具体情况详见公司在中国证监会指定创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露的相关公告。

截至2019年4月19日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份3,329,943股，占公司总股本的1.45%，最高成交价为15.97元/股，最低成交价为10.5元/股，成交总金额41,143,272.44元（不含交易费用）。本次回购股份方案已实施完毕，回购的公司股份全部用于实施员工持股计划，公司披露回购结果暨股份变动公告后三年内，如存在因员工持股计划未能经公司董事会和股东大会等决策机构审议通过、员工放弃认购股份或员工未筹集到足额认购资金等情况，导致已回购的股份无法全部授出，其未被授出的股份将依法予以注销。公司已于2019年4月19日推出了第二期员工持股计划，具体情况详见公司在中国证监会指定创业板信息披露网站巨潮资讯网上披露的相关公告。

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：杭州初灵信息技术股份有限公司

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	240,890,986.85	284,104,380.02
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	287,207,141.82	298,977,251.11
其中：应收票据	1,378,548.19	6,022,069.55
应收账款	285,828,593.63	292,955,181.56
预付款项	47,314,965.60	50,544,691.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,407,538.08	13,562,783.21
其中：应收利息	2,052,109.59	1,100,821.92
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	89,022,860.43	80,247,916.98
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	261,230,758.80	272,844,723.16
流动资产合计	940,074,251.58	1,000,281,746.14

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		6,725,113.57
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,390,279.39	18,248,093.55
其他权益工具投资	6,725,113.57	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	15,260,326.51	16,061,413.19
在建工程	106,777,445.13	95,340,140.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	63,183,738.80	66,517,044.21
开发支出	1,825,407.36	
商誉	334,977,339.81	334,977,339.81
长期待摊费用	827,487.40	625,898.44
递延所得税资产	13,476,405.93	10,771,658.73
其他非流动资产	23,463.60	23,463.60
非流动资产合计	561,467,007.50	549,290,165.80
资产总计	1,501,541,259.08	1,549,571,911.94
流动负债：		
短期借款	25,000,000.00	20,000,000.00
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	52,647,205.83	73,388,045.65
预收款项	23,295,248.64	23,679,334.60

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	9,614,168.35	18,700,983.66
应交税费	65,845,240.12	78,623,595.68
其他应付款	6,397,901.74	6,215,706.19
其中：应付利息		35,200.00
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		
其他流动负债		
流动负债合计	182,799,764.68	220,607,665.78
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
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		
递延所得税负债	2,695,420.33	3,185,079.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,695,420.33	3,185,079.52
负债合计	185,495,185.01	223,792,745.30
所有者权益：		
股本	229,850,083.00	229,850,083.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,018,092,727.15	1,018,092,727.15
减：库存股	41,152,356.13	18,393,589.99
其他综合收益	22,099.54	-54,708.07
专项储备		
盈余公积	37,300,095.44	37,300,095.44
一般风险准备		
未分配利润	-37,272,121.61	-47,641,066.79
归属于母公司所有者权益合计	1,206,840,527.39	1,219,153,540.74
少数股东权益	109,205,546.68	106,625,625.90
所有者权益合计	1,316,046,074.07	1,325,779,166.64
负债和所有者权益总计	1,501,541,259.08	1,549,571,911.94

法定代表人：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

## 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	158,427,416.84	65,582,811.15
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	75,167,398.59	70,354,016.61
其中：应收票据	190,000.00	3,957,521.36
应收账款	74,977,398.59	66,396,495.25
预付款项	11,535,457.79	14,416,984.05
其他应收款	24,345,308.54	23,810,068.31
其中：应收利息	2,052,109.59	1,100,821.92
应收股利		
存货	6,915,417.53	6,975,162.65
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	250,485,830.05	261,038,178.90
流动资产合计	526,876,829.34	442,177,221.67
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		6,725,113.57
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	783,366,028.90	782,966,028.90
其他权益工具投资	6,725,113.57	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,439,485.34	8,712,857.86
在建工程	106,777,445.13	95,340,140.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,305,875.58	12,549,032.54
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	136,156.51	79,690.92
递延所得税资产	85,025,978.60	84,748,358.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,002,776,083.63	991,121,223.27
资产总计	1,529,652,912.97	1,433,298,444.94
流动负债：		
短期借款		
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	13,873,587.62	14,320,079.08
预收款项	80,902.40	1,309,621.48

合同负债		
应付职工薪酬	3,792,246.14	3,728,631.90
应交税费	32,362,661.03	38,417,851.31
其他应付款	164,979,155.62	39,102,375.83
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		
其他流动负债		
流动负债合计	215,088,552.81	96,878,559.60
非流动负债：		
长期借款		
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	215,088,552.81	96,878,559.60
所有者权益：		
股本	229,850,083.00	229,850,083.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,104,507,472.17	1,104,507,472.17
减：库存股	41,152,356.13	18,393,589.99
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	37,300,095.44	37,300,095.44

未分配利润	-15,940,934.32	-16,844,175.28
所有者权益合计	1,314,564,360.16	1,336,419,885.34
负债和所有者权益总计	1,529,652,912.97	1,433,298,444.94

### 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	122,499,865.44	72,054,421.76
其中：营业收入	122,499,865.44	72,054,421.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	113,129,961.63	70,476,566.12
其中：营业成本	59,504,471.39	27,413,048.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,024,701.70	732,151.57
销售费用	20,092,534.07	17,648,786.87
管理费用	14,965,215.58	8,259,853.75
研发费用	18,625,438.11	18,200,650.69
财务费用	-980,175.14	-1,285,466.04
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-102,224.08	-492,459.33
信用减值损失		
加：其他收益	2,542,017.05	2,419,468.69
投资收益（损失以“-”号填列）	618,240.63	
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）	12,530,161.49	3,997,324.33
加：营业外收入	1,137,698.79	2.66
减：营业外支出	25,655.20	393,557.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,642,205.08	3,603,769.35
减：所得税费用	693,339.12	1,962,559.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,948,865.96	1,641,210.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,948,865.96	1,641,210.16
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	10,368,945.18	1,252,835.62
2.少数股东损益	2,579,920.78	388,374.54
六、其他综合收益的税后净额	76,807.61	-141,172.45
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	76,807.61	-141,172.45
（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	76,807.61	-141,172.45
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	76,807.61	-141,172.45
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	13,025,673.57	1,500,037.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,445,752.79	1,111,663.17
归属于少数股东的综合收益总额	2,579,920.78	388,374.54
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.01
（二）稀释每股收益	0.05	0.01

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：洪爱金

主管会计工作负责人：许平

会计机构负责人：蒋勤

#### 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	20,761,811.72	26,314,496.96
减：营业成本	9,182,951.74	8,619,844.17
税金及附加	2,397.79	2,065.37
销售费用	6,253,312.66	4,333,271.36
管理费用	1,908,517.09	1,615,336.38
研发费用	3,319,661.50	2,341,688.28
财务费用	-1,262,878.38	-981,057.39
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	1,850,798.81	-280,869.05
信用减值损失		
加：其他收益	36,544.27	606,818.24
投资收益（损失以“-”号填列）	476,054.79	

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）	19,649.57	11,271,036.08
加：营业外收入	605,971.57	
减：营业外支出		104,733.85
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	625,621.14	11,166,302.23
减：所得税费用	-277,619.82	1,674,945.33
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	903,240.96	9,491,356.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	903,240.96	9,491,356.90
（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	903,240.96	9,491,356.90
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	145,262,730.41	113,082,716.40
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,431,719.53	2,182,208.17

收到其他与经营活动有关的现金	11,073,228.92	7,779,173.49
经营活动现金流入小计	157,767,678.86	123,044,098.06
购买商品、接受劳务支付的现金	85,925,262.50	56,080,468.07
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	39,756,314.09	30,605,673.89
支付的各项税费	19,249,924.23	18,920,141.08
支付其他与经营活动有关的现金	28,547,060.11	22,151,831.50
经营活动现金流出小计	173,478,560.93	127,758,114.54
经营活动产生的现金流量净额	-15,710,882.07	-4,714,016.48
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	36,415,561.64	
投资活动现金流入小计	36,415,561.64	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,633,360.41	7,832,507.63
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	30,000,000.00	220,000,000.00
投资活动现金流出小计	43,633,360.41	227,832,507.63
投资活动产生的现金流量净额	-7,217,798.77	-227,832,507.63
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	10,000,000.00	
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	10,000,000.00	
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	316,395.84	130,500.00
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	22,758,766.14	
筹资活动现金流出小计	28,075,161.98	130,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-18,075,161.98	-130,500.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15,972.26	-19,807.76
五、现金及现金等价物净增加额	-40,987,870.56	-232,696,831.87
加：期初现金及现金等价物余额	277,375,775.81	408,617,010.69
六、期末现金及现金等价物余额	236,387,905.25	175,920,178.82

## 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	18,191,513.81	16,139,948.14
收到的税费返还	133,629.19	647,862.38
收到其他与经营活动有关的现金	1,735,419.32	7,651,405.69

经营活动现金流入小计	20,060,562.32	24,439,216.21
购买商品、接受劳务支付的现金	11,854,253.22	8,362,888.06
支付给职工以及为职工支付的现金	5,940,515.56	3,083,114.19
支付的各项税费	153,612.57	3,907,017.61
支付其他与经营活动有关的现金	8,438,264.70	9,033,882.78
经营活动现金流出小计	26,386,646.05	24,386,902.64
经营活动产生的现金流量净额	-6,326,083.73	52,313.57
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	36,415,561.64	164,000,000.00
投资活动现金流入小计	36,415,561.64	164,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,237,155.94	7,539,545.63
投资支付的现金	400,000.00	
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	30,000,000.00	220,000,000.00
投资活动现金流出小计	43,637,155.94	227,539,545.63
投资活动产生的现金流量净额	-7,221,594.30	-63,539,545.63
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	127,950,000.00	
筹资活动现金流入小计	127,950,000.00	
偿还债务支付的现金		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	22,758,766.14	
筹资活动现金流出小计	22,758,766.14	
筹资活动产生的现金流量净额	105,191,233.86	
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	91,643,555.83	-63,487,232.06
加：期初现金及现金等价物余额	62,365,729.41	149,480,480.57
六、期末现金及现金等价物余额	154,009,285.24	85,993,248.51

## 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	284,104,380.02	284,104,380.02	
应收票据及应收账款	298,977,251.11	298,977,251.11	
其中：应收票据	6,022,069.55	6,022,069.55	
应收账款	292,955,181.56	292,955,181.56	
预付款项	50,544,691.66	50,544,691.66	
其他应收款	13,562,783.21	13,562,783.21	
其中：应收利息	1,100,821.92	1,100,821.92	
存货	80,247,916.98	80,247,916.98	
其他流动资产	272,844,723.16	272,844,723.16	
流动资产合计	1,000,281,746.14	1,000,281,746.14	
非流动资产：			
可供出售金融资产	6,725,113.57	不适用	-6,725,113.57
长期股权投资	18,248,093.55	18,248,093.55	
其他权益工具投资	不适用	6,725,113.57	6,725,113.57
固定资产	16,061,413.19	16,061,413.19	

在建工程	95,340,140.70	95,340,140.70	
无形资产	66,517,044.21	66,517,044.21	
商誉	334,977,339.81	334,977,339.81	
长期待摊费用	625,898.44	625,898.44	
递延所得税资产	10,771,658.73	10,771,658.73	
其他非流动资产	23,463.60	23,463.60	
非流动资产合计	549,290,165.80	549,290,165.80	
资产总计	1,549,571,911.94	1,549,571,911.94	
流动负债：			
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00	
应付票据及应付账款	73,388,045.65	73,388,045.65	
预收款项	23,679,334.60	23,679,334.60	
应付职工薪酬	18,700,983.66	18,700,983.66	
应交税费	78,623,595.68	78,623,595.68	
其他应付款	6,215,706.19	6,215,706.19	
其中：应付利息	35,200.00	35,200.00	
流动负债合计	220,607,665.78	220,607,665.78	
非流动负债：			
递延所得税负债	3,185,079.52	3,185,079.52	
非流动负债合计	3,185,079.52	3,185,079.52	
负债合计	223,792,745.30	223,792,745.30	
所有者权益：			
股本	229,850,083.00	229,850,083.00	
资本公积	1,018,092,727.15	1,018,092,727.15	
减：库存股	18,393,589.99	18,393,589.99	
其他综合收益	-54,708.07	-54,708.07	
盈余公积	37,300,095.44	37,300,095.44	
未分配利润	-47,641,066.79	-47,641,066.79	
归属于母公司所有者权益合计	1,219,153,540.74	1,219,153,540.74	
少数股东权益	106,625,625.90	106,625,625.90	
所有者权益合计	1,325,779,166.64	1,325,779,166.64	
负债和所有者权益总计	1,549,571,911.94	1,549,571,911.94	

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。

公司于2019年4月19日第三届董事会第三十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司于2019年1月1日起执行上述新金融工具准则，本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整，不影响公司相关财务指标。

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	65,582,811.15	65,582,811.15	
应收票据及应收账款	70,354,016.61	70,354,016.61	
其中：应收票据	3,957,521.36	3,957,521.36	
应收账款	66,396,495.25	66,396,495.25	
预付款项	14,416,984.05	14,416,984.05	
其他应收款	23,810,068.31	23,810,068.31	
其中：应收利息	1,100,821.92	1,100,821.92	
存货	6,975,162.65	6,975,162.65	
其他流动资产	261,038,178.90	261,038,178.90	
流动资产合计	442,177,221.67	442,177,221.67	
非流动资产：			
可供出售金融资产	6,725,113.57	不适用	-6,725,113.57
长期股权投资	782,966,028.90	782,966,028.90	
其他权益工具投资	不适用	6,725,113.57	6,725,113.57
固定资产	8,712,857.86	8,712,857.86	
在建工程	95,340,140.70	95,340,140.70	
无形资产	12,549,032.54	12,549,032.54	
长期待摊费用	79,690.92	79,690.92	
递延所得税资产	84,748,358.78	84,748,358.78	
非流动资产合计	991,121,223.27	991,121,223.27	
资产总计	1,433,298,444.94	1,433,298,444.94	
流动负债：			
应付票据及应付账款	14,320,079.08	14,320,079.08	
预收款项	1,309,621.48	1,309,621.48	
应付职工薪酬	3,728,631.90	3,728,631.90	

应交税费	38,417,851.31	38,417,851.31	
其他应付款	39,102,375.83	39,102,375.83	
流动负债合计	96,878,559.60	96,878,559.60	
非流动负债：			
负债合计	96,878,559.60	96,878,559.60	
所有者权益：			
股本	229,850,083.00	96,878,559.60	
资本公积	1,104,507,472.17	96,878,559.60	
减：库存股	18,393,589.99	18,393,589.99	
盈余公积	37,300,095.44	37,300,095.44	
未分配利润	-16,844,175.28	-16,844,175.28	
所有者权益合计	1,336,419,885.34	1,336,419,885.34	
负债和所有者权益总计	1,433,298,444.94	1,433,298,444.94	

## 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。

公司于2019年4月19日第三届董事会第三十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司于2019年1月1日起执行上述新金融工具准则，本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整，不影响公司相关财务指标。

## 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。