

证券代码：300454

证券简称：深信服

公告编号：2019-026



**深信服科技股份有限公司**  
**2019 年第一季度报告**

**2019 年 4 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。

公司负责人何朝曦、主管会计工作负责人马家俊及会计机构负责人(会计主管人员)刘锋声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用  不适用

## 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）	641,640,381.26	527,849,087.85	21.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-35,073,975.52	49,192,625.18	-171.30%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-57,910,448.91	33,312,397.52	-273.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-392,742,797.55	-212,169,485.27	-85.11%
基本每股收益（元/股）	-0.09	0.14	-164.29%
稀释每股收益（元/股）	-0.09	0.14	-164.29%
加权平均净资产收益率	-1.02%	2.84%	-3.86%
	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）	4,768,349,914.59	5,132,398,231.08	-7.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,421,197,015.96	3,437,415,245.86	-0.47%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	403,133,000
--------------------	-------------

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是  否

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.0870
-----------------------	---------

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	217,940.14	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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	10,358,222.00	为除软件产品销售增值税即征

项目	年初至报告期期末金额	说明
一标准定额或定量享受的政府补助除外)		即退收入以外的政府补助。
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	9,953,697.91	为所购买的理财产品收益。
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,651,849.18	为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间以及处置时产生的损益。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	436,960.81	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	217,846.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减: 所得税影响额	42.90	
少数股东权益影响额(税后)		
合计	22,836,473.39	--

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

项目	涉及金额(元)	原因
----	---------	----

软件产品销售增值税退税	91,770,082.76	自 2000 年国务院发布《国务院关于印发鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2000〕18 号）文件以来，即实行“对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，对实际税负超过 3% 的部分即征即退”的税收优惠政策，该项税收优惠政策长期保持稳定，预期未来相当长一段时间内将继续保持；且软件产品增值税即征即退收入与公司产品销售情况密切相关，是常态化的补助。故将该项收入定义为经常性损益。
-------------	---------------	--

## 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	9,590	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
何朝曦	境内自然人	20.90%	84,240,000	84,240,000	质押	5,200,000
熊武	境内自然人	18.11%	73,008,000	73,008,000		
Diamond Bright International Limited	境外法人	17.86%	72,000,000	72,000,000		
冯毅	境内自然人	8.36%	33,696,000	33,696,000		
张开翼	境内自然人	2.98%	12,024,000	12,024,000		
深圳信服叔创实业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.85%	11,484,000	11,484,000		
郭栋梓	境内自然人	2.63%	10,584,000	10,584,000		
邓文俊	境内自然人	2.46%	9,936,000	9,936,000		
夏伟伟	境内自然人	2.46%	9,936,000	9,936,000		
深圳信服仲拓实业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.97%	7,956,000	7,956,000		
深圳信服未来实业发展合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.97%	7,956,000	7,956,000		
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
上海浦东发展银行股份有限公司—广发小盘成长混合型证券投资基金（LOF）	1,510,436	人民币普通股	1,510,436
兴业银行股份有限公司—中邮战略新兴产业混合型证券投资基金	1,352,761	人民币普通股	1,352,761
中国工商银行股份有限公司—广发创新升级灵活配置混合型证券投资基金	1,123,415	人民币普通股	1,123,415
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰 2 号致信基金	1,119,006	人民币普通股	1,119,006
中国农业银行股份有限公司—中邮核心优选混合型证券投资基金	1,099,941	人民币普通股	1,099,941
香港中央结算有限公司	1,083,702	人民币普通股	1,083,702
中信信托有限责任公司—中信信托锐进 43 期高毅晓峰投资集合资金信托计划	876,091	人民币普通股	876,091
海通资管—民生—海通海汇系列—星石 1 号集合资产管理计划	831,851	人民币普通股	831,851
中国工商银行股份有限公司—易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金	739,747	人民币普通股	739,747
中信银行股份有限公司—中银新动力股票型证券投资基金	600,000	人民币普通股	600,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	何朝曦、熊武、冯毅互为一致行动人，并且为公司控股股东、实际控制人，其中何朝曦持有公司 20.90%的股权，熊武持有公司 18.11%的股权，冯毅持有公司 8.36%的股权，报告期末三人合计持有公司 47.37%的股权。除前述情况外公司未知其他股东是否有关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

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
何朝曦	84,240,000	0	0	84,240,000	首发限售	2021年5月16日
熊武	73,008,000	0	0	73,008,000	首发限售	2021年5月16日
Diamond Bright International Limited	72,000,000	0	0	72,000,000	首发限售	2019年5月16日
冯毅	33,696,000	0	0	33,696,000	首发限售	2021年5月16日
张开翼	12,024,000	0	0	12,024,000	首发限售	2019年5月16日
深圳信服叔创实业发展合伙企业（有限合伙）	11,484,000	0	0	11,484,000	首发限售	2019年5月16日
郭栋梓	10,584,000	0	0	10,584,000	首发限售	2019年5月16日
邓文俊	9,936,000	0	0	9,936,000	首发限售	2019年5月16日
夏伟伟	9,936,000	0	0	9,936,000	首发限售	2019年5月16日
深圳信服仲拓实业发展合伙企业（有限合伙）	7,956,000	0	0	7,956,000	首发限售	2019年5月16日
深圳信服未来实业发展合伙企业（有限合伙）	7,956,000	0	0	7,956,000	首发限售	2019年5月16日
深圳信服伯开投资管理合伙企业（有限合伙）	7,200,000	0	0	7,200,000	首发限售	2019年5月16日
王力强	7,128,000	0	0	7,128,000	首发限售	2019年5月16日
深圳信服季新实业发展合伙企业（有限合伙）	5,868,000	0	0	5,868,000	首发限售	2019年5月16日

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
深圳市依诺信信息管理咨询企业(普通合伙)	3,600,000	0	0	3,600,000	首发限售	2019年5月16日
深圳信服创造网络科技有限公司(有限合伙)	2,880,000	0	0	2,880,000	首发限售	2019年5月16日
深圳市舜可投资企业(有限合伙)	504,000	0	0	504,000	首发限售	2019年5月16日
罗芳等 550 名自然人股东	3,123,000	0	0	3,123,000	股权激励限售股	自授予登记完成之日起 12 个月后分三期解禁
合计	363,123,000	0	0	363,123,000	--	--

### 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、资产负债表

项目	2019年3月31日	2018年12月31日	变动比例	变动原因说明
货币资金	500,802,795.29	737,419,827.79	-32.09%	主要是因为经营活动支出导致货币资金相比期初减少
交易性金融资产	677,011,760.00		不适用	主要是因为执行新金融工具准则科目重分类所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	635,813.26	-100.00%	主要是因为执行新金融工具准则科目重分类所致
应收票据及应收账款	214,301,640.99	307,559,497.67	-30.32%	主要是因为收回客户应收款项
预付款项	28,492,971.43	11,843,400.93	140.58%	主要是报告期内预付供应商款项增加
其他应收款	145,289,692.85	48,616,688.68	198.85%	主要是应收软件产品销售增值税退税款项增加
一年内到期的非流动资产	681,406,825.12	1,023,940,396.94	-33.45%	主要是一年定期存款减少
其他流动资产	215,331,829.08	786,800,468.13	-72.63%	主要是因为执行新金融工具准则科目重分类所致
长期应收款	60,395,605.26	46,003,796.23	31.28%	主要是应收一年以上定期存款利息增加
应付票据及应付账款	119,681,023.31	262,862,796.85	-54.47%	主要是报告期内支付供应商款项
应交税费	44,652,039.33	130,293,028.55	-65.73%	主要是报告期内缴纳了2018年12月的增值税及预缴了2018年4季度企业所得税等

##### 2、利润表

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	变动原因说明
营业成本	192,723,408.86	140,359,194.80	37.31%	主要由于报告期营业收入稳定增长，营业成本也相应增长，成本增速超过收入增速的主要原因是毛利率较低的云计算业务占比上升
销售费用	340,475,664.30	248,270,742.29	37.14%	主要由于报告期市场人员人数和薪酬福利增加所致
管理费用	33,518,592.90	24,788,646.08	35.22%	主要由于报告期管理类人员人数和薪酬福利增加所致

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	变动原因说明
研发费用	240,304,954.30	152,864,265.60	57.20%	主要由于报告期研发人员人数和薪酬福利增加所致
财务费用	-26,709,250.13	-11,487,717.24	132.50%	主要是由于利息收入较去年同期增加
信用减值损失	360,741.49		不适用	主要是因为执行新金融工具准则科目重分类所致
投资收益（损失以“-”号填列）	11,088,251.33	5,273,977.37	110.24%	主要是由于银行理财增加及交易性金融资产处置产生收益
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	517,295.76		不适用	主要是公允价值变动带来的收益
营业外收入	747,009.73	1,112,042.12	-32.83%	主要为处置非流动资产净收益及生育津贴款、失业稳岗补贴等减少
所得税费用	622,163.55	1,793,165.14	-65.30%	主要是由于报告期为税前亏损

### 3、现金流量

项目	本期发生额	上期发生额	变动比例	变动原因说明
销售商品、提供劳务收到的现金	796,505,240.86	601,276,169.20	32.47%	主要是因为经营规模扩大，现金流入增加
收到的税费返还	5,574,638.05	72,181,888.45	-92.28%	主要是报告期增值税退税拨款审批变慢，收到的软件增值税退税款同比减少
收到其他与经营活动有关的现金	32,438,357.06	15,472,030.57	109.66%	主要是测试设备押金及其他现金流入增加
购买商品、接受劳务支付的现金	329,773,084.12	250,255,338.48	31.77%	主要是随着经营规模扩大，公司采购规模增加
支付给职工以及为职工支付的现金	585,472,580.44	424,477,500.76	37.93%	主要由于报告期人员人数和薪酬福利增加所致
支付的各项税费	161,824,555.71	106,075,621.20	52.56%	主要是支付税费产生的现金流出增加
收回投资收到的现金	985,787,958.08	638,738,605.41	54.33%	主要是理财收回的现金增加
取得投资收益收到的现金	17,551,995.81	7,760,473.45	126.17%	主要是理财取得的收益增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	84,876.93		不适用	主要是处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,811,016.79	48,822,521.42	-36.89%	主要是2018年同期支付了办公楼购置款，本报告期无此类支出
投资支付的现金	704,143,494.66	355,826,068.16	97.89%	主要是购买理财支付的现金增加
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		121,544,000.00	-100.00%	主要是去年同期有分红，本报告期尚未分红

## 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

报告期内公司主营业务收入继续保持增长原因主要如下：

- 1、各行业数字化转型的趋势没变，行业需求仍然旺盛；
- 2、公司基于客户真实需求开发和改进产品产生作用，新产品增长较快；
- 3、2018 年新增加人员的作用初步显现。

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

公司前五大供应商只调整了一家，该种调整对公司经营是必要的调整，因公司供应商都有可替代选择，前述供应商的变化和调整不会对公司经营产生实质影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

公司前五大客户（代理商）的变化属于正常的动态变化，公司客户数量众多，不依赖任何一家大客户，前述前五大客户（代理商）的变化不会对公司经营产生实质影响。

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，公司围绕既定的发展战略和2019年度经营计划开展各项工作，各项工作基本按照既定计划执行，整体上达到预期目标。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

第一，宏观经济环境和产业政策给公司带来的风险。

公司所处的软件与信息技术服务行业处于快速发展阶段，是国家鼓励发展的新兴产业，该行业特点是毛利率较高，主要的成本和费用来自于人员投入，进项税额少，因此，国家针对该行业的特性制定了较多的税收优惠政策。若针对该行业的税收优惠政策发生变化，则可能对公司的盈利能力带来较大影响。如近期的增值税税率下调政策，增值税税率下调后，软件行业的实际增值税税率仍为3%，但增值税即征即退收入会明显下降，若下游客户要求软件企业的含税价格下降，则软件企业的利润将明显下滑。另外，公司面向的企业级客户一般采取预算制，且部分行业客户的投资来自于财政拨款，宏观经济环境相对不景气可能影响部分行业客户的IT投资预算，进而可能对公司的业务产生不利影响。

公司坚持较高比例的研发投入，不断改进产品，提供更多的创新产品和解决方案，确保公司产品和解决方案在市场中具有竞争力；另外，高端行业市场客户因业务发展需要，IT建设是刚需，公司计划加大行业市场的投入，让公司收入来源更加广泛，提升抗风险能力。

第二，研发投入加大但不能带来营收和利润预期增长的风险。

报告期内，公司的研发投入同比增长超过50%，公司2019年的研发投入预计会继续加大。公司所从事的行业技术密集度较高，要保持公司的核心竞争力，就必须坚持研发创新投入。创新就存在风险，若公司的研发投入不能带来营收和利润的增长，将影响公司的长远竞争能力。

公司的研发创新和公司业务主航道保持一致，将继续坚持解决信息安全、云计算、企业级无线等主营业务领域的应用性问题，同时，研发投入还将兼顾相关领域的前沿研究和基础研究，以提升公司技术竞争力，提高公司在相关领域的技术壁垒。在产品和解决方案的规划和设计中，公司将更加深入地贯彻“需求导向”，研发的产品规划和设计必须和市场的真实需求相匹配。

第三，行业竞争加剧带来的发展空间被压缩和毛利率下降风险。

公司所处的细分市场，除了传统的信息安全竞争对手，还面临互联网厂商、传统IT设备巨头的竞争，行业竞争会进一步加剧，公司的发展空间可能会被压缩。随着公司云计算业务营业收入的增长，公司主营业务综合毛利率有所下降。公司目前业务集中在信息安全、云计算、企业级无线领域，该等行业具有市场技术壁垒相对较高、产品更新换代较快的特点，如果未来出现竞争者持续进入、原有竞争对手加大市场开发力度、下游市场规模增速放缓，将导致竞争加剧，进而影响行业整体毛利率，从而导致公司毛利率存在下降的风险。此外，目前公司成本结构中原材料成本占比较高，特别是云计算业务中服务器成本较高，若未来原材料价格因上游供货商集中度提升等原因出现上涨，将导致公司综合毛利率下降。

为了应对行业竞争加剧的局面，公司必须坚持有效的研发投入战略，不断推出更有竞争力的产品和更全面的解决方案；坚持一贯倡导的客户导向，快速响应客户诉求，不断提升客户满意度；公司将更加坚决地贯彻渠道化战略，努力向全面渠道化的目标迈进，大力发展有价值的经销商，充分利用经销商资源和力量，实现公司的众多产品和解决方案在广大用户中的推广和覆盖。

第四，国际市场的投入未能带来预期回报的风险。

通过近几年的尝试，公司对国际市场、尤其是东南亚信息安全和云计算市场有了一定了解，积累了一定的经销商和客户资源，公司品牌已在东南亚IT行业具有一定影响力。公司将继续加大在国际市场的投入，但若国际市场拓展不力，将影响公司未来的发展空间。

公司将着力抓住国际市场相关用户在信息安全和云计算方面的普遍需求，不断推出能满足国际用户的产品和解决方案。此外，公司将以东南亚相关国家和地区作为国际市场拓展的基础，通过完善国际市场的渠道建设，引入更懂国际市场的人才，不断渗透中东、非洲、韩国等新兴市场，继续尝试欧洲等高端国际市场。

第五，现有骨干人员流失和无法招揽到所需高端人才的风险。

经过多年的积累，公司已经建立了一支人才队伍，具备了一定的人才基础。公司要不断拓展新的业务和新的市场，必须从外部招聘所需的人才。但公司所处的行业是典型的人才驱动发展的领域，面临着行业巨头和众多互联网企业的人才竞争。公司在高端人才延揽方面遭遇激烈竞争，自身的骨干人员还面临被“挖角”的风险。一旦大量技术骨干和业务骨干流失，公司业务发展将受到极大影响。

公司必须坚持“成就员工”为导向，将继续以关爱员工为企业文化的组成部分，不断改善员工的薪酬和福利待遇，通

过待遇和事业机会留住骨干人才。公司将在已经推出的员工股权激励计划的基础上，继续采用多种措施激励员工。

公司将加大人才选拔的力度，通过校园招聘招募广大优秀应届毕业生充实到我们的后备人才队伍中，同时通过社会招聘招募优质的高端人才充实到公司人才队伍中。公司将进一步重视和关注员工的自我发展诉求，为员工提供广阔的发展通道，完善和健全培训机制，发展和培养出更多满足公司经营和发展需要的人才。比如公司新成立“员工培训与发展中心”，专门负责员工各方面能力提升。

第六，管理能力跟不上业务扩张速度的风险。

公司规模越来越大，业务越来越复杂，人员快速增加，但公司内部管理机制和业务流程与公司业务发展速度并不匹配，公司在战略规划、组织管理、企业文化建设、运营管理等诸多方面面临较大挑战。

公司管理层将持续学习，不断提升自身管理能力和水平。同时，公司将加强与外部培训咨询机构的合作，为公司发展过程中的管理建言献策，提供有益的管理咨询建议。另外，公司已招募部分优秀人才充实到中高层管理团队中，且将持续优化管理团队人员构成，期望促进管理能力提升。

### 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	115,521.06										
报告期内变更用途的募集资金总额	不适用					本季度投入募集资金总额				22,694.06	
累计变更用途的募集资金总额	不适用					已累计投入募集资金总额				87,068.68	
累计变更用途的募集资金总额比例	不适用										
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部	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	截至期末投资进度(3)	项目达到预定可使用	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实	是否达到预计效益	项目可行性是否发生

	分变更)				额(2)	=(2)/(1)	状态日期		现的效益		重大变化
承诺投资项目											
网络安全系列产品研发项目	否	60,000	60,000	13,006.69	45,779.85	76.30%	2019年06月30日	0	0	不适用	否
云计算系列产品研发项目	否	55,521.06	55,521.06	9,687.37	41,288.83	74.37%	2019年06月30日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	115,521.06	115,521.06	22,694.06	87,068.68	--	--	0	0	--	--
超募资金投向											
归还银行贷款（如有）	--						--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--						--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--						--	--		--	--
合计	--	115,521.06	115,521.06	22,694.06	87,068.68	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
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	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>在募集资金到位前，为保证募集资金投资项目的顺利实施，公司已使用自筹资金投入了部分募集资金投资项目。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《深信服科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华核字[2018]48110016号），截至2018年4月30日，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为人民币419,160,881.69元，其中网络安全系列产品研发项目210,386,319.12元，云计算系列产品研发项目208,774,562.57元。2018年5月30日，公司第一届董事会第十六次会议、第一届监事会第八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票所募集资金置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币419,160,881.69元。保荐机构中信建投证券股份有限公司进行了核查，对公司本次募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金事项发表无异议核查</p>										

	意见。以上事项公司已于 2018 年 5 月 31 日在巨潮资讯网公告（公告编号：2018-010）。截至 2019 年 3 月 31 日，公司已完成募集资金置换，置换金额包含在累计投入金额中。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
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	（1）公司于 2018 年 5 月 23 日召开第一届董事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 8 亿元（含本数）闲置募集资金进行现金管理，购买安全性高、流动性好的保本型理财产品，授权期限自该议案审议通过之日起 12 个月。在上述授权额度及授权期限内，可循环滚动使用，截止 2019 年 3 月 31 日，公司利用闲置募集资金购买的理财产品在授权额度及授权期限内。（2）公司尚未使用的募集资金将继续用于募投项目。
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

根据历史经验和行业特性，公司的销售收入呈现显著的季节性特征，销售收入主要在下半年尤其是第四季度实现，而费用在年度内较为均衡地发生，且 2018 年增加了大量人员，预计 2019 年人员会继续增加，若 2019 年二季度营业收入未能快速增长，则 2019 年上半年亏损的可能性极大。

## 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：深信服科技股份有限公司

2019 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	500,802,795.29	737,419,827.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	677,011,760.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		635,813.26
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	214,301,640.99	307,559,497.67
其中：应收票据	2,808,226.50	5,776,986.50
应收账款	211,493,414.49	301,782,511.17
预付款项	28,492,971.43	11,843,400.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	145,289,692.85	48,616,688.68
其中：应收利息	36,832,023.65	30,931,085.80
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	130,949,726.95	127,933,284.16
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	681,406,825.12	1,023,940,396.94
其他流动资产	215,331,829.08	786,800,468.13

项目	2019年3月31日	2018年12月31日
流动资产合计	2,593,587,241.71	3,044,749,377.56
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	60,395,605.26	46,003,796.23
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		
固定资产	185,598,736.89	181,844,394.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,468,009.00	4,477,464.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,644,896.63	15,001,260.51
递延所得税资产	14,433,119.16	14,402,211.72
其他非流动资产	1,892,222,305.94	1,825,919,726.46
非流动资产合计	2,174,762,672.88	2,087,648,853.52
资产总计	4,768,349,914.59	5,132,398,231.08
流动负债：		
短期借款		
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		

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付票据及应付账款	119,681,023.31	262,862,796.85
预收款项	285,912,877.84	317,713,054.56
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	267,338,006.01	369,355,783.15
应交税费	44,652,039.33	130,293,028.55
其他应付款	447,001,782.32	429,468,248.46
其中：应付利息		
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	1,164,585,728.81	1,509,692,911.57
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	128,576,572.06	131,952,660.37
递延所得税负债	53,990,597.76	53,337,413.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	182,567,169.82	185,290,073.65
负债合计	1,347,152,898.63	1,694,982,985.22

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
所有者权益：		
股本	403,133,000.00	403,133,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,045,350,876.27	2,022,367,455.14
减：库存股	151,215,660.00	151,215,660.00
其他综合收益	13,074,002.89	14,449,185.07
专项储备		
盈余公积	125,077,642.61	125,326,780.03
一般风险准备		
未分配利润	985,777,154.19	1,023,354,485.62
归属于母公司所有者权益合计	3,421,197,015.96	3,437,415,245.86
少数股东权益		
所有者权益合计	3,421,197,015.96	3,437,415,245.86
负债和所有者权益总计	4,768,349,914.59	5,132,398,231.08

法定代表人：何朝曦

主管会计工作负责人：马家俊

会计机构负责人：刘锋

## 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	395,791,509.13	549,979,795.23
交易性金融资产	597,211,760.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		635,813.26
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	233,457,792.99	317,261,521.66
其中：应收票据	2,657,726.50	5,606,986.50
应收账款	230,800,066.49	311,654,535.16
预付款项	27,013,201.23	13,231,636.70
其他应收款	132,056,150.70	42,559,475.45
其中：应收利息	32,063,796.98	27,633,275.68

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收股利		
存货	102,397,449.54	103,849,939.12
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	607,436,359.88	895,996,688.23
其他流动资产	147,433,566.88	684,710,000.00
流动资产合计	2,242,797,790.35	2,608,224,869.65
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	54,165,924.14	40,856,745.21
长期股权投资	279,905,579.90	279,905,579.90
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	140,681,541.39	135,549,531.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,376,340.03	4,426,770.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	14,354,285.89	11,832,144.39
递延所得税资产	8,665,116.25	8,853,249.55
其他非流动资产	1,823,949,759.52	1,773,909,846.75
非流动资产合计	2,326,098,547.12	2,255,333,868.45
资产总计	4,568,896,337.47	4,863,558,738.10
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
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	125,288,497.91	242,154,421.68
预收款项	205,580,539.75	238,792,193.12
合同负债		
应付职工薪酬	231,790,174.54	316,510,700.20
应交税费	38,674,077.93	112,114,824.13
其他应付款	515,615,699.93	500,370,547.31
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	1,116,948,990.06	1,409,942,686.44
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	94,132,568.07	94,869,148.21
递延所得税负债	51,171,533.46	50,436,441.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	145,304,101.53	145,305,590.01
负债合计	1,262,253,091.59	1,555,248,276.45
所有者权益：		
股本	403,133,000.00	403,133,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
永续债		
资本公积	1,945,221,645.26	1,922,899,317.29
减：库存股	151,215,660.00	151,215,660.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	125,077,642.61	125,326,780.03
未分配利润	984,426,618.01	1,008,167,024.33
所有者权益合计	3,306,643,245.88	3,308,310,461.65
负债和所有者权益总计	4,568,896,337.47	4,863,558,738.10

### 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	641,640,381.26	527,849,087.85
其中：营业收入	641,640,381.26	527,849,087.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	790,261,831.47	565,635,567.98
其中：营业成本	192,723,408.86	140,359,194.80
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	9,587,719.75	8,252,832.52
销售费用	340,475,664.30	248,270,742.29
管理费用	33,518,592.90	24,788,646.08
研发费用	240,304,954.30	152,864,265.60
财务费用	-26,709,250.13	-11,487,717.24

项目	本期发生额	上期发生额
其中：利息费用		
利息收入	27,897,062.62	12,453,461.41
资产减值损失		2,587,603.93
信用减值损失	360,741.49	
加：其他收益	102,128,304.76	82,654,795.78
投资收益（损失以“-”号填列）	11,088,251.33	5,273,977.37
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）	517,295.76	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-34,887,598.36	50,142,293.02
加：营业外收入	747,009.73	1,112,042.12
减：营业外支出	311,223.34	268,544.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,451,811.97	50,985,790.32
减：所得税费用	622,163.55	1,793,165.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-35,073,975.52	49,192,625.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-35,073,975.52	49,192,625.18
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	-35,073,975.52	49,192,625.18
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-1,375,182.18	-3,041,900.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,375,182.18	-3,041,900.92
（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		

项目	本期发生额	上期发生额
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	-1,375,182.18	-3,041,900.92
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-1,375,182.18	-3,041,900.92
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	-36,449,157.70	46,150,724.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	-36,449,157.70	46,150,724.26
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	-0.09	0.14
(二) 稀释每股收益	-0.09	0.14

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：何朝曦

主管会计工作负责人：马家俊

会计机构负责人：刘锋

#### 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	556,281,521.49	454,913,268.34
减：营业成本	165,709,520.04	118,708,873.14
税金及附加	8,574,680.39	7,488,386.21
销售费用	286,484,937.38	199,107,902.27

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	29,491,976.42	21,215,648.48
研发费用	210,956,886.10	124,085,690.28
财务费用	-24,685,366.98	-9,983,283.55
其中：利息费用		
利息收入	25,903,207.92	11,161,117.59
资产减值损失		2,654,909.17
信用减值损失	547,284.90	
加：其他收益	89,173,334.04	62,967,223.95
投资收益（损失以“-”号填列）	10,229,340.35	4,489,355.48
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）	517,295.76	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-20,878,426.61	59,091,721.77
加：营业外收入	605,092.54	541,659.00
减：营业外支出	301,610.50	258,286.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-20,574,944.57	59,375,094.12
减：所得税费用	923,224.96	2,521,497.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,498,169.53	56,853,596.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-21,498,169.53	56,853,596.78
（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		

项目	本期发生额	上期发生额
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	-21,498,169.53	56,853,596.78
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	796,505,240.86	601,276,169.20
客户存款和同业存放款项净增加额		

项目	本期发生额	上期发生额
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	5,574,638.05	72,181,888.45
收到其他与经营活动有关的现金	32,438,357.06	15,472,030.57
经营活动现金流入小计	834,518,235.97	688,930,088.22
购买商品、接受劳务支付的现金	329,773,084.12	250,255,338.48
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	585,472,580.44	424,477,500.76
支付的各项税费	161,824,555.71	106,075,621.20
支付其他与经营活动有关的现金	150,190,813.25	120,291,113.05
经营活动现金流出小计	1,227,261,033.52	901,099,573.49
经营活动产生的现金流量净额	-392,742,797.55	-212,169,485.27

项目	本期发生额	上期发生额
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	985,787,958.08	638,738,605.41
取得投资收益收到的现金	17,551,995.81	7,760,473.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	84,876.93	
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	1,003,424,830.82	646,499,078.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,811,016.79	48,822,521.42
投资支付的现金	704,143,494.66	355,826,068.16
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	734,954,511.45	404,648,589.58
投资活动产生的现金流量净额	268,470,319.37	241,850,489.28
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		
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		
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		121,544,000.00
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		

项目	本期发生额	上期发生额
筹资活动现金流出小计		121,544,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-121,544,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-733,707.95	-1,803,101.94
五、现金及现金等价物净增加额	-125,006,186.13	-93,666,097.93
加：期初现金及现金等价物余额	624,531,459.12	213,263,579.90
六、期末现金及现金等价物余额	499,525,272.99	119,597,481.97

## 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	690,396,456.76	517,908,613.36
收到的税费返还	107,488.33	58,715,450.02
收到其他与经营活动有关的现金	26,661,427.96	8,715,104.41
经营活动现金流入小计	717,165,373.05	585,339,167.79
购买商品、接受劳务支付的现金	271,813,053.34	202,462,185.91
支付给职工以及为职工支付的现金	500,050,503.85	334,709,133.37
支付的各项税费	142,546,087.11	95,866,072.73
支付其他与经营活动有关的现金	121,478,387.29	99,957,621.95
经营活动现金流出小计	1,035,888,031.59	732,995,013.96
经营活动产生的现金流量净额	-318,722,658.54	-147,655,846.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	959,989,513.40	564,317,367.30
取得投资收益收到的现金	16,674,961.22	6,828,444.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78,845.93	
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	976,743,320.55	571,145,811.88

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,897,146.04	37,360,444.89
投资支付的现金	671,143,494.66	278,956,839.65
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	700,040,640.70	316,317,284.54
投资活动产生的现金流量净额	276,702,679.85	254,828,527.34
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		
筹资活动现金流入小计		
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		121,544,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		121,544,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-121,544,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-557,461.04	-886,395.12
五、现金及现金等价物净增加额	-42,577,439.73	-15,257,713.95
加：期初现金及现金等价物余额	437,091,426.56	74,159,513.49
六、期末现金及现金等价物余额	394,513,986.83	58,901,799.54

## 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	737,419,827.79	627,419,827.79	-110,000,000.00
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	1,036,704,464.24	1,036,704,464.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	635,813.26	不适用	-635,813.26
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	307,559,497.67	304,807,004.34	-2,752,493.33
其中：应收票据	5,776,986.50	5,776,986.50	
应收账款	301,782,511.17	299,030,017.84	-2,752,493.33
预付款项	11,843,400.93	11,843,400.93	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	48,616,688.68	48,248,037.70	-368,650.98
其中：应收利息	30,931,085.80	30,562,434.82	-368,650.98
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	127,933,284.16	127,933,284.16	
合同资产	不适用		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	1,023,940,396.94	884,250,396.94	-139,690,000.00
其他流动资产	786,800,468.13	790,468.13	-786,010,000.00
流动资产合计	3,044,749,377.56	3,041,996,884.23	-2,752,493.33
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产		不适用	
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款	46,003,796.23	46,003,796.23	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
长期股权投资			
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	181,844,394.57	181,844,394.57	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用		
无形资产	4,477,464.03	4,477,464.03	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	15,001,260.51	15,001,260.51	
递延所得税资产	14,402,211.72	14,402,211.72	
其他非流动资产	1,825,919,726.46	1,825,919,726.46	
非流动资产合计	2,087,648,853.52	2,087,648,853.52	
资产总计	5,132,398,231.08	5,129,645,737.75	-2,752,493.33
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	262,862,796.85	262,862,796.85	
预收款项	317,713,054.56	317,713,054.56	
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	369,355,783.15	369,355,783.15	
应交税费	130,293,028.55	130,293,028.55	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
其他应付款	429,468,248.46	429,468,248.46	
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债	不适用		
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	1,509,692,911.57	1,509,692,911.57	
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	不适用		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	131,952,660.37	131,952,660.37	
递延所得税负债	53,337,413.28	53,337,413.28	
其他非流动负债			
非流动负债合计	185,290,073.65	185,290,073.65	
负债合计	1,694,982,985.22	1,694,982,985.22	
所有者权益：			
股本	403,133,000.00	403,133,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,022,367,455.14	2,022,367,455.14	
减：库存股	151,215,660.00	151,215,660.00	

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
其他综合收益	14,449,185.07	14,449,185.07	
专项储备			
盈余公积	125,326,780.03	125,077,642.61	-249,137.42
一般风险准备			
未分配利润	1,023,354,485.62	1,020,851,129.71	-2,503,355.91
归属于母公司所有者权益合计	3,437,415,245.86	3,434,662,752.53	-2,752,493.33
少数股东权益			
所有者权益合计	3,437,415,245.86	3,434,662,752.53	-2,752,493.33
负债和所有者权益总计	5,132,398,231.08	5,129,645,737.75	-2,752,493.33

调整情况说明

财政部2017年度颁布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会[2017]9号）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会[2017]14号）（以下合称“新金融工具系列准则”）；2018年6月15日颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，要求境内上市公司于2019年1月1日起实施。

按衔接规定，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：

- 1、按新金融工具系列准则要求，为使资产减值准备更加及时、足额的计提，公司将应收账款坏账准备计提由“已发生损失法”改为“预期信用损失法”，对期初“应收账款”进行调整，相应调整“未分配利润”及“盈余公积”；
- 2、2018年度，公司对购买的部分结构性存款进行了分拆，将与黄金价格挂钩的浮动收益部分，作为嵌入衍生工具，列报于“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”；分拆后的本金作为存款，分别列报于“货币资金”、“一年内到期的非流动资产”；确定可以收回的利息，列报于“应收利息”；公司购买的非保本浮动收益的理财产品，列报于“其他流动资产”。2019年度，公司根据新金融工具系列准则要求，对上述结构性存款不再分拆，而是结合管理金融资产业务模式和合同现金流量特征，将上述结构性存款以及非保本浮动收益的理财产品均归类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。2019年度，公司将上述资产调整至“交易性金融资产”列报。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	549,979,795.23	439,979,795.23	-110,000,000.00
交易性金融资产	不适用	935,404,464.24	935,404,464.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	635,813.26	不适用	-635,813.26

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	317,261,521.66	314,770,147.45	-2,491,374.21
其中：应收票据	5,606,986.50	5,606,986.50	
应收账款	311,654,535.16	309,163,160.95	-2,491,374.21
预付款项	13,231,636.70	13,231,636.70	
其他应收款	42,559,475.45	42,190,824.47	-368,650.98
其中：应收利息	27,633,275.68	27,264,624.70	-368,650.98
应收股利			
存货	103,849,939.12	103,849,939.12	
合同资产	不适用		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	895,996,688.23	756,306,688.23	-139,690,000.00
其他流动资产	684,710,000.00		-684,710,000.00
流动资产合计	2,608,224,869.65	2,605,733,495.44	-2,491,374.21
非流动资产：			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产		不适用	
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款	40,856,745.21	40,856,745.21	
长期股权投资	279,905,579.90	279,905,579.90	
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	135,549,531.79	135,549,531.79	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用		
无形资产	4,426,770.86	4,426,770.86	
开发支出			
商誉			

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
长期待摊费用	11,832,144.39	11,832,144.39	
递延所得税资产	8,853,249.55	8,853,249.55	
其他非流动资产	1,773,909,846.75	1,773,909,846.75	
非流动资产合计	2,255,333,868.45	2,255,333,868.45	
资产总计	4,863,558,738.10	4,861,067,363.89	-2,491,374.21
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	242,154,421.68	242,154,421.68	
预收款项	238,792,193.12	238,792,193.12	
合同负债	不适用		
应付职工薪酬	316,510,700.20	316,510,700.20	
应交税费	112,114,824.13	112,114,824.13	
其他应付款	500,370,547.31	500,370,547.31	
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	1,409,942,686.44	1,409,942,686.44	
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	不适用		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
递延收益	94,869,148.21	94,869,148.21	
递延所得税负债	50,436,441.80	50,436,441.80	
其他非流动负债			
非流动负债合计	145,305,590.01	145,305,590.01	
负债合计	1,555,248,276.45	1,555,248,276.45	
所有者权益：			
股本	403,133,000.00	403,133,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,922,899,317.29	1,922,899,317.29	
减：库存股	151,215,660.00	151,215,660.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	125,326,780.03	125,077,642.61	-249,137.42
未分配利润	1,008,167,024.33	1,005,924,787.54	-2,242,236.79
所有者权益合计	3,308,310,461.65	3,305,819,087.44	-2,491,374.21
负债和所有者权益总计	4,863,558,738.10	4,861,067,363.89	-2,491,374.21

#### 调整情况说明

财政部2017年度颁布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会[2017]8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会[2017]9号）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会[2017]14号）（以下合称“新金融工具系列准则”）；2018年6月15日颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，要求境内上市公司于2019年1月1日起实施。

按衔接规定，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：

- 1、按新金融工具系列准则要求，为使资产减值准备更加及时、足额的计提，公司将应收账款坏账准备计提由“已发生损失法”改为“预期信用损失法”，对期初“应收账款”进行调整，相应调整“未分配利润”及“盈余公积”；
- 2、2018年度，公司对购买的部分结构性存款进行了分拆，将与黄金价格挂钩的浮动收益部分，作为嵌入衍生工具，列报于“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”；分拆后的本金作为存款，分别列报于“货币资金”、“一年内到期的非流动资产”；确定可以收回的利息，列报于“应收利息”；公司购买的非保本浮动收益的理财产品，列报于“其他流动资产”。2019年度，公司根据新金融工具系列准则要求，对上述结构性存款不再分拆，而是结合管理金融资产业务模式和合同现金流量特征，将上述结构性存款以及非保本浮动收益的理财产品均归类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。2019年度，公司将上述资产调整至“交易性金融资产”列报。

## 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。