



深圳市飞马国际供应链股份有限公司

Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.

(深圳市南山区南头街道大新路 198 号马家龙创新大厦 A 栋 601)

二〇一九年第一季度报告

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。

公司负责人费益昭、主管会计工作负责人王丽梅及会计机构负责人(会计主管人员)王丽梅声明：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
营业收入（元）	76,264,619.22	11,860,377,567.56	-99.36%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-167,960,316.94	72,913,233.70	-330.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-155,633,675.06	90,181,390.61	-272.58%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-44,864,351.59	14,192,834.94	-416.11%
基本每股收益（元/股）	-0.10	0.04	-350.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.10	0.04	-350.00%
加权平均净资产收益率	-8.74%	1.75%	-10.49%
	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）	15,654,920,368.27	16,653,365,640.73	-6.00%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,848,987,877.88	1,993,395,855.95	-7.24%

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）	-434,361.73	
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）	684,251.34	
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	-11,719,359.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-761,638.76	
减：所得税影响额	95,533.69	
合计	-12,326,641.88	--

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		56,258		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	
飞马投资控股有限公司	境内非国有法人	46.04%	761,032,389		质押	740,261,080	
					冻结	743,627,381	
黄壮勉	境内自然人	18.80%	310,781,250		质押	310,781,250	
					冻结	310,781,250	
光大兴陇信托有限责任公司—光大信托—励上 2 号集合资金信托计划	其他	2.81%	46,380,000				
深圳前海骏马投资管理有限公司	境内非国有法人	1.42%	23,392,136		质押	23,392,136	
英大国际信托有限责任公司—英大信托—尊赢 ZY-002 号：证券投资集合资金信托计划	其他	0.87%	14,340,000				
赵自军	境内自然人	0.75%	12,336,403				
香港中央结算有限公司	境外法人	0.46%	7,546,946				
黄汕敏	境内自然人	0.18%	3,031,707				
中信银行股份有限公司—建信中证 500 指数增强型证券投资基金	其他	0.18%	2,961,632				

陕西民东矿业有限公司	境内非国有法人	0.16%	2,700,000		
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		
飞马投资控股有限公司	761,032,389	人民币普通股	761,032,389		
光大兴陇信托有限责任公司—光大信托—励上 2 号集合资金信托计划	46,380,000	人民币普通股	46,380,000		
深圳前海骏马投资管理有限公司	23,392,136	人民币普通股	23,392,136		
英大国际信托有限责任公司—英大信托—尊赢 ZY—002 号：证券投资集合资金信托计划	14,340,000	人民币普通股	14,340,000		
香港中央结算有限公司	7,546,946	人民币普通股	7,546,946		
中信银行股份有限公司—建信中证 500 指数增强型证券投资基金	2,961,632	人民币普通股	2,961,632		
陕西民东矿业有限公司	2,700,000	人民币普通股	2,700,000		
陕西金沣资产管理有限公司—沣一号契约型私募证券投资基金	2,300,000	人民币普通股	2,300,000		
陈瑜	2,267,480	人民币普通股	2,267,480		
姚永祥	2,261,000	人民币普通股	2,261,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	飞马投资控股有限公司是公司控股股东，黄壮勉先生是公司实际控制人，飞马投资控股有限公司和黄壮勉先生是一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	1、飞马投资控股有限公司通过普通证券账户持有 743,627,381 股，通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 17,405,008 股，实际合计持有 761,032,389 股。2、陈瑜通过普通证券账户持有 580,280 股，通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,687,200 股，实际合计持有 2,267,480 股。3、姚永祥通过普通证券账户持有 0 股，通过中天证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,261,000 股，实际合计持有 2,261,000 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

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，受公司控股股东流动性困难及担保能力大幅下降的影响，公司的流动性出现紧张局面，导致了除环保新能源业务、以及综合物流和IT电子等综合供应链业务外的能源资源供应链业务出现停滞，严重制约了公司经营规模及相关业务的拓展，报告期内公司整体营业收入较去年同期大幅下降，财务费用大幅增加，经营业绩出现亏损。

（一）资产负债情况

- 1、货币资金期末比期初减少了26.92%，主要是报告期内，前期存入的保证金到期结算偿付相应的票据所致。
- 2、衍生金融资产期末比期初减少了80.35%，主要是报告期内，为客户提供一揽子收益的供应链服务对应的金融资产在期末的公允价值变动以及部分到期结算所致。
- 3、存货期末较期初减少了18.77%，主要是报告期内，客户结算提取货物增加导致。
- 4、其他流动资产期末较期初减少37.54%，主要是报告期内，收回预缴的款项所致。
- 5、固定资产期末较期初减少了25.08%，主要是报告期内，处置了闲置的固定资产及计提折旧所致。
- 6、在建工程期末较期初增加了15.45%，主要报告期内，环保新能源项目建设增加所致。
- 7、长期待摊费用期末较期初减少了10.15%，主要是报告期内，待摊费用摊销所致。
- 8、短期借款期末较期初增加了27.37%，主要是报告期内，公司到期银行票据转为短期借款所致。
- 9、应付票据及应付账款期末较期初减少了36.79%，其中，应付票据期末较期初减少了39.30%，主要是报告期内，公司应付票据到期结算以及转为短期借款所致；应付账款期末较期初增加了4.85%，主要是报告期内，环保新能源项目应付的业务款项增加所致。
- 10、应付职工薪酬期末较期初减少了42.18%，主要是报告期内，支付了员工的薪酬所致。
- 11、应交税费期末较期初减少了25.00%，主要是报告期内，支付了应交的税费，以及期末应缴纳的税费减少所致。
- 12、其他流动负债期末较期初减少了87.67%，主要是上期尚未发生增值税纳税义务的销项税项在报告期确认为销项税额，转至“应交税费”核算所致。
- 13、长期应付款期末较期初减少了16.13%，主要是报告期内，公司支付了融资租赁款项所致。
- 14、递延收益期末较期初减少了31.12%，主要是报告期内，公司确认了收益所致。
- 15、其他综合收益期末较期初增加了35.89%，主要是报告期末，境外子公司外币财务报表折算变动所致。
- 16、未分配利润期末较期初减少了89.41%，主要是报告期内，公司业务规模下降经营出现亏损所致。

（二）损益情况

- 1、营业收入较去年同期减少了99.36%，主要是因公司控股股东流动性困难及担保能力下降给公司的流动性带来的压力，以及内外部经济、市场环境等宏观因素变化影响，报告期内公司业务受到极大限制，业务规模大幅下降，同时境外控股子公司 Kyen Resources Pte. Ltd.（以下简称“恺恩资源”）不再纳入合并范围所致。
- 2、营业成本较去年同期减少了99.36%，主要是报告期内，公司业务规模下降相应业务成本减少所致。
- 3、税金及附加较去年同期减少了85.76%，主要是报告期内，公司业务规模下降相应减少所致。
- 4、销售费用较去年同期减少了91.85%，主要是报告期内，公司业务规模下降相应减少所致。
- 5、管理费用较去年同期减少了51.58%，主要是报告期内，公司业务规模下降及合并范围变化所致。
- 6、研发费用较去年同期减少了85.18%，主要是公司大宗网平台已投入试运行，报告期内，研发人员减少，相应研发人员薪酬下降所致。
- 7、财务费用较去年同期增加了291.53%，主要是原因详见“11、财务费用分析”。
- 8、资产减值损失较去年同期减少了38.04%，主要是期末公司按规定计提的各项资产减值变动所致。
- 9、其他收益较去年同期减少了39.07%，主要是报告期内，收到的计入当期损益的政府补助减少所致。

10、投资收益较去年同期减少了449.85%，主要是报告期内，权益法核算的联营企业收益减少，以及到期的外汇业务收益减少所致。

11、财务费用分析：报告期内，公司财务费用为13,337.74万元，较上年同期增加了291.53%，因公司为客户提供一揽子收益的供应链服务收益包括了利息收入、利息支出、汇兑损益、投资收益（到期）及公允价值变动损益（未到期）的汇总收益，但利息收入、利息支出、汇兑损益是作为公司的经常性损益项目在财务费用中核算的，公允价值变动损益及投资收益，则是作为非经常性损益项目核算。综合考虑上述因素，公司2019年1-3季度财务费用较去年同期增加了168.29%，具体计算如下：

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增减额	增减比例
利息费用	167,668,472.84	44,956,104.67	122,712,368.17	272.96%
减：利息收入	15,677,694.88	40,420,594.51	-24,742,899.63	-61.21%
汇兑损益	8,894,742.13	23,896,281.99	-15,001,539.86	-62.78%
其他	818,538.33	12,868,845.23	-12,050,306.90	-93.64%
财务费用小计	161,704,058.42	41,300,637.38	120,403,421.04	291.53%
减：公允价值变动损益（外汇业务部分）	-11,719,359.04	-20,617,541.62	8,898,182.58	-43.16%
减：投资收益（外汇业务部分）		-2,721,035.15	2,721,035.15	-100.00%
合计	173,423,417.46	64,639,214.15	108,784,203.31	168.29%

报告期内，公司各项利息费用比去年同期增加了272.96%，主要是受公司控股股东担保能力下降及公司流动性影响，公司部分授信业务由票据被转为借款，相关利率上调，导致利息费用大幅增加所致。具体情况如下：

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增减额	增减比例
利息费用	167,668,472.84	44,956,104.67	122,712,368.17	272.96%
合计	167,668,472.84	44,956,104.67	122,712,368.17	272.96%

报告期内，公司利息收入较去年同期减少了61.21%，下降的主要原因是报告期内，报告期内存款下降及存入的保证金到期结算减少所致。

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增减额	增减比例
利息收入	15,677,694.88	40,420,594.51	-24,742,899.63	-61.21%

报告期内，公司汇兑损益结合公允价值变动损益（期末持有的DF/NDF等衍生金融产品按资产负债日远期外汇汇率核算的公允价值变动）及投资收益（报告期内到期的DF/NDF等衍生金融产品确认投资亏损）计算，综合汇兑损失为2,061.41万元，较去年同期损失4,723.49万元，下降了56.36%，主要是报告期内，公司外币资产及外币合约受汇率变动影响所致，具体情况如下：

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增减额	增减比例
汇兑损益	8,894,742.13	23,896,281.99	-15,001,539.86	-62.78%
减：公允价值变动损益（外汇业务部分）	-11,719,359.04	-20,617,541.62	8,898,182.58	-43.16%
减：投资收益（外汇业务部分）		-2,721,035.15	2,721,035.15	-100.00%
合计	20,614,101.17	47,234,858.76	-26,620,757.59	-56.36%

综上，报告期内，公司综合财务费用较上年同期增加了10,878.42万元，增长比例为168.29%，主要是利息费用增加、利息收入减少、汇率变动导致的汇兑损益变动以及银行手续费支出减少所致。

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增减额	增减比例
利息费用	167,668,472.84	44,956,104.67	122,712,368.17	272.96%
减：利息收入	15,677,694.88	40,420,594.51	-24,742,899.63	-61.21%
汇兑损益	20,614,101.17	47,234,858.76	-26,620,757.59	-56.36%
其他	818,538.33	12,868,845.23	-12,050,306.90	-93.64%
合计	173,423,417.46	64,639,214.15	108,784,203.31	168.29%

12、营业外收入较去年同期减少 85.86%，主要是报告期内，收到的营业外收入减少所致。

13、营业外支出较去年同期增加了123.39%，主要是报告期内，支付的违约金等主营业务外的支出增加所致。

14、所得税费用较去年同期减少了79.14%，主要是报告期内，公司盈利减少所致。

（三）现金流情况

1、经营活动现金流净额较去年同期减少了416.11%，主要是报告期内，因公司控股股东流动性困难及担保能力下降给公司的流动性带来的压力，以及内外部经济、市场环境等宏观因素变化影响，报告期内公司业务受到极大限制，业务规模大幅下降所致。

2、投资活动现金流净额较去年同期减少了135.47%，主要是报告期内收回投资及投资收益的现金减少所致。

3、筹资活动现金流净额较去年同期减少了105.57%，主要是报告期内，受公司控股股东担保能力下降及公司流动性影响，公司部分授信业务由票据被转为借款，借款增加所致。

以上因素综合导致公司报告期内现金及现金等价物净增加额为2,795.65万元，较去年同期减少了101.82%，期末现金及现金等价物余额较去年同期期末减少了86.44%。

二、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

1、公司主体及债券信用评级事项

公司于2016年7月发行期限为三年期的“深圳市飞马国际供应链股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券”（以下简称“16飞马债”），公司聘请中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”或“中诚信证评”）对本次债券的信用风险进行持续跟踪，跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

报告期内，公司主体及债券信用评级发生变化，详见公司披露的《关于公司主体信用评级发生变化的公告》（公告编号：2019-006）和中诚信证评关于下调公司主体信用等级并将其继续列入可能降级的信用评级观察名单的公告。

2、公司被立案调查事项

报告期内，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（深证调查通字（2019）068号），主要内容为“因你公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你公司立案调查，请予以配合。”截至目前，该调查尚未有明确结论。

在立案调查期间，公司将积极配合中国证监会的调查工作，并严格按照相关法律法规及监管要求履行信息披露义务。

3、涉诉/仲裁事项及进展

截至本报告日，公司涉及多起诉讼/仲裁事项，相关事项情况详见同日披露的公司《2018年年度报告》和《关于公司涉及诉讼仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-034）。

4、控股股东2016年非公开发行可交换公司债券

公司控股股东飞马投资控股有限公司（以下简称“飞马投资”）以所持本公司部分股票为标的非公开发行“飞马投资控股有限公司2016年非公开发行可交换公司债券”，相关事项情况详见同日披露的公司《2018年年度报告》。

5、控股股东股权质押事项

截至本报告期末，飞马投资持有本公司股份761,032,389股，占本公司总股本的46.04%；累计质押股份为740,261,080股，占其持有本公司股份的97.27%，占本公司总股本的44.79%。

6、控股股东所持部分股份被动减持暨被司法冻结

截至目前，因股票交易业务违约，有关方强制平仓导致飞马投资被动减持所持本公司股份合计3,090,520股，占本公司总股本的0.17%。同时，飞马投资所持本公司股份合计743,627,381股处于被司法冻结状态。详见公司于2019年4月30日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《关于控股股东及实际控制人所持股份被动减持/冻结的提示性公告》(公告编号:2019-036)。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
--------	------	--------------

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

三、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。

四、对 2019 年 1-6 月经营业绩的预计

适用 不适用

五、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

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。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

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	2,326,764,325.52	3,183,899,875.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,865,365.46	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,584,724.50
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,621,641,245.57	1,672,344,738.66
其中：应收票据		
应收账款	1,621,641,245.57	1,672,344,738.66
预付款项	8,764,960,253.86	8,773,368,970.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	280,930,442.32	277,007,418.83
其中：应收利息	36,308,135.40	32,717,105.28
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	31,622,766.11	38,931,986.46
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	94,366,882.79	151,080,749.24

流动资产合计	13,123,151,281.63	14,111,218,462.88
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,825,932,827.40	1,824,784,431.16
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	4,906,960.00	6,549,696.07
在建工程	41,671,729.07	36,096,185.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	175,625,753.09	189,059,591.71
开发支出		
商誉	439,966,644.79	439,966,644.79
长期待摊费用	18,822,635.20	20,949,768.65
递延所得税资产	2,064,906.06	1,963,229.01
其他非流动资产	22,777,631.03	22,777,631.03
非流动资产合计	2,531,769,086.64	2,542,147,177.85
资产总计	15,654,920,368.27	16,653,365,640.73
流动负债：		
短期借款	5,661,792,468.45	4,445,115,842.44
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	3,596,306,501.51	5,689,738,396.15

预收款项	60,148,966.10	61,396,028.19
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	3,961,493.77	6,851,289.88
应交税费	6,891,563.25	9,188,190.95
其他应付款	2,325,051,711.28	2,172,086,169.14
其中：应付利息	247,776,006.27	93,229,513.20
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	1,740,205,717.16	1,737,053,514.97
其他流动负债	16,983,136.68	137,769,479.03
流动负债合计	13,411,341,558.20	14,259,198,910.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	369,075,000.00	369,075,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	20,607,852.63	24,570,589.45
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,908,079.56	7,125,284.58
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	394,590,932.19	400,770,874.03
负债合计	13,805,932,490.39	14,659,969,784.78
所有者权益：		
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	500,837,198.47	500,837,198.47
减：库存股		
其他综合收益	-42,070,626.49	-65,622,965.36
专项储备		
盈余公积	93,161,182.20	93,161,182.20
一般风险准备		
未分配利润	-355,820,262.30	-187,859,945.36
归属于母公司所有者权益合计	1,848,987,877.88	1,993,395,855.95
少数股东权益		
所有者权益合计	1,848,987,877.88	1,993,395,855.95
负债和所有者权益总计	15,654,920,368.27	16,653,365,640.73

法定代表人：费益昭

主管会计工作负责人：王丽梅

会计机构负责人：王丽梅

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	2,213,461,599.47	3,043,775,163.26
交易性金融资产	2,865,365.46	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,584,724.50
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,515,094,377.66	1,632,202,668.06
其中：应收票据		
应收账款	1,515,094,377.66	1,632,202,668.06
预付款项	8,735,890,783.71	8,735,890,783.71
其他应收款	1,727,286,634.29	1,687,335,399.02
其中：应收利息	36,308,135.40	32,160,438.61
应收股利		
存货		
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	89,733,410.70	143,014,570.09
流动资产合计	14,284,332,171.29	15,256,803,308.64
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,813,181,273.48	2,812,032,877.24
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	3,179,185.66	4,639,877.82
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	232,336.16	257,580.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,218.74	22,877.56
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,816,604,014.04	2,816,953,213.51
资产总计	17,100,936,185.33	18,073,756,522.15
流动负债：		
短期借款	5,503,023,951.38	4,283,289,172.81
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	3,576,647,412.94	5,677,471,516.98

预收款项	10,018,774.15	9,004,681.04
合同负债		
应付职工薪酬	980,355.28	1,783,458.69
应交税费	166,952.09	207,442.68
其他应付款	2,690,464,936.22	2,495,370,840.52
其中：应付利息	240,481,300.10	87,708,135.23
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,598,690,508.85	1,596,943,834.87
其他流动负债	2,210,555.46	119,878,042.09
流动负债合计	13,382,203,446.37	14,183,948,989.68
非流动负债：		
长期借款	369,075,000.00	369,075,000.00
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	369,075,000.00	369,075,000.00
负债合计	13,751,278,446.37	14,553,023,989.68
所有者权益：		
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	544,813,212.75	544,813,212.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	156,972,126.45	156,972,126.45
未分配利润	994,992,013.76	1,166,066,807.27
所有者权益合计	3,349,657,738.96	3,520,732,532.47
负债和所有者权益总计	17,100,936,185.33	18,073,756,522.15

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	76,264,619.22	11,860,377,567.56
其中：营业收入	76,264,619.22	11,860,377,567.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	231,183,778.52	11,753,513,374.69
其中：营业成本	61,712,989.12	11,679,451,233.47
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	258,529.03	1,815,334.82
销售费用	782,912.43	9,605,605.60
管理费用	14,534,874.66	30,018,996.63
研发费用	764,471.67	5,159,304.31
财务费用	161,704,058.42	41,300,637.38
其中：利息费用	167,668,472.84	44,956,104.67
利息收入	15,677,694.88	40,420,594.51
资产减值损失	-8,574,056.81	-13,837,737.52
信用减值损失		
加：其他收益	734,251.35	1,205,097.95
投资收益（损失以“-”号填列）	1,148,396.24	-328,253.51
其中：对联营企业和合营企业的投资	1,148,396.24	2,392,781.64

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）	-11,719,359.04	-20,617,541.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-434,361.73	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-165,190,232.48	87,123,495.69
加：营业外收入	48,033.39	339,738.84
减：营业外支出	809,672.15	362,611.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-165,951,871.24	87,100,623.48
减：所得税费用	2,008,445.70	9,627,092.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-167,960,316.94	77,473,531.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-167,960,316.94	77,473,531.75
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	-167,960,316.94	72,913,233.70
2.少数股东损益		4,560,297.55
六、其他综合收益的税后净额	23,552,338.87	-7,620,397.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	23,552,338.87	-7,024,615.30
（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	23,552,338.87	-7,024,615.30
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	23,552,338.87	-7,024,615.30
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-595,781.95
七、综合收益总额	-144,407,978.07	69,853,134.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-144,407,978.07	65,888,618.40
归属于少数股东的综合收益总额		3,964,515.60
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.10	0.04
（二）稀释每股收益	-0.10	0.04

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：费益昭

主管会计工作负责人：王丽梅

会计机构负责人：王丽梅

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	13,932.84	7,730,691,097.68
减：营业成本	1,703,487.37	7,645,188,357.54
税金及附加	56,542.34	1,390,337.82
销售费用	386,068.16	751,808.46
管理费用	7,313,560.39	12,283,657.84
研发费用	764,471.67	5,159,304.31
财务费用	157,867,586.26	17,219,438.79
其中：利息费用	165,298,453.84	33,315,064.13
利息收入	15,515,422.03	14,994,336.81
资产减值损失	-8,080,121.51	-1,957,800.78
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填	1,148,396.24	-373,130.22

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,148,396.24	2,392,781.64
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）	-11,719,359.06	-14,951,729.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-434,361.73	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-171,002,986.39	35,331,134.39
加：营业外收入		0.27
减：营业外支出	71,807.12	0.27
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-171,074,793.51	35,331,134.39
减：所得税费用		4,461,416.17
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-171,074,793.51	30,869,718.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-171,074,793.51	30,869,718.22
（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	-171,074,793.51	30,869,718.22
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	33,187,685.97	18,308,276,944.61
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	58,405,066.72	3,278,944.15
收到其他与经营活动有关的现金	25,201,386.41	260,326,088.06
经营活动现金流入小计	116,794,139.10	18,571,881,976.82
购买商品、接受劳务支付的现金	28,372,678.80	18,305,378,465.35
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	9,608,857.52	34,130,501.19
支付的各项税费	8,037,575.91	22,461,213.88
支付其他与经营活动有关的现金	115,639,378.46	195,718,961.46
经营活动现金流出小计	161,658,490.69	18,557,689,141.88
经营活动产生的现金流量净额	-44,864,351.59	14,192,834.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		34,139,596.61
取得投资收益收到的现金		13,358,478.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,070,301.36	33,044.80
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	1,070,301.36	47,531,120.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,410,196.62	10,402,456.64
投资支付的现金		10,800,000.00
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		
投资活动现金流出小计	10,410,196.62	21,202,456.64
投资活动产生的现金流量净额	-9,339,895.26	26,328,663.62
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	131,636,121.00	713,036,015.63
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	4,436,385,055.21
筹资活动现金流入小计	171,636,121.00	5,149,421,070.84
偿还债务支付的现金	73,414,916.67	1,081,702,566.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,254,779.36	53,527,698.16
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		5,576,728,489.22
筹资活动现金流出小计	84,669,696.03	6,711,958,754.03
筹资活动产生的现金流量净额	86,966,424.97	-1,562,537,683.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,805,604.66	-18,105,892.22
五、现金及现金等价物净增加额	27,956,573.46	-1,540,122,076.85
加：期初现金及现金等价物余额	96,301,432.84	2,456,475,284.38
六、期末现金及现金等价物余额	124,258,006.30	916,353,207.53

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	8,921,063.51	9,827,778,519.06
收到的税费返还	54,827,645.32	

收到其他与经营活动有关的现金	184,837,247.10	322,630,810.42
经营活动现金流入小计	248,585,955.93	10,150,409,329.48
购买商品、接受劳务支付的现金	1,431,945.27	10,101,795,225.70
支付给职工以及为职工支付的现金	4,775,219.93	9,042,712.87
支付的各项税费	25,844.73	9,959,165.02
支付其他与经营活动有关的现金	275,704,163.24	153,095,710.95
经营活动现金流出小计	281,937,173.17	10,273,892,814.54
经营活动产生的现金流量净额	-33,351,217.24	-123,483,485.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,139,596.61
取得投资收益收到的现金		13,221,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,067,801.36	
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	1,067,801.36	15,360,596.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,783.33	144,473.56
投资支付的现金		9,800,000.00
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		
投资活动现金流出小计	106,783.33	9,944,473.56
投资活动产生的现金流量净额	961,018.03	5,416,123.05
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	131,636,121.00	547,461,617.22
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,299,510,983.16

筹资活动现金流入小计	131,636,121.00	3,846,972,600.38
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	433,425,549.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,684,760.36	24,653,868.89
支付其他与筹资活动有关的现金		4,417,274,757.13
筹资活动现金流出小计	80,684,760.36	4,875,354,175.88
筹资活动产生的现金流量净额	50,951,360.64	-1,028,381,575.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,808,075.73	-13,930,275.01
五、现金及现金等价物净增加额	8,753,085.70	-1,160,379,212.52
加：期初现金及现金等价物余额	2,201,406.49	1,839,334,851.52
六、期末现金及现金等价物余额	10,954,492.19	678,955,639.00

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	3,183,899,875.02	3,183,899,875.02	
交易性金融资产	不适用	14,584,724.50	14,584,724.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,584,724.50	不适用	-14,584,724.50
应收票据及应收账款	1,672,344,738.66	1,672,344,738.66	
应收账款	1,672,344,738.66	1,672,344,738.66	
预付款项	8,773,368,970.17	8,773,368,970.17	
其他应收款	277,007,418.83	277,007,418.83	
其中：应收利息	32,717,105.28	32,717,105.28	
存货	38,931,986.46	38,931,986.46	
其他流动资产	151,080,749.24	151,080,749.24	
流动资产合计	14,111,218,462.88	14,111,218,462.88	
非流动资产：			

长期股权投资	1,824,784,431.16	1,824,784,431.16	
固定资产	6,549,696.07	6,549,696.07	
在建工程	36,096,185.43	36,096,185.43	
无形资产	189,059,591.71	189,059,591.71	
商誉	439,966,644.79	439,966,644.79	
长期待摊费用	20,949,768.65	20,949,768.65	
递延所得税资产	1,963,229.01	1,963,229.01	
其他非流动资产	22,777,631.03	22,777,631.03	
非流动资产合计	2,542,147,177.85	2,542,147,177.85	
资产总计	16,653,365,640.73	16,653,365,640.73	
流动负债：			
短期借款	4,445,115,842.44	4,445,115,842.44	
应付票据及应付账款	5,689,738,396.15	5,689,738,396.15	
预收款项	61,396,028.19	61,396,028.19	
应付职工薪酬	6,851,289.88	6,851,289.88	
应交税费	9,188,190.95	9,188,190.95	
其他应付款	2,172,086,169.14	2,172,086,169.14	
其中：应付利息	93,229,513.20	93,229,513.20	
一年内到期的非流动 负债	1,737,053,514.97	1,737,053,514.97	
其他流动负债	137,769,479.03	137,769,479.03	
流动负债合计	14,259,198,910.75	14,259,198,910.75	
非流动负债：			
长期借款	369,075,000.00	369,075,000.00	
长期应付款	24,570,589.45	24,570,589.45	
递延收益	7,125,284.58	7,125,284.58	
非流动负债合计	400,770,874.03	400,770,874.03	
负债合计	14,659,969,784.78	14,659,969,784.78	
所有者权益：			
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00	
资本公积	500,837,198.47	500,837,198.47	
其他综合收益	-65,622,965.36	-65,622,965.36	
盈余公积	93,161,182.20	93,161,182.20	
未分配利润	-187,859,945.36	-187,859,945.36	

归属于母公司所有者权益合计	1,993,395,855.95	1,993,395,855.95	
所有者权益合计	1,993,395,855.95	1,993,395,855.95	
负债和所有者权益总计	16,653,365,640.73	16,653,365,640.73	

调整情况说明

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，公司将原在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”核算的金融资产，在2019年1月1日，重分类到“交易性金融资产”核算。

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	3,043,775,163.26	3,043,775,163.26	
交易性金融资产	不适用	14,584,724.50	14,584,724.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,584,724.50	不适用	-14,584,724.50
应收票据及应收账款	1,632,202,668.06	1,632,202,668.06	
应收账款	1,632,202,668.06	1,632,202,668.06	
预付款项	8,735,890,783.71	8,735,890,783.71	
其他应收款	1,687,335,399.02	1,687,335,399.02	
其中：应收利息	32,160,438.61	32,160,438.61	
其他流动资产	143,014,570.09	143,014,570.09	
流动资产合计	15,256,803,308.64	15,256,803,308.64	
非流动资产：			
长期股权投资	2,812,032,877.24	2,812,032,877.24	
固定资产	4,639,877.82	4,639,877.82	
无形资产	257,580.89	257,580.89	
长期待摊费用	22,877.56	22,877.56	
非流动资产合计	2,816,953,213.51	2,816,953,213.51	
资产总计	18,073,756,522.15	18,073,756,522.15	
流动负债：			
短期借款	4,283,289,172.81	4,283,289,172.81	
应付票据及应付账款	5,677,471,516.98	5,677,471,516.98	
预收款项	9,004,681.04	9,004,681.04	
应付职工薪酬	1,783,458.69	1,783,458.69	

应交税费	207,442.68	207,442.68	
其他应付款	2,495,370,840.52	2,495,370,840.52	
其中：应付利息	87,708,135.23	87,708,135.23	
一年内到期的非流动负债	1,596,943,834.87	1,596,943,834.87	
其他流动负债	119,878,042.09	119,878,042.09	
流动负债合计	14,183,948,989.68	14,183,948,989.68	
非流动负债：			
长期借款	369,075,000.00	369,075,000.00	
非流动负债合计	369,075,000.00	369,075,000.00	
负债合计	14,553,023,989.68	14,553,023,989.68	
所有者权益：			
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00	
资本公积	544,813,212.75	544,813,212.75	
盈余公积	156,972,126.45	156,972,126.45	
未分配利润	1,166,066,807.27	1,166,066,807.27	
所有者权益合计	3,520,732,532.47	3,520,732,532.47	
负债和所有者权益总计	18,073,756,522.15	18,073,756,522.15	

调整情况说明

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，公司将原在“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”核算的金融资产，在2019年1月1日，重分类到“交易性金融资产”核算。

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。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司

董事长：_____

费益昭

二〇一九年四月三十日