

证券代码：300456

证券简称：耐威科技

公告编号：2020-077



北京耐威科技股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人杨云春、主管会计工作负责人蔡猛及会计机构负责人(会计主管人员)李咏青声明：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）	160,859,222.93	132,929,588.95	21.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	6,836,660.94	12,309,104.31	-44.46%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,832,415.24	12,308,277.20	-44.49%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-12,979,694.21	56,737,857.07	-122.88%
基本每股收益（元/股）	0.0107	0.0216	-50.46%
稀释每股收益（元/股）	0.0107	0.0216	-50.46%
加权平均净资产收益率	0.24%	0.65%	-0.41%
	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）	4,110,243,945.77	4,180,727,334.80	-1.69%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,768,223,136.44	2,819,705,738.65	-1.83%

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）	-1,165.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,685.13	
减：所得税影响额	2,745.04	
少数股东权益影响额（税后）	3,529.13	
合计	4,245.70	--

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		38,805	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
杨云春	境内自然人	41.81%	268,364,853	206,182,423	质押	201,481,017
国家集成电路产业投资基金 股份有限公司	国有法人	13.77%	88,362,101	88,362,101		
北京集成电路制造和装备股 权投资中心（有限合伙）	境内非国有 法人	7.62%	48,934,374	0		
中国建设银行股份有限公司 —华夏国证半导体芯片交易 型开放式指数证券投资基金	境内非国有 法人	1.51%	9,696,005	0		
北京银至永浩管理咨询有限 公司	境内非国有 法人	1.22%	7,800,000	0		
中国银行股份有限公司—国 泰 CES 半导体行业交易型开 放式指数证券投资基金	境内非国有 法人	0.88%	5,630,304	0		
刘琼	境内自然人	0.84%	5,403,972	0		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.81%	5,210,021	0		
中央汇金资产管理有限责任 公司	国有法人	0.53%	3,380,100	0		
李纪华	境内自然人	0.50%	3,232,296	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
杨云春	62,182,430			人民币普通股	62,182,430	
北京集成电路制造和装备股权 投资中心（有限合伙）	48,934,374			人民币普通股	48,934,374	
中国建设银行股份有限公司— 华夏国证半导体芯片交易型 开放式指数证券投资基金	9,696,005			人民币普通股	9,696,005	
北京银至永浩管理咨询有限 公司	7,800,000			人民币普通股	7,800,000	
中国银行股份有限公司—国 泰 CES 半导体	5,630,304			人民币普通股	5,630,304	

行业交易型开放式指数证券投资基金			
刘琼	5,403,972	人民币普通股	5,403,972
香港中央结算有限公司	5,210,021	人民币普通股	5,210,021
中央汇金资产管理有限责任公司	3,380,100	人民币普通股	3,380,100
李纪华	3,232,296	人民币普通股	3,232,296
中国工商银行股份有限公司—广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金	2,603,633	人民币普通股	2,603,633
上述股东关联关系或一致行动的说明	对于前 10 名股东，股东杨云春、国家集成电路产业投资基金股份有限公司、北京集成电路制造和装备股权投资中心（有限合伙）、刘琼、李纪华之间不存在关联关系，亦不存在一致行动关系。公司未知其他股东中国建设银行股份有限公司—华夏国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金、北京银至永浩管理咨询有限公司、中国银行股份有限公司—国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金、香港中央结算有限公司、中央汇金资产管理有限责任公司之间是否存在关联关系或是否存在一致行动关系。对于前 10 名无限售条件股东，公司未知其是否存在关联关系，也未知其是否存在一致行动关系。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

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
杨云春	223,957,800	17,775,377	0	206,182,423	高管锁定股、首发后限售股	高管锁定股部分，每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度；首发后限售股部分，拟解除限售的日期为 2022 年 2 月 12 日。
国家集成电路产业投资基金股份有限公司	88,362,101	0	0	88,362,101	首发后限售股	2022 年 2 月 12 日
2017 年首期限限制性股票激励对象（不	1,430,418	0	0	1,430,418	股权激励限售股	根据股权激励计划约定解锁。

含董监高)						
2017 年限制性股票 预留部分授予对象	957,600	0	0	957,600	股权激励限售股	根据股权激励计划约定解锁。
张云鹏	962,136	225,000	0	737,136	高管锁定股	每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
刘杰	448,875	112,200	0	336,675	股权激励限售股、高管锁定股	高管锁定股部分，每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。股权激励限售股部分，根据股权激励计划约定解锁。
张阿斌	448,875	112,219	0	336,656	股权激励限售股、高管锁定股	高管锁定股部分，每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。股权激励限售股部分，根据股权激励计划约定解锁。
蔡猛	74,812	18,703	0	56,109	股权激励限售股、高管锁定股	高管锁定股部分，每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。股权激励限售股部分，根据股权激励计划约定解锁。
白绍武	940,239	235,098	0	705,141	高管锁定股	原定任期内每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
蔡广远	383,040	95,760	0	287,280	高管锁定股	原定任期内每年的第一个交易日按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。
合计	317,965,896	18,574,357	0	299,391,539	--	--

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

2020年1-3月，公司实现营业收入16,085.92 万元，同比上升21.01%，实现营业利润738.88 万元，同比下降45.33%，实现归属于上市公司股东的净利润683.67万元，同比下降44.46%。公司营收增长但净利润下降的主要原因为：其一，受常规季节性因素影响，叠加新型冠状病毒COVID-19疫情因素，公司特种电子业务整体下滑了约40%；而公司瑞典MEMS产线保持了正常运转，MEMS工艺开发及晶圆制造业务成为公司主要业务构成，占报告期内营业收入的比例超过90%，因该业务实现了约30%的增长，带动整体营收实现正增长。其二，公司在现有业务框架下继续保持了研发投入规模和强度，研发费用3,317.94万元，较上年同期增长了128.83%，占营业收入的比例高达20.63%。其三，受常规季节性因素影响并叠加新型冠状病毒COVID-19疫情因素，公司对外投资的境内参股子公司普遍亏损，导致投资收益为负。总体而言，公司半导体业务中的MEMS业务营收及盈利能力继续提升，但特种电子业务营收及盈利能力均显著下滑，同时公司全线保持了研发及各项费用支出，最终导致在营收增长的情况下净利润下降。同时因第一季度基数较低，导致产生了较高的变动比率。

1、资产负债表项目变动分析

单位：元

项目	2020年03月31日	2019年12月31日	变动比率	变动原因
衍生金融资产	-	3,514,932.36	-100.00%	本报告期外汇衍生品交易影响所致。
应收票据	21,455,947.72	46,546,965.58	-53.90%	汇票到期承兑所致。
其他应收款	38,381,817.58	29,194,922.30	31.47%	保证金及备用金增加所致。
其他流动资产	151,608,446.07	102,282,146.36	48.23%	主要因报告期采购产生的留抵进项税额增加所致。
衍生金融负债	12,272,148.45	-	100.00%	本报告期外汇衍生品交易影响所致。
预收款项	-	113,278,123.29	-100.00%	公司自2020年1月1日起执行新收入准则所致。
合同负债	80,821,127.66	-	100.00%	公司自2020年1月1日起执行新收入准则所致。
一年内到期的非流动负债	25,436,395.89	52,625,567.79	-51.67%	本期一年内到期的长期借款金额较小。。
其他流动负债	-	3,416,450.00	-100.00%	主要因上期转让承兑汇票本期终止确认所致。
长期应付款	40,946,980.23	17,815,957.51	129.83%	主要因报告期新增融资租赁所致。
其他综合收益	-63,438,126.85	-5,118,863.70	-1139.30%	主要因报告期境外子公司外币报表折算差额影响所致。

2、利润表项目变动分析

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年1-3月	变动比率	变动原因
税金及附加	610,143.37	192,119.71	217.58%	主要因本期附加税增加所致。
研发费用	33,179,350.92	14,499,574.16	128.83%	主要因本期公司规模扩大，持续投入研发所致。
财务费用	-3,568,448.79	-8,745,301.89	59.20%	主要因本期汇兑收益减少所致。

利息收入	2,556,716.64	598,343.46	327.30%	主要因本期银行存款利息增加所致。
其他收益	1,457,029.87	597,280.53	143.94%	主要因本期收到的计入其他收益的政府补助增加所致。
投资收益	-3,294,232.77	415,835.45	-892.20%	主要因本期参股子公司亏损所致。
对联营企业和合营企业的投资收益	-3,294,232.77	415,835.45	-892.20%	主要因本期参股子公司亏损所致。
资产减值损失	-327,041.79	347,045.24	-194.24%	主要因本期计提存货跌价准备所致。
营业利润	7,388,835.77	13,514,370.20	-45.33%	综合因素所致。
营业外收入	11,885.13	8,654.10	37.34%	主要因本期收到的政府补助同比增加所致。
营业外支出	200.00	3,315.78	-93.97%	主要因上期发生小额固定资产处置所致。
利润总额	7,400,520.90	13,519,708.52	-45.26%	综合因素所致。
所得税费用	5,445,568.36	3,858,067.53	41.15%	主要因境外子公司所得税增加所致。
净利润	1,954,952.54	9,661,640.99	-79.77%	综合因素所致。
持续经营净利润	1,954,952.54	9,661,640.99	-79.77%	综合因素所致。
归属于母公司所有者的净利润	6,836,660.94	12,309,104.31	-44.46%	综合因素所致。
少数股东损益	-4,881,708.40	-2,647,463.32	-84.39%	综合因素所致。
其他综合收益的税后净额	-58,319,263.15	-37,174,196.89	-56.88%	主要受报告期境外子公司外币报表折算差额影响。
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-58,319,263.15	-37,174,196.89	-56.88%	主要受报告期境外子公司外币报表折算差额影响。
将重分类进损益的其他综合收益	-58,319,263.15	-37,174,196.89	-56.88%	主要受报告期境外子公司外币报表折算差额影响。
外币财务报表折算差额	-58,319,263.15	-37,174,196.89	-56.88%	主要受报告期境外子公司外币报表折算差额影响。
综合收益总额	-56,364,310.61	-27,512,555.90	-104.87%	综合因素所致。
归属于母公司所有者的综合收益总额	-51,482,602.21	-24,865,092.58	-107.05%	综合因素所致。
归属于少数股东的综合收益总额	-4,881,708.40	-2,647,463.32	-84.39%	综合因素所致。

3、现金流量表项目变动分析

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动比率	变动原因
收到的税费返还	376,377.74	597,280.53	-36.98%	主要因报告期收到的税费返还减少所致。
支付给职工以及为职工支付的现金	67,817,461.83	51,292,518.37	32.22%	主要因报告期业务规模扩大，员工数量及工资增长所致。

经营活动产生的现金流量净额	-12,979,694.21	56,737,857.07	-122.88%	主要因本报告期收到销售回款减少所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.00	-	100.00%	主要因本期发生固定资产处置所致。
投资活动现金流入小计	15,000.00	-	100.00%	主要因本期发生固定资产处置所致。
投资支付的现金	5,200,000.00	3,050,000.00	70.49%	主要因报告期继续对参股子公司投资所致。
吸收投资收到的现金	-	1,215,790,754.90	-100.00%	主要因上期非公开发行收到募集资金所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	38,740,500.00	-	100.00%	主要因本期收回信用证保证金所致。
筹资活动现金流入小计	40,732,500.00	1,217,390,754.90	-96.65%	主要因上期非公开发行收到募集资金所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	2,200,000.00	-	100.00%	主要因本期支付信用证保证金所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-4,735,229.93	1,159,534,318.87	-100.41%	综合原因所致。
五、现金及现金等价物净增加额	-155,095,332.54	1,095,156,729.99	-114.16%	综合原因所致。
六、期末现金及现金等价物余额	493,799,124.01	1,628,229,657.84	-69.67%	综合原因所致。

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

本报告期业绩变动的主要原因为：

一方面，受益于下游生物医疗、通讯、工业科学、消费电子等应用市场的高景气度，以及瑞典工厂新增产能的陆续投放，公司具备全球竞争优势的MEMS（微机电系统）业务继续实现增长，且保持了强劲的盈利能力。

另一方面，为把握市场机遇，公司继续加大对半导体、特种电子等相关业务的投入，相关管理及研发费用增长。受常规季节性因素影响，叠加新冠病毒COVID-19疫情因素，公司导航、航空电子业务的产品定型、用户审价、产品交付等进度均继续延迟，相关业务子公司普遍亏损。与此同时，受相同因素影响，公司对外投资参股的子公司亦出现亏损。

为把握市场机遇，公司继续加大了对半导体、特种电子等相关业务的投入，相关管理及研发费用增长。

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

本期前五大供应商	金额（万元）	上年同期前五大供应商	金额（万元）
前五大供应商采购金额合计	4,393.53	前五大供应商采购金额合计	3,159.75
占公司当期采购总额的比例	51.11%	占公司当期采购总额的比例	27.48%

报告期内，公司前五大供应商的部分变化系业务活动导致的正常变化，不会对公司未来经营产生不利影响，公司不存在向单一供应商采购比例超过采购总额30%或严重依赖少数供应商的情况。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

本期前五大客户	金额（万元）	上年同期前五大客户	金额（万元）
前五大客户营业收入合计	7,921.81	前五大客户营业收入合计	4,942.84
占公司当期营业收入总额的比例	49.25%	占公司当期营业收入总额的比例	37.18%

报告期内，公司前五大客户的部分变化系业务活动导致的正常变化，不会对公司未来经营产生不利影响，公司不存在向单个客户销售比例超过30%或严重依赖少数客户的情况。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

公司2020年度经营计划在报告期内得到正常执行。

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、新型冠状病毒COVID-19疫情风险

2020年初以来，新型冠状病毒COVID-19疫情在全球陆续爆发，各国纷纷采取不同措施抗击疫情，但疫情的未来发展、持续时间以及对全球经济、产业协作、资本市场的影响或冲击难以预测。公司半导体、特种电子、产业投资业务都离不开国际交流与合作，尤其是半导体业务，采购、生产、销售各环节都具有突出的国际化特征。公司目前在境外国家或地区如瑞典、美国、加拿大、香港均设有子公司，尤其在瑞典拥有两条高效运转的6&8英寸MEMS代工产线，若该等国家或地区的疫情在未来无法得到有效控制或消除，存在该等子公司的经营运转受到不同程度影响的风险；此外公司位于境内的MEMS、GaN子公司的建设、发展也面临受到疫情背景下全球产业协作生态变化影响的风险；该等风险因素叠加将使得公司的整体经营情况因新型冠状病毒COVID-19疫情而存在较大的不确定性。

2、汇率风险

公司业务遍及全球，因业务结构的变化，近年来直接源自境外营业收入的占比逐年提高，从2017年的53.17%提高至2018年的56.04%以及2019年的70.00%，且公司直接源自境内营业收入中还存在部分合同以外币计价并结算；与此同时，公司日常经营中的部分原材料采购以及半导体业务的大部分机器设备采购亦采用外币结算。公司及境内外子公司的主要经营活动涉及美元、欧元、瑞典克朗、人民币等货币，该等外币之间以及该等外币与人民币之间的汇率变动具有不确定性。尽管公司为部分外币之间的结算开展了外汇衍生品交易，但若上述货币间的汇率变动幅度加大，将可能对公司报表业绩产生较大影响。

3、行业竞争加剧的风险

公司半导体业务直接参与全球竞争，如MEMS业务的竞争对手既包括博世、德州仪器、意法半导体、惠普、松下等IDM企业，也包括纯MEMS代工企业Teledyne Dalsa Inc.、IMT (Innovative Micro Technology)、Tronics (Tronics Microsystems)等。MEMS行业属于技术及智力密集型行业，涉及电子、机械、光学、医学等多个专业领域，技术开发、工艺创新及新材料应用水平是影响企业核心竞争力的关键因素；公司GaN材料与器件业务及部分特种电子业务也直接参与全球竞争。若公司不能正确判断未来产品及市场的发展趋势，不能及时掌控行业关键技术的发展动态，不能坚持技术创新或技术创新不能满足市场需求，将存在技术创新迟滞、竞争能力下降的风险。

公司特种电子业务如惯性导航、航空电子参与竞争的领域目前主要是国防装备、航空航海等特种或专业级领域，进入门槛较高，客户订单较难获取，公司必须凭借产品品质、性价比及服务优势与同行业军工院所或公司进行竞争，由于我国推动发展高端军事装备的不断努力以及鼓励和引导民间资本进入国防科技工业领域的政策考量，军工体系内军工企业/院所及民营资本对该等领域热情不断高涨。在上述市场上竞争加剧的情况下，公司存在市场竞争地位削弱、产品利润率降低并导致经营业绩下滑、出现亏损的风险。

4、新兴行业的创新风险

公司现有MEMS、GaN、惯性导航、航空电子等业务均属于国家鼓励发展的高技术产业和战略性新兴产业，该等产业技术进步迅速，要求行业参与者不断通过新技术的研究和新产品的开发以应对下游需求的变化。如公司对新技术、新产品的投入不足，或投入方向偏离行业创新发展趋势或未能符合重要客户需求的变化，将会损害公司的技术优势与核心竞争力，从而给公司的市场竞争地位和经营业绩带来不利影响；此外，近年来，公司研发费用支出的绝对金额逐年攀升，占营业收入的比重亦不断提高，而研发活动本身存在一定的不确定性，公司还存在研发投入不能获得预期效果从而影响公司盈利能力的创新风险。

5、应收账款风险

2019年末，公司应收账款金额仍较大，且占同期期末流动资产的比例较高，与往年各年末的情况相似，本期末应收账款（尤其是账龄超过一年的部分）主要是由特种电子业务如惯性导航、航空电子所形成。公司近几年各期末的应收账款均来自于国防装备、航空航海等领域的大型客户，该类客户付款审批手续繁琐、流程较长，由于公司特种电子业务的特点，该类客户产生的应收账款金额一直处于较高水平。公司存在因应收账款规模较大而影响公司的资金周转、带来营运资金压力的风险，同时还存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足而影响公司损益的财务风险。

6、境内出口业务销售模式导致的风险

公司特种电子部分产品的境内出口业务需要通过由国家授权的贸易企业代理或由该等公司以总包买断的模式进行。在代理模式下，可能出现交货大幅延迟、订单取消及款项回收大幅延迟等风险，不仅影响公司收入的实现，而且导致公司的存货及应收账款增多，造成资金占用，对公司造成较大的运营资金压力；在总包买断模式下，该等贸易企业一般根据境外用户需求选择部分较为成熟的产品类型进行总包买断，在获取超出代理费的价差收益的同时，承担产品买断后的风险。但若持有相应资质公司不能及时实现买断产品的对外销售并取得新订单，则买断模式不可持续，且该等贸易企业不能及时对外销售并收回款项，不排除会影响公司应收账款的按期收回。

7、产品销售的季节性波动风险

公司特种电子业务仍占营业收入一定比重，由于惯性导航、航空电子产品客户主要为国防装备、航空航海等领域的客户，这类客户通常会在上半年制定全年采购计划和指标，在下半年进行相关产品的技术交流、性能测试以及批量采购；而向境外出口的产品，在正式签订销售合同前，需要先通过国家相关主管部门的审查批准，并由国家授权的贸易企业实施出口，审批程序复杂，耗时较长，因此相应的营业收入和净利润大部分在下半年实现，具有明显的下半年集中销售特征。因此，虽然公司半导体业务一般不具有季节性特征，但特种电子业务的季节性波动仍较为明显，仍存在某一季度收入很低、甚至出现季度经营亏损，进而拖累公司当季整体业绩的风险。

8、募集资金运用风险

公司募集资金投资项目综合考虑了当时的市场状况、技术水平及发展趋势、产品及工艺、原材料供应、生产场地及设备采购等因素，并对其可行性进行了充分论证，但如果国内外的行业环境、市场环境等情况发生突变，或由于项目建设过程中的主客观因素影响，将会给募集资金投资项目的实施带来不利影响，存在募集资金投资项目不能顺利实施、不能达到预期收益、折旧摊销影响经营业绩的风险。

9、公司规模迅速扩张引致的管理风险

公司已积累了一定的管理经验，建立了适应公司当前发展状况的管理体系和管理制度。但随着资产、业务、机构和人员规模快速扩张，资源配置和内控管理的复杂度不断上升，公司现有的管理架构和流程可能无法完全适应业务扩大带来的变化。如果公司的管理体系和资源配置的调整和人才储备不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司存在管理水平不能适应业务规模快速扩张的风险，存在管理制度不完善导致内部约束不健全的风险。

10、投资并购风险

截至目前，公司已完成多起投资并购，投资控股或参股了多家公司，同时参与了部分产业基金的投资。根据发展战略的需要，公司未来可能会实施新的并购重组或投资，以提高产业链及业务拓展效率，实现跨越式发展。如果将来选择的投资并购标的的不恰当、所投资公司发展方向偏差、所合作核心团队出现不利变动，或者投资并购完成后未能做好资源及业务整合，将存在投资并购的目标不能实现或不能完全实现的风险。

对于外部系统性风险因素，公司将通过采取各项积极措施，如防疫措施、外汇衍生品交易、关注行业发展动向、提高研发针对性及效率等，以增强自身应对并抵御外部风险的能力；对于内部个别性风险因素，公司将通过采取各项主动性措施，如加大催收力度、改进业务模式、严格项目管理、加强业务及内部管理等，以增强自身经营风险管理能力。

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		147,317.04				本季度投入募集资金总额			8,401.39		
累计变更用途的募集资金总额		1,650				已累计投入募集资金总额			118,941.3		
累计变更用途的募集资金总额比例		1.12%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	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额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											

1. 自主惯性导航系统及器件扩产项目	否	10,110.43	10,110.43		10,176.51	100.65%	2020年06月30日			否	否
2. BD-II/GPS 兼容型卫星导航定位技术研发中心项目	否	5,740.26	5,740.26	514.19	5,542.68	96.56%	2020年06月30日			否	否
3. 高精度 MEMS 惯性器件及导航系统产业化项目	否	10,771.31	10,771.31		10,866.83	100.89%	2020年06月30日			否	否
4. 8 英寸 MEMS 国际代工线建设项目	否	120,700.02	120,700.02	7,887.2	92,355.28	76.52%	2020年09月30日			否	否
承诺投资项目小计	--	147,322.02	147,322.02	8,401.39	118,941.3	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用	否										
合计	--	147,322.02	147,322.02	8,401.39	118,941.3	--	--	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）	<p>1、公司于 2017 年 6 月 2 日召开的第二届董事会第三十六次会议和第二届监事会第三十次会议审议通过了《关于调整募投项目实施进度的议案》，由于项目的研发、生产、测试活动所依托的建筑工程（惯性导航及卫星导航研发产业基地）仍在建设中，建筑工程进度滞后，竣工时间拖延，公司将 2015 年首次公开发行股票募集资金投资项目，即“自主惯性导航系统及器件扩产项目”、“BD-II/GPS 兼容型卫星导航定位技术研发中心项目”、“高精度 MEMS 惯性器件及导航系统产业化项目”的建设完成期由原计划的 2017 年 5 月 31 日调整至 2018 年 5 月 31 日，公司于 2017 年 6 月 2 日披露了《关于调整募投项目实施进度的公告》。公司独立董事对公司调整募投项目实施进度的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。</p> <p>2、公司于 2018 年 6 月 1 日召开的第三届董事会第十四次会议和第三届监事会第八次会议审议通过了《关于调整募投项目实施进度的议案》，由于项目的研发、生产、测试活动所依托的建筑工程仍在建设中，建筑工程进度滞后，竣工时间拖延，公司将 2015 年首次公开发行股票募集资金投资项目的建设完成期由原计划的 2018 年 5 月 31 日调整至 2018 年 11 月 30 日，公司于 2018 年 6 月 1 日披露了《关于调整募投项目实施进度的公告》。公司独立董事对公司调整募投项目实施进度的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。</p> <p>3、公司于 2019 年 4 月 18 日召开的第三届董事会第二十三次会议和第三届监事会第十七次会议审议通过了《关于调整募投项目实施进度的议案》，由于项目的研发、生产、测试活动主要依托于公司导航研发产业基地的部分场地，因公司导航研发产业基地建设方案调整，投资规模加大，建设进度滞后，竣工时间拖延，结合基地工程主体部分已完工、分项工程仍在进行、后续机电和设备的安装调试、经营场地搬迁仍需时间等情况，公司将首次公开发行股票募集资金投资项目的建设完成期由原计划的 2018 年 11 月 30 日继续调整至 2019 年 12 月 31 日。公司独立董事对公司调整募投项目实施进度的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。</p> <p>4、公司于 2020 年 4 月 22 日召开的第三届董事会第三十七次会议和第三届监事会第二十七次会议审议通过了《关于调整募投项目实施进度的议案》，公司首次公开发行股票募投项目，由于项目的研发、</p>										

	<p>生产、测试活动主要依托于公司导航研发产业基地的部分场地，因该基地已建成完工但尚在办理相关验收手续，同时疫情背景下部分机电和设备的安装调试、经营场地搬迁受到一定影响，公司将首次公开发行股票募集资金投资项目的建设完成期由原计划的 2019 年 12 月 31 日继续调整至 2020 年 6 月 30 日。公司非公开发行股票募集资金投资项目，由于项目所依托的赛莱克斯微系统科技（北京）有限公司 MEMS 产业基地主厂房、动力中心、化学品库、大宗气站等各单体的主体及二次结构、普通装修等建设已经完成；主要厂务功能系统的设施已安装到位；办公楼层与倒班公寓正在装修过程中；一期产能所需洁净室已装修准备就绪，一期产能的大部分生产设备已完成搬入并持续搬入剩余生产设备；目前正在进行生产设备的二次配管配线的施工，并将陆续开始全产线的厂务系统及生产设备的运转调试。在疫情背景下，基地工程建设的部分收尾工作以及部分机电和设备的安装调试、试生产的安排均受到一定影响，结合目前最新的建设进度，公司将 2019 年非公开发行股票募集资金投资项目“8 英寸 MEMS 国际代工线建设项目”的建设完成期由原计划的 2019 年 12 月 31 日调整至 2020 年 9 月 30 日。公司独立董事对公司调整募投项目实施进度的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。公司计划于 2020 年 5 月 14 日召开的 2019 年年度股东大会将审议该议案。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>（以前年度发生）</p> <p>1、公司于 2016 年 4 月 11 日召开的第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体及实施地点的议案》和《关于拟对外投资增资并控股飞纳经纬科技（北京）有限公司的议案》；2016 年 4 月 27 日，公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募投项目实施主体及实施地点的议案》。“BD-II/GPS 兼容型卫星导航定位技术研发中心项目”实施主体的变更情况为：使用募集资金中的 1,650 万元对飞纳经纬进行增资并控股，由飞纳经纬承担部分研发内容，协助公司继续实施该项目。该项目的实施主体由耐威科技变更为耐威科技和飞纳经纬共同实施。实施主体变更后，该项目使用募集资金总投资及建设内容不变。公司于 2016 年 4 月 12 日披露了《关于变更部分募投项目实施主体及实施地点的公告》。公司独立董事对公司变更卫星研发项目实施主体及实施地点的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。</p> <p>2、公司于 2019 年 4 月 18 日召开的第三届董事会第二十三次会议和第三届监事会第十七次会议审议通过了《关于部分募投项目增加实施地点的议案》，“自主惯性导航系统及器件扩产项目”原有实施地点为公司导航研发产业基地（北京经济技术开发区路东区 F2 街区），考虑到公司目前正在长期租赁并建设“青州耐威航电产业园”，该产业园拥有适合场地与条件，因此增加项目实施地点青州耐威航电产业园（山东省潍坊市青州市经济开发区益王府北路与荣利街交叉口东北角），以共同继续实施该项目，增加实施地点后，该项目使用募集资金总投资及建设内容不变。公司于 2019 年 4 月 19 日披露了《关于部分募投项目增加实施地点的公告》。公司独立董事对公司惯导扩产项目增加实施地点的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。</p> <p>（2020 年度发生）公司于 2020 年 4 月 10 日召开的第三届董事会第三十六次会议和第三届监事会第二十六次会议审议通过了《关于部分募投项目增加实施地点的议案》，“自主惯性导航系统及器件扩产项目”原有实施地点为公司导航研发产业基地（北京经济技术开发区路东区 F2 街区），考虑到公司目前</p>

	正在建设“赛莱克斯微系统科技（北京）有限公司 MEMS 产业基地”，该产业园拥有适合场地与条件，因此增加项目实施地点赛莱克斯微系统科技（北京）有限公司 MEMS 产业基地，以共同继续实施该项目，增加实施地点后，该项目使用募集资金总投资及建设内容不变。公司于 2020 年 4 月 10 日披露了《关于部分募投项目增加实施地点的公告》。公司独立董事对公司惯导扩产项目增加实施地点的事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。公司计划于 2020 年 4 月 27 日召开的 2020 年第一次临时股东大会将审议该议案。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	报告期内发生
	（以前年度发生，同上）
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	<p>截止 2015 年 5 月 31 日，公司以自筹资金预先投入募投项目 3,579.68 万元，该预先投入募集资金已经北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）以“天圆全专审字（2015）000657 号”鉴证报告审核确认，公司于 2015 年 6 月 8 日召开的第二届第七次董事会审议通过了《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》。公司上述以自筹资金预先投入募投项目资金 3,579.68 万元于 2015 年 7 月 6 日完成置换。</p> <p>截止 2019 年 4 月 22 日，公司以自筹资金预先投入募投项目 40,349.60 万元，该预先投入募集资金已经北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）以“天圆全专审字[2019]000501 号”鉴证报告审核确认，公司于 2019 年 4 月 29 日召开的第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，公司上述以自筹资金预先投入募投项目资金 40,349.60 万元于 2019 年 5 月 9 日完成置换。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	公司于 2020 年 4 月 10 日召开的第三届董事会第三十六次会议和第三届监事会第二十六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用部分闲置募集资金人民币 10,000 万元用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期公司将及时归还至募集资金专用账户。公司独立董事对该事项发表了同意的独立意见；保荐机构国信证券股份有限公司对该事项发表了无异议的核查意见。公司计划于 2020 年 4 月 27 日召开的 2020 年第一次临时股东大会将审议该议案。
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	尚未使用的募集资金存放于募集资金专户。
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

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：北京耐威科技股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	516,901,947.81	705,338,821.93
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		3,514,932.36
应收票据	21,455,947.72	46,546,965.58
应收账款	312,072,212.75	359,852,774.80
应收款项融资		
预付款项	181,426,425.71	161,431,005.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	38,381,817.58	29,194,922.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	261,023,832.72	243,241,724.53
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	151,608,446.07	102,282,146.36
流动资产合计	1,482,870,630.36	1,651,403,293.55
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	334,368,250.73	332,462,483.50
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	477,554,138.36	429,321,975.76
在建工程	749,455,320.64	758,899,711.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	82,091,502.99	84,636,076.16
开发支出		
商誉	619,565,074.95	635,954,190.30
长期待摊费用	18,068,056.85	17,828,264.60
递延所得税资产	38,612,997.10	32,414,354.87
其他非流动资产	307,657,973.79	237,806,984.73
非流动资产合计	2,627,373,315.41	2,529,324,041.25
资产总计	4,110,243,945.77	4,180,727,334.80
流动负债：		
短期借款	176,664,416.27	174,672,429.16
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	12,272,148.45	
应付票据		
应付账款	119,120,627.51	105,849,134.88
预收款项		113,278,123.29
合同负债	80,821,127.66	
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	33,721,876.20	39,596,784.11
应交税费	13,457,433.60	15,451,427.79
其他应付款	48,441,816.53	42,024,155.17
其中：应付利息		
应付股利	4,581,500.00	4,581,500.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	25,436,395.89	52,625,567.79
其他流动负债		3,416,450.00
流动负债合计	509,935,842.11	546,914,072.19
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	76,877,983.34	79,877,983.34
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	40,946,980.23	17,815,957.51
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	143,119,124.21	139,089,002.55
递延所得税负债	21,773,723.35	23,075,716.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	282,717,811.13	259,858,659.47
负债合计	792,653,653.24	806,772,731.66
所有者权益：		
股本	641,898,580.00	641,898,580.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,725,989,193.30	1,725,989,193.30
减：库存股	23,082,192.00	23,082,192.00

其他综合收益	-63,438,126.85	-5,118,863.70
专项储备		
盈余公积	11,004,019.14	11,004,019.14
一般风险准备		
未分配利润	475,851,662.85	469,015,001.91
归属于母公司所有者权益合计	2,768,223,136.44	2,819,705,738.65
少数股东权益	549,367,156.09	554,248,864.49
所有者权益合计	3,317,590,292.53	3,373,954,603.14
负债和所有者权益总计	4,110,243,945.77	4,180,727,334.80

法定代表人：杨云春

主管会计工作负责人：蔡猛

会计机构负责人：李咏青

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	18,094,443.63	28,787,755.47
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		9,683,018.45
应收账款	47,383,176.74	47,569,018.74
应收款项融资		
预付款项	73,286,799.58	64,862,146.75
其他应收款	911,106,139.52	1,458,487,652.91
其中：应收利息		
应收股利	51,719,014.27	51,719,014.27
存货	25,762,448.30	26,078,982.15
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	5,459,574.40	5,393,952.55
流动资产合计	1,081,092,582.17	1,640,862,527.02
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	1,604,805,798.53	1,596,736,263.61
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	22,042,693.63	22,143,959.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,969,617.67	2,043,463.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	185,134.94	215,990.81
递延所得税资产	10,479,616.42	9,654,494.41
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,639,482,861.19	1,630,794,171.54
资产总计	2,720,575,443.36	3,271,656,698.56
流动负债：		
短期借款	14,850,140.52	12,858,140.52
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	67,800,000.00	67,800,000.00
应付账款	23,092,886.41	22,885,333.51
预收款项		222,600.00
合同负债	401,613.00	
应付职工薪酬		
应交税费	1,693,498.33	2,093,845.72
其他应付款	126,751,066.12	637,082,128.24
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	14,000,000.00	46,000,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	248,589,204.38	788,942,047.99
非流动负债：		
长期借款	76,877,983.34	79,877,983.34
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	76,877,983.34	79,877,983.34
负债合计	325,467,187.72	868,820,031.33
所有者权益：		
股本	641,898,580.00	641,898,580.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,749,129,013.24	1,749,129,013.24
减：库存股	23,082,192.00	23,082,192.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	11,004,019.14	11,004,019.14
未分配利润	16,158,835.26	23,887,246.85
所有者权益合计	2,395,108,255.64	2,402,836,667.23
负债和所有者权益总计	2,720,575,443.36	3,271,656,698.56

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	160,859,222.93	132,929,588.95
其中：营业收入	160,859,222.93	132,929,588.95

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	146,853,794.55	115,024,039.01
其中：营业成本	88,584,039.02	83,492,415.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	610,143.37	192,119.71
销售费用	6,286,116.03	6,476,035.29
管理费用	21,762,594.00	19,109,196.68
研发费用	33,179,350.92	14,499,574.16
财务费用	-3,568,448.79	-8,745,301.89
其中：利息费用	3,069,227.42	3,852,053.67
利息收入	2,556,716.64	598,343.46
加：其他收益	1,457,029.87	597,280.53
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,294,232.77	415,835.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,294,232.77	415,835.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,451,182.66	-5,751,340.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-327,041.79	347,045.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,165.26	

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,388,835.77	13,514,370.20
加：营业外收入	11,885.13	8,654.10
减：营业外支出	200.00	3,315.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,400,520.90	13,519,708.52
减：所得税费用	5,445,568.36	3,858,067.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,954,952.54	9,661,640.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,954,952.54	9,661,640.99
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	6,836,660.94	12,309,104.31
2.少数股东损益	-4,881,708.40	-2,647,463.32
六、其他综合收益的税后净额	-58,319,263.15	-37,174,196.89
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-58,319,263.15	-37,174,196.89
（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	-58,319,263.15	-37,174,196.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-58,319,263.15	-37,174,196.89
7.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	-56,364,310.61	-27,512,555.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	-51,482,602.21	-24,865,092.58
归属于少数股东的综合收益总额	-4,881,708.40	-2,647,463.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0107	0.0216
（二）稀释每股收益	0.0107	0.0216

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：杨云春

主管会计工作负责人：蔡猛

会计机构负责人：李咏青

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	14,601.77	588,793.10
减：营业成本	20,558.61	428,848.85
税金及附加	16,801.06	40,402.50
销售费用	190,087.90	337,557.28
管理费用	2,658,184.66	4,108,898.85
研发费用	1,865,467.63	1,330,862.35
财务费用	1,271,344.38	1,937,370.72
其中：利息费用	1,685,891.93	2,704,551.39
利息收入	417,148.21	652,842.29
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,980,465.08	1,388,331.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,980,465.08	1,388,331.61
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填		

列)		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	435,924.64	-7,315,794.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,165.26	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-8,553,548.17	-13,522,610.75
加：营业外收入	14.57	
减：营业外支出		750.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-8,553,533.60	-13,523,360.75
减：所得税费用	-825,122.01	-2,358,268.14
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,728,411.59	-11,165,092.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-7,728,411.59	-11,165,092.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-7,728,411.59	-11,165,092.61
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	192,500,646.27	228,567,948.55
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	376,377.74	597,280.53
收到其他与经营活动有关的现金	15,786,548.61	16,185,422.11
经营活动现金流入小计	208,663,572.62	245,350,651.19
购买商品、接受劳务支付的现金	109,529,672.06	95,302,131.10

客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	67,817,461.83	51,292,518.37
支付的各项税费	17,850,347.61	17,470,842.32
支付其他与经营活动有关的现金	26,445,785.33	24,547,302.33
经营活动现金流出小计	221,643,266.83	188,612,794.12
经营活动产生的现金流量净额	-12,979,694.21	56,737,857.07
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	15,000.00	
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	15,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	123,395,822.65	109,910,169.37
投资支付的现金	5,200,000.00	3,050,000.00
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	128,595,822.65	112,960,169.37
投资活动产生的现金流量净额	-128,580,822.65	-112,960,169.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,215,790,754.90
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	1,992,000.00	1,600,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	38,740,500.00	
筹资活动现金流入小计	40,732,500.00	1,217,390,754.90
偿还债务支付的现金	41,235,244.54	55,109,465.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,032,485.39	2,746,970.41
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	2,200,000.00	
筹资活动现金流出小计	45,467,729.93	57,856,436.03
筹资活动产生的现金流量净额	-4,735,229.93	1,159,534,318.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,799,585.75	-8,155,276.58
五、现金及现金等价物净增加额	-155,095,332.54	1,095,156,729.99
加：期初现金及现金等价物余额	648,894,456.55	533,072,927.85
六、期末现金及现金等价物余额	493,799,124.01	1,628,229,657.84

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	9,657,912.00	17,979,590.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	65,874,729.25	252,854,043.33
经营活动现金流入小计	75,532,641.25	270,833,633.33
购买商品、接受劳务支付的现金	8,718,723.02	15,381,266.67
支付给职工以及为职工支付的现金	2,392,749.10	1,898,849.30
支付的各项税费	413,481.73	44,978.05
支付其他与经营活动有关的现金	28,322,424.31	918,127,556.27
经营活动现金流出小计	39,847,378.16	935,452,650.29
经营活动产生的现金流量净额	35,685,263.09	-664,619,016.96
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	15,000.00	

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		
投资活动现金流入小计	15,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	649,683.00	3,979.00
投资支付的现金	11,050,000.00	8,450,000.00
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	11,699,683.00	8,453,979.00
投资活动产生的现金流量净额	-11,684,683.00	-8,453,979.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,215,790,754.90
取得借款收到的现金	1,992,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,992,000.00	1,215,790,754.90
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	47,774,630.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,685,891.93	2,704,551.39
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	36,685,891.93	50,479,182.05
筹资活动产生的现金流量净额	-34,693,891.93	1,165,311,572.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,300.00
五、现金及现金等价物净增加额	-10,693,311.84	492,234,276.89
加：期初现金及现金等价物余额	28,787,755.47	38,838,822.66
六、期末现金及现金等价物余额	18,094,443.63	531,073,099.55

二、财务报表调整情况说明

1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	705,338,821.93	705,338,821.93	
衍生金融资产	3,514,932.36	3,514,932.36	
应收票据	46,546,965.58	46,546,965.58	
应收账款	359,852,774.80	359,852,774.80	
预付款项	161,431,005.69	161,431,005.69	
其他应收款	29,194,922.30	29,194,922.30	
存货	243,241,724.53	243,241,724.53	
其他流动资产	102,282,146.36	102,282,146.36	
流动资产合计	1,651,403,293.55	1,651,403,293.55	
非流动资产：			
长期股权投资	332,462,483.50	332,462,483.50	
固定资产	429,321,975.76	429,321,975.76	
在建工程	758,899,711.33	758,899,711.33	
无形资产	84,636,076.16	84,636,076.16	
商誉	635,954,190.30	635,954,190.30	
长期待摊费用	17,828,264.60	17,828,264.60	
递延所得税资产	32,414,354.87	32,414,354.87	
其他非流动资产	237,806,984.73	237,806,984.73	
非流动资产合计	2,529,324,041.25	2,529,324,041.25	
资产总计	4,180,727,334.80	4,180,727,334.80	
流动负债：			
短期借款	174,672,429.16	174,672,429.16	
应付账款	105,849,134.88	105,849,134.88	
预收款项	113,278,123.29		-113,278,123.29
合同负债		113,278,123.29	113,278,123.29
应付职工薪酬	39,596,784.11	39,596,784.11	
应交税费	15,451,427.79	15,451,427.79	
其他应付款	42,024,155.17	42,024,155.17	
应付股利	4,581,500.00	4,581,500.00	
一年内到期的非流动 负债	52,625,567.79	52,625,567.79	
其他流动负债	3,416,450.00	3,416,450.00	

流动负债合计	546,914,072.19	546,914,072.19	
非流动负债：			
长期借款	79,877,983.34	79,877,983.34	
长期应付款	17,815,957.51	17,815,957.51	
递延收益	139,089,002.55	139,089,002.55	
递延所得税负债	23,075,716.07	23,075,716.07	
非流动负债合计	259,858,659.47	259,858,659.47	
负债合计	806,772,731.66	806,772,731.66	
所有者权益：			
股本	641,898,580.00	641,898,580.00	
资本公积	1,725,989,193.30	1,725,989,193.30	
减：库存股	23,082,192.00	23,082,192.00	
其他综合收益	-5,118,863.70	-5,118,863.70	
盈余公积	11,004,019.14	11,004,019.14	
未分配利润	469,015,001.91	469,015,001.91	
归属于母公司所有者权益合计	2,819,705,738.65	2,819,705,738.65	
少数股东权益	554,248,864.49	554,248,864.49	
所有者权益合计	3,373,954,603.14	3,373,954,603.14	
负债和所有者权益总计	4,180,727,334.80	4,180,727,334.80	

调整情况说明

公司从2020年1月1日起执行新收入准则。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	28,787,755.47	28,787,755.47	
应收票据	9,683,018.45	9,683,018.45	
应收账款	47,569,018.74	47,569,018.74	
预付款项	64,862,146.75	64,862,146.75	
其他应收款	1,458,487,652.91	1,458,487,652.91	
应收股利	51,719,014.27	51,719,014.27	
存货	26,078,982.15	26,078,982.15	
其他流动资产	5,393,952.55	5,393,952.55	
流动资产合计	1,640,862,527.02	1,640,862,527.02	

非流动资产：			
长期股权投资	1,596,736,263.61	1,596,736,263.61	
固定资产	22,143,959.65	22,143,959.65	
无形资产	2,043,463.06	2,043,463.06	
长期待摊费用	215,990.81	215,990.81	
递延所得税资产	9,654,494.41	9,654,494.41	
非流动资产合计	1,630,794,171.54	1,630,794,171.54	
资产总计	3,271,656,698.56	3,271,656,698.56	
流动负债：			
短期借款	12,858,140.52	12,858,140.52	
应付票据	67,800,000.00	67,800,000.00	
应付账款	22,885,333.51	22,885,333.51	
预收款项	222,600.00		-222,600.00
合同负债		222,600.00	222,600.00
应交税费	2,093,845.72	2,093,845.72	
其他应付款	637,082,128.24	637,082,128.24	
一年内到期的非流动 负债	46,000,000.00	46,000,000.00	
流动负债合计	788,942,047.99	788,942,047.99	
非流动负债：			
长期借款	79,877,983.34	79,877,983.34	
非流动负债合计	79,877,983.34	79,877,983.34	
负债合计	868,820,031.33	868,820,031.33	
所有者权益：			
股本	641,898,580.00	641,898,580.00	
资本公积	1,749,129,013.24	1,749,129,013.24	
减：库存股	23,082,192.00	23,082,192.00	
盈余公积	11,004,019.14	11,004,019.14	
未分配利润	23,887,246.85	23,887,246.85	
所有者权益合计	2,402,836,667.23	2,402,836,667.23	
负债和所有者权益总计	3,271,656,698.56	3,271,656,698.56	

调整情况说明

公司从2020年1月1日起执行新收入准则。

2、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

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。