



江苏宝利国际投资股份有限公司

2016 年第三季度报告

2016 年 10 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人周德洪、主管会计工作负责人费祝海及会计机构负责人(会计主管人员)费祝海声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	2,974,095,262.87	2,793,738,236.36	6.46%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,181,267,754.32	1,154,225,872.98	2.34%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	477,806,397.06	-33.25%	999,474,117.14	-25.30%
归属于上市公司股东的净利润（元）	11,301,509.16	-43.56%	30,564,988.57	-40.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	9,623,764.29	-51.94%	29,791,196.21	-42.17%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-45,751,865.38	-92.61%
基本每股收益（元/股）	0.0120	-45.45%	0.0330	-41.07%
稀释每股收益（元/股）	0.0120	-45.45%	0.0330	-41.07%
加权平均净资产收益率	0.96%	下降 0.75 个百分点	2.61%	下降 1.79 个百分点

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）	41,220.68	
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）	2,007,081.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-701,424.94	
减：所得税影响额	278,083.89	
少数股东权益影响额（税后）	295,001.00	
合计	773,792.36	--

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

□ 适用 √ 不适用

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

二、重大风险提示

1、应收账款发生坏账损失风险

主要由于公司产品的客户主要为国有大型的高速公路建设单位，资金支付审批手续所需审核的部门较多，流程周期较长。另外个别项目经协商，综合考虑风险情况下，付款周期有所延长。从公司历史数据来看，虽然产品销售回款周期稍长，但应收账款绝大部分可以收回，发生应收账款坏账损失的可能性较小。但随着公司业务的不断扩展，国内金融环境的不确定性增大，尤其与高速公路、市政道路建设相关的政府投资公司信贷筹款的能力下降，公司不能排除应收账款发生坏账损失的风险。

对策：公司管理层高度重视和大力支持，从客户信用调查、销售合同签订、应收款的确认与回收的整个流程中，都明确相关人员各司其职；公司定期召开应收账款回收专项会议，及时了解应收账款回收情况，并制定加大回收力度的措施；同时对新客户审慎、充分地评估其履约能力，从源头保证应收账款回收，降低应收账款发生坏账损失风险。

2、行业周期性风险

公司产品在国内市场的需求主要来自于高等级公路、桥梁等基础设施的新建和养护，公司的经营高度依赖于业务辐射范围内高等级公路、桥梁等基础设施新建项目的建设规划和周期，所以国家基础设施建设的发展规划和规模以及基础设施建设本身的周期性，将影响公司的经营成果和可持续发展程度。

对策：公司已完成在全国范围的沥青产品生产网点布局，同时加大销售人员的培育和储备，完善公司营销团队，充分挖掘市场潜力。我国幅员辽阔，专业沥青行业有广阔的市场空间。即使道路建设的高峰期过后，道路的养护对专业沥青的需求将日益加大，养护市场将成为公司经营的重要业务。同时，在做好公司主业的基础上，公司将积极向通用航空产业转型升级，实现公司多业态发展。

3、投资风险

公司自股票发行上市以来，一直保持较快的扩张速度。但因市场情况的不确定性和发展的不均衡性，公司下属子公司面临亏损的风险。目前已建成投产的西藏宝利沥青有限公司，虽然在投资前进行多方论证、谨慎决策，但因在雪域高原地区建设生产，仍将面临一定的经营风险。另外，公司正向通用航空产业进行转型，也面临许多投资风险。

对策：充分关注各子公司发展状况，全方位的为各子公司提供支持和帮助，及时防范各类可能发生的风险。与当地相关企业和国内在相关行业内领先的企业进行业务及资本投资合作，聘请航空产业专家，努力实现资源共享、利益共赢。

4、BT项目风险

公司经营的BT项目，已成为公司利润的另一主要来源。BT项目的正常回购期为4至5年，业主均为市政建设公司。随着国内金融环境的不确定性增大，尤其市政道路建设相关的政府投资公司信贷筹款的能力下降，公司不能排除BT项目应收款项无法收回的风险。

对策：公司及时跟踪、评估业主的履约能力，严格按照合同期限回收资金。同时，安排法务顾问同时跟进，必要时依靠法律武器保障公司权益。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	59,912	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
周德洪	境内自然人	30.08%	277,252,128	207,939,096	质押	80,000,000
周秀凤	境内自然人	4.73%	43,567,200	0		
中国工商银行股份有限公司—博时卓越品牌混合型证券投资基金(LOF)	其他	0.54%	5,000,000	0		
富国资产管理(香港)有限公司—客户资金(交易所)	境外法人	0.39%	3,554,980	0		
深圳九源投资管理有限公司—九源长和1号资产管理计划	其他	0.37%	3,400,000	0		
陈永勤	境内自然人	0.36%	3,276,000	0		
前海开源基金—民生银行—前海开源乾立亨1号资产管理计划	其他	0.33%	2,999,968	0		
黄燕华	境内自然人	0.30%	2,772,300	0		
温丽清	境内自然人	0.29%	2,679,395	0		
李辰婕	境内自然人	0.28%	2,604,700	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
周德洪	69,313,032	人民币普通股	69,313,032
周秀凤	43,567,200	人民币普通股	43,567,200
中国工商银行股份有限公司—博时卓越品牌混合型证券投资基金(LOF)	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
富国资产管理(香港)有限公司—客户资金(交易所)	3,554,980	人民币普通股	3,554,980
深圳九源投资管理有限公司—九源长和1号资产管理计划	3,400,000	人民币普通股	3,400,000
陈永勤	3,276,000	人民币普通股	3,276,000

前海开源基金—民生银行—前海开源乾立亨 1 号资产管理计划	2,999,968	人民币普通股	2,999,968
黄燕华	2,772,300	人民币普通股	2,772,300
温丽清	2,679,395	人民币普通股	2,679,395
李辰婕	2,604,700	人民币普通股	2,604,700
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售流通股股东中的周德洪和周秀凤为夫妻关系，为公司控股股东及实际控制人，未知其余股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人；前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东中的周德洪和周秀凤为夫妻关系，为公司控股股东及实际控制人，未知其余股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人。		
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
周德洪	207,939,096	0	0	207,939,096	高管锁定股	2017 年 1 月 4 日
张宇定	373,839	0	0	373,839	高管锁定股	2017 年 1 月 4 日
徐建娟	902,137	0	0	902,137	高管锁定股	2017 年 1 月 4 日
合计	209,215,072	0	0	209,215,072	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

报表项目	期末余额/本期金额(万元)	年初余额/上期金额(万元)	增减额(万元)	变动比率(%)	变动原因
应收票据	6,798.62	32,656.31	-25,857.69	-79.18%	上期大额票据本期已托收所致
应收账款	80,654.02	61,242.63	19,411.39	31.70%	本期处于销售旺季, 应收账款增加所致
预付款项	29,464.63	12,909.91	16,554.72	128.23%	本期处于产销旺季, 预付材料款增加所致
其他应收款	8,060.28	5,077.42	2,982.85	58.75%	本期新增合并子公司资产所致
存货	17,761.97	8,696.24	9,065.73	104.25%	本期处于产销旺季, 增加原料备货所致
长期应收款	18,646.38	13,481.57	5,164.80	38.31%	本期BT项目及融资租赁业务的投入增加
固定资产	51,350.84	33,521.16	17,829.69	53.19%	本期新增合并子公司资产所致
在建工程	53.14	6,829.30	-6,776.16	-99.22%	本期在建工程转固所致
应付账款	20,990.14	13,941.88	7,048.26	50.55%	本期进入销售旺季, 业务增加所致
预收款项	6,783.41	2,457.30	4,326.11	176.05%	本期进入销售旺季, 预收客户款增加所致
其他应付款	13,713.89	1,606.12	12,107.77	753.85%	本期收购新子公司包含对原股东债务所致
一年内到期的非流动负债	1,000.00	4,000.00	-3,000.00	-75.00%	本期部分长期贷款已经到期所致
销售费用	2,619.73	1,192.75	1,426.98	119.64%	本期客户销售含运费业务增加所致
营业外收入	413.46	620.62	-207.17	-33.38%	本期政府补贴减少所致
营业外支出	282.89	108.20	174.69	161.45%	本期支付给客户违约金所致
取得投资收益收到的现金	4,828.09	1,274.14	3,553.96	278.93%	本期收回BT项目回购款增加所致
收到其他与投资活动有关的现金	1,795.59	770.55	1,025.04	133.03%	本期收到投资履约保证金所致
支付其他与投资活动有关的现金	1,368.30	237.93	1,130.37	475.08%	本期支付收购履约保证金所致
偿还债务支付的现金	174,895.27	117,857.48	57,037.80	48.40%	本期归还借款减少所致
支付其他与筹资活动有关的现金	10,613.56	59,893.14	-49,279.58	-82.28%	本期贷款保证金减少所致

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

随着专业沥青市场竞争加剧，产品销售价格较去年同期降幅较大。2016年1-9月，公司实现营业收入99,947.41万元，较去年同期下降25.30%；归属于上市公司股东的净利润3,056.50万元，较去年同期下降40.67%。2016年7-9月，公司实现营业收入47,780.64万元，较去年同期下降33.25%；归属于上市公司股东的净利润1,130.15万元，较去年同期下降43.56%。

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

前五名供应商合计采购金额（元）	520,151,074.98
前五名供应商合计采购金额占采购总额比例	53.10%

公司前5大供应商未发生实质性变化。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用 不适用

前五名客户合计销售金额（元）	280,195,680.31
前五名客户合计销售金额占销售总额比例	28.03%

公司前5大客户未发生实质性变化。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

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、应收账款发生坏账损失风险

主要由于公司产品的客户主要为国有大型的高速公路建设单位，资金支付审批手续所需审核的部门较多，流程周期较长。另外个别项目经协商，综合考虑风险情况下，付款周期有所延长。从公司历史数据来看，虽然产品销售回款周期稍长，但应收账款绝大部分可以收回，发生应收账款坏账损失的可能性较小。但随着公司业务不断扩展，国内金融环境的不确定性增大，尤其与高速公路、市政道路建设相关的政府投资公司信贷筹款的能力下降，公司不能排除应收账款发生坏账损失的风险。

对策：公司管理层高度重视和大力支持，从客户信用调查、销售合同签订、应收款的确认与回收的整个流程中，都明确相关人员各司其职；公司定期召开应收账款回收专项会议，及时了解应收账款回收情况，并制定加大回收力度的措施；同时对新客户审慎、充分地评估其履约能力，从源头保证应收账款回收，降低应收账款发生坏账损失风险。

2、行业周期性风险

公司产品在国内市场的需求主要来自于高等级公路、桥梁等基础设施的新建和养护，公司的经营高度依赖于业务辐射范围内

高等级公路、桥梁等基础设施新建项目的建设规划和周期，所以国家基础设施建设的发展规划和规模以及基础设施建设本身的周期性，将影响公司的经营成果和可持续发展程度。

对策：公司已完成在全国范围的沥青产品生产网点布局，同时加大销售人员的培育和储备，完善公司营销团队，充分挖掘市场潜力。我国幅员辽阔，专业沥青行业有广阔的市场空间。即使道路建设的高峰期过后，道路的养护对专业沥青的需求将日益加大，养护市场将成为公司经营的重要业务。同时，在做好公司主业的基础上，公司将积极向通用航空产业转型升级，实现公司多业态发展。

3、投资风险

公司自股票发行上市以来，一直保持较快的扩张速度。但因市场情况的不确定性和发展的不均衡性，公司下属子公司面临亏损的风险。目前已建成投产的西藏宝利沥青有限公司，虽然在投资前进行多方论证、谨慎决策，但因在雪域高原地区建设生产，仍将面临一定的经营风险。另外，公司正向通用航空产业进行转型，也面临许多投资风险。

对策：充分关注各子公司发展状况，全方位的为各子公司提供支持和帮助，及时防范各类可能发生的风险。与当地相关企业和国内在相关行业内领先的企业进行业务及资本投资合作，聘请航空产业专家，努力实现资源共享、利益共赢。

4、BT项目风险

公司经营的BT项目，已成为公司利润的另一主要来源。BT项目的正常回购期为4至5年，业主均为市政建设公司。随着国内金融环境的不确定性增大，尤其市政道路建设相关的政府投资公司信贷筹款的能力下降，公司不能排除BT项目应收款项无法收回的风险。

对策：公司及时跟踪、评估业主的履约能力，严格按照合同期限回收资金。同时，安排法务顾问同时跟进，必要时依靠法律武器保障公司权益。

第四节 重要事项

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	周德洪、张宇定、徐建娟	股份锁定承诺、股份减持承诺	<p>股份锁定承诺：公司控股股东及实际控制人周德洪、周秀凤夫妇对所持股份自愿锁定的承诺：1、自公司首次向社会公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的股份。2、在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份。</p> <p>公司股东张宇定、陈永勤、徐建娟对所持股份自愿锁定的承诺：1、自公司首次向社会公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的股份。2、在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份。</p>	2010年09月13日	长期有效	报告期内，上述股东履行了承诺。

	周德洪、周秀凤夫妇	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免同业竞争承诺：本公司控股股东、实际控制人周德洪、周秀凤夫妇关于避免同业竞争的承诺：1、本人所控股或参股的企业除宝利沥青以外，目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与宝利沥青业务范围相同、相似或构成实质性竞争的业务；2、本人所控股或参股的企业除宝利沥青以外，将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式从事与宝利沥青现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。	2009年07月31日	长期有效	报告期内，上述股东履行了承诺。
	江苏宝利国际投资股份有限公司	其他承诺	对所有员工严格依法参加社会保险和住房公积金制度，缴纳社会保险费和住房公积金。	2009年07月31日	长期有效	报告期内，公司履行了承诺。
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、募集资金使用情况对照表

适用 不适用

三、其他重大事项进展情况

适用 不适用

1、公司于2015年2月14日披露了《江苏宝利沥青股份有限公司关于宝利控股（新加坡）私人有限公司与俄罗斯联邦远东发展部签署合作备忘录的公告》（内容详见公司发布在中国证监会指定创业板信息披露媒体巨潮资讯网上的公告，编号：2015-010）、2015年3月5日披露了《江苏宝利沥青股份有限公司关于宝利控股（新加坡）私人有限公司与俄罗斯联邦公路署签署合作备忘录的公告》（内容详见公司发布在中国证监会指定创业板信息披露媒体巨潮资讯网上的公告，编号：2015-011），由于俄罗斯一直持续受到欧美国家的经济制裁，导致国内经济环境受到影响，政府部门推迟了相关项目的投资、招标计划，

合作备忘录涉及的PPP工程等项目处于暂缓状态。相关合作的暂缓，对公司的财务状况、经营成果未产生较大影响，公司一直就相关项目保持与俄罗斯政府部门的沟通，密切关注相关项目的投资、招标计划。

2、公司于2015年5月15日披露了《江苏宝利沥青股份有限公司关于与白俄罗斯国家石化公司及纳夫坦炼油公司签署意向备忘录的公告》（内容详见公司发布在中国证监会指定创业板信息披露媒体巨潮资讯网上的公告，编号：2015-026），由于白俄罗斯中白工业园还在拓荒阶段，部分道路尚未修通，水电气的配备需要较长的时间，还不具备建厂条件。同时，由于受经济制裁影响，政府预算大大降低导致新开工项目较少，产品的市场需求大幅萎缩，导致相关项目处于暂缓状态。相关合作的暂缓，对公司的财务状况、经营成果未产生影响，公司一直密切关注中白工业园的建设进展情况，并将根据实际情况决定后续的投资计划。

3、公司于2015年8月19日披露了《江苏宝利国际投资股份有限公司关于与中航飞机股份有限公司签署合作框架协议的公告》（内容详见公司发布在中国证监会指定创业板信息披露媒体巨潮资讯网上的公告，编号：2015-042），由于新舟系列飞机在俄罗斯及独联体地区的适航取证工作存在很大的不确定性，与之前的设想差异较大，所以相关合作处于暂缓状态，后续将根据新舟系列飞机在俄罗斯及独联体地区适航取证工作的进展情况决定何时重新启动。相关合作的暂缓，对公司的财务状况、经营成果未产生影响。

4、公司于2015年10月14日披露了《江苏宝利国际投资股份有限公司非公开发行股票预案》，募集资金拟用于航空装备产业投资项目、直升机融资租赁项目、补充流动资金，并与俄罗斯发动机试验设计局有限责任公司、吉林经济技术开发区管理委员会、俄罗斯直升飞机股份公司分别签署了合作协议并对外披露。由于被证监会立案调查一直未有结论，加上其他考虑因素，公司董事会决定终止本次非公开发行股票事项（内容详见公司发布在中国证监会指定创业板信息披露媒体巨潮资讯网上的公告）。除与俄罗斯直升飞机股份公司签署的合作协议公司以自有资金开展外，其余两份合作协议由于公司已终止非公开发行股票事项，且所需资金量较大，相关合作项目处于暂缓状态，后续将综合考虑各方面因素后决定是否继续推进相关项目。相关合作的暂缓，对公司的财务状况、经营成果未产生影响。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

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

适用 不适用

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情况。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：江苏宝利国际投资股份有限公司

2016 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	474,774,748.88	496,311,614.37
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,868.59	
衍生金融资产		
应收票据	67,986,225.90	326,563,092.44
应收账款	806,540,206.18	612,426,317.13
预付款项	294,646,339.23	129,099,140.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	7,841,739.19	6,881,976.41
应收股利		
其他应收款	80,602,755.84	50,774,218.79
买入返售金融资产		
存货	177,619,662.20	86,962,404.76
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	201,699,642.41	264,498,837.42
其他流动资产	43,186,416.27	167,056,883.50
流动资产合计	2,154,909,604.69	2,140,574,484.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	186,463,776.32	134,815,730.46
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	513,508,443.77	335,211,552.11
在建工程	531,446.70	68,293,027.32
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	93,933,780.33	95,488,756.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	29,195.57	188,988.21
递延所得税资产	24,719,015.49	19,128,295.02
其他非流动资产		37,402.10
非流动资产合计	819,185,658.18	653,163,751.51
资产总计	2,974,095,262.87	2,793,738,236.36
流动负债：		
短期借款	1,231,210,345.09	1,217,806,929.80
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		800.00
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	209,901,383.83	139,418,817.61
预收款项	67,834,094.87	24,573,027.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,785,775.92	2,056,959.50
应交税费	37,310,118.48	22,213,975.69

应付利息	2,445,557.69	2,405,407.46
应付股利		
其他应付款	137,138,895.97	16,061,167.52
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,699,626,171.85	1,464,537,084.99
非流动负债：		
长期借款	80,000,000.00	160,432,293.60
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	4,846,364.18	5,208,269.69
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	84,846,364.18	165,640,563.29
负债合计	1,784,472,536.03	1,630,177,648.28
所有者权益：		
股本	921,600,000.00	921,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	32,516,868.06	35,256,006.19
减：库存股		
其他综合收益	-966,785.06	-182,815.96
专项储备		

盈余公积	39,967,404.52	39,967,404.52
一般风险准备		
未分配利润	188,150,266.80	157,585,278.23
归属于母公司所有者权益合计	1,181,267,754.32	1,154,225,872.98
少数股东权益	8,354,972.52	9,334,715.10
所有者权益合计	1,189,622,726.84	1,163,560,588.08
负债和所有者权益总计	2,974,095,262.87	2,793,738,236.36

法定代表人：周德洪

主管会计工作负责人：费祝海

会计机构负责人：费祝海

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	320,939,357.68	434,790,301.96
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	72,557,483.90	324,173,092.44
应收账款	541,835,798.15	378,424,018.34
预付款项	101,587,399.25	32,690,086.83
应收利息	10,384,173.71	4,478,751.02
应收股利		
其他应收款	438,408,909.93	266,547,081.59
存货	46,327,814.55	35,765,606.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	38,939.04	
其他流动资产	732,935.09	150,809,376.97
流动资产合计	1,532,812,811.30	1,627,678,315.17
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	694,511,760.05	560,461,760.05
投资性房地产		

固定资产	109,992,346.36	119,827,855.16
在建工程	303,542.85	400,000.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11,538,160.83	11,719,459.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,244.78	71,388.10
递延所得税资产	10,105,941.96	11,354,349.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	826,454,996.83	703,834,811.75
资产总计	2,359,267,808.13	2,331,513,126.92
流动负债：		
短期借款	832,500,831.44	756,413,461.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		800.00
衍生金融负债		
应付票据	369,000,000.00	271,000,000.00
应付账款	61,972,922.39	204,786,283.80
预收款项	26,977,067.94	8,571,147.80
应付职工薪酬	829,000.00	896,994.40
应交税费	21,496,285.92	3,379,059.85
应付利息	1,637,036.12	2,016,147.97
应付股利		
其他应付款	631,017.69	49,839,180.01
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,315,044,161.50	1,296,903,075.52
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	1,315,044,161.50	1,296,903,075.52
所有者权益：		
股本	921,600,000.00	921,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	35,256,006.19	35,256,006.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	39,967,404.52	39,967,404.52
未分配利润	47,400,235.92	37,786,640.69
所有者权益合计	1,044,223,646.63	1,034,610,051.40
负债和所有者权益总计	2,359,267,808.13	2,331,513,126.92

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	477,806,397.06	715,860,685.72
其中：营业收入	477,806,397.06	715,860,685.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	478,022,032.59	711,056,189.73

其中：营业成本	415,239,361.56	609,412,635.51
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	2,556,674.83	3,858,576.40
销售费用	14,208,108.75	6,167,297.87
管理费用	32,769,771.52	38,618,650.76
财务费用	9,030,784.78	13,372,861.89
资产减值损失	4,217,331.15	39,626,167.30
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-111,373.01	
投资收益（损失以“－”号填列）	12,493,995.82	17,054,540.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,166,987.28	21,859,036.49
加：营业外收入	2,071,384.15	3,859,710.51
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	-12,385.30	173,263.33
其中：非流动资产处置损失		-243,694.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,250,756.73	25,545,483.67
减：所得税费用	4,021,072.49	5,805,897.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,229,684.24	19,739,585.94
归属于母公司所有者的净利润	11,301,509.16	20,022,939.75
少数股东损益	-1,071,824.92	-283,353.81
六、其他综合收益的税后净额	-1,618,137.68	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,618,137.68	
（一）以后不能重分类进损益的		

其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,618,137.68	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-1,618,137.68	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	8,611,546.56	19,739,585.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,683,371.48	20,022,939.75
归属于少数股东的综合收益总额	-1,071,824.92	-283,353.81
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0120	0.0220
(二)稀释每股收益	0.0120	0.0220

法定代表人：周德洪

主管会计工作负责人：费祝海

会计机构负责人：费祝海

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	273,399,555.36	540,034,828.49
减：营业成本	240,907,139.40	462,076,748.38
营业税金及附加	1,760,187.04	557,154.69

销售费用	3,978,255.32	3,524,063.00
管理费用	16,386,047.11	26,444,338.18
财务费用	6,183,725.41	8,882,009.95
资产减值损失	1,599,268.91	32,894,112.64
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	158,902.18	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,743,834.35	5,656,401.65
加：营业外收入	118,446.78	30,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	-43,839.79	49,881.53
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,906,120.92	5,636,520.12
减：所得税费用	737,821.10	894,611.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,168,299.82	4,741,908.28
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	2,168,299.82	4,741,908.28
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	999,474,117.14	1,337,933,136.62
其中：营业收入	999,474,117.14	1,337,933,136.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,005,511,664.26	1,333,307,970.87
其中：营业成本	850,272,694.24	1,135,628,576.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	6,781,263.35	5,535,877.72
销售费用	26,197,319.34	11,927,516.38
管理费用	86,523,979.30	79,322,229.34
财务费用	40,967,136.42	56,425,107.06
资产减值损失	-5,230,728.39	44,468,663.46
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	800.00	-515,819.86
投资收益（损失以“－”号填列）	44,678,627.62	54,366,538.14
其中：对联营企业和合营企		

业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,641,880.50	58,475,884.03
加：营业外收入	4,134,556.78	6,206,240.72
其中：非流动资产处置利得	17,096.00	27,065.60
减：营业外支出	2,828,900.21	1,081,983.96
其中：非流动资产处置损失	58,316.68	9,031.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,947,537.07	63,600,140.79
减：所得税费用	10,362,291.08	14,256,645.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,585,245.99	49,343,495.56
归属于母公司所有者的净利润	30,564,988.57	51,513,822.75
少数股东损益	-979,742.58	-2,170,327.19
六、其他综合收益的税后净额	-783,969.10	-10,777.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-783,969.10	-10,777.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-783,969.10	-10,777.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-783,969.10	-10,777.00
6.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	28,801,276.89	49,332,718.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,781,019.47	51,503,045.75
归属于少数股东的综合收益总额	-979,742.58	-2,170,327.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0330	0.0560
（二）稀释每股收益	0.0330	0.0560

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	655,217,258.32	949,586,634.61
减：营业成本	565,018,663.94	804,175,726.12
营业税金及附加	2,146,730.72	2,020,453.91
销售费用	7,824,899.17	4,684,105.62
管理费用	46,311,575.65	49,992,176.35
财务费用	24,079,610.90	28,605,032.67
资产减值损失	-1,678,226.81	36,214,944.81
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	800.00	-515,819.86
投资收益（损失以“－”号填列）	196,205.41	291,644.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,711,010.16	23,670,019.45
加：营业外收入	476,976.36	387,521.59
其中：非流动资产处置利得	17,096.00	27,065.60
减：营业外支出	-43,839.79	597,560.66
其中：非流动资产处置损失		9,031.03
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,231,826.31	23,459,980.38
减：所得税费用	2,618,231.08	3,672,940.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,613,595.23	19,787,039.87

五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	9,613,595.23	19,787,039.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

7、合并年初到报告期末现金流量表

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	1,231,080,248.26	1,259,785,015.29
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		

收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	965,242.80	2,338,672.12
收到其他与经营活动有关的现金	15,731,199.47	20,990,606.05
经营活动现金流入小计	1,247,776,690.53	1,283,114,293.46
购买商品、接受劳务支付的现金	1,143,448,208.95	1,756,696,176.16
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	30,785,275.82	22,963,816.97
支付的各项税费	47,789,174.23	59,871,416.32
支付其他与经营活动有关的现金	71,505,896.91	62,389,673.16
经营活动现金流出小计	1,293,528,555.91	1,901,921,082.61
经营活动产生的现金流量净额	-45,751,865.38	-618,806,789.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	220,598,381.50	113,580,200.00
取得投资收益收到的现金	48,280,924.50	12,741,366.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	286,000.00	
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	17,955,853.75	7,705,500.00
投资活动现金流入小计	287,121,159.75	134,027,066.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,353,469.54	105,551,273.01
投资支付的现金	127,679,553.47	162,910,699.43
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	13,683,000.00	2,379,330.00
投资活动现金流出小计	159,716,023.01	270,841,302.44
投资活动产生的现金流量净额	127,405,136.74	-136,814,236.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,790,079,963.16	2,590,977,815.27
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	1,790,079,963.16	2,590,977,815.27
偿还债务支付的现金	1,748,952,738.66	1,178,574,780.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,626,657.13	64,722,311.83
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	106,135,580.75	598,931,363.67
筹资活动现金流出小计	1,885,714,976.54	1,842,228,455.72
筹资活动产生的现金流量净额	-95,635,013.38	748,749,359.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,858,209.60	878,363.26
五、现金及现金等价物净增加额	-11,123,532.42	-5,993,302.51
加：期初现金及现金等价物余额	199,710,472.54	290,847,739.27
六、期末现金及现金等价物余额	188,586,940.12	284,854,436.76

8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	815,807,991.22	836,626,320.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,334,809.46	16,908,954.30
经营活动现金流入小计	821,142,800.68	853,535,274.91

购买商品、接受劳务支付的现金	857,141,081.56	1,239,177,352.18
支付给职工以及为职工支付的现金	15,500,859.02	11,421,406.21
支付的各项税费	10,409,367.63	34,088,547.76
支付其他与经营活动有关的现金	26,829,481.27	40,946,694.95
经营活动现金流出小计	909,880,789.48	1,325,634,001.10
经营活动产生的现金流量净额	-88,737,988.80	-472,098,726.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	147,340,000.00	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金	427,201.43	633,672.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100,000.00	
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	147,867,201.43	70,633,672.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,756,222.37	3,505,362.16
投资支付的现金	134,815,560.00	146,615,630.00
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		939,330.00
投资活动现金流出小计	140,571,782.37	151,060,322.16
投资活动产生的现金流量净额	7,295,419.06	-80,426,649.89
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	1,114,018,791.72	1,417,172,739.16
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	118,045,893.11	533,997,626.81
筹资活动现金流入小计	1,232,064,684.83	1,951,170,365.97
偿还债务支付的现金	1,050,394,199.84	941,084,069.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,417,514.38	57,452,572.60
支付其他与筹资活动有关的现金	179,401,971.96	451,379,256.74
筹资活动现金流出小计	1,255,213,686.18	1,449,915,899.10
筹资活动产生的现金流量净额	-23,149,001.35	501,254,466.87

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-528,122.40	23,358.44
五、现金及现金等价物净增加额	-105,119,693.49	-51,247,550.77
加：期初现金及现金等价物余额	166,037,005.25	238,563,159.11
六、期末现金及现金等价物余额	60,917,311.76	187,315,608.34

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。

江苏宝利国际投资股份有限公司

2016年10月28日