



广州迪森热能技术股份有限公司

Guangzhou Devotion Thermal Technology Co., Ltd.

2017 年第一季度报告 (全文)

2017 年 4 月

目录

第一节 重要提示.....	3
第二节 公司基本情况.....	4
第三节 重要事项.....	11
第四节 财务报表.....	29

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。

公司负责人马革、主管会计工作负责人 LI JINGBIN 及会计机构负责人(会计主管人员)戴小鹏声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

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	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业总收入（元）	315,147,770.67	131,451,153.67	160,221,626.24	96.69%
归属于上市公司股东的净利润（元）	34,841,325.92	17,441,050.57	21,115,031.82	65.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	34,266,703.72	16,279,298.63	19,712,154.62	73.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-74,264,342.97	41,585,917.57	22,319,536.85	-432.73%
基本每股收益（元/股）	0.0963	0.0481	0.0586	64.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0963	0.0481	0.0586	64.33%
加权平均净资产收益率	3.24%	1.12%	1.26%	1.98%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	2,974,860,280.38	1,983,537,630.96	2,616,115,457.69	13.71%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,095,094,423.85	1,570,003,569.02	1,058,047,797.93	3.50%

会计政策变更及会计差错更正情况：

公司于 2016 年 4 月 30 日取得广州迪森家居环境技术有限公司(简称“迪森家居”) 100%的控制权，形成同一控制下的企业合并，对 2016 年 1-3 月的数据进行了重述。

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）	361,876,545
--------------------	-------------

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）	0.0963
-----------------------	--------

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）	-459,297.65	
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）	734,666.68	
委托他人投资或管理资产的损益	350,814.97	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	159,734.19	
减：所得税影响额	125,848.16	
少数股东权益影响额（税后）	85,447.83	
合计	574,622.20	--

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
"增值税即征即退"退税款	830,527.56	根据《财政部国家税务总局关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》（财税【2015】78 号）文件规定，纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策。公司享受该税收优惠政策，年初至本报告期末，公司收到增值税即征即退税款 830,527.56 元。

二、重大风险提示

（一）业务战略性调整风险

随着经济下行压力不断加大，大气治理继续深化，传统能源价格低位运行，以及国内非居民用天然气价格改革步伐加快，公司从行业发展现状及自身业务特点考虑，以充分利用清洁能源为出发点，以做大做强主营业务为落脚点，作出了

从“生物质能供热运营商”向“清洁能源综合服务商”战略调整的决定，对公司原有业务进一步提升与丰富，打造“综合型低碳清洁能源平台”。在能源选择方面，从单一的生物质能向包括天然气、生物质、清洁煤等在内的多种清洁能源扩展；在能源解决方案方面，从单一的供热运营向热电联产、热冷电三联供、分布式能源等综合能源服务升级。业务战略性调整过程中，公司面临项目复杂化带来的技术整合风险与运营管理风险。

公司将充分利用自身多年在工业锅炉制造与供热运营领域积累的丰富经验，充分发挥平台优势，整合优秀技术团队，强化项目管理，降低业务调整带来的风险。

（二）项目实施及效益不及预期的风险

随着环保压力不断增加，近年来，国家陆续出台各项支持天然气、生物质能、清洁煤等清洁能源应用的利好政策，推动了清洁能源综合服务行业的快速发展。在此背景下，公司紧抓机遇，快速进行市场布局。

公司运营服务项目点多面广，且涵盖生物质、天然气、清洁煤等多能源领域，涉及单一供热、热电联产、热冷电三联供、分布式能源等多种能源解决方案，对公司在方案设计、土建施工、工程安装、系统优化、管网铺设、稳定运营、燃料保障、安全环保等方面均提出更高要求，存在一定的实施风险。

此外，由于部分项目为园区项目，普遍存在技术要求高、实施难度大等特点，同时其产能释放受园区政府招商引资进度、用户用能需求影响较大，因此，项目存在短期内设计产能与实际用能不匹配的风险，特别是项目投产初期，由于用能不足而对项目前期效益产生较大影响。

公司将不断强化项目投资、建设、运营控制与管理，最大程度降低项目实施风险；此外，公司将根据园区项目的产能释放情况，优化项目的投资和建设方案，实施经济、科学的项目模块化投资计划，提高资金使用效率与投资回报。

（三）业务扩张带来的管理风险

目前，公司正围绕业务战略性调整方向，积极推动市场多区域布局，签约项目已覆盖 10 多个省份，同时根据项目税收属地化原则，公司在全国先后设立了

超过 30 家直接或间接控股子公司。

项目点多面广的特点对公司资源配置、经营管理、组织协调、文化匹配等方面提出了更高的要求。一方面，项目跨区域实施受各地区的经济环境和营商环境影响较大；另一方面，业务区域扩展延伸了公司的管理跨度，对公司管理、营运能力的要求大幅提高。若公司无法在专业平台输出、“事业合伙人”管理、风险控制等方面采取更有针对性的管理措施，可能将增加公司的经营和管理风险。

公司将加强平台建设，优化资源配置，强化项目管理、人员管理与文化价值融合，调动一切积极的因素，降低业务扩张带来的管理风险。

（四）被收购标的公司经营业绩不达预期的风险

2016 年上半年，公司实施了对迪森家居及成都世纪新能源有限公司（以下简称“世纪新能源”）的并购，根据对标的公司未来经营情况的合理预测，交易对方业绩承诺及实际实现的业绩情况如下：

标的公司	承诺主体	业绩承诺金额（扣非后净利润）			实际实现业绩 （扣非后净利润）
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2016 年度
迪森家居	Devotion 公司	5,550 万元	6,450 万元	8,050 万元	6,443.08 万元
世纪新能源	磊华能源有限公司	6,200 万元	6,700 万元	7,500 万元	7,108.60 万元

若标的公司在业绩承诺期内的盈利未达预期，可能导致承诺主体作出的业绩承诺与标的公司未来实际经营业绩存在差异。在业绩承诺补偿期间，若发生市场竞争加剧或业务发展未达预期的情形，则标的公司存在实际经营业绩低于业绩承诺的风险，进而引发业绩承诺补偿与实施的风险、及商誉减值风险。

在第一个业绩承诺期内，迪森家居实现扣非后净利润 6,443.08 万元、世纪新能源实现扣非后净利润 7,108.60 万元，均超出业绩承诺金额。从标的公司运营情况看，尚未发现业绩实现低于预期的相关迹象。公司将密切关注标的公司业绩承诺实现情况，并积极推动标的公司持续健康发展。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

（一）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	10,464	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
常厚春	境内自然人	14.07%	50,919,599	38,189,699	质押	12,160,700
李祖芹	境内自然人	10.95%	39,642,235	28,231,676	质押	2,179,300
马革	境内自然人	10.33%	37,379,159	28,034,369	质押	13,187,400
珠海横琴大一资产管理有限公司	境内非国有法人	4.07%	14,723,927	0	质押	14,723,927
重庆信三威投资咨询中心（有限合伙）—领航二号私募基金	其他	3.36%	12,172,041	0		
中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金	其他	2.76%	10,000,092	0		
泰达宏利基金—浦发银行—泰达宏利价值成长定向增发 338 号资产管理计划	其他	2.03%	7,361,963	0		
全国社保基金—零四组合	其他	1.79%	6,489,754	0		
全国社保基金—五零三组合	其他	1.70%	6,136,932	0		
上海力元股权投资管理有限公司	境内非国有法人	1.48%	5,371,950	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
珠海横琴大一资产管理有限公司	14,723,927	人民币普通股	14,723,927

常厚春	12,729,900	人民币普通股	12,729,900
重庆信三威投资咨询中心（有限合伙）—领航二号私募基金	12,172,041	人民币普通股	12,172,041
中国建设银行股份有限公司—汇添富环保行业股票型证券投资基金	10,000,092	人民币普通股	10,000,092
李祖芹	9,910,559	人民币普通股	9,910,559
马革	9,344,790	人民币普通股	9,344,790
泰达宏利基金—浦发银行—泰达宏利价值成长定向增发 338 号资产管理计划	7,361,963	人民币普通股	7,361,963
全国社保基金—二零四组合	6,489,754	人民币普通股	6,489,754
全国社保基金—二零三组合	6,136,932	人民币普通股	6,136,932
上海力元股权投资管理有限公司	5,371,950	人民币普通股	5,371,950
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司实际控制人常厚春先生、李祖芹先生和马革先生于 2016 年 5 月 3 日续签了《一致行动协议书》，为一致行动人，有效期为五年。 2、公开信息显示，全国社保基金—二零四组合与全国社保基金—二零三组合基金管理人同为鹏华基金管理有限公司，存在关联关系。 3、公司未知其他前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，以及是否属于一致行动人。		
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。

（二）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

（三）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
常厚春	41,474,699	3,285,000	0	38,189,699	首发承诺	限售期已满三年,自 2015 年 7 月 10 日起解除限售;董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股。
李祖芹	31,231,676	1,500,000	0	29,731,676	首发承诺	限售期已满三年,自 2015 年 7 月 10 日起解除限售;董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股。
马革	30,749,369	2,715,000	0	28,034,369	首发承诺	限售期已满三年,自 2015 年 7 月 10 日起解除限售;董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股。
陈燕芳	1,757,069	0	0	1,757,069	首发承诺/限制性股票	董监高承诺:董监高任职期间每年自动锁定所持股份的 75%作为高管锁定股;限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
曾剑飞	773,649	0	0	773,649	首发承诺/限制性股票	董监高承诺:董监高自申报离职后 6 个月内不减持所持公司股份(2016 年 10 月 24 日申报离职);限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
钱艳斌	176,000	0	0	176,000	限制性股票	限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
刘汉坚	80,000	0	0	80,000	限制性股票	限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
黄博	80,000	0	0	80,000	限制性股票	限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
秦飞	80,000	0	0	80,000	限制性股票	限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
其他限售股东	47,266,669	46,012,269	0	1,254,400	再融资承诺/限制性股票	再融资承诺:再融资限售股票限售期为 12 个月,已于 2017 年 1 月 16 日上市流通;限制性股票解锁条件:限制性股票当满足解锁条件时自 2016 年 4 月 30 日起三年内按照 20%:30%:50%的比例解锁(其中首期 20%部分已注销)。
合计	153,669,131	53,512,269	0	100,156,862	--	--

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

（一）资产负债表项目重大变动情况及原因说明

1、预付款项较报告期初增加 2,460.84 万元，增长 37.53%，主要是公司清洁能源服务项目供热/气需求量增加，燃料采购的预付款随之增加所致；全资子公司迪森家居订单实现大幅增长，原材料采购预付款随之增加所致。

2、其他应收款较报告期初增加 955.94 万元，增长 39.00%，主要是公司清洁能源项目的正常推进，应收客户保证金、押金增加所致。

3、其他流动资产较报告期初减少 3,250.74 万元，下降 48.53%，主要是待抵扣税费减少所致。

4、长期应收款较报告期初增加 4,933.22 万元，增长 57.08%，主要是公司子公司瑞迪租赁正常开展业务，应收融资租赁款相应增加所致。

5、短期借款较报告期初增加 23,989.05 万元，增长 148.54%，主要是受“煤改气”政策影响，公司 B 端运营服务业务及 C 端产品与服务业务得到快速发展，对流动资金需求增加，商业银行贷款相应增加所致。

6、预收款项较报告期初增加 3,073.30 万元，增长 66.56%，主要是公司全资子公司迪森家居订单实现大幅增长，预收货款增加所致。

7、应付职工薪酬较报告期初减少 1,825.33 万元，下降 70.59%，主要是上期末的职工薪酬包含尚未支付的员工奖金，奖金在本报告期内已经支付，应付职工薪酬期末余额相应减少所致。

（二）利润表项目重大变动情况及原因说明

1、营业收入较上年同期增加 15,492.61 万元，增长 96.69%，主要是受益于北方地区清洁取暖政策的积极影响，迪森家居壁挂炉产销量比去年同期大幅增加，

推动公司营业收入增长；同时，世纪新能源从 2016 年 7 月纳入公司非同一控制下企业合并范围后，报告期内天然气分布式能源业务稳定发展，营业收入保持稳定增长。

2、营业成本较上年同期增加 10,935.81 万元，增长 107.56%，主要是报告期内 B 端运营服务业务及 C 端产品与服务业务均快速发展，业务量的增长导致燃料、直接材料、直接人工等成本增加所致。

3、税金及附加较上年同期增加 151.41 万元，增长 110.06%，主要是全面营改增后，本报告期的税金及附加包含房产税、印花税等税费，上年同期此类税费不在税金及附加中列支所致。

4、财务费用较上年同期增加 514.23 万元，增长 5,972.22%，主要是公司 B 端运营服务业务及 C 端产品与服务业务均快速发展，为保证短期内的流动资金需求，增加商业银行的短期借款，银行借款利息支出相应增加所致。

5、资产减值损失较上年同期增加 214.37 万元，增长 732.40%，主要是应收账款规模增长较快，按账龄组合计提的坏账准备相应增加所致。

6、投资收益较上年同期减少 123.48 万元，下降 170.71%，主要是报告期内确认联营企业的投资损失所致。

7、所得税费用较上年同期增加 383.80 万元，增长 168.83%，主要是公司利润增长，应纳税所得额增加所致。

（三）现金流量表项目重大变动情况及原因说明

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 9,658.39 万元，下降 432.73%，主要是本期迪森家居业务订单增长较快，对原材料等物资的采购需求增加，购买商品、接受劳务支付的现金比上年同期增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 1,771.97 万元，下降 31.03%，主要是公司处于筹建期的清洁能源服务项目正常推进，本期支付的工程、设备款及相应的押金、保证金增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 24,393.39 万元，增长 6,392.88%，主要是本期收到商业银行的短期借款增加所致。

二、业务回顾和展望

（一）报告期内驱动业务收入变化的具体因素

1、受春节因素及供暖季因素影响，公司营业收入呈现“前低后高”的特点，第一季度营业收入相对较低。

2、报告期内，公司存量项目运营状况良好，实现的收入较上年同期保持稳定，受世纪新能源并表因素影响，公司 B 端运营收入较去年同期实现较大幅度增长。

3、C 端产品与服务方面，受益于北方地区冬季清洁取暖政策推动，及“以电代煤、以气代煤”等清洁能源替代政策的实施，报告期内，迪森家居订单大幅增加，销售量较去年同期增长 515.45%，对公司经营收入的增长产生积极影响。

（二）重大已签订单及进展情况

√适用 □ 不适用

报告期内订单执行情况：

1、报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况

业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单			处于运营期订单	
	数量	投资金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额 (万元)	数量	本期完成的 投资金额(万元)	未完成的投 资金额(万元)	数量	运营收入 (万元)
			数量	投资金额(万元)	数量	投资金额(万元)							
BOT	0	0.00	0	0.00	0	0.00	1	320.00	4	788.70	7,441.83	53	8,912.19
BOO	1	380.00	1	380.00	0	0.00	8	116,630.00	18	5,019.72	45,360.69	8	9,711.24
合计	1	380.00	1	380.00	0	0.00	9	116,950.00	22	5,808.42	52,802.52	61	18,623.43

2、报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产30%以上且金额超过5,000万元）

不适用

3、报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入10%以上且金额超过1,000万元，或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润10%以上且金额超过100万）

不适用

- 说明：
- 1、投资金额，指合同或协议上投资总额
 - 2、已签订合同，指报告期内，新签订的供热合同或协议
 - 3、尚未签订合同，指报告期内新签订了的框架协议或意向协议
 - 4、尚未执行订单，指报告期内新签订单中尚未进入施工期的订单
 - 5、处于施工期订单，指报告期内尚处于施工期的项目

（三）数量分散的订单情况

适用 不适用

（四）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

（五）重要研发项目的进展及影响

报告期内，公司加大在天然气分布式能源、生物质成型燃料专用锅炉、燃气壁挂炉、新风、净水等领域的技术研发力度，并积极布局核心专利，主要针对互联网锅炉、烟气排放系统、燃烧系统、节能系统、新风系统、净水系统等技术，以及对家用壁挂炉产品进行创新改进和优化设计。报告期内，公司新申请专利 11 件，其中发明专利 5 件，实用新型专利 6 件。

报告期内，公司新增授权专利 3 件，情况如下：

序号	专利号	专利名称	公告日	类型	所属项目
1	201510073994.4	超低排放氮氧化物生物质链条锅炉	2017.01.04	发明	生物质锅炉
2	201510021091.1	生物质燃气集成处理装置	2017.2.22	发明	生物质气化
3	201410356296.0	生物质炉前粉尘回收利用系统	2017.03.15	发明	生物质固化

截止 2017 年 3 月 31 日，公司拥有有效专利合计 266 件，其中发明专利 48 件，实用新型专利 210 件。

（六）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

（七）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）	49,700,870.19
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	26.23

报告期内，前五大供应商发生了部分变更，主要是世纪新能源的部分供应商进入公司的前五大供应商行列。前五大供应商的变化不会对公司未来经营产生重

大影响。

（八）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）	135,415,413.88
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	43.34

报告期内，前五大客户发生了部分变更，主要是世纪新能源的部分客户进入公司的前五大客户行列。前五大客户的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

（九）年度经营计划在报告期内的执行情况

报告期内，公司管理层按照董事会下达的年度经营目标，紧跟公司战略调整方向，进一步挖掘市场、业务、项目管理、技术、管理等多方面潜力，推动公司业务持续健康发展。

1、B 端运营业务：报告期内，公司加快已签未建（符合建设条件）和已签在建项目的工程建设进度，保证在运行项目的经济、环保、安全运营，打造公司在运营服务方面的核心竞争力。同时顺应天然气普及率提升及快速发展的势头，重点加大在天然气锅炉供热及天然气分布式能源领域的布局，组建天然气运营事业部，利用多年积累的装备、投资、运营、平台优势，促进该项业务的快速发展，成为继生物质能、清洁煤业务外，又一重要的业务板块及业绩增长点。报告期内，天然气供热业务稳步推进，潜在订单充足。

2、C 端产品与服务业务：2017 年是燃气壁挂炉行业充满机遇与挑战的一年，在保证原有渠道零售机型及工程机型稳步发展的基础上，公司积极把握北方清洁取暖及“以气代煤”政策落地的黄金期，加大煤改气区域的市场开发力度，处理好产能（量）扩张与品质保证之间的关系，实现燃气壁挂炉业务再上新台阶。报告期内，全资子公司迪森家居“小松鼠”壁挂炉订单大幅增加，燃气壁挂炉业务发展势头良好。此外，公司继续加大在空气源热泵、新风、净水等领域的市场投入力度，为打造“舒适、智能的室内健康环境全系统解决方案提供商”奠定良好的基础。

3、集团管控方面：目前，公司定位为“清洁能源综合服务商”，分为 B 端与 C 端两大核心业务，涉及制造、服务、投资、零售、类金融等多个领域，旗下控股子（孙）公司超过 40 家，逐步形成集团控股型的管理架构。报告期内，公司充分考虑各板块的战略定位、业务特点、治理结构等因素，区分财务管控、战略

管控、运营管控等不同的管控类型，努力解决集权与放权、激励与约束、利益分配、资源整合、信息沟通等核心问题。

4、内部管理方面：公司继续提高制度化、流程化、信息化管理水平，进一步完善战略规划、经营计划、全面预算、绩效考评、流程控制、信息化平台等重要体系，加快集团管控、风险管理的系统化建设；通过对组织架构优化与调整，建立起“责、权、利”相互统一的激励约束机制；利用互联网、物联网等信息化管理手段，进一步提高项目管理水平，为项目运营和家庭终端消费产品提供更优质更精细化的管理服务。

5、文化建设方面：报告期内，公司根据自身的行业属性、业务特点、发展阶段，深入推进企业文化建设，传承“阳光、务实、拼搏、创新”的价值，为战略的落地、制度的执行及价值的引领做好深入的铺垫和持久的影响，使员工价值追求和公司经营目标同向，以文化统一全体员工的思想，推动公司持续发展。

（十）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

1、宏观经济持续下滑风险

长期潜在增长率下降与总需求不足的叠加效应使当前我国经济面临巨大下行压力。报告期内，我国宏观经济增速继续放缓。公司收入来源主要是 B 端运营与装备收入，及 C 端产品与服务收入，工商业客户的用气/热量及用气/热稳定性是影响公司盈利能力的重要因素。如果宏观经济持续下滑，一方面会影响工业、商业用户开工率，间接影响公司热能供应量；另一方面客户生产用能波动性将加大，间接影响公司供热单耗及项目毛利；此外，将会影响壁挂炉业务推广及迪森家居转型调整步伐，从而影响业务销售收入和毛利。因此，宏观经济持续下滑风险是公司当前及未来面临的重要风险之一。

截至目前，公司 B 端运营项目已涵盖造纸包装、食品饮料、制药、化工、五金等 20 多个行业，非周期性行业的项目布局可以从一定程度上减弱宏观经济下滑带来的客户用气/热量下降及用能波动性；同时随着国家供给侧结构性改革步伐加快，公司将坚持深耕清洁能源领域，重点开发效益好、抗周期强的优质项目，将宏观经济下滑风险带来的影响降至最低。此外，随着居民收入水平的不断提高，室内健康环境产品与服务需求具有相对刚性，公司在 B 端与 C 端业务的

完整布局，有利于抵御经济下滑的周期性影响。

2、生物质能供热项目盈利能力下降风险

近年来，我国天然气供应开始呈现“西气东输、海气上岸、北气南下”的多气源供应格局，同时天然气价格改革步伐加快，但受需求疲软等多方面影响，国内非居民用天然气价格出现一定程度下降，导致生物质能源对非居民用天然气的比价优势减弱，进而影响传统生物质能供热项目盈利能力及相关业务开展。

鉴于公司存量生物质能供热项目主要分布在珠三角及部分沿海地区等天然气价较高的区域，此前国内非居民用天然气价格下调尚未对公司存量项目造成重大影响。如果未来国内非居民用天然气价格进一步下调，公司存量项目将可能面临销售价格下调的风险。

公司目前定位为“清洁能源综合服务商”，非居民用天然气价格的下跌有利于推动公司天然气分布式能源、天然气供热等相关业务的开展。

3、壁挂炉行业波动风险

国内燃气壁挂炉行业经过多年的稳定发展，目前在技术、工艺、配套、产品等方面日趋成熟，其作为一种灵活自由、舒适自主、节能环保的采暖方式得到终端消费者的普遍认可。一方面，随着壁挂炉产品市场化程度的逐步提高，越来越多的市场主体特别是壁挂炉整机生产企业进入该行业，市场竞争将不断加剧；另一方面，2016年以来，北京、河北、山东、河南、山西等地纷纷出台“煤改气”、“煤改电”民生配套工程相关支持和补贴政策，以提高城区和农村区域天然气普及率；2017年的政府工作报告明确提出全面实施散煤综合治理，推进北方地区冬季清洁取暖，完成以电代煤、以气代煤 300 万户以上，政策因素将对壁挂炉行业产生积极影响。市场竞争加剧及“煤改气”政策的推动，壁挂炉行业将出现一定程度波动。

迪森家居是国内壁挂炉行业的开创者，国家强制标准的主要编制者，“小松鼠”牌家用壁挂炉连续多年国内销量领先。未来，迪森家居将不断强化技术研发力度，最大程度保证产品质量，以品质赢得市场，用服务赢得用户，持续强化产品竞争力。

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

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

（一）首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额	43,139.30										
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00										
说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点											
累计变更用途的募集资金总额	0.00										
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00										
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											
太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目	是	12,302.00	12,302.00	445.00	10,672.62	86.76%	2017年8月31日	258.94	1,427.57	不适用	否
广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目（注1）	是	10,000.00	10,000.00	0.00	10,217.87	102.18%	2014年6月30日	63.71	2,652.22	不适用	否
承诺投资项目小计	--	22,302.00	22,302.00	445.00	20,890.49	--	--	322.65	4,079.79	--	--
超募资金投向											
生态油工业示范项目	否	3,165.00	3,165.00	0.00	3,395.55	107.28%	2017年12	-	-	不适用	否

							月 31 日				
生物质能供热项目（注 1）	否	4,900.00	4,900.00	14.61	4,575.69	93.38%	2015 年 5 月 8 日	-	-	不适用	否
归还银行贷款（如有）	--	4,000.00	4,000.00	-	4,000.00	100.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	8,000.00	8,000.00	-	8,000.00	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	20,065.00	20,065.00	14.61	19,971.24	--	--	--	-	--	--
合计	--	42,367.00	42,367.00	459.61	40,861.73	--	--	322.65	4,079.79	--	--

注：1、生物质能供热项目与广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目合并核算效益。

未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>公司承诺募投项目为“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”及“广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目”，截至报告期末，工程完工进度分别为 86.76%及 102.18%。截至本报告期末，募投项目“广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目”已完成资金投入。但“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”实施进度出现滞后，主要原因是上市后公司削减了该项目年产 10 万吨 BMF 燃料产能建设，同时苏州迪森热能服务项目签单力度不及预期，影响了资金投入进度。此外，虽然广州募投项目已经完成了资金投入，但由于所投入的肇庆工业园项目尚未投入运营，目前尚不能准确衡量是否达到预计效益。</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	<p>适用</p> <p>经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]682 号文核准，公司向社会公开发行人民币普通股股票 3,488 万股，每股发行价格 13.95 元，募集资金总额为人民币 48,657.60 万元，扣除各项发行费用人民币 5,518.304 万元，实际募集资金净额为人民币 43,139.296 万元，超募资金金额为 20,837.296 万元。</p> <p>2012 年 7 月 18 日，公司召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第九次会议，2012 年 8 月 3 日召开 2012 年第二次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金偿还银行贷款的议案》，计划使用 4,000 万超募资金偿还银行借款，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。该方案已于 2012 年度实施完毕。</p> <p>2012 年 10 月 24 日，公司召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十一次会议，审议并通过了《关于拟使用超募资金建设生态油工业示范项目的议案》，计划使用 3,165 万元超募资金建设生态油工业示范项目，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该项目累计投入资金为 3,395.55 万元，实施进度为 107.28%。</p>

	<p>2013 年 8 月 4 日，公司召开第五届董事会第三次会议、第五届监事会第三次会议，2013 年 8 月 22 日召开 2013 年第三次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，计划使用 4,000 万超募资金永久补充流动资金，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。该方案已于 2013 年度实施完毕。</p> <p>2014 年 5 月 9 日，公司召开第五届董事会第九次会议、第五届监事会第八次会议，审议并通过了《关于拟使用部分超募资金建设生物质能供热项目的议案》，计划使用 4,900 万元超募资金投资建设生物质能供热项目工程，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该项目累计投入资金为 4,575.69 万元，实施进度为 93.38%。</p> <p>2014 年 8 月 22 日，公司召开第五届董事会第十二次会议、第五届监事会第九次会议，2014 年 9 月 16 日召开 2014 年第一次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，计划使用 4,000 万超募资金永久补充流动资金，公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。该方案已于 2014 年度实施完毕。</p>
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>2012 年 7 月 18 日，公司第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第九次会议，审议并通过了《因政府用地规划调整变更募投项目实施地点的议案》，同意公司将太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目实施地点变更为港区吴淞路南、方桥路东，占地 28.63 亩。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至 2012 年底，该变更事宜已实施完毕。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生、本报告期发生</p>

	<p>2013 年 3 月 5 日，公司召开第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第十三次会议，2013 年 3 月 22 日召开 2013 年第二次临时股东大会，三次会议一致通过了《关于变更公司 IPO 承诺募投项目实施方案的议案》，同意公司将两个募投项目的投资结构、建设周期、实施主体进行变更，变更后，原项目名称未发生变化。在投入资金不变的前提下，放弃 10 万吨的 BMF 产能建设，集中资金，进行热能服务项目工程建设。项目投资结构调整后，项目建设周期从原来预计的 18 个月，调整为 24 个月。此外，为了加快募投项目的实施，项目的实施主体由此前的公司或苏州迪森实施，变更为由公司或苏州迪森、及公司根据热能服务项目实际情况投资设立的全资子公司或控股子公司实施。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2014 年 4 月 11 日，公司召开第五届董事会第八次会议、第五届监事会第七次会议，2014 年 5 月 9 日召开 2013 年度股东大会，三次会议一致通过了《关于调整太仓募投项目实施主体及实施期限的议案》，将太仓募投项目的实施主体由苏州迪森，及上市公司投资设立的全资子公司或控股子公司调整为苏州迪森、及苏州迪森投资设立的全资子公司或控股子公司，建设周期由原来的 24 个月调整为 36 个月。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2015 年 5 月 11 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十九次会议，2015 年 5 月 27 日召开第四次临时股东大会，三次会议一致通过了《关于调整太仓募投项目实施方式的议案》，同意公司调整太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目的实施方式及实施期限，将该剩余资金用于热能服务项目工程建设，同时建设周期由原来的 36 个月调整为 42 个月。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了无异议的核查意见。截至本报告日，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2016 年 10 月 27 日，公司召开第六届董事会第五次会议、第六届监事会第五次会议，2016 年 11 月 14 日召开 2016 年度第四次临时股东大会，三次会议一致通过了《关于调整优化公司太仓募投项目投向范围及实施期限的议案》，将太仓募投项目的投向范围由“生物质能供热供气项目”调整为“生物质能供热供气项目”、“天然气分布式能源（或单一供热）项目”和“清洁煤供热、热电联产项目”，将太仓募投项目实施完毕截止日由 2016 年 8 月 31 日调整为 2017 年 8 月 31 日。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了无异议的核查意见。截至本报告日，该变更事宜已按程序实施。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2012 年 8 月 3 日，公司召开第四届董事会第十三次会议、第四届监事会第十次会议共同审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》，公司子公司苏州迪森拟以募集资金置换部分预先投入“太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目”的自筹资金，置换资金金额为 538.874 万元。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。该置换事项已于 2012 年度实施完毕。</p>

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	适用 太仓生物质成型燃料产业化工程建设项目中太仓综合楼及附属设施于 2015 年 4 月完成竣工结算，该子项目原计划投入资金为 3,589 万元，实际投入为 2,312.07 万元，剩余资金为 1,276.93 万元。2015 年 5 月 11 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十九次会议，2015 年 5 月 27 日召开第四次临时股东大会，三次会议一致通过了《关于调整太仓募投项目实施方式的议案》，同意公司将该剩余资金用于热能服务项目工程建设。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了无异议的核查意见。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未确定用途的超募资金存放于募集资金专户，公司将根据经营发展需要，用于与主营业务相关的营运资金项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2013 年 2 月 5 日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金的议案》，公司计划在募集资金投资项目实施期间，自主选择使用银行承兑汇票支付（或背书转让支付）募投项目中的设备及原材料采购款等，并于每月结束后的次月从募集资金专户划转等额资金补充流动资金。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构广发证券出具了无异议的核查意见。 截至本报告期末，公司以承兑汇票支付的募投项目款项累计共计 66,101,836.23 元，公司累计已置换 62,177,253.13 元，剩余 3,924,583.10 元尚未置换。

（二）非公开发行股票募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金净额		72,901.40		本季度投入募集资金总额				3,987.27			
报告期内变更用途的募集资金总额		-		已累计投入募集资金总额				35,221.88			
累计变更用途的募集资金总额		-									
累计变更用途的募集资金总额比例		-									
承诺投资项目	是否已变更项	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	截至期末投入进度(%)	项目达到预定可使用状	本报告期实现的效	截止报告期末累计	是否达到预计效益	项目可行性是否发

	目(含部分变更)				金额(2)	(3)=(2)/(1)	态日期	益	实现的效益		生重大变化
生物质能供热供气项目	是	71,500.00	71,500.00	3,840.81	33,817.69	47.30%	2018年12月31日	55.59	108.33	不适用	否
生物质研发中心建设项目	是	3,500.00	1,401.40	146.46	1,404.19	100.20%	2017年2月28日	不适用	不适用	不适用	否
合计	----	75,000.00	72,901.40	3,987.27	35,221.88	----	----	55.59(注)	108.33	----	----

注：由于“生物质能供热供气项目”主要投向园区集中供能项目，园区项目建设周期较长，仅有个别中小型能源服务项目在 2016 年底投产运营，本报告期尚未完全实现投资效益。随着更多项目在 2017 年度陆续建成投产，效益将逐步释放。

未达到计划进度或预计收益的情况和原因	生物质研发中心建设项目因工程进度拖延，该项目已于 2017 年 2 月 28 日达到预定可使用状态。
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	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生、本报告期发生
	<p>2016 年 3 月 3 日，公司召开第五届董事会第三十五次会议、第五届监事会第二十五次会议，2016 年 4 月 7 日召开 2015 年度股东大会，三次会议一致通过了《关于调整优化公司非公开发行股票募投项目投向范围的议案》，同意公司调整优化本次非公开发行股票募投项目之“生物质能供热供气项目”的投向范围，调整后投向除保留原生物质供热供气项目外，增加其他生物质能源供热供气项目，天然气分布式能源（或单一供热）项目，清洁煤供热、热电联产项目；此外，为优先保证清洁能源项目所用资金，公司在将扣除“生物质能供热供气项目”所用资金及本次非公开发行费用后的剩余资金 1,401.40 万元作为“生物质研发中心建设项目”的募集资金投入金额，不足部分公司将以自有资金补足。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该方案尚在实施。</p> <p>2016 年 6 月 6 日，公司召开第六届董事会第二次会议、第六届监事会第二次会议，2016 年 6 月 23 日召开 2016 年第三次临时股东大会，三次会议一致审议通过了《关于变更公司非公开发行股票部分募投项目实施方式的议案》，同意调整 2015 年非公开发行股票募投项目“生物质能供热供气项目”的实施方式，其中使用 2 亿元用于现金收购成</p>

	<p>都世纪新能源有限公司 51% 股权，5.15 亿元由公司及相关公司设立（含已设及新设）的全资子公司或控股子公司通过直接资金投入或提供财务资助方式用于生物质能供热供气项目、天然气分布式能源（或单一供热）项目、清洁煤供热、热电联产项目的实施。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该变更事宜已按程序实施。</p> <p>2017 年 3 月 25 日，公司召开第六届董事会第九次会议、第六届监事会第七次会议，2017 年 4 月 25 日召开 2016 年度股东大会，三次会议一致审议通过了《关于调整公司非公开发行股票部分募投项目实施方式的议案》，同意公司使用非公开发行股票募集资金 6,000 万元用于支付收购成都世纪新能源有限公司 51% 股权第二期收购款项。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告日，该变更事宜尚在实施。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>2016 年 3 月 3 日，公司召开第五届董事会第三十五次会议、第五届监事会第二十五次会议，审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用本次非公开发行股票募集资金中暂时闲置的资金共计 25,000 万元暂时用于补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起 12 个月，到期将及时足额归还至相关募集资金专户。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至 2017 年 2 月 28 日，公司已将合计 25,000 万元资金归还至相关募集资金专户。</p>
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	尚未确定用途的超募资金存放于募集资金专户，公司将根据经营发展需要，用于与主营业务相关的营运资金项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>2016 年 3 月 3 日，公司召开第五届董事会第三十五次会议、第五届监事会第二十五次会议，2016 年 4 月 7 日召开 2015 年度股东大会，三次会议一致审议通过了《关于使用部分闲置资金进行结构性存款或购买保本型理财产品的议案》，同意公司在不超过 4 亿元人民币的闲置募集资金和不超过 1 亿元人民币的自有资金额度范围内，进行结构性存款（包括但不限于协定存款、智能存款等）或选择购买保本型银行理财产品，期限不超过 12 个月（含）。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券出具了表示同意的核查意见。截至本报告期末，该事项已按程序实施。</p> <p>2016 年 10 月 27 日，公司召开第六届董事会第五次会议、第六届监事会第五次会议，审议并通过了《关于使用银行承兑汇票支付募集资金投资项目所需资金的议案》，公司计划在本次非公开发行股票募集资金投资热能运营项目实施期间，自主选择使用银行承兑汇票支付（或背书转让支付）募投项目中的设备等采购款，并于每月结束后的次月从募集资金专户划转等额资金补充流动资金。公司独立董事出具了表示同意的独立意见，保荐机构中德证券</p>

出具了无异议的核查意见。

截至本报告期末，公司以承兑汇票支付的募投项目款项累计共计 23,582,638.5 元，公司累计已置换 7,252,772.36 元，剩余 16,329,866.14 元尚未置换。

六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

2017 年 3 月 25 日，公司召开第六届董事会第九次会议及第六届监事会第七次会议，2017 年 4 月 25 日召开公司 2016 年度股东大会，三次会议一致审议通过了《关于审议〈公司 2016 年度利润分配方案〉的议案》，考虑到公司 B 端业务模式特点及目前正处于项目资金投入期，C 端业务受“煤改气”政策影响，流动资金需求量较大。根据证监会鼓励企业现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，为了更好的兼顾股东的即期利益和长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，拟定如下分配预案：以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 361,876,545 股为基数，向全体股东以每 10 股派人民币现金 0.80 元（含税），合计分配利润共计 28,950,123.60 元，剩余未分配利润结转至下一年度。

截至目前，上述分红方案尚未实施。

七、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

八、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。

九、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

（一）合并资产负债表

编制单位：广州迪森热能技术股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	687,886,670.27	544,774,929.70
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	1,121,750.00	1,121,750.00
衍生金融资产		
应收票据	44,039,078.13	49,812,687.47
应收账款	296,736,168.85	242,241,999.22
预付款项	90,180,831.34	65,572,410.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	34,070,836.44	24,511,466.81
买入返售金融资产		
存货	134,632,374.46	105,892,808.31
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	38,978,563.69	32,020,239.34
其他流动资产	34,480,010.93	66,987,380.66
流动资产合计	1,362,126,284.11	1,132,935,672.21
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	21,465,000.00	21,465,000.00

持有至到期投资		
长期应收款	135,753,232.29	86,420,985.38
长期股权投资	6,699,392.25	7,561,675.77
投资性房地产	13,420,398.24	13,943,490.00
固定资产	618,306,110.08	507,707,557.37
在建工程	278,414,850.43	297,953,386.53
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	55,288,050.90	54,260,118.41
开发支出		
商誉	306,054,810.19	306,054,810.19
长期待摊费用	11,370,666.82	11,123,407.34
递延所得税资产	33,901,426.97	31,990,189.23
其他非流动资产	132,060,058.10	144,699,165.26
非流动资产合计	1,612,733,996.27	1,483,179,785.48
资产总计	2,974,860,280.38	2,616,115,457.69
流动负债：		
短期借款	401,390,500.00	161,500,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	263,496,487.70	238,256,090.46
预收款项	76,907,032.66	46,174,030.75
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,604,464.40	25,857,723.07
应交税费	25,969,232.39	26,137,574.93
应付利息	1,122,187.50	1,155,437.50

应付股利	139,779.60	139,779.60
其他应付款	544,626,640.02	526,381,912.03
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	46,900,000.00	46,900,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,368,156,324.27	1,072,502,548.34
非流动负债：		
长期借款	167,700,000.00	155,150,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	88,128,000.00	88,128,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	57,042,540.53	55,919,207.20
递延所得税负债	2,007,790.49	2,007,790.49
其他非流动负债	708,935.73	759,573.96
非流动负债合计	315,587,266.75	301,964,571.65
负债合计	1,683,743,591.02	1,374,467,119.99
所有者权益：		
股本	361,876,545.00	361,876,545.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	327,188,778.85	324,983,478.85
减：库存股	12,856,722.40	12,856,722.40
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,052,541.89	36,052,541.89

一般风险准备		
未分配利润	382,833,280.51	347,991,954.59
归属于母公司所有者权益合计	1,095,094,423.85	1,058,047,797.93
少数股东权益	196,022,265.51	183,600,539.77
所有者权益合计	1,291,116,689.36	1,241,648,337.70
负债和所有者权益总计	2,974,860,280.38	2,616,115,457.69

法定代表人：马革 主管会计工作负责人：LI JINGBIN 会计机构负责人：戴小鹏

（二）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	265,813,191.40	120,760,411.29
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	24,429,411.00	35,992,157.14
应收账款	72,286,517.53	60,260,285.52
预付款项	10,630,208.54	21,857,372.71
应收利息		
应收股利		
其他应收款	446,984,113.80	382,767,689.09
存货	5,479,805.75	5,877,616.14
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,932,730.61	1,686,856.15
流动资产合计	831,555,978.63	629,202,388.04
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	926,358,083.38	916,623,347.04
投资性房地产		
固定资产	206,642,260.71	186,219,421.51
在建工程	113,870,194.02	125,043,820.88

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	19,902,594.81	18,977,091.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,090,892.23	541,531.88
递延所得税资产	8,112,125.82	8,299,251.18
其他非流动资产	21,260,530.09	15,340,210.96
非流动资产合计	1,297,236,681.06	1,271,044,675.09
资产总计	2,128,792,659.69	1,900,247,063.13
流动负债：		
短期借款	304,990,000.00	140,000,000.00
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		
应付账款	26,856,643.24	19,134,549.99
预收款项	5,500.02	55,500.00
应付职工薪酬	1,489,154.82	5,677,039.82
应交税费	617,673.11	762,185.65
应付利息	1,122,187.50	1,155,437.50
应付股利	139,779.60	139,779.60
其他应付款	583,652,580.87	527,688,499.36
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	948,873,519.16	724,612,991.92
非流动负债：		
长期借款	105,000,000.00	105,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

长期应付款	88,128,000.00	88,128,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	19,100,000.00	19,100,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	708,935.73	759,573.96
非流动负债合计	212,936,935.73	212,987,573.96
负债合计	1,161,810,454.89	937,600,565.88
所有者权益：		
股本	361,876,545.00	361,876,545.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	396,879,430.54	394,674,130.54
减：库存股	12,856,722.40	12,856,722.40
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,052,541.89	36,052,541.89
未分配利润	185,030,409.77	182,900,002.22
所有者权益合计	966,982,204.80	962,646,497.25
负债和所有者权益总计	2,128,792,659.69	1,900,247,063.13

法定代表人：马革 主管会计工作负责人：LI JINGBIN 会计机构负责人：戴小鹏

（三）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	315,147,770.67	160,221,626.24
其中：营业收入	315,147,770.67	160,221,626.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	263,227,556.37	138,670,827.40
其中：营业成本	211,034,008.16	101,675,881.33

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	2,889,854.38	1,375,744.31
销售费用	17,162,781.19	13,839,894.38
管理费用	24,476,171.81	21,400,512.47
财务费用	5,228,364.47	86,103.02
资产减值损失	2,436,376.36	292,691.89
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）	-511,468.55	723,333.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-862,283.52	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	51,408,745.75	22,274,132.17
加：营业外收入	2,029,154.71	1,925,340.98
其中：非流动资产处置利得	147,966.37	
减：营业外支出	763,523.93	265,864.57
其中：非流动资产处置损失	607,264.02	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	52,674,376.53	23,933,608.58
减：所得税费用	6,111,324.87	2,273,281.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	46,563,051.66	21,660,327.48
归属于母公司所有者的净利润	34,841,325.92	21,115,031.82
少数股东损益	11,721,725.74	545,295.66
六、综合收益总额	46,563,051.66	21,660,327.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,841,325.92	21,115,031.82
归属于少数股东的综合收益总额	11,721,725.74	545,295.66
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0963	0.0586
（二）稀释每股收益	0.0963	0.0586

法定代表人：马革 主管会计工作负责人：LI JINGBIN 会计机构负责人：戴小鹏

（四）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	67,413,188.15	73,016,240.78
减：营业成本	47,452,813.01	48,462,237.47
税金及附加	362,334.26	338,440.84
销售费用	3,215,356.22	2,832,853.62
管理费用	10,572,125.65	12,305,732.01
财务费用	3,539,216.80	-531,785.04
资产减值损失	568,942.04	-220,621.58
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）	-65,263.66	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-65,263.66	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,637,136.51	9,829,383.46
加：营业外收入	1,273,633.76	1,292,793.20
其中：非流动资产处置利得	92.24	
减：营业外支出	675,040.20	
其中：非流动资产处置损失	596,207.60	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,235,730.07	11,122,176.66
减：所得税费用	105,322.52	763,397.80
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,130,407.55	10,358,778.86
五、综合收益总额	2,130,407.55	10,358,778.86
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：马革 主管会计工作负责人：LI JINGBIN 会计机构负责人：戴小鹏

（五）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	316,903,633.40	220,118,750.87

收到的税费返还	2,205,271.70	617,603.80
收到其他与经营活动有关的现金	15,752,948.55	17,871,610.06
经营活动现金流入小计	334,861,853.65	238,607,964.73
购买商品、接受劳务支付的现金	303,278,454.03	143,188,420.93
支付给职工以及为职工支付的现金	45,231,423.88	26,042,305.82
支付的各项税费	29,140,478.47	18,736,200.12
支付其他与经营活动有关的现金	31,475,840.24	28,321,501.01
经营活动现金流出小计	409,126,196.62	216,288,427.88
经营活动产生的现金流量净额	-74,264,342.97	22,319,536.85
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,223,176.50	2,386,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,040,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	23,442,559.83	
投资活动现金流入小计	25,665,736.33	4,426,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,355,827.65	57,523,185.19
支付其他与投资活动有关的现金	28,126,771.60	4,000,000.00
投资活动现金流出小计	100,482,599.25	61,523,185.19
投资活动产生的现金流量净额	-74,816,862.92	-57,097,185.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	700,000.00	4,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	700,000.00	4,900,000.00
取得借款收到的现金	374,490,500.00	26,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		25,359.05
筹资活动现金流入小计	375,190,500.00	30,925,359.05
偿还债务支付的现金	122,050,000.00	24,597,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,105,559.53	2,440,947.27
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	285,287.50	71,700.00
筹资活动现金流出小计	127,440,847.03	27,109,647.27
筹资活动产生的现金流量净额	247,749,652.97	3,815,711.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-116,966.95	606,739.81
五、现金及现金等价物净增加额	98,551,480.13	-30,355,196.75

加：期初现金及现金等价物余额	586,672,417.14	1,056,217,132.13
六、期末现金及现金等价物余额	685,223,897.27	1,025,861,935.38

法定代表人：马革 主管会计工作负责人：LI JINGBIN 会计机构负责人：戴小鹏

（六）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	55,506,222.84	81,566,262.25
收到的税费返还	830,527.56	
收到其他与经营活动有关的现金	120,133,467.16	7,867,455.36
经营活动现金流入小计	176,470,217.56	89,433,717.61
购买商品、接受劳务支付的现金	38,931,905.41	49,965,000.70
支付给职工以及为职工支付的现金	11,507,730.48	6,324,038.28
支付的各项税费	1,605,121.33	4,351,468.31
支付其他与经营活动有关的现金	121,705,664.39	29,899,508.79
经营活动现金流出小计	173,750,421.61	90,540,016.08
经营活动产生的现金流量净额	2,719,795.95	-1,106,298.47
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	1,400.00	360,000.00
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	400,000.00	
投资活动现金流入小计	401,400.00	360,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,525,441.99	17,059,622.79
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	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	19,325,441.99	17,059,622.79
投资活动产生的现金流量净额	-18,924,041.99	-16,699,622.79
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	264,990,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	264,990,000.00	
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,732,973.85	878,333.34
支付其他与筹资活动有关的现金		71,700.00
筹资活动现金流出小计	103,732,973.85	950,033.34
筹资活动产生的现金流量净额	161,257,026.15	-950,033.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	145,052,780.11	-18,755,954.60
加：期初现金及现金等价物余额	120,760,411.29	767,951,722.24
六、期末现金及现金等价物余额	265,813,191.40	749,195,767.64

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：LI JINGBIN

会计机构负责人：戴小鹏

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否