



上海飞凯光电材料股份有限公司

2020 年第一季度报告

2020-051

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。

公司负责人苏斌、主管会计工作负责人李晓晟及会计机构负责人(会计主管人员)王闰菲声明：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）	368,184,656.43	372,941,563.74	-1.28%
归属于上市公司股东的净利润（元）	52,382,389.07	73,622,266.47	-28.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,728,737.19	68,859,826.10	-26.33%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-56,470,065.30	-1,073,279.54	5,161.45%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.17	-41.18%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.17	-41.18%
加权平均净资产收益率	2.37%	3.34%	-0.97%
	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）	4,908,010,221.36	4,730,343,226.70	3.76%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,465,515,717.32	2,412,457,180.51	2.20%

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
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）	2,306,138.71	
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	-249,227.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-143,305.65	
减：所得税影响额	285,701.57	
少数股东权益影响额（税后）	-25,748.13	
合计	1,653,651.88	--

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

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	29,926	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）				
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
飞凯控股有限公司	境外法人	33.46%	173,207,404		质押	90,410,000
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司-上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	6.92%	35,846,210			
共青城胜恒投资管理有限公司-胜恒精选新材料私募股权投资基金	其他	5.01%	25,933,866			
张家口晶泰克显示科技有限公司	境内非国有法人	3.29%	17,034,515	17,034,515	质押	2,820,000
北京联科斯凯物流软件有限公司	境内非国有法人	2.51%	13,010,600			
王莉莉	境内自然人	2.38%	12,313,433	12,313,433		
上海康奇投资有限公司	境内非国有法人	2.22%	11,472,291			
北京芯动能投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	1.73%	8,955,223	8,955,223		
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	其他	1.66%	8,600,857			
梁盛谊	境内自然人	1.47%	7,597,510			
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			
飞凯控股有限公司	173,207,404	人民币普通股	173,207,404			
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司-上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	35,846,210	人民币普通股	35,846,210			
共青城胜恒投资管理有限公司-胜恒精选新材料私募股权投资基金	25,933,866	人民币普通股	25,933,866			

北京联科斯凯物流软件有限公司	13,010,600	人民币普通股	13,010,600
上海康奇投资有限公司	11,472,291	人民币普通股	11,472,291
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	8,600,857	人民币普通股	8,600,857
梁盛谊	7,597,510	人民币普通股	7,597,510
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	6,538,300	人民币普通股	6,538,300
江苏凯凯电信器材有限公司	6,307,780	人民币普通股	6,307,780
杨小萍	5,364,247	人民币普通股	5,364,247
上述股东关联关系或一致行动的说明	王莉莉系本公司控股股东、实际控制人 JINSHAN ZHANG（张金山）先生之配偶。除上述关系外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东杨小萍通过普通证券账户持有 0 股，通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,364,247 股，实际合计持有 5,364,247 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

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

项目	期末余额	期初余额	变动幅度	原因
预付款项	36,067,324.19	25,106,094.86	43.66%	主要系公司为储备关键原材料而预付货款所致。
长期应收款	40,222,070.26	27,829,075.26	44.53%	主要系本期新增融资租赁借款所致。
其他权益工具投资	77,869,950.72	26,242,968.50	196.73%	主要系公司本期对外进行投资所致。
应付职工薪酬	29,485,558.84	66,841,458.84	-55.89%	主要系公司于一季度支付年初计提的年终奖所致。
其他应付款	120,390,266.47	198,920,041.78	-39.48%	主要系公司本期支付工程款减少所致。
一年内到期的非流动负债	70,100,276.89	127,698,214.02	-45.10%	主要系公司本期支付江苏和成显示科技有限公司业绩承诺超额完成奖金所致。
长期应付款	486,271,820.43	276,817,055.78	75.67%	主要系本期新增融资租赁借款所致。
项目	本期发生数	上年同期发生数	变动幅度	原因
财务费用	15,255,149.23	9,994,064.60	52.64%	主要系公司银行借款和融资租赁借款规模增大所致。
所得税费用	6,591,904.42	11,195,895.71	-41.12%	主要系公司本期税前利润较上年同期减少所致。
支付给职工以及为职工支付的现金	128,370,250.40	47,197,295.52	171.99%	主要系公司本期支付江苏和成显示科技有限公司业绩承诺超额完成奖金所致。
支付的各项税费	11,299,379.23	18,544,417.30	-39.07%	主要系公司本期税前利润较上年同期减少所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,201,517.26	131,107,745.16	-42.64%	主要系公司工程项目因疫情影响进度放缓,本期支付项目款项较上年同期减少所致。
投资支付的现金	51,626,982.22		100.00%	主要系公司本期对外进行投资所致。
取得借款收到的现金	331,820,741.64	229,250,433.19	44.74%	主要系公司扩大融资规模所致。
收到其他与筹资活动有关的现金	250,000,000.00		100.00%	主要系本期新增融资租赁借款所致。
偿还债务支付的现金	235,780,730.68	112,560,500.00	109.47%	主要系公司扩大融资规模所致。
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,715,567.58	12,493,909.88	33.79%	主要系公司银行借款规模增大所致。

## 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

报告期内，公司实现营业收入36,818.47万元，较上年同期基本持平；实现归属于上市公司股东的净利润5,238.24万元，较上年同期下降28.85%。业绩变化的主要因素如下：

1、紫外固化材料中的光纤光缆涂覆材料由于上年度产品价格有所下降，报告期销售额较上年同期减少，毛利率较上年同期下降。

2、电子化学材料中的屏幕显示材料受益于国产化率提升及国内面板产能增加，本报告期的销售量有较大增长。但是受到下游面板厂商的降价压力，报告期产品价格较上年同期有所下降，毛利率较上年同期下降。电子化学材料中的半导体配套材料受到下游需求增加的影响，本报告期较上年同期出货量和销售额均有较大增长。

3、有机合成医药中间体产品由于市场供应紧张，本报告期的销售额有较大增长。

4、为了满足公司经营性和资本性支出的资金需求，公司采取银行短期流动资金贷款、中长期项目贷款以及融资租赁借款等多元化的融资工具进行融资，使得公司本报告期的利息支出较上年同期有较大的增长。

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

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司严格按照董事会制定的战略发展目标，紧密围绕年度制定的经营方针，秉承“为高科技制造提供优质材料”的宗旨，按照年度经营计划切实开展经营管理工作。公司发展战略和各项经营计划在报告期内均得到了较好的贯彻和执行，未发生变更年度经营计划的情形。

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、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

截至报告期末，在公司主营的紫外固化材料和电子化学材料领域，公司掌握相关配方与合成的关键技术，上述关键技术是公

司保持生产技术及市场地位领先并与国内外竞争对手竞争的核心优势。迄今为止，尚未出现技术失密事件。尽管如此，仍不能排除未来发生因核心技术人员流失以及技术配方失密的风险。该风险将对公司的市场竞争地位带来不利影响。

对此，公司将不断完善薪酬福利制度，在引进高级技术人员的同时，对员工进行多种方式的激励。公司一直坚持“以奋斗者为本”的人才理念，重视人才建设。为进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员的积极性和创造性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，在充分保障股东利益的前提下，公司按照收益与贡献对等原则，实施了 2019 年限制性股票激励计划，本次激励计划涉及公司 172 名管理人员和核心技术（业务）人员，增强了公司管理团队和核心技术（业务）人员对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感。同时，公司也制订了严格完善的技术保密制度，推行先进的人才管理理念和薪酬激励制度，努力为员工营造和谐的企业文化。

## 2、技术创新的风险

目前，公司所处的紫外固化材料行业和电子化学材料行业属于技术密集型行业，技术壁垒高。公司的主要竞争对手为海外供应商，但公司在大陆市场上存在一定的竞争优势，因此公司主营产品保持了较好的毛利率。随着市场对产品要求的不断提高，企业在技术创新和产品研发的压力也不断增加。这就要求公司在技术研发上不断加大投入，同时也要求公司能留住并不断引入高端、综合型技术人才。如果公司不能保证未来在技术研发上的持续投入，不能吸引和培养更加优秀的技术人才，将导致公司丧失技术壁垒保护所带来的竞争优势，影响公司的长期竞争力。

对此，公司通过收购、合作等方式吸收半导体材料和屏幕显示材料等电子化学材料的核心团队，加强与境内外核心技术团队的合作，保证公司技术的领先水平，不断为公司后续发展储备内生增长动力，不断完善研发管理机制，促进研发成果的快速转换，通过强化自主创新持续夯实和深化企业核心竞争力。同时，公司积极在海外开展布局，使得公司能及时了解国际上最新的材料技术以及市场前沿动态，从而及时精确把握技术研发方向以及市场开发领域，具备较强的市场和技术前瞻性，全面提升公司的整体实力。

## 3、行业波动带来的风险

本公司产品紫外固化光纤光缆涂覆材料主要面向光纤光缆生产企业。国务院颁布的《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出“十三五”期间将构建泛在高效的信息网络，完善新一代高速光纤网络。预计未来几年通信市场随着 5G 的建设将继续保持良好的发展势头，但若光纤光缆通信市场发生不可预见的突变，将会影响到公司紫外固化光纤光缆涂覆材料的销售，从而对公司经营业绩造成一定的影响。在电子化学材料方面，公司主要为半导体行业和屏幕显示行业供应配套材料，目前国内半导体行业配套材料还处于发展早期，国产材料的技术和产品品质较国外竞争对手还处于竞争弱势地位，虽然我国半导体行业近年发展十分迅速，给国产配套材料企业带来了极为难得的发展机会，但是在竞争过程中还难免因为竞争对手的产品技术和品质优势带来国产替代竞争风险。另外，LCD 技术相对成熟，其他显示技术的生产和应用尚无法打破液晶显示技术的优势地位，并且中国 LCD 产能的不断投入建设为公司液晶产品的持续增长提供了需求的保障。然而，随着显示技术的进步，一些新兴显示技术可能逐渐成熟并快速成长。例如，OLED（Organic Light-Emitting Diode，有机电致发光二极管）技术由于具备自发光、不需背光源、对比度高等优异特性，已被应用于智能手机的屏幕显示上作为一种新兴应用技术。虽然 OLED 技术目前在成本、使用寿命、量产化、大型化等方面暂时无法和 LCD 相抗衡，但如果其在技术上进一步突破，成本实现大幅降低，不排除未来可能会对 LCD 产业造成一定的冲击，从而对 LCD 行业带来一定的负面影响，从而对公司业绩造成一定的压力。

对此，公司将充分发挥现有的品牌知名度优势，加大产品销售力度，巩固国内市场，努力开拓国外市场，积极发掘新的销售渠道和发展空间。公司将不断提升营销队伍水平，加强销售团队的管理和培训，努力提高半导体材料系列产品和其他新产品

的市场份额，发挥自身优势，以优质的服务打造核心竞争力，使公司始终占据市场的领先地位。

#### 4、新产品、新领域所面临的市场开拓风险

除了保持公司在已有产品的竞争优势之外，公司也积极拓展开发紫外固化材料和电子化学材料领域内其他产品以及公司现有产品在其他领域的应用。目前公司新布局的产品将广泛应用于印刷电路板、集成电路、电子信息、汽车、医药和日化等与国民经济发展休戚相关的各行各业。由于下游产业技术不断升级换代，新产品开发以及客户认证存在一定的业务周期，可能导致公司开发的产品错失市场上稍纵即逝的商业机会，导致公司前期的投入无法获得必要的回报，面临较大的市场开拓风险。

对此，公司将坚持以市场需求为导向，进一步加大技术创新力度，提高产品性能，同时通过各种渠道密切关注最新技术发展趋势和应用，结合公司的研发情况，拓展产品应用领域，积极研发新产品，丰富产品系列，寻求新的增长点。根据市场变化及时调整市场策略，拓展优质客户与战略客户，提升公司的市场综合竞争力。

#### 5、公司规模迅速扩张引起的管理风险

公司的资产规模、业务范围和服务领域的逐步扩大对公司整体运营管理、人才队伍建设以及在文化融合、资源整合、技术开发、市场开拓等方面都提出了更高的要求，因此建立更加有效的投资决策管理体系和进一步完善内部控制体系是公司面临的挑战。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构，并且在管理、技术开发等方面储备了充足的人才，若不能及时提升管理能力并不断完善相关管理制度，将导致公司无法充分利用规模扩大带来的规模效应，也无法调动人才积极性和创造力，这将最终影响公司的运营能力和可持续发展动力，可能会给公司带来管理风险。

对此，公司将加强内部控制体系的建设，积极探索高效管控机制，完善公司及子公司的相关制度，强化风险管理，推动管理创新、降本增效，提升公司治理水平。同时进一步加强管理团队建设，引进优秀管理人才，优化管理队伍和管理架构，提升公司整体管理能力，研究制定包括切实有效的绩效考核机制、人才管理和激励约束机制等在内的管理体制和措施，提升管理水平，降低管理风险。

#### 6、固定资产投资规模快速增大的风险

随着公司“集成电路电子封装材料基地项目”、“500t/aIC 光刻配套材料及环保配套工程项目”等项目的建设进入试生产阶段，预计达到可使用状态的固定资产规模将大量增加，这将带来较大的折旧摊销费用。如果无法将释放出的产能及时转化成效益，将导致较大的利润下滑风险。

对此，公司将全力推动募投项目和其他自有资金项目的实施和运营，加大营销及客户开发力度，积极消化募投项目和其他自有资金项目的产能，确保公司持续稳定发展。

#### 7、投资、收购风险

公司自上市以来，充分借助资本市场的平台，不断寻求产业并购和行业整合的机会。公司通过投资、并购、参股等多种方式积极推进公司的战略部署。虽然公司在并购目标选择和团队融合方面积累了一定的宝贵经验，但由于产业发展、市场变化等存在一定的不确定性，在投资、并购的过程中可能会出现收购整合不成功、无法实现协同效应等风险，从而影响公司的经营业绩。

对此，公司将进一步提高对标的项目尽职调查的能力，审慎做好项目尽职调查，选择投资优质标的，关注并购标的与公司现有产品产生的协同效应，加强并购过程中的风险防范措施等，此外，对投后项目加强管理，科学决策，降低投资、收购风险。

### 三、重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

#### 1、公司拟发行A股可转换公司债券

2020年3月10日，公司召开第三届董事会第二十七次会议和第三届监事会第二十一次会议，审议通过公开发行A股可转换公司债券相关议案。为满足公司业务发展的资金需求，增强资本实力，提升盈利能力，公司拟公开发行A股可转换公司债券，本次可转换公司债券发行总额不超过人民币83,200万元（含83,200万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。2020年3月26日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了上述公开发行A股可转换公司债券相关议案。（公告日：2020年3月10日，2020年3月26日；公告编号：2020-006，2020-007，2020-008，2020-034；网站链接：www.cninfo.com.cn）

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司全资子公司安庆飞凯新材料有限公司收到安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。	2020年01月14日	www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）；公告编号：2020-003
2020年4月14日，公司2019年年度股东大会审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2020年度申请综合授信额度事宜的议案》，为满足公司发展战略的要求，公司及控股子公司计划于2020年度向银行申请总额不超过人民币17亿元（或等值外币）的银行授信（包括但不限于银行综合授信），以满足公司及控股子公司日常经营及业务发展资金需求。上述银行授信内容包括但不限于贷款、银行承兑汇票、信用证、保函、设备贷、并购贷款、远期结售汇、票据质押、在建工程项目贷、保理融资、汇票贴现、法人续贷、结算前风险等信贷业务（具体业务品种以相关银行审批为准）。	2020年03月24日	www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）；公告编号：2020-026
	2020年04月14日	www.cninfo.com.cn（巨潮资讯网）；公告编号：2020-034

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

## 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：上海飞凯光电材料股份有限公司

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	1,145,827,413.45	1,057,047,013.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	127,898,063.39	128,147,291.13
衍生金融资产		
应收票据	187,054,093.13	173,788,769.95
应收账款	461,267,386.11	466,395,347.95
应收款项融资		
预付款项	36,067,324.19	25,106,094.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,630,971.34	20,731,137.15
其中：应收利息	1,072,439.05	54,601.66
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	461,088,871.99	445,627,777.41
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	72,725,905.39	76,573,972.77
流动资产合计	2,511,560,028.99	2,393,417,404.93
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	40,222,070.26	27,829,075.26
长期股权投资	11,250,000.00	11,250,000.00
其他权益工具投资	77,869,950.72	26,242,968.50
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	857,273,256.14	875,523,196.41
在建工程	355,726,526.36	344,813,834.89
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	290,803,067.75	293,905,612.54
开发支出		
商誉	644,339,792.34	644,339,792.34
长期待摊费用	10,951,336.57	11,344,764.76
递延所得税资产	45,823,571.62	39,875,989.26
其他非流动资产	62,190,620.61	61,800,587.81
非流动资产合计	2,396,450,192.37	2,336,925,821.77
资产总计	4,908,010,221.36	4,730,343,226.70
流动负债：		
短期借款	1,252,550,224.06	1,152,010,213.10
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	48,302,681.36	53,950,491.01
应付账款	143,561,628.54	145,744,562.47
预收款项	1,152,115.13	3,253,613.48
合同负债		
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	29,485,558.84	66,841,458.84
应交税费	16,786,122.59	16,329,222.82
其他应付款	120,390,266.47	198,920,041.78
其中：应付利息	2,029,621.30	2,552,225.47
应付股利		
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	70,100,276.89	127,698,214.02
其他流动负债		
流动负债合计	1,682,328,873.88	1,764,747,817.52
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	133,121,395.02	138,335,663.98
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	486,271,820.43	276,817,055.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	40,814,385.55	42,637,551.52
递延所得税负债	33,616,399.27	34,033,618.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	693,824,000.27	491,823,890.10
负债合计	2,376,152,874.15	2,256,571,707.62
所有者权益：		
股本	517,642,028.00	517,642,028.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	987,801,248.88	987,801,248.88
减：库存股	38,317,770.00	38,317,770.00

其他综合收益	8,523,707.42	6,602,482.49
专项储备	-1,245,077.19	
盈余公积	23,984,712.95	23,984,712.95
一般风险准备		
未分配利润	967,126,867.26	914,744,478.19
归属于母公司所有者权益合计	2,465,515,717.32	2,412,457,180.51
少数股东权益	66,341,629.89	61,314,338.57
所有者权益合计	2,531,857,347.21	2,473,771,519.08
负债和所有者权益总计	4,908,010,221.36	4,730,343,226.70

法定代表人：苏斌

主管会计工作负责人：李晓晟

会计机构负责人：王闰菲

## 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	437,873,267.22	315,309,932.88
交易性金融资产	127,898,063.39	128,147,291.13
衍生金融资产		
应收票据	79,616,735.77	68,896,944.59
应收账款	255,345,702.66	246,703,489.01
应收款项融资		
预付款项	26,459,387.96	46,789,288.58
其他应收款	278,372,115.42	260,520,345.80
其中：应收利息	1,574,200.00	178,350.00
应收股利		
存货	33,876,946.60	31,220,466.38
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	31,539,589.17	28,323,925.82
流动资产合计	1,270,981,808.19	1,125,911,684.19
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款	7,168,017.26	7,000,162.89
长期股权投资	1,673,380,995.78	1,621,216,961.60
其他权益工具投资	1,030,000.00	1,030,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	321,653,681.24	327,409,202.98
在建工程	90,329,709.05	84,880,060.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	18,451,280.68	18,793,865.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,561,844.48	5,461,662.55
递延所得税资产	24,201,099.25	20,546,093.55
其他非流动资产	12,215,883.00	14,193,542.83
非流动资产合计	2,153,992,510.74	2,100,531,552.47
资产总计	3,424,974,318.93	3,226,443,236.66
流动负债：		
短期借款	664,526,445.22	536,899,018.86
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	150,303,850.00	164,088,020.22
应付账款	15,446,086.14	50,694,938.02
预收款项	337,075.32	291,096.03
合同负债		
应付职工薪酬	1,596,683.84	4,604,046.71
应交税费	3,468,976.18	4,946,035.69
其他应付款	746,478,502.89	591,078,933.32
其中：应付利息	1,646,821.30	2,433,325.47
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	69,000,000.00	69,000,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	1,651,157,619.59	1,421,602,088.85
非流动负债：		
长期借款	105,591,395.02	113,805,663.98
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	72,573,430.45	78,929,252.36
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,808,453.33	8,087,073.33
递延所得税负债	11,684,711.35	11,722,095.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	197,657,990.15	212,544,085.18
负债合计	1,848,815,609.74	1,634,146,174.03
所有者权益：		
股本	517,642,028.00	517,642,028.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	987,797,921.51	987,797,921.51
减：库存股	38,317,770.00	38,317,770.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	23,984,712.95	23,984,712.95
未分配利润	85,051,816.73	101,190,170.17
所有者权益合计	1,576,158,709.19	1,592,297,062.63
负债和所有者权益总计	3,424,974,318.93	3,226,443,236.66

### 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	368,184,656.43	372,941,563.74
其中：营业收入	368,184,656.43	372,941,563.74

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	308,288,816.43	293,119,797.16
其中：营业成本	220,216,135.70	203,309,593.44
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	3,041,333.48	3,516,443.67
销售费用	18,643,181.83	21,433,367.14
管理费用	28,658,008.00	31,692,906.63
研发费用	22,475,008.19	23,173,421.68
财务费用	15,255,149.23	9,994,064.60
其中：利息费用	18,119,005.34	10,647,764.03
利息收入	2,107,818.13	839,029.44
加：其他收益	2,226,138.71	5,174,809.98
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-249,227.74	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-794,560.32	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-13,300.19	1,476,620.27
资产处置收益（损失以“-”号填列）		565,408.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	61,064,890.46	87,038,605.72
加：营业外收入	178,345.85	46,791.89
减：营业外支出	241,651.50	284,043.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,001,584.81	86,801,353.99
减：所得税费用	6,591,904.42	11,195,895.71

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	54,409,680.39	75,605,458.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	54,409,680.39	75,605,458.28
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	52,382,389.07	73,622,266.47
2.少数股东损益	2,027,291.32	1,983,191.81
六、其他综合收益的税后净额	1,921,224.93	-1,339,307.27
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,921,224.93	-1,339,307.27
（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	1,921,224.93	-1,339,307.27
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	1,921,224.93	-1,339,307.27
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	56,330,905.32	74,266,151.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,303,614.00	72,282,959.20
归属于少数股东的综合收益总额	2,027,291.32	1,983,191.81
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.10	0.17
（二）稀释每股收益	0.10	0.17

法定代表人：苏斌

主管会计工作负责人：李晓晟

会计机构负责人：王闰菲

## 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	139,952,471.72	114,446,504.80
减：营业成本	125,284,634.36	91,678,523.54
税金及附加	919,060.03	528,889.98
销售费用	7,745,081.74	5,575,136.98
管理费用	6,778,488.00	6,397,627.11
研发费用	7,152,537.97	11,494,999.73
财务费用	10,530,461.11	4,601,410.46
其中：利息费用	12,118,665.14	5,174,073.60
利息收入	1,667,056.31	593,399.79
加：其他收益	649,371.80	2,291,971.11
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-249,227.74	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,773,095.87	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		451,745.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-19,830,743.30	-3,086,366.07
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-19,830,743.30	-3,086,366.07
减：所得税费用	-3,692,389.86	-1,698,338.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,138,353.44	-1,388,027.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,138,353.44	-1,388,027.47
（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	-16,138,353.44	-1,388,027.47
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	356,721,834.74	390,312,434.56
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		
收到其他与经营活动有关的现金	895,504.09	4,555,847.59
经营活动现金流入小计	357,617,338.83	394,868,282.15

购买商品、接受劳务支付的现金	225,603,821.82	291,606,721.73
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	128,370,250.40	47,197,295.52
支付的各项税费	11,299,379.23	18,544,417.30
支付其他与经营活动有关的现金	48,813,952.68	38,593,127.14
经营活动现金流出小计	414,087,404.13	395,941,561.69
经营活动产生的现金流量净额	-56,470,065.30	-1,073,279.54
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	19,456.84	991,897.75
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	19,456.84	991,897.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,201,517.26	131,107,745.16
投资支付的现金	51,626,982.22	
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	126,828,499.48	131,107,745.16
投资活动产生的现金流量净额	-126,809,042.64	-130,115,847.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	
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	331,820,741.64	229,250,433.19
收到其他与筹资活动有关的现金	250,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	584,820,741.64	229,250,433.19
偿还债务支付的现金	235,780,730.68	112,560,500.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,715,567.58	12,493,909.88
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	58,991,858.02	57,838,668.33
筹资活动现金流出小计	311,488,156.28	182,893,078.21
筹资活动产生的现金流量净额	273,332,585.36	46,357,354.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,883,002.40	-1,241,235.90
五、现金及现金等价物净增加额	91,936,479.82	-86,073,007.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,027,276,349.92	381,610,333.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,119,212,829.74	295,537,325.18

## 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	139,005,621.44	142,303,683.99
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	160,861,267.55	100,296,532.16
经营活动现金流入小计	299,866,888.99	242,600,216.15
购买商品、接受劳务支付的现金	176,385,964.92	148,710,520.85
支付给职工以及为职工支付的现金	15,996,336.00	12,377,866.42
支付的各项税费	4,383,847.46	1,078,598.48
支付其他与经营活动有关的现金	10,455,491.17	13,667,181.30
经营活动现金流出小计	207,221,639.55	175,834,167.05
经营活动产生的现金流量净额	92,645,249.44	66,766,049.10
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,401,837.34	96,776,082.73
投资支付的现金	52,464,034.18	60,000,000.00

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	56,865,871.52	156,776,082.73
投资活动产生的现金流量净额	-56,865,871.52	-156,776,082.73
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	226,742,052.50	135,160,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	226,742,052.50	135,160,500.00
偿还债务支付的现金	109,500,000.00	95,560,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,905,169.31	5,174,073.60
支付其他与筹资活动有关的现金	7,237,945.24	48,870,955.00
筹资活动现金流出小计	129,643,114.55	149,605,528.60
筹资活动产生的现金流量净额	97,098,937.95	-14,445,028.60
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	132,878,315.87	-104,455,062.23
加：期初现金及现金等价物余额	301,900,552.49	233,189,807.86
六、期末现金及现金等价物余额	434,778,868.36	128,734,745.63

## 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	1,057,047,013.71	1,057,047,013.71	
交易性金融资产	128,147,291.13	128,147,291.13	
应收票据	173,788,769.95	173,788,769.95	
应收账款	466,395,347.95	466,395,347.95	
预付款项	25,106,094.86	25,106,094.86	
其他应收款	20,731,137.15	20,731,137.15	
其中：应收利息	54,601.66	54,601.66	
存货	445,627,777.41	445,627,777.41	

其他流动资产	76,573,972.77	76,573,972.77	
流动资产合计	2,393,417,404.93	2,393,417,404.93	
非流动资产：			
长期应收款	27,829,075.26	27,829,075.26	
长期股权投资	11,250,000.00	11,250,000.00	
其他权益工具投资	26,242,968.50	26,242,968.50	
固定资产	875,523,196.41	875,523,196.41	
在建工程	344,813,834.89	344,813,834.89	
无形资产	293,905,612.54	293,905,612.54	
商誉	644,339,792.34	644,339,792.34	
长期待摊费用	11,344,764.76	11,344,764.76	
递延所得税资产	39,875,989.26	39,875,989.26	
其他非流动资产	61,800,587.81	61,800,587.81	
非流动资产合计	2,336,925,821.77	2,336,925,821.77	
资产总计	4,730,343,226.70	4,730,343,226.70	
流动负债：			
短期借款	1,152,010,213.10	1,152,010,213.10	
应付票据	53,950,491.01	53,950,491.01	
应付账款	145,744,562.47	145,744,562.47	
预收款项	3,253,613.48		-3,253,613.48
合同负债		3,253,613.48	3,253,613.48
应付职工薪酬	66,841,458.84	66,841,458.84	
应交税费	16,329,222.82	16,329,222.82	
其他应付款	198,920,041.78	198,920,041.78	
其中：应付利息	2,552,225.47	2,552,225.47	
一年内到期的非流动负债	127,698,214.02	127,698,214.02	
流动负债合计	1,764,747,817.52	1,764,747,817.52	
非流动负债：			
长期借款	138,335,663.98	138,335,663.98	
长期应付款	276,817,055.78	276,817,055.78	
递延收益	42,637,551.52	42,637,551.52	
递延所得税负债	34,033,618.82	34,033,618.82	
非流动负债合计	491,823,890.10	491,823,890.10	
负债合计	2,256,571,707.62	2,256,571,707.62	

所有者权益：			
股本	517,642,028.00	517,642,028.00	
资本公积	987,801,248.88	987,801,248.88	
减：库存股	38,317,770.00	38,317,770.00	
其他综合收益	6,602,482.49	6,602,482.49	
盈余公积	23,984,712.95	23,984,712.95	
未分配利润	914,744,478.19	914,744,478.19	
归属于母公司所有者权益合计	2,412,457,180.51	2,412,457,180.51	
少数股东权益	61,314,338.57	61,314,338.57	
所有者权益合计	2,473,771,519.08	2,473,771,519.08	
负债和所有者权益总计	4,730,343,226.70	4,730,343,226.70	

调整情况说明：根据新收入准则规定，自 2020 年 1 月 1 日起，公司将预收款项调整至合同负债核算并列报。

#### 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	315,309,932.88	315,309,932.88	
交易性金融资产	128,147,291.13	128,147,291.13	
应收票据	68,896,944.59	68,896,944.59	
应收账款	246,703,489.01	246,703,489.01	
预付款项	46,789,288.58	46,789,288.58	
其他应收款	260,520,345.80	260,520,345.80	
其中：应收利息	178,350.00	178,350.00	
存货	31,220,466.38	31,220,466.38	
其他流动资产	28,323,925.82	28,323,925.82	
流动资产合计	1,125,911,684.19	1,125,911,684.19	
非流动资产：			
长期应收款	7,000,162.89	7,000,162.89	
长期股权投资	1,621,216,961.60	1,621,216,961.60	
其他权益工具投资	1,030,000.00	1,030,000.00	
固定资产	327,409,202.98	327,409,202.98	
在建工程	84,880,060.99	84,880,060.99	
无形资产	18,793,865.08	18,793,865.08	
长期待摊费用	5,461,662.55	5,461,662.55	

递延所得税资产	20,546,093.55	20,546,093.55	
其他非流动资产	14,193,542.83	14,193,542.83	
非流动资产合计	2,100,531,552.47	2,100,531,552.47	
资产总计	3,226,443,236.66	3,226,443,236.66	
流动负债：			
短期借款	536,899,018.86	536,899,018.86	
应付票据	164,088,020.22	164,088,020.22	
应付账款	50,694,938.02	50,694,938.02	
预收款项	291,096.03		-291,096.03
合同负债		291,096.03	291,096.03
应付职工薪酬	4,604,046.71	4,604,046.71	
应交税费	4,946,035.69	4,946,035.69	
其他应付款	591,078,933.32	591,078,933.32	
其中：应付利息	2,433,325.47	2,433,325.47	
一年内到期的非流动负债	69,000,000.00	69,000,000.00	
流动负债合计	1,421,602,088.85	1,421,602,088.85	
非流动负债：			
长期借款	113,805,663.98	113,805,663.98	
长期应付款	78,929,252.36	78,929,252.36	
递延收益	8,087,073.33	8,087,073.33	
递延所得税负债	11,722,095.51	11,722,095.51	
非流动负债合计	212,544,085.18	212,544,085.18	
负债合计	1,634,146,174.03	1,634,146,174.03	
所有者权益：			
股本	517,642,028.00	517,642,028.00	
资本公积	987,797,921.51	987,797,921.51	
减：库存股	38,317,770.00	38,317,770.00	
盈余公积	23,984,712.95	23,984,712.95	
未分配利润	101,190,170.17	101,190,170.17	
所有者权益合计	1,592,297,062.63	1,592,297,062.63	
负债和所有者权益总计	3,226,443,236.66	3,226,443,236.66	

调整情况说明：根据新收入准则规定，自 2020 年 1 月 1 日起，公司将预收款项调整至合同负债核算并列报。

## 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。