



广州迪森热能技术股份有限公司

Guangzhou Devotion Thermal Technology Co., Ltd.

2015 年第一季度报告

（全文）

2015 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 管理层讨论与分析	11
第四节 重要事项.....	20
第五节 财务报表.....	28
第六节 其他报送数据	40

第一节 重要提示

1、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。

2、所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

3、公司负责人马革先生、主管会计工作负责人陈泽龙先生及会计机构负责人（会计主管人员）张晓燕女士声明：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	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	119,394,207.09	106,275,572.19	12.34%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	18,375,306.47	15,231,834.53	20.64%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	34,636,184.87	-31,234,265.48	210.89%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.1095	-0.1493	173.34%
基本每股收益 (元/股)	0.0581	0.0485	19.79%
稀释每股收益 (元/股)	0.0581	0.0485	19.79%
加权平均净资产收益率 (%)	2.32%	1.80%	0.52%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.54%	1.83%	-0.29%
	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)	984,082,663.91	1,035,129,546.32	-4.93%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	807,651,175.91	784,430,350.12	2.96%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	2.5538	2.4802	2.97%

注：净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

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

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）	185,772.85	
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）	50,000.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-81,170.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,092,649.55	华美项目赔偿款 700 万元
减：所得税影响额	1,087,087.74	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	6,160,163.89	--

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	1,309,835.86	<p>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【2011】115 号）文件规定，对销售以三剩物、次小薪材等原料生产的热力、燃料实行增值税即征即退 100% 优惠政策。公司享受到该税收优惠政策，年初至本报告期末，增值税即征即退退税款 1,309,835.86 元。</p> <p>公司报告期内享受的即征即退政策收入属于与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的税收收入。因此，公司将该部分税收返还计入经常性损益。</p>

二、重大风险提示

（一）BMF 燃料采购风险

随着公司新签热能服务项目的不断增加，公司对 BMF 燃料需求量也随之提升。目前，公司采购的 BMF 燃料所使用的原料主要为木屑及刨花（即木本 BMF 燃料），原料供应受木材加工业及家具加工业影响加大，如果上游行业不景气，会直接影响市场的 BMF 燃料供应量，公司将面临不能获得充足燃料保障的风险。此外，随着生物质供热运营行业的快速发展，行业竞争加剧将不可避免，未来公

司可能将面临与同行企业竞争BMF燃料从而导致BMF燃料价格上涨风险。

从近三年BMF燃料市场供应情况来看，燃料价格走势相对平稳，市场供应量也较为充足，可以满足公司热能服务项目的燃料需求。随着农业废弃物收集社会化、市场化进程的不断推进，草本BMF燃料生产及加工规模不断提升，BMF燃料市场保障能力将不断增强。

公司将通过不断调整和优化燃料结构、拓宽燃料采购渠道、强化燃料的安全储备等多种方式保证自有热能服务项目的燃料供应。

（二）工业园区项目风险

随着我国工业化水平的不断提高，产业聚集及圈区管理成为地方工业经济发展的重要特征，公司顺应经济发展趋势，积极布局工业园区供热/气市场。目前，公司已签约肇庆亚洲工业园项目、广梅产业园项目、宜昌高新区项目、新会开发区项目、石家庄氧化锌工业园项目、北海工业园项目、宜良工业园项目等七个工业园区集中供热/气项目，采用BOO模式，为园区内用能企业及未来新入园企业提供热能服务。

虽然公司在生物质能供热行业积累了多年的项目设计及热能运营服务经验，但园区项目普遍存在技术要求高、实施难度大等特点，对公司方案设计、土建施工、安装工程、系统优化、管网铺设、稳定运营、燃料保障等方面均提出更高要求，存在一定的实施风险。

此外，园区集中供气/热项目产能释放是一个循序渐进的过程，需要前期用户的示范带动，同时受园区政府招商引资进度影响较大，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经营业绩产生较大影响。

未来公司将不断优化工业园区项目的科学评估体系，强化园区项目投资、建设、运营管理与控制，最大程度降低园区项目投资、实施风险。

（三）生态油项目风险

目前，公司年产1万吨生态油项目已经建设完成，由于项目可借鉴经验不多，同时技术要求较高、工艺复杂，公司生物质液化事业部集中研发、技术及工程力量，反复开展了多次冷态调试、热态调试、单机调试、联机调试、承压调试，对

主反应系统中温度、压力、风量、循环量等多个环节进行优化，保证项目的能够持续稳定常态运行。

目前公司生态油产品的技术路线及工艺已趋成熟，但技术成熟度仍然需要时间检验。公司将继续加大技术攻关力度，为生态油项目产业化推广与复制奠定良好的基础。同时，生态油产品作为液态环保清洁能源，具有广泛的市场，公司将从技术优化升级、成本控制、模式探索等方面进一步挖掘潜力，寻求适应于生态油业务健康发展的有效路径。但生态油作为燃料油的替代能源，其销售价格必然受到燃料油市场的波动影响。未来，如果国际燃料油价格持续下跌，生态油产品价格将可能因此而降低，从而降低生态油项目的盈利水平。

公司将从技术优化升级、成本控制、模式探索等方面进一步挖掘潜力，寻求适应于生态油业务健康发展的有效路径。

（四）应收账款风险

本报告期末，公司应收账款为13,420.10万元，金额较大。其中6,256.92万元应收账款来源于生物质能供热业务，这主要是公司的业务模式特点决定的，公司采用月结制，每月月底确认收入并形成应收账款（含税），因此报告期末应收账款中至少包含了3月份的含税收入。除此之外，部分客户受到经济下滑影响，现金流出现暂时周转困难，公司出于与客户长期互惠合作与互利共赢的角度出发，延长了赊销期限。此外，7,163.18万元应收账款来源于工业锅炉制造业务，主要原因为迪森设备从事的传统锅炉制造行业锅炉产品普遍存在保质期，应收帐款相对较大。从应收账款期限分布来看，占比76.30%的应收账款账龄在1年以内，并以3个月以内为主，应收账款的账龄较短，但是大额应收账款的存在一定程度上对公司现金流状况产生了不利影响，间接增加了公司的资金成本。如果出现应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账的情况，公司将面临流动资金短缺、盈利能力下滑的风险。

公司将在优质客户筛选、现有客户收款管理等方面加强控制，确保应收账款能及时收回，降低坏账发生的可能性。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	13,965
----------	--------

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	17.48%	55,299,599	55,299,599	质押	13,641,522
李祖芹	境内自然人	13.17%	41,642,235	41,642,235	质押	7,001,850
马革	境内自然人	12.96%	40,999,159	40,999,159	质押	16,870,050
全国社保基金一一八组合	其他	2.44%	7,722,314	0		
北京义云清洁技术创业投资有限公司	境内非国有法人	2.27%	7,191,330	0		
上海力元股权投资管理有限公司	境内非国有法人	1.42%	4,481,050	0		
钱艳斌	境内自然人	1.39%	4,386,691	0	质押	1,242,938
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	1.38%	4,354,190	0		
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.33%	4,198,788	0		
安徽楚江投资集团有限公司	境内非国有法人	1.30%	4,116,275	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
全国社保基金一一八组合	7,722,314	人民币普通股	7,722,314
北京义云清洁技术创业投资有限公司	7,191,330	人民币普通股	7,191,330
上海力元股权投资管理有限公司	4,481,050	人民币普通股	4,481,050
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	4,354,190	人民币普通股	4,354,190
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	4,198,788	人民币普通股	4,198,788
安徽楚江投资集团有限公司	4,116,275	人民币普通股	4,116,275
全国社保基金一一五组合	3,228,953	人民币普通股	3,228,953
华安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	2,477,900	人民币普通股	2,477,900
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	2,000,000	人民币普通股	2,000,000
中国农业银行股份有限公司—鹏华动力增长混合型证券投资基金 (LOF)	2,000,000	人民币普通股	2,000,000

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中常厚春、李祖芹、马革三人于 2011 年 5 月 3 日签订了《一致行动协议》，为一致行动人；2、公司未知其他前 10 名股东之间，及前 10 名股东与前 10 名无限售条件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。

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	解除限售日期
常厚春	55,299,599	0	0	55,299,599	首发承诺	2015 年 7 月 10 日
李祖芹	41,642,235	0	0	41,642,235	首发承诺	2015 年 7 月 10 日
马革	40,999,159	0	0	40,999,159	首发承诺	2015 年 7 月 10 日
钱艳斌	4,092,682	802,664	0	3,290,018	其中高管锁定股 3,070,018 股，限制性股票 220,000 股	高管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。
张开辉	3,817,851	0	0	3,817,851	高管离职锁定	2015 年 4 月 29 日
段常雁	3,495,375	0	0	3,495,375	首发承诺	2015 年 7 月 10 日
陈燕芳	2,964,007	594,588	0	2,369,419	其中高管锁定股 2,269,419 股，限制性股票 100,000 股	高管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。
曾剑飞	759,187	82,500	0	676,687	其中高管锁定股 346,687 股，限制性股票 330,000 股	高管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。
陈泽龙	100,000	0	0	100,000	限制性股票	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。
其他股权激励对象	1,675,000	0	0	1,675,000	限制性股票	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。
合计	154,845,095	1,479,752	0	153,365,343	--	--

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

1、预付账款较报告期初增加662.12万元，增长33.22%，主要是迪森设备预付原料款增加所致；

2、应收利息较报告期初减少24.55万元，下降100%，主要是期末定期存款到期所致；

3、其他非流动资产较报告期初增加1,564.19万元，增长83.76%，主要是期末预付设备工程款项增加所致；

4、短期借款较报告期初减少3,000万元，下降100%，主要是期末短期借款到期偿还所致；

5、应付职工薪酬较报告期初减少299.30万元，下降61.49%，主要是期末支付了职工薪酬所致；

6、应交税费较报告期初减少149.41万元，下降61.27%，主要是期末税款已缴纳所致；

7、其他应付款较报告期初减少3,400.11万元，下降57.79%，主要是期末已支付收购迪森设备股权款项所致；

8、少数股东权益较报告期初增加752.57万元，增长275.75%，主要是期末增加浙江国大490万、石家庄汇森270万少数股东资本所致；

9、营业税金及附加较上年同期增加23.36万元，增长151.13%，主要是报告期内缴纳了增值税所致；

10、管理费用较上年同期增加661.32万元，增长59.92%，主要是报告期内确认股权激励费用所致；

11、财务费用较上年同期增加132.19万元，增长142.15%，主要是报告期内利息收入减少所致；

12、资产减值损失较上年同期减少190.38万元，下降136.74%，主要是报告期内应收款项较上年同期减少所致；

13、营业外收入较上年同期增加309.85万，增长53.89%，主要是报告期内获得华美终止合作赔偿款所致；

14、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加6,587.05万，增长210.89%，主要是支付的往来款减少所致；

15、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少5,418.31万，下降283.32%，主要是支付收购迪森设备股权款项所致；

16、筹资活动现金流入小计较上年同期减少8,238万，下降91.53%，主要是公司银行借款减少所致；

17、筹资活动现金流出小计较上年同期增加715.85万，增长30.25%，主要是公司偿还银行借款所致。

二、业务回顾和展望

报告期内，公司实现营业收入 11,939.42 万元，较上年同期增加 1,311.86 万元，增长幅度为 12.34%；实现利润总额 1,941.28 万元，较上年同期增加 326.17 万元，增长幅度为 20.20%；实现归属于母公司股东的净利润 1,837.53 万元，较上年同期增加 314.35 万元，增长幅度为 20.64%。主要因为报告期内，公司在运行项目总体运行状况良好，公司在燃料保障、技术支持、供热运营等方面形成合力，保证供热的连续性和稳定性。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

（1）肇庆亚洲工业园项目

2013年4月23日，公司与肇庆市亚洲金属资源再生有限公司共同签署了《生物质燃气节能减排项目合作框架协议》，由公司在对方投资建设并管理的肇庆工业园投资建设一座50MW（首期）的生物质燃气供气站，为基地内的用能企业提供生物质可燃气，并负责供气站运营。此后，公司与四会市权盛陶瓷有限公司签署了《四会市权盛陶瓷有限公司陶瓷窑炉水煤气改生物燃气技改及供/用气合同》。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2013-034、2013-040、2013-044、2013-049）。目前，该项目已成功为首个客户调试供气，2015年上半年公司将继续推动项目气化效率与燃气热值的提升，水处理、焦油分离及工艺安全性与稳定

性优化，为全面供气做好准备。

（2）广梅产业园项目

2014年5-6月，公司陆续与广东梅州高新技术产业园区管理委员会签署了《广东梅州高新技术产业园建设生物质能集中供热站框架协议》、《生物质能集中供热投资协议书》，由梅州迪森在广梅产业园内投资新建一期生物质循环流化床锅炉集中供热站，并负责园区内供热管网铺设。一期项目设计蒸汽产能合计为120t/h，总投资估算为1.5亿元人民币（含管网建费 3,000 万元），具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-031、2014-032）。为提高资金使用效率，降低项目前期投资风险，该项目采用模块化累加方式建设，即根据用能客户实际使用量进行累加，首个模块建设规模为35t/h。目前，项目的土建施工已基本完成，主机设备正在安装，项目预计上半年投产。

（3）宜昌高新区项目

2014年7月21日，公司与宜昌高新技术产业开发区管理委员会签署了《生物质成型燃料锅炉集中供热项目合作框架协议》，由公司与资源方合资在宜昌东山园区内投资建设3×15t/h生物质成型燃料锅炉集中供热站，包括生物质成型燃料锅炉主机及成套辅机设备等。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-037）。考虑到客户用能负荷及其波动性，该项目最终设计方案为3×16t/h生物质成型燃料锅炉系统。目前，该项目已完成设备安装及调试，即将进入供汽阶段。

（4）东莞中集项目

2014年9月16日，公司与东莞南方中集物流装备制造有限公司签署了《生物质成型燃料锅炉供蒸汽节能减排项目合作合同》，计划由公司与资源方合资为东莞中集“凤岗物流装备制造项目”配套建设整套生物质能供热系统，投资建设2台20t/h生物质循环流化床锅炉主机及成套辅机设备等。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-058）。目前，项目设计方案已经完成，开工前的准备工作基本就绪，即将进入土建施工阶段，由于该项目是为客户新建产能提供配套热源，未来项目投产情况受客户生产线建设进度影响较大。

（5）石家庄氧化锌工业园项目

2014年10月30日，公司与高邑县人民政府签署了《关于生物燃气集中供气项目的合作框架协议》，就公司与资源方合资在石家庄氧化锌工业园投资建设生物燃气集中供气站，总投资预计1.5亿元，其中一期项目建设规模拟定为50MW生物燃气集中供气站，折合天然气量为10万立方米/天，项目二期投资将根据未来园区企业后续用气及新入园企业用气情况采取一期扩容或分站建设等方式投资建设。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-076）。目前，该项目相关备案工作已经完成，方案设计正在进行中，即将进入土建施工阶段。

（6）新会开发区项目

2014年11月5日，公司与广东江门新会经济开发区管理委员会签署了《生物质能集中供热框架协议》（新开管委合[2014]157号），由公司与资源方合资在新会经济开发区（东区）投资建设生物质能集中供热站。集中供热站首期建设规模根据目前园区用能企业实际用汽量22万吨/年进行规划建设，未来供热负荷扩容视园区新增用能情况而定。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2014-077）。目前，该项目正处于设计方案阶段，并进行建设前的准备工作。

（7）北海工业园项目

2015年2月5日，公司与广西北海工业园区管理委员会签署了《项目投资合同书》（北工管合字【2015】1号），由公司在项目所在地注册成立项目公司负责本次生物质能集中供热项目的投资与建设，并提供长期运营服务。项目根据广西北海工业园区目前及未来客户用汽情况，分期建设，首期建设规模为2台20吨生物质锅炉及配套设施。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：2015-022）。目前，该项目正处于方案设计阶段，并进行建设前的准备工作。

（8）宜良工业园项目

2015年3月18日，公司与宜良县人民政府签署了《投资协议书》，由公司在宜良县北古城工业片区投资建设生物质能集中供热站，为园区用能企业提供配套热力（蒸汽），并负责提供燃料与运营服务。项目根据宜良县北古城工业片区目前及未来客户用汽情况分期建设。具体情况请查阅公司相关公告（公告编号：

2015-040)。目前，该项目正处于方案设计阶段，并进行建设前的准备工作。

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，公司依托于“一站一院两中心”研发平台，以生物质能源的产业化利用为切入点，继续在生物质固化、生物质气化、生物质液化等重要的技术领域深入研究，抢占生物质能源利用技术制高点。报告期内，公司主要的研发项目有：链条锅炉低氮燃烧技术、生物质燃气并联生产系统、生物质燃气集中处理技术、生物质导热油炉的高效换热技术等。针对上述研发成果，公司积极进行专利布局，新申请专利23项，其中发明专利7项，实用新型16项。

报告期内，新增授权专利1项，为实用新型专利。新增授权专利情况如下：

序号	专利号	专利名称	公告日	类型	所属项目
1	201420412504.X	炉前料仓粉尘回收利用系统	2015.02.18	实用	生物质固化

截至2015年3月31日，公司拥有有效专利合计148项，其中发明专利40项，实用新型专利106项，外观设计专利2项。

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）	20,436,850.56
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例（%）	35.39%

报告期内，公司前五大供应商发生了变更，主要原因为报告期内，公司采用

公开招标的方式进行 BMF 燃料采购，导致公司对前五大供应商的采购量和采购比例均有所变化。前五大供应商的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

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）	48,675,027.26
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例（%）	40.77%

报告期内，公司前五大客户发生了变更，主要原因为东莞徐记项目于2014年5月投入运行，报告期内进入公司前五大客户。前五大客户的变化不会对公司未来经营产生重大影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

2015年将进入公司股权激励计划考核期，报告期内，公司管理层按照董事会下达的年度经营目标，进一步挖掘市场、技术、工程、运营、管理、财务、人力、资本等多方面潜力，推动公司业务快速发展。

1、在市场订单方面，公司充分利用社会资源，顺应行业发展的大好形势，优化合作模式，强化业务开发与储备力度，加快生物质能供热及生物燃气业务的布局与推广，特别是京津冀、长三角地区的业务拓展。报告期内，公司新签包括北海工业园项目、宜良工业园项目等多个生物质能供热项目，为实现2018年利润目标奠定良好的基础。

2、在经营方面，公司逐步推动工程、运营、设备采购、燃料保障、安全环保等方面的优化与升级，努力打造具有核心竞争力的平台优势。报告期内，逐步提高工程建设效率，实现安全施工、高效施工、科学施工；加大运营管理力度，通过降低单耗及运营成本，实现盈利增长；科学优化非标设备采购管理制度与流程，保证设备采购质量，树立“质量第一”的理念；通过不断调整和优化燃料结构、拓宽燃料采购渠道、强化燃料的安全储备等多种方式保证热能服务项目的燃料供应；逐步打造全方位的安全与环保保障体系，为公司业务快速发展保驾护航。

3、在技术方面，公司依托于“一站一院两中心”研发平台，加快生物质研发中心建设进度，以生物质能源的产业化利用为切入点，继续在生物质固化、生物

质气化、生物质液化等技术领域深入研究，报告期内，重点研发项目有链条锅炉低氮燃烧技术研究、生物质燃气并联生产系统研究开发、生物质燃气集中处理技术应用、生物质导热油炉的换热技术研发等，针对上述研发成果，公司积极进行专利布局。

4、在创新发展方面，公司与关联方迪森资本合资设立外商投资融资租赁公司，专注于节能环保、新能源领域的融资租赁业务，以租赁方式参与到节能、提效、环保、新能源等诸多领域，结合公司多年的运营服务经验，为客户提供综合性一体化的能源解决方案。报告期内，公司已完成融资租赁公司的设立，将逐步推进融资租赁业务，为公司增加盈利增长点。

5、在资本方面，考虑到公司现有商业模式对资金的需求量较大，在当前国家大力推进生物质成型燃料锅炉供热示范项目的背景下，公司亟需大量资金以应对业务快速发展的需要。公司将充分利用资本市场平台，通过直接融资、间接融资等方式为公司新签项目提供充足的资金支持。2015年1月，公司披露了上市后的首次非公开发行A股股票预案，向不超过五名特定对象发行不超过7,500万股股票，募集资金不超过7.5亿元，用于生物质能供热供气项目建设及生物质能研发中心项目建设。

6、在管理方面，报告期内，公司逐步提高制度化管理水平，完善战略规划、经营计划、全面预算、绩效考评、流程控制等重要体系。通过对组织机构优化与调整，分线管理，建立起“责、权、利”相互统一的激励约束机制。优化决策议事规则及授权机制，在风险可控前提下效率优先，从业务权、财务权、人事权等方面建立起以“放权+关键环节监控”为核心的授权监督机制。传承“阳光、务实、拼搏、创新”的企业文化，增强企业社会责任感，树立“让客户满意、让员工自豪、让股东骄傲、让政府放心、被社会所需要”的企业理念。

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、宏观经济下滑风险

2015年以来，面对错综复杂的国际形势和国内经济下行压力加大的困难局面，

国家持续推进产业结构调整，加快产业转型升级，宏观经济增速有所放缓。2015 年一季度，国内生产总值140,667亿元，同比增长7.0%，增速放缓。

公司主营业务为利用生物质燃料等新型清洁能源，为客户提供热能服务，公司的收入来源主要是为客户提供的运营服务收入，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。如果宏观经济下滑，一方面会影响客户开工率，间接影响公司热能供应量；另一方面会提高客户生产用能波动性，间接影响公司供热单耗及项目毛利。因此，宏观经济下滑风险是公司当前及以后面临的重要风险之一。

截至目前，公司热能服务项目已涵盖造纸、钢铁、食品饮料、医药化工、建材等近二十个行业，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，但如果宏观经济持续下滑，还将对公司业务产生不利影响。

2、传统能源价格持续下跌风险

受需求疲软、产油国不减产、页岩油冲击及地缘政治影响，国际原油价格继2014年下半年出现断崖式下挫后，2015年以来，原油价格走势持续低位运行。

如果国际燃油价格持续下行，不排除会影响到国内非居民用天然气及其他清洁能源价格，从而降低生物质能源的成本优势。但考虑到生物质的对价优势及能源市场的广阔空间，非居民用天然气价格在一定程度内下跌，预计对公司业务拓展不会造成重大影响。此外，目前，公司存量项目运行情况正常，未出现降价情况或可能发生降价的趋势，这主要得益于公司作为“一对一”专业运营服务商，在长期服务过程中形成了良好的客户关系，除为客户节约成本外，还提供了免投资、环保、减排、资源循环利用等多重价值，客户粘性较强。但公司将密切关注国内非居民用天然气的变动情况，防范可能存在的业务风险。

3、行业竞争加剧风险

目前，公司所处的行业为生物质能源行业，属于国家鼓励的战略性新兴产业，公司将生物质燃料等新型清洁能源应用于工业锅炉、工业窑炉领域，因此所处的行业为生物质能源行业中的生物质能供热细分行业。该行业起步较晚，尚处于发展的初级阶段，行业发展的基础较为薄弱，受政策性影响较大。报告期内，国家

节能减排力度不断增强，国家发改委、国家能源局、环保部等多个部门陆续发布多项行业利好政策，促进行业规范发展，行业竞争不可避免。虽然公司行业领先优势比较明显，但随着行业发展与市场规模的进一步扩大，必将有更多有实力的公司加入到行业内，公司将面临行业竞争加剧风险。

公司将继续强化自身系统集成优势、运营管理优势、行业先发优势、项目示范优势及燃料保障优势，不断提高热能服务水平，努力保持在生物质能供热行业中的领先优势。除此之外，随着公司生物质气化业务及液化业务推向市场，技术壁垒与业务壁垒将显著提高，公司整体竞争优势将进一步增强。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺	公司	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关股票期权或限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2014 年 08 月 30 日	长期有效	截至目前，公司遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
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	常厚春、马革、李祖芹	公司实际控制人常厚春、马革、李祖芹承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购其直接或间接持有的股份。	2011 年 05 月 18 日	自公司上市之日起三十六个月内	截至目前，公司及实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
	常厚春、马革	作为股东的董事、高级管理人员常厚春、马革还承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过其持有公司股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其持有的公司股份。若其自公司股票上市之日起六个月内申报离职，自申报离职之日起十八个月内不转让其直接或间接持有的公司股份；若其自公司股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职，自申报离职之日起十	2011 年 05 月 18 日	任职期间及离职后	截至目前，公司及实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。

		二个月内不转让其直接或间接持有的公司股份。			
常厚春、李祖芹、马革		<p>公司实际控制人常厚春、李祖芹、马革分别于 2011 年 5 月 18 日签署《减少和规范关联交易承诺函》，承诺内容如下：（一）本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的公司与股份公司之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。（二）本人将严格遵守股份公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照股份公司关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。（三）本人保证不会利用关联交易转移股份公司利润，不会通过影响股份公司的经营决策来损害股份公司及其他股东的合法权益。</p>	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司及实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
常厚春、李祖芹、马革		<p>公司实际控制人常厚春、李祖芹、马革分别于 2011 年 5 月 18 日签署《避免同业竞争承诺函》，承诺的主要内容如下：（一）本人将不直接或间接对任何与股份公司从事相同或相近业务的其他企业进行投资或者控制；（二）本人将持续促使本人的配偶、父母、子女、其他关系密切的家庭成员以及本人控制的其他企业/经营实体在未来不直接或间接从事、参与或进行与股份公司的生产、经营相竞争的任何活动；（三）本人将不利用对股份公司的控制关系进行损害公司及公司其他股东利益的经营活活动。（四）若未来 Devotion Energy Group Ltd. 及其直接或间接控制公司计划从事与股份公司相同或相类似的业务，本人承诺，本人和本人在股份公司的一致行动人共同在 Devotion Energy Group.Ltd 股东大会和/或董事会针</p>	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司及实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。

		对该事项，或可能导致该事项实现及与其相关事项的表决中做出否定的表决。			
	常厚春、李祖芹、马革	公司实际控制人常厚春、李祖芹、马革于 2011 年 5 月 18 日对公司首发上市前未足额、按时为全体员工缴纳各项社保及公积金情况出具承诺：若以上事实导致公司被相关行政主管部门或司法机关要求补缴相关费用、征收滞纳金或被任何他方索赔的，本人及本人在股份公司的一致行动人共同以现金支付的方式无条件补足公司应缴差额并承担公司由此受到的全部经济损失。	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司及实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
	公司及其控股股东、实际控制人	公司在首发上市关于募集资金使用的承诺：不进行交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不直接或间接用于新股配售、申购或用于投资股票及其衍生品种、可转换公司债券等，不用于开展证券投资、衍生品投资、创业投资等高风险投资以及为他人提供财务资助等，不直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，不将募集资金用于质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。控股股东、实际控制人等关联人不占用或挪用募集资金，不利用募投项目获得不正当利益。	2011 年 05 月 18 日	长期有效	截至目前，公司及实际控制人均遵守上述承诺，未有违反承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

二、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		48,657.6									
报告期内变更用途的募集资金总额		0				本季度投入募集资金总额				3,741.99	
		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				已累计投入募集资金总额				36,622.84	
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	2,668.16	7,175.79	58.33%	2015 年 06 月 30 日	49.44	154.49	不适用	否
广州生物质成型燃料产业化工程技术改造项目	是	10,000.00	10,000.00	0.00	10,217.87	102.18%	2014 年 06 月 30 日	171.87	1,681.13	不适用	否
承诺投资项目小计	--	22,302.00	22,302.00	2,668.16	17,393.66	--	--	221.31	1,835.62	--	--
超募资金投向											
生态油工业示范项目	否	3,165.00	3,165.00	392.41	2,620.35	82.79%	2015 年 06 月 30 日	0.00	0.00	不适用	否
生物质能供热项目	否	4,900.00	4,900.00	681.41	4,608.82	94.06%	2015 年 05 月 08 日	0.00	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	--	4,000.00	4,000.00	0.00	4,000.00	100.00%	--	--	--	--	--

补充流动资金（如有）	--	8,000.00	8,000.00	0.00	8,000.00	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	20,065.00	20,065.00	1,073.82	19,229.17	--	--	0.00	0.00	--	--
合计	--	42,367.00	42,367.00	3,741.98	36,622.83	--	--	221.31	1,835.62	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	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 58.33% 及 102.18%。报告期内，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完全投产运营，目前尚不能准确衡量是否达到预计效益。										
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	适用 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。 公司于 2012 年 7 月 18 日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。该超募资金使用事项已于 2012 年度实施完毕。 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 2,620.35 万元，实施进度为 82.79%。 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。该超募资金使用事项已于 2013 年度实施完毕。 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										

	<p>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 4,608.82 万元，实施进度为 94.06%。</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。该超募资金使用事项已于 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及第四届监事会第九次会议，共同审议通过了《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</p> <p>2013 年 3 月 5 日，公司召开第四届董事会第十六次会议及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，即项目全部实施完毕的时间预计为 2014 年 6 月 30 日。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 2013 年底，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及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。截至本报告期末，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	适用 2012 年 8 月 3 日，公司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。截至 2012 年底，该置换事宜已实施完毕。
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	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	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。截至报告期末，公司以承兑汇票支付的募投项目款项累计共计 58,395,461.43 元，公司累计已置换 57,795,461.43 元，余 600,000 元未置换。

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、华美钢铁终止运行事项

2015年2月10日，公司与深圳市华美钢铁有限公司及正中置业集团有限公司（保证人，以下简称“正中置业”）签订《终止协议书》，一致同意提前终止该供气项目。华美钢铁同意向公司支付人民币700万元作为提前终止该项目的补偿（该补偿款应于2015年6月30日前付清，正中置业承担付款连带责任），公司将生物质气化炉及辅机设备、余热锅炉等全套设备拆回。目前正在执行

过程中，截止2015年3月31日止，公司已收到补偿款200万元。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

2015年2月12日公司召开第五届董事会第二十一次会议及第五届监事会第十六次会议，2015年3月20日召开公司2014年度股东大会，三次会议一致通过了《关于审议<公司2014年度利润分配方案>的议案》，考虑到公司业务模式特点及项目建设资金需要，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2014年12月31日公司总股本316,274,876股为基数，向全体股东以每10股派人民币现金0.60元（含税），合计分配利润18,976,492.56元，剩余未分配利润结转至下一年度。

本次利润分配预案中以现金方式分配的利润占公司2014年度实现的可供分配利润的32.39%，满足《公司章程》约定以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%，分红标准和比例清晰明确，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职尽责并出具了专项意见。

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、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

第五节 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

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	153,897,497.01	215,762,256.55
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		
衍生金融资产		
应收票据	59,295,170.76	75,426,149.85
应收账款	115,710,756.62	123,443,273.13
预付款项	26,550,157.95	19,928,951.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		245,561.69
应收股利		
其他应收款	26,025,055.43	30,344,751.77
买入返售金融资产		
存货	48,150,818.19	52,202,367.09
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	3,725,911.14	4,696,191.77
流动资产合计	433,355,367.10	522,049,503.24
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		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	321,420,559.17	328,830,987.60
在建工程	149,539,383.51	125,215,118.59
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	39,261,437.84	34,574,444.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,435,182.30	1,149,082.84
递延所得税资产	4,754,830.67	4,636,427.48
其他非流动资产	34,315,903.32	18,673,982.09
非流动资产合计	550,727,296.81	513,080,043.08
资产总计	984,082,663.91	1,035,129,546.32
流动负债：		
短期借款		30,000,000.00
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	99,319,868.90	103,780,660.56
预收款项	18,372,915.25	27,068,649.29
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,874,335.97	4,867,292.29
应交税费	944,455.33	2,438,616.21

应付利息		
应付股利		
其他应付款	24,836,869.79	58,837,944.35
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		
其他流动负债		
流动负债合计	145,348,445.24	226,993,162.70
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	5,750,000.00	5,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	15,078,244.82	15,226,907.37
非流动负债合计	20,828,244.82	20,976,907.37
负债合计	166,176,690.06	247,970,070.07
所有者权益：		
股本	316,257,876.00	316,274,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	292,561,645.98	287,797,150.98
减：库存股	13,884,857.05	13,982,881.37
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	31,491,751.15	31,491,751.15
一般风险准备		
未分配利润	181,224,759.83	162,849,453.36
归属于母公司所有者权益合计	807,651,175.91	784,430,350.12
少数股东权益	10,254,797.94	2,729,126.13
所有者权益合计	817,905,973.85	787,159,476.25
负债和所有者权益总计	984,082,663.91	1,035,129,546.32

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

（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	43,593,153.92	66,212,196.02
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	43,406,860.76	67,984,688.78
应收账款	44,566,646.48	45,573,729.65
预付款项	9,353,193.77	7,032,162.98
应收利息		
应收股利		
其他应收款	92,853,042.25	101,628,941.92
存货	8,740,893.62	11,280,630.35
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	1,932,181.71	4,093,201.51
流动资产合计	244,445,972.51	303,805,551.21
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	249,393,101.29	225,993,101.29

投资性房地产		
固定资产	247,311,573.58	253,264,214.01
在建工程	103,004,620.84	92,809,306.59
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	17,326,721.69	17,469,243.98
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,686,766.86	1,688,305.88
其他非流动资产	12,216,520.34	8,621,112.96
非流动资产合计	630,939,304.60	599,845,284.71
资产总计	875,385,277.11	903,650,835.92
流动负债：		
短期借款		
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	20,554,348.64	26,608,540.38
预收款项	5,842,811.58	8,280,272.12
应付职工薪酬	1,273,429.74	1,285,833.81
应交税费	-929,167.97	209,577.62
应付利息		
应付股利		
其他应付款	10,127,390.52	48,532,227.23
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	36,868,812.51	84,916,451.16
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	5,750,000.00	5,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	15,078,244.82	15,226,907.37
非流动负债合计	20,828,244.82	20,976,907.37
负债合计	57,697,057.33	105,893,358.53
所有者权益：		
股本	316,257,876.00	316,274,876.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	298,896,635.69	294,132,140.69
减：库存股	13,884,857.05	13,982,881.37
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	31,491,751.15	31,491,751.15
未分配利润	184,926,813.99	169,841,590.92
所有者权益合计	817,688,219.78	797,757,477.39
负债和所有者权益总计	875,385,277.11	903,650,835.92

（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	119,394,207.09	106,275,572.19
其中：营业收入	119,394,207.09	106,275,572.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	108,538,527.98	95,683,308.10
其中：营业成本	84,151,506.49	77,541,054.32
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	388,208.82	154,585.85
销售费用	6,467,701.63	6,487,822.89
管理费用	17,650,688.01	11,037,515.76
财务费用	391,962.81	-929,928.65
资产减值损失	-511,539.78	1,392,257.93
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）		
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）	10,855,679.11	10,592,264.09
加：营业外收入	8,848,575.20	5,750,083.61
其中：非流动资产处置利得	367,336.43	
减：营业外支出	291,487.71	191,292.55
其中：非流动资产处置损失	181,563.58	180,516.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,412,766.60	16,151,055.15
减：所得税费用	1,131,788.32	940,764.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,280,978.28	15,210,290.99
归属于母公司所有者的净利润	18,375,306.47	15,231,834.53
少数股东损益	-94,328.19	-21,543.54
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	18,280,978.28	15,210,290.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,375,306.47	15,231,834.53
归属于少数股东的综合收益总额	-94,328.19	-21,543.54
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0581	0.0485
（二）稀释每股收益	0.0581	0.0485

法定代表人：马革

主管会计工作负责人：陈泽龙

会计机构负责人：张晓燕

（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	77,542,646.31	79,832,757.47
减：营业成本	53,701,678.88	57,820,716.69
营业税金及附加	141,753.38	81,384.67
销售费用	2,321,450.94	2,383,061.39
管理费用	13,912,097.44	8,872,277.96
财务费用	89,658.63	46,424.63
资产减值损失	-10,260.13	752,865.55
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）		
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）	7,386,267.17	9,876,026.58
加：营业外收入	8,470,655.42	5,708,826.63
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	92,420.77	50,095.07

其中：非流动资产处置损失		50,095.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,764,501.82	15,534,758.14
减：所得税费用	679,278.75	644,494.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,085,223.07	14,890,263.69
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	15,085,223.07	14,890,263.69
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	148,867,590.70	110,895,356.12
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		5,641,378.51
收到其他与经营活动有关的现金	4,177,239.94	11,993,470.08
经营活动现金流入小计	153,044,830.64	128,530,204.71
购买商品、接受劳务支付的现金	87,981,002.31	62,992,440.99
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	16,063,790.36	14,900,567.16
支付的各项税费	7,639,078.73	4,238,321.82
支付其他与经营活动有关的现金	6,724,774.37	77,633,140.22
经营活动现金流出小计	118,408,645.77	159,764,470.19
经营活动产生的现金流量净额	34,636,184.87	-31,234,265.48
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	204,400.00	60,000.00
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	204,400.00	60,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,761,627.20	19,184,321.95
投资支付的现金		
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	35,750,157.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	73,511,784.20	19,184,321.95
投资活动产生的现金流量净额	-73,307,384.20	-19,124,321.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,620,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,620,000.00	

取得借款收到的现金		90,000,000.00
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	7,620,000.00	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	716,625.42	11,560,018.91
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	107,780.00	2,105,872.56
筹资活动现金流出小计	30,824,405.42	23,665,891.47
筹资活动产生的现金流量净额	-23,204,405.42	66,334,108.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,845.21	7,984.38
五、现金及现金等价物净增加额	-61,864,759.54	15,983,505.48
加：期初现金及现金等价物余额	215,762,256.55	344,713,064.35
六、期末现金及现金等价物余额	153,897,497.01	360,696,569.83

（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	106,408,912.11	73,761,570.45
收到的税费返还		5,491,826.63
收到其他与经营活动有关的现金	23,300,091.50	1,100,017.50
经营活动现金流入小计	129,709,003.61	80,353,414.58
购买商品、接受劳务支付的现金	58,285,812.25	35,639,434.86
支付给职工以及为职工支付的现金	8,314,151.17	8,217,360.88
支付的各项税费	2,637,153.91	1,490,157.81
支付其他与经营活动有关的现金	11,706,215.34	343,019.51
经营活动现金流出小计	80,943,332.67	45,689,973.06
经营活动产生的现金流量净额	48,765,670.94	34,663,441.52
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	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	100,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,677,900.62	15,191,052.30
投资支付的现金	23,400,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,750,157.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	70,828,057.62	15,191,052.30
投资活动产生的现金流量净额	-70,728,057.62	-15,191,052.30
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		60,000,000.00
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		60,000,000.00
偿还债务支付的现金		10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	548,875.42	464,922.22
支付其他与筹资活动有关的现金	107,780.00	2,105,872.56
筹资活动现金流出小计	656,655.42	12,570,794.78
筹资活动产生的现金流量净额	-656,655.42	47,429,205.22
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	-22,619,042.10	66,901,594.44
加：期初现金及现金等价物余额	66,212,196.02	104,190,813.63
六、期末现金及现金等价物余额	43,593,153.92	171,092,408.07

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

第六节 其他报送数据

一、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。