

# Yealink

厦门亿联网络技术股份有限公司  
**2017 年第一季度报告**

2017 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。

公司负责人陈智松、主管会计工作负责人叶文辉及会计机构负责人(会计主管人员)邱华弟声明：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）	313,021,870.54	187,355,661.87	67.07%
归属于上市公司股东的净利润（元）	141,199,372.56	74,318,004.93	89.99%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	140,893,414.28	72,393,453.51	94.62%
经营活动产生的现金流量净额（元）	101,094,332.24	73,540,276.97	37.47%
基本每股收益（元/股）	1.8910	1.3271	42.49%
稀释每股收益（元/股）	1.8910	1.3271	42.49%
加权平均净资产收益率	16.14%	15.51%	0.63%
	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）	2,642,069,362.10	907,422,902.72	191.16%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,535,251,140.65	804,506,238.59	215.13%

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）	5,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	354,950.92	
减：所得税影响额	53,992.64	
合计	305,958.28	--

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

当前，统一通信终端解决方案行业市场竞争的日趋激烈，公司经营业绩及高利润率的情形可能会波动，公司未来经营所面临的相关行业和经营等分险如下：

### 一、市场竞争风险

公司经过多年的努力与积累，已成为我国统一通信终端领域内的领先企业，具有较强的自主创新能力和研究开发实力，具有成熟的经营模式和稳定的客户群体，具有较强的竞争优势。但国内外市场竞争正在加剧，公司同时面临来自国际国内企业的竞争。目前，公司主要的竞争对手主要有Polycom、Cisco 等国际巨头，也有亿景、方位等国内企业。Polycom、Cisco 等企业在技术、品牌、系统支持等方面具有明显优势，而国内企业在价格方面具有一定优势。如果公司不能正确判断和把握市场动态及行业发展趋势，不能根据技术发展、行业标准和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致经营业绩不能达到预期目标的风险。

### 二、技术风险

#### （一）新产品开发的风险

公司自成立以来，根据市场需求不断进行新产品的开发，由早期的USB 产品发展到桌面产品，由百兆产品发展到千兆产品，由音频产品发展到视频产品，产品的不断升级也形成了公司的核心竞争力。但是，新产品研发存在较大的不确定性，具有核心竞争力的产品研发难度高，研发投入大，研发周期长，且存在研发失败的风险；另一方面，即使新产品顺利开发完成并推向市场，也存在得不到市场认可的风险，导致新产品推出后的经济效益与预期收益存在较大差距。如果公司不能保持持续创新能力，及时准确地把握产品的发展趋势，或新产品研发决策失误，不能有效地推广运用，将可能造成公司研发投入较大、新产品经济效益低于预期、丧失发展契机等不利影响，进而削弱公司已有的竞争优势。

#### （二）现有产品被替代的风险

公司现有产品主要是统一通信终端产品，重点是服务于企业客户，与主要服务于个人用户通信需求的即时聊天软件、在线视频会议软件等基于移动终端的虚拟产品有明显区别，短期内被替代的可能性较小。但随着通信技术的进步及通信基础设施的不断发展，移动终端的虚拟产品不断推出，用户使用习惯可能会逐渐改变，公司所经营的统一通信终端产品可能存在被减少使用或被虚拟产品替代的风险。

#### （三）人才流失和核心技术失密的风险

公司的市场竞争优势较大程度上依赖于公司掌握的核心技术以及多年来培养、集聚的一批行业技术专业人才。目前，公司具备通过激励及约束机制保持现有人员稳定并通过业务培训不断扩充人才队伍的能力，但仍面临人才流失和核心技术失密的风险。如果核心技术骨干较多地流失，将影响公司组织架构稳定性、产品研发进度以及销售目标的实现，进而影响公司整体发展。

### 三、经营风险

#### （一）主要原材料价格波动的风险。

公司产品生产所需的主要原材料包括芯片、液晶显示器材、塑胶外壳、PCB 板、电源、包材和其他元器件等。报告期内，公司大部分原材料及零部件均采购自国内供应商。除此之外，产品的重要零部件——系统芯片主要来自海外供应商，并由一名第三方代理报关公司协助处理报关业务。芯片价格报告期内轻微下降，未出现大幅波动，其他原材料则受需求影响，价格存在一定的波动。公司拥有较强的成本转移能力和基于规模优势的原材料采购议价能力，能够消化原材料价格波动带来的大部分风险。但如果未来主要原材料价格出现大幅波动，公司仍将面临着主要原材料价格波动对公司经营业绩带来不利影响的风险。

#### （二）海外市场占比较高的风险

公司产品主要销往海外。公司在国际市场拥有较多优质稳定的客户，具备较强的市场竞争力。目前，随着国际市场竞争日趋激烈，发达国家利用安全标准、质量标准、环境标准等非关税壁垒，压制包括中国在内的发展中国家相关产业，贸易摩擦日益增多。一旦未来我国出口政策发生重大变化，或者主要出口国和地区出现政治经济形势恶化、贸易政策发生重大变化、与我国发生重大贸易争端等影响这些国家和地区产品需求的情况，都将影响公司的产品出口，使公司面临销售收入及盈利水平下降的风险。公司的运营受公司产品销售地所属的城市、州郡、国家及司法权区的各项法律及法规所监管。该等法律及法规监管公司营运的多个范畴，包括但不限于环保法、产品质量法、知识产权法、海关法、劳工法、客户保障法及反垄断法等

法律法规。尽管公司当前尽力遵守所适用的全部法律及法规，但仍无法保证公司所采取的措施足以使得公司持续遵守该等法律及法规及任何于日后颁布的有关法律及法规。如果公司未能遵守任何该等法律及法规，可能须缴纳行政罚款及接受处罚、承担民事及/或刑事责任，并会妨碍公司的业务活动及经营。此外，为遵守该等法律法规，公司或将承担额外的成本，而公司未必能将该等成本转嫁至客户，从而导致公司的盈利能力下降，经营业绩下滑。

#### 四、汇率风险

汇率波动风险随着汇率制度改革不断深入，人民币汇率波动日趋市场化，同时国内外政治、经济环境也影响着人民币汇率的走势。公司出口业务主要采用美元结算，受汇率波动影响较为明显，主要体现在两个方面：一是影响产品出口的价格竞争力，如果人民币升值将在一定程度削弱公司产品在国际市场的价格优势；另一方面汇兑损益造成公司业绩波动。如果公司未能通过加快回款和结汇速度，减少汇兑损失，或通过金融工具保值避险，可能会对公司的财务状况及经营业绩构成不利影响。

目前公司运营情况尚稳定，但由于公司所处通信行业竞争较为激烈，产品更新换代较快；因此，能否准确把握行业发展趋势、能否准确判断市场并能否及时推出符合市场期待的产品，是决定公司经营业绩和未来发展的重要因素。如果公司不能有效应对，公司经营业绩可能波动或下滑，从而导致不能维持持续的高增长。

### 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	34,254	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
吴仲毅	境内自然人	21.43%	16,000,000	16,000,000		
陈智松	境内自然人	17.41%	13,000,000	13,000,000		
卢荣富	境内自然人	10.71%	8,000,000	8,000,000		
周继伟	境内自然人	8.04%	6,000,000	6,000,000		
厦门亿网联信息技术服务有限公司	境内非国有法人	8.04%	6,000,000	6,000,000		
张联昌	境内自然人	4.69%	3,500,000	3,500,000		
陈建荣	境内自然人	4.69%	3,500,000	3,500,000		
姚鹏	境内自然人	0.15%	110,000	0		
林文翠	境内自然人	0.10%	71,500	0		
龚春华	境内自然人	0.07%	53,600	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	

姚鹏	110,000	人民币普通股	110,000
林文翠	71,500	人民币普通股	71,500
龚春华	53,600	人民币普通股	53,600
上海今赫资产管理中心（有限合伙）—今赫基业 1 号	50,100	人民币普通股	50,100
朱彬	36,200	人民币普通股	36,200
王夏	30,800	人民币普通股	30,800
李永乐	30,200	人民币普通股	30,200
朱春香	26,500	人民币普通股	26,500
中国国际金融股份有限公司	25,554	人民币普通股	25,554
因诺（上海）资产管理有限公司—因诺天跃二号资产管理计划	14,100	人民币普通股	14,100
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，吴仲毅、陈智松、卢荣富、周继伟构成一致行动人关系，且均为公司实际控制人。另外，上述股东中，陈建荣为实际控制人陈智松的胞弟。除此之外，其他股东之间，未知是否存在关联关系，也未知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）	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

## 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

- 1、报告期末，货币资金较年初增长308.34%，主要是由于公开发行业股票募集资金及销售商品、提供劳务收到的现金和收到出口退税款较去年同期增加所致；
- 2、报告期末，应收账款较年初增长38.11%，主要是由于本期公司营业收入增长幅度较大所致；
- 3、报告期末，预付账款较年初增长494.39%，主要是由于本期预付了较大金额的出口信用保险及采购款所致；
- 4、报告期末，其他流动资产较年初减少36.83%，主要是由于预缴的税金减少所致；
- 5、报告期末，长期待摊费用较年初减少43.96%，主要是由于本期继续对长期待摊费用进行摊销所致；
- 6、报告期末，递延所得税资产较年初增长34.62%，主要是由于本期计提的存货跌价准备及坏账准备金额增加所致；
- 7、报告期末，其他非流动资产较年初减少68.05%，主要是由于部分明细项进行了结转，导致金额较期初值有所减少所致；
- 8、报告期末，应付账款较年初增长38.42%，主要是由于本期公司采购规模增加所致；
- 9、报告期末，应付职工薪酬较年初减少78.07%，主要是由于上年年末计提了较大金额的年终薪酬在本期支付完成所致；
- 10、报告期末，应交税费较年初增加48.38%，主要是由于本期应交所得税增加所致；
- 11、报告期末，其他应付款较年初增加471.43%，主要是由于（因本期IPO上市）部分应付而尚未支付的中介机构款项被确认所致；
- 12、报告期末，股本较年初增长33.34%，主要是由于本期公司发行上市所致；
- 13、报告期末，资本公积较年初增长6331.82%，主要是由于本期公司发行上市股本溢价所致。

#### (二) 利润表项目

- 1、报告期营业收入较去年同期增长67.07%，主要原因为：
  - (1) 由于公司所处的行业（统一通信行业）仍处于快速发展期；
  - (2) 公司产品在市场上具有较明显的竞争力，产品广泛受到全球市场的欢迎；
- 2、报告期营业成本较去年同期增长52.92%，主要是由于随着收入增长，成本相应增长所致；
- 3、报告期营业税金及附加较去年同期增长104.79%，主要原因为：
  - (1) 收入持续增长；
  - (2) 出口纳税义务确认在不同时间段存在差异；
  - (3) 营改增导致会计政策变更；
- 4、报告期销售费用较去年同期增加46.59%，主要原因为：
  - (1) 收入持续增长；
  - (2) 营销继续保持较高投入，进行渠道建设；
- 5、报告期管理费用较去年同期增加46.21%，主要是由于公司规模扩大，研发支出等相关费用加大投入所致；
- 6、报告期资产减值损失费用较去年同期增加7690.55%，主要原因为：
  - (1) 因收入快速增长，期末应收账款额有所增长，根据会计政策对应收帐款额进行了坏帐准备计提；
  - (2) 存货规模有所增长，按照会计政策进行了存货跌价准备计提。
- 7、报告期营业外收入较去年同期减少85.60%，主要是由于本期政府收入减少所致；
- 8、报告期营业外支出较去年同期减少100.00%，主要是由于本期无营业外支出所致；
- 9、报告期净利润增长89.99%，主要是由于营业收入持续增长，且毛利率较高的高端产品占比持续提升；费用增长低于营业收入增长；报告期暂时采用的10%税率低于去年同期采用的15%税率；
- 10、报告期其他综合收益的税后净额减少32.52%，主要是由于公司境外子公司外币报表折算所致。

### （三）现金流量表项目

- 1、经营活动现金流入较去年同期增长40.42%，主要是由于报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金和收到出口退税款较去年同期增加所致；
- 2、经营活动现金流出较去年同期增长41.16%，主要是由于报告期公司支付采购款、支付职工及为职工支付的现金增加所致；
- 3、经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长37.47%，主要是由于报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金和收到出口退税款较去年同期增加所致；
- 4、投资活动产生的现金流量净额较去年同期增加110.92%，主要是由于报告期公司研发大楼在建工程投入增加所致；
- 5、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加2360.39%，主要是公开发行股票募集资金所致，上年同期为负值主要是支付分红款；
- 6、现金及现金等价物净增加额较去年同期增加66912.52%，主要是由于报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金和收到软件退税款较去年同期增加及本期公开发行股票募集资金所致，上年同期为负值主要是支付分红款等。

## 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313,021,870.54元，较上年同期187,355,661.87元增长67.07%；实现归属于上市公司股东的净利润140,893,414.28元，较上年同期74,318,004.93元增长89.99%；增长的主要原因为：

- 1、收入方面： 市场前端销售持续增长；且第一季度有农历春节假期，海外渠道均适度增加了库存量以保障前端销售。
- 2、毛利率方面： 毛利率相对较高的高端产品的销售占比持续提升；人民币汇率影响

3、企业所得税方面： 根据《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2016]49号）的相关规定，本公司符合《财政部国家税务总局关于进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号）规定的国家规划布局内的重点软件企业。2017年度税收优惠尚未备案，预期仍适用重点软件企业10%的所得税优惠政策，故2017年报告期内，公司所得税暂按10%计提，但存在不确定性。

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

公司前五名供应商随着公司业务发展和合同执行情况正常变动，不会对公司未来经营产生重大影响，公司不存在对单个供应商依赖的情况。

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响



√ 适用 □ 不适用

公司前五名客户随着公司业务发展和合同执行情况正常变动，不会对公司未来经营产生重大影响，公司不存在对单个客户依赖的情况。

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，公司经营计划未发生重大调整，2017年度经营计划在报告期内逐步有序进行。报告期内，公司实现营业收入313,021,870.54元，较上年同期187,355,661.87元增长67.07%；实现归属于上市公司股东的净利润141,199,372.56元，较上年同期74,318,004.93元增长89.99%。

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

当前，统一通信终端解决方案行业市场竞争的日趋激烈，公司经营业绩及高利润率的情形可能会波动，公司未来经营所面临市场竞争风险、技术风险、经营风险、汇率风险，具体详见第二节重大风险提示。

### 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

单位：万元

募集资金总额			158,954.72			本季度投入募集资金总额					
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											
统一通信终端的升级和产业化项目	否	42,883.28								否	否
高清视频会议系统的研发及产业化项目	否	37,355.8								否	否
研发及云计算中心	否	24,826.31								否	否

建设项目											
云通信运营平台建设项目	否	43,908								否	否
补充流动资金	否	9,981.33								否	否
承诺投资项目小计	--	158,954.72				--	--			--	--
超募资金投向											
无										否	否
补充流动资金（如有）	--	0				--	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	0				--	--			--	--
合计	--	158,954.72	0	0	0	--	--	0	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	项目募集资金到位时间较短，尚未实现收益。										
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	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	不适用										
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	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	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户，未来用于投入项目建设。										

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

厦门亿联网络技术股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第九次会议及第二届监事会第八次会议于2017年3月31日审议通过了《关于<公司2016年度利润分配预案>的议案》。

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，截至2016年12月31日归属于母公司所有者累计可供分配利润为695,634,307.48元。为积极回报公司股东，与所有股东分享公司发展的经营成果，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定，综合考虑公司目前总体运营情况及公司所处发展阶段，在保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司董事会制定2016年度利润分配预案如下：

以截至2017年3月17日的总股本74,670,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利18元（含税），共计派发现金股利人民币134,406,000元（含税）。

截至2017年3月31日止，公司2016年度利润分配预案尚未实施。

## 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

#### 1、合并资产负债表

编制单位：厦门亿联网络技术股份有限公司

2017 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	2,227,547,268.72	545,508,058.99
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		
应收账款	188,487,232.93	136,480,383.01
预付款项	13,196,486.71	2,220,176.96
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	2,516,656.71	1,984,317.10
买入返售金融资产		
存货	87,112,505.63	89,111,979.95
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	21,300,473.56	33,718,158.82
流动资产合计	2,540,160,624.26	809,023,074.83
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	16,158,077.81	14,441,744.80
在建工程	47,622,233.49	45,361,992.60
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	36,684,271.09	36,942,710.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	182,436.14	325,560.74
递延所得税资产	1,098,069.31	815,669.70
其他非流动资产	163,650.00	512,150.00
非流动资产合计	101,908,737.84	98,399,827.89
资产总计	2,642,069,362.10	907,422,902.72
流动负债：		
短期借款		
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	76,499,988.97	55,265,575.40
预收款项	14,440,694.57	13,512,663.09
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,718,983.80	30,643,300.11
应交税费	1,808,635.31	1,218,887.98

应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,149,918.80	1,076,237.55
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	1,200,000.00	1,200,000.00
流动负债合计	106,818,221.45	102,916,664.13
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	106,818,221.45	102,916,664.13
所有者权益：		
股本	74,670,000.00	56,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,595,686,469.20	24,809,233.89
减：库存股		
其他综合收益	60,991.41	62,697.22
专项储备		

盈余公积	28,000,000.00	28,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	836,833,680.04	695,634,307.48
归属于母公司所有者权益合计	2,535,251,140.65	804,506,238.59
少数股东权益		
所有者权益合计	2,535,251,140.65	804,506,238.59
负债和所有者权益总计	2,642,069,362.10	907,422,902.72

法定代表人：陈智松

主管会计工作负责人：叶文辉

会计机构负责人：邱华弟

## 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	2,227,331,476.42	545,022,769.15
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		
应收账款	188,487,232.93	136,480,383.01
预付款项	13,196,486.71	2,220,176.96
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,516,656.71	1,984,317.10
存货	87,112,505.63	89,111,979.95
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	21,300,473.56	33,718,158.82
流动资产合计	2,539,944,831.96	808,537,784.99
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	1,288,384.40	1,288,384.40
投资性房地产		

固定资产	16,158,077.81	14,441,744.80
在建工程	47,622,233.49	45,361,992.60
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	36,684,271.09	36,942,710.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	182,436.14	325,560.74
递延所得税资产	1,098,069.31	815,669.70
其他非流动资产	163,650.00	512,150.00
非流动资产合计	103,197,122.24	99,688,212.29
资产总计	2,643,141,954.20	908,225,997.28
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	76,499,988.97	55,265,575.40
预收款项	14,440,694.57	13,512,663.09
应付职工薪酬	6,718,983.80	30,643,300.11
应交税费	1,808,635.31	1,218,887.98
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,149,918.80	1,076,237.55
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	1,200,000.00	1,200,000.00
流动负债合计	106,818,221.45	102,916,664.13
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	106,818,221.45	102,916,664.13
所有者权益：		
股本	74,670,000.00	56,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,595,686,469.20	24,809,233.89
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	28,000,000.00	28,000,000.00
未分配利润	837,967,263.55	696,500,099.26
所有者权益合计	2,536,323,732.75	805,309,333.15
负债和所有者权益总计	2,643,141,954.20	908,225,997.28

### 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	313,021,870.54	187,355,661.87
其中：营业收入	313,021,870.54	187,355,661.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	158,060,907.69	102,387,116.61

其中：营业成本	111,761,463.53	73,085,829.24
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	3,467,477.41	1,693,172.60
销售费用	15,309,587.44	10,443,873.24
管理费用	23,037,577.04	15,756,293.12
财务费用	1,660,806.13	1,371,699.41
资产减值损失	2,823,996.14	36,249.00
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）	154,960,962.85	84,968,545.26
加：营业外收入	359,950.92	2,499,999.99
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	0.00	225.00
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	155,320,913.77	87,468,320.25
减：所得税费用	14,121,541.21	13,150,315.32
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	141,199,372.56	74,318,004.93
归属于母公司所有者的净利润	141,199,372.56	74,318,004.93
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	-1,705.80	-2,527.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,705.80	-2,527.69
（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	-1,705.80	-2,527.69
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	-1,705.80	-2,527.69
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	141,197,666.76	74,315,477.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	141,197,666.76	74,315,477.24
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	1.8910	1.3271
(二)稀释每股收益	1.8910	1.3271

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：陈智松

主管会计工作负责人：叶文辉

会计机构负责人：邱华弟

#### 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	313,021,870.54	187,355,661.87
减：营业成本	111,761,463.53	73,085,829.24
税金及附加	3,467,477.41	1,693,172.60

销售费用	15,042,084.66	10,388,518.85
管理费用	23,037,577.04	15,611,297.12
财务费用	1,660,517.18	1,371,601.23
资产减值损失	2,823,996.14	36,249.00
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）	155,228,754.58	85,168,993.83
加：营业外收入	359,950.92	2,499,999.99
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	0.00	225.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	155,588,705.50	87,668,768.82
减：所得税费用	14,121,541.21	13,150,315.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	141,467,164.29	74,518,453.50
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	141,467,164.29	74,518,453.50
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	261,328,171.40	186,109,468.82
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	13,761,637.73	9,998,550.53
收到其他与经营活动有关的现金	3,997,548.67	3,521,254.31
经营活动现金流入小计	279,087,357.80	199,629,273.66
购买商品、接受劳务支付的现金	109,214,784.63	80,737,222.40
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	46,355,179.34	17,945,251.97
支付的各项税费	6,172,912.85	13,793,343.87
支付其他与经营活动有关的现金	16,250,148.74	13,613,178.45
经营活动现金流出小计	177,993,025.56	126,088,996.69
经营活动产生的现金流量净额	101,094,332.24	73,540,276.97
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	9,410,124.64	4,461,523.18
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,410,124.64	4,461,523.18
投资活动产生的现金流量净额	-9,410,124.64	-4,461,523.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,589,547,235.31	
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		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,239,501.20	
筹资活动现金流入小计	1,593,786,736.51	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		70,000,000.00
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		509,320.98
筹资活动现金流出小计		70,509,320.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,593,786,736.51	-70,509,320.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,431,734.37	-1,086,983.66
五、现金及现金等价物净增加额	1,682,039,209.74	-2,517,550.85
加：期初现金及现金等价物余额	545,508,058.99	261,128,556.11
六、期末现金及现金等价物余额	2,227,547,268.73	258,611,005.26

## 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	261,328,171.40	186,109,468.82
收到的税费返还	13,761,637.73	9,998,550.53
收到其他与经营活动有关的现金	3,997,548.67	3,521,254.31
经营活动现金流入小计	279,087,357.80	199,629,273.66
购买商品、接受劳务支付的现金	109,214,784.63	80,737,222.40
支付给职工以及为职工支付的现金	45,812,484.56	17,945,251.97
支付的各项税费	6,172,912.85	13,793,343.87
支付其他与经营活动有关的现金	16,525,051.79	14,157,725.88
经营活动现金流出小计	177,725,233.83	126,633,544.12
经营活动产生的现金流量净额	101,362,123.97	72,995,729.54

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		
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	9,410,124.64	4,461,523.18
投资支付的现金		
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	9,410,124.64	4,461,523.18
投资活动产生的现金流量净额	-9,410,124.64	-4,461,523.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,589,547,235.31	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,239,501.20	
筹资活动现金流入小计	1,593,786,736.51	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		70,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		509,320.98
筹资活动现金流出小计		70,509,320.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,593,786,736.51	-70,509,320.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,430,028.57	-1,084,455.97
五、现金及现金等价物净增加额	1,682,308,707.27	-3,059,570.59



加：期初现金及现金等价物余额	545,022,769.15	260,479,325.98
六、期末现金及现金等价物余额	2,227,331,476.42	257,419,755.39

## 二、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。