



冠昊生物科技股份有限公司

2018 年第一季度报告

2018 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。

公司负责人周利军、主管会计工作负责人谢雪斌及会计机构负责人(会计主管人员)陈海霞声明：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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	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）	79,186,353.92	86,943,486.01	86,943,486.01	-8.92%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,490,530.67	11,770,875.78	8,272,090.98	-9.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	5,813,213.90	10,261,897.69	6,763,112.89	-14.05%
经营活动产生的现金流量净额（元）	17,470,753.78	697,004.78	-4,869,389.58	458.79%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.0400	0.03	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.0400	0.03	0.00%
加权平均净资产收益率	0.64%	0.84%	0.59%	0.05%
	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）	1,661,387,635.14	1,609,684,665.39	1,718,166,654.41	-3.30%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,164,343,980.52	1,398,956,967.61	1,165,146,050.27	-0.07%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	212.86	
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）	1,967,808.65	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,913.73	
减：所得税影响额	294,598.79	
少数股东权益影响额（税后）	19.68	
合计	1,677,316.77	--

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

适用  不适用

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

## 二、重大风险提示

### 1.原创技术产业化率先带来的市场风险

公司拥有世界先进水平的原创技术体系，研发出一类新型生物材料，并在该材料平台上开发出一系列再生型医用植入器械产品。这些产品具有良好的组织相容性并能诱导机体组织生长，解决了目前临床植入产品普遍存在的“永久异物”问题，能极大改善患者的术后生活质量，是新一代的医用植入器械。

由于公司的原创技术具有世界先进水平，并率先在产业化中应用，开发的产品是性能优异的新一代产品，给临床治疗提供了创新的方式和手段。因此，公司新产品的市场开拓较传统产品可能需要更大的市场投入和更长的市场培育期，可能带来相应的市场风险。

公司将坚持技术创新和产品开发，持续投入研发，结合再生型医用植入器械国家工程实验室的建设，有效利用各种资源，进一步加强公司在再生型医用植入器械领域的技术领先优势。为克服公司主要产品研发周期较长的问题，公司根据在研产品的成熟阶段不同，探索多种提高研发效率的途径，其中实行项目公司化制是对现有研发项目管理模式的一种创新，具体的项目责任书中包括多种激励方式，对加快项目进度和提升工作积极性已经起到了明显效果。

### 2.产品的法律风险

公司产品属于医用植入器械，直接影响到使用者的生命健康安全，产品质量控制要求严格。如公司未能贯彻内部质量控制体系的管理规范，而引发产品质量问题，对产品使用者造成伤害，导致法律诉讼的发生，可能对公司经营造成重大影响。

基于自主研发的技术成果，公司产品具有良好的组织相容性并能诱导机体组织生长，解决了动物组织植入人体带来的免疫、排斥反应等问题，但若公司产品在现有技术条件或受现有检测手段制约，存在目前无法获知的问题，或由其他外部原因（如医疗机构水平差异），造成使用者的不良反应，公司将面临法律及诉讼风险。由于公司目前规模较小，上述法律风险可能导致公司的经营及声誉受到重大影响。

尽管公司成立以来，未出现任何产品责任索赔以及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况，但公司在未来的经营过程中无法排除法律风险。

公司始终高度重视产品质量工作，始终坚持质量第一的经营原则，未来将进一步加强质量管理，严格依照公司质量体系规范组织生产，确保公司产品质量。

### 3.新产品取得注册证的风险

公司所处的医用植入器械行业，其新产品从开发到获得国家食品药品监督管理局批准的产品注册证，期间要经过产品工业化制作、标准制定、型式检验、动物实验、临床试验、申报注册等主要环节，整个周期较长。其中型式检验和注册审批主要由国家指定的检验机构和国家药监局审评中心负责，鉴定时间和审批周期可能较长。如果不能获得产品注册证或逾期获得产品注册证，将会影响公司新产品的推出，对公司未来经营业绩产生一定的影响。

对此，公司将在充分市场调研的基础上编制产品开发规划，利用新型生物材料平台，开发市场大、技术成熟的新产品，努力做到研制开发一代、临床试验一代、申报待批一代和投产上市一代的梯队新产品研发，不断应用先进技术开发出性能优异的新产品并投放市场，为公司后续系列产品的开发夯实基础。

### 4.市场竞争风险

公司产品的竞争对手主要是国际知名的大型医药企业。虽然公司产品的性能优异、技术领先，具有较强的市场竞争力，但与国外竞争对手相比，本公司具有起步相对较晚，目前规模相对偏小等不利因素，存在一定的市场竞争风险。

对此，公司将充分发挥目前在神经外科硬脑膜修补领域取得的市场优势，坚持以学术推广为核心的市场营销理念，构建多种销售模式有效互补的立体营销体系，扩建海内外营销网络，推进公司品牌战略建设，实现冠昊品牌国际化，从而不断提高现有产品和新产品的市场占有率，以保证销售收入和主营利润的持续增长。

#### **5.技术泄密风险**

公司产品的技术含量高，核心技术和高素质的研究技术人员是公司生存和发展的根本。公司在多年的研发、经营过程中，拥有了多项专利，同时掌握多项专有技术。这些技术掌握在少数核心技术人员及管理人员手中，如因管理不当，发生上述人员离职或私自泄露机密的情况，可能对公司经营造成影响。

针对这个情况，公司将进一步完善保密制度，同时有效做好核心人员的激励和管理工作，最大程度防范技术泄密给公司带来的风险。

#### **6.内部管理风险**

近年来随着公司的快速发展，公司人员规模逐步扩大，下属子公司也逐渐增加，对公司的经营管理、组织协调及风险控制能力提出了更高的要求。2016年以来，公司完成首次重大资产重组工作，公司在人员、管理、技术和运营等各方面与并购标的进行必要的整合，但是能否通过整合既保证公司对并购标的的控制力又保持并购标的的竞争优势并充分发挥交易产生的协同效应，存在一定的不确定性。尽管公司在发展过程中已按照现代企业制度的要求建立了较为完善的组织管理体系，目前生产经营各方面运转情况良好，但仍存在现有管理体系不能完全适应未来公司快速扩张的可能性。管理人员及各项制度一旦不能迅速适应业务、资产快速增长的要求，可能影响公司的经营效率和盈利水平。

对此，公司将不断完善法人治理结构，健全财务制度，完善内审机制，形成岗位清晰、责任明确的组织管理结构，严格按照相关法律、法规的要求，完善和健全各项规章制度和激励及约束机制，保障公司决策、执行以及监督等工作的合法合理，使企业管理科学、简洁、高效。

公司建立“以奋斗者为本”的薪酬激励文化导向，将“创新创业创富”文化内涵落实到整体薪酬福利政策中。同时建立科学的绩效考核和薪酬激励机制来调动员工工作积极性，创建独具特色的冠昊生物企业文化，凝聚全体员工发挥出最大限度的创造力。公司计划面向全球吸引行业顶尖专业人才，形成多层次人才梯队，并借助与高校的产学研结合，定向培养所需要的专业人才。

#### **7.原创技术被替代、模仿风险**

公司拥有一系列自主研发的原创核心技术，搭建了新型生物材料平台，研发出一系列国内领先产品。但目前生物材料领域正处于快速发展阶段，相关技术、产品更新换代较快，用户对产品的技术要求不断提高。因此，若公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，有可能出现其他技术替代本公司部分核心技术，从而导致公司的市场竞争能力下降，公司因而存在原创技术被替代风险。同时，一旦公司技术被市场后来者刻意模仿，仿制出类似产品，导致激烈市场竞争，可能给公司经营带来压力，公司因而存在原创技术被模仿风险。

公司将依托国家工程实验室的优势，加大研发投入，尽快在公司产品优异性能机理研究、结论论证方面取得重大进展，并计划将研究成果在国际上发布，保持和扩大冠昊生物的品牌优势，占领再生型植入医疗器械领域的技术制高点。

#### **8.动物疫情风险**

公司生产所需的主要原材料为食用动物组织，该等材料来源充分，且价格稳定。公司制定了严格的供应商评价制度和选择体系，建立了供应商档案，并与多地的合格供应商保持了良好合作关系，可在多地同时进行原材料取材。但若发生全国范围的大规模动物疫情，造成公司原材料取材困难，或导致公司产品销售受到限制，可能对公司生产经营造成影响。

对此，公司将严格执行供应商评价制度和选择体系，选择更多资质良好的原材料供应商建立长期合作关系，并在多地同时进行原材料取材，最大限度防范动物疫情风险。

#### **9.政策变化风险**

医疗器械行业直接影响到使用者的生命健康安全，属于国家重点监管行业。为完善医疗器械采购制度，规范采购行为，国家卫生部于2007年发布了《关于进一步加强医疗器械集中采购管理的通知》（卫规财发[2007]208号），指出政府和国有企业举办县级以上的非赢利性医疗机构使用的医疗器械，将全部由政府卫生行政部门统一评估、集中采购。一旦公司在部分地区的集中采购中未能中标，将影响该地区的产品销售。同时，随着医疗卫生体制改革的进一步深入，新的医药管理、医疗

保障政策将陆续出台，这些政策的变化可能导致公司产品的销售地区、销售价格受到限制，将可能对公司经营造成影响。

随着2016年以来国家及各地方政府陆续出台的“两票制”新政，为适应政策要求及市场需要，公司将需要调整优化目前的营销体系。若公司不能较好调整并适应新的经营环境，公司经营将面临不利变化。

公司将坚持以学术推广为核心的市场营销理念，通过学术会议的方式与行业专家保持紧密的合作，将学术推广与产品应用紧密结合在一起，在医生提高学术水平的同时，促使更多的患者能够使用公司的先进产品。此外，公司也将构建以经销代理模式和服务配送模式为主的立体营销体系，不断提高市场占有率。

#### 10.募投项目实施风险

公司重大资产重组非公开发行股份募集配套资金1.3亿元用于实施区域细胞业务运营平台项目，项目采用细胞制备存储中心+客户体验及服务中心+营销运营中心的商业模式，该模式将把细胞的存储、细胞的标准化生产制备、细胞治疗临床研究、客户体验及服务、营销推广相结合。募投项目经过充分的可行性论证，但可行性分析受限于当前的市场环境、技术发展趋势、产业政策变化、市场变化等诸多不确定性因素，本募投项目因实施地点工程进度拖延，影响了项目进度，募投项目延期至2018年12月30日达到预定可使用状态。2016年5月4日，国家卫计委医政医管局就规范医疗机构科室管理及医疗技术临床应用管理召开视频会议，根据会议精神，自体免疫细胞治疗技术作为临床研究类医疗技术，不得直接应用于临床。该政策或将影响公司募投项实施进度及效益。

公司将加快施工进度，加大市场、研发等相关配套投入，公司控股子公司北昊公司，将在干细胞研发领域继续耕耘，并开始免疫细胞研发领域布局，通过搭建细胞治疗共性关键技术平台，为各项目公司提供基础工艺、中试试验基地等，加快各项目公司的研发进度，并降低研发成本；同时，该平台上支撑的新技术和开展的临床试验合作将有利于公司持续在免疫细胞治疗研发领域布局，为未来免疫细胞治疗技术行业政策规范化后取得领跑优势。

#### 11.重大资产重组事项不确定性风险

公司正在筹划重大资产重组事项，公司拟以发行股份及支付现金方式收购标的资产股权，并募集配套资金。截至报告日，公司尚处在重大资产重组筹划停牌期间。本次筹划重大资产重组，尚存在较大不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

### 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	20,905	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
广东知光生物科技股份有限公司	境内非国有法人	20.76%	55,044,822	53,941,500	质押	54,940,000
云南国际信托有限公司—云信—弘瑞 29 号集合资金信托计划	其他	3.26%	8,638,227	0		
寇冰	境内自然人	2.87%	7,612,281	5,709,211	质押	7,612,281
浙商金汇信托股份有限公司—浙金冠昊生	其他	2.80%	7,424,901	0		

物 1 号员工持股集合资金信托计划						
华融国际信托有限责任公司-华融 汇盈 32 号证券投资单一资金信托	其他	2.00%	5,300,000	0		
广州市明光投资咨询有限公司	境内非国有法人	1.91%	5,074,855	5,074,855	质押	5,074,855
蒋仕波	境内自然人	1.52%	4,020,000	0		
深圳物明投资管理有限公司-格物致知壹号契约型定向投资基金	其他	1.44%	3,806,140	3,806,140		
唐山文丰山川轮毂有限公司	境内非国有法人	1.25%	3,320,330	0		
朱卫平	境内自然人	1.18%	3,128,807	3,128,807	质押	3,128,800
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			
云南国际信托有限公司-云信-弘瑞 29 号集合资金信托计划	8,638,227	人民币普通股	8,638,227			
浙商金汇信托股份有限公司-浙金 冠昊生物 1 号员工持股集合资金信托计划	7,424,901	人民币普通股	7,424,901			
华融国际信托有限责任公司-华融 汇盈 32 号证券投资单一资金信托	5,300,000	人民币普通股	5,300,000			
蒋仕波	4,020,000	人民币普通股	4,020,000			
唐山文丰山川轮毂有限公司	3,320,330	人民币普通股	3,320,330			
安信乾盛财富-民生银行-安信乾盛和信融智 PIPE 投资五号特定多客户资产管理计划	2,869,500	人民币普通股	2,869,500			
安信乾盛财富-民生银行-安信乾盛和信融智 PIPE 投资三号特定多客户资产管理计划	2,495,500	人民币普通股	2,495,500			
安信乾盛财富-民生银行-安信乾盛和信融智 PIPE 投资二号特定多客户资产管理计划	2,495,038	人民币普通股	2,495,038			
季爱琴	2,330,000	人民币普通股	2,330,000			
广州珠江实业集团有限公司	2,145,623	人民币普通股	2,145,623			

上述股东关联关系或一致行动的说明	江西和信融智资产管理有限公司是和君集团旗下专注于上市公司股权投资的资产管理机构。江西和信融智资产管理有限公司是安信乾盛和信融智 PIPE 投资二号特定多客户资产管理计划、安信乾盛和信融智 PIPE 投资三号特定多客户资产管理计划、安信乾盛和信融智 PIPE 投资五号特定多客户资产管理计划的投资顾问。前述三位股东为一致行动人。 广东知光生物科技有限公司是公司的控股股东，其通过云南国际信托有限公司一云信一弘瑞 29 号集合资金信托计划产品增持公司股份；寇冰先生为公司高级管理人员；浙商金汇信托股份有限公司一浙金·冠昊生物 1 号员工持股集合资金信托计划是公司第二期员工持股计划集合资金信托产品。 除此之外公司未知其它股东间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于上市公司持股变动信息披露管理办法中规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东季爱琴通过信用交易担保证券账户持有 2,330,000 股，合计持有 2,330,000 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

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
广东知光生物科技有限公司	53,941,500			53,941,500	视同高管锁定股	按承诺锁定期满后每年初解锁 25%
朱卫平	3,128,807			3,128,807	视同高管锁定股	高管离职半年内锁定股
周利军	2,537,427			2,537,427	首发后个人类限售股；高管锁定股	部分股份为高管限售股；部分股份自 2016 年 9 月 27 日起 36 个月后
洗丽贤	1,540,125			1,540,125	视同高管锁定股	视同高管锁定股每年初解锁 25%
张素珍	481,831			481,831	视同高管锁定股	视同高管锁定股每年初解锁 25%
寇冰	5,709,211			5,709,211	首发后个人类限售股；高管锁定股	部分股份为高管限售股；部分股份



						自 2016 年 9 月 27 日起 12 个月后； 部分股份自 2016 年 9 月 27 日起 36 个月后
深圳物明投资管理有限公司—格物致知壹号契约型定向投资基金	3,806,140			3,806,140	首发后个人类限售股	自 2016 年 9 月 27 日起 36 个月后
广州市明光投资咨询有限公司	5,074,855			5,074,855	首发后机构类限售股	自 2016 年 9 月 27 日起 36 个月后
贾宝荣	56,630			56,630	高管锁定股	高管离职半年内 锁定股
杨国胜	13,500			13,500	高管锁定股	视同高管锁定股 每年初解锁 25%
合计	76,290,026	0	0	76,290,026	--	--

## 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. 货币资金本报告期末较去年末减少33.50%，主要原因是子公司冠昊生命健康科技园有限公司少数股东广州产业基金减资支付减资款3,600万元，以及公司支付北昊干细胞与再生医学研究院有限公司及北京宏冠再生医学科技有限公司股权收购款5,070.88万元所致。

2. 应收票据本报告期末较去年末减少56%，主要原因是部分应收票据到期所致。

3. 其他非流动资产本报告期末较去年末增长267.32%，主要原因是本报告期末北昊干细胞与再生医学研究院有限公司及北京宏冠再生医学科技有限公司尚未完成工商变更，公司将已支付的6,270.88万元股权收购款计入本项目所致。

4. 应付账款本报告期末较去年末增长52.35%，主要原因是本期新增应付采购款所致。

5. 应付职工薪酬本报告期末较去年末减少67.46%，主要原因是去年末余额包含计提2017年度年终奖金，本报告期已发放所致。

6. 应交税费本报告期末较去年末减少49.54%，主要原因是本报告期缴交2017年度企业所得税及增值税所致。

#### (二) 利润表项目

财务费用年初至本报告期末较去年同期减少130.68%，主要原因是本报告期公司境外子公司汇兑收益本期增加所致。

#### (三) 现金流量表项目

1. 经营活动产生的现金流量净额年初至本报告期末较去年同期增长458.79%，主要原因是本报告期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

2. 投资活动现金流出小计年初至本报告期末较去年同期增长2047.20%，主要原因是本报告期公司支付北昊干细胞与再生医学研究院有限公司及北京宏冠再生医学科技有限公司股权收购款5,070.88万元、子公司冠昊生命健康科技园有限公司少数股东广州产业基金减资支付减资款3,600万元，以及支付公司募投项目工程及设备款所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额年初至本报告期末较去年同期减少135.68%，主要原因是上年同期偿还债务所支付现金3,433.82万元以及子公司广东中昊药业有限公司及北京文丰天济医药科技有限公司取得借款4,560万元，本报告期内未发生此类事项所致。

## 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

2018年第一季度，公司实现营业收入7,918.64万元，较上年同期减少8.92%，实现归属于上市公司股东的净利润749.05万元，较上年同期减少9.45%。

行业分类	项目	年初至报告期末	上年同期	同比增减(%)	变动原因
医疗器械	销售量-自产产品（片）	16,985	16,954	0.18%	
	销售量-代理产品（台、个）	64,546	87,808	-26.49%	子公司珠海祥乐本报告期销售量减少所致

	生产量-自产产品（片）	21,045	24,123	-12.76%	
	库存量-自产产品（片）	44,855	44,066	1.79%	
	库存量-代理产品（台、个）	261,265	188,315	38.74%	子公司珠海祥乐本报告期人工晶体结存增加所致

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

#### (1) 公司立项项目

序号	项目	拟达到的研发目标	进展情况
1	骨填充材料	完成临床试验，递交产品注册申请	临床试验完成，生产车间建设完成，已递交注册审评
2	透明质酸	完成临床入组，开展术后随访	处于临床试验阶段
3	胶原膜支架材料	拓展新的临床应用	继续拓展临床应用新项目
4	疝补片	拓展胸膜建的临床应用与推广	与临床医院合作开展了多个临床适应证的研究，进一步拓展了临床应用
5	冠昊生物人工角膜	继续开展临床试验	取得了四家临床机构的伦理批件并签订了临床试验合同，目前已完成了四例临床入组，处于术后观察期
6	泪道栓塞	完成临床伦理批件，进入临床入组阶段	取得三家临床伦理批件，进入临床试验入组阶段
7	生物硬脑膜修复材料	项目立项，完成动物实验，进入临床前阶段	动物实验完成，产品已申请注册检验

#### (2) 公司参、控股公司在研产品如下：

##### ①北京文丰：

已申请产品列表：

序号	项目名称	适应症	受理号	项目进度
1	苯烯莫德乳膏	特应性皮炎	CXHL1600209	临床试验进行中
2	苯烯莫德	轻、中度银屑病	CXHS1600007	基本完成技术审评，等待现场核查与GMP

				认证
3	苯烯莫德乳膏	轻、中度银屑病	CXHS1600008	临床核查已完成，技术审评基本完成，等待现场核查与GMP认证

在研项目进度表：

序号	项目名称	适应症	项目进度
1	苯烯莫德凝胶（Benvitimod Gel）	痤疮	已完成临床前研究
2	苯烯莫德直肠泡沫剂（Benvitimod Rectal Foam）	溃疡性结肠炎	已完成临床前研究
3	苯烯莫德鼻喷雾剂（Benvitimod Nasal Spray）	过敏性鼻炎	正在进行临床前研究

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，公司前五名供应商中重要的供应商未发生明显变动，对公司生产经营无重大影响。

供应商	本期采购额（元）		占采购总额比（%）	
	本期	上期	本期	上期
前五名供应商采购金额合计	11,708,982.82	16,607,887.04	97.85%	97.50%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内，公司不存在向单一客户销售比例过高或过度依赖单一客户的情形，前五大客户的变化属正常销售变化，对公司生产经营无重大影响。

客户	本期销售额（元）		占销售总额比（%）	
	本期	上期	本期	上期
前五名客户销售金额合计	15,413,267.77	20,144,459.52	19.46%	23.17%

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

### 一、公司经营情况

公司立足再生医学产业，拓展生命健康相关领域，嫁接全球高端技术资源，持续在生物材料、细胞干细胞、药业以及先进医疗技术、产品业务领域布局。报告期内，公司积极稳健推进“3+1”战略落地，根据2018年度经营计划，加强现有业务的积极推进，以市场为导向，积极调整经营及营销策略，继续加强营销管理，制定有针对性的营销策略。

报告期内，公司进一步加强动物源性生物材料产品的市场推广，持续优化营销团队，克服政策变动等因素影响，实现销售收入3,775.82万元，比上年同期增长11.69%，其中胸膜产品实现销售收入309.89万元，比上年同期增长98.48%。眼科产品的销量虽有所下滑，但在报告期内珠海祥乐积极推广新产品爱舒明人工晶体上市，新品牌的引入也将为公司带来新的销售增

长；优得清营销团队继续促进与各大医院的战略合作，完善医生的培训模式，加大转诊力度，积极开展优得清脱细胞角膜植片的销售和推广工作。

报告期内，细胞板块积极开拓市场，通过区位优势发挥规模效应，实现销售收入762.49万元（其中本报告期实现并表收入232.05万元），比上年同期增长163.14%。报告期内，北大冠昊细胞生物科技体验中心在广州科学城建成并开始试运行，该体验中心是广州地区首家生命科技馆，全馆以生命科技为主线，运用声、光、电等多维、智能化手段展现了贯穿全生命周期的五大健康主题体验区，包括：科技版图区、生命起源区、免疫细胞区、干细胞区、精准健康区，通过该体验中心向公众传播细胞生物科技的神奇力量，提升冠昊细胞品牌的知名度。

报告期内，药业板块团队继续做好苯烯莫德乳膏上市前的营销准备工作，完善营销方案和市场策略方案。报告期内，1.1类新药苯烯莫德产品尚在技术审评中，待CDE技术评审通过后，完成注册现场核查以及GMP认证现场核查后可获得新药证书和GMP证书。

报告期内，公司严格按国家法规和质量规范要求质量管理体系的建设和维护，保证了产品的安全性和质量稳定性，被评定为“广东省2017年度质量信用A类医疗器械生产企业”。

## 二、对外投资情况

### 1. 与控股股东广东知光签订《业务框架协议》之补充协议

基于公司未来战略布局的发展方向，为有效整合资源，促进上市公司的发展，公司第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于广东知光与冠昊生物签订〈业务框架协议〉的议案》，该协议约定公司有权在2017年12月31日前以公允的交易价格收购广东知光所持有的相关公司的股权。为了推进股权转让事宜的有序进行，双方经协商同意，签署《业务整合框架协议》之补充协议，协议约定公司向广东知光支付人民币贰仟万元作为北昊干细胞与再生医学研究院有限公司、北京宏冠再生医学科技有限公司股权转让预付款。

具体内容详见公司于2018年1月3日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网的《关于签订业务整合框架协议之补充协议的进展公告》（公告编号2018-001）。

### 2. 收购北昊研究院70%的股权和北京宏冠50%的股权

经公司第四届董事会第二次会议和2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对外投资暨关联交易的议案》，同意公司以自有资金6,370.88万元收购公司控股股东广东知光分别持有的北昊研究院70%的股权和北京宏冠50%的股权。交易完成后，北昊研究院将成为公司的全资控股子公司，北京宏冠成为公司的参股子公司，广东知光将不再持有北昊研究院和北京宏冠的股权。

北昊研究院致力于在干细胞与再生医学领域构建以企业为主体，应用为导向，研究机构与产业资本相结合的技术创新体系，推动细胞生物科技的产业化进程。北昊研究院已开发的细胞技术产品主要有免疫细胞、干细胞及相关产品、服务；利用基因修饰平台发展基因修饰细胞，如CAR-T、TCR-T、TCR-HER2或IPS功能细胞等；根据精准筛选平台对个体进行检测，开发出具有针对性的细胞产品，实施真正意义的精准健康。此外，北昊研究院还承担着多项国家和地方的科技攻关项目，已成为细胞产业领域国家级的研发中心和产业化示范基地。北昊研究院将以细胞产品为核心，以“精准健康”为目标，精心打造北昊研究院高端生物科技品牌，引领和带动其他产业集群共同发展。

北京宏冠专注于细胞与干细胞技术开发、咨询、服务与推广，致力于建立全球范围内的细胞及干细胞研究领域相关技术的专利池。目前已拥有“一种通过小分子化合物处理来制备多潜能干细胞的方法，试剂盒和用途”的相关CiPS专利技术，该技术为未来细胞治疗及人造器官提供了理想的细胞来源，开辟了一条全新的实现体细胞重编程的途径，给未来应用再生医学治疗重大疾病带来新的可能。

具体内容详见公司分别于2018年1月30日和2018年2月15日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《关于对外投资暨关联交易的公告》（公告编号：2018-007）和《2018年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2018-022）。截至本报告披露日，北昊研究院已完成工商变更，北京宏冠的工商变更尚在办理中。

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

### 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

#### 1. 控股股东增持计划完成

基于对公司未来发展前景充满信心，对公司战略发展的支持，同时基于对公司长期投资价值的认可及维护长期投资者的利益，公司于2017年6月1日披露了《关于公司控股股东或实际控制人拟增持公司股份的提示性公告》（公告编号：2017-037），公司控股股东广东知光、实际控制人朱卫平先生及一致行动人徐国风先生计划自公告之日起十二个月内择机通过二级市场增持公司股份，拟增持股份数量不低于公司总股本265,155,701股的3%。截至本报告披露日，广东知光通过“云信—弘瑞29号集合资金信托计划”在二级市场集中竞价方式增持公司股份8,638,227股股份，占上市公司总股本的3.26%，严格履行了增持承诺，后续将依据市场情况决定是否继续增持。

具体内容详见公司于2018年1月16日刊登在中国证监会指定的创业板信息披露网站巨潮资讯网的《关于公司控股股东增持计划完成的公告》（公告编号2018-003）。

#### 2. 筹划重大资产重组停牌

公司因筹划重大事项，经向深圳证券交易所申请，公司股票于2018年2月2日开市起停牌，并于2018年2月2日披露了《关于重大事项停牌的公告》（公告编号：2018-011）。停牌期间，公司于2018年2月9日披露了《关于重大事项停牌进展公告》（公告编号：2018-014）。2018年2月23日，公司披露了《关于筹划重大资产重组继续停牌的公告》（公告编号：2018-023），公司股票自2018年2月23日开市起继续停牌。根据重大资产重组的工作进展情况，经公司申请，公司股票于2018年3月2日上午开市起继续停牌，公司分别于2018年3月2日、2018年3月9日、2018年3月16日、2018年3月23日、2018年3月30日披露了《关于停牌期满继续停牌的公告》（公告编号：2018-025）、《关于重大资产重组进展公告》（公告编号：2018-029、2018-032、2018-034、2018-036）。

为继续推进本次重组工作，公司于2018年3月30日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司重大资产重组停牌期满申请继续停牌的议案》，同意公司向深交所申请公司股票延期复牌。经向深交所申请，公司股票自2018年4月2日开市起继续停牌。公司于2018年4月11日召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于重大资产重组延期复牌的议案》，同意公司向深交所申请公司股票自2018年5月2日开市起继续停牌，该议案将提交公司2018年第二次临时股东大会审议。

截至目前，关于本次重大资产重组的方案已初步确定，公司拟以发行股份及支付现金方式收购标的资产股权，并募集配套资金。各中介机构的尽职调查、审计、评估工作正在积极推进中。

公司本次筹划重大资产重组，尚存在较大不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。

#### 3. 公司实际控制人变更

公司于2018年3月2日收到控股股东广东知光的通知，目前广东知光正在筹划增资扩股引入战略投资者，该事项可能涉及冠昊生物控制权变更。公司于同日披露了《关于控股股东拟引入战略投资者暨公司控制权拟变更的提示性公告》（公告编号：2018-027），分别于2018年3月9日，2018年3月16日，2018年3月23日，2018年3月30日披露了《关于公司控制权拟变更的进展公告》（公告编号：2018-030，2018-033，2018-035，2018-037）。

2018年4月3日，控股股东广东知光、实际控制人朱卫平先生、徐国风先生与广州永金源投资有限公司（以下简称“永金源”）签署《增资协议》。协议约定，永金源投资拟增资广东知光10.6亿元，取得广东知光98%的股权，增资完成后，永金源投资将成为广东知光的控股股东。自增资登记日起，永金源投资即成为广东知光的股东，并享有及承担其所认缴的出资额比例（即98%的持股比例）对应的广东知光股东权利、义务、风险、责任。永金源投资实际控制人张永明、林玲夫妇间接控制冠昊生物，成为公司实际控制人。如上述增资协议实施完成，将导致公司实际控制人发生变更。

截至本报告披露日，广东知光办理了工商变更登记手续，领取了新的营业执照，法定代表人由朱卫平先生变更为张永明先生，注册资本变更为50,000万元人民币。

#### 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		68,323.28				本季度投入募集资金总额			502.44		
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			45,743.18		
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											
1.再生型医用植入器械国家工程实验室建设项目	否	3,800	3,800	0	3,422.5	90.07%				是	否
2.营销网络扩建项目	否	4,955	4,955	0	4,341.64	87.62%				是	否
3.无菌生物护创膜高技术产业化工程建设项目	否	2,020	2,020	0	1,812.98	89.75%				是	否
4.购买“珠海市祥乐医疗器械有限公司”100%股权的全部现金对价	否	30,000	30,000	0	30,000	100.00%	2016年08月25日	936.76	13,134.16	是	否
5.区域细胞业务运营平台—华南细胞制备存储中心	否	5,270	5,270	134.22	507.15	9.62%	2018年12月30日			是	否
6.区域细胞业务运营平台—华中细胞制备存储中心	否	2,251	2,251	266.7	690.11	30.66%	2018年12月30日			是	否
7.区域细胞业务运营平台—营销运营中	否	5,479	5,479	101.52	4,968.8	90.69%	2018年12月30日			是	否

心和客户体验及服务中心											
承诺投资项目小计	--	53,775	53,775	502.44	45,743.18	--	--	936.76	13,134.16	--	--
超募资金投向											
1.永久性补充流动资金（超募）					13,951.18						
超募资金投向小计	--				13,951.18	--	--			--	--
合计	--	53,775	53,775	502.44	59,694.36	--	--	936.76	13,134.16	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>截至 2018 年 3 月 31 日，区域细胞业务运营平台募投项目已累计投资金额 6,166.06 万元，2017 年 12 月 30 日未达到预定可使用状态，本募投项目延期至 2018 年 12 月 30 日。目前公司募集资金投资项目进度较预计进度有所滞后，主要原因如下：</p> <p>1、为确保区域细胞业务运营平台—华中细胞制备存储中心的顺利推进和后期运营效益，装修设计经专家多轮论证分期开工，在项目场地建设以及设备购置等都通过各方严格把关，确保细胞制备存储中心的建设符合规范。因各方面工作从细从严处理，进而延长了整个项目建设的时间。</p> <p>2、区域细胞业务运营平台—华南细胞制备存储中心的实施地点因工程施工进度拖延，影响了该项目的进度,为了保障募集资金投资项目的有效实施，将项目延期至 2018 年 12 月 30 日。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>超额募集资金为 139,511,757.27 元。</p> <p>(1)2011 年 8 月 24 日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于以部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票超募资金中的 2,200 万元永久补充流动资金，占超募资金总额的 15.77%，2011 年 9 月 30 日已划拨至公司银行存款基本户。2011 年 12 月 26 日，公司董事会按照上市公司规范指引以及募集资金管理的相关规定对“超募资金使用计划”予以公告。</p> <p>(2)2012 年 10 月 19 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于以部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票超募资金中的 2,700 万元永久补充流动资金，占超募资金总额的 19.35%，2012 年 11 月 9 日已划拨至公司银行存款基本户。2012 年 10 月 23 日，公司董事会按照上市公司规范指引以及募集资金管理的相关规定对“超募资金使用计划”予以公告。</p> <p>(3)2013 年 10 月 28 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票超募资金中的人民币 2,700 万元永久补充流动资金，占超募资金总额比例为 19.35%，2013 年 11 月 19 日已划拨至公司银行存款基本户。2013 年 10 月 28 日，公司董事会按照上市公司规范指引以及募集资金管理的相关规定对“超募资金使用计划”予以公告。</p> <p>(4) 2014 年 10 月 23 日，公司第三届董事会第五次会议审议通过了《关于以部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票超募资金人民币 2,700.00 万元永久补充日常经营所需的流动资金，占超募资金总额比例为 19.35%。公司独立董事和监事会已发表明确意见同意本次超募资金使用计划。公司已将 2,700.00 万元从超募资金账户划拨到公司基本账户。</p> <p>(5) 2016 年 1 月 12 日，公司 2016 年第一次临时股东大会决议通过了《关于使用部分超募资金及募集资金利息永久补充流动资金的议案》，同意公司使用首次公开发行股票超募资金及募集资金利息人民币 4,150.00 万元永久补充日常经营所需的流动资金，占超募资金总额比例为 26.18%。公司已将 4,150.00 万元从超募资金账户划拨到公司基本账户。</p>										



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	<p>适用</p> <p>截至 2017 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票在募集资金到账前，以自筹资金预先投入募集资金投资项为 36,445,655.43 元，已经从募集资金专户转出。公司 2016 年非公开发行股票在募集资金到账前，以自筹资金预先投入募集资金项目“区域细胞业务运营平台”的金额为 42,592,965.92 元，因中信证券股份有限公司事先在拨付募集资金前扣除财务顾问费 1,000,000.00 元，导致本公司募集资金专户实存金额比应存金额少 1,000,000.00 元。故本公司使用募集资金 41,592,965.92 元用于置换自筹资金预先投入募集资金项目金额中的 41,592,965.92 元，截至 2018 年 3 月 31 日，已完成置换。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>(1)2017 年 2 月 24 日，公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《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 2016 年重大资产重组募集配套资金的闲置募集资金 5,000 万元暂时补充公司的流动资金，使用期限为公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月。截止 2018 年 1 月 26 日，公司已将暂时补充流动资金人民币 5,000 万元归还至公司募集资金专户，同时将归还情况通知了独立财务顾问。</p> <p>(2)2018 年 1 月 29 日，公司第四届董事会第二次会议审议通过了《关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设资金需求的前提下，继续使用部分闲置募集资金人民币 5,000 万元暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议批准之日起不超过 12 个月。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>(1)依据信会师粤报字[2014]第 00650 号《募集资金存放与使用情况的专项报告》，公司募项目“营销网络扩建项目”节余募项目资金 613.36 万元、“再生型医用植入器械国家工程实验室建设项目”节余募项目资金 377.50 万元以及“无菌生物护创膜高技术产业化工程建设项目”节余募项目资金 207.02 万元。以上节余资金已转公司基本户永久补充流动资金。</p> <p>(2)2017 年 7 月 26 日公司第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于公司首次公开发行募投项目结项并使用节余募集资金永久补充流动资金》的议案，将首次公开发行募投项目节余募集资金利息人民币 8,611,668.52 元永久性补充流动资金，截止 2018 年 3 月 31 日，已划拨入公司基本账户，首次公开发行募集资金账户全部销户。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	2016 年度发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金尚未使用的余额除 5,000 万元暂时补充流动资金外，其余暂存募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范，使用披露及时、准确、真实、完整。

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

经 2018 年 4 月 4 日召开的第四届董事会第五次会议和第四届监事会第四次会议分别审议通过了《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》，根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意义，鉴于公司于 2017 年度

进行重大对外投资（以现金2.66亿元收购北京文丰53.35%和中昊药业53.35%股权）且2018年将实施重大资产重组项目，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，根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，公司2017年度利润分配预案为：公司以现有总股本265,155,701股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元人民币（含税），合计共派发现金红利人民币13,257,785.05元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。该议案尚需提交公司2017年度股东大会审议通过。截至本报告披露日，公司尚未实施权益分派。

关于《公司2017年度利润分配预案》的议案符合相关规定，分红标准和比例明确清晰，相关决策程序完备，独立董事尽职履责，并发表独立意见，《公司2017年度利润分配预案》充分维护了中小股东的合法权益。

## 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：冠昊生物科技股份有限公司

2018 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	185,071,154.38	278,281,684.16
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	2,200,000.00	5,000,000.00
应收账款	124,560,305.38	154,344,208.78
预付款项	1,129,546.97	1,204,792.65
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	11,405,038.90	12,318,142.86
买入返售金融资产		
存货	64,773,359.72	64,213,703.37
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,533,783.82	12,558,891.02
流动资产合计	403,673,189.17	527,921,422.84
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	71,900,000.00	65,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	145,424,891.43	141,791,810.29
投资性房地产		
固定资产	193,323,034.70	193,561,500.67
在建工程	48,765,409.83	48,550,211.82
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	49,895,349.38	51,790,434.14
开发支出	68,771,679.25	62,205,893.78
商誉	568,652,378.16	568,652,378.16
长期待摊费用	19,895,137.03	20,464,969.42
递延所得税资产	16,714,094.11	17,980,695.58
其他非流动资产	74,372,472.08	20,247,337.71
非流动资产合计	1,257,714,445.97	1,190,245,231.57
资产总计	1,661,387,635.14	1,718,166,654.41
流动负债：		
短期借款	165,000,000.00	165,000,000.00
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	6,226,769.27	4,087,147.02
预收款项	3,087,291.52	3,197,051.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,869,272.46	11,890,361.36
应交税费	5,994,820.42	11,880,879.91

应付利息	5,041,840.07	6,395,617.70
应付股利		
其他应付款	89,235,177.50	93,976,976.25
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	96,588.00	
流动负债合计	278,551,759.24	296,428,034.18
非流动负债：		
长期借款	159,600,000.00	159,600,000.00
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	30,864,751.35	32,732,560.00
递延所得税负债	16,098,600.61	16,484,705.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	206,563,351.96	208,817,265.91
负债合计	485,115,111.20	505,245,300.09
所有者权益：		
股本	265,155,701.00	265,155,701.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	589,829,898.84	591,872,875.20
减：库存股		
其他综合收益	-12,254,425.64	-6,004,801.58
专项储备		

盈余公积	35,707,563.98	35,707,563.98
一般风险准备		
未分配利润	285,905,242.34	278,414,711.67
归属于母公司所有者权益合计	1,164,343,980.52	1,165,146,050.27
少数股东权益	11,928,543.42	47,775,304.05
所有者权益合计	1,176,272,523.94	1,212,921,354.32
负债和所有者权益总计	1,661,387,635.14	1,718,166,654.41

法定代表人：周利军

主管会计工作负责人：谢雪斌

会计机构负责人：陈海霞

## 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	48,876,553.31	78,864,516.46
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	2,200,000.00	2,000,000.00
应收账款	73,122,953.16	69,110,833.45
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	16,947,987.15	22,223,428.66
存货	18,610,603.77	17,113,403.33
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,451,704.91	6,084,810.13
流动资产合计	166,209,802.30	195,396,992.03
非流动资产：		
可供出售金融资产	50,000,000.00	50,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	982,665,360.79	983,689,621.78
投资性房地产		

固定资产	173,907,527.28	175,454,981.85
在建工程	2,446,296.78	2,446,296.78
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	38,684,516.36	39,868,226.84
开发支出	26,939,747.48	26,072,649.54
商誉		
长期待摊费用	5,076,671.56	5,426,582.02
递延所得税资产	1,093,604.45	1,181,604.61
其他非流动资产	62,708,800.00	12,888,800.00
非流动资产合计	1,343,522,524.70	1,297,028,763.42
资产总计	1,509,732,327.00	1,492,425,755.45
流动负债：		
短期借款	165,000,000.00	165,000,000.00
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	180,054.81	232,903.10
预收款项	741,385.61	1,073,660.47
应付职工薪酬	1,229,411.12	3,259,064.84
应交税费	3,475,597.90	3,422,051.64
应付利息	493,405.27	493,392.78
应付股利		
其他应付款	30,570,488.96	12,456,989.00
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	201,690,343.67	185,938,061.83
非流动负债：		
长期借款	159,600,000.00	159,600,000.00
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	28,954,766.35	30,822,575.00
递延所得税负债	67,799.29	71,948.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	188,622,565.64	190,494,523.94
负债合计	390,312,909.31	376,432,585.77
所有者权益：		
股本	265,155,701.00	265,155,701.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	559,019,389.29	559,019,389.29
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,517,414.26	36,517,414.26
未分配利润	258,726,913.14	255,300,665.13
所有者权益合计	1,119,419,417.69	1,115,993,169.68
负债和所有者权益总计	1,509,732,327.00	1,492,425,755.45

### 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	79,186,353.92	86,943,486.01
其中：营业收入	79,186,353.92	86,943,486.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	71,616,065.96	78,206,940.89



其中：营业成本	22,934,987.16	24,906,330.42
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	520,231.05	470,455.81
销售费用	32,306,013.01	32,303,376.29
管理费用	16,626,482.39	18,468,258.91
财务费用	-647,710.96	2,111,480.81
资产减值损失	-123,936.69	-52,961.35
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）	-1,766,918.86	-2,426,834.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,766,918.86	-2,426,834.14
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	212.86	-26,338.80
其他收益	1,967,808.65	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,771,390.61	6,283,372.18
加：营业外收入	56,047.22	2,603,536.93
减：营业外支出	72,133.49	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,755,304.34	8,886,909.11
减：所得税费用	2,154,510.66	3,756,062.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,600,793.68	5,130,846.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,600,793.68	5,130,846.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	7,490,530.67	8,272,090.98
少数股东损益	-1,889,736.99	-3,141,244.58
六、其他综合收益的税后净额	-6,249,624.06	-692,223.80

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,249,624.06	-692,223.80
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-6,249,624.06	-692,223.80
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	-6,249,624.06	-692,223.80
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	-648,830.38	4,438,622.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,240,906.61	7,579,867.18
归属于少数股东的综合收益总额	-1,889,736.99	-3,141,244.58
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.03	0.03
（二）稀释每股收益	0.03	0.03

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：周利军

主管会计工作负责人：谢雪斌

会计机构负责人：陈海霞

#### 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	32,601,971.52	30,520,968.26
减：营业成本	4,582,177.63	4,820,961.21
税金及附加	112,826.98	131,323.20
销售费用	11,650,557.47	10,037,891.62
管理费用	9,367,458.26	10,788,435.84
财务费用	3,903,912.27	687,004.29
资产减值损失	-118,217.63	-52,960.12
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）	-1,024,260.99	-1,657,994.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,024,260.99	-1,657,994.08
资产处置收益（损失以“－”号填列）	212.86	-985.00
其他收益	1,967,808.65	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,047,017.06	2,449,333.14
加：营业外收入	11,204.60	1,586,969.44
减：营业外支出	0.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,058,221.66	4,036,302.58
减：所得税费用	631,973.65	702,473.31
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,426,248.01	3,333,829.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,426,248.01	3,333,829.27
（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）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	3,426,248.01	3,333,829.27
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.01	0.01
（二）稀释每股收益	0.01	0.01

## 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	117,481,949.69	105,709,412.48
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		

收到其他与经营活动有关的现金	1,942,226.04	10,743,800.72
经营活动现金流入小计	119,424,175.73	116,453,213.20
购买商品、接受劳务支付的现金	20,354,648.98	25,463,856.68
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	24,967,345.02	24,962,988.06
支付的各项税费	7,481,214.66	11,788,770.13
支付其他与经营活动有关的现金	49,150,213.29	59,106,987.91
经营活动现金流出小计	101,953,421.95	121,322,602.78
经营活动产生的现金流量净额	17,470,753.78	-4,869,389.58
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	500.00	
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	500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,034,531.86	4,985,248.30
投资支付的现金	12,300,000.00	
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	50,708,800.00	
支付其他与投资活动有关的现金	36,000,000.00	
投资活动现金流出小计	107,043,331.86	4,985,248.30

投资活动产生的现金流量净额	-107,042,831.86	-4,985,248.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		400,000.00
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		45,600,000.00
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		46,000,000.00
偿还债务支付的现金		34,338,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,917,212.50	415,855.56
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		267,075.00
筹资活动现金流出小计	3,917,212.50	35,021,130.56
筹资活动产生的现金流量净额	-3,917,212.50	10,978,869.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	278,760.80	-80,538.26
五、现金及现金等价物净增加额	-93,210,529.78	1,043,693.30
加：期初现金及现金等价物余额	278,281,684.16	325,197,064.31
六、期末现金及现金等价物余额	185,071,154.38	326,240,757.61

## 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	29,265,498.68	31,512,149.70
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	72,336,103.37	78,075,660.43
经营活动现金流入小计	101,601,602.05	109,587,810.13
购买商品、接受劳务支付的现金	1,245,535.81	1,232,245.34
支付给职工以及为职工支付的	8,075,285.47	10,292,416.88

现金		
支付的各项税费	1,585,206.82	5,270,421.76
支付其他与经营活动有关的现金	65,488,242.88	26,084,131.41
经营活动现金流出小计	76,394,270.98	42,879,215.39
经营活动产生的现金流量净额	25,207,331.07	66,708,594.74
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	500.00	
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	500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	569,781.72	1,685,406.50
投资支付的现金	50,708,800.00	1,575,000.00
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	51,278,581.72	3,260,406.50
投资活动产生的现金流量净额	-51,278,081.72	-3,260,406.50
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		
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		
偿还债务支付的现金		20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,917,212.50	415,855.56
支付其他与筹资活动有关的现金		267,075.00

筹资活动现金流出小计	3,917,212.50	20,682,930.56
筹资活动产生的现金流量净额	-3,917,212.50	-20,682,930.56
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	-29,987,963.15	42,765,257.68
加：期初现金及现金等价物余额	78,864,516.46	69,558,885.16
六、期末现金及现金等价物余额	48,876,553.31	112,324,142.84

## 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。