



**福建纳川管材科技股份有限公司**

**2018 年第一季度报告**

**2018-065**

**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。

公司负责人陈志江、主管会计工作负责人曾慧及会计机构负责人(会计主管人员)连海阳声明：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）	274,565,022.45	175,703,178.71	56.27%
归属于上市公司股东的净利润（元）	6,644,531.38	-14,167,885.81	146.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	6,379,369.60	-14,071,646.81	145.33%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-29,396,981.51	-76,974,101.74	61.81%
基本每股收益（元/股）	0.0064	-0.0137	146.72%
稀释每股收益（元/股）	0.0064	-0.0137	146.72%
加权平均净资产收益率	0.40%	-0.90%	1.30%
	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）	3,262,970,899.80	3,141,618,444.81	3.86%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,654,475,004.56	1,648,346,920.04	0.37%

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）	827,400.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-224,712.39	
减：所得税影响额	150,671.90	
少数股东权益影响额（税后）	186,853.93	
合计	265,161.78	--

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、管材业务和新能源汽车业务市场竞争加剧的风险

公司所涉及的管材业务属于大环保产业，在国家大力推动并给予环保产业发展更多的政策倾斜和支持的大背景下，管道业务的市场参与者增多，使得2017年管道业务仍然面临严峻的市场竞争形势。各地涌现出的不少小规模管材公司以低劣产品充斥市场，给公司产品的销售推广带来压力，一定程度上削减了公司产品的市场份额；在新能源汽车方面，由于国家政策的支持新能源汽车产业快速增长，潜在竞争者通过项目投资、兼并收购、寻求合作联营等途径进入此领域，从而进一步加剧行业竞争，对公司扩展新能源汽车业务带来了一定的风险。

针对竞争加剧的风险，公司利用规模优势，通过加强管理和实行规模化生产来降低产品生产成本，持续提高产品研发能力，改进产品性能以提升产品附加值，从低价低质量的无序竞争中脱离出来，塑造产品的核心竞争力，加大市场拓展力度，不断突破新技术、推出新产品和创新销售模式，积累优质客户，巩固产品毛利率，进一步提高公司管材产品和新能源汽车产品的品牌知名度和认可度，以此来减少竞争加剧带来的风险。

### 2、企业规模扩大带来的管控风险

公司2015年进行转型升级步入新能源汽车行业，控股了福建省内最大的动力总成企业福建万润，随后布局了汽车运营公司，从2016年开始接触学习锂电池行业并于2017年参与设立启源纳川基金控股了苏州星恒电源，初步实现了新能源汽车核心零配件全产业链的闭环布局。但是随着公司规模扩大，公司的管控面临多方向、多行业、多团队的压力，如果人才培养和管理水平不能及时跟上公司发展规模，有可能会给公司经营带来风险。

针对该风险，公司多次召开经营班子针对公司旗下管材板块和新能源汽车板块进行架构梳理，整合科研、生产、人才、市场、技术和财务等各个方面资源，进一步完善母公司、子公司之间的管理体系，逐步建立起与集团化发展相适应的内部运营机制和监督机制，进一步加强风险控制体系建设，建立适应公司发展规模和愿景的企业文化，制定未来长久的人才培养计划，逐渐形成了各板块管理团队相互协同快速发展的格局，为应对公司规模持续扩大提供了良好的架构基础，保证公司整体运营健康、安全。

### 3、PPP 业务模式的风险

从党的十八大提出“允许社会资本通过特许经营等方式参与城市基础设施建设和运营”，到2014年的43号文发布，三批示范项目的公布，再到财政部和发改委等多部委力推PPP模式，以及在“一带一路”国家战略的继续实施下，基础设施建设投资需求日渐扩大，公司也在加快PPP项目的推进。2017年，PPP迎来了强监管周期，财政部、国资委和国家发展改革委等相继印发管控和规范PPP业务发展的相关文件。由于我国PPP模式正处于起步阶段，PPP法律制度体系尚不完备，法律适用存在不确定性，而且PPP项目生命周期长，运营模式复杂，PPP模式涉及多方利益相关者的参与，风险的分担与调节机制不灵活，同时需要协调更多的信息和资源，政策、信用环境还有待进一步完善。

针对该风险，公司将密切关注政策变化，建立专门的项目团队，不断完善PPP项目的内部风控管理体系，加强对项目的技术分析、财务判断、可行性研究、风险评估，同时审慎考虑项目风险，筛选优质低风险的项目，降低项目风险。

### 4、政策落实情况不达预期或政策变化带来的风险

近年来，环保产业及新能源汽车领域的相关扶持政策不断出台，也带来了产业的逐渐繁荣，促进了行业内企业的快速发展。但是，因为政策每年都需根据市场变化而进行细化方案调整，所以有时候会出现政策落实延后或不达预期的情况，这种情况会给公司经营带来风险。

针对上述风险，公司一方面会密切关注相关行业政策变化导向，分析其对公司可能产生的影响，积极做好生产准备以应对政策落实和实施情况，提早防范，另一方面通过降低产品成本，提升产品品质来提升产品的综合竞争力，以实现在政策不达预期的情况下，仍然可以通过产品核心竞争力的提升来扩大市场，保持企业的持续发展。此外，公司还将结合行业发展趋势，及时调整公司战略规划和产业布局，优化业务线条，打造产品优势，创造多级利润增长点，随着公司未来业务规模扩大，盈利能力的不断加强，将会逐渐削弱相关行业政策对未来经营业绩的影响，逐步提升公司应对政策变化调整的能力。

## 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	32,809	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
陈志江	境内自然人	25.96%	267,756,274	222,667,205	质押	210,970,000
张晓樱	境内自然人	9.23%	95,240,280		质押	74,649,999
刘荣旋	境内自然人	5.84%	60,279,335	60,279,335	质押	30,500,000
陈月清	境内自然人	5.17%	53,331,000			
林绿茵	境内自然人	4.20%	43,303,660			
周陈培	境内自然人	0.99%	10,209,230			
章林	境内自然人	0.94%	9,713,756			
黄蓉	境内自然人	0.85%	8,761,700			
陈箭	境内自然人	0.82%	8,471,760			
刘炜	境内自然人	0.81%	8,359,340			
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			
张晓樱	95,240,280	人民币普通股	95,240,280			
陈月清	53,331,000	人民币普通股	53,331,000			
陈志江	45,089,069	人民币普通股	45,089,069			
林绿茵	43,303,660	人民币普通股	43,303,660			
周陈培	10,209,230	人民币普通股	10,209,230			
章林	9,713,756	人民币普通股	9,713,756			
黄蓉	8,761,700	人民币普通股	8,761,700			
陈箭	8,471,760	人民币普通股	8,471,760			
刘炜	8,359,340	人民币普通股	8,359,340			
李跃福	7,200,000	人民币普通股	7,200,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	无					
参与融资融券业务股东情况说明	公司股东周陈培通过华安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 10,209,230					

(如有)	股,实际合计持有 10,209,230 股。公司股东章林通过国元证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 9,713,756 股,实际合计持有 9,713,756 股。公司股东黄蓉通过华安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,761,700 股,实际合计持有 8,761,700 股。公司股东陈箭通过光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,471,760 股,实际合计持有 8,471,760 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
陈志江	204,620,240	0	18,046,965	222,667,205	首发后个人类限售股、高管锁定股	9999-12-31
刘荣旋	45,209,500	0	15,069,835	60,279,335	高管锁定股	9999-12-31
肖仁建	81,731	0	0	81,731	高管锁定股	9999-12-31
罗艳	0	0	12,075	12,075	高管锁定股	9999-12-31
合计	249,911,471	0	33,128,875	283,040,346	--	--

## 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

#### 1、资产、负债、权益变动情况

- (1) 预付账款报告期末余额较期初增加了1,727.84万元，增长了94.26%，主要原因为各公司预付货款所致。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期末余额较期初减少了809.43万元，减少了78.26%，主要原因是报告期末到期交割的远期外汇与约定的外汇合约汇率的差比。
- (3) 应付职工薪酬报告期末余额较期初数减少了493.64万元，减少了39.23%，主要原因为各公司发放了上年末计提未发工资及奖金所致。
- (4) 应交税费报告期末余额较期初数减少了2,057.02万元，减少了31.03%，主要原因为各公司缴纳了上年末各项应交税费所致。
- (5) 其他综合收益报告期末余额较期初减少了51.64万元，减少了228.21%，主要原因为外币财务报表折算差额所致。

#### 2、主要成本、费用构成情况分析

- (1) 报告期实现营业收入27,456.50万元，较上年同期增加9,886.18万元，增长56.27%，主要原因是贸易板块业务实现收入较上年同期增加8,747.27万元、增长比率95.87%，新能源汽车动力总成板块业务实现收入较上年同期增加2,830.04万元、增长比率1341.49%，PPP板块工程服务收入较上年同期增加3,013.32万元、增长比率100.00%，管材板块业务实现收入较上年同期减少4,700.45万元，减少比率57.08%。
- (2) 报告期营业成本共计22,023.44万元，较上年同期增加7,883.69万元，增长55.76%，主要为营业收入增加至营业成本相应增加变动所致。
- (3) 报告期销售费用共计1,777.40万元，较上年同期减少1083.12万元，减少37.86%，主要原因为母公司及纳川管业合计报告期列支施工技术服务费较上年同期减少778.08万元、业务招待费较上年同期减少82.02万元等所致。
- (4) 报告期财务费用共计251.57万元，较上年同期减少-117.39万元，减少31.82%，主要原因为母公司财务费用较上年同期增加了331.70万元，纳川贸易主要因汇兑损益影响致财务费用较上年同期减少478.68万元等综合所致。
- (5) 报告期资产减值损失共计-890.50万元，较上年同期减少860.42万元，减少2861.53%，主要原因是应收账款账龄变化所致。
- (6) 报告期投资收益报共计-597.31万元，较上年同期减少639.64万元，减少1151.20%，主要原因是投资联营企业-启源纳川、深圳啫啫确认投资亏损所致。

#### 3、现金流量变动情况

- (1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加了61.81%，主要原因为报告期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加5,618.82万元；收到其他与经营活动有关的现金较上年增加6,211.54万元；购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加6,797.07万元等综合所致。
- (2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了407.62%，主要原因为报告期各PPP项目开工建设支付工程进度款等致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期增加7,478.68万元及上年同期对啫啫巴士支付投资款2,000万元本期未发生等所致。
- (3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了56.34%，主要原因为报告期偿还借款支付的现金较去年同期增加14,771.32万元等所致。

### 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

年初至本报告期末，公司实现营业收入27,456.50万元，较上年同期增加9,886.18万元，增长56.27%，主要原因是贸易板块业务实现收入较上年同期增加8,747.27万元、增长比率95.87%，新能源汽车动力总成板块业务实现收入较上年同期增加2,830.04万元、增长比率1341.49%，PPP板块工程服务收入较上年同期增加3,013.32万元、增长比率100.00%，管材板块业务实现收入较上年同期减少4,700.45万元，减少比率57.08%

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 公司于2012年9月4日中标崇山污水处理厂、惠西污水处理厂及配套管网一期工程项目，总投资额约56,238万元。截至2018年03月31日，该项目已完成工程量28,803万元，其中，崇山污水处理厂、崇山污水处理厂一期配套管网、惠西污水处理厂及惠西污水处理厂一期配套管网工程已通过初验，收到崇山厂区工程累计回购款7,286.65万元；崇山厂区工程建设期利息104.98万元、回购期利息134.12万元；崇山管网工程建设期利息394.76万元；惠西污水处理厂及配套管网工程建设期利息239.83万元、回购期利息437.69万元。惠西污水处理厂二、三期配套管网尚在建设中。

(2) 公司于2013年2月10日中标永春县轻工基地北区场地平整及道路工程BT项目，建设规模工程造价（最高控制价）9,338.70万元人民币，具体范围以经审核的施工图纸的内容为准。截至2018年03月31日，该工程已竣工，确认工程量为8,158.32万元，同时已完成财政审核，财审金额7,144.35万元。该项目已收到回购款、建设期利息及投资回报共8,239.92万元。

(3) 公司于2013年2月21日中标泉港区南山片区地下管网BT项目，并于2013年3月18日签订《泉港区南山片区地下管网特许经营投资建设及回购（BT）协议》，总投资额约44,386.2万元，2017年7月11日于原合同的基础补充签订经六路、柳厝路、桥溪路（一期）补充协议，投资额约6372万元，合计投资额约50758.2万元。最终将以经泉港区审计局审核的工程结算造价为准。截至2018年03月31日，该项目累计完成工程量15,436.89万元。其中泉港北部城区市政工程管道（一）、南埔路、施厝路工程已基本竣工；仑埔路、经六路、柳厝路、桥溪路（一期）工程尚在建设中。2014年11月，业主方确认的工程量(暂未经财政审核)已提前回购，截至2018年03月31日该项目已收到提前回购款11,276.52万元。

(4) 公司于2015年12月16日中标龙岩市四个县（区）乡镇污水处理厂网一体化PPP项目，并分别于2016年6月16日签订《龙岩市连城县乡镇污水处理厂网一体化PPP项目合同》；2016年8月15日签订《龙岩市新罗区乡镇污水处理厂网一体化PPP项目合同》；2016年11月17日签订《龙岩市永定区乡镇污水处理厂网一体化PPP项目合同》；2016年8月24日签订《武平县乡镇污水处理厂网一体化PPP项目合同》，总投资额约58,842.38万元，最终将以经各县区审计局审核的工程结算造价为准。截止2018年03月31日，该项目累计完成工程量27,367.49万元，其中连城县、新罗区、永定区、武平县项目均处于建设期阶段。

(5) 公司于2017年4月6日签订《泉港区北部城区防洪排涝及相关配套基础设施PPP项目合同》，总投资额约68,768.77万元，最终将以经泉港区审计局审核的工程结算造价为准。项目内容主要包括子项目一：道路工程；子项目二：防洪排涝工程；截止2018年03月31日，该项目累计完成工程量3,693.06万元。

(6) 公司于2017年9月18日签订《云南省大理白族自治州剑川县澜沧江上游剑湖流域水环境综合治理工程政府和社会资本合作（PPP）项目合同书》，总投资额约153,750.50万元，最终将以财政审核的工程结算造价为准。项目建设内容包括入湖河道水环境综合治理工程、剑湖湖滨缓冲带恢复工程、环剑湖截污治污工程及剑湖湖泊底泥疏浚工程；截止2018年03月31日，该项目累计完成投资总额1,458.79万元。

(7) 公司于2017年11月15日签订《长泰县主要乡镇场区污水管网等设施建设PPP项目合同》，总投资额约43,381.97万元，最终将以财政审核的工程结算造价为准。项目内容主要包括子项目一：污水管网铺设；子项目二：建设相关泵站1座，污水提升泵站3座，截至本报告期，该项目处在开工建设阶段，工程量待政府实施机构审核确认。



(8) 公司于2017年12月20日签订《龙岩市永定区城区道路基础设施PPP项目合同》，总投资额约41,882.21万元，最终将以财政审核的工程结算造价为准。项目内容主要包括子项目一：创业大道（西环路-沿河西路）及周边土方工程；子项目二：体育大道（环城西路-永杭路）；子项目三：金凤桥（金凤路跨永定河）截至2018年03月31日，该项目已完成金额2,284万元，正处在建设阶段。

(9) 公司于2013年10月23日同江西中越建设有限公司签订了总金额为11,595.68万元的合同，截至2018年03月31日，该合同累计发货值为7075.21万元。

(10) 公司全资子公司武汉纳川于2014年9月12日同大冶市城市建设投资开发有限公司签订合同总金额为5,067万元的《管材购销合同》，截至2018年03月31日，该合同累计发货值为579.33万元。

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

2017年，公司制定了各项经营计划，一方面，结合公司现有技术、市场、资源优势，不断优化产品性能和质量，提升传统管材产品的核心竞争力，继续做大、做强传统管材业务。同时，经过公司两年多的探索，公司在前期的PPP项目中累积沉淀经验，未来将继续深入探索PPP模式下的项目合作，借力PPP项目的发展，提高公司产品的销量，在更多的PPP项目中积累项目建设和运营经验及优质资源；另一方面，公司将加快在新能源汽车领域的升级转型，加强现有动力总成技术的研发，继续保持市场的核心竞争优势，加强DAT技术的应用及推广，努力探索开发其他核心零部件的技术；同时努力争取顺利完成对星恒电源的并购，跻身国内一流的动力锂电池供应商的行列，使得公司在未来几年实现盈利能力的快速发展，真正成长为涵盖了电机、电控和电池技术的全产业链条新能源汽车核心零部件供应商。该经营计划并不构成本公司对投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

1、报告期内，公司启动了重大资产重组停牌，拟筹划收购星恒电源股份有限公司，本次收购星恒电源是公司加快在新能源产业的布局，收购完成之后，将填补公司在动力电池领域的空白，完善公司新能源产业链，从长远意义来看，星恒电源在动力电池领域的多年经验积累，可为公司“新能源汽车核心零部件+整车运营+互联网平台”创新发展模式提供更多的指导，从而为公司未来整合资源，优化产业链提供更好的发展和机会。

2、报告期内，公司不断完善组织架构及管理体系，规范工作业务流程，提高员工的工作效率，强化管理层及下属子公司的管理及培训工作，提升了公司整体的运营效率。

后续公司将继续基于在技术和市场等方面的积累和优势，努力完成年度经营计划，实现公司持续发展。

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其影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

- (1) 2018年2月2日，公司发布《重大事项停牌公告》，因筹划重大事项涉及购买资产，公司股票自2018年2月2日开市起停牌。
- (2) 公司原预计2018年2月23日复牌，但因筹划收购其他资产（星恒电源股份有限公司）构成重大资产重组，公司于2018年2月23日发布《关于重大资产重组事项停牌公告》，公司股票自2018年2月23日开市起继续停牌。具体内容详见2018年2月23日在巨潮资讯网发布的相关公告。
- (3) 2018年3月3日，公司发布《关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告》，公司股票自2018年3月5日开市起继续停牌。
- (4) 2018年3月28日，公司召开了第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于重大资产重组进展暨延期复牌的议案》，该议案将提交于2018年4月27日召开2018年第二次临时股东大会审议。2018年3月30日发布《关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告》，公司股票自2018年4月2日开市起继续停牌。具体内容详见2018年3月30日在巨潮资讯网发布的相关公告。
- (5) 2018年4月10日，公司召开了第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于重大资产重组停牌期届满申请延期复牌的议案》，并于2018年4月11日发布《关于变更独立财务顾问的公告》。具体内容详见2018年3月30日在巨潮资讯网发布的相关公告。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
重大事项停牌公告	2018年02月02日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn ，公告编号 2018-031
关于重大资产重组事项停牌公告	2018年02月23日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn ，公告编号 2018-035
关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告	2018年03月03日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn ，公告编号 2018-040
关于重大资产重组进展暨延期复牌的公告	2018年03月30日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn ，公告编号 2018-046
关于变更独立财务顾问的公告	2018年04月11日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn ，公告编号 2018-052

### 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	39,515.7	本季度投入募集资金总额	0
--------	----------	-------------	---

报告期内变更用途的募集资金总额				0							
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				39,700.25	
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											
补充流动资金	否	39,515.7	39,515.7	0	39,700.25	100.47%				是	否
承诺投资项目小计	--	39,515.7	39,515.7	0	39,700.25	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	39,515.7	39,515.7	0	39,700.25	--	--	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)	不适用										
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	不适用										

资金结余的金额及原因	
尚未使用的募集资金用途及去向	公司截至 2018 年 3 月 31 日尚未使用的募集资金存放在募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2018 年第一季度募集资金使用中未发现存在其他问题和情况。

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

2018年初至报告期末，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案。经公司2018年4月23日召开的第四届董事会第四次会议审议通过《关于<2017年度利润分配预案>的议案》，并由独立董事发表了独立意见。公司拟以截至2017年12月31日的总股本1,031,548,540股为基数，按每10股派发现金股利人民币0.1元（含税），共计派发现金股利人民币10,315,485.40元（含税），其余未分配利润结转下一年。

本次利润分配预案审议过程中，公司董事会应根据届时公司偿债能力、业务发展情况、经营业绩等因素，以实现股东合理回报为出发点，制订公司2017年度的利润分配预案，并事先征求独立董事和监事会的意见。利润分配预案经二分之一以上独立董事以及二分之一以上监事同意，并经全体董事过半数以上表决通过，尚需提交2017年度股东大会审议通过。股东大会给予中小股东充分表达意见和诉求的机会，对中小股东单独计票，切实保证全体股东的利益。

公司在报告期内未有对现金分红政策进行调整或变更的情形。

## 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：福建纳川管材科技股份有限公司

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	422,909,788.53	376,714,100.10
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	40,060,973.69	41,304,755.20
应收账款	673,528,203.94	719,485,562.45
预付款项	35,608,291.44	18,329,842.36
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	178,113,770.25	154,890,898.50
买入返售金融资产		
存货	280,530,569.62	232,368,091.58
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	55,771,294.71	51,119,680.73
流动资产合计	1,686,522,892.18	1,594,212,930.92
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	336,971,904.55	379,158,387.18
长期股权投资	263,334,148.59	271,558,970.50
投资性房地产		
固定资产	367,691,331.21	375,242,646.55
在建工程	37,623,591.04	36,046,065.10
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	56,103,564.23	56,392,184.30
开发支出		
商誉	88,540,863.75	88,540,863.75
长期待摊费用	7,998,718.14	8,341,883.19
递延所得税资产	55,190,705.06	50,588,166.45
其他非流动资产	362,993,181.05	281,536,346.87
非流动资产合计	1,576,448,007.62	1,547,405,513.89
资产总计	3,262,970,899.80	3,141,618,444.81
流动负债：		
短期借款	590,561,550.70	474,450,457.76
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	2,248,351.68	10,342,607.50
衍生金融负债		
应付票据	15,288,393.24	
应付账款	247,028,961.81	263,593,011.44
预收款项	12,930,121.96	16,101,386.75
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,646,052.64	12,582,430.69
应交税费	45,717,074.73	66,287,236.35

应付利息	3,143,655.74	3,144,983.30
应付股利		
其他应付款	75,049,009.06	68,571,048.73
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	50,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,049,613,171.56	965,073,162.52
非流动负债：		
长期借款	364,060,297.22	327,430,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	30,817,167.25	35,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	17,029,067.03	18,512,547.26
递延所得税负债	528,157.40	528,157.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	412,434,688.90	381,470,704.66
负债合计	1,462,047,860.46	1,346,543,867.18
所有者权益：		
股本	1,031,548,540.00	1,031,548,540.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	140,297,850.86	140,297,850.86
减：库存股		
其他综合收益	-290,148.20	226,298.66
专项储备		

盈余公积	38,169,486.67	38,169,486.67
一般风险准备		
未分配利润	444,749,275.23	438,104,743.85
归属于母公司所有者权益合计	1,654,475,004.56	1,648,346,920.04
少数股东权益	146,448,034.78	146,727,657.59
所有者权益合计	1,800,923,039.34	1,795,074,577.63
负债和所有者权益总计	3,262,970,899.80	3,141,618,444.81

法定代表人：陈志江

主管会计工作负责人：曾慧

会计机构负责人：连海阳

## 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	86,405,935.82	51,193,990.67
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	4,834,755.20	8,154,755.20
应收账款	361,753,657.17	387,512,471.08
预付款项	84,435.20	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	389,718,778.08	388,750,824.89
存货	5,644,615.60	8,945,261.25
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	96,349.71	639.32
流动资产合计	848,538,526.78	844,557,942.41
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	1,340,541,440.44	1,293,116,261.55
投资性房地产		



固定资产	53,935,732.09	54,679,194.34
在建工程		
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	4,127,739.53	4,233,201.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,540,061.21	2,495,327.42
递延所得税资产	32,734,589.05	32,127,664.04
其他非流动资产	10,396,101.62	10,605,996.62
非流动资产合计	1,444,275,663.94	1,397,257,645.47
资产总计	2,292,814,190.72	2,241,815,587.88
流动负债：		
短期借款	396,000,000.00	361,000,000.00
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	1,000,000.00	
应付账款	1,141,949.60	2,839,736.86
预收款项	4,086,495.33	2,484,454.81
应付职工薪酬	362,306.64	693,249.49
应交税费	4,775,072.36	8,108,853.88
应付利息	1,571,677.54	1,573,005.10
应付股利		
其他应付款	377,023,395.49	368,197,741.86
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	50,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	835,960,896.96	794,897,042.00
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	528,157.40	528,157.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	528,157.40	528,157.40
负债合计	836,489,054.36	795,425,199.40
所有者权益：		
股本	1,031,548,540.00	1,031,548,540.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	142,645,411.01	142,645,411.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	38,169,486.67	38,169,486.67
未分配利润	243,961,698.68	234,026,950.80
所有者权益合计	1,456,325,136.36	1,446,390,388.48
负债和所有者权益总计	2,292,814,190.72	2,241,815,587.88

### 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	274,565,022.45	175,703,178.71
其中：营业收入	274,565,022.45	175,703,178.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	261,156,342.38	196,921,302.71

其中：营业成本	220,234,498.29	141,397,632.27
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	1,336,608.55	1,053,178.17
销售费用	17,773,983.92	28,605,194.88
管理费用	28,200,477.65	22,476,259.22
财务费用	2,515,746.95	3,689,726.11
资产减值损失	-8,904,972.98	-300,687.94
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）	-5,973,147.07	423,266.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,224,821.91	-1,220,558.68
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	86,520.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,522,053.00	-20,794,857.76
加：营业外收入	829,342.23	1,350,987.59
减：营业外支出	226,654.62	1,558,603.77
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,124,740.61	-21,002,473.94
减：所得税费用	1,759,832.04	-3,893,890.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,364,908.57	-17,108,583.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,364,908.57	-17,108,583.29
（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	6,644,531.38	-14,167,885.81
少数股东损益	-279,622.81	-2,940,697.48
六、其他综合收益的税后净额	-516,446.86	628,889.78

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-516,446.86	628,889.78
（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	-516,446.86	628,889.78
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	-516,446.86	628,889.78
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	5,848,461.71	-16,479,693.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,128,084.52	-13,538,996.03
归属于少数股东的综合收益总额	-279,622.81	-2,940,697.48
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0064	-0.0137
（二）稀释每股收益	0.0064	-0.0137

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：陈志江

主管会计工作负责人：曾慧

会计机构负责人：连海阳

#### 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	68,838,333.81	93,505,736.52
减：营业成本	41,132,067.98	90,115,056.82
税金及附加	434,597.97	324,518.93
销售费用	421,887.89	10,261,331.07
管理费用	4,631,668.71	3,760,428.28
财务费用	5,481,860.61	2,164,846.49
资产减值损失	-5,102,869.96	841,462.49
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）	-8,224,821.91	-1,220,558.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,224,821.91	-2,680,577.33
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	85,800.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,700,098.70	-15,182,466.24
加：营业外收入		763,500.00
减：营业外支出	138,983.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,561,115.70	-14,418,966.24
减：所得税费用	3,626,367.82	-3,604,741.53
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,934,747.88	-10,814,224.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	9,934,747.88	-10,814,224.71
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	362,310,874.80	306,122,682.43
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	142,074,185.44	79,958,833.26
经营活动现金流入小计	504,385,060.24	386,081,515.69
购买商品、接受劳务支付的现金	311,200,338.62	243,229,679.68
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	23,675,326.51	24,004,059.50
支付的各项税费	26,969,517.80	37,482,706.12
支付其他与经营活动有关的现金	171,936,858.82	158,339,172.13
经营活动现金流出小计	533,782,041.75	463,055,617.43
经营活动产生的现金流量净额	-29,396,981.51	-76,974,101.74
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		
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	38,705,150.00	35,331,546.65
投资活动现金流入小计	38,705,150.00	35,331,546.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,257,339.93	22,470,540.32
投资支付的现金		20,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		4,395,584.10
投资活动现金流出小计	97,257,339.93	46,866,124.42

投资活动产生的现金流量净额	-58,552,189.93	-11,534,577.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	382,309,109.94	400,040,762.92
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	382,309,109.94	400,040,762.92
偿还债务支付的现金	235,548,517.15	87,835,356.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,612,107.20	4,092,030.91
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	4,611,000.00	
筹资活动现金流出小计	247,771,624.35	91,927,387.54
筹资活动产生的现金流量净额	134,537,485.59	308,113,375.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,217,480.46	-1,381,356.01
五、现金及现金等价物净增加额	45,370,833.69	218,223,339.86
加：期初现金及现金等价物余额	362,721,965.38	350,048,856.34
六、期末现金及现金等价物余额	408,092,799.07	568,272,196.20

## 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	71,322,121.38	73,203,166.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	250,303,117.49	138,922,584.83
经营活动现金流入小计	321,625,238.87	212,125,751.29
购买商品、接受劳务支付的现金	76,817,978.05	83,041,656.05
支付给职工以及为职工支付的	1,931,557.79	5,358,839.53



现金		
支付的各项税费	9,694,452.58	5,878,545.34
支付其他与经营活动有关的现金	173,618,144.42	196,031,169.39
经营活动现金流出小计	262,062,132.84	290,310,210.31
经营活动产生的现金流量净额	59,563,106.03	-78,184,459.02
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	329,006.98	2,757,121.96
投资支付的现金	55,650,000.80	23,200,001.40
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	55,979,007.78	25,957,123.36
投资活动产生的现金流量净额	-55,979,007.78	-25,957,123.36
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	131,300,000.00	107,300,000.00
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	131,300,000.00	107,300,000.00
偿还债务支付的现金	96,300,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,776,675.06	3,159,865.54
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	102,076,675.06	43,159,865.54
筹资活动产生的现金流量净额	29,223,324.94	64,140,134.46
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	32,807,423.19	-40,001,447.92
加：期初现金及现金等价物余额	50,596,254.22	193,590,729.37
六、期末现金及现金等价物余额	83,403,677.41	153,589,281.45

## 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。

【本页无正文，为福建纳川管材科技股份有限公司 2018 年第一季度报告全文签章页】

福建纳川管材科技股份有限公司

法定代表人：陈志江

2018年4月23日