

# 网宿科技股份有限公司

## 2017 年第一季度报告



**网宿科技**  
ChinaNetCenter

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。

公司负责人刘成彦、主管会计工作负责人肖蓓及会计机构负责人(会计主管人员)高志杰声明：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）	1,175,058,920.14	974,348,116.99	20.60%
归属于上市公司股东的净利润（元）	196,442,985.08	241,713,892.80	-18.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	177,280,081.28	213,182,853.86	-16.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-21,808,824.58	145,452,968.41	-114.99%
基本每股收益（元/股）	0.2451	0.3414	-28.21%
稀释每股收益（元/股）	0.2442	0.3338	-26.84%
加权平均净资产收益率	2.65%	9.21%	-6.56%
	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）	9,175,923,315.44	8,662,651,842.50	5.93%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,539,987,415.55	7,319,988,178.66	3.01%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	2,406,447,336
--------------------	---------------

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

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0816
-----------------------	--------

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
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）	820,083.50	
委托他人投资或管理资产的损益	17,833,437.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,955,174.42	
减：所得税影响额	3,401,524.60	
少数股东权益影响额（税后）	44,266.82	

合计	19,162,903.80	--
----	---------------	----

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、市场风险

市场风险主要表现为政策法规、市场需求、市场竞争和大客户自建比重扩大等方面带来的风险。（1）政策法规因素：因我国涉及到互联网及其相关产业的政策法规还在不断完善过程中，随着新的政策法规不断调整，可能对互联网行业带来一些影响，从而直接影响公司销售业绩。（2）市场需求变化因素：作为互联网业务服务平台提供商，公司存在随着客户需求变化而产生的风险。（3）市场竞争因素：竞争者有依靠降低产品销售价格来取得市场份额的可能，公司面临产品毛利率下降的风险。（4）大客户自建比重扩大因素：大客户倾向采用自建及外包的业务模式，随着客户业务量的增长自建比例可能变大。

针对市场风险，公司将从以下几个方面采取措施：

第一、建立健全快速的市场政策分析与监测机制，严格依照国家有关法律法规经营，规避可能造成的风险；

第二、外部信息方面，建立有效的机制捕捉市场动态，同时在与客户的互动中及时把握信息；内部强化各部门的互动，针对市场需求的变化在最短的时间内调整产品方案以减少由此产生的风险；

第三、面对市场竞争所带来的毛利率下降风险，一方面，要加强细分市场研究，加大自主研发，增加高技术含量、高附加值产品的比重；另一方面，进行科学组织管理，控制成本；

第四、面对大客户自建，一方面，加强技术研发力量，及时把握客户需求，提供高性价比的产品；另一方面，引导客户需求，对于不稳定流量业务及周期性业务建议客户采用外包方式，以帮助客户降低资本投入风险。

### 2、技术方面风险

由于公司所属行业具有发展迅速、技术和产品更新换代快、产品生命周期较短的特点，因此，如果公司对技术和产品发展趋势不能正确判断、公司的科研开发、技术和产品升级不能及时跟上行业的发展，会对公司发展造成不利影响。同时，公司的核心竞争力是核心技术，如果核心技术人员流失，将导致以专有技术为主的核心技术流失或泄密，将可能会给公司的生产经营造成重大影响。

为了防止技术更新风险及项目专有技术流失或泄密，公司采取以下措施：

第一、公司将加大研发投入，针对不断变化的市场需求，加强在业务响应和需求定制化方面的及时性和灵活性，增强公司在CDN、IDC领域的核心竞争力；

第二、通过提高核心技术人员的待遇，包括对核心人才进行股权激励措施，同时加大人才引进与培养、扩充所需人才；

第三、公司通过技术和法律手段以防止核心技术流失或泄密的风险。

### 3、管理方面风险

公司自上市以来经营规模和业务范围不断扩大，组织结构日益复杂，对公司管理的要求越来越高，公司的人员也有较大规模的扩充。这些变化对公司的管理将提出新的和更高的要求。公司若不能进一步提高管理水平，适应资产、人员和业务规模的进一步增长，将可能面临业务与服务网点人力资源的动态匹配、业务范围扩大与人员规模扩大等带来的管理风险。

针对可能出现的管理风险，网宿科技的管理层将继续从以下三个方面采取相应措施：

第一、严格遵照上市企业规范运作指引要求，完善法人治理结构，规范公司运作体系，加强内部控制，强化各项决策的科学性，促进公司的机制创新和管理升级；

第二、提高公司管理层特别是核心团队的管理素质和决策能力，并不断完善激励机制，以吸引高素质的职业管理人才加盟；

第三、管理层将积极探索有效的经营管理模式，并聘请专业的管理咨询公司和行业专家，协助公司完善管理体系。

#### 4、新业务、新领域开拓风险

互联网行业发展迅速、应用创新层出不穷，为了有效保持公司的竞争优势，公司根据市场需求开拓新业务、新领域。但新业务、新领域市场接受需要一定周期，如果公司产品不能快速被市场接受，将带来新业务、新领域市场拓展的风险。

为了顺利进行新业务、新领域市场开拓，公司采取以下措施：

第一、在现有平台规模、运营经验、技术实力、客户积累等优势下，延展开拓新业务、新领域；

第二、灵活的经营机制，有助于公司及时根据市场变化调整经营策略，开发出最大程度贴近用户需求的产品，并采取灵活的商业模式；

第三、公司将提前做好行业分析和市场调研，产品与市场同步并举，保持与客户的密切沟通，加深客户需求认知，以完善的产品功能和良好的用户体验，加速新业务、新领域的开拓进程。

#### 5、海外业务风险

海外业务经营受到国际政治、经济、外交等因素的影响。任何涉及公司海外业务市场所在地的政治不稳、经济波动、自然灾害、政策和法律不利变更、国际诉讼和仲裁等状况都可能影响到公司海外业务的正常开展。

针对可能出现的海外业务风险，公司采取以下措施：

第一、尽快熟悉并适应海外业务拓展地区的法律、政治体系和商业环境，关注相关法律法规和投资政策变动；

第二、依托公司在国内积累的经验，充分发挥自身优势，加强海外合作，提升海外市场的竞争力和品牌影响力；

第三、加强对海外分支机构的财务管控，避免出现公司资产流失或其他财务风险。

#### 6、海外并购标的整合不达预期风险

2017年第一季度，公司启动并完成收购韩国公司CDNetworks Co., Ltd.12,149,768股股份，占其发行在外流通股（不含库存股）的比例为97.82%。本次交易的标的公司为境外公司，与公司在企业文化、商业习惯、经营模式、公司治理、监管环境、政策法规等方面存在差异，本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期存在一定的不确定性。

针对出现的并购及整合风险：公司将充分尊重两家公司文化差异，加强沟通，将公司规范、高效的管理模式及运营机制逐步引入CDNetworks，未来将统一财务管理体系，加强内控制度建设，建设企业文化等措施，平稳的实现双方的协同、共赢发展。

### 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	109,746	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

陈宝珍	境内自然人	17.81%	143,041,686	107,281,264		
刘成彦	境内自然人	12.37%	99,359,787	74,519,840	质押	27,810,769
九泰基金—中证金融—九泰基金—泰增战略 3 号资产管理计划	基金、理财产品等	1.19%	9,556,313	9,556,313		
储敏健	境内自然人	1.12%	9,001,618	6,751,213		
网宿科技股份有限公司—第一期员工持股计划	基金、理财产品等	1.05%	8,408,416	8,408,416		
全国社保基金—零八组合	基金、理财产品等	0.96%	7,736,064	7,736,064		
平安资产—工商银行—鑫享 3 号资产管理产品	基金、理财产品等	0.88%	7,053,470	7,053,470		
九泰基金—中证金融—陈宝珍	基金、理财产品等	0.71%	5,688,282	5,688,282		
路庆晖	境内自然人	0.67%	5,380,000	0	质押	1,860,000
富邦人寿保险股份有限公司—自有资金	基金、理财产品等	0.62%	4,983,207	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
陈宝珍	35,760,422	人民币普通股	35,760,422
刘成彦	24,839,947	人民币普通股	24,839,947
路庆晖	5,380,000	人民币普通股	5,380,000
富邦人寿保险股份有限公司—自有资金	4,983,207	人民币普通股	4,983,207
何声彬	3,918,207	人民币普通股	3,918,207
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	3,718,882	人民币普通股	3,718,882
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-005L-FH002 深	3,600,000	人民币普通股	3,600,000
中国工商银行股份有限公司—嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金	3,286,014	人民币普通股	3,286,014
中国建设银行股份有限公司—富	3,254,668	人民币普通股	3,254,668

国创业板指数分级证券投资基金			
中央汇金资产管理有限责任公司	3,058,600	人民币普通股	3,058,600
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘成彦、陈宝珍二人为一致行动人，共同作为公司的控股股东和实际控制人。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

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
中国银河证券股份有限公司一九泰锐智定增灵活配置混合型证券投资基金	682,594	0		682,594	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康人寿保险股份有限公司一万能一个险万能	1,251,423	0		1,251,423	非公开发行限售	2019年3月14日
广东省粤电集团有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	10,000	0		10,000	非公开发行限售	2019年3月14日
山西潞安矿业（集团）有限责任公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	74,000	0		74,000	非公开发行限售	2019年3月14日
中国建设银行股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	364,000	0		364,000	非公开发行限售	2019年3月14日
郑州铁路局企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	76,000	0		76,000	非公开发行限售	2019年3月14日
上海铁路局企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	113,000	0		113,000	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康人寿保险股份有限公司企业年金计划—中国工商银行股份有	75,000	0		75,000	非公开发行限售	2019年3月14日

限公司						
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	393,000	0		393,000	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康资产丰瑞混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	25,000	0		25,000	非公开发行限售	2019年3月14日
湖北省电力公司企业年金计划—中国银行股份有限公司	51,000	0		51,000	非公开发行限售	2019年3月14日
中国南方航空集团公司企业年金计划—中国银行股份有限公司	24,000	0		24,000	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康人寿保险股份有限公司—分红—个人分红-019L-FH002 深	3,907,181	0		3,907,181	非公开发行限售	2019年3月14日
全国社保基金—零八组合	7,736,064	0		7,736,064	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康人寿保险股份有限公司—分红—团体分红-019L-FH001 深	477,816	0		477,816	非公开发行限售	2019年3月14日
平安资产—工商银行—平安资产鑫享7号保险资产管理产品	3,412,969	0		3,412,969	非公开发行限售	2019年3月14日
平安资产—工商银行—鑫享3号资产管理产品	7,053,470	0		7,053,470	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-019L-CT001 深	3,258,144	0		3,258,144	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康资产—建行—中国建设银行股份有限公司	36,000	0		36,000	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康资产稳定增利混合型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	403,000	0		403,000	非公开发行限售	2019年3月14日
泰康资产强化回报混合型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	440,000	0		440,000	非公开发行限售	2019年3月14日
招商银行股份有限公司企业年金计划—招商银行股份有限公司	40,000	0		40,000	非公开发行限售	2019年3月14日
北京银行股份有限公司企业年金计划—招商银行股份有限公司	22,000	0		22,000	非公开发行限售	2019年3月14日
中国银行股份有限公司企业年金计划—中国农业银行	173,000	0		173,000	非公开发行限售	2019年3月14日
博时基金—招商银行—中国银河证券股份有限公司	4,550,625	0		4,550,625	非公开发行限售	2019年3月14日



博时基金—招商银行—江苏毅达并购成长股权投资基金（有限合伙）	4,550,625	0		4,550,625	非公开发行限售	2019年3月14日
博时基金—招商银行—朱雷	1,365,187	0		1,365,187	非公开发行限售	2019年3月14日
博时基金—招商银行—西藏信托—晋泽1号单一资金信托	4,550,625	0		4,550,625	非公开发行限售	2019年3月14日
博时基金—招商银行—深圳市普泰金融配套服务有限公司	2,275,312	0		2,275,312	非公开发行限售	2019年3月14日
博时基金—招商银行—长城国融投资管理有限公司	4,550,625	0		4,550,625	非公开发行限售	2019年3月14日
中国农业银行股份有限公司企业年金计划—中国银行股份有限公司	163,000	0		163,000	非公开发行限售	2019年3月14日
上海朝阳永续基金销售有限公司	2,275,312	0		2,275,312	非公开发行限售	2019年3月14日
网宿科技股份有限公司—第一期员工持股计划	8,408,416	0		8,408,416	非公开发行限售	2019年3月14日
九泰基金—中证金融—九泰基金—泰增战略3号资产管理计划	9,556,313	0		9,556,313	非公开发行限售	2019年3月14日
九泰基金—中证金融—陈宝珍	5,688,282	0		5,688,282	非公开发行限售	2019年3月14日
九泰基金—工商银行—北京腾格里投资中心（有限合伙）	1,137,657	0		1,137,657	非公开发行限售	2019年3月14日
九泰基金—工商银行—星燎投资有限责任公司	1,137,656	0		1,137,656	非公开发行限售	2019年3月14日
平安资管—平安银行—平安资产创赢5号资产管理产品	910,125	0		910,125	非公开发行限售	2019年3月14日
陈宝珍	112,531,264	5,250,000	0	107,281,264	承诺锁定	类高管，在协议期内每年所持有的公司股票，按75%锁定。
刘成彦	74,519,840	0	0	74,519,840	高管锁定	在任职公司董事、高级管理人员期间所持有的公司股票，按75%锁定。
储敏健	7,501,212	749,999	0	6,751,213		
周丽萍	3,067,560	524,999	0	2,542,561		
肖蓓	859,949	0	0	859,949		
黄莎琳	550,858	2	0	550,856		
合计	280,249,104	6,525,000	0	273,724,104	--	--

## 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、预付账款期末余额较年初增长102.58% ，主要系支付设备采购款及报告期内将韩国CDNetworks Co., Ltd.纳入合并报表范围所致；

2、应收利息期末余额较年初增长32.15%，主要系计提定期存款利息所致；

3、其他应收款期末余额较年初增长33.70%，主要系应收期权激励对象行权款增加及报告期内将韩国CDNetworks Co., Ltd.纳入合并报表范围所致；

4、其他流动资产期末余额较年初减少42.68% ，主要系赎回低风险理财产品所致；

5、固定资产期末余额较年初增长31.70%，主要系报告期内将韩国CDNetworks Co., Ltd.纳入合并报表范围所致；

6、无形资产期末余额较年初增长216.67%，主要系报告期内将韩国CDNetworks Co., Ltd.纳入合并报表范围所致；

7、开发支出期末余额较年初增长32.32%，主要系公司加大研发力度，研发项目尚未开发完毕所致；

8、商誉期末余额较年初增长9188.70%，主要系报告期内收购韩国CDNetworks Co., Ltd.及绿星云科技（深圳）有限公司股权形成商誉所致；

9、短期借款期末余额较年初增长30,736.38万元，系公司之子公司香港网宿科技有限公司取得银行借款所致；

10、应付职工薪酬期末余额较年初减少38.89%，主要系报告期内支付上年计提的年终奖所致；

11、应交税费期末余额较年初减少70.02%，主要系报告期内缴纳期权激励对象行权个人所得税所致；

12、应付利息期末余额较年初增长182.23%，主要系报告期内计提国开发展基金有限公司借款利息所致；

13、其他应付款期末余额较年初增长253.89%，主要系报告期内计提中介机构并购服务费及将韩国CDNetworks Co., Ltd.纳入合并报表范围所致；

14、递延所得税负债期末余额较年初增长11,593.44%，主要系报告期内将韩国CDNetworks Co., Ltd.纳入合并报表范围所致；

15、长期应付职工薪酬期末余额较年初增加476.70万元，系报告期内合并韩国CDNetworks Co., Ltd.计提的职工养老福利计划。

#### （二）利润表项目：

1、报告期内营业成本较上年同期增长37.67%，主要系随着业务量的增长，带宽机柜需求量、机器设备成本增加所致；

2、报告期内管理费用较上年同期增长38.96%，主要系收购韩国CDNetworks Co., Ltd.计提并购中介机构服务费所致；

3、报告期内财务费用较上年同期减少877.57%，主要系计提定期存款利息所致；

4、报告期内投资收益较上年同期增长124.96%，主要系计提低风险理财产品利息所致；

5、报告期内营业外收入较上年同期减少84.72%，主要系收到的政府补助同比减少所致；

6、报告期内营业外支出较上年同期减少98.15%，主要系处置报废的长期资产同比减少所致；

7、报告期内所得税费用较上年同期减少37.40%，主要系利润总额同比下降，企业所得税计提减少所致。

#### （三）现金流量表项目：

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少114.99%，主要系报告期内支付上年度年终奖及缴纳2016年企业所得

税所致；

- 2、投资活动产生的现金流量净额（净流入）较上年同期增长263.81%，主要系报告期内赎回低风险理财产品所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少98.51%，主要系上年同期收到2015年非公开发行股票募集资金所致。

## 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

2017年第一季度，公司实现营业收入117,505.89万元，比去年同期增长20.60%；营业利润21,587.47万元，比去年同期下降15.30%；利润总额22,064.99万元，比去年同期下降21.48%；归属于上市公司股东的净利润19,644.30万元，比去年同期下降18.73%。

近两年，在视频、游戏等传统互联网应用需求快速增长及云计算、互联网+等新兴业务模式发展的推动下，国内CDN行业呈现快速发展的态势。在此情况下，云计算厂商逐步开展CDN业务，使得市场竞争更加激烈。报告期内，公司在提高产品性能及服务品质的同时，对产品价格进行了调整，从而提高客户稳定性。由于产品价格的调整，导致公司报告期内毛利率下降，直接对净利润产生影响。

在CDN业务上，公司定位于专业的第三方CDN服务商。深耕CDN市场十几年，在技术、产品、平台资源、客户等方面均有深厚积累。充足的带宽储备及节点资源完全对外提供服务，并拥有丰富的运营经验及高水准的服务能力，能够应对客户流量突发。从公司服务经验来看，高品质客户更注重CDN业务的定制化、快速响应以及一体化解决方案。针对客户个性化需求，公司将继续加大研发投入，扩大在产品性能、稳定性、服务水平等方面的优势，在行业竞争中以高性能的产品、高水准的服务，体现“网宿”品牌价值。报告期内，公司推出“金融安全加速解决方案”，为银行、证券、保险等金融企业提供优质的web性能解决方案。以最优的服务性能应对流量洪峰、网络波动、源站宕机等业务场景，在保障源站安全稳定的同时提高内容交付的即时性，大幅提升用户体验。

报告期内，公司加大海外市场的拓展力度。自2010年启动国际化战略，7年间公司不断深化海外布局，完善产品解决方案，为直播出海、游戏出海、跨境电商、企业网站出海等各行业出海提供一站式解决方案，公司海外生态建设和产品性能逐渐成熟。第一季度，公司启动并完成收购韩国公司CDNetworks Co., Ltd.12,149,768股股份，占其发行在外流通股（不含库存股）的比例为97.82%，并实施收购俄罗斯公司CDN-VIDEO LLC70%股权。通过自建+外延的方式，加快国际化进程，整合全球资源，逐步形成全球化的技术研发、产品、市场、业务体系。同时，为契合公司国际化战略发展，公司计划搭建境外融资平台，启动H股上市计划，为海外业务拓展及海外团队激励提供良好的平台基础。

从未来十年的战略发展规划来看，公司的远景是成为“全球一流的云服务提供商”。报告期内，公司逐步开展在云计算基础设施方面的投入及建设，为未来公司云计算业务的发展夯实基础。目前，公司云计算平台覆盖了计算、网络、存储三大IT基础设施领域，并融合了安全、云应用等服务，致力于为用户提供安全可靠、快捷省心的云计算服务。针对不同行业个性化需求，例如金融、制造、视频、教育，推出行业解决方案。一季度，公司已逐步将云计算产品、服务推向市场。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

详见本节“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”。

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

详见第二节“公司基本情况：二、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

#### （一）公司拟发行H股股票并在香港联合交易所上市

2017年1月13日公司召开的第三届董事会第三十四次会议及2017年2月6日召开的2017年第一次临时股东大会审议通过《关于公司境外公开发行H股股票并在香港联合交易所有限公司主板上市的议案》等相关议案。为搭建公司海外融资平台，推进公司国际化战略发展，经审议，同意公司首次公开发行境外上市外资股（H股）（以下简称“本次发行”）并申请在香港联合交易所有限公司主板挂牌上市，本次发行的H股股数不超过发行后公司总股本的9.99%（包括超额配售权）。

#### （二）公司重大资产重组事项

2017年2月17日，公司子公司香港网宿科技有限公司（以下简称：香港网宿）与KDDI Corporation（以下简称：KDDI）签署了《股权购买协议》。根据该协议，香港网宿拟通过现金方式向KDDI购买其持有的CDNetworks Co., Ltd.（以下简称：CDNW）公司12,149,768股股份，占CDNW公司发行在外流通股（不含库存股）的比例为97.82%。本次交易的价格为211亿日元，构成重大资产重组。具体情况如下：

1、因筹划重大资产重组事项，公司股票（证券简称：网宿科技；证券代码：300017）于2017年2月10日开市起停牌。

2、2017年2月18日公司召开的第三届董事会第三十五次会议及2017年3月21日公司召开的2017年第二次临时股东大会审议通过了本次重大资产重组事项的相关议案。公司于2017年2月21日披露了《重大资产重组报告书（草案）》。

3、2017年2月28日，公司收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对网宿科技股份有限公司的重组问询函》（创业板非许可类重组问询函【2017】第5号）（以下简称“重组问询函”）。根据重组问询函的要求，公司与交易相关各方及中介机构按照问询的要求对有关问题进行了回复，并对本次重大资产重组相关信息披露文件进行了补充和修订，形成《重大资产购买报告书（草案）（修订稿）》。2017年3月3日，公司向深圳证券交易所提交了《关于深圳证券交易所〈关于对网宿科技股份有限公司的重组问询函〉之回复》，并召开第三届董事会第三十六次会议审议通过《重大资产购买报告书（草案）（修订稿）》。

4、根据深圳证券交易所《创业板股票上市规则》的相关规定，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：网宿科技；证券代码：300017）于2017年3月6日（星期一）上午9:30开市起复牌。

5、2017年3月24日，KDDI、香港网宿办理了标的资产，即CDNW公司12,149,768股股份的过户手续，公司与KDDI顺利完成交割。2017年3月29日，公司披露了《重大资产购买实施情况报告书》。

#### （三）股票期权激励计划

1、第二期股票期权激励计划执行情况

2016年7月28日，公司第三届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司〈第二期股票期权激励计划〉第四个行权期可行

权的议案》，公司第二期股票期权激励计划授予期权第四个行权期已满足行权条件，同意以定向发行公司股票的方式给予139名激励对象第四个行权期可行权股票期权共计9,584,328份，行权价格为2.534元。公司拟采用自主行权模式，行权期限为2016年8月20日至2017年8月19日。

报告期内，公司第二期激励计划共计行权1,681,500份。

## 2、2014年股票期权激励计划执行情况

2016年7月28日，公司第三届董事会第三十次会议审议通过了《关于公司<2014年股票期权激励计划>第二个行权期可行权的议案》，公司2014年股票期权激励计划授予期权第二个行权期已满足行权条件，同意以定向发行公司股票的方式给予57名激励对象第二个行权期可行权股票期权共计1,260,216份，行权价格为27.118元。公司拟采用自主行权模式，行权期限为2016年8月20日至2017年8月19日。

报告期内，公司2014年激励计划共计行权131,483股。

报告期内，实际摊销2014年激励计划成本89.33万元，累计摊销成本1,779.96万元。

## 3、2015年股票期权激励计划执行情况

2016年7月28日，公司召开第三届董事会第三十次会议、第三届监事会第二十七次会议，审议通过《关于公司2015年股票期权激励计划第一个行权期可行权的议案》，公司2015年股票期权激励计划授予期权第一个行权期已满足行权条件，经董事会审议，同意以定向发行公司股票的方式给予418名激励对象第一个行权期可行权股票期权共计1,389,000份，行权价格为57.70元。公司拟采用自主行权模式，行权期限为2016年8月17日至2017年8月16日。

报告期内，公司2015年激励计划共计行权4,000股。

报告期内，实际摊销2015年激励计划成本717.19万元，累计摊销成本6,522.94万元。

## 4、2016年股票期权激励计划执行情况

报告期内，2016年激励计划处于等待期内。

报告期内，实际摊销2016年股票期权激励计划成本873.42万元，累计摊销成本4,694.79万元。

本报告期内，第二期、2014年、2015年激励计划共计行权1,816,983份。因激励对象行权公司股本由2016年12月31日的801,543,597股增加到803,360,580股。

## （四）为全资子公司提供内保外贷

2017年2月18日，公司召开第三届董事会三十五次会议，审议通过《关于为全资子公司香港网宿科技有限公司提供内保外贷的议案》，因公司拟通过全资子公司香港网宿以支付现金的方式向KDDI Corporation（以下简称“KDDI”）购买其持有的CDNetworks Co.,Ltd.（以下简称“CDNW公司”）的12,149,768股股权，经审议，同意公司向银行申请内保外贷业务，为香港网宿向银行贷款提供担保，本次担保总额为4,500万美元（折合人民币约30,805.20万元）。

## （五）控股股东、实际控制人股票质押

报告期内，刘成彦先生将其持有的3,328,782股质押给上银瑞金资本管理有限公司，占其持有本公司股份总数的3.35%，本次质押后，刘成彦先生所持公司股份累计被质押27,810,769股，占其所持公司股份的27.99%。

## （六）控股股东、实际控制人减持计划

2017年3月14日，公司披露了《关于控股股东、实际控制人股份减持计划的提示性公告》，公司控股股东、实际控制人陈宝珍女士计划在2017年3月14日-2017年9月13日期间，通过大宗交易方式减持本公司股份不超过1,497万股（除权后），即不超过公司总股本的0.62%。

## （七）完成收购绿星云100%股权的交割

2016年12月13日，公司与绿星云科技（深圳）有限公司之股东储敏健、成润华、张海燕、郭晓峰和黄明生分别签订《股

权转让协议》，公司拟使用自有资金人民币1,240万元购买上述5名自然人所持有的绿星云100%股权。本次交易完成后，公司将持有绿星云100%股权。本次交易已经公司于2016年12月30日召开的2016年第三次临时股东大会审议通过。

报告期内，完成了绿星云股权转让的工商登记变更手续，公司持有绿星云100%股权。

#### (八) 委托理财情况

##### 1、自有资金购买低风险理财产品情况：

报告期内，公司滚动使用自有资金不超过200,000万元购买低风险理财产品，取得收益总计1,213.05万元。

##### 2、募集资金进行现金管理的情况：

单位：万元

受托人名称	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	预计收益	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
上海银行	否	结构性存款	25,000	2016/4/14	2017/4/13	保本浮动收益	-	760.41	-	产品未到期
上海银行	否	结构性存款	5,000	2016/4/14	2017/4/13	保本浮动收益	-	152.08	-	产品未到期
上海银行	否	结构性存款	1,000	2016/7/19	2017/1/17	保本浮动收益	1,000	14.21	14.21	全部收回
上海银行	否	结构性存款	2,000	2016/7/19	2017/1/17	保本浮动收益	2,000	28.42	28.42	全部收回
上海银行	否	结构性存款	4,000	2016/7/19	2017/1/17	保本浮动收益	4,000	56.84	56.84	全部收回
招商银行	否	黄金赢56064号	30,000	2016/4/13	2017/4/12	保本浮动收益	-	1,047.12	-	产品未到期
广发银行	否	结构性存款	5,000	2016/10/26	2017/1/26	保本浮动收益	5,000	41.59	41.59	全部收回
广发银行	否	日日赢	1,000	T+0		保本浮动收益	-	-	11.75	产品未到期
招商银行	否	结构性存款	6,200	2016/10/21	2017/4/21	保本浮动收益	-	78.83	-	产品未到期
广发银行	否	结构性存款	4,000	2017/1/17	2017/4/17	保本浮动收益	-	36.99	-	产品未到期
上海银行	否	赢家	1,000	2017/1/25	2017/3/1	保本保收益	1,000	3.60	3.60	全部收回
上海银行	否	赢家	3,000	2017/1/25	2017/3/1	保本保收益	3,000	10.79	10.79	全部收回
上海银行	否	结构性存款	1,000	2017/3/7	2017/4/11	保本浮动收益	-	3.60	-	产品未到期
上海银行	否	结构性存款	4,000	2017/3/7	2017/4/11	保本浮动收益	-	14.38	-	产品未到期
<b>合计</b>							16,000	2,248.86	167.20	

#### 重大事项披露情况：

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
关于重大资产重组停牌的公告	2017年02月10日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
重大资产购买报告书（草案）	2017年02月21日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于重大资产重组的一般风险提示公告	2017年02月21日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于公司股票暂不复牌的提示性公告	2017年02月21日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于为全资子公司香港网宿科技有限公司提供内保外贷的公告	2017年02月21日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于深圳证券交易所<关于对网宿科技股份有限公司的重组问询函>之回复	2017年03月04日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

重大资产购买报告书（草案）（修订稿）	2017 年 03 月 04 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于公司股票复牌的提示性公告	2017 年 03 月 04 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
重大资产购买实施情况报告书	2017 年 03 月 29 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于控股股东、实际控制人股份质押的公告	2017 年 01 月 19 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
关于控股股东、实际控制人股份减持计划的提示性公告	2017 年 03 月 14 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

#### 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		354,712.88				本季度投入募集资金总额		11,537.59			
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额		84,003.29			
累计变更用途的募集资金总额		9,700				已累计投入募集资金总额比例		2.73%			
累计变更用途的募集资金总额比例		2.73%									
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											
社区云项目	否	214,712.88	214,712.88	7,449.39	43,193.02	20.12%	2018年06月12日			不适用	否
云安全项目	否	35,000	35,000	444.73	10,874.49	31.07%	2018年06月12日			不适用	否
海外 CDN 项目 <sup>注1</sup>	否	105,000	105,000	3,643.47	29,935.78	28.51%	2018年06月12日			不适用	否

承诺投资项目小计	--	354,712.88	354,712.88	11,537.59	84,003.29	--	--			--	--
超募资金投向											
不适用											
合计	--	354,712.88	354,712.88	11,537.59	84,003.29	--	--	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	报告期内公司项目可行性未发生重大变化。										
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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>公司非公开发行股票募投项目“海外 CDN”项目计划投入募集资金人民币 105,000.00 万元，根据项目实施的具体情况，公司对海外 CDN 项目实施方式进行了调整。调整情况为：使用国内部分建设资金 9,700.00 万元增资公司全资子公司“厦门网宿有限公司”（以下简称“厦门网宿”），由厦门网宿购买位于厦门市软件园三期的房产，来满足海外 CDN 项目建设及项目配套人员的办公场地需求。</p> <p>本事项已经公司 2016 年 9 月 26 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议批准。</p>										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2016 年 4 月 26 日，公司召开第三届董事会第二十八次会议，审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金 329,246,639.44 元置换预先已投入募投项目的自筹资金。具体内容详见《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的公告》（公告编号：2016-041）。</p>										
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于募集资金账户或进行现金管理。										
募集资金使用及披露中存在的问题或	报告期内公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金违规使用的情形。										



其他情况	
------	--

注 1：公司 2015 年非公开发行股票募投项目“海外 CDN”项目投资总额为 106,759.25 万元（包括募集资金 105,000.00 万元及自有资金 1,759.25 万元）。其中，建设投资为 61,802.16 万元，主要为固定资产投资；铺底流动资金为 44,957.09 万元。

根据项目实施内容，为推进本项目海外投资部分建设进度：

（1）经公司 2015 年 6 月 19 日召开的第三届董事第十五次会议及 2015 年 6 月 29 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议，批准以增资香港全资子公司方式建设海外 CDN 项目海外投资部分，公司计划以 53,588.83 万元增资全资子公司香港网宿科技有限公司（以下简称“香港网宿”），并根据项目实施情况分批投入，用于该项目海外投资部分的建设。另一部分项目投资 53,170.42 万元，由公司投入，用于海外 CDN 项目国内投资部分的建设。

（2）经公司 2016 年 3 月 21 日召开的第三届董事会第二十六次会议审议，批准香港网宿使用增资所获部分募集资金 900 万美金增资香港申嘉科技有限公司（以下简称“香港申嘉”），以承担海外 CDN 项目中部分海外投资建设。增资后，香港申嘉的注册资本变更为 1,000 万美元。

（3）经公司 2016 年 5 月 9 日召开的第三届董事会第二十九次会议审议，批准香港网宿出资 100 万美元设立爱尔兰全资子公司，以承担海外 CDN 项目中部分海外投资建设。其中，香港网宿以自有资金出资 20 万美元，以募集资金出资 80 万美元。

（4）经公司 2016 年 5 月 9 日召开的第三届董事会第二十九次会议审议，批准香港网宿及香港申嘉共同出资 6,700 万卢比（折合约 100.5 万美元，以出资当天的实时汇率为准）设立印度全资子公司。其中，香港网宿以自有资金出资 1,273 万卢比，以募集资金出资 5,360 万卢比，占注册资本的 99%；香港申嘉以自有资金出资 67 万卢比，占注册资本的 1%。

（5）经公司 2016 年 9 月 6 日召开的第三届董事会第三十一次会议及 2016 年 9 月 26 日召开的 2016 年第二次临时股东大会审议，同意公司使用海外 CDN 项目中国内部分建设资金 9,700.00 万元增资公司全资子公司厦门网宿，由厦门网宿购买位于厦门市软件园三期的房产，来满足海外 CDN 项目建设及项目配套人员的办公场地需求。

（6）经公司 2017 年 4 月 10 日召开的第三届董事会第三十八次会议审议，公司计划对海外 CDN 项目部分募集资金实施方式进行调整。使用海外投资部分募集资金 4.305 亿卢布（按照 2017 年 2 月 16 日人民币兑卢布汇率，折合人民币 5,163.36 万元，具体以实际出资情况为准。）通过全资子公司香港网宿收购俄罗斯 CDN-VIDEO LLC 70% 的股权，支付交易对价。本事项尚需经 2017 年 4 月 27 日召开的 2017 年第三次临时股东大会审议批准。

注 2：截止报告期末，首次公开发行募集资金、超募资金及利息均按计划投入完毕，剩余 64.26 万元均存放于募集资金账户。该笔节余募集资金金额小于 100 万，且低于单个项目承诺投资额的 1%。因此，公司计划将此笔少量节余资金用于补充流动资金，并注销募集资金账户。

## 六、报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

报告期内，公司未发生利润分配政策的调整。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。

公司于 2017 年 3 月 13 日召开的第三届董事第三十七次会议审议通过《2016 年度利润分配预案》。经与会董事审议，公司 2016 年度利润分配预案为：以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 801,543,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.5 元人民币（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股。2016 年度利润分配预案已经公司于 2017 年 4 月 6 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过。

2017 年 4 月 19 日，公司披露了《2016 年年度权益分派实施公告》，由于公司股权激励计划激励对象行权，公司总股本增至 803,360,580 股。按照“现金分红总额、送红股总额、转增股本总额固定不变”的原则，公司按最新股本计算的 2016 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 803,360,580 为基数，向全体股东每 10 股派 2.494345 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 19.954760 股。本次权益分派股权登记日为：2017 年 4 月 24 日，除权除息日为：2017 年 4 月 25 日。

## 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

单位：万元

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初数	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末数	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间（月份）
绿星云科技（深圳）有限公司	2016年12月	代垫款	0.93	0	0.93	0	不适用		
合计			0.93	0	0.93	0	--		--
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例			0.00%						
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明			不适用						
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明			不适用						
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露日期			2017年03月14日						
注册会计师对资金占用的专项审核意见的披露索引			巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)						

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：网宿科技股份有限公司

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	3,309,804,085.85	3,220,970,948.18
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	2,393,128.78	4,452,679.54
应收账款	1,215,226,491.92	935,929,805.36
预付款项	65,397,567.41	32,282,289.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	96,809,937.41	73,256,222.42
应收股利		
其他应收款	71,674,490.45	53,607,049.87
买入返售金融资产		
存货	178,590,753.99	251,329,818.92
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	144,724.28	343,895.49
其他流动资产	1,395,431,439.47	2,434,363,786.84
流动资产合计	6,335,472,619.56	7,006,536,496.40
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	31,359,898.83	30,120,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,606,432.21	5,550,787.22
投资性房地产		
固定资产	1,004,131,927.93	762,438,303.57
在建工程	203,675,915.87	133,206,048.55
工程物资	1,032,906.90	926,069.29
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	397,992,845.81	125,680,988.76
开发支出	74,162,489.97	56,047,096.37
商誉	553,318,512.61	5,956,901.70
长期待摊费用	22,972,695.24	20,669,212.56
递延所得税资产	7,942,211.99	6,452,270.08
其他非流动资产	539,254,858.52	509,067,668.00
非流动资产合计	2,840,450,695.88	1,656,115,346.10
资产总计	9,175,923,315.44	8,662,651,842.50
流动负债：		
短期借款	307,363,815.00	
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	647,287,203.48	475,825,161.52
预收款项	75,099,032.62	72,621,624.93
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	66,723,651.74	109,185,536.49
应交税费	107,798,812.60	359,593,149.24

应付利息	4,028,622.74	1,427,419.67
应付股利		
其他应付款	77,172,868.18	21,806,992.60
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	1,285,474,006.36	1,040,459,884.45
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	220,735,000.00	220,735,000.00
长期应付职工薪酬	4,766,997.83	
专项应付款		
预计负债		
递延收益	41,518,342.30	44,700,481.28
递延所得税负债	39,002,577.12	333,542.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	306,022,917.25	265,769,023.69
负债合计	1,591,496,923.61	1,306,228,908.14
所有者权益：		
股本	803,360,580.00	801,543,597.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,768,387,037.61	3,746,625,102.18
减：库存股		
其他综合收益	16,413,136.95	16,435,803.57
专项储备		

盈余公积	307,506,386.20	307,506,386.20
一般风险准备		
未分配利润	2,644,320,274.79	2,447,877,289.71
归属于母公司所有者权益合计	7,539,987,415.55	7,319,988,178.66
少数股东权益	44,438,976.28	36,434,755.70
所有者权益合计	7,584,426,391.83	7,356,422,934.36
负债和所有者权益总计	9,175,923,315.44	8,662,651,842.50

法定代表人：刘成彦

主管会计工作负责人：肖蓓

会计机构负责人：高志杰

## 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	2,543,675,981.08	2,799,620,051.10
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	2,393,128.78	4,452,679.54
应收账款	1,218,339,390.89	1,155,709,170.02
预付款项	33,228,713.84	22,342,374.64
应收利息	95,879,471.36	73,453,922.42
应收股利		
其他应收款	128,233,123.89	76,722,803.25
存货	168,023,797.42	237,514,218.26
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	144,724.28	334,207.50
其他流动资产	1,223,927,223.54	2,077,361,577.85
流动资产合计	5,413,845,555.08	6,447,511,004.58
非流动资产：		
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,024,891,310.69	1,008,086,200.43
投资性房地产		

固定资产	784,054,773.28	700,441,239.07
在建工程	215,830.20	
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	141,497,080.44	127,347,286.49
开发支出	67,100,747.76	56,296,541.62
商誉		
长期待摊费用	7,920,468.84	8,818,980.29
递延所得税资产	8,038,499.79	7,581,589.92
其他非流动资产	84,011,268.00	84,011,268.00
非流动资产合计	3,147,729,979.00	2,022,583,105.82
资产总计	8,561,575,534.08	8,470,094,110.40
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	486,251,976.60	382,177,910.10
预收款项	54,597,093.70	53,111,222.79
应付职工薪酬	51,529,622.78	91,459,311.30
应交税费	89,671,846.29	354,257,106.34
应付利息		
应付股利		
其他应付款	71,772,549.95	16,974,918.89
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	753,823,089.32	897,980,469.42
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	220,735,000.00	220,735,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	41,518,342.30	44,700,481.28
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	262,253,342.30	265,435,481.28
负债合计	1,016,076,431.62	1,163,415,950.70
所有者权益：		
股本	803,360,580.00	801,543,597.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,767,031,831.57	3,743,992,111.30
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	307,506,386.20	307,506,386.20
未分配利润	2,667,600,304.69	2,453,636,065.20
所有者权益合计	7,545,499,102.46	7,306,678,159.70
负债和所有者权益总计	8,561,575,534.08	8,470,094,110.40

### 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	1,175,058,920.14	974,348,116.99
其中：营业收入	1,175,058,920.14	974,348,116.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	976,083,857.10	726,986,622.96



其中：营业成本	755,699,751.45	548,907,174.71
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	472,555.83	816,362.35
销售费用	68,783,383.57	58,963,191.34
管理费用	158,145,893.30	113,802,955.50
财务费用	-14,268,198.87	-1,459,550.94
资产减值损失	7,250,471.82	5,956,490.00
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）	16,899,626.10	7,512,277.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-933,811.20	-2,599.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	215,874,689.14	254,873,771.21
加：营业外收入	4,882,503.16	31,943,543.59
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	107,245.24	5,805,942.53
其中：非流动资产处置损失	38,875.73	5,655,942.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	220,649,947.06	281,011,372.27
减：所得税费用	25,041,009.67	40,003,831.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	195,608,937.39	241,007,541.11
归属于母公司所有者的净利润	196,442,985.08	241,713,892.80
少数股东损益	-834,047.69	-706,351.69
六、其他综合收益的税后净额	-22,861.63	-621,491.84
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-22,666.62	-621,453.95
（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	-22,666.62	-621,453.95
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	-22,666.62	-621,453.95
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-195.01	-37.89
七、综合收益总额	195,586,075.76	240,386,049.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	196,420,318.46	241,092,438.85
归属于少数股东的综合收益总额	-834,242.70	-706,389.58
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.2451	0.3414
(二)稀释每股收益	0.2442	0.3338

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：刘成彦

主管会计工作负责人：肖蓓

会计机构负责人：高志杰

#### 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	1,104,285,004.10	935,674,112.89
减：营业成本	707,011,181.55	526,255,562.64
税金及附加	148,413.39	566,237.17

销售费用	58,472,136.37	49,092,110.05
管理费用	135,919,581.67	104,605,349.57
财务费用	-16,720,025.07	-2,765,749.32
资产减值损失	3,275,380.77	6,429,956.37
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）	15,604,447.66	7,243,475.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-680,839.74	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	231,782,783.08	258,734,122.19
加：营业外收入	4,872,892.74	31,943,542.53
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	103,042.40	5,767,226.08
其中：非流动资产处置损失		5,617,226.08
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	236,552,633.42	284,910,438.64
减：所得税费用	22,588,393.93	38,980,365.41
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	213,964,239.49	245,930,073.23
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	213,964,239.49	245,930,073.23
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	993,547,196.94	835,520,532.89
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	2,879,109.59	38,955,252.68
经营活动现金流入小计	996,426,306.53	874,475,785.57
购买商品、接受劳务支付的现金	668,070,543.43	543,877,954.64
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	240,277,423.02	150,088,563.14
支付的各项税费	65,010,073.43	10,090,587.52
支付其他与经营活动有关的现金	44,877,091.23	24,965,711.86
经营活动现金流出小计	1,018,235,131.11	729,022,817.16
经营活动产生的现金流量净额	-21,808,824.58	145,452,968.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,678,685,412.64	1,186,200,000.00
取得投资收益收到的现金	19,018,713.47	10,788,195.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	178,170.52	3,100.00
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	316,196,063.28	
投资活动现金流入小计	3,014,078,359.91	1,196,991,295.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,860,213.68	55,449,639.54
投资支付的现金	2,645,833,228.61	1,345,675,595.40
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	2,679,693,442.29	1,401,125,234.94
投资活动产生的现金流量净额	334,384,917.62	-204,133,939.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	41,469.42	3,552,625,231.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	41,469.42	
取得借款收到的现金	307,060,875.00	

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		17,556,920.75
筹资活动现金流入小计	307,102,344.42	3,570,182,151.75
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		
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	256,006,339.33	147,500,000.00
筹资活动现金流出小计	256,006,339.33	147,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	51,096,005.09	3,422,682,151.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,104,366.78	-1,818,830.95
五、现金及现金等价物净增加额	359,567,731.35	3,362,182,349.58
加：期初现金及现金等价物余额	435,733,852.78	657,570,247.80
六、期末现金及现金等价物余额	795,301,584.13	4,019,752,597.38

## 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	1,100,207,962.27	750,278,339.23
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	39,215,642.71	63,358,853.25
经营活动现金流入小计	1,139,423,604.98	813,637,192.48
购买商品、接受劳务支付的现金	662,686,270.81	523,809,243.87
支付给职工以及为职工支付的现金	189,756,298.33	130,801,928.48
支付的各项税费	62,915,059.96	8,983,615.36
支付其他与经营活动有关的现金	79,995,708.78	23,017,645.97
经营活动现金流出小计	995,353,337.88	686,612,433.68
经营活动产生的现金流量净额	144,070,267.10	127,024,758.80

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,401,233,100.00	1,168,600,000.00
取得投资收益收到的现金	17,463,890.47	10,516,794.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	178,170.52	3,100.00
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	2,418,875,160.99	1,179,119,894.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	391,831.97	52,311,135.93
投资支付的现金	2,352,485,950.00	1,336,675,595.40
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	2,352,877,781.97	1,388,986,731.33
投资活动产生的现金流量净额	65,997,379.02	-209,866,837.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,552,625,231.00
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		17,556,920.75
筹资活动现金流入小计		3,570,182,151.75
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		
支付其他与筹资活动有关的现金	256,006,339.33	147,500,000.00
筹资活动现金流出小计	256,006,339.33	147,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-256,006,339.33	3,422,682,151.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,898,294.33	-868,852.98
五、现金及现金等价物净增加额	-47,836,987.54	3,338,971,220.52

加：期初现金及现金等价物余额	111,500,955.70	186,412,985.15
六、期末现金及现金等价物余额	63,663,968.16	3,525,384,205.67

## 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。