

公司代码：900953

公司简称：凯马 B

恒天凯马股份有限公司 2019 年第三季度报告

目 录

一、	重要提示	3
二、	公司基本情况	3
三、	重要事项	5
四、	附录	8

一、重要提示

- 1.1 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。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人李颜章、主管会计工作负责人郭云飞及会计机构负责人（会计主管人员）陆爱萍保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减(%)
总资产	4,819,749,211.58	4,863,223,503.12	-0.89
归属于上市公司股东的净资产	708,287,847.44	753,153,670.90	-5.96
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	171,675,212.52	-17,753,173.33	不适用
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	2,620,351,411.83	2,937,481,063.40	-10.80
归属于上市公司股东的净利润	-29,755,994.91	-41,423,495.76	不适用
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-35,198,660.60	-89,836,702.18	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-4.03	-4.87	增加0.84个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0465	-0.0647	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.0465	-0.0647	不适用

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益	266,543.70	1,546,095.43	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,157,430.20	3,199,934.08	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	955,843.97	996,039.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-353,191.45	1,666,737.74	
少数股东权益影响额（税后）	-295,665.20	-1,293,997.32	
所得税影响额	-92,765.84	-672,143.30	
合计	1,638,195.38	5,442,665.69	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		26,603				
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国恒天集团有限公司	190,926,520	29.83	190,926,520	无		国有法人
潍柴控股集团有限公司	77,649,853	12.13	77,649,853	无		国有法人
南昌工业控股集团有限公司	64,000,000	10.00	64,000,000	无		国有法人
山东莱动内燃机有限公司	36,861,602	5.76	36,861,602	无		国有法人
寿光市资产经营公司	21,705,332	3.39	21,705,332	无		国有法人
中国恒天控股有限公司	8,526,936	1.33	0	未知		境外法人
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	5,203,252	0.81	0	未知		未知
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	4,050,424	0.63	0	未知		未知
中国联合健康医疗大数据有限责任公司	3,519,152	0.55	3,519,152	无		国有法人
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3,416,902	0.53	0	未知		未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国恒天控股有限公司	8,526,936	境内上市外资股	8,526,936			
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	5,203,252	境内上市外资股	5,203,252			

ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	4,050,424	境内上市外资股	4,050,424
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	3,416,902	境内上市外资股	3,416,902
严根才	2,089,610	境内上市外资股	2,089,610
徐暄	1,360,000	境内上市外资股	1,360,000
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	1,219,900	境内上市外资股	1,219,900
朱旭东	1,214,000	境内上市外资股	1,214,000
邢福荣	940,264	境内上市外资股	940,264
王爱娣	935,300	境内上市外资股	935,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

资产负债表项目	期末余额（元）	期初余额（元）	增减额（元）	增减率%	增减原因
应收票据	152,369,230.08	222,028,071.82	-69,658,841.74	-31.37	主要系收取的经销商票据因对外支付而减少
预付款项	115,174,117.24	74,462,135.18	40,711,982.06	54.67	主要系载货汽车业务增加新产品材料预付款
其他应收款	18,757,867.42	30,809,303.36	-12,051,435.94	-39.12	主要系本期收到政府土地收储款
可供出售金融资产		3,000,000.00	-3,000,000.00	-100.00	会计政策变更,调整至其他非流动金融资产列报
长期应收款	28,041,688.83	3,828,194.35	24,213,494.48	632.50	系新增融资租赁借款保证金
开发支出	79,452,456.40	27,223,977.25	52,228,479.15	191.85	主要系载货汽车新产品研发投入增加
递延所得税资产	14,181,115.15	10,683,114.50	3,498,000.65	32.74	主要系本期计提资产减值准备增加,可抵扣的应纳税暂时性差异增加
应付股利	448,500.00	11,772,000.00	-11,323,500.00	-96.19	系子公司应付少数股东股利减少

2019 年第三季度报告

长期应付款	173,174,173.63	84,388,197.83	88,785,975.80	105.21	系本期新增融资租赁借款
专项储备	585,522.30	908,994.18	-323,471.88	-35.59	期末结存的安全生产费减少
利润表项目	本期发生额（元）	上期发生额（元）	增减额（元）	增减率%	增减原因
税金及附加	13,965,296.07	20,610,423.73	-6,645,127.66	-32.24	主要系征税标准下降,土地使用税和房产税下降
研发费用	31,496,306.56	9,810,547.06	21,685,759.50	221.05	主要系会计政策变更,本期研发费用增加了载货汽车公告目录等自行开发的无形资产摊销
财务费用	12,010,484.47	8,643,026.18	3,367,458.29	38.96	主要系利息支出增加以及支付货款获得的现金折扣减少
其他收益	3,199,934.08	71,863,131.05	-68,663,196.97	-95.55	较上年同期减少政府补助收入
资产减值损失		-14,107,752.01	14,107,752.01	不适用	会计政策变更,上年同期主要系计提的应收账款坏账准备
资产处置收益	1,546,095.43	10,011,937.38	-8,465,841.95	-84.56	主要系固定资产处置收益减少
信用减值损失	-5,352,776.57		-5,352,776.57	不适用	会计政策变更,本期列报的是根据新金融工具准则计提的应收账款、其他应收款等金融资产减值损失
营业利润	-22,393,833.76	-12,282,271.81	-10,111,561.95	不适用	本期公司主营业务利润同比上升,由于较上期减少政府补助收入,营业利润同比下降
营业外支出	1,208,160.48	2,496,274.93	-1,288,114.45	-51.60	主要系对外捐赠和罚没支出减少
利润总额	-20,727,096.02	-11,321,969.72	-9,405,126.30	不适用	营业利润下降,利润总额相应减少
净利润	-34,496,505.97	-25,438,797.14	-9,057,708.83	不适用	利润总额下降,净利润相应减少
现金流量表项目	本期发生额（元）	上期发生额（元）	增减额（元）	增减率%	增减原因
经营活动产生的现金流量净额	171,675,212.52	-17,753,173.33	189,428,385.85	不适用	主要系采购商品支付的现金减少
投资活动产生的现金流量净额	-186,966,541.45	-131,528,679.26	-55,437,862.19	不适用	主要系收到的政府土地收储款较上年同期减少
筹资活动产生的现金流量净额	-130,193,052.30	109,037,037.25	-239,230,089.55	-219.40	主要系较上年同期减少赣州汽车项目政府补助收入及本期支付的信用证、保函等保证金增加

3.2 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、子公司凯马汽车诉陕西德格尔新能源汽车科技有限公司（以下简称“陕西德格尔”）未按期支付购车款 5,704.72 万元（不含利息及诉讼费等费用）和中国建设银行股份有限公司扶风县支行（以下简称“建行扶风县支行”）未按《银行履约保函》约定支付履约保证金 4,648.26 万元的案件（见公司 2019 年 1 月 29 日在相关媒体及上海证券交易所网站披露的临 2019-002 号公告）已于 2019 年 1 月分别由山东省寿光市人民法院（（2019）鲁 0783 民初 14 号）和山东省潍坊市中级人民法院受理（（2019）鲁 07 民初第 1 号）。凯马汽车已对销售给陕西德格尔的汽车采取了诉讼保全措施，查封金额约为 5000 万元。

2019 年 6 月，寿光法院判令德格尔公司支付凯马汽车除银行保函之外的款项，即 7,614,663.00 元及利息 4,182,163.00 元和案件受理费保全费 134,800.00 元。因被告未在法定时间内提出上诉，一审判决已生效。7 月凯马汽车维持对被告申请强制执行，相关法律程序正在进行中。

2019 年 6 月，凯马汽车诉建行扶风县支行银行履约保函案在潍坊中院第一次开庭，法院要求双方补充相关资料后再择期开庭审理，现无进展（上述诉讼进展情况详见 2019 年 8 月 16 日在相关媒体及上海证券交易所网站披露的临 2019-015 号公告）。

2、子公司凯马汽车诉中科建设开发总公司（以下简称“中科建设公司”）、北京凯马新能源汽车销售有限公司（以下简称“北京凯马新能源公司”）票据追索权纠纷，案件号为（2019）沪 74 民初 792 号，北京凯马新能源公司欠凯马汽车货款余额 4583.99 万元，北京凯马新能源公司以两张中科建设公司的电子商业承兑汇票向凯马汽车支付货款，一张票面金额 4000 万元，另一张票面金额 3719.53 万元，汇票到期日为 2019 年 4 月 8 日，均为到期无条件付款。至兑付日，上述两张商业承兑汇票未能按期承兑。凯马汽车向上海金融法院提起诉讼，诉求北京凯马新能源公司和中科建设公司支付货款本金及逾期付款利息。凯马汽车已向法院提交了总额为 7719.53 万元的诉前财产保全申请（见公司 2019 年 8 月 29 日在相关媒体及上海证券交易所网站披露的临 2019-016 号公告）。

2019 年 9 月下旬上海金融法院作出判决（《民事判决书》（2019）沪 74 民初 792 号）：（1）被告中科建设开发总公司应于本判决生效之日起十日内支付原告山东凯马汽车制造有限公司汇票金额 7719.53 万元；（2）被告中科建设开发总公司应于本判决生效之日起十日内支付原告山东凯马汽车制造有限公司以汇票金额 4,000 万元为基数、自 2019 年 4 月 3 日起至实际清偿之日止、按照中国人民银行同期贷款基准利率计算的利息以及以汇票金额 3719.53 万元为基础、自 2019 年 4 月 8 日起至实际清偿之日止、按照中国人民银行同期贷款基准利率计算的利息；（3）驳回原告山东凯马汽车制造有限公司的其余诉讼请求（上述诉讼进展情况详见 2019 年 10 月 15 日在相关媒体及上海证券交易所网站披露的临 2019-026 号公告）。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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

公司名称	恒天凯马股份有限公司
法定代表人	李颜章
日期	2019 年 10 月 29 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019年9月30日

编制单位:恒天凯马股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	739,527,538.34	864,759,180.99
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	152,369,230.08	222,028,071.82
应收账款	1,001,072,721.35	824,533,246.28
应收款项融资		
预付款项	115,174,117.24	74,462,135.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,757,867.42	30,809,303.36
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	538,970,945.26	665,916,661.25
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	24,907,030.71	27,552,777.05
其他流动资产	67,925,311.66	60,135,029.74
流动资产合计	2,658,704,762.06	2,770,196,405.67
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		3,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		

长期应收款	28,041,688.83	3,828,194.35
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	3,000,000.00	
投资性房地产		
固定资产	997,986,775.80	1,046,161,554.75
在建工程	695,714,234.44	627,195,003.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	329,400,107.36	361,317,181.66
开发支出	79,452,456.40	27,223,977.25
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,181,115.15	10,683,114.50
其他非流动资产	13,268,071.54	13,618,071.54
非流动资产合计	2,161,044,449.52	2,093,027,097.45
资产总计	4,819,749,211.58	4,863,223,503.12
流动负债：		
短期借款	397,450,000.00	437,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	926,914,936.59	931,936,621.91
应付账款	1,156,033,043.70	1,168,526,533.76
预收款项	159,376,369.95	139,258,620.75
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	76,293,494.59	77,573,894.48
应交税费	81,260,012.80	93,816,384.32
其他应付款	256,329,835.85	278,473,617.73
其中：应付利息	208,481.45	210,745.40
应付股利	448,500.00	11,772,000.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		

2019 年第三季度报告

一年内到期的非流动负债	138,095,408.93	109,850,733.21
其他流动负债		
流动负债合计	3,191,753,102.41	3,236,436,406.16
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	173,174,173.63	84,388,197.83
长期应付职工薪酬	5,299,111.58	5,313,515.52
预计负债		
递延收益	474,113,191.56	474,249,411.46
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	652,586,476.77	563,951,124.81
负债合计	3,844,339,579.18	3,800,387,530.97
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	640,000,000.00	640,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	546,579,951.68	546,579,951.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	585,522.30	908,994.18
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-478,877,626.54	-434,335,274.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	708,287,847.44	753,153,670.90
少数股东权益	267,121,784.96	309,682,301.25
所有者权益（或股东权益）合计	975,409,632.40	1,062,835,972.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,819,749,211.58	4,863,223,503.12

法定代表人：李颜章

主管会计工作负责人：郭云飞

会计机构负责人：陆爱萍

母公司资产负债表

2019年9月30日

编制单位:恒天凯马股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	21,149,603.19	58,056,206.19
交易性金融资产		
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	500,000.00	
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	8,300.01	
其他应收款	51,999,541.84	69,835,617.01
其中: 应收利息		
应收股利		21,259,500.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	400,777.41	364,485.50
流动资产合计	74,058,222.45	128,256,308.70
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	757,752,734.21	757,752,734.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	24,151,832.30	25,143,094.94
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	781,904,566.51	782,895,829.15
资产总计	855,962,788.96	911,152,137.85
流动负债：		
短期借款	152,450,000.00	299,000,000.00
交易性金融负债		
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	5,829,128.18	8,326,658.63
应交税费	37,775.51	137,016.35
其他应付款	127,522,711.24	18,103,515.86
其中：应付利息	208,481.45	210,745.40
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	285,839,614.93	325,567,190.84
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	16,210,000.00	15,010,000.00
长期应付职工薪酬		
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	16,210,000.00	15,010,000.00
负债合计	302,049,614.93	340,577,190.84
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	640,000,000.00	640,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

2019 年第三季度报告

资本公积	492,534,722.54	492,534,722.54
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-578,621,548.51	-561,959,775.53
所有者权益（或股东权益）合计	553,913,174.03	570,574,947.01
负债和所有者权益（或股东权益） 总计	855,962,788.96	911,152,137.85

法定代表人：李颜章

主管会计工作负责人：郭云飞

会计机构负责人：陆爱萍

合并利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：恒天凯马股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季 度（7-9 月）	2018 年第三季 度（7-9 月）	2019 年前三季度 （1-9 月）	2018 年前三季度 （1-9 月）
一、营业总收入	724,266,345.13	682,740,400.24	2,620,351,411.83	2,937,481,063.40
其中：营业收入	724,266,345.13	682,740,400.24	2,620,351,411.83	2,937,481,063.40
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	749,707,288.70	732,603,732.89	2,642,138,498.53	3,017,530,651.63
其中：营业成本	667,769,326.89	647,432,667.23	2,395,434,426.84	2,769,733,316.25
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备 金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	4,046,191.18	5,899,476.53	13,965,296.07	20,610,423.73
销售费用	27,067,243.49	31,930,964.15	82,863,614.41	90,774,729.57
管理费用	38,167,373.11	39,571,987.57	106,368,370.18	117,958,608.84
研发费用	8,939,621.31	3,614,200.64	31,496,306.56	9,810,547.06
财务费用	3,717,532.72	4,154,436.77	12,010,484.47	8,643,026.18
其中：利息费用	3,799,556.75	5,423,957.37	14,159,873.44	14,007,725.44
利息收入	4,177,624.94	2,706,596.65	11,341,081.76	10,441,517.60
加：其他收益	1,157,430.20	50,024,414.17	3,199,934.08	71,863,131.05
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				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	934,410.90		-5,352,776.57	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-260,000.00		-14,107,752.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	266,543.70	807,808.20	1,546,095.43	10,011,937.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-23,082,558.77	708,889.72	-22,393,833.76	-12,282,271.81
加：营业外收入	386,997.44	1,903,684.37	2,874,898.22	3,456,577.02
减：营业外支出	740,188.89	2,303,249.66	1,208,160.48	2,496,274.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-23,435,750.22	309,324.43	-20,727,096.02	-11,321,969.72
减：所得税费用	1,291,337.82	1,871,496.61	13,769,409.95	14,116,827.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,727,088.04	-1,562,172.18	-34,496,505.97	-25,438,797.14
（一）按经营持续性分类	-24,727,088.04	-1,562,172.18	-34,496,505.97	-25,438,797.14
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-24,727,088.04	-1,562,172.18	-34,496,505.97	-25,438,797.14
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类	-24,727,088.04	-1,562,172.18	-34,496,505.97	-25,438,797.14
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-19,900,675.48	-17,000,585.02	-29,755,994.91	-41,423,495.76
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-4,826,412.56	15,438,412.84	-4,740,511.06	15,984,698.62
六、其他综合收益的税后净额				

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）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变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
8. 外币财务报表折算差额				
9. 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	-24,727,088.04	-1,562,172.18	-34,496,505.97	-25,438,797.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	-19,900,675.48	-17,000,585.02	-29,755,994.91	-41,423,495.76
归属于少数股东的综合收益总额	-4,826,412.56	15,438,412.84	-4,740,511.06	15,984,698.62
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	-0.0311	-0.0266	-0.0465	-0.0647

2019 年第三季度报告

(二)稀释每股收益(元/股)	-0.0311	-0.0266	-0.0465	-0.0647
----------------	---------	---------	---------	---------

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：李颜章

主管会计工作负责人：郭云飞

会计机构负责人：陆爱萍

母公司利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：恒天凯马股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度 (7-9 月)	2018 年第三季度 (7-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入			251,742.24	250,592.73
减：营业成本			179,805.56	179,805.55
税金及附加	3,673.80	103,887.90	269,964.55	297,093.97
销售费用				-
管理费用	4,505,284.35	9,855,924.28	13,883,948.75	20,363,854.02
研发费用				-
财务费用	894,986.86	-971,530.63	2,950,597.04	3,854,322.76
其中：利息费用	4,042,400.00	3,744,600.00	11,669,400.00	8,872,500.00
利息收入	3,148,984.36	4,718,133.00	8,726,145.16	5,025,720.93
加：其他收益	42,875.00	20,337.16	73,265.32	20,337.16
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				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）			60.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）				-162,852.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	292,475.36		292,475.36	
二、营业利润（亏损以	-5,068,594.65	-8,967,944.39	-16,666,772.98	-24,586,999.36

“—”号填列)				
加：营业外收入	5,000.00	-20,337.16	5,000.00	42,666.00
减：营业外支出				
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-5,063,594.65	-8,988,281.55	-16,661,772.98	-24,544,333.36
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-5,063,594.65	-8,988,281.55	-16,661,772.98	-24,544,333.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-5,063,594.65	-8,988,281.55	-16,661,772.98	-24,544,333.36
（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）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变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期				

储备（现金流量套期损益的有效部分）				
8. 外币财务报表折算差额				
9. 其他				
六、综合收益总额	-5,063,594.65	-8,988,281.55	-16,661,772.98	-24,544,333.36
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）				
（二）稀释每股收益（元/股）				

法定代表人：李颜章

主管会计工作负责人：郭云飞

会计机构负责人：陆爱萍

合并现金流量表

2019 年 1—9 月

编制单位：恒天凯马股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
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	2,617,228,959.58	3,026,713,234.47
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	24,112,248.03	95,228,163.90
收到其他与经营活动有关的现金	61,696,432.38	446,469,002.70
经营活动现金流入小计	2,703,037,639.99	3,568,410,401.07
购买商品、接受劳务支付的现金	2,116,726,796.16	3,024,317,382.93
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	264,048,229.71	267,537,652.43

支付的各项税费	86,250,572.11	98,404,965.44
支付其他与经营活动有关的现金	64,336,829.49	195,903,573.60
经营活动现金流出小计	2,531,362,427.47	3,586,163,574.40
经营活动产生的现金流量净额	171,675,212.52	-17,753,173.33
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	11,061,084.51	133,534,639.20
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	1,200,000.00	1,380,000.00
投资活动现金流入小计	12,261,084.51	134,914,639.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	199,227,625.96	266,443,318.46
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	199,227,625.96	266,443,318.46
投资活动产生的现金流量净额	-186,966,541.45	-131,528,679.26
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	452,450,000.00	452,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	848,389,530.11	132,035,832.36
筹资活动现金流入小计	1,300,839,530.11	584,035,832.36
偿还债务支付的现金	492,060,900.00	346,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,216,995.72	36,338,328.21
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	904,754,686.69	92,660,466.90
筹资活动现金流出小计	1,431,032,582.41	474,998,795.11
筹资活动产生的现金流量净额	-130,193,052.30	109,037,037.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,779.91	88,126.26
五、现金及现金等价物净增加额	-145,479,601.32	-40,156,689.08
加：期初现金及现金等价物余额	219,891,944.16	462,083,975.71
六、期末现金及现金等价物余额	74,412,342.84	421,927,286.63

法定代表人：李颜章

主管会计工作负责人：郭云飞

会计机构负责人：陆爱萍

母公司现金流量表

2019年1—9月

编制单位：恒天凯马股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,644,203.90	517,700.56
经营活动现金流入小计	2,644,203.90	517,700.56
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	15,197,813.70	16,175,592.55
支付的各项税费	270,954.55	203,207.37
支付其他与经营活动有关的现金	3,967,335.64	10,651,267.48
经营活动现金流出小计	19,436,103.89	27,030,067.40
经营活动产生的现金流量净额	-16,791,899.99	-26,512,366.84
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	21,259,500.00	33,756,400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	224,550.00	
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	367,804,060.95	328,708,000.00
投资活动现金流入小计	389,288,110.95	362,464,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,850.01	31,361.95
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	253,650,000.00	374,310,000.00
投资活动现金流出小计	253,662,850.01	374,341,361.95
投资活动产生的现金流量净额	135,625,260.94	-11,876,961.95
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	177,450,000.00	299,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	177,450,000.00	299,000,000.00
偿还债务支付的现金	324,000,000.00	220,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,189,963.95	8,951,448.13
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000,000.00

筹资活动现金流出小计	333,189,963.95	248,951,448.13
筹资活动产生的现金流量净额	-155,739,963.95	50,048,551.87
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	-36,906,603.00	11,659,223.08
加：期初现金及现金等价物余额	38,056,206.19	35,708,371.97
六、期末现金及现金等价物余额	1,149,603.19	47,367,595.05

法定代表人：李颜章

主管会计工作负责人：郭云飞

会计机构负责人：陆爱萍

4.2 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	864,759,180.99	864,759,180.99	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	222,028,071.82	221,656,118.82	-371,953.00
应收账款	824,533,246.28	802,102,708.09	-22,430,538.19
应收款项融资			
预付款项	74,462,135.18	74,462,135.18	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	30,809,303.36	30,491,185.59	-318,117.77
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	665,916,661.25	665,916,661.25	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	27,552,777.05	27,552,777.05	
其他流动资产	60,135,029.74	60,135,029.74	
流动资产合计	2,770,196,405.67	2,747,075,796.71	-23,120,608.96
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			

2019 年第三季度报告

可供出售金融资产	3,000,000.00		-3,000,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	3,828,194.35	3,828,194.35	
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,046,161,554.75	1,046,161,554.75	
在建工程	627,195,003.40	627,195,003.40	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	361,317,181.66	361,317,181.66	
开发支出	27,223,977.25	27,223,977.25	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	10,683,114.50	13,168,441.12	2,485,326.62
其他非流动资产	13,618,071.54	13,618,071.54	
非流动资产合计	2,093,027,097.45	2,095,512,424.07	2,485,326.62
资产总计	4,863,223,503.12	4,842,588,220.78	-20,635,282.34
流动负债：			
短期借款	437,000,000.00	437,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	931,936,621.91	931,936,621.91	
应付账款	1,168,526,533.76	1,168,526,533.76	
预收款项	139,258,620.75	139,258,620.75	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	77,573,894.48	77,573,894.48	
应交税费	93,816,384.32	93,816,384.32	
其他应付款	278,473,617.73	278,473,617.73	
其中：应付利息	210,745.40	210,745.40	
应付股利	11,772,000.00	11,772,000.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			

合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	109,850,733.21	109,850,733.21	
其他流动负债			
流动负债合计	3,236,436,406.16	3,236,436,406.16	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	84,388,197.83	84,388,197.83	
长期应付职工薪酬	5,313,515.52	5,313,515.52	
预计负债			
递延收益	474,249,411.46	474,249,411.46	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	563,951,124.81	563,951,124.81	
负债合计	3,800,387,530.97	3,800,387,530.97	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	640,000,000.00	640,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	546,579,951.68	546,579,951.68	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	908,994.18	908,994.18	
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-434,335,274.96	-449,121,631.63	-14,786,356.67
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	753,153,670.90	738,367,314.23	-14,786,356.67
少数股东权益	309,682,301.25	303,833,375.58	-5,848,925.67
所有者权益（或股东权益） 合计	1,062,835,972.15	1,042,200,689.81	-20,635,282.34
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	4,863,223,503.12	4,842,588,220.78	-20,635,282.34

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

1、报告期执行新金融工具准则，对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，原分类为“可供出售金融资产”，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报的项目为“其他非流动金融资产”。

2、报告期执行新金融工具准则，公司将应收账款坏账准备计提方法改为“预期信用损失法”，减少“应收账款”期初金额 22,430,538.19 元，增加递延所得税资产 2,387,081.49 元，同时调整期初留存收益。

3、报告期执行新金融工具准则，公司调整其他应收款的减值损失计量方法，减少“其他应收账款”期初金额 318,117.77 元，增加递延所得税资产 5,256.88 元，同时调整期初留存收益。

4、报告期执行新金融工具准则，公司调整应收票据的减值损失计量方法，减少“应收票据”期初金额 371,953.00 元，增加递延所得税资产 92,988.25 元，同时调整期初留存收益。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	58,056,206.19	58,056,206.19	
交易性金融资产			
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			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	69,835,617.01	69,835,617.01	
其中：应收利息			
应收股利	21,259,500.00	21,259,500.00	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	364,485.50	364,485.50	
流动资产合计	128,256,308.70	128,256,308.70	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	757,752,734.21	757,752,734.21	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	25,143,094.94	25,143,094.94	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	782,895,829.15	782,895,829.15	
资产总计	911,152,137.85	911,152,137.85	
流动负债：			
短期借款	299,000,000.00	299,000,000.00	
交易性金融负债			
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			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	8,326,658.63	8,326,658.63	
应交税费	137,016.35	137,016.35	
其他应付款	18,103,515.86	18,103,515.86	
其中：应付利息	210,745.40	210,745.40	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	325,567,190.84	325,567,190.84	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	15,010,000.00	15,010,000.00	
长期应付职工薪酬			
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	15,010,000.00	15,010,000.00	
负债合计	340,577,190.84	340,577,190.84	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	640,000,000.00	640,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	492,534,722.54	492,534,722.54	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	-561,959,775.53	-561,959,775.53	
所有者权益（或股东权益）合计	570,574,947.01	570,574,947.01	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	911,152,137.85	911,152,137.85	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

报告期执行新金融工具准则，对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，原分类为“可供出售金融资产”，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，报表列报的项目为“其他非流动金融资产”。

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用