

公司代码：603737

公司简称：三棵树

三棵树涂料股份有限公司 2020 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.....	8
四、	附录.....	12

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 公司负责人洪杰、主管会计工作负责人朱奇峰及会计机构负责人（会计主管人员）刘清国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	7,838,586,990.55	5,675,296,091.06	38.12
归属于上市公司股东的净资产	2,358,537,505.77	1,724,914,433.56	36.73
	年初至报告期末 (1-9月)	上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	-997,882,985.11	-33,940,391.63	不适用
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	4,995,493,001.82	3,838,959,515.15	30.13
归属于上市公司股东的净利润	324,906,494.33	272,301,352.62	19.32
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	274,571,774.17	231,480,407.94	18.62
加权平均净资产收益率(%)	17.73	18.72	减少0.99个百分点
基本每股收益(元/股)	1.48	1.04	42.31
稀释每股收益(元/股)	1.48	1.04	42.31

(1) 报告期内，公司总资产为 783,858.70 万元，较上年同期增长 38.12%，主要系公司经营规模不断增加所致。

(2) 报告期内，公司归属于上市公司股东的净资产为 235,853.75 万元，较上年同期增长 36.73%，主要系公司非公开发行股票募集资金到账及公司持续盈利增加所致。

(3) 报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-99,788.30 万元，较上年同期净流出增加 96,394.26 万元，主要系支付履约保证金及应付款项等增加所致。

(4) 报告期内，公司实现营业收入 499,549.30 万元，较上年同期增长 30.13%，主要系公司工程、防水和建筑装饰等业务增长所致。

(5) 报告期内，公司基本每股收益和稀释每股收益分别为 1.48 元/股和 1.48 元/股，较上年同期分别增长 42.31%和 42.31%，主要系销售收入增长带来营业利润增加所致。

(6) 2020 年 6 月，公司完成 2019 年年度权益分派实施，公司已根据相关会计准则的规定按最新股本调整并列报上年同期基本每股收益和稀释每股收益。

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	-88,912.78	-192,101.21	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
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	4,122,681.49	55,815,114.09	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	10,601,689.83	23,574,592.65	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,413,347.71	-15,924,527.98	

其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额（税后）	9,399.96	74,520.06	
所得税影响额	-2,403,221.91	-13,012,877.45	
合计	9,828,288.88	50,334,720.16	

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

单位：股

股东总数（户）		7,525				
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	
洪杰	172,006,139	65.97	0	质押	35,850,400	境内自然人
香港中央结算有限公司	27,699,229	10.62	0	未知	0	其他
交通银行—融通行业景气证券投资基金	4,456,974	1.71	0	未知	0	国有法人
三棵树涂料股份有限公司—第三期员工持股计划	3,651,429	1.40	0	无	0	其他
富达基金（香港）有限公司—客户资金	3,019,038	1.16	0	未知	0	境外法人
广州市玄元投资管理有限公司—玄元树道1号私募证券投资基金	2,685,358	1.03	0	未知	0	境内非国有法人
挪威中央银行—自有资金	2,284,442	0.88	0	未知	0	境外法人
北京磐沔投资管理合伙企业（有限合伙）—磐沔价值私募证券投资基金	1,997,608	0.77	0	未知	0	境内非国有法人
GIC PRIVATE LIMITED	1,887,763	0.72	0	未知	0	境外法人
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金	1,223,109	0.47	0	未知	0	国有法人
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			



洪杰	172,006,139	人民币普通股	172,006,139
香港中央结算有限公司	27,699,229	人民币普通股	27,699,229
交通银行—融通行业景气证券投资基金	4,456,974	人民币普通股	4,456,974
三棵树涂料股份有限公司—第三期员工持股计划	3,651,429	人民币普通股	3,651,429
富达基金（香港）有限公司—客户资金	3,019,038	人民币普通股	3,019,038
广州市玄元投资管理有限公司—玄元树道 1 号私募证券投资基金	2,685,358	人民币普通股	2,685,358
挪威中央银行—自有资金	2,284,442	人民币普通股	2,284,442
北京磐沣投资管理合伙企业（有限合伙）—磐沣价值私募证券投资基金	1,997,608	人民币普通股	1,997,608
GIC PRIVATE LIMITED	1,887,763	人民币普通股	1,887,763
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞价值增长混合型证券投资基金	1,223,109	人民币普通股	1,223,109
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

单位：元

项目	期末数	年初数	变动比例 (%)	变动原因
交易性金融资产	-	90,000,000.00	-100.00	主要是上期购买非保本浮动收益型理财产品到期所致
应收票据	564,675,450.75	415,737,472.44	35.83	主要是地产客户使用票据结算增加所致
应收账款	2,513,318,958.24	1,508,941,758.79	66.56	主要是工程、防水及装饰施工业务销量增长相应应收账款增加所致
应收款项融资	27,204,062.87	7,183,125.00	278.72	主要是根据新金融工具准则的实施要求应收票据重分类列示所致
预付款项	75,645,326.94	33,624,031.44	124.97	主要是因备货而支付原材料货款增加
其他应收款	619,492,438.86	70,609,675.82	777.35	主要是支付履约保证金增加所致
合同资产	379,777,321.52	-	不适用	主要是根据新收入准则的实施要求，建造合同形成的已完工未结算资产重分类至本科目所致
其他流动资产	184,800,304.94	277,623,620.14	-33.43	主要是上年末已背书给供应商用于支付款项但未终止确认的商业承兑汇票到期予以终止确认所致
在建工程	640,067,481.87	374,416,086.32	70.95	主要是子公司工厂建设项目投入增加所致
长期待摊费用	1,061,319.21	2,946,998.35	-63.99	主要是待摊销项目按期分摊减少所致
递延所得税资产	146,899,906.08	67,729,501.35	116.89	主要是计提股权激励费用、可抵扣亏损和资产减值准备等增加所致
其他非流动资产	102,233,898.68	77,034,075.26	32.71	主要是预付工程款及设备款增加所致
短期借款	1,608,980,000.00	800,490,729.57	101.00	主要是公司贷款增加所致
应付票据	646,093,765.60	418,247,699.00	54.48	主要是使用票据结算支付货款增加所致
预收款项	-	60,922,530.85	-100.00	主要是根据新收入准则的实施

				要求,本科目重分类至合同负债列示所致
合同负债	105,781,707.26	-	不适用	主要是根据新收入准则的实施要求,预收款项重分类至本科目列示所致
应付职工薪酬	91,412,826.91	194,459,286.74	-52.99	主要是上年末计提年度奖金在一季度发放所致
应交税费	153,680,157.05	82,451,781.80	86.39	主要是本期应缴增值税及企业所得税增加所致
其他流动负债	29,407,778.24	98,232,460.01	-70.06	主要是上年末已背书给供应商用于支付款项但未终止确认的商业承兑汇票到期予以终止确认所致
长期借款	386,470,000.00	216,210,000.00	78.75	主要是公司贷款增加所致
递延收益	119,158,551.87	88,681,212.17	34.37	主要是子公司基础设施配套补助资金增加所致
股本	268,904,692.00	186,380,481.00	44.28	主要是资本公积转增股本及非公开发行股票所致
资本公积	719,123,192.39	372,546,726.49	93.03	主要是本期非公开发行股票溢价所致

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动比例(%)	变动原因
营业收入	4,995,493,001.82	3,838,959,515.15	30.13	主要是公司工程、防水和建筑装饰等业务增长所致
研发费用	117,143,269.96	88,630,986.19	32.17	主要是公司研发投入增加所致
财务费用	32,353,656.31	6,010,825.89	438.26	主要是借款利息支出增加所致
投资收益	193,437.40	1,504,243.85	-87.14	主要是上年同期购买理财产品收益增加所致
信用减值损失	-95,757,815.92	-40,149,328.62	不适用	主要是应收款项余额增加计提减值准备增加所致
资产减值损失	-1,469,622.51	-708,098.11	不适用	主要是存货余额增加计提减值准备增加所致
资产处置收益	-192,101.21	-1,809,211.81	不适用	主要是上年度技改处置废旧资产所致
营业外收入	1,789,924.64	470,344.59	280.56	主要是违约金收入增加所致
营业外支出	17,802,571.99	10,170,584.71	75.04	主要是捐赠支出增加所致
所得税费用	65,314,062.99	41,444,205.12	57.60	主要是利润增长对应所得税费用增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-997,882,985.11	-33,940,391.63	不适用	主要是支付应付款项及履约保证金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	1,195,727,610.10	498,965,315.58	139.64	主要是银行借款增加及非公开发行股票增加所致

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、2017年3月23日，公司与广州恒大材料设备有限公司签署《战略合作框架协议》，其承诺在2017-2019年期间采购公司建筑涂料不少于10亿元，2017-2021年期间意向采购总金额约20亿元。2017年1月1日至本报告期末，公司向广州恒大材料设备有限公司销售涂料及相关产品共计135,853.62万元。

2、2020年2月6日，公司召开第五届董事会第三次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》，回购价格不超过人民币90元/股（含），回购金额不低于人民币15,000万元（含）且不超过人民币30,000万元（含），回购期限为自2020年2月6日起6个月内。

公司于2020年6月29日实施完成2019年度权益分派方案，以总股本186,225,972股为基数，向全体股东每10股派发现金人民币6.60元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增4股。因权益分派的实施对公司股价进行除权除息，公司相应调整回购价格上限为不超过人民币63.81元/股（含）。

2020年7月6日，公司召开第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整以集中竞价交易方式回购公司股份价格的议案》，将回购公司股份的价格由不超过人民币63.81元/股调整为不超过人民币120元/股。

公司回购专用账户所持有的股份分别于2020年6月12日、2020年7月30日以非交易过户形式过户至公司第三期员工持股计划账户。截至2020年8月5日，公司回购期限届满，公司通过集中竞价交易方式实际回购公司股份合计1,523,685股，占公司总股本的0.58%。回购金额已超过回购方案中回购金额的下限，本次回购股份方案实施完毕。具体内容详见公司于2020年8月7日披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动公告》（公告编号：2020-067）。

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	三棵树涂料股份有限公司
法定代表人	洪杰
日期	2020 年 10 月 26 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020 年 9 月 30 日

编制单位:三棵树涂料股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	459,950,417.23	628,110,027.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		90,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	564,675,450.75	415,737,472.44
应收账款	2,513,318,958.24	1,508,941,758.79
应收款项融资	27,204,062.87	7,183,125.00
预付款项	75,645,326.94	33,624,031.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	619,492,438.86	70,609,675.82
其中:应收利息	9,716,027.40	2,780,821.92
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	416,719,854.76	504,445,285.09
合同资产	379,777,321.52	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	184,800,304.94	277,623,620.14
流动资产合计	5,241,584,136.11	3,536,274,996.38
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	168,000,000.00	168,000,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,186,855,290.07	1,098,157,052.88
在建工程	640,067,481.87	374,416,086.32
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	325,434,073.05	324,286,495.04
开发支出		
商誉	26,450,885.48	26,450,885.48
长期待摊费用	1,061,319.21	2,946,998.35
递延所得税资产	146,899,906.08	67,729,501.35
其他非流动资产	102,233,898.68	77,034,075.26
非流动资产合计	2,597,002,854.44	2,139,021,094.68
资产总计	7,838,586,990.55	5,675,296,091.06
流动负债：		
短期借款	1,608,980,000.00	800,490,729.57
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	646,093,765.60	418,247,699.00
应付账款	1,843,668,075.58	1,495,351,032.19
预收款项		60,922,530.85
合同负债	105,781,707.26	
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	91,412,826.91	194,459,286.74
应交税费	153,680,157.05	82,451,781.80
其他应付款	258,495,545.74	283,637,237.70
其中：应付利息	2,071,686.88	1,303,463.11
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	90,000,000.00	96,000,000.00
其他流动负债	29,407,778.24	98,232,460.01
流动负债合计	4,827,519,856.38	3,529,792,757.86
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	386,470,000.00	216,210,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	119,158,551.87	88,681,212.17
递延所得税负债	3,856,084.88	4,162,400.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	509,484,636.75	309,053,612.89
负债合计	5,337,004,493.13	3,838,846,370.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	268,904,692.00	186,380,481.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	719,123,192.39	372,546,726.49
减：库存股	27,493,048.01	30,018,090.51
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	93,190,240.50	93,190,240.50
一般风险准备		
未分配利润	1,304,812,428.89	1,102,815,076.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,358,537,505.77	1,724,914,433.56
少数股东权益	143,044,991.65	111,535,286.75
所有者权益（或股东权益）合计	2,501,582,497.42	1,836,449,720.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,838,586,990.55	5,675,296,091.06

法定代表人：洪杰主管会计工作负责人：朱奇峰会计机构负责人：刘清国

母公司资产负债表

2020年9月30日

编制单位：三棵树涂料股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	242,660,799.97	264,723,899.44
交易性金融资产		90,000,000.00

衍生金融资产		
应收票据	223,525,393.07	16,306,219.60
应收账款	563,561,685.07	540,226,628.37
应收款项融资		980,000.00
预付款项	1,068,984,590.73	183,974,574.36
其他应收款	502,700,993.38	126,408,927.83
其中：应收利息	6,954,383.57	2,780,821.92
应收股利		
存货	81,659,603.22	49,108,817.45
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	70,769,023.48	101,953,872.36
流动资产合计	2,753,862,088.92	1,373,682,939.41
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,402,747,558.15	1,150,247,558.15
其他权益工具投资	168,000,000.00	168,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	241,853,274.97	249,898,810.35
在建工程	2,084,043.57	1,312,956.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	66,519,828.14	66,195,022.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	832,630.34	2,422,445.69
递延所得税资产	60,852,653.38	20,464,889.29
其他非流动资产	1,714,949.75	2,777,869.00
非流动资产合计	1,944,604,938.30	1,661,319,551.34
资产总计	4,698,467,027.22	3,035,002,490.75
流动负债：		
短期借款	1,418,480,000.00	764,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	266,201,750.00	217,806,699.00
应付账款	321,390,900.75	307,666,713.47
预收款项		107,114,117.52

合同负债	380,120,906.99	
应付职工薪酬	18,302,704.17	31,553,625.63
应交税费	53,587,975.81	2,575,976.78
其他应付款	74,364,938.98	54,794,404.74
其中：应付利息	1,652,116.71	979,600.59
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	22,000,000.00	18,000,000.00
其他流动负债	55,215,717.91	45,598,419.59
流动负债合计	2,609,664,894.61	1,549,109,956.73
非流动负债：		
长期借款	267,470,000.00	62,210,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,455,826.03	12,346,676.92
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	280,925,826.03	74,556,676.92
负债合计	2,890,590,720.64	1,623,666,633.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	268,904,692.00	186,380,481.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	719,123,192.39	372,546,726.49
减：库存股	27,493,048.01	30,018,090.51
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	93,190,240.50	93,190,240.50
未分配利润	754,151,229.70	789,236,499.62
所有者权益（或股东权益）合计	1,807,876,306.58	1,411,335,857.10
负债和所有者权益（或股东权益）	4,698,467,027.22	3,035,002,490.75
总计		

法定代表人：洪杰 主管会计工作负责人：朱奇峰 会计机构负责人：刘清国

合并利润表

2020 年 1—9 月

编制单位：三棵树涂料股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 (7-9 月)	2019 年第三季度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	2,400,985,330.48	1,636,720,238.78	4,995,493,001.82	3,838,959,515.15
其中：营业收入	2,400,985,330.48	1,636,720,238.78	4,995,493,001.82	3,838,959,515.15
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,065,742,593.30	1,434,506,434.87	4,516,528,251.13	3,505,492,141.38
其中：营业成本	1,452,395,411.33	993,309,227.19	3,032,864,344.02	2,338,118,112.68
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	20,345,862.86	17,448,211.62	41,965,109.55	34,494,171.33
销售费用	432,461,052.23	308,655,786.07	1,025,555,338.74	825,746,384.15
管理费用	98,780,884.44	81,507,119.18	266,646,532.55	212,491,661.14
研发费用	49,657,449.33	29,928,607.73	117,143,269.96	88,630,986.19
财务费用	12,101,933.11	3,657,483.08	32,353,656.31	6,010,825.89
其中：利息费用	20,069,318.20	10,203,528.40	51,618,020.75	22,822,039.21
利息收入	10,947,178.49	7,891,966.06	25,686,277.13	21,636,518.30
加：其他收益	3,595,469.53	2,947,172.50	56,004,261.12	44,016,623.55
投资收益 (损失以“-”号填列)	12.76	580,191.78	193,437.40	1,504,243.85
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）	-60,366,991.35	-18,195,561.12	-95,757,815.92	-40,149,328.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-665,234.17	493,572.08	-1,469,622.51	-708,098.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-88,912.78	-1,686,467.96	-192,101.21	-1,809,211.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	277,717,081.17	186,352,711.19	437,742,909.57	336,321,602.63
加：营业外收入	286,304.50	219,819.41	1,789,924.64	470,344.59
减：营业外支出	2,787,771.58	1,583,828.99	17,802,571.99	10,170,584.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	275,215,614.09	184,988,701.61	421,730,262.22	326,621,362.51
减：所得税费用	47,206,537.26	26,156,466.32	65,314,062.99	41,444,205.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	228,009,076.83	158,832,235.29	356,416,199.23	285,177,157.39
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	228,009,076.83	158,832,235.29	356,416,199.23	285,177,157.39
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以	216,150,974.52	154,388,286.25	324,906,494.33	272,301,352.62

“-”号填列)				
2. 少数股东 损益（净亏损以 “-”号填列)	11,858,102.31	4,443,949.04	31,509,704.90	12,875,804.77
六、其他综合收益 的税后净额				
(一) 归属母公 司所有者的其他 综合收益的税后 净额				
1. 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				
2. 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) 金融资 产重分类计入其 他综合收益的金 额				
(4) 其他债 权投资信用减值 准备				
(5) 现金流 量套期储备				

(6) 外币财务报表折算差额				
(7) 其他				
(二) 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	228,009,076.83	158,832,235.29	356,416,199.23	285,177,157.39
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	216,150,974.52	154,388,286.25	324,906,494.33	272,301,352.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	11,858,102.31	4,443,949.04	31,509,704.90	12,875,804.77
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	1.06	0.59	1.48	1.04
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.06	0.59	1.48	1.04

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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：洪杰 主管会计工作负责人：朱奇峰 会计机构负责人：刘清国

母公司利润表

2020 年 1—9 月

编制单位：三棵树涂料股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 度 (7-9 月)	2019 年第三季 度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	599,553,372.61	504,331,380.53	1,228,060,010.52	1,187,734,765.72
减：营业成本	377,603,770.17	348,298,314.05	778,790,445.17	861,682,396.38
税金及附加	5,953,898.72	6,822,407.07	11,632,673.51	11,141,496.48
销售费用	28,207,591.06	29,517,579.62	72,735,282.05	66,775,764.82
管理费用	48,656,832.03	41,005,356.93	125,823,285.18	114,500,646.93
研发费用	29,349,746.29	22,510,722.97	72,874,508.30	67,811,379.87
财务费用	14,677,772.84	8,290,577.20	37,225,907.38	17,074,541.83
其中：利息费用	17,585,783.99	9,424,130.16	44,184,518.75	20,743,260.33
利息收入	5,506,042.14	2,377,524.01	11,458,172.53	5,814,830.56
加：其他收益	970,792.45	791,093.20	6,881,713.92	5,383,122.44

投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	320,000,000.00	193,424.64	320,924,052.07
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）	-13,444,469.27	-6,549,844.22	-29,371,061.55	-7,600,316.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-670,168.39	0.00	-991,498.33	-627,780.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-88,912.78	-1,686,467.97	-192,101.21	-1,831,423.21
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	81,871,003.51	360,441,203.70	105,498,386.40	364,996,193.46
加：营业外收入	81,025.38	5,725.12	316,281.40	36,216.21
减：营业外支出	569,353.67	1,520,400.82	10,788,337.67	6,221,939.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	81,382,675.22	358,926,528.00	95,026,330.13	358,810,470.20
减：所得税费用	9,102,823.40	-5,470,890.70	7,202,458.53	-15,806,204.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	72,279,851.82	364,397,418.70	87,823,871.60	374,616,674.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	72,279,851.82	364,397,418.70	87,823,871.60	374,616,674.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	72,279,851.82	364,397,418.70	87,823,871.60	374,616,674.27
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：洪杰 主管会计工作负责人：朱奇峰 会计机构负责人：刘清国

合并现金流量表

2020 年 1—9 月

编制单位：三棵树涂料股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 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	4,509,467,484.33	3,598,109,399.20
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	0.00	6,129.50
收到其他与经营活动有关的现金	165,920,821.15	154,955,668.01
经营活动现金流入小计	4,675,388,305.48	3,753,071,196.71
购买商品、接受劳务支付的现金	3,094,304,075.38	2,277,980,270.75
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	860,104,354.06	608,594,293.03
支付的各项税费	273,542,222.03	242,909,231.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,445,320,639.12	657,527,792.72
经营活动现金流出小计	5,673,271,290.59	3,787,011,588.34
经营活动产生的现金流量净额	-997,882,985.11	-33,940,391.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	150,050,000.00	365,000,000.00
取得投资收益收到的现金	193,437.40	1,504,243.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	151,900.00	548,707.25
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	150,395,337.40	367,052,951.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	498,229,549.81	562,048,185.53
投资支付的现金	60,050,000.00	171,000,000.00
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	41,299,800.00	92,240,333.87
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	599,579,349.81	825,288,519.40
投资活动产生的现金流量净额	-449,184,012.41	-458,235,568.30

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	550,231,136.68	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	1,833,760,000.00	847,366,964.59
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	2,383,991,136.68	847,366,964.59
偿还债务支付的现金	861,010,729.57	256,520,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	172,242,477.00	91,881,649.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	155,010,320.01	0.00
筹资活动现金流出小计	1,188,263,526.58	348,401,649.01
筹资活动产生的现金流量净额	1,195,727,610.10	498,965,315.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	536.39	3,868.80
五、现金及现金等价物净增加额	-251,338,851.03	6,793,224.45
加：期初现金及现金等价物余额	545,910,152.68	198,952,719.94
六、期末现金及现金等价物余额	294,571,301.65	205,745,944.39

法定代表人：洪杰主管会计工作负责人：朱奇峰会计机构负责人：刘清国

母公司现金流量表

2020年1—9月

编制单位：三棵树涂料股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2020年前三季度 (1-9月)	2019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	1,466,804,246.37	1,303,296,881.54
收到的税费返还	0.00	6,129.50
收到其他与经营活动有关的现金	47,604,108.56	37,901,967.13
经营活动现金流入小计	1,514,408,354.93	1,341,204,978.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,699,465,887.82	1,222,383,512.39
支付给职工及为职工支付的现金	144,845,228.71	136,164,519.76
支付的各项税费	39,419,058.21	30,689,650.77
支付其他与经营活动有关的现金	580,617,146.50	345,514,750.11
经营活动现金流出小计	2,464,347,321.24	1,734,752,433.03
经营活动产生的现金流量净额	-949,938,966.31	-393,547,454.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	150,000,000.00	334,000,000.00
取得投资收益收到的现金	193,424.64	320,924,052.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,600.00	415,963.88
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	150,320,024.64	655,340,015.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,881,211.71	17,928,170.46
投资支付的现金	312,500,000.00	568,500,000.00
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	335,381,211.71	586,428,170.46
投资活动产生的现金流量净额	-185,061,187.07	68,911,845.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	550,231,136.68	0.00
取得借款收到的现金	1,673,260,000.00	676,648,984.59
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	2,223,491,136.68	676,648,984.59
偿还债务支付的现金	809,520,000.00	237,520,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,421,144.15	88,170,620.83
支付其他与筹资活动有关的现金	155,010,320.01	0.00
筹资活动现金流出小计	1,130,951,464.16	325,690,620.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,092,539,672.52	350,958,363.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	536.39	3,868.80
五、现金及现金等价物净增加额	-42,459,944.47	26,326,623.19
加：期初现金及现金等价物余额	224,944,297.44	76,898,455.22
六、期末现金及现金等价物余额	182,484,352.97	103,225,078.41

法定代表人：洪杰主管会计工作负责人：朱奇峰会计机构负责人：刘清国

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	628,110,027.66	628,110,027.66	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	90,000,000.00	90,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据	415,737,472.44	415,737,472.44	
应收账款	1,508,941,758.79	1,508,941,758.79	
应收款项融资	7,183,125.00	7,183,125.00	

预付款项	33,624,031.44	33,624,031.44	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	70,609,675.82	70,609,675.82	
其中：应收利息	2,780,821.92	2,780,821.92	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	504,445,285.09	268,336,827.12	-236,108,457.97
合同资产		236,108,457.97	236,108,457.97
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	277,623,620.14	277,623,620.14	
流动资产合计	3,536,274,996.38	3,536,274,996.38	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	168,000,000.00	168,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	1,098,157,052.88	1,098,157,052.88	
在建工程	374,416,086.32	374,416,086.32	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	324,286,495.04	324,286,495.04	
开发支出			
商誉	26,450,885.48	26,450,885.48	
长期待摊费用	2,946,998.35	2,946,998.35	
递延所得税资产	67,729,501.35	67,729,501.35	
其他非流动资产	77,034,075.26	77,034,075.26	
非流动资产合计	2,139,021,094.68	2,139,021,094.68	
资产总计	5,675,296,091.06	5,675,296,091.06	
流动负债：			
短期借款	800,490,729.57	800,490,729.57	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据	418,247,699.00	418,247,699.00	
应付账款	1,495,351,032.19	1,495,351,032.19	
预收款项	60,922,530.85		-60,922,530.85
合同负债		54,109,477.14	54,109,477.14
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	194,459,286.74	194,459,286.74	
应交税费	82,451,781.80	82,451,781.80	
其他应付款	283,637,237.70	283,637,237.70	
其中：应付利息	1,303,463.11	1,303,463.11	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	96,000,000.00	96,000,000.00	
其他流动负债	98,232,460.01	105,045,513.72	6,813,053.71
流动负债合计	3,529,792,757.86	3,529,792,757.86	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	216,210,000.00	216,210,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	88,681,212.17	88,681,212.17	
递延所得税负债	4,162,400.72	4,162,400.72	
其他非流动负债			
非流动负债合计	309,053,612.89	309,053,612.89	
负债合计	3,838,846,370.75	3,838,846,370.75	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	186,380,481.00	186,380,481.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	372,546,726.49	372,546,726.49	
减：库存股	30,018,090.51	30,018,090.51	
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积	93,190,240.50	93,190,240.50	
一般风险准备			
未分配利润	1,102,815,076.08	1,102,815,076.08	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,724,914,433.56	1,724,914,433.56	
少数股东权益	111,535,286.75	111,535,286.75	
所有者权益（或股东权益）合计	1,836,449,720.31	1,836,449,720.31	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,675,296,091.06	5,675,296,091.06	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。根据准则的衔接规定，公司无需重溯前期可比数，比较财务报表列报的信息与新收入准则要求不一致的，无须调整。公司不重溯 2019 年末可比数，本次会计政策变更不影响公司 2019 年度相关财务数据。

本期将原计入存货中的建造合同形成的已完工未结算资产项目 236,108,457.97 元，列报至合同资产，原计入预收账款科目 60,922,530.85 元，分别列报至合同负债 54,109,477.14 元、其他流动负债 6,813,053.71 元。

母公司资产负债表

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	264,723,899.44	264,723,899.44	
交易性金融资产	90,000,000.00	90,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据	16,306,219.60	16,306,219.60	
应收账款	540,226,628.37	540,226,628.37	
应收款项融资	980,000.00	980,000.00	
预付款项	183,974,574.36	183,974,574.36	
其他应收款	126,408,927.83	126,408,927.83	
其中：应收利息	2,780,821.92	2,780,821.92	
应收股利			
存货	49,108,817.45	49,108,817.45	
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	101,953,872.36	101,953,872.36	
流动资产合计	1,373,682,939.41	1,373,682,939.41	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,150,247,558.15	1,150,247,558.15	
其他权益工具投资	168,000,000.00	168,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	249,898,810.35	249,898,810.35	
在建工程	1,312,956.58	1,312,956.58	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	66,195,022.28	66,195,022.28	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,422,445.69	2,422,445.69	
递延所得税资产	20,464,889.29	20,464,889.29	
其他非流动资产	2,777,869.00	2,777,869.00	
非流动资产合计	1,661,319,551.34	1,661,319,551.34	
资产总计	3,035,002,490.75	3,035,002,490.75	
流动负债：			
短期借款	764,000,000.00	764,000,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	217,806,699.00	217,806,699.00	
应付账款	307,666,713.47	307,666,713.47	
预收款项	107,114,117.52		-107,114,117.52
合同负债		94,791,254.44	94,791,254.44
应付职工薪酬	31,553,625.63	31,553,625.63	
应交税费	2,575,976.78	2,575,976.78	
其他应付款	54,794,404.74	54,794,404.74	
其中：应付利息	979,600.59	979,600.59	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	18,000,000.00	18,000,000.00	
其他流动负债	45,598,419.59	57,921,282.67	12,322,863.08
流动负债合计	1,549,109,956.73	1,549,109,956.73	
非流动负债：			

长期借款	62,210,000.00	62,210,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	12,346,676.92	12,346,676.92	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	74,556,676.92	74,556,676.92	
负债合计	1,623,666,633.65	1,623,666,633.65	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	186,380,481.00	186,380,481.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	372,546,726.49	372,546,726.49	
减：库存股	30,018,090.51	30,018,090.51	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	93,190,240.50	93,190,240.50	
未分配利润	789,236,499.62	789,236,499.62	
所有者权益（或股东权益）合计	1,411,335,857.10	1,411,335,857.10	
计			
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,035,002,490.75	3,035,002,490.75	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号——收入〉的通知》要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。根据准则的衔接规定，公司无需重溯前期可比数，比较财务报表列报的信息与新收入准则要求不一致的，无须调整。公司不重溯 2019 年末可比数，本次会计政策变更不影响公司 2019 年度相关财务数据。

本期将原计入预收账款科目 107,114,117.52 元，分别列报至合同负债 94,791,254.44 元、其他流动负债 12,322,863.08 元。

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、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