

# 顺丰控股股份有限公司

## 2020 年第一季度报告



2020 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。

公司负责人王卫、主管会计工作负责人伍玮婷及会计机构负责人（会计主管人员）胡晓飞声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	33,541,441,446.94	24,027,959,841.71	24,027,959,841.71	39.59%
归属于上市公司股东的净利润（元）	907,294,330.70	1,263,228,586.24	1,262,866,866.36	-28.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	831,990,690.78	835,983,098.41	835,983,098.41	-0.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,909,482,845.62	1,421,831,229.75	1,422,013,453.27	34.28%
基本每股收益（元/股）	0.21	0.29	0.29	-27.59%
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.29	0.29	-27.59%
加权平均净资产收益率	2.11%	3.40%	3.39%	下降 1.28 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	95,475,242,093.51	92,535,386,807.84	92,535,386,807.84	3.18%
归属于上市公司股东的净资产（元）	43,651,571,832.83	42,419,713,739.80	42,419,713,739.80	2.90%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-4,986,226.42	
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）	130,647,631.00	2019 年 1-3 月金额为 58,801,488.54 元，2018 年 1-3 月金额为 51,709,900.44 元，变动原因主要是物流业财政拨款、运力补贴、税收返还、稳岗补贴等增加所致。

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	-14,662.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,553,837.69	
减：所得税影响额	27,151,546.44	
少数股东权益影响额（税后）	637,718.43	
合计	75,303,639.92	--

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、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	82,486	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-			
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
深圳明德控股发展有限公司	境内非国有法人	61.21%	2,701,927,139	-	质押	990,000,000
深圳市招广投资有限公司	国有法人	6.04%	266,637,546	-		
宁波顺达丰润创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.08%	224,316,278	-	质押	144,648,802
苏州工业园区元禾顺风股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.93%	173,668,241	-		
刘冀鲁	境内自然人	1.85%	81,722,428	65,605,971		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.42%	62,627,802	-		
苏州古玉秋创股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.21%	53,299,609	-		
嘉强顺风（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.74%	32,665,333	-		
中原资产管理有限公司	国有法人	0.54%	23,792,364	-	质押	19,727,272
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山 1 号远望基金	其他	0.52%	23,000,000	-		

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
深圳明德控股发展有限公司	2,701,927,139	人民币普通股	2,701,927,139
深圳市招广投资有限公司	266,637,546	人民币普通股	266,637,546
宁波顺达丰润创业投资合伙企业（有限合伙）	224,316,278	人民币普通股	224,316,278
苏州工业园区元禾顺风股权投资企业（有限合伙）	173,668,241	人民币普通股	173,668,241
香港中央结算有限公司	62,627,802	人民币普通股	62,627,802
苏州古玉秋创股权投资合伙企业（有限合伙）	53,299,609	人民币普通股	53,299,609
嘉强顺风（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）	32,665,333	人民币普通股	32,665,333
中原资产管理有限公司	23,792,364	人民币普通股	23,792,364
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅邻山 1 号远望基金	23,000,000	人民币普通股	23,000,000
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	22,512,013	人民币普通股	22,512,013
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，是否属于一致行动人。		
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用		

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

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	变动比例 (%)	说明
货币资金	6,992,063,008.70	18,520,991,737.10	-62.25%	详见下文现金流量项目净额变动说明。
拆出资金	-	200,728,611.11	-100.00%	主要是本期财务公司拆出资金业务收回所致。
交易性金融资产	15,733,538,514.03	2,910,172,928.20	440.64%	主要是结构性存款增加所致。
合同资产	303,367,184.61	不适用	不适用	实施新收入准则影响，详见第四节二、财务报表调整情况说明。
其他非流动资产	784,307,445.79	563,086,609.99	39.29%	主要是预付工程款增加所致。
预收款项	17,185,847.91	669,948,930.72	-97.43%	实施新收入准则影响，详见第四节二、财务报表调整情况说明。
合同负债	719,967,727.97	不适用	不适用	实施新收入准则影响，详见第四节二、财务报表调整情况说明。
其他流动负债	1,511,570,361.79	1,017,446,858.50	48.57%	主要是本期发行超短期融资券所致。
长期借款	2,079,199,166.30	6,539,556,784.41	-68.21%	主要是归还借款所致。
应付债券	16,447,755,008.23	10,597,985,016.52	55.20%	主要是本期发行境外美元债券所致。
少数股东权益	173,869,065.96	73,897,241.58	135.28%	主要是少数股东投入以及本期归属于少数股东的损益综合影响所致。
项目	年初至报告期末	上年同期	变动比例 (%)	说明
营业收入	33,541,441,446.94	24,027,959,841.71	39.59%	主要是业务增长所致。
营业成本	28,173,982,498.93	19,704,095,420.82	42.99%	主要是业务增长引起成本增加所致。
研发费用	328,233,400.70	236,810,886.68	38.61%	主要是研发活动增加，相关费用化支出同步增加所致。
财务费用	234,685,386.64	176,575,208.73	32.91%	主要是债务性融资利息支出增加所致。
其他收益	281,121,068.96	27,339,303.65	928.27%	主要是本期确认可抵扣进项税额的加计扣除影响以及物流业财政拨款增加所致。
公允价值变动收益	33,363,554.63	344,586,171.96	-90.32%	主要是其他非流动金融资产的公允价值变动收益减少所致。
信用减值损失	-275,933,737.12	-64,918,049.55	325.05%	主要是对应收账款计提的坏账准备增加所致。
营业外支出	49,951,733.14	12,566,661.22	297.49%	主要是对外捐赠支出增加所致。
所得税费用	590,804,649.88	328,143,397.82	80.04%	主要是未确认递延所得税资产的可抵扣亏损增加所致。

项目	年初至报告期末	上年同期	变动比例 (%)	说明
经营活动产生的现金流量净额	1,909,482,845.62	1,422,013,453.27	34.28%	主要是本期业务增长引起的现金流量净额变动。
投资活动产生的现金流量净额	-14,739,450,273.21	-13,658,870,840.91	7.91%	主要是理财产品现金净额流出增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,557,473,428.78	6,188,518,055.33	-74.83%	主要是偿还借款，现金净额流出增加所致。

## 二、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

报告期内重要事项及其进展已经在临时公告中披露，详见以下披露索引：

临时公告名称	披露日期	临时报告披露网站查询索引
《关于部分限售股份上市流通提示性公告》(2020-003)	2020年1月22日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于全资子公司深圳顺丰泰森控股(集团)有限公司收到中国银行间市场交易商协会〈接受注册通知书〉的公告》(2020-004)	2020年1月23日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于境外全资子公司发行境外美元债券的进展公告》(2020-005)	2020年2月14日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于全资子公司与关联方签署合作备忘录的公告》(2020-006)	2020年2月15日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于境外全资子公司发行境外美元债券完成情况的公告》(2020-007)	2020年2月22日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于全资子公司深圳顺丰泰森控股(集团)有限公司2020年度第一期超短期融资券(疫情防控债)发行结果公告》(2020-008)	2020年2月22日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于公司子公司与关联方签署投资协议的公告》(2020-013)	2020年2月29日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于全资子公司深圳顺丰泰森控股(集团)有限公司2020年度第二期超短期融资券(疫情防控债)发行结果公告》(2020-015)	2020年3月17日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(2020-016)	2020年3月17日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于回购注销部分限制性股票的公告》(2020-028)	2020年3月24日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
《关于注销部分股票增值权的公告》(2020-029)	2020年3月24日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

### 三、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。

### 四、证券投资情况

适用  不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	06166	中国宏泰发展	431,390,527.58	公允价值计量	453,544,426.18	-	-60,374,644.68	-	-	-	401,432,852.05	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	300771	智莱科技	21,377,000.00	公允价值计量	176,850,750.00	-	-16,594,500.00	-	-	-	160,256,250.00	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	01810	小米集团	217,749,863.68	公允价值计量	133,964,459.19	-	-4,238,958.13	-	-	-	132,400,033.59	其他权益工具投资	自有资金
境内外股票	01492	中地乳业	115,648,109.40	公允价值计量	42,024,305.02	-	-9,000,642.47	-	-	-	33,730,698.57	其他权益工具投资	自有资金
合计			786,165,500.66	--	806,383,940.39	-	-90,208,745.28	-	-	-	727,819,834.21	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2017 年 10 月 27 日												
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）	2017 年 12 月 01 日												

### 五、委托理财

适用  不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	1,494,500.00	1,389,000.00	-
银行理财产品	募集资金	301,000.00	249,000.00	-
合计		--	1,638,000.00	-

注：上表中各类委托理财的单日最高余额发生在不同日期，直接加总数不代表公司全部理财的单日最高余额。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用



委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## 六、衍生品投资情况

适用  不适用

单位：万元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
银行	无	否	利率互换	2,380.50	2016年07月25日	2021年01月25日	3,296.07	不适用	不适用	-	2,380.50	0.05%	10.24
合计				2,380.50	--	--	3,296.07	不适用	不适用	-	2,380.50	0.05%	10.24
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况（如适用）				不适用									
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）				不适用									
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）				不适用									

<p>报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）</p>	<p>（一）风险分析</p> <p>公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇套期保值交易均以正常跨境业务为基础，但是进行外汇套期保值交易也会存在一定的风险。</p> <p>1、市场风险：公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务，主要与主营业务相关的日常跨境联运费以及外币投融资业务，存在因标的汇率、利率等市场价格波动导致外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。</p> <p>2、流动性风险：因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作，存在因市场流动性不足，产生平仓斩仓损失而须向银行支付费用的风险。</p> <p>3、履约风险：公司及控股子公司主要按照滚动预测进行相应风险管理而开展外汇套期保值业务，存在实际金额与预算偏离而到期无法履约的风险。</p> <p>4、其他风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇套期保值业务信息，将可能导致损失或丧失交易机会。同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。</p> <p>（二）风险控制措施</p> <p>1、明确外汇套期保值产品交易原则：所有外汇套期保值业务均以正常跨境业务为基础，以规避和防范汇率利率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。</p> <p>2、产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值产品开展外汇套期保值业务。</p> <p>3、交易对手选择：公司外汇套期保值业务的交易对手目前均为经营稳健、资信良好，与公司合作历史长、信用记录良好的大型国有商业银行及国际性银行。</p> <p>4、外汇套期保值公允价值确定：公司操作的外汇套期保值产品主要为管理未来可预测期间的外汇交易，市场透明度高，成交活跃，成交价格及当日结算单价能充分反映公允价值，公司按照银行、路透等公开市场提供或获得的交易数据厘定。</p> <p>5、配备专业人员：公司已配备具备金融衍生品专业知识的专门人员负责公司的汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。</p> <p>6、建立健全风险预警及报告机制：公司对已交易外汇套期保值业务设置风险限额，并对风险敞口变化、损益情况进行及时评估，定期向管理层和董事会提供风险分析报告；利用恰当的风险评估模型或监控系统，持续监控和报告各类风险，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频率，并及时制订应对预案。</p> <p>7、严格执行前台后台职责和人员分离原则，交易人员与会计人员不得相互兼任。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>公司报告期内确认的公允价值变动收益为-12.43 万元人民币</p>
<p>报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明</p>	<p>否</p>
<p>独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见</p>	<p>独立董事认为：公司已根据有关法律规定的要求建立了外汇套期保值业务内部控制制度及有效的风险控制措施。在符合国家法律法规、确保不影响公司正常生产经营的前提下，公司使用自有资金适时开展外汇套期保值业务，有利于防范利率及汇率波动风险，降低利率波动对公司的影响，符合公司和全体股东的利益。不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。</p>

## 七、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。

## 八、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。

## 九、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2020年3月24日	电话沟通	机构	公司于2020年3月24日在巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )上披露的《2020年3月24日投资者关系活动记录表》(编号:2020-001)
2020年3月27日	其他	其他	公司于2020年3月27日在巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )上披露的《2020年3月27日投资者关系活动记录表》(编号:2020-002)

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：顺丰控股股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,992,063,008.70	18,520,991,737.10
结算备付金		
拆出资金		200,728,611.11
交易性金融资产	15,733,538,514.03	2,910,172,928.20
衍生金融资产		
应收票据	46,268,891.93	43,004,793.59
应收账款	12,346,075,555.84	12,044,542,725.83
应收款项融资		
预付款项	2,703,672,057.84	2,654,244,964.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收保理款	3,566,951.83	52,697,167.86
发放贷款及垫款	96,764,097.14	81,742,106.20
其他应收款	2,141,434,228.62	2,102,207,239.40
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	790,196,174.12	881,658,973.69
合同资产	303,367,184.61	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	102,533,504.23	105,344,257.09
其他流动资产	3,810,942,848.55	3,299,684,720.94

流动资产合计	45,070,423,017.44	42,897,020,225.26
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	465,861,028.82	465,733,312.28
长期股权投资	2,223,753,135.52	2,221,512,673.14
其他权益工具投资	4,918,888,862.66	4,933,692,937.19
其他非流动金融资产	523,583,768.01	479,040,431.62
投资性房地产	2,185,335,708.54	2,019,525,900.61
固定资产	19,018,110,287.01	18,903,827,062.42
在建工程	3,195,442,051.71	3,116,490,618.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,091,470,477.65	10,008,036,356.04
开发支出	625,263,948.70	582,627,977.20
商誉	3,634,475,801.17	3,564,540,458.80
长期待摊费用	1,622,084,919.09	1,714,173,133.47
递延所得税资产	1,116,241,641.40	1,066,079,111.56
其他非流动资产	784,307,445.79	563,086,609.99
非流动资产合计	50,404,819,076.07	49,638,366,582.58
资产总计	95,475,242,093.51	92,535,386,807.84
流动负债：		
短期借款	5,974,290,914.14	6,053,374,642.50
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	0.00	30,000,000.00
应付账款	11,952,138,183.57	11,988,256,010.34
预收款项	17,185,847.91	669,948,930.72
合同负债	719,967,727.97	
卖出回购金融资产款		

吸收存款及同业存放	6,485,498.66	3,778,707.92
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,698,653,891.73	3,281,062,510.03
应交税费	1,442,764,506.45	1,139,144,005.66
其他应付款	4,991,179,389.30	4,707,159,830.62
其中：应付利息		
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	1,887,860,617.52	2,091,892,291.74
其他流动负债	1,511,570,361.79	1,017,446,858.50
流动负债合计	31,202,096,939.04	30,982,063,788.03
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,079,199,166.30	6,539,556,784.41
应付债券	16,447,755,008.23	10,597,985,016.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	78,701,313.80	78,310,329.77
长期应付职工薪酬	202,463,416.41	204,466,446.73
预计负债	49,215,416.45	50,197,780.66
递延收益	196,831,713.73	201,496,411.81
递延所得税负债	1,393,538,220.76	1,387,699,268.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,447,704,255.68	19,059,712,038.43
负债合计	51,649,801,194.72	50,041,775,826.46
所有者权益：		
股本	4,414,310,919.00	4,414,585,265.00
其他权益工具	796,945,124.75	768,938,484.90
其中：优先股		
永续债		

资本公积	16,372,820,022.40	16,124,018,594.16
减：库存股	448,086,468.61	454,761,306.79
其他综合收益	1,011,850,404.00	1,002,715,607.38
专项储备		
盈余公积	601,241,237.54	601,241,237.54
一般风险准备	225,783,247.34	225,783,247.34
未分配利润	20,676,707,346.41	19,737,192,610.27
归属于母公司所有者权益合计	43,651,571,832.83	42,419,713,739.80
少数股东权益	173,869,065.96	73,897,241.58
所有者权益合计	43,825,440,898.79	42,493,610,981.38
负债和所有者权益总计	95,475,242,093.51	92,535,386,807.84

法定代表人：王卫

主管会计工作负责人：伍玮婷

会计机构负责人：胡晓飞

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	812,611,286.15	967,647,842.56
交易性金融资产	2,235,423,470.48	2,416,892,164.39
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	610,655.78	881,289.27
其他应收款	3,667,191,766.65	3,364,547,392.85
其中：应收利息	1,678,255.07	433,688.52
应收股利	1,117,405,390.21	1,117,405,390.21
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	680,832,726.61	606,990,464.38
流动资产合计	7,396,669,905.67	7,356,959,153.45
非流动资产：		

债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	7,673,575,502.43	7,691,259,432.16
长期股权投资	43,323,539,117.29	43,323,539,117.29
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		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,087,968.84	1,687,542.87
开发支出	2,724.11	246,398.52
商誉		
长期待摊费用	58,674.64	69,028.99
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	50,999,263,987.31	51,016,801,519.83
资产总计	58,395,933,892.98	58,373,760,673.28
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
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	680,000.00	380,000.00
应交税费		
其他应付款	56,932,777.18	63,611,663.06
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		



一年内到期的非流动负债	4,258,630.14	1,366,575.34
其他流动负债		
流动负债合计	61,871,407.32	65,358,238.40
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	5,079,460,951.49	5,031,969,368.14
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		
递延所得税负债		1,723,041.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,079,460,951.49	5,033,692,409.24
负债合计	5,141,332,358.81	5,099,050,647.64
所有者权益：		
股本	4,414,310,919.00	4,414,585,265.00
其他权益工具	768,938,484.90	768,938,484.90
其中：优先股		
永续债		
资本公积	46,636,543,657.72	46,642,944,149.90
减：库存股	448,086,468.61	454,761,306.79
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	448,196,237.23	448,196,237.23
未分配利润	1,434,698,703.93	1,454,807,195.40
所有者权益合计	53,254,601,534.17	53,274,710,025.64
负债和所有者权益总计	58,395,933,892.98	58,373,760,673.28

### 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	33,541,441,446.94	24,027,959,841.71
其中：营业收入	33,541,441,446.94	24,027,959,841.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	32,169,467,932.53	22,853,599,249.51
其中：营业成本	28,173,982,498.93	19,704,095,420.82
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	87,584,572.04	62,070,947.37
销售费用	517,027,141.10	424,560,020.42
管理费用	2,827,954,933.12	2,249,486,765.49
研发费用	328,233,400.70	236,810,886.68
财务费用	234,685,386.64	176,575,208.73
其中：利息费用	294,837,345.83	206,917,269.60
利息收入	47,998,928.85	55,188,387.45
加：其他收益	281,121,068.96	27,339,303.65
投资收益（损失以“-”号填列）	51,061,577.36	78,542,106.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18,344,267.72	-14,998,916.44
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）	33,363,554.63	344,586,171.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-275,933,737.12	-64,918,049.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,779,064.14	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,986,226.42	-4,183,001.59

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,441,820,687.68	1,555,727,122.77
加：营业外收入	32,496,514.32	16,546,412.60
减：营业外支出	49,951,733.14	12,566,661.22
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,424,365,468.86	1,559,706,874.15
减：所得税费用	590,804,649.88	328,143,397.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	833,560,818.98	1,231,563,476.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	833,560,818.98	1,231,563,476.33
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	907,294,330.70	1,262,866,866.36
2.少数股东损益	-73,733,511.72	-31,303,390.03
六、其他综合收益的税后净额	8,891,311.44	-179,297,609.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,134,796.68	-179,314,872.53
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-95,411,832.06	-86,326,350.81
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	-95,411,832.06	-86,326,350.81
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	104,546,628.74	-92,988,521.72
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	104,546,628.74	-92,988,521.72
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-243,485.24	17,262.82
七、综合收益总额	842,452,130.42	1,052,265,866.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	916,429,127.38	1,083,551,993.83
归属于少数股东的综合收益总额	-73,976,996.96	-31,286,127.21
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.21	0.29

(二) 稀释每股收益	0.21	0.29
------------	------	------

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：-361,719.88 元。

法定代表人：王卫

主管会计工作负责人：伍玮婷

会计机构负责人：胡晓飞

#### 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		
减：营业成本		
税金及附加	245.90	29,402.27
销售费用		
管理费用	1,412,008.62	2,451,649.72
研发费用	1,441.86	
财务费用	45,036,691.54	-7,605,679.66
其中：利息费用	50,524,377.72	152,486.45
利息收入	5,493,489.64	7,762,945.33
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	21,087,549.26	1,206,048.08
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（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）	3,531,306.09	105,479.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-21,831,532.57	6,436,155.20
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-21,831,532.57	6,436,155.20
减：所得税费用	-1,723,041.10	1,609,038.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-20,108,491.47	4,827,116.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-20,108,491.47	4,827,116.40
（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		
5.其他		
（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	-20,108,491.47	4,827,116.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	不适用	不适用
（二）稀释每股收益	不适用	不适用

## 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	34,259,171,410.35	25,899,571,911.12
客户贷款及垫款净减少额	-13,257,406.95	247,919,492.78
存放中央银行和同业及其他金融机构款项净减少额	246,454,230.41	369,383,825.66
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	26,789,941.75	7,574,496.69
收到其他与经营活动有关的现金	13,729,187,756.30	10,905,246,486.21
经营活动现金流入小计	48,248,345,931.86	37,429,696,212.46
购买商品、接受劳务支付的现金	22,606,681,644.87	16,268,127,784.77
客户贷款及垫款净增加额		
客户存款和同业及其他金融机构款项净增加额	-2,703,805.71	10,269,542.51
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	-200,000,000.00	
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	6,885,479,292.50	6,206,083,835.01
支付的各项税费	990,973,547.42	660,897,466.36
支付其他与经营活动有关的现金	16,058,432,407.16	12,862,304,130.54
经营活动现金流出小计	46,338,863,086.24	36,007,682,759.19
经营活动产生的现金流量净额	1,909,482,845.62	1,422,013,453.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		45,006,000.00
取得投资收益收到的现金	69,141,423.35	35,043,432.67
取得子公司收到的现金净额		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,597,052.57	3,946,436.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,000,000.00	111,037,212.91
收到其他与投资活动有关的现金	18,184,003,050.24	8,100,045,135.02
投资活动现金流入小计	18,280,741,526.16	8,295,078,217.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,912,259,968.53	1,939,312,694.03
投资支付的现金	67,836,950.15	44,402,071.53
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		5,335,377,192.39
支付其他与投资活动有关的现金	31,040,094,880.69	14,634,857,100.00
投资活动现金流出小计	33,020,191,799.37	21,953,949,057.95
投资活动产生的现金流量净额	-14,739,450,273.21	-13,658,870,840.91

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	410,469,238.30	3,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	410,469,238.30	3,750,000.00
取得借款收到的现金	9,790,587,956.31	10,287,742,432.64
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,201,057,194.61	10,291,492,432.64
偿还债务支付的现金	8,431,316,415.68	3,655,096,273.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	193,767,479.48	205,721,514.50
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	18,499,870.67	242,156,589.05
筹资活动现金流出小计	8,643,583,765.83	4,102,974,377.31
筹资活动产生的现金流量净额	1,557,473,428.78	6,188,518,055.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17,765,623.55	-25,087,341.60
五、现金及现金等价物净增加额	-11,254,728,375.26	-6,073,426,673.91
加：期初现金及现金等价物余额	17,764,448,498.26	15,299,271,593.99
六、期末现金及现金等价物余额	6,509,720,123.00	9,225,844,920.08

## 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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,256,540.32	8,605,727.34
经营活动现金流入小计	5,256,540.32	8,605,727.34
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	380,000.00	372,080.00
支付的各项税费	245.90	8,692,625.52
支付其他与经营活动有关的现金	368,653.21	3,108,728.24
经营活动现金流出小计	748,899.11	12,173,433.76
经营活动产生的现金流量净额	4,507,641.21	-3,567,706.42
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	17,284,027.40	1,278,410.96

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	2,487,683,929.73	682,067,950.34
投资活动现金流入小计	2,504,967,957.13	683,346,361.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,698.78	2,053,459.01
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	2,656,370,000.00	1,013,185,129.76
投资活动现金流出小计	2,656,446,698.78	1,015,238,588.77
投资活动产生的现金流量净额	-151,478,741.65	-331,892,227.47
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	140,739.57	
支付其他与筹资活动有关的现金	6,917,225.52	233,412,706.68
筹资活动现金流出小计	7,057,965.09	233,412,706.68
筹资活动产生的现金流量净额	-7,057,965.09	-233,412,706.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	59.12	41.97
五、现金及现金等价物净增加额	-154,029,006.41	-568,872,598.60
加：期初现金及现金等价物余额	966,640,292.56	1,136,148,582.11
六、期末现金及现金等价物余额	812,611,286.15	567,275,983.51



## 二、财务报表调整情况说明

### 1、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

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	18,520,991,737.10	18,520,991,737.10	
拆出资金	200,728,611.11	200,728,611.11	
交易性金融资产	2,910,172,928.20	2,910,172,928.20	
应收票据	43,004,793.59	43,004,793.59	
应收账款	12,044,542,725.83	12,044,542,725.83	
预付款项	2,654,244,964.25	2,654,244,964.25	
应收保理款	52,697,167.86	52,697,167.86	
发放贷款及垫款	81,742,106.20	81,742,106.20	
其他应收款	2,102,207,239.40	2,102,207,239.40	
存货	881,658,973.69	881,658,973.69	
合同资产		281,523,856.59	281,523,856.59
一年内到期的非流动资产	105,344,257.09	105,344,257.09	
其他流动资产	3,299,684,720.94	3,299,684,720.94	
流动资产合计	42,897,020,225.26	43,178,544,081.85	281,523,856.59
非流动资产：			
长期应收款	465,733,312.28	465,733,312.28	
长期股权投资	2,221,512,673.14	2,221,512,673.14	
其他权益工具投资	4,933,692,937.19	4,933,692,937.19	
其他非流动金融资产	479,040,431.62	479,040,431.62	
投资性房地产	2,019,525,900.61	2,019,525,900.61	
固定资产	18,903,827,062.42	18,903,827,062.42	
在建工程	3,116,490,618.26	3,116,490,618.26	
无形资产	10,008,036,356.04	10,008,036,356.04	
开发支出	582,627,977.20	582,627,977.20	
商誉	3,564,540,458.80	3,564,540,458.80	
长期待摊费用	1,714,173,133.47	1,714,173,133.47	
递延所得税资产	1,066,079,111.56	1,066,079,111.56	

其他非流动资产	563,086,609.99	563,086,609.99	
非流动资产合计	49,638,366,582.58	49,638,366,582.58	
资产总计	92,535,386,807.84	92,816,910,664.43	281,523,856.59
流动负债：			
短期借款	6,053,374,642.50	6,053,374,642.50	
应付票据	30,000,000.00	30,000,000.00	
应付账款	11,988,256,010.34	12,226,819,326.41	238,563,316.07
预收款项	669,948,930.72	22,329,590.79	-647,619,339.93
合同负债		647,619,339.93	647,619,339.93
吸收存款及同业存放	3,778,707.92	3,778,707.92	
应付职工薪酬	3,281,062,510.03	3,281,062,510.03	
应交税费	1,139,144,005.66	1,149,884,140.79	10,740,135.13
其他应付款	4,707,159,830.62	4,707,159,830.62	
一年内到期的非流动负债	2,091,892,291.74	2,091,892,291.74	
其他流动负债	1,017,446,858.50	1,017,446,858.50	
流动负债合计	30,982,063,788.03	31,231,367,239.23	249,303,451.20
非流动负债：			
长期借款	6,539,556,784.41	6,539,556,784.41	
应付债券	10,597,985,016.52	10,597,985,016.52	
长期应付款	78,310,329.77	78,310,329.77	
长期应付职工薪酬	204,466,446.73	204,466,446.73	
预计负债	50,197,780.66	50,197,780.66	
递延收益	201,496,411.81	201,496,411.81	
递延所得税负债	1,387,699,268.53	1,387,699,268.53	
非流动负债合计	19,059,712,038.43	19,059,712,038.43	
负债合计	50,041,775,826.46	50,291,079,277.66	249,303,451.20
所有者权益：			
股本	4,414,585,265.00	4,414,585,265.00	
其他权益工具	768,938,484.90	768,938,484.90	
资本公积	16,124,018,594.16	16,124,018,594.16	
减：库存股	454,761,306.79	454,761,306.79	
其他综合收益	1,002,715,607.38	1,002,715,607.38	
盈余公积	601,241,237.54	601,241,237.54	
一般风险准备	225,783,247.34	225,783,247.34	

未分配利润	19,737,192,610.27	19,769,413,015.66	32,220,405.39
归属于母公司所有者权益合计	42,419,713,739.80	42,451,934,145.19	32,220,405.39
少数股东权益	73,897,241.58	73,897,241.58	
所有者权益合计	42,493,610,981.38	42,525,831,386.77	32,220,405.39
负债和所有者权益总计	92,535,386,807.84	92,816,910,664.43	281,523,856.59

调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22号），本公司于2020年1月1日起执行上述新收入会计准则。根据衔接规定，对可比会计期间信息不予调整，首日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	967,647,842.56	967,647,842.56	
交易性金融资产	2,416,892,164.39	2,416,892,164.39	
预付款项	881,289.27	881,289.27	
其他应收款	3,364,547,392.85	3,364,547,392.85	
其中：应收利息	433,688.52	433,688.52	
应收股利	1,117,405,390.21	1,117,405,390.21	
其他流动资产	606,990,464.38	606,990,464.38	
流动资产合计	7,356,959,153.45	7,356,959,153.45	
非流动资产：			
长期应收款	7,691,259,432.16	7,691,259,432.16	
长期股权投资	43,323,539,117.29	43,323,539,117.29	
无形资产	1,687,542.87	1,687,542.87	
开发支出	246,398.52	246,398.52	
长期待摊费用	69,028.99	69,028.99	
非流动资产合计	51,016,801,519.83	51,016,801,519.83	
资产总计	58,373,760,673.28	58,373,760,673.28	
流动负债：			
应付职工薪酬	380,000.00	380,000.00	
其他应付款	63,611,663.06	63,611,663.06	
一年内到期的非流动负债	1,366,575.34	1,366,575.34	
流动负债合计	65,358,238.40	65,358,238.40	

非流动负债：			
应付债券	5,031,969,368.14	5,031,969,368.14	
递延所得税负债	1,723,041.10	1,723,041.10	
非流动负债合计	5,033,692,409.24	5,033,692,409.24	
负债合计	5,099,050,647.64	5,099,050,647.64	
所有者权益：			
股本	4,414,585,265.00	4,414,585,265.00	
其他权益工具	768,938,484.90	768,938,484.90	
资本公积	46,642,944,149.90	46,642,944,149.90	
减：库存股	454,761,306.79	454,761,306.79	
盈余公积	448,196,237.23	448,196,237.23	
未分配利润	1,454,807,195.40	1,454,807,195.40	
所有者权益合计	53,274,710,025.64	53,274,710,025.64	
负债和所有者权益总计	58,373,760,673.28	58,373,760,673.28	

## 调整情况说明

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017] 22号），本公司于2020年1月1日起执行上述新收入会计准则。根据衔接规定，对可比会计期间信息不予调整，首日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润。

## 2、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

## 三、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。