

物产中大集团股份有限公司

公开发行 2020 年公司债券的预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合优化融资监管标准公开发行 2020 年公司债券

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，物产中大集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会认为本公司符合优化融资监管标准面向专业投资者公开发行公司债券的各项规定。

二、本次公开发行 2020 年公司债券的发行概况

（一）发行规模

本次公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过 60 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 60 亿元。

（二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值100元，按面值平价发行。

（三）债券品种、发行方案、募集资金用途

公司按照优化融资监管相关要求向上海证券交易所提交发行上市申请文件。经上海证券交易所审核通过后报送中国证监会履行发行注册程序。在发行注册文件的有效期内，发行前的备案阶段，公司确定每期的具体发行品种、发行方案及募集资金用途。

（四）债券利率及确定方式

本次公开发行2020年公司债券采用单利按年计息付息，不计复利，票面利率提请股东大会授权董事会与主承销商团根据发行时市场情况确定。

（五）发行对象

本次公开发行2020年公司债券的发行对象为符合《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》中所规定的专业投资者，投资者以现金认购。

（六）向公司股东配售的安排

本次公开发行2020年公司债券不安排向公司股东优先配售。

（七）赎回或回售条款

本次公开发行2020年公司债券是否设计赎回条款或回售条款等相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定，并在每期发行前的备案阶段进行相关的信息披露。

（八）担保情况

本次公开发行2020年公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（九）承销方式及上市安排

本次公开发行2020年公司债券设立主承销商团，发行阶段再就每期发行指定主承销商。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本期发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。

（十）本次发行公司债券决议的有效期限

公司公开发行2020年公司债券的决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

三、股东大会对董事会的授权

为有效协调关于公司执行优化融资监管标准，公开发行2020年公司债券的

具体事宜，特提请股东大会授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理，请各位董事审议。具体内容包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，结合公司需求和债券市场的具体情况，制定及调整公开发行 2020 年公司债券的具体发行方案，修订、调整每期债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置特殊条款及特殊条款具体内容、募集资金用途及金额比例、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜；

2、决定并聘请参与公开发行 2020 年公司债券的中介机构；

3、为公开发行 2020 年公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、办理公开发行 2020 年公司债券的申报、发行、上市及还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行适当的信息披露；

5、如监管部门对公开发行 2020 年公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，授权董事会依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对债券具体发行方案等相关事项进行相应调整；

6、在市场环境或政策法规发生重大变化时，授权董事会根据实际情况决定是否继续开展公开发行 2020 年公司债券发行工作；

7、办理与本次公开发行 2020 年公司债券的其他有关事项；

8、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止；

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会授权公司管理层具体办

理公开发行 2020 年公司债券有关的上述事宜。

四、公司的简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

1、2017 年公司合并范围较上年变化情况如下：

序号	名称	减少原因
1	天津浙金钢材有限公司	注销
2	宁波中能电力燃料有限公司	注销
3	浙江物产燃料集团进出口有限公司	注销
4	浙江物产燃料集团大连有限公司	注销
5	浙江物产环能物通清洁能源有限公司	注销
6	浙江物产环能新能源有限公司	注销
7	浙江新东港生物科技有限公司	注销
8	衢州市金领汽车销售服务有限公司	注销
9	浙江世贸园林环境工程有限公司	注销
10	上海中大亮桥房地产有限公司	注销
11	嵊州中大剡溪房地产有限公司	注销
序号	名称	增加原因
1	浙江物产中大联合金融服务有限公司	新设
2	KAMTAI TRADING(M) SDN BHD	新设
3	浙江物产普华投资管理有限公司	新设
4	海南金沙酒店管理有限公司	新设
5	景宁物产中大水务有限公司	新设
6	浙江物产伟天能源有限公司	新设
7	杭州宏诚投资管理有限公司	新设
8	物产中大商业保理(天津)有限公司	新设
9	义乌市叠森贸易有限公司	新设
10	杭州元通江滨雷克萨斯汽车销售服务有限公司	新设
11	台州元鸿汽车有限公司	新设
12	浙江车家佳汽车租赁有限公司	新设
13	上海欧泰实业有限公司	新设
14	舟山聚能能源有限公司	新设
15	青岛赛橡国际贸易有限公司	新设
16	蓝城小镇(杭州)投资管理有限公司	新设
17	元通(上海)实业有限公司	新设
18	衢州物产中大医疗健康投资有限公司	新设
19	物产中大医疗健康投资有限公司	新设
20	物产中大(吉林)环境科技有限公司	新设
21	物产中大(桐乡)公用事业投资有限公司	新设
22	物产中大(桐乡)水处理有限公司	新设

23	物产中大铜业宜兴有限公司	新设
----	--------------	----

2、2018 年公司合并范围较上年变化情况如下：

序号	名称	减少原因
1	宁波浙金国际贸易有限公司	注销
2	绍兴市福元汽车服务有限公司	注销
3	浙江元通机电经贸有限公司	注销
4	浙江物产千益物业服务有限公司	注销
5	浙江浙金储运有限公司	注销
6	宁波元通元佳汽车有限公司	注销
7	义乌市博飞贸易有限公司	注销
8	宁波元通元润汽车有限公司	注销
9	北京浙燃经贸有限公司	注销
10	衢州君逸投资合伙企业（有限合伙）	注销
序号	名称	增加原因
1	杭州康养产业投资管理合伙企业（有限合伙）	新设
2	杭州宏腾医药创业投资合伙企业（有限合伙）	新设
3	杭州物产新希望健康管理有限公司	新设
4	浙江物产智慧泊车产业股份有限公司	新设
5	衢州物产凤凰医院有限公司	新设
6	浙江物产中大资产管理有限公司	新设
7	物产中大云商有限公司	新设
8	物产中大（杭州）医院管理有限公司	新设
9	浙江物产经编供应链有限公司	新设
10	浙江物产中大线缆有限公司	新设
11	瑞克国际（新加坡）有限公司	新设
12	物产中大（梅河口）供水有限公司	新设
13	嵊州中大元通线缆科技有限公司	新设
14	杭州中大数云科技有限公司	新设
15	浙江物产中大鸿泰投资管理有限公司	新设
16	义乌市云铎贸易有限公司	新设
17	义乌市云盛贸易有限公司	新设
18	浙油供应链管理（舟山）有限公司	新设
19	浙江元畅不锈钢科技有限公司	新设
20	浙江物产中大石油有限公司	新设
21	浙江物产宏聚供应链管理有限公司	新设
22	杭州中大金寓资产管理有限公司	新设
23	金华物产明治大药房有限责任公司	新设
24	阿克苏绣科纺织有限公司	新设
25	嵊州元畅不锈钢科技有限公司	新设
26	浙江物产工程技术服务有限公司	新设

3、2019 年公司合并范围较上年变化情况如下：

序号	名称	减少原因
1	中大富可池（上海）投资管理有限公司	清算
2	财通资管-民生汇富-中大元通租赁第一期资产支持专项计划	清算
3	中大期货-诺马对冲 15 号结构化资产管理计划（优先级）	清算
4	宿迁中大元通风行汽车销售有限公司	注销
5	绍兴元佳汽车有限公司	注销
6	义乌市叠森贸易有限公司	注销
7	浙江物产电商供应链服务有限公司	注销
8	浙江中大对外经济技术合作有限公司	注销
9	物产汇银（杭州）资产管理有限公司	注销
10	杭州康养产业投资管理合伙企业（有限合伙）	注销
11	杭州物产新希望健康管理有限公司	注销
12	浙江浙金电子商务有限公司	注销
13	浙江中大国际货运有限公司	【注 1】
序号	名称	增加原因
1	物产中大国际学院	新设
2	吉安之宝汽车销售服务有限公司	新设
3	浙江车家佳租赁有限公司	新设
4	浙江物产道富有限公司	新设
5	Polestar Shipping Company Limited	新设
6	物产化工（浙江自贸区）有限公司	新设
7	诸暨耀合医药投资合伙企业（有限合伙）	新设
8	浙江鸿展化工科技有限公司	新设
9	浙江物产振岐（营口）多式联运有限公司	新设
10	浙江物产环能热电物资有限公司	新设
11	杭州物产明治大药房有限责任公司	新设
12	物产中大（东阳）水处理有限公司	新设
13	杭州中大元通景区客运有限公司	新设
14	衢州物产中大医养服务有限公司	新设
15	杭州中大普惠保安服务有限公司	新设
16	浙江物产中大西交电缆研究有限公司	新设
17	杭州元通友通汽车有限公司（原浙江富通汽车有限公司）	【注 2】

【注 1】自 2019 年 10 月起，中大货运其他股东不再承诺在重大经营决策事项上与本公司保持一致，故本公司对中大货运不具有实质控制权，不纳入合并范围。

【注 2】杭州元通友通汽车有限公司 2019 年度终止清算，重新经营。

4、2020 年 1-6 月公司合并范围较上年变化情况如下：

序号	名称	减少原因
1	浙江物产中大鸿泰投资管理有限公司	公开挂牌转让

2	金华市浙金钢材有限公司	注销
3	义乌市云盛贸易有限公司	注销
4	义乌市云铎贸易有限公司	注销
5	绍兴祥通汽车有限公司	注销
6	漳州元通祥通汽车有限公司	注销
7	嘉兴锦江热电有限公司	注销
8	浙江中大新景服饰有限公司	自 2020 年 1 月起, 该 9 家公司其他股东不再承诺在重大经营决策事项上与本公司保持一致, 故本公司对该 9 家公司不具有实质控制权, 不纳入合并范围。
9	浙江中大华伟进出口有限公司	
10	浙江中大纺织品有限公司	
11	浙江中大新泰经贸有限公司	
12	上海中大康劲国际贸易有限公司	
13	浙江中大新佳贸易有限公司	
14	浙江中大新纺进出口有限公司	
15	浙江中大新时代纺织品有限公司	
16	浙江中大服装有限公司	
17	万向信托-大智 1 号事务管理类集合资金信托计划	根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》, 将本公司或子公司作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围。
18	君悦日新 1 号私募投资基金	
19	君悦日新 4 号私募投资基金	
20	君悦日新 6 号私募投资基金	
21	君悦日新 7 号私募投资基金	
22	君悦凯司令 1 号私募基金	
23	君悦安新 1 号私募投资基金	
24	中大君悦财富 1 号私募证券投资基金	
25	君悦科新 1 号私募投资基金	
26	君悦科新 2 号私募投资基金	
27	龙翔宏观对冲 1 号资产管理计划	
28	中大期货-海纳三号资产管理计划	
29	中大期货-艮山 1 号资产管理计划	
30	中大期货-武林 1 号资产管理计划	
31	中大期货-大福星基石 1 号	
32	中大期货涌金 1 号资管计划	
33	中大期货烽火 1 号资产管理计划	
34	中大期货烽火 2 号资产管理计划	
35	大成基金中大单一资产管理计划	
序号	名称	增加原因
1	浙江中大国安投资管理有限公司	股权收购
2	中大金石朗和养老服务有限公司	股权收购
3	杭州元通之星汽车有限公司	新设
4	天津茂高实业有限公司	新设
5	道富(香港)有限公司	新设
6	DAO FORTUNE (SINGAPORE) PTE. LTD.	新设
7	浙江物产金义生物质热电有限公司	新设

8	浙江物产山鹰热电有限公司	新设
9	物产中大（南京）物流有限公司	新设

（二）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年及一期的合并财务报表

（1）最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	17,513,794,215.29	15,459,693,147.46	14,427,147,248.16	13,748,380,268.35
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	3,212,210,880.90	2,633,720,244.48		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			254,795,329.94	342,557,251.72
衍生金融资产	118,269,580.88	77,180,398.16	86,921,574.36	92,523,752.57
应收票据	1,050,000.00	3,940,019.02	1,862,966,030.56	2,436,187,692.52
应收账款	10,227,774,580.30	8,104,519,065.98	5,920,476,845.87	5,492,740,731.22
应收款项融资	3,004,040,836.91	2,076,297,628.50		
预付款项	16,099,218,404.87	8,856,598,188.50	7,976,107,534.40	6,865,616,012.61
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	2,092,121,859.34	1,641,354,782.69	2,276,202,996.25	2,061,607,621.40
买入返售金融资产				
存货	27,158,025,065.37	19,687,987,200.11	18,449,083,469.70	15,977,905,332.75
合同资产				
持有待售资产			67,676,198.64	67,676,198.64
一年内到期的非流动资产			1,187,136,246.23	2,202,941,837.66
其他流动资产	4,820,967,788.23	2,594,543,201.72	2,223,518,341.38	1,729,278,902.58
流动资产合计	84,247,473,212.09	61,135,833,876.62	54,732,031,815.49	51,017,415,602.02
非流动资产：				
发放贷款和垫款	2,391,011,467.40	2,617,298,220.93	2,124,897,655.10	1,485,767,699.54
债权投资	611,796,148.45	591,870,051.41		
可供出售金融资产			3,536,650,426.93	7,311,726,095.09
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款	7,773,531,242.53	7,991,219,567.39	7,449,962,381.68	9,149,148,230.95
长期股权投资	3,237,018,937.02	3,381,149,941.80	2,233,158,090.58	3,364,101,234.06

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他权益工具投资	8,227,356.61	8,227,356.61		
其他非流动金融资产	1,201,014,767.25	1,111,027,504.32		
投资性房地产	2,405,656,813.78	2,442,755,866.56	2,613,003,692.22	2,443,575,820.56
固定资产	7,620,233,754.28	7,175,063,279.42	7,281,132,286.12	6,221,689,881.37
在建工程	1,931,223,719.64	1,619,357,188.15	1,185,538,040.04	713,142,373.54
生产性生物资产	507,294.36	733,999.09	2,453,025.17	3,647,822.37
油气资产				
使用权资产				
无形资产	1,655,455,435.81	1,609,032,874.87	1,892,730,065.68	1,679,082,668.42
开发支出	18,425,728.34	11,857,137.49	4,724,460.15	15,475,532.56
商誉	1,341,199,574.46	1,288,225,288.37	1,129,840,559.61	1,118,229,556.73
长期待摊费用	345,457,350.84	355,994,206.83	350,705,674.07	323,519,787.25
递延所得税资产	880,222,639.34	880,777,928.01	828,487,845.09	694,899,269.02
其他非流动资产	895,419,848.05	1,111,612,434.77	687,479,084.48	402,385,899.60
非流动资产合计	32,316,402,078.16	32,196,202,846.02	31,320,763,286.92	34,926,391,871.06
资产总计	116,563,875,290.25	93,332,036,722.64	86,052,795,102.41	85,943,807,473.08
流动负债:				
短期借款	16,226,707,410.26	7,694,668,428.21	8,623,890,319.35	14,866,739,655.95
向中央银行借款		5,781,875.00		
拆入资金				
交易性金融负债	392,386,017.42	195,288,022.27		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			115,252,773.39	116,458,721.79
衍生金融负债	249,115,278.58	49,017,619.00	98,145,531.06	494,189,264.48
应付票据	17,727,588,491.87	14,584,179,776.75	14,526,980,089.95	9,881,571,599.06
应付账款	9,401,154,550.17	7,125,043,450.65	6,435,082,494.56	5,712,983,902.98
预收款项		10,111,984,790.20	7,042,804,499.49	6,737,896,087.99
合同负债	16,439,356,172.86			
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	731,834,284.85	1,107,840,859.29	872,402,270.74	741,912,952.76
应交税费	892,349,403.09	914,192,795.97	1,091,737,168.66	1,124,786,100.94
其他应付款	5,581,659,651.13	4,860,716,787.22	5,113,762,450.56	3,543,503,456.92
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	232,104,966.22	319,293,024.39	291,139,884.72	378,143,329.54

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他流动负债	7,834,047,890.91	6,747,975,760.79	4,679,446,251.10	9,269,651,237.06
流动负债合计	75,708,304,117.37	53,715,983,189.74	48,890,643,733.58	52,867,836,309.47
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	1,445,257,314.17	1,181,095,858.88	952,705,158.53	867,700,158.89
应付债券	6,439,057,914.75	6,432,781,019.78	5,995,625,000.00	4,493,525,000.00
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	121,327,541.63	140,442,692.58	65,169,780.54	49,938,327.07
长期应付职工薪酬				
预计负债	119,121,653.39	109,224,211.03	15,539,355.46	19,100,952.00
递延收益	330,111,166.31	316,102,121.95	229,873,630.20	167,064,903.30
递延所得税负债	551,015,806.65	511,962,428.09	505,978,429.67	875,757,622.15
其他非流动负债	336,702,227.34	269,890,164.20	353,007,710.54	239,601,353.20
非流动负债合计	9,342,593,624.24	8,961,498,496.51	8,117,899,064.94	6,712,688,316.61
负债合计	85,050,897,741.61	62,677,481,686.25	57,008,542,798.52	59,580,524,626.08
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	5,062,182,040.00	5,062,182,040.00	4,306,682,417.00	4,306,682,417.00
其他权益工具	1,998,000,000.00	1,998,000,000.00	5,938,000,000.00	3,940,000,000.00
其中：优先股				
永续债	1,998,000,000.00	1,998,000,000.00	5,938,000,000.00	3,940,000,000.00
资本公积	6,985,980,579.16	6,876,973,986.00	3,941,900,029.37	4,016,521,045.65
减：库存股				
其他综合收益	686,610,417.16	690,973,161.58	871,511,908.58	2,163,376,029.26
专项储备	5,077,670.14	3,955,246.70	130,201.66	100,856.81
盈余公积	991,103,683.52	991,103,683.52	879,133,065.05	710,842,134.62
一般风险准备				
未分配利润	9,891,727,536.51	9,541,567,924.90	7,930,760,982.01	6,803,153,358.10
归属于母公司所有者权益合计	25,620,681,926.49	25,164,756,042.70	23,868,118,603.67	21,940,675,841.44
少数股东权益	5,892,295,622.15	5,489,798,993.69	5,176,133,700.22	4,422,607,005.56
所有者权益合计	31,512,977,548.64	30,654,555,036.39	29,044,252,303.89	26,363,282,847.00
负债和所有者权益总计	116,563,875,290.25	93,332,036,722.64	86,052,795,102.41	85,943,807,473.08

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	178,876,356,601.66	358,922,487,226.06	300,538,252,275.14	276,620,423,117.25
其中：营业收入	178,717,018,982.82	358,506,017,300.10	300,125,130,456.80	276,217,480,411.39
利息收入	67,217,350.30	201,311,617.10	194,313,352.82	240,901,849.23

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
已赚保费				
手续费及佣金收入	92,120,268.54	215,158,308.86	218,808,465.52	162,040,856.63
二、营业总成本	177,075,087,139.18	355,317,302,556.11	297,763,694,394.54	275,082,509,617.50
其中：营业成本	174,126,858,532.15	349,245,183,476.32	291,869,068,353.63	269,091,850,666.90
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	109,914,291.28	258,971,392.70	263,188,685.94	280,394,289.53
销售费用	1,059,819,102.99	2,351,238,779.00	2,129,747,144.28	2,076,231,356.99
管理费用	1,010,669,013.58	2,302,291,364.35	2,060,560,551.90	1,856,476,827.44
研发费用	132,167,045.40	262,949,286.75	192,020,596.33	142,312,435.22
财务费用	635,659,153.78	896,668,256.99	1,249,109,062.46	1,118,627,605.94
其中：利息费用	673,559,087.20	1,067,795,255.09	1,123,869,005.35	1,167,032,748.45
利息收入	170,861,027.59	379,305,184.39	98,552,860.59	144,739,104.61
加：其他收益	144,777,771.63	274,436,129.31	264,426,852.31	134,789,270.79
投资收益（损失以“-”号填列）	951,813,774.07	1,683,975,828.34	2,526,689,594.69	1,407,812,224.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	357,065,061.61	232,316,058.07	118,237,888.27	147,607,296.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-41,782,029.93	-63,992,627.17		
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）	-150,686,832.40	-173,204,123.38	-46,994,301.83	15,378,928.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-810,525.88	-230,244,625.76		
资产减值损失	-312,606,620.41	-494,576,327.71	-1,050,977,338.13	516,616,435.48

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
(损失以“-”号填列)				
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	360,769,669.15	250,674,050.74	75,575,966.99	740,346,772.32
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,794,526,698.63	4,916,245,601.49	4,543,278,654.63	3,836,240,696.44
加: 营业外收入	31,738,350.89	104,471,678.47	81,154,637.14	70,595,976.60
减: 营业外支出	20,460,556.18	120,610,586.49	64,917,665.17	81,025,090.41
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,805,804,493.34	4,900,106,693.47	4,559,515,626.60	3,825,811,582.63
减: 所得税费用	624,527,147.42	987,349,672.25	1,133,525,800.62	887,507,265.96
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,181,277,345.92	3,912,757,021.22	3,425,989,825.98	2,938,304,316.67
(一) 按经营持续性分类:				
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	2,181,261,222.48	3,852,278,627.25	3,279,572,900.59	2,942,077,585.15
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	16,123.44	60,478,393.97	146,416,925.39	-3,773,268.48
(二) 按所有权归属分类:				
1. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	1,615,705,121.61	2,733,856,811.79	2,397,235,037.74	2,234,847,532.00
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	565,572,224.31	1,178,900,209.43	1,028,754,788.24	703,456,784.67
六、其他综合收益的税后净额	-6,142,468.33	-7,600,931.65	-1,337,382,348.49	1,212,921,449.28
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,362,744.42	-10,566,833.14	-1,291,864,120.68	1,230,574,620.38
(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				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
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	-4,362,744.42	-10,566,833.14	-1,291,864,120.68	1,230,574,620.38
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-1,220,060.88	253,663.42	-3,982,302.14	
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			-1,351,837,729.14	1,250,119,996.35
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	-3,142,683.54	13,725,326.64	12,926,050.46	-15,151,862.78
9. 其他		-24,545,823.20	51,029,860.14	-4,393,513.19
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,779,723.91	2,965,901.49	-45,518,227.81	-17,653,171.10
七、综合收益总额	2,175,134,877.59	3,905,156,089.57	2,088,607,477.49	4,151,225,765.95

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,611,342,377.19	2,723,289,978.65	1,105,370,917.06	3,465,422,152.38
归属于少数股东的综合收益总额	563,792,500.40	1,181,866,110.92	983,236,560.43	685,803,613.57
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.31	0.54	0.50	0.46
（二）稀释每股收益	0.31	0.54	0.50	0.46

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
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	207,697,748,975.41	394,285,090,684.35	347,418,134,123.89	318,008,115,938.95
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		416,469,925.96	413,121,818.34	402,942,705.86
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	337,803,378.12	828,681,379.99	751,486,511.10	743,832,644.94
收到其他与经营活动有关的现金	2,594,903,992.49	3,371,792,547.30	2,799,487,889.81	786,150,824.05
经营活动现金流入小计	210,630,456,346.02	398,902,034,537.60	351,382,230,343.14	319,941,042,113.80
购买商品、接受劳务支付的现金	207,970,109,335.29	383,841,095,247.81	336,350,470,902.84	316,713,491,505.22
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				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
支付给职工以及为职工支付的现金	1,925,838,119.85	3,821,707,181.99	3,284,048,924.04	2,793,707,821.06
支付的各项税费	1,776,151,774.30	2,858,619,813.49	2,776,710,742.25	2,988,931,465.48
支付其他与经营活动有关的现金	5,247,800,015.25	2,998,931,512.06	2,440,292,986.89	5,771,975,036.39
经营活动现金流出小计	216,919,899,244.69	393,520,353,755.35	344,851,523,556.02	328,268,105,828.15
经营活动产生的现金流量净额	-6,289,442,898.67	5,381,680,782.25	6,530,706,787.12	-8,327,063,714.35
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,373,549,024.39	8,492,252,786.01	12,038,042,498.13	18,114,499,777.60
取得投资收益收到的现金	515,599,641.17	214,138,239.28	314,622,170.77	929,279,011.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,034,682,466.63	687,146,712.95	539,406,147.63	1,108,092,580.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		334,163,829.34	50,603,516.81	103,905,782.38
收到其他与投资活动有关的现金	1,548,326,026.18	312,027,070.20	3,735,488,571.19	554,444,010.46
投资活动现金流入小计	7,472,157,158.37	10,039,728,637.78	16,678,162,904.53	20,810,221,162.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,581,935,949.61	2,848,517,260.73	2,816,847,777.25	3,011,437,550.64
投资支付的现金	4,913,192,783.87	8,179,123,863.76	5,920,195,515.24	11,616,061,836.53
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	64,641,852.34		57,788,029.14	794,307,792.08
支付其他与投资活动有关的现金	1,652,548,242.41	199,900,000.00	3,906,488,850.03	174,683,999.22
投资活动现金流出小计	8,212,318,828.23	11,227,541,124.49	12,701,320,171.66	15,596,491,178.47
投资活动产生的现金流量净额	-740,161,669.86	-1,187,812,486.71	3,976,842,732.87	5,213,729,984.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	248,444,090.00	3,972,525,897.11	2,246,893,986.00	516,761,782.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	248,444,090.00	173,539,168.85	248,893,986.00	516,761,782.80
取得借款收到的现金	120,921,934,935.56	84,300,181,163.04	68,628,542,561.18	83,931,916,720.77
收到其他与筹资活动有关的现金	814,680,000.00	993,925,677.66	21,260,400.00	3,457,368,576.67
筹资活动现金流入小计	121,985,059,025.56	89,266,632,737.81	70,896,696,947.18	87,906,047,080.24
偿还债务支付的现金	112,692,755,700.00	83,543,316,208.96	76,931,890,342.96	80,061,590,285.37

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,681,199,203.75	3,279,663,568.92	2,972,937,614.15	2,992,996,655.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	527,439,918.59	748,442,589.09	738,762,844.29	458,355,745.24
支付其他与筹资活动有关的现金	99,466,729.14	4,213,407,586.70	996,204,967.11	142,347,240.45
筹资活动现金流出小计	115,473,421,632.89	91,036,387,364.58	80,901,032,924.22	83,196,934,180.99
筹资活动产生的现金流量净额	6,511,637,392.67	-1,769,754,626.77	-10,004,335,977.04	4,709,112,899.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,713,311.00	3,955,983.50	17,823,294.86	-17,220,022.16
五、现金及现金等价物净增加额	-539,680,486.86	2,428,069,652.27	521,036,837.81	1,578,559,146.83
加：期初现金及现金等价物余额	12,858,920,056.94	10,430,850,404.67	9,909,813,566.86	8,331,254,420.03
六、期末现金及现金等价物余额	12,319,239,570.08	12,858,920,056.94	10,430,850,404.67	9,909,813,566.86

2、公司最近三年及一期的母公司财务报表

(1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：				
货币资金	5,048,740,113.87	5,581,975,640.12	4,837,325,904.33	6,594,110,539.71
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			2,215,606.43	149,223.00
其他应收款	6,559,383,736.54	6,097,861,080.88	4,374,485,713.53	7,361,060,719.93
存货				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	350,842,597.24		538,775,872.78	1,423,338,134.73
其他流动资产	3,652,989,607.58	4,465,158,334.18	5,852,086,649.02	1,471,824,185.66
流动资产合计	15,611,956,055.23	16,144,995,055.18	15,604,889,746.09	16,850,482,803.03
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产			285,206,567.91	461,702,038.27

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款	1,018,736,188.96	333,518,502.13	375,990,392.41	538,699,331.11
长期股权投资	17,355,311,491.16	17,389,852,552.06	16,743,317,938.92	16,207,213,781.89
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产	480,785,488.41	460,785,488.41		
投资性房地产	44,214,960.00	44,214,960.00	198,751,060.00	280,546,780.00
固定资产	259,064,855.69	263,285,486.35	192,062,622.31	199,567,435.22
在建工程	2,051,854.16	2,051,854.16	2,979,449.13	2,171,932.42
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	116,498.27	154,686.55	272,575.90	909,567.51
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	1,651,785.66	1,935,549.54	2,384,219.54	894,430.50
递延所得税资产				
其他非流动资产	11,792,889.93	11,792,889.93		
非流动资产合计	19,173,726,012.24	18,507,591,969.13	17,800,964,826.12	17,691,705,296.92
资产总计	34,785,682,067.46	34,652,587,024.31	33,405,854,572.21	34,542,188,099.95
流动负债：				
短期借款	2,543,186,968.73	1,501,858,856.25	1,467,079,957.24	3,046,000,000.00
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	74,446.06	74,446.06	48,262.06	48,262.06
预收款项				
合同负债				
应付职工薪酬	682.00	23,810,412.04	16,638,225.09	14,345,696.09
应交税费	31,104,918.54	5,784,658.79	55,102,285.97	10,351,936.04
其他应付款	51,502,612.50	109,036,088.65	270,959,840.37	242,039,465.66
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	4,030,836,215.86	4,537,379,138.23	3,003,757,366.42	6,500,000,000.00
流动负债合计	6,656,705,843.69	6,177,943,600.02	4,813,585,937.15	9,812,785,359.85
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	6,439,057,914.75	6,432,781,019.78	5,995,625,000.00	4,493,525,000.00
其中：优先股				
永续债				

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
租赁负债				
长期应付款	21,250,351.02	23,370,351.02	34,930,351.02	33,278,893.73
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益			282,031.70	907,784.44
递延所得税负债	57,098,346.21	43,625,841.01	40,964,878.80	76,339,680.96
其他非流动负债				
非流动负债合计	6,517,406,611.98	6,499,777,211.81	6,071,802,261.52	4,604,051,359.13
负债合计	13,174,112,455.67	12,677,720,811.83	10,885,388,198.67	14,416,836,718.98
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,062,182,040.00	5,062,182,040.00	4,306,682,417.00	4,306,682,417.00
其他权益工具	1,998,000,000.00	1,998,000,000.00	5,938,000,000.00	3,940,000,000.00
其中: 优先股				
永续债	1,998,000,000.00	1,998,000,000.00	5,938,000,000.00	3,940,000,000.00
资本公积	12,412,879,948.40	12,412,879,948.40	9,473,268,976.36	9,532,641,750.91
减: 库存股				
其他综合收益	-966,397.46	253,663.42		125,085,053.82
专项储备				
盈余公积	937,022,721.90	937,022,721.90	825,052,103.43	656,761,173.00
未分配利润	1,202,451,298.95	1,564,527,838.76	1,977,462,876.75	1,564,180,986.24
所有者权益合计	21,611,569,611.79	21,974,866,212.48	22,520,466,373.54	20,125,351,380.97
负债和所有者权益总计	34,785,682,067.46	34,652,587,024.31	33,405,854,572.21	34,542,188,099.95

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位: 元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	9,742,568.98	121,546,970.98	194,420,192.82	53,391,415.35
减: 营业成本		15,312,121.69	25,405,589.13	2,058,592.09
税金及附加	1,372,183.99	8,818,222.55	16,502,964.40	12,107,447.18
销售费用				
管理费用	49,147,015.70	126,499,541.59	112,111,698.66	107,095,342.88
研发费用				
财务费用	73,365,169.75	145,497,207.49	203,048,788.55	82,306,338.75
其中: 利息费用	122,566,941.74	378,400,162.48	625,108,890.95	685,630,728.93
利息收入	-62,698,741.98	248,399,945.51	435,798,662.95	607,318,168.16
加: 其他收益		5,166,181.91	1,130,752.74	2,359,443.68
投资收益(损失以“-”号填列)	1,040,811,918.49	1,127,324,234.73	1,954,111,912.76	1,683,005,921.53
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	52,037,534.03	-33,221,081.34	-6,356,994.69	-3,254,453.30
以摊余成本计量的金融资				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
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）	20,000,000.00	37,970,171.65	24,222,280.00	43,770,760.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,877,279.49	-34,732,392.16		
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-41,418,375.22	4,377,793.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,649,649.10	187,297.19	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	943,792,838.53	962,797,722.89	1,775,585,019.55	1,574,582,026.10
加：营业外收入	80,000.01	54,239,617.15	853,538.15	2,505,209.80
减：营业外支出	775,660.12	1,697,127.48	3,514,262.51	666,344.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	943,097,178.42	1,015,340,212.56	1,772,924,295.19	1,576,420,891.71
减：所得税费用	39,628,208.23	-12,571,335.53	90,014,990.85	-3,327,814.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	903,468,970.19	1,027,911,548.09	1,682,909,304.34	1,579,748,705.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	903,468,970.19	1,027,911,548.09	1,682,909,304.34	1,579,748,705.82
（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	-1,220,060.88	253,663.42	-125,085,053.82	-500,324.64
（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	-1,220,060.88	253,663.42	-125,085,053.82	-500,324.64
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-1,220,060.88	253,663.42		
2. 其他债权投资公允价值				

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
变动				
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-125,085,053.82	-500,324.64
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	902,248,909.31	1,028,165,211.51	1,557,824,250.52	1,579,248,381.18
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
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	10,156,354.09	3,358,896.30	3,912,019.62	28,051,675.80
收到的税费返还	1,400,890.43		155,154.73	
收到其他与经营活动有关的现金	23,532,356,700.31	285,351,510.54	3,475,972,519.32	612,182,821.64
经营活动现金流入小计	23,543,913,944.83	288,710,406.84	3,480,039,693.67	640,234,497.44
购买商品、接受劳务支付的现金	60,000.00	2,366,410.58	2,724,324.05	5,652,642.21
支付给职工以及为职工支付的现金	46,187,242.56	64,284,979.26	56,503,192.63	53,703,226.77
支付的各项税费	5,005,117.27	72,400,429.72	96,209,119.64	37,235,897.55
支付其他与经营活动有关的现金	23,811,689,076.01	2,025,011,039.98	72,287,987.63	1,135,387,485.93
经营活动现金流出小计	23,862,941,435.84	2,164,062,859.54	227,724,623.95	1,231,979,252.46
经营活动产生的现金流量净额	-319,027,491.01	-1,875,352,452.70	3,252,315,069.72	-591,744,755.02
二、投资活动产生的现金流量：				

收回投资收到的现金	274,705,027.52	2,002,385,605.00	1,051,673,531.49	5,051,496,501.55
取得投资收益收到的现金	498,460,481.23	1,096,765,672.95	1,832,333,960.87	1,787,189,477.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		102,814,050.06	174,486,493.94	31,835,708.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			700,364,428.02	275,958,765.15
收到其他与投资活动有关的现金		204,040,024.89		
投资活动现金流入小计	773,165,508.75	3,406,005,352.90	3,758,858,414.32	7,146,480,452.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,737,508.02	19,601,251.35	3,876,183.06	2,481,228.15
投资支付的现金	10,050,000.00	587,056,140.52	5,477,074,220.85	2,163,266,376.63
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	16,787,508.02	606,657,391.87	5,480,950,403.91	2,165,747,604.78
投资活动产生的现金流量净额	756,378,000.73	2,799,347,961.03	-1,722,091,989.59	4,980,732,847.48
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		3,798,986,728.26	1,998,000,000.00	
取得借款收到的现金	16,205,123,780.04	16,238,725,743.03	16,343,221,688.93	30,794,759,551.25
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	16,205,123,780.04	20,037,712,471.29	18,341,221,688.93	30,794,759,551.25
偿还债务支付的现金	15,674,880,951.89	14,406,747,643.35	19,922,141,731.69	31,046,900,758.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,500,828,864.12	1,799,601,414.25	1,713,984,863.78	2,329,854,109.58
支付其他与筹资活动有关的现金		4,010,742,475.99	2,196,226.43	
筹资活动现金流出小计	17,175,709,816.01	20,217,091,533.59	21,638,322,821.90	33,376,754,868.20
筹资活动产生的现金流量净额	-970,586,035.97	-179,379,062.30	-3,297,101,132.97	-2,581,995,316.95
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	-533,235,526.25	744,616,446.03	-1,766,878,052.84	1,806,992,775.51
加：期初现金及现金等价物余额	5,581,975,640.12	4,827,232,486.87	6,594,110,539.71	4,787,117,764.20
六、期末现金及现金等价物余额	5,048,740,113.87	5,571,848,932.90	4,827,232,486.87	6,594,110,539.71

（三）最近三年重大资产重组情况

无。

（四）公司最近三年及一期主要财务指标

财务指标		2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动比率		1.11	1.14	1.12	0.96
速动比率		0.75	0.77	0.74	0.66
资产负债率 (合并报表)		72.97%	67.16%	66.25%	69.32%
资产负债率 (母公司)		37.87%	36.59%	32.59%	41.74%
应收账款周转率		43.26	44.53	52.59	51.94
存货周转率		14.87	18.32	16.96	19.12
每股收益	基本	0.31	0.54	0.5	0.46
	稀释	0.31	0.54	0.5	0.46
利息保障倍数		5.11	5.59	5.01	4.23

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额，其中2020年1-6月应收账款周转率=(12/6*营业收入)/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额，其中2020年1-6月存货周转率=(12/6*营业成本)/存货平均余额
- 6、EBIT(息税前利润)=利润总额+列入财务费用的利息支出
- 7、利息费用=列入财务费用的利息支出+资本化的利息支出
- 8、利息保障倍数=EBIT(息税前利润)/利息费用

（五）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产负债结构分析

（1）资产结构分析

单位：元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	17,513,794,215.29	15.03%	15,459,693,147.46	16.56%	14,427,147,248.16	16.77%	13,748,380,268.35	16.00%
交易性金融资产	3,212,210,880.90	2.76%	2,633,720,244.48	2.82%		0.00%		0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.00%		0.00%	254,795,329.94	0.30%	342,557,251.72	0.40%
衍生金融资产	118,269,580.88	0.10%	77,180,398.16	0.08%	86,921,574.36	0.10%	92,523,752.57	0.11%
应收票据	1,050,000.00	0.00%	3,940,019.02	0.00%	1,862,966,030.56	2.16%	2,436,187,692.52	2.83%
应收账款	10,227,774,580.30	8.77%	8,104,519,065.98	8.68%	5,920,476,845.87	6.88%	5,492,740,731.22	6.39%
应收款项融资	3,004,040,836.91	2.58%	2,076,297,628.50	2.22%		0.00%		0.00%
预付款项	16,099,218,404.87	13.81%	8,856,598,188.50	9.49%	7,976,107,534.40	9.27%	6,865,616,012.61	7.99%
其他应收款	2,092,121,859.34	1.79%	1,641,354,782.69	1.76%	2,276,202,996.25	2.65%	2,061,607,621.40	2.40%
存货	27,158,025,065.37	23.30%	19,687,987,200.11	21.09%	18,449,083,469.70	21.44%	15,977,905,332.75	18.59%
持有待售资产		0.00%		0.00%	67,676,198.64	0.08%	67,676,198.64	0.08%
一年内到期的非流动资产		0.00%		0.00%	1,187,136,246.23	1.38%	2,202,941,837.66	2.56%
其他流动资产	4,820,967,788.23	4.14%	2,594,543,201.72	2.78%	2,223,518,341.38	2.58%	1,729,278,902.58	2.01%
流动资产合计	84,247,473,212.09	72.28%	61,135,833,876.62	65.50%	54,732,031,815.49	63.60%	51,017,415,602.02	59.36%
非流动资产：		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
发放贷款和垫款	2,391,011,467.40	2.05%	2,617,298,220.93	2.80%	2,124,897,655.10	2.47%	1,485,767,699.54	1.73%
债权投资	611,796,148.45	0.52%	591,870,051.41	0.63%		0.00%		0.00%

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产		0.00%		0.00%	3,536,650,426.93	4.11%	7,311,726,095.09	8.51%
长期应收款	7,773,531,242.53	6.67%	7,991,219,567.39	8.56%	7,449,962,381.68	8.66%	9,149,148,230.95	10.65%
长期股权投资	3,237,018,937.02	2.78%	3,381,149,941.80	3.62%	2,233,158,090.58	2.60%	3,364,101,234.06	3.91%
其他权益工具投资	8,227,356.61	0.01%	8,227,356.61	0.01%		0.00%		0.00%
其他非流动金融资产	1,201,014,767.25	1.03%	1,111,027,504.32	1.19%		0.00%		0.00%
投资性房地产	2,405,656,813.78	2.06%	2,442,755,866.56	2.62%	2,613,003,692.22	3.04%	2,443,575,820.56	2.84%
固定资产	7,620,233,754.28	6.54%	7,175,063,279.42	7.69%	7,281,132,286.12	8.46%	6,221,689,881.37	7.24%
在建工程	1,931,223,719.64	1.66%	1,619,357,188.15	1.74%	1,185,538,040.04	1.38%	713,142,373.54	0.83%
生产性生物资产	507,294.36	0.00%	733,999.09	0.00%	2,453,025.17	0.00%	3,647,822.37	0.00%
无形资产	1,655,455,435.81	1.42%	1,609,032,874.87	1.72%	1,892,730,065.68	2.20%	1,679,082,668.42	1.95%
开发支出	18,425,728.34	0.02%	11,857,137.49	0.01%	4,724,460.15	0.01%	15,475,532.56	0.02%
商誉	1,341,199,574.46	1.15%	1,288,225,288.37	1.38%	1,129,840,559.61	1.31%	1,118,229,556.73	1.30%
长期待摊费用	345,457,350.84	0.30%	355,994,206.83	0.38%	350,705,674.07	0.41%	323,519,787.25	0.38%
递延所得税资产	880,222,639.34	0.76%	880,777,928.01	0.94%	828,487,845.09	0.96%	694,899,269.02	0.81%
其他非流动资产	895,419,848.05	0.77%	1,111,612,434.77	1.19%	687,479,084.48	0.80%	402,385,899.60	0.47%
非流动资产合计	32,316,402,078.16	27.72%	32,196,202,846.02	34.50%	31,320,763,286.92	36.40%	34,926,391,871.06	40.64%
资产总计	116,563,875,290.25	100.00%	93,332,036,722.64	100.00%	86,052,795,102.41	100.00%	85,943,807,473.08	100.00%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司合并资产总额分别为8,594,380.75万元、8,605,279.51万元、9,333,203.67万元及11,656,387.53万元，呈逐步增长趋势。行业特点决定了本公司资产总额中主要系与生产经营相关的流动资产，资产结构仍以流动资产为主。2017年末、2018年末、2019年末和

2020年6月末，本公司流动资产占总资产的比例分别59.36%、63.60%、65.50%和72.28%，公司在资产规模扩张的同时，流动资产、非流动资产在总资产中的占比仍保持基本稳定，反应了公司良好的经营管理能力及稳健的业务扩张风格。

(2) 负债结构分析

单位：元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	16,226,707,410.26	19.08%	7,694,668,428.21	12.28%	8,623,890,319.35	15.13%	14,866,739,655.95	24.95%
向中央银行借款		0.00%	5,781,875.00	0.01%		0.00%		0.00%
交易性金融负债	392,386,017.42	0.46%	195,288,022.27	0.31%		0.00%		0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		0.00%		0.00%	115,252,773.39	0.20%	116,458,721.79	0.20%
衍生金融负债	249,115,278.58	0.29%	49,017,619.00	0.08%	98,145,531.06	0.17%	494,189,264.48	0.83%
应付票据	17,727,588,491.87	20.84%	14,584,179,776.75	23.27%	14,526,980,089.95	25.48%	9,881,571,599.06	16.59%
应付账款	9,401,154,550.17	11.05%	7,125,043,450.65	11.37%	6,435,082,494.56	11.29%	5,712,983,902.98	9.59%
预收款项		0.00%	10,111,984,790.20	16.13%	7,042,804,499.49	12.35%	6,737,896,087.99	11.31%
合同负债	16,439,356,172.86	19.33%		0.00%		0.00%		0.00%
应付职工薪酬	731,834,284.85	0.86%	1,107,840,859.29	1.77%	872,402,270.74	1.53%	741,912,952.76	1.25%
应交税费	892,349,403.09	1.05%	914,192,795.97	1.46%	1,091,737,168.66	1.92%	1,124,786,100.94	1.89%

项目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款	5,581,659,651.13	6.56%	4,860,716,787.22	7.76%	5,113,762,450.56	8.97%	3,543,503,456.92	5.95%
一年内到期的非流动负债	232,104,966.22	0.27%	319,293,024.39	0.51%	291,139,884.72	0.51%	378,143,329.54	0.63%
其他流动负债	7,834,047,890.91	9.21%	6,747,975,760.79	10.77%	4,679,446,251.10	8.21%	9,269,651,237.06	15.56%
流动负债合计	75,708,304,117.37	89.02%	53,715,983,189.74	85.70%	48,890,643,733.58	85.76%	52,867,836,309.47	88.73%
非流动负债:		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
长期借款	1,445,257,314.17	1.70%	1,181,095,858.88	1.88%	952,705,158.53	1.67%	867,700,158.89	1.46%
应付债券	6,439,057,914.75	7.57%	6,432,781,019.78	10.26%	5,995,625,000.00	10.52%	4,493,525,000.00	7.54%
长期应付款	121,327,541.63	0.14%	140,442,692.58	0.22%	65,169,780.54	0.11%	49,938,327.07	0.08%
预计负债	119,121,653.39	0.14%	109,224,211.03	0.17%	15,539,355.46	0.03%	19,100,952.00	0.03%
递延收益	330,111,166.31	0.39%	316,102,121.95	0.50%	229,873,630.20	0.40%	167,064,903.30	0.28%
递延所得税负债	551,015,806.65	0.65%	511,962,428.09	0.82%	505,978,429.67	0.89%	875,757,622.15	1.47%
其他非流动负债	336,702,227.34	0.40%	269,890,164.20	0.43%	353,007,710.54	0.62%	239,601,353.20	0.40%
非流动负债合计	9,342,593,624.24	10.98%	8,961,498,496.51	14.30%	8,117,899,064.94	14.24%	6,712,688,316.61	11.27%
负债合计	85,050,897,741.61	100.00%	62,677,481,686.25	100.00%	57,008,542,798.52	100.00%	59,580,524,626.08	100.00%

2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，本公司负债合计分别为5,958,052.46万元、5,700,854.28万元、6,267,748.17万元和8,505,089.77万元。报告期内，负债规模随着公司经营规模的扩大而有所提高，流动负债占负债总额的比重分别为88.73%、85.76%、85.70%和89.02%，负债结构以流动负债为主。

报告期内，公司利用多渠道融资，通过银行借款、中期票据、非公开定向债务融资工具、公司债券等多元化融资渠道支撑业务发展的需求，缓解资金压力，

总体来讲，公司负债结构较为合理，不存在重大非经营性负债。

2、现金流量分析

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动现金流入小计	210,630,456,346.02	398,902,034,537.60	351,382,230,343.14	319,941,042,113.80
经营活动现金流出小计	216,919,899,244.69	393,520,353,755.35	344,851,523,556.02	328,268,105,828.15
经营活动产生的现金流量净额	-6,289,442,898.67	5,381,680,782.25	6,530,706,787.12	-8,327,063,714.35
投资活动现金流入小计	7,472,157,158.37	10,039,728,637.78	16,678,162,904.53	20,810,221,162.56
投资活动现金流出小计	8,212,318,828.23	11,227,541,124.49	12,701,320,171.66	15,596,491,178.47
投资活动产生的现金流量净额	-740,161,669.86	-1,187,812,486.71	3,976,842,732.87	5,213,729,984.09
筹资活动现金流入小计	121,985,059,025.56	89,266,632,737.81	70,896,696,947.18	87,906,047,080.24
筹资活动现金流出小计	115,473,421,632.89	91,036,387,364.58	80,901,032,924.22	83,196,934,180.99
筹资活动产生的现金流量净额	6,511,637,392.67	-1,769,754,626.77	-10,004,335,977.04	4,709,112,899.25
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,713,311.00	3,955,983.50	17,823,294.86	-17,220,022.16
现金及现金等价物净增加额	-539,680,486.86	2,428,069,652.27	521,036,837.81	1,578,559,146.83
期初现金及现金等价物余额	12,858,920,056.94	10,430,850,404.67	9,909,813,566.86	8,331,254,420.03
期末现金及现金等价物余额	12,319,239,570.08	12,858,920,056.94	10,430,850,404.67	9,909,813,566.86

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-832,706.37万元、

653,070.68 万元、538,168.08 万元和-628,944.29 万元。2017 年，公司经营性现金净流出额大幅增加，主要系钢材等大宗商品市场量价双升，公司开展前瞻性采购，导致存货、预付账款大幅增加，以及子公司浙江物产融资租赁有限公司扩大融资租赁业务规模，长期应收款增加所致。2018 年，发行人供应链运营业务销售回款增加及资产处置回笼资金增加等因素的影响，当期经营活动净现金流由负转正，并呈大额流入态势。2019 年公司经营活动现金流保持净流入态势但规模有所减少。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 521,373.00 万元、397,684.27 万元、-118,781.25 万元和-74,016.17 万元，投资活动现金流由净流入转为净流出，原因在于随着公司战略目标的稳步实施，近年来生产经营规模不断扩大，公司在购建固定资产、无形资产以及对外投资等方面大量投入。2017 年，投资净现金流由净流出转为净流入，主要是公司收回了上期地产股权转让包含的债权资金所致。2019 年，投资活动产生的现金流量净额-118,781.25 万元，主要系公司收回的金融投资较 2018 年大幅减少，使得收回投资收到的现金较上年下降 35,4578.97 万元，导致投资活动现金流入同比下降较多。2020 年上半年，公司对外投资继续开展，投资回收现金较少，现金流量继续呈现净流出。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 470,911.29 万元、-1,000,433.60 万元、-176,975.46 万元和 651,163.74 万元，筹资活动现金流变化较为明显。主要原因系公司处于业务扩张期，为满足持续增加的资金需求，公司通过金融机构借款、发行中期票据、短期融资工具等方式加大了外部融资力度，以保持公司现金流平衡。2019 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为-176,975.46 万元，较同期净额增加 823,458.14 万元，主要是由于公司取得借款及非公开发行 A 股股票使得当期筹资活动净现金流流入增加所致。

3、偿债能力分析

财务指标	2020 年 6 月 30 日 /2020 年 1-6 月	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
流动比率	1.11	1.14	1.12	0.96
速动比率	0.75	0.77	0.74	0.66
资产负债率 (合并报表)	72.97%	67.16%	66.25%	69.32%

财务指标	2020年6月30日 /2020年1-6月	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
资产负债率 (母公司)	37.87%	36.59%	32.59%	41.74%
利息保障倍数	5.11	5.59	5.01	4.23

报告期内，公司的流动比率、速动比率及资产负债率基本维持稳定，2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，流动比率分别为0.96、1.12、1.14和1.11，速动比率分别为0.66、0.74、0.77和0.75。报告期内的流动资产对流动负债的覆盖水平较高，总体较稳定。速动比率低于1，主要是由于公司主要从事大宗商品贸易业务及一定规模的房地产业务，期末存货金额较大。

报告期内，公司资产负债率较高，主要系公司目前处于业务发展期，资本运作、控股子公司各板块业务快速扩张导致公司资本和运营支出增长较快，报告期内，公司主要通过增加银行借款、发行中期票据、发行定向工具、公司债券等方式缓解公司的流动资金压力，从而使得公司资产负债率处于较高水平。

报告期内，利息保障倍数分别为4.23倍、5.01倍、5.59倍和5.11倍，近三年来公司通过发行债务融资工具、公司债逐渐加大直接融资占比，有利于降低融资财务成本，提高盈利水平。从长期偿债能力指标来看，近三年利息保障倍数呈上升态势。

整体上看，公司整体偿债能力较好，财务风险较低。报告期内，公司的流动比率、速动比率及资产负债率基本维持稳定。截至2020年6月30日，公司货币资金保持了较高的余额，金额约1,751,379.42万元，可用货币资金规模较为充裕，能为流动性偿债来源形成一定补充；公司流动性偿债来源中，债务收入占比较高，公司拥有股权、债券和银行借款等多种融资方式，融资渠道较为多元，保障了公司具备相应的偿债能力。

4、盈利能力分析

单位：元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	178,717,018,982.82	358,506,017,300.10	300,125,130,456.80	276,217,480,411.39
营业成本	174,126,858,532.15	349,245,183,476.32	291,869,068,353.63	269,091,850,666.90
营业毛利	4,590,160,450.67	9,260,833,823.78	8,256,062,103.17	7,125,629,744.49
毛利率	2.57%	2.58%	2.75%	2.58%

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
期间费用	2,706,147,270.35	5,550,198,400.34	5,439,416,758.64	5,051,335,790.37
期间费用率	1.51%	1.55%	1.81%	1.88%
利润总额	2,805,804,493.34	4,900,106,693.47	4,559,515,626.60	3,825,811,582.63
净利润	2,181,277,345.92	3,912,757,021.22	3,425,989,825.98	2,938,304,316.67
归属于母公司所有者的净利润	1,615,705,121.61	2,733,856,811.79	2,397,235,037.74	2,234,847,532.00
少数股东损益	565,572,224.31	1,178,900,209.43	1,028,754,788.24	703,456,784.67

注：上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 营业毛利=营业收入-营业成本
- (2) 毛利率=营业毛利/营业收入
- (3) 期间费用=销售费用+管理费用+财务费用
- (4) 期间费率=期间费用/营业收入

报告期内，公司整体发展态势稳定，公司净利润分别为 293,830.40 万元、342,598.98 万元、391,275.70 万元和 218,127.74 万元，净利润主要来自于经营性业务利润与投资收益。三费合计分别为 505,133.58 万元、543,941.68 万元、555,019.84 万元和 270,614.73 万元，三费占应收的比重在 1.5%左右，变化幅度较小。表明公司对费用的控制能力较强。预计随着公司经营业务的稳步发展，收入规模将平稳增长，整体业务盈利能力仍有提升空间。

5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司是中国供应链集成服务领导者，世界 500 强企业，浙江省最大的企业集团之一。公司将以打造具有全球竞争力的世界一流企业为目标，持续推进价值创造、精细化管理、数字化转型，以公司“治理体系和治理能力现代化”为主线，稳中求进，深入实施“一体两翼”战略，持续深化改革创新，不断提升竞争优势，持续巩固“中国供应链集成服务引领者”行业位势，加快把公司打造成为具有国际竞争力的产业生态组织者。重点做好以下五方面的工作：

(1) 坚持战略引领，进一步提升数字赋能和价值创造能力

1) 抓好“十四五”规划编制工作。围绕集团打造“世界一流企业”的目标，在坚持与巩固“十三五”规划成功经验的基础上，以全球化视野，高起点、高标准、高质量完成编制工作，切实发挥战略引领作用。

2) 抓好数字化转型实施工作。遵循“以业务为出发点和落脚点”的原则，围绕业务的高效运转、精益运营和稳定运作开展，明确主体责任，理顺管理体系，

梳理应用场景，加快推进顶层规划设计和重要子项目落地。

3) 抓好价值创造落地工作。加快研究公司二次证券化、分拆上市等资本运作可行性。进一步探索组建公司投资管理平台。优化存量混改，全面推广有限合伙企业、动态调整机制等创新实践，实现精准激励与有效约束并行推进。进一步加强 4R 关系管理工作。

(2) 坚持模式创新，进一步提升供应链集成服务能力

1) 打造智慧供应链。以数字化转型为契机，加大对智慧供应链的探索实践力度，争取从全国供应链创新与应用试点企业迈向示范企业。深度梳理分析各项业务数字化改造可行性，利用大数据、云计算、区块链等技术，构建智慧供应链，为上下游企业赋能。

2) 持续深化平台服务。不断创新平台化的资源配置方式、组织方式、运行方式，特别是对于庞大的中小客户（如特定区域、特定行业的产业集群），以数字化、平台化、集成化的思路，探索搭建供应链服务平台，满足客户群体共性的、不确定性的、差异化的服务诉求。

3) 提升国际化经营能力。国际化经营能力的高低，是评判公司是否成为具有国际竞争力的一流企业的重要标准。公司将不断提升海外资源配置能力和国际采购、国际销售业务能力。以进博会、广交会为支撑，重点深挖日韩、中欧、东南亚与“一带一路”区域市场。加强销售体系与购销网络的建设，跟随央企“走出去”，对接海外重大工程项目。

(3) 坚持产融结合，进一步提升金融服务能力

1) 加强产融结合。密切跟踪金融监管政策形势变化，坚持合规经营，继续稳妥化解存量风险，重新梳理审视金融板块功能定位和发展思路，立足为供应链集成服务主业提供服务及支撑，促进产融结合。

2) 优化业务布局。对存量业务进行分析论证，引导公司资源向优势业务倾斜，退出高风险、低收益业务，做强核心业务。

3) 强化风险管控。健全完善科学化、系统化、流程化的风控体系，注重事

前风险的识别和防范。加强存量业务管控,持续开展对重点业务的风险排查工作。

(4) 坚持研发创新, 进一步提升实业发展能力

加大模式探索力度。关注医疗产业改革动态, 进一步明晰社会力量举办的非营利性医院盈利模式, 逐步在省内建设起以“医院+专科+门诊”为网状结构的综合医院。加强对水务和环保行业的分析研究, 明确的项目投资标准, 提升运营管理和优质项目获取能力。

五、本次执行优化融资监管标准面向专业投资者公开发行公司债券的募集资金用途

本次执行优化融资监管标准面向专业投资者公开发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司银行贷款并调整债务结构、补充流动资金中的一种或多种。具体用途提请股东大会授权董事会根据公司财务状况与资金需求情况, 在上述范围内确定。

本期债券发行完成后, 将进一步改善公司的负债结构, 优化公司负债期限结构, 短期偿债能力将有所增强, 并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

六、其他重要事项

截至 2020 年 6 月末, 公司对外担保(不包括对子公司的担保)余额为 2.01 亿元, 担保余额占净资产的比率为 0.64%, 被担保企业为浦江富春紫光水务有限公司、杭州东杰科技服务有限公司、浙江中大新景服饰有限公司、浙江中大新佳贸易有限公司、浙江中大新时代纺织品有限公司、浙江中大新纺进出口有限公司、浙江中大新泰经贸有限公司, 均为公司参股企业。

截至 2020 年 6 月末, 公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

物产中大集团股份有限公司董事会

2020 年 8 月 25 日