

楚昌投资集团有限公司
公司债券半年度报告
（2020 年）

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券之前，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上一年度公司债券年度报告和最近一期发行的公司债券募集说明书中所提示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 主要会计数据和财务指标	22
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	32
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36

担保人财务报表	48
---------------	----

释义

楚昌投资、发行人、公司、本公司	指	楚昌投资集团有限公司
报告期	指	2020 年 1-6 月
上交所	指	上海证券交易所
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规而制作的《楚昌投资集团 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书》、《楚昌投资集团有限公司 2019 年非公开发行可交换公司债券（第一期）募集说明书》《楚昌投资集团有限公司 2019 年非公开发行可交换公司债券（第二期）募集说明书》
九州通、九州通集团	指	九州通医药集团股份有限公司，该公司为上海证券交易所上市公司，股票代码为 600998.SH
九州通置业公司	指	湖北九州通置业发展有限公司
上海弘康公司	指	上海弘康实业投资有限公司
北京点金公司	指	北京点金投资有限公司
阿根园农牧公司	指	湖北阿根园农牧有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
光大银行	指	中国光大银行股份有限公司
汉口银行	指	汉口银行股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
邮政储蓄银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
湖北银行	指	湖北银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
上海浦东发展银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司
汇丰银行	指	汇丰银行（中国）有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
信达资产	指	中国信达资产管理股份有限公司湖北省分公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	楚昌投资集团有限公司
中文简称	楚昌投资
外文名称（如有）	Chuchang Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	CCIG
法定代表人	刘宝林
注册地址	湖北省武汉市 汉阳区龙阳大道 76 号九州通大厦 30 层公寓式酒店 9
办公地址	湖北省武汉市 汉阳区芙蓉路华中智谷 C8 栋
办公地址的邮政编码	430080
公司网址	www.ccigchina.com
电子信箱	lxy@ccigchina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	娄新宇
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	湖北省武汉市汉阳区芙蓉路华中智谷 C8 栋
电话	027-84666925
传真	027-84666953
电子信箱	lxy@ccigchina.com

三、信息披露网址及置备地

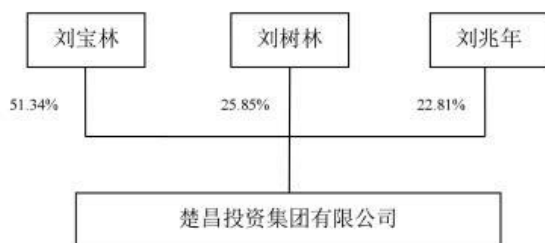
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	楚昌投资集团有限公司

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：刘宝林

报告期末实际控制人名称：刘宝林

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

☐适用 ☒不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163506
债券简称	20 楚昌 01
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 22 层、23 层和 26 层
联系人	朱理
联系电话	021-20563666

债券代码	137089.SH、137091.SH
债券简称	137089.SH、137091.SH
名称	19 楚 EB01、19 楚 EB02
办公地址	海通证券股份有限公司
联系人	上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 35 楼
联系电话	徐昊、吴剑伟

（三）资信评级机构

债券代码	163506.SH、137089.SH、137091.SH
债券简称	20 楚昌 01、19 楚 EB01、19 楚 EB02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	163506.SH
2、债券简称	20 楚昌 01
3、债券名称	楚昌投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）
4、发行日	2020 年 5 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 5 月 6 日
7、到期日	2025 年 5 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息，存续期第 3 个、第 4 个和第 5 个计息年度分别偿付本期债券剩余本金的 25%和 25%和 50%
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未到选择权触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未到选择权触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未到选择权触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	137091.SH
2、债券简称	19 楚 EB02
3、债券名称	楚昌投资集团有限公司 2019 年非公开发行可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 10 月 16 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	2020 年 10 月 16 日
7、到期日	2022 年 10 月 16 日
8、债券余额	4.97
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	137089.SH
2、债券简称	19 楚 EB01
3、债券名称	楚昌投资集团有限公司 2019 年非公开发行可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 9 月 30 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 9 月 30 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163506.SH

债券简称	20 楚昌 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于募集说明书约定用途，募集资金使用按照三方监管协议中要求经过多方确认
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137089

债券简称	19 楚 EB01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已于 2019 年 9 月 30 日划转到募集资金专项账户，募集资金专项账户使用规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，本期募集资金已按照募集说明书约定的用途用于偿还金融机构借款和补充营运资金。募集资金使用上，资金监管行在核对资金用途与募集说明书一致后，办理资金划转
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137091

债券简称	19 楚 EB02
募集资金专项账户运作情况	募集资金已于 2019 年 10 月 16 日划转到募集资金专项账户，募集资金专项账户使用规范
募集资金总额	4.97
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，本期募集资金已按照募集说明书约定的用途用于偿还金融机构借款和补充营运资金。募集资金使用上，资金监管行在核对资金用途与募集说明书一致后，办理资金划转
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	163506.SH
债券简称	20 楚昌 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	137089.SH、137091.SH
债券简称	19 楚 EB01、19 楚 EB02

评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163506.SH

债券简称	20 楚昌 01
保证人名称	湖北省融资担保集团有限责任公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	258.06
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	275.29
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137089.SH

债券简称	19 楚 EB01
担保物的名称	6350 万股九州通 A 股股票及其孳息
报告期末担保物账面价值	11.82
担保物评估价值	11.82
评估时点	2020 年 06 月 30 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	5.00
担保物的抵/质押顺序	仅限于为“19 楚 EB01”提供担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	以 2020 年 06 月 30 日的收盘价计算，担保物价值为 11.82 亿元。该等担保物托管在信托财产专项证券账户。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137091.SH

债券简称	19 楚 EB02
担保物的名称	6000 万股九州通 A 股股票及其孳息
报告期末担保物账面价值	11.17
担保物评估价值	11.17
评估时点	2020 年 06 月 30 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	4.97
担保物的抵/质押顺序	仅限于为“19 楚 EB02”提供担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	以 2020 年 6 月 30 日的收盘价计算，担保物价值为 11.17 亿元。该等担保物托管在信托财产专项证券账户。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：163506.SH

债券简称	20 楚昌 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并签署《账户监管协议》、做好组织协调和加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化

报告期内其他偿债保障措施的执行情况	有效执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：137089

债券简称	19 楚 EB01
其他偿债保障措施概述	不适用
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	设立募集资金专项账户，用于资金的管理；加强对募集资金的管理；设立专项账户偿付工作小组；发行人承诺
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：137091

债券简称	19 楚 EB02
其他偿债保障措施概述	不适用
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	设立募集资金专项账户，用于资金的管理；加强对募集资金的管理；设立专项账户偿付工作小组；发行人承诺
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：163506.SH

债券简称	20 楚昌 01
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并签署《账户监管协议》、做好组织协调和加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：137089.SH

债券简称	19 楚 EB01
偿债计划概述	设立募集资金专项账户，用于资金的管理；加强对募集资金的管理；设立专项账户偿付工作小组；发行人承诺
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	按募集说明书的相关承诺执行

债券代码：137091

债券简称	19 楚 EB02
偿债计划概述	本期债券起息日为 2019 年 10 月 16 日，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 10 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。截至本报告出具日，本期债券已按期足额支付利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：163506.SH

债券简称	20 楚昌 01
账户资金的提取情况	专项偿债账户运转正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺的一致情况

债券代码：137089.SH

债券简称	19 楚 EB01
账户资金的提取情况	本期债券专项偿债账户与募集资金专项账户为同一账户，公司在每年度付息、兑付前将还本付息资金及其手续费归集至专项账户，在付息、兑付日前三个工作日由专项账户提取，划转至证券登记结算机构，由其代理兑付兑息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：137091

债券简称	19 楚 EB02
账户资金的提取情况	本期债券专项偿债账户与募集资金专项账户为同一账户，公司在每年度付息、兑付前将还本付息资金及其手续费归集至专项账户，在付息、兑付日前三个工作日由专项账户提取，划转至证券登记结算机构，由其代理兑付兑息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	163506.SH
债券简称	20 楚昌 01
债券受托管理人名称	申港证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	无

债券代码	137089.SH、137091.SH
债券简称	19 楚 EB01、19 楚 EB02
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	海通证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，履行了受托管理人职责，维护发行人和投资者的合法权益，海通证券已披露 2019 年年度受托管理报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已在上交所网站披露 2019 年年度受托管理报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

发行人作为业务覆盖医药物流、地产开发、金融投资、精细化工、国际贸易等板块的大型综合性集团，其主营业务可分为上市板块和非上市板块。上市板块包括医药批发、医药零售及医药工业，经营主体为子公司九州通医药集团股份有限公司。非上市板块包括房地产业务、化工业务、农牧业务和水产业务等。

（二）经营情况分析

3. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
医药批发	493.03	449.12	8.91	93.85	466.92	429.87	7.93	93.93
医药零售	10.28	7.51	26.92	1.96	8.97	7.36	17.89	1.80
医药工业	8.31	6.36	23.52	1.58	7.26	5.67	21.84	1.46
房地产业务	0.39	0.33	16.83	0.07	1.40	1.07	23.92	0.28
化工业务	4.30	3.61	16.10	0.82	4.39	3.66	16.69	0.88
农牧业务	4.63	4.07	12.15	0.88	3.44	3.30	3.95	0.69
水产业务	2.60	2.38	8.55	0.50	3.55	3.20	9.67	0.71
其他	1.80	1.13	37.27	0.34	1.18	0.84	28.64	0.24
合计	525.36	474.50	9.68	100	497.11	454.98	8.47	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
西药、中成药	384.90	348.42	9.48	1.99	0.66	1.19
中药材、中药饮片	13.92	11.86	14.80	-16.13	-18.28	2.25
医疗器械、计生用品	102.63	93.33	9.07	43.04	40.21	1.84
食品、保健品、化妆品等	10.17	9.38	7.78	-41.59	-40.3	-1.99

房地产	0.39	0.33	16.83	-71.94	-69.32	-7.09
精细化工产品	4.30	3.61	16.10	-2.02	-1.32	-0.59
育肥牛与屠宰	4.63	4.07	12.15	34.58	23.10	8.19
龙虾、鲃鱼等	2.60	2.38	8.55	-26.70	-25.79	-1.12
其他	1.80	1.13	37.27	52.92	34.42	8.64
合计	525.36	474.50	9.68	5.68	4.29	1.21

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

医药零售毛利率较上期增长 50.48%，主要由于：不断整合零售连锁资源，打通线上线下业务，将线下零售业务进行统一管理，并与好药师的线上电商平台形成一体化服务；进入 2020 年以来，受新型冠状病毒疫情影响，医药电商行业也在助力抗疫中发挥了积极的作用，行业价值得到国家的进一步认可。

房地产业务收入较上期减少 71.94%，成本较上期减少 69.32%，主要受房地产收入确认周期因素影响。

农牧业务收入较上期增加 34.58%，毛利率较上期增加 207.22%，主要由于：一方面，近年来牛肉产品市场规模发展迅速、整体价格随着猪肉等产品价格飙升而水涨船高后保持高位；另一方面，公司大力整合牛肉产业资源、调整结构，运营效率进一步提升。

医疗器械、计生用品产品收入较上期增加 43.04%，成本较上期增加 40.21%，主要由于报告期内，受疫情影响国内与国外的防护物资需求旺盛，器械业务销售及毛利整体均大幅增长。

其他业务收入较上期增加 52.92%，成本较上期增加 34.42%，毛利率较上期增加 52.92%，主要由于子公司九州通其他业务的销售增加所致。

食品、保健品、化妆品等收入较上期减少 41.59%，成本较上期减少 40.3%，主要由于报告期内公司继续以提高服务效率与体验为宗旨，对消费品事业部产品结构和客户渠道进行大力调整，聚焦欧莱雅等专属大品牌业务开展，逐步缩减亿滋、合生元、费列罗等产品渠道业务。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 85,959.34 万元，占报告期内销售总额 1.64%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 403,755.04 万元，占报告期内采购总额 10.55%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

公司致力于发展为业务遍及海内外，囊括医药商业、农牧产业、精细化工、房地产、金融投资、国际贸易、健康养老、物业管理等领域的大型综合性集团，秉承“为客户创造价值，为股东创造财富，为员工创造机遇，为社会创造效益”的企业宗旨，以“打造中国最具责任感的投资服务商”为愿景，发行人坚持“以战略规划引领企业发展，以核心团队带动队伍建设，以现代产业主导合作共赢”的理念，努力塑造多元化、国际化的战略发展格局，力争成为实力雄厚、资产优良、管理规范、效益良好、影响力巨大的现代投资集团。

公司的主营业务主要由九州通负责运营，九州通的发展战略是“核心业务做强、战略业务做大、新兴业务稳步推进”。根据以上业务组合战略，公司将继续以医药分销定位为核心业务，核心业务以终端开拓为突破口，降低经营风险，提高经营质量，加强内部资源整合，进一步发挥支撑平台的作用。同时，根据现有各业务板块的现状与发展，对战略业务和新兴业务进行了相应调整和梳理，战略业务加大资源投入，加速人才引进，完善内部管理，快速扩大销售规模，进一步提升战略业务对公司利润的贡献度；新兴业务围绕大健康产业，合理利用集团资源，大胆创新业务模式，在理清发展思路的基础上，稳步推进相关业务。

二、投资状况**（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资**

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况**（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人具有完整的业务体系和面向市场自主经营能力，已建成健全、完善的公司法人治理结构，报告期内均严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定规范运作，在业务、资产、人员、财务和机构等方面完全独立于股东。具有独立完整的资产、业务及自主经营能力，各自独立核算、独立承担责任和风险。

（1）业务独立情况

发行人按照市场经济要求，依法自主经营，自负盈亏，对全体股东承担资产保值增值的责任。发行人依法可向其他公司和企业投资，并以出资额为限承担有限责任，享有出资者的权利。发行人在日常经营活动中拥有完全的独立自主的权利，拥有独立的生产、采购和销售系统，发行人直接拥有或通过协议获得与主营业务相关的资产所有权或使用权。

（2）资产独立情况

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与控股股东之间的产权关系明确，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

（3）人员独立情况

公司拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及薪酬管理体系以及生产经营场所。董事会按照公司章程规定程序对公司高级管理人员进行任免、考核和管理。

（4）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司配备了专职的财务人员，能够独立开展财务工作和进行财务决策。公司独立在银行开户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，与股东单位无混合纳税的情况。

（5）机构独立情况

公司依法设立了股东会、董事会、监事，根据公司章程的规定聘任了管理层，同时根据公司业务发展的需要设置了职能部门，独立行使经营管理职权；公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东，不存在受股东及其它任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与发行人主营业务经营相关的为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：20.07 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：9.10%，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否**（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

☒完全执行 ☐未完全执行

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标**（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	8,163,087.08	7,782,620.35	4.89%	不适用
2	总负债	5,958,789.49	5,760,550.58	3.44%	不适用
3	净资产	2,204,297.58	2,022,069.77	9.01%	不适用
4	归属母公司股东的净资产	557,328.35	421,370.92	32.25%	2020 年上半年净利润较高，使得未分配利润增长幅度较大
5	资产负债率（%）	73.00	74.02	-1.38	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	75.66	76.69	-1.33	不适用
7	流动比率	1.25	1.22	2.99	不适用
8	速动比率	0.97	0.92	4.67	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	447,008.66	646,586.96	-30.87	1、医药行业的分销类客户公司会在年末进行应收账款清收，年底大部分授信客户均可以将应收账款清收，所以年度现金流大幅好转。九州通 2019 年 1、2、3 季度经营性现金流分别为 -32.64、-29.94、-27.11 亿，年度现金流为 27.68

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					亿，相应期末现金及现金等价物余额有所增加。清收后随着客户授信额度的使用，应收账款恢复，期末现金及现金等价物余额相应减少；2、受各期期初现金及现金等价物余额的不同，各期期末现金及现金等价物余额的不同也有所不同。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	5,253,561.08	4,971,059.04	5.68	不适用
2	营业成本	4,745,020.81	4,549,829.46	4.29	不适用
3	利润总额	297,309.30	79,327.76	274.79	医药板块：报告期公司业务稳定增长；公司总代理、总经销品种以及医疗器械等业务快速增长，毛利率持续提升；公司出口外贸业务获得突破；公司融资成本下降，减税降费政策成效逐步显现；公司的各项管理措施不断加强；上海常和路666号地块的土地退还补偿款2.90亿元扣除成本后计入资产处置收益公司等因素，导致公司净利润大幅增加；投资板块：公司已长期持有股权的中泰证券股份有限公司成功上

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
					市。
4	净利润	264,273.78	57,169.36	362.26	同利润总额增长原因一致
5	扣除非经常性损益后净利润	101,499.44	36,701.81	176.55	同利润总额增长原因一致
6	归属母公司股东的净利润	136,990.84	12,569.11	989.90	同利润总额增长原因一致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	405,732.49	190,529.63	112.95	同利润总额增长原因基本一致
8	经营活动产生的现金流净额	-287,444.75	-292,690.13	-1.79	不适用
9	投资活动产生的现金流净额	-161,869.31	-21,670.38	646.96	主要是短期暂时的公司投资理财增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	249,881.11	-89,675.31	-378.65	主要是公司发行短期融资券及取得银行借款增加所致
11	应收账款周转率	2.10	2.37	-11.58	不适用
12	存货周转率	3.08	3.07	0.41	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.11	0.05	120.00	同利润总额增长原因一致
14	利息保障倍数	4.68	1.94	141.36	同利润总额增长原因一致
15	现金利息保障倍数	-3.58	-3.30	8.30	不适用
16	EBITDA 利息倍数	5.05	2.25	124.50	同利润总额增长原因一致
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	不适用

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

如上表所示

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	99.81	125.12	-20.23	不适用

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
交易性金融资产	32.42	3.65	788.22	主要系公司购买理财产品所致、公司已长期持有股权的中泰证券股份有限公司成功上市后的公允价值变动。
应收票据	2.65	1.85	42.93	主要系医院受疫情影响改变回款方式所致。
应收账款	262.39	231.24	13.47	不适用
预付款项	29.34	32.37	-9.36	不适用
其他应收款	73.88	72.11	2.45	不适用
存货	153.56	154.04	-0.31	不适用
一年内到期的非流动资产	0.18	0.12	45.12	系公司一年内到期的长期应收款重分类至该项目所致。
长期应收款	0.06	0.01	528.26	系公司分期收款形式销售医疗器械设备的款项增加所致。
开发支出	0.09	0.34	-74.55	主要系公司药众采、智药通、门店通等研发项目结转为无形资产所致。
长期股权投资	18.42	17.22	6.97	不适用
固定资产	59.89	60.11	-0.37	不适用
无形资产	24.70	22.99	7.44	不适用

2.主要资产变动的原因

如上表所示

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	555,427.70	-	发行人或其子公司，承兑和信用保证金	承兑、信用证保证金及监管资金等
应收款项融资	19,337.86	-	发行人或其子公司应账款项融资	质押开票
应收账款	31,243.28	-	发行人或其子公司质押融资	质押借款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
其他应收款	1,000.00	-	发行人或其子公司质押融资	质押借款
存货	11,920.87	-	发行人或其子公司抵押借款	抵押借款
固定资产	68,336.69	-	发行人或其子公司抵押借款	抵押借款
在建工程	3,397.67	-	发行人或其子公司，承兑和信用保证金	抵押借款
无形资产	17,093.26	-	发行人或其子公司应账款项融资	抵押借款
合计	707,757.33	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
上海弘康实业投资有限公司	94.05	0.07	90.23	54.31%	股权质押贷款
大连九信精细化工有限公司	8.91	4.30	100.00	100%	股权质押贷款
洪湖市浪打浪水产食品有限公司	3.89	-	73.49	100%	股权质押贷款
北京点金投资有限公司	24.22	0.00	90.00	100%	股权质押贷款
九州通医药集	728.54	513.49	36.38	45.11%	股票质押贷款

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
团 股 份 有 限 公 司					
合计	859.61	517.87	-	-	-

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	155.13	133.61	16.11	不适用
应付票据	123.84	158.56	-21.90	不适用
应付账款	134.08	126.40	6.08	不适用
预收款项	7.17	13.56	-47.15	系九州通公司执行企业会计准则第 14 号-收入(财会[2017]22 号)调整到“合同负债”科目核算所致。
合同负债	10.59	-	-	系九州通公司执行企业会计准则第 14 号-收入(财会[2017]22 号)、销售疫情产品预收款增加所致。
其他流动负债	20.22	9.29	117.70	系九州通公司发行短期融资券增加所致。
长期借款	32.77	31.55	3.87	不适用
应付债券	22.04	13.79	59.83	主要系报告期内发行 20 楚昌 01 所致。

2.主要负债变动的原因

如上表所示

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

√适用 □不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：2.77 亿元

具体内容：

单位：万元

借款人	出借人	借款金额
香港天源汇通国际有限公司	ZLCFI-Hong Kong International Investment Cooperation Limited	14,158.38
湖北阿根园农牧有限公司	ZLCFI-Hong Kong International Investment Cooperation Limited	7,079.50
美国健康快递有限公司	美国银行	0.95
K & F Drug Corp.	花旗银行	18.22
九州通美国资产管理公司	DEVELOPMENT PRINCIPLES INVESTMENT HOLDINGS LIMITED	6,604.90
九州通医药集团股份有限公司	亚洲开发银行	13,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	10,000.00
合计		140,861.96

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 372.99 亿元，其中短期有息借款 318.19 亿元；上年末借款总额 366.88 亿元，其中短期有息借款 321.54 亿元；借款总额总比变动 1.67%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内不存在逾期有息债务。

(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年发行 20 楚昌 01，募集资金 8 亿元。公司短期有息负债为 318.19 亿元，主要依赖于银行贷款以及短期债券产品的滚动存续。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	320,089.00	204,177.09	115,911.91
汉口银行	281,000.00	200,517.50	80,482.50
浙商银行	173,000.00	135,363.74	37,636.26
信达资产	28,600.00	28,600.00	0.00
民生银行	307,500.00	203,251.26	104,248.74
甘肃银行	25,600.00	13,012.00	12,588.00
中拉基金	21,237.88	21,237.88	0.00
乌海银行股份有限公司乌达支行	11,900.00	11,900.00	0.00
农业银行	224,430.00	145,620.56	78,809.44
兴业银行	390,400.00	166,789.22	223,610.78
光大银行	400,000.00	210,894.79	189,105.21
中信银行	156,650.00	56,404.24	100,245.76
中国银行	161,150.00	113,788.51	47,361.49
招商银行	270,500.00	136,622.20	133,877.80
交通银行	317,265.00	252,328.02	64,936.98
恒丰银行	38,300.00	15,000.00	23,300.00
平安银行	182,400.00	26,845.38	155,554.62
浦发银行	297,500.00	107,105.58	190,394.42
邮储银行	153,494.00	70,904.00	82,590.00
汇丰银行	42,600.00	8,015.00	34,585.00
湖北银行	112,000.00	91,305.48	20,694.52
建设银行	215,276.38	144,706.74	70,569.64
华夏银行	46,000.00	14,799.57	31,200.43
广发银行	83,000.00	46,782.62	36,217.38
国际金融公司	100,000.00	100,000.00	0.00
农业发展银行	137,000.00	83,000.00	54,000.00
武汉农村商业银行	30,000.00	30,000.00	0.00
其他银行	512,733.23	305,501.08	207,232.15
其他金融机构	48,242.75	48,242.75	0.00
合计	5,087,868.24	2,992,715.20	2,095,153.04

上年末银行授信总额度：417.75 亿元，本报告期末银行授信总额度 508.79 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：91.04 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

债券类别	未发行金额	有效期起	有效期止
超短融	32 亿元	2020-3-10	2022-3-10
短融	30 亿元	2018-12-28	2020-12-28
中期票据	20 亿元	2019-5-15	2021-5-15
公司债	2 亿元	2020-2-5	2022-2-5

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：29.73 亿元

报告期非经常性损益总额：16.28 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.97	主要是权益法核算的长期股权投资、交易性金融资产处置	0.36	否
公允价值变动损益	13.35	中泰证券上市导致公允价值变动	13.24	是
资产减值损失	-0.03	资产减值损失金额 0.03 亿，是存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-0.03	否
营业外收入	0.14	主要是违约金和赔款，以及核销无法支付的款项	0.13	否
营业外支出	0.59	主要为对外捐赠及赔偿等损失	0.59	否
资产处置收益	2.6	主要系公司子公司上海九州通医药有限公司取得土地处置补偿收益所致	2.6	否

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137089
债券简称	19 楚 EB01
债券余额	5
换股价格历次调整或修正情况	不涉及
填报日	2020 年 6 月 30 日
最新换股价格（元）	19.75
发行后累计换股情况	不涉及
预备用于交换的股票数	63,500,000

量	
预备用于交换的股票市值	11.82
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	2.36
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	6350 万股九州通 A 股股票及其孳息
质押物价值与可交换债券余额的比例	2.36
可交换债券赎回及回售情况（如有）	不涉及

债券代码	137091.SH
债券简称	19 楚 EB02
债券余额	4.97
换股价格历次调整或修正情况	不涉及
填报日	2020 年 6 月 30 日
最新换股价格（元）	19.75
发行后累计换股情况	不涉及
预备用于交换的股票数量	60,000,000
预备用于交换的股票市值	11.17
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	2.25
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	6000 万股九州通 A 股股票及其孳息
质押物价值与可交换债券余额的比例	2.25
可交换债券赎回及回售情况（如有）	不涉及

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文, 仅为《楚昌投资集团有限公司半年度报告(2020年)》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：楚昌投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	9,980,992,875.50	12,512,132,024.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,241,812,028.72	364,753,784.72
衍生金融资产		
应收票据	264,672,758.18	185,179,047.30
应收账款	26,238,859,004.17	23,124,024,179.22
应收款项融资	1,199,593,734.61	1,351,656,280.72
预付款项	2,934,146,201.59	3,236,566,617.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,387,811,095.88	7,210,689,818.27
其中：应收利息	12,036,748.26	11,622,602.46
应收股利	480,000.00	480,000.00
买入返售金融资产		
存货	15,356,103,053.10	15,403,829,873.16
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	17,853,256.37	12,302,356.41
其他流动资产	546,128,670.94	515,534,673.36
流动资产合计	67,167,972,679.06	63,916,668,655.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	114,693,112.47	118,881,000.00
其他债权投资		
长期应收款	5,677,470.19	903,681.88
长期股权投资	1,842,242,385.38	1,722,086,409.28
其他权益工具投资	576,937,847.53	557,278,004.81
其他非流动金融资产	489,226,807.30	482,350,970.98
投资性房地产	373,538,824.85	397,721,998.28
固定资产	5,988,541,708.34	6,011,477,772.06
在建工程	1,541,682,098.08	1,262,282,455.15

生产性生物资产	9,908,081.80	9,950,867.75
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,469,693,683.57	2,298,903,704.29
开发支出	8,725,475.61	34,281,930.23
商誉	408,858,035.98	410,133,035.98
长期待摊费用	110,726,701.70	111,084,476.13
递延所得税资产	309,361,683.14	280,371,540.98
其他非流动资产	213,084,167.81	211,826,975.15
非流动资产合计	14,462,898,083.75	13,909,534,822.95
资产总计	81,630,870,762.81	77,826,203,478.58
流动负债：		
短期借款	15,513,380,834.02	13,361,456,466.69
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,154,936,854.53	1,188,801,800.46
衍生金融负债		
应付票据	12,383,596,491.75	15,855,962,119.14
应付账款	13,408,065,683.20	12,639,703,504.60
预收款项	716,715,434.44	1,356,065,192.22
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	147,622,017.46	204,708,287.84
应交税费	421,718,042.01	470,687,164.01
其他应付款	4,872,165,026.30	4,514,457,999.43
其中：应付利息	160,660,675.13	84,446,437.08
应付股利	823,320.53	892,084.06
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	1,058,641,189.69	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,899,427,526.41	2,007,846,000.00
其他流动负债	2,022,479,926.50	929,037,503.30
流动负债合计	53,598,749,026.31	52,528,726,037.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,276,576,707.27	3,155,086,403.79
应付债券	2,203,617,115.06	1,378,640,169.19
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	25,000.00	53,900.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	13,467,167.79	26,016,723.32
递延收益	182,878,836.46	193,078,778.90
递延所得税负债	123,360,875.08	125,683,556.84
其他非流动负债	189,220,200.00	198,220,200.00
非流动负债合计	5,989,145,901.66	5,076,779,732.04
负债合计	59,587,894,927.97	57,605,505,769.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	111,406,216.00	111,406,216.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,958,141,372.39	1,960,366,820.68
减：库存股		
其他综合收益	36,045,731.03	52,367,522.48
专项储备	1,604,963.58	660,116.41
盈余公积	9,420,759.83	9,420,759.83
一般风险准备		
未分配利润	3,456,664,482.39	2,079,487,773.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,573,283,525.22	4,213,709,208.89
少数股东权益	16,469,692,309.62	16,006,988,499.96
所有者权益（或股东权益）合计	22,042,975,834.84	20,220,697,708.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,630,870,762.81	77,826,203,478.58

法定代表人：刘宝林 主管会计工作负责人：娄新宇 会计机构负责人：宋翔飞

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：楚昌投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	214,993,187.65	6,804,421.18
交易性金融资产	65,500,832.72	40,503,784.72
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		

预付款项	2,299,315.60	952,073.75
其他应收款	2,022,364,425.88	1,710,747,545.28
其中：应收利息	11,917,085.61	3,028,118.74
应收股利		
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		
流动资产合计	2,305,157,761.85	1,759,007,824.93
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	4,070,872,584.64	4,040,634,104.71
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	192,722,549.64	198,675,008.20
投资性房地产		
固定资产	70,378,026.62	72,125,726.39
在建工程	40,744,894.91	38,924,310.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,280,109.00	1,735,837.85
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	4,375,998,164.81	4,352,094,987.21
资产总计	6,681,155,926.66	6,111,102,812.14
流动负债：		
短期借款	1,436,000,000.00	1,525,300,000.00
交易性金融负债	997,000,000.00	997,000,000.00
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,078,446.82	1,165,230.22
预收款项	5,400,000.00	5,400,000.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	8,800,851.89	16,291,167.02
其他应付款	1,266,906,152.30	1,192,009,238.14

其中：应付利息	97,071,147.83	26,034,556.02
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,215,185,451.01	4,237,165,635.38
非流动负债：		
长期借款	1,595,800,000.00	1,605,800,000.00
应付债券	764,585,820.85	
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,360,385,820.85	1,605,800,000.00
负债合计	6,575,571,271.86	5,842,965,635.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	111,406,216.00	111,406,216.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	79,280,079.43	79,280,079.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,420,759.83	9,420,759.83
未分配利润	-94,522,400.46	68,030,121.50
所有者权益（或股东权益）合计	105,584,654.80	268,137,176.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,681,155,926.66	6,111,102,812.14

法定代表人：刘宝林 主管会计工作负责人：娄新宇 会计机构负责人：宋翔飞

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	52,535,610,769.45	49,710,590,381.35

其中：营业收入	52,535,610,769.45	49,710,590,381.35
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	51,218,948,911.04	49,059,005,629.10
其中：营业成本	47,450,208,116.63	45,498,294,617.19
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	146,471,315.93	125,287,700.97
销售费用	1,716,938,057.23	1,535,239,917.31
管理费用	1,045,937,095.78	1,022,430,688.42
研发费用	59,019,093.58	44,249,763.24
财务费用	800,375,231.89	833,502,941.97
其中：利息费用	787,975,107.71	845,880,414.29
利息收入	63,018,457.81	54,961,859.96
加：其他收益	126,543,357.30	121,610,984.10
投资收益（损失以“－”号填列）	96,510,253.22	82,810,452.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	51,115,918.01	47,418,426.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-276,420.75	-1,244,856.98
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）	1,334,729,752.33	13,825,253.86
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-112,835,442.04	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,396,168.79	-82,539,630.56
资产处置收益（损失以“－”号填列）	260,481,762.16	5,051,101.88
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,018,418,951.84	791,098,057.10
加：营业外收入	13,594,988.98	17,163,868.87
减：营业外支出	58,920,904.17	14,984,364.84

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,973,093,036.65	793,277,561.13
减：所得税费用	330,355,190.40	221,583,940.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,642,737,846.25	571,693,620.38
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,642,737,846.25	571,693,620.38
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,369,908,350.46	125,691,081.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,272,829,495.79	446,002,539.29
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（现金流量套期损益的有效部分）		
（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	2,642,737,846.25	571,693,620.38

归属于母公司所有者的综合收益总额	1,369,908,350.46	125,691,081.09
归属于少数股东的综合收益总额	1,272,829,495.79	446,002,539.29
八、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：刘宝林 主管会计工作负责人：娄新宇 会计机构负责人：宋翔飞

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	13,411,431.51	123,039,777.20
减：营业成本		
税金及附加	72,128.32	631,081.79
销售费用	-	-
管理费用	15,026,068.87	14,760,426.68
研发费用	-	3,946.55
财务费用	161,440,254.43	127,000,072.70
其中：利息费用	161,494,495.49	129,327,527.37
利息收入	154,670.55	3,780,373.07
加：其他收益	49,586.91	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,254,269.79	43,773,700.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	238,479.93	-61,368.36
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）	-2,952.00	28,805.10
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）	245,393.45	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-161,580,721.96	24,446,755.07
加：营业外收入		
减：营业外支出	971,800.00	3,111.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-162,552,521.96	24,443,643.62

减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-162,552,521.96	24,443,643.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-162,552,521.96	24,443,643.62
（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.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		24,443,643.62
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：刘宝林 主管会计工作负责人：娄新宇 会计机构负责人：宋翔飞

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	56,283,500,014.41	50,168,337,704.79
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	41,528,212.94	10,292,556.74
收到其他与经营活动有关的现金	3,637,618,654.46	1,883,974,032.37
经营活动现金流入小计	59,962,646,881.81	52,062,604,293.90
购买商品、接受劳务支付的现金	55,472,999,514.63	49,475,118,087.16
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,656,434,618.77	1,537,537,354.69
支付的各项税费	1,146,776,335.65	1,011,784,416.75
支付其他与经营活动有关的现金	4,560,883,904.99	2,965,065,733.41
经营活动现金流出小计	62,837,094,374.04	54,989,505,592.01
经营活动产生的现金流量净额	-2,874,447,492.23	-2,926,901,298.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	188,137,224.60	1,930,104,484.98
取得投资收益收到的现金	50,231,513.56	40,417,016.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	236,393,799.67	15,189,751.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,027,352.73	5,146,995.98
收到其他与投资活动有关的现金	2,555,066,069.47	884,377,041.14
投资活动现金流入小计	3,034,855,960.03	2,875,235,290.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	488,235,224.22	566,649,605.48
投资支付的现金	488,260,958.19	1,930,321,975.48
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		2,688,875.98
支付其他与投资活动有关的现金	3,677,052,833.71	592,278,629.71

投资活动现金流出小计	4,653,549,016.12	3,091,939,086.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,618,693,056.09	-216,703,796.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	162,971,896.00	508,355,005.63
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	16,286,512,579.42	10,815,213,387.94
收到其他与筹资活动有关的现金	1,113,969,283.14	2,796,167,750.90
筹资活动现金流入小计	17,563,453,758.56	14,119,736,144.47
偿还债务支付的现金	13,370,552,222.09	12,533,553,528.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	552,644,466.00	865,190,151.22
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	1,141,445,996.70	1,617,745,518.06
筹资活动现金流出小计	15,064,642,684.79	15,016,489,197.51
筹资活动产生的现金流量净额	2,498,811,073.77	-896,753,053.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,453,581.32	-4,192,200.18
五、现金及现金等价物净增加额	-1,995,783,055.87	-4,044,550,347.90
加：期初现金及现金等价物余额	6,465,869,619.21	8,849,757,160.10
六、期末现金及现金等价物余额	4,470,086,563.34	4,805,206,812.20

法定代表人：刘宝林 主管会计工作负责人：娄新宇 会计机构负责人：宋翔飞

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	-	579,775.00
收到的税费返还	-	
收到其他与经营活动有关的现金	5,145,618.37	91,810,783.21
经营活动现金流入小计	5,145,618.37	92,390,558.21
购买商品、接受劳务支付的现金	-	140,071.20
支付给职工以及为职工支付的现金	8,245,270.82	9,309,147.14
支付的各项税费	5,238,670.24	3,967,577.93
支付其他与经营活动有关的现金	14,475,239.82	123,147,090.78
经营活动现金流出小计	27,959,180.88	136,563,887.05
经营活动产生的现金流量净额	-22,813,562.51	-44,173,328.84

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,952,458.56	1,555,599,202.17
取得投资收益收到的现金	1,015,789.86	48,242,391.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	300,000.00	-
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	-	370,428,395.32
投资活动现金流入小计	14,268,248.42	1,974,269,989.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,041,924.82	6,715,056.92
投资支付的现金	55,000,000.00	1,514,029,217.43
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	-	235,982,271.97
投资活动现金流出小计	57,041,924.82	1,756,726,546.32
投资活动产生的现金流量净额	-42,773,676.40	217,543,443.12
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	1,200,000,000.00	201,030,747.05
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,382,160,853.59	1,556,053,582.79
筹资活动现金流入小计	2,582,160,853.59	1,757,084,329.84
偿还债务支付的现金	491,666,250.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,542,416.95	126,264,371.99
支付其他与筹资活动有关的现金	1,723,176,181.26	2,335,417,932.21
筹资活动现金流出小计	2,308,384,848.21	2,461,682,304.20
筹资活动产生的现金流量净额	273,776,005.38	-704,597,974.36
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	208,188,766.47	-531,227,860.08
加：期初现金及现金等价物余额	6,804,421.18	547,126,374.75
六、期末现金及现金等价物余额	214,993,187.65	15,898,514.67

法定代表人：刘宝林 主管会计工作负责人：娄新宇 会计机构负责人：宋翔飞

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：湖北省融资担保集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,867,416,293.30	5,550,709,740.52
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,131,217,826.55
委托贷款	1,443,698,830.97	1,398,698,830.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	342,997,592.08	364,948,673.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,654,112,716.38	8,445,575,071.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	7,598,541,073.11	3,057,955,730.03
持有至到期投资		
长期应收款	2,640,458,715.67	1,751,831,550.25
长期股权投资		
投资性房地产	40,969,820.36	42,487,221.11

固定资产	66,815,251.28	69,321,269.50
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,711,166.65	1,711,166.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,734,276.72	
递延所得税资产	59,586,426.58	59,586,426.58
其他非流动资产	57,037,840.00	
非流动资产合计	10,467,854,570.37	4,982,893,364.12
资产总计	18,121,967,286.75	13,428,468,436.11
流动负债：		
短期借款		100,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		44,428,275.48
预收款项		
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	11,091,874.03	15,763,413.72
应交税费	88,943,596.94	191,552,011.37
其他应付款	5,963,585,670.19	2,350,280,368.17
其中：应付利息	89,933,508.56	71,236,441.30
应付股利		
未到期责任准备金	155,711,005.71	91,657,005.71
担保赔偿准备金	261,162,205.48	182,580,000.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
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	6,480,494,352.35	2,976,261,074.45
非流动负债：		

长期借款		
应付债券	900,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	900,000,000.00	
负债合计	7,380,494,352.35	2,976,261,074.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,500,000,000.00	7,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	450,407,458.35	450,407,458.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	133,399,948.31	133,399,948.31
一般风险准备	132,383,596.76	132,383,596.76
未分配利润	2,310,131,095.07	2,020,865,522.33
归属于母公司所有者权益合计	10,526,322,098.49	10,237,056,525.75
少数股东权益	215,150,835.91	215,150,835.91
所有者权益（或股东权益）合计	10,741,472,934.40	10,452,207,361.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,121,967,286.75	13,428,468,436.11

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：乐慧萍 会计机构负责人：王莉

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：湖北省融资担保集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,148,380,369.36	5,540,754,280.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,121,132,483.47
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款		
预付款项		
其他应收款	1,343,799,215.53	1,030,902,666.33
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	6,492,179,584.89	7,692,789,430.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,564,005,730.03	14,005,730.03
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,920,407,458.35	1,920,407,458.35
投资性房地产	40,969,820.36	42,487,221.11
固定资产	66,503,072.95	68,998,270.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	676,166.67	676,166.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	746,247.30	746,247.30
其他非流动资产	57,037,840	
非流动资产合计	7,650,346,335.66	2,047,321,093.88
资产总计	14,142,525,920.55	9,740,110,523.88
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	11,013,676.66	15,003,516.35
应交税费	16,181,750.53	23,931,759.64
其他应付款	4,324,411,535.98	90,814,366.18
其中：应付利息	61,333,333.33	3,833,333.33
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债		
未到期责任准备金	155,711,005.71	91,657,005.71
担保赔偿准备金	261,162,205.48	182,580,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,768,480,174.36	403,986,647.88
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
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		
负债合计	4,768,480,174.36	403,986,647.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,500,000,000	7,500,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	450,407,458.35	450,407,458.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	133,399,948.31	133,399,948.31
一般风险准备	132,383,596.76	132,383,596.76
未分配利润	1,157,854,742.77	1,119,932,872.58
所有者权益（或股东权益）合计	9,374,045,746.19	9,336,123,876
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,142,525,920.55	9,740,110,523.88

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：乐慧萍 会计机构负责人：王莉

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	282,085,825.90	389,525,763.34

其中：营业收入	346,139,825.90	416,721,333.50
减：提取未到期责任准备金	64,054,000.00	27,195,570.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	137,842,488.38	192,798,158.85
其中：营业成本	58,861,057.34	24,355,955.60
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	2,787,162.43	4,638,863.28
销售费用		
管理费用	56,100,717.29	110,607,179.18
研发费用		
财务费用	20,093,551.32	53,196,160.79
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		500,000
投资收益（损失以“－”号填列）	206,913,172.16	511,937,056.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		11,217,826.55
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-1,309,166.29
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	351,156,509.68	719,073,321.43
加：营业外收入	19,978,690.71	5,632,793.33
减：营业外支出	1,140,200	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	369,995,000.39	724,706,114.76
减：所得税费用	80,729,427.65	181,070,997.76
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	289,265,572.74	543,635,117.00
（一）按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	289,265,572.74	543,635,117.00
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.归属于母公司股东的净利润	289,265,572.74	528,484,281.09
2.少数股东损益		15,150,835.91
六、其他综合收益的税后净额	289,265,572.74	543,635,117.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	289,265,572.74	528,484,281.09
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		15,150,835.91
七、综合收益总额	289,265,572.74	543,635,117.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	289,265,572.74	528,484,281.09
归属于少数股东的综合收益总额		15,150,835.91
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

备注：担保人将“资产减值损失”计入“营业总成本”。

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：乐慧萍 会计机构负责人：王莉

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	189,713,936.27	215,655,835.52

减：提取未到期责任准备金	64,054,000.00	27,195,570.16
减：营业成本	58,861,057.34	24,355,955.60
税金及附加	1,737,342.99	2,864,706.18
销售费用		
管理费用	45,769,528.94	100,564,560.45
研发费用		
财务费用	-12,954,600.62	2,549,586.33
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		500,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		144,785.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		11,132,483.47
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-1,327,899.19
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	32,246,607.62	68,574,826.56
加：营业外收入	19,445,462.57	5,632,733.33
减：营业外支出	1,140,200	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	50,551,870.19	74,207,559.89
减：所得税费用	12,630,000	17,912,847.53
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	37,921,870.19	56,294,712.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	37,921,870.19	56,294,712.36
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

备注：担保人将“资产减值损失”计入“营业总成本”。

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：乐慧萍 会计机构负责人：王莉

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	366,908,215.45	417,526,800.96
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,209,623,718.19	2,054,225,080.36
经营活动现金流入小计	6,576,531,933.64	2,471,751,881.32
购买商品、接受劳务支付的现金	10,465,397	
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	43,319,476.40	66,786,614.33

支付的各项税费	207,250,213.47	221,171,290.75
支付其他与经营活动有关的现金	3,655,501,661.68	1,868,222,097.92
经营活动现金流出小计	3,916,536,748.55	2,156,180,003.00
经营活动产生的现金流量净额	2,659,995,185.09	315,571,878.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,105,632,483.47	4,008,734,304.75
取得投资收益收到的现金	206,913,172.16	144,785.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	6,312,545,655.63	4,008,879,090.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	151,839.00	1,354,544.65
投资支付的现金	9,560,000,000.00	4,368,950,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,560,151,839.00	4,370,304,544.65
投资活动产生的现金流量净额	-3,247,606,183.37	-361,425,454.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,700,000,000.00
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	898,500,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	898,500,000.00	2,800,000,000.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,640,060.00	60,740,477.78
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	1,600,000.00	
筹资活动现金流出小计	177,240,060.00	60,740,477.78
筹资活动产生的现金流量净额	721,259,940.00	2,739,259,522.22
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	133,648,941.72	2,693,405,946.12
加：期初现金及现金等价物余额	5,454,381,956.66	2,760,976,010.54
六、期末现金及现金等价物余额	5,588,030,898.38	5,454,381,956.66

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：乐慧萍 会计机构负责人：王莉

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	190,719,852.35	201,298,317.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,730,365,384.73	1,851,447,050.11
经营活动现金流入小计	6,921,085,237.08	2,052,745,367.83
购买商品、接受劳务支付的现金	4,165,397.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	33,663,148.31	60,873,192.24
支付的各项税费	33,660,873.10	107,671,782.65
支付其他与经营活动有关的现金	3,012,305,397.51	76,366,480.78
经营活动现金流出小计	3,083,794,815.92	244,911,455.67
经营活动产生的现金流量净额	3,837,290,421.16	1,807,833,912.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,017,368,786.91	1,942,033.55
取得投资收益收到的现金		700,144,785.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	5,017,368,786.91	702,086,819.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,730.00	1,285,192.69
投资支付的现金	9,430,000,000.00	2,110,000,000.00
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	9,430,090,730.00	2,111,285,192.69
投资活动产生的现金流量净额	-4,412,721,943.09	-1,409,198,373.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,500,000,000.00
取得借款收到的现金		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,500,000,000.00
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		38,652,777.78
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		38,652,777.78
筹资活动产生的现金流量净额		2,461,347,222.22
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	-575,431,521.93	2,859,982,760.72
加：期初现金及现金等价物余额	5,444,426,496.34	2,584,443,735.62
六、期末现金及现金等价物余额	4,868,994,974.41	5,444,426,496.34

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：乐慧萍 会计机构负责人：王莉

