

山东三星集团有限公司
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

（一）利率风险

由于市场利率受国内外宏观经济状况，国家施行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。有预感公司债券期限较长，可能跨越一个以上利率波动周期，市场利率的波动使公司债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

（二）偿付风险

在债券存续期内，国内外宏观经济形势、资本市场状况、国家相关行业政策等众多因素可能发生变化，从而对公司的经营、财务状况造成重大不利影响，使得公司不能按期支付足额债券本金和利息，以致可能对债券持有人利益造成一定影响

（三）债券安排所特有的风险

公司已根据现实情况安排了募集资金专项账户和偿债保障措施来控制 and 降低债券的还本付息风险，但在债券存续期，仍可能存在不可控的市场、政策、法律法规变化等因素，使得目前拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响债券持有人的收益。

（四）资信风险

公司目前资信状况良好。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控制的因素使公司的财务状况发生不利变化，可能会导致发行人出现不能按约定偿付到期债券本息或在业务往来中发生严重违约行为的情况，亦将可能使债券投资者受到不利影响。

（五）短期偿债压力较大的风险

目前公司对外负债主要以流动负债为主，流动负债占比逐年减小，但占比仍然较高，较高的流动负债比重使公司面临较大的短期偿债压力。近三年及一期末，公司总负债分别为 915,336.78 万元、929,321.89 万元、785,630.78 万元及 888,353.41 万元，流动负债余额分别 483,236.78 万元、453,611.29 万元、478,734.64 万元和 599,353.41 万元，流动负债占全部负债的比重分别为 52.79%、48.81%、60.94%和 67.47%。同时受货币政策影响较大，一旦国家实施偏紧的货币政策，公司持续筹集短期资金的能力将有所下降，将对公司的正常生产经营造成不利影响。

（六）应收款项余额较大所带来的风险

近三年及一期末，公司应收票据及应收账款余额分别为 144,431.87 万元、163,131.02 万元、156,265.86 万元和 174,855.41 万元，呈上升趋势；其他应收款余额分别为 40,386.32 万元、41,736.44 万元、34,227.46 万元和 34,508.85 万元，两项合计占流动资产比重分别为 23.94%、25.88%、26.12%和 23.92%。应收款项在流动资产中的占比金额较大，一旦欠款单位生产经营出现恶化或者公司回收欠款执行不力，发生未按约定期限归还等情况，则会影响到公司资金周转并形成坏账风险，给公司正常经营带来一定的风险。

（七）盈利能力波动的风险

近三年及一期末，公司主营业务毛利率分别为 16.45%、18.86%、19.21%和 16.22%。公司主营业务毛利率波动主要是受市场竞争状况及原材料价格变动等影响所致。未来市场竞争状况的变动将使公司面临一定的盈利能力波动的风险。

（八）受限资产较多的风险

公司受限资产主要是货币资金和土地及房屋使用权。截至 2020 年 6 月末，公司受限资产总额达到 182,869.87 万元，其中包括抵押土地、机器设备、房屋建筑物 79,373.93 万元，机器设备 45,976.16 万元、土地使用权 40,909.78 万元，其他货币资金 16,610.00 万元。一旦未来公司对外负债不能到期偿还，公司相关资产将面临被处置风险，较大的受限资产规模可能影响公司的正常生产经营。

（九）终端市场变化风险

目前公司的玉米油以自有品牌“长寿花”和散装油销售两条渠道并行，在终端市场和玉米油贴牌生产商中均具有相当的市场影响力，但随着玉米油市场结构的调整，小包装油是市场发展的必然趋势。近几年来，公司努力拓展小包装油终端市场，积极打造“长寿花金胚玉米油”同业第一品牌，有效推广自有品牌，扩大小包装油的市场销售比例。目前国内玉米油消费量每年都保持约 20% 的增长速度，但由于消费习惯和观念的影响，消费者对玉米油的认知还不完善，存在一定的市场拓展风险。

（十）原材料供应及价格波动风险

截至 2020 年 6 月末，公司核心业务板块为玉米油，其次为轻量化合金材料；其中玉米油业务的主要原材料是玉米胚芽，轻量化合金材料业务主要原材料为铝水。

玉米胚芽价格一方面受到上游玉米深加工企业的原材料供应影响，另一方面也从一定程度上受上游玉米原料价格波动的影响。国家发展和改革委员会下发的《关于促进玉米深加工工业健康发展的指导意见》对玉米深加工企业提出了一定的发展限制，间接影响了玉米胚芽的供应量；由于玉米胚芽在用于玉米油生产前是废料，只能用于饲料生产，而目前也只是玉米深加工企业的副产品，同时玉米胚芽仅占玉米含量的 7% 左右，占比较小，因此国家的玉米托市收购政策等因素可能对玉米采购价格影响较大，但对玉米胚芽的价格传递影响相对较小，玉米胚芽此前一直作为玉米加工的废料处理，在被开发用于玉米油榨油以后，玉米胚芽价格受豆油、玉米油价格影响较大，受玉米采购价格影响较小。

公司轻量化合金材料板块的主要原材料及生产材料包括铝水、模具、镁等添加材料、电力、蒸汽和水等，其中铝水为最主要的原材料，占采购总量的 90% 以上。公司铝水主要由汇盛新材料公司供应，直接以铝水形态进入生产环节，节省了重新熔化成本和运输成本，整体成本较同业低，原材料供应和价格方面的风险较低。尽管公司与汇盛新材料公司建立了稳定的供货关系，但不排除随着公司该项业务规模的不断扩大，同时受到市场环境的影响导致铝水价格变动，原材料采购集中可能导致公司生产成本有所上升。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	18
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况	24
一、 公司业务和经营情况	24
二、 投资状况.....	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	27
四、 公司治理情况.....	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借	28
第四节 财务情况.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 主要会计数据和财务指标	29
五、 资产情况.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况	33
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	33
九、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	33
二、 关于破产相关事项.....	33
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.....	34
四、 其他重大事项的信息披露情况	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37

担保人财务报表	50
---------------	----

释义

山东三星/公司/本公司/发行人	指	山东三星集团有限公司
《公司章程》	指	《山东三星集团有限公司章程》
董事会	指	山东三星集团有限公司董事
监事会	指	山东三星集团有限公司监事会
股东会	指	山东三星集团有限公司股东会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
人民银行	指	中国人民银行
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指	全国银行间债券市场
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
毛油	指	由玉米胚芽（植物油料的一种）中通过压榨浸出工序提取的含有不宜食用的某些杂质的油脂。毛油的主要成分是甘油三脂肪酸酯的混合物(俗称中性油)，还含有机杂质、脂溶性杂质和水溶性杂质等三大类杂质。
精炼	指	对毛油进行精制。毛油中存在的杂质不仅影响油脂的食用价值和安全贮藏，而且给深加工带来困难。精炼是将毛油中对食用、贮藏、工业生产等有害无益的杂质如棉酚、蛋白质、磷脂、黏液、水分等除去，而有益的成分如生育酚等保留，得到符合一定质量标准的成品精炼油。
玉米油	指	从玉米胚芽中提取的油，又称玉米胚芽油，采取现代工艺压榨，经过精炼而成的食用玉米油，主要由不饱和脂肪酸组成，其中亚油酸是人体必需脂肪酸，是构成人体细胞的组成部分，在人体内可与胆固醇相结合，呈流动性和正常代谢，有防治动脉粥样硬化等心血管疾病的功效；谷固醇具有降低胆固醇的功效，富含维生素 E，有抗氧化作用，可防治干眼病、夜盲症、皮炎、支气管扩张等多种功能，并具有一定的抗癌作用。玉米油营养价值高，味觉好，不易变质，在欧美国家被作为一种高级食用油而广泛食用，享有“健康油”、“放心油”、“长寿油”等美称。
轻量化合金材料	指	主要为交通运输（轨道车辆和汽车）车用结构型材料。

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	山东三星集团有限公司
中文简称	山东三星集团
外文名称（如有）	Shandong Sanxing Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Sanxing Group
法定代表人	王明峰
注册地址	山东省滨州市 邹平县韩店镇
办公地址	山东省滨州市 邹平县韩店工业园区
办公地址的邮政编码	256209
公司网址	http://www.chinasanxing.cn/
电子信箱	sanxing2233@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李晓亮
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	副总经理
联系地址	山东省邹平县韩店工业园区
电话	0543-4299999
传真	0543-4610898
电子信箱	sanxinglxl.com@163.com

三、信息披露网址及置备地

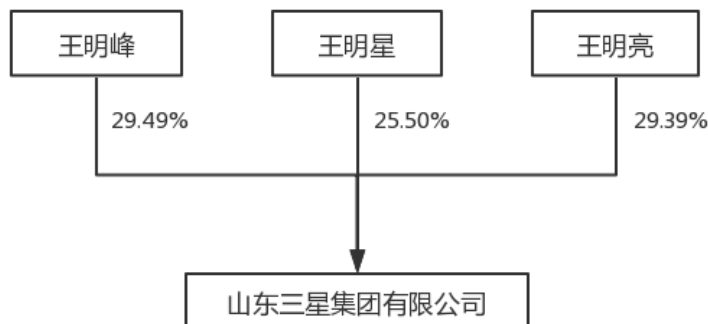
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	山东省邹平县韩店工业园区

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：王明峰、王明星、王明亮

报告期末实际控制人名称：王明峰、王明星、王明亮

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

公司最新董事、监事、高级管理人员情况如下：

姓名	职务	国籍	海外居留权	任期
王明峰	董事长	中国	无	2020.5.21-2023.5.20
王明星	副董事长、总经理	中国	无	2020.5.21-2023.5.20
王明亮	副董事长	中国	无	2020.5.21-2023.5.20
崔云涌	监事	中国	无	2020.5.21-2023.5.20
李晓亮	副总经理	中国	无	2020.5.21-2023.5.20
安秀萍	财务总监	中国	无	2020.5.21-2023.5.20

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	136006.SH
债券简称	15 鲁星 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	张宁宁
联系电话	010-85130422

债券代码	155471.SH
债券简称	19 鲁星 01
名称	网信证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区张杨路 2389 弄 LCM 置汇旭辉 C 座 1206 室
联系人	高俊琴
联系电话	0755-23615954

（三）资信评级机构

债券代码	136006.SH
债券简称	15 鲁星 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码	155471.SH
债券简称	19 鲁星 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

债券代码	101776002.IB
债券简称	17 三星 MTN001
名称	中诚信国际
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	101801061.IB
债券简称	18 三星 MTN001
名称	中诚信国际
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	101900111.IB
债券简称	19 三星 MTN001
名称	中诚信国际
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（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	136006.SH
2、债券简称	15 鲁星 01
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2015 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2015 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 10 月 23 日
7、到期日	2020 年 10 月 23 日
8、债券余额	6.05
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2018 年票面利率由 5.64%调整为 7.80%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2018 年回售 4.95 亿，报告期末债券余额为 6.05 亿
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	2018 赎回 4.95 亿，报告期末债券余额为 6.05 亿
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	155471.SH
2、债券简称	19 鲁星 01
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 8 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 30 日
7、到期日	2024 年 8 月 30 日
8、债券余额	3.19
9、截至报告期末的利率(%)	7.90
10、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
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	101776002. IB
2、债券简称	17 三星 MTN001
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2017 年第一期中期票据
4、发行日	2017 年 10 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 22 日
7、到期日	2020 年 10 月 16 日
8、债券余额	2.85
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人未作调整，票面利率维持在 7.5%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019 年回售 2.15 亿，报告期末债券余额为 2.85 亿
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	2019 年赎回 2.15 亿，报告期末债券余额为 2.85 亿
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	101801061. IB
2、债券简称	18 三星 MTN001
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2018 年第一期中期票据
4、发行日	2018 年 9 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 12 日
7、到期日	2020 年 9 月 14 日

8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
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	101900111. IB
2、债券简称	19 三星 MTN001
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2019 年第一期中期票据
4、发行日	2019 年 1 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 22 日
7、到期日	2022 年 1 月 22 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
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	尚未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	11.00
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	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务以及补充流动资金。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。发行人、受托管理人与中信银行青岛分行签署《账户及资金三方监管协议》，约定发行人于中信银行青岛分行开立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并为本期债券的募集资金制定了相应的使用计划及管理制度，委托中信银行青岛分行作为监管银行对该账户进行管理。
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）	不适用
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）	不适用
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）	否
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：155471.SH

债券简称	19 鲁星 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	3.19
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	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务以及补充流动资金。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。发行人、受托管理人与中信银行青岛分行签署《账户及资金三方监管协议》，约定发行人于中信银行青岛分行开立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并为本期债券的募集资金制定了相应的使用计划及管理制度，委托中信银行青岛分行作为监管银行对该账户进行管理。
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）	不适用

金额（如有）	
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）	不适用
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）	否
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：101776002.IB

债券简称	17 三星 MTN001
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	5.00
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	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务，公司对资金实行集中管理，由财务部负责资金集中管理的具体运作。对募集资金的使用，需要拟定资金使用计划，经公司审核同意后方予支付。本期中期票据兑付前，公司财务部统一组织和调度，按规定将兑付资金转到上海清算所指定的账户上。
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）	不适用
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）	不适用
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）	否
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：101801061.IB

债券简称	18 三星 MTN001
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	6.00
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	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务，公司对资金实行集中管理，由财务部负责资金集中管理的具体运作。对募集资金的使用

	，需要拟定资金使用计划，经公司审核同意后方予支付。本期中期票据兑付前，公司财务部统一组织和调度，按规定将兑付资金转到上海清算所指定的账户上。
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）	不适用
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）	不适用
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）	否
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：101900111.IB

债券简称	19 三星 MTN001
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	5.00
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	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务，公司对资金实行集中管理，由财务部负责资金集中管理的具体运作。对募集资金的使用，需要拟定资金使用计划，经公司审核同意后方予支付。本期中期票据兑付前，公司财务部统一组织和调度，按规定将兑付资金转到上海清算所指定的账户上。
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）	不适用
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）	不适用
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）	否
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

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136006.SH
债券简称	15 鲁星 01
评级机构	大公国际
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，中国债券信息网
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，债务安全性很高，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）	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响。

债券代码	155471.SH
债券简称	19 鲁星 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	上海证券交易所，中国债券信息网
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，债务安全性很高，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）	不涉及

债券代码	101776002.IB
债券简称	17 三星 MTN001
评级机构	中诚信国际
评级报告出具时间	2020 年 7 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所，中国债券信息网
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，债务安全性很高，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）	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响。

债券代码	101801061.IB
债券简称	18 三星 MTN001
评级机构	中诚信国际
评级报告出具时间	2020 年 7 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所，中国债券信息网
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，债务安全性很高，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）	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响。

债券代码	101900111.IB
债券简称	19 三星 MTN001
评级机构	中诚信国际
评级报告出具时间	2020 年 7 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所，中国债券信息网
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，债务安全性很高，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）	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响。

（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

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

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：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户 3.严格执行资金

	管理计划 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.制定债券持有人会议规则 6.严格履行信息披露义务 7.发行人承诺
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155471.SH

债券简称	19 鲁星 01
其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户 3.严格执行资金管理计划 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.制定债券持有人会议规则 6.严格履行信息披露义务 7.发行人承诺
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101776002.IB

债券简称	17 三星 MTN001
其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户 3.严格执行资金管理计划 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.制定债券持有人会议规则 6.严格履行信息披露义务 7.发行人承诺；8、交叉保护条款
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101801061.IB

债券简称	18 三星 MTN001
其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户 3.严格执行资金管理计划 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.制定债券持有人会议规则 6.严格履行信息披露义务 7.发行人承诺；8、交叉保护条款；9、事先约束条款
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：101900111.IB

债券简称	19 三星 MTN001
其他偿债保障措施概述	1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户 3.严格执行资金管理计划 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.制定债券持有人会议规则 6.严格履行信息披露义务 7.发行人承诺；8、交叉保护条款；9、事先约束条款
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
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：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
偿债计划概述	本期债券的利息自起息日起每年支付一次。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 2016 年至 2020 年每年的 10 月 23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 10 月 23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2020 年 10 月 23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2018 年 10 月 23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。兑付登记日为兑付日之前的第 3 个工作日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。
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

债券代码：155471.SH

债券简称	19 鲁星 01
偿债计划概述	付息日期为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 30 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 8 月 30 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。兑付日期为 2024 年 8 月 30 日。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2022 年 8 月 30 日。如遇

	法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。
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

债券代码：101776002.IB

债券简称	17 三星 MTN001
偿债计划概述	本期债券的利息自起息日起每年支付一次。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 2018 年至 2020 年每年的 10 月 16 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2019 年每年的 10 月 16 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2020 年 10 月 16 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2019 年 10 月 16 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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

债券代码：101801061.IB

债券简称	18 三星 MTN001
偿债计划概述	本期债券的利息自起息日起每年支付一次。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 2019 年至 2021 年每年的 9 月 12 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 9 月 12 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2021 年 9 月 12 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2020 年 9 月 12 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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

债券代码：101900111.IB

债券简称	19 三星 MTN001
偿债计划概述	本期债券的利息自起息日起每年支付一次。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 2022 年每年的 1 月 22 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2021 年每年的 1 月 22 日

	（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2022 年 1 月 22 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2021 年 1 月 22 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）
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：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
账户资金的提取情况	按募集说明书及相关承诺正常执行
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	是

债券代码：155471.SH

债券简称	19 鲁星 01
账户资金的提取情况	按募集说明书及相关承诺正常执行
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	是

债券代码：101776002.IB

债券简称	17 三星 MTN001
账户资金的提取情况	按募集说明书及相关承诺正常执行
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	是

债券代码：101801061.IB

债券简称	18 三星 MTN001
账户资金的提取情况	按募集说明书及相关承诺正常执行
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	是

债券代码：101900111.IB

债券简称	19 三星 MTN001
账户资金的提取情况	按募集说明书及相关承诺正常执行
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	是

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	136006. SH
债券简称	15 鲁星 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
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）	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	是

债券代码	101776002. IB
债券简称	17 三星 MTN001
债券受托管理人名称	不适用
受托管理人履行职责情况	不适用
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	是

债券代码	155471. SH
债券简称	19 鲁星 01
债券受托管理人名称	网信证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	不适用
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	是

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

债券代码	101801061. IB
债券简称	18 三星 MTN001
债券受托管理人名称	不适用
受托管理人履行职责情况	不适用
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	是

债券代码	101900111. IB
债券简称	19 三星 MTN001
债券受托管理人名称	不适用
受托管理人履行职责情况	不适用
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	是

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

公司目前经营范围为研发、生产销售：玉米油脂及其他食用油脂、调味用品；研发、生产（非熔炼）、销售：铝合金新材料、铝合金工业型材、汽车智能装备、商用轻量化运输车；餐饮服务（限分支机构经营）；备案范围内的货物及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司目前主要经营玉米深加工、油脂品生产；机械制造；纺织品加工；高强度轻量化工业型材等业务板块，其中玉米油板块是核心业务，近年受轻量化合金材料业务产能释放的影响，其在水营业收入中的占比逐年下降。机械设备板块收入和毛利润基本保持稳定，同样受轻量化合金业务产能释放的影响，在水营业收入中的占比呈现下降趋势。“年产 15 万吨轻量化合金材料项目”已于 2017 年底全面建成投产，随着产能的逐渐释放，在水营业收入中的占比不断提升，目前已取代机械设备板块成为公司第二大业务板块。

玉米油加工业务主要由二级子公司三星油脂负责经营，该板块的主要产品为精炼玉米油，是一种食用植物油，目前分为散油和小包装油两种形式，其中散油用于供应金龙鱼、福临门等知名食用油品牌贴牌出售，小包装油则直接进入终端零售市场。公司于 2006 年先

后注册“长寿花”和“金银花”两个品牌用以推广小包装油产品，其中“长寿花”品牌主要定位于中高端消费市场，获得市场认可；“金银花”品牌主要定位于中低端消费市场，以弥补市场空白。

轻量化合金材料业务主要由发行人二级子公司裕航合金负责经营，目前公司轻量化合金材料板块主要产品为铝镁合金型材，可生产轨道车箱体型材、大型电子电器散热器、集装箱、载货车罐车车箱体、舰船、航空航天、电力设备型材，气缸壳体以及交通运输和其它科学技术领域应用的大型复杂断面铝合金挤压型材。同时可以满足管材、棒材、槽型材等各类国家工业基材，生产装机水平跻身国内领先行列，实现了规模化、精准化、现代化生产。目前，公司已通过了国际铁路行业标准认证、船舶设计资质认证以及军工产品资质认证。公司轻量化合金项目自 2013 年试生产阶段至今，已经逐步进入规模化经济生产阶段，毛利率随着规模化生成成本的降低而相应提高。同时，发行人拥有超大直径铸造、超大断面挤压、257 系硬合金铸造及挤压等一系列的专利生产技术，很大程度上降低了企业的生产成本，扩大了客户群体。目前公司已经与中国中车集团、包头北方创业股份有限公司、西安飞机工业集团等知名企业形成了合作关系。中国交通的“轻量化”刚刚起步，本土市场发展空间巨大。发行人在该行业处于领军地位，市场仍有较大高收益空白区域有待开发。因此，发行人毛利率水平处于合理上升状态。公司 2016 年开始投资建设轻量化合金材料项目三期工程，目前该项目已建成投产。该项目的投产将继续扩大公司轻量化合金板块的产能及产出，进一步巩固公司行业地位，促进公司毛利率继续增加。

机械设备业务主要由子公司三星机械负责经营，该板块的主要产品为淀粉粮油设备和轻量化运输车，其中淀粉粮油设备广泛应用于淀粉生产加工的各个流程，包括管束干燥机和螺旋脱水机等，为公司机械设备业务主要产品；公司机械设备业务依托轻量化合金材料板块发展了轻量化运输车项目，建设年产 5,000 套规模的铝合金罐车、挂车生产流水线，可生产铝镁合金罐式运输挂车等轻量化专用车，比普通碳钢挂车轻 3 至 4 吨，此类车轻便节能环保、运输能力强，可大幅降低运输成本。

其他业务包括油品贸易、房地产、纺织、加油站、小额贷款公司业务、热电业务等，非公司主要业务收入和经营利润来源，对公司盈利能力影响较小。

（二）经营情况分析

1. 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 (%)
玉米深加工	27.53	22.47	18.37	52.40	29.89	24.02	19.64	51.29
铝合金制品	13.84	11.68	15.55	26.34	15.33	12.63	17.66	26.31
机械加工	4.00	3.32	17.03	7.61	4.27	3.75	12.17	7.33
纺织收入	3.53	3.18	10.07	6.72	4.22	3.85	8.9	7.25
房地产收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
贸易收入	2.89	2.79	3.50	5.50	3.93	3.76	4.18	6.74
调味品收入	0.59	0.43	28.02	1.12	0.46	0.33	29.51	0.8
电、汽等	0.13	0.14	-7.69	0.25	0.14	0.1	28.57	0.23
资金使用费收入	0.02	0.00	100.00	0.04	0.03	0	100	0.05
其他收入	0.00	0.00	78.51	0.00	0	0	88.52	0.01
合计	52.54	44.01	16.24	100	58.27	48.43	16.89	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 (%)
玉米深加工	27.53	22.47	18.37	-7.90%	-6.45%	-6.47%
铝合金制品	13.84	11.68	15.55	-9.72%	-7.52%	-11.95%
机械加工	4.00	3.32	17.03	-6.32%	-11.47%	39.93%
纺织收入	3.53	3.18	10.07	-16.35%	-17.40%	13.15%
房地产收入	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
贸易收入	2.89	2.79	3.50	-26.46%	-25.80%	-16.27%
调味品收入	0.59	0.43	28.02	28.26%	30.30%	-5.05%
电、汽等	0.13	0.14	-7.69	-7.14%	40.00%	-142.49%
资金使用费收入	0.02	0.00	100.00	-33.33%	0.00%	0.00%
其他收入	0.00	0.00	78.51	-15.12%	58.92%	-11.31%
合计	52.54	44.01	16.24	-9.83%	-9.13%	-3.85%

不适用的理由：见上表

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。

机械加工毛利率较上年同期增幅 39.93%，原因系机械加工板块的营业成本减少所致。调味品营业成本较上年同期增幅 30.03%，原因原材料单价和采购量均有所上升所致。电、汽营业成本较去年同期上升 40.00%，主要系采购价格上升所致。资金使用费收入较去年同期下降 33.33%，主要系该业务板块较去年同期开展规模减小，股东红利减少所致。其他业务成本较去年同期上升 58.92%，该板块业务收入占比较小，主要由于市场价格波动导致成本上升。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 24,439.61 万元，占报告期内销售总额 4.63%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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 52,384.74 万元，占报告期内采购总额 11.90%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

在很长一段时期内，在健康理念推广不足和榨油生产技术相对落后的情况下，国内食

用油消费市场以大豆油和花生油为主。随着社会经济发展、人民生活水平和榨油生产技术逐步提高，食用油的消费理念也被逐步提出。营养专家指出，传统的食用油包括菜籽油、大豆油等，都由单一的原料制成，营养成分不够均衡，容易造成人体某些营养要素的缺乏，不能帮助人体膳食脂肪酸达到完美的比例，因此玉米油、山茶油和橄榄油等营养和保健功能较高的食用油品种越来越受到消费者青睐，市场占有率逐步提高。目前玉米油主要消费者集中在南方及国内大中城市，但随着人们消费观念和膳食结构的改变，玉米油正在成为消费时尚，是消费需求主导所带来的直接影响。

目前大豆的国内供应日趋紧张，对外依存度大幅提高，与此同时原材料大豆的价格也呈现出增长趋势，在未来可预见的几年内，将导致大豆油行业面临因利润空间较窄或者因产品价格提升导致产销量及市场供应量萎缩的不利局面，这将间接带动花生油和玉米油等其他替代植物油的市场份额逐步提升。而玉米油具备国内玉米原材料供应稳定（淀粉加工量稳定及玉米胚芽供应量稳定）、玉米胚芽价格受玉米价格波动影响不大价格提升较小（只能用于玉米油加工或饲料生产且胚芽在玉米中占比较小）和健康安全理念逐步获得认可（无转基因玉米和不饱和脂肪酸含量高）等三大竞争优势，有望在大豆油市场萎缩的情况下进一步提升市场份额。我国是玉米生产和消费大国，然而玉米油产业在我国食用油种中却处于弱势地位。目前，我国的大宗油料包括大豆、油菜籽、花生、棉籽和葵花籽。

近年来，我国生产玉米胚芽油的企业开始扩大产能，改作坊式生产为现代化生产，玉米油产业得到了快速发展。食用油市场上陆续出现玉米油、橄榄油等天然食用油。但由于消费习惯和观念的影响，消费者对玉米油的认知还不完善，玉米油的规模与大豆油相比，还存在巨大差距。美国玉米的消费量为我国的 1.7 倍，而玉米油产量却是我国的 55 倍，可见我国的玉米油市场还有很大的增长空间。据统计，中国每年有约 1 亿吨玉米用作动物饲料，不断扩大的肉类需求推高了这方面的玉米需求；剩余约有 7,000 万吨玉米被加工成淀粉和乙醇等产品，其中用于加工生产乙醇的约 3,000 万吨，用于加工生产玉米淀粉的约 4,000 万吨，按照玉米中 7%的玉米胚芽含量计算，可用于加工成玉米毛油的玉米胚芽总量约 280 万吨左右，可生产玉米油约 100 万吨。

目前我国精炼生产食用玉米油的产量不足 70 万吨，远低于大豆和花生油的生产量和消费量，在整个油脂市场所占份额较小。因此发展玉米油产业是提高我国食用油自给率的最佳选择之一，发展空间广阔。

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：

1.资产独立

截至本报告出具之日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

2.人员独立

发行人设立了董事会、监事会；总理由董事会聘任。截至本报告出具之日，发行人

独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

3.机构独立

发行人设立股东会、董事会、监事会，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人股东会、董事会、监事会的职责权限明确，董事会与经理层之间分工具体，董事会成员在合法范围内履行其决策职能，经理层对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。发行人设财务部、信息部、融资部、企管部、项目部、企宣部、安保部、人力部和行管部，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东即实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

4.财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

5.业务独立

发行人现有业务以玉米油加工业务、机械设备业务和轻量化合金业务为主，以其他业务为辅。发行人设有经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。公司拥有独立的采购和销售系统，主要原材料的采购及产品销售由公司企管部下设的采购部和销售部负责并具体承办，具有独立完整的业务及自主经营能力。因此，发行人具有业务独立性。

（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：

与经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，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：

不存在

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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	1,767,531.36	1,645,600.99	7.41	
2	总负债	888,353.41	785,630.08	13.08	
3	净资产	879,177.94	859,970.91	2.23	
4	归属母公司股东的净资产	696,816.76	684,184.70	1.85	
5	资产负债率 (%)	50.26	47.74	5.28	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.47	52.11	4.53	
7	流动比率	1.46	1.52	-3.95	
8	速动比率	1.06	0.92	15.22	
9	期末现金及现金等价物余额	339,050.59	201,539.34	68.23	主要系筹资活动导致现金流入增加所致。

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	528,039.31	588,527.83	-10.28	
2	营业成本	440,307.96	484,591.12	-9.14	
3	利润总额	29,020.79	35,626.00	-18.54	
4	净利润	20,115.70	24,726.20	-18.65	
5	扣除非经常性损益后净利润	20,594.77	23,393.79	-11.96	
6	归属母公司股东的净利润	13,540.72	16,731.88	-19.07	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	73,344.91	87,496.68	-16.17	
8	经营活动产生的现金流净额	887.79	60,838.57	-98.54	主要系一季度收疫情原因影响，销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关

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
					的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-405.52	-25,128.06	98.39	主要系上半年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期大幅减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	134,707.49	-22,764.98	691.73	主要系发行人向信达资产的融资活动产生了大量筹资活动现金流入所致
11	应收账款周转率	4.52	5.14	-12.06	
12	存货周转率	2.20	1.93	13.99	
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.11	-18.18	
14	利息保障倍数	2.37	2.24	5.80	
15	现金利息保障倍数	1.04	3.50	-70.29	主要系经营活动现金净流量减少所致
16	EBITDA 利息倍数	3.45	3.04	13.49	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

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

见上表

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	35.57	23.70	50.08%	主要系筹资活动收到的现金大幅增加所致
应收票据及应收账款	17.48	15.63	11.84%	-
存货	24.04	23.87	0.71%	-
其他应收款	3.45	3.42	0.88%	-
长期股权投资	-	-	0.00%	-
固定资产	70.67	72.88	-3.03%	-
在建工程	1.53	1.50	2.00%	-
无形资产	12.54	12.70	-1.26%	-

2.主要资产变动的原因

见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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)
房屋建筑物	7.94	-	-	为短期借款设定抵押 7.94 亿元
机器设备	4.60	-	-	为短期借款设定抵押 4.60 亿元
土地使用权	4.09	-	-	为短期借款设定抵押 4.09 亿元
其他货币资金	1.66	-	-	银行承兑汇票保证金 1.66 亿元
合计	18.29	-	--	-

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

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	21.82	20.47	6.60%	-
应付票据及应付账款	7.37	10.38	-29.00%	-
预收款项	2.06	2.46	-16.26%	-
应付职工薪酬	0.37	0.64	-42.19%	-
应交税费	1.43	1.88	-23.94%	-
其他应付款	2.55	2.30	10.87%	-
长期借款	0.00	0.84	-100.00%	报告期内长期借款转 为一年内到期的非流 动负债
应付债券	14.19	28.14	-49.57%	主要系美元债转化为 一年以内到期的非流 动负债
长期应付款	14.71	1.71	760.23%	主要系报告期内增加 了非标融资。

2.主要负债变动的原因

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：14.16 亿元

具体内容：

2018 年 1 月发行人发行了 3 亿美元美元债

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 75.05 亿元，其中短期有息借款 46.15 亿元；上年末借款总额 60.90 亿元，其中短期有息借款 30.20 亿元；借款总额同比变动 23.26%。

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

不适用

（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：

公司 2020 年上半年无新增融资计划。公司 2020 年度下半年内，于 2020 年 10 月 23 日到期公司债 6.05 亿元(15 鲁星 01)，2020 年 10 月 16 日到期中期票据 2.85 亿元（17 三星 MTN001），另有 6.00 亿元中期票据于下半年面临回售（18 三星 MTN001），到期需兑付金额共计 8.90 亿元，可能赎回债券 6.00 亿元。公司拟发行 10 亿元小公募公司债，10 亿元私募债、3 亿美元美元债、以及银行贷款进行资金补充。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	2.90	2.00	0.90
农业银行	5.00	3.00	2.00
工商银行	4.80	2.80	2.00
建设银行	4.45	2.30	2.15
农发行	1.00	1.00	0.00
邹平农商行	1.70	1.69	0.02
邹平邮储	1.80	0.29	1.51
济南光大	2.50	1.00	1.50
滨州华夏	3.60	1.80	1.80
济南民生	2.00	1.50	0.50
济南浦发	2.40	0.75	1.65
济南浙商	2.00	0.40	1.60

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
青岛中信	4.50	2.00	2.50
青岛进出口	1.50	1.40	0.10
包商银行	2.00	1.80	0.20
香港南洋	4.00	1.70	2.30
香港汇丰	0.50	0.50	0.00
合计	46.65	25.93	20.72

上年末银行授信总额度：46.65 亿元，本报告期末银行授信总额度 46.65 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

公司尚有小公募公司债 6.81 亿元额度,境外美元债券 3 亿美元额度。

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：2.90 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.05 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

八、报告期内经营性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：4.39 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.7 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.69 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

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）

(本页无正文，为《山东三星集团有限公司公司债券半年度报告》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：股份有限公司

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	3,556,605,870.63	2,370,126,870.93
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	587,242,279.67	387,327,869.79
应收账款	1,161,311,781.79	1,175,330,670.61
应收款项融资		
预付款项	600,603,254.50	491,270,788.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	345,088,542.00	342,274,617.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,404,058,424.30	2,387,255,334.58
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	96,503,619.28	139,645,940.12
流动资产合计	8,751,413,772.17	7,293,232,092.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	269,800,234.48	269,800,234.48
投资性房地产		
固定资产	7,067,043,083.46	7,288,086,578.46

在建工程	152,894,127.11	150,480,309.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,254,360,436.55	1,269,662,857.82
开发支出		
商誉	110,773,775.45	110,773,775.45
长期待摊费用	94,249.90	2,146,896.77
递延所得税资产	10,460,254.36	10,460,254.36
其他非流动资产	58,473,640.00	61,366,929.81
非流动资产合计	8,923,899,801.31	9,162,777,836.58
资产总计	17,675,313,573.48	16,456,009,929.37
流动负债：		
短期借款	2,182,333,598.34	2,047,333,400.00
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	330,000,000.00	683,630,000.00
应付账款	406,900,772.15	354,704,576.43
预收款项	205,862,402.61	246,377,918.90
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	37,252,414.54	64,399,263.79
应交税费	143,229,882.39	187,747,518.79
其他应付款	254,883,057.99	229,698,369.11
其中：应付利息	167,593,303.48	122,785,046.31
应付股利	1,895,314.32	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,433,072,000.00	973,455,400.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,993,534,128.02	4,787,346,447.02
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		83,714,400.00
应付债券	1,419,000,000.00	2,814,240,000.00
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,471,000,000.00	171,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,890,000,000.00	3,068,954,400.00
负债合计	8,883,534,128.02	7,856,300,847.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	950,000,000.00	950,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,452,440,988.96	1,452,440,988.96
减：库存股		
其他综合收益	7,713,399.10	16,800,059.13
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	4,558,013,163.93	4,422,606,000.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,968,167,551.99	6,841,847,048.91
少数股东权益	1,823,611,893.47	1,757,862,033.44
所有者权益（或股东权益）合计	8,791,779,445.46	8,599,709,082.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,675,313,573.48	16,456,009,929.37

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：李晓亮 会计机构负责人：安秀萍

母公司资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：山东三星集团有限公司

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	402,127,604.17	155,728,599.55
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		
预付款项	53,368,398.22	45,695,831.55
其他应收款	4,045,957,855.30	4,051,653,573.38
其中：应收利息		
应收股利		
存货	591,992.83	827,084.60
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	40,305,513.46	39,296,952.82
流动资产合计	4,542,351,363.98	4,293,202,041.90
非流动资产：		
债权投资	29,136,707.00	29,136,707.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,638,253,244.46	1,637,637,600.46
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	837,190,360.89	848,957,437.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	283,258,081.11	286,901,758.35
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	2,787,838,393.46	2,802,633,503.60
资产总计	7,330,189,757.44	7,095,835,545.50
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		50,000,000.00
应付账款	2,467,779.07	2,185,481.12
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,818,682.38	3,923,319.20
应交税费		

其他应付款	1,776,442,712.62	2,739,280,910.47
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	2,305,641,000.00	889,741,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,116,370,174.07	3,715,130,710.79
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,419,000,000.00	2,814,240,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,300,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,719,000,000.00	2,814,240,000.00
负债合计	6,835,370,174.07	6,529,370,710.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	950,000,000.00	950,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,129,242,812.58	1,129,242,812.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-1,584,423,229.21	-1,512,777,977.87
所有者权益（或股东权益）合计	494,819,583.37	566,464,834.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,330,189,757.44	7,095,835,545.50

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：李晓亮 会计机构负责人：安秀萍

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	5,280,393,149.34	5,885,278,314.49
其中：营业收入	5,280,393,149.34	5,885,278,314.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,995,472,347.50	5,542,708,735.13
其中：营业成本	4,403,079,566.32	4,845,911,207.31
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	16,637,616.92	18,184,766.02
销售费用	207,000,761.37	249,958,075.26
管理费用	164,816,852.59	163,621,652.82
研发费用		
财务费用	203,937,550.30	265,033,033.72
其中：利息费用	212,331,848.55	288,239,359.04
利息收入	22,725,053.95	25,271,344.98
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	10,077,777.89	366,278.24
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	294,998,579.73	342,935,857.60

加：营业外收入	1,871,024.64	15,211,439.12
减：营业外支出	6,661,692.81	1,887,276.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	290,207,911.56	356,260,020.25
减：所得税费用	89,050,888.42	108,997,976.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	201,157,023.14	247,262,043.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	201,157,023.14	247,262,043.87
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）	135,407,163.11	167,318,841.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	65,749,860.03	79,943,202.19
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	201,157,023.14	247,262,043.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	135,407,163.11	167,318,841.68
归属于少数股东的综合收益总额	65,749,860.03	79,943,202.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：李晓亮 会计机构负责人：安秀萍

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	1,571,392.56	2,790,499.48
减：营业成本		
税金及附加	1,129,959.29	1,496,704.04
销售费用		
管理费用	41,827,841.71	37,691,034.53
研发费用		
财务费用	29,896,625.80	77,620,794.68
其中：利息费用	137,931,084.24	193,087,710.41
利息收入	134,485,908.26	562,113.83
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	615,644.00	376,888.66
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）		
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）	-70,667,390.24	-113,641,145.11
加：营业外收入	505,009.90	281,504.06
减：营业外支出	1,482,871.00	161,658.93
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-71,645,251.34	-113,521,299.98
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-71,645,251.34	-113,521,299.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-71,645,251.34	-113,521,299.98
（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	-71,645,251.34	-113,521,299.98
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：王明峰 主管会计工作负责人：李晓亮 会计机构负责人：安秀萍

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	5,635,741,235.01	6,607,920,720.66

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		552,084.35
收到其他与经营活动有关的现金		290,964,166.67
经营活动现金流入小计	5,635,741,235.01	6,899,436,971.68
购买商品、接受劳务支付的现金	5,112,444,509.58	5,687,746,325.52
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	150,140,709.48	168,773,290.06
支付的各项税费	200,703,868.98	177,140,648.30
支付其他与经营活动有关的现金	163,574,265.21	257,391,034.45
经营活动现金流出小计	5,626,863,353.25	6,291,051,298.33
经营活动产生的现金流量净额	8,877,881.76	608,385,673.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		35,000,000.00
取得投资收益收到的现金	615,644.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,500.00	274,658.50
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	699,144.00	35,274,658.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,954,386.90	286,555,274.98

投资支付的现金	1,800,000.00	
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	4,754,386.90	286,555,274.98
投资活动产生的现金流量净额	-4,055,242.90	-251,280,616.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	744,000,000.00	1,042,000,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,452,633,500.00	1,160,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,196,633,500.00	2,202,000,000.00
偿还债务支付的现金	651,552,600.00	2,107,268,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	198,006,037.50	312,380,889.76
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		10,000,000.00
筹资活动现金流出小计	849,558,637.50	2,429,649,789.76
筹资活动产生的现金流量净额	1,347,074,862.50	-227,649,789.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	23,214,998.34	
五、现金及现金等价物净增加额	1,375,112,499.70	129,455,267.11
加：期初现金及现金等价物余额	2,015,393,370.93	2,053,233,633.66
六、期末现金及现金等价物余额	3,390,505,870.63	2,182,688,900.77

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：李晓亮 会计机构负责人：安秀萍

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		2,742,841.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,176,380,323.72	397,031,003.28
经营活动现金流入小计	1,176,380,323.72	399,773,844.28
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	8,437,397.20	6,208,775.55
支付的各项税费	657,414.73	10,132,966.78
支付其他与经营活动有关的现金	782,783,104.96	155,472,626.73
经营活动现金流出小计	791,877,916.89	171,814,369.06
经营活动产生的现金流量净额	384,502,406.83	227,959,475.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		15,000,000.00
取得投资收益收到的现金	615,644.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	80,000.00	274,658.50
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	695,644.00	15,274,658.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	249,113.07	439,017.69
投资支付的现金	618,848.90	
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	867,961.97	439,017.69
投资活动产生的现金流量净额	-172,317.97	14,835,640.81
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	30,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	80,000,000.00	1,030,000,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	1,030,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,931,084.24	193,087,710.41
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	167,931,084.24	1,223,087,710.41
筹资活动产生的现金流量净额	-87,931,084.24	-193,087,710.41
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	296,399,004.62	49,707,405.62
加：期初现金及现金等价物余额	105,728,599.55	155,844,670.71
六、期末现金及现金等价物余额	402,127,604.17	205,552,076.33

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：李晓亮 会计机构负责人：安秀萍

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

