

**江苏省农垦集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
(2020 年)

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	10
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
六、 受托管理人履职情况.....	10
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	21
四、 其他重大事项的信息披露.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
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.....	22
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

## 释义

发行人、公司、本公司、江苏农垦、集团本部	指	江苏省农垦集团有限公司
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
本报告、本年度报告	指	公司根据相关法律、法规要求，披露的《江苏省农垦集团有限公司公司债券2020年年度报告》
农发公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司
通宇房地产	指	江苏通宇房地产开发有限责任公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司，为19苏垦01、20苏垦01牵头主承销商、债券受托管理人
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司，为19苏垦01、20苏垦01联席主承销商
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2020年1月1日-2020年12月31日

## 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	江苏省农垦集团有限公司
中文简称	江苏农垦
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	魏红军
注册地址	江苏省南京市 珠江路 4 号
办公地址	江苏省南京市 南京市恒山路 136 号
办公地址的邮政编码	210008
公司网址	www.jsnk.com.cn
电子信箱	bgs@jsnk.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	胡兆辉
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	党委副书记、总经理、董事
联系地址	江苏省南京市南京市恒山路 136 号
电话	025-57711422
传真	025-57714560
电子信箱	bgs@jsnk.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省农垦集团有限公司

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东姓名/名称：江苏省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：江苏省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	无锡市太湖新城嘉业财富中心 5-1001 室
签字会计师姓名（如有）	王震、谢振伟

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	龙思璇
联系电话	010-65051166

债券代码	163481.SH
债券简称	20 苏垦 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	龙思璇
联系电话	010-65051166

**（三）资信评级机构**

债券代码	155213.SH、163481.SH
债券简称	19 苏垦 01、20 苏垦 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

## 七、中介机构变更情况

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	155213.SH
2、债券简称	19 苏垦 01
3、债券名称	江苏省农垦集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 3 月 12 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.95
10、还本付息方式	本期债券按年付息、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	已按期付息，未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	163481.SH
2、债券简称	20 苏垦 01
3、债券名称	江苏省农垦集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2023 年 4 月 28 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率	2.60

(%)	
10、还本付息方式	本期债券按年付息、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	尚未进入付息兑付期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155213.SH

债券简称	19 苏垦 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告期末，募集资金专项账户运作正常，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转及偿债保障金归集与支付。
募集资金总额	5
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	本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还银行贷款。发行人严格按照《募集说明书》、《资金监管协议》等要求履行募集资金使用程序。
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：163481.SH

债券简称	20 苏垦 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告期末，募集资金专项账户运作正常，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转及偿债保障金归集与支付。
募集资金总额	5
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	本期债券募集资金扣除发行费用后已用于偿还银行贷款。发行人严格按照《募集说明书》、《资金监管协议》等要求履行募集资金使用程序。
募集资金是否存在违规使用及	否

具体情况（如有）	
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、报告期内资信评级情况

债券代码	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
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	主体：受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低； 债券：债券安全性极强，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	163481.SH
债券简称	20 苏垦 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
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	主体：受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低； 债券：债券安全性极强，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

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

### 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

### 六、受托管理人履职情况

债券代码	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	作为公司“19 苏垦 01”的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	163481.SH
债券简称	20 苏垦 01
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	作为公司“20 苏垦 01”的受托管理人，中金公司对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中金公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

### 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

报告期内，发行人的营业收入主要来自包括农业、工业、商业、房地产等板块。

##### 1、农业板块

报告期内，公司农业板块实现主营业务收入 68.01 亿元，主营业务成本 49.36 亿元，公司现有 18 个农场公司，分布在苏北 13 个县（市、区）。公司下属农场具备独特的农业生产条件，地处亚热带和暖温带的过渡地区，区域内四季分明、雨量较充沛、日照较充足、无霜期较长。年积温约 5,000℃~5,500℃，年平均气温 13.7~15.4℃，年光照约为 2,100~2,250 小时，年降水量 850~1,100mm，年平均无霜期 215~235 天。发行人下属子公司江苏省农垦农业发展股份有限公司是公司专营种子、稻米等农业产业化龙头公司。

发行人农业板块最主要的经营主体是江苏省农垦农业发展股份有限公司(以下简称“苏垦农发”)。苏垦农发是一家以自主经营种植基地为核心资源优势的农作物种植、良种育繁、农产品加工及销售全产业链规模化的国有大型农业企业。苏垦农发主营业务为稻麦种植、种子生产、大米加工及其产品销售等。同时发行人农业板块的麦芽业由子公司江苏省农垦麦芽有限公司（以下简称“苏垦麦芽”）运营，养殖业由发行人下属农场组织养殖。

发行人以自主生产粮食为基础，通过承包和流转土地从事稻麦原粮（含商品粮和种子原粮）种植，截至 2020 年末，发行人秋播经营约 115.71 万亩规模化种植基地,其中流转农村土地 19.15 万亩。

发行人通过全产业链布局，由下属龙头子公司苏垦农发从事稻麦种子生产加工和小米加工业务，主要销售水稻种子、小麦种子、大米、小麦以及大麦等农产品。同时，发行人以自主经营种植基地需求为支撑，形成规模化农资采购优势，取得优质、优价的化肥、农药以及秧盘等农资供应。发行人通过子公司苏垦麦芽采购大麦原粮，进行深加工生产销售麦芽。发行的养殖业务主要由发行人利用下属农场公司的优势，组织养殖水产、奶牛等。

#### （1）种业收入

发行人种子生产加工业务主要为水稻种、小麦种以及大麦种等的选育、制种、加工和销售，由苏垦农发下属子公司大华种业运营。大华种业在制种环节采取以“公司+基地”为主、以“公司+农户”为辅的方式制种而取得种子原粮，再将种子原粮加工为种子后对外销售。大华种业的“公司+基地”制种方式是全产业链经营模式的重要内容，依托自主经营规模化种植基地有效保证制种环节种子原粮的数量和质量需求；同时，根据不同年份气候变化对品种生长的影响，大华种业采取“公司+农户”制种方式作为补充，主要委托大华种业各分子公司周边农户制种而取得种子原粮。

#### （2）稻米收入

发行人的大米加工业务由苏垦农发的全资子公司苏垦米业运营。发行人的大米加工业务的稻谷原粮以自产为主、对外采购为辅，主要产品大米可根据下游客户不同分为民用米和食品工业米。苏垦米业已建立 ISO 质量管理体系、环境管理体系、食品安全管理体系及农产品质量追溯体系。苏垦米业大米产品纳入农产品质量追溯体系是本公司全产业链经营模式的重要内容，可以实现从消费者至稻谷原粮种植田间全过程的信息追溯。

发行人民用米主要为中高档粳米，主要销往江浙沪区域，部分销往广东、福建等其他十余省市，与杭州联华华商集团有限公司、深圳市金胜晖米业有限公司和湖州恒亮食品贸易有限公司等公司建立了稳定的业务合作关系。同时，苏垦米业凭借可靠的质量保障，成为 2013 年第二届亚洲青年运动会、2014 年第二届夏季青年奥林匹克运动会运动员餐厅大米供应商。取得了向南京市大部分主城区中小学食堂供应大米的资格，并供应大米。发行人食品工业米主要销售给百威英博投资（中国）有限公司、宜宾五粮液有机农业发展有限公司等企业。

### （3）养殖业收入

发行人养殖业主要包括水产养殖、奶牛养殖。水产养殖的主要产品包括大宗淡水鱼、对虾、龙虾、河蟹等，由农场公司组织核心区生产，水产品销售直接在塘口销售于批发商。奶牛养殖以公司养殖场为主，农场公司组织职工小区养殖为辅，产品生鲜乳按协议价格销售给江苏三元双宝公司、南京卫岗乳业等。

发行人水产养殖业持续健康发展。一、不断加大对生产设施的改造升级，近几年实施鱼塘标准化改造工程，累计改造升级老塘口近 2 万亩。2015 年，全资设立了金鲤渔业公司，新开发鱼塘 50 个，建成水电配套的标准化池塘 7,100 亩，连续 4 年盈利 300 万元以上。二、不断延伸产业链，加快产业化推进行度。从 2012 年起在东辛农场水产公司开展对虾育苗业务，到 2020 年，已发展对虾育苗养殖大棚 101 个，农场不断优化南美白对虾苗种淡化流程，逐渐形成公司自有的规范操作体系，严格控制淡化虾苗质量，积极拓展销售市场，2020 年销售淡化虾苗 10.54 亿尾，实现利润 830 余万元。三、深化创新集体养殖体制机制，增强水产养殖发展后劲。2020 年，公司在东辛农场、滨淮农场和临海农场等地开展水产集体养殖 1.4 万亩，比 2013 年增加了 7 倍多，进一步提升了公司水产品产量和盈利能力。

### （4）麦芽

发行人的麦芽业务主要由子公司苏垦麦芽经营，苏垦麦芽年产 8 万吨麦芽的箱式生产线和年产 12 万吨的塔式生产线已正式投入生产。公司所引进的德国先进的塔式制麦设备，采用“二段浸麦-六层发芽-三层烘干”的先进技术。麦芽生产所需的啤麦原粮主要是从澳大利亚、加拿大、法国等国家进口以及从发行人所属农场采购。

### （5）农业生产现代化建设情况

垦区现有拖拉机 4,721 台，其中：大中型拖拉机 4,498 台。联合收割机 2,272 台，其中：大中型收割机 1,068 台。大中型农具 10,760 台，插秧机 1,462 台，其中：8 行(含 9 行)高速乘座式 1,201 台，摆栽机 119 台。2020 年，垦区机插率达到 86.4%，垦区稻麦秸秆机械化还田率达到 100%，全面实现了禁烧秸秆的目标。

## 2、工业板块

农垦集团 2020 年工业板块主要由三部分业务构成：一是农场自来水、电力以及项目工程业务；二是二级子公司江苏省勤奋药业有限公司从事的药品制造业务；三是三级子公司金太阳粮油股份有限公司从事的食用植物油加工业务。金太阳粮油股份有限公司于 2019 年初被集团下属上市子公司苏垦农发收购并纳入合并，2020 年金太阳粮油股份有限公司食用植物油加工业务实现营业收入 27.64 亿元，占工业板块收入的 87.5%。

## 3、商业板块

报告期内公司商业板块实现主营业务收入 24.54 亿元，主营业务成本 23.48 亿元。公司商业贸易板块主要由江苏省苏舜集团有限公司（以下简称“苏舜集团”）和江苏省农垦金属材料有限公司（以下简称“苏垦金属材料”）经营和管理。苏舜集团以汽车贸易服务为主业，

采取自营为主的模式。苏垦金属材料主营建材和板材的贸易，与多家大型建筑施工单位建立了稳定的合作关系。

#### （1）汽车贸易

苏舜集团的汽车贸易服务主业已发展成为集整车销售、配件供应、维修服务、汽车装潢、汽车金融、汽车租赁、旧车交易、汽车油辅料生产、车友俱乐部、信息反馈于一体的现代汽车销售服务集团，综合实力位居南京汽车销售服务集团前三名。主要包括新车销售、汽车装潢维修服务及二手车交易中介服务。

苏舜集团主要经营轿车系列 6 个品牌，拥有 9 个汽车销售 4S 店，销售的品牌主要包括上海大众系列、一汽大众系列（不含奥迪）、斯柯达系列、克莱斯勒系列、东风本田系列、东风悦达起亚系列、上汽荣威系列等。公司销售量最大的品牌是上海大众系列，近几年公司还引进了东风本田、东风悦达起亚、上汽荣威等市场畅销的汽车品牌，进一步优化提升了汽车主业品牌的结构。

苏舜集团原拥有江苏省最大的旧机动车交易市场，市场设有 2,000 平方米的交易大厅、30,000 平方米停车场，2,000 平方米经纪人办公区。为更好发展，2018 年已搬迁至玄武大道 719 号，营业大厅：300 平方米，经营场地：58,600 平方米，场地内经纪人用房：76 间；车位：1,300 个。

#### （2）金属材料贸易

发行人的金属材料贸易主要有子公司江苏省农垦金属材料有限公司(以下简称“苏垦金属材料”)运营，主要贸易产品为建材和板材。苏垦金属材料在华东地区建材和板材销售有超强的影响力，先后与北京中铁、中铁二十四局、上海建工、中建一局等多家大型建筑施工单位建立了稳定的合作关系，主要承接的项目有连镇铁路、南通江海大道、东方大道、江北大道快速化改造工程、昆山中环快速化工程江浦路涉铁标段、南京林景雅园等项目、公司已逐渐成为南京钢材市场有绝对影响力的钢材经销商，代理钢厂 5 星经销商,还被南京市相关部门授予“三信三优”企业，2014 年 10 月荣获“江苏省企业信用贯标证书”。

#### 4、房地产板块

报告期内公司房地产板块实现主营业务收入 12.71 亿元，主营业务成本 4.39 亿元。目前，公司由子公司江苏通宇房地产开发有限责任公司（以下简称“通宇房地产”）以及江苏农垦置业有限责任公司经营房地产业务，通宇房地产在建的项目主要是林景雅园、林景御园、林景熙园一期和二期、新福地广场、江景瑞园、江景雅园、凤凰新城一期等。

公司房地产项目由控股子公司江苏通宇房地产开发有限责任公司运营。（1）根据《中华人民共和国房地产开发企业资质证书》，江苏通宇房地产开发有限责任公司具有房地产项目开发二级资质；（2）发行人在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，或者该违法行为重大、受到行政处罚或受到刑事处罚；（3）公司房地产项目开发资金来源为自有资金和银行借款，项目四证以及环评齐全，项目运营合法合规，公司房地产项目开

发主体具备相关资质、公司未发生违法违规行为；（4）公司诚信合法经营，不存在“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题，无受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件出现。发行人所有已竣工、交付和在建的房地产开发项目均证件齐全，手续合法合规。

报告期内以上内容无重大变化，对经营情况和偿债能力未产生重大影响。

## （二） 公司未来展望

1、着力打造大基地，夯实集团发展优势大基地是集团“强核战略”的发展基础，旨在解决农业发展的资源瓶颈问题。一是通过扩大高标准农田种植规模，建立面向基地的生产体系，走种养循环一体化道路，做大种植养殖产业基础，以建设现代农业航母“江苏号”的大基地；二是通过合理布局高效农业、生态农业和科技农业，着力推进以土地资源为核心的“资源+”发展策略，优化国土空间规划和产业规划，提高亩均产出效益。

2、着力打造大企业，提升集团产业能级大企业是集团“强核战略”的重要途径，依托大基地形成的发展优势，以打造龙头企业为牵引，强链补链。依托大基地，大力发展“产加并重”农业，推进米油、种业、奶业、面业和啤麦等加工业全面发展，着力建设农产品加工大企业；投资建设农产品加工业基础设施和技术设备，强化供应链能力建设；瞄准企业价值链微笑曲线两端，加大产品研发和市场营销体系建设力度；推进产融结合，引进战投、投资产业链供应链企业，打造出主营业务鲜明、核心竞争力突出的一流现代农业企业集团。

3、着力打造大粮商，助力集团跨越发展大粮商是集团“强核战略”的重要支撑，是集团做强做优做大现代农业的必然选择。肩负“走出去、排头兵”发展使命，充分利用两个市场、两种资源，在粮食生产和加工业基础上，培育“加贸主导型”业务，在江苏长江岸线探索布局粮油加工、仓储物流、粮食贸易等基地；积极稳妥实施“走出去”战略，按照“贸易先行、投资跟进、以参促控、参控结合”发展思路，瞄准“一带一路”沿线、RCEP成员国等重点国家/地区，重点布局海外种植基地；同时推动农业科技、优质低价农产品等引进来，培育打造中国大粮商，并向国际大粮商迈进。

4、积极推进大创新，释放集团发展动能大创新是集团“强核战略”得以有效落实的第一动力，旨在大力提升自主创新能力，催生集团新发展动能，提升集团发展效能。加强科技创新，把握农业现代化发展趋势，攻关种业种源、布局生物科技、争创数字农业示范区，推进“数字农垦”、“数字农业”等建设，激活创新效益；加强营销创新，把产品优势转化为市场优势，鼓励营销创新和品牌创新，打造苏垦供应链品牌和食品品牌；对标一流，加强管理创新，以国企改革三年行动为契机，重点强化战略、组织、运营、财务、科技、风险、人才等领域建设，实现集团管理全面提升；加大垦区减排减碳新课题研究，做好科学

测算和超前谋划。

5、积极推进大改革，破解集团发展瓶颈大改革是集团“强核战略”得以有效落实的重要保障，旨在破解集团体制机制的障碍。坚持市场化原则，深入推进集团市场化业务混改工作，匹配好产业及经营理念相近的战略投资者，稳妥推进骨干持股计划；以三项制度改革为切入口，建立市场化差异化激励分配及绩效管理制度，形成能者上、错者容、庸者下的用人导向，营造良好的人才环境，激发人才创新活力；有效推进集团机制改革混合所有制改革工作，以集团化发展为导向，踩准改革节奏，推进产业及区域整合工作，稳步形成产业或区域子集团。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

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：

本公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，具备完整、规范的产、供、销生产经营管理体制和运行机制，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与股东完全分开，独立运作。

### 1、业务方面

本公司独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力。本公司出资人、董事会和高管人员均按照《公司法》和《公司章程》规定各司其职。本公司拥有完整的采购供应体系，独立于出资者的生产系统、辅助生产系统和配套设施和独立的销售运作体系，其独立开展业务，不依赖于任何股东及关联方。公司主营业务与控股股东及关联方不存在同业竞争关系。

### 2、人员方面

本公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；本公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，并独立进行劳动、人事及工资管理。

### 3、资产方面

本公司拥有的主要生产经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，本公司对其所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金及其他资源被出资者、实际控制人无偿占用的情况。

### 4、机构方面

公司机构完整，依照《公司法》及其他规章制度，建立了健全独立的组织架构，所有机构设置程度和机构职能独立，内部机构独立运作。

### 5、财务方面

公司设立独立的财务部门，建立了独立的财务会计核算体系和规范的对子公司和分公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立开设银行帐户及作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在出资者干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于出资者。

综上所述，本公司在业务、资产、人员、机构和财务方面均独立于控股股东、实际控制人，本公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

#### （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

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 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

## 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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	342.96	319.26	7.42	-
2	总负债	140.42	136.42	2.93	-
3	净资产	202.55	182.83	10.79	-
4	归属母公司股东的净资产	176.97	159.23	11.14	-
5	资产负债率 (%)	40.94	42.73	-4.19	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	41.75	43.63	-4.31	-
7	流动比率	2.00	1.81	10.50	-
8	速动比率	0.76	0.73	4.11	-
9	期末现金及现金等价物余 额	36.17	37.02	-2.30	-
-					
-					

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	144.26	139.60	3.34	-
2	营业成本	109.19	108.72	0.43	-
3	利润总额	29.48	23.67	24.55	-
4	净利润	26.33	21.25	23.91	-
5	扣除非经常性损益后净利 润	25.62	21.79	17.58	-
6	归属母公司股东的净利润	22.94	18.73	22.48	-
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	36.11	29.19	23.71	-
8	经营活动产生的现金流净 额	18.95	-8.21	330.82	主要系销售增加、享受 社保减免政策所致
9	投资活动产生的现金流净 额	-5.31	-3.53	-50.42	主要系全年累计购买 理财增加、固定资产 等长期资产投资增加 所致
10	筹资活动产生的现金流净 额	-14.47	16.44	-188.02	主要系借款减少所致
11	应收账款周转率	30.11	30.83	-2.34	-
12	存货周转率	0.91	1.04	-12.50	-
13	EBITDA 全部债务比	0.85	0.59	44.07	主要系利润增长同时 有息负债减少所致
14	利息保障倍数	6.62	6.35	4.25	-
15	现金利息保障倍数	13.58	-4.43	406.55	主要系经营活动产生 的现金流量净额增长

					较多所致
16	EBITDA 利息倍数	7.70	7.35	4.76	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-
-					
-					

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

主要会计数据和财务指标的变动原因详见上方分析。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

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	36.35	38.55	-5.71	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19.75	20.95	-5.73	-
存货	125.07	114.84	8.91	-
可供出售金融资产	41.15	32.38	27.08	-
长期股权投资	40.49	38.16	6.11	-
固定资产	30.82	30.05	2.56	-

### （二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：14.94 亿元

项目	期末账面价值（亿元）	受限原因
货币资金	0.18	保证金存款
存货	8.00	通宇投资商品房土地抵押
投资性房地产	3.64	江苏通宇房地产开发有限责任公司借款抵押
存货	3.11	南通丰汇土地抵押
合计	14.94	/

## 五、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	14.03	23.42	-40.09	主要系发行中长期债券置换了银行短期借款所致
应付账款	13.78	11.98	15.03	-
预收款项	25.13	22.27	12.84	-
应交税费	8.05	5.89	36.67	主要系房地产回款增加，计提的税金增加所致
其他应付款	27.28	26.23	4.00	-
长期借款	12.88	10.87	18.49	-
应付债券	15.36	5.13	199.42	主要系发行中长期债券置换了银行短期借款所致
长期应付款	7.75	10.11	-23.34	-

## （二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

□是 √否

## （三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

## （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

## （五）所获银行授信情况

截至2020年12月31日，各家金融机构给予本公司的授信总额度为人民币788,232.00万元，其中已使用的额度为人民币263,995.00万元，尚余授信额度为人民币524,237.00万元。

信用授信银行	授信额度	已用额度	剩余额度
中国银行	200,000.00	120,500.00	79,500.00
农业银行	108,000.00	15,000.00	93,000.00
工商银行	33,000.00	2,000.00	31,000.00
建设银行	71,000.00	15,000.00	56,000.00
上海银行	10,000.00	-	10,000.00
汇丰银行	27,000.00	12,000.00	15,000.00
中信银行	21,250.00	7,357.00	13,893.00
邮储银行	45,000.00	15,000.00	30,000.00
宁波银行	14,000.00	9,000.00	5,000.00
招商银行	39,400.00	15,297.00	24,103.00

交通银行	20,000.00	-	20,000.00
兴业银行	14,000.00	4,000.00	10,000.00
广发银行	20,000.00	-	20,000.00
华夏银行	20,000.00	-	20,000.00
浦发银行	58,800.00	28,800.00	30,000.00
南京银行	15,000.00	-	15,000.00
盐城农村商业银行	5,000.00	-	5,000.00
浙商银行	5,000.00	-	5,000.00
中国农业发展银行	39,722.00	11,623.00	28,099.00
东方农商银行	5,000.00	2,000.00	3,000.00
江苏银行	4,000.00	500.00	3,500.00
江苏灌云农商行	960.00	960.00	-
平安银行	4,000.00	1,332.00	2,668.00
上汽财务公司	8,100.00	3,626.00	4,474.00
<b>合计</b>	<b>788,232.00</b>	<b>263,995.00</b>	<b>524,237.00</b>

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.71 亿元

本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

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

## 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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

无。

## 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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《江苏省农垦集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页)



江苏省农垦集团有限公司

2021年4月29日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：江苏省农垦集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,635,339,873.45	3,855,196,282.39
结算备付金		
拆出资金		
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	1,974,701,712.75	2,095,008,600.00
衍生金融资产		
应收票据	12,100,671.55	12,903,882.88
应收账款	437,902,880.68	520,281,987.73
应收款项融资	26,479,807.45	-
预付款项	745,181,065.06	642,183,763.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	488,752,424.64	396,908,104.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,507,143,921.88	11,483,808,199.58
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	342,372,144.15	304,180,751.72
流动资产合计	20,169,974,501.61	19,310,471,572.81
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	122,881,333.33	113,630,000.00
债权投资		
可供出售金融资产	4,114,565,083.77	3,237,515,841.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,049,207,827.00	3,815,576,009.38

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	58,008,600.00	-
投资性房地产	1,055,537,833.81	1,077,379,787.85
固定资产	3,082,189,039.34	3,005,015,513.44
在建工程	859,378,280.83	610,017,333.68
生产性生物资产	32,845,443.13	21,370,990.47
油气资产		
使用权资产		
无形资产	552,692,970.53	541,145,139.24
开发支出		
商誉	112,597,197.79	114,308,767.15
长期待摊费用	51,987,777.54	40,332,115.88
递延所得税资产	32,197,816.65	25,470,551.96
其他非流动资产	2,147,555.00	13,422,955.00
非流动资产合计	14,126,236,758.72	12,615,185,005.20
资产总计	34,296,211,260.33	31,925,656,578.01
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,403,351,438.26	2,341,549,902.61
向中央银行借款		
拆入资金		
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	151,990,299.39	153,737,301.98
应付账款	1,378,175,532.52	1,197,623,613.43
预收款项	2,512,568,050.36	2,226,810,751.38
合同负债	377,627,566.21	-
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	683,761,027.52	528,773,657.95
应交税费	805,440,052.04	588,672,246.30
其他应付款	2,727,920,756.63	2,623,257,727.35
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	20,884,198.03	1,009,240,332.15

流动负债合计	10,061,718,920.96	10,669,665,533.15
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,288,042,572.12	1,087,062,572.98
应付债券	1,535,675,833.32	513,330,555.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	774,621,539.16	1,010,844,225.18
长期应付职工薪酬		
预计负债	12,450,048.20	4,992,000.00
递延收益	153,536,482.59	108,866,689.25
递延所得税负债	215,464,340.22	247,704,293.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,979,790,815.61	2,972,800,336.28
负债合计	14,041,509,736.57	13,642,465,869.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,593,213,930.40	2,593,213,930.40
减：库存股		
其他综合收益	578,181,835.41	674,218,307.91
专项储备		
盈余公积	1,096,808,641.24	905,946,591.33
一般风险准备		
未分配利润	10,129,070,442.53	8,449,726,753.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,697,274,849.58	15,923,105,582.97
少数股东权益	2,557,426,674.18	2,360,085,125.61
所有者权益（或股东权益）合计	20,254,701,523.76	18,283,190,708.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,296,211,260.33	31,925,656,578.01

法定代表人：魏红军 主管会计工作负责人：胡兆辉 会计机构负责人：顾宏武

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：江苏省农垦集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,599,325,652.39	2,188,621,823.16
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	4,701,712.75	-
衍生金融资产		
应收票据	4,300,858.55	-
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	253,742,355.06	189,079,244.39
其他应收款	5,316,657,627.69	5,803,317,081.76
其中：应收利息		
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	21,006,246.87	-
流动资产合计	7,199,734,453.31	8,181,018,149.31
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	3,837,845,777.80	2,916,991,057.65
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,335,249,678.06	7,604,231,370.83
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	55,636,230.51	40,621,723.76
在建工程	80,939,051.25	28,778,371.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	46,323,612.60	24,207,801.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,749,062.99	-
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,357,743,413.21	10,614,830,325.40
资产总计	19,557,477,866.52	18,795,848,474.71

<b>流动负债：</b>		
短期借款	770,000,000.00	1,650,000,000.00
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	537,793.47	110,377.36
预收款项	127,678,378.80	128,233,046.24
合同负债		
应付职工薪酬	8,058,786.64	8,763,944.77
应交税费	3,604,364.09	72,874,522.09
其他应付款	3,093,909,661.47	2,711,035,023.99
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		
其他流动负债	-	1,009,187,750.44
流动负债合计	4,003,788,984.47	5,580,204,664.89
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	1,535,675,833.32	513,330,555.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	377,906,598.09	566,301,981.53
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,992,000.00	4,992,000.00
递延收益		
递延所得税负债	110,613,927.09	112,072,236.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,029,188,358.50	1,196,696,773.31
负债合计	6,032,977,342.97	6,776,901,438.20
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	451,361,521.54	451,361,521.54
减：库存股		
其他综合收益	381,397,825.10	371,464,837.20
专项储备		

盈余公积	1,096,808,641.24	905,946,591.33
未分配利润	8,294,932,535.67	6,990,174,086.44
所有者权益（或股东权益）合计	13,524,500,523.55	12,018,947,036.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,557,477,866.52	18,795,848,474.71

法定代表人：魏红军 主管会计工作负责人：胡兆辉 会计机构负责人：顾宏武

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	14,426,308,984.92	13,960,076,124.50
其中：营业收入	14,426,308,984.92	13,960,076,124.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	12,903,796,994.80	12,632,403,444.47
其中：营业成本	10,919,378,742.65	10,871,778,916.58
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	185,173,276.39	56,142,171.38
销售费用	497,320,209.53	483,742,261.16
管理费用	1,133,412,964.83	1,049,967,277.95
研发费用	51,053,293.61	39,806,547.13
财务费用	117,458,507.79	130,966,270.27
其中：利息费用	155,724,275.39	155,134,232.35
利息收入	44,329,010.65	31,778,401.07
加：其他收益	46,644,350.54	61,178,686.99
投资收益（损失以“－”号填列）	1,917,000,536.79	1,671,494,097.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,431,376,312.65	1,456,575,451.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,267.70	25,070.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-43,694,114.75	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-13,655,002.88	-17,526,949.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16,273,598.17	7,654,389.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,445,087,625.69	3,050,497,974.54
加：营业外收入	129,800,812.86	101,050,811.20
减：营业外支出	626,505,359.07	784,680,530.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,948,383,079.48	2,366,868,255.22
减：所得税费用	315,337,606.84	241,400,022.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,633,045,472.64	2,125,468,232.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,633,045,472.64	2,125,468,232.36
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）	2,293,922,431.44	1,873,320,073.56
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	339,123,041.20	252,148,158.80
六、其他综合收益的税后净额	-98,325,825.00	296,528,764.84
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-96,036,472.50	296,528,764.84
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	-96,036,472.50	296,528,764.84
（1）权益法下可转损益的其他综合	-9,517,329.62	-5,592,685.91

收益		
(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	-79,684,126.61	302,317,450.75
(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	-6,835,016.27	-196,000.00
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,289,352.50	-
七、综合收益总额	2,534,719,647.64	2,421,996,997.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,197,885,958.94	2,169,848,838.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	336,833,688.70	252,148,158.80
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：魏红军 主管会计工作负责人：胡兆辉 会计机构负责人：顾宏武

**母公司利润表**  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	385,378,612.89	738,369,361.95
减：营业成本	-	16,509,290.56
税金及附加	2,292,800.35	5,494,813.47
销售费用	-	-
管理费用	165,454,025.96	152,761,538.18
研发费用	-	-
财务费用	-101,004,126.95	-107,286,379.51
其中：利息费用	179,228,306.19	148,868,726.03
利息收入	282,652,835.60	260,450,452.64
加：其他收益	57,496.54	-
投资收益（损失以“-”号填	2,125,749,476.53	2,000,003,166.50

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,422,022,644.24	1,449,810,663.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	8,300,000.00	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	72,270.28	33,709.10
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,452,815,156.88	2,670,926,974.85
加：营业外收入	-	4,100.96
减：营业外支出	538,819,023.06	782,702,412.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,913,996,133.82	1,888,228,662.92
减：所得税费用	5,375,634.68	64,730,271.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,908,620,499.14	1,823,498,391.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,908,620,499.14	1,823,498,391.11
（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	9,932,987.90	247,394,719.94
（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	9,932,987.90	247,394,719.94
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.可供出售金融资产公允价值变动损益	9,932,987.90	247,394,719.94
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	1,918,553,487.04	2,070,893,111.05
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：魏红军 主管会计工作负责人：胡兆辉 会计机构负责人：顾宏武

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,331,959,051.07	15,495,684,498.20
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	91,968.19	20,467.17
收到其他与经营活动有关的现金	2,666,056,093.82	2,673,730,768.81
经营活动现金流入小计	18,998,107,113.08	18,169,435,734.18
购买商品、接受劳务支付的现金	12,415,257,128.33	13,683,889,980.67
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		

支付给职工及为职工支付的现金	1,845,762,336.68	2,035,748,654.83
支付的各项税费	466,096,907.65	420,607,407.04
支付其他与经营活动有关的现金	2,375,746,340.06	2,850,515,709.15
经营活动现金流出小计	17,102,862,712.72	18,990,761,751.69
经营活动产生的现金流量净额	1,895,244,400.36	-821,326,017.51
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	11,573,291,551.38	7,825,082,739.91
取得投资收益收到的现金	1,899,982,330.67	987,319,576.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	55,491,843.46	10,375,642.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,500,760.34	-
收到其他与投资活动有关的现金	42,924,760.04	-
投资活动现金流入小计	13,576,191,245.89	8,822,777,958.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,281,686,491.39	904,977,962.40
投资支付的现金	12,794,013,627.74	8,088,078,860.00
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	-	183,115,672.00
支付其他与投资活动有关的现金	31,420,710.09	-
投资活动现金流出小计	14,107,120,829.22	9,176,172,494.40
投资活动产生的现金流量净额	-530,929,583.33	-353,394,535.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	17,253,615.31	241,189,529.24
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,253,615.31	241,189,529.24
取得借款收到的现金	2,757,812,360.60	4,442,366,132.85
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	1,994,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	568,612,711.51	-
筹资活动现金流入小计	5,343,678,687.42	6,678,305,662.09
偿还债务支付的现金	5,457,827,853.01	4,495,446,738.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	782,062,334.71	539,266,628.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,314,865,686.33	13,050,263.08
支付其他与筹资活动有关的现金	550,899,128.37	
筹资活动现金流出小计	6,790,789,316.09	5,034,713,366.74
筹资活动产生的现金流量净额	-1,447,110,628.67	1,643,592,295.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>	-2,635,612.49	-1,092,951.31

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-85,431,424.13	467,778,790.77
加：期初现金及现金等价物余额	3,702,304,421.26	3,234,525,630.49
六、期末现金及现金等价物余额	3,616,872,997.13	3,702,304,421.26

法定代表人：魏红军 主管会计工作负责人：胡兆辉 会计机构负责人：顾宏武

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,135,229.26	-
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,377,767,211.95	1,095,267,444.30
经营活动现金流入小计	1,379,902,441.21	1,095,267,444.30
购买商品、接受劳务支付的现金	69,821,975.28	-
支付给职工及为职工支付的现金	61,770,950.94	77,877,211.58
支付的各项税费	94,563,957.56	103,171,884.98
支付其他与经营活动有关的现金	634,899,221.17	1,446,510,567.43
经营活动现金流出小计	861,056,104.95	1,627,559,663.99
经营活动产生的现金流量净额	518,846,336.26	-532,292,219.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,000,020,000.00	280,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,825,515,509.56	1,346,663,359.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	134,899.52	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,262,356,056.40
投资活动现金流入小计	3,825,670,409.08	3,889,019,416.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,916,490.93	78,359,511.28
投资支付的现金	3,364,673,844.16	323,740,801.02
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	-	3,138,817,669.00
投资活动现金流出小计	3,472,590,335.09	3,540,917,981.30
投资活动产生的现金流量净额	353,080,073.99	348,101,435.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,020,000,000.00	2,715,000,000.00

发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	289,385,385.20
筹资活动现金流入小计	3,020,000,000.00	5,004,385,385.20
偿还债务支付的现金	3,900,000,000.00	3,566,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	578,890,398.98	133,696,325.77
支付其他与筹资活动有关的现金	-	389,760,004.94
筹资活动现金流出小计	4,478,890,398.98	4,089,456,330.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,458,890,398.98	914,929,054.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,332,182.04	583,949.86
五、现金及现金等价物净增加额	-589,296,170.77	731,322,219.68
加：期初现金及现金等价物余额	2,188,621,823.16	1,457,299,603.48
六、期末现金及现金等价物余额	1,599,325,652.39	2,188,621,823.16

法定代表人：魏红军 主管会计工作负责人：胡兆辉 会计机构负责人：顾宏武

## 担保人财务报表