

楚昌投资集团有限公司

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。

中审众环会计师事务所（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公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券偿付、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，并仔细阅读各期公司债券募集说明书“风险因素”等有关章节。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素较上年度更新如下：

应收账款回笼及存货管理风险

楚昌集团主营业务的下游账款回收期普遍较长，且期规模增长较快，公司持续面临应收账款回笼风险。同时，随着经营规模扩大，其存货规模亦相应增加，对公司库存管理提出一定挑战。

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、 报告期内资信评级情况.....	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.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
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.....	21
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
1. 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	28
六、 利润及其他损益来源情况.....	31
七、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	32
八、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	32
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.....	33
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	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

附件一： 发行人财务报表.....	37
担保人财务报表.....	50
附件二： 担保人财务报表.....	50

释义

楚昌投资、发行人、公司、本公司、本集团	指	楚昌投资集团有限公司
本报告	指	楚昌投资集团有限公司 2020 年年度报告
报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
20 楚昌 01	指	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）
19 楚 EB01	指	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）
19 楚 EB02	指	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）
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
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
元	指	如无特别说明，为人民币元

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 汉阳区龙阳大道 76 号九州通大厦 30 层公寓式酒店 9
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

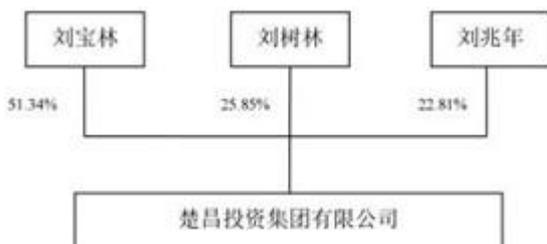
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）进行查阅。

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

1. 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**1. 出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号2-9层
签字会计师姓名	朱烨、何嘉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	137089.SH、137091.SH
债券简称	19楚EB01、19楚EB02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦35楼
联系人	徐昊、吴剑伟
联系电话	010-88027267

债券代码	163506.SH
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

（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	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	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 30 日
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	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
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	本报告期内不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本报告期内不涉及

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（第二期）
4、发行日	2019 年 10 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 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(%)	6.50
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	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
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	本报告期内不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本报告期内不涉及

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	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本报告期内不涉及
16、报告期内发行人赎回选	本报告期内不涉及

择权的触发及执行情况	
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：137091.SH

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	0.00
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。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
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137089.SH

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	0.00
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。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
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
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：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
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
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

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

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

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

1. 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	405.76
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	360.26
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：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	10.90
担保物评估价值	10.90
评估时点	2020 年 12 月 31 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 12 月 31 日的收盘价计算，担保物价值为 10.90 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：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	11.53
担保物评估价值	11.53
评估时点	2020 年 12 月 31 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 12 月 31 日的收盘价计算，担保物价值为 11.53 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：137089.SH、137091.SH

债券简称	19 楚 EB01、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

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	无变化

响（如有）	
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

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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：137091.SH

债券简称	19 楚 EB02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：137089.SH

债券简称	19 楚 EB01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：163506.SH

债券简称	20 楚昌 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
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	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	按照《债券受托管理协议》约定履行职责
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	不涉及

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**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(%)
医药批发	1,067.44	979.49	8.24	94.30	958.31	879.47	8.23	93.82
医药零售	20.31	14.99	26.17	1.79	18.26	14.93	18.23	1.79
医药工业	17.16	12.63	26.38	1.52	15.89	12.25	22.87	1.56
医疗健康 及技术服务	3.28	2.07	36.98	0.29	2.16	1.27	41.18	0.21
房地产业 务	1.55	1.26	18.60	0.14	3.22	2.38	26.27	0.32
化工业务	7.10	5.78	18.60	0.63	7.53	5.90	21.56	0.74
农牧业务	10.88	9.25	14.99	0.96	8.19	7.35	10.34	0.80
水产业务	4.03	3.62	10.27	0.36	6.65	6.07	8.78	0.65
其他	0.22	0.06	74.21	0.02	1.21	0.02	98.03	0.12
合计	1,131.98	1,029.15	9.08	-	1,021.43	929.65	8.99	-

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 (%)
商业分销 业务（不 含总代总 销及自 产）	946.30	875.06	7.53	10.33	10.62	-3.14
总代总销 及自产业 务	135.26	114.64	15.24	17.95	15.61	12.66
零售业务	20.31	14.99	26.17	11.22	0.42	43.53
三方物流 业务	3.05	2.42	20.51	67.95	60.15	23.28
医疗健康 及技术服务	3.28	2.07	36.98	51.63	62.45	-10.19
房地产	1.55	1.26	18.60	-51.98	-46.99	-7.67
精细化工 产品	7.10	5.78	18.60	-5.64	-2.09	-2.95
育肥牛与 屠宰	10.88	9.25	14.99	32.75	25.86	4.65
龙虾、鮰 鱼等	4.03	3.62	10.27	-39.35	-40.34	1.49

其他	0.22	0.06	74.21	-81.55	142.17	-23.83
合计	1,131.98	1,029.15	9.08	10.82	10.70	0.10

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的原因。

医药零售业务毛利率较上期增长 43.53%，主要由于：报告期内，九州通依托供应链与客户资源优势，启动并大力拓展“万店联盟”项目计划：通过品牌授权的加盟模式，整合集团终端、采购、电商等资源赋能终端药店。终端药店加盟后，九州通将对加盟店进行统一形象设计，统一上线 ERP 系统，进行商品目录及价格等信息导入，对其进行系统建设、人员培训、开业指导、厂家政策支持、品种赋能、质量管理帮扶、新零售推广及全渠道流量导入等全方位赋能与提升，助力其业务快速持续增长，提升其业务经营质量；九州通通过业务系统与其信息系统链接，提升公司药店终端市场粘性与占有率，以数据驱动公司药店终端市场业务增长。截至目前，“万店联盟”项目已签约门店 1,123 家。报告期内，拓展智慧药房业务，为实体医院互联网平台及互联网医疗平台提供“云药房”服务，通过“智药云”系统与线上医疗平台及医保部门对接，提供患者处方药品供应功能，通过遍布全国的中心仓发送，完成向患者药品配送的“仓配模式”、“网订店取”与“网订店送”的新零售模式，弥补互联网医疗平台供应链的不足。报告期内，九州通大力拓展 DTP 药房、医院药房和院边店业务，截至期末已完成好药师南方新稀特大药房（福州）、好药师大药房涇州人民医院店、上海九泽大药房、武汉百福堂大药房等 26 个包括 DTP 药房、重症慢病医保店、医院药房和院边店等专业药房建设运营，报告期内实现销售收入 2.52 亿元。所以毛利率得到了较大的提升。

医疗健康及技术服务收入较上期增加 51.63%，成本较上期增加 62.45%，主要由于：报告期内，九州通完成了大健康平台规划及阶段性建设目标，医疗健康服务方面，大健康平台引入了业务中台战略合作伙伴，整合现有业务及技术体系，未来将会推出涵盖在线咨询问诊、预约挂号、二次诊疗、体检报告解读、慢病管理、药品供应、私人医生、就医绿通、远程会诊、转诊、海外就医等线上医疗健康服务，构建“互联网+医疗健康”服务平台，该平台业务规划架构主要包括数字零售、医疗健康服务和行业赋能。行业赋能方面，公司通过“智药通”、“智药云”、“智药店”和“医卫助手”等系统软件，为上下游客户提供互联网智能化工具赋能服务，所以经营业绩得到了较大的提升。

三方物流业务收入较上期增加 67.95%，成本较上期增加 60.15%，主要由于：经过 20 多年研发、实践与积累，九州通下属物流集团已成功转型为科技型、平台型、生态型的物流供应链企业，实现网络化经营、平台化运作、数字化管控与智能化生产。公司的物流运营板块已从集团的“成本中心”转变为“利润中心”，不仅可满足公司内部的物流运营需要，同时已全面对外开放，为医药大健康行业提供专业的三方（公司利用自有仓储物流设施提供服务）和四方物流供应链解决方案与服务，所以三方物流业务业绩得到了较大的提升。

房地产业务收入较上期减少 51.98%，成本较上期减少 46.99%，主要由于：房地产收入确认周期因素影响所致。

育肥牛与屠宰业务收入较上期增加 32.75%，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。

龙虾、鮰鱼等产品收入较上期减少 39.35%，成本较上期减少 40.34%，主要由于：龙虾收购季受疫情影响，虾农投苗投食安排受到较大影响，从而导致原料虾的规格、成色有所降低，原料采购价和产品销售价均大幅下降。

其他业务板块主要是以投资业务为主的其他公司实现的收入和相关成本，业务处于起步阶

段，规模较小，有一定的不确定性。由于业务基数金额较小，致使与同期数相比会有较大波动。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 195,516.90 万元，占报告期内销售总额 1.73%；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 869,306.48 万元，占报告期内采购总额 7.81%；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

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，2020年至2022年是九州通新发展战略期，将继续遵循“做专医药配送、做精产品营销、创新互联网服务、稳健高质量发展”的战略发展主题，立足医药大健康产业，为医疗机构、零售药店、商业批发、生产企业提供专业的医药分销、总代总销、现代物流、信息技术等服务；为消费者提供“互联网+健康管理”服务；积极开展三方物流业务；打造国内具有影响力的大健康服务平台等；通过为客户提供全渠道、全品类数字化营销及供应链解决方案，促进公司向平台化、数字化和互联网化企业转型升级，推动公司实现更高质量、更好水平的发展。

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：

公司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

1. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**19.82** 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：**8.03%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

(三) 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

单位：万元

债务单位	2019年9月末余额	2020年末余额	2021年3月末余额	回款情况
中山广银投资有限公司	113,460.58	107,010.25	77,722.24	2019年10月-2020年末回款3.5亿，2021年1-3月回款3.54亿，共回款7.04亿，其余欠款正常催收。
武汉龙港建设集团有限公司	6,000.00	900.00	900.00	2020年回款5100万，其余在2021年回款完毕。
许昌市第二人民医院	6,411.99	7,900.00	7,900.00	2019年10月-2020年末回款150万元，已计提坏账准备，其余欠款在加紧进度安排回款催收。
武汉银都房地产开发有限公司	4,725.59	4,725.59	4,725.59	已计提坏账准备，在加紧进度安排回款催收。
合计	138,681.16	120,535.84	91,247.83	

注：其余公司的回款安排已完全执行。

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

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

(一) 会计政策变更

1、执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于2017年7月5日发布了《企业会计准则第14号——收入（2017年修订）》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”）。本集团于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入

准则的规定，选择仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初（即2019年1月1日）之前或2020年1月1日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下：

——本集团将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收款项”项目变更为“合同负债”项目列报。

——本集团因销售商品房支付的销售佣金费用，原计入“销售费用”，在新收入准则下，企业为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，应当作为合同取得成本确认为一项资产，在确认收入时计入当期损益。

（1）对2020年1月1日财务报表的影响

报表项目	2019年12月31日（变更前）金额		2020年1月1日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
其他流动资产	515,534,673.36		522,187,529.01	
预收款项	1,356,065,192.22	5,400,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合同负债			1,223,220,235.01	377,358.49
其他流动负债	929,037,503.30		1,056,882,460.51	22,641.51
未分配利润	2,079,487,773.49	68,030,121.50	2,086,140,629.14	68,030,121.50

（2）对2020年12月31日/2020年度的影响

采用变更后会计政策编制的2020年12月31日合并及公司资产负债表各项目、2020年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

□对2020年12月31日资产负债表的影响

报表项目	2020年12月31日 新收入准则下金额		2020年12月31日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
其他流动资产	394,807,195.34		395,300,337.63	
预收款项			1,852,607,751.69	400,000.00
合同负债	1,672,777,738.84	377,358.49		
其他流动负债	180,142,503.36	22,641.51	312,490.51	
未分配利润	3,827,510,090.61	-178,860,726.61	3,828,003,232.90	-178,860,726.61

□对2020年度利润表的影响

报表项目	2020年度新收入准则下金额		2020年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
销售费用	3,637,232,035.59		3,637,725,177.88	
利润总额	5,363,276,165.82	- 363,157,239.29	5,362,783,023.53	- 363,157,239.29
所得税费用	1,217,330,068.07	- 116,266,391.18	1,217,330,068.07	- 116,266,391.18
净利润	4,145,946,097.75	- 246,890,848.11	4,145,452,955.46	- 246,890,848.11

2、其他会计政策变更

无。

(二) 会计估计变更

本集团无会计估计变更。

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	8,928,906.99	7,782,620.35	14.73	不适用
2	总负债	6,459,534.21	5,760,550.58	12.13	不适用
3	净资产	2,469,372.78	2,022,069.77	22.12	不适用
4	归属母公司股东的净资产	595,160.23	421,370.92	41.24	2020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 (%)	72.34	74.02	-2.27	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	74.95	76.69	-2.27	不适用
7	流动比率	1.26	1.22	3.28	不适用
8	速动比率	0.98	0.92	6.52	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	841,155.20	646,586.96	30.09	主要是公司整体的营业收入及规模增加, 经营性现金流入大幅增加以及回款收现率提升所致。

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	11,319,753.65	10,214,349.01	10.82	不适用
2	营业成本	10,291,510.72	9,296,507.39	10.70	不适用
3	利润总额	536,327.62	204,301.29	162.52	医药板块: 是报告期公司主营业务稳定增长, 包括公司总代理总经销业务、医疗器械等业务的快速增长, 同时公司毛利率持续提升; 公司融资成本下降, 公司的各项管理措施也在不断加强; 以及公司投资的爱美客技术发展股份有限公司在深圳证券交易所创业板挂牌上市形成公允价值变动

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
					损益, 全资子公司上海九州通医药有限公司取得土地处置补偿收益等, 形成报告期非经常性损益金额 12.09 亿元, 以上因素共同促进了公司 2020 年度利润总额较上年同期大幅增长。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市。
4	净利润	414,594.61	142,938.44	190.05	同利润总额增长原因一致
5	扣除非经常性损益后净利润	172,108.60	107,681.66	59.83	同利润总额增长原因一致
6	归属母公司股东的净利润	173,717.03	24,300.86	614.86	同利润总额增长原因一致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	746,447.36	443,144.06	68.44	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	317,078.29	291,161.57	8.90	不适用
9	投资活动产生的现金流净额	-77,009.03	-77,386.05	-0.49	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	-49,866.41	-453,152.15	-89.00	主要是子公司吸收少数股东投资收到的现金增加及偿还债务降低所致
11	应收账款周转率	4.60	4.58	0.44	不适用
12	存货周转率	6.52	6.06	7.59	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.18	0.12	50.00	同利润总额增长原因一致
14	利息保障倍数	4.55	2.15	111.63	同利润总额增长原因一致
15	现金利息保障倍数	2.10	1.63	28.83	不适用
16	EBITDA 利息倍数	4.94	2.49	98.39	同利润总额增长原因一致
17	贷款偿还率 (%)	100	100		不适用
18	利息偿付率 (%)	100	100		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

（一）主要会计数据和财务指标的变动原因

如上表所示

1. 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	151.19	125.12	20.84%	不适用
交易性金融资产	19.34	3.65	430.27%	主要系公司持有的中泰证券股份有限公司股票的公允价值变动所致
应收账款	252.78	231.24	9.32%	不适用
应收款项融资	20.41	13.52	51.02%	主要系公司销售规模扩大，票据回款增加所致
预付款项	38.07	32.37	17.64%	不适用
其他应收款	76.95	72.11	6.72%	不适用
存货	160.68	154.04	4.31%	不适用
其他流动资产	3.95	5.16	-23.42%	不适用
长期股权投资	18.10	17.22	5.13%	不适用
其他权益工具投资	5.19	5.57	-6.87%	不适用
其他非流动金融资产	15.10	4.82	212.95%	主要系公司持有爱美客技术发展股份有限公司股票的公允价值变动所致
固定资产	66.12	60.11	10.00%	不适用
在建工程	17.59	12.62	39.36%	主要系公司本期九州通健康城、子公司物流中心项目增加投资所致
无形资产	24.83	22.99	8.00%	不适用
商誉	6.22	4.10	51.64%	主要系公司并购业务，公司支付的投资成本与可辨认净资产的公允价值之间的差额确认商誉所致

2.主要资产变动的原因

如上表所示

1. 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

受限资产账面价值总额：92.09 亿元

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	67.08	-	发行人或其子公司，承兑和信用保证金等	承兑和信用证保证金、监管账户
应收款项融资	1.99	-	发行人或其子公司应收账款融资	质押开票
应收账款	7.76	-	发行人或其子公司质押融资、国内有追保理	质押借款及国内有追保理
固定资产	11.16	-	发行人或其子公司抵押融资	抵押借款
无形资产	2.58	-	发行人或其子公司抵押融资	抵押借款
存货	1.18	-	发行人或其子公司抵押、质押借款	抵押、质押借款
在建工程	0.34	-	发行人或其子公司抵押借款	抵押借款
合计	92.09	-	-	-

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	40.30	1.05	90.23	49.00%	股权质押贷款
大连九信精细化工有限公司	9.55	7.10	100	100%	股权质押贷款

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
洪湖市浪打浪水产食品有限公司	3.82	-	73.49	100%	股权质押贷款
北京点金投资有限公司	8.69	0.16	90	100%	股权质押贷款
九州通医药集团股份有限公司	808.24	1,108.60	36.45	45.11%	股票质押贷款
合计	870.61	1,116.91	-	-	-

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	160.71	133.61	20.28%	不适用
交易性金融负债	13.42	11.89	12.85%	不适用
应付票据	180.45	158.56	13.81%	不适用
应付账款	134.22	126.40	6.19%	不适用
合同负债	16.73	-	不适用	系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
应交税费	5.89	4.71	25.16%	不适用
其他应付款	52.14	45.14	15.50%	不适用
一年内到期的非流动负债	5.79	20.08	-71.14%	主要系一年内到期的长期借款减少所致
其他流动负债	1.80	9.29	-80.61%	主要系公司偿还到期短期融资券所致
长期借款	38.07	31.55	20.65%	不适用
应付债券	22.92	13.79	66.25%	主要系公司发行债券所致

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
递延所得税负债	7.50	1.26	496.41%	主要系公司交易性金融资产、其他非流动金融资产的公允价值变动所致

2.主要负债变动的的原因

如上表所示

（二）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）：17.4 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	13,049.18
湖北阿根园农牧有限公司	ZLCFI-Hong Kong International Investment Cooperation Limited	6,524.90
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	4,375.00

九州通医药集团股份有限公司	国际金融公司	4,375.00
合计		174,178.98

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 406.94 亿元，上年末有息借款总额 366.88 亿元，借款总额总比变动 10.92%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

楚昌投资集团授信额度充足，可使用余额约 200 亿元。2021 年一季度已办理 10 亿余元无追保理业务、发行 ABN10 亿元。下半年将根据资金需求择机办理无追保理业务，择机注册发行 10 亿 PPN 产品。

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	280,991.00	131,776.83	149,214.17
农业银行	234,230.00	150,553.46	83,676.54
兴业银行	400,000.00	229,025.04	170,974.96
光大银行	400,000.00	285,524.52	114,475.48
中信银行	173,600.00	118,959.00	54,641.00
汉口银行	300,768.97	260,733.75	40,035.22
中国银行	161,200.00	108,263.00	52,937.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
招商银行	300,000.00	101,320.92	198,679.08
民生银行	295,225.00	164,322.80	130,902.20
交通银行	335,465.00	214,687.02	120,777.98
浙商银行	181,500.00	96,497.94	85,002.06
恒丰银行	45,000.00	18,000.00	27,000.00
平安银行	218,000.00	120,367.08	97,632.92
浦发银行	310,000.00	130,627.42	179,372.58
邮储银行	142,794.00	100,455.70	42,338.30
汇丰银行	42,600.00	9,044.00	33,556.00
湖北银行	112,000.00	102,931.78	9,068.22
建设银行	215,476.38	133,030.38	82,446.00
富邦华一银行	40,000.00	12,000.00	12,000.00
农业发展银行	137,000.00	83,000.00	54,000.00
武汉农商行	30,000.00	30,000.00	0.00
华夏银行	81,000.00	45,380.17	35,619.83
国际金融公司	135,000.00	135,000.00	0.00
广发银行	67,900.00	54,242.79	13,657.21
其他银行	640,113.34	419,020.00	221,093.34
合计	5,279,863.69	3,270,763.60-	2,009,100.09

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 527.99 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：110.24 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	50 亿元	2020. 3. 10	2022. 3. 10
永续中票 1	10 亿元	2019. 5. 15	2021. 5. 15
永续中票 2	10 亿元	2019. 5. 15	2021. 5. 15
公司债	2 亿元	2020. 2. 5	2022. 2. 5
ABN	10 亿	2020. 1. 22	2022. 1. 22

备注：永续中票 1 注册编号为：中市协注【2019】MTN256 号，永续中票 2 注册编号为：中市协注【2019】MTN255 号

六、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：53.63 亿元

报告期非经常性损益总额：24.25 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	2.20	主要系权益法核算的长期股权投资、交易性金融资产处置	1.06	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
公允价值变动损益	26.48	主要系公司交易性金融资产、其他非流动金融资产的公允价值变动所致	26.13	是
资产减值损失	-0.45	主要系存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-0.45	否
营业外收入	0.76	主要系与企业日常活动无关的政府补助以及核销无法支付的款项	0.76	否
营业外支出	1.12	主要系对外捐赠支出	1.11	否
资产处置收益	2.59	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	2.59	否

注：表中属于非经常性损益的金额为税前金额。

七、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

八、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

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

（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.SH
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	报告期内不涉及，2021年4月2日公司发布公告将换股价调整为19.38元/股
填报日	2021年4月29日
最新换股价格（元）	19.38
发行后累计换股情况	不涉及
预备用于交换的股票数量	63,500,000
预备用于交换的股票市值	11.53
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	2.31
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	2.31
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	报告期内不涉及，2021年4月15日公司发布公告将换股价调整为19.57元/股
填报日	2021年4月29日
最新换股价格（元）	19.57
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	10.9
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	2.19
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	2.19
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、发行人为可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，仅为《楚昌投资集团有限公司年度报告（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12月31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12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,119,483,267.27	12,512,132,024.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,934,181,376.80	364,753,784.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	150,563,636.10	185,179,047.30
应收账款	25,278,385,639.88	23,124,024,179.22
应收款项融资	2,041,260,420.58	1,351,656,280.72
预付款项	3,807,421,822.93	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	7,694,984,869.37	7,210,689,818.27
其中：应收利息	4,870,604.86	11,622,602.46
应收股利	604,398.36	480,000.00
买入返售金融资产		
存货	16,067,699,711.37	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	28,177,163.16	12,302,356.41
其他流动资产	394,807,195.34	515,534,673.36
流动资产合计	72,516,965,102.80	63,916,668,655.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	165,879,459.30	118,881,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,947,954.19	903,681.88
长期股权投资	1,810,473,713.26	1,722,086,409.28
其他权益工具投资	519,013,044.94	557,278,004.81

其他非流动金融资产	1,509,535,554.89	482,350,970.98
投资性房地产	442,235,502.41	397,721,998.28
固定资产	6,612,455,442.55	6,011,477,772.06
在建工程	1,759,130,872.14	1,262,282,455.15
生产性生物资产	9,788,473.40	9,950,867.75
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,482,742,180.68	2,298,903,704.29
开发支出	13,653,624.66	34,281,930.23
商誉	621,942,255.71	410,133,035.98
长期待摊费用	119,783,379.89	111,084,476.13
递延所得税资产	494,349,047.69	280,371,540.98
其他非流动资产	209,174,332.75	211,826,975.15
非流动资产合计	16,772,104,838.46	13,909,534,822.95
资产总计	89,289,069,941.26	77,826,203,478.58
流动负债：		
短期借款	16,070,967,439.36	13,361,456,466.69
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,341,601,120.41	1,188,801,800.46
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	18,045,057,741.11	15,855,962,119.14
应付账款	13,421,656,004.34	12,639,703,504.60
预收款项	-	1,356,065,192.22
合同负债	1,672,777,738.84	-
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	301,020,186.76	204,708,287.84
应交税费	589,128,240.01	470,687,164.01
其他应付款	5,214,259,826.75	4,514,457,999.43
其中：应付利息	17,907,838.50	84,446,437.08
应付股利	6,208,908.42	892,084.06
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	579,404,543.26	2,007,846,000.00
其他流动负债	180,142,503.36	929,037,503.30
流动负债合计	57,416,015,344.20	52,528,726,037.69

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,806,530,345.26	3,155,086,403.79
应付债券	2,292,030,188.36	1,378,640,169.19
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		53,900.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	11,681,479.63	26,016,723.32
递延收益	226,772,498.60	193,078,778.90
递延所得税负债	749,592,038.32	125,683,556.84
其他非流动负债	92,720,200.00	198,220,200.00
非流动负债合计	7,179,326,750.17	5,076,779,732.04
负债合计	64,595,342,094.37	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	1,961,660,354.96	1,960,366,820.68
减：库存股		
其他综合收益	40,263,662.28	52,367,522.48
专项储备	1,341,195.89	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	3,827,510,090.61	2,079,487,773.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,951,602,279.57	4,213,709,208.89
少数股东权益	18,742,125,567.32	16,006,988,499.96
所有者权益（或股东权益）合计	24,693,727,846.89	20,220,697,708.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,289,069,941.26	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12月31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12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	54,143,096.80	6,804,421.18
交易性金融资产	26,062,905.33	40,503,784.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,012,109.21	952,073.75
其他应收款	1,397,016,488.11	1,710,747,545.28
其中：应收利息	24,624,200.13	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	1,478,234,599.45	1,759,007,824.93
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,070,812,256.26	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	68,418,863.52	72,125,726.39
在建工程	43,877,262.03	38,924,310.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,872,750.25	1,735,837.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	116,266,391.18	
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,493,970,072.88	4,352,094,987.21
资产总计	5,972,204,672.33	6,111,102,812.14
流动负债：		

短期借款	1,450,000,000.00	1,525,300,000.00
交易性金融负债	997,000,000.00	997,000,000.00
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	1,550,113.59	1,165,230.22
预收款项		5,400,000.00
合同负债	377,358.49	
应付职工薪酬		
应交税费	10,808,680.27	16,291,167.02
其他应付款	834,905,477.48	1,192,009,238.14
其中：应付利息	62,398,866.63	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	85,800,000.00	500,000,000.00
其他流动负债	22,641.51	
流动负债合计	3,380,464,271.34	4,237,165,635.38
非流动负债：		
长期借款	1,800,000,000.00	1,605,800,000.00
应付债券	770,494,072.34	
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	2,570,494,072.34	1,605,800,000.00
负债合计	5,950,958,343.68	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	-178,860,726.61	68,030,121.50
所有者权益（或股东权益）合计	21,246,328.65	268,137,176.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,972,204,672.33	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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	113,197,536,521.65	102,143,490,060.70
其中：营业收入	113,197,536,521.65	102,143,490,060.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	110,829,361,634.76	100,481,571,719.90
其中：营业成本	102,915,107,154.68	92,965,073,897.79
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	302,589,105.28	263,003,502.22
销售费用	3,637,232,035.59	3,217,340,641.84
管理费用	2,299,105,413.63	2,117,763,184.65
研发费用	168,889,670.88	111,548,665.27
财务费用	1,506,438,254.70	1,806,841,828.13
其中：利息费用	1,510,535,945.44	1,781,978,420.19
利息收入	154,914,689.34	112,030,418.77
加：其他收益	258,363,988.28	205,265,813.07
投资收益（损失以“-”号填列）	219,805,254.16	304,341,096.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	98,404,469.54	78,073,545.89
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）	2,648,161,784.49	2,102,729.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-308,973,153.08	-125,664,913.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-45,285,663.84	-20,868,615.21
资产处置收益（损失以“－”号填列）	258,963,660.53	7,164,815.30
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,399,210,757.43	2,034,259,265.90
加：营业外收入	76,319,725.63	50,013,244.86
减：营业外支出	112,254,317.24	41,259,567.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,363,276,165.82	2,043,012,943.03
减：所得税费用	1,217,330,068.07	613,628,547.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,145,946,097.75	1,429,384,395.81
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,145,946,097.75	1,429,384,395.81
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）	1,737,170,256.98	243,008,647.99
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,408,775,840.77	1,186,375,747.83
六、其他综合收益的税后净额	-63,784,631.32	174,783,913.06
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,103,860.20	65,290,836.41
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-39,183,419.91	88,494,668.25
（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		-1,373,059.10
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-39,183,419.91	89,867,727.35
（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	27,079,559.71	-23,203,831.84
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-121,609.26	1,268,135.20

(2) 其他债权投资公允价值变动	-436,473.87	-1,364,088.63
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-432,921.22
(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	27,637,642.84	-22,674,957.19
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-51,680,771.12	109,493,076.65
七、综合收益总额	4,082,161,466.43	1,604,168,308.87
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,725,066,396.78	308,299,484.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,357,095,069.65	1,295,868,824.48
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：刘宝林 主管会计工作负责人：姜新宇 会计机构负责人：宋翔飞

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	52,023,966.53	267,178,215.48
减：营业成本		846,261.31
税金及附加	745,288.90	1,482,845.37
销售费用	-	-1,200.00
管理费用	35,109,548.46	37,704,654.34
研发费用	-	4,089.45
财务费用	352,690,091.66	338,608,997.48
其中：利息费用	340,192,847.32	311,224,828.79
利息收入	394,590.09	4,148,109.52
加：其他收益	49,586.91	-
投资收益（损失以“－”号填列）	11,933,863.85	365,919,799.71

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	178,151.55	-2,510,567.43
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）	559,120.61	456,828.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-33,351,490.57	-5,914,249.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	239,568.18	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-357,090,313.51	248,994,946.09
加：营业外收入	4,304.22	64,456.00
减：营业外支出	6,071,230.00	3,757,072.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-363,157,239.29	245,302,329.64
减：所得税费用	-116,266,391.18	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-246,890,848.11	245,302,329.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-246,890,848.11	245,302,329.64
（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.可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
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	-246,890,848.11	245,302,329.64
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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	112,234,337,512.41	112,084,905,979.66
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	151,737,845.56	42,326,884.01
收到其他与经营活动有关的现金	3,370,529,318.93	4,137,335,085.85
经营活动现金流入小计	115,756,604,676.90	116,264,567,949.52
购买商品、接受劳务支付的现金	101,107,929,623.04	102,452,924,561.44

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	3,329,176,056.69	3,052,146,384.89
支付的各项税费	2,232,601,257.94	1,900,945,718.51
支付其他与经营活动有关的现金	5,916,114,845.76	5,946,935,612.51
经营活动现金流出小计	112,585,821,783.43	113,352,952,277.35
经营活动产生的现金流量净额	3,170,782,893.47	2,911,615,672.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	659,804,734.70	2,573,277,277.62
取得投资收益收到的现金	108,255,954.71	265,147,158.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	299,328,287.52	17,679,140.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,806,177.51	49,234,642.35
收到其他与投资活动有关的现金	4,675,782,294.14	1,167,576,375.26
投资活动现金流入小计	5,749,977,448.58	4,072,914,593.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,487,378,189.90	1,262,336,700.02
投资支付的现金	645,523,832.70	2,690,218,567.42
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	28,268,215.61	10,032,448.00
支付其他与投资活动有关的现金	4,358,897,463.81	884,187,425.51
投资活动现金流出小计	6,520,067,702.02	4,846,775,140.95
投资活动产生的现金流量净额	-770,090,253.44	-773,860,547.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,686,776,254.00	1,323,267,046.73
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	26,801,974,707.62	26,397,565,914.57

收到其他与筹资活动有关的现金	1,788,773,748.57	2,197,847,804.06
筹资活动现金流入小计	31,277,524,710.19	29,918,680,765.36
偿还债务支付的现金	26,852,654,464.21	29,665,415,921.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,238,999,519.86	1,527,894,957.02
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	3,684,534,792.62	3,256,891,350.06
筹资活动现金流出小计	31,776,188,776.69	34,450,202,228.70
筹资活动产生的现金流量净额	-498,664,066.50	-4,531,521,463.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	43,653,759.84	9,878,797.68
五、现金及现金等价物净增加额	1,945,682,333.37	-2,383,887,540.89
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	8,411,551,952.58	6,465,869,619.21

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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		884,607.00
收到的税费返还	13,433.41	
收到其他与经营活动有关的现金	17,358,800.98	187,865,993.71
经营活动现金流入小计	17,372,234.39	188,750,600.71
购买商品、接受劳务支付的现金		142,392.79
支付给职工及为职工支付的现金	15,058,689.02	15,873,640.10
支付的各项税费	6,030,309.43	6,393,514.38
支付其他与经营活动有关的现金	38,490,534.73	237,013,044.09
经营活动现金流出小计	59,579,533.18	259,422,591.36
经营活动产生的现金流量净额	-42,207,298.79	-70,671,990.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	141,038,516.34	1,755,604,751.48

取得投资收益收到的现金	11,766,358.17	48,484,464.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	700,887.99	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		993,001.00
收到其他与投资活动有关的现金	31,930,333.33	390,384,247.44
投资活动现金流入小计	185,436,095.83	2,195,466,464.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,419,499.03	13,560,832.19
投资支付的现金	55,000,000.00	1,714,029,217.43
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	45,892,904.24	242,832,983.89
投资活动现金流出小计	107,312,403.27	1,970,423,033.51
投资活动产生的现金流量净额	78,123,692.56	225,043,430.89
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	2,750,000,000.00	2,238,657,747.05
收到其他与筹资活动有关的现金	3,775,307,201.38	4,733,823,060.60
筹资活动现金流入小计	6,525,307,201.38	6,972,480,807.65
偿还债务支付的现金	2,245,300,000.00	1,891,101,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	299,093,122.18	300,274,842.59
支付其他与筹资活动有关的现金	3,969,491,797.35	5,475,797,858.87
筹资活动现金流出小计	6,513,884,919.53	7,667,174,201.46
筹资活动产生的现金流量净额	11,422,281.85	-694,693,393.81
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	47,338,675.62	-540,321,953.57
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	54,143,096.80	6,804,421.18

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12月31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	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,681,778,590.06	5,550,709,740.52
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	62,742,673.66	1,131,217,826.55

入当期损益的金融资产		
委托贷款	989,661,293.13	1,398,698,830.97
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
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	1,955,982,251.24	364,948,673.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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	2,498,761.74	
流动资产合计	6,692,663,569.83	8,445,575,071.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	6,178,455,730.03	3,057,955,730.03
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,481,086,684.72	1,751,831,550.25
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	39,452,419.61	42,487,221.11
固定资产	64,712,516.46	69,321,269.50
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	548,666.67	1,711,166.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	54,886,853.21	59,586,426.58
其他非流动资产	64,539,412.32	

非流动资产合计	7,883,682,283.02	4,982,893,364.12
资产总计	14,576,345,852.85	13,428,468,436.11
流动负债：		
短期借款		100,000,000
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		
应付账款		
预收款项		44,428,275.48
合同负债		
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	11,167,943.15	15,763,413.72
应交税费	284,996,006.38	191,552,011.37
其他应付款	865,544,176.37	2,350,280,368.17
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
未到期责任准备金	441,340,186.00	91,657,005.71
担保赔偿准备金	258,274,674.00	182,580,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	46,093,150.68	
其他流动负债		
流动负债合计	1,907,416,136.58	2,976,261,074.45
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	1,396,473,270.44	
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	9,928,286.35	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,406,401,556.79	
负债合计	3,313,817,693.37	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	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	172,221,358.50	133,399,948.31
一般风险准备	171,205,006.95	132,383,596.76
未分配利润	2,718,740,148.26	2,020,865,522.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,012,573,972.06	10,237,056,525.75
少数股东权益	249,954,187.42	215,150,835.91
所有者权益（或股东权益）合计	11,262,528,159.48	10,452,207,361.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,576,345,852.85	13,428,468,436.11

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：常耀辉 会计机构负责人：王莉

母公司资产负债表

2020年12月31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	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,295,621,854.45	5,540,754,280.20
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	52,368,972.60	1,121,132,483.47
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	413,843,131.14	1,030,902,666.33
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		
流动资产合计	2,761,833,958.19	7,692,789,430
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	4,808,005,730.03	14,005,730.03
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,910,407,458.35	1,920,407,458.35
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	39,452,419.61	42,487,221.11
固定资产	64,389,948.17	68,998,270.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	548,666.67	676,166.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,978,883.70	746,247.30
其他非流动资产	64,539,412.32	
非流动资产合计	7,889,322,518.85	2,047,321,093.88
资产总计	10,651,156,477.04	9,740,110,523.88
流动负债：		
短期借款		
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	10,995,149.80	15,003,516.35
应交税费	148,094,324.11	23,931,759.64

其他应付款	58,279,304.16	90,814,366.18
其中：应付利息		
应付股利		
未到期责任准备金	441,340,186.00	91,657,005.71
担保赔偿准备金	258,274,674.00	182,580,000.00
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	916,983,638.07	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		
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	9,834,861.08	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,834,861.08	
负债合计	926,818,499.15	403,986,647.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,500,000,000.00	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	172,221,358.50	133,399,948.31
一般风险准备	171,205,006.95	132,383,596.76
未分配利润	1,430,504,154.09	1,119,932,872.58
所有者权益（或股东权益）合计	9,724,337,977.89	9,336,123,876.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,651,156,477.04	9,740,110,523.88

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：常耀辉 会计机构负责人：王莉

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	826,389,796.70	389,525,763.34
其中：营业收入	1,176,072,976.99	416,721,333.50
提取未到期责任准备金	-349,683,180.29	-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	340,647,282.82	192,798,158.85
其中：营业成本	61,356,570.04	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		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	9,231,666.68	4,638,863.28
销售费用		
管理费用	106,000,889.05	110,607,179.18
研发费用		
财务费用	164,058,157.05	53,196,160.79
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	17,541,379.90	500,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	481,845,024.95	511,937,056.68
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		
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）	2,657,330.58	11,217,826.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	18,798,293.46	-1,309,166.29

资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,565,000.02	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,008,149,542.79	719,073,321.43
加：营业外收入	73,676,618.56	5,632,793.33
减：营业外支出	1,140,200.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,080,685,961.35	724,706,114.76
减：所得税费用	280,365,163.53	181,070,997.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	800,320,797.82	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）		
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）	775,517,446.31	528,484,281.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	24,803,351.51	15,150,835.91
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）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（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		
（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	800,320,797.82	543,635,117.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	775,517,446.31	528,484,281.09
（二）归属于少数股东的综合收益总额	24,803,351.51	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)		

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：常耀辉 会计机构负责人：王莉

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	549,809,299.20	188,460,265.36
减：营业成本	59,749,420.04	24,355,955.60
税金及附加	7,057,470.71	2,864,706.18
销售费用		
管理费用	85,436,090.54	100,564,560.45
研发费用		
财务费用	32,767,578.67	2,549,586.33
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	978,517.51	500,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	147,251,003.52	144,785.48
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		
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）	2,368,972.60	11,132,483.47

信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,930,545.59	-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）	510,466,687.28	68,574,826.56
加：营业外收入	19,788,850.05	5,632,733.33
减：营业外支出	1,140,200.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	529,115,337.33	74,207,559.89
减：所得税费用	140,901,235.44	17,912,847.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	388,214,101.89	56,294,712.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	388,214,101.89	56,294,712.36
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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	388,214,101.89	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)		

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：常耀辉 会计机构负责人：王莉

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
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	1,213,350,921.04	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	1,163,403.66	
收到其他与经营活动有关的现金	1,617,816,393.24	2,054,225,080.36
经营活动现金流入小计	2,832,330,717.94	2,471,751,881.32
购买商品、接受劳务支付的现金	1,607,150.00	
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	68,611,590.95	66,786,614.33
支付的各项税费	254,943,624.34	221,171,290.75
支付其他与经营活动有关的现金	5,542,305,980.76	1,868,222,097.92
经营活动现金流出小计	5,867,468,346.05	2,156,180,003.00
经营活动产生的现金流量净额	-3,035,137,628.11	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	12,085,226,504.90	4,008,734,304.75
取得投资收益收到的现金	110,285,572.71	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	2,600,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	12,198,112,077.61	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	1,379,435.53	1,354,544.65
投资支付的现金	13,801,295,847.75	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	13,802,675,283.28	4,370,304,544.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,604,563,205.67	-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	10,000,000.00	2,700,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,395,400,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,280,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,685,400,000.00	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	119,106,166.67	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		
筹资活动现金流出小计	219,106,166.67	60,740,477.78
筹资活动产生的现金流量净额	2,466,293,833.33	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	-2,173,407,000.45	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	3,280,974,956.21	5,454,381,956.66

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：常耀辉 会计机构负责人：王莉

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
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	930,694,409.39	201,298,317.72
收到的税费返还	2,070.00	
收到其他与经营活动有关的现金	729,073,410.36	1,851,447,050.11
经营活动现金流入小计	1,659,769,889.75	2,052,745,367.83
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	57,324,041.06	60,873,192.24
支付的各项税费	72,318,317.27	107,671,782.65
支付其他与经营活动有关的现金	357,704,449.65	76,366,480.78
经营活动现金流出小计	487,346,807.98	244,911,455.67
经营活动产生的现金流量净额	1,172,423,081.77	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	10,461,132,483.47	1,942,033.55
取得投资收益收到的现金	110,285,572.71	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	10,571,418,056.18	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	1,236,899.27	1,285,192.69
投资支付的现金	15,175,295,847.75	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	15,176,532,747.02	2,111,285,192.69
投资活动产生的现金流量净额	-4,605,114,690.84	-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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	0.00	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	116,916,666.67	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	116,916,666.67	38,652,777.78
筹资活动产生的现金流量净额	-116,916,666.67	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	-3,549,608,275.74	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	1,894,818,220.60	5,444,426,496.34

法定代表人：王进力 主管会计工作负责人：常耀辉 会计机构负责人：王莉

