

天士力控股集团有限公司
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。

天健会计师事务所（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

一、受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、在债券存续期内，国内外宏观经济环境、资本市场状况、国家相关行业政策等众多外部因素以及公司本身的生产经营状况存在一定的不确定性。这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

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..... | 10 |
| 三、 报告期内资信评级情况..... | 11 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 12 |
| 五、 偿债计划..... | 13 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 13 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 14 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况..... | 14 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 15 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 15 |
| 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..... | 20 |
| 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..... | 22 |
| 四、 主要会计数据和财务指标..... | 22 |
| 五、 资产情况..... | 23 |
| 六、 负债情况..... | 25 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 28 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性..... | 29 |
| 九、 对外担保情况..... | 29 |
| 第五节 重大事项..... | 29 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 29 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 29 |
| 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..... | 29 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况..... | 29 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 30 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 30 |
| 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..... | 30 |
| 三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人..... | 30 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人..... | 30 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 30 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 30 |
| 第八节 备查文件目录..... | 31 |
| 财务报表..... | 33 |

| | |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 33 |
| 担保人财务报表..... | 46 |

释义

| | | |
|---------------------|---|---|
| 发行人/公司/本公司/天士力集团/集团 | 指 | 天士力控股集团有限公司 |
| 控股股东/帝士力 | 指 | 天津天士力大健康产业投资集团有限公司（曾用名：天津帝士力投资控股集团有限公司） |
| 天士营销 | 指 | 天津天士力医药营销集团股份有限公司 |
| 天士力股份 | 指 | 天士力医药集团股份有限公司 |
| 股东或股东会 | 指 | 天士力控股集团有限公司股东或股东会 |
| 董事或董事会 | 指 | 天士力控股集团有限公司董事或董事会 |
| 主承销商、债券受托管理人、平安证券 | 指 | 平安证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 指 | 内蒙古建中律师事务所 |
| 审计机构 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 联合评级 | 指 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 登记公司、登记机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 债券持有人 | 指 | 根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者 |

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 | 天士力控股集团有限公司 |
| 中文简称 | 天士力集团 |
| 外文名称（如有） | Tasly Holding Group Company. Ltd. |
| 外文缩写（如有） | Tasly Holding |
| 法定代表人 | 闫希军 |
| 注册地址 | 天津市北辰科技园区 |
| 办公地址 | 天津市北辰科技园区 |
| 办公地址的邮政编码 | 300410 |
| 公司网址 | https://www.tasly.com/ |
| 电子信箱 | cairui114@tasly.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 贾新利 |
| 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 | 天津北辰科技园区 |
| 电话 | 022-26736320 |
| 传真 | 022-26736831 |
| 电子信箱 | jiixinli@tasly.com |

三、信息披露网址及置备地

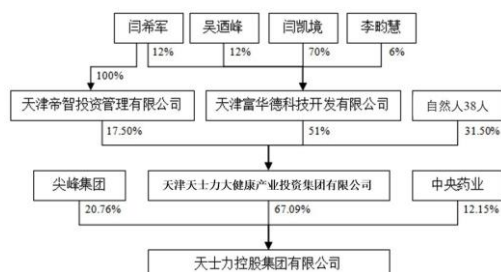
| | |
|---------------------|---|
| 登载年度报告的交易 场所网站网址 | http://www.sse.com.cn/ |
| 年度报告备置地 | 上交所 |

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：天津天士力大健康产业投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：闫希军、吴迺峰、闫凯境和李昀慧

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

公司董事尹家智变更成刘遵利

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

| | |
|---------|-------------------------|
| 名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座30楼 |
| 签字会计师姓名 | 翁志刚、吴穗 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 155787.SH |
| 债券简称 | 19天集03 |
| 名称 | 平安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街9号金融街中心16层 |
| 联系人 | 贾轩、马辉 |
| 联系电话 | 010-56800258 |

| | |
|------|-----------|
| 债券代码 | 163162.SH |
|------|-----------|

| | |
|------|--------------------------|
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 名称 | 平安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 9 号金融街中心 16 层 |
| 联系人 | 贾轩、马辉 |
| 联系电话 | 010-56800258 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 155787.SH |
| 债券简称 | 19 天集 03 |
| 名称 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层 |

| | |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 163162.SH |
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 名称 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层 |

（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 | 155787.SH |
| 2、债券简称 | 19 天集 03 |
| 3、债券名称 | 天士力控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期) |
| 4、发行日 | 2019 年 12 月 3 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2021 年 12 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2021 年 12 月 3 日 |
| 8、债券余额 | 0.80 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.00 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截止利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截止兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上交所 |
| 12、投资者适当性安排 | 不适用 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司于 2020 年 12 月 3 日正常兑息。 |
| 14、报告期内调整票面利率 | 2020 年公司未对票面利率进行调整 |

| | |
|-----------------------------|------------------------|
| 选择权的触发及执行情况 | |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 投资者于2020年12月3日回售7.2亿元。 |
| 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 | 163162.SH |
| 2、债券简称 | 20天集01 |
| 3、债券名称 | 天士力控股集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2020年3月9日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 2022年3月9日 |
| 7、到期日 | 2022年3月9日 |
| 8、债券余额 | 3.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.40 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截止利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截止兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上交所 |
| 12、投资者适当性安排 | 不适用 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 不适用 |
| 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：155787.SH

| | |
|--------------|--------|
| 债券简称 | 19天集03 |
| 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 | 募集资金使用 8.00 亿，募集资金使用符合募集说明书中约定，经过公司内部程序审批 |
| 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：163162.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 募集资金总额 | 3.00 |
| 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 | 募集资金使用 3.00 亿，募集资金使用符合募集说明书中约定，经过公司内部程序审批 |
| 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、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 | 155787.SH |
| 债券简称 | 19 天集 03 |
| 评级机构 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020 年 6 月 23 日 |
| 评级结果披露地点 | 上交所 |
| 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 | 163162.SH |
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 评级机构 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020 年 6 月 23 日 |
| 评级结果披露地点 | 上交所 |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |

| | |
|---------------------------|-------------------------------|
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无 |

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

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：155787.SH

| | |
|-------------------------------|---|
| 债券简称 | 19天集03 |
| 其他偿债保障措施概述 | 为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：163162.SH

| | |
|-------------------------------|---|
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | 为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 无 |
| 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：155787.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 19 天集 03 |
| 偿债计划概述 | 公司进行了债务负担分析、做了偿债计划的人员安排和财务安排、为全体债券持有人聘请了受托管理人、设立了偿债资金专户 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 未发生变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：163162.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 偿债计划概述 | 公司进行了债务负担分析、做了偿债计划的人员安排和财务安排、为全体债券持有人聘请了受托管理人、设立了偿债资金专户 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 未发生变化 |
| 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：155787.SH

| | |
|---------------------------------|----------|
| 债券简称 | 19 天集 03 |
| 账户资金的提取情况 | 正常 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 一致 |

债券代码：163162.SH

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

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 155787. SH |
| 债券简称 | 19 天集 03 |
| 债券受托管理人名称 | 平安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 正常 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 是， http://www.sse.com.cn/ |

| | |
|-----------------------------|--|
| 债券代码 | 163162. SH |
| 债券简称 | 20 天集 01 |
| 债券受托管理人名称 | 平安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 正常 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 是， http://www.sse.com.cn/ |

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

1、主营业务：

现阶段，公司主要从事对外股权投资业务，公司母公司无实际业务经营，主要执行支撑保障与管理职能。

公司主要投资于大生物医药产业，坚持“一个坚持，两个突破”战略方针，即：坚持大健康产业发展方向和战略目标；突破自身内部资源能力局限，事业人才团队逐步挑起核心产业发展重担，突破外部环境变革带来的挑战，品牌影响力不断提升，着力推进动力转换与产业升级。

公司根据中药国际化的发展方向，积极探索中药国际化道路，以现有主打产品复方丹参滴丸为核心，提高现有产业链整体质量规范和标准，将现有产业链逐步提升至符合国际化标准的现代中药产业链。

公司利用数字化语言、精准研发，构建大产品研发体系和技术体系。贯彻“大病种、大品种、大市场、系列化”的研发思路，围绕“精品独有、高新高质、均衡产出”的科研战略，聚焦于心脑血管用药、抗肿瘤用药、消化代谢疾病用药等主要领域的产品管线，构筑大产品集群，做大产品规模，共布局 75 款在研管线产品，涵盖 25 个 1 类创新药研发推进顺利，并有 45 款药品（含仿制药一致性评价 7 款药物）已进入临床阶段，其中 18 项已开展临床 II、III 期研究。坚持“研产销投一体化 IPD 整合式”的研发创新模式，着力推进大产品研发和二次开发，推进自主研发、合作研发、产品引进、投资市场优先许可权“四位一体”的产品研发模式。公司坚持“大品牌、大产品”战略举措，着力推进品牌内涵生态圈联动创新，以合规营销为基础，加快营销模式转型。以学术营销为核心，扩大专家共识优势。以专业诊疗为特色，打造大市场大产品。以创新营销为动能，推进整合品牌营销和数字化引领的精准营销。

公司围绕“创新赋能、产融链接”核心职能，在基金募集、项目投资、投后管理、项目退出、制度建设等方面取得了显著成绩。坚持“大健康资本平台”建设，着力推进产融投管结合，防范重大风险，构筑新动能。贯彻“精准投资、价值投资”和“产业+资本+战略增值”要求，围绕 4D 投资模式，集中于心脑血管、肿瘤、代谢疾病、呼吸四大重点领域，助力疾病预防、治疗和康复的关键环节的功能网。

同时，公司坚持“社会化、网络化”发展方向，着力推进智慧慢病管理、医疗康复产业体系，织网谋势，布点强优，创新推进聚智大健康平台落地，搭建慢性病“医、患、药、械”闭环、多功能无缝衔接的智慧健康管理服务体系，为公司未来多维度、全方位发展奠定了坚实的基础。

2、主要产品及其用途：

现代中药领域，打造国际化大药体系。复方丹参滴丸 FDAIII 期随机、双盲、全球多中心大样本临床试验的结果，既是复方丹参滴丸申报新药认证的核心依据，同样也是复方丹参滴丸质量标准、安全性和疗效获得现代医学认可的重要依据。带动了养血清脑颗粒（丸）、芪参益气滴丸、注射用益气复脉、注射用丹参多酚酸等系列领先品牌产品，构建了以心脑血管用药为主的现代中药大药体系。生物药领域，构筑国际产业初步格局。目前拥有已上市独家品种注射用重组人尿激酶原（普佑克）和丰富且均衡的后续在研产品，成为集生物药发现、临床、产业转化、生产以及商业化一体的的全产业链生物制药公司。化

学药领域，公司构建了系列特色化学药产品集群。公司目前已上市产品包括抗肿瘤用药、心血管用药、精神类用药及保肝护肝用药等产品系列。其中化学原料药包括替莫唑胺、氟他胺等 12 个品种，口服固体制剂包括抗病毒的一类新药阿德福韦酯片、治疗脑胶质瘤的二类新药替莫唑胺胶囊（蒂清）等多个产品。化学药研发围绕抗肿瘤、心血管、消化代谢及精神领域，布局了多个 1 类创新药和仿制药。未来将通过全球研发申报和同步上市，逐渐实现创新性的产品组合，并与国际领先同行合作，布局跟踪全球优质的早期项目，生产高品质的产品。

3、经营模式：

坚持“产业与资本”双本业发展，聚焦数字化，助推资源整合与平台化重构，挖掘“空间”与“区块链”价值，深耕“线上、线下”立体经营。聚力“大生物医药”，发力“大科研、大品种”研发，加快“智能制造”、“精益化生产”步伐，强化经营模式创新。

（1）全面推动国际化体系建设：以中药国际化为引领，坚持“走出去、走上去、走进来”的战略路径，以资本国际化为带动，根据不同国家在医疗体系、政策法规和文化上的不同特点，加速推动产业国际化布局。形成以现代中药国际化产品为核心，以中医药教育、中西医结合诊疗为支撑，以功能食品、保健品、中药材和饮片为协同的整合国际化医学服务模式。

（2）创新开发思路，着力打造和培育大品种：着眼于未被满足的临床需求，在妇科病、儿科病、肿瘤、老年病、代谢等疾病方面布局新品种。创新大品种和产品群开发思路，以市场为目标，结合科研创新和深入研究，从临床价值和质量优势两个侧重点，围绕产业打造和培育大品种；推动未被满足治疗领域的创新药物国际同步开发，加快高端工艺技术落地，加速形成系列重磅品种，实现在国内红海中利用政策变轨“以快带大”，在国际蓝海市场中“以好带快”。创新拓展 4D（药品、器械、诊断、数字医疗）业务模式，形成以患者为中心的综合治疗方案和现代中药、生物制药、化学药三大制药平台协同发展的集群优势，整合多元优势的研发资源，推进“自主研发、合作研发、外部引进和投资市场许可优先权”等多元模式，撬动科研成果高效转化，实现产品布局“弯道超越”，形成“中心突出，两翼内涵丰富，优势互补，延伸有序，多元协同发展”的新格局。

（3）推进大市场、大营销体系建设：集团已经构建起了富有竞争力的市场营销体系，在心脑血管、肿瘤、代谢等领域药品的专业销售通路日益成熟，大产品配置逐步丰满，在此基础上将继续推进终端渠道下沉，实现资源向社区和零售市场投放的“新侧重”快速提升基层服务推广能力，优化零售市场供应链；继续推动构建同医生、患者和医保部门的“新关系”；继续深化市场营销管理机制创新，挖掘终端销售潜力，提高人均单产。围绕核心治疗领域，通过与检测、诊断、器械等多服务平台的深度融合，形成交叉整合的“药品+延伸服务”的患者连接平台，把药物临床循证医学研究证据更好的转变成教育成果，实现整合式营销学术模式新突破。

（4）稳步推进智能制造：以全产业链成本优化为核心，促进工业化与信息化的深度融合，以智能制造为抓手，按不同规模进行先后设计、分类实施；基于产品数据整合与全生命周期协同管理，打造“会说话的产品”；建立与国际先进标准接轨的标准体系，对标先进、优化指标，提升科技创新、技术创新价值，培育新时代的“工匠精神”，打造精品工程，实现生产制造体系的标准化、精益化、智能化。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位：

（1）行业发展阶段

2020 年初爆发的新冠疫情给医药行业整体带来一定冲击，医保控费也在继续推进，药品带量采购和医保目录动态调整均逐步常态化，药品带量采购未来范围有望进一步扩大，医保谈判也在持续扩容，临床价值较高的产品以价换量效果明显。总体而言，2020 年我国医药制造业保持稳定增长，利润增速加快，但收入增速有所放缓。国家统计局数据显示，全国规模以上医药制造业企业实现的营业收入 24,857.30 亿元，较 2019 年同比增长 4.5%；实现利润总额为 3,506.70 亿元，较 2019 年同比增长 12.8%。

（2）行业周期性特点

由于人们对大健康产业具有刚性需求，因此大健康产业具有较强的抗周期特点，一般较少随宏观经济的波动而波动。同时，大健康产业并无明显的区域性特点。不过大健康产业存在一定的季节性特点，在疾病容易诱发流行的季节，人们对医药需求将会有所增加。

（3）公司所处的行业地位

公司作为中药现代化、国际化的标志性企业，坚持以满足人们日益增长的健康产品和服务需求为出发点，天士力抓住“治未病、治已病、治末病”三个环节，从过去单一的制药业向大健康产业转变，实现了责任与市场的统一。

公司旗下上市公司天士力股份在我国医药制造行业上市公司中均处于领先地位，公司主打产品为复方丹参滴丸，系公司独家产品，多年来凭借良好的疗效、创新的剂型和稳定的消费群体在市场占有率和单产品产销规模方面稳居同行业前列。根据 IQVIA 中国医院药品统计报告(>=100 床位)，MAT2019Q4 中成药用于缺血性心脏病市场口服用药排名中，复方丹参滴丸市场份额为 14.9%，全国排名第一。同时，天士力复方丹参滴丸还获得“2020 健康中国品牌——责任与担当奖项”和“2020 年全国中成药优质产品金奖”。（来源于 IQVIA 中国医院药品统计报告、西普会、中华全国工商业联合会医药业商会）。此外，公司养血清脑颗粒（丸）在 MAT20Q4 中药用于头痛/偏头痛市场中排名第一，并入选 2021 年“健康中国·品牌榜”——脑血管用药；穿心莲内酯滴丸荣获“2019 年度最受药店欢迎的明星单品奖”、2020 年“健康中国·品牌榜”——锐榜；藿香正气滴丸荣获“2020 年全国中成药优质产品金奖”。（来源于 IQVIA 中国医院药品统计报告、西普会、中华全国工商业联合会医药业商会）

（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 (%) |
| 主营业务: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 医药行业 | 136.60 | 81.79 | 40.13 | 87.55 | 196.25 | 136.19 | 30.60 | 96.03 |
| 其他行业 | 18.26 | 13.46 | 26.28 | 11.71 | 7.44 | 4.55 | 38.84 | 3.64 |
| 其他业务: | 1.16 | 0.71 | 38.98 | 0.74 | 0.66 | 0.53 | 19.70 | 0.33 |
| 合计 | 156.02 | 95.96 | 38.50 | - | 204.36 | 141.27 | 30.87 | - |

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：各版块收入已经列明

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。

发行人医药行业收入较 2019 年下降 30.39%，成本下降 39.94%，毛利率上升 31.13%，主要由于发行人处置天士营销所导致。

发行人其他行业收入较 2019 年上升 145.45%，成本上升 195.82%，毛利率下降 32.32%，主

要由于报告期内安国项目确认收入成本，导致收入与成本上升较大，此项目收入毛利率较其他行业中其他收入毛利率低，故拉低了整体毛利率。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 68,010.89 万元，占报告期内销售总额 4.36%；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 41,461.39 万元，占报告期内采购总额 5.17%；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

公司按照战略业务单元划分“五大业务体系”，即天士力大生物医药体系、天士力国际体系、天士力资本体系、天士力保健与健康管理体系、天士力教育体系，形成“四大创新平台”，即科研创新平台、技术标准与智能制造创新平台、品牌价值创新融合平台、大数据创新融合平台。在“五大产业体系”中，坚持大生物医药体系的核心地位不改变、全面国际化的决心不动摇；进一步明确了资本在大健康产业体系中的重要支撑作用，充分展示了保健、健康管理与服务、教育在大健康体系中的协同功能，从顶层设计上勾勒出了集团大健康持续发展的新框架。

五大业务体系建设:

（1）天士力大生物医药体系：坚持“大病种、大品种、大市场、系列化”的研发思路不动摇，坚持以“疾病生命树”为指导，依据疾病生理演变过程创造新产品，以“产品生命树”为指导培育大品种，构建心脑血管、肿瘤及免疫、消化代谢三大核心领域丰富的产品管线。推动未被满足治疗领域的创新药物国际同步开发，加快高端工艺技术落地，加速形成系列重磅品种，实现在国内红海中利用政策变轨“以快带大”，在国际蓝海市场中“以好带快”。创新拓展 4D（药品、器械、诊断、数字医疗）业务模式，形成以患者为中心的综合治疗方案和现代中药、生物制药、化学药三大制药平台协同发展的集群优势。

（2）天士力国际体系:以复方丹参滴丸 FDA 三期临床补充验证性试验为核心，打造北美药业海外总部功能。推动复方丹参滴丸 FDA 认证的三期临床验证性试验和 AMS 新适应症研究，完成美国注册和上市进程是北美药业工作的重点。全力推进 ARBOR 等创新模式落地，构建相匹配的组织保障体系。不断强化“一带一路”沿线国家的资源投放，推动以中药国际化为核心，以海外中西医结合医疗、大健康产品海外商务服务为协同的体系综合发展，不断拓展市场新空间。

（3）天士力保健与健康管理体系：创新模式，形成健康保健品产业发展新格局。以消费者健康主张为出发点，功效功能为特色保障，尽快确立产品体系。提升规范化管理，

积极探索多种营销模式，拓展市场空间。搭建以康复医疗为主线，以中医、中药为手段，以心脑血管疾病及肿瘤治疗为重点，以新技术、新设备为提升的专科特色医疗体系。强化技术引领和品牌效应，推进医院扩建，形成中医药人才培养中心，打造康复医疗的规模效应和标杆。

（4）天士力资本体系：坚持“产业为本，金融为器，产融互动”的发展思路和“四化”的战略发展路径，通过“产业+资本+战略增值”的投资模式，以引导产业发展的战略导向和资源整合能力为依托，充分聚焦心脑血管、肿瘤、消化代谢、呼吸四大疾病领域，围绕4D投资模式，进行价值投资、精准投资，将天士力资本打造成产业助力高效运营的资本平台；以股权为纽带，围绕未来诊疗模式图谱，构建大健康资产组合，将天士力资本打造成为大健康产业消费者、企业家、投资人共同尊敬的资产管理平台。

（5）天士力教育体系：有序推进儿童教育服务发展，践行“重健康、强禀赋、塑品行”的教育使命，以“华夏未来北方中心·天人智慧”综合体发展为核心，加快总部示范中心的打造。稳步做好教育培训发展，加快构建“有特色、可持续”的发展能力。

四大创新平台：

（1）科研创新平台：坚持大科研体系发展方向不动摇，始终聚焦疾病治疗和市场需求，不断优化基于大产品清晰定位的顶层设计，持续强化外部科研专家与科研机构的合作，不断构筑心脑血管、肿瘤、代谢三大疾病领域的药物研发优势。按大药、大病种、大治疗领域绘制科研蓝图，打造不求所在、但求所用、成果所有、利益共享的开放创新平台。推进“四位一体”创新模式的研究与发展。通过自主研发、合作研发、产品引进、投资市场优先许可权，加速创新成果转化。

（2）技术标准与智能制造创新平台：以“透明工厂”和“一栋厂房、一套设备、一个系统”的创新智能制造要求为指引，着力打造智能制造能力、提升先进制造技术水平。打造以全产业链标准化和精益化为基础、以质量数字化为核心、以国际化为带动的天士力智能制造优势。实现MES制造系统与ERP管理系统互联互通、集成创新。继续推进“原材料的数字化与标准化、产品制造的数字化与信息化、装备的集成化与智能化”的转变，不断提升技术工艺和产品质量，持续夯实智能制造实力与全球竞争力。

（3）品牌价值创新融合平台：以“强国品牌工程”、“民族品牌工程”和“心健康公益行动”为依托，连续推动品牌规划，挖掘内涵。继续做好天士力大健康价值观传播和产品内涵挖掘，丰富大健康产品和服务体系的科技内涵、质量内涵、功能内涵、人文内涵和情感内涵，塑造产品的技术服务多元价值属性。以人的连接为中心，准确找到价值传播与消费者诉求的平衡点。

（4）大数据创新融合平台：以“三朵云”部署为指引，围绕“大健康数字生态圈”的核心战略，实施大数据平台架构的顶层设计和总体规划，建设敏捷的数字化前台、强大复用的数字化中台和稳定的数字化后台，搭建开放融合的数据共享平台，并深入研究和探索大数据商业化的设计，挖掘大数据应用价值。深化融合ERP系统在大医药制造板块和营销板块的集中管控和灵活运用，探索区块链技术在医药流通和中药材产业的供应链金融增值服务等方面的应用。

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：

公司与控股股东之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，完全做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

（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：

公司的经营性往来款是与公司主营业务经营、收益相关的款项，主要是应收账款、应付账款等款项，是经营过程中产生或与经营相关的债权、债务关系。公司非经营性往来款与公司主营业务经营、收益无关。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：22.74，占合并口径净资产的比例（%）：16.95，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

| 占款/拆借方名称 | 与发行人之间是否存在关联关系（如有） | 占款金额 | 是否占用募集资金 | 形成原因 | 回款安排 |
|--------------------|--------------------|-------|----------|------|-----------|
| 国台酒业集团有限公司 | 是 | 10.64 | 否 | 业务发展 | 未来 5 年内回款 |
| 天津宝士力置业发展有限公司 | 是 | 8.37 | 否 | 业务发展 | 未来 5 年内回款 |
| 天津天士力大健康产业投资集团有限公司 | 是 | 1.93 | 否 | 业务发展 | 未来 5 年内回款 |

| 占款/拆借方名称 | 与发行人之间是否存在关联关系（如有） | 占款金额 | 是否占用募集资金 | 形成原因 | 回款安排 |
|-------------------|--------------------|-------|----------|------|---------|
| 云南天士力帝泊洱生物茶集团有限公司 | 是 | 0.38 | 否 | 股权变化 | 未来5年内回款 |
| 吉林天士力矿泉饮品有限公司 | 是 | 0.16 | 否 | 股权变化 | 未来5年内回款 |
| 甘肃天誉医院（有限合伙） | 是 | 0.66 | 否 | 业务发展 | 未来5年内回款 |
| 贵州汇珠薏仁米产业发展有限公司 | 是 | 0.54 | 否 | 股权变化 | 未来5年内回款 |
| 甘肃中天羊业股份有限公司 | 否 | 0.06 | 否 | 业务发展 | 未来5年内回款 |
| 合计 | — | 22.74 | — | — | — |

（四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司非经营性往来主要依据天士力控股集团有限公司管理制度决策并实行。依据集团相关制度，资金拆借在授权范围内审批，决策程序符合集团制度及授权范围。根据资金实际使用情况收取利息，利率根据取得实际成本加相关税费确定。并定期做好信息披露。

（五）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

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。

重要会计政策变更：

公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

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

| 子公司名称 | 子公司主要经营业务 | 子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润） | 变动类型（新增或减少） | 新增、减少原因 |
|-------------------|------------------------|---|-------------|---------|
| 天津天士力医药营销集团股份有限公司 | 药品、医疗器械等产品的批发销售与零售连锁业务 | 2019年末总资产91.74亿;2019年收入134.35亿,净利润3.19亿 | 减少 | 处置股权 |

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 | 3,150,300.61 | 3,975,819.95 | -20.76 | - |
| 2 | 总负债 | 1,808,323.72 | 2,717,287.48 | -33.45 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 3 | 净资产 | 1,341,976.88 | 1,258,532.47 | 6.63 | - |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 618,440.31 | 539,910.19 | 14.55 | - |
| 5 | 资产负债率（%） | 57.40 | 68.35 | -16.01 | - |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%） | 58.87 | 70.19 | -16.13 | - |
| 7 | 流动比率 | 1.24 | 1.39 | -10.50 | - |
| 8 | 速动比率 | 1.07 | 1.15 | -6.83 | - |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 281,898.49 | 223,304.42 | 26.24 | - |

| 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 | 1,560,180.30 | 2,043,630.58 | -23.66 | - |
| 2 | 营业成本 | 959,552.92 | 1,412,728.9 | -32.08 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 3 | 利润总额 | 86,639.82 | 97,544.79 | -11.18 | - |

| 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 |
|----|--------------------|-------------|-------------|-----------|--------------------------|
| 4 | 净利润 | 43,713.80 | 55,219.39 | -20.84 | - |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | -45,192.04 | -33,300.25 | -35.71 | 处置天士营销股权后营业毛利下降及计提减值准备所致 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 3,915.05 | 3,421.85 | 14.41 | - |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 265,879.83 | 266,580.49 | -0.26 | - |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 192,111.64 | 200,073.85 | -3.98 | - |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | 234,600.60 | -17,000.37 | -1,479.97 | 投资支付的现金下降 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | -360,471.98 | -306,888.28 | 17.46 | - |
| 11 | 应收账款周转率 | 2.76 | 2.28 | 21.05 | - |
| 12 | 存货周转率 | 3.01 | 3.49 | -13.75 | - |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.15 | 0.13 | 15.38 | - |
| 14 | 利息保障倍数 | 1.81 | 2.19 | -17.35 | - |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 1.80 | 1.70 | 5.88 | - |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 2.49 | 2.32 | 7.33 | - |
| 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

参见上表

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: 万元币种: 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 | 423,945.90 | 331,718.75 | 27.80 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 0 | 495.74 | -100.00 | 本期处置该资产 |
| 应收票据 | 333,227.66 | 271,257.64 | 22.85 | - |

| 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 |
|-----------|--------------|------------------|---------|----------------------|
| 应收账款 | 235,497.66 | 903,681.60 | -73.94 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 预付款项 | 15,065.16 | 65,465.22 | -76.99 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 其他应收款 | 384,146.33 | 391,521.37 | -1.88 | - |
| 存货 | 227,571.82 | 410,576.73 | -44.57 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 其他流动资产 | 63,536.19 | 50,971.12 | 24.65 | - |
| 发放委托贷款及垫款 | 16,579.93 | 17,010.37 | -2.53 | - |
| 可供出售金融资产 | 192,964.01 | 241,744.75 | -20.18 | - |
| 长期应收款 | 106,948.28 | 142,954.00 | -25.19 | - |
| 长期股权投资 | 366,231.09 | 318,792.97 | 14.88 | - |
| 固定资产 | 477,026.75 | 425,341.57 | 12.15 | - |
| 在建工程 | 41,765.02 | 99,684.03 | -58.10 | 在建工程转固 |
| 无形资产 | 61,713.19 | 67,445.21 | -8.50 | - |
| 开发支出 | 127,440.93 | 139,011.68 | -8.32 | - |
| 商誉 | 17,121.18 | 37,250.14 | -54.04 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 长期待摊费用 | 47,189.33 | 42,664.00 | 10.61 | - |
| 递延所得税资产 | 9,435.23 | 16,425.26 | -42.56 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 其他非流动资产 | 2,894.96 | 1,807.79 | 60.14 | 天士力股份报告期内预付的非经营性款项增加 |
| 资产总计 | 3,150,300.61 | 3,975,819.95 | -20.76 | - |

2.主要资产变动的的原因

参见上表

（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

受限资产账面价值总额：21.02 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 | 14.20 | - | - | - |
| 应收票据 | 0.00 | - | - | - |
| 应收账款 | 0.17 | - | -- | - |
| 存货 | 0.00 | - | - | - |
| 固定资产 | 1.51 | - | - | - |
| 在建工程 | 0.00 | - | - | - |

| 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） |
|-------|-------|----------|-------------------------|---------------------------|
| 长期应收款 | 4.73 | - | - | - |
| 无形资产 | 0.41 | - | - | - |
| 合计 | 21.02 | - | - | - |

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 |
|---------------|-------------|------------|----------------------|------------------|--------|
| 天士力医药集团股份有限公司 | 164.94 | 135.76 | 49.59 | 39.56 | 股权质押借款 |
| 合计 | 164.94 | 135.76 | - | - | - |

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：万元币种：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 | 575,321.94 | 759,526.36 | -24.25 | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 0 | 3,882.57 | -100.00 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 应付票据 | 45,900.54 | 82,550.18 | -44.40 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 应付账款 | 99,183.97 | 228,542.86 | -56.60 | 报告期内处置天士营销股权 |
| 预收款项 | 17,717.93 | 112,532.15 | -84.26 | 确认收入冲减预收账款 |
| 应付职工薪酬 | 19,457.95 | 19,698.13 | -1.22 | - |
| 应交税费 | 23,943.79 | 28,283.83 | -15.34 | - |
| 其他应付款 | 112,041.65 | 146,232.26 | -23.38 | - |

| 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 |
|-------------|--------------|------------------|---------|----------------------------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 421,431.46 | 316,527.36 | 33.14 | 一年内到期的应付债券较大 |
| 其他流动负债 | 39,933.83 | 49,989.52 | -20.12 | - |
| 长期借款 | 208,982.95 | 255,760.52 | -18.29 | - |
| 应付债券 | 79,579.58 | 530,831.39 | -85.01 | 债券到期金额较大 |
| 长期应付款 | 127,633.07 | 144,828.37 | -11.87 | - |
| 递延收益 | 34,940.42 | 37,703.74 | -7.33 | - |
| 递延所得税负债 | 2,254.65 | 398.24 | 466.15 | 报告期内天士力股份可供出售金融资产公允价值变动损益高于上年所致。 |
| 负债合计 | 1,808,323.72 | 2,717,287.48 | -33.45 | 报告期内处置天士营销股权 |

2.主要负债变动的的原因

参见上表

（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

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 145.29 亿元，上年末有息借款总额 200.75 亿元，借款总额总比变动 27.63%。

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：

参见“资产受限情况”。

（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：

未来一年内，偿债资金合计人民币 104 亿元。鉴于控股集团“聚主业、调结构、创模式、防风险”的战略发展，营运资金需求相对稳定，公司已据此制定完善的营运资金收支计划，同时基于到期债务，制定了包括发行公司债、中期票据、短期融资券和银行流动资金贷款等多元化融资计划，已与相关金融机构签署合同或达成协议。

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 |
|-------------------|--------|-------|-------|
| 中国建设银行 | 26.50 | 4.20 | 22.30 |
| 进出口银行 | 20.50 | 4.80 | 15.70 |
| 浙商银行 | 20.00 | 6.79 | 13.21 |
| 兴业银行 | 18.72 | 11.39 | 7.33 |
| 中信银行 | 18.00 | 9.22 | 8.78 |
| 中国农业银行 | 17.00 | 0.00 | 17.00 |
| 民生银行 | 15.30 | 10.97 | 4.33 |
| 浦发银行 | 11.50 | 5.72 | 5.78 |
| 中国银行 | 10.86 | 0.45 | 10.41 |
| 交通银行 | 10.00 | 0.00 | 10.00 |
| 澳新银行 | 8.32 | 0.00 | 8.32 |
| 平安银行 | 8.00 | 0.00 | 8.00 |
| 国家开发银行 | 7.60 | 6.10 | 1.50 |
| 天津银行 | 7.25 | 2.23 | 5.02 |
| 邮储银行 | 7.00 | 0.00 | 7.00 |
| 中信证券 | 6.50 | 6.50 | 0.00 |
| 中国工商银行 | 5.41 | 3.62 | 1.79 |
| 华融资产 | 4.00 | 4.00 | 0.00 |
| 瑞穗银行 | 4.00 | 2.70 | 1.30 |
| 汇丰银行 | 3.50 | 0.00 | 3.50 |
| 招商银行 | 3.50 | 0.00 | 3.50 |
| 长沙银行 | 2.50 | 2.50 | 0.00 |
| 天津信托 | 1.73 | 1.73 | 0.00 |
| 兴业证券 | 1.67 | 1.67 | 0.00 |
| 民生金租 | 1.60 | 0.12 | 1.48 |
| 北京银行 | 1.30 | 1.24 | 0.06 |
| 富邦华一银行 | 1.30 | 0.94 | 0.36 |
| 天津农商银行 | 1.16 | 0.80 | 0.36 |
| 花旗银行 | 1.10 | 0.00 | 1.10 |
| 河北银行 | 1.00 | 1.00 | 0.00 |
| 农业发展银行 | 1.00 | 1.00 | 0.00 |
| 厦门国际银行 | 0.96 | 0.96 | 0.00 |
| 渣打银行 | 0.60 | 0.30 | 0.30 |
| 陕西咸阳秦都农商银行 | 0.47 | 0.47 | 0.00 |
| 渤海银行 | 0.20 | 0.20 | 0.00 |
| 齐鲁银行 | 0.10 | 0.09 | 0.01 |
| 陇西县城投国有资产经营有限责任公司 | 0.07 | 0.07 | 0.00 |
| 澳洲 Westpac | 0.03 | 0.03 | 0.00 |
| 于田县农村信用社 | 0.03 | 0.03 | 0.00 |

| | | | |
|------|--------|-------|--------|
| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
| 合计 | 250.27 | - | 158.44 |

上年末银行授信总额度：242.67 亿元，本报告期末银行授信总额度 250.27 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：7.60 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：

95 亿

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：8.66 亿元

报告期非经常性损益总额：8.89 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 | 8.68 | 银行理财产品取得的投资收益；委托贷款取得的投资收益；处置长期股权投资、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产产生的投资收益 | 8.04 | 预计波动较小 |
| 公允价值变动损益 | -0.05 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产价格波动而产生 | -0.05 | 预计波动较小 |
| 资产减值损失 | -6.08 | 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 0.07 | 预计波动较小 |
| 营业外收入 | 0.12 | 无法支付款项、非流动资产毁损报废利得以及其他项目 | 0.12 | 预计波动较小 |
| 营业外支出 | -0.27 | 捐赠、罚款支出、非流动资产毁损报废损失以及其他项目 | -0.27 | 预计波动较小 |
| 其他收益 | 1.68 | 计入当期损益的政府补助；越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | 1.66 | 预计波动较小 |
| 资产处置收益 | 0.01 | 固定资产、无形资产处置收益 | 0.01 | 预计波动较小 |
| 利息收入 | 2.72 | 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费、财政贴息 | 2.25 | 预计波动较小 |
| 所得税费用 | -4.29 | 企业经营需要缴纳的企业所得税 | -2.93 | 预计波动较小 |

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

报告期末对外担保的余额：37.70 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：25.42 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

| 重大事项明细 | 披露网址 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|------------|---|-----------|---------|-----------------|
| 发行人出售、转让资产 | https://passport.sseinfo.com | 2020-6-16 | 资产已完成过户 | 无重大不利影响 |
| 发行人出售、转让资产 | https://passport.sseinfo.com | 2020-8-18 | 资产已完成过户 | 无重大不利影响 |

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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）

（以下无正文，为《天士力控股集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》签章页）



天士力控股集团有限公司

2021年4月26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:天士力控股集团有限公司

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 | 4,239,458,990.62 | 3,317,187,535.32 |
| 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 | | 4,957,427.16 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 3,332,276,579.93 | 2,712,576,354.24 |
| 应收账款 | 2,354,976,578.09 | 9,036,816,033.87 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 150,651,555.80 | 654,652,173.29 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 3,841,463,346.85 | 3,915,213,694.37 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 2,275,718,198.35 | 4,105,767,333.87 |
| 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 | 635,361,869.51 | 509,711,199.48 |
| 流动资产合计 | 16,829,907,119.15 | 24,256,881,751.60 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | 165,799,262.16 | 170,103,679.17 |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 1,929,640,135.77 | 2,417,447,457.48 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 1,069,482,772.64 | 1,429,540,041.06 |
| 长期股权投资 | 3,662,310,945.49 | 3,187,929,661.53 |
| 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 | 4,770,267,463.01 | 4,253,415,723.24 |
| 在建工程 | 417,650,156.42 | 996,840,334.86 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 617,131,877.33 | 674,452,108.91 |
| 开发支出 | 1,274,409,274.71 | 1,390,116,773.17 |
| 商誉 | 171,211,849.27 | 372,501,429.86 |
| 长期待摊费用 | 471,893,314.50 | 426,639,998.47 |
| 递延所得税资产 | 94,352,263.29 | 164,252,591.46 |
| 其他非流动资产 | 28,949,647.70 | 18,077,941.58 |
| 非流动资产合计 | 14,673,098,962.29 | 15,501,317,740.79 |
| 资产总计 | 31,503,006,081.44 | 39,758,199,492.39 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 5,753,219,371.22 | 7,595,263,557.01 |
| 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 | | 38,825,690.06 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 459,005,369.53 | 825,501,813.68 |
| 应付账款 | 991,839,744.20 | 2,285,428,556.13 |
| 预收款项 | 177,179,319.16 | 1,125,321,522.08 |
| 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 | 194,579,510.23 | 196,981,263.89 |
| 应交税费 | 239,437,888.56 | 282,838,343.69 |
| 其他应付款 | 1,120,416,455.31 | 1,462,322,619.33 |
| 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 | 4,214,314,647.94 | 3,165,273,632.00 |
| 其他流动负债 | 399,338,330.33 | 499,895,178.17 |
| 流动负债合计 | 13,549,330,636.48 | 17,477,652,176.04 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 2,089,829,464.86 | 2,557,605,167.61 |
| 应付债券 | 795,795,812.88 | 5,308,313,872.34 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 1,276,330,659.83 | 1,448,283,696.47 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 349,404,204.59 | 377,037,448.28 |
| 递延所得税负债 | 22,546,470.86 | 3,982,392.07 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 4,533,906,613.02 | 9,695,222,576.77 |
| 负债合计 | 18,083,237,249.50 | 27,172,874,752.81 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 343,589,041.00 | 343,589,041.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 2,686,133,782.80 | 2,355,284,900.18 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 942,270,456.63 | 526,968,668.07 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 128,238,680.62 | 125,698,047.34 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 2,084,171,126.04 | 2,047,561,211.63 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 6,184,403,087.09 | 5,399,101,868.22 |
| 少数股东权益 | 7,235,365,744.85 | 7,186,222,871.36 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 13,419,768,831.94 | 12,585,324,739.58 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 31,503,006,081.44 | 39,758,199,492.39 |

法定代表人：闫希军 主管会计工作负责人：周波 会计机构负责人：苗彬

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：天士力控股集团有限公司

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 | 1,202,533,759.97 | 713,889,480.87 |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 485,075.00 | |
| 应收账款 | 9,433,689.41 | |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 4,171,554.97 | 2,506,089.78 |
| 其他应收款 | 5,361,718,859.54 | 5,609,264,144.99 |
| 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 | 305,321,549.07 | 13,358,506.49 |
| 流动资产合计 | 6,883,664,487.96 | 6,339,018,222.13 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 27,499,000.00 | 30,199,000.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 4,511,405,016.98 | 4,784,799,218.10 |
| 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 | 38,568,144.11 | 41,286,127.18 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 17,143,656.93 | 16,002,498.26 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 36,446,304.76 | 37,696,755.55 |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 15,335,071.42 | 16,449,612.65 |
| 非流动资产合计 | 4,646,397,194.20 | 4,926,433,211.74 |
| 资产总计 | 11,530,061,682.16 | 11,265,451,433.87 |
| 流动负债： | | |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 短期借款 | 4,438,035,899.74 | 4,501,380,000.00 |
| 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 | 53,880,000.00 | 94,022,900.00 |
| 应付账款 | 10,205,393.78 | 468,915.57 |
| 预收款项 | 5,841,876.35 | 5,463,289.09 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 20,303,235.15 | 19,772,680.95 |
| 应交税费 | 588,855.01 | 877,101.39 |
| 其他应付款 | 1,103,264,183.99 | 375,339,781.68 |
| 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 | 2,252,654,374.74 | 605,730,168.06 |
| 其他流动负债 | 399,338,330.33 | 499,895,178.17 |
| 流动负债合计 | 8,284,112,149.09 | 6,102,950,014.91 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 466,000,000.00 | 99,600,000.00 |
| 应付债券 | 795,795,812.88 | 3,039,276,486.19 |
| 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 | 89,448.75 | 236,856.50 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 1,261,885,261.63 | 3,139,113,342.69 |
| 负债合计 | 9,545,997,410.72 | 9,242,063,357.60 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 343,589,041.00 | 343,589,041.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,454,523,018.91 | 1,519,573,646.70 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -54,792.82 | -375,283.01 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 119,064,382.44 | 116,523,749.16 |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润 | 66,942,621.91 | 44,076,922.42 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 1,984,064,271.44 | 2,023,388,076.27 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 11,530,061,682.16 | 11,265,451,433.87 |

法定代表人：闫希军 主管会计工作负责人：周波 会计机构负责人：苗彬

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 | 15,708,480,805.74 | 20,558,411,688.07 |
| 其中：营业收入 | 15,601,802,980.61 | 20,436,305,811.24 |
| 利息收入 | 103,146,357.51 | 114,720,539.75 |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | 3,531,467.62 | 7,385,337.08 |
| 二、营业总成本 | 15,249,226,208.60 | 20,371,085,841.27 |
| 其中：营业成本 | 9,595,529,237.73 | 14,127,288,987.19 |
| 利息支出 | 38,590,815.31 | 48,273,354.37 |
| 手续费及佣金支出 | 2,874,749.85 | 5,925,907.26 |
| 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 | 179,889,007.95 | 173,004,232.26 |
| 销售费用 | 2,804,672,299.94 | 3,027,567,160.82 |
| 管理费用 | 1,126,279,243.02 | 1,420,636,124.23 |
| 研发费用 | 702,618,431.76 | 584,977,147.38 |
| 财务费用 | 798,772,423.04 | 983,412,927.76 |
| 其中：利息费用 | 1,066,435,481.66 | 1,176,286,303.67 |
| 利息收入 | 271,591,020.08 | 228,371,643.81 |
| 加：其他收益 | 167,845,651.97 | 322,366,367.25 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 867,579,415.17 | 655,886,214.92 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 40,767,787.84 | -985,155.54 |
| 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) | -4,957,427.16 | 3,368,354.24 |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列) | | |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列) | -608,356,740.30 | -213,097,644.82 |
| 资产处置收益 (损失以“—”号填列) | 667,716.00 | 39,585,368.89 |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列) | 882,033,212.82 | 995,434,507.28 |
| 加: 营业外收入 | 11,742,565.75 | 7,009,664.35 |
| 减: 营业外支出 | 27,377,620.19 | 26,996,298.33 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列) | 866,398,158.38 | 975,447,873.30 |
| 减: 所得税费用 | 429,260,134.39 | 423,253,946.65 |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列) | 437,138,023.99 | 552,193,926.65 |
| (一) 按经营持续性分类 | | |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列) | 437,138,023.99 | 552,193,926.65 |
| 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) | 39,150,547.69 | 34,218,538.41 |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列) | 397,987,476.30 | 517,975,388.24 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 445,961,113.16 | -162,851,687.08 |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 415,301,788.56 | -65,105,620.46 |
| 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 | 415,301,788.56 | -65,105,620.46 |
| (1) 权益法下可转损益的其他综 | 494,740,835.74 | 7,231,268.61 |

| | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 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 | 4,092,482.17 | -87,183,259.89 |
| (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 | -83,531,529.35 | 14,846,370.82 |
| (9) 其他 | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 30,659,324.60 | -97,746,066.62 |
| 七、综合收益总额 | 883,099,137.15 | 389,342,239.57 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 454,452,336.25 | -30,887,082.05 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 428,646,800.90 | 420,229,321.62 |
| 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：闫希军主管会计工作负责人：周波会计机构负责人：苗彬

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 | 42,905,608.82 | 8,852,366.79 |
| 减：营业成本 | 8,508,216.58 | 194,897.39 |
| 税金及附加 | 1,514,734.03 | 1,953,318.95 |
| 销售费用 | 5,436,670.97 | 59,331,383.17 |
| 管理费用 | 135,773,044.01 | 159,905,552.01 |
| 研发费用 | 994,453.87 | 2,901,275.63 |
| 财务费用 | 257,198,015.02 | 234,391,063.33 |
| 其中：利息费用 | 584,621,935.79 | 528,382,028.71 |
| 利息收入 | 332,959,760.12 | 299,996,405.40 |
| 加：其他收益 | 504,640.65 | 2,288,816.70 |
| 投资收益（损失以“－”号填 | 572,135,826.39 | 452,004,915.49 |

| | | |
|------------------------|-----------------|---------------|
| 列) | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 1,470,152.10 | 5,569,855.10 |
| 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） | -180,424,051.30 | 2,274,961.75 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -78,229.44 | 39,611,255.26 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 25,618,660.64 | 46,354,825.51 |
| 加：营业外收入 | 4.82 | 1.70 |
| 减：营业外支出 | 212,332.69 | 10,731,380.34 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 25,406,332.77 | 35,623,446.87 |
| 减：所得税费用 | | 53.77 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 25,406,332.77 | 35,623,393.10 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 25,406,332.77 | 35,623,393.10 |
| （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 | 320,490.19 | -42,884.00 |
| （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 | 320,490.19 | -42,884.00 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | 320,490.19 | -42,884.00 |
| 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 | 25,726,822.96 | 35,580,509.10 |
| 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：闫希军主管会计工作负责人：周波会计机构负责人：苗彬

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 | 15,538,052,808.12 | 23,730,592,582.65 |
| 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 | 16,287,364.47 | 13,484,393.37 |
| 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 | 4,178,895.89 | 8,383,815.15 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 755,849,300.15 | 1,439,840,478.48 |
| 经营活动现金流入小计 | 16,314,368,368.63 | 25,192,301,269.65 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,017,701,882.29 | 15,269,725,449.73 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | -425,149,481.00 | -230,156,683.03 |
| 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 | 41,465,565.16 | 57,740,380.85 |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 2,229,461,516.83 | 2,442,568,724.40 |
| 支付的各项税费 | 1,286,000,017.92 | 1,460,721,757.86 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,243,772,422.26 | 4,190,963,116.20 |
| 经营活动现金流出小计 | 14,393,251,923.46 | 23,191,562,746.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,921,116,445.17 | 2,000,738,523.64 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 7,052,062,771.74 | 10,028,631,368.70 |
| 取得投资收益收到的现金 | 156,508,943.90 | 215,364,806.71 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 14,532,087.04 | 10,478,845.53 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 739,131,550.39 | 259,359,778.77 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 1,010,787,103.55 | 79,840,828.47 |
| 投资活动现金流入小计 | 8,973,022,456.62 | 10,593,675,628.18 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 712,706,561.88 | 1,122,880,180.70 |
| 投资支付的现金 | 5,637,854,838.69 | 9,181,486,518.72 |
| 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 | | 121,081,140.30 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 276,455,102.55 | 338,231,519.26 |
| 投资活动现金流出小计 | 6,627,016,503.12 | 10,763,679,358.98 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 2,346,005,953.50 | -170,003,730.80 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 79,343,769.23 | 124,188,125.84 |
| 其中：子公司吸收少数股东投 | 79,343,769.23 | 124,188,125.84 |

| | | |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 18,248,785,519.44 | 16,398,279,976.46 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 665,911,616.67 | 979,940,262.90 |
| 筹资活动现金流入小计 | 18,994,040,905.34 | 17,502,408,365.20 |
| 偿还债务支付的现金 | 20,159,411,637.30 | 17,692,762,984.42 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,397,671,943.21 | 1,756,489,111.30 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 370,161,770.81 | 376,927,388.46 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,041,677,121.21 | 1,122,039,052.83 |
| 筹资活动现金流出小计 | 22,598,760,701.72 | 20,571,291,148.55 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,604,719,796.38 | -3,068,882,783.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -76,461,943.61 | 19,802,053.10 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 585,940,658.68 | -1,218,345,937.41 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,233,044,246.28 | 3,451,390,183.69 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,818,984,904.96 | 2,233,044,246.28 |

法定代表人：闫希军 主管会计工作负责人：周波 会计机构负责人：苗彬

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 | 36,885,124.48 | 9,158,888.84 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 361,133,369.51 | 33,725,616.92 |
| 经营活动现金流入小计 | 398,018,493.99 | 42,884,505.76 |
| 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 | 77,265,456.52 | 88,839,979.58 |
| 支付的各项税费 | 1,825,523.53 | 1,578,729.45 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 212,426,390.42 | 239,143,345.66 |
| 经营活动现金流出小计 | 291,517,370.47 | 329,562,054.69 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 106,501,123.52 | -286,677,548.93 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 826,184,231.07 | 111,095,706.86 |
| 取得投资收益收到的现金 | 360,397,768.83 | 356,194,536.41 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 660,510.84 | 4,651.81 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 275,252,662.71 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 693,612,652.87 | 237,906,007.98 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,880,855,163.61 | 980,453,565.77 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 9,259,410.33 | 11,257,531.29 |
| 投资支付的现金 | 1,042,101,534.00 | 102,302,325.93 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 4,000,000.00 | 7,000,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 566,037.74 | 3,330,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,055,926,982.07 | 123,889,857.22 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 824,928,181.54 | 856,563,708.55 |
| 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 | 12,424,154,033.99 | 11,173,128,899.18 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 516,228,310.43 | 188,825,124.08 |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,940,382,344.42 | 11,361,954,023.26 |
| 偿还债务支付的现金 | 12,828,198,134.25 | 11,088,846,939.26 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 518,455,301.07 | 629,025,263.72 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 416,131,843.25 | 194,241,900.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 13,762,785,278.57 | 11,912,114,102.98 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -822,402,934.15 | -550,160,079.72 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -2,350.81 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 109,024,020.10 | 19,726,079.90 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 68,871,969.87 | 49,145,889.97 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 177,895,989.97 | 68,871,969.87 |

法定代表人：闫希军 主管会计工作负责人：周波 会计机构负责人：苗彬

担保人财务报表

适用 不适用