

中国林产品集团有限公司
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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）会计师事务所为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会（或法律法规及公司章程规定的有权机构）对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读

。

重大风险提示

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

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释 义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	9
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.....	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.....	14
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.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
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.....	27
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45
附件二： 担保人财务报表.....	45

释 义

发行人/公司	指	中国林产品集团有限公司
控股股东/中林集团	指	中国林业集团有限公司
实际控制人/国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
募集说明书	指	20中林01：《中国林产品有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）募集说明书》 20中林02：《中国林产品有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《中国林产品有限公司公开发行2019年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《中国林产品有限公司公开发行2019年公司债券债券持有人会议规则》
上交所	指	上海证券交易所
债券受托管理人	指	海通证券股份有限公司
《账户及资金监管协议》	指	20中林01：《中国林产品有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）账户及资金监管协议》 20中林02：《中国林产品有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）账户及资金监管协议》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	中国林产品集团有限公司章程
报告期	指	2020年度
报告期末	指	2020年12月31日
交易日	指	上海证券交易所的交易日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

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	中国林产品集团有限公司
中文简称	-
外文名称（如有）	China National Forest Products Group Company Limited
外文缩写（如有）	CFPC
法定代表人	李斌
注册地址	北京市 朝阳区安苑路 20 号
办公地址	北京市 朝阳区安苑路 20 号
办公地址的邮政编码	100029
公司网址	www.cnfpc.net.cn
电子信箱	lcpjj@cfgc.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	杨光
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	北京市朝阳区安苑路 20 号
电话	010-84898717
传真	010-84898223
电子信箱	yshine1978@aliyun.com

三、信息披露网址及置备地

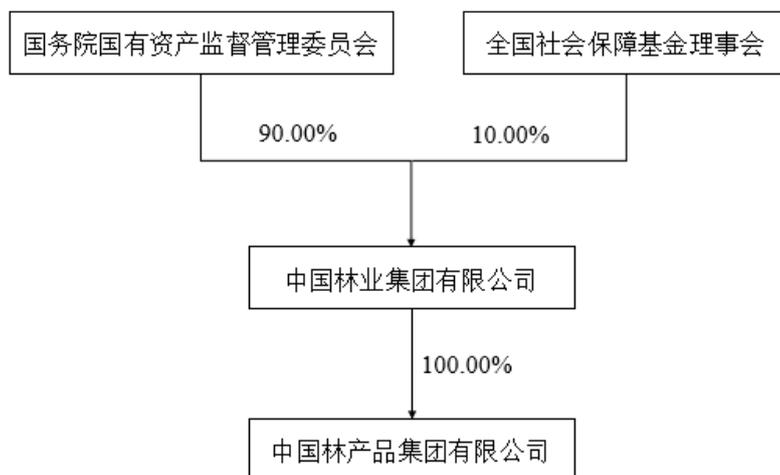
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区安苑路 20 号

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：中国林业集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

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

2020 年 7 月，根据控股股东中林集团出具的《关于赵郁、沈北灵职务任免的通知》（中林人力〔2020〕268 号）及《关于沈北灵任职的通知》（中林人力〔2020〕270 号），赵郁任中国林产品集团有限公司副总经理，沈北灵不再担任中国林产品集团有限公司副总经理，任中林集团运营管理部部长。

2020 年 7 月，根据控股股东中林集团出具的《关于王志勇退休的通知》（中林人力〔2020〕271 号），王志勇于 2020 年 7 月到达法定退休年龄，按期办理退休手续，原职务自然免除。

2020 年 8 月，根据控股股东中林集团出具的《关于刘乃铭等 4 人职务任免的通知》（中林人力〔2020〕341 号），刘乃铭任中国林产品集团有限公司总经理，刘凤柱任副总经理；李斌不再担任总经理职务；冀宝钧不再担任副总经理职务，另有安排。

2020 年 11 月，根据控股股东中林集团出具的《关于委派中国林产品集团有限公司监事的通知》（中林人力〔2020〕472 号），中林集团委派张学琼任中国林产品集团有限公司监事，刘芑芑不再担任中国林产品集团有限公司监事职务。

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路20号丽泽SOHO B座20层
签字会计师姓名	乔迪、梁晓亭

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163309.SH、163616.SH
债券简称	20 中林 01、20 中林 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	尹一婷、郑云桥
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	163309.SH、163616.SH
债券简称	20 中林 01、20 中林 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
163309.SH、163616.SH	会计师事务所	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年1月12日	为了保持审计独立性，根据监管要求，公司需定期更换会计师事务所	无影响

联合资信评估股份有限公司于2020年10月26日起开展证券评级业务，联合信用评级有限公司原有的证券评级业务及其相对应的权利和义务全部由母公司联合资信评估股份有限公司承继。

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	163309.SH
2、债券简称	20 中林 01
3、债券名称	中国林产品有限公司公开发行2020年公司债券（第一

	期)
4、发行日	2020年3月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年3月19日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项，发行人已于2021年3月19日支付第一个计息年度利息，截至目前尚未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	163616.SH
2、债券简称	20中林02
3、债券名称	中国林产品有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）
4、发行日	2020年6月4日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年6月5日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付事项，截至目前尚未到付息日，尚未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163309.SH

债券简称	20 中林 01
募集资金专项账户运作情况	发行人与监管银行、受托管理人签订《账户及资金监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，募集资金已全部使用完毕；公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证按照《账户及资金监管协议》的程序使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：163616.SH

债券简称	20 中林 02
募集资金专项账户运作情况	发行人与监管银行、受托管理人签订《账户及资金监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，募集资金已全部使用完毕；公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证按照《账户及资金监管协议》的程序使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	163309.SH
债券简称	20 中林 01
评级机构	联合信用评级有限公司

评级报告出具时间	2020年8月12日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
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	偿还债务能力及债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	163616.SH
债券简称	20中林02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年8月12日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
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	偿还债务能力及债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163309.SH、163616.SH

债券简称	20中林01、20中林02
保证人名称	中国林业集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	1.94
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	0.36
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	不适用

持有人利益的影响（如有）	
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至报告期末，保证人受限资产合计 132.52 亿元，其中因保证金受限的货币资金为 73.06 亿元，因保理融资受限的应收票据为 0.6 亿元，因保理融资及抵押借款受限的应收账款为 10.80 亿元，因抵押借款受限的存货为 7.57 亿元，因抵押价款受限的固定资产为 20.95 亿元，因抵押借款受限的无形资产为 6.44 亿元，因抵押借款、保理融资等受限的其他资产 13.10 亿元。

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：163309.SH、163616.SH

债券简称	20 中林 01、20 中林 02
其他偿债保障措施概述	为充分、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，包括由控股股东提供担保、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、承诺本期发行的公司债券募集资金仅用于核准的用途等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	截至本报告出具之日，公司按照募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	截至本报告出具之日，公司按照募集说明书的相关承诺执行

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：163309.SH、163616.SH

债券简称	20 中林 01、20 中林 02
------	-------------------

偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：163309.SH、163616.SH

债券简称	20中林01、20中林02
账户资金的提取情况	20中林02尚未涉及付息兑付，未发生提取事项。2021年3月，发行人通过专项账户支付20中林01的利息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	163309.SH、163616.SH
债券简称	20中林01、20中林02
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	公司债券存续期内，债券受托管理人海通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	年度受托事务管理报告尚未披露 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、公司从事的主要业务

发行人最新营业执照载明的经营范围：木材、木片、木制品加工与销售；林化产品及制品、煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）、建筑材料、机械设备、家用电器、纺织品、服装、纸张、纸浆、铁矿粉、铁矿石、金属材料的销售；信息咨询服务；承办与上述业务有关的产品展销；进出口业务；初级农产品、焦炭销售；森林经营和管护；仓储服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、主要产品及其用途

发行人主要从事木材、煤炭等大宗商品的贸易业务，以及港口物流业务。近几年，发行人开始实施“境外森林资源+木材进口贸易+港口物流”一体化经营模式，利用海外资源基地优势，辅之以港口物流，扩大国内市场布局，进一步提升企业的盈利水平。

3、经营模式

林业板块

发行人在自有林场自主生产木材产品，生产的木材由林场向外销售。

森林工业板块

木材贸易：发行人从国内和国外采购木材，销售给国内客户，从中赚取货物的进销差价。

纸品贸易：发行人纸品贸易模式分为两种，纸张贸易为国内贸易，纸浆贸易为进口或转口贸易，从中赚取货物的进销差价。

农林牧渔服务业板块

煤炭贸易：发行人采购煤炭，销售给国内经销商，从中赚取货物的进销差价。

金属及矿产品贸易：发行人金属及矿产品贸易为国内贸易或者转口贸易，无进口。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点以及所处行业地位

森林资源是林业产业的基础，近年来，我国的木材需求越来越成为全球木材价格涨跌的重要因素，而我国林业问题国际化、政治化趋势也日益明显。一方面，我国林业要从国家战略大局、国家形象和利益的高度出发，认真履行国际公约，树立负责任大国形象，增强我国林业的国际影响力和话语权。另一方面，要保证我国的生态文明建设，增加森林资源保有量，确保国家木材安全，满足经济社会发展木材需求。因此，“走出去”获取森林资源成为必然趋势，只有通过企业运作，将我国的国家木材战略储备基地由国内延伸到境外，建立全球森林资源供应系统，才有可能实现木材的可持续供应。

另外，根据我国森林资源现状和国家产业政策导向，林业产业发展在未来几年将呈现以下趋势：一是充分利用有限的土地资源，在条件适宜的地区，发展集约林业，大规模建设以速生丰产用材林为主的林业产业基地；二是产业结构调整加快，注重规模化，大型林产工业企业或企业集团逐步涌现；三是林产品加工业特别是精深加工快速发展，技术进步加快，产品品种、规格增多，整体质量水平进一步提高；四是充分利用我国地域辽阔、生物资源和劳动力资源丰富的优势，各种名特优新经济林、竹藤花卉、森林食品药材等特色林产品的生产培植以及野生动物驯养繁殖和生物质能源开发利用等新兴产业不断发展。五是加快实施林业“走出去”战略，鼓励和支持林业企业开展境外投资，熟悉并尊重所在国家的法律法规，积极应对林产品对外贸易摩擦，要继续引进先进管理经验和先进技术，进一步优化林业利用外资结构。

当前，我国林业产业已形成了包括营林造林、木材采伐、木材加工、林产化工、机械制造、林产品贸易、森林旅游等门类齐全的林业产业体系。随着我国城镇化建设脚步的加快，木材市场需求正在不断加大。

林业属于生态意义与经济效益并重的产业，其长期间接效益远远大于短期直接经济效益。林业产业属于资本投入高、回收周期长，行业回报水平低，林业行业的特殊性导致了企业盈利能力偏弱。

木材贸易是公司传统经营业务，作为最早从事经营林木产品的企业，公司在林木以及相关贸易行业始终扮演者行业领导者的角色。

（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 (%)
林业	5.13	4.07	20.67	0.46	3.80	2.90	23.63	0.47
森林工业	709.45	678.47	4.37	63.66	506.79	478.82	5.52	62.61
农林牧渔服务业	399.69	386.65	3.26	35.86	298.53	288.06	3.51	36.88
其他业务	0.19	0.10	47.09	0.02	0.36	0.32	9.38	0.04
合计	1,114.45	1,069.28	4.05	-	809.47	770.11	4.86	-

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：公司收入成本仅按业务板块进行分类。

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。

林业板块、森林工业板块、农林牧渔服务业板块营业收入分别增长 35.01%、39.99%和 33.89%，成本分别增长 40.25%、41.69%和 34.23%，其他业务板块营业收入下降 47.18%，成本下降 69.16%，毛利率增长 401.83%。公司林业板块收入及成本增长主要系所属新西兰公司之前购买了新西兰北岛 K、P、R、M 四块林地两年期砍伐权，补充了自有林地现阶段产能，自有木材业务量和经济效益出现增长所致。公司森林工业板块收入及成本增长主要是公司坚持境外森林资源基地+国内市场网络+仓储物流服务体系木材经营全产业链业务发展模式，在华南、西南、华东、东北等地加强经营力度，通过与当地优势企业合作，进一步开拓市场经营渠道所致。公司农林牧渔服务业板块收入及成本增长主要系公司在推进木材主业发展的过程中依托于物流优势以及与各港口的合同拓展了煤炭以及矿产、金属、化工产品的业务所致。公司其他业务板块收入成本下降主要系公司咨询服务及代理业务减少所致，其他业务板块毛利率大幅增加系 2020 年公司所属靖江国林公司转售蒸汽电费及场地出租等业务毛利较高所致，该业务毛利率为 58.48%。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 803,128.13 万元，占报告期内销售总额 7.21%；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 0.00%。

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

□适用 √不适用

向前五名供应商采购额 1,512,307.83 万元，占报告期内采购总额 13.74%；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 0.00%。

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

□适用 √不适用

其他说明

无。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

（五） 公司未来展望

公司作为林业行业唯一的中央管理企业中林集团的重要全资子公司，将深入领会习近平生态文明思想内核，始终贯彻落实主管部门、集团公司发展战略要求，坚决落实既定的“双平台”发展战略，进一步细化阶段性发展任务，努力在保障国家生态安全、木材安全、林业可持续发展和开展林业国际合作、开发国外森林资源方面发挥积极作用。

公司将在中林集团的正确领导下，抓好公司主营业务，紧紧围绕境外资源控制、国内市场网络优化、仓储物流体系搭建、产品体系多元化开发等重要环节做文章，持续疏通各节点壁垒，提高资源流转效率，丰富资源利用形式，提升产品附加值，推动公司各项改革工作再上新台阶，保障公司实现高质量可持续发展。

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：

1. 业务独立性

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由公司业务人员以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东在业务方面是独立的。

2. 人员独立性

公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面已实现独立，并设立了独立的劳动人事职能部门人力资源部。高级管理人员均在公司领取报酬，且未在控股股东单位兼职或领取报酬。

3. 资产独立性

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

4. 机构独立性

公司拥有独立的决策机构和生产单位，机构设置完整健全。内部各机构均独立于控股股东，能够做到依法行使各自职权，不存在混合经营、合署办公的情形。

5. 财务独立性

公司设立独立的财务会计部门，配备专职的财务人员，建立独立的会计核算体系按《企业会计准则》独立进行核算，制定了独立的财务管理、内部控制制度，独立在银行开户，独立纳税。公司独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。公司建立和完善了法人治理结构，与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性。

(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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

(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：231,769.94 万元，占合并口径净资产的比例（%）：7.72，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(四) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见
所涉及的事项	截至2020年12月31日，中国林产品集团有限公司对厦门涌泉科技发展有限公司的长期投资余额为800万元。该项长期投资系林产品集团依据原国家计委

	、财政部等相关文件履行国家出资人代表权利而形成的国债项目投资，因无明确的国债项目验收后的出资人管理办法，该项目投资确权工作尚未履行相关的程序。本段内容不影响已发表的审计意见。
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	上述事项对公司生产经营和偿债能力无重大影响

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	9,641,381.59	7,338,132.24	31.39	主要系公司2020年增加位于黑龙江宁安的9.2万公顷林地以及地上树木所致，合计约100.2亿元
2	总负债	6,640,937.63	5,655,547.95	17.42	-
3	净资产	3,000,443.96	1,682,584.29	78.32	主要系合并范围增加以及境外公司发行永续以及优先股增加少数股权11.67亿元；集团公司债转股、公司盈利等增加归母权益15.09亿元所致
4	归属母公司股东的净资产	747,663.96	596,770.52	25.29	-
5	资产负债率（%）	68.88	77.07	-10.63	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	79.31	84.02	-5.61	-
7	流动比率	1.46	1.61	-9.36	-
8	速动比率	1.28	1.44	-11.30	-

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
9	期末现金及现金等价物余额	373,862.28	333,624.00	12.06	-

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	11,144,545.37	8,094,721.90	37.68	在受产业转型和疫情的双重影响下, 公司采取薄利多销政策, 收入增加
2	营业成本	10,692,848.24	7,701,095.82	38.85	在受产业转型和疫情的双重影响下, 公司采取薄利多销政策, 成本增加
3	利润总额	58,947.98	38,781.79	52.00	一方面公司2020年收入增加导致利润增加, 同时2020年人民币升值, 公司作为进口型企业汇兑收益增加
4	净利润	44,396.27	31,859.63	39.35	一方面公司2020年收入增加利润增加, 同时2020年人民币升值, 公司作为进口型企业汇兑收益增加
5	扣除非经常性损益后净利润	39,807.80	26,478.63	50.34	主要系净利润增加所致
6	归属母公司股东的净利润	10,879.73	5,566.48	95.45	一方面公司2020年收入增加利润增加, 同时2020年人民币升值, 公司作为进口型企业汇兑收益增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	295,609.40	261,405.17	13.08	-
8	经营活动产生的现金流净额	95,391.44	-404,168.58	-123.60	公司压降两金, 减少资金占用, 降低企业经营风险, 加大催款力度; 同时公司预

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
					期 2021 年度市场好转, 客户需求增加, 预收款项增加
9	投资活动产生的现金流净额	-263,481.99	-19,306.76	1,264.71	主要系所属租赁公司业务拓展, 投放规模增加, 对外投资现金增加
10	筹资活动产生的现金流净额	221,766.73	465,388.24	-52.35	主要原因为公司为提高资产使用效率, 减少资金占用, 公司采取增加预收、增加催款力度等有效措施, 在一定程度上减少了筹资流入
11	应收账款周转率	6.39	5.76	10.88	-
12	存货周转率	13.64	13.57	0.55	-
13	EBITDA 全部债务比	0.065	0.070	-6.72	-
14	利息保障倍数	1.25	1.18	5.64	-
15	现金利息保障倍数	0.41	-1.87	-122.13	主要系经营活动现金流量净额由负转正所致
16	EBITDA 利息倍数	1.28	1.21	6.01	-
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

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	87.01	70.93	22.67	-
应收票据	9.03	3.71	143.64	主要原因: 为了降

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
				低应收款项逾期导致的坏账风险，加快资金周转速度，公司增加票据结算的比例
应收账款	204.16	144.61	41.18	主要原因：收入增长带动应收账款增长；国内大宗商品市场整体尚未完全走出低谷，市场需求不旺，下游账期拉长
预付款项	280.30	252.76	10.89	-
其他应收款	60.31	48.77	23.66	-
存货	94.23	62.55	50.64	主要原因为合并范围增加位于黑龙江宁安的林地上的木材，约34.66亿元
一年内到期的非流动资产	34.01	21.54	57.89	主要原因为由长期应收款重分类所致
其他流动资产	2.64	3.01	-12.36	-
长期应收款	31.84	35.13	-9.39	-
长期股权投资	3.02	5.73	-47.25	主要原因为对中林建投集团有限公司的股权投资由长期股权投资科目调整至可供出售金融资产科目减少长投22,607.01万元
投资性房地产	14.45	12.32	17.27	-
固定资产	7.37	7.29	1.02	-
在建工程	4.03	2.71	49.13	主要原因为所属重庆公司新建中国西部木材贸易港，本年度增加2.29亿元
无形资产	125.44	59.92	109.34	主要原因为合并范围增加9.2万公顷位于黑龙江宁安的林地使用权

2.主要资产变动的原因

主要资产变动的原因见上表。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：77.08 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	49.62	-	-	银行承兑汇票、信用证保证金
应收账款	4.86	-	-	应收账款保理融资、抵押借款
存货	7.53	-	-	国家开发银行的抵押贷款
固定资产	3.84	-	-	国家开发银行、农业银行的抵押贷款
其他	11.23	-	-	应收融资租赁款权益转让、质押融资
合计	77.08	-	-	-

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
不适用	0	0	-	-	-
合计	0	0	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	152.75	126.64	20.61	-
应付票据	109.83	82.87	32.53	主要原因为采购增加，且公司增加远期结算工具使用，应付票据增加
应付账款	73.24	61.12	19.82	-
预收款项	65.81	33.28	97.74	主要原因为客户需求增加，预收款项增加
其他应付款	35.19	36.40	-3.33	-

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	85.89	34.67	147.73	主要原因为长期借款以及长期应付款重分类增加
长期借款	95.14	131.63	-27.72	-
长期应付款	26.26	54.95	-52.20	主要原因为公司将于12个月内到期的部分重分类至一年内到期的非流动负债

2. 主要负债变动的的原因

主要负债变动的的原因见上表。

（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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：23.91 亿元

具体内容：

境外子公司海外林业有限公司于2018年11月23日、2018年12月31日分两期发行美元永续私募债券，共计12,000万美元，利率为6.50%。

境外子公司海外林业有限公司于2019年5月15日、5月16日分两期发行美元永续私募债，共计15,300万美元，利率6.50%。

境外子公司林业财富有限公司2020年4月28日、2020年12月3日、2020年12月28日发行美元永续私募债券，共计9,000万美元，利率为6.50%。

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额372.04亿元，上年末有息借款总额348.18亿元，借款总额总比变动6.85%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	267.85	328.10	324.95	271.00
非银行金融机构贷款	32.55	29.46	18.47	43.53
公司债券、其他债券及债务融资工具	0.00	12.00	0.00	12.00
其他	47.79	0.00	2.29	45.50

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
银行借款	中国银行（香港）分行牵头之银团贷款	26.92	2021年3月26日	-	中林集团提供担保
银行借款	中国民生银行股份有限公司	17.01	2023年1月2日	3.80	中林集团提供担保
合计	-	43.93	-	-	-

注：中国银行（香港）分行牵头之银团贷款利率为 Hibor+1.85%。

（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：

不适用

（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：

公司将根据 2021 年的整体的经营情况及资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，灵活选择适合公司的融资渠道，不断优化债务结构，保证公司正常运营。公司将通过发行债券、银行借款及使用业务经营回款等方式兑付即将到期的大额有息负债。

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
北京银行	70,000.00	55,100.00	14,900.00
渤海银行	90,276.25	87,876.25	2,400.00
创兴银行	3,000.00	3,000.00	0.00
福建海峡银行	100,000.00	92,200.00	7,800.00
甘肃银行	100,000.00	60,000.00	40,000.00
工商银行	246,002.02	184,699.71	61,302.31
光大银行	247,059.42	224,353.02	22,706.40
广州农商银行	150,000.00	147,012.49	2,987.51
国开行	178,715.01	157,352.22	21,362.79
杭州银行	65,000.00	47,000.00	18,000.00
华侨银行	52,199.20	17,685.88	34,513.32
华夏银行	103,000.00	52,747.80	50,252.20
建设银行	435,453.80	272,936.39	162,517.41

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
江苏银行	98,000.00	89,996.21	8,003.79
江西银行	236,428.56	233,234.15	3,194.41
锦州银行	323,000.00	310,509.50	12,490.50
进出口银行	81,400.00	76,124.00	5,276.00
龙江银行	70,000.00	70,000.00	0.00
马来亚银行	129,095.23	86,967.22	42,128.01
民生银行	224,500.00	206,100.00	18,400.00
南京银行	59,000.00	46,448.22	12,551.78
内蒙古银行	50,000.00	49,800.00	200.00
农业发展银行	289,500.00	289,500.00	0.00
农业银行	71,400.00	51,400.00	20,000.00
瑞穗银行	174,867.32	160,908.84	13,958.48
盛京银行	106,500.00	104,000.00	2,500.00
永丰银行	31,874.70	19,543.03	12,331.67
唐山银行	56,000.00	50,000.00	6,000.00
天津滨海农商银行	79,000.00	79,000.00	0.00
兴业银行	64,000.00	45,495.31	18,504.69
远东银行代理之银团	94,611.05	94,611.05	0.00
中国银行	179,445.76	146,738.58	32,707.18
中国银行（香港）分行牵头之银团贷款	269,174.52	269,174.52	0.00
珠海华润银行	113,000.00	97,580.50	15,419.50
广发银行	55,400.00	30,300.00	25,100.00
交通银行	7,200.00	0.00	7,200.00
南粤银行	50,000.00	50,000.00	0.00
平安银行	40,000.00	34,393.00	5,607.00
合计	4,794,102.84	4,093,787.89	700,314.95

上年末银行授信总额度：463.50 亿元，本报告期末银行授信总额度 479.41 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.91 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：

截至 2020 年末，公司有 5.74 亿元 ABS 获批尚未发行，子公司上海胜握胜林业有限公司有 4.86 亿元 ABS 获批尚未发行。

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：5.89 亿元

报告期非经常性损益总额：0.61 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：10.04 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.18 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
其他事项	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-04-30/3855817502692068254028037.PDF	2020年4月30日	公司2019年年报已经按进度披露	对公司经营情况和偿债能力无重大影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-06-15/	2020年6月15日	公司已在2019年年	对公司经营情况和

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
	020-06-15/3896254740784313228680092.pdf		报中对担保人信息进行补充披露	偿债能力无重大影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-06-15/3896270534781189800619643.pdf	2020年6月15日	公司各项业务经营正常	对公司经营情况和偿债能力无重大影响
发行人名称变更	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-07-03/3911886790383512657264667.pdf	2020年7月3日	公司名称变更已办理工商登记	对公司经营情况和偿债能力无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-07-03/3911886790383512657264667.pdf	2020年7月3日	公司执行董事及总经理变更已办理工商变更	对公司经营情况和偿债能力无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-10-09/3996517408590014571860952.pdf	2020年10月9日	公司总经理变更已办理工商登记	对公司经营情况和偿债能力无重大影响

（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，为《中国林产品集团有限公司公司债券年度报告（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：中国林产品集团有限公司

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	8,700,726,720.05	7,092,738,331.48
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		
衍生金融资产		
应收票据	902,968,996.70	370,622,277.90
应收账款	20,416,192,424.33	14,461,069,577.71
应收款项融资		
预付款项	28,029,654,656.96	25,275,919,345.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,030,508,501.52	4,876,871,388.41
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,423,053,441.58	6,255,435,115.30
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,400,696,405.20	2,153,806,146.26
其他流动资产	263,936,217.54	301,167,989.08
流动资产合计	77,167,737,363.88	60,787,630,172.06
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	233,847,513.31	25,618,280.69
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,183,547,305.97	3,513,385,828.22
长期股权投资	302,327,199.61	573,079,590.75
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,445,063,400.00	1,232,236,780.09
固定资产	736,901,296.28	729,468,980.05
在建工程	403,426,246.39	270,528,714.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,544,069,332.33	5,992,143,567.48
开发支出		
商誉	130,546,528.86	74,860,228.71
长期待摊费用	104,902,299.53	91,689,285.05
递延所得税资产	161,447,460.31	90,680,971.07
其他非流动资产		
非流动资产合计	19,246,078,582.59	12,593,692,226.77
资产总计	96,413,815,946.47	73,381,322,398.83
流动负债：		
短期借款	15,274,852,691.84	12,664,450,254.05
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	10,982,593,162.23	8,287,153,387.14
应付账款	7,323,708,763.62	6,112,213,056.51
预收款项	6,581,226,355.80	3,328,281,808.35
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	6,143,295.87	3,858,390.95
应交税费	462,361,584.90	257,766,419.36
其他应付款	3,518,533,621.80	3,639,700,904.00
其中：应付利息		
应付股利	124,740,590.99	66,420,746.60
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	8,588,745,476.52	3,466,952,234.65
其他流动负债	188,364,353.12	28,229,722.33
流动负债合计	52,926,529,305.70	37,788,606,177.34

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,514,047,900.74	13,163,476,544.02
应付债券	1,200,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,626,260,863.21	5,494,783,807.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		307,500.00
递延收益		
递延所得税负债	142,538,260.11	106,162,262.79
其他非流动负债		2,143,243.30
非流动负债合计	13,482,847,024.06	18,766,873,357.35
负债合计	66,409,376,329.76	56,555,479,534.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,042,877,543.36	1,042,877,543.36
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,351,813,924.71	4,781,234,767.06
减：库存股		
其他综合收益	-148,698,956.83	-8,315,953.46
专项储备		
盈余公积	4,427,866.51	4,427,866.51
一般风险准备		
未分配利润	226,219,269.74	147,481,018.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,476,639,647.49	5,967,705,242.00
少数股东权益	22,527,799,969.22	10,858,137,622.14
所有者权益（或股东权益）合计	30,004,439,616.71	16,825,842,864.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	96,413,815,946.47	73,381,322,398.83

法定代表人：李斌

主管会计工作负责人：赵郁

会计机构负责人：王大军

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国林产品集团有限公司

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	4,694,341,683.30	3,743,061,124.68

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	800,467,177.00	503,384.66
应收账款	12,105,739,175.64	7,325,308,908.67
应收款项融资		
预付款项	16,871,966,990.02	16,594,809,037.06
其他应收款	5,972,087,372.08	2,674,791,578.57
其中：应收利息		
应收股利	112,102,808.91	
存货	1,618,340,309.87	1,866,176,785.10
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	10,045,527.03	17,084,058.02
流动资产合计	42,072,988,234.94	32,221,734,876.76
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	226,070,093.51	
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,485,062,734.54	4,812,244,129.51
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	33,795,017.14	34,954,582.14
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,666.39	9,468.15
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	23,632,924.22	6,179,053.17
递延所得税资产	78,677,801.07	52,664,487.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,847,240,236.87	4,906,051,720.21
资产总计	47,920,228,471.81	37,127,786,596.97
流动负债：		
短期借款	6,203,793,385.71	4,233,660,601.32

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	8,414,900,468.70	6,580,461,740.00
应付账款	4,059,276,420.01	3,315,379,208.41
预收款项	6,610,276,245.87	2,490,736,888.13
合同负债		
应付职工薪酬	4,589,875.83	3,858,390.95
应交税费	144,944,566.20	94,914,892.53
其他应付款	5,394,398,236.94	6,042,779,368.56
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	4,165,000,000.00	1,928,600,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	34,997,179,199.26	24,690,391,089.90
非流动负债：		
长期借款	3,021,900,000.00	4,568,900,000.00
应付债券	1,200,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,823,451,228.26	4,550,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,045,351,228.26	9,118,900,000.00
负债合计	43,042,530,427.52	33,809,291,089.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,042,877,543.36	1,042,877,543.36
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,949,148,150.35	2,378,568,992.70
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,427,866.51	4,427,866.51
未分配利润	-118,755,515.93	-107,378,895.50

所有者权益（或股东权益）合计	4,877,698,044.29	3,318,495,507.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,920,228,471.81	37,127,786,596.97

法定代表人：李斌

主管会计工作负责人：赵郁

会计机构负责人：王大军

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	111,931,038,702.62	81,342,136,654.48
其中：营业收入	111,445,453,719.21	80,947,218,975.97
利息收入	359,651,736.73	334,543,537.27
已赚保费		
手续费及佣金收入	125,933,246.68	60,374,141.24
二、营业总成本	111,212,079,203.35	80,879,734,551.33
其中：营业成本	106,928,482,354.88	77,010,958,207.38
利息支出	100,592,067.34	37,731,220.81
手续费及佣金支出	439,254,017.08	179,231,098.01
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	128,663,335.77	73,320,610.42
销售费用	1,226,874,706.89	958,698,586.35
管理费用	310,009,906.13	303,320,710.80
研发费用	918,216.68	5,060,623.00
财务费用	2,077,284,598.58	2,311,413,494.56
其中：利息费用	2,280,271,994.23	2,158,740,573.35
利息收入	265,446,172.57	239,102,887.59
加：其他收益	58,420,243.67	58,475,222.23
投资收益（损失以“-”号填列）	-10,554,340.85	-9,877,645.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,554,340.85	-3,605,663.84
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）	3,968,099.05	4,219,066.68

“－”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)	-179,538,633.92	-141,948,526.01
资产处置收益（损失以“-”号填列)		7,482.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	591,254,867.22	373,277,702.67
加：营业外收入	12,266,598.89	16,311,952.08
减：营业外支出	14,041,627.47	1,771,742.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	589,479,838.64	387,817,911.95
减：所得税费用	145,517,126.23	69,221,615.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	443,962,712.41	318,596,296.80
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	443,962,712.41	318,596,296.80
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)	108,797,251.21	55,664,842.59
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	335,165,461.20	262,931,454.21
六、其他综合收益的税后净额	-140,043,340.78	24,960,615.77
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-140,383,003.37	24,968,829.71
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	-140,383,003.37	24,968,829.71
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	402,961.21	-173,017.14
（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	-17,107,979.33	-38,606,474.56

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)	481,317.98	-2,119,372.14
(8) 外币财务报表折算差额	-124,159,303.23	65,867,693.55
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	339,662.59	-8,213.94
七、综合收益总额	303,919,371.63	343,556,912.57
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-31,585,752.16	80,633,672.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	335,505,123.79	262,923,240.27
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: 李斌

主管会计工作负责人: 赵郁

会计机构负责人: 王大军

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	48,745,181,671.23	28,816,863,024.63
减: 营业成本	47,000,021,672.83	27,462,421,555.69
税金及附加	51,504,246.19	26,371,891.18
销售费用	19,480,735.86	25,701,297.31
管理费用	42,937,779.78	38,171,534.74
研发费用		
财务费用	1,669,251,693.84	1,245,731,973.95
其中: 利息费用	1,814,737,968.39	1,171,260,416.58
利息收入	98,853,406.85	87,013,905.02
加: 其他收益	6,040,762.77	2,098,214.00
投资收益(损失以“-”号填列)	145,793,192.50	110,241,095.67
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	1,116,141.24	-8,790,180.50
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)		

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)	-104,053,255.28	-118,114,671.70
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	9,766,242.72	12,689,409.73
加: 营业外收入	1,070,002.82	439,318.31
减: 营业外支出	852,767.35	300,742.03
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	9,983,478.19	12,827,986.01
减: 所得税费用	-8,698,901.38	-29,528,667.92
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	18,682,379.57	42,356,653.93
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	18,682,379.57	42,356,653.93
(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	18,682,379.57	42,356,653.93
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：李斌

主管会计工作负责人：赵郁

会计机构负责人：王大军

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	108,647,380,616.97	84,165,208,531.57
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	491,613,378.68	418,800,391.70
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	273,456,115.58	220,925,229.65
收到其他与经营活动有关的现金	4,008,680,172.26	2,882,102,116.19
经营活动现金流入小计	113,421,130,283.49	87,687,036,269.11
购买商品、接受劳务支付的现金	107,728,541,091.67	88,554,729,088.24
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	498,371,605.53	203,393,335.04
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	227,632,489.25	213,353,599.30
支付的各项税费	601,374,585.42	572,905,980.33
支付其他与经营活动有关的现金	3,411,296,071.19	2,184,340,043.74
经营活动现金流出小计	112,467,215,843.06	91,728,722,046.65
经营活动产生的现金流量净额	953,914,440.43	-4,041,685,777.54
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	93,534,280.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	10,920.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		40,389,978.61
收到其他与投资活动有关的现金	6,587,372,649.88	4,330,148,598.94
投资活动现金流入小计	6,680,926,929.88	4,370,549,497.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	757,073,429.80	983,547,562.15
投资支付的现金		40,968,344.13
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	166,463,108.37	
支付其他与投资活动有关的现金	8,392,210,302.36	3,539,101,176.48
投资活动现金流出小计	9,315,746,840.53	4,563,617,082.76
投资活动产生的现金流量净额	-2,634,819,910.65	-193,067,585.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,650,799,262.52	4,005,252,062.73
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,650,799,262.52	1,755,252,062.73
取得借款收到的现金	36,929,992,248.00	32,487,359,744.13
收到其他与筹资活动有关的现金	10,779,840,023.16	8,955,136,018.21
筹资活动现金流入小计	49,360,631,533.68	45,447,747,825.07
偿还债务支付的现金	33,463,294,797.58	29,612,753,782.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,315,120,439.93	2,364,861,417.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	242,035,260.50	141,106,502.36
支付其他与筹资活动有关的现金	11,364,549,044.64	8,816,250,196.85
筹资活动现金流出小计	47,142,964,282.15	40,793,865,397.29
筹资活动产生的现金流量净额	2,217,667,251.53	4,653,882,427.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-134,378,996.34	41,847,344.43
五、现金及现金等价物净增加额	402,382,784.97	460,976,409.46
加：期初现金及现金等价物余额	3,336,240,041.26	2,875,263,631.80
六、期末现金及现金等价物余额	3,738,622,826.23	3,336,240,041.26

法定代表人：李斌

主管会计工作负责人：赵郁

会计机构负责人：王大军

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	47,824,887,421.67	31,116,132,691.25
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,698,988,059.47	7,338,628,862.31
经营活动现金流入小计	50,523,875,481.14	38,454,761,553.56
购买商品、接受劳务支付的现金	46,652,137,436.63	35,669,562,442.85
支付给职工及为职工支付的现金	42,615,212.30	40,493,684.93
支付的各项税费	254,417,980.46	266,991,349.61
支付其他与经营活动有关的现金	3,439,546,348.71	2,190,418,979.16
经营活动现金流出小计	50,388,716,978.10	38,167,466,456.55
经营活动产生的现金流量净额	135,158,503.04	287,295,097.01
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	93,534,280.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		120.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		40,086,120.00
收到其他与投资活动有关的现金	8,000,000.00	4,995,494,369.60
投资活动现金流入小计	101,534,280.00	5,035,580,609.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	723,252.45	494,887.38
投资支付的现金	932,303,475.29	546,887,348.75
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	434,406,056.28	5,565,001,692.59
投资活动现金流出小计	1,367,432,784.02	6,112,383,928.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,265,898,504.02	-1,076,803,319.12
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		2,250,000,000.00
取得借款收到的现金	12,203,587,859.05	7,904,279,627.54
收到其他与筹资活动有关的现金	9,244,061,062.06	4,918,773,613.44
筹资活动现金流入小计	21,447,648,921.11	15,073,053,240.98
偿还债务支付的现金	10,323,905,002.49	6,789,175,660.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,813,981,412.86	1,567,436,565.87
支付其他与筹资活动有关的现金	8,430,711,616.65	5,590,627,215.95
筹资活动现金流出小计	20,568,598,032.00	13,947,239,442.57
筹资活动产生的现金流量净额	879,050,889.11	1,125,813,798.41

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	25,631,635.78	31,739,346.82
五、现金及现金等价物净增加额	-226,057,476.09	368,044,923.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,061,616,916.99	693,571,993.87
六、期末现金及现金等价物余额	835,559,440.90	1,061,616,916.99

法定代表人：李斌

主管会计工作负责人：赵郁

会计机构负责人：王大军

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：中国林业集团有限公司

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	17,481,651,692.33	13,574,820,184.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,347,820.57
衍生金融资产		
应收票据	1,898,538,864.41	709,045,958.02
应收账款	26,954,405,767.23	19,289,127,592.84
应收款项融资		
预付款项	48,853,954,074.00	43,577,674,222.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,522,760,781.81	6,403,756,863.70
其中：应收利息		
应收股利	5,335,100.00	5,375,100.00
买入返售金融资产		
存货	18,972,271,037.53	11,778,331,997.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,080,758,137.10	1,495,623,151.88
其他流动资产	711,714,844.50	940,241,626.94
流动资产合计	120,476,055,198.91	97,769,969,418.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	375,442,538.60	163,009,542.22
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,564,705,374.41	988,916,363.11
长期股权投资	1,876,040,845.54	1,963,109,387.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		

投资性房地产	2,696,607,789.11	2,418,065,845.20
固定资产	6,010,032,120.80	5,994,555,876.66
在建工程	1,987,501,549.38	1,385,605,056.02
生产性生物资产	24,727,567.05	5,514,051.15
油气资产		
使用权资产		
无形资产	28,521,547,005.89	14,681,346,295.30
开发支出	2,990,877.03	1,957,127.78
商誉	347,279,964.31	286,599,728.25
长期待摊费用	229,419,334.53	246,803,679.91
递延所得税资产	250,449,992.18	177,765,388.25
其他非流动资产	32,813,572.77	25,613,315.09
非流动资产合计	43,919,558,531.60	28,338,861,656.58
资产总计	164,395,613,730.51	126,108,831,075.24
流动负债：		
短期借款	27,765,640,203.41	23,463,154,594.16
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	20,796,906,128.95	16,421,445,107.60
应付账款	11,554,350,047.30	9,615,117,832.01
预收款项	8,369,208,368.63	4,989,237,320.83
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	10,699,576.18	8,044,326.09
应交税费	617,414,201.73	391,631,521.33
其他应付款	2,830,917,419.19	2,167,837,793.70
其中：应付利息		
应付股利	173,258,214.39	112,637,166.85
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	12,181,719,529.10	5,794,652,679.02
其他流动负债	488,364,353.12	2,128,229,722.33
流动负债合计	84,615,219,827.61	64,979,350,897.07
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,207,947,034.03	18,756,302,035.41
应付债券	4,600,000,000.00	5,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	2,672,096,205.85	3,250,980,218.89
长期应付职工薪酬		
预计负债		307,500.00
递延收益	142,819,782.17	80,234,123.87
递延所得税负债	541,200,497.03	497,529,239.32
其他非流动负债		2,143,243.30
非流动负债合计	25,164,063,519.08	28,187,496,360.79
负债合计	109,779,283,346.69	93,166,847,257.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	970,000,000.00	970,000,000.00
其他权益工具	850,000,000.00	850,000,000.00
其中：优先股		
永续债	850,000,000.00	850,000,000.00
资本公积	13,312,983,490.50	13,152,199,423.34
减：库存股		
其他综合收益	-25,031,052.91	119,819,279.48
专项储备	6,848,215.82	5,804,564.27
盈余公积	2,500,000.00	2,500,000.00
一般风险准备	9,556,976.95	5,713,229.37
未分配利润	891,989,174.15	573,755,560.63
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,018,846,804.51	15,679,792,057.09
少数股东权益	38,597,483,579.31	17,262,191,760.29
所有者权益（或股东权益）合计	54,616,330,383.82	32,941,983,817.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	164,395,613,730.51	126,108,831,075.24

法定代表人：宋权礼

主管会计工作负责人：曹军

会计机构负责人：钟昌华

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国林业集团有限公司

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	36,603,180.12	11,517,359.54
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		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	985,053.61	215,644.80
其他应收款	1,891,051,559.99	2,416,384,311.40
其中：应收利息		
应收股利	10,660,553.78	23,058,553.78
存货		
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,200,000,000.00	300,000,000.00
其他流动资产	92,120,321.70	211,107,202.52
流动资产合计	4,220,760,115.42	2,939,224,518.26
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	10,030,000.00	10,030,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,100,000,000.00	4,800,000,000.00
长期股权投资	25,513,822,594.59	23,313,822,594.59
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	148,237,899.41	151,780,621.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,639,750.33	2,788,664.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,484,174.97	10,345,541.51
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	28,783,214,419.30	28,288,767,421.54
资产总计	33,003,974,534.72	31,227,991,939.80
流动负债：		
短期借款	1,950,000,000.00	3,050,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	657,532.78	1,079,335.20
其他应付款	6,419,028,268.87	3,518,589,502.35
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	4,556,480,000.00	1,016,624,000.00
其他流动负债	300,000,000.00	2,100,000,000.00
流动负债合计	13,226,165,801.65	9,686,292,837.55
非流动负债：		
长期借款	800,000,000.00	

应付债券	3,400,000,000.00	5,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,616,869,264.00	2,508,184,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,816,869,264.00	7,608,184,000.00
负债合计	19,043,035,065.65	17,294,476,837.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	970,000,000.00	970,000,000.00
其他权益工具	850,000,000.00	850,000,000.00
其中：优先股		
永续债	850,000,000.00	850,000,000.00
资本公积	12,574,750,205.83	12,574,750,205.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	2,500,000.00	2,500,000.00
未分配利润	-436,310,736.76	-463,735,103.58
所有者权益（或股东权益）合计	13,960,939,469.07	13,933,515,102.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,003,974,534.72	31,227,991,939.80

法定代表人：宋权礼

主管会计工作负责人：曹军

会计机构负责人：钟昌华

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	204,609,213,342.56	160,025,282,631.48
其中：营业收入	204,326,873,564.36	159,644,178,644.01
利息收入	255,509,062.84	320,729,846.23
已赚保费		
手续费及佣金收入	26,830,715.36	60,374,141.24
二、营业总成本	203,384,729,320.09	159,311,802,012.16
其中：营业成本	196,722,873,519.45	152,974,807,205.10
利息支出	102,873,767.07	37,731,220.81
手续费及佣金支出	439,262,150.92	179,235,589.01
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	212,917,581.99	157,760,423.59
销售费用	1,682,170,052.74	1,334,414,952.06

管理费用	1,052,317,463.57	996,637,863.48
研发费用	32,723,336.34	26,910,031.51
财务费用	3,139,591,448.01	3,604,304,726.60
其中：利息费用	3,235,481,666.58	3,161,816,722.35
利息收入	195,734,800.72	163,177,036.99
加：其他收益	181,824,883.38	153,945,558.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-9,861,290.63	11,323,260.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16,462,840.23	8,952,965.74
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）	14,692,523.05	10,140,957.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-226,824,728.49	-190,611,134.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	84,516,036.93	60,670,362.91
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,268,831,446.71	758,949,623.56
加：营业外收入	39,076,982.26	32,884,776.38
减：营业外支出	30,215,115.15	16,041,090.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,277,693,313.82	775,793,309.43
减：所得税费用	309,420,135.38	207,411,002.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	968,273,178.44	568,382,306.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	966,362,674.46	571,973,867.51
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,910,503.98	-3,591,560.85
（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）	393,658,761.10	95,787,790.74
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	574,614,417.34	472,594,515.92
六、其他综合收益的税后净额	-134,161,040.70	31,070,406.89
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-146,511,846.88	29,859,239.38
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	-146,511,846.88	29,859,239.38
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	402,961.21	-173,017.14
(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	-17,107,979.33	-38,606,474.56
(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)	481,317.98	-2,119,372.14
(8) 外币财务报表折算差额	-156,199,687.41	70,085,476.61
(9) 其他	25,911,540.67	672,626.61
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	12,350,806.18	1,211,167.51
七、综合收益总额	834,112,137.74	599,452,713.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	247,146,914.22	125,647,030.12
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	586,965,223.52	473,805,683.43
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人: 宋权礼

主管会计工作负责人: 曹军

会计机构负责人: 钟昌华

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	490,566.04	
减: 营业成本	400,000.00	
税金及附加	1,752,299.67	7,982,845.29
销售费用		
管理费用	69,412,055.58	78,092,964.97
研发费用		
财务费用	-12,654,589.86	52,482,263.89
其中: 利息费用	950,822,736.38	722,893,164.73
利息收入	932,464,277.37	698,613,951.52
加: 其他收益	813,076.85	151,218.81
投资收益(损失以“-”号填列)	166,030,093.44	146,334,859.34
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5,144.22	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	108,429,115.16	7,928,004.00
加：营业外收入	0.39	
减：营业外支出	9,423,348.73	1,890,901.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,005,766.82	6,037,102.13
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	99,005,766.82	6,037,102.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	99,005,766.82	6,037,102.13
（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	99,005,766.82	6,037,102.13
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：宋权礼	主管会计工作负责人：曹军	会计机构负责人：钟昌华

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	208,459,824,224.54	169,766,072,333.05
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	284,786,327.68	373,068,341.84
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	313,791,228.04	224,934,906.09
收到其他与经营活动有关的现金	8,335,598,326.91	4,030,227,837.13
经营活动现金流入小计	217,394,000,107.17	174,394,303,418.11
购买商品、接受劳务支付的现金	209,015,715,650.25	172,360,133,923.32
客户贷款及垫款净增加额	-34,176,000.86	-26,815,494.60
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	500,222,209.88	203,393,335.04
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	818,711,473.66	762,823,726.19
支付的各项税费	1,047,364,527.81	977,793,993.37
支付其他与经营活动有关的现金	7,750,138,222.15	4,671,104,013.79
经营活动现金流出小计	219,097,976,082.89	178,948,433,497.11
经营活动产生的现金流量净额	-1,703,975,975.72	-4,554,130,079.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	98,332,046.64	200,000.00
取得投资收益收到的现金	9,970,264.27	12,964,537.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	112,993,572.27	150,386,115.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14,975,200.00	40,389,978.61
收到其他与投资活动有关的现金	5,474,310,248.64	3,755,768,639.59
投资活动现金流入小计	5,710,581,331.82	3,959,709,271.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,623,585,646.49	1,707,197,750.45

投资支付的现金	30,086,900.00	521,771,363.06
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	172,083,292.44	15,796,788.58
支付其他与投资活动有关的现金	3,329,875,752.16	2,311,473,009.26
投资活动现金流出小计	5,155,631,591.09	4,556,238,911.35
投资活动产生的现金流量净额	554,949,740.73	-596,529,639.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,769,190,416.25	4,179,089,245.02
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,769,190,416.25	4,179,089,245.02
取得借款收到的现金	59,987,003,899.77	48,024,650,556.23
收到其他与筹资活动有关的现金	10,253,541,988.47	16,091,492,661.58
筹资活动现金流入小计	73,009,736,304.49	68,295,232,462.83
偿还债务支付的现金	53,815,108,000.80	41,793,022,514.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,524,209,845.85	3,854,353,075.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	358,232,264.10	182,550,768.55
支付其他与筹资活动有关的现金	12,287,054,635.24	15,698,395,151.64
筹资活动现金流出小计	69,626,372,481.89	61,345,770,741.90
筹资活动产生的现金流量净额	3,383,363,822.60	6,949,461,720.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-173,629,988.45	14,541,383.14
五、现金及现金等价物净增加额	2,060,707,599.16	1,813,343,385.31
加：期初现金及现金等价物余额	8,114,706,971.60	6,301,363,586.29
六、期末现金及现金等价物余额	10,175,414,570.76	8,114,706,971.60

法定代表人：宋权礼

主管会计工作负责人：曹军

会计机构负责人：钟昌华

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	400,000.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,632,966,286.62	2,564,618,279.76
经营活动现金流入小计	1,633,366,286.62	2,564,618,279.76
购买商品、接受劳务支付的现金	400,000.00	
支付给职工及为职工支付的现金	41,174,916.92	56,206,175.84
支付的各项税费	1,752,299.67	7,982,845.29
支付其他与经营活动有关的现金	307,227,883.56	1,278,104,678.36
经营活动现金流出小计	350,555,100.15	1,342,293,699.49
经营活动产生的现金流量净额	1,282,811,186.47	1,222,324,580.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	153,077,687.89	149,973,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	460.00	
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	153,078,147.89	149,973,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,640,160.34	1,444,587.78
投资支付的现金	600,000,000.00	4,803,000,000.00
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	602,640,160.34	4,804,444,587.78
投资活动产生的现金流量净额	-449,562,012.45	-4,654,471,587.78
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	7,626,287,676.00	3,683,280,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,627,000,000.00	6,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,253,287,676.00	10,183,280,700.00
偿还债务支付的现金	8,739,190,000.00	2,171,050,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	938,244,663.37	548,911,631.05
支付其他与筹资活动有关的现金	356,000,000.00	4,018,752,050.00
筹资活动现金流出小计	10,033,434,663.37	6,738,714,381.05
筹资活动产生的现金流量净额	-780,146,987.37	3,444,566,318.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-28,016,366.07	-26,289,291.20
五、现金及现金等价物净增加额	25,085,820.58	-13,869,979.76
加：期初现金及现金等价物余额	11,517,359.54	25,387,339.30
六、期末现金及现金等价物余额	36,603,180.12	11,517,359.54

法定代表人：宋权礼

主管会计工作负责人：曹军

会计机构负责人：钟昌华