



# 山鹰国际控股股份公司

SHANYING INTERNATIONAL HOLDINGS CO.,LTD.

---

## 2019年第三季度报告

2019 THIRD QUARTER REPORT

---

公司代码:600657 | 债券代码:110047 | 公司简称:山鹰纸业 | 债券简称:山鹰转债

# 目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	6
四、	附录.....	10

## 一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人吴明武、主管会计工作负责人石春茂及会计机构负责人（会计主管人员）石春茂保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

## 二、公司基本情况

### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	40,018,835,560.09	35,906,366,159.67	11.45
归属于上市公司股东的净资产	14,181,846,418.53	13,181,374,110.08	7.59
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,371,256,915.98	3,271,221,252.74	-27.51
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	17,133,967,360.73	17,937,862,093.67	-4.48
归属于上市公司股东的净利润	1,324,647,436.59	2,317,115,430.22	-42.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,079,435,156.35	1,938,563,497.91	-44.32
加权平均净资产收益率(%)	9.67	20.48	减少 10.81 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2891	0.5070	-42.98
稀释每股收益(元/股)	0.2649	0.5070	-47.75

## 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)
非流动资产处置损益	-763,751.62	-5,051,198.01
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,499,459.88	137,398,183.38
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	146,138,740.27	166,501,870.64
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-460,298.16	-2,089,901.51
少数股东权益影响额（税后）	-94,918.87	-195,967.25
所得税影响额	-27,790,092.80	-51,350,707.01
合计	125,529,138.70	245,212,280.24

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）		233,914				
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份 状态	数量	
福建泰盛实业有限公司	1,341,930,378	29.27	0	质押	1,070,500,000	境内非国有法人
新华信托股份有限公司—新华信托华睿系列·金沙2号证券投资集合资金信托计划	130,532,558	2.85	0	无	0	未知
吴丽萍	122,414,516	2.67	0	质押	122,000,000	境内自然人
山鹰国际控股股份公司—创享激励基金合伙人第一期持股计划	72,614,742	1.58	0	无	0	其他

山鹰国际控股股份公司回购专用证券账户	66,303,302	1.45	0	无	0	其他
林文新	64,112,666	1.40	0	质押	51,780,000	境内自然人
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·【持盈75号】证券投资集合资金信托计划	46,811,284	1.02	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	42,508,929	0.93	0	无	0	未知
何广亮	34,947,724	0.76	0	质押	25,738,100	境内自然人
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	34,748,346	0.76	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
福建泰盛实业有限公司	1,341,930,378	人民币普通股	1,341,930,378			
新华信托股份有限公司—新华信托华睿系列·金沙2号证券投资集合资金信托计划	130,532,558	人民币普通股	130,532,558			
吴丽萍	122,414,516	人民币普通股	122,414,516			
山鹰国际控股股份公司—创享激励基金合伙人第一期持股计划	72,614,742	人民币普通股	72,614,742			
山鹰国际控股股份公司回购专用证券账户	66,303,302	人民币普通股	66,303,302			
林文新	64,112,666	人民币普通股	64,112,666			
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·【持盈75号】证券投资集合资金信托计划	46,811,284	人民币普通股	46,811,284			
香港中央结算有限公司	42,508,929	人民币普通股	42,508,929			
何广亮	34,947,724	人民币普通股	34,947,724			
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	34,748,346	人民币普通股	34,748,346			
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建泰盛实业有限公司系公司控股股东，吴明武、徐丽凡系公司实际控制人。吴丽萍系吴明武的妹妹，林文新系吴明武的妹夫。上述股东与公司存在关联关系。山鹰国际控股股份公司—创享激励基金合伙人第一期持股计划系公司为激励员工而设立的定向资产管理计划，山鹰国际控股股份公司回购专用证券账户系公司以集中竞价交易方式回购股份用于公司员工持股计划设立的专用证券账户。除上述情况之外，本公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	/					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

### 三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

单位：万元

资产负债项目	本期期末数	上期期末数	变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		649.70	-100.00	主要系北欧纸业套期工具公允价值变动列报调整至衍生金融资产所致。
衍生金融资产	60.83		100.00	主要系北欧纸业套期工具公允价值变动列报调整至衍生金融资产所致。
预付款项	15,812.25	11,312.85	39.77	主要系预付采购原材料款项所致。
应收利息	9,133.27	2,843.59	221.19	主要系应收保理业务利息和融资保证金利息增加所致。
一年内到期的非流动资产	99,734.92	71,024.98	40.42	主要系公司一年内到期的应收融资租赁款增加所致。
其他流动资产	223,438.05	138,733.51	61.06	主要系本期新增银行理财产品及应收保理款项增加所致。
可供出售金融资产		19,935.84	-100.00	主要系执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产列入其他非流动金融资产所致。
长期应收款	35,691.87	73,213.92	-51.25	主要系本期应收融资租赁款重分类到一年内到期的非流动资产所致。
其他非流动金融资产	20,288.09		100.00	主要系执行新金融工具准则，将原可供出售金融资产列入其他非流动金融资产所致。
在建工程	600,389.55	356,661.97	68.34	主要系本期华中造纸项目建设投入所致。
长期待摊费用	3,211.01	5,357.33	-40.06	主要系本期将凤凰纸业恢复生产投入重分类到在建工程。
其他非流动资产	48,926.54	30,839.10	58.65	主要系本期支付部分资产收购款所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		881.60	-100.00	主要系北欧纸业套期工具公允价值变动列报调整至衍生金融负债所致。
衍生金融负债	1,999.45		100.00	主要系北欧纸业套期工具公允价值变动列报调整至衍生金融负债所致。
应付票据	164.64	19,208.84	-99.14	主要系本期银行承兑汇票到期兑付所致。
应付账款	446,092.18	255,815.30	74.38	主要系公司引入集采模式及大宗物料账期调整所致。
预收款项	16,166.50	9,128.32	77.10	主要系预收原纸货款所致。
应交税费	29,749.03	80,073.76	-62.85	主要系本期集中支付年初应交增值税、所得税所致。
其他应付款	45,560.61	31,069.45	46.64	主要系本期新增中山中健环保包装股份有限公司尚未支付的股权收购款所致。
一年内到期的非流动负债	92,336.36	135,823.15	-32.02	主要系偿还一年内到期的公司债所致。
其他流动负债		40,000.00	-100.00	主要系本期偿还超短期融资券所致。
应付债券	205,074.54	296,784.83	-30.90	主要系本期偿还公司债所致。
长期应付职工薪酬	1,430.84	1,020.46	40.21	主要系本期创享激励基金摊销所致。
库存股	23,000.00		100.00	主要系本期回购公司股票所致。
其他综合收益	-21,034.53	-9,007.85	133.51	主要系外币报表折算差异及执行新金融工具准则所致。
<b>利润项目</b>	本期发生额	上期发生额	变动比例 (%)	情况说明
财务费用	38,198.85	63,600.22	-39.94	主要系本期汇兑损失较上年同期减少所致。
其他收益	53,679.61	82,446.20	-34.89	主要系本期确认的资源综合利用退税等补助减少所致。
投资收益（损失以“-”号填列）	17,001.08	-596.68	-2,949.28	主要系确认参股公司权益法下投资收益所致。
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,724.14		100.00	主要系执行新金融工具准则所致。
资产减值损失（损失以“-”号填列）		5,788.64	-100.00	主要系执行新金融工具准则所致。
所得税费用	19,711.79	44,727.32	-55.93	主要系本期利润减少所致。
<b>现金流量项目</b>	本期发生额	上期发生额	变动比例 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	237,125.69	327,122.13	-27.51	主要系本期销售收到的现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额	-29,831.87	-124,125.67	-75.97	主要系本期借款收到的现金较上年同期增加所致。
---------------	------------	-------------	--------	------------------------

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司是一家集再生纤维回收、工业及特种纸生产、包装印刷、能源环保、产业互联平台等业务为一体的国际化企业，公司致力于通过产业生态构建及商业模式创新，使山鹰成为以客户为中心的全球绿色包装服务提供商。报告期内，公司根据2019年度总体战略部署，以强化产业链协同、完善重点区域布局和稳步推进项目建设为工作主线，着重做好了以下工作：（1）通过收购中山中健环保包装股份有限公司70%股权，以及在广东省肇庆市设立全资子公司山鹰纸业（广东）有限公司，深化公司在华南的区域布局；（2）华中造纸基地一期项目已进入设备安装调试的收尾阶段，预计11月将开始试生产；（3）凤凰纸业12万吨再生纤维生产线技改工作稳步进行，预计年底完成投入生产。

报告期内，公司实现销售收入171.34亿元，同比下降4.48%，其中主营业务收入168.89亿元，其他业务收入2.45亿元；归属于母公司所有者净利润13.25亿元，同比下降42.83%。公司实现原纸产量352.19万吨，销量348.43万吨，产销率98.93%；瓦楞箱板纸箱产量9.18亿平方米，销量9.42亿平方米，产销率102.61%。报告期内公司的原纸及纸制品销量均实现同比上升。报告期内公司重要事项进展情况如下：

1、公司于2012年8月22日发行的安徽山鹰纸业股份有限公司2012年公司债券（以下简称“12山鹰债”）于本年度到期。2019年8月22日，公司完成12山鹰债的最后一期利息以及债券本金的兑付工作。12山鹰债于同日摘牌。具体内容详见公司于2019年8月13日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》披露的《关于“12山鹰债”本息兑付及摘牌的公告》（公告编号：临2019-076）。

2、公司参股公司玖富数科科技集团有限公司（以下简称“玖富集团”）于2019年8月15日（美国时间）在美国纳斯达克证券交易所挂牌上市，股票代码：JFU。公司全资子公司山鹰投资管理有限公司合计对玖富集团投资21,036万元人民币，玖富集团挂牌上市后，公司间接持有玖富集团431.575万股A级普通股。具体内容详见公司于2019年8月16日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》披露的《关于参股公司玖富集团在美国纳斯达克证券交易所挂牌上市的公告》（公告编号：临2019-077）。

3、2019年8月29日，经公司第七届董事会第二十四次会议和第七届监事会第二十二次会议审议通过，公司按照财政部于2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）对公司财务报表格式进行了相应调整。本次会计政策的变更仅对财务报表的列报项目产生影响，不需要进行追溯调整，对公司经营成果、财务状况以及现金流不存在实质性影响。具体内容详见公司于2019年8月31日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》披露的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：临2019-081）。

4、2019年9月2日，公司完成了2018年度第六期超短期融资券的兑付工作，支付本息合计209,616,438.36元人民币。本期超短期融资券发行于2018年12月4日、12月5日，发行总额2亿元人民币，发行利率为6.50%，期限为270日。具体内容详见公司于2019年9月3日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》披露的《关于2018年度第六期超短期融资券兑付完成的公告》（公告编号：临2019-083）。

5、2019年4月19日，经公司第七届董事会第二十一次会议审议通过，公司拟申请公开发行可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币26.56亿元（含26.56亿元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：爱拓环保能源（浙江）有限公司造纸废弃物资源综合利用项目、公安县杨家厂镇工业园固废综合利用项目、山鹰国际控股股份公司资源综合利用发电项目和补充流动资金项目及偿还银行贷款项目。2019年4月30日，公司召开2018年年度股东大会审议通过了上述事项。

2019年5月27日，公司公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会受理。2019年6月26日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（191196号，以下简称“《反馈意见》”）。2019年7月22日，依据公司2018年年度股东大会的授权，公司第七届董事会第二十三次会议审议通过了《关于调整公司公开发行可转换公司债券方案的议案》等有关议案，将本次公开发行可转换公司债券募集资金总额从不超过人民币26.56亿元（含26.56亿元）调减为不超过人民币18.60亿元（含18.60亿元），并相应调整募集资金具体用途，公开发行可转换公司债券方案的其他条款不变。2019年7月，公司按《反馈意见》要求对有关问题进行了回复。2019年8月，根据中国证监会的进一步审核意见，公司与相关中介机构对反馈意见回复进行了修订。2019年9月20日，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。上述事项的具体内容刊登于2019年4月20日、2019年5月28日、2019年6月27日、2019年7月24日、2019年8月30日和2019年9月21日的上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临2019-041、临2019-059、临2019-064、临2019-070、临2019-074、临2019-078和临2019-086）。

截至目前，公司尚未收到中国证监会的书面核准文件，公司将根据该事项的进展情况及时履行信息披露义务。

6、公司分别于2019年3月18日、2019年4月30日召开第七届董事会第十八次会议和2018年年度股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》。公司于2019年5月9日披露了《关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》，并于同日实施了首次回购。截至2019年9月30日，公司累计回购股份数量为66,303,302股，占公司2019年9月30日总股本的比例为1.45%，成交最高价为3.65元/股，成交最低价为3.35元/股，已支付的资金总额为人民币229,864,164.22元（不含交易费用）。上述事项的具体内容刊登于2019年3月19日、2019年5月9日、2019年5月10日和2019年10月9日《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）（公告编号：临2019-026、临2019-052、临2019-053和临2019-087）。上述回购进展符合既定回购股份方案。公司后续将严格按照相关法律法规的要求实施股份回购，并及时履行信息披露义务。

7、根据《公司章程》的有关规定，公司董事会在其权限范围内授权公司董事长行使部分对外投资审批权，具体权限为对外投资额不超过公司最近一期经审计净资产的10%。报告期内，公司董事长在上述审批权限内的具体投资事项如下：

（1）为保障原材料的稳定供应，开拓境外制浆渠道，2019年7月，公司全资子公司浙江山鹰纸业业有限公司通过下属企业与合作方共同以现金形式对凤凰纸业进行增资，增资金额9000万美元，其中公司出资5400万美元。

（2）2019年6月，为深化公司在华南的区域布局，公司在广东省肇庆市设立全资子公司山鹰纸业（广东）有限公司，主营工业包装纸的生产与销售，注册资本人民币5亿元。现已完成工商设立并领取营业执照。

（3）2019年7月，公司全资子公司祥恒创意包装有限公司（以下简称“祥恒创意”）与谢森芳、东莞碧佳瑞投资有限公司、山健包装有限公司共同签署了《关于中山中健环保包装股份有限公司之股权转让协议》，祥恒创意购买中山中健环保包装股份有限公司（以下简称“中山中健”）70%股权，本次交易基础对价为人民币1.31亿元，最终转让价款以中山中健2019年至2021年经审计

累计净利润\*70%加上基础对价的方式确定，最高不超过人民币1.87亿元。上述事宜已完成工商备案相关手续，中山中健自2019年9月1日起纳入公司合并范围。

(4)2019年8月，公司全资子公司山鹰资本与自然人张军签署了《合伙人财产份额转让协议》，山鹰资本出资人民币1,096万元收购张军持有的深圳市云印创想投资管理合伙企业(有限合伙)32%的股权，上述股权转让已办理完成相关工商变更登记手续。

### 3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	山鹰国际控股股份公司
法定代表人	吴明武
日期	2019年10月30日

## 四、附录

### 4.1 财务报表

#### 合并资产负债表

2019年9月30日

编制单位:山鹰国际控股股份公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	3,433,691,221.42	3,521,911,875.49
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		6,497,040.61
衍生金融资产	608,346.66	
应收票据	426,164,682.74	491,215,757.72
应收账款	2,925,867,378.73	2,944,907,451.68

应收款项融资		
预付款项	158,122,469.46	113,128,453.30
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	474,760,301.29	382,952,052.07
其中：应收利息	91,332,712.82	28,435,882.01
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,446,717,857.26	2,475,450,004.65
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	997,349,211.01	710,249,794.03
其他流动资产	2,234,380,536.56	1,387,335,123.92
流动资产合计	13,097,662,005.13	12,033,647,553.47
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		199,358,405.34
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	356,918,675.03	732,139,186.11
长期股权投资	1,163,266,313.08	1,045,844,228.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	202,880,907.75	
投资性房地产	232,910,919.54	233,152,226.36
固定资产	13,289,637,563.75	12,835,732,497.07
在建工程	6,003,895,464.31	3,566,619,708.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,534,257,013.02	1,413,262,558.32
开发支出		
商誉	3,428,020,217.15	3,329,427,392.68
长期待摊费用	32,110,094.51	53,573,316.58
递延所得税资产	188,010,940.80	155,218,074.22
其他非流动资产	489,265,446.02	308,391,012.32
非流动资产合计	26,921,173,554.96	23,872,718,606.20
资产总计	40,018,835,560.09	35,906,366,159.67
<b>流动负债：</b>		
短期借款	11,884,769,179.20	9,194,294,584.22
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		8,815,963.99
衍生金融负债	19,994,501.10	
应付票据	1,646,445.90	192,088,360.13
应付账款	4,460,921,753.78	2,558,152,968.93
预收款项	161,664,964.11	91,283,193.35
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	199,880,001.13	199,689,459.30
应交税费	297,490,251.10	800,737,603.06
其他应付款	455,606,147.24	310,694,482.12
其中：应付利息	39,579,570.62	87,762,690.29
应付股利	8,455.72	8,455.72
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	923,363,641.72	1,358,231,497.41
其他流动负债		400,000,000.00
流动负债合计	18,405,336,885.28	15,113,988,112.51
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	4,251,067,208.51	3,645,410,980.34
应付债券	2,050,745,438.98	2,967,848,323.86
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	110,657,612.00	93,140,000.00
长期应付职工薪酬	14,308,365.05	10,204,632.19
预计负债		
递延收益	88,951,982.99	90,706,744.89
递延所得税负债	460,197,092.93	449,602,001.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,975,927,700.46	7,256,912,682.48
负债合计	25,381,264,585.74	22,370,900,794.99
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	3,274,475,339.00	3,274,349,009.00
其他权益工具	306,968,167.04	307,024,499.36
其中：优先股		
永续债		

## 2019 年第三季度报告

资本公积	4,371,719,187.45	4,370,035,465.15
减：库存股	230,000,000.00	
其他综合收益	-210,345,307.29	-90,078,548.19
专项储备		
盈余公积	304,584,943.91	304,522,967.43
一般风险准备		
未分配利润	6,364,444,088.42	5,015,520,717.33
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,181,846,418.53	13,181,374,110.08
少数股东权益	455,724,555.82	354,091,254.60
所有者权益（或股东权益）合计	14,637,570,974.35	13,535,465,364.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,018,835,560.09	35,906,366,159.67

法定代表人：吴明武

主管会计工作负责人：石春茂

会计机构负责人：石春茂

## 母公司资产负债表

2019 年 9 月 30 日

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年 9 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,662,679,935.53	1,352,773,018.65
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	57,578,819.90	78,547,837.18
应收账款	886,620,909.66	899,086,746.68
应收款项融资		
预付款项	570,117,243.55	183,032,109.11
其他应收款	5,305,652,707.30	4,484,581,430.63
其中：应收利息	38,957,664.77	14,687,482.17
应收股利	22,946,500.00	19,330,000.00
存货	609,346,190.58	542,967,842.17
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	196,483,163.60	118,879,786.64
流动资产合计	9,288,478,970.12	7,659,868,771.06
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		36,445,046.14

其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,859,618,767.90	11,886,958,717.87
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	31,918,807.75	
投资性房地产	669,276.63	708,043.04
固定资产	4,648,432,845.31	4,802,022,745.02
在建工程	420,060,246.45	282,736,141.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	285,062,485.06	250,173,016.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	60,374.98	712,209.35
递延所得税资产	10,914,447.65	11,006,101.55
其他非流动资产	276,865,432.69	277,326,543.82
非流动资产合计	18,533,602,684.42	17,548,088,564.64
资产总计	27,822,081,654.54	25,207,957,335.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,556,129,686.16	2,997,377,096.97
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	1,055,000,000.00	679,000,000.00
应付账款	1,615,700,180.76	1,168,129,085.73
预收款项	3,538,245.55	5,508,797.47
应付职工薪酬	17,430,809.10	24,161,592.64
应交税费	54,853,458.93	223,328,216.14
其他应付款	7,802,287,795.99	4,123,441,334.38
其中：应付利息	18,859,243.07	70,725,166.80
应付股利	8,455.72	8,455.72
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	270,000,000.00	1,005,180,000.00
其他流动负债		400,000,000.00
流动负债合计	14,374,940,176.49	10,626,126,123.33
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	615,000,000.00	1,100,000,000.00
应付债券	2,050,745,438.98	2,967,848,323.86
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	27,348,284.08	29,574,881.29
递延所得税负债	7,497,460.86	8,176,396.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,700,591,183.92	4,105,599,601.76
负债合计	17,075,531,360.41	14,731,725,725.09
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	4,584,711,167.00	4,584,584,837.00
其他权益工具	306,968,167.04	307,024,499.36
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,883,941,720.80	3,881,902,337.15
减：库存股	230,000,000.00	
其他综合收益		24,460,489.22
专项储备		
盈余公积	302,481,015.78	300,102,913.09
未分配利润	1,898,448,223.51	1,378,156,534.79
所有者权益（或股东权益）合计	10,746,550,294.13	10,476,231,610.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,822,081,654.54	25,207,957,335.70

法定代表人：吴明武

主管会计工作负责人：石春茂

会计机构负责人：石春茂

## 合并利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度 (7-9 月)	2018 年第三季度 (7-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	5,964,115,598.10	5,983,849,516.34	17,133,967,360.73	17,937,862,093.67
其中：营业收入	5,964,115,598.10	5,983,849,516.34	17,133,967,360.73	17,937,862,093.67
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,788,982,060.41	5,546,963,626.45	16,310,803,985.04	16,059,188,690.88
其中：营业成本	4,926,277,057.89	4,631,576,706.96	13,822,080,221.70	13,527,638,599.31
利息支出				

手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	53,434,597.57	63,766,888.53	157,426,069.01	207,702,640.54
销售费用	290,438,902.77	212,068,236.58	722,152,545.64	637,892,936.63
管理费用	287,542,409.11	237,875,142.46	794,521,747.65	621,021,771.99
研发费用	129,519,845.13	139,711,998.75	432,634,868.78	428,930,526.90
财务费用	101,769,247.94	261,964,653.17	381,988,532.26	636,002,215.51
其中：利息费用	214,011,892.07	223,940,728.29	666,959,647.56	662,966,044.05
利息收入	115,616,407.26	69,611,963.53	303,446,725.15	185,142,777.69
加：其他收益	145,167,934.95	327,315,249.20	536,796,064.20	824,462,029.29
投资收益（损失以“-”号填列）	150,828,971.62	-1,190,660.96	170,010,822.89	-5,966,792.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	149,532,624.77	-1,190,660.96	149,702,108.99	-1,912,045.69
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）	-3,567,914.63	1,488,719.49	1,765,485.85	1,504,175.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-18,850,730.74		-27,241,406.10	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-19,370,900.10		57,886,413.80

号填列)				
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	63,410.36	118,841.27	607,112.60	853,972.04
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	448,775,209.25	745,247,138.79	1,505,101,455.13	2,757,413,201.19
加: 营业外收入	1,764,940.77	3,172,568.90	4,467,038.00	15,790,469.40
减: 营业外支出	3,597,116.48	5,771,176.95	13,649,678.52	11,992,388.38
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	446,943,033.54	742,648,530.74	1,495,918,814.61	2,761,211,282.21
减: 所得税费用	61,057,685.04	135,854,079.71	197,117,870.45	447,273,248.50
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	385,885,348.50	606,794,451.03	1,298,800,944.16	2,313,938,033.71
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	385,885,348.50	606,794,451.03	1,298,800,944.16	2,313,938,033.71
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)	399,484,421.66	611,113,126.24	1,324,647,436.59	2,317,115,430.22
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-13,599,073.16	-4,318,675.21	-25,846,492.43	-3,177,396.51
六、其他综合收益的税后净额	-58,029,998.23	6,453,544.62	-95,091,370.64	-20,118,601.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-58,744,897.47	6,453,544.62	-95,806,269.88	-20,118,601.96
(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	-58,744,897.47	6,453,544.62	-95,806,269.88	-20,118,601.96
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		-1,467,296.56		-5,621,006.60
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)		20,758,936.98		-3,109,936.04
8. 外币财务报表折算差额	-58,744,897.47	-12,838,095.80	-95,806,269.88	-11,387,659.32
9. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	714,899.24		714,899.24	
七、综合收益总额	328,570,249.51	613,247,995.65	1,204,424,472.76	2,293,819,431.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	341,454,423.43	617,566,670.86	1,229,556,065.95	2,296,996,828.26

## 2019 年第三季度报告

归属于少数股东的综合收益总额	-12,884,173.92	-4,318,675.21	-25,131,593.19	-3,177,396.51
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.0868	0.1337	0.2891	0.5070
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0983	0.1337	0.2649	0.5070

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：吴明武

主管会计工作负责人：石春茂

会计机构负责人：石春茂

## 母公司利润表

2019 年 1—9 月

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019 年第三季度 (7-9 月)	2018 年第三季度 (7-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	1,735,247,758.02	1,823,793,964.20	5,223,772,097.79	5,886,378,974.00
减：营业成本	1,457,021,732.46	1,434,670,483.75	4,201,719,945.97	4,371,532,426.41
税金及附加	12,728,492.97	17,698,115.68	37,133,190.74	55,022,749.20
销售费用	56,752,498.27	43,094,553.02	156,245,850.18	97,459,971.22
管理费用	71,130,611.93	78,506,544.67	228,388,547.53	201,711,288.02
研发费用	57,476,697.97	55,596,800.00	189,730,191.10	186,176,800.00
财务费用	57,690,051.89	100,578,112.26	190,132,472.67	313,583,707.75
其中：利息费用	98,634,975.37	122,934,855.69	338,754,023.46	357,609,442.20
利息收入	54,633,346.37	30,657,568.48	180,254,114.70	80,336,582.71
加：其他收益	71,431,687.03	135,242,072.46	228,829,740.75	306,740,593.51
投资收益（损失以“-”号填列）			103,616,500.00	
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“-”	-2,485,739.45		-4,526,238.39	

号填列)				
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	756,898.24		-165,362.66	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-297,985.31		-188,700.66
资产处置收益 (损失以“-”号填列)				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	92,150,518.35	228,593,441.97	548,176,539.30	967,443,924.25
加: 营业外收入	102,680.04	1,032,291.79	843,865.48	12,128,039.03
减: 营业外支出	1,016,176.23	3,882,612.65	4,340,646.96	6,644,674.65
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	91,237,022.16	225,743,121.11	544,679,757.82	972,927,288.63
减: 所得税费用	-143,171.63	33,742,390.94	45,790,993.36	146,017,958.75
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	91,380,193.79	192,000,730.17	498,888,764.46	826,909,329.88
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	91,380,193.79	192,000,730.17	498,888,764.46	826,909,329.88
(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		-1,467,296.56		-5,621,006.60
(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		-1,467,296.56		-5,621,006.60
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		-1,467,296.56		-5,621,006.60
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	91,380,193.79	190,533,433.61	498,888,764.46	821,288,323.28
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：吴明武

主管会计工作负责人：石春茂

会计机构负责人：石春茂

## 合并现金流量表

2019年1—9月

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,368,418,265.18	16,548,420,800.24
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	373,708,467.45	645,668,297.74
收到其他与经营活动有关的现金	542,733,637.42	650,637,699.14
经营活动现金流入小计	16,284,860,370.05	17,844,726,797.12
购买商品、接受劳务支付的现金	9,851,598,937.77	10,496,598,638.62
保理融资净增加额	464,378,387.41	238,000,000.00
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	1,157,402,594.14	1,253,511,866.22
支付的各项税费	1,813,454,927.03	1,933,273,419.93
支付其他与经营活动有关的现金	626,768,607.72	652,121,619.61
经营活动现金流出小计	13,913,603,454.07	14,573,505,544.38
经营活动产生的现金流量净额	2,371,256,915.98	3,271,221,252.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	52,177,612.18	125,015,753.42
取得投资收益收到的现金	10,047,765.82	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	741,064.58	1,130,587.30
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	202,062,592.77	221,370,256.50
投资活动现金流入小计	265,029,035.35	347,516,597.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,025,835,904.54	1,070,109,700.95
投资支付的现金	376,894,371.00	133,580,764.82
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	155,460,555.01	1,720,355,710.04
支付其他与投资活动有关的现金	82,290,571.61	233,803,190.54
投资活动现金流出小计	2,640,481,402.16	3,157,849,366.35
投资活动产生的现金流量净额	-2,375,452,366.81	-2,810,332,769.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	27,972,444.44	56,137,360.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27,972,444.44	54,920,800.00
取得借款收到的现金	15,008,744,011.29	11,070,632,877.67

收到其他与筹资活动有关的现金	1,705,988,412.25	2,425,923,447.81
筹资活动现金流入小计	16,742,704,867.98	13,552,693,685.48
偿还债务支付的现金	13,085,851,731.61	8,574,199,913.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	543,662,769.59	1,024,527,334.85
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	3,411,509,033.41	5,195,223,116.88
筹资活动现金流出小计	17,041,023,534.61	14,793,950,365.35
筹资活动产生的现金流量净额	-298,318,666.63	-1,241,256,679.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-9,281,859.89	-5,890,770.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-311,795,977.35	-786,258,966.77
加：期初现金及现金等价物余额	1,822,228,112.51	1,604,861,431.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,510,432,135.16	818,602,464.41

法定代表人：吴明武

主管会计工作负责人：石春茂

会计机构负责人：石春茂

**母公司现金流量表**

2019年1—9月

编制单位：山鹰国际控股股份公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,683,188,243.75	4,673,413,448.44
收到的税费返还	57,976,395.23	253,377,218.67
收到其他与经营活动有关的现金	19,285,836,613.11	12,745,394,045.02
经营活动现金流入小计	22,027,001,252.09	17,672,184,712.13
购买商品、接受劳务支付的现金	5,394,455,215.80	5,184,331,324.70
支付给职工及为职工支付的现金	229,914,815.92	387,533,083.86
支付的各项税费	454,906,705.07	435,516,634.50
支付其他与经营活动有关的现金	10,656,758,266.68	7,040,508,263.14
经营活动现金流出小计	16,736,035,003.47	13,047,889,306.20
经营活动产生的现金流量净额	5,290,966,248.62	4,624,295,405.93
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		48,136,999.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		410,125.00
投资活动现金流入小计		48,547,124.71

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,542,454.28	70,993,532.97
投资支付的现金	972,660,050.03	2,097,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,460,072,097.26
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,117,202,504.31	3,628,065,630.23
投资活动产生的现金流量净额	-1,117,202,504.31	-3,579,518,505.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,216,560.00
取得借款收到的现金	1,601,318,500.00	3,666,124,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,092,580,496.15	1,760,366,750.00
筹资活动现金流入小计	2,693,898,996.15	5,427,707,310.00
偿还债务支付的现金	4,022,035,602.21	2,168,289,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,265,897.02	838,041,193.57
支付其他与筹资活动有关的现金	2,466,951,096.08	4,216,531,324.73
筹资活动现金流出小计	6,781,252,595.31	7,222,861,518.30
筹资活动产生的现金流量净额	-4,087,353,599.16	-1,795,154,208.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-4,086,307.29	-7,323,947.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	82,323,837.86	-757,701,255.07
加：期初现金及现金等价物余额	242,773,003.29	880,591,987.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	325,096,841.15	122,890,732.14

法定代表人：吴明武

主管会计工作负责人：石春茂

会计机构负责人：石春茂

#### 4.2 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □不适用

## 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	3,521,911,875.49	3,521,911,875.49	
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	6,497,040.61		-6,497,040.61
衍生金融资产		6,497,040.61	6,497,040.61
应收票据	491,215,757.72	491,215,757.72	
应收账款	2,944,907,451.68	2,956,926,545.73	12,019,094.05
应收款项融资			

## 2019 年第三季度报告

预付款项	113,128,453.30	113,128,453.30	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	382,952,052.07	373,857,511.10	-9,094,540.97
其中：应收利息	28,435,882.01	28,435,882.01	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	2,475,450,004.65	2,475,450,004.65	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	710,249,794.03	710,249,794.03	
其他流动资产	1,387,335,123.92	1,387,335,123.92	
流动资产合计	12,033,647,553.47	12,036,572,106.55	2,924,553.08
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	199,358,405.34		-199,358,405.34
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	732,139,186.11	732,139,186.11	
长期股权投资	1,045,844,228.27	1,045,844,228.27	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		199,358,405.34	199,358,405.34
投资性房地产	233,152,226.36	233,152,226.36	
固定资产	12,835,732,497.07	12,835,732,497.07	
在建工程	3,566,619,708.93	3,566,619,708.93	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,413,262,558.32	1,413,262,558.32	
开发支出			
商誉	3,329,427,392.68	3,329,427,392.68	
长期待摊费用	53,573,316.58	53,573,316.58	
递延所得税资产	155,218,074.22	152,170,942.90	-3,047,131.32
其他非流动资产	308,391,012.32	308,391,012.32	
非流动资产合计	23,872,718,606.20	23,869,671,474.88	-3,047,131.32
资产总计	35,906,366,159.67	35,906,243,581.43	-122,578.24
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,194,294,584.22	9,194,294,584.22	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			

## 2019 年第三季度报告

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,815,963.99		-8,815,963.99
衍生金融负债		8,815,963.99	8,815,963.99
应付票据	192,088,360.13	192,088,360.13	
应付账款	2,558,152,968.93	2,558,152,968.93	
预收款项	91,283,193.35	91,283,193.35	
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	199,689,459.30	199,689,459.30	
应交税费	800,737,603.06	800,737,603.06	
其他应付款	310,694,482.12	310,694,482.12	
其中：应付利息	87,762,690.29	87,762,690.29	
应付股利	8,455.72	8,455.72	
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	1,358,231,497.41	1,358,231,497.41	
其他流动负债	400,000,000.00	400,000,000.00	
流动负债合计	15,113,988,112.51	15,113,988,112.51	
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	3,645,410,980.34	3,645,410,980.34	
应付债券	2,967,848,323.86	2,967,848,323.86	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	93,140,000.00	93,140,000.00	
长期应付职工薪酬	10,204,632.19	10,204,632.19	
预计负债			
递延收益	90,706,744.89	90,706,744.89	
递延所得税负债	449,602,001.20	449,602,001.20	
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,256,912,682.48	7,256,912,682.48	
负债合计	22,370,900,794.99	22,370,900,794.99	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,274,349,009.00	3,274,349,009.00	
其他权益工具	307,024,499.36	307,024,499.36	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,370,035,465.15	4,370,035,465.15	
减：库存股			

其他综合收益	-90,078,548.19	-114,539,037.41	-24,460,489.22
专项储备			
盈余公积	304,522,967.43	304,584,943.91	61,976.48
一般风险准备			
未分配利润	5,015,520,717.33	5,039,796,651.83	24,275,934.50
归属于母公司所有者权益(或 股东权益)合计	13,181,374,110.08	13,181,251,531.84	-122,578.24
少数股东权益	354,091,254.60	354,091,254.60	
所有者权益(或股东权益) 合计	13,535,465,364.68	13,535,342,786.44	-122,578.24
负债和所有者权益(或股 东权益)总计	35,906,366,159.67	35,906,243,581.43	-122,578.24

各项目调整情况的说明:

√适用 □不适用

2017年3月31日,财政部修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》,并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。准则规定,在准则实施日,企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量,涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的,无需调整。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额,需要调整2019年初留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目金额。

1、本期将原计入可供出售金融资产的权益工具投资按公允价值计量,其变动计入当期损益,列报为其他非流动金融资产。

2、本期将符合套期的衍生品投资按公允价值计量,其变动计入其他综合收益,列报为衍生金融资产或衍生金融负债。

3、本期根据新金融工具准则,采用预期信用损失法计提金融资产减值准备,追溯调整年初应收账款、其他应收坏账、递延所得税资产、盈余公积、未分配利润项目。

#### 母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,352,773,018.65	1,352,773,018.65	
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	78,547,837.18	78,547,837.18	
应收账款	899,086,746.68	899,116,391.85	29,645.17
应收款项融资			
预付款项	183,032,109.11	183,032,109.11	
其他应收款	4,484,581,430.63	4,483,876,769.97	-704,660.66
其中:应收利息	14,687,482.17	14,687,482.17	

## 2019 年第三季度报告

应收股利	19,330,000.00	19,330,000.00	
存货	542,967,842.17	542,967,842.17	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	118,879,786.64	118,879,786.64	
流动资产合计	7,659,868,771.06	7,659,193,755.57	-675,015.49
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
可供出售金融资产	36,445,046.14		-36,445,046.14
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	11,886,958,717.87	11,886,958,717.87	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		36,445,046.14	36,445,046.14
投资性房地产	708,043.04	708,043.04	
固定资产	4,802,022,745.02	4,802,022,745.02	
在建工程	282,736,141.63	282,736,141.63	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	250,173,016.22	250,173,016.22	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	712,209.35	712,209.35	
递延所得税资产	11,006,101.55	11,001,654.77	-4,446.78
其他非流动资产	277,326,543.82	277,326,543.82	
非流动资产合计	17,548,088,564.64	17,548,084,117.86	-4,446.78
资产总计	25,207,957,335.70	25,207,277,873.43	-679,462.27
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,997,377,096.97	2,997,377,096.97	
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	679,000,000.00	679,000,000.00	
应付账款	1,168,129,085.73	1,168,129,085.73	
预收款项	5,508,797.47	5,508,797.47	
应付职工薪酬	24,161,592.64	24,161,592.64	
应交税费	223,328,216.14	223,328,216.14	
其他应付款	4,123,441,334.38	4,123,441,334.38	
其中：应付利息	70,725,166.80	70,725,166.80	
应付股利	8,455.72	8,455.72	

## 2019 年第三季度报告

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,005,180,000.00	1,005,180,000.00	
其他流动负债	400,000,000.00	400,000,000.00	
流动负债合计	10,626,126,123.33	10,626,126,123.33	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00	
应付债券	2,967,848,323.86	2,967,848,323.86	
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	29,574,881.29	29,574,881.29	
递延所得税负债	8,176,396.61	8,176,396.61	
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,105,599,601.76	4,105,599,601.76	
负债合计	14,731,725,725.09	14,731,725,725.09	
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	4,584,584,837.00	4,584,584,837.00	
其他权益工具	307,024,499.36	307,024,499.36	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,881,902,337.15	3,881,902,337.15	
减：库存股			
其他综合收益	24,460,489.22		-24,460,489.22
专项储备			
盈余公积	300,102,913.09	302,481,015.78	2,378,102.69
未分配利润	1,378,156,534.79	1,399,559,459.05	21,402,924.26
所有者权益（或股东权益）合计	10,476,231,610.61	10,475,552,148.34	-679,462.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,207,957,335.70	25,207,277,873.43	-679,462.27

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

2017年3月31日，财政部修订了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》，并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。准则规定，在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，需要调整2019年初留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目金额。

1. 本期将原计入可供出售金融资产的权益工具投资按公允价值计量，其变动计入当期损益，列报为其他非流动金融资产。

2. 本期根据新金融工具准则，采用预期信用损失法计提金融资产减值准备，追溯调整年初应收账款、其他应收坏账、递延所得税资产、盈余公积、未分配利润项目。

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用