

公司代码：600225

公司简称：*ST 松江

天津松江股份有限公司

2020 年第三季度报告

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 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
周岚	董事	工作原因	李嵘

1.3 公司负责人阎鹏、主管会计工作负责人庞国栋及会计机构负责人（会计主管人员）张文敬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	12,910,856,749.80	12,935,988,151.38	-0.19%
归属于上市公司股东的净资产	-139,983,901.51	316,257,119.77	-144.26%
	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	134,769,531.16	89,187,021.17	51.11%
	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	661,687,953.64	758,911,724.08	-12.81%
归属于上市公司股东的净利润	-456,241,021.29	-268,975,474.36	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-463,072,931.31	-326,244,516.50	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-517.65	-24.39	减少493.26个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.49	-0.35	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.49	-0.35	不适用

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)	说明
非流动资产处置损益			
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	12,861,074.57	13,499,216.57	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
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			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益		124,737.95	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,680,628.16	2,996,147.29	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额(税后)	-3,086,620.49	-3,022,038.72	
所得税影响额	-3,705,656.73	-6,766,153.07	
合计	8,749,425.51	6,831,910.02	

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

单位：股

股东总数（户）				20,050		
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	
天津滨海发展投资控 股有限公司	274,102,592	29.30	0	质押	245,572,888	国有法人
				冻结	274,102,592	
天津津诚国有资本投 资运营有限公司	177,743,597	19.00	0	无	0	国有法人
上海沅乙投资中心（有 限合伙）	26,582,883	2.84	0	质押	26,582,883	境内非国有法人
吴荷月	5,937,500	0.63	0	无	0	境内自然人
高建明	5,327,675	0.57	0	无	0	境内自然人
戚跃明	4,997,700	0.53	0	无	0	境内自然人
吴军	4,488,000	0.48	0	无	0	境内自然人
陈燕南	3,760,054	0.40	0	无	0	境内自然人
袁黎平	3,729,700	0.40	0	无	0	境内自然人
张小忠	3,587,627	0.38	0	无	0	境内自然人
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			
天津滨海发展投资控股有限公司	274,102,592	人民币普通股	274,102,592			
天津津诚国有资本投资运营有限公司	177,743,597	人民币普通股	177,743,597			
上海沅乙投资中心（有限合伙）	26,582,883	人民币普通股	26,582,883			
吴荷月	5,937,500	人民币普通股	5,937,500			
高建明	5,327,675	人民币普通股	5,327,675			
戚跃明	4,997,700	人民币普通股	4,997,700			
吴军	4,488,000	人民币普通股	4,488,000			
陈燕南	3,760,054	人民币普通股	3,760,054			
袁黎平	3,729,700	人民币普通股	3,729,700			
张小忠	3,587,627	人民币普通股	3,587,627			
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，上述股东中天津津诚国有资本投资运营有限公司间接持有天津滨海发展投资控股有限公司的全部股权。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

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

(1)合并资产负债表主要项目变动情况及原因:

单位:元 币种:人民币

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	变动比例	变动原因
应收票据	976,076.00	17,664,068.60	-94.47%	银行承兑票据到期
应收款项融资	0.00	1,389,017.00	-100.00%	银行承兑票据到期
长期应收款	6,754,725.54	12,741,513.88	-46.99%	达到约定收款日期重分类
长期股权投资	81,509,988.41	145,006,044.97	-43.79%	卓朗数通公司注销
无形资产	175,080,824.96	286,732,608.07	-38.94%	江西抚州大数据土地被政府收储
长期待摊费用	6,410,513.03	13,328,442.25	-51.90%	摊销借款利息
其他应付款	2,842,443,608.49	2,173,671,500.46	30.77%	增加额主要为按合同计提的应付利息
长期借款	343,000,000.00	1,508,406,978.29	-77.26%	大量长期借款将于一年内到期,重分类到一年内到期的其他非流动负债
长期应付款	192,334,353.44	140,729,800.39	36.67%	卓朗科技新增融资租赁业务

(2)合并利润表和合并现金流量表主要项目变动情况及原因:

单位:元 币种:人民币

项目	2020年前三季度	2019年前三季度	变动比例	变动原因
其他收益	44,990,130.59	4,345,470.71	935.33%	本期卓朗科技收到的即征即退增值税增加
营业外收入	24,193,116.27	91,430,457.95	-73.54%	本期非经常性损益较少
营业外支出	22,101,846.01	3,164,994.33	598.32%	主要为江西土地被政府收储所支付的土地款滞纳金和契税
销售商品、提供劳务收到的现金	986,458,693.25	1,542,101,514.48	-36.03%	恒泰汇金融资租赁业务较上年同期减少
收到的税费返还	29,639,119.66	5,715,663.22	418.56%	卓朗科技收到即征即退增值税款
购买商品、接受劳务支付的现金	918,487,735.46	582,971,241.09	57.55%	卓朗科技集成项目款,分销业务款增加
收回投资收到的现金	17,235,689.43	59,790,000.00	-71.17%	收回的委托贷款本金较去年同期减少
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	674,329,644.93	140,358,666.33	380.43%	项目建设工程款增加
取得借款收到的现金	844,142,913.25	3,144,913,885.49	-73.16%	新增借款减少
偿还债务支付的现金	1,771,174,680.17	4,545,251,833.33	-61.03%	偿还借款本金金额较去年同期减少

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,055,796.70	331,090,271.66	-63.44%	偿还利息较同期减少
-------------------	----------------	----------------	---------	-----------

3.2 重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、为尽快回笼资金盘活资产，优化资本结构，解除公司为天津卓朗科技发展有限公司（以下简称“卓朗科技”）提供的部分担保，集中资源推动房地产业务发展，公司拟通过在天津产权交易中心公开挂牌转让的方式，出售持有的卓朗科技61%股权（对应卓朗科技10,675万元注册资本），同时卓朗科技通过在天津产权交易中心公开挂牌方式寻求新的投资人进行增资（拟增加注册资本金13,500万元）。本次出售及本次增资互为前提，如其中任何一项交易无法全部按既定条件被交易对方摘牌，则另一项交易自动终止或宣告无效。根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关规定，本次出售及本次增资构成重大资产重组。

公司于2020年9月27日召开的第十届董事会第十五次会议、第十届监事会第七次会议审议通过了本次重大资产重组预案等相关议案。

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具、并经国资备案的《天津松江股份有限公司拟转让持有的天津卓朗科技发展有限公司股权涉及的天津卓朗科技发展有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（天兴评报字（2020）第0729号）及《天津卓朗科技发展有限公司拟增资项目资产评估报告》（天兴评报字（2020）第1207号），截至评估基准日2019年12月31日，卓朗科技全部股东权益的评估值为171,014.02万元，对应本次出售标的卓朗科技61%股权价值为104,318.55万元，对应本次增资标的卓朗科技拟增加注册资本金13,500万元的股权价值为131,925.10万元。

公司根据上述经有权国资主管单位备案的标的资产的评估值为参考依据，后续将以104,320.37万元为本次出售挂牌价格，在天津产权交易中心公开挂牌转让，挂牌转让的信息发布期限为20个工作日；

卓朗科技根据上述经有权国资主管单位备案的标的资产的评估值为参考依据，已于2020年9月30日以131,927.40万元为本次增资挂牌价格，在天津产权交易中心公开挂牌方式寻求增资方，本次增资公开挂牌的信息发布期限为40个工作日。

2020年10月19日，公司于收到上海证券交易所上市公司监管二部下发的《关于对天津松江股份有限公司重大资产重组预案的信息披露问询函》（上证公函【2020】2595号，以下简称“《问询函》”），要求公司收到《问询函》5个工作日内就涉及事项作出书面回复，并对重大资产重组预案作相应修改。公司将根据问询函的要求，积极组织相关各方准备答复工作，尽快就上述事项予以回复并履行披露义务。

后续公司将积极推进本次重大资产重组，根据本次交易的进展情况分阶段履行必要的审批程序及信息披露义务。

2、公司于2018年7月26日收到间接控股股东天津市政建设集团有限公司（以下简称“市政集团”）《关于天津市政建设集团有限公司混合所有制改革进展情况的通报》。根据天津市国资委的部署，市政集团正在开展国有企业混合所有制改革前期工作，市政集团拟通过增资扩股、股权转让等形式引入投资者。

为推动混合所有制改革工作的顺利进行，天津市国资委将其所持有的市政集团100%股权注入天津津诚国有资本投资运营有限公司（以下简称“津诚资本”），这就使得津诚资本拥有公司权益的股份超过30%，构成要约收购。2018年10月26日，中国证券监督管理委员会批复同意豁免津诚资本要约收购义务。2018年10月29日，公司接到市政集团通知，市政集团100%股权注入津诚资本事宜已完成工商变更登记手续，并取得营业执照。

按照天津市委、市政府关于推进国有企业改革的决策部署，津诚资本负责推动市政集团混合所有制改革，以2017年12月31日为混改基准日，已依法依规履行清产核资、财务审计、资产评估、债务处理、法律审核、社会稳定风险评估、职代会及内部决策程序。《天津市政建设集团有限公司混合所有制改革实施方案》已报请市国资委两委、市深化国有企业改革工作领导小组审议通过。

为确保市政集团混改工作顺利推动，津诚资本于2018年12月29日将持有的市政集团51%股权在天津产权交易中心进行产权转让项目信息正式披露。挂牌期间，该股权转让项目尚未征集到意向受让方。按照市政集团混改工作的整体安排，经天津市国资委同意，津诚资本调整公告内容，于2019年3月26日向天津产权交易中心提交了市政集团股权转让项目二次挂牌申请，于2019年3月27日将市政集团65%股权转让项目在天津产权交易中心进行产权转让信息正式披露，披露时间为20个工作日。

2019年4月25日，津诚资本收到天津产权交易中心发来的通知，截至挂牌公告期满，征得1家联合体意向受让方，意向受让方名称：北京住总集团有限责任公司等三方。

2019年4月29日，公司收到津诚资本出具的《关于市政建设集团产权转让项目进展情况的函》。由于有关手续原因，津诚资本同意意向受让方北京住总集团有限责任公司延期缴纳交易保证金。

2020年4月，公司收到市政集团通知及市政集团转发的津诚资本出具的《关于重新启动市政建设集团混合所有制改革相关工作的函》。市政集团混改项目原以2017年12月31日为基准日，于2018年12月29日在天津产权交易中心正式披露，截至2019年12月28日公告期已满1年。根据天津产权交易中心的相关规定，市政集团前次挂牌程序已结束，未征集到合格意向投资者。经津诚资本研究决定，以2020年3月31日为基准日开展审计及评估等工作，继续征集受让方，待征集到受让方后将履行相应审批程序。

后续公司将积极关注市政集团混改事项，并根据通知及时履行相应的信息披露义务。

3、在重大资产重组方案中，公司全部资产及负债以0元的价格出售给福建华通置业有限公司，截至2020年9月30日，原华通天香集团股份有限公司尚未剥离完成的资产情况如下：

原华通天香资产中的股权资产：（1）厦门中润粮油饲料工业有限公司50%股权；（2）上海天广生物医药科技发展有限公司46%股权。福建华通置业有限公司表示：

“上述两家企业已停业多年，且未进行工商年检，因此工商变更材料经多方设法仍无法补齐，无法办理股权过户相关手续。企业停业多年，原有债权债务已超过诉讼时效，且有限责任公司股东仅承担出资有限责任，因此对上市公司的利益不构成损害。目前，福建华通置业有限公司及华鑫通国际招商集团股份有限公司、高扬瑜先生正在根据2011年9月20日向公司作出的承诺，积极推进该项股权所属公司的解散与清算工作。

现上海天广生物医药科技发展有限公司清算注销相关事宜已办理完毕，厦门中润粮油饲料工业有限公司已由厦门市工商局于2012年4月23日吊销营业执照，2013年1月21日厦门市中级人民法院已正式受理对该公司提起的强制清算申请。2013年8月9日我司收到福建省厦门市中级人民法院（2013）厦中法民清（预）字第1号《民事裁定书》，裁定：受理天津松江股份有限公司对厦门中润粮油饲料工业有限公司进行清算的申请；2014年5月6日，福建省厦门市中级人民法院就该相关事宜组织了谈话，并表示将依法律程序继续进行清算；2014年12月5日，福建省厦门市中级人民法院就该相关事宜作出了（2014）厦中法民清（算）字第1号《民事裁定书》，裁定：终结厦门中润粮油饲料工业有限公司的清算程序。我司将根据2011年9月20日作出的承诺继续全力推进该公司的清算注销工作。”

4、据天津市第二中级人民法院对中国华融资产管理股份有限公司天津市分公司与天津滨海发展投资控股有限公司（以下简称“滨海控股”）全资子公司天津松江生态建设开发有限公司等合同纠纷一案的（2019）津02民初573号裁定书，公司控股股东滨海控股所持有的本公司全部股份被司法冻结，冻结数量为274,102,592股无限售流通股，占公司总股本的29.30%，其中245,572,888

股为已质押无限售流通股。冻结时间自2019年8月8日至2022年8月7日，详见公司临2019-044号公告。公司将持续关注该事项的进展并及时履行相应的信息披露义务。

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	天津松江股份有限公司
法定代表人	阎鹏
日期	2020年10月29日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2020 年 9 月 30 日

编制单位:天津松江股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2020 年 9 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	763,492,154.63	742,148,564.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	11,031,000.00	11,059,500.00
衍生金融资产		
应收票据	976,076.00	17,664,068.60
应收账款	768,303,457.86	934,644,945.13
应收款项融资		1,389,017.00
预付款项	1,198,384,883.72	1,066,635,394.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	559,479,672.28	616,377,822.40
其中: 应收利息	1,960,000.00	1,470,000.00
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,938,339,369.64	5,150,057,954.40
合同资产	18,623,001.76	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,413,055.40	7,020,000.00
其他流动资产	270,596,137.92	230,029,620.90
流动资产合计	8,535,638,809.21	8,777,026,887.34
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	6,754,725.54	12,741,513.88
长期股权投资	81,509,988.41	145,006,044.97

2020 年第三季度报告

其他权益工具投资	60,200,000.00	60,050,000.00
其他非流动金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00
投资性房地产	1,998,757,002.81	1,725,634,666.28
固定资产	541,987,628.13	569,258,241.04
在建工程	864,536,515.78	717,419,058.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	175,080,824.96	286,732,608.07
开发支出		
商誉	464,830,932.10	464,830,932.10
长期待摊费用	6,410,513.03	13,328,442.25
递延所得税资产	124,201,189.85	117,371,537.71
其他非流动资产	44,948,619.98	40,588,219.74
非流动资产合计	4,375,217,940.59	4,158,961,264.04
资产总计	12,910,856,749.80	12,935,988,151.38
流动负债：		
短期借款	1,758,187,862.27	2,170,276,428.11
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	643,330,000.00	688,330,000.00
应付账款	1,632,941,045.79	1,644,115,178.42
预收款项	107,405,171.87	625,113,970.76
合同负债	620,249,827.79	
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	21,399,121.85	19,083,754.48
应交税费	199,544,200.44	205,110,332.40
其他应付款	2,842,443,608.49	2,173,671,500.46
其中：应付利息	756,350,397.21	312,952,343.47
应付股利	64,222,077.96	72,959,639.78
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	3,857,485,662.56	2,715,533,040.32
其他流动负债	277,175,680.41	278,909,408.55
流动负债合计	11,960,162,181.47	10,520,143,613.50
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	343,000,000.00	1,508,406,978.29
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	192,334,353.44	140,729,800.39
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,088,026.32	2,923,216.76
递延所得税负债	78,032,039.28	78,858,741.08
其他非流动负债	1,641,283.77	1,491,283.77
非流动负债合计	617,095,702.81	1,732,410,020.29
负债合计	12,577,257,884.28	12,252,553,633.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	935,492,615.00	935,492,615.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,148,850,336.06	1,148,850,336.06
减：库存股		
其他综合收益	-11,431,068.75	-11,431,068.75
专项储备		
盈余公积	205,192,790.69	205,192,790.69
一般风险准备		
未分配利润	-2,418,088,574.51	-1,961,847,553.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-139,983,901.51	316,257,119.77
少数股东权益	473,582,767.03	367,177,397.82
所有者权益（或股东权益）合计	333,598,865.52	683,434,517.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,910,856,749.80	12,935,988,151.38

法定代表人：阎鹏

主管会计工作负责人：庞国栋

会计机构负责人：张文敬

母公司资产负债表

2020年9月30日

编制单位：天津松江股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年9月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	79,896.76	3,785,708.95

2020 年第三季度报告

交易性金融资产	9,361,000.00	9,361,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,724,414.19	4,768,554.85
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	3,616,752,926.39	3,288,137,288.27
其中：应收利息	93,727,142.02	73,873,999.98
应收股利	793,207,809.13	810,685,554.31
存货	108,669,473.27	108,669,473.27
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		341,500,000.00
其他流动资产	3,107,572.60	3,107,572.60
流动资产合计	3,745,695,283.21	3,759,329,597.94
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,505,732,549.96	5,569,600,040.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00
投资性房地产	225,919,246.24	237,368,665.79
固定资产	58,837,895.62	55,787,845.67
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	83,032.16	455,824.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,838,942.58	11,521,130.08
递延所得税资产	10,049,456.88	10,049,456.88
其他非流动资产	50,296,690.17	60,296,690.17
非流动资产合计	5,862,757,813.61	5,951,079,653.21
资产总计	9,608,453,096.82	9,710,409,251.15
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	150,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	23,167,916.87	20,274,582.64

2020 年第三季度报告

预收款项	1,054,853.03	1,238,478.87
合同负债		
应付职工薪酬	5,799,030.62	5,591,128.50
应交税费	14,316,169.25	12,469,469.09
其他应付款	4,762,634,842.29	4,634,809,648.51
其中：应付利息	255,966,471.35	105,615,488.26
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	777,800,000.00	777,900,000.00
其他流动负债	69,281,908.32	69,281,908.32
流动负债合计	5,804,054,720.38	5,671,565,215.93
非流动负债：		
长期借款	606,100,000.00	606,100,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	606,100,000.00	606,100,000.00
负债合计	6,410,154,720.38	6,277,665,215.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	935,492,615.00	935,492,615.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,605,387,233.38	2,605,387,233.38
减：库存股		
其他综合收益	-11,431,068.75	-11,431,068.75
专项储备		
盈余公积	62,508,664.38	62,508,664.38
未分配利润	-393,659,067.57	-159,213,408.79
所有者权益（或股东权益）合计	3,198,298,376.44	3,432,744,035.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,608,453,096.82	9,710,409,251.15

法定代表人：阎鹏

主管会计工作负责人：庞国栋

会计机构负责人：张文敬

合并利润表

2020年1—9月

编制单位：天津松江股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020年第三季度 (7-9月)	2019年第三季度 (7-9月)	2020年前三季度 (1-9月)	2019年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	208,307,730.96	338,522,040.16	661,687,953.64	758,911,724.08
其中：营业收入	208,307,730.96	338,522,040.16	661,687,953.64	758,911,724.08
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	323,094,685.17	357,993,098.41	1,196,602,292.01	1,143,733,536.39
其中：营业成本	60,851,948.54	177,870,413.44	424,968,409.37	497,021,375.22
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	1,723,543.15	1,499,269.11	13,416,300.05	13,329,519.33
销售费用	16,283,601.99	14,283,741.14	40,244,081.37	55,738,477.81
管理费用	45,402,991.66	31,919,583.77	122,749,788.71	115,877,385.89
研发费用	23,057,554.32	23,969,333.86	60,306,271.97	49,399,606.47
财务费用	175,775,045.51	108,450,757.09	534,917,440.54	412,367,171.67
其中：利息费用	165,977,263.01		532,579,560.98	
利息收入	21,924,246.99		9,049,542.50	
加：其他收益	30,377,617.42	1,482,405.85	44,990,130.59	4,345,470.71
投资收益（损失以“-” 号填列）	-246,153.78	2,769,119.71	-7,334,252.03	-9,671,008.45
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	427,620.71		-6,660,477.54	
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）				
信用减值损失（损失以	29,218,531.19		21,173,174.46	

“—”号填列)				
资产减值损失(损失以“—”号填列)	-15,023,040.14	19,339,359.80		-15,920,076.34
资产处置收益(损失以“—”号填列)				
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	-70,459,999.52	4,119,827.11	-476,085,285.35	-406,067,426.39
加:营业外收入	21,660,092.01	2,676,659.29	24,193,116.27	91,430,457.95
减:营业外支出	20,522,482.88	236,427.29	22,101,846.01	3,164,994.33
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	-69,322,390.39	6,560,059.11	-473,994,015.09	-317,801,962.77
减:所得税费用	-4,421,715.44	-15,612,355.33	-1,440,856.47	-48,737,193.71
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	-64,900,674.95	22,172,414.44	-472,553,158.62	-269,064,769.06
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-64,900,674.95	22,172,414.44	-472,553,158.62	-269,064,769.06
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)	-74,548,714.31	7,019,176.47	-456,241,021.29	-268,975,474.36
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	9,648,039.36	15,153,237.97	-16,312,137.33	-89,294.70
六、其他综合收益的税后净额		-702,891.10		236,763.32
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-702,891.10		236,763.32
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		-702,891.10		236,763.32
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		-702,891.10		236,763.32
(2)其他债权投资公允				

价值变动				
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
(4) 其他债权投资信用减值准备				
(5) 现金流量套期储备				
(6) 外币财务报表折算差额				
(7) 其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	-64,900,674.94	21,469,523.34	-472,553,158.61	-268,828,005.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-74,548,714.30	6,316,285.37	-456,241,021.28	-268,738,711.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	9,648,039.36	15,153,237.97	-16,312,137.33	-89,294.70
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.08	0.015	-0.49	-0.35
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.08	0.015	-0.49	-0.35

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：-83,194,887.57 元，上期被合并方实现的净利润为：-51,818,853.25 元。

法定代表人：阎鹏

主管会计工作负责人：庞国栋

会计机构负责人：张文敬

母公司利润表

2020 年 1—9 月

编制单位：天津松江股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年第三季度 度 (7-9 月)	2019 年第三季度 度 (7-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	9,954,880.77	3,860,747.80	30,206,920.25	25,612,746.28
减：营业成本	2,081,286.88	2,032,805.41	6,238,580.21	6,241,259.60
税金及附加	58,065.66	33,732.37	1,175,579.40	322,442.03
销售费用	1,399,233.87	521,097.32	7,496,888.60	6,428,011.57
管理费用	12,102,518.05	9,611,332.37	26,013,147.71	38,626,226.71
研发费用				
财务费用	60,720,008.71	65,767,654.57	222,134,309.22	190,823,716.24
其中：利息费用				
利息收入				
加：其他收益				
投资收益（损失以		939,654.42	-1,771,390.23	-5,588,489.08

“—”号填列)				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-6,597,490.23	
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）	-263.23		22,909.73	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		7,802,481.52		-29,617,862.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-66,406,495.63	-65,363,738.30	-234,600,065.39	-252,035,261.11
加：营业外收入	46,973.20	85,412.83	170,762.97	117,661.44
减：营业外支出	8,111.49	80,508.00	16,356.36	80,508.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-66,367,633.92	-65,358,833.47	-234,445,658.78	-251,998,107.67
减：所得税费用		-16,574,621.97		-61,599,695.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-66,367,633.92	-48,784,211.50	-234,445,658.78	-190,398,411.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-66,367,633.92	-48,784,211.50	-234,445,658.78	-190,398,411.70
（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		-702,891.10		236,763.32
（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		-702,891.10		236,763.32
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-702,891.10		236,763.32

2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	-66,367,633.92	-49,487,102.60	-234,445,658.78	-190,161,648.38
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：阎鹏

主管会计工作负责人：庞国栋

会计机构负责人：张文敬

合并现金流量表

2020 年 1—9 月

编制单位：天津松江股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)
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	986,458,693.25	1,542,101,514.48
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	29,639,119.66	5,715,663.22
收到其他与经营活动有关的现金	533,111,236.44	284,213,694.72
经营活动现金流入小计	1,549,209,049.35	1,832,030,872.42
购买商品、接受劳务支付的现金	918,487,735.46	582,971,241.09
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	116,987,617.87	100,973,309.96
支付的各项税费	78,540,623.77	95,141,560.83
支付其他与经营活动有关的现金	300,423,541.09	963,757,739.37
经营活动现金流出小计	1,414,439,518.19	1,742,843,851.25
经营活动产生的现金流量净额	134,769,531.16	89,187,021.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,235,689.43	59,790,000.00
取得投资收益收到的现金	3,060,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	161,867,735.82	
收到其他与投资活动有关的现金	908,242,055.75	
投资活动现金流入小计	1,090,405,481.00	59,790,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	674,329,644.93	140,358,666.33
投资支付的现金	500,000.00	41,216,092.81
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	674,829,644.93	181,574,759.14
投资活动产生的现金流量净额	415,575,836.07	-121,784,759.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	121,200,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	844,142,913.25	3,144,913,885.49
收到其他与筹资活动有关的现金	904,286,459.59	2,020,173,015.72
筹资活动现金流入小计	1,869,629,372.84	5,165,086,901.21
偿还债务支付的现金	1,771,174,680.17	4,545,251,833.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,055,796.70	331,090,271.66
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	488,760,844.83	266,723,640.37
筹资活动现金流出小计	2,380,991,321.70	5,143,065,745.36
筹资活动产生的现金流量净额	-511,361,948.86	22,021,155.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-28.45	48.25

五、现金及现金等价物净增加额	38,983,389.92	-10,576,533.87
加：期初现金及现金等价物余额	116,188,795.54	125,596,068.13
六、期末现金及现金等价物余额	155,172,185.46	115,019,534.26

法定代表人：阎鹏

主管会计工作负责人：庞国栋

会计机构负责人：张文敬

母公司现金流量表

2020 年 1—9 月

编制单位：天津松江股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2020 年前三季度 (1-9 月)	2019 年前三季度 金额 (1-9 月)
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	5,765,807.75	4,488,279.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	30,778,790.21	362,201,636.66
经营活动现金流入小计	36,544,597.96	366,689,915.77
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	12,632,295.89	6,473,330.43
支付的各项税费	624,539.31	68,908.40
支付其他与经营活动有关的现金	14,682,249.57	417,435,733.71
经营活动现金流出小计	27,939,084.77	423,977,972.54
经营活动产生的现金流量净额	8,605,513.19	-57,288,056.77
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,198.00	
投资支付的现金	500,000.00	18,108,046.41
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	526,198.00	18,108,046.41
投资活动产生的现金流量净额	-526,198.00	-18,108,046.41
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		597,069,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		597,069,000.00
偿还债务支付的现金	2,690,000.00	500,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,189,474.56	21,259,452.07
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,879,474.56	521,359,452.07
筹资活动产生的现金流量净额	-7,879,474.56	75,709,547.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	199,840.63	313,444.75
加：期初现金及现金等价物余额	49,975.10	1,100,866.22
六、期末现金及现金等价物余额	249,815.73	1,414,310.97

法定代表人：阎鹏

主管会计工作负责人：庞国栋

会计机构负责人：张文敬

4.2 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	742,148,564.44	742,148,564.44	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	11,059,500.00	11,059,500.00	
衍生金融资产			
应收票据	17,664,068.60	17,664,068.60	
应收账款	934,644,945.13	902,419,823.01	-32,225,122.12
应收款项融资	1,389,017.00	1,389,017.00	
预付款项	1,066,635,394.47	1,066,635,394.47	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	616,377,822.40	616,377,822.40	
其中：应收利息	1,470,000.00	1,470,000.00	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5,150,057,954.40	5,150,057,954.40	
合同资产		32,225,122.12	32,225,122.12
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	7,020,000.00	7,020,000.00	
其他流动资产	230,029,620.90	230,029,620.90	

2020 年第三季度报告

流动资产合计	8,777,026,887.34	8,777,026,887.34	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	12,741,513.88	12,741,513.88	
长期股权投资	145,006,044.97	145,006,044.97	
其他权益工具投资	60,050,000.00	60,050,000.00	
其他非流动金融资产	6,000,000.00	6,000,000.00	
投资性房地产	1,725,634,666.28	1,725,634,666.28	
固定资产	569,258,241.04	569,258,241.04	
在建工程	717,419,058.00	717,419,058.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	286,732,608.07	286,732,608.07	
开发支出			
商誉	464,830,932.10	464,830,932.10	
长期待摊费用	13,328,442.25	13,328,442.25	
递延所得税资产	117,371,537.71	117,371,537.71	
其他非流动资产	40,588,219.74	40,588,219.74	
非流动资产合计	4,158,961,264.04	4,158,961,264.04	
资产总计	12,935,988,151.38	12,935,988,151.38	
流动负债：			
短期借款	2,170,276,428.11	2,170,276,428.11	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	688,330,000.00	688,330,000.00	
应付账款	1,644,115,178.42	1,644,115,178.42	
预收款项	625,113,970.76	107,970,414.53	-517,143,556.23
合同负债		491,911,650.35	491,911,650.35
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	19,083,754.48	19,083,754.48	
应交税费	205,110,332.40	205,110,332.40	
其他应付款	2,173,671,500.46	2,173,671,500.46	
其中：应付利息	312,952,343.47	312,952,343.47	
应付股利	72,959,639.78	72,959,639.78	

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	2,715,533,040.32	2,715,533,040.32	
其他流动负债	278,909,408.55	304,141,314.43	25,231,905.88
流动负债合计	10,520,143,613.50	10,520,143,613.50	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,508,406,978.29	1,508,406,978.29	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	140,729,800.39	140,729,800.39	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	2,923,216.76	2,923,216.76	
递延所得税负债	78,858,741.08	78,858,741.08	
其他非流动负债	1,491,283.77	1,491,283.77	
非流动负债合计	1,732,410,020.29	1,732,410,020.29	
负债合计	12,252,553,633.79	12,252,553,633.79	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	935,492,615.00	935,492,615.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,148,850,336.06	1,148,850,336.06	
减：库存股			
其他综合收益	-11,431,068.75	-11,431,068.75	
专项储备			
盈余公积	205,192,790.69	205,192,790.69	
一般风险准备			
未分配利润	-1,961,847,553.23	-1,961,847,553.23	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	316,257,119.77	316,257,119.77	
少数股东权益	367,177,397.82	367,177,397.82	
所有者权益（或股东权益） 合计	683,434,517.59	683,434,517.59	
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	12,935,988,151.38	12,935,988,151.38	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

1. 将质保金从应收账款调整到合同资产, 金额 32, 225, 122. 12 元。
2. 将预收款项中房款部分 517, 143, 556. 23 元剔除销项税 25, 231, 905. 88 重分类计入合同负债 491, 911, 650. 35, 销项税 25, 231, 905. 88 元计入其他流动负债。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	3, 785, 708. 95	3, 785, 708. 95	
交易性金融资产	9, 361, 000. 00	9, 361, 000. 00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4, 768, 554. 85	4, 768, 554. 85	
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	3, 288, 137, 288. 27	3, 288, 137, 288. 27	
其中: 应收利息	73, 873, 999. 98	73, 873, 999. 98	
应收股利	810, 685, 554. 31	810, 685, 554. 31	
存货	108, 669, 473. 27	108, 669, 473. 27	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	341, 500, 000. 00	341, 500, 000. 00	
其他流动资产	3, 107, 572. 60	3, 107, 572. 60	
流动资产合计	3, 759, 329, 597. 94	3, 759, 329, 597. 94	
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	5, 569, 600, 040. 19	5, 569, 600, 040. 19	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	6, 000, 000. 00	6, 000, 000. 00	
投资性房地产	237, 368, 665. 79	237, 368, 665. 79	
固定资产	55, 787, 845. 67	55, 787, 845. 67	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	455, 824. 43	455, 824. 43	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	11, 521, 130. 08	11, 521, 130. 08	
递延所得税资产	10, 049, 456. 88	10, 049, 456. 88	

2020 年第三季度报告

其他非流动资产	60,296,690.17	60,296,690.17	
非流动资产合计	5,951,079,653.21	5,951,079,653.21	
资产总计	9,710,409,251.15	9,710,409,251.15	
流动负债：			
短期借款	150,000,000.00	150,000,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	20,274,582.64	20,274,582.64	
预收款项	1,238,478.87	1,238,478.87	
合同负债			
应付职工薪酬	5,591,128.50	5,591,128.50	
应交税费	12,469,469.09	12,469,469.09	
其他应付款	4,634,809,648.51	4,634,809,648.51	
其中：应付利息	105,615,488.26	105,615,488.26	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	777,900,000.00	777,900,000.00	
其他流动负债	69,281,908.32	69,281,908.32	
流动负债合计	5,671,565,215.93	5,671,565,215.93	
非流动负债：			
长期借款	606,100,000.00	606,100,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	606,100,000.00	606,100,000.00	
负债合计	6,277,665,215.93	6,277,665,215.93	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	935,492,615.00	935,492,615.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,605,387,233.38	2,605,387,233.38	
减：库存股			
其他综合收益	-11,431,068.75	-11,431,068.75	

专项储备			
盈余公积	62,508,664.38	62,508,664.38	
未分配利润	-159,213,408.79	-159,213,408.79	
所有者权益（或股东权益）合计	3,432,744,035.22	3,432,744,035.22	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,710,409,251.15	9,710,409,251.15	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

4.3 2020 年起首次执行新收入准则、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