（上接A64版）

E法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

（2）债券持有人会议的召集

①在本次可转债存续期内，发生下列事项之一的，公司董事会应当召开债券持有人会议：

A公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

B公司不能按期支付本期可转换公司债券本息；

C公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

D担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

E发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

F根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所等规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

②债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起30日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开15日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

③如公司董事会未能履行其职责，单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

17、本次募集资金用途及实施方式

公司本次发行募集资金总额不超过299,000万元（含），扣除发行费用后用于以下募投项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	70万吨丙烷脱氢制丙烯（PDH）项目	346,000.23	299,000.00
合计		346,000.23	299,000.00

在本次公开发行可转债募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目进展的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金存管

公司已制定《募集资金专项存储及使用管理制度》，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

20、本次发行方案的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）债券评级情况

联合信用对本次可转换公司债券进行了评级，根据评级报告：公司主体信用等级为“AA”，本次债券信用等级为“AA”，该级别反映了公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

三、本次发行的有关机构

1、保荐机构（主承销商）：	光大证券股份有限公司
法定代表人：	刘秋明
办公地址：	上海市静安区新闸路1508号
电话：	021－22169999
传真：	021－22169344
保荐代表人：	申晓毅、晏学飞
项目协办人：	黄浩东
项目组其他成员：	詹程浩、谷志文、孙秀利、谭宇轩、朱岑俊
2、联席主承销商	民生证券股份有限公司
法定代表人：	冯鹤年
办公地址：	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1168号B座2101、2104A室
电话：	021－60453962
传真：	021－33827017
项目组成员：	田尚清、刘佳夏、秦静、孙哲、赵晟、王震
3、发行人律师：	广东华商律师事务所
负责人：	高树
办公地址：	广东省深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦22、23层
电话：	0755－83025555
传真：	0755－83025068
签字执业律师：	杨文杰、李顺信
4、会计师事务所：	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：	张增刚
办公地址：	北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
电话：	010－67085873
传真：	010－67084147
报告期年度审计报告签字注册会计师：（2017年度、2018年度、2019年度）	蒋建友、宋剑波
5、资信评级机构	联合信用评级有限公司
法定代表人：	万华伟
办公地址：	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层
电话：	010－85172818
传真：	010－85171273
签字评级人员：	任贵永、卢瑞
6、申请上市的证券交易所：	深圳证券交易所
办公地址：	深圳市深南东路5046号
电话：	0755－82083333
传真：	0755－82083164
7、股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址：	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话：	0755－25938000
传真：	0755－25988122
8、本次可转债的收款银行：	中国民生银行上海分行陆家嘴支行
户名：	光大证券股份有限公司
地址：	上海市陆家嘴东路166号
电话：	021－68419171
传真：	021－68419668

第二章　发行人主要股东情况

一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况

截至2019年12月31日，公司总股本为1,775,209,253股，股本结构如下：

股份性质	股份数量（股）	占比（%）
一、有限售条件的流通股份	40,934,356.00	2.31
其中：高管锁定股	40,934,356.00	2.31
二、无限售条件的流通股份	1,734,274,897.00	97.69
合　计	1,775,209,253.00	100.00

截至2019年12月31日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份数量（股）	持股比例（%）	限售股份数量（股）	质押或冻结股数（股）
1	淄博齐翔石油化工集团有限公司	境内非国有法人	994,681,548	56.03	–	786,357,803
2	车成聚	境内自然人	54,472,133	3.07	40,854,099	–
3	长安国际信托股份有限公司－长安信托－齐翔腾达第一期员工持股集合资金信托计划	其他	53,847,299	3.03	–	–
4	广州君凯投资有限公司	境内非国有法人	18,917,011	1.07	–	–
5	广州市璧玺贸易有限公司	境内非国有法人	15,756,045	0.89	–	–
6	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	14,901,040	0.84	–	–
7	陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·鑫鑫向荣32号证券投资集合资金信托计划	其他	11,264,023	0.63	–	–
8	魏杰	境内自然人	11,110,100	0.63	–	–
9	陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·聚宝益86号证券投资集合资金信托计划	其他	10,325,519	0.58	–	–
10	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	其他	8,890,087	0.50	–	–
合计			1,194,164,805	67.27	40,854,099	786,357,803

二、公司控股股东、实际控制人基本情况

（一）控股股东

截至2020年5月8日，张劲先生通过持股广州弘松投资有限公司、雪松控股、雪松实业等公司，合计间接控制上市公司58.23%股权，为上市公司之实际控制人。

1、控股股东的基本情况

公司名称	淄博齐翔石油化工集团有限公司
成立时间	1998.07.28
公司住所	淄博市临淄区辛化路南首
注册资本	4,547.945万元
实收资本	4,547.945万元
公司类型	有限责任公司
法定代表人	陈晖
经营范围	普通货运。（以上范围有效期限以许可证为准）。生产、销售橡胶及制品；销售民用建材、汽车配件、电气仪表；物业管理；房屋租赁；技术转让、咨询、服务（不含消费储值业务）；代收水、电费；货币对外投资业务*依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

齐翔集团股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	实缴金额	持股比例
雪松实业	3,638.356	3,638.356	80.00%
车成聚	909.589	909.589	20.00%
合计	4,547.945	4,547.945	100.00%

齐翔集团最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019.12.31
资产总额	149,548.04
负债总额	117,724.05
股东权益合计	31,823.99
项目	2019年度
营业收入	–
利润总额	8,756.84
净利润	8,740.85

注：齐翔集团2019年报表未经审计。

2、控股股东持股的质押情况

截至2020年5月8日，控股股东齐翔集团及其一致行动人持有的发行人股份中处于质押状态的股份数为814,821,014股，占其所持公司股份总数的78.82%，该质押系为齐翔集团之母公司雪松实业的贷款提供担保。

截止目前，债务人雪松实业实力较强，具有清偿能力。齐翔集团质押股票的平仓风险较低，导致发行人控股股东、实际控制人发生变更的可能性较小。具体情况如下：

（1）控股股东股票质押平仓风险较低，不会对其控股地位存在不利影响

①发行人控股股东股票质押原因、具体用途

雪松实业是一家大型的综合性企业，日常生产、经营过程中对于资金有一定需求，因此齐翔集团将其持有的部分上市公司股票进行质押，为雪松实业向山东信托取得的贷款提供担保。该股权质押所担保的贷款系用于补充雪松实业流动资金，该质押具体情况如下：

担保债权金额（亿元）	质押股数（股）	质押开始日期	质押到期日	质权人	用途
60.00	814,821,014	2017.6.30	办理解除质押登记手续之日	山东省国际信托股份有限公司	为其他贷款提供担保

②约定的质权实现的情形

根据齐翔集团与山东省国际信托股份有限公司签订的质押合同，约定的质权实现情形如下：

“A、债务人未按照主合同（贷款）的约定完全、按期、适当履行各项义务的，质权人可以依法行使质权。

B、质权人在行使质权时，有权按照以下方式处置质物：

a、与出质人协议以质物折价，或者以拍卖、变卖该质物所得的价款优先受偿；

b、若未与出质人就质权的实现方式达成协议的，可请求人民法院拍卖、变卖质物。进入人民法院民事执行程序时，出质人和质权人同意不经过拍卖程序，直接变卖质物；如果届时人民法院要求或由于其他原因必须以拍卖形式处置质物的，则出质人和质权人同意质物的评估机构和拍卖机构由人民法院指定；

c、按照法律法规规定向人民法院申请实现担保物权；

d、法律、法规规定的其他实现质权的其他措施。”

根据上述股票质押合同中约定的质权实现情形，质权的实现仅限于债务人雪松实业无法履行贷款主合同约定的义务。自齐翔集团办理股票质押以来，雪松实业均按期严格履行合同约定，不存在违约的情形，出质人齐翔集团未出现质权实现或需要采取其他补救措施的情形。

③雪松实业的财务状况和清偿能力

借款人雪松实业近三年的财务指标如下：

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产总计（万元）	7,521,361.82	5,968,820.80	5,322,214.85
归属于母公司所有者权益合计（万元）	2,645,931.94	1,693,429.96	1,372,538.61
货币资金（万元）	493,940.80	318,340.45	442,209.31
资产负债率（%）	53.26	57.13	58.86
流动比率	1.63	1.65	1.17
速动比率	1.19	1.11	0.74
项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入（万元）	26,755,173.93	21,401,881.75	14,290,511.57
归属于母公司股东的净利润（万元）	188,199.78	149,768.14	178,636.66

注：雪松实业2017年度、2018年度、2019年度合并及母公司财务报告经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中喜审字[2018]第1322号、中喜审字[2019]第1166号及中喜审字【2020】第01044号标准无保留意见的审计报告。

根据中喜会计师事务所出具的审计报告，借款人雪松实业2017-2019年实现营业收入14,290,511.57万元、21,401,881.75万元、26,755,173.93万元，归母净利润178,636.66万元、149,768.14万元、188,199.78万元，盈利能力良好；根据雪松实业2019年公开发行公司债募集说明书，其主体、债券信用等级均为AA+，雪松实业信誉良好；根据雪松实业的《企业信用报告》，雪松实业不存在债务违约或者延期支付的情形。故此，齐翔集团为雪松实业的借款提供股票质押担保的平仓风险较低。

④股价变动的影响

截至2020年5月8日收盘价（元/股）	质押股数（股）	截至2020年5月8日质押股份市值（万元）	担保债权金额（万元）	履约保障比例(%)	履约保障比例(%)（考虑未质押部分）
5.89	814,821,014	479,929.58	600,000.00	79.99%	101.48%

以2020年5月8日收盘价5.89元计算，齐翔集团上述质押股份的市值为479,929.58万元，履约保障比例为79.99%；如考虑齐翔集团及其一致行动人尚未质押的股权比例，则履约保障比例为101.48%。故此，齐翔集团股票质押不会对上市公司控制权稳定造成影响，具体分析如下：

1、根据质押协议，质权的实现仅限于雪松实业无法按照贷款主合同约定完全、按期、适当履行各项义务的情形；因此，股价波动可能导致先前质押的股份市值减少，质权人可能就此要求追加质押或保证金，但齐翔集团不存在因股价波动导致质押股票被平仓的股权变动风险。

债务人雪松实业财务状况、盈利能力良好，实力较强，具有偿债能力，截至本反馈意见回复出具之日，未出现雪松实业不能按期偿付本息的情形。

2、控股股东齐翔集团及其一致行动人所持的上市公司股份中，处于质押状态的股份比例为78.82%，尚有21.18%的股份未质押，该部分股份亦可用于追加股票质押。

3、根据WIND资讯数据显示，自2019年1月1日至2020年5月8日期间，发行人股票的平均交易价格为7.79元，控股股东及其一致行动人所持股票价格总体高于其担保金额。

故此，该股票质押事项导致控股股东、实际控制人发生变更的可能性较小。

⑤股票质押并不限制表决权

齐翔集团与山东省国际信托股份有限公司签订的股票质押合同不存在限制被质押股份表决权的内容，齐翔集团在相关股份质押期间能够继续正常行使表决权，保持其对发行人的正常经营和稳定管理，目前其股票质押情况不会对发行人产生不利影响。

⑥发行人股权较为集中，控制权发生转移的可能性较小

截至2020年5月8日，齐翔集团持有发行人994,681,548股股份，占发行人总股本的56.03%，为上市公司控股股东；除齐翔集团外，上市公司其他股东直接持股比例均低于5%，第二大股东直接持股比例仅为3.10%，上市公司股权比例较为集中，控制权发生转移的可能性较小。

综上，雪松实业盈利能力、偿债实力较强，且信誉良好，发行人股权质押平仓风险较低；同时该股权质押不限制表决权，且发行人股权集中，因此发行人股权稳定，控制权发生转移的风险较低。

（2）维持控制权稳定性的有效措施

①齐翔集团可采取有效措施规避违约处置风险

截至2020年5月8日，齐翔集团及其一致行动人质押股份占其所持公司股份总数的78.82%，尚有部分股票未进行质押，即使出现发行人股价大幅下跌的情形，齐翔集团亦可以采取追加质押股份、追加保证金、及时偿还借款本息解除股份质押等方式规避违约处置风险。

②雪松实业已针对股权质押事项以及维持控制权出具承诺

为防止因股份质押被强制平仓而影响公司控制权的稳定，齐翔集团之母公司雪松实业出具书面承诺如下：

“A. 本公司融资系出于合法的融资需求，未将融资所获得的资金用于非法用途；

B. 截至本承诺函出具日，本公司向山东信托进行的质押融资均处在正常履行状态，不存在逾期归还本息的情形；

C. 本公司将严格按照与山东信托的约定，以自有、自筹资金按期足额偿付融资本息，保证不会因逾期偿付本息或者其他违约事项导致齐翔集团所持有齐翔腾达的股票被质权人行使质押权；

D. 若齐翔集团为本公司本次融资的提供质押的股票触及预警线或平仓线的，本公司将积极与资金融出方协商，通过提前偿还、追加保证金或补充担保物等方式努力避免出现质权人行使质押权，避免齐翔腾达的控股股东及实际控制人发生变更。”

综上，上市公司经营状况良好，其控股股东齐翔集团之母公司雪松实业实力较强，且已设置维护控制权稳定的措施，因此该质押情形不存在较大幅度的平仓风险，不会导致控股股东、实际控制人发生变更，能够保障发行人控制权稳定。

（二）实际控制人基本情况

截至2020年5月8日，张劲先生通过持股广州弘松投资有限公司、雪松控股、雪松实业等公司，合计间接控制上市公司58.23%股权，为上市公司之实际控制人。

截至2020年5月8日，发行人与实际控制人之间的股权及控制关系的股权架构图如下：

张劲先生，1971年11月出生，汉族，1993年7月参加工作。深圳大学金融学专业本科，北京大学光华管理学院EMBA。现任雪松控股董事局主席、全国政协委员。

第三章　财务会计信息

一、最近三年财务报告的审计情况

对于公司2017-2019年度的财务报告，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）分别出具了中喜审字【2018】第0790号、中喜审字【2019】第0454号、中喜审字【2020】第00796号标准无保留意见审计报告。

二、最近三年财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

项　目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金	1,519,483,315.00	1,064,467,502.48	1,033,490,425.27
交易性金融资产	146,475,189.85	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	1,831,047.78	–
衍生金融资产	–	2,034,190.71	–
应收票据	477,267,349.54	900,360,393.12	1,099,571,562.58
应收账款	1,533,223,841.61	1,800,727,700.13	414,786,776.28
应收款项融资	156,337,836.18	–	–
预付款项	719,695,146.76	362,139,409.98	361,505,444.64
其他应收款	60,377,423.64	34,274,801.19	39,355,294.78
存货	876,998,721.97	701,828,518.94	741,768,067.03
其他流动资产	58,292,034.07	42,905,955.50	24,061,704.32
流动资产合计	5,548,150,858.62	4,910,569,519.83	3,714,539,274.90
非流动资产：			
长期股权投资	27,006,770.79	423,600,000.00	–
投资性房地产	76,704,822.78	91,236,995.46	86,410,052.46
固定资产	4,591,287,525.86	3,545,836,054.61	3,654,329,761.77
在建工程	865,740,192.76	692,461,476.67	580,238,694.17
无形资产	1,431,146,211.17	829,537,789.06	744,818,535.99
商誉	1,079,392,775.06	688,598,175.03	601,937,814.41
长期待摊费用	2,120,896.12	17,557.00	–
递延所得税资产	64,831,964.68	40,697,535.34	41,147,535.33
其他非流动资产	444,435,045.34	293,101,402.39	221,659,732.20
非流动资产合计	8,582,666,204.56	6,605,086,985.56	5,930,542,126.33
资产总计	14,130,817,063.18	11,515,656,505.39	9,645,081,401.23
流动负债：			
短期借款	3,262,143,816.54	2,076,950,487.84	1,647,490,000.00
交易性金融负债	1,516,779.36	–	–
衍生金融负债	–	–	6,583,500.00
应付票据	131,440,000.00	311,373,000.00	59,610,000.00
应付账款	1,088,861,247.52	1,024,618,910.91	446,771,095.43
预收款项	132,770,606.13	170,392,306.83	227,685,050.54
应付职工薪酬	147,577,277.95	124,994,339.69	111,526,776.67
应交税费	57,087,027.56	116,772,615.45	117,824,019.23
其他应付款	378,429,812.55	73,863,517.19	177,993,112.48
合同负债	–	–	–
一年内到期的非流动负债	124,833.36	–	–
流动负债合计	5,199,951,400.97	3,898,965,177.91	2,795,483,554.35
非流动负债：			
长期借款	495,008,130.00	–	–
长期应付款	10,402.70	–	–
递延所得税负债	103,263,292.09	18,885,929.75	5,774,030.20
递延收益	136,451,183.13	150,365,713.84	173,477,577.88
非流动负债合计	734,733,007.92	169,251,643.59	179,251,608.08
负债合计	5,934,684,408.89	4,068,216,821.50	2,974,735,162.43
所有者权益：			
股本	1,775,209,253.00	1,775,209,253.00	1,775,209,253.00
资本公积	2,192,933,145.45	2,184,870,493.03	2,174,258,340.30
减：库存股	199,919,800.70	–	–
其他综合收益	4,552,608.26	3,083,834.71	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	466,899,565.96	417,597,514.39	348,584,874.39
一般风险准备	–	–	–
未分配利润	3,320,689,864.60	2,909,265,302.64	2,348,392,901.15
归属于母公司所有者权益合计	7,560,364,636.57	7,290,026,397.77	6,646,445,368.84
少数股东权益	635,768,017.72	157,413,286.12	23,900,869.96
所有者权益合计	8,196,132,654.29	7,447,439,683.89	6,670,346,238.80
负债和所有者权益总计	14,130,817,063.18	11,515,656,505.39	9,645,081,401.23

2、母公司资产负债表

单位：元

项　目	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动资产：			
货币资金	1,009,229,763.15	600,433,223.81	461,817,390.11
交易性金融资产	138,809,375.34	–	–
衍生金融资产	–	–	–
应收票据	388,645,443.94	789,937,658.93	864,666,826.12
应收账款	131,903,963.05	115,917,874.75	93,828,177.86
应收款项融资	98,180,777.46	–	–
预付款项	475,499,347.38	147,876,340.81	206,280,809.76
其他应收款	736,063,306.83	799,939,830.00	37,718,201.65
存货	432,198,033.47	448,988,694.53	598,783,714.80
其他流动资产	20,204,030.64	8,246,732.36	167,232.46
流动资产合计	3,430,734,041.26	2,911,340,355.19	2,263,262,352.76
非流动资产：			
可供出售金融资产	–	–	–
长期股权投资	2,961,682,029.90	2,375,711,886.51	1,765,202,321.40
投资性房地产	63,042,729.39	76,696,459.59	70,991,074.11
固定资产	3,875,413,700.90	3,402,317,858.01	3,485,615,031.23
在建工程	836,972,007.56	626,432,084.26	522,094,686.55
无形资产	662,964,718.22	663,456,675.72	691,851,490.53
递延所得税资产	30,055,092.23	27,592,830.02	30,679,793.74
其他非流动资产	455,335,447.20	287,553,567.88	214,507,795.91
非流动资产合计	8,885,465,725.40	7,459,761,361.99	6,780,942,193.47
资产总计	12,316,199,766.66	10,371,101,717.18	9,044,204,546.23
流动负债：			
短期借款	2,953,309,791.12	1,965,000,000.00	1,617,490,000.00
衍生金融负债	–	–	6,583,500.00
应付票据	78,250,000.00	307,320,000.00	20,010,000.00
应付账款	477,314,512.37	933,911,979.38	363,783,922.90
预收款项	96,183,394.17	112,205,668.62	377,046,865.19
合同负债	–	–	–
应付职工薪酬	118,000,000.00	100,000,000.00	90,009,905.05
应交税费	28,452,901.08	74,159,988.70	52,688,766.07
其他应付款	1,250,523,600.68	12,084,618.18	101,683,268.16
流动负债合计	5,002,034,199.42	3,504,682,254.88	2,629,296,227.37
非流动负债：			
长期借款	329,520,000.00	–	–
递延收益	123,437,849.80	150,365,713.84	173,477,577.88
递延所得税负债	721,406.30	–	–
非流动负债合计	453,679,256.10	150,365,713.84	173,477,577.88
负债合计	5,455,713,455.52	3,655,047,968.72	2,802,773,805.25
所有者权益：			
股本	1,775,209,253.00	1,775,209,253.00	1,775,209,253.00
资本公积	2,228,361,744.25	2,217,261,242.48	2,206,649,089.75
减：库存股	199,919,800.70	–	–
盈余公积	452,297,893.98	402,995,842.41	333,983,202.41
未分配利润	2,604,537,220.61	2,320,587,410.57	1,925,589,195.82
所有者权益合计	6,860,486,311.14	6,716,053,748.46	6,241,430,740.98
负债和所有者权益总计	12,316,199,766.66	10,371,101,717.18	9,044,204,546.23

（二）利润表

1、合并利润表

单位：元

项　目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	30,057,692,948.62	27,924,062,084.21	22,226,197,019.38
二、营业总成本	29,364,861,915.79	27,007,316,728.98	21,264,669,178.96
其中：营业成本	28,280,643,785.49	26,029,699,233.35	20,443,007,256.00
税金及附加	86,629,312.71	122,929,673.56	103,383,844.55
销售费用	189,678,646.91	163,412,854.64	157,184,159.57
管理费用	354,921,781.66	312,370,975.89	218,753,413.52
研发费用	316,137,547.39	307,288,598.65	281,856,463.97
财务费用	136,850,841.63	71,615,392.89	60,484,041.35
加：公允价值变动收益	178,051.44	16,238,960.62	–6,583,500.00
投资收益	12,742,604.21	15,742,113.40	3,849,079.68
资产减值损失（损失以“–”号填列）	–58,208,732.91	–17,619,429.96	–6,736,405.13
信用减值损失（损失以“–”号填列）	–13,085,682.49	–	–
资产处置收益	220,692.39	–460,530.80	–537,911.78
其他收益	71,275,278.17	46,486,112.66	40,451,764.04
三、营业利润	705,953,243.64	977,132,581.15	991,970,867.23
加：营业外收入	4,138,166.65	14,670,227.07	781,883.07
减：营业外支出	2,468,265.36	15,061,784.03	1,643,475.21
四、利润总额	707,623,144.93	976,741,024.19	991,109,275.09
减：所得税费用	76,079,198.81	131,922,062.46	144,303,743.93
五、净利润	631,543,946.12	844,818,961.73	846,805,531.16
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润	631,543,946.12	844,818,961.73	846,805,531.16
2.终止经营净利润	–	–	–
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润	620,495,267.66	842,910,151.85	849,611,977.45
2.少数股东损益	11,048,678.46	1,908,809.88	–2,806,446.29
六、其他综合收益的税后净额	2,879,948.14	6,046,734.72	–
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,468,773.55	3,083,834.71	–
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,468,773.55	3,083,834.71	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,411,174.59	2,962,900.01	–
七、综合收益总额	634,423,894.26	850,865,696.45	846,805,531.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	621,964,041.21	845,993,986.56	849,611,977.45
归属于少数股东的综合收益总额	12,459,853.05	4,871,709.89	–2,806,446.29
八、每股收益			
（一）基本每股收益	0.35	0.47	0.48
（二）稀释每股收益	0.35	0.47	0.48

2、母公司利润表

单位：元

项　目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	8,069,812,264.35	9,381,389,859.94	8,244,360,828.41
减：营业成本	6,959,812,120.33	8,001,657,118.45	6,964,720,140.40
税金及附加	68,388,720.09	100,707,522.18	80,994,694.65
销售费用	97,660,072.45	104,779,488.36	83,606,586.90
管理费用	194,581,105.89	190,004,124.81	146,039,576.33
研发费用	256,838,843.80	292,452,579.79	272,691,242.94
财务费用	32,374,089.46	41,875,333.03	46,271,768.49
加：公允价值变动收益	4,809,375.34	6,583,500.00	–6,583,500.00
投资收益	56,377,003.68	75,774,313.67	82,666,657.02
资产减值损失（损失以“–”号填列）	–32,002,640.14	–15,513,755.64	–1,979,946.01
信用减值损失（损失以“–”号填列）	–152,581.03	–	–
资产处置收益	610,763.81	–436,921.28	–1,147,722.32
其他收益	52,588,994.53	42,660,236.64	38,239,864.04
二、营业利润	542,388,228.52	758,981,066.71	761,232,171.43
加：营业外收入	939,739.91	1,552,448.14	255,796.11
减：营业外支出	1,449,034.99	12,747,043.99	413,095.82
三、利润总额	541,878,933.44	747,786,470.86	761,074,871.72
减：所得税费用	48,858,417.70	70,750,505.75	76,561,014.30
四、净利润	493,020,515.74	677,035,965.11	684,513,857.42
（一）持续经营净利润	493,020,515.74	677,035,965.11	684,513,857.42
（二）终止经营净利润	–	–	–
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
六、综合收益总额	493,020,515.74	677,035,965.11	684,513,857.42

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项　目	2019年度	2018年度	2017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	31,206,394,110.81	26,746,150,675.56	24,029,611,613.66
收到的税费返还	42,187,377.29	53,821,590.45	3,071,619.42
收到其他与经营活动有关的现金	624,415,458.33	672,680,234.10	461,332,179.71
经营活动现金流入小计	31,872,996,946.43	27,472,652,500.11	24,494,015,412.79
购买商品、接受劳务支付的现金	28,708,130,622.70	24,384,221,954.32	22,601,251,001.78
支付给职工以及为职工支付的现金	604,759,113.26	518,509,445.81	379,778,409.51
支付的各项税费	643,718,447.64	857,261,690.51	714,463,298.49
支付其他与经营活动有关的现金	1,151,551,045.37	808,605,746.60	506,036,277.16
经营活动现金流出小计	31,108,159,228.97	26,568,598,837.24	24,201,528,986.94
经营活动产生的现金流量净额	764,837,717.46	904,053,662.87	292,486,425.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,010,270.48	128,463,000.00	137,560,000.00
取得投资收益收到的现金	10,335,580.10	26,121,322.96	3,849,079.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,110,523.98	1,185,136.48	48,500.00
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	28,060,706.85	20,393,907.85	–
投资活动现金流入小计	50,517,081.41	176,163,367.29	141,457,579.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	922,317,428.68	314,088,034.28	108,957,698.63
投资支付的现金	182,986,200.00	552,234,520.70	137,560,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	212,197,868.90	215,393,984.66	108,630,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	4,538,550.44	18,312,670.45	23,255,835.07
投资活动现金流出小计	1,322,040,048.02	1,100,029,210.09	378,403,533.70
投资活动产生的现金流量净额	–1,271,522,966.61	–923,865,842.80	–236,945,954.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	–	–	19,990,000.00
取得借款收到的现金	6,780,936,500.98	4,599,409,656.27	3,220,169,640.00
收到其他与筹资活动有关的现金	646,108,940.48	16,279,997.30	–
筹资活动现金流入小计	7,427,045,441.46	4,615,689,653.57	3,240,159,640.00
偿还债务支付的现金	5,440,913,547.57	4,323,482,757.88	2,769,637,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	320,128,145.47	298,729,814.99	154,556,305.03
支付其他与筹资活动有关的现金	913,649,740.93	203,310,981.60	–
筹资活动现金流出小计	6,674,691,433.97	4,825,523,554.47	2,924,194,105.03
筹资活动产生的现金流量净额	752,354,007.49	–209,833,900.90	315,965,534.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,546,250.18	38,506,043.99	–20,206,781.36
五、现金及现金等价物净增加额	260,215,008.52	–191,140,036.84	351,299,225.44
加：期初现金及现金等价物余额	818,712,391.13	1,009,852,427.97	658,553,202.53
六、期末现金及现金等价物余额	1,078,927,399.65	818,712,391.13	1,009,852,427.97

2、母公司现金流量表

单位：元

项　目	2019年度	2018年度	2017年度