股票代码:600376　　股票简称:首开股份　　编号:临2021-101

北京首都开发股份有限公司 关于面向专业投资者公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合面向专业投资者公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定,公司董事会认真对照面向专业投资者公开发行公司债券的资格和条件,对公司的实际经营情况及相关事项进行了自查,认为:公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规及规范性文件关于面向专业投资者公开发行公司债券的规定,具备面向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

(一)本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券的票面总额不超过人民币60.00亿元(含60.00亿元),具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

(二)债券期限

本次债券的期限不超过7年(含7年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。具体存续期限提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况,在上述范围内确定。

(三)债券利率及确定方式

本次债券为固定利率债券,票面利率由公司和主承销商根据市场情况确定。

(四)还本付息方式

本次债券利息按年支付,本金连同最后一期利息一并偿还。

(五)发行方式

本次债券在完成必要的发行手续后,既可以采取一次发行,也可以采取分期发行的方式,具体发行期数及各期发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

(六)发行对象及向公司原有股东配售安排

本次债券拟向具备相应风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》的专业投资者发行,本次债券不向公司股东优先配售。

(七)募集资金用途

本次债券募集资金将用于偿还即将到期(或回售)的各类有息债务、补充流动资金、兼并收购及法律法规允许的其他用途等。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

(八)承销方式

本次债券由主承销商以余额包销方式承销。

(九)担保方式

本次债券无担保。

(十)赎回条款或回售条款

本次债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

(十一)债券交易流通

本次债券发行完成后,提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据中国证监会及上海证券交易所的相关规定办理本次债券的交易流通事宜。

(十二)偿债保障措施

本次债券发行后,在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时,同意公司至少采取如下措施,并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理与下述措施相关的一切事宜:

(1)不向股东分配利润;

(2)暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

(3)调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;

(4)主要责任人不得调离。

(十三)决议的有效期

本次债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

(十四)关于本次发行公司债券的授权事项

为保证本次债券工作能够顺利、高效地进行,董事会拟提请公司股东大会授权董事会全权办理本次债券发行相关事宜,包括但不限于下列各项:

1、在法律、法规允许的范围内,根据公司和市场的具体情况,制定本次债券的具体发行方案以及修订、调整本次债券的发行条款,包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数及各期发行规模、还本付息的期限和方式、债券发行后的交易流通及决定募集资金具体使用等与本次债券发行有关的一切事宜;

2、决定聘请为本次债券发行提供服务的承销商及其他中介机构;

3、选择债券受托管理人,签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》;

4、办理本次债券发行申报及发行后的交易流通事宜,包括但不限于签署、执行、修改、完成与本次债券发行及发行后的交易流通相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、各种公告及其他法律文件等)和根据法律法规及其他规范性文件进行适当的信息披露;

5、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化,除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外,授权董事会依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件决定是否继续开展本次债券发行工作并对本次债券的具体发行方案等相关事项进行相应调整;

6、办理与本次债券相关的其他事宜;

7、本授权有效期自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司董事会提请股东大会同意董事会在获得上述授权的条件下,除相关法律法规另有规定不可转授权之外,将上述授权转授予公司经营层行使,由公司经营层具体处理与本次债券有关的事务。该等转授权自董事会在获得上述授权之日起生效,至相关授权事项办理完毕之日终止。

三、发行人简要财务会计信息

(一)发行人最近三年合并范围变化情况

表1:发行人最近三年合并范围的重要变化情况

2018年	变动原因
增加公司	
北京博睿宏业房地产开发有限公司	投资设立
北京融尚恒泰置业有限公司	投资设立
首开隆泰(固安)美丽乡村建设有限公司	投资设立
北京首开新奥置业有限公司	投资设立
北京金开连泰房地产开发有限公司	投资设立
北京金开祯泰房地产开发有限公司	投资设立
太原首润房地产开发有限公司	投资设立
北京首开中晟置业有限责任公司	同一控制企业合并
苏州茂泰置业有限公司	非同一控制下企业合并
无锡泰茂置业有限公司	非同一控制下企业合并
兴茂置业(杭州)有限公司	非同一控制下企业合并
北京发展大厦有限公司	非同一控制下企业合并
减少公司	
无	
2019年	变动原因
增加公司	
北京金开辉泰房地产开发有限公司	投资设立
成都首开晟泰置业有限公司	投资设立
杭州首开网谷商业管理有限公司	投资设立
温州首开中庚实业有限公司	投资设立
苏州首开佳泰置业有限公司	投资设立
保定首开润怡房地产开发有限公司	投资设立
北京融泰房地产开发有限公司	投资设立
北京盈富瑞泰房地产开发有限公司	投资设立
福州绿榕投资发展有限公司	非同一控制下企业合并
北京惠信瑞泰商业地产有限公司	非同一控制下企业合并
减少公司	
苏州合本投资管理有限公司	股权转让
苏州首开嘉泰置业有限公司	注销
2020年	变动原因
增加公司	
北京金开旭泰房地产开发有限公司	投资设立
南京首开隆泰置业有限公司	投资设立
北京毓秀置业有限公司	投资设立
北京龙和信泰置业有限公司	投资设立
苏州平泰置业有限公司	投资设立
南京荣泰置业有限公司	投资设立
南京锦泰房地产开发有限公司	投资设立
广州穗江置业有限公司	非同一控制下企业合并
减少公司	
北京天鸿嘉诚房地产开发有限公司	股权转让
北京首开旭泰房地产开发有限责任公司	股权转让
北京金开连泰房地产开发有限公司	稀释股权

(二)发行人最近三年资产负债表、利润表及现金流量表

发行人2018年度、2019年度和2020年度财务报告已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并分别出具了编号为"致同审字(2019)第110ZA2169号"、"致同审字(2020)第110ZA7989号"和"致同审字(2021)第110A009378号"的标准无保留意见审计报告。非经特别说明,以下信息主要摘自发行人2018年至2020年经审计的财务报告。

表2:发行人最近三年末合并资产负债表

单位:元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产:			
货币资金	35,553,026,548.48	25,244,974,331.72	32,738,886,629.44
应收账款	561,003,955.28	247,414,951.49	156,905,269.17
预付款项	378,329,575.90	2,498,403,335.13	5,731,891,815.82
其他应收款	48,104,317,960.11	44,847,386,882.04	47,257,922,468.72
其中:应收股利	498,276,724.90	833,565,874.90	1,060,042,328.79
应收利息	15,989,113.81	2,758,410.96	–
存货	190,759,962,506.51	184,399,789,521.52	164,062,053,579.67
持有待售资产	–	32,476,348.51	–
其他流动资产	6,352,275,160.59	4,989,756,902.75	4,614,024,182.17
流动资产合计	281,769,105,237.02	262,260,202,273.16	254,561,683,944.99
非流动资产:			
可供出售金融资产	–	–	1,208,954,261.43
其他非流动金融资产	2,945,921,541.50	2,254,817,954.53	–
长期股权投资	26,037,419,250.08	20,975,307,678.75	20,176,495,435.41
投资性房地产	11,419,325,645.65	11,422,940,440.13	9,361,877,818.33
固定资产	1,144,661,378.32	1,185,080,078.22	830,259,118.30
在建工程	685,221,399.55	329,887,050.98	127,142,477.01
无形资产	81,465,730.29	83,863,589.06	86,261,684.68
商誉	18,736,622.33	18,736,622.33	18,736,622.33
长期待摊费用	186,840,276.96	109,603,304.64	95,406,915.75
递延所得税资产	3,540,690,074.42	4,713,315,441.37	4,901,344,022.09
其他非流动资产	13,529,238.61	14,049,656.53	42,538,024.44
非流动资产合计	46,073,811,157.71	41,107,601,816.54	36,849,016,379.77
资产总计	327,842,916,394.73	303,367,804,089.70	291,410,700,324.76
流动负债:			
短期借款	10,000,000.00	1,714,009,000.00	888,359,000.00
应付票据	378,102,908.05	532,653,947.93	422,834,053.31
应付账款	11,026,300,611.68	9,515,370,699.89	8,323,713,743.22
预收款项	68,906,281.05	68,543,515,461.98	63,143,575,433.99
合同负债	67,275,488,554.15	–	–
应付职工薪酬	55,849,196.07	104,706,497.62	361,744,649.91
应交税费	2,165,222,123.97	3,745,432,628.46	4,054,874,010.92
其他应付款	24,566,885,307.72	27,949,634,605.96	31,289,854,271.45
其中:应付利息	1,119,022,252.25	1,058,006,163.58	727,306,463.85
应付股利	8,525,769.05	6,653,769.05	7,913,702.14
持有待售负债	–	2,625,321.54	–
一年内到期的非流动负债	25,943,790,249.60	23,953,364,051.77	35,114,839,486.99
其他流动负债	16,375,656,601.34	11,265,564,174.99	11,056,342,844.86
流动负债合计	147,866,201,833.63	147,326,876,390.14	154,656,137,494.65
非流动负债:			
长期借款	72,167,170,693.80	68,469,650,672.24	53,154,519,387.26
应付债券	35,767,431,747.88	29,419,245,606.57	29,811,236,390.59
长期应付职工薪酬	443,951.41	582,457.24	1,824,147.91
递延收益	63,191,333.33	14,376,000.00	13,424,000.00
递延所得税负债	502,033,451.83	243,474,402.57	105,779,996.47
非流动负债合计	115,800,659,735.49	98,147,329,138.62	83,086,783,922.23
负债合计	263,666,861,569.12	245,474,205,528.76	237,742,921,416.88
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	2,579,565,242.00	2,579,565,242.00	2,579,565,242.00
其它权益工具	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	7,985,000,000.00
资本公积	7,496,440,746.68	7,472,830,726.93	7,474,209,635.52
其他综合收益	-597,062.48	2,596,463.73	56,690,572.47
盈余公积	1,934,746,046.42	1,934,746,046.42	1,934,746,046.42
未分配利润	14,583,773,322.37	12,501,336,937.69	10,856,092,690.86
归属于母公司所有者权益合计	31,593,928,294.99	29,491,075,416.77	30,886,304,187.27
少数股东权益	32,582,126,530.62	28,402,523,144.17	22,781,474,720.61
所有者权益合计	64,176,054,825.61	57,893,598,560.94	53,667,778,907.88
负债和所有者权益总计	327,842,916,394.73	303,367,804,089.70	291,410,700,324.76

表3:发行人最近三年合并利润表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	44,226,427,381.80	47,645,398,390.22	39,736,005,663.82
其中:营业收入	44,226,427,381.80	47,645,398,390.22	39,736,005,663.82
二、营业总成本	39,120,535,321.87	38,884,023,300.02	34,808,702,134.22
其中:营业成本	31,860,087,935.62	29,737,833,325.54	26,724,894,791.05
税金及附加	2,300,735,304.78	4,087,176,517.96	3,807,055,656.38
销售费用	1,387,344,746.71	1,568,301,369.94	1,333,650,323.10
管理费用	1,027,009,653.67	930,800,429.53	1,104,881,783.58
研发费用	–	2,528,196.02	–
财务费用	2,545,357,681.09	2,557,383,461.03	1,838,219,580.11
其中:利息费用	3,822,639,306.04	3,551,412,204.94	3,202,791,437.17
利息收入	1,347,222,006.02	1,079,623,988.13	1,439,481,510.76
加:其他收益	39,999,240.99	20,718,673.90	17,297,766.19
投资收益(损失以"–"号填列)	1,425,355,151.84	123,041,842.64	1,416,280,713.82
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	675,234,489.85	72,039,023.75	1,388,983,649.22
公允价值变动收益(损失以"–"号填列)	511,191,770.39	284,628,244.36	–
信用减值损失(损失以"–"号填列)	–40,692,321.69	–109,426,170.30	–
资产减值损失(损失以"–"号填列)	–376,655,417.38	–726,392,505.54	–645,011,883.63
资产处置收益(损失以"–"号填列)	155,624.93	94,118.72	201,558.35
三、营业利润	6,665,246,109.01	8,354,039,293.98	5,716,071,684.33
加:营业外收入	70,837,763.04	91,543,655.03	129,465,935.76
减:营业外支出	327,012,356.20	15,942,958.30	25,099,693.83
四、利润总额	6,409,071,515.85	8,429,639,990.71	5,820,437,926.26
减:所得税费用	2,224,753,636.34	2,793,472,514.41	1,836,526,743.71
五、净利润	4,184,317,879.51	5,636,167,476.30	3,983,911,182.55
归属于母公司所有者的净利润	3,139,603,149.39	2,757,945,937.25	3,166,560,617.16
少数股东损益	1,044,714,730.12	2,878,221,539.05	817,350,565.39
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	1.1311	0.9446	1.0662
(二)稀释每股收益	1.1311	0.9446	1.0662
七、其他综合收益	–3,193,526.21	–1,033,069.58	57,543,166.11
八、综合收益总额	4,181,124,353.30	5,635,134,406.72	4,041,454,348.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,136,409,623.18	2,756,912,867.67	3,224,103,783.27
归属于少数股东的综合收益总额	1,044,714,730.12	2,878,221,539.05	817,350,565.39

表4:发行人最近三年合并现金流量表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018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	54,109,131,983.74	55,076,531,602.56	49,954,380,195.44
收到的税费返还	382,711,224.24	112,668,233.54	257,982,226.60
收到其他与经营活动有关的现金	37,156,335,181.18	32,091,013,277.06	39,399,359,209.11
经营活动现金流入小计	91,648,178,389.16	87,280,213,113.16	89,611,721,631.15
购买商品、接受劳务支付的现金	30,570,768,487.51	31,139,280,670.67	28,946,368,510.72
支付给职工以及为职工支付的现金	1,070,471,029.21	1,284,502,034.47	1,076,408,612.58
支付的各项税费	7,709,405,031.10	8,205,398,424.17	7,467,185,260.42
支付其他与经营活动有关的现金	46,707,879,449.31	44,926,725,346.84	40,478,554,404.82
经营活动现金流出小计	86,058,523,997.13	85,555,906,476.15	77,968,516,788.54
经营活动产生的现金流量净额	5,589,654,392.03	1,724,306,637.01	11,643,204,842.61
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	377,682,088.24	362,317,559.89	240,675,258.49
取得投资收益收到的现金	120,961,397.49	73,668,647.97	51,269,230.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	208,069.17	350,436.64	1,594,871.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	188,780,650.83	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	1,045,419,028.18	730,700,010.27	–
投资活动现金流入小计	1,733,051,233.91	1,167,036,654.77	293,539,361.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	633,956,397.94	581,068,403.85	478,651,842.92
投资支付的现金	3,873,890,000.00	2,412,321,298.04	6,077,674,277.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,139,492.16	–	1,218,316,846.64
支付其他与投资活动有关的现金	594,538,791.23	183,746,170.96	1,401,276.65
投资活动现金流出小计	5,104,524,681.33	3,177,135,872.85	7,776,044,243.29
投资活动产生的现金流量净额	–3,371,473,447.42	–2,010,099,218.08	–7,482,504,882.10
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	8,170,721,840.00	4,163,020,000.00	3,060,900,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,170,721,840.00	2,163,020,000.00	3,060,900,000.00
取得借款收到的现金	64,056,007,291.87	50,522,745,943.24	46,730,514,697.80
收到其他与筹资活动有关的现金	18,466,217.28	9,351,905.84	10,949,521.99
筹资活动现金流入小计	72,245,195,349.15	54,695,117,849.08	49,802,364,219.79
偿还债务支付的现金	52,047,094,454.19	48,723,897,399.20	36,326,198,503.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,799,044,384.37	7,982,828,233.88	7,575,351,855.42
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	25,500,000.00	142,939,933.09	16,696,620.92
支付其他与筹资活动有关的现金	3,521,681,766.11	5,193,358,260.06	177,588,330.01
筹资活动现金流出小计	64,367,820,604.67	61,900,083,893.14	44,079,138,689.06
筹资活动产生的现金流量净额	7,877,374,744.48	–7,204,966,044.06	5,723,225,530.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–3,646,396.72	–914,768.05	4,972,870.45
五、现金及现金等价物净增加额	10,091,909,292.37	–7,491,673,393.18	9,888,898,361.69
加:期初现金及现金等价物余额	24,883,164,787.41	32,374,838,180.59	22,485,939,818.90
六、期末现金及现金等价物余额	34,975,074,079.78	24,883,164,787.41	32,374,838,180.59

表5:发行人最近三年末母公司资产负债表

单位:元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产:			
货币资金	13,655,977,582.68	3,803,796,878.63	3,903,635,280.41
应收账款	120,609,474.58	31,761,276.00	4,291,847.60
预付款项	–	1,989,160,000.00	5,411,233,248.59
其他应收款	62,504,068,435.05	68,976,187,911.06	68,383,426,988.67
其中:应收利息	–	–	–
应收股利	2,472,663.07	2,472,663.07	529,409,603.53
存货	7,237,294,214.03	7,958,715,134.96	8,908,867,636.84
持有待售资产		15,300,000.00	–
其他流动资产	1,425,788,882.67	1,196,743,920.82	694,732,370.04
流动资产合计	84,943,738,589.01	83,971,665,121.47	87,306,187,372.15
非流动资产:			
可供出售金融资产	–	–	1,500,000.00
其他非流动金融资产	1,500,000.00	1,500,000.00	–
长期股权投资	59,169,850,520.13	50,175,493,494.75	43,678,901,670.53
投资性房地产	71,700,283.53	75,052,140.76	77,497,465.52
固定资产	6,129,536.96	5,734,806.82	5,773,958.71
无形资产	1,984,069.77	2,587,536.85	3,628,449.69
长期待摊费用	186,701.31	317,800.67	–
其他非流动资产	13,318,603.98	1,198,768,810.34	2,039,119,016.70
非流动资产合计	66,772,459,845.57	51,459,454,590.19	45,806,420,561.15
资产总计	151,716,198,434.58	135,431,119,711.66	133,112,607,933.30
流动负债:			
应付账款	3,076,869,820.41	3,320,281,099.71	1,824,977,285.71
预收款项	2,456,508.13	779,827,448.94	832,187,906.39
合同负债	997,454,481.27	–	–
应付职工薪酬	13,920,172.09	13,913,631.28	55,713,776.46
应交税费	247,426,086.45	89,227,049.46	50,791,703.39
其他应付款	41,750,240,143.85	37,388,661,594.61	40,053,389,071.16
其中:应付利息	1,044,819,825.34	995,639,988.37	696,330,606.14
应付股利	4,763,769.05	4,763,769.05	4,763,769.05
一年内到期的非流动负债	15,231,752,316.24	18,150,366,835.72	10,204,259,530.00
其他流动负债	3,696,298,750.73	3,332,433,468.00	3,255,887,963.33
流动负债合计	65,016,418,279.17	63,074,711,127.72	56,277,207,236.44
非流动负债:			
长期借款	24,865,182,712.15	17,452,376,713.65	18,897,000,000.00
应付债券	35,767,431,747.88	29,419,245,606.57	29,811,236,390.59
长期应付款	735,356,934.58	–	–
非流动负债合计	61,367,971,394.61	46,871,622,320.22	48,708,236,390.59
负债合计	126,384,389,673.78	109,946,333,447.94	104,985,443,627.03
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	2,579,565,242.00	2,579,565,242.00	2,579,565,242.00
其它权益工具	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	7,985,000,000.00
资本公积	9,798,926,802.37	9,798,926,802.37	9,798,926,802.37
盈余公积	1,385,592,329.80	1,385,592,329.80	1,385,592,329.80
未分配利润	6,567,724,386.63	6,720,701,889.55	6,378,079,932.10
所有者权益合计	25,331,808,760.80	25,484,786,263.72	28,127,164,306.27
负债和所有者权益总计	151,716,198,434.58	135,431,119,711.66	133,112,607,933.30

表6:发行人最近三年母公司利润表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	2,943,279,620.07	2,899,806,488.76	3,162,839,568.59
减:营业成本	1,535,528,567.95	1,348,657,917.01	1,790,571,566.69
税金及附加	80,068,098.93	321,061,043.44	253,554,137.79
销售费用	108,754,902.22	132,660,667.47	74,959,221.63
管理费用	205,155,719.69	168,887,348.35	152,236,604.13
研发费用	–	2,528,196.02	–
财务费用	2,322,729,041.28	2,008,651,445.77	1,209,749,957.69
其中:利息费用	3,474,131,644.80	3,316,638,932.00	2,446,665,908.51
利息收入	1,207,196,605.98	1,362,496,318.24	1,297,952,817.96
加:其他收益	4,809,488.20	432,656.90	5,663,847.33
投资收益(损失以"–"号填列)	1,788,013,899.97	2,775,769,087.31	1,547,207,589.26
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	366,581,407.15	292,939,596.70	558,336,973.83
信用减值损失(损失以"–"号填列)	–5,052,261.92	–2,039,590.99	–
资产减值损失(损失以"–"号填列)	–	–	–2,214,020.38
二、营业利润	478,814,416.25	1,691,522,023.92	1,232,425,496.87
加:营业外收入	107,912.34	954,040.96	631,583.89
减:营业外支出	200,578.12	278,010.63	115,755.74
三、利润总额	478,721,750.47	1,692,198,054.25	1,232,941,325.02
减:所得税费用	–	–	–
四、净利润	478,721,750.47	1,692,198,054.25	1,232,941,325.02
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–
六、综合收益总额	478,721,750.47	1,692,198,054.25	1,232,941,325.02

表7:发行人最近三年母公司现金流量表

单位:元

项目	2020年度	2019年度	2018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	2,886,414,398.04	2,812,671,339.54	2,160,315,891.50
收到的税费返还	38,926,176.76	101,275.19	17,752,696.67
收到其他与经营活动有关的现金	102,740,266,956.10	61,920,633,932.73	68,299,820,021.75
经营活动现金流入小计	105,665,607,530.90	64,733,406,547.46	70,477,888,609.92
购买商品、接受劳务支付的现金	7,548,634,656.12	5,113,717,459.90	11,169,081,566.22
支付给职工以及为职工支付的现金	169,981,180.03	199,203,101.07	167,030,518.94
支付的各项税费	249,851,272.33	262,129,316.36	207,970,180.32
支付其他与经营活动有关的现金	86,303,595,660.24	52,610,151,225.43	48,090,226,724.30
经营活动现金流出小计	94,272,062,768.72	58,185,201,102.76	59,634,308,989.78
经营活动产生的现金流量净额	11,393,544,762.18	6,548,205,444.70	10,843,579,620.14
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	101,732,467.82	278,468,519.00	15,609,366.00
取得投资收益收到的现金	96,359,255.76	195,088,275.21	127,021,998.24
收到其他与投资活动有关的现金	–	650,000,000.00	368,406,014.15
投资活动现金流入小计	198,091,723.58	1,123,556,794.21	511,037,378.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,903,381.92	1,446,032.36	603,554.00
投资支付的现金	7,612,540,340.00	5,646,561,757.25	12,584,473,428.08
支付其他与投资活动有关的现金	217,600,000.00	408,000,000.00	2,332,286,320.00
投资活动现金流出小计	7,832,043,721.92	6,056,007,789.61	14,917,363,302.08
投资活动产生的现金流量净额	–7,633,951,998.34	–4,932,450,995.40	–14,406,325,923.69
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00	–
取得借款收到的现金	44,050,809,904.03	27,760,976,125.85	26,775,298,096.73
收到其他与筹资活动有关的现金	5,044,214.59	9,351,905.84	10,949,521.99
筹资活动现金流入小计	47,055,854,118.62	29,770,328,031.69	26,786,247,618.72
偿还债务支付的现金	32,676,463,001.76	21,789,922,345.39	19,804,361,925.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,269,597,843.06	4,531,519,165.37	4,467,754,554.37
支付其他与筹资活动有关的现金	3,186,268,018.20	5,164,479,372.01	172,754,706.56
筹资活动现金流出小计	41,132,328,863.02	31,485,920,882.77	24,444,871,186.06
筹资活动产生的现金流量净额	5,923,525,255.60	–1,715,592,851.08	2,341,376,432.66
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	9,683,118,019.44	–99,838,401.78	–1,221,369,870.89
加:期初现金及现金等价物余额	3,803,796,878.63	3,903,635,280.41	5,125,005,151.30
六、期末现金及现金等价物余额	13,486,914,898.07	3,803,796,878.63	3,903,635,280.41

(三)发行人最近三年主要财务指标

表8:发行人最近三年主要财务指标

主要财务指标	2020年末	2019年末	2018年末
总资产(万元)	32,784,291.64	30,336,780.41	29,141,070.03
总负债(万元)	26,366,686.16	24,547,420.55	23,774,292.14
所有者权益(万元)	6,417,605.48	5,789,359.86	5,366,777.89
流动比率	1.91	1.78	1.65
速动比率	0.62	0.53	0.59
资产负债率(合并报表)	80.42%	80.92%	81.58%
资产负债率(母公司报表)	83.30%	81.18%	78.87%
主要财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入(万元)	4,422,642.74	4,764,539.84	3,973,600.57
营业利润(万元)	666,524.61	835,403.93	571,607.17
利润总额(万元)	640,907.15	842,964.00	582,043.79
净利润(万元)	418,431.79	563,616.75	398,391.12
归属于母公司所有者的净利润(万元)	313,960.31	275,794.59	316,656.06
经营活动产生现金流量(万元)	558,965.44	172,430.66	1,164,320.48
投资活动产生现金流量(万元)	–337,147.34	–201,009.92	–748,250.49
筹资活动产生现金流量(万元)	787,737.47	–720,496.60	572,322.55
营业毛利率	27.96%	37.59%	32.74%
EBITDA(万元)	1,050,501.62	1,220,355.41	918,144.16
EBITDA利息保障倍数(倍)	1.26	1.59	1.42
应收账款周转率(次/年)	109.41	235.68	140.47
存货周转率(次/年)	0.17	0.17	0.17
总资产周转率(次/年)	0.14	0.16	0.15

(四)管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年的合并财务报表,对公司资产负债结构、现金流量、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产结构分析

公司最近三年末资产构成情况如下:

表9:发行人最近三年末主要资产构成情况

单位:万元、%

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产:						
货币资金	3,555,302.65	10.84	2,524,497.43	8.32	3,273,888.66	11.23
应收账款	56,100.40	0.17	24,741.50	0.08	15,690.53	0.05
预付账款	37,832.96	0.12	249,840.33	0.82	573,189.18	1.97
其他应收款	4,810,431.80	14.67	4,484,738.69	14.78	4,725,792.25	16.22
存货	19,075,996.25	58.19	18,439,978.95	60.78	16,406,205.36	56.30
持有待售资产	–	–	3,247.63	0.01	–	–
合同资产	6,018.95	0.02	–	–	–	–
其他流动资产	635,227.52	1.94	498,975.69	1.64	461,402.42	1.58
流动资产合计	28,176,910.52	85.95	26,226,020.23	86.45	25,456,168.39	87.35
非流动资产:						
可供出售金融资产	–	–	–	–	120,895.43	0.41
长期股权投资	2,603,741.93	7.94	2,097,530.77	6.91	2,017,649.54	6.92
其他非流动金融资产	294,592.15	0.90	225,481.80	0.74	–	–
投资性房地产	1,141,932.56	3.48	1,142,294.04	3.77	936,187.78	3