

辽宁成大股份有限公司 公司债券发行预案公告

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

一、关于本公司符合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》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，本公司认为本公司符合向《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者（以下简称“专业投资者”）公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

1、发行规模：本次在中国境内发行的公司债券本金总额不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）。具体发行规模将提请股东大会授权董事会或董事长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。

2、债券期限：本次发行的公司债券期限为不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模将提请股东大会授权董事会或董事长根据法律法规的规定和发行时市场情况确定。

3、债券利率和确定方式：本次发行的公司债券所涉利率将提请股东大会授权董事会或董事长根据发行时的市场情况由公司和主承销商按照法律法规的规定协商一致后确定。

4、发行方式：本次公司债券发行方式为公开发行，公司在核准文件有效期内可一次发行或分期发行。具体发行方式将提请股东大会授权董事会或董事长根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

5、发行对象：本次公司债券面向专业投资者发行。

6、募集资金用途：本次发行的公司债券用于偿还公司有息债务，可根据实际情况分次偿还有息债务，提请公司股东大会授权董事会或董事长根据公司资金

需求情况在上述范围内确定。

7、偿债保障措施：提请股东大会授权董事会在本次发行的公司债券出现预计不能按时偿付债券本息或到期未能按时偿付债券本息时，作出如下决议并采取相应措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂停重大对外投资、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) 与发行本次公司债券相关的公司主要负责人不得调离；
- (5) 积极采取有效措施，确保债券按期偿还，避免债券违约事件发生。

8、决议的有效期：本次发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。

9、本次公司债券的发行及上市方案需以最终获得相关主管部门审批通过的方案为准。

10、授权事宜

提请股东大会授权董事会或董事长按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及《公司章程》的相关规定，全权办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

- (1) 依据法律法规和市场情况制定、修订和调整本次公司债券发行的相关方案，包括具体发行数量、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行方式、增信措施、评级安排、还本付息期限和安排、债券上市发行有关等事宜；
- (2) 决定并聘请主承销商和债券受托管理人，制定债券持有人会议规则；
- (3) 签署所有必要的法律文件和相关的信息披露文件；
- (4) 办理本次发行公司债券申报的相关事项；
- (5) 办理其他与本次发行公司债券相关的具体事项；
- (6) 本授权自股东大会批准之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、简要财务会计信息

本部分中出现的 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务信息均来源于本公司的 2018 年度、2019 年度及 2020 年度经审计的财务报告，2021 年 1-6 月财务信息来源于本公司 2021 年半年度报告。如部分财务数据合计数与各加数直接相

加之和在尾数上有差异，则该差异是由于四舍五入造成。

(一) 最近三年及一期的合并及母公司财务报表

1、公司最近三年及一期的合并财务报表

(1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产：				
货币资金	299,056.02	212,426.16	213,373.02	239,636.38
交易性金融资产	119,932.55	50,938.04	88,578.25	76.23
应收票据	2,693.00	2,900.29	5,371.60	2,727.12
应收账款	168,175.97	138,136.59	137,899.27	127,301.93
应收款项融资	700.00	205.07	950.63	-
预付款项	43,503.85	44,808.81	55,998.75	54,066.54
其他应收款	67,882.51	6,721.40	6,771.32	7,545.84
其中：应收利息	-	-	-	845.67
应收股利	63,011.75	93.69	270.00	-
其他应收款	4,870.76	6,627.71	6,501.32	6,700.18
存货	205,306.82	131,079.37	216,721.41	176,808.65
其他流动资产	47,272.95	89,233.51	132,377.07	72,572.70
流动资产合计	954,523.68	676,449.24	858,041.32	680,735.41
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	26,052.24
其他非流动金融资产	34,131.64	36,746.60	32,668.37	-
长期应收款	18,826.87	18,376.64	17,518.25	17,040.76
长期股权投资	2,752,873.18	2,707,366.80	2,423,713.37	2,295,286.62
投资性房地产	7,613.08	7,822.78	8,242.16	8,661.54
固定资产	356,901.78	364,224.71	397,919.66	356,728.44
在建工程	13,864.81	8,959.95	42,462.46	62,752.68
使用权资产	4,589.79	-	-	-
无形资产	78,923.33	81,299.74	101,026.12	95,479.63
开发支出	3,740.35	-	-	-
商誉	-	-	8,475.77	8,475.77
长期待摊费用	905.59	946.64	5,664.74	8,488.30
递延所得税资产	3,839.45	2,143.15	2,937.88	2,950.65
其他非流动资产	18,233.98	11,425.39	24,757.15	15,362.15
非流动资产合计	3,294,443.86	3,239,312.39	3,065,385.91	2,897,278.78
资产总计	4,248,967.54	3,915,761.63	3,923,427.24	3,578,014.19
流动负债：				
短期借款	528,507.72	282,014.43	370,200.54	397,558.88

交易性金融负债	976.84	536.44	44.19	351.30
应付票据及应付账款	87,659.72	73,627.84	152,194.24	109,036.35
预收款项	-	-	28,970.09	15,599.16
合同负债	18,086.84	31,453.54	-	-
应付职工薪酬	10,845.19	18,384.35	14,770.96	9,597.76
应交税费	7,039.87	2,055.85	3,940.25	3,260.08
其他应付款	58,866.92	32,687.10	34,886.52	27,417.68
一年内到期的非流动负债	275,622.10	180,000.00	145,000.00	119,000.00
其他流动负债	257,037.94	338,919.06	280,000.00	350,000.00
流动负债合计	1,244,643.14	959,678.61	1,030,006.79	1,031,821.20
非流动负债：				
长期借款	-	-	50,000.00	50,000.00
应付债券	350,000.00	420,000.00	505,000.00	300,000.00
租赁负债	3,830.62	-	-	-
长期应付款	-	-	613.82	613.82
预计负债	19,235.40	18,584.93	24,146.83	16,232.80
递延所得税负债	2,698.67	2,792.00	1,934.20	0.54
递延收益	13,569.81	14,081.49	17,829.71	18,365.04
其他非流动负债	1.00	1.00	1.00	0.60
非流动负债合计	389,335.50	455,459.42	599,525.56	385,212.79
负债合计	1,633,978.64	1,415,138.03	1,629,532.35	1,417,033.99
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	152,970.98	152,970.98	152,970.98	152,970.98
资本公积	629,757.50	628,956.25	629,575.22	640,813.47
其他综合收益	18,603.58	25,865.45	37,043.62	524.36
专项储备	5.31	-	593.62	571.64
盈余公积	82,436.01	82,436.01	82,436.01	82,436.01
未分配利润	1,616,501.57	1,515,761.28	1,253,931.05	1,149,306.23
归属于母公司所有者权益合计	2,500,274.95	2,405,989.96	2,156,550.51	2,026,622.68
少数股东权益	114,713.95	94,633.64	137,344.38	134,357.51
所有者权益合计	2,614,988.90	2,500,623.60	2,293,894.89	2,160,980.19
负债和所有者权益总计	4,248,967.54	3,915,761.63	3,923,427.24	3,578,014.19

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	826,571.04	1,694,477.76	1,774,555.55	1,927,515.51
其中：营业收入	826,571.04	1,694,477.76	1,774,555.55	1,927,515.51
二、营业总成本	796,258.23	1,657,686.81	1,760,627.44	1,914,773.07
其中：营业成本	703,008.07	1,425,306.01	1,510,570.88	1,696,247.14
税金及附加	2,460.66	6,911.48	7,166.32	5,334.97

销售费用	25,825.05	94,862.85	120,185.10	112,748.54
管理费用	22,497.77	47,441.93	47,012.53	42,600.33
研发费用	11,208.36	22,236.79	15,327.72	7,682.79
财务费用	31,258.32	60,927.74	60,364.89	57,700.79
加：其他收益	1,162.02	3,796.89	2,563.66	2,086.74
投资净收益	116,849.55	319,093.99	147,826.34	87,311.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	114,978.74	190,567.12	146,711.10	88,021.94
公允价值变动收益	-1,958.63	5,271.35	2,269.24	-337.29
资产减值损失	19,450.22	-131,464.13	-9,927.10	-7,541.50
信用减值损失	654.36	-271.67	-9,728.42	-
资产处置收益	1.40	15.79	93.08	150.05
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	166,471.74	233,233.16	147,024.92	101,953.24
加：营业外收入	996.27	43,941.69	1,101.23	493.72
减：营业外支出	328.86	7,288.67	1,721.52	3,172.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	167,139.15	269,886.19	146,404.63	99,274.45
减：所得税费用	9,042.78	18,553.09	15,414.22	13,064.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	158,096.37	251,333.10	130,990.41	86,210.41
少数股东损益	23,702.47	-25,794.23	12,113.31	9,580.60
归属于母公司股东的净利润	134,393.90	277,127.33	118,877.10	76,629.81
其他综合收益	-7,261.86	-11,178.18	17,388.62	-24,186.87
五、综合收益总额	150,834.51	240,154.92	148,379.03	62,023.55
归属于少数股东的综合收益总额	23,702.47	-25,794.23	12,113.31	9,580.60
归属于母公司的综合收益总额	127,132.04	265,949.15	136,265.72	52,442.95

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	687,545.29	1,449,716.98	1,543,977.06	1,643,579.14
收到的税费返还	5,352.04	11,043.72	12,529.69	13,098.95
收到其他与经营活动有关的现金	5,557.95	9,720.15	12,572.12	15,756.66
经营活动现金流入小计	698,455.28	1,470,480.86	1,569,078.87	1,672,434.75
购买商品、接受劳务支付的现金	629,581.56	1,197,846.08	1,253,267.68	1,419,311.89
支付给职工以及为职工支付的现金	38,745.15	74,220.31	83,352.04	79,419.26
支付的各项税费	12,056.07	40,458.68	38,027.97	33,490.22
支付其他与经营活动有关的现金	27,016.73	80,434.82	108,198.13	91,615.47
经营活动现金流出小计	707,399.52	1,392,959.90	1,482,845.82	1,623,836.83
经营活动产生的现金流量净额	-8,944.24	77,520.96	86,233.05	48,597.91
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	94,438.01	803,438.25	481,567.69	254,843.49

取得投资收益收到的现金	1,529.99	53,687.12	28,273.53	53,275.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.46	56.91	185.60	197.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	169,717.70	-	25,767.47
收到其他与投资活动有关的现金	757.42	1,022.10	48.70	-
投资活动现金流入小计	96,729.88	1,027,922.08	510,075.51	334,084.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,372.13	33,025.07	74,240.39	50,032.49
投资支付的现金	123,962.65	832,920.90	628,141.71	277,988.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	455.75
支付其他与投资活动有关的现金	9.33	58.63	1,230.77	5,444.92
投资活动现金流出小计	149,344.12	866,004.61	703,612.87	333,921.52
投资活动产生的现金流量净额	-52,614.24	161,917.47	-193,537.36	162.55
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	50.00	350.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	50.00	350.00
取得借款收到的现金	669,243.88	693,220.88	1,151,658.45	1,145,896.48
收到其他与筹资活动有关的现金	225.06	-	-	-
筹资活动现金流入小计	669,468.93	693,220.88	1,151,708.45	1,146,246.48
偿还债务支付的现金	481,090.00	826,718.75	1,018,116.28	1,090,179.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,853.78	82,758.78	61,069.37	86,324.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,625.41	10,202.60	9,033.58	7,503.71
支付其他与筹资活动有关的现金	2,106.19	3,007.93	3,810.64	4,760.37
筹资活动现金流出小计	524,049.97	912,485.46	1,082,996.29	1,181,264.12
筹资活动产生的现金流量净额	145,418.96	-219,264.58	68,712.16	-35,017.64
汇率变动对现金的影响	-46.92	-203.23	-190.13	415.27
现金及现金等价物净增加额	83,813.56	19,970.61	-38,782.28	14,158.09
期初现金及现金等价物余额	211,117.24	191,146.63	229,928.91	215,770.82
期末现金及现金等价物余额	294,930.80	211,117.24	191,146.63	229,928.91

2、最近三年及一期母公司财务报表

(1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产：				
货币资金	214,732.30	86,179.22	30,596.50	81,518.69
交易性金融资产	334.98	41.10	80,358.20	74.08
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	207.41	23.45	176.85	58.63

其他应收款	730,830.57	634,901.08	454,530.65	399,534.02
其中：应收利息	-	-	-	845.67
应收股利	62,945.43	93.69	270.00	-
其他应收款	667,885.14	634,807.39	454,260.65	398,688.35
存货	4.59	71.56	-	-
其他流动资产	778.48	172.45	70,530.18	3,533.87
流动资产合计	946,888.33	721,388.87	636,192.38	484,719.29
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	15,146.06
其他非流动金融资产	19,426.73	19,812.47	20,065.56	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	2,956,060.51	2,908,069.05	2,656,951.61	2,527,492.21
投资性房地产	7,613.08	7,822.78	8,242.16	8,661.54
固定资产	4,739.80	4,854.08	5,059.64	5,511.23
在建工程	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	281.96	295.45	316.45	349.64
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	98.74	74.81
其他非流动资产	-	-	113,205.39	113,205.39
非流动资产合计	2,988,122.09	2,940,853.82	2,803,939.54	2,670,440.87
资产总计	3,935,010.42	3,662,242.69	3,440,131.92	3,155,160.16
流动负债：				
短期借款	475,507.72	233,814.43	334,140.54	349,089.60
交易性金融负债	976.84	486.19	-	-
应付票据及应付账款	22.51	8.02	17.26	17.54
预收款项	-	-	-	-
合同负债	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,157.80	3,721.65	1,639.81	1,289.57
应交税费	89.04	136.62	80.00	135.85
其他应付款	94,220.07	63,048.79	34,794.11	27,662.62
一年内到期的非流动负债	275,000.00	180,000.00	145,000.00	119,000.00
其他流动负债	255,000.00	335,000.00	280,000.00	350,000.00
流动负债合计	1,101,973.97	816,215.70	795,671.71	847,195.17
非流动负债：				
长期借款	-	-	50,000.00	50,000.00
应付债券	350,000.00	420,000.00	505,000.00	300,000.00
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-

预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	1,417.81	1,513.91	1,559.23	-
递延收益	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	351,417.81	421,513.91	556,559.23	350,000.00
负债合计	1,453,391.78	1,237,729.61	1,352,230.94	1,197,195.17
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	152,970.98	152,970.98	152,970.98	152,970.98
资本公积	630,736.99	629,936.61	630,038.15	640,859.26
其它综合收益	18,640.89	25,894.57	37,064.30	561.69
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	82,436.01	82,436.01	82,436.01	82,436.01
未分配利润	1,596,833.77	1,533,274.91	1,185,391.53	1,081,137.06
归属于母公司所有者权益合计	2,481,618.64	2,424,513.08	2,087,900.97	1,957,964.99
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	2,481,618.64	2,424,513.08	2,087,900.97	1,957,964.99
负债和所有者权益总计	3,935,010.42	3,662,242.69	3,440,131.92	3,155,160.16

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	536.54	2,327.11	6,290.65	6,380.83
其中：营业收入	536.54	2,327.11	6,290.65	6,380.83
二、营业总成本	21,254.65	43,752.57	48,064.25	47,207.14
其中：营业成本	211.62	472.89	419.38	419.38
税金及附加	116.86	380.54	301.14	326.03
销售费用	-	68.35	90.47	89.61
管理费用	5,160.36	11,751.71	8,755.22	8,531.46
研发费用	-	-	-	-
财务费用	15,765.82	31,079.07	38,498.04	38,582.69
加：其他收益	33.17	40.74	10.17	20.84
投资收益	118,662.87	362,877.11	160,787.42	98,909.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	114,890.19	190,438.85	146,637.55	87,939.09
公允价值变动收益	-875.04	-667.48	978.55	11.85
资产减值损失	-	-	-	-742.03
信用减值损失	-0.61	0.27	-96.97	-
资产处置收益	-	0.01	0.38	10.27
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	97,102.28	320,825.19	119,905.95	58,126.36
加：营业外收入	14.10	42,672.60	0.30	0.06
减：营业外支出	-	263.90	50.00	650.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,116.38	363,233.89	119,856.25	57,476.42
减：所得税费用	-96.10	53.42	197.62	-14.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	97,212.47	363,180.47	119,658.63	57,490.84
少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	97,212.47	363,180.47	119,658.63	57,490.84
其他综合收益	-7,253.68	-11,169.73	17,371.98	-24,168.40
五、综合收益总额	89,958.79	352,010.74	137,030.61	33,322.43
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
归属于母公司的综合收益总额	89,958.79	352,010.74	137,030.61	33,322.43

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1.17	49.27	151.58	128.69
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	22,229.18	5,085.72	928,431.16	24,303.93
经营活动现金流入小计	22,230.35	5,135.00	928,582.75	24,432.61
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	1.66
支付给职工以及为职工支付的现金	6,235.14	6,488.38	5,479.40	5,516.14
支付的各项税费	224.51	829.83	484.63	636.20
支付其他与经营活动有关的现金	38,353.25	132,440.82	962,861.70	75,833.54
经营活动现金流出小计	44,812.90	139,759.03	968,825.74	81,987.54
经营活动产生的现金流量净额	-22,582.55	-134,624.03	-40,242.99	-57,554.92
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	10,390.84	655,853.28	287,813.98	57,755.85
取得投资收益收到的现金	298.02	65,896.49	45,088.34	68,305.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	7.69	8.84	17.55
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	-	113,205.39	-	-
投资活动现金流入小计	10,688.85	834,962.85	332,911.16	126,079.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66.96	212.11	40.08	258.08
投资支付的现金	5,196.40	426,020.90	436,441.71	30,885.96
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	4.26	-	-	4.28
投资活动现金流出小计	5,267.63	426,233.01	436,481.80	31,148.32
投资活动产生的现金流量净额	5,421.23	408,729.84	-103,570.64	94,931.01
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-

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	639,900.00	645,220.88	1,115,658.45	1,097,427.20
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	639,900.00	645,220.88	1,115,658.45	1,097,427.20
偿还债务支付的现金	456,090.00	790,718.75	969,647.00	1,013,169.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,360.25	71,094.00	50,561.05	76,136.37
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	1,715.90	1,907.93	2,320.48	2,584.10
筹资活动现金流出小计	494,166.15	863,720.69	1,022,528.53	1,091,889.92
筹资活动产生的现金流量净额	145,733.85	-218,499.81	93,129.92	5,537.28
汇率变动对现金的影响	-19.45	-23.27	-238.48	25.28
现金及现金等价物净增加额	128,553.07	55,582.72	-50,922.19	42,938.64
期初现金及现金等价物余额	86,179.22	30,596.50	81,518.69	38,580.04
期末现金及现金等价物余额	214,732.30	86,179.22	30,596.50	81,518.69

(二) 公司最近三年及一期合并范围变化情况

合并财务报表以本公司及其全部子公司2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月的财务报表为基础编制。子公司指被本公司控制的被投资单位。

1、公司2018年合并报表范围重大变化情况

2018年8月29日，公司通过大连产权交易所公开挂牌转让全资子公司吉林成大弘晟能源有限公司100%股权，股权交易价款为17,670万元，同时依据交易双方签订的《产权交易合同》，公司收回对标的企业的债权8,097万元，公司转让上述标的收回资金合计25,767万元。本次交易处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额为-434万元。2018年9月12日，公司办理完毕产权交割及交易标的的权证变更登记手续。该子公司于2018年10月起不再纳入公司合并范围。

2018年新增辽宁成大水产食品供应链管理集团有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大贸易发展有限公司投资新设成立，持股比例66%，于2018年6月纳入合并范围。

2018年新增盘锦成济国际贸易有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大国际贸易有限公司投资新设成立，持股比例100%，于2018年9月纳入合并范围。

2、公司2019年合并报表范围变动情况

2019年公司合并范围未发生重大变化。

3、公司2020年合并报表范围变动情况

2020年转让出售成大方圆医药集团有限公司（以下简称“成大方圆”），该公司系本公司投资设立，持股比例100%，2020年7月完成股权划转，于2020年8月不再纳入合并范围。

2020年新增成大世阳（大连）服装有限责任公司，该公司系本公司子公司辽宁成大国际贸易有限公司投资新设成立，持股比例100%，于2020年9月纳入合并范围。

2020年新增新民成大粮油贸易有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大贸易发展有限公司投资新设成立，持股比例100%，于2020年9月纳入合并范围。

4、公司2021年1-6月份合并报表范围变动情况

2021年1-6月新增成大（大连保税区）供应链管理有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大贸易发展有限公司投资新设成立，持股比例100%，于2021年5月纳入合并范围。

（三）公司最近三年及一期主要财务指标

项目	2021年6月末 /2021年1-6月	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度	2018年末 /2018年度
流动比率	0.77	0.70	0.83	0.66
速动比率	0.60	0.57	0.62	0.49
资产负债率	38.46%	36.14%	41.53%	39.60%
应收账款周转率	5.40	12.28	13.38	14.86
存货周转率	4.18	8.20	7.68	9.86
净资产收益率	5.48%	12.15%	5.68%	3.80%
总资产收益率	3.87%	6.41%	3.49%	2.42%

注：最近一期的净资产收益率、存货周转率、应收账款周转率均未年化处理。

上述指标依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额

总资产收益率=净利润/总资产平均余额

（四）公司管理层简明财务分析

本公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行分析。

1、资产结构分析

本公司（合并报表）近三年及一期资产结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月末		2020年末		2019年末		2018年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动资产：								
货币资金	299,056.02	7.04%	212,426.16	5.42%	213,373.02	5.44%	239,636.38	6.70%
交易性金融资产	119,932.55	2.82%	50,938.04	1.30%	88,578.25	2.26%	76.23	0.00%
应收票据	2,693.00	0.06%	2,900.29	0.07%	5,371.60	0.14%	2,727.12	0.08%
应收账款	168,175.97	3.96%	138,136.59	3.53%	137,899.27	3.51%	127,301.93	3.56%
预付款项	43,503.85	1.02%	44,808.81	1.14%	55,998.75	1.43%	54,066.54	1.51%
其他应收款	67,882.51	1.60%	6,721.40	0.17%	6,771.32	0.17%	7,545.84	0.21%
应收股利	63,011.75	1.48%	93.69	0.00%	270.00	0.01%	-	-
存货	205,306.82	4.83%	131,079.37	3.35%	216,721.41	5.52%	176,808.65	4.94%
其他流动资产	47,272.95	1.11%	89,233.51	2.28%	132,377.07	3.37%	72,572.70	2.03%
流动资产合计	954,523.68	22.46%	676,449.24	17.28%	858,041.32	21.87%	680,735.41	19.03%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	26,052.24	0.73%
其他非流动金融资产	34,131.64	0.80%	36,746.60	0.94%	32,668.37	0.83%	-	-
长期应收款	18,826.87	0.44%	18,376.64	0.47%	17,518.25	0.45%	17,040.76	0.48%
长期股权投资	2,752,873.18	64.79%	2,707,366.80	69.14%	2,423,713.37	61.78%	2,295,286.62	64.15%
投资性房地产	7,613.08	0.18%	7,822.78	0.20%	8,242.16	0.21%	8,661.54	0.24%
固定资产	356,901.78	8.40%	364,224.71	9.30%	397,919.66	10.14%	356,728.44	9.97%
在建工程	13,864.81	0.33%	8,959.95	0.23%	42,462.46	1.08%	62,752.68	1.75%
无形资产	78,923.33	1.86%	81,299.74	2.08%	101,026.12	2.57%	95,479.63	2.67%
商誉	-	-	-	-	8,475.77	0.22%	8,475.77	0.24%
长期待摊费用	905.59	0.02%	946.64	0.02%	5,664.74	0.14%	8,488.30	0.24%
递延所得税资产	3,839.45	0.09%	2,143.15	0.05%	2,937.88	0.07%	2,950.65	0.08%
其他非流动资产	18,233.98	0.43%	11,425.39	0.29%	24,757.15	0.63%	15,362.15	0.43%
非流动资产合计	3,294,443.86	77.54%	3,239,312.39	82.72%	3,065,385.91	78.13%	2,897,278.78	80.97%
资产总计	4,248,967.54	100.00%	3,915,761.63	100.00%	3,923,427.24	100.00%	3,578,014.19	100.00%

2018-2020年及2021年6月末，公司资产总额分别为3,578,014.19万元、3,923,427.24万元、3,915,761.63万元和4,248,967.54万元。2019年末，公司总资产较2018年末增加345,413.05万元，增幅为9.65%，主要原因是交易性金融资产和长期股权投资等科目的增加。2020年末，公司总资产较2019年末减少7,665.61万元，降幅为0.20%，变动较小。2021年6月末，公司总资产较2020

年末增加 333,205.91 万元，增幅为 8.51%，主要原因是货币资金、交易性金融资产、存货和其他应收款等科目的增加。公司资产构成中以货币资金、应收账款、预付款项、存货、长期股权投资、固定资产和无形资产为主。

2、负债结构分析

本公司（合并报表）近三年及一期负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动负债：								
短期借款	528,507.72	32.34%	282,014.43	19.93%	370,200.54	22.72%	397,558.88	28.06%
应付票据	15,088.00	0.92%	3,698.00	0.26%	47,688.40	2.93%	30,271.08	2.14%
应付账款	72,571.72	4.44%	69,929.84	4.94%	104,505.84	6.41%	78,765.27	5.56%
预收款项	-	-	-	-	28,970.09	1.78%	15,599.16	1.10%
应付职工薪酬	10,845.19	0.66%	18,384.35	1.30%	14,770.96	0.91%	9,597.76	0.68%
应交税费	7,039.87	0.43%	2,055.85	0.15%	3,940.25	0.24%	3,260.08	0.23%
应付利息	16,264.34	1.00%	26,116.38	1.85%	25,575.25	1.57%	18,216.98	1.29%
其他应付款	8,948.96	0.55%	6,570.72	0.46%	9,311.27	0.57%	9,200.69	0.65%
一年内到期的非流动负债	275,622.10	16.87%	180,000.00	12.72%	145,000.00	8.90%	119,000.00	8.40%
其他流动负债	257,037.94	15.73%	338,919.06	23.95%	280,000.00	17.18%	350,000.00	24.70%
流动负债合计	1,244,643.14	76.17%	959,678.61	67.82%	1,030,006.79	63.21%	1,031,821.20	72.82%
非流动负债：								
长期借款	-	-	-	-	50,000.00	3.07%	50,000.00	3.53%
应付债券	350,000.00	21.42%	420,000.00	29.68%	505,000.00	30.99%	300,000.00	21.17%
专项应付款	-	-	-	-	613.82	0.04%	613.82	0.04%
预计负债	19,235.40	1.18%	18,584.93	1.31%	24,146.83	1.48%	16,232.80	1.15%
递延所得税负债	2,698.67	0.17%	2,792.00	0.20%	1,934.20	0.12%	0.54	0.00%
递延收益-非流动负债	13,569.81	0.83%	14,081.49	1.00%	17,829.71	1.09%	18,365.04	1.30%
其他非流动负债	1.00	0.00%	1.00	0.00%	1.00	0.00%	0.60	0.00%
非流动负债合计	389,335.50	23.83%	455,459.42	32.18%	599,525.56	36.79%	385,212.79	27.18%
负债合计	1,633,978.64	100.00%	1,415,138.03	100.00%	1,629,532.35	100.00%	1,417,033.99	100.00%

2018-2020 年及 2021 年 6 月末，公司负债规模分别为 1,417,033.99 万元、1,629,532.35 万元、1,415,138.03 万元和 1,633,978.64 万元，其中，公司 2018 年末负债较 2017 年末增加 674.05 万元，变动较小。公司 2019 年末负债较 2018 年末增加 212,498.36 万元，主要是应付债券的增加。公司 2020 年末负债较 2019

年末减少 214,394.32 万元，主要是由于出售子公司成大方圆所致。公司 2021 年 6 月末负债较 2020 年末增加 218,840.61 万元，主要是短期借款增加所致。公司负债构成中，以短期借款、应付账款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债以及应付债券为主。

3、现金流量分析

公司近三年及一期经营活动、投资活动和融资活动的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	-8,944.24	77,520.96	86,233.05	48,597.91
经营活动产生的现金流入	698,455.28	1,470,480.86	1,569,078.87	1,672,434.75
经营活动产生的现金流出	707,399.52	1,392,959.90	1,482,845.82	1,623,836.83
投资活动产生的现金流量净额	-52,614.24	161,917.47	-193,537.36	162.55
投资活动产生的现金流入	96,729.88	1,027,922.08	510,075.51	334,084.07
投资活动产生的现金流出	149,344.12	866,004.61	703,612.87	333,921.52
筹资活动产生的现金流量净额	145,418.96	-219,264.58	68,712.16	-35,017.64
筹资活动产生的现金流入	669,468.93	693,220.88	1,151,708.45	1,146,246.48
筹资活动产生的现金流出	524,049.97	912,485.46	1,082,996.29	1,181,264.12
现金及现金等价物净增加额	83,813.56	19,970.61	-38,782.28	14,158.09

1、经营活动现金流量分析

2018 年-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司经营活动现金净流量分别为 48,597.91 万元、86,233.05 万元、77,520.96 万元和-8,944.24 万元。2019 年度经营活动产生的现金流量净额比 2018 年度增加 37,635.14 万元，增幅 77.44%，原因为受业务结算周期影响公司贸易板块现金流量净额同比增长。公司 2020 年度经营活动产生的现金流量净额同比减少 8,712.09 万元，主要系公司贸易板块受业务结算周期影响经营现金流量净额同比减少。公司 2021 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为负，主要系生物制药应收账款回款周期延长以及贸易板块受业务结算周期影响经营现金流量净额同比减少。

2、投资活动现金流量分析

2018 年-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金净流量分别为 162.55 万元、-193,537.36 万元、161,917.47 万元和-52,614.24 万元。2019 年公司投资活动产生的现金净流量为负的原因为本期理财资金净流出所致。2020

年公司投资活动产生的现金净流量较 2019 年大幅增加，主要系处置子公司成大方圆收回投资款及理财资金收回同比增加；2021 年 1-6 月公司投资活动产生的现金净流量同比增加 16,220.33 万元，主要系本期生物制药购建固定资产同比增加。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2018 年-2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-35,017.64 万元、68,712.16 万元、-219,264.58 万元和 145,418.96 万元。2018 年筹资活动产生的现金流量净额较上年同期有所下降，主要由于取得借款收到的现金减少；2019 年筹资活动产生的现金流量净额较上年大幅增加的原因系新增融资同比增加所致。2020 年公司筹资活动产生的现金净流量为负的原因系本期集中偿还有息债务所致。2021 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金净流量同比增加 184,336.44 万元，主要系 2021 年 1-6 月新增融资同比增加。

4、偿债能力分析

公司近三年及一期的主要偿债能力指标如下：

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
资产负债率（%）	38.46	36.14	41.53	39.60
流动比率（倍）	0.77	0.70	0.83	0.66
速动比率（倍）	0.60	0.57	0.62	0.49

2018-2020年及2021年6月末，公司流动比率分别0.66、0.83、0.70和0.77，速动比率分别为0.49、0.62、0.57和0.60，2020年流动比率和速动比率有所下降，主要是由于流动负债增加所致。2018-2020年及2021年6月末，公司资产负债率分别为39.60%、41.53%、36.14%和38.46%。

5、盈利能力分析

公司近三年及一期主要盈利能力指标

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	826,571.04	1,694,477.76	1,774,555.55	1,927,515.51
营业成本	703,008.07	1,425,306.01	1,510,570.88	1,696,247.14
投资净收益	116,849.55	319,093.99	147,826.34	87,311.30
利润总额	167,139.15	269,886.19	146,404.63	99,274.45
净利润	158,096.37	251,333.10	130,990.41	86,210.41
销售毛利率	14.95%	15.89%	14.88%	12.00%
销售净利率	19.13%	14.83%	7.38%	4.47%

净资产收益率	5.48%	12.15%	5.68%	3.80%
--------	-------	--------	-------	-------

2018年-2020年度及2021年1-6月，公司营业收入分别为1,927,515.51万元、1,774,555.55万元、1,694,477.76万元和826,571.04万元。2018年度公司营业收入为1,927,515.51万元，同比增长37.69%，主要是钢价回升，公司主动扩大钢贸业务所致。2019年度公司营业收入为1,774,555.55万元，同比下降7.94%，主要系大宗商品贸易收入减少所致。2020年公司营业收入为1,694,477.76万元，同比下降4.51%，主要系国内外贸易受疫情影响所致。

2018年-2020年度及2021年1-6月，公司投资净收益分别为87,311.30万元、147,826.34万元、319,093.99万元和116,849.55万元。公司2018年度投资收益较2017年度大幅降低，主要系公司的联营企业广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）本期业绩较上年同期大幅降低所致。2019年公司投资收益增加60,515.04万元，增幅69.31%，主要系联营企业投资收益同比增加所致。2020年，公司投资收益增加171,267.65万元，增幅115.86%，主要系成大方圆股权转让所致。

2018年-2020年度及2021年1-6月，公司净利润分别为86,210.41万元、130,990.41万元、251,333.10万元和158,096.37万元。2018年度，公司净利润较2017年度减少62,625.41万元，降幅42.08%，主要系投资广发证券投资收益降低所致。2019年度，公司净利润较2018年增加44,780.00万元，增幅51.94%，主要系公司投资收益大幅增加所致。2020年，公司净利润较上年同期增加120,342.69万元，增幅91.87%，主要系投资收益增加所致。2021年1-6月，公司净利润较上年同期增加61,265.21万元，增幅63.27%，主要系销售费用降低所致。

（五）未来业务目标

坚持实施“医疗医药健康产业与金融投资”双轮驱动的总休发展战略。在做强、做实、做大生物疫苗的基础上，集中资源在医疗医药产业链上寻求突破，培育可持续发展的核心产业，打造核心竞争能力。深化与广发证券、中华联合保险集团股份有限公司的战略合作，寻求金融板块对产业的支持，推动金融投资的价值提升。

（六）盈利的可持续性

近三年及一期，公司净利润分别为86,210.41万元、130,990.41万元、251,333.10万元和158,096.37万元，公司的销售毛利率为12.00%、14.88%、15.89%和14.95%。总体上看，公司盈利能力保持一定持续性。

公司继续坚持“双轮驱动”发展战略，在做好金融投资同时，全力打造核心产业，着力构建新发展格局。坚持稳中求进，稳健经营，促进经营提质增效。以战略为指引，持续加强集团管控体系建设。强化在子公司经营计划的制定和执行方面的指导。此外，公司还将从以下几个方面重点提升盈利能力：

1、公司将积极响应国内外市场形势变化，强化国际技术交流与合作，加快高新项目建设。

2、公司将进一步提高资金管理效率，合理控制融资成本。在确保公司具备充足的营运资金的同时，通过优化借款期限及结构，将资金综合成本控制在合理水平以内。

3、公司将进一步完善内部机构职能，提高管理效益，建立健全内部工作制度，促进公司规范、高效发展。

未来，公司将凭借丰富的运营经验，研判行业走势，分析区域状况与消费需求，合理战略布局，确保公司盈利能力持续性发展。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行的公司债券用于偿还公司有息债务，可根据实际情况分次偿还有息债务，提请公司股东大会授权董事会或董事长根据公司资金需求情况在上述范围内确定。

本次发行有利于优化资本结构，保障公司持续、健康发展。

五、其他重要事项

截至2021年6月末，公司无对外担保事项。

截至2021年6月末，公司及公司下属企业无重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

辽宁成大股份有限公司董事会

2021年10月23日