

公司代码：601975

公司简称：招商南油

招商局南京油运股份有限公司

2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

鉴于公司 2020 年末未分配利润为负值，故本次利润分配及资本公积转增股本预案为：不分配、不转增。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商南油	601975	长航油运

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曾善柱	龚晓峰
办公地址	江苏省南京市中山北路324号油运大厦	江苏省南京市中山北路324号油运大厦
电话	025-58586145；025-58586146	025-58586145；025-58586146
电子信箱	zengshanzhu@njtc.com.cn	gongxiaofeng@njtc.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务

招商南油是招商局集团旗下从事油轮运输的专业化公司。公司实施“专业化、差异化、领先化”的发展战略，市场定位为全球中小船型液货运输服务商，立足于液货运输主业，秉承并聚焦于成品油、原油、化学品、气体运输等具有相对优势的市场领域，拓展船员劳务、燃油供应等关联业务，努力形成“油化气协同、内外贸兼营、江海洋直达、差异化发展”的业务格局，增强公司的核心竞争力、抵御风险和穿越周期的能力，建设成为全球领先的中小船型液货运输服务商。

本报告期末，公司拥有及控制运力 60 艘，共计 229 万载重吨。公司主要经营海上原油、成品

油、化工品和气体等运输。主要通过期租租船（包括租进、租出）、参与市场联营体（POOL）运作、与主要货主签署 COA 合同、航次租船以及光船租赁等方式开展经营活动。原油运输方面，公司主要从事国内沿海原油、外贸原油和内外贸燃料油运输。其中，国内沿海原油和燃料油运输主要包括渤海湾地区、海进江以及长江口、宁波和舟山地区等区域；外贸原油和燃料油运输主要包括东南亚、东北亚和澳洲航线。成品油运输方面，公司主要从事国际和国内沿海成品油运输，国际成品油主要营运区域包括东北亚、新加坡和澳洲以及中东和东非等，少量涉足美国、地中海和波罗的海等区域；国内沿海成品油主要营运区域为国内沿海港口和长江下游干线段。化学品及气体运输经营区域为国内沿海、远东和东南亚航线等。

船员劳务和燃油供应业务是公司拓展的航运相关业务，主要是利用自有船员和外聘船员开展船员外派劳务，以及从事国内成品油及船用燃料油批发经营。

（二）经营模式

1、油品、化学品和气体运输业务

公司主要从事内外贸油品、化学品和气体运输业务。主要采取航次租船、定期租船、COA 及参与市场联营体运作（POOL）的经营模式。

（1）航次租船

航次租船（程租）是指根据船舶前一航次即将空放的时间和地点，综合考虑市场形势，选择最恰当的时机，与租家直接协商或通过经纪人进行洽谈形式，在现货市场上按照效益最大化的原则，以签订航次租船合同形式进行经营。

（2）定期租船

定期租船（期租）是指船东把船舶租予承租人在一定期限（如一年）内使用。在租约期内，承租人根据租约规定的允许航行区域自行营运，如安排揽货、订立租约、挂港、货载及调度等。在此期间船长在经营方面服从承租人的命令，租金则以每天或每载重吨为单位按固定期限支付。在期租方式下，船东将船舶出租给承租人并不涉及对船舶占有权的失去，只是向承租人提供一种租船服务。

（3）COA

COA 合同即包运合同，是承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同。该模式有利于保证船东货源的稳定，也有利于保证货主长期运输需求的稳定，同时在市场价格波动剧烈的情况下可以避免经营收益的大幅波动。与单航次租船相比可以获得稳定的货源和相对固定的收益；与定期租船相比，参照现货市场定价，保留双方获取市场化收益的机会。

（4）POOL

POOL 是一种船东的联合组织，由数家船东将同类型船舶组建在一起，进行统一管理。POOL 在市场上作为一个整体，进行洽谈承租、期租、包运合同等业务，按照事先约定的协议统一收取运费，分配经营利润。

2、燃供及化学品贸易业务

公司燃供及化学品贸易业务主要为船用燃料油供应和成品油及化学品贸易业务，是公司市场化程度较高的相关多元化业务单元。业务模式为根据市场信息，判断市场波动趋势，分别与客户（下游）、供应商（上游）洽谈并签订销售和采购合同。目前主要通过签订长期供油协议和即期零

散销售两种模式进行销售，按定价方式分为采用锁价和市价两种模式。

(三) 行业分类

根据证监会行业分类标准，公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业下的水上运输业。

水上运输业按照运送货物的不同又可以细分为干货运输、液货运输和集装箱运输：干货运输包括件杂货运输和散货运输等，液货运输包括原油运输、成品油运输、液化气运输、化学品运输和沥青运输等。

(四) 行业情况

详见第三节“经营情况讨论与分析”。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	8,721,334,902.51	7,937,461,497.90	9.88	7,927,151,164.70
营业收入	4,031,588,402.85	4,038,798,841.32	-0.18	3,378,241,080.83
归属于上市公司股东的净利润	1,390,313,164.24	877,418,438.42	58.45	360,252,987.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	941,488,349.80	868,334,553.37	8.42	290,462,306.92
归属于上市公司股东的净资产	5,724,129,561.05	4,673,300,482.18	22.49	3,765,205,602.83
经营活动产生的现金流量净额	1,974,184,661.99	1,166,398,208.27	69.25	894,991,729.11
基本每股收益 (元/股)	0.28	0.17	60.26	0.07
稀释每股收益 (元/股)	0.28	0.17	60.26	0.07
加权平均净资产收益率(%)	26.95	20.80	增加6.15个百分点	10.13

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,061,471,999.42	1,144,897,635.65	985,248,183.60	839,970,584.18
归属于上市公司股东的净利润	758,924,154.04	408,251,103.23	214,230,121.42	8,907,785.55

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	269,064,622.18	435,451,768.27	229,180,279.30	7,791,680.05
经营活动产生的现金流量净额	621,695,073.53	515,777,239.18	506,632,896.39	330,079,452.89

备注：公司对 2 艘船舶资产（“白鹭洲”轮和“大庆 455”轮）和 1 笔应收款项计提了资产减值准备，减少第四季度利润约人民币 7,746.44 万元。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

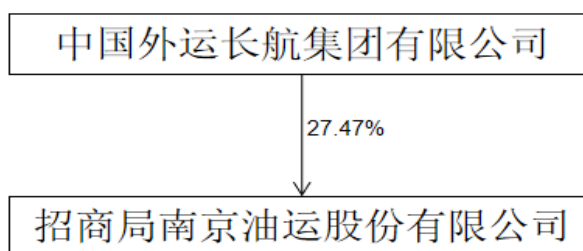
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					141,091		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					137,131		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国外运长航集团有限公司	0	1,357,425,761	27.47	1,357,425,761	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司江苏省分行	0	387,934,815	7.85	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司南京下关支行	-49,421,110	188,426,770	3.81	0	无	0	国有法人
中国银行股份有限公司江苏省分行	-98,841,692	151,380,106	3.06	0	无	0	国有法人
中信银行股份有限公司南京分行	-47,753,748	141,342,131	2.86	0	无	0	其他
中国长城资产管理股份有限公司	0	138,781,438	2.81	0	无	0	国有法人
交通银行股份有限公司	0	75,000,000	1.52	0	无	0	国有法人
民生金融租赁股份有限公司	-67,554,700	50,128,800	1.01	0	无	0	境内非国有法

							人
南京银行股份有限公司	0	38,735,382	0.78	0	无	0	国有法人
平安银行股份有限公司	-107,349,454	29,260,000	0.59	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	无关联关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

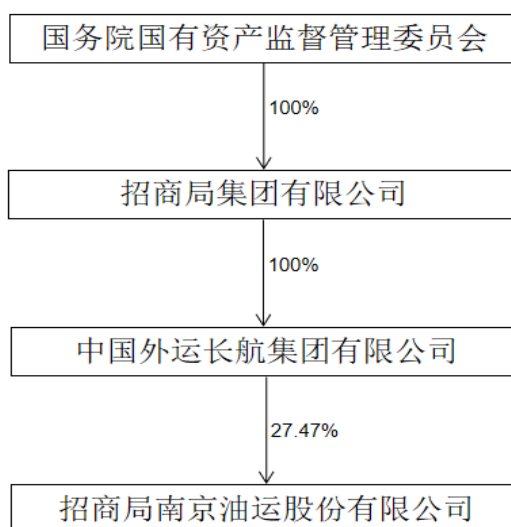
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

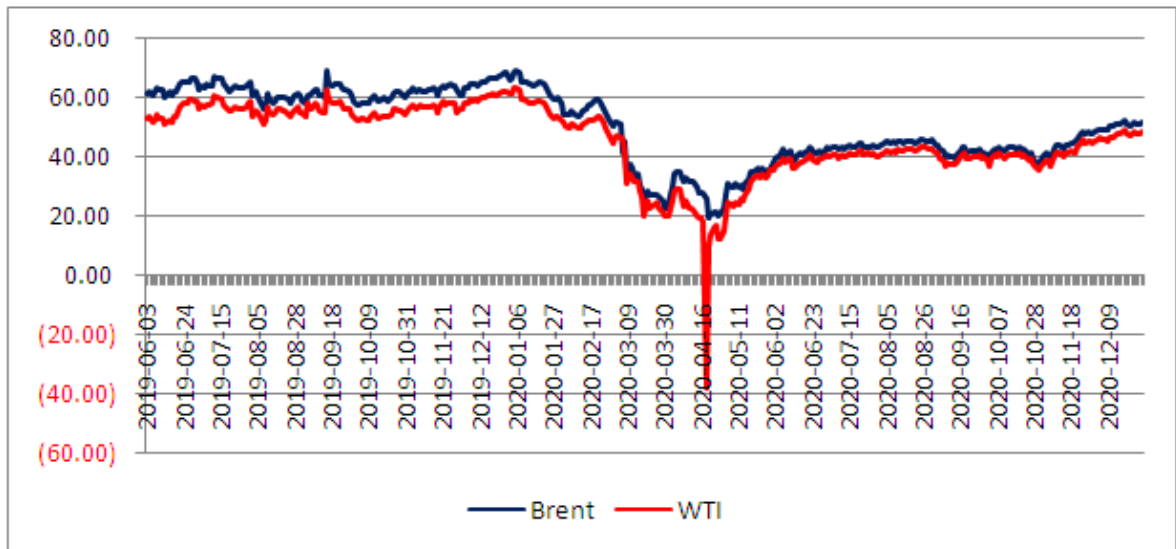
1 报告期内主要经营情况

(1) 2020 年市场总体回顾

2020 年，新冠肺炎疫情重创全球经济。为防止疫情扩散，全球 40 亿人出行受限，各国封锁措施一度使经济大面积停摆、失业率飙升，世界石油需求降幅创历史之最，比 2019 年下降 880 万桶/日。下半年随着疫情的有效控制，全球经济开始复苏，原油需求有所释放，但相较疫情前水平还有差距。

国际原油价格

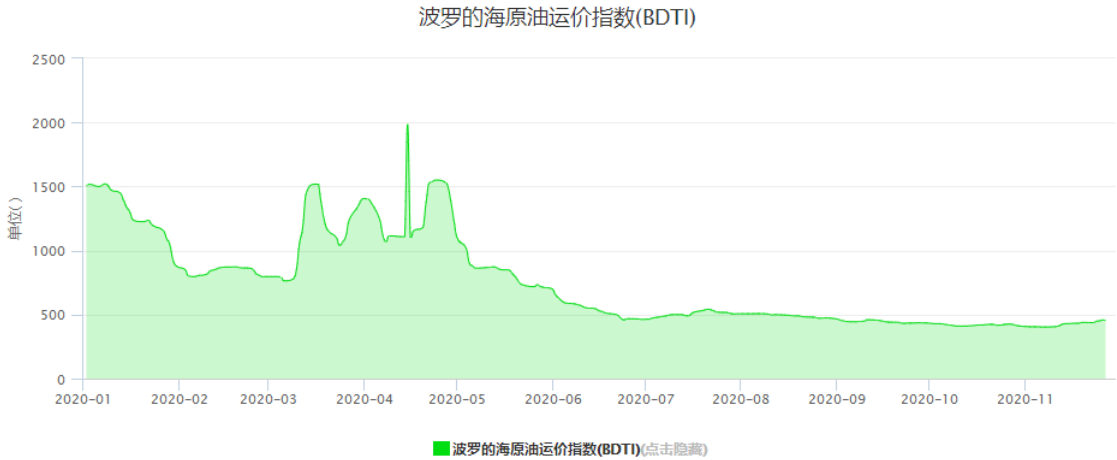
2020 年初国际油价开始于 60 美元/桶水平，随后遇上新冠肺炎令市场需求大减。3 月的 OPEC+ 大会未能达成减产协议，引起沙特及俄罗斯增加油产争夺市场分额。由于美国页岩油产量增加，导致 4 月的油管输送能力及油库满负荷，导致 WTI 期油史上首次负油价的出现。5 月初 OPEC+ 开始减产 970 万桶/日后，油价逐渐回升至 40 多美元/桶水平区间波动多月。直至 11 月新冠疫苗开发有重大突破，以及 12 月 OPEC+ 决定减缓 2021 年增产速度，油价逐步回升，至年底回升至 50 美元/桶水平。



国际原油运输市场

尽管新冠疫情为航运市场带来了许多挑战，但 2020 年克拉克森海运指数均值仅同比下滑 2%，超出疫情初期悲观预期。2020 年上半年国际油轮市场的表现最为突出，3 月欧佩克+谈判破裂后，沙特发动价格战，国际油价因此大跌，促使储油需求大增，随着陆上石油库存逐渐接近满负荷，很多现货市场运力转变为海上囤油浮仓，进而推动运费大涨，下半年受疫情蔓延影响市场开始走弱。2020 年全年油轮市场收益达到了 2015 年以来的最高水平。2020 年波罗的海原油运价指数 BDTI

均值为 720，最高点为 1,550。



数据来源：克拉克松

国内原油运输市场

疫情初期各经济活动停滞，国内石油消费需求严重下滑，随着国内疫情的遏制，复工复产的快速推进，国内原油运输需求增加，全年国内水运资源总需求约 8,300 万吨，同比增加 430 万吨左右。国际油价大跌，低油价触发国内“地板价”保护，国内炼油利润可观，从而刺激炼厂加工积极性，带动水运需求旺盛。国内进口油中转需求旺盛，加上海洋油产量的不断恢复，2020 年国内原油水运市场总规模达历史新高。从运力供给来看，全年新增运力 23 万载重吨投入市场，市场景气度总体稳中向好。就运价而言，交通运输部发布的《沿海省际散装液体危险货物船舶运输市场运力调控综合评审办法》对国内沿海省际运力进行调控，对运力供给格局稳定性具有一定保障。国内原油运输参与者维持竞争与合作，市场良性发展，内贸运价水平基本保持稳定。



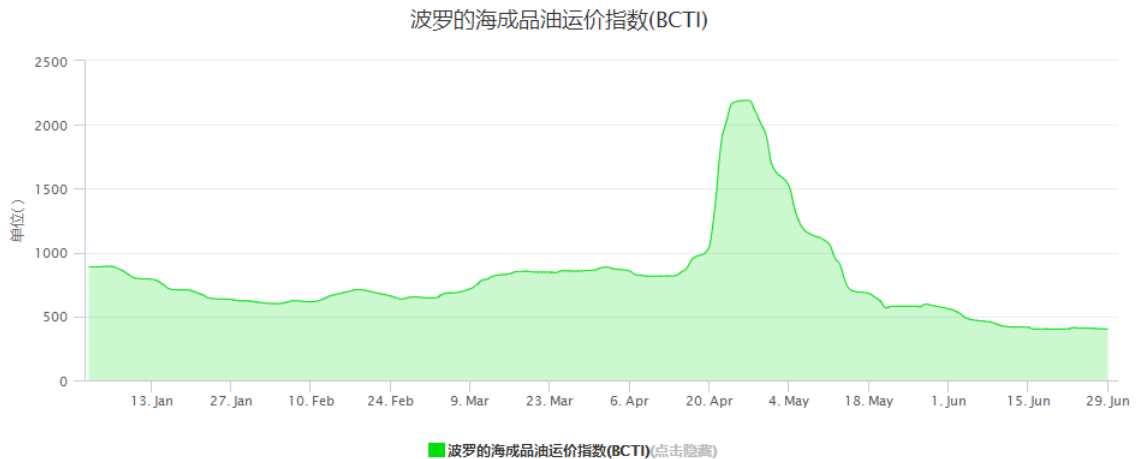
数据来源：交通运输部

国际成品油运输市场

疫情下，石油需求严重下降，导致全球炼油毛利降至历史低点，炼油能力大幅下滑。随着疫情发展势头的遏制以及油价的大跌因素，炼厂抓紧出货，开工率有所提升，但油价的反弹以及需求的疲软影响了炼能增长速度。根据 CLARKSON 报告显示，报告期内北美地区炼化产能恢复至 0.216

亿桶/天、欧洲地区 0.219 亿桶/天、中东地区 0.097 亿桶/天、亚洲地区 0.367 亿桶/天、其他地区 0.188 亿桶/天，总计 1.008 亿桶/天，与 2019 年炼化水平 1.009 亿桶/天相比稍有降低。

上半年成品油运输市场经历过山车式的振荡运行，3-4 月份受市场大环境影响，高位运行，5 月份开始下行，下半年处于低运价水平运行。截至 2020 年底成品油 MR 现货市场平均运价下跌至 7531 美元/天左右，相比 5 月份平均运价下跌了 84%。2020 年 BCTI 指数平均为 584，最高点为 2193。



数据来源：克拉克松

疫情缓解后，尚待恢复的海外需求和运输供应链抑制了中国的海运出口量，其中成品油出口降幅较为明显。但从中长期看，中国的成品油出口前景依然看好。

我国成品油出口量

单位：万吨

成品油分年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
出口量	4,831	5216	5864	6685	6183
增长率	33.7%	8.0%	12.4%	14.1%	-7.5%

数据来源：中国海关

从国际成品油市场供应来看，全球成品油油轮船队运力增加。年中因浮储需求，有效运力供给减少，5 月中旬达到峰值，浮储成品油约为 1 亿桶，占全球成品油船队的 11%，之后运力逐步释放。

2017-2020 年 MR 成品油轮数量变化表

	2017	2018	2019	2020
船舶数量（年末）	1,506	1,527	1,599	1,655
订单数量	67	70	79	65

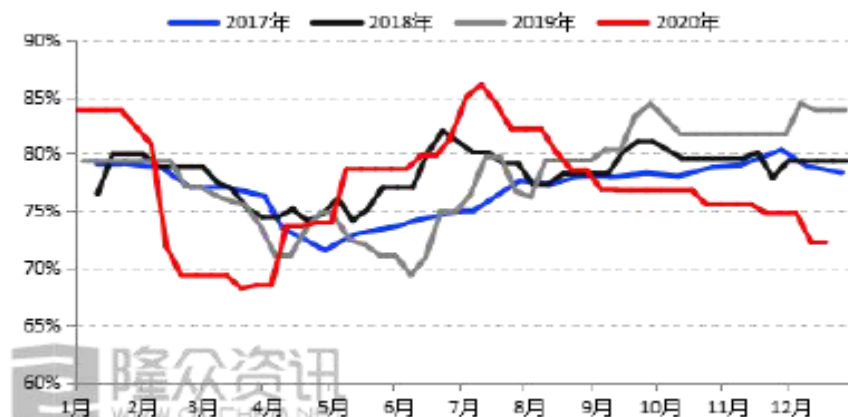
数据来源：克拉克森

国内成品油市场

内贸成品油运输市场在 4 月份国内疫情得到有效控制后迅速恢复，因国际油价大跌导致炼油利润的大涨，国内成品油运输市场在 6-7 月份出现运力紧张的现象，运价也涨至近年来的新高，

但因洪水和南方多雨等各种因素的影响，下游需求并没有得到彻底恢复，成品油市场持续呈现供大于求的现象，下游库存持续增加，导致销售商采购意愿不强，贸易量萎缩，运输需求理性回落。

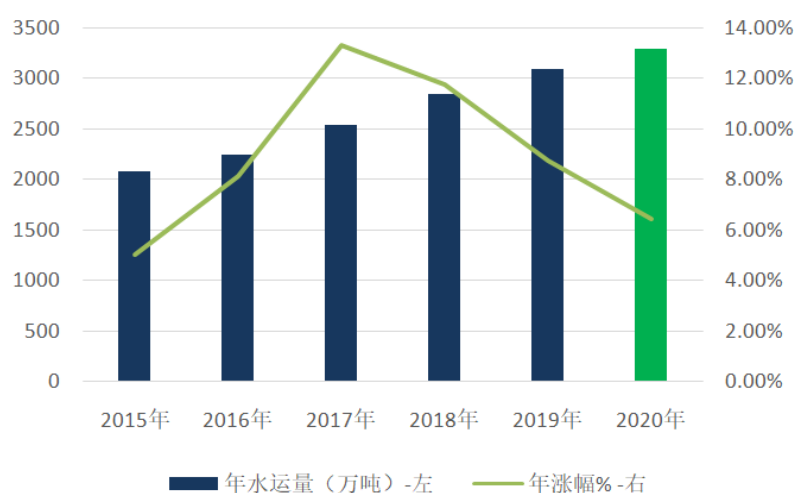
国内主营炼厂炼油利润率趋势图



化学品运输市场

上半年受新冠疫情冲击，各生产企业停工停产，年初化工消费需求急剧下降，各地库存高企；随着疫情的有效遏制，复工复产全面开展以及国际油价的下跌反弹后，国内化工市场大力刺激内需，浙江石化、恒力石化顺利投产运行，以内供替代部分进口，国内大宗基础化工品自给自足比例大幅提高，导致国内大批量运输需求旺盛，供需相对平衡，内贸形势相对较为乐观。虽然2020年化工市场实际需求未达预期，但化工品市场整体复苏上行趋势未受实质性影响。

2015-2020 年内贸化工品年水运量统计



气体运输市场

2020年，国内乙烯产能继续增长，到2020年底，国内乙烯产能规模达到3300万吨，较2019年提升15.6%，近5年来产能增加近50%。国内乙烯2020年全年预计产量2,150万吨，进口180万吨，其中商品量乙烯约为300万吨。2020年乙烯单价波动很大，同时美国来的深海远洋冷冻乙

烯价格具有极强的竞争力，整个区域内的运输和贸易都受到一定抑制。但随着中国经济从疫情中率先复苏，东北亚乙烯价格从2020年9月开始回升到正常水平，需求强劲，国内资源的易获得性使其成功替代了一部分进口资源，并且在日韩四季度一些乙烯裂解工厂发生故障时，有效的补充了东北亚的供应。

中国乙烯供需平衡现状

百万吨/年	2020年	2025年预计
乙烯产量	3700万吨	6000万吨
乙烯需求量	4000万吨	6300万吨
进口---衍生品 (derivatives)	3250万吨	5000万吨
进口---单体 (monomer)	200-210万吨	200-250万吨

(2) 2021年主要市场形势的判断

世界经济论坛发布《2021年全球风险报告》，警告新冠疫情加剧了贫富差距和社会分化，可能将在未来3至5年里阻碍全球经济发展，并将在未来5至10年里加剧地缘政治紧张局势。目前疫苗接种计划正在全球范围内不断推进，石油需求可能会实现全面复苏。2021年，公司将积极应对市场变化，优化经营策略，抢抓市场机遇，保障重点客户，努力提高经营效益。

a) 原油运输市场。需求方面，国内炼油产能增加，油转化趋势明显，原油加工量保持增量，中国原油进口市场预计仍将保持增长，国内原油运输市场需求整体保持稳定。海洋油、冀东油运输需求预计小幅增长，渤海湾地炼保持稳定，但采购渠道可能发生调整。供给方面，目前从事内贸原油运输的船舶有66艘、391万载重吨。外贸原油方面，全球疫情影响下，油轮外贸市场较为低迷，主要还是依托国内炼厂的需求，预计将维持平稳运行；燃料油市场，国内燃料油出口继续保持高速增长态势，但出口批量仍然不大，短期内对MR市场影响有限。综合来看，预计2021年原油运输市场相对稳定。

b) 成品油运输市场。需求方面，远东、中东印度炼能都在扩张，成品油出口大型化趋势更加明显，贸易格局正在变化，两大中心争抢出口市场。目前疫情依然在全球蔓延，国外成品油需求较为低迷，但内贸相对平稳。供给方面，2020年成品油船订单相对稳定，但全球成品油船队加速老化，2021年年中，超15年船龄成品油船将达到968艘，日益增长的脱碳趋势促使贸易公司更青睐15年以下船龄的船舶，报废数量预期增加。综合来看，预计2021年的成品油运输市场是一个缓慢恢复的过程。2021上半年延续2020年下半年的市场行情，下半年恢复到2019年的市场行情。

c) 化学品运输市场。需求方面，随着浙江石化二期等大型化工项目陆续投产，预计2021年国内化学品运输需求大幅增加，预计将达约4200万吨。供给方面，目前共有37艘、28万载重吨获批运力未投入市场，预计2021年不少于10艘船舶交付使用，市场理论运能约为5500万吨/年。从市场趋势来看，鉴于炼化一体化趋势明显，化工园区配套资源将得到进一步完善，加之化工安全管制、环保政策趋紧等因素，化学品水路运输需求的增长幅度将低于产能增长幅度。综合看来，预计2021年化学品运输市场供需趋于平衡，总体趋势稳中向好。

d) **乙烯运输市场**。需求方面，近年来，民营企业产能大幅增长，泰兴新浦、浙江石化等乙烯新建项目已经陆续投产，2021年还将有古雷石化等新产能进一步投放市场，预计2021年国内乙烯资源将替代约30%的进口资源。供给方面，国内乙烯运输市场由上海长石公司独家经营，随着区域内新项目的投产和美国乙烯新建产能的冲击，当前市场格局存在较大不确定性，但内贸区域运输机会明显多于往年。综合看来，预计2021年乙烯运输市场总体趋势稳中向好。

(3) 公司经营情况

报告期内，受新冠肺炎疫情、OPEC+减产、原油价格暴跌等因素影响，油轮运输市场主要指数的走势跌宕起伏，运价剧烈波动。面对市场变化，公司因势利导、精准施策，依托“油化气协同、内外贸兼营、江海洋直达”的独特竞争优势，灵活调整内外贸航次、长短线航次和修船计划，克服船舶转关困难，适时实施“内转外”、“外转内”，抢抓国际国内两个市场的高点，规避两个市场的低点，经营业绩再创历史新高。全年公司共完成货运量4,406万吨，货运周转量643亿吨千米，实现营业收入40.32亿元，归属于上市公司股东的净利润13.90亿元。

2020年，公司主要采取了四个方面的经营措施：一是全面深化“大客户”战略。积极践行大客户战略，注重加强与战略客户的合作，持续提升服务能力，有效保障重要客户COA运行，积极实现与大客户“油化气”全方位合作。二是主动抢抓市场机遇。密切跟踪市场趋势与竞争格局变化，主动抢抓重点项目、重要货源；积极参与国家“一带一路”战略，紧跟中国成品油出口市场开拓步伐。三是灵活调整经营策略。针对各细分市场形势变化，动态优化经营布局 and 经营策略，灵活调配内贸与外贸、长航线与短航线货源，充分发挥公司内外贸兼营的优势。四是充分挖掘降本潜能。实施38项降本增效措施，推行经济航速、MR航线标准化等良好做法；加大集中采购、备件国产化及船舶自修力度，创新开展“降本增效”活动等重点举措，效果明显。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2017年7月5日，财政部发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号—收入〉的通知》（财会[2017]22号），规定在	本次会计政策变更已经于2020年3月18日召开的第九届董事会第十三次会议和第九届监事会第八次会议审议通过。	本集团已对2020年1月1日尚未完成的合同按照新收入准则计算了首次执行新收入准则的累计影响数，本集团认为新收

<p>境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；对于其他在境内上市的企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。</p> <p>新收入准则引入了收入确认计量的五步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引。</p>		<p>入准则对首次执行日财务报表无重大影响。详见（3）。</p>

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入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	818,173,373.05	818,173,373.05	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	75,766,879.28	75,766,879.28	
应收账款	345,676,657.54	167,530,102.53	-178,146,555.01
应收款项融资			
预付款项	2,550,344.52	2,550,344.52	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	47,463,430.40	47,463,430.40	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	213,413,956.96	213,413,956.96	
合同资产		178,146,555.01	178,146,555.01
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	73,949,239.08	73,949,239.08	

流动资产合计	1, 576, 993, 880. 83	1, 576, 993, 880. 83	
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			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	6, 131, 694, 339. 43	6, 131, 694, 339. 43	
在建工程	153, 206, 497. 55	153, 206, 497. 55	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5, 614, 446. 13	5, 614, 446. 13	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	65, 441, 597. 69	65, 441, 597. 69	
递延所得税资产	970, 848. 71	970, 848. 71	
其他非流动资产	3, 539, 887. 56	3, 539, 887. 56	
非流动资产合计	6, 360, 467, 617. 07	6, 360, 467, 617. 07	
资产总计	7, 937, 461, 497. 90	7, 937, 461, 497. 90	
流动负债：			
短期借款	174, 583, 949. 23	174, 583, 949. 23	
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			
应付账款	309, 280, 589. 94	309, 280, 589. 94	
预收款项	7, 352, 647. 65	613, 501. 96	-6, 739, 145. 69
合同负债		6, 565, 977. 18	6, 565, 977. 18
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	82, 812, 176. 34	82, 812, 176. 34	
应交税费	12, 718, 437. 07	12, 718, 437. 07	
其他应付款	7, 212, 022. 04	7, 212, 022. 04	
其中：应付利息			
应付股利	143, 826. 35	143, 826. 35	
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	523,721,679.77	523,721,679.77	
其他流动负债		173,168.51	173,168.51
流动负债合计	1,117,681,502.04	1,117,681,502.04	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,937,495,849.93	1,937,495,849.93	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	79,504,743.99	79,504,743.99	
长期应付职工薪酬	15,980,615.57	15,980,615.57	
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	2,032,981,209.49	2,032,981,209.49	
负债合计	3,150,662,711.53	3,150,662,711.53	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,023,400,024.00	5,023,400,024.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,052,987,188.62	4,052,987,188.62	
减：库存股			
其他综合收益	25,298,206.95	25,298,206.95	
专项储备			
盈余公积	336,777,943.75	336,777,943.75	
一般风险准备			
未分配利润	-4,765,162,881.14	-4,765,162,881.14	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,673,300,482.18	4,673,300,482.18	
少数股东权益	113,498,304.19	113,498,304.19	
所有者权益（或股东权益）合计	4,786,798,786.37	4,786,798,786.37	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,937,461,497.90	7,937,461,497.90	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，该准则的实施不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产没有产生重大影响。本集团将符合条件的应收账款重分类为合同资产，与合同相关的预收款调整至合同负债。

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	601,390,508.66	601,390,508.66	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	65,016,879.28	65,016,879.28	
应收账款	231,269,417.31	95,704,877.02	-135,564,540.29
应收款项融资			
预付款项	2,255,269.89	2,255,269.89	
其他应收款	740,352,820.80	740,352,820.80	
其中：应收利息			
应收股利	34,393,893.83	34,393,893.83	
存货	114,247,470.34	114,247,470.34	
合同资产		135,564,540.29	135,564,540.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	133,829,425.57	133,829,425.57	
流动资产合计	1,888,361,791.85	1,888,361,791.85	
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	1,604,724,580.24	1,604,724,580.24	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,827,969,943.12	2,827,969,943.12	
在建工程	1,981,755.27	1,981,755.27	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5,614,446.13	5,614,446.13	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	45,368,222.87	45,368,222.87	
递延所得税资产			
其他非流动资产			

非流动资产合计	4,485,658,947.63	4,485,658,947.63	
资产总计	6,374,020,739.48	6,374,020,739.48	
流动负债：			
短期借款	174,583,949.23	174,583,949.23	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	175,249,182.72	175,249,182.72	
预收款项	2,118,735.95	613,501.96	-1,505,233.99
合同负债		1,332,065.48	1,332,065.48
应付职工薪酬	59,208,560.81	59,208,560.81	
应交税费	6,281,948.48	6,281,948.48	
其他应付款	1,471,720.47	1,471,720.47	
其中：应付利息			
应付股利	143,826.35	143,826.35	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	247,171,512.94	247,171,512.94	
其他流动负债	0.00	173,168.51	173,168.51
流动负债合计	666,085,610.60	666,085,610.60	
非流动负债：			
长期借款	1,362,152,409.07	1,362,152,409.07	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	78,214,578.62	78,214,578.62	
长期应付职工薪酬	15,980,615.57	15,980,615.57	
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	1,456,347,603.26	1,456,347,603.26	
负债合计	2,122,433,213.86	2,122,433,213.86	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5,023,400,024.00	5,023,400,024.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,281,421,702.93	4,281,421,702.93	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	332,371,576.53	332,371,576.53	

未分配利润	-5,385,605,777.84	-5,385,605,777.84	
所有者权益（或股东权益）合计	4,251,587,525.62	4,251,587,525.62	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,374,020,739.48	6,374,020,739.48	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，该准则的实施不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产没有产生重大影响。本公司将符合条件的应收账款重分类为合同资产，与合同相关的预收款调整至合同负债。

(4). 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

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用