

证券代码：600739

证券简称：辽宁成大

公告编号：临 2024—050

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法律责任。

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 30 亿元（含 30 亿元）。具体发行规模将提请股东会授权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会授权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会授权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会授权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，提请公司股东会授权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

提请股东会授权董事长按照《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 2021 年度、2022 年度及 2023 年度财务信息均来源于本公司的 2021 年度、2022 年度及 2023 年度经审计的财务报告，2024 年 1-3 月财务信息来源于本公司 2024 年第一季度财务报表。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	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
流动资产：				
货币资金	579,181.80	592,806.22	866,134.39	559,702.14
交易性金融资产	99,523.61	110,025.92	10,752.22	332,511.10
应收票据	-	-	-	1,400.00
应收账款	173,528.57	187,336.81	187,088.42	178,700.57
应收账款融资	-	-	350.00	-
预付款项	44,372.13	51,423.04	45,179.46	55,793.25
其他应收款	6,944.51	8,325.93	6,846.78	6,442.26
存货	215,120.88	169,555.90	184,725.71	201,964.60
其他流动资产	20,734.42	17,911.14	39,367.51	43,822.23
流动资产合计	1,139,405.93	1,137,384.97	1,340,444.50	1,380,336.15
非流动资产：				
长期应收款	17,749.51	17,535.94	22,629.04	19,277.10
长期股权投资	3,054,739.64	3,015,669.65	2,941,579.86	2,870,592.24
其他非流动金融资产	27,307.64	27,676.16	26,301.83	30,716.22
投资性房地产	6,459.79	6,564.63	6,984.01	7,403.39
固定资产	304,869.15	307,490.85	293,861.52	350,689.88
在建工程	49,611.85	49,632.88	53,480.34	22,706.91
使用权资产	2,844.41	3,038.42	3,450.82	4,210.43
无形资产	65,203.46	66,288.14	72,833.19	75,886.03
开发支出	39,974.37	36,338.57	16,533.42	7,366.69
长期待摊费用	1,896.79	2,014.75	2,486.78	1,170.04
递延所得税资产	6,649.57	6,281.34	4,549.25	3,329.63
其他非流动资产	14,827.15	14,153.63	29,710.10	28,099.17

非流动资产合计	3, 592, 133. 32	3, 552, 684. 94	3, 474, 400. 15	3, 421, 447. 72
资产总计	4, 731, 539. 25	4, 690, 069. 91	4, 814, 844. 65	4, 801, 783. 87
流动负债：				
短期借款	684, 739. 37	711, 371. 23	621, 814. 88	587, 839. 95
交易性金融负债	394. 29	198. 99	94. 48	1, 014. 57
应付票据	2, 545. 00	5, 039. 00	18, 023. 36	25, 329. 68
应付账款	50, 196. 55	58, 176. 54	54, 046. 06	65, 564. 80
合同负债	9, 009. 16	6, 197. 35	8, 241. 25	11, 462. 30
应付职工薪酬	6, 533. 95	16, 725. 05	19, 965. 97	17, 278. 96
应交税费	5, 896. 65	4, 907. 25	5, 076. 08	4, 366. 06
其他应付款	5, 622. 66	7, 600. 82	7, 768. 76	14, 814. 78
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	28. 32	28. 32	15. 51	-
一年内到期的非流动负债	237, 310. 06	231, 761. 47	88, 502. 20	370, 406. 10
其他流动负债	184, 014. 86	122, 969. 44	284, 478. 83	264, 594. 08
流动负债合计	1, 186, 262. 55	1, 164, 947. 13	1, 108, 011. 86	1, 362, 671. 29
非流动负债：				
长期借款	121, 900. 00	121, 100. 00	96, 800. 00	22, 500. 00
应付债券	209, 320. 31	209, 175. 08	348, 471. 08	229, 284. 07
租赁负债	2, 199. 25	2, 310. 90	2, 822. 14	3, 502. 23
预计负债	17, 788. 16	17, 389. 73	21, 277. 88	19, 885. 87
递延收益	11, 468. 61	11, 803. 75	12, 944. 85	14, 019. 38
递延所得税负债	1, 100. 77	1, 016. 62	1, 685. 98	2, 202. 98
其他非流动负债	0. 31	1. 24	1. 40	1. 84
非流动负债合计	363, 777. 41	362, 797. 31	484, 003. 34	291, 396. 36
负债合计	1, 550, 039. 96	1, 527, 744. 44	1, 592, 015. 20	1, 654, 067. 65
所有者权益：				
股本	152, 970. 98	152, 970. 98	152, 970. 98	152, 970. 98
资本公积	836, 193. 90	836, 270. 35	837, 992. 63	837, 806. 50

减：库存股	10,006.96	10,006.96	6,987.34	-
其他综合收益	44,682.39	30,278.90	17,436.98	27,123.74
专项储备	63.06	26.52	10.97	-
盈余公积	82,436.01	82,436.01	82,436.01	82,436.01
未分配利润	1,796,248.45	1,787,456.32	1,786,995.83	1,698,293.96
归属于母公司所有者权益合计	2,902,587.84	2,879,432.13	2,870,856.06	2,798,631.19
少数股东权益	278,911.46	282,893.33	351,973.39	349,085.03
所有者权益合计	3,181,499.30	3,162,325.47	3,222,829.45	3,147,716.22
负债和所有者权益合计	4,731,539.25	4,690,069.91	4,814,844.65	4,801,783.87

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021年度
一、营业总收入	246,052.97	1,078,282.68	1,456,467.55	1,837,254.96
其中：营业收入	246,052.97	1,078,282.68	1,456,467.55	1,837,254.96
二、营业总成本	258,340.87	1,083,706.51	1,381,442.09	1,799,881.71
其中：营业成本	212,022.20	891,079.38	1,187,077.01	1,604,376.11
税金及附加	1,036.32	5,110.00	6,234.10	5,300.58
销售费用	12,789.97	58,471.52	59,200.34	55,655.68
管理费用	10,853.06	49,351.17	48,586.24	47,930.12
研发费用	5,899.75	22,046.42	21,146.49	23,773.28
财务费用	15,739.57	57,648.02	59,197.92	62,845.95
加：其他收益	662.43	3,140.74	2,746.50	2,677.72
投资收益	24,402.93	115,794.16	157,041.45	208,331.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,067.14	114,005.53	150,319.48	203,479.23
公允价值变动收益	199.94	68.66	-4,061.48	-5,460.96
信用减值损失	86.01	-3,520.03	-4,813.67	-46.10
资产减值损失	-4,042.55	-95,691.88	-53,598.36	20,799.90

资产处置收益	2.98	283.93	106.23	39.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,023.84	14,651.74	172,446.11	263,714.62
加：营业外收入	95.86	314.73	312.11	1,782.80
减：营业外支出	6.37	4,037.24	1,228.92	2,094.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,113.33	10,929.23	171,529.30	263,403.15
减：所得税费用	2,737.45	12,145.71	26,009.60	14,547.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,375.88	-1,216.48	145,519.70	248,855.80
少数股东损益	-2,416.25	-24,524.78	23,164.21	32,923.82
归属于母公司所有者的净利润	8,792.13	23,308.29	122,355.49	215,931.99
其它综合收益	14,403.49	12,841.92	-9,686.76	1,258.29
六、综合收益总额	20,779.37	11,625.44	135,832.93	250,114.10
归属于少数股东的综合收益总额	-2,416.25	-24,524.78	23,164.21	32,923.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,195.62	36,150.21	112,668.72	217,190.28

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021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	284,152.66	1,221,434.92	1,642,024.30	1,792,129.61
收到的税费返还	3,053.08	11,918.47	19,809.62	12,616.75
收到其他与经营活动有关的现金	3,169.67	13,416.85	10,508.04	12,207.60
经营活动现金流入小计	290,375.41	1,246,770.24	1,672,341.96	1,816,953.96
购买商品、接受劳务支付的现金	282,625.13	1,069,681.83	1,352,631.15	1,626,722.64
支付给职工以及为职工支付的	25,780.74	69,649.57	65,228.58	62,934.13

现金				
支付的各项税费	4,983.45	26,474.58	47,434.05	26,785.48
支付其他与经营活动有关的现金	12,681.42	68,993.38	64,314.09	69,130.27
经营活动现金流出小计	326,070.74	1,234,799.36	1,529,607.86	1,785,572.52
经营活动产生的现金流量净额	-35,695.33	11,970.88	142,734.10	31,381.43
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	67,709.17	564,176.19	860,729.26	315,575.98
取得投资收益收到的现金	373.81	52,727.53	77,500.90	67,443.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	611.74	104.66	24.21	852.83
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	0.26	104.68	-	1,617.25
投资活动现金流入小计	68,694.99	617,113.06	938,254.37	385,490.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,911.95	70,305.10	64,704.15	61,352.70
投资支付的现金	57,085.73	642,183.45	536,115.83	580,606.38
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	77.69	1,632.29	5,975.74	58.30
投资活动现金流出小计	68,075.37	714,120.84	606,795.73	642,017.38
投资活动产生的现金流量净额	619.62	-97,007.78	331,458.65	-256,527.38
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	437,133.25
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	437,133.25

取得借款收到的现金	217,655.04	1,165,839.55	1,318,123.90	1,238,599.95
收到其他与筹资活动有关的现金	-	702.48	-	225.06
筹资活动现金流入小计	217,655.04	1,166,542.03	1,318,123.90	1,675,958.26
偿还债务支付的现金	183,550.00	1,206,036.47	1,349,278.68	1,007,723.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,390.80	125,924.43	121,361.08	101,490.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	36,241.21	19,889.73	3,625.41
支付其他与筹资活动有关的现金	2,585.86	15,997.41	10,857.51	6,132.91
筹资活动现金流出小计	195,526.66	1,347,958.31	1,481,497.27	1,115,346.37
筹资活动产生的现金流量净额	22,128.38	-181,416.28	-163,373.37	560,611.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-144.74	-815.00	1,300.28	-209.33
五、现金及现金等价物净增加额	-13,092.07	-267,268.18	312,119.66	335,256.61
加：期初现金及现金等价物余额	591,225.33	858,493.51	546,373.85	211,117.24
六、期末现金及现金等价物余额	578,133.26	591,225.33	858,493.51	546,373.85

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	2024年3月末	2023年末	2022年末	2021年末
流动资产：				
货币资金	79,616.10	107,450.57	151,431.37	219,799.70
交易性金融资产	650.70	305.96	10,434.84	346.03
预付款项	77.18	89.38	87.40	77.61
其他应收款	781,127.34	764,374.60	700,487.55	695,334.78
存货	119.71	120.47	122.85	123.91
其他流动资产	601.69	601.60	593.42	891.43

流动资产合计	862,192.71	872,942.58	863,157.43	916,573.46
非流动资产：				
长期股权投资	3,223,750.94	3,184,542.25	3,160,669.14	3,087,745.56
其他非流动金融资产	15,002.73	15,163.87	16,484.33	17,217.09
投资性房地产	6,459.79	6,564.63	6,984.01	7,403.39
固定资产	4,085.76	4,173.64	4,471.24	4,579.12
无形资产	242.23	246.55	263.82	270.46
其他非流动资产	-	-	-	110.70
非流动资产合计	3,249,541.45	3,210,690.93	3,188,872.54	3,117,326.32
资产总计	4,111,734.16	4,083,633.51	4,052,029.97	4,033,899.79
流动负债：				
短期借款	646,853.79	680,359.93	526,507.45	556,938.76
交易性金融负债	-	198.99	-	1,014.57
应付账款	125.65	333.90	435.82	182.09
应付职工薪酬	110.58	1,314.80	3,020.89	2,680.55
应交税费	113.75	158.59	152.64	162.06
其他应付款	59,903.90	92,846.83	66,576.06	30,642.43
一年内到期的非流动负债	236,332.82	230,898.59	87,795.17	369,714.88
其他流动负债	183,441.84	122,162.08	283,520.14	263,289.68
流动负债合计	1,126,882.33	1,128,273.70	968,008.16	1,224,625.02
非流动负债：				
长期借款	61,000.00	61,100.00	96,800.00	22,500.00
应付债券	209,320.31	209,175.08	348,471.08	229,284.07
递延所得税负债	1,054.94	992.56	1,140.20	1,167.54
非流动负债合计	271,375.26	271,267.64	446,411.28	252,951.61
负债合计	1,398,257.59	1,399,541.34	1,414,419.44	1,477,576.63
所有者权益：				
股本	152,970.98	152,970.98	152,970.98	152,970.98
资本公积	631,637.00	631,600.03	631,653.18	631,452.09

减：库存股	10,006.96	10,006.96	6,987.34	-
其他综合收益	44,668.57	30,301.37	17,473.28	27,153.77
盈余公积	82,436.01	82,436.01	82,436.01	82,436.01
未分配利润	1,811,770.97	1,796,790.74	1,760,064.42	1,662,310.31
所有者权益合计	2,713,476.57	2,684,092.17	2,637,610.53	2,556,323.16
负债和所有者权益合计	4,111,734.16	4,083,633.51	4,052,029.97	4,033,899.79

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2024年1-3 月	2023年度	2022年度	2021年度
一、营业收入	170.30	946.46	933.11	1,102.11
其中：营业收入	170.30	946.46	933.11	1,102.11
二、营业总成本	9,704.06	41,624.48	47,866.53	41,577.14
其中：营业成本	123.33	517.89	434.11	426.35
税金及附加	58.34	309.04	299.31	300.12
管理费用	1,825.13	9,177.31	10,717.58	10,788.80
财务费用	7,697.25	31,620.24	36,415.52	30,061.87
其中：利息费用	15,354.59	64,419.45	61,724.54	61,935.04
利息收入	8,260.07	32,730.55	30,338.83	32,431.23
加：其他收益	26.96	26.06	47.44	63.69
投资收益（损失以“-”号填列）	24,168.42	155,657.89	177,729.81	205,856.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,169.53	114,607.62	151,305.68	203,313.14
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	383.66	-855.85	731.71	-2,741.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-0.69	-	-6.79	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-54,698.56	-	-

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1.33	6.07	4.76	34.90
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,043.26	59,457.60	131,573.51	162,738.08
加：营业外收入	-	0.60	0.40	14.45
减：营业外支出	0.64	11.28	193.53	664.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,042.62	59,446.91	131,380.38	162,088.34
减：所得税费用	62.38	-147.64	-27.35	-346.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,980.23	59,594.55	131,407.73	162,434.71
六、综合收益总额	29,347.43	72,422.64	121,727.24	163,693.91

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2024年1-3月	2023年度	2022年度	2021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	-	-	15.45	38.67
收到的税费返还	-	-	63.56	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,420.97	65,810.99	115,756.86	13,778.84
经营活动现金流入小计	6,420.97	65,810.99	115,835.87	13,817.51
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,467.17	7,969.82	7,769.78	8,864.30
支付的各项税费	128.65	389.58	405.65	354.76
支付其他与经营活动有关的现金	48,116.79	72,359.84	55,387.69	55,434.63
经营活动现金流出小计	50,712.61	80,719.25	63,563.12	64,653.69
经营活动产生的现金流量净额	-44,291.64	-14,908.26	52,272.75	-50,836.18
二、投资活动产生的现金流量				

收回投资收到的现金	1.80	18,795.97	22,914.58	11,914.69
取得投资收益收到的现金	0.70	90,204.79	93,728.59	63,248.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.94	33.22	9.49	41.39
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	8.44	109,033.98	116,652.66	75,205.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.72	101.40	228.58	196.07
投资支付的现金	635.73	8,483.45	32,923.37	40,129.74
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	1.78	9.20	8.49	9.58
投资活动现金流出小计	638.22	8,594.06	33,160.45	40,335.40
投资活动产生的现金流量净额	-629.78	100,439.92	83,492.21	34,869.63
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	208,681.50	1,087,885.39	1,185,639.74	1,179,023.07
收到其他与筹资活动有关的现金	-	702.48	-	-
筹资活动现金流入小计	208,681.50	1,088,587.87	1,185,639.74	1,179,023.07
偿还债务支付的现金	182,600.00	1,125,083.91	1,278,883.72	929,723.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,221.91	88,401.57	101,251.91	96,848.63
支付其他与筹资活动有关的现金	747.40	5,001.06	9,623.26	2,699.22

筹资活动现金流出小计	191,569.31	1,218,486.53	1,389,758.89	1,029,270.96
筹资活动产生的现金流量净额	17,112.19	-129,898.66	-204,119.15	149,752.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25.25	386.20	-14.13	-165.09
五、现金及现金等价物净增加额	-27,834.47	-43,980.80	-68,368.33	133,620.47
加：期初现金及现金等价物余额	107,450.57	151,431.37	219,799.70	86,179.22
六、期末现金及现金等价物余额	79,616.10	107,450.57	151,431.37	219,799.70

（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本公司全部子公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-3 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 2021 年合并报表范围变动情况

2021 年新增成大（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。

2021 年新增成大生物（本溪）有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大生物股份有限公司投资新设成立，持股比例 100%，于 2021 年 11 月纳入合并范围。

2021 年注销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的全资子公司，已于 2021 年 12 月 6 日完成工商注销登记手续，于 2021 年 12 月起不再纳入公司合并范围。

2、公司 2022 年合并报表范围变动情况

2022 年新增黑龙江成大贸易发展有限公司，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 2022 年 9 月纳入合并范围。

2022 年注销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的全资子公司，已于 2022 年 4 月 14 日完成工商注销登记手续，于 2022 年 4 月起不再纳入公司合并范围。

2022 年注销成大世阳（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的全资子公司，已于 2022 年 5 月 18 日完成工商注销登

记手续，于 2022 年 5 月起不再纳入公司合并范围。

2022 年注销上海泰运贸易有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大钢铁贸易有限公司全资子公司，已于 2022 年 1 月 17 日完成工商注销登记手续，于 2022 年 1 月起不再纳入公司合并范围。

3、公司 2023 年合并报表范围变动情况

2023 年新增深圳成大生物投资有限公司，该公司系本公司子公司辽宁成大生物股份有限公司投资新设立，持股比例 100%，于 2023 年 9 月纳入合并范围。

4、公司 2024 年 1-3 月份合并报表范围变动情况

2024 年 1-3 月合并范围未发生重大变化。

（三）公司最近三年及一期主要财务指标

项目	2024 年 3 月末/ 2024 年 1-3 月	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度
流动比率	0.96	0.98	1.21	1.01
速动比率	0.78	0.83	1.04	0.86
资产负债率	32.76%	32.57%	33.06%	34.45%
应收账款周转率	1.36	5.76	7.96	11.60
存货周转率	1.10	5.03	6.14	9.63
净资产收益率	0.20%	-0.04%	4.57%	8.81%
总资产收益率	0.14%	-0.03%	3.03%	5.71%

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	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021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	579,181.80	12.24	592,806.22	12.64	866,134.39	17.99	559,702.14	11.66
交易性金融资产	99,523.61	2.10	110,025.92	2.35	10,752.22	0.22	332,511.10	6.92
应收票据	-	-	-	-	-	-	1,400.00	0.03
应收账款	173,528.57	3.67	187,336.81	3.99	187,088.42	3.89	178,700.57	3.72
应收账款融资	-	-	-	-	350.00	0.01	-	-
预付款项	44,372.13	0.94	51,423.04	1.10	45,179.46	0.94	55,793.25	1.16
其他应收款	6,944.51	0.15	8,325.93	0.18	6,846.78	0.14	6,442.26	0.13
存货	215,120.88	4.55	169,555.90	3.62	184,725.71	3.84	201,964.60	4.21
其他流动资产	20,734.42	0.44	17,911.14	0.38	39,367.51	0.82	43,822.23	0.91
流动资产合计	1,139,405.93	24.08	1,137,384.97	24.25	1,340,444.50	27.84	1,380,336.15	28.75
非流动资产：								
长期应收款	17,749.51	0.38	17,535.94	0.37	22,629.04	0.47	19,277.10	0.40
长期股权投资	3,054,739.64	64.56	3,015,669.65	64.30	2,941,579.86	61.09	2,870,592.24	59.78
其他非流动金融资产	27,307.64	0.58	27,676.16	0.59	26,301.83	0.55	30,716.22	0.64
投资性房地产	6,459.79	0.14	6,564.63	0.14	6,984.01	0.15	7,403.39	0.15
固定资产	304,869.15	6.44	307,490.85	6.56	293,861.52	6.10	350,689.88	7.30
在建工程	49,611.85	1.05	49,632.88	1.06	53,480.34	1.11	22,706.91	0.47
使用权资产	2,844.41	0.06	3,038.42	0.06	3,450.82	0.07	4,210.43	0.09
无形资产	65,203.46	1.38	66,288.14	1.41	72,833.19	1.51	75,886.03	1.58
开发支出	39,974.37	0.84	36,338.57	0.77	16,533.42	0.34	7,366.69	0.15
长期待摊费用	1,896.79	0.04	2,014.75	0.04	2,486.78	0.05	1,170.04	0.02
递延所得税资	6,649.57	0.14	6,281.34	0.13	4,549.25	0.09	3,329.63	0.07

产								
其他非流动资产	14,827.15	0.31	14,153.63	0.30	29,710.10	0.62	28,099.17	0.59
非流动资产合计	3,592,133.32	75.92	3,552,684.94	75.75	3,474,400.15	72.16	3,421,447.72	71.25
资产总计	4,731,539.25	100.00	4,690,069.91	100.00	4,814,844.65	100.00	4,801,783.87	100.00

2021-2023年及2024年3月末，公司资产总额分别为4,801,783.87万元、4,814,844.65万元、4,690,069.91万元和4,731,539.25万元。公司总资产比较稳定，变动较小。公司资产构成中以货币资金、应收账款、存货、长期股权投资、固定资产为主。

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	2024年3月末		2023年末		2022年末		2021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	684,739.37	44.18	711,371.23	46.56	621,814.88	39.06	587,839.95	35.54
交易性金融负债	394.29	0.03	198.99	0.01	94.48	0.01	1,014.57	0.06
应付票据	2,545.00	0.16	5,039.00	0.33	18,023.36	1.13	25,329.68	1.53
应付账款	50,196.55	3.24	58,176.54	3.81	54,046.06	3.39	65,564.80	3.96
合同负债	9,009.16	0.58	6,197.35	0.41	8,241.25	0.52	11,462.30	0.69
应付职工薪酬	6,533.95	0.42	16,725.05	1.09	19,965.97	1.25	17,278.96	1.04
应交税费	5,896.65	0.38	4,907.25	0.32	5,076.08	0.32	4,366.06	0.26
其他应付款	5,622.66	0.36	7,600.82	0.50	7,768.76	0.49	14,814.78	0.90
一年内到期的非流动负债	237,310.06	15.31	231,761.47	15.17	88,502.20	5.56	370,406.10	22.39
其他流动负债	184,014.86	11.87	122,969.44	8.05	284,478.83	17.87	264,594.08	16.00
流动负债合计	1,186,262.55	76.53	1,164,947.13	76.25	1,108,011.86	69.60	1,362,671.29	82.38
非流动负债：								
长期借款	121,900.00	7.86	121,100.00	7.93	96,800.00	6.08	22,500.00	1.36

应付债券	209,320.31	13.50	209,175.08	13.69	348,471.08	21.89	229,284.07	13.86
租赁负债	2,199.25	0.14	2,310.90	0.15	2,822.14	0.18	3,502.23	0.21
预计负债	17,788.16	1.15	17,389.73	1.14	21,277.88	1.34	19,885.87	1.20
递延收益	11,468.61	0.74	11,803.75	0.77	12,944.85	0.81	14,019.38	0.85
递延所得税负债	1,100.77	0.07	1,016.62	0.07	1,685.98	0.11	2,202.98	0.13
其他非流动负债	0.31	0.00	1.24	0.00	1.40	0.00	1.84	0.00
非流动负债合计	363,777.41	23.47	362,797.31	23.75	484,003.34	30.40	291,396.36	17.62
负债合计	1,550,039.96	100.00	1,527,744.44	100.00	1,592,015.20	100.00	1,654,067.65	100.00

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，公司负债规模分别为 1,654,067.65 万元、1,592,015.20 万元、1,527,744.44 万元和 1,550,039.96 万元。公司总负债比较稳定，变动较小。公司负债构成中，以短期借款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款以及应付债券为主。

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	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动产生的现金流量净额	-35,695.33	11,970.88	142,734.10	31,381.43
经营活动现金流入	290,375.41	1,246,770.24	1,672,341.96	1,816,953.96
经营活动现金流出	326,070.74	1,234,799.36	1,529,607.86	1,785,572.52
投资活动产生的现金流量净额	619.62	-97,007.78	331,458.65	-256,527.38
投资活动现金流入	68,694.99	617,113.06	938,254.37	385,490.00
投资活动现金流出	68,075.37	714,120.84	606,795.73	642,017.38
筹资活动产生的现金流量净额	22,128.38	-181,416.28	-163,373.37	560,611.89
筹资活动现金流入	217,655.04	1,166,542.03	1,318,123.90	1,675,958.26
筹资活动现金流出	195,526.66	1,347,958.31	1,481,497.27	1,115,346.37
现金及现金等价物净增加额	-13,092.07	-267,268.18	312,119.66	335,256.61

(1) 经营活动现金流量分析

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司经营活动现金净流量分别为 31,381.43 万元、142,734.10 万元、11,970.88 万元和-35,695.33 万元。公司经营活动现金流量波动幅度较大，主要原因为受业务结算周期影响贸易板块经营现金净流入波动所致。

(2) 投资活动现金流量分析

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金净流量分别为-256,527.38 万元、331,458.65 万元、-97,007.78 万元和 619.62 万元。2021 年和 2023 年公司投资活动产生的现金净流量为负的原因为委托理财资金到期收回所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 560,611.89 万元、-163,373.37 万元、-181,416.28 万元和 22,128.38 万元。2022 年和 2023 年筹资活动产生的现金流量净额为负数，主要为债务融资减少、成大生物回购股份影响所致。

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：

	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
资产负债率 (%)	32.76	32.57	33.06	34.45
流动比率 (倍)	0.96	0.98	1.21	1.01
速动比率 (倍)	0.78	0.83	1.04	0.86

2021-2023 年及 2024 年 3 月末，公司流动比率分别 1.01、1.21、0.98 和 0.96，速动比率分别为 0.86、1.04、0.83 和 0.78，总体处于比较稳定的态势。2021-2023 年及 2024 年 3 月末，公司资产负债率分别为 34.45%、33.06%、32.57% 和 32.76%。

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

	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
营业收入	246,052.97	1,078,282.68	1,456,467.55	1,837,254.96

营业成本	212,022.20	891,079.38	1,187,077.01	1,604,376.11
投资收益	24,402.93	115,794.16	157,041.45	208,331.07
利润总额	9,113.33	10,929.23	171,529.30	263,403.15
净利润	6,375.88	-1,216.48	145,519.70	248,855.80
销售毛利率	13.83%	17.36%	18.50%	12.68%
销售净利率	2.59%	-0.11%	9.99%	13.54%
净资产收益率	0.20%	-0.04%	4.57%	8.81%

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司营业收入分别为 1,837,254.96 万元、1,456,467.55 万元、1,078,282.68 万元和 246,052.97 万元。2022 年度公司营业收入为 1,456,467.55 万元，同比下降 20.73%，2023 年度公司营业收入为 1,078,282.68 万元，同比下降 25.97%，主要是大宗商品贸易规模下降，医疗物资出口业务规模下降，以及能源开发业务收入同比下降所致。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司投资收益分别为 208,331.07 万元、157,041.45 万元、115,794.16 万元和 24,402.93 万元。投资收益的下降主要是由公司联营企业投资收益减少所致。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司净利润分别为 248,855.80 万元、145,519.70 万元、-1,216.48 万元和 6,375.88 万元。2022 年度，公司净利润较 2021 年度减少 10.33 亿元，降幅 41.52%，主要是联营公司投资收益同比减少以及新疆宝明计提长期资产减值。2023 年，公司净利润为负，主要原因是本期联营企业投资收益同比减少、新疆宝明本期经营亏损增加并计提长期资产减值、成大国际因医疗物资出口业务规模大幅下降导致净利润同比减少以及成大生物净利润同比减少。

（五）未来业务目标

紧紧抓住我国经济“由高速增长阶段转向高质量发展阶段”的战略转型机遇期，推动公司经营格局调整 and 市场化体制机制改革，全面提升公司可持续发展能力、企业价值和行业影响力。

坚持实施“医药医疗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，集中资源在医药医疗产业链上寻求突破，培育可持续发展的核心产业，打造核心竞争能力。深化与广发证券股份有限公司（以

下简称“广发证券”)、中华联合保险集团股份有限公司(以下简称“中华保险”)的战略合作,促进金融板块对产业的支持,提升金融投资的价值。

(六) 盈利的可持续性

近三年及一期,公司净利润分别为 248,855.80 万元、145,519.70 万元、-1,216.48 万元和 6,375.88 万元,公司的销售毛利率为 12.68%、18.50%、17.36% 和 13.83%。总体上看,公司盈利能力保持一定可持续性。

2024 年,公司将深入贯彻“双轮驱动”发展战略,坚持稳健经营,稳中求进,加强资源优化配置,促进经营提质增效。

1、医药医疗

本公司控股子公司辽宁成大生物股份有限公司持续做好疫苗销售,加强市场营销,巩固提升市场份额。全力推进研发管理,加快研发进度。严守质量生命线,不断加强生产组织协调,不断完善质量管理体系。加快生产基地建设,加强商务拓展和产业投资。

2、金融投资

发挥在法人治理结构中的作用,支持广发证券以高质量发展为主线,坚持客户导向、专业引领,提升业务竞争力,锻造综合服务能力,稳健经营。推动中华保险深入推进降本增效,提升盈利能力,推动数字化转型尽快取得新成效,促进经营模式转换升级,努力提升企业价值。

3、供应链服务(贸易)

大宗商品业务坚持稳健经营,提升专业化经营能力,积极应对市场形势变化,做好行业系统风险评估和客户信用风险管理,加快资金周转,实现有质量的增长。纺织品服装出口业务积极把握国际产业链、供应链复杂变化的趋势,坚持以效益为中心,深挖重点地区客户潜力,加强前沿营销,努力扩大出口规模。

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,提请公司股东会授权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 2024 年 3 月末，公司对外担保事项（不含公司对控股子公司提供的担保及各控股子公司之间提供的担保）：

本公司全资子公司辽宁成大医疗服务管理有限公司以持有的参股公司成大医院（大连）有限公司（以下简称“成大医院”）15%的股权，为成大医院申请的银团贷款中的 6,600 万元提供连带责任保证担保及股权质押担保。

截至 2024 年 3 月末，公司无重大未决诉讼、仲裁事项。

特此公告。

辽宁成大股份有限公司董事会

2024 年 8 月 3 日