

**天津渤海国有资产经营管理有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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，并承担相应的法律责任。

中审华会计师事务所（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。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

为深入贯彻落实天津市委、市政府关于深化国企改革发展特别是推进国企混合所有制改革的战略部署，发行人控股、参股的部分子公司将参与到混合所有制改革中。随着混改工作的推进落实，将可能导致发行人主营业务板块结构发生重大变化，进而有可能影响发行人偿债能力。发行人可能会降低对旗下子公司的持股比例，甚至失去控制权。若发行人对旗下子公司因混改失去控制权并对债券持有人权益有重大影响，将召集持有人会议对该事项进行审议。子公司参与混改事项将对发行人的整体资产治理、盈利能力和偿债能力产生一定不利影响。若投资者持有本次债券则视为已经对混改事项的进行了了解并认可混改事宜。

发行人持有天津中环电子信息集团有限公司（以下简称“中环集团”）49.00%股权。发行人已于2020年1月20日将其持有的中环集团股权在天津产权交易中心进行产权转让项目信息预披露，拟转让所持中环集团的49%股权。2020年5月20日中环集团股权转让信息在天津产权交易中心正式披露，本次混合所有制改革将在天津产权交易中心以公开挂牌方式进行。2020年7月17日，天津津智国有资本投资运营有限公司、天津渤海国有资产经营管理有限公司、TCL科技集团股份有限公司签署了《产权交易合同》，确定TCL科技集团股份有限公司成为中环混改项目的最终受让方。除天津中环集团外，亦涉及发行人重要子公司天津市医药集团有限公司（以下简称“医药集团”）、天津市食品集团有限公司（以下简称“食品集团”）。发行人于2020年6月16日将其持有的天津市医药集团有限公司股权在天津产权交易中心进行产权转让项目信息预披露，转让比例不低于65%。2020年8月13日，发行人公告，按照《企业国有资产交易监督管理办法》的要求，发行人拟将持有的天津食品集团有限公司股权以合规方式进行产权转让，转让比例不高于65%。

若上述混改完成后，可能导致发行人股权发生重大变化。上述企业开展国有企业混合所有制改革可能会导致其股权结构发生重大变化，进而影响发行人的权益投资情况，敬请投资人关注。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	10
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
六、 受托管理人履职情况.....	10
第三节 业务经营和公司治理情况.....	10
一、 公司业务和经营情况.....	10
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	11
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	11
四、 公司治理情况.....	11
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	12
第四节 财务情况.....	12
一、 财务报告审计情况.....	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	19
七、 对外担保情况.....	19
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
三、 关于司法机关调查事项.....	20
四、 其他重大事项的信息披露.....	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	20
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	20
五、 其他特定品种债券事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	23
担保人财务报表.....	37

## 释义

本公司、公司、渤海国资、发行人	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司
20 渤海国资债 01/20 津资 01	指	2020 年第一期天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券
16 渤海国资债 01/PR 渤海 01	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种一)
16 渤海国资债 02/PR 渤海 02	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种二)
本报告、年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《天津渤海国有资产经营管理有限公司 2019 年年度报告》
资信评级机构	指	联合资信评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委/国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国发展和改革委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	本公司设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2020 年度
上年同期	指	2019 年度
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司
中文简称	渤海国资
外文名称（如有）	TIANJIN BOHAI STATE-OWNED ASSETS ADMINISTRATION CO.LTD
外文缩写（如有）	Bohai SAA
法定代表人	陈燕华
注册地址	天津市 河西区友谊北路 61 号银都大厦-5 层
办公地址	天津市 河西区友谊路 10 号
办公地址的邮政编码	300202
公司网址	-
电子信箱	vip8860@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	焦勇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理及财务负责人
联系地址	天津市河西区友谊路 10 号
电话	022-88276302
传真	022-88276316
电子信箱	jiaoyong@bohaisaa.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn； www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	天津市河西区友谊路 10 号

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东姓名/名称：天津津联投资控股有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：天津市国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

变更前		变更后	
职务	姓名	职务	姓名
董事、总经理	于学昕	董事	陈燕华
董事、副总经理	焦勇	董事、副总经理	焦勇
董事、副总经理	于荀宗	董事、副总经理	于荀宗
董事	王岚	董事	于学昕
董事	于克祥	董事	王岚
董事	郦威	董事	于克祥
监事	徐斌	监事	徐斌
监事	倪卫东	监事	倪卫东
监事	王小磊	监事	王小磊
		总经理	刘德胜

根据天津津联投资控股有限公司文件《关于陈燕华等同志任免的通知》及《关于同意渤海国资变更法定代表人通知》，经公司履行相关法定程序，于学昕同志不再担任公司法定代表人职务，由陈燕华同志担任公司董事长及法定代表人职务。渤海国资已于2020年6月24日对上述事项进行披露。

根据天津渤海国有资产经营管理有限公司董事会做出的《天津渤海国有资产经营管理有限公司第一届董事会2020年第40次会议决议》（决议编号：（2020）58号），聘任刘德胜同志为本公司总经理。渤海国资已于2021年1月7日对上述事项进行披露。

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室
签字会计师姓名	张勇、王自勇

**（二）资信评级机构**

债券代码	127427.SH、127428.SH、152395.SH
------	-------------------------------

债券简称	PR 渤海 01、PR 渤海 02、20 津资 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

## 七、中介机构变更情况

无

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127427.SH, 1680186.IB
2、债券简称	PR 渤海 01、16 渤海国资债 01
3、债券名称	2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 (品种一)
4、发行日	2016 年 4 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 18 日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.82
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第 3 年末至第 7 年末，每年偿还债券初始本金的 20%。即 2019 年至 2023 年每年的 4 月 18 日分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券已于 2021 年 4 月 18 日按时完成付息，不存在兑付兑息违约情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127428.SH、1680187.IB
2、债券简称	PR 渤海 02、16 渤海国资债 02

3、债券名称	2016年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种二)
4、发行日	2016年4月18日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026年4月18日
8、债券余额	4.20
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.10
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第3年末至第6年末，即2019年4月18日至2022年4月18日，每年偿还债券初始本金的10%，第7年末至第10年末，即2023年4月18日至2026年4月18日，每年偿还债券初始本金的15%。最后8年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券已于2021年4月18日按时完成付息兑付，不存在兑付兑息违约情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152395.SH、2080022.IB
2、债券简称	20津资01、20渤海国资债01
3、债券名称	2020年第一期天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券
4、发行日	2020年2月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年2月19日
7、到期日	2027年2月19日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.03
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年付息时按照债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所获利息进行支付。于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券利息及所持有的债券票面余额的本金。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2020年发行，报告期内尚未到付息时间
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

各期募集资金均按照募集说明书约定使用，合法合规。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

## 三、报告期内资信评级情况

发行人债券 PR 渤海 01、PR 渤海 02 及 20 津资 01 均由联合资信评估有限公司进行评级，报告期内发行人主体级别为 AAA，债项级别为 AAA。

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

PR 渤海 01、PR 渤海 02、20 津资 01 均未进行增信，报告期内发行人偿债计划及偿债保障措施未发生变更。

## 五、报告期内持有人会议召开情况

无

## 六、受托管理人履职情况

PR 渤海 01、PR 渤海 02 债权代理人为招商银行天津分行，债权代理人在报告期内勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理人职责，维护发行人和投资者的合法权益。20 津资 01 债权代理人为上海浦东发展银行股份有限公司天津分行，债权代理人在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理人职责，维护发行人和投资者的合法权益。

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况

发行人是国有资产管理公司，其经营活动主要是代表天津市政府和市国资委投资和管

理相关国有资产，具体包含的业务类别有：医药生产板块及医药流通板块（经营主体为下属医药集团）、津联公共事业板块（经营主体为医药集团下属津联集团有限公司（以下简称“津联集团”）等）、食品业务板块（经营主体主要为下属食品集团）、产品商品销售板块（经营主体为下属天津渤海轻工投资集团有限公司（以下简称“轻工集团”）等）、工程业务板块（经营主体为下属水利公司等）以及其他板块主要包括物资贸易等业务，目前占比相对较小。

## （二） 公司未来展望

### （一） 国有资本经营管理行业和发展

改组组建国有资本投资、运营公司是十八届三中全会确立的完善国有资产监管体制、深化国有企业改革的重大举措，是国资国企改革的关键环节。近年来，政府围绕这项改革积极进行政策布局。《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》、《国务院关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》、《国务院国资委以管资本为主推进职能转变方案》等陆续对改组、组建国有资本投资、运营公司提出了具体要求。作为国有企业改革的重头戏，2017年国有资本投资、运营公司试点将扩容且授权力度正在加大。目前多家选定的试点央企基本已经明确了改革思路并制定了相应改革方案。与此同时，地方国资国企也加速布局，纷纷改建和组建国资运营公司。从政策来看，发展国有资本专业化运营，完善国有资产监管方式，推进国有资本运营公司内部改革，探索市场化企业经营体制是持续推进的目标。

发行人作为天津市国有资产运营管理重要主体之一，担负着国有资产保值增值的重要任务，得到了国家有关部门和天津市政府的有力支持。随着国有企业改革的不断深化，国有资本经营管理领域也将更加的专业化、市场化，将通过开展投融资、产业培育、资本整合，推动产业集聚和转型升级，优化国有资本布局结构，实现国有资本保值增值。

### （二） 食品行业和发展

我国食品行业涉及领域较广，行业规模较大，企业数量众多，细分行业市场差异较大。总体来说，食品行业市场化、现代化进程相对缓慢，总体呈现“一长两多三低”的显著特点。食品行业是我国国民经济的重要支柱产业，也是关系国计民生及关联农业、工业、流通等领域的大产业。2017年，在世界经济延续下滑趋势、国内宏观经济增长缓中趋稳的背景下，食品行业总体仍然实现了平稳增长，在各工业领域表现较为突出。发行人下属子公司食品集团在食品行业享有领军地位，有较大发展潜力和稳定发展前景

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有控股股东完全分开，具有独立、完整的资产、财务和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。公司控股股东为天津津联投资控股有限公司，实际控制人为天津市国资委。根据《公司章程》规定，公司组织结构为：监管机构、股东会、董事会、监事会和总经理，公

司董监高人员均未在控股股东任职，公司在人员、机构方面完全独立于控股股东。

发行人经营范围涉及医药生产板块及医药流通板块、津联公共事业板块、食品业务板块（经营主体主要为下属食品集团）、产品商品销售板块、工程业务板块以及其他板块主要包括物资贸易等业务。公司在业务、资产、财务等方面独立于控股股东，具备独立的市场经营能力。

**（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

是 否

**（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**

是 否

**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 第一、会计政策变更

1、财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则；

2、财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号），要求境内上市公司自 2020 年 1 月 1 日起施行。

3、本公司子公司天津医药集团有限公司（除已经执行的公司）（以下简称“医药集团”）于 2020 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则和新收入准则，并将依据上述新准则的规定对相关会计政策进行变更。

4、本公司子公司天津医药集团有限公司下属子公司天津中新药业集团股份有限公司（以下简称“中新药业”）于2019年1月1日执行新租赁准则，其他二级公司尚未执行。

5、本公司子公司津联集团有限公司（以下简称“津联集团”）大陆版报表于2020年1月1日起执行上述新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则进行披露。

以上事项对相关列报调整影响如下：

项目	2019年12月31日	调整数	2020年1月1日
	(变更前)金额		(变更后)金额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	22,639,565,227.88	-174,176.66	22,639,391,051.22
应收票据	895,021,729.33	-131,371,208.24	763,650,521.09
应收账款	5,918,444,505.72	-190,410,740.16	5,728,033,765.56
应收款项融资	478,046,012.91	164,980,284.30	643,026,297.21
预付款项	2,674,712,144.81	-30,883,686.38	2,643,828,458.43
其他应收款	9,626,566,514.50	-34,233,401.51	9,592,333,112.99
存货	29,874,125,511.00	-77,300,866.97	29,796,824,644.03
合同资产		251,693,196.35	251,693,196.35
<b>流动资产合计</b>	<b>72,106,481,646.15</b>	<b>-47,700,599.27</b>	<b>72,058,781,046.88</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	17,264,138,262.22	8,009,950,122.89	9,254,188,139.33
其他权益工具投资	83,005,319.58	8,404,152,512.46	8,487,157,832.04
固定资产	14,803,772,267.56	-318,667.49	14,803,453,600.07
使用权资产	3,603,235.50	318,667.49	3,921,902.99
商誉	117,446,227.23	-82,637.36	117,363,589.87
递延所得税资产	749,812,259.88	307,393,867.30	1,057,206,127.18
<b>非流动资产合计</b>	<b>33,021,777,571.97</b>	<b>701,513,619.51</b>	<b>33,723,291,191.48</b>
<b>资产总计</b>	<b>105,128,259,218.12</b>	<b>653,813,020.24</b>	<b>105,782,072,238.3</b>

项目	2019年12月31日	调整数	2020年1月1日
	(变更前)金额		(变更后)金额
			<b>6</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	27,291,333,592.89	259,979,483.73	27,551,313,076.62
应付票据	1,141,551,267.95	-251,216,155.10	890,335,112.85
应付账款	7,987,743,836.69	3,696,906.21	7,991,440,742.90
预收款项	6,477,134,076.90	-	5,160,452,954.90
合同负债	364,300,171.97	1,294,194,025.46	1,658,494,197.43
应付职工薪酬	475,529,901.76	-234,702.42	475,295,199.34
其他应付款	12,873,222,376.13	-392,844,855.71	12,480,377,520.42
一年内到期的非流动负债	13,658,790,946.70	4,552,733.51	13,663,343,680.21
其他流动负债	8,487,371.70	2,508,611.65	10,995,983.35
<b>流动负债合计</b>	<b>70,278,093,542.69</b>	<b>-396,045,074.67</b>	<b>69,882,048,468.02</b>
<b>非流动负债:</b>			
应付债券	14,892,051,558.41	52,104,438.38	14,944,155,996.79
租赁负债	2,710,186.51	6,737,099.78	9,447,286.29
递延收益	534,415,289.10	312,913,459.75	847,328,748.85
递延所得税负债	2,274,180,865.75	338,100,935.72	2,612,281,801.47
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,703,357,899.77</b>	<b>709,855,933.63</b>	<b>18,413,213,833.40</b>
<b>负债合计</b>	<b>87,981,451,442.46</b>	<b>313,810,858.96</b>	<b>88,295,262,301.42</b>
<b>所有者权益:</b>			
资本公积	46,657,486,496.67	0.00	46,657,486,496.67
其他综合收益	2,823,499,063.72	363,280,753.68	3,186,779,817.40
未分配利润	8,241,791,454.48	-25,413,009.65	8,216,378,444.83
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>57,722,777,014.87</b>	<b>337,867,744.03</b>	<b>58,060,644,758.90</b>

项目	2019 年 12 月 31 日	调整数	2020 年 1 月 1 日
	(变更前) 金额		(变更后) 金额
少数股东权益	16,442,090,710.39	2,134,417.25	16,444,225,127.64
<b>所有者权益合计</b>	<b>74,164,867,725.26</b>	<b>340,002,161.28</b>	<b>74,504,869,886.54</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>162,146,319,167.72</b>	<b>653,813,020.24</b>	<b>162,800,132,187.96</b>

天津医药集团有限公司合并资产负债表调整情况说明：根据新金融工具准则，按照重新确定的预期信用损失调整了应收账款坏账准备和其他应收款坏账准备的年初余额，以及相关的递延所得税资产的年初余额，同时调整了未分配利润的年初余额；将本年初尚未到收/付息日的应收/付利息转入其对应本金所在的项目；将原可供出售金融资产转入“其他权益工具投资”，并在年末按照公允价值计量，同时调整了递延所得税负债和其他综合收益的年初余额。根据新收入准则，将本年初原预收账款中属于合同负债的金额转入“合同负债”项目，同时将包含的增值税转入其他流动负债项目。

#### 6、其他因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

##### 1) 变更的内容及原因

会计政策变更：

本公司于 2020 年度执行了财政部颁布的以下企业会计准则相关规定：

- 《企业会计准则解释第 13 号》(财会 [2019] 21 号) (“解释第 13 号”)
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会 [2020] 10 号)

##### ①解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。此外，解释第 13 号进一步明确了关联方的定义。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

##### ②财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 19 日起施行，对满足规定条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化的会计处理方法，对新冠肺炎相关租金减让的会计处理进行了规范。按照该规定采用简化方法的，对 2020 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的相关

租金减让根据该规定进行调整。

财会 [2020] 10 号规定，对于由新冠肺炎疫情直接引发的、承租人与出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让行为，在同时满足一定条件的情况下，可采用简化方法进行会计处理。选择采用简化方法的，不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。本公司有部分子公司采用简化方法对相关租金减让进行了处理。

## 第二、会计估计变更

无。

### （三十八）前期重大会计差错更正

无。

### （三十九）其他事项

无。

## 三、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,064.08	1,878.90	9.86	-
2	总负债	1,116.21	1,012.99	10.19	-
3	净资产	947.87	865.91	9.46	-
4	归属母公司股东的净资产	774.19	701.47	10.37	-
5	资产负债率 (%)	54.08	53.91	0.30	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.85	55.29	2.82	-
7	流动比率	1.25	1.09	14.84	-
8	速动比率	0.94	0.67	39.98	流动资产增加
9	期末现金及现金等价物余额	214.48	220.90	-2.91	-
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	497.04	538.31	-7.67	-
2	营业成本	393.63	422.30	-6.79	-
3	利润总额	61.70	34.47	78.98	出售中环电子，投资收益增加。

4	净利润	51.77	27.66	87.15	出售中环电子，投资收益增加。
5	扣除非经常性损益后净利润	47.84	14.81	222.97	出售中环电子，投资收益增加。
6	归属母公司股东的净利润	42.04	17.52	139.96	出售中环电子，投资收益增加。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	158.77	159.71	-0.59	-
8	经营活动产生的现金流净额	7.48	57.51	-87.00	疫情影响主业生产
9	投资活动产生的现金流净额	-12.76	-61.01	-79.08	出售中环电子，投资收益增加。
10	筹资活动产生的现金流净额	3.77	-35.66	-110.56	分配股利
11	应收账款周转率	9.22	6.74	36.84	应收账款减少
12	存货周转率	1.37	1.46	-5.60	-
13	EBITDA 全部债务比	-	-	-	-
14	利息保障倍数	3.53	2.37	48.79	利润增加
15	现金利息保障倍数	-	-	-	-
16	EBITDA 利息倍数	6.51	6.36	2.37	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：元

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
投资性房地产	41,441,758,070.40	43,714,361,517.37	-5.20	
持有待售资产	37,016,937,139.57	8,915,198.24	415111.60	本公司将全资子公司天津市医药集团有限公司 67%的股权转让给津沪深生物医药科技有限公司（以下简称“津沪深医药”），于 2020 年 12 月双方签署《产权交易合同》并生效，67% 股权对价 11,549,873,829.00 元。截止

				2021年3月26日，天津市医药集团有限公司完成了工商变更登记手。
存货	27,477,294,856.26	29,796,824,644.03	-7.78	
货币资金	18,109,541,002.77	22,639,391,051.22	-20.01	
长期股权投资	16,652,443,344.67	21,611,274,800.53	-22.95	

### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：1,097,284,414.92

元

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	558,324,593.40	-	-	信用保证金、担保保证金、定期存款、房地产预售存款等
固定资产	395,173,966.21	-	-	抵押、法院查封
无形资产	90,725,687.66	-	-	抵押
应收账款	53,060,167.65	-	-	借款抵押、借款质押
合计	1,097,284,414.92	-	-	-

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	22,745,898,735.77	27,551,313,076.62	-17.44	-
持有待售负债	21,079,886,780.39	-	-	-
一年内到期的非流动负债	15,802,851,425.11	13,663,343,680.21	15.66	-
应付债券	11,092,496,144.63	14,944,155,996.79	-25.77	-
其他应付款	10,200,704,554.45	12,480,377,520.42	-18.27	-

**（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况**

□是 √否

**（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

无

**（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

无

**（五） 所获银行授信情况**

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
渤海银行	46.30	46.30	0
民生银行	14	10	4
北京银行	10	10	0
邮储银行	10	7	3
广发银行	12	12	0
交通银行	3	3	0
中信银行	5	5	0
光大银行	2	2	0
平安银行	5	5	0
天津银行	6	6	0
中国进出口银行	3	3	0
工商银行	2	2	0
合计	118.30	111.30	7

截至 2020 年，12 月 31 日渤海国资本部银行综合授信额度为 118.30 亿元，其中已使用 111.30 亿元，剩余 7 亿元。

**六、利润及其他损益来源情况**

报告期非经常性损益总额：64.70 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

√适用 □不适用

报告期内，公司实现净利润 51.77 亿元，比上年同期增加 24.11 亿元，同比上升 87.15%，其中 2020 年度投资收益增加 33.32 亿元。

**七、对外担保情况**

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.46 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页)

天津渤海国有资产经营管理有限公司

2021 年 4 月 29 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	18,109,541,002.77	22,639,391,051.22
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		43,524,720.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,645,660,763.28	750,194,884.12
衍生金融资产		
应收票据	537,761,077.98	763,650,521.09
应收账款	2,403,872,200.87	5,728,033,765.56
应收款项融资	0.00	643,026,297.21
预付款项	8,746,752,402.08	2,643,828,458.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,982,550,594.29	9,592,333,112.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	27,477,294,856.26	29,796,824,644.03
合同资产	161,369,706.69	251,693,196.35
持有待售资产	37,016,937,139.57	8,915,198.24
一年内到期的非流动资产	100,122,402.28	
其他流动资产	4,403,752,423.26	4,844,120,515.83
流动资产合计	110,585,614,569.33	77,705,536,365.07
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	0.00	106,291,155.56
可供出售金融资产	9,987,549,981.52	9,254,188,139.33
其他债权投资		
持有至到期投资	2,256,644,238.13	2,095,000,000.00
长期应收款	80,168,064.71	100,000,000.00
长期股权投资	16,652,443,344.67	21,611,274,800.53

其他权益工具投资	1,868,875,692.50	8,487,157,832.04
其他非流动金融资产		
投资性房地产	41,441,758,070.40	43,714,361,517.37
固定资产	9,690,885,110.29	14,803,453,600.07
在建工程	1,416,477,141.70	1,926,582,039.81
生产性生物资产	612,300,418.25	534,597,771.29
油气资产		
使用权资产	18,360,271.84	3,921,902.99
无形资产	10,021,728,219.39	4,560,613,786.68
开发支出	0.00	164,363,778.25
商誉	49,034,783.83	117,363,589.87
长期待摊费用	1,355,582,893.03	1,221,423,972.37
递延所得税资产	350,869,620.94	1,057,206,127.18
其他非流动资产	19,877,772.33	426,890,724.56
非流动资产合计	95,822,555,623.53	110,184,690,737.90
资产总计	206,408,170,192.86	187,890,227,102.97
<b>流动负债：</b>		
短期借款	22,745,898,735.77	27,551,313,076.62
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	
衍生金融负债	29,991,420.00	
应付票据	313,623,938.16	890,335,112.85
应付账款	5,392,371,584.99	7,991,440,742.90
预收款项	9,356,256,012.01	5,160,452,954.90
合同负债	1,269,032,737.91	1,658,494,197.43
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	352,494,295.92	475,295,199.34
应交税费	1,827,567,232.75	1,430,733,475.00
其他应付款	10,200,704,554.45	12,480,377,520.42
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	21,079,886,780.39	
一年内到期的非流动负债	15,802,851,425.11	13,663,343,680.21
其他流动负债	3,100,456.14	10,995,983.35

流动负债合计	88,373,779,173.60	71,312,781,943.02
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	8,819,496,498.94	10,566,113,157.38
应付债券	11,092,496,144.63	14,944,155,996.79
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债	10,575,242.34	9,447,286.29
长期应付款	522,729,733.85	911,756,389.93
长期应付职工薪酬	0.00	42,561,948.11
预计负债	34,061,297.58	22,125,797.17
递延收益	730,458,517.66	847,328,748.85
递延所得税负债	2,037,558,021.03	2,612,281,801.47
其他非流动负债	157,589.35	30,223,561.05
非流动负债合计	23,247,533,045.38	29,985,994,687.04
负债合计	111,621,312,218.98	101,298,776,630.06
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	11,850,418,547.95	11,850,418,547.95
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	50,715,475,926.57	46,657,486,496.67
减: 库存股		
其他综合收益	4,354,372,490.12	3,186,779,817.40
专项储备	53,547.20	53,547.20
盈余公积	384,044,071.19	136,439,391.22
一般风险准备	100,897,968.95	99,669,100.00
未分配利润	10,013,719,780.51	8,216,378,444.83
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	77,418,982,332.49	70,147,225,345.27
少数股东权益	17,367,875,641.39	16,444,225,127.64
所有者权益 (或股东权益) 合计	94,786,857,973.88	86,591,450,472.91
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	206,408,170,192.86	187,890,227,102.97

法定代表人: 陈燕华 主管会计工作负责人: 焦勇之 会计机构负责人: 刘伟

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位:天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,610,106,420.16	1,813,618,272.35
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	6,363,000,952.60	-
其他应收款	8,997,780,896.63	4,908,210,452.51
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,324,151,435.92	7,019,152,367.64
合同资产		
持有待售资产	4,720,181,385.33	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,383,261,480.35	596,429,483.86
流动资产合计	30,398,482,570.99	14,337,410,576.36
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,383,905,817.57	1,312,420,648.00
其他债权投资		
持有至到期投资	500,000,000.00	500,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	42,231,760,587.81	44,165,279,786.72
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	34,905,446,387.00	34,942,119,879.00
固定资产	137,947,335.84	142,835,072.32
在建工程	856,281.83	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	112,807,916.29	115,593,499.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,438,342.89	7,858,979.15
递延所得税资产	2,518,779.14	2,521,221.91
其他非流动资产	376,766,092.88	-
非流动资产合计	79,653,447,541.25	81,188,629,086.59
资产总计	110,051,930,112.24	95,526,039,662.95

<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,210,000,000.00	9,030,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	42,931,585.37	52,559,967.97
预收款项	4,619,949,532.00	-
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	59,026,816.88	29,427,754.01
其他应付款	3,161,493,633.56	2,516,819,849.59
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,760,000,000.00	12,618,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	32,853,401,567.81	24,246,807,571.57
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	300,000,000.00	1,600,000,000.00
应付债券	11,092,496,144.63	12,892,051,558.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	126,234,616.77	126,234,616.77
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	6,788,707.38	9,750,935.52
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,525,519,468.78	14,628,037,110.70
负债合计	44,378,921,036.59	38,874,844,682.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,850,418,547.95	11,850,418,547.95
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	49,123,233,571.88	44,610,505,705.92
减：库存股		
其他综合收益	691,241,567.03	-104,540,252.92
专项储备		

盈余公积	384,044,071.19	136,439,391.22
未分配利润	3,624,071,317.60	158,371,588.51
所有者权益（或股东权益）合计	65,673,009,075.65	56,651,194,980.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	110,051,930,112.24	95,526,039,662.95

法定代表人：陈燕华 主管会计工作负责人：焦勇之 会计机构负责人：刘伟

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	49,704,121,663.55	53,830,988,898.36
其中：营业收入	49,704,121,663.55	53,830,988,898.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	50,142,546,556.56	54,054,781,878.81
其中：营业成本	39,363,191,416.11	42,230,340,647.62
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	676,196,539.19	602,239,686.36
销售费用	4,344,214,013.39	5,105,622,303.15
管理费用	3,166,228,291.25	3,216,215,502.66
研发费用	655,177,612.97	742,505,291.67
财务费用	1,937,538,683.65	2,157,858,447.35
其中：利息费用	2,437,276,572.67	2,509,928,880.76
利息收入	488,168,493.44	393,183,389.79
加：其他收益	446,576,054.82	87,093,236.99
投资收益（损失以“－”号填列）	6,916,753,440.36	3,584,306,988.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,464,026,770.35
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-214,867,293.19	-131,698,488.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	124,772,603.06	478,603.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-661,486,420.34	-839,070,442.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-12,351,234.54	338,318,072.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,160,972,257.16	2,815,634,989.15
加：营业外收入	219,275,854.70	883,331,279.39
减：营业外支出	210,054,038.41	251,526,179.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,170,194,073.45	3,447,440,089.38
减：所得税费用	993,529,971.61	681,319,974.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,176,664,101.84	2,766,120,114.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,784,039,660.69	1,481,246,896.21
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	392,624,441.15	1,284,873,218.31
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	4,203,674,884.60	1,751,839,532.93
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	972,989,217.24	1,014,280,581.59
六、其他综合收益的税后净额	1,424,332,326.09	664,252,937.97
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,167,592,672.72	229,831,066.11
1.不能重分类进损益的其他综合收益	68,439,686.79	-119,553,331.86
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-11,310,632.49	1,602,782.21
（3）其他权益工具投资公允价值变动	79,750,319.28	-121,156,114.07
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	1,099,152,985.93	349,384,397.97

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-59,826,537.66	91,331,847.55
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	1,221,126,888.72	266,008,678.58
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	-882,060.60	
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-48,685,025.00	
(8) 外币财务报表折算差额	3,820,576.55	65,650,541.10
(9) 其他	-16,400,856.08	-73,606,669.26
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	256,739,653.37	434,421,871.86
七、综合收益总额	6,600,996,427.93	3,430,373,052.49
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	5,371,267,557.32	1,981,670,599.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,229,728,870.61	1,448,702,453.45
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：陈燕华 主管会计工作负责人：焦勇之 会计机构负责人：刘伟

### 母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	559,650,027.69	51,520,592.31
减：营业成本		
税金及附加	12,727,092.27	7,685,044.40
销售费用		
管理费用	102,358,853.01	81,208,822.60
研发费用		
财务费用	1,298,081,511.09	1,182,469,190.00
其中：利息费用	1,330,682,105.41	1,236,506,069.55
利息收入	32,674,106.68	54,064,869.08
加：其他收益		

投资收益（损失以“－”号填列）	3,332,133,706.60	842,710,576.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-3,844,504.12	-4,770,030.04
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	9,771.09	-9,552,974.62
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,474,781,544.89	-391,454,893.13
加：营业外收入	441,000.00	360,000.00
减：营业外支出	134,428.42	1,140,359.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,475,088,116.47	-392,235,252.13
减：所得税费用	-958,683.25	-9,590,998.57
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,476,046,799.72	-382,644,253.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,476,046,799.72	-382,644,253.56
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	191,397,035.24	-9,491,500.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	191,397,035.24	-9,491,500.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益	197,402,008.87	-9,491,500.52

2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-6,004,973.63	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	2,667,443,834.96	-392,135,754.08
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈燕华 主管会计工作负责人：焦勇之 会计机构负责人：刘伟

#### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	49,924,284,674.75	54,243,402,516.52
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	311,881,623.63	274,164,526.32
收到其他与经营活动有关的现金	17,123,707,559.54	28,630,211,748.10

经营活动现金流入小计	67,359,873,857.92	83,147,778,790.94
购买商品、接受劳务支付的现金	41,565,654,867.17	41,068,861,625.44
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,690,632,300.69	4,289,550,319.01
支付的各项税费	2,210,349,800.72	2,908,914,668.22
支付其他与经营活动有关的现金	19,145,324,945.70	29,129,066,117.14
经营活动现金流出小计	66,611,961,914.28	77,396,392,729.81
经营活动产生的现金流量净额	747,911,943.64	5,751,386,061.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	48,953,817,389.10	80,639,459,686.72
取得投资收益收到的现金	3,305,615,207.38	1,984,279,803.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	651,646,884.20	483,201,601.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,629,450,326.45	222,259,806.00
收到其他与投资活动有关的现金	6,912,488,789.05	11,343,258,787.62
投资活动现金流入小计	66,453,018,596.18	94,672,459,685.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,024,343,225.57	2,217,963,738.69
投资支付的现金	55,744,240,714.37	79,378,236,574.86
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,352,518,380.26	1,651,835,731.65
支付其他与投资活动有关的现金	7,608,219,615.73	17,525,541,190.22
投资活动现金流出小计	67,729,321,935.93	100,773,577,235.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,276,303,339.75	-6,101,117,549.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	912,517,100.34	225,898,510.90

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,424,944.00	168,102,510.90
取得借款收到的现金	45,343,315,598.13	34,147,412,464.01
收到其他与筹资活动有关的现金	14,229,297,330.02	16,750,501,529.78
筹资活动现金流入小计	60,485,130,028.49	51,123,812,504.69
偿还债务支付的现金	52,636,495,132.76	50,376,160,565.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,052,526,672.11	3,941,115,344.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	85,447,065.22	23,561,039.80
支付其他与筹资活动有关的现金	1,419,427,326.71	372,810,234.98
筹资活动现金流出小计	60,108,449,131.58	54,690,086,145.76
筹资活动产生的现金流量净额	376,680,896.91	-3,566,273,641.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-490,153,877.09	-249,315.29
五、现金及现金等价物净增加额	-641,864,376.29	-3,916,254,444.89
加：期初现金及现金等价物余额	22,090,289,507.89	26,006,543,952.78
六、期末现金及现金等价物余额	21,448,425,131.60	22,090,289,507.89

法定代表人：陈燕华 主管会计工作负责人：焦勇之 会计机构负责人：刘伟

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	125,522,172.00	2,820,228,143.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,095,897,368.73	9,289,917,988.92
经营活动现金流入小计	14,221,419,540.73	12,110,146,132.41
购买商品、接受劳务支付的现金	227,428,084.41	1,236,853,019.23
支付给职工及为职工支付的现金	13,890,504.03	14,259,340.97
支付的各项税费	17,523,353.16	13,614,247.49
支付其他与经营活动有关的现金	12,991,475,367.14	12,664,451,528.23

经营活动现金流出小计	13,250,317,308.74	13,929,178,135.92
经营活动产生的现金流量净额	971,102,231.99	-1,819,032,003.51
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	2,486,361,534.78	2,450,000,000.00
取得投资收益收到的现金	421,413,054.11	321,994,648.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,342,279,169.20	
收到其他与投资活动有关的现金	4,619,949,532.00	
投资活动现金流入小计	13,870,003,290.09	2,771,994,648.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,101,678.09	15,994,489.97
投资支付的现金	12,217,288,452.60	1,478,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,218,294,493.26	224,194,840.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	13,437,684,623.95	1,718,689,329.97
投资活动产生的现金流量净额	432,318,666.14	1,053,305,318.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,167,600,000.00	9,530,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,300,000,000.00	15,146,033,300.00
筹资活动现金流入小计	23,467,600,000.00	24,676,033,300.00
偿还债务支付的现金	23,308,000,000.00	24,447,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,766,532,750.32	1,885,083,125.41
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	25,074,532,750.32	26,332,083,125.41
筹资活动产生的现金流量净额	-1,606,932,750.32	-1,656,049,825.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-203,511,852.19	-2,421,776,510.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,813,618,272.35	4,235,394,783.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,610,106,420.16	1,813,618,272.35

法定代表人：陈燕华 主管会计工作负责人：焦勇之 会计机构负责人：刘伟

## 担保人财务报表

适用 不适用