

中国国新控股有限责任公司
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。

大信会计师事务所（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。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与《中国国新控股有限责任公司 2021 年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)募集说明书》中“风险因素”章节所涉及的风险因素相比未发生重大变化。

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.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	15
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	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于司法机关调查事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

释义

中国国新/国新控股/发行人/本公司/公司	指	中国国新控股有限责任公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
18 国新债/18 国新控股债转股债 01	指	2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券
19 国新 01	指	中国国新控股有限责任公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
19 国新 02	指	中国国新控股有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
20 国新 01	指	中国国新控股有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
20 国新 02	指	中国国新控股有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行创新创业公司债券（第二期）
20 国新债/20 国新控股债转股债 01	指	2020 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券
21 国新 01	指	中国国新控股有限责任公司 2021 年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
审计机构、会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
交易所/上交所	指	上海证券交易所
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券监督管理委员会
《企业会计准则》	指	中华人民共和国财政部会公布并不时修订的中国企业财务报告准则
《公司章程》	指	《中国国新控股有限责任公司章程》
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《债券受托管理协议》	指	发行人与受托管理人为本次债券的受托管理而签署的《中国国新控股有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	为保护公司债券持有人的合法权益，发行人和受托管理人根据相关法律法规制定的《中国国新控股有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充
报告期	指	2020 年 1-12 月
不超过	指	不超过（含本数）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元（如无特指）

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	中国国新控股有限责任公司
中文简称	中国国新
外文名称（如有）	CHINA REFORM HOLDINGS CORPORATION LTD.
外文缩写（如有）	CRHC
法定代表人	周渝波
注册地址	北京市 海淀区复兴路 9 号博兴大厦 6 层
办公地址	北京市 海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座
办公地址的邮政编码	100036
公司网址	https://www.crhc.cn/
电子信箱	crhc@crhc.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	莫德旺
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	党委副书记、董事、总经理
联系地址	北京市海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座
电话	010-88656666
传真	010-88656500
电子信箱	modewang@crhc.cn

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	北京市海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座

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：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院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：

未发生变更

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

截至 2020 年末，周育、任旭东、李平、杨继学、刘作章不再担任本公司董事，贺禹、李浩、宗庆生、宫晓冰担任本公司董事，王京苏不再列为高级管理人员。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504 室
签字会计师姓名	王健、孙梅林

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152057.SH、1880318.IB、152410.SH、2080041.IB
债券简称	18 国新债/18 国新控股债转股债 01、20 国新债/20 国新控股债转股债 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	黄亦妙、陈佳斌
联系电话	010-86451361

债券代码	155274.SH
债券简称	19 国新 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险 A 座 3 层
联系人	冉易
联系电话	010-57615900

债券代码	155675.SH、163144.SH、163182.SH、175829.SH
债券简称	19 国新 02、20 国新 01、20 国新 02、21 国新 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	北京市海淀区紫竹院路 81 号北方地产大厦七楼 718
联系人	贾东霞
联系电话	010-65546320

（三）资信评级机构

债券代码	152057.SH、1880318.IB、152410.SH、2080041.IB
债券简称	18 国新债/18 国新控股债转股债 01、20 国新债

	/20 国新控股债转股债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼
债券代码	155274.SH、155675.SH、163144.SH、 163182.SH、175829.SH
债券简称	19 国新 01、19 国新 02、20 国新 01、20 国新 02、21 国新 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

七、中介机构变更情况

不适用

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	163182
2、债券简称	20 国新 02
3、债券名称	中国国新控股有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发 行创新创业公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 2 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2030 年 2 月 27 日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.89
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，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起 支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况。报告期外，2021 年 3 月 1 日按时足额付息
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	不适用
-----------------------	-----

1、债券代码	152057、1880318
2、债券简称	18 国新债/18 国新控股债转股债 01
3、债券名称	2018 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行债权转股权专项债券
4、发行日	2018 年 12 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2023 年 12 月 27 日
8、债券余额	11.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.20
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 12 月 28 日按时足额付息
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	不适用

1、债券代码	155274
2、债券简称	19 国新 01
3、债券名称	中国国新控股有限责任公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 22 日
7、到期日	2024 年 3 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.89
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，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

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	2020 年 3 月 22 日按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
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	不适用

1、债券代码	155675
2、债券简称	19 国新 02
3、债券名称	中国国新控股有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 9 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.39
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，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	2020 年 9 月 10 日按时足额付息
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	不适用

1、债券代码	152410、2080041
2、债券简称	20 国新债/20 国新控股债转股债 01
3、债券名称	2020 年第一期中国国新控股有限责任公司市场化银行

	债权转股权专项债券
4、发行日	2020 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2025 年 3 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.39
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况。报告期外，2021 年 3 月 10 日按时足额付息
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	不适用

1、债券代码	163144
2、债券简称	20 国新 01
3、债券名称	中国国新控股有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 1 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2025 年 1 月 22 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.74
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，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	报告期内无付息兑付情况。报告期外，2021 年 1 月 22 日按时足额付息
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	不适用

1、债券代码	175829
2、债券简称	21 国新 01
3、债券名称	中国国新控股有限责任公司 2021 年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
4、发行日	2021 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.65
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，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	尚未到付息兑付日
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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152057.SH、1880318.IB

债券简称	18 国新债/18 国新控股债转股债 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 11 亿元，全部用于中金黄金股份有限公司子公司河南中原黄金冶炼厂有限责任公司债转

	股项目。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，债权代理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155274.SH

债券简称	19 国新 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 20 亿元，全部用于偿还公司有息债务。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，受托管理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155675.SH

债券简称	19 国新 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 20 亿元，全部用于偿还公司有息债务。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，受托管理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163144.SH

债券简称	20 国新 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10 亿元全部用于偿还有息债务。截至本年报出具日，募集资金已使用完毕。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，受托管理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及	否

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163182.SH

债券简称	20 国新 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 12 亿元全部用于置换通过基金投资于种子期，初创期，成长期的创业创新公司的股权投资资金。截至本年报出具日，募集资金已使用完毕。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，受托管理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152410.SH、2080041.IB

债券简称	20 国新债/20 国新控股债转股债 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	18.00 亿元用于置换中国中铁债转股项目资金，2 亿元用于置换国新建信基金-中国船舶债转股项目资金。截至本年报出具日，募集资金已使用完毕。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，债权代理人于监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175829.SH

债券简称	21 国新 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	7 亿元通过发行人本部或子公司直接投资，或通过基金投资于科技创新公司的股权或者置换发行前投资于科技创新公司股权投资资金，3 亿元用于补充流动资金。截至本年报出具日，募集资金已使用 9.72 亿元。按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，债权代理人于监管银行确认，监管银行执行

	募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级结果

经中诚信评定，发行人信用评级 AAA。在跟踪评级期限内，中诚信将于发行人年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告。

（二）主体评级差异

不适用

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

截至报告期末其他偿债保障措施情况如下：

债券代码：152057.SH、1880318.IB、152410.SH、2080041.IB

债券简称	18 国新债/18 国新控股债转股债 01、20 国新债/20 国新控股债转股债 01
其他偿债保障措施概述	（1）较低的资产负债率是本期债券按期偿付的良好基础 （2）较好的盈利能力为本期债券的到期偿还提供了有效保障； （3）充裕的货币资金为本期债券偿付提供保证； （4）畅通的融资渠道为本期债券还本付息提供保障； （5）稳定的债转股项目收益是本期债券按期偿付的重要来源
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155274.SH、155675.SH、163144.SH、163182.SH、175829.SH

债券简称	19 国新 01、19 国新 02、20 国新 01、20 国新 02、21 国新 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。 （1）设立募集资金专项账户和偿债专项账户； （2）制定并严格执行资金管理计划； （3）充分发挥债券受托管理人的作用； （4）制定债券持有人会议规则；

	(5) 设立专门的偿付工作小组； (6) 严格履行信息披露义务。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

19 国新 01 受托管理人为华泰联合证券有限责任公司，在报告期内严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本期债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

19 国新 02、20 国新 01、20 国新 02、21 国新 01 受托管理人为浙商证券股份有限公司，在报告期内严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本期债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

受托管理人履行职责时不存在利益冲突的情形。

报告期内受托管理事务报告已在 <http://www.sse.com.cn/> 进行披露。

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

中国国新控股有限责任公司于 2010 年 12 月 22 日经国务院批准成立，由国务院国资委代表国务院履行出资人职责，2016 年初被国务院国有企业改革领导小组确定为国有资本运营公司试点的两家中央企业之一，是在国家授权范围内履行国有资本出资人职责的国有独资公司，是国有资本市场化运作的专业平台。

中国国新按照党中央、国务院决策部署，围绕国务院国资委工作要求，聚焦试点目标和功能定位，充分发挥国有资本市场化运作专业平台作用，积极探索“资本+人才+技术”轻资产运营模式，逐步形成了 5 大业务板块和 1 个服务保障平台即“5+1”业务格局。基金投资板块以国新基金管理公司为统一管理平台，以中国国有资本风险投资基金为核心，设立运营包括国新国同基金、央企运营基金、国新建信基金、双百基金和科创基金在内的国新基金系，总规模超过 7000 亿元，着力支持中央企业深化改革、创新发展和优化布局，培育孵化前瞻性战略性新兴产业；金融服务板块目前已拥有商业保理、融资租赁、财务公司、保险经纪、金服公司、大公资信等 7 家主要金融、类金融机构，通过向中央企业提供创新金融产品和服务，助力中央企业深化供给侧结构性改革、防范化解重大风险，增强资本流动性和提高回报；资产管理板块通过参与推动有关中央企业专业化重组整合、股权多元化改革、化解过剩产能、市场化债转股等，助力中央企业落实重点领域改革和提质增效；股权

运作板块通过稳妥开展持有上市公司股份的专业化运作，促进国有资本合理流动、保值增值；境外投资板块围绕服务“一带一路”建设等国家战略，大力推动中国企业境外优质项目落地，支持企业“走出去”。央企专职外部董事服务保障平台，目前服务专职外部董事 30 余名，他们分别在近 60 户中央企业任职。此外，成功推动划入的中国华星集团有限公司（原中国华星集团公司）、中国文化产业集团有限公司（原中国印刷集团公司）两户原中央企业结构调整，实现转型发展。

（二） 公司未来展望

“十三五”期间，中国国新进入全面建设国有资本运营公司的关键阶段，公司要通过实施多板块协同发展战略，高效配置和运营国有资本。发展战略的核心要义是，始终围绕“一个中心”：优化中央企业国有资本布局结构和服务中央企业提质增效、创新发展；重点聚焦“两个途径”：资本运作和金融服务；主要采取“三种方式”：通过股权运作、价值管理、进退流转等方式，市场化、专业化运营国有资本；搭建完善“四大板块”：推动基金投资、金融服务、股权运作和资产管理四大业务板块步入全面高效运营，搭建完成多板块互补合作、协同发展的国有资本运营平台体系。

中国国新认真贯彻党的十八届三中、四中、五中、六中全会，中央经济工作会议和全国国有企业党的建设工作会议精神，坚决落实国务院、国资委关于国企国资改革部署和要求，紧紧围绕服务和支持中央企业改革发展中心任务，聚焦深入推动供给侧结构性改革、落实“三去一降一补”，充分发挥国有资本流动重组、布局调整的市场化专业平台作用，致力于成为中央企业资本、金融综合解决方案服务商，加快推进国有资本运营公司试点工作，加快构建成熟的国有资本运营模式，加快实施多板块协同发展战略，加快完善市场化体制机制，不断提高国有资本运行和配置效率，不断提升企业核心竞争能力，力争在关键业务领域取得新的重大突破，努力将中国国新打造成为一流的国家级国有资本运营公司。

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：

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具有独立性及其自主经营能力

（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

1、会计政策变更及依据

（1）财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

本公司子公司国新资本有限公司、国新集团财务有限责任公司、国新投资有限公司及中国国新资产管理有限公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整，对 2020 年 1 月 1 日财务报表也按照新金融工具准则的要求进行了调整。

（2）财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。

本公司子公司国新健康保障服务集团股份有限公司及国新文化控股股份有限公司为境内上市公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则以及通知，对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。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提供了更多的指引，在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。

本公司根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整 2020 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

2、会计政策变更的影响

本公司执行新金融工具准则及新收入准则对 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表各项目的影

单位：元

合并报表项目	2019 年 12 月 31 日	影响金额	2020 年 1 月 1 日
资产：			
货币资金	23,784,521,563.47	30,323,651.48	23,814,845,214.95
交易性金融资产	99,643,459,576.69	2,086,758,706.53	101,730,218,283.22
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	36,168,871,680.04	-79,581,426.53	36,089,290,253.51
应收账款	136,089,688.85	-5,620,658.62	130,469,030.23
预付账款	682,678,515.14	4,060,708.46	686,739,223.60
其他应付款	1,433,210,472.21	-197,234,008.07	1,235,976,464.14
合同资产		5,620,658.62	5,620,658.62
一年内到期的非流动资产	16,999,719,910.41	207,176,574.12	17,206,896,484.53
其他流动资产	24,469,306,786.97	275,473,169.10	24,744,779,956.07
可供出售金融资产	118,045,730,864.63	-68,230,754,657.72	49,814,976,206.91
发放贷款及垫款	23,275,000.00	18,488.72	23,293,488.72
长期应收款	15,710,838,054.68	94,973,245.75	15,805,811,300.43
其他权益工具投资	8,718,891.02	60,149,314,814.98	60,158,033,706.00
递延所得税资产	1,547,242,748.50	-103,697,957.39	1,443,544,791.11
其他非流动资产	701,636,040.00	6,081,439,842.74	6,783,075,882.74
负债：			
短期借款	31,408,335,396.78	22,248,877.13	31,430,584,273.91
预收款项	537,533,853.82	-22,924,533.19	514,609,320.63
合同负债		22,324,758.01	22,324,758.01
吸收存款及同业存放	530,691,132.31	72,371.67	530,763,503.98
其他应付款	15,896,724,699.92	-6,201,684,355.46	9,695,040,344.46
一年内到期的非流动负债	9,179,977,633.22	54,692,708.36	9,234,670,341.58
其他流动负债	3,676,123,590.42	43,830,330.74	3,719,953,921.16
递延所得税负债	1,084,717,635.94	6,511,018.58	1,091,228,654.52
其他非流动负债	548,970,627.75	6,081,439,842.74	6,630,410,470.49
股东权益：			
一般风险准备	-	388,175,978.41	388,175,978.41
未分配利润	60,213,081,135.23	-76,415,844.82	60,136,665,290.41

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	5,634.37	4,227.03	33.29	新增投资及业务发展
2	总负债	2,784.42	1,787.71	55.75	融资支持业务发展
3	净资产	2,849.94	2,439.32	16.83	
4	归属母公司股东的净资产	1,583.20	1,249.14	26.74	
5	资产负债率 (%)	49.42	42.29	16.85	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	49.81	42.90	16.12	
7	流动比率	2.79	3.48	-19.83	
8	速动比率	2.79	3.48	-19.83	
9	期末现金及现金等价物余额	170.38	233.21	-26.94	

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	49.87	48.00	3.89	
2	营业成本	21.86	23.09	-5.33	
3	利润总额	180.32	104.04	73.31	主要系 2020 年公司投资收益、公允价值变动收益增加所致
4	净利润	161.23	102.23	57.71	见利润总额变动原因
5	扣除非经常性损益后净利润	161.06	101.08	59.35	见利润总额变动原因
6	归属母公司股东的净利润	82.09	22.76	260.68	全资子公司企业利润贡献增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	229.09	150.21	52.51	见利润总额变动原因
8	经营活动产生的现金流净额	-165.46	-75.91	-117.98	业务规模发展
9	投资活动产生的现金流净额	-882.64	53.02	-1,764.73	投资规模增加
10	筹资活动产生的现金流净额	985.42	54.69	1,701.83	融资支持业务发展
11	应收账款周转率	39.80	28.82	38.10	主要系报告期内公司平均应收账款减少所致
12	存货周转率	21.84	16.36	33.50	主要系报告期内公司平均存货减少所致
13	EBITDA 全部债务比	9.48%	9.84%	-3.67	
14	利息保障倍数	4.87	3.36	44.94	主要系公司 2020 年利润总额增加

					所致
15	现金利息保障倍数	-3.07	-1.63	-288.63	主要系经营活动产生的现金流净额减少所致
16	EBITDA 利息倍数	4.92	3.41	44.28	主要系公司 2020 年利润总额增加所致
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

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

如上表所示。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

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
货币资金	182.70	238.15	-23.28	
交易性金融资产	1,181.72	1,017.30	16.16	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	412.63	360.89	14.34	
其他应收款	34.79	12.36	181.47	主要系公司 2020 年末应收股权投资款等其他应收款增加所致
一年内到期的非流动资产	233.89	172.07	35.93	主要系公司 2020 年末一年内到期的融资租赁款增加所致
其他流动资产	350.22	247.45	41.53	主要系公司商业保理款等其他流动资产增加所致
可供出售金融资产	424.94	498.15	-14.69	
长期应收款	165.26	158.06	4.56	

长期股权投资	1,691.12	730.51	131.50	主要系公司 2020 年新增部分投资所致
其他权益工具投资	794.25	601.58	32.03	主要系公司部分子公司执行新准则科目重分类及业务发展
商誉	40.59	54.91	-26.08	
其他非流动资产	69.64	67.83	2.67	

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：173.69 亿元

项目	期末账面价值（亿元）	受限原因
货币资金	12.11	售房款及房屋维修金；专款专用；保证金；央行法定准备金
固定资产	0.01	借款抵押
投资性房地产	0.06	借款抵押
其他流动资产-应收保理款	57.41	借款抵押
长期应收款	104.10	借款质押
合计	173.69	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	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	345.68	314.31	9.98	
应付票据	14.88	14.52	2.48	
应付账款	10.80	23.80	-54.62	主要由于本期支付应付账款所致
其他应付款	72.74	96.95	-24.97	
一年内到期的非流动负债	272.90	92.35	195.51	主要系一年内到期的应付债券等增加所致

其他流动负债	133.41	37.20	258.63	主要系公司短期应付债券增加所致
长期借款	1,547.08	850.90	81.82	主要系公司信用借款增加所致
应付债券	237.28	255.07	-6.97	
递延所得税负债	57.77	10.91	429.51	主要系公司 2020 年应纳税暂时性差异增加所致
其他非流动负债	69.20	66.30	4.37	

（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

不适用

（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

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与多家银行保持长期合作伙伴关系，并获得很高的授信额度，间接债务融资能力强。

截至 2020 年末，本公司获得建设银行、招商银行、农业银行、中国银行、工商银行、国家开发银行、进出口银行、交通银行等多家金融机构的授信总额 4,224.50 亿元，其中已使用授信额度 1,648.78 亿元，未使用的授信额度为 2,575.72 亿元。公司严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违约情形。

2020 年度，公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.17 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

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：-0.15 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

根据国资委任免文件，公司原董事任旭东、李平、杨继学、刘作章不再任公司董事会外部董事，贺禹、李浩、宗庆生、宫晓冰任公司董事会外部董事。相关公告《中国国新控股有限责任公司董事发生变动的公告》已于 2020 年 12 月 3 日在上交所网站公告。

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

一、“18国新控股债转股债01”债募集资金使用的情况和债转股对象企业的经营情况

根据《市场化银行债权转股权专项债券发行指引》的要求及募集说明书的约定，特对“18国新控股债转股债01”募集资金使用的情况和债转股对象企业的经营情况（涉密、保密

信息除外）披露如下：

（一）募集资金使用总体情况

“18国新控股债转股债01”债券募集资金全部用于中金黄金股份有限公司（以下简称“中金黄金”）子公司河南中原黄金冶炼厂有限责任公司（以下简称“中原冶炼厂”）债转股项目。

本项目中，中国国新共投资20亿元，其中本期债券募集资金投入11亿元，向中金黄金子公司中原冶炼厂增资，增资资金用于偿还中原冶炼厂债务，降低中原冶炼厂资产负债率。具体地，中国国新通过所属的中国国新资产管理有限公司投资10亿元（含本期债券募集资金10亿元），通过所出资的国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）投资10亿元（含本期债券募集资金1亿元）参与中金黄金子公司债转股项目。

2018年12月27日，中金黄金披露《关于子公司河南中原黄金冶炼厂有限责任公司引入投资者增资及公司放弃优先认购权的公告》和《发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》，引入中国国新资产管理有限公司、国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）等5家投资者对中原冶炼厂增资，并对该5家投资机构发行股份购买其增资所形成的中原冶炼厂少数股权。

2019年1月17日，中原黄金冶炼厂有限责任公司完成工商变更登记，本次增资完成后，中国国新资产管理有限公司、国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）持有河南中原黄金冶炼厂有限责任公司的股权比例分别为13.26%、13.26%。

2019年5月22日，中金黄金董事会第六届董事会第十二次会议表决通过《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》。2019年6月27日，中金黄金股东大会审议通过相关议案。2019年6月27日，中金黄金收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中金黄金股份有限公司资产重组并募集配套资金有关问题的批复》。2020年1月7日，中金黄金收到中国证监会核发的《关于核准中金黄金股份有限公司向中国黄金集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》。

2020年4月3日，中原冶炼厂60.98%股权变更登记至中金黄金名下，中原冶炼厂取得了三门峡市市场监督管理局换发的营业执照（统一社会信用代码：91411200683185680F）。本次变更完成后，中金黄金持有中原冶炼厂100%股权，中原冶炼厂成为其全资子公司。

2020年5月11日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具《证券变更登记证明》，中金黄金已于2020年5月11日办理完毕本次向中国黄金、国新资产、国新央企基金、中鑫基金、东富国创和农银投资发行股份购买资产的新增股份登记。

（二）债转股对象企业的经营情况

截至本年报签署日，本公司在中金黄金债转股项目中的投资标的已变更为上市公司中金黄金。中金黄金2020年年度数据尚未出具，最近三年及一期经营数据如下：

单位（亿元）	2020 年 1-9 月/ 2020 年 9 月末	2019 年/ 2019 年末	2018 年/ 2018 年末	2017 年/ 2017 年末
--------	------------------------------	--------------------	--------------------	--------------------

总资产	486.03	448.97	380.53	385.16
总负债	234.56	226.10	187.27	228.73
净资产	251.47	222.88	193.25	156.43
归属于母公司股东的权益	231.86	158.89	136.22	134.56
资产负债率（%）	48.26	50.36	49.21	59.39
营业总收入	323.48	389.63	344.52	329.28
利润总额	17.15	9.85	5.55	6.93
净利润	13.58	6.92	3.76	5.43
经营活动现金净流量	16.34	21.87	24.18	6.30
投资活动现金净流量	-12.75	-13.35	-10.39	-11.30
筹资活动现金净流量	8.76	-0.48	-11.30	7.79

二、“20国新控股债转股债01”债募集资金使用的情况和债转股对象企业的经营情况

根据《市场化银行债权转股权专项债券发行指引》的要求及募集说明书的约定，特对“20国新控股债转股债01”募集资金使用的情况和债转股对象企业的经营情况（涉密、保密信息除外）披露如下：

（一）中国中铁债转股项目

1、募集资金使用情况

“20国新控股债转股债01”募集资金中18亿元用于置换中国国新前期已投入中国中铁股份有限公司（以下简称“中国中铁”）债转股项目的资金。

在中国中铁市场化债转股项目中，中国国新分别对二局工程、中铁三局、中铁五局、中铁八局现金增资9.6亿元、5.1亿元、8.4亿元和2.9亿元，合计26亿元，增资资金全部用于偿还工程二局、中铁三局、中铁五局、中铁八局银行贷款。中国中铁下属子公司债转股完成后，中国中铁向中国国新发行股份，用于购买上述子公司股权。2019年9月19日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》，中国中铁已于2019年9月19日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记。中国国新持有上市公司中国中铁1.58%的股权。

本期债券募集资金用于置换前期出资。截至本年报签署日，中国国新在本次债转股项目中的出资义务已履行完毕。

2、债转股对象企业的经营情况

截至本年报签署日，本公司在中国中铁债转股项目中的投资标的已变更为上市公司中国中铁。2019年以来，中国中铁在努力巩固传统的铁路、公路、城市轨道交通领域市场竞争优势的同时，深入开拓城市基础设施建设、房屋建设、大企业市场开发等业务，构建了

区域经营、立体经营的新格局。中国中铁最近三年经营数据如下：

单位（亿元）	2020 年/ 2020 年末	2019 年/ 2019 年末	2018 年/ 2018 年末
总资产	12,001.22	10,561.86	9,426.76
总负债	8,869.28	8,107.11	7,205.32
净资产	3,131.94	2,454.75	2,221.44
归属于母公司股东的权益	2,553.45	2,214.58	1,917.82
资产负债率（%）	73.90	76.76	76.43
营业总收入	9,747.49	8,508.84	7,404.36
利润总额	333.83	313.32	227.11
净利润	272.49	253.78	174.36
经营活动现金净流量	309.94	221.98	119.62
投资活动现金净流量	-631.43	-401.81	-393.33
筹资活动现金净流量	402.03	382.17	279.07

（二）中国船舶债转股项目

1、募集资金使用情况

“20国新控股债转股债01”募集资金中2亿元用于置换国新建信股权投资基金（成都）合伙企业（有限合伙）（以下简称“国新建信基金”）前期已投入中国船舶工业股份有限公司（以下简称“中国船舶”）债转股项目的资金。

2019年4月26日，中国船舶工业集团有限公司（以下简称“中船集团”）与国新建信基金及江南造船（集团）有限公司签署《中国船舶工业集团有限公司关于江南造船（集团）有限责任公司（以下简称“江南造船”）市场化债转股项目之现金增资协议》，协议约定国新建信基金对江南造船增资12亿元，增资资金专项用于清偿江南造船或江南造船增资完后合并报表范围内的附属企业的债务。本次增资完成后，中国船舶向国新建信基金发行股份购买其所持有的江南造船股权。截至募集说明书签署日，中国国新在本次债转股项目中的出资义务已履行完毕。本期债券用于置换前期出资，截至年报签署日已使用完毕。

中国船舶于2020年2月25日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准中国船舶工业股份有限公司向中国船舶工业集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可（2020）225号）。中国船舶面向国新建信基金定向发行94,736,235股股票。2020年3月23日，江南造船股权完成过户。2020年3月30日，中国船舶发行的新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

2、债转股对象企业的经营情况

截至本年报签署日，本公司在中国船舶债转股项目中的投资标的已变更为上市公司中

国船舶。2020年以来，新冠肺炎疫情爆发对造船业造成较大冲击，中国船舶采取多种措施积极应对。2020年，中国船舶由于发行股份购买中船集团特定对象持有股权、募集配套资金、以持有的股权出资设立中船动力集团等原因，公司资产体量大幅上升，最近三年的经营数据如下：

单位（亿元）	2020 年/ 2020 年末	2019 年/ 2019 年末	2018 年/ 2018 年末
总资产	1,525.10	443.51	452.70
总负债	996.84	232.84	246.51
净资产	528.26	210.67	206.19
归属于母公司股东的权益	457.77	154.16	150.95
资产负债率（%）	65.36	52.50	54.45
营业总收入	552.44	231.36	169.10
利润总额	3.11	5.60	6.39
净利润	2.56	5.16	6.07
经营活动现金净流量	9.74	3.25	22.49
投资活动现金净流量	-25.57	-12.15	-1.05
筹资活动现金净流量	25.91	-2.73	-34.28

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《中国国新控股有限责任公司公司债券年度报告（2020年）》之盖章页）



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：中国国新控股有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：	18,270,353,759.78	23,814,845,214.95
货币资金		
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	118,172,461,059.14	101,730,218,283.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,262,569,937.08	36,089,290,253.51
衍生金融资产	1,706,941,191.53	1,750,690,554.16
应收票据	39,652,577.40	44,865,540.74
应收账款	120,109,519.35	130,469,030.23
应收款项融资		7,752,205.84
预付款项	346,143,766.13	686,739,223.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,479,136,239.68	1,235,976,464.14
其中：应收利息	53,992.57	353,191.20
应收股利	151,479,355.54	470,347,414.89
买入返售金融资产		
存货	106,046,531.93	94,150,506.79
合同资产	12,889,551.61	5,620,658.62
持有待售资产		398,556,982.98
一年内到期的非流动资产	23,389,110,251.08	17,206,896,484.53
其他流动资产	35,022,147,981.32	24,744,779,956.07
流动资产合计	241,927,562,366.03	207,940,851,359.38
非流动资产：		
发放贷款和垫款		23,293,488.72
债权投资	652,165,212.73	
可供出售金融资产	42,493,795,893.50	49,814,976,206.91
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	16,525,989,332.85	15,805,811,300.43

长期股权投资	169,111,666,648.56	73,051,152,159.35
其他权益工具投资	79,425,409,679.30	60,158,033,706.00
其他非流动金融资产	26,649,068.10	25,004,162.00
投资性房地产	729,960,330.55	735,728,661.02
固定资产	497,376,081.10	616,007,871.78
在建工程	9,254,701.56	48,371,022.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	171,219,672.46	238,378,536.14
无形资产	411,143,331.84	473,904,484.92
开发支出	10,725,966.30	26,723,003.93
商誉	4,059,103,545.07	5,491,158,529.01
长期待摊费用	24,966,869.45	27,118,977.95
递延所得税资产	395,818,220.66	1,443,544,791.11
其他非流动资产	6,963,738,734.34	6,783,075,882.74
非流动资产合计	321,508,983,288.37	214,762,282,784.67
资产总计	563,436,545,654.40	422,703,134,144.05
流动负债：		
短期借款	34,568,049,640.43	31,430,584,273.91
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		
衍生金融负债		
应付票据	1,487,533,206.68	1,452,160,782.85
应付账款	1,079,685,116.35	2,380,498,367.85
预收款项	608,502,246.11	514,609,320.63
合同负债	51,287,770.91	22,324,758.01
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	160,760,647.92	530,763,503.98
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	510,171,377.86	350,775,661.81
应交税费	367,060,833.95	278,482,550.98
其他应付款	7,273,842,676.40	9,695,040,344.46
其中：应付利息	1,054,046,864.38	502,360,509.70
应付股利	26,615,266.88	3,474,838.75
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		192,754,845.82
一年内到期的非流动负债	27,289,588,723.32	9,234,670,341.58

其他流动负债	13,340,657,807.29	3,719,953,921.16
流动负债合计	86,737,140,047.22	59,802,618,673.04
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	154,708,398,626.96	85,089,953,641.59
应付债券	23,728,107,644.28	25,506,578,070.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	186,798,652.18	235,456,041.60
长期应付款	2,714,800.00	11,340,000.00
长期应付职工薪酬	87,741,254.71	91,935,518.68
预计负债		
递延收益	293,892,660.59	311,297,113.94
递延所得税负债	5,777,320,300.16	1,091,228,654.52
其他非流动负债	6,920,240,369.83	6,630,410,470.49
非流动负债合计	191,705,214,308.71	118,968,199,511.54
负债合计	278,442,354,355.93	178,770,818,184.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,500,000,000.00	15,500,000,000.00
其他权益工具	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
资本公积	62,101,038,959.12	39,083,080,461.11
减：库存股		
其他综合收益	12,300,266,275.35	-419,125,051.28
专项储备		
盈余公积	575,714,237.07	225,550,608.42
一般风险准备	744,511,575.87	388,175,978.41
未分配利润	57,098,183,617.65	60,136,665,290.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	158,319,714,665.06	124,914,347,287.07
少数股东权益	126,674,476,633.41	119,017,968,672.40
所有者权益（或股东权益）合计	284,994,191,298.47	243,932,315,959.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	563,436,545,654.40	422,703,134,144.05

法定代表人：周渝波 主管会计工作负责人：刘学诗 会计机构负责人：纪委

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国国新控股有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	10,771,625,936.67	10,188,186,699.45
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	4,575,027.73	5,918,546.82
其他应收款	30,482,183,425.31	28,092,187,019.27
其中：应收利息		
应收股利		141,129,100.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		318,149.58
流动资产合计	41,258,384,389.71	38,286,610,415.12
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	37,265,245,881.40	42,225,095,259.34
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	262,122,115,751.28	123,392,039,226.98
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	11,728,917.79	14,477,416.66
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,367,411.14	1,579,622.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	295,754,547.14	
其他非流动资产	1,167,433.62	
非流动资产合计	299,697,379,942.37	165,633,191,525.48

资产总计	340,955,764,332.08	203,919,801,940.60
流动负债：		
短期借款	12,850,000,000.00	10,150,000,000.00
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	2,522,357.80	3,330,913.17
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	37,116,737.70	28,748,447.01
应交税费	45,750,041.38	5,491,919.49
其他应付款	37,242,129,077.06	2,433,163,807.12
其中：应付利息	969,989,701.16	386,503,338.54
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	21,925,189,112.85	3,747,200,000.00
其他流动负债	6,800,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计	78,902,707,326.79	17,367,935,086.79
非流动负债：		
长期借款	96,518,000,000.00	32,468,000,000.00
应付债券	18,750,420,779.42	24,506,578,070.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		720,413,626.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	115,268,420,779.42	57,694,991,697.47
负债合计	194,171,128,106.21	75,062,926,784.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,500,000,000.00	15,500,000,000.00
其他权益工具	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
资本公积	56,253,622,518.63	38,237,177,572.56
减：库存股		
其他综合收益	269,820,414.89	2,962,954,311.30

专项储备		
盈余公积	513,770,356.63	163,606,727.98
未分配利润	64,247,422,935.72	61,993,136,544.50
所有者权益（或股东权益）合计	146,784,636,225.87	128,856,875,156.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	340,955,764,332.08	203,919,801,940.60

法定代表人：周渝波 主管会计工作负责人：刘学诗 会计机构负责人：纪委

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	5,228,828,243.08	4,965,162,532.81
其中：营业收入	4,986,742,802.72	4,800,060,841.09
利息收入	242,085,440.36	165,101,691.72
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,401,931,677.16	9,233,461,415.65
其中：营业成本	2,185,864,173.06	2,309,401,467.18
利息支出	1,266,136.54	23,596,686.38
手续费及佣金支出	112,816.14	99,606.06
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	95,400,853.54	67,405,892.66
销售费用	233,987,659.97	203,187,218.30
管理费用	1,744,711,228.46	2,321,687,937.66
研发费用	148,792,374.81	95,020,248.60
财务费用	4,991,796,434.64	4,213,062,358.81
其中：利息费用	4,658,940,363.64	4,411,574,204.76
利息收入	444,000,392.84	433,698,675.07
加：其他收益	86,374,577.09	288,595,153.05
投资收益（损失以“－”号填列）	13,823,722,371.47	10,171,071,001.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,709,593,836.88	4,884,283,013.63
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）		

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）	9,913,627,185.53	6,738,172,165.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-25,365,385.63	6,756,486.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,514,496,071.78	-2,551,210,508.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,240,064.32	12,578,101.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,112,999,306.92	10,397,663,516.91
加：营业外收入	71,918,414.30	260,336,931.95
减：营业外支出	153,410,385.81	253,574,172.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,031,507,335.41	10,404,426,276.14
减：所得税费用	1,908,386,759.67	181,416,053.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,123,120,575.74	10,223,010,222.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,094,893,652.15	10,249,404,961.93
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	28,226,923.59	-26,394,739.21
（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）	8,209,019,750.32	2,276,471,362.51
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	7,914,100,825.42	7,946,538,860.21
六、其他综合收益的税后净额	-1,629,083,254.69	4,214,319,558.98
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,075,575,396.32	2,953,494,221.80
1.不能重分类进损益的其他综合收益	6,445,000,873.74	-74,903.98
（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	6,445,000,873.74	-74,903.98
（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	-3,369,425,477.42	2,953,569,125.78

收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	466,127,250.98	942,145,504.03
（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	-3,165,979,524.12	1,834,687,487.78
（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	-669,573,204.28	176,736,133.97
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,704,658,651.01	1,260,825,337.18
七、综合收益总额	14,494,037,321.05	14,437,269,781.70
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	11,284,595,146.64	5,229,965,584.31
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,209,442,174.41	9,207,304,197.39
八、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：周渝波 主管会计工作负责人：刘学诗 会计机构负责人：纪委

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	109,331,383.46	108,210,389.07
减：营业成本		
税金及附加	12,038,124.10	1,283,315.11
销售费用		
管理费用	152,665,991.66	146,322,192.02
研发费用		
财务费用	2,957,931,136.70	1,967,944,216.02
其中：利息费用	3,679,071,508.75	2,800,492,172.85
利息收入	914,523,616.22	989,797,244.46
加：其他收益	122,207.21	
投资收益（损失以“－”号填	6,616,377,026.48	3,259,295,858.64

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,971,303,676.27	2,142,006,320.70
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,952.31	144.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,603,197,317.00	1,251,956,668.56
加：营业外收入	168,447.79	25,375,767.26
减：营业外支出	101,729,478.26	94,839,149.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,501,636,286.53	1,182,493,286.20
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,501,636,286.53	1,182,493,286.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,501,636,286.53	1,182,493,286.20
（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	-2,693,133,896.41	2,164,408,733.73
（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	-2,693,133,896.41	2,164,408,733.73
1.权益法下可转损益的其他综合收益	355,370,625.30	960,001,088.23
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	-3,048,504,521.71	1,204,407,645.50
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	808,502,390.12	3,346,902,019.93
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：周渝波 主管会计工作负责人：刘学诗 会计机构负责人：纪委

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
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	44,296,402,835.49	5,155,156,418.50
客户存款和同业存放款项净增加额	-370,164,317.12	460,055,503.33
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	254,084,296.62	154,214,982.40
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	45,941,702.26	53,244,792.95
收到其他与经营活动有关的现金	1,472,633,963.96	25,407,129,225.86
经营活动现金流入小计	45,698,898,481.21	31,229,800,923.04

购买商品、接受劳务支付的现金	57,241,387,016.31	11,890,939,526.07
客户贷款及垫款净增加额	-23,750,000.00	23,750,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	746,331,105.72	-297,549,743.32
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	1,217,491.62	628,889.41
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,089,860,506.73	988,900,265.99
支付的各项税费	783,943,201.22	685,723,256.00
支付其他与经营活动有关的现金	2,406,401,678.36	25,527,914,636.55
经营活动现金流出小计	62,245,390,999.97	38,820,306,830.70
经营活动产生的现金流量净额	-16,546,492,518.75	-7,590,505,907.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,312,779,385.81	44,512,356,446.36
取得投资收益收到的现金	6,443,616,916.45	4,178,135,014.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,154,348.21	109,270,166.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	350,622,166.19	7,306,435.59
收到其他与投资活动有关的现金	1,150,000,000.00	4,218,427,976.55
投资活动现金流入小计	58,264,172,816.66	53,025,496,039.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	124,764,815.86	193,490,265.48
投资支付的现金	145,300,240,972.44	42,971,959,317.75
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		483,884,813.21
支付其他与投资活动有关的现金	1,103,201,844.14	4,074,657,634.37
投资活动现金流出小计	146,528,207,632.44	47,723,992,030.81
投资活动产生的现金流量净额	-88,264,034,815.78	5,301,504,008.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,462,259,681.66	6,135,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投	7,462,259,681.66	6,135,800,000.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	159,103,042,008.02	83,475,250,202.88
收到其他与筹资活动有关的现金	30,896,900,000.00	27,726,732,720.33
筹资活动现金流入小计	197,462,201,689.68	117,337,782,923.21
偿还债务支付的现金	75,782,755,318.41	77,612,177,890.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,628,643,575.88	8,593,373,131.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,851,745,443.88	2,582,698,361.88
支付其他与筹资活动有关的现金	13,508,595,239.51	25,663,491,582.78
筹资活动现金流出小计	98,919,994,133.80	111,869,042,604.71
筹资活动产生的现金流量净额	98,542,207,555.88	5,468,740,318.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,689,035.54	-10,138,437.70
五、现金及现金等价物净增加额	-6,283,008,814.19	3,169,599,981.72
加：期初现金及现金等价物余额	23,320,846,020.67	20,151,246,038.95
六、期末现金及现金等价物余额	17,037,837,206.48	23,320,846,020.67

法定代表人：周渝波 主管会计工作负责人：刘学诗 会计机构负责人：纪委

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
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	120,623,204.43	117,004,925.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	48,782,990,115.76	20,824,999,663.16
经营活动现金流入小计	48,903,613,320.19	20,942,004,588.62
购买商品、接受劳务支付的现金		10,118,552.17
支付给职工及为职工支付的现金	83,225,580.74	66,890,501.29
支付的各项税费	6,824,614.62	4,079,786.72
支付其他与经营活动有关的现金	16,526,678,582.57	22,175,872,800.47
经营活动现金流出小计	16,616,728,777.93	22,256,961,640.65

经营活动产生的现金流量净额	32,286,884,542.26	-1,314,957,052.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,646,845,704.35	141,301,327.63
取得投资收益收到的现金	1,884,637,205.46	1,248,038,114.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,677.00	712.00
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	4,531,486,586.81	1,389,340,154.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,261,720.54	9,741,645.86
投资支付的现金	117,185,208,384.79	5,498,849,383.36
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		
投资活动现金流出小计	117,190,470,105.33	5,508,591,029.22
投资活动产生的现金流量净额	-112,658,983,518.52	-4,119,250,874.67
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	103,150,000,000.00	30,618,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,200,000,000.00	26,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	127,350,000,000.00	57,118,000,000.00
偿还债务支付的现金	32,197,200,000.00	24,187,725,086.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,992,771,412.79	3,418,277,973.72
支付其他与筹资活动有关的现金	10,204,616,178.45	25,536,692,077.45
筹资活动现金流出小计	46,394,587,591.24	53,142,695,137.17
筹资活动产生的现金流量净额	80,955,412,408.76	3,975,304,862.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,528.22	852.46
五、现金及现金等价物净增加额	583,311,904.28	-1,458,902,211.41
加：期初现金及现金等价物余额	10,143,309,142.92	11,602,211,354.33
六、期末现金及现金等价物余额	10,726,621,047.20	10,143,309,142.92

法定代表人：周渝波 主管会计工作负责人：刘学诗 会计机构负责人：纪委

担保人财务报表

不适用