

招商局集团有限公司
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。

德勤华永会计师事务所（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之前，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。

截至2020年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	13
第四节 财务情况.....	13
一、 财务报告审计情况.....	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 资产情况.....	16
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.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
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、 发行人为永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.....	36

释义

本公司、本集团、发行人、招商局集团	指	招商局集团有限公司
本期债券	指	招商局集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
本报告、年度报告	指	《招商局集团有限公司公司债券2020年年度报告》
主承销商	指	中国国际金融股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
募集说明书	指	《招商局集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行可续期公司债券(第一期)募集说明书》
公司章程	指	发行人过往及现行有效的公司章程
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	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和/或休息日）
报告期	指	2020年1月1日-2020年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	招商局集团有限公司
中文简称	招商局集团
外文名称（如有）	China Merchants Group Limited
外文缩写（如有）	CMG
法定代表人	缪建民
注册地址	北京市 朝阳区建国路 118 号招商局中心招商局大厦五层 A 区
办公地址	香港特别行政区 中环干诺道 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
办公地址的邮政编码	999077
公司网址	https://www.cmhk.com/main/
电子信箱	cmhk@cmhk.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周松
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	香港干诺道 168-200 号信德中心招商局大厦 39-40 楼
电话	852-88288293
传真	852-29151362
电子信箱	litan@cmhk.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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	招商局集团有限公司（香港干诺道 168-200 号信德中心招商局大厦 39 楼）

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

2019年12月9日，中央组织部宣布由胡建华同志任招商局集团有限公司总经理。2020年2月，公司收到上级任命文件并已履行完成相关程序。本次总经理变动系公司正常人事变更，对本公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响。

2020年7月10日，中央组织部宣布免去李建红同志的董事长职务，由缪建民担任公司的董事长。本次董事长变动系公司正常人事变更，对公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响，亦不会对公司决议有效性造成影响。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼
签字会计师姓名（如有）	黄玥、刘婵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163908
债券简称	20CMG1YA
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座33层
联系人	裘索夫、吴缙艳
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	163908
债券简称	20CMG1YA
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

七、中介机构变更情况

适用 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	163908
2、债券简称	20CMG1YA
3、债券名称	招商局集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行 永续期公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020年8月7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8月11日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.89
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计息）
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	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到首个付息日
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	报告期内未触发
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：163908

债券简称	20CMG1YA
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
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	截至报告期末，募集资金已使用20亿元，剩余0亿元
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）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	163908
债券简称	20CMG1YA
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年7月29日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：163908

债券简称	20CMG1YA
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》 2、设立专门的偿付工作小组 3、制定并严格执行资金管理计划 4、充分发挥债券受托管理人的作用 5、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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：163908

债券简称	20CMG1YA
偿债计划概述	本期债券本息支付按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：163908

债券简称	20CMG1YA
账户资金的提取情况	已全部提取用于募集说明书约定用途
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	募集资金使用与募集说明书约定用途一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	163908
债券简称	20CMG1YA
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	报告期内未涉及

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

发行人是国家驻港大型企业集团，经营总部设于香港，业务主要分布于香港、内地、东南亚等极具活力和潜力的新兴市场，是中央直接管理的国有重要骨干企业，亦被列为香港四大中资企业之一。

招商局集团是一家业务多元的综合企业。目前，招商局业务主要集中于交通（港口、公路、航运、物流等）、金融（银行、证券、基金、保险等）、城市与园区综合开发三大核心产业，并正实现由三大主业向实业经营、金融服务、投资与资本运营三大平台转变。

发行人经营范围为：水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营。开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。

（二）公司未来展望

从战略角度来看，未来发行人将建设成为“具有全球竞争力的世界一流企业”。主要包括以下内涵：

在质量方面，率先实现创新驱动发展的战略转型，产业转型升级走在央企前列，资产质量好，成长能力强，经营稳健可持续，新业务、新增长点不断出现；

在效益方面，集团整体股东回报水平在全球多元化企业集团中位居前列，主要企业盈利能力在全球或国内行业对标组中位居前列；

在规模方面，集团整体规模进入《财富》“世界 500 强”前列，核心产业规模处于国际领先地位，是全球行业资源的整合者和产业链的重要控制者，生产经营网络向世界各地延伸。

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：

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策；发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且发行人高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬；发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序；发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立；发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（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、新收入准则

发行人下属的纯境内上市子公司自2020年1月1日起执行新收入准则。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。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额。对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，相关公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

发行人下属的纯境内上市子公司按照准则的规范重新评估其主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面，并按照其规定，根据首次执行新收入准则的累积影响金额调整首次执行该准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对2019年度财务报表不予调整。

发行人下属的纯境内上市子公司执行新收入准则对2020年1月1日合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2019年12月31日	调整	2020年1月1日
流动资产：			
应收账款	23,391,293,414.25	-2,106,916,039.81	21,284,377,374.44
其他应收款	88,888,671,322.02	-13,184,068.06	88,875,487,253.96
存货	346,766,048,099.05	-1,812,408,364.45	344,953,639,734.60
合同资产	588,989,230.20	3,771,689,926.77	4,360,679,156.97
其他流动资产	19,043,188,974.69	321,158,166.20	19,364,347,140.89
非流动资产：			
长期股权投资	328,683,610,089.70	30,875,742.80	328,714,485,832.50
其他非流动资产	20,155,797,085.77	169,125,248.96	20,324,922,334.73
递延所得税资产	18,698,404,568.54	1,254,406.54	18,699,658,975.08
流动负债：			
预收款项	89,687,336,872.99	-84,714,110,240.17	4,973,226,632.82
合同负债	17,264,482,477.91	77,968,299,337.85	95,232,781,815.76
应交税费	22,260,687,007.91	42,911,279.54	22,303,598,287.45
其他流动负债	17,081,122,001.54	6,703,573,602.12	23,784,695,603.66
非流动负债：			
预计负债	4,515,361,137.74	16,421,592.86	4,531,782,730.60
递延所得税负债	22,337,180,724.81	80,289,541.58	22,417,470,266.39
股东权益：			
未分配利润	190,407,171,551.16	129,244,691.14	190,536,416,242.30
少数股东权益	458,458,213,683.90	134,965,214.03	458,593,178,897.93

2、企业会计准则解释第13号

2019年12月10日，财政部以财会〔2019〕21号文件发布了《企业会计准则解释第13号》（以下简称“解释第13号”）。解释第13号规定对集团及公司2020年度财务报表均无显著影响。

3、新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定

2020年6月19日，财政部以财会〔2020〕10号文件发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（以下简称“10号文”）。10号文规定对于租金减让，同时满足一定条件的，企业可以按照《企业会计准则第21号——租赁》进行会计处理，也可以选择采用10号文规定的简化方法进行会计处理。企业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。企业应当将该选择一致地应用于类似租赁合同，不得随意变更。

发行人确定对属于适用范围的租金减让全部采用简化方法。发行人于本年度确认因租金减让导致的租赁付款额计入当期损益的金额对于发行人合并财务报表不产生重大影响。

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	22,233.35	19,362.56	14.83	/
2	总负债	13,207.38	11,243.11	17.47	/
3	净资产	9,025.97	8,119.45	11.16	/
4	归属母公司股东的净资产	3,978.84	3,533.52	12.60	/
5	资产负债率 (%)	59.40	58.07	增加 1.33 个百分点	/
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	62.16	61.15	增加 1.01 个百分点	/
7	流动比率	1.39	1.39	-0.05	/
8	速动比率	0.95	0.91	4.80	/
9	期末现金及现金等价物余 额	2,004.13	1,686.65	18.82	/
-					
-					

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	3,797.51	3,102.51	22.40	/
2	营业成本	3,128.39	2,516.25	24.33	/
3	利润总额	800.20	719.81	11.17	/
4	净利润	663.98	590.97	12.35	/
5	扣除非经常性损益后净利 润	676.14	591.83	14.25	/
6	归属母公司股东的净利润	408.44	361.53	12.98	/
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	1,124.39	1,005.28	11.85	/
8	经营活动产生的现金流净 额	272.63	239.53	13.82	/
9	投资活动产生的现金流净 额	-147.55	-155.41	-5.06	/
10	筹资活动产生的现金流净 额	204.79	358.97	-42.95	2020 年度净筹资金 额减少
11	应收账款周转率	17.03	14.91	14.23	/
12	存货周转率	0.85	1.19	-28.68	/
13	EBITDA 全部债务比 (%)	18.29	17.97	1.77	/
14	利息保障倍数	4.55	4.67	-2.63	/
15	现金利息保障倍数	3.11	3.12	-0.20	/
16	EBITDA 利息倍数	5.43	5.47	-0.66	/
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	/
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	/
-					
-					

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

已在上表列示

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

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	2,460.90	1,976.84	24.49	/
交易性金融资产	1,973.10	1,560.46	26.44	/
应收票据	10.08	13.38	-24.66	/
应收账款	233.19	212.84	9.56	/
应收款项融资	12.50	8.81	41.90	外运长航应收款项融资增加
预付款项	163.76	96.45	69.79	招商蛇口预付土地款增加
其他应收款	1,137.63	888.75	28.00	/
存货	3,914.84	3,449.54	13.49	/
其他流动资产	224.84	193.64	16.11	/
长期股权投资	3,724.12	3,287.14	13.29	/
固定资产	1,919.24	1,932.80	-0.70	/
在建工程	453.96	467.54	-2.90	/
无形资产	901.03	890.10	1.23	/
商誉	84.63	86.19	-1.81	/
其他非流动资产	227.70	203.25	12.03	/

2.主要资产变动的原因

已在上表列示

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：3,334.27 亿元

截至 2020 年 12 月 31 日，公司受限资产合计为 3,334.27 亿元，占总资产和净资产的比例分别为 15.00%和 36.94%。公司所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

单位：万元

所有权或使用权受到限制的资产	期末金额	期初金额	备注
一、用于担保的资产	24,917,790.55	23,219,473.16	/
货币资金	320,551.62	356,874.46	注 1

存放同业和其他金融机构款项	40,410.71	-	/
应收账款	38,878.34	5,909.81	/
交易性金融资产	9,291,350.06	7,247,808.57	/
债权投资	227,274.88	354,321.61	/
其他债权投资	3,397,995.36	3,653,587.07	注 2
其他权益工具投资	741,853.59	705,780.93	/
存货	5,662,707.67	5,167,211.16	注 3
投资性房地产	1,579,754.63	1,340,538.03	注 4、注 6
固定资产	2,007,655.75	2,660,192.77	注 5、注 8、注 9
无形资产	1,498,142.83	1,586,554.35	注 6、注 7、注 8
在建工程	4,375.11	2,384.09	注 7
其他	106,839.98	138,310.32	注 9
二、经纪客户存款及客户结算备付金	8,424,938.28	6,116,557.45	注 1
合计	33,342,728.84	29,336,030.61	

注 1：于年末使用权受限制的货币资金、经纪客户存款及客户结算备付金情况详见 2020 年审计报告附注九、1 和九、2。

注 2：本公司之下属子公司招商证券将持有的债券用于卖出回购业务转让过户或质押、债券借贷业务质押、衍生业务保证金质押形成的所有权受限资产人民币 3,397,995.36 万元。

注 3：主要系本公司之子公司招商蛇口以其存货作为抵押取得银行借款，用于抵押的存货账面价值为人民币 5,634,005.65 万元，具体详见附注九、12。

注 4：主要系本公司之子公司招商蛇口以其投资性房地产作为抵押取得银行借款，用于抵押的投资性房地产账面价值为人民币 1,312,885.71 万元。

注 5：截至 2020 年 12 月 31 日，本公司之下属子公司招商轮船及其下属子公司以固定资产作为抵押取得银行借款，用于抵押的固定资产账面价值为人民币 1,503,251.98 万元。

本公司之下属子公司大连港集团有限公司本年度以大连港资产经营管理公司账面价值 101,838.71 万元的设施设备等固定资产为标的，与大连装备租赁有限公司签订《融资租赁协议》，开展一笔一年期 100,200.00 万元售后回租业务。

注 6：为建设香港“青衣 181 项目”物流中心融资需要，本公司之下属子公司港瑞物流有限公司（以下简称“港瑞物流”）与国家开发银行签订授信协议，取得总额为港币 290,000 万元的授信。本公司之关联方集团香港提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银行于 2015 年 6 月 26 日签订债权证(Debtenture)，港瑞物流为押记人，(i)以第一押记方式抵押港瑞物流拥有的 181 地块的不动产权利及利益；(ii)以浮动押记方式抵押港瑞物流现有的或未来的业务、财产、资产、商誉、权利及收入等；(iii)以建筑按揭方式抵押 181 地块；(iv)以第一固定押记方式抵押港瑞物流的设备及其权利、利益、所有权及相关合同项下的权利及利益作为该笔长期借款的抵押。

注 7：深圳海星港口发展有限公司以其土地使用权抵押获取银行借款，广东颐德港口有限公司以其土地使用权、固定资产及在建工程抵押获取银行借款，东莞深赤湾港务有限公司以其海域使用权抵押获取银行借款。抵押借款明细如下：

借款单位	借款余额（万元）	抵押物
中国银行前海蛇口分行	24,137.08	深圳海星港口发展有限公司土地使用权
中国建设银行顺德分行	21,017.88	颐德港的土地使用权、固定资产及在建工程
招商银行股份有限公司东莞分行	10,903.32	深赤湾港务海域使用权

合计	56,058.28
----	-----------

注 8：本公司之下属子公司营口港集团于 2017 年 11 月 25 日与中国银行股份有限公司营口经济技术开发区支行签订抵押合同，为本集团合营单位华能营口港务有限责任公司（以下简称“华能营口公司”）的借款提供抵押担保，权证编号：鲅鱼圈国用（2010）第 0114 号，土地面积为 317,858.00 平方米。本公司之下属子公司大连港集团有限公司于 2017 年 5 月，以土地使用权为大化集团有限责任公司向中信银行的贷款提供担保，权证号：辽（2017）大连市内四区不动产第 00900051 号，土地面积 786,712.80 平方米。用于抵押的无形资产账面价值合计人民币 75,870.54 万元。

本公司之下属子公司沪渝高速以沪渝高速公路特许经营权中的公路收费权及其产生的收益作为质押取得了银行长期借款，截至 2020 年 12 月 31 日无形资产中的公路收费权的账面价值为 730,142.89 万元，应收账款（通行费收入）的账面价值为 1,520.28 万元；本公司之下属子公司鄂东大桥以湖北鄂东长江公路大桥账面价值为 255,056.31 万元的公路收费权和账面价值为 2,674.65 万元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；截至 2020 年 12 月 31 日，本公司之下属子公司毫阜高速账面价值为 212,489.59 万元的公路收费权和账面价值为 786.84 万元的应收账款（通行费收入）作为质押取得了银行长期借款；本公司之下属子公司渝黔高速以渝黔高速公路账面价值为 79,011.70 万元的公路收费权作为质押取得了银行长期借款。

本公司之下属子公司中外运化工国际物流有限公司（以下简称“化工物流”）将账面价值为 5,135.89 万元的固定资产和账面价值为 3,085.43 万元的无形资产作为南通中外运化工物流有限公司的长期借款抵押物。

注 9：其他主要系本公司之下属子公司 Oriental Merchant Pty Ltd. 及其下属子公司的全部资产折合人民币 146,567.82 万元作为抵押，用于取得综合授信额度折合人民币 86,046.86 万元。截至本年末，使用该额度取得的短期借款余额折合人民币 60,538.69 万元。

注 10：于 2020 年 12 月 31 日，本集团以持有的 Colombo International Container Terminals Limited 的全部权益和 Thesar Maritime Limited 的全部权益等抵押取得的长期借款余额为人民币 203,255.79 万元。

除上述披露情况外，截至 2020 年 12 月 31 日，公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

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	699.52	684.67	2.17	/
应付票据	53.42	28.21	89.41	招商证券、招商租赁票据增加
应付账款	840.60	636.02	32.17	招商蛇口应付工程款及土地款增加；招商证券合约保证金及清算款增加
合同负债	1,343.25	952.33	41.05	招商蛇口收取合同款增加
其他应付款	1,077.05	957.68	12.46	/
一年内到期的非流动负债	1,285.99	1,007.29	27.67	/

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
其他流动负债	328.43	237.85	38.08	招商蛇口执行新收入准则列示调整
长期借款	1,889.05	1,757.29	7.50	/
应付债券	1,619.39	1,639.68	-1.24	/
长期应付款	107.21	138.71	-22.71	/
递延所得税负债	244.12	224.17	8.90	/

2.主要负债变动的原因

已在上表列示

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（三）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

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（六）所获银行授信情况

公司具有良好的信用状况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行较高的授信额度。截至2020年12月31日，公司在金融机构的授信额度总额合计6,414.18亿元，其中已使用授信额度3,251.17亿元，未使用额度3,163.01亿元。报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

六、利润及其他损益来源情况

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：398.79亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：92.58亿元

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

不适用

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、发行人为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163908
债券简称	20CMG1YA
债券余额	20
续期情况	本期债券基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。 报告期内未到首个周期末。
利率跳升情况	报告期内不适用
利息递延情况	报告期内不适用
强制付息情况	报告期内不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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，为招商局集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页）

招商局集团有限公司
2021 年 4 月 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：招商局集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	246,089,847,871.70	197,683,963,291.22
存放中央银行款项	2,993,521,361.97	3,074,727,970.96
存放同业和其他金融机构款项	19,652,400,056.61	23,245,195,077.28
结算备付金	22,529,340,099.70	12,471,615,672.00
拆出资金	81,754,349,858.57	55,224,619,148.40
交易性金融资产	197,310,326,027.55	156,046,498,842.90
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	1,759,558,550.39	1,807,059,792.77
应收票据	1,007,708,045.12	1,337,517,901.81
应收账款	23,319,456,882.80	21,284,377,374.44
应收款项融资	1,249,937,603.37	880,844,974.65
预付款项	16,376,012,344.87	9,645,121,565.92
应收保费	262,383,033.49	149,908,292.88
应收分保账款	55,378,482.01	20,924,227.32
应收分保合同准备金	93,078,250.87	60,800,398.37
其他应收款	113,763,475,381.43	88,875,487,253.96
其中：应收利息		
应收股利	917,826,933.97	1,402,896,620.98
买入返售金融资产	52,260,325,461.19	35,744,899,826.08
存货	391,483,778,487.80	344,953,639,734.60
合同资产	3,405,131,706.71	4,360,679,156.97
持有待售资产	2,980,779,664.51	200,497,480.42
一年内到期的非流动资产	24,379,322,867.95	7,835,608,231.25
存出保证金	9,067,232,987.45	4,780,890,141.37
其他流动资产	22,484,213,761.24	19,364,347,140.89
流动资产合计	1,234,277,558,787.30	989,049,223,496.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款	20,510,905.33	2,174,636,292.83
债权投资	22,666,753,835.94	16,935,132,037.25
可供出售金融资产		

其他债权投资	33,252,219,910.67	49,641,410,903.28
持有至到期投资		
长期应收款	30,273,459,731.72	20,906,810,448.12
长期股权投资	372,412,216,319.29	328,714,485,832.50
其他权益工具投资	15,123,864,528.32	13,047,016,902.25
其他非流动金融资产	14,156,876,098.22	24,002,472,904.91
投资性房地产	105,400,902,855.52	98,370,640,036.25
固定资产	191,923,607,082.74	193,279,664,833.99
在建工程	45,395,695,438.39	46,753,785,247.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,673,774,159.38	12,997,717,265.59
无形资产	90,103,153,525.57	89,009,608,947.23
开发支出	336,942,382.44	246,226,705.31
商誉	8,462,567,209.62	8,618,890,191.34
长期待摊费用	4,126,236,799.52	3,483,843,740.71
递延所得税资产	19,958,274,240.80	18,699,658,975.08
其他非流动资产	22,769,955,016.45	20,324,922,334.73
非流动资产合计	989,057,010,039.92	947,206,923,598.54
资产总计	2,223,334,568,827.22	1,936,256,147,095.00
流动负债：		
短期借款	69,952,460,495.76	68,466,939,530.37
向中央银行借款		
拆入资金	11,002,762,277.75	7,013,198,555.57
交易性金融负债	15,181,653,642.78	11,544,566,078.39
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	3,613,663,361.40	2,223,643,537.24
应付票据	5,342,377,731.31	2,820,601,575.87
应付账款	84,060,447,790.69	63,601,572,696.92
预收款项	6,049,676,263.43	4,973,226,632.82
合同负债	134,325,331,093.72	95,232,781,815.76
卖出回购金融资产款	120,369,472,358.57	100,556,576,997.74
吸收存款及同业存放	411,622,701.00	455,497,203.75
代理买卖证券款	85,441,243,049.31	61,695,631,768.42
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	14,735,680,401.48	12,969,530,167.82
应交税费	22,096,903,435.58	22,303,598,287.45
其他应付款	107,704,814,935.47	95,768,444,909.75
其中：应付利息		
应付股利	5,671,492,200.74	5,861,637,316.11
应付手续费及佣金	230,077,752.75	189,461,027.97

应付分保账款	75,989,195.16	45,180,165.48
持有待售负债	-	151,956.29
一年内到期的非流动负债	128,599,226,055.12	100,728,729,744.80
应付短期融资款	44,911,146,253.19	36,032,715,188.71
其他流动负债	32,842,770,419.55	23,784,695,603.66
流动负债合计	886,947,319,214.02	710,406,743,444.78
非流动负债：		
保险合同准备金	22,453,911,761.10	11,555,036,641.72
长期借款	188,904,896,476.09	175,728,896,882.92
应付债券	161,939,296,441.95	163,967,780,897.25
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	5,046,805,956.37	4,795,687,923.95
长期应付款	10,721,094,909.24	13,870,902,981.23
长期应付职工薪酬	4,256,453,937.42	4,672,056,158.21
预计负债	3,026,118,211.34	4,531,782,730.60
递延收益	8,764,109,499.40	8,041,801,514.97
递延所得税负债	24,412,166,410.10	22,417,470,266.39
其他非流动负债	4,265,567,887.34	4,322,745,733.20
非流动负债合计	433,790,421,490.35	413,904,161,730.44
负债合计	1,320,737,740,704.37	1,124,310,905,175.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,600,000,000.00	17,200,000,000.00
其他权益工具	80,309,908,469.14	71,114,638,657.81
其中：优先股	-	-
永续债	79,598,491,924.49	70,403,222,113.16
资本公积	50,382,370,275.07	48,544,341,531.66
减：库存股	-	-
其他综合收益	4,467,892,622.94	3,621,225,110.42
专项储备	165,806,709.17	134,026,912.26
盈余公积	16,921,929,755.09	16,313,202,252.28
一般风险准备	7,070,886,213.77	5,888,212,315.12
未分配利润	220,965,085,015.95	190,536,416,242.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	397,883,879,061.13	353,352,063,021.85
少数股东权益	504,712,949,061.72	458,593,178,897.93
所有者权益（或股东权益）合计	902,596,828,122.85	811,945,241,919.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,223,334,568,827.22	1,936,256,147,095.00

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：刘威武

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位:招商局集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	46,100,639,397.33	33,777,457,561.65
交易性金融资产	3,540,183,561.64	2,017,283,232.88
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	16,296,814.16	16,303,308.68
其他应收款	41,502,879,608.68	47,456,164,286.94
其中: 应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	516,966,279.42	1,796,052,194.24
其他流动资产	-	1,000,000,000.00
流动资产合计	91,676,965,661.23	86,063,260,584.39
非流动资产:		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	3,862,785,143.55	8,097,485,091.35
长期股权投资	67,084,604,949.12	63,773,058,981.70
其他权益工具投资	1,116,476,972.57	816,019,182.23
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	48,002.20	70,222.72
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	717,612.63	896,797.21
开发支出	-	-

商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	72,064,632,680.07	72,687,530,275.21
资产总计	163,741,598,341.30	158,750,790,859.60
流动负债：		
短期借款	-	-
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	59,018,697.91	1,680,434,615.33
应付票据	-	-
应付账款	120,000.00	899,730.00
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	71,920,045.74	70,469,890.66
其他应付款	8,696,570,509.96	6,774,250,479.62
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	5,194,070,142.09	3,253,072,176.18
其他流动负债	-	-
流动负债合计	14,021,699,395.70	11,779,126,891.79
非流动负债：		
长期借款	12,364,100,000.00	13,091,400,000.00
应付债券	25,215,254,962.68	28,664,191,481.45
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	22,553,000.00	22,553,000.00
递延收益	-	-
递延所得税负债	359,954,243.15	359,839,795.56
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	37,961,862,205.83	42,137,984,277.01
负债合计	51,983,561,601.53	53,917,111,168.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,600,000,000.00	17,200,000,000.00
其他权益工具	80,148,491,924.49	70,953,222,113.16

其中：优先股	-	-
永续债	80,148,491,924.49	70,953,222,113.16
资本公积	36,378,177,366.68	36,378,177,366.68
减：库存股	-	-
其他综合收益	-37,978,471.83	-38,321,814.58
专项储备	-	-
盈余公积	14,676,659,755.09	14,067,932,252.28
未分配利润	-37,007,313,834.66	-33,727,330,226.74
所有者权益（或股东权益）合计	111,758,036,739.77	104,833,679,690.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	163,741,598,341.30	158,750,790,859.60

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：刘威武

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	415,937,696,302.83	339,384,467,241.64
其中：营业收入	379,750,810,903.96	310,250,519,176.41
利息收入	11,562,630,277.09	9,704,743,148.40
已赚保费	11,741,381,806.20	10,597,860,636.78
手续费及佣金收入	12,882,873,315.58	8,831,344,280.05
二、营业总成本	387,357,408,144.87	318,278,973,692.08
其中：营业成本	312,838,730,271.37	251,624,847,715.97
利息支出	8,851,002,592.75	7,996,770,464.57
手续费及佣金支出	3,381,545,183.03	2,728,529,652.26
退保金	147,907,187.19	629,333,806.04
赔付支出净额	116,178,021.12	98,605,032.39
提取保险责任准备金净额	10,832,090,532.85	8,751,663,106.84
保单红利支出	215,623,278.57	115,374,407.68
分保费用	-8,299,629.71	3,145,639.47
税金及附加	10,409,549,692.11	10,214,269,162.22
销售费用	9,436,332,129.53	8,426,992,171.91
管理费用	19,350,272,702.27	15,806,366,262.96
研发费用	1,397,914,511.75	1,214,788,583.50
财务费用	10,388,561,672.04	10,668,287,686.27
其中：利息费用	14,068,275,295.94	13,938,521,767.88
利息收入	3,601,096,848.76	3,606,548,652.83
加：其他收益	4,814,284,813.11	2,879,887,058.86
投资收益（损失以“-”号填列）	57,401,962,615.59	52,850,311,325.73

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,589,865,927.07	38,630,539,341.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-5,770,893.99	-25,027,277.58
汇兑收益（损失以“-”号填列）	16,982,508.50	31,099,600.28
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）	2,173,966,155.43	4,327,256,034.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,170,415,819.50	-3,984,610,584.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,734,679,518.48	-6,325,216,298.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,153,399,267.98	1,182,598,986.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	81,235,788,180.59	72,066,819,671.22
加：营业外收入	1,690,474,217.99	1,545,127,497.53
减：营业外支出	2,906,706,515.33	1,631,376,275.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	80,019,555,883.25	71,980,570,892.90
减：所得税费用	13,621,927,730.20	12,883,927,167.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,397,628,153.05	59,096,643,725.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,397,628,153.05	59,096,643,725.73
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（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）	40,843,907,233.19	36,152,785,052.02
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	25,553,720,919.86	22,943,858,673.71
六、其他综合收益的税后净额	-1,668,759,008.78	-633,394,945.53
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	995,026,090.66	-224,529,762.64
1.不能重分类进损益的其他综合收益	2,645,998,239.41	67,738,398.06
（1）重新计量设定受益计划变动额	4,223,064.79	-7,533,987.17
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	78,772,887.26	172,052,941.55
（3）其他权益工具投资公允价值变	2,563,002,287.36	-96,780,556.32

动		
(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	-1,650,972,148.75	-292,268,160.70
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-845,271,395.81	874,054,883.00
(2) 其他债权投资公允价值变动	-197,865,759.80	-37,356,899.39
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
(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	5,681,281.00	60,474,241.70
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	14,374,539.86	-
(8) 外币财务报表折算差额	-627,890,814.00	-1,189,440,386.01
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,663,785,099.44	-408,865,182.89
七、综合收益总额	64,728,869,144.27	58,463,248,780.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	41,838,933,323.85	35,928,255,289.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	22,889,935,820.42	22,534,993,490.82
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：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：刘威武

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	-	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	3,272,479.11	3,097,391.21
销售费用	-	-
管理费用	5,759,022.83	8,536,022.76

研发费用	-	-
财务费用	1,490,138,117.42	1,577,696,750.20
其中：利息费用	1,814,930,164.94	1,967,718,809.14
利息收入	383,328,667.94	511,602,768.41
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5,966,848,296.25	5,551,185,552.54
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）	1,661,599,479.06	-951,734,837.80
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）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,129,278,155.95	3,010,120,550.57
加：营业外收入	17,996,872.10	-
减：营业外支出	60,000,000.00	160,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,087,275,028.05	2,850,120,550.57
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,087,275,028.05	2,850,120,550.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,087,275,028.05	2,850,120,550.57
（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	343,342.75	8,694,038.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	343,342.75	8,694,038.28
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	343,342.75	8,694,038.28
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	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收	-	-

益		
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	-	-
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	6,087,618,370.80	2,858,814,588.85
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：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：刘威武

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	447,413,864,570.69	351,585,746,578.24
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	11,527,036,643.14	10,003,147,673.95
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	25,111,461.71	1,237,954,124.07
收取利息、手续费及佣金的现金	21,044,667,395.86	16,203,305,478.95
拆入资金净增加额	4,000,000,000.00	3,500,000,000.00
回购业务资金净增加额	4,976,921,877.48	33,539,022,340.58
客户贷款和垫款减少额	2,011,021,069.31	-
存放中央银行和同业款项净减少额	82,258,227.61	682,250,341.55
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	3,269,558,242.40	1,805,759,371.01
收到其他与经营活动有关的现金	39,030,616,929.55	27,138,479,221.55

经营活动现金流入小计	533,381,056,417.75	445,695,665,129.90
购买商品、接受劳务支付的现金	322,078,003,216.91	271,840,024,171.93
客户存款和同业存款净减少额	671,805,360.07	8,892,141,650.48
客户贷款及垫款净增加额	-	3,409,440,404.60
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	188,634,432.53	107,356,376.36
收到再保业务现金净减少额	16,582,320.19	13,550,743.83
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	6,429,242,858.18	5,198,390,799.39
处置交易性金融资产净减少额	27,845,315,972.48	32,494,895,629.46
回购业务资金净减少额	-	-
融出资金净增加额	26,685,654,081.19	12,009,534,889.01
支付保单红利的现金	2,462,145.22	62,865.50
存放同业和其他金融机构款项净增加额	393,684,182.61	-
支付给职工及为职工支付的现金	35,961,910,894.93	28,558,087,429.15
支付的各项税费	34,407,120,827.43	30,295,620,030.00
支付其他与经营活动有关的现金	51,437,827,404.08	28,923,682,450.42
经营活动现金流出小计	506,118,243,695.82	421,742,787,440.13
经营活动产生的现金流量净额	27,262,812,721.93	23,952,877,689.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,474,629,579.19	23,457,794,325.57
取得投资收益收到的现金	19,827,290,490.21	17,264,003,850.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,108,378,017.90	1,908,360,068.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,638,599,284.31	730,991,553.10
收到其他与投资活动有关的现金	45,846,918,065.82	42,471,031,574.88
投资活动现金流入小计	112,895,815,437.43	85,832,181,372.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,095,126,150.34	17,054,457,824.49
投资支付的现金	59,911,306,785.51	48,612,890,570.15
质押贷款净增加额	157,505,585.13	98,260,448.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,787,274,685.03	1,353,198,350.59
支付其他与投资活动有关的现金	46,699,105,244.84	34,254,695,182.82
投资活动现金流出小计	127,650,318,450.85	101,373,502,376.31
投资活动产生的现金流量净额	-14,754,503,013.42	-15,541,321,003.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	59,194,221,006.75	60,735,630,751.84

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	39,594,221,006.75	37,435,630,751.84
取得借款收到的现金	256,185,990,624.16	234,386,578,031.84
发行债券收到的现金	161,742,138,745.49	116,278,840,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	36,406,071,063.05	25,480,428,157.29
筹资活动现金流入小计	513,528,421,439.45	436,881,476,940.97
偿还债务支付的现金	241,546,402,187.43	214,508,415,591.97
偿还已到期债券所支付的现金	122,528,153,640.76	98,020,209,026.11
发行债券所支付的利息	3,858,452,360.26	4,265,245,830.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,782,619,131.39	46,498,335,408.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	13,346,541,689.14	11,126,390,990.32
保险业务卖出回购业务资金净减少额	1,499,367,150.94	-
支付其他与筹资活动有关的现金	81,834,222,926.02	37,691,970,795.33
筹资活动现金流出小计	493,049,217,396.80	400,984,176,651.76
筹资活动产生的现金流量净额	20,479,204,042.65	35,897,300,289.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,238,663,932.31	499,051,933.13
五、现金及现金等价物净增加额	31,748,849,818.85	44,807,908,908.41
加：期初现金及现金等价物余额	168,664,589,883.48	123,856,680,975.07
六、期末现金及现金等价物余额	200,413,439,702.33	168,664,589,883.48

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：刘威武

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	-	-
收到的税费返还	-	55,402,605.31
收到其他与经营活动有关的现金	16,275,938,475.73	26,788,156,832.90
经营活动现金流入小计	16,275,938,475.73	26,843,559,438.21
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	-	-
支付的各项税费	29,053,472.85	47,009,008.05
支付其他与经营活动有关的现金	10,789,474,527.12	10,683,869,254.76
经营活动现金流出小计	10,818,527,999.97	10,730,878,262.81
经营活动产生的现金流量净额	5,457,410,475.76	16,112,681,175.40
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	-	2,541,640.63
取得投资收益收到的现金	5,963,051,140.59	5,591,885,129.22
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	-	-
收回借款所收到的现金	4,702,500,000.00	400,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	7,580,598,973.80	-
投资活动现金流入小计	18,246,150,114.39	5,994,426,769.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,960.00	230,860.00
投资支付的现金	3,346,325,545.00	4,103,295,660.84
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
借出借款所支付的现金	96,000,000.00	891,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	187,910,000.00	-
投资活动现金流出小计	3,630,267,505.00	4,994,526,520.84
投资活动产生的现金流量净额	14,615,882,609.39	999,900,249.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,600,000,000.00	23,300,000,000.00
取得借款收到的现金	2,000,000,000.00	50,146,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	650,000,000.00	6,268,542,322.10
筹资活动现金流入小计	22,250,000,000.00	79,714,542,322.10
偿还债务支付的现金	4,727,300,000.00	47,287,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,751,565,173.48	19,453,190,846.35
支付其他与筹资活动有关的现金	15,505,570,386.00	10,469,257,946.00
筹资活动现金流出小计	29,984,435,559.48	77,209,748,792.35
筹资活动产生的现金流量净额	-7,734,435,559.48	2,504,793,529.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,929.65	5,557.64
五、现金及现金等价物净增加额	12,338,841,596.02	19,617,380,511.80
加：期初现金及现金等价物余额	33,761,797,801.31	14,144,417,289.51
六、期末现金及现金等价物余额	46,100,639,397.33	33,761,797,801.31

法定代表人：缪建民 主管会计工作负责人：周松 会计机构负责人：刘威武

担保人财务报表