

北京市朝阳区国有资本经营管理中心
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

一、建设施工和工程管理风险

发行人在建基础设施项目对未来朝阳区招商引资与经济发展具有重要影响。发行人现有道路及配套工程、观景塔工程、高碑店平改立工程等多个重大基础设施项目处于推进阶段，这些项目虽已获得国家、北京市和朝阳区有关部门批准，并在技术、环保等方面经过充分论证；但由于公司工程项目数量较多，建设规模较大，施工强度较高，均对公司工程建设的组织管理能力和物资设备的技术性能提出了较高要求。总之，项目建设能否按计划完成、项目建成后能否如期投入使用、以及能否确保在项目管理和技术上不出现重大问题，均存在一定的不确定性，可能会对发行人业务的正常开展和未来发展造成影响。

二、管理风险

发行人投资管理的下属企业众多，且分属不同行业，由此在财务管理、规划管理、购销管理、制度建设、企业文化建设等诸多方面，对发行人的统一管控能力提出了较高要求。如果发行人未能有效管理下属企业与较好整合关联企业资源，并逐步形成协同效应、发挥规模优势，可能会对公司未来经营产生不利影响。

三、有息负债规模较大风险

近年来，随着项目投资不断增加，发行人有息债务增长较快。伴随业务规模扩张，未来几年，发行人仍面临较大融资需求，偿债压力也将有所增大，或将面临有息债务规模较大的风险。

四、资本支出压力风险

作为朝阳区最主要的城市基础设施投融资主体，发行人在朝阳区城市基础设施建设方面将继续履行政府投融资职能，未来对资金的需求将不断增加，其中宝嘉恒公司主要负责朝阳区市政道路的征地拆迁、道路工程建设；望京综开负责望京新兴产业区的基础设施建设，同时承担了部分市政道路建设工作。未来，公司仍面临较大的资本支出压力，可能对发行人的盈利能力和偿债水平造成一定影响。

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.....	9
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.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	25
七、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29

附件一： 发行人财务报表.....	29
担保人财务报表.....	42

释义

发行人/中心	指	北京市朝阳区国有资本经营管理中心
朝阳区国资委/区国资委	指	北京市朝阳区人民政府国有资产监督管理委员会
主承销商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
证券登记机构/托管人	指	中央国债登记结算有限责任公司和/或中国证券登记结算有限公司上海分公司
计息年度	指	指本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止
债券持有人	指	指持有北京市朝阳区国有资本经营管理中心公司债券的投资者
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日
元、万元、亿元	指	指人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	北京市朝阳区国有资本经营管理中心
中文简称	朝阳国资中心
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	慕英杰
注册地址	北京市朝阳区朝阳公园南路1号2幢2层201内221房间
办公地址	北京市朝阳区朝阳公园东5门4号楼211
办公地址的邮政编码	100125
公司网址	无
电子信箱	cygzxcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	阎麦英
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	副经理
联系地址	北京市朝阳区朝阳公园东5门4号楼
电话	010-84537765
传真	010-84536727
电子信箱	437948435@qq.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 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区朝阳公园东5门4号楼、北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

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：北京市朝阳区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：北京市朝阳区人民政府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

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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区西四环中路16号院7号楼12层
签字会计师姓名（如有）	冯雪、谢俊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1680120.IB、127056.SH
债券简称	16朝国资债、16朝国资
名称	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行金台路支行
办公地址	北京市朝阳区水碓子北里1号楼
联系人	姚烁
联系电话	010-59079727

债券代码	155377.SH
债券简称	19朝纾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16层
联系人	张骏康、黄泽轩
联系电话	010-86451350

债券代码	155738.SH
债券简称	19朝纾02
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16层
联系人	张骏康、黄泽轩
联系电话	010-86451350

（三）资信评级机构

债券代码	1680120.IB、127056.SH
债券简称	16朝国资、16朝国资债
名称	大公国际资信评估有限公司

办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层
债券代码	155377.SH、155738.SH
债券简称	19朝纾01、19朝纾02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
1680120.IB、127056.SH、155377.SH、155738.SH	会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年1月22日	与原审计机构合作期限到期，合同约定的审计已全部履行完毕	已履行内部决策，对投资者利益不产生不利影响

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	127056.SH、1680120.IB
2、债券简称	16朝国资、16朝国资债
3、债券名称	2016年北京市朝阳区国有资本经营管理中心企业债券
4、发行日	2016年3月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年3月23日
8、债券余额	4.01
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.25
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、银行间交易市场
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	按约定偿付利息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不调整本期债券后 2 个计息年度的票面利率，即 2021 年 3 月 23 日至 2023 年 3 月 22 日本期债券的票面利率为 3.25%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券（共计 19 亿元）于 2 月底进入回售期，根据上证登和中债登对回售情况的统计，中心已偿还本期债券本金 149,911.7 万元，债券余额 4.01 亿元。
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	155377.SH
2、债券简称	19 朝纾 01
3、债券名称	北京市朝阳区国有资本经营管理中心 2019 年公开发行纾困专项公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 26 日
7、到期日	2024 年 4 月 26 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.19
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	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到特殊条款执行期限
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到特殊条款执行期限
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	155738.SH
2、债券简称	19 朝纾 02
3、债券名称	北京市朝阳区国有资本经营管理中心 2019 年公开发行纾困专项公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 10 月 22 日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年10月22日
7、到期日	2024年10月22日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.68
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	按约定偿付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到特殊条款执行期限
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到特殊条款执行期限
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127056.SH、1680120.IB

债券简称	16朝国资、16朝国资债
募集资金专项账户运作情况	自中心发行本期企业债券，并在监管行设立募集资金使用专项账户以来，账户运作正常，中心严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，保证专款专用。由监管行负责监督本期债券募集资金的使用。
募集资金总额	19.00
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	11.9亿元用于对产业基金出资，7.1亿元用于补充流动资金。根据中心与监管银行的约定，在进行资金划转时，中心向监管银行出具划款指令书，监管银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与中心预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：155377.SH

债券简称	19 朝纾 01
募集资金专项账户运作情况	自中心发行本期债券，并在监管行设立募集资金使用专项账户以来，账户运作正常，中心严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，保证专款专用。由监管行及债券受托管理人负责监督本期债券募集资金的使用。
募集资金总额	15.00
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	募集资金用于纾困比例不低于 70%，主要用于支持上市公司及其股东融资、缓解上市公司及其股东流动性压力（包括但不限于投资纾困专项基金、置换发行人前期纾困资金、购买股权等方式），剩余部分用于偿还债务及补充流动资金。根据中心与监管银行的约定，在进行资金划转时，中心向监管银行出具划款指令书，监管银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与中心预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：155738.SH

债券简称	19 朝纾 02
募集资金专项账户运作情况	自中心发行本期债券，并在监管行设立募集资金使用专项账户以来，账户运作正常，中心严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，保证专款专用。由监管行及债券受托管理人负责监督本期债券募集资金的使用。
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	本期募集资金拟用于纾困的比例不低于 70%，主要用于支持上市公司及其股东融资、缓解上市公司及其股东流动性压力（包括但不限于投资纾困专项基金、置换发行人前期纾困资金、购买股权等方式），剩余部分用于偿还债务及补充流动资金。根据中心与监管银行的约定，在进行资金划转时，中心向监管银行出具划款指令书，监管银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与中心预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	127056.SH、1680120.IB
债券简称	16朝国资、16朝国资债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年7月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	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）	无影响

债券代码	155377.SH
债券简称	19朝纾01
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20日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债券安全性极强，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）	无影响

债券代码	155738.SH
债券简称	19朝纾02
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20日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债券安全性极强，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）	无影响

（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：127056.SH、1680120.IB、155377.SH、155738.SH

债券简称	16朝国资、16朝国资债、19朝纾01、19朝纾02
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，中心为债券的按时、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、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。
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	严格执行
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：127056.SH、1680120.IB、155377.SH、155738.SH

债券简称	16朝国资、16朝国资债、19朝纾01、19朝纾02
偿债计划概述	债券发行后，中心将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期的应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。
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：127056.SH、1680120.IB

债券简称	16朝国资、16朝国资债
账户资金的提取情况	公司为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155377.SH

债券简称	19朝纾01
账户资金的提取情况	公司为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取。
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）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	一致
-----------------	----

债券代码：155738.SH

债券简称	19朝纾02
账户资金的提取情况	公司为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

报告期内未召开持有人会议。

八、受托管理人履职情况

债券代码	127056.SH、1680120.IB
债券简称	16朝国资、16朝国资债
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行金台路支行
受托管理人履行职责情况	发行人按照《企业债券管理条例》的要求，聘请上海浦东发展银行股份有限公司北京分行金台路支行担任本期债券的债权代理人，并签订《债券代理协议》。在本期债券存续期限内，由债权代理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。债权代理人已按《债券受托管理协议》履行其职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

债券代码	155377.SH
债券简称	19朝纾01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	发行人聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。债券受托管理人已按《债券受托管理协议》履行其职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

债券代码	155738.SH
债券简称	19朝纾02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	发行人聘请中信建投证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。债券受托管理人已按《债券受托管理协议》履行其职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

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

发行人承担了北京市朝阳区国有资产运营任务，主要从事朝阳区城市基础设施建设投融资及相关国有资产的经营管理等业务，同时对授权范围内的国有资产履行保值增值功能。

报告期内，中心各主营业务板块的收入成本构成明细如下：

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
商业贸易	113.27	99.96	11.75	47.40	114.61	97.93	14.55	61.92
物业管理	2.61	0.87	66.75	1.09	12.69	4.47	64.81	6.86
房地产销售	1.38	0.55	60.04	0.58	7.36	3.17	56.94	3.98
旅游服务	8.39	0.08	99.06	3.51	4.15	0.20	95.30	2.24
酒店餐饮	1.50	0.65	56.30	0.63	3.41	0.90	73.77	1.84
园林、环保	77.61	71.83	7.24	32.48	42.48	29.63	30.25	22.95
其他	25.89	9.52	71.89	14.31	0.39	0.02	94.84	0.21
合计	230.65	183.46	23.12	422.66	185.09	136.32	26.35	100.00

（二）公司未来展望

发行人的主要职能定位目标是：统一化的国有融资主体，整合优质资源，通过多种渠道募集资金，以落实重大项目的配套资金、补充基础设施建设资金；市场化的国资管理主体，利用市场化手段对下属公司以及划入的经营性资产进行整合调整，推动国有企业重组上市工作；政策性的产业投资主体，朝阳国资将代表政府作为出资人，根据本区域产业政

策，围绕重点优势产业进行投资，促进产业升级；先导性的创业引导主体，在当前市场条件下，创业企业的发展有利于统筹兼顾各种类型的经济主体，有利于更好解决发展和就业保障问题，为全面、协调、可持续发展奠定基础。为此，朝阳国资在未来的几年中的规划如下：

一是推动园区建设，提供融资保障。朝阳国资将立足于服务朝阳区，保障区政府下达的融资任务能够按时按量完成，除了传统的融资模式外，还要不断创新融资思路，充分发挥朝阳区有利资源，结合发行人优势，不仅要继续加强与银行的对接与合作，积极提高自身信用等级以满足银行的融资条件，构建良好的银企合作机制，进一步提高间接融资能力，而且需要运用投资基金（PE、VC）、优质企业上市等多种方式实现融资，扩大直接融资规模。采取多种渠道，使得众多的社会资本参与到公共基础设施投资运营中来，提高国有资本的带动作用及运营收益，最终建立起政府、企业、金融机构与社会资本有机结合的多元化的投融资体系。

二是支持优质国有企业，扩大融资范围。朝阳国资将坚决落实区国资委规划的总体目标，除基础设施建设的融资保障外，还将针对优质国有企业的资金需求进行融资，扩大融资范围，进一步推进国有优质资产向优势企业集中、向价值链的高端集中、向产业链的关键环节延伸，实现国有资产布局调整和产业结构优化升级。

三是推动优质国企上市，实现投资收益。朝阳国资下属的全资子公司均为国有企业，未来将陆续通过市场化运作和出资人推动相结合的方式，整合资源，进行股份制改造，着力推动其中部分优质企业成为上市公司，加快国有资本证券化步伐。

四是推动优势产业升级，提高投资效益。根据朝阳区重点优势产业升级的产业政策，配合朝阳区发展规划的分层分类原则，朝阳国资计划对文化创意类、高新技术类以及现代服务业三大类产业进行投资。完成投资后，朝阳国资可以通过每年获得的分红收益，或在适当时机转让股权，实现投资收益。

五是支持创业企业成长，发挥引导作用。朝阳国资将发挥政府资金的种子资本作用，通过资本运作、配合和辅导创业企业成长，发展一批与区域核心产业关联度高、市场前景广阔、经济效益好、技术含量高的新项目、新企业。朝阳国资旨在设立私募股权投资基金（PE），对部分确实有良好发展前景的创业企业进行投资，实现朝阳国资作为政府投融资主体的创业引导功能。

六是探索市场投资模式，实现资本运营。朝阳国资作为朝阳区主要投融资主体，始终以朝阳区经济建设为己任，除了促进国有资产保值增值和区产业结构优化升级的投融资任务外，还将不断进行业务创新，在保证区国资委部署的工作按要求完成的基础上，积极培植新的利润增长点。

七是树立规范创新理念，打造新型主体。朝阳国资将逐步健全中心组织结构、完善投融资体制和机制、真正建立起“政府引导、社会参与、市场化运作”的投融资增长模式，并修订各项管理制度，引入现代化企业管理方式，形成健康持续的良性发展，最终将自身打造为具有核心竞争力的规范新型投融资主体。

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：

发行人具有独立的企业法人资格，其合法权益和经营活动受国家法律保护。发行人相对于控股股东在资产、业务经营、机构、人员、财务等方面的独立情况如下：

（一）业务独立情况

发行人主要从事朝阳区的城市基础设施建设投融资及相关国有资产的经营管理等业务，在业务方面独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

（二）资产独立情况

发行人合法拥有与主营业务相关的经营性资产，合法拥有土地使用权、房屋所有权等资产。上述资产产权关系清晰，不存在法律纠纷。

（三）人员独立情况

发行人在劳动和人事方面独立，发行人的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生，前述人员均能按照公司章程等相关规定独立履行职责。

（四）机构独立情况

发行人设立了独立的经营管理部门，拥有自己独立的日常办公场所。发行人机构与出资人机构均各自独立，不存在与出资人混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立情况

发行人已设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务会计管理制度，

配备有专职财务人员，独立进行财务决策。发行人在银行开设了独立账户，依法独立核算、独立纳税。

（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

发行人报告期内存在非经营性往来占款情况，主要为对中交沃地（北京）置业有限公司、北京金盏融信投资中心的往来款等。

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

（一） 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

（二） 会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

（三） 重大前期差错更正事项

本中心重大前期差错由于进行公司制改革，并根据国资委批复的改制事项及改制方案引起的差异影响进行了追溯调整。

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	1,960.36	1,861.55	5.31	
2	总负债	1,440.06	1,370.63	5.07	
3	净资产	520.30	490.92	5.98	
4	归属母公司股东的净资产	378.21	359.19	5.29	
5	资产负债率 (%)	73.46	73.63	-0.23	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	77.63	77.94	-0.40	
7	流动比率	2.05	2.05	0.35	
8	速动比率	1.50	1.11	34.85	主要系存货中已完工未结算工程结转所致
9	期末现金及现金等价物余额	324.28	258.36	25.51	

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	247.04	199.96	23.54	
2	营业成本	184.00	137.00	34.30	主要系园林、环保业务板块成本增长所致
3	利润总额	5.23	19.83	-73.64	主要系将北京东方园林环境股份有限公司纳入合并范围以及下属其他子公司业务开展因为疫情受限所致
4	净利润	2.79	16.38	-82.96	主要系将北京东方园林环境股份有限公司纳入合并范围以及下属其他子公司业务开展因为疫情受限所致
5	扣除非经常性损益后净利润	0.14	14.65	-99.03	主要系将北京东方园林环境股份有限公司纳入合并范围以及下属其他子公司业务开展因为疫情受限所致
6	归属母公司股东的净利润	6.25	7.17	-12.83	
7	息税折旧摊销前利润 (35.30	41.78	-15.50	

	EBITDA)				
8	经营活动产生的现金流净额	40.75	-81.60	-149.94	主要系朝阳国资中心本级本期减少了非经营性资金拆借以及下属子公司经营活动产生的现金净额较上年同期有所增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-16.57	-71.30	-76.76	主要系上年同期将 CBD 公司纳入合并范围所致
10	筹资活动产生的现金流净额	41.09	190.31	-78.41	主要系吸收投资收到的现金、偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	1.97	2.50	-21.13	
12	存货周转率	0.48	0.43	12.08	
13	EBITDA 全部债务比	0.0454	0.0610	-25.64	
14	利息保障倍数	0.73	2.66	-72.49	主要系利润总额下降所致
15	现金利息保障倍数	2.83	-3.72	-176.08	主要系本期经营活动产生的现金流净额较上年增加所致
16	EBITDA 利息倍数	1.02	2.47	-58.53	主要系利润总额下降所致
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

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	331.22	267.88	23.65	

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
应收账款	115.49	134.76	-14.30	
预付款项	25.45	23.00	10.67	
其他应收款	172.75	92.97	85.81	主要系对北京住总房地产开发有限责任公司、北京国隆置业有限公司、北京宝成置业有限公责任公司的其他应收款的增加所致
存货	311.26	458.10	-32.06	主要系已完工未结算工程结转所致
合同资产	159.42	-	-	主要系建造合同形成的已完工未结算资产
一年内到期的非流动资产	4.10	0.18	2,135.12	主要系一年内到期的持有至到期投资增加所致
其他流动资产	26.50	23.58	12.37	
可供出售金融资产	59.70	87.44	-31.72	主要系可供出售权益工具减少所致
长期应收款	217.79	190.31	14.44	
长期股权投资	16.75	18.20	-8.01	
其他权益工具投资	5.63	5.63	-	
其他非流动金融资产	85.34	83.66	2.00	
投资性房地产	33.15	25.19	31.60	主要系本期房屋、建筑物增加所致
固定资产	71.84	62.55	14.85	
在建工程	153.42	160.43	-4.37	
使用权资产	10.08	11.38	-11.38	
无形资产	81.68	82.11	-0.53	
商誉	23.72	20.90	13.51	
长期待摊费用	6.55	6.88	-4.82	
递延所得税资产	5.64	3.62	55.58	主要系资产减值准备增加所致
其他非流动资产	41.93	102.48	-59.08	主要系安置房款项增加所致

2.主要资产变动的的原因

参见上表。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：44.45 亿元

受限资产	账面价值	受限原因
------	------	------

货币资金	6.91	银行承兑、保函、保证金、住房周转金、监管户等
交易性金融资产	0.40	借款质押
应收账款	3.29	借款质押、因以其通过保理安排获得银行借款而受到限制等
子公司股权质押	2.39	借款质押
合同资产	0.62	借款质押
固定资产	15.17	抵押借款
无形资产	1.54	借款抵押
其他非流动资产	14.13	借款质押
合计	44.45	-

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	76.59	64.37	18.99	
应付票据	6.74	7.40	-8.92	
应付账款	141.98	141.32	0.47	
预收款项	114.48	140.14	-18.31	
合同负债	12.48	4.29	191.26	主要系合同负债总工程款增加所致
应付职工薪酬	1.93	1.92	0.75	
应交税费	4.51	5.79	-22.23	
其他应付款	83.15	97.68	-14.87	
一年内到期的非流动负债	103.40	12.59	721.38	主要系应付债券转至一年内到期的非流动负债所致
其他流动负债	13.02	13.23	-1.58	
长期借款	521.94	466.99	11.77	
应付债券	69.27	133.27	-48.03	主要系应付债券转至一年内到期的非流动负债所致
租赁负债	9.11	9.77	-6.78	
长期应付款	256.02	268.95	-4.81	
递延收益	22.41	0.62	3,528.53	主要系本期政府补助增加所致
递延所得税负债	2.87	2.12	35.32	

2.主要负债变动的原因

参见上表。

（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

无。

（五） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（六） 所获银行授信情况

截至 2020 年末，中心及下属子公司与国家开发银行、中国工商银行、光大银行、北京银行等金融机构建立了良好的合作关系，融资渠道畅通，共计获得银行授信 1029.71 亿元，已使用额度 388.77 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：3.53 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

主要系公司本期财务费用较高，导致报告期内扣除非经常性损益的利润降低。

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：10.87 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.35 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，为北京市朝阳区国有资本经营管理中心 2020 年公司债券年报盖章页)



北京市朝阳区国有资本经营管理中心
2021年05月30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:北京市朝阳区国有资本经营管理中心

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	33,121,740,945.28	26,787,603,885.99
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	73,300,000.00	
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	6,617,315.00	
应收账款	11,549,444,416.04	13,476,177,476.13
应收款项融资	11,334,153.81	25,184,183.99
预付款项	2,545,306,690.69	2,300,001,731.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,274,511,197.80	9,296,868,174.21
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	31,125,555,528.50	45,809,961,874.53
合同资产	15,942,233,497.44	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	410,426,764.31	18,362,625.67
其他流动资产	2,649,649,975.32	2,357,937,680.25
流动资产合计	114,710,120,484.19	100,072,097,632.38
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	5,970,055,764.55	8,743,810,376.49
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	21,778,703,692.18	19,031,074,992.72
长期股权投资	1,674,638,201.58	1,820,472,848.40

其他权益工具投资	563,088,711.29	563,088,711.29
其他非流动金融资产	8,534,024,974.70	8,366,286,075.06
投资性房地产	3,314,863,864.62	2,518,900,563.26
固定资产	7,183,915,879.50	6,254,797,639.90
在建工程	15,341,854,464.89	16,042,826,214.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,008,151,388.00	1,137,662,287.00
无形资产	8,167,589,300.80	8,210,710,061.06
开发支出	4,362,959.38	4,802,810.78
商誉	2,372,408,219.76	2,090,021,866.95
长期待摊费用	654,877,431.56	688,011,159.21
递延所得税资产	563,768,677.78	362,365,297.96
其他非流动资产	4,193,456,255.32	10,248,060,241.71
非流动资产合计	81,325,759,785.91	86,082,891,146.37
资产总计	196,035,880,270.10	186,154,988,778.75
流动负债：		
短期借款	7,658,735,448.26	6,436,544,199.69
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	674,281,105.79	740,298,809.51
应付账款	14,198,487,930.93	14,132,271,082.04
预收款项	11,447,917,179.21	14,014,221,286.57
合同负债	1,248,218,501.04	428,557,184.00
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	193,486,883.30	192,044,900.84
应交税费	450,536,396.53	579,290,897.55
其他应付款	8,314,927,530.02	9,767,825,521.31
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		
一年内到期的非流动负债	10,339,597,593.17	1,258,810,721.12
其他流动负债	1,302,357,546.69	1,323,293,726.75

流动负债合计	55,828,546,114.94	48,873,158,329.38
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	52,193,911,021.23	46,698,532,351.76
应付债券	6,926,605,487.75	13,326,841,858.35
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	911,131,824.00	977,428,757.00
长期应付款	25,602,136,978.71	26,895,065,261.38
长期应付职工薪酬	15,400,183.60	18,191,091.56
预计负债	1,000.00	
递延收益	2,241,167,759.42	61,765,214.37
递延所得税负债	286,661,199.56	211,846,082.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	88,177,015,454.27	88,189,670,617.01
负债合计	144,005,561,569.21	137,062,828,946.39
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,166,064,370.39	22,786,195,860.12
减：库存股		
其他综合收益	-237,234.56	-237,234.56
专项储备	4,205,784.03	
盈余公积	64,961,123.45	60,505,158.97
一般风险准备		
未分配利润	3,586,164,402.77	3,072,875,176.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	37,821,158,446.08	35,919,338,961.35
少数股东权益	14,209,160,254.81	13,172,820,871.01
所有者权益（或股东权益）合计	52,030,318,700.89	49,092,159,832.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	196,035,880,270.10	186,154,988,778.75

法定代表人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：王岩

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：北京市朝阳区国有资本经营管理中心

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	7,275,367,981.95	4,259,798,244.74
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	20,000.00	190,000.00
预付款项		
其他应收款	4,905,779,540.64	8,660,037,811.85
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		
其他流动资产	850,000,000.00	350,251,759.01
流动资产合计	13,031,167,522.59	13,270,277,815.60
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,914,582,320.00	2,457,181,306.39
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	25,684,554,441.44	25,182,456,970.20
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	79,696,889.99	
固定资产	543,612,466.68	639,693,578.10
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
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	11,669,744.17	
非流动资产合计	29,234,115,862.28	28,279,331,854.69
资产总计	42,265,283,384.87	41,549,609,670.29

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		
应付票据		
应付账款		28,500.00
预收款项	775,076.32	
合同负债		
应付职工薪酬	909,999.71	854,962.85
应交税费	24,543,953.73	11,123,333.64
其他应付款	383,114,183.92	938,532,404.96
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	7,693,866,670.82	349,000,000.00
其他流动负债	10,796,483.98	3,111,706.15
流动负债合计	8,114,006,368.48	1,302,650,907.60
非流动负债：		
长期借款	1,075,326,777.00	2,332,782,796.96
应付债券	5,195,941,470.20	11,185,746,841.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,600,000,000.00	500,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,871,268,247.20	14,018,529,638.27
负债合计	15,985,274,615.68	15,321,180,545.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,751,961,385.01	15,741,961,385.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	64,961,123.45	60,505,158.97
未分配利润	463,086,260.73	425,962,580.44
所有者权益（或股东权益）合计	26,280,008,769.19	26,228,429,124.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,265,283,384.87	41,549,609,670.29

法定代表人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：王岩

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	24,703,694,012.50	19,996,235,507.99
其中：营业收入	24,703,694,012.50	19,996,235,507.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	24,534,263,207.78	18,535,628,043.14
其中：营业成本	18,399,748,925.32	13,700,430,041.47
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	442,224,432.37	413,245,405.54
销售费用	2,287,311,147.73	2,569,114,078.92
管理费用	1,750,629,364.90	1,211,487,300.06
研发费用	188,741,271.29	112,432,186.10
财务费用	1,465,608,066.17	528,919,031.05
其中：利息费用	1,999,523,640.08	931,052,962.82
利息收入	447,302,163.91	519,164,645.64
加：其他收益	582,733,439.65	237,660,208.78
投资收益（损失以“－”号填列）	495,676,668.26	380,645,645.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	37,817,501.76	68,205,282.67
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）	89,236,083.00	27,689,141.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-704,328,970.68	-76,071,160.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-224,991,185.68	-163,338,393.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,437,211.90	41,067,502.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	426,194,051.17	1,908,260,408.44
加：营业外收入	143,653,250.09	113,716,323.89
减：营业外支出	47,260,899.82	39,238,880.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	522,586,401.44	1,982,737,851.78
减：所得税费用	243,478,853.23	344,550,148.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	279,107,548.21	1,638,187,703.31
（一）按经营持续性分类	105,109,163.42	87,159,685.06
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	279,107,548.21	1,638,187,703.31
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	105,109,163.42	87,159,685.06
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	625,311,115.03	717,347,140.10
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-346,203,566.82	920,840,563.21
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2.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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	279,107,548.21	1,638,187,703.31
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	625,311,115.03	717,347,140.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-346,203,566.82	920,840,563.21
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：-元,上期被合并方实现的净利润为：-

法定代表人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：王岩

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	490,504,587.25	92,177,134.33
减：营业成本	174,895.00	
税金及附加	7,860,726.76	4,422,362.23
销售费用		
管理费用	28,192,939.98	19,464,494.97
研发费用		
财务费用	405,919,052.68	328,293,423.05
其中：利息费用	670,580,789.99	471,993,939.28
利息收入	264,825,693.17	144,095,670.56
加：其他收益	5,000,000.00	2,356,000.00
投资收益（损失以“-”号填	50,361,715.40	306,435,312.19

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,897,471.24	15,513,148.07
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）	-46,678,976.69	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,039,711.54	48,788,166.27
加：营业外收入	115.21	1,747,151.14
减：营业外支出	132,093.10	1,455.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,907,733.65	50,533,861.91
减：所得税费用	12,348,088.88	9,226,205.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	44,559,644.77	41,307,656.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	44,559,644.77	41,307,656.43
（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		
（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		
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	44,559,644.77	41,307,656.43
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：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：王岩

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	24,505,931,861.75	18,670,049,430.76
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	5,467,231.10	14,869,178.45
收到其他与经营活动有关的现金	10,891,562,792.71	6,231,017,719.42
经营活动现金流入小计	35,402,961,885.56	24,915,936,328.63
购买商品、接受劳务支付的现金	19,490,673,483.19	16,421,405,874.82
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	2,042,004,103.94	1,884,937,359.20
支付的各项税费	1,646,957,626.08	1,496,840,869.05
支付其他与经营活动有关的现金	8,148,367,480.90	13,273,023,817.20
经营活动现金流出小计	31,328,002,694.11	33,076,207,920.27
经营活动产生的现金流量净额	4,074,959,191.45	-8,160,271,591.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,843,722,476.76	3,985,460,010.64
取得投资收益收到的现金	565,296,925.69	481,431,752.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,819,300.79	121,986,518.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-45,834.19	
收到其他与投资活动有关的现金	160,925,724.66	2,687,020,485.75
投资活动现金流入小计	5,618,718,593.71	7,275,898,767.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,390,254,591.97	2,210,790,081.10
投资支付的现金	1,193,091,123.15	2,801,847,958.63
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	409,911,994.10	562,953,177.17
支付其他与投资活动有关的现金	3,282,487,271.73	8,830,772,269.38
投资活动现金流出小计	7,275,744,980.95	14,406,363,486.28
投资活动产生的现金流量净额	-1,657,026,387.24	-7,130,464,719.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	521,012,605.87	6,467,338,763.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	73,197,900.00	27,810,000.00
取得借款收到的现金	22,311,972,297.61	22,913,023,119.58
收到其他与筹资活动有关的现金	3,290,344,821.15	3,858,900,904.35
筹资活动现金流入小计	26,123,329,724.63	33,239,262,787.07
偿还债务支付的现金	18,028,521,176.69	10,598,660,167.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,201,626,134.83	2,205,492,055.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	74,892,926.00	27,283,325.00
支付其他与筹资活动有关的现金	784,104,322.10	1,403,992,990.59
筹资活动现金流出小计	22,014,251,633.62	14,208,145,214.09
筹资活动产生的现金流量净额	4,109,078,091.01	19,031,117,572.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,175,212.07	648,748.00

五、现金及现金等价物净增加额	6,528,186,107.29	3,741,030,010.30
加：期初现金及现金等价物余额	25,899,358,955.79	22,094,873,494.19
六、期末现金及现金等价物余额	32,427,545,063.08	25,835,903,504.49

法定代表人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：王岩

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		
收到其他与经营活动有关的现金	7,402,799,676.75	3,497,881,791.75
经营活动现金流入小计	7,402,799,676.75	3,497,881,791.75
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	7,335,153.09	6,897,257.97
支付的各项税费	40,226,779.55	13,508,245.89
支付其他与经营活动有关的现金	2,942,434,262.00	11,355,770,067.90
经营活动现金流出小计	2,989,996,194.64	11,376,175,571.76
经营活动产生的现金流量净额	4,412,803,482.11	-7,878,293,780.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	120,484,884.70	2,931,144,502.64
取得投资收益收到的现金		164,496,510.14
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		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	120,484,884.70	3,095,641,012.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		647,798,477.00
投资支付的现金	997,103,902.70	3,469,721,000.00
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	997,103,902.70	4,117,519,477.00
投资活动产生的现金流量净额	-876,619,018.00	-1,021,878,464.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	6,320,000,000.00
取得借款收到的现金	2,696,600,000.00	6,355,428,050.62
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	2,706,600,000.00	12,675,428,050.62
偿还债务支付的现金	2,606,456,019.96	819,945,253.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	609,008,746.94	511,933,990.03
支付其他与筹资活动有关的现金	11,749,960.00	87,241,906.49
筹资活动现金流出小计	3,227,214,726.90	1,419,121,150.18
筹资活动产生的现金流量净额	-520,614,726.90	11,256,306,900.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,015,569,737.21	2,356,134,656.21
加：期初现金及现金等价物余额	4,259,798,244.74	1,855,089,357.62
六、期末现金及现金等价物余额	7,275,367,981.95	4,211,224,013.83

法定代表人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：王岩

担保人财务报表

适用 不适用