
华宝投资有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年三月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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。

天健会计师事务所（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公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、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。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素请参阅本次公司债券年度报告“第一节 发行人情况”-“五、公司业务和经营情况”-“（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析”-“2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施”。

目录

| | |
|----------------------------------|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 5 |
| 第一节 发行人情况..... | 6 |
| 一、 公司基本信息..... | 6 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 6 |
| 三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况..... | 7 |
| 四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况..... | 7 |
| 五、 公司业务和经营情况..... | 8 |
| 六、 公司治理情况..... | 17 |
| 第二节 债券事项..... | 19 |
| 一、 公司信用类债券情况..... | 19 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况..... | 21 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况..... | 21 |
| 四、 公司债券报告期内募集资金使用情况..... | 21 |
| 五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况..... | 22 |
| 六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 22 |
| 七、 中介机构情况..... | 22 |
| 第三节 报告期内重要事项..... | 24 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 24 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 24 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 33 |
| 四、 资产情况..... | 33 |
| 五、 负债情况..... | 35 |
| 六、 利润及其他损益来源情况..... | 36 |
| 七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十..... | 37 |
| 八、 非经营性往来占款和资金拆借..... | 37 |
| 九、 对外担保情况..... | 38 |
| 十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况..... | 38 |
| 十一、 向普通投资者披露的信息..... | 38 |
| 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 38 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 38 |
| 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..... | 38 |
| 三、 发行人为其他特殊品种债券发行人..... | 38 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人..... | 38 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 38 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 39 |
| 第六节 备查文件目录..... | 40 |
| 财务报表..... | 42 |
| 附件一： 发行人财务报表..... | 42 |

释义

| | | |
|-----------------|---|---|
| 发行人/公司/本公司/华宝投资 | 指 | 华宝投资有限公司 |
| 中国宝武/控股股东 | 指 | 中国宝武钢铁集团有限公司 |
| 受托管理人 | 指 | 中信证券股份有限公司 |
| 募集说明书 | 指 | 公司根据有关法律法规制作的《华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18 华宝 01）、《华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》（18 华宝 03 及 18 华宝 04）、《华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（19 华宝 01）、《华宝投资有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（20 华宝 01）和《华宝投资有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》（21 华宝 01） |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|------------------------------|
| 中文名称 | 华宝投资有限公司 |
| 中文简称 | 华宝投资 |
| 外文名称（如有） | Hwabao Investment Co.LTD |
| 外文缩写（如有） | Hwabao Investment |
| 法定代表人 | 胡爱民 |
| 注册资本（万元） | 936,895 |
| 实缴资本（万元） | 936,895 |
| 注册地址 | 上海市 自由贸易试验区世纪大道 100 号 59 层西区 |
| 办公地址 | 上海市 浦东新区浦电路 370 号 20 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 200122 |
| 公司网址（如有） | - |
| 电子信箱 | - |

二、信息披露事务负责人

| | |
|-------------------|--|
| 姓名 | 胡爱民 |
| 在公司所任职务类型 | <input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人 具体职务 | 董事长 |
| 联系地址 | 上海市浦东新区浦电路 370 号 |
| 电话 | 021-20857606 |
| 传真 | - |
| 电子信箱 | jinlin2021@baosteel.com |

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

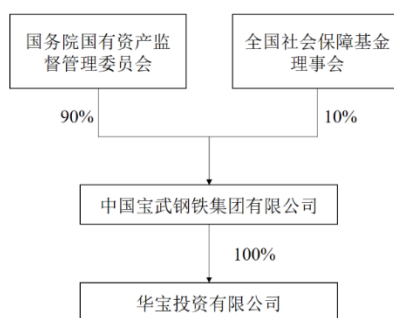
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国宝武钢铁集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

| 变更人员类型 | 变更人员名称 | 变更人员职务 | 决定/决议变更时间或辞任时间 | 工商登记完成时间 |
|--------|--------|--------|----------------|------------|
| 董事 | 李琦强 | 董事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 董事 | 王明东 | 董事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 董事 | 李钊 | 董事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 董事 | 马蔚华 | 董事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 董事 | 刘二飞 | 董事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 董事 | 靳海涛 | 董事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |

| | | | | |
|--------|-----|--------------|------------|------------|
| 监事 | 汪震 | 监事会主席 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 监事 | 路巧玲 | 监事会主席、 监事 | 2021-03-26 | 2021-04-28 |
| 董事 | 黄洪永 | 职工董事 | 2021-03-16 | 2021-04-28 |
| 董事 | 赵岚 | 职工监事 | 2021-03-16 | 2021-04-28 |
| 高级管理人员 | 贾璐 | 董事、总经理 | 2021-08-04 | 2021-09-03 |
| 高级管理人员 | 陈然 | 副总经理 | 2021-08-04 | 2021-09-03 |

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：12人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数120%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日，发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：胡爱民

发行人的其他董事：吴东鹰、李琦强、王明东、李钊、黄洪永

发行人的监事：汪震、尚宁、赵岚

发行人的总经理：空缺¹

发行人的财务负责人：刘俊

发行人的其他高级管理人员：陈然

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人是中国宝武金融投资管理及服务平台，落实中国宝武产业金融战略规划，实施金融牌照布局，策划产业基金和资产管理项目，组织推动生态圈金融业务等；推动金融板块业务协同。发行人主要从事投资业务、证券服务业务、融资租赁业务、金融服务业务等。

发行人从事投资业务主要以本部为主，依托中国宝武的产业背景和上下游资源的协同优势，对金融保险、钢铁产业上下游公司以及科技企业进行股权投资，同时发行人及子公司华宝证券以国有资产的保值增值为原则，利用自有资金从事适当的金融资产投资及咨询业务；发行人主要通过子公司华宝证券从事证券服务业务；发行人主要通过子公司华宝租赁从事融资租赁业务；发行人主要通过子公司欧冶金服从事金融服务业务。

¹ 根据发行人控股股东中国宝武于2022年2月10日出具的《关于华宝投资有限公司董事调整的通知》（宝武字[2022]94号），贾璐不再担任华宝投资有限公司董事。根据发行人董事会于2022年3月7日通过的《华宝投资有限公司第三届董事会第四十次会议决议》（华宝投资董字[2022]第01号），经公司董事会研究决定，发行人解聘贾璐担任的华宝投资有限公司总经理职务。目前，发行人存在董事及总经理缺位的情况，相关董事及总经理职务的补选及任命尚待公司股东确定并履行相关聘任程序

（1）投资业务

发行人的投资业务主要包括由华宝投资本部开展的长期股权投资业务、由华宝投资及子公司华宝证券自营业务条线开展的金融工具投资业务。

长期股权投资业务方面，发行人本部把握金融服务实体经济的本质要求，依托中国宝武的产业背景和上下游资源的协同优势，面向市场，助力经济“脱虚向实”，助推中国宝武战略规划顺利实施。发行人长期股权投资的定位主要是：寻求金融产业的投资机会；利用自有资金对金融、钢铁产业上下游、新能源等行业进行长期投资。

金融工具投资业务方面，发行人主要以国有资产保值增值为原则，适当开展金融资产投资业务，持有部分交易性金融资产；子公司华宝证券自营条线通过权益类证券、固定收益类证券以及衍生金融工具的交易赚取投资收益，并采用先进的投资交易策略和技术管理风险提高回报。

（2）证券服务业务

发行人的证券服务业务主要由子公司华宝证券开展，华宝证券的经营范围为：一般项目：证券公司为期货公司提供中间介绍业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：证券业务（证券经纪；证券投资咨询；证券自营；证券资产管理；融资融券；代销金融产品；证券承销与保荐；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务）；证券投资基金销售服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

证券服务业务的营业收入主要来源于手续费及佣金收入和利息收入，与证券市场的关联度较高。

（3）租赁业务

发行人租赁业务主要包括本部开展的经营租赁业务和子公司华宝租赁开展的融资租赁业务。发行人本部的经营租赁业务主要为本部将房屋出租给华宝信托和华宝基金产生的租金收入。融资租赁业务主要由子公司华宝租赁开展，华宝租赁于2017年2月成立，2020年9月，发行人子公司华宝租赁吸收合并马钢（上海）融资租赁有限公司（以下简称马钢租赁），华宝租赁的融资租赁业务模式主要分为直接租赁和售后回租。

（4）金融服务业务

根据中国宝武钢铁集团有限公司《关于欧冶金服并表方式调整的工作联络函》（公司治理函（2020）第049号）的安排，华宝投资（拥有25%股份）与欧冶云商（拥有34%股份）双方签署了《一致行动协议》，欧冶云商在股东大会表决事项上，无条件与华宝投资保持一致，因此华宝投资拥有控股权累计达59%。自2020年5月1日，发行人将上海欧冶金融信息服务股份有限公司纳入合并范围，欧冶金服成为发行人的一级子公司。发行人金融服务业务主要包含保理业务、平台服务、典当业务和担保业务等。

2.报告期内公司所处行业情况，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）投资业务板块

①行业现状及前景

2000年左右，投资行业尤其是私募股权投资（PE）行业在中国开始兴起，目前正处于快速发展的阶段，PE投资行业的崛起，对于优化资源配置、推动产业升级和促进经济发展意义重大，是中国整个金融体系中不可或缺的重要力量。

②行业地位及面临的主要竞争状况

发行人主要承担着对中国宝武现有金融资源的优化，提升股权价值；同时利用发行人的资金优势、中国宝武的强大产业背景和上下游资源的协同优势，开展股权投资业务。发行人总体的经营战略方针是：寻求金融产业的投资机会；长期投资金融、钢铁产业上下游、新能源等行业。

（2）证券服务业务板块

①行业现状及前景

我国证券公司起源于上世纪八十年代银行、信托下属的证券网点。1990年，上海证券交易所和深圳证券交易所相继成立，标志着新中国集中交易的证券市场正式诞生。根据中国证券业协会对证券公司2020年度经营数据的统计，2020年度，证券行业服务实体经济通过股票IPO、再融资分别募集5,260.31亿元、7,315.02亿元，同比增加74.69%、41.67%；通过债券融资13.54万亿元，同比增加28.02%，服务实体经济取得显著成效。2020年新冠疫情爆发后，证券公司发挥投资银行功能优势，积极促成疫情防控领域企业发行公司债券进行融资。2020年共65家证券公司承销完成“疫情防控债”170只，助力22个省份的142家发行人完成融资1,651.06亿元。证券行业2020年实现投资银行业务净收入672.11亿元，同比大幅增加39.26%。根据中国证券业协会对证券公司2021年度经营数据的统计，2021年度，证券行业服务实体经济通过股票IPO、再融资分别募集5,351.46亿元、9,575.93亿元，同比增加13.87%、8.10%；通过债券融资15.23万亿元，同比增加12.53%，服务实体经济取得显著成效。

②华宝证券在证券行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

在当前证监会“加强监管+放松管制”的背景下，证券公司发展正从“规模驱动”走向“创新驱动”。通过创新、转型，证券行业有望步入业务更加多元化、企业更有活力、发展更加稳健的新阶段。

发行人子公司华宝证券主要从事证券服务工作。结合资本市场发展和证券行业创新发展趋势，华宝证券的经营战略方针是通过把握证券产业升级的机遇，坚持创新发展，以网络经纪和产品销售为抓手，打造以满足客户投资、交易、融资等需求为导向的综合资产管理平台，培育和发展核心竞争能力；同时，充分发挥证券与华宝投资旗下管理的金融板块其他公司之间的协同效应，形成产品设计、开发、销售、管理综合体系；此外，持续推进市场化发展，全面实现经营规模、经营模式的跨越式发展；最后，坚持合规经营，执行有

效的决策体系和严格的风险控制体系，业务部门遵循“集中管理、分级授权、专业决策、合规操作”的原则，保证业务合规、风险可控，实现业务的稳健、顺畅运行。

（3）融资租赁业务板块

①行业现状及前景

中国的融资租赁业起步较晚，自上世纪 80 年代开展租赁业以来，中国现代租赁业经历了四个时期：高速成长期（1981 年-1987 年）、行业整顿期（1988 年-1998 年）、法制建设期（1999 年-2005 年）和恢复活力及健康发展期（2004 年以后）。

截至 2021 年底，全国融资租赁企业（不含单一项目公司、分公司、SPV 公司、港澳台当地租赁企业和收购海外的公司，包括一些地区监管部门列入失联或经营异常名单的企业）约为 11,917 家，较上年底的 12,156 家减少了 239 家，降低了 1.97%，其中：金融租赁方面，没有新获批的金融租赁企业，已经获批开业的金融租赁企业仍为 72 家。内资租赁方面，全国内资融资租赁企业总数为 428 家，较上年底的 414 家增加了 14 家，增长了 3.38%。外资租赁方面，截至 12 月底，全国共 11,417 家，较上年底的 11,671 家减少了 254 家，减少了 2.18%。

从业务总量看，截至 2021 年 12 月底，全国融资租赁合同余额约为 62,100 亿元人民币，比 2020 年底的 65,040 亿元减少约 2,940 亿元，下降 4.5%。

②华宝租赁在租赁行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

华宝投资控股子公司华宝租赁主要从事融资租赁业务，华宝租赁成立于 2017 年 2 月 28 日，注册资本为 222,285.1365 万元人民币。

华宝租赁秉承中国宝武一贯的“诚信规范、稳健严谨”的作风，采取市场化、专业化、差异化的经营策略，致力于成为一家“品牌卓越、经营稳健、持续成长、行业领先”的融资租赁公司。华宝租赁作为中国宝武旗下成员之一，发行人拥有良好的品牌价值、广阔的国内外投融资渠道、丰富的客户资源，以及强大的集团优势资源。

（4）金融服务业务板块

①行业现状及前景

欧冶金服四大业务板块主要聚焦于供应链金融服务。供应链金融行业市场规模持续增长。供应链金融直击中小微企业融资痛点。供应链环节中，中小微企业账期普遍较长，且由于可抵押物较少、账面状况难达授信条件等而面临融资困境，致使资金周转效率降低，加重企业运营成本负担，并增加资金链断裂风险。供应链金融应运而生，以真实性交易信息为依据，为企业提供包括应收账款融资、货权抵押、信用担保等一系列的综合性金融产品服务，帮助企业盘活流动资金，实现供应链良性循环。

②欧冶金服在行业中的行业地位及面临的主要竞争状况

欧冶金服成立于 2015 年 2 月 11 日，公司与多家金融机构签署战略协议，获得 1600 亿授信，同年上线了金融服务平台并设立了欧冶保理。2016 年欧冶金服完成首笔订单宝业务

放款，当年累计融资金额突破 200 亿。此外，东方付通支付规模突破 1200 亿元，支付牌照续展成功。

2021 年供应链金融服务迈上千亿台阶，通宝交易规模突破 1000 亿，公司的成立升级了中国宝武供应链金融服务平台共建、共治、共创、共享产业金融区块链联盟，形成具有市场影响力的区块链技术应用。布局前沿科技，构建金融科技服务生态体系。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|--------------|---------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 一、投资业务 | | | | | | | | |
| 投资收益 | 99,205.37 | 0.00 | 100.00 | 26.21 | 48,765.48 | 0.00 | 100.00 | 17.39 |
| 公允价值变动收益 | 17,407.62 | 0.00 | 100.00 | 4.60 | 33,279.52 | 0.00 | 100.00 | 11.87 |
| 其他收入 | 49.81 | 46.66 | 6.32 | 0.01 | 69.25 | 77.38 | -11.74 | 0.02 |
| 二、证券服务业务 | | | | | | | | |
| 利息收入 | 58,009.82 | 28,801.59 | 50.35 | 15.32 | 45,376.40 | 18,612.78 | 58.98 | 16.18 |
| 手续费及佣金收入 | 77,229.29 | 30,279.75 | 60.79 | 20.40 | 54,910.89 | 20,144.72 | 63.31 | 19.58 |
| 三、融资租赁业务 | 100,683.41 | 61,529.38 | 38.89 | 26.60 | 81,283.64 | 45,703.66 | 43.77 | 28.98 |
| 四、金融服务业务 | | | | | | | | |
| 保理业务 | 10,342.20 | 31.51 | 99.70 | 2.73 | 7,515.42 | 84.71 | 98.87 | 2.68 |
| 平台服务 | 5,204.61 | 1,565.44 | 69.92 | 1.37 | 2,464.41 | 289.01 | 88.27 | 0.88 |
| 典当业务 | 2,767.86 | 68.37 | 97.53 | 0.73 | 2,097.69 | 12.13 | 99.42 | 0.75 |
| 担保业务 | 3,380.24 | 8.03 | 99.76 | 0.89 | 839.03 | 7.74 | 99.08 | 0.30 |
| 五、经营租赁业务 | 4,271.34 | 3,126.15 | 26.81 | 1.13 | 3,842.65 | 2,851.60 | 25.79 | 1.37 |
| 合计 | 378,551.57 | 125,456.88 | 66.86 | 100.00 | 280,444.39 | 87,783.72 | 68.70 | 100.00 |

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30% 以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

①投资收益：2021 年度，投资收益较 2020 年度增长 103.43%，主要原因为 2021 年处置交易性金融资产取得的投资收益较 2020 年增加 7.59 亿元；

②公允价值变动收益：2021 年度，公允价值变动收益较 2020 年度下降 47.69%，主要原因为 2021 年末发行人持有的金融资产浮盈减少；

③证券服务业务：2021 年度，证券服务业务收入较 2020 年度增长 34.85%，主要原因为财富管理业务和自营业务收入的增加。财富管理业务营业收入同比增长的主要原因一是 2021 年市场交投活跃，市场交易量同比增长显著；二是公司量化业务保持优势，量化业务收入同比增长；三是信用业务规模持续增长，融资融券业务模式不断创新；四是公司财富管理业务转型初见成效，代销金融产品收入和投顾业务收入均同比增长。自营业务营业收入同比增长主要是固定收益投资把握住了宏观政策趋势和债券市场波动节奏，获取稳定收益；权益投资持续推进量化、产品 FOF 投资等多元化转型，减少收入波动性，获取稳健收益。新增场外衍生品业务和债券中间业务等两项资本中介业务，相应收入增加。2021 年度，证券服务业务成本较 2020 年度增长 52.44%，主要原因为一方面是随业务量增长，数字通信费、软件使用费、交易单元费等信息化费用随之增加；另一方面是公司专业人才引入以及与业绩相匹配的激励政策使得人力成本同比增加；

④金融服务业务：2021 年度，金融服务业务收入较 2020 年度增长 67.96%，金融服务业务成本较 2020 年度增长 325.15%，主要原因为欧冶金服积极推进通宝平台在集团内的应用，大力营销下游订单宝产品，使得欧冶金服金融服务规模较 2020 年大幅增长，供应链融资发生额增长 112.75%。同时，保理业务规模 2021 年末较年初增加 8.53 亿元，担保业务规模 2021 年末较年初增加，担保规模增加 6.1 亿元。使得整体金融业务服务业务收入增长。2021 年平台服务收入 11,189.42 万元，剔除内部关联交易后，服务收入为 10,255.42 万元；平台服务成本 1,565.44 万元，剔除内部关联交易后，平台服务成本为 907.44 万元。收入增幅 316%，成本增幅 214%，毛利率较上年提高。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司是中国宝武金融投资管理及服务平台，落实中国宝武产业金融战略规划，实施

金融牌照布局，策划产业基金和资产管理项目，组织推动生态圈金融业务等。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）财务风险

①投资收益波动风险

2019年度、2020年度及2021年度，发行人合并报表口径的投资收益分别为160,280.07万元、48,765.48万元和99,205.37万元，占当期营业利润的比例分别为90.88%、65.79%和113.68%，占比较高。除了对合营及联营企业的长期股权投资产生的收益外，其余部分主要为投资于固定收益类产品（如各类债券、银行固定收益理财和货币市场基金等）和股权类产品产生的收益。发行人投资收益受金融市场波动、投资回收期等因素影响具有一定的波动性。同时，由于发行人投资行为滚动操作的特点，不同投资项目或标的的投资期限及收益分配时点分布不均，未来**发行人每年确认的投资收益具有一定的波动性，可能对发行人盈利稳定性产生较大影响。**

②资产负债率上升的风险

2019年末、2020年末及2021年末，发行人合并报表口径的资产负债率分别为58.41%、59.49%和64.28%。2020年末，发行人资产负债率较2019年末增加1.08个百分点。2021年末，发行人资产负债率较2020年末增加4.79个百分点。此外，发行人及其子公司华宝证券投资规模的扩大、子公司华宝租赁开展融资租赁业务采购需求的增加，导致发行人融资需求增加，资产负债率随之大幅增加。**随着发行人业务的进一步扩张，发行人资产负债率存在继续上升的风险，可能对发行人偿债能力产生不利影响。**

③公允价值变动收益波动风险

2019年度、2020年度及2021年度，发行人公允价值变动收益分别为45,548.72万元和33,279.52万元和17,407.62万元。2020年度，公司实现公允价值变动收益较2019年度减少12,269.20万元，主要由于发行人2020年末持有的金融资产浮盈减少。2021年度，公司实现公允价值变动收益较2020年度减少15,871.90万元，主要由于发行人2021年末持有的金融资产浮盈减少。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是发行人资产的重要组成部分，**由于公司实现的公允价值变动收益主要受金融市场行情及投资策略的影响，如后续金融市场环境发生不利变化，可能对发行人盈利能力及资产总额产生较大影响。**

④经营性现金流净额持续为负的风险

2019年度、2020年度及2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-351,049.36万元、-55,341.47万元和-410,978.40万元。报告期内发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要原因是发行人经营活动现金流以融资租赁业务和证券业务现金流为主，随着发行人近年来扩大融资租赁业务板块规模，导致租赁设备采购支出持续增加而维持负值，属于行业正常现象。发行人投资业务主要由本部开展，近三年发行人本部投资活动产生的现金流净额分别为263,958.15万元、32,591.03万元、84,450.21万元，具有持续

性的较大规模现金流入，可作为发行人偿债的重要资金来源。虽然发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负属于行业正常现象且不会对发行人偿债能力造成重大不利影响，但如后续融资租赁、证券、投资等业务相关的行业政策变化，以及宏观经济环境等因素发生不利变化，可能会对发行人现金流入情况产生不利影响。

⑤利润指标波动幅度较大的风险

2019年度、2020年度及2021年度，发行人实现营业利润分别为176,360.89万元、74,128.35万元和87,266.29万元，利润总额分别为177,193.42万元、73,824.98万元和87,970.41万元，实现净利润分别为146,990.17万元、64,402.15万元和62,145.96万元。报告期内，发行人营业利润、利润总额及净利润有较大幅度波动，2019年金额较高的主要原因为公司投资收益、公允价值变动收益大幅增长。发行人所从事的投资、证券、融资租赁等业务受金融市场波动的影响较为明显，如后续经营环境发生变化，可能对发行人盈利稳定性产生较大影响。

⑥经营活动现金流入对收到其他与经营活动有关的现金流入依赖度较高的风险

2019年度、2020年度及2021年度，发行人收到其他与经营活动有关的现金流入分别为648,112.12万元、899,059.79万元和985,382.78万元，占经营活动现金流入小计的比例分别为52.44%、50.28%和45.94%，占比较高，主要为子公司华宝证券金融资产中非交易性工具投资的现金流入，以及子公司欧冶金服相关业务带来的现金流入。如未来受到金融市场、行业政策等因素影响，相关业务产生的现金流入可能出现波动，对发行人经营性现金流入产生一定影响。

(2) 经营风险

①宏观经济环境变化的风险

发行人及发行人重要子公司业务涉及证券、融资租赁、基金、典当、担保等多个金融子行业，所涉足的各业务板块均与经济的发展和密切相关。经济周期性的波动以及国家宏观调控措施的变化对公司核心业务等将产生一定的影响。如果未来宏观经济增长放慢或出现衰退，将对发行人的业务、经营业绩及财务状况产生不利影响。

②市场竞争风险

发行人所处投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业同质化情况较为突出，上述行业均处于激烈的市场竞争中，随着经济的发展、金融行业不断创新以及互联网金融的冲击，未来金融行业的市场竞争将日益加剧，发行人未来将面临更加激烈的市场竞争。

③投资决策风险

发行人及子公司中的投资业务包括长期股权投资及金融资产投资等众多类型投资业务，如果不能在项目质量控制和投资规划方面妥善安排合适的投资决策程序，发行人有可能面临较大的投资决策风险。

（3）管理风险

①业务多元化的管理风险

目前，发行人业务包括投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业，随着近年来投资业务和子公司证券服务业务中创新业务的逐步增加，对公司的经营管理能力提出更高的要求，并将增加公司的管理难度。

②人才储备不足的风险

拥有优秀的人才为投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业保持竞争力的关键。公司自设立以来，培养和引进了大量优秀的专业人才和管理人才。公司一直非常重视对人才的激励，建立和完善了相关的薪酬福利政策，但是并不能保证能够留住所有的优秀人才和核心人员。同时，投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业的激烈竞争、行业创新业务快速发展，在一定程度上加剧了对专业人才的争夺，公司也可能面临人才储备不足的风险。

③风险管理和内部控制风险

风险管理和内部控制制度的健全有效是发行人正常经营的重要前提和保证。公司已经在各项业务的日常运作中建立了相应的风险管理和内部控制体系，覆盖了公司决策经营中的各个重要环节。但由于公司业务处于动态发展的环境中，用以识别、监控风险的模型、数据及管理风险的政策、程序无法预见所有风险；同时，任何内部控制措施都存在其固有限制，可能因其自身的变化、内部治理结构以及外界环境的变化、风险管理当事者对某项事物的认识不足和对现有制度执行不严格等原因导致相应风险的产生。

④董事及总经理缺位的风险

根据《公司章程》，发行人董事会由七名成员构成，其中包括一名职工董事，监事会由三人构成，另设总经理一名，但根据发行人控股股东的安排及董事会决定，截至本年度报告出具日，贾璐女士已不再担任公司董事及总经理，相关董事及总经理职务的补选及任命尚待公司股东确定并履行相关聘任程序，发行人目前存在董事及总经理缺位的情况。如若上述董事、总经理职位长期空缺，将可能对发行人治理结构造成一定影响，不利于发行人内部控制体系的健全，产生一定管理风险。

⑤资产重组风险

为深入贯彻落实《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》（中发[2015]22号）及相关文件的指导精神，按照中央经济工作会议上提出的“完善治理、强化激励、突出主业、提高效率”的混改十六字方针，中国宝武积极响应国有企业改革、推进金融业务板块混合所有制试点。发行人作为本次中国宝武金融板块混改的参与方之一，拟无偿划入华宝信托98%股权，本次拟重大资产重组中标的资产的股权划转尚需相关行业主管部门的批准或核准，以及相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准，该资产重组事项存在不确定性风险。

（4）政策风险

①货币政策变动风险

我国货币政策存在周期性，发行人所处投资、证券服务、融资租赁及金融服务等行业与货币政策密切相关。在货币政策宽松的情况下，发行人融资便捷，可获得充裕的资金，保证各项业务快速发展。在货币政策收紧的情况下，发行人融资受限，融资成本上升，从而影响发行人盈利水平。今年以来，我国经济增长速度逐渐放缓，货币政策具有不确定性，发行人面临着货币政策周期变化的风险。

②金融监管政策变化的风险

发行人及子公司经营投资行业、证券服务行业、融资租赁行业及金融服务行业等各项业务，经营范围跨越多项金融业务领域，部分领域监管政策可能发生调整，从而对发行人的业务开展带来一定不确定性。

六、公司治理情况

（一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二）发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1. 定价政策

公司的关联交易遵循公平、公允的原则，以公允价值为定价依据。

2. 决策权限以及程序

公司制定了《华宝投资有限公司投资决策委员会议事规则》，对公司投资决策委员会的人员构成、会议制度、决策事项、投决会流程以及决策结果、后续监管等情况做出了详细规定，使得公司在投资领域的关联交易更加规范化。

（三）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 关联交易类型 | 该类关联交易的金额 |
|-----------------------|-----------|
| 购买商品/接受劳务 | 1.18 |
| 出售商品/提供劳务 | 0.76 |
| 关联租赁 | 0.39 |
| 应收关联方款项 | 10.86 |
| 应付关联方款项 | 6.86 |
| 关联托管 | 33.18 |
| 关联方持有的由本公司管理的资产管理计划净值 | 13.92 |
| 关联方持有的由本公司管理的资产管理计划份额 | 16.25 |

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为23.73亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一）结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务²余额 70.55 亿元，其中公司信用类债券余额 65.95 亿元，占有息债务余额的 93.49%；银行贷款余额 4.59 亿元，占有息债务余额的 6.51%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | | | 合计 |
|-------------|------|------------|------------------|-----------------|-----------|-------|
| | 已逾期 | 6 个月以内（含）； | 6 个月（不含）至 1 年（含） | 1 年（不含）至 2 年（含） | 2 年以上（不含） | |
| 短期借款 | - | 4.59 | - | - | - | 4.59 |
| 应付债券 | - | - | - | 17.27 | 35.30 | 52.57 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | 13.38 | - | - | 13.38 |

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 65.95 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 13.38 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二）债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|--------------------------|--|
| 1、债券名称 | 华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一） |
| 2、债券简称 | 19 华宝 01 |
| 3、债券代码 | 155340 |
| 4、发行日 | 2019 年 4 月 15 日 |
| 5、起息日 | 2019 年 4 月 17 日 |
| 6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2022 年 4 月 17 日 |
| 8、债券余额 | 13 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 4.15 |
| 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、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 华宝证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司 |

² 有息负债（母公司口径）=短期借款+应付债券+一年内到期的非流动负债，其中一年内到期的非流动负债均为一年内到期的应付债券

| | |
|---------------------------|-----------------|
| 13、受托管理人（如有） | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排（如适用） | 面向合格投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 |
| 16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施 | 不适用 |

| | |
|---------------------------|--|
| 1、债券名称 | 华宝投资有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者） |
| 2、债券简称 | 20华宝01 |
| 3、债券代码 | 163407 |
| 4、发行日 | 2020年4月15日 |
| 5、起息日 | 2020年4月17日 |
| 6、2022年4月30日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2023年4月17日 |
| 8、债券余额 | 12 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 2.67 |
| 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、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 华宝证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人（如有） | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排（如适用） | 面向合格投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 |
| 16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施 | 不适用 |

| | |
|---------------------|--|
| 1、债券名称 | 华宝投资有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种二） |
| 2、债券简称 | 18华宝04 |
| 3、债券代码 | 143851 |
| 4、发行日 | 2018年10月12日 |
| 5、起息日 | 2018年10月16日 |
| 6、2022年4月30日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2023年10月16日 |
| 8、债券余额 | 5 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 4.6 |
| 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、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 华宝证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司 |

| | |
|---------------------------|-----------------|
| 13、受托管理人（如有） | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排（如适用） | 面向合格投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 |
| 16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施 | 不适用 |

| | |
|---------------------------|--|
| 1、债券名称 | 华宝投资有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券 |
| 2、债券简称 | 21华宝01 |
| 3、债券代码 | 188690 |
| 4、发行日 | 2021年9月8日 |
| 5、起息日 | 2021年9月10日 |
| 6、2022年4月30日后的最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2024年9月10日 |
| 8、债券余额 | 35 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 3.10 |
| 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、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 中信证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,华宝证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人（如有） | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排（如适用） | 面向专业投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 |
| 16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施 | 不适用 |

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188690

| | |
|--------------|--------|
| 债券简称 | 21华宝01 |
| 募集资金总额 | 35 |
| 募集资金报告期内使用金额 | 35 |
| 募集资金期末余额 | 0 |

| | |
|------------------------------------|---|
| 报告期内募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 约定的募集资金使用用途（请全文列示） | 本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期的公司债券。 |
| 是否调整或改变募集资金用途 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更） | 不适用 |
| 报告期内募集资金是否存在违规使用情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 报告期内募集资金的违规使用情况（如有） | 不适用 |
| 募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |
| 报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有） | 不适用 |
| 截至报告期末实际的募集资金使用用途 | 偿还公司债券（即“18华宝01”和“18华宝03”） |
| 报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有） | 不适用 |

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

| | |
|---------|----------------------|
| 名称 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座 |
| 签字会计师姓名 | 郭俊艳，曹智春 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 155340、163407、143851、188690 |
| 债券简称 | 19华宝01、20华宝01、18华宝04、21华宝01 |

| | |
|------|------------------------|
| 名称 | 中信证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层 |
| 联系人 | 宋颐岚、杜涵、秦晓冬、黄海博 |
| 联系电话 | 010-60834900 |

（三） 资信评级机构

适用 不适用

| | |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 155340、163407、143851 |
| 债券简称 | 19 华宝 01、20 华宝 01、18 华宝 04 |
| 名称 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 办公地址 | 上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22 |

| | |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 188690 |
| 债券简称 | 21 华宝 01 |
| 名称 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层 |

（四） 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

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企业会计准则变化引起的会计政策变更

A. 本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《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——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2021 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

a. 执行新金融工具准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

| 项 目 | 资产负债表 | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 年 12 月 31 日 | 新金融工具准则调整影响 | 2021 年 1 月 1 日 |
| 货币资金 | 3,974,046,706.16 | 424,697.81 | 3,974,471,403.97 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 6,228,397,961.02 | -6,228,397,961.02 | |
| 交易性金融资产 | 2,810,754,276.88 | 7,090,210,567.19 | 9,900,964,844.07 |
| 应收票据 | 595,248,012.98 | -595,248,012.98 | |
| 应收账款 | 36,591,855.23 | -4,514,531.69 | 32,077,323.54 |
| 应收款项融资 | | 1,056,601,290.91 | 1,056,601,290.91 |
| 其他应收款 | 80,383,677.50 | 3,328,511,444.97 | 3,408,895,122.47 |
| 一年内到期的非流动资产 | 3,912,032,915.23 | | 3,912,032,915.23 |
| 其他流动资产 | 25,833,933,159.38 | -3,943,667,128.84 | 21,890,266,030.54 |
| 可供出售金融资产 | 3,528,675,779.20 | -3,528,675,779.20 | |
| 其他权益工具投资 | | 281,976,417.78 | 281,976,417.78 |

| | | | |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产 | | 2,025,270,444.85 | 2,025,270,444.85 |
| 长期应收款 | 6,979,204,542.50 | | 6,979,204,542.50 |
| 递延所得税资产 | 221,027,011.89 | 63,334,954.88 | 284,361,966.77 |
| 短期借款 | 2,278,795,054.28 | -2,270,236.03 | 2,276,524,818.25 |
| 其他应付款 | 1,522,846,500.56 | 2,270,236.03 | 1,525,116,736.59 |
| 其他流动负债 | 9,771,119,944.38 | 3,057,197.15 | 9,774,177,141.53 |
| 递延所得税负债 | 150,497,804.04 | 14,374,670.89 | 164,872,474.93 |
| 其他综合收益 | 85,427,608.03 | -113,502,891.23 | -28,075,283.20 |
| 盈余公积 | 1,821,848,213.42 | -12,133,256.68 | 1,809,714,956.74 |
| 一般风险准备 | 138,231,816.90 | -57,322.45 | 138,174,494.45 |
| 未分配利润小计 | 10,800,951,647.96 | -339,752,661.82 | 10,461,198,986.14 |
| 少数股东权益 | 3,706,924,748.59 | -6,159,331.20 | 3,700,765,417.39 |

b.2021年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

| 项 目 | 原金融工具准则 | | 新金融工具准则 | |
|--------|------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | 计量类别 | 账面价值 | 计量类别 | 账面价值 |
| 货币资金 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 1,454,237,542.21 | 以摊余成本计量的金融资产 | 1,454,662,240.02 |
| 应收账款 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 15,290,863.15 | 以摊余成本计量的金融资产 | 10,776,331.46 |
| 其他应收款 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 65,474,166.11 | 以摊余成本计量的金融资产 | 3,393,985,611.08 |
| 金融投资 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(可供出售金融资产) | 3,528,675,779.20 | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 281,976,417.78 |
| | 公允价值计量变动计入当期损益的金融资产 | 6,228,397,961.02 | 公允价值计量变动计入当期损益的金融资产 | 9,115,481,012.04 |
| 其他流动资产 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 23,580,998,940.96 | 以摊余成本计量的金融资产 | 19,637,719,404.45 |
| | | | 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 | 1,056,601,290.91 |

| | | | | |
|-------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | | | 公允价值计量变动计入当期损益的金融资产 | 150,000,000.00 |
| 应收票据 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 595,248,012.98 | | |
| 买入返售金融资产 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 4,700,000.00 | 以摊余成本计量的金融资产 | 4,700,000.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 3,912,032,915.23 | 以摊余成本计量的金融资产 | 3,912,032,915.23 |
| 长期应收款 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 6,979,204,542.50 | 以摊余成本计量的金融资产 | 6,979,204,542.50 |
| 其他非流动资产 | 摊余成本(贷款和应收款项) | 34,494,602.25 | 以摊余成本计量的金融资产 | 34,494,602.25 |
| 短期借款 | 其他金融负债 | 563,605,214.40 | 以摊余成本计量的金融负债 | 565,875,450.43 |
| 交易性金融负债 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 28,470.45 | 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 28,470.45 |
| 一年内到期的非流动负债 | 其他金融负债 | 7,034,133,450.14 | 以摊余成本计量的金融负债 | 7,034,133,450.14 |
| 其他流动负债 | 其他金融负债 | 9,770,696,504.80 | 以摊余成本计量的金融负债 | 9,773,753,701.95 |
| 长期借款 | 其他金融负债 | 3,016,379,107.17 | 以摊余成本计量的金融负债 | 3,016,379,107.17 |
| 应付债券 | 其他金融负债 | 3,785,503,868.23 | 以摊余成本计量的金融负债 | 3,785,503,868.23 |
| 长期应付款 | 其他金融负债 | 1,445,141,708.14 | 以摊余成本计量的金融负债 | 1,445,141,708.14 |

c.2021年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

| 项目 | 按原金融工具准则列示的账面价值（2020年12月31日） | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则列示的账面价值（2021年1月1日） |
|--------------|------------------------------|------------|------|----------------------------|
| (1) 金融资产 | | | | |
| 1) 摊余成本 | | | | |
| 货币资金 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | 1,454,237,542.21 | | | |
| 加转入自：应收利息 | | 424,697.81 | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 1,454,662,240.02 |
| 应收票据 | | | | |

| | | | | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
| 按原 CAS22 列示的余额 | 595,248,012.98 | | | |
| 减转出至：应收款项融资 | | -595,248,012.98 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | |
| 应收账款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 15,290,863.15 | | | |
| 减转出至：其他流动资产（利息） | | -4,514,531.69 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 10,776,331.46 |
| 其他应收款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 65,474,166.11 | | | |
| 减转出至：货币资金（利息） | | -424,697.81 | | |
| 减转出至：其他流动资产（利息） | | -1,272.70 | | |
| 加转入自：其他流动资产-资金平台 | | 3,328,937,415.48 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 3,393,985,611.08 |
| 买入返售金融资产 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 4,700,000.00 | | | 4,700,000.00 |
| 其他流动资产 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 23,580,998,940.96 | | | |
| 减转出至：应收款项融资 | | -461,353,277.93 | | |
| 减转出至：交易性金融资产 | | -150,000,000.00 | | |
| 加转入自：应收账款 | | 4,514,531.69 | | |
| 加转入自：应收利息 | | 1,272.70 | | |
| 重新计量：预期信用损失准备 | | | -7,892,239.82 | |

| | | | | |
|---------------------------|-------------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| 减转出至：其他应收款-资金平台 | | - 3,328,937,415.48 | | |
| 加：同一控制转入 | | 387,592.33 | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 19,637,719,404.45 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额 | 3,912,032,915.23 | | | 3,912,032,915.23 |
| 长期应收款 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额 | 6,979,204,542.50 | | | 6,979,204,542.50 |
| 其他非流动资产 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额 | 34,494,602.25 | | | 34,494,602.25 |
| 以摊余成本计量的总金融资产 | 36,641,681,585.39 | - 1,206,213,698.58 | -7,892,239.82 | 35,427,575,646.99 |
| 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | 6,228,397,961.02 | | | |
| 减转出至：交易性金融资产 | | - 6,032,321,803.60 | | |
| 减转出至：其他权益工具投资 | | -196,076,157.42 | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | | | | |
| 加转入自：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金 | | 6,032,321,803.60 | | |

| | | | | |
|-------------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|
| 融资产 | | | | |
| 加转入自：可供出售金融资产 | | 953,122,408.91 | | |
| 加转入自：其他流动资产 | | 150,000,000.00 | | |
| 加：估值调整 | | | -45,233,645.32 | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 7,090,210,567.19 |
| 其他非流动金融资产 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | | | | |
| 加转入自：可供出售金融资产 | | 2,489,653,109.93 | | |
| 加：估值调整 | | | -464,382,665.08 | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 2,025,270,444.85 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产 | 6,228,397,961.02 | 3,396,699,361.42 | -509,616,310.40 | 9,115,481,012.04 |
| 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 | | | | |
| 可供出售金融资产 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | 3,528,675,779.20 | | | |
| 减转出至：交易性金融资产 | | -953,122,408.91 | | |
| 减转出至：其他非流动金融资产 | | -2,489,653,109.93 | | |
| 减转出至：其他权益工具投资 | | -85,900,260.36 | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | |
| 其他权益工具投资 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | | | | |
| 加转入自：可供出售金融资产 | | 85,900,260.36 | | |
| 加转入自：以公允价值计量 | | 196,076,157.42 | | |

| | | | | |
|---------------------------|------------------|-----------------------|--|------------------|
| 且其变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 281,976,417.78 |
| 应收款项融资 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | | | | |
| 加转入自：其他流动资产 | | 461,353,277.93 | | |
| 加转入自：应收票据 | | 595,248,012.98 | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 1,056,601,290.91 |
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产 | 3,528,675,779.20 | - 2,190,098,070.51 | | 1,338,577,708.69 |
| (2) 金融负债 | | | | |
| 1) 摊余成本 | | | | |
| 短期借款 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额 | 563,605,214.40 | | | |
| 加转入自：其他应付款-应付利息 | | 2,270,236.03 | | |
| 按新CAS22列示的余额 | | | | 565,875,450.43 |
| 拆入资金 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额 | 652,866,111.11 | | | 652,866,111.11 |
| 应付票据 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额 | 51,433,661.74 | | | 51,433,661.74 |
| 应付账款 | | | | |
| 按原CAS22列示的余额和按新CAS22列示的余额 | 20,371,463.37 | | | 20,371,463.37 |
| 其他应付款 | | | | |

| | | | | |
|-------------------------------|-------------------|---------------|-----------------|-------------------|
| 按原 CAS22 列示的余额 | 936,207,427.36 | | | |
| 减转出至：马钢同控合并抵消 | | | -631,799,851.33 | |
| 减转出至：短期借款 | | -2,270,236.03 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 302,137,340.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 6,961,382,165.48 | | | |
| 加转入自：租赁负债 | | 72,751,284.66 | | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 7,034,133,450.14 |
| 其他流动负债 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额 | 9,770,696,504.80 | | | |
| 重新计量：预期信用损失准备 | | | 3,057,197.15 | |
| 按新 CAS22 列示的余额 | | | | 9,773,753,701.95 |
| 长期借款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 3,016,379,107.17 | | | 3,016,379,107.17 |
| 应付债券 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 3,785,503,868.23 | | | 3,785,503,868.23 |
| 长期应付款 | | | | |
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 1,445,141,708.14 | | | 1,445,141,708.14 |
| 以摊余成本计量的总金融负债 | 27,203,587,231.80 | 72,751,284.66 | -628,742,654.18 | 26,647,595,862.28 |
| 2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | | | | |
| 交易性金融负债 | | | | |

| | | | | |
|-------------------------------|-----------|--|--|-----------|
| 按原 CAS22 列示的余额和按新 CAS22 列示的余额 | 28,470.45 | | | 28,470.45 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融负债 | 28,470.45 | | | 28,470.45 |

d.2021年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

| 项 目 | 按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2020年12月31日) | 重分类 | 重新计量 | 按新金融工具准则计提损失准备 (2021年1月1日) |
|----------|--|---------------------|--------------|-------------------------------|
| 应收票据 | 6,977,094.92 | | | 6,977,094.92 |
| 应收款项融资 | | 12,760,591.52 | 6,439,582.56 | 19,200,174.08 |
| 其他流动资产 | 105,970,519.39 | -5,783,496.60 | 1,452,657.26 | 101,639,680.05 |
| 可供出售金融资产 | 144,914,345.19 | - 144,914,345.19 | | |

B.本公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整2021年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。

a.执行新收入准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

| 项 目 | 资产负债表 | | |
|------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020年12月31日 | 新收入准则调整影响 | 2021年1月1日 |
| 预收款项 | 28,270,381.75 | -6,076,330.06 | 22,194,051.69 |
| 合同负债 | 1,716,266.54 | 6,076,330.06 | 7,792,596.60 |

C.本公司自2021年1月1日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

a.对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

b.对本公司作为承租人的租赁合同，公司根据首次执行日执行新租赁准则与原准则的累计影响数调整本报告期初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。具体处理如下：

对于首次执行日前的融资租赁，公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

在首次执行日，公司按照本财务报表附注四(十四)的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

执行新租赁准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

| 项 目 | 资产负债表 | | |
|-------------|------------------|----------------|------------------|
| | 2020年12月31日 | 新租赁准则 调整影响 | 2021年1月1日 |
| 预付账款 | 22,570,370.77 | -1,755,371.49 | 20,814,999.28 |
| 使用权资产 | | 184,762,615.19 | 184,762,615.19 |
| 租赁负债 | | 110,255,959.04 | 110,255,959.04 |
| 一年内到期的非流动负债 | 7,062,855,042.19 | 72,751,284.66 | 7,135,606,326.85 |

D.公司自2021年1月26日起执行财政部于2021年度颁布的《企业会计准则解释第14号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

E.公司自2021年12月31日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于资金集中管理相关列报”规定。

公司自2021年12月31日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于资金集中管理相关列报”规定，按该规定对可比期间财务报表数据进行相应调整，具体调整情况如下：

| 受重要影响的报表项目 | 影响金额 | 备 注 |
|--------------------|-------------------|-----|
| 2020年12月31日资产负债表项目 | | |
| 其他流动资产 | -3,328,937,415.48 | |
| 其他应收款 | 3,328,937,415.48 | |

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 占本期末资产总额的比例 (%) | 上期末余额 | 变动比例 (%) |
|----------|--------|-----------------|-------|----------|
| 货币资金 | 56.56 | 7.57 | 39.74 | 42.32 |
| 结算备付金 | 30.08 | 4.03 | 22.41 | 34.18 |
| 交易性金融资产 | 100.43 | 13.44 | 28.11 | 257.32 |
| 买入返售金融资产 | 15.74 | 2.11 | 4.68 | 236.69 |

| | | | | |
|-------------|--------|-------|-------|--------|
| 一年内到期的非流动资产 | 61.18 | 8.19 | 39.12 | 56.39 |
| 其他债权投资 | 56.68 | 7.59 | 42.60 | 33.04 |
| 长期应收款 | 101.88 | 13.64 | 69.79 | 45.98 |
| 长期股权投资 | 4.79 | 0.64 | 3.15 | 52.15 |
| 无形资产 | 0.61 | 0.08 | 3.04 | -80.07 |
| 开发支出 | 0.22 | 0.03 | 0.14 | 51.83 |
| 其他非流动资产 | 1.32 | 0.18 | 0.34 | 281.28 |

发生变动的的原因：

1. 货币资金：主要系业务规模扩大，各子公司增加备付货币资金，其中华宝证券增加 5.36 亿元，华宝租赁增加 4.76 亿元，欧冶金服增加 6.87 亿元；
2. 结算备付金：主要系客户备付金增加；
3. 交易性金融资产：主要系 2021 年起发行人全面执行新金融工具准则；
4. 买入返售金融资产：本部增加约 9 亿元买入返售金融资产；
5. 一年内到期的非流动资产：主要系一年内到期的长期应收款增加；
6. 其他债权投资：主要系企业债投资增加；
7. 长期应收款：公司长期应收款主要是子公司华宝租赁从事融资租赁业务而产生的应收融资租赁款。公司长期应收款逐年增长，主要原因是华宝租赁融资租赁业务逐渐步入正轨，业务规模逐渐扩大；
8. 长期股权投资：主要原因是天山钢铁权益法下确认的投资损益 1.66 亿元；
9. 无形资产：主要系软件增加；
10. 开发支出：主要系软件开发增加；
11. 其他非流动资产：主要系经营租赁资产增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产类别 | 受限资产账面价值 | 资产受限金额 | 受限资产评估价值（如有） | 资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%） |
|-------------------|----------|--------|--------------|------------------------|
| 货币资金 | 2.13 | 2.13 | - | 3.77 |
| 交易性金融资产 | 5.54 | 5.54 | - | 5.52 |
| 其他债权投资 | 25.34 | 25.34 | - | 44.71 |
| 其他权益工具投资 | 0.41 | 0.41 | - | 15.09 |
| 长期应收款(包含一年内到期的部分) | 104.15 | 104.15 | - | 63.87 |
| 融出资金 | 1.00 | 1.00 | - | 4.64 |
| 应收款项融资 | 5.67 | 5.67 | - | 21.83 |
| 合计 | 144.24 | 144.24 | — | — |

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 占本期末负债总额的比例 (%) | 上年末余额 | 变动比例 (%) |
|-----------|-------|-----------------|-------|----------|
| 短期借款 | 36.28 | 7.56 | 22.74 | 59.54 |
| 拆入资金 | 11.48 | 2.39 | 6.53 | 75.80 |
| 卖出回购金融资产款 | 29.08 | 6.06 | 14.08 | 106.58 |
| 代理买卖证券款 | 50.98 | 10.62 | 34.72 | 46.85 |
| 长期借款 | 59.19 | 12.33 | 30.16 | 96.23 |
| 应付债券 | 75.18 | 15.66 | 53.11 | 41.55 |

发生变动的原因：

1. 短期借款：主要原因系发行人子公司上海欧冶金融信息服务股份有限公司增加短期借款 9.19 亿元，华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司增加短期借款 7.54 亿元；
2. 拆入资金：主要系银行拆入资金增加；
3. 卖出回购金融资产款：主要原因系发行人子公司华宝证券股份有限公司回购规模大幅上升；
4. 代理买卖证券款：主要原因系发行人子公司华宝证券股份有限公司经纪业务增长较快；
5. 长期借款：主要原因系发行人子公司华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司增加长期借款 29 亿元；
6. 应付债券：主要原因系发行人于 2021 年 9 月公开发行“21 华宝 01”，债券期限为 3 年，募集资金金额为 35 亿元。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四） 有息债务³及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：199.06 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 311.57 亿元，有息债务同比变动 56.52%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：164.40 亿元。

³有息借款（合并口径）=短期借款+拆入资金+卖出回购金融资产+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+应付债券+其他非流动负债+长期应付款

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 93.90 亿元，占有息债务余额的 30.14%；银行贷款余额 129.19 亿元，占有息债务余额的 41.47%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 88.47 亿元，占有息债务余额的 28.38%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | | | 合计 |
|--------------------|------|-----------|------------------|-----------------|-----------|--------|
| | 已逾期 | 6 个月以内（含） | 6 个月（不含）至 1 年（含） | 1 年（不含）至 2 年（含） | 2 年以上（不含） | |
| 长期借款 ⁴ | - | 18.38 | 15.34 | 28.27 | 30.92 | 92.91 |
| 短期借款 | - | 27.56 | 8.72 | - | - | 36.28 |
| 拆入资金 | - | 11.48 | - | - | - | 11.48 |
| 交易性金融负债 | - | 0.07 | 0.03 | - | - | 0.10 |
| 卖出回购金融资产款 | - | 29.08 | - | - | - | 29.08 |
| 应付债券 ⁵ | - | 2.71 | 16.01 | 35.60 | 39.58 | 93.90 |
| 长期应付款 ⁶ | - | 5.81 | 8.60 | 7.01 | 5.79 | 27.20 |
| 其他流动负债 | - | 13.74 | 6.87 | - | - | 20.61 |
| 合计 | - | 108.83 | 55.57 | 70.88 | 76.29 | 311.57 |

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：87,970.41 万元

报告期非经常性损益总额：704.12 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

⁴ 含一年内到期长期借款

⁵ 含一年内到期应付债券

⁶ 含一年内到期的部分

| 公司名称 | 是否发行人子公司 | 持股比例 | 业务性质 | 总资产 | 净资产 | 主营业务收入 | 主营业务利润 |
|------------------|----------|-------|---------------|--------|-------|--------------------|-------------------|
| 华宝证券股份有限公司 | 是 | 83.07 | 证券服务 | 203.24 | 47.14 | 10.39 ⁷ | 1.60 ⁸ |
| 华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司 | 是 | 32.63 | 融资租赁 | 176.56 | 28.11 | 10.11 | 2.06 |
| 新疆天山钢铁联合有限公司 | 否 | 25.00 | 钢铁产品的加工、生产、销售 | 88.56 | 20.26 | 107.39 | 8.70 |

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量为-410,978.40 万元，主要原因是子公司华宝租赁开展融资租赁业务，项目投放款较多导致现金流出较多。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

⁷ 此处披露数据为营业收入，下同

⁸ 此处披露数据为净利润，下同

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.9887 亿元

报告期末对外担保的余额：1.07 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.0813 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：1.07 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，网址为 www.sse.com.cn。

（以下无正文）

(以下无正文，为《华宝投资有限公司公司债券年度报告（2021年）》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2021年12月31日

编制单位：华宝投资有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,655,971,442.25 | 3,974,046,706.16 |
| 结算备付金 | 3,007,564,460.76 | 2,241,381,797.30 |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 10,043,474,114.87 | 2,810,754,276.88 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 6,228,397,961.02 |
| 衍生金融资产 | 140,789,127.66 | |
| 应收票据 | | 595,248,012.98 |
| 应收账款 | 45,258,319.44 | 36,591,855.23 |
| 应收款项融资 | 2,598,878,130.53 | |
| 预付款项 | 33,419,220.49 | 22,570,370.77 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 2,662,608,675.41 | 80,383,677.50 |
| 其中：应收利息 | | 425,970.51 |
| 应收股利 | 2,812,650.32 | 11,307,222.60 |
| 买入返售金融资产 | 1,574,157,436.68 | 467,540,477.11 |
| 存货 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 6,117,858,196.01 | 3,912,032,915.23 |
| 其他流动资产 | 22,900,920,617.84 | 25,833,545,567.05 |
| 流动资产合计 | 54,780,899,741.94 | 46,202,493,617.23 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | 3,528,675,779.20 |
| 其他债权投资 | 5,667,519,490.98 | 4,260,098,219.78 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 10,188,163,405.64 | 6,979,204,542.50 |
| 长期股权投资 | 478,899,005.53 | 314,747,855.17 |
| 其他权益工具投资 | 274,671,138.08 | - |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产 | 2,121,872,232.00 | |
| 投资性房地产 | 293,435,727.97 | 321,951,813.88 |
| 固定资产 | 197,176,875.98 | 210,501,873.35 |
| 在建工程 | 835,160.84 | 900,551.32 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 209,262,673.63 | |
| 无形资产 | 60,530,490.08 | 303,765,213.48 |
| 开发支出 | 21,851,184.19 | 14,392,328.68 |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 58,880,674.32 | 45,529,818.07 |
| 递延所得税资产 | 218,007,770.40 | 221,027,011.89 |
| 其他非流动资产 | 131,522,578.44 | 34,494,602.25 |
| 非流动资产合计 | 19,922,628,408.08 | 16,235,289,609.57 |
| 资产总计 | 74,703,528,150.02 | 62,437,783,226.80 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 3,628,448,182.15 | 2,274,254,582.22 |
| 向中央银行借款 | 1,147,762,373.77 | 652,866,111.11 |
| 拆入资金 | 9,950,966.64 | 128,838,752.51 |
| 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 | | 28,470.45 |
| 衍生金融负债 | 125,920,861.79 | |
| 应付票据 | 154,346,709.17 | 51,433,661.74 |
| 应付账款 | 26,070,548.20 | 20,371,463.37 |
| 预收款项 | 17,156,633.06 | 28,270,381.75 |
| 合同负债 | 21,353,566.51 | 1,716,266.54 |
| 卖出回购金融资产款 | 2,908,204,292.70 | 1,407,787,283.69 |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | 5,098,081,434.65 | 3,471,668,566.49 |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 207,779,631.47 | 137,185,697.39 |
| 应交税费 | 85,433,406.75 | 50,568,835.32 |
| 其他应付款 | 2,531,435,951.90 | 2,159,186,823.95 |
| 其中：应付利息 | | 2,270,236.03 |
| 应付股利 | 39,831,000.00 | |
| 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 | 6,772,038,864.73 | 7,062,855,042.19 |
| 其他流动负债 | 10,137,090,521.38 | 9,771,119,944.38 |
| 流动负债合计 | 32,871,073,944.87 | 27,218,151,883.10 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 5,919,129,348.44 | 3,016,379,107.17 |
| 应付债券 | 7,518,224,850.50 | 5,311,486,817.29 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 144,632,693.12 | |
| 长期应付款 | 1,279,349,618.72 | 1,445,141,708.14 |
| 长期应付职工薪酬 | 763,855.72 | 756,620.65 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 2,125,000.01 | 2,795,419.70 |
| 递延所得税负债 | 192,154,880.64 | 150,497,804.04 |
| 其他非流动负债 | 91,620,000.00 | |
| 非流动负债合计 | 15,148,000,247.15 | 9,927,057,476.99 |
| 负债合计 | 48,019,074,192.02 | 37,145,209,360.09 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 9,368,950,000.00 | 9,368,950,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | | 2,427,275.47 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -34,400,564.08 | 85,427,608.03 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 1,857,740,905.53 | 1,821,848,213.42 |
| 一般风险准备 | 132,018,008.06 | 138,231,816.90 |
| 未分配利润 | 10,830,143,731.82 | 10,800,951,647.96 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 22,154,452,081.33 | 22,217,836,561.78 |
| 少数股东权益 | 4,530,001,876.67 | 3,074,737,304.93 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 26,684,453,958.00 | 25,292,573,866.71 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 74,703,528,150.02 | 62,437,783,226.80 |

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：华宝投资有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 流动资产： | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金 | 202,500,535.57 | 667,701.72 |
| 交易性金融资产 | 6,866,010,163.56 | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 4,806,154,009.67 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 3,379,301.40 | 1,692,641.27 |
| 应收款项融资 | | |
| 买入返售金融资产 | 930,302,436.56 | |
| 预付款项 | 148.00 | |
| 其他应收款 | 2,590,597,694.58 | 1,657,699.52 |
| 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 | 18,461,119,731.54 | 21,818,975,471.46 |
| 流动资产合计 | 29,053,910,011.21 | 26,629,147,523.64 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | 5,136,546,270.54 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 5,087,513,012.56 | 4,942,037,694.06 |
| 其他权益工具投资 | 159,686,178.10 | |
| 其他非流动金融资产 | 2,121,872,232.00 | |
| 投资性房地产 | 449,890,937.46 | 492,737,693.49 |
| 固定资产 | 661,642.89 | 138,803.33 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 9,045,678.28 | |
| 无形资产 | 44,141.56 | 120,792.61 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 81,786,213.68 | 84,097,233.21 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 7,910,500,036.53 | 10,655,678,487.24 |
| 资产总计 | 36,964,410,047.74 | 37,284,826,010.88 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 459,490,875.00 | 780,743,826.40 |
| 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 | 9,352,841.31 | |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 3,218,382.28 | |
| 应付职工薪酬 | 18,884,697.01 | 4,867,201.38 |
| 应交税费 | 35,746,081.52 | 2,048,683.84 |
| 其他应付款 | 80,569.03 | 9,147.17 |
| 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 | 1,341,936,362.81 | 3,540,853,228.71 |
| 其他流动负债 | 8,049,803,827.30 | 8,049,803,827.30 |
| 流动负债合计 | 9,918,513,636.26 | 12,378,325,914.80 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | 5,257,167,750.05 | 3,064,089,214.35 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 5,653,436.39 | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | 51,553.53 | 51,553.53 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 166,595,377.05 | 210,429,858.03 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 5,429,468,117.02 | 3,274,570,625.91 |
| 负债合计 | 15,347,981,753.28 | 15,652,896,540.71 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 9,368,950,000.00 | 9,368,950,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | | 570,692.05 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -53,641,329.79 | 234,530,820.79 |
| 专项储备 | | |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 盈余公积 | 1,857,740,905.53 | 1,821,848,213.42 |
| 未分配利润 | 10,443,378,718.72 | 10,206,029,743.91 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 21,616,428,294.46 | 21,631,929,470.17 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 36,964,410,047.74 | 37,284,826,010.88 |

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

合并利润表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2021年年度 | 2020年年度 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 2,619,385,882.76 | 1,983,993,903.74 |
| 其中：营业收入 | 1,266,994,739.97 | 981,120,934.64 |
| 利息收入 | 580,098,201.76 | 453,764,038.75 |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | 772,292,941.03 | 549,108,930.35 |
| 二、营业总成本 | 2,859,910,260.91 | 1,960,526,910.05 |
| 其中：营业成本 | 663,755,436.93 | 490,262,370.17 |
| 利息支出 | 288,015,942.59 | 186,127,816.43 |
| 手续费及佣金支出 | 302,797,451.64 | 201,447,183.95 |
| 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 | 16,609,929.10 | 17,581,591.90 |
| 销售费用 | 991,457,333.55 | 546,407,421.80 |
| 管理费用 | 270,333,036.04 | 198,868,674.77 |
| 研发费用 | 38,909,625.56 | 20,501,177.31 |
| 财务费用 | 288,031,505.50 | 299,330,673.72 |
| 其中：利息费用 | 330,965,650.91 | 330,051,868.99 |
| 利息收入 | -43,895,994.31 | 31,152,419.23 |
| 加：其他收益 | 46,611,162.54 | 16,520,038.12 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 992,053,749.44 | 487,654,784.04 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 164,725,896.68 | -13,923,068.68 |
| 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） | -192,859.21 | -712,332.10 |

| | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 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） | 174,076,150.44 | 332,795,186.18 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -100,437,285.40 | -913,345.50 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -118,042,254.61 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 1,076,321.09 | 514,423.42 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 872,662,860.75 | 741,283,493.24 |
| 加：营业外收入 | 10,363,041.80 | 4,400,727.69 |
| 减：营业外支出 | 3,321,803.41 | 7,434,457.82 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 879,704,099.14 | 738,249,763.11 |
| 减：所得税费用 | 258,244,458.51 | 94,228,235.16 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 621,459,640.63 | 644,021,527.95 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 621,459,640.63 | 644,021,527.95 |
| 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） | 483,827,086.92 | 501,420,157.26 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 137,632,553.71 | 142,601,370.69 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 6,944,738.42 | -49,636,408.76 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 9,841,522.36 | -13,744,353.52 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | -10,630,527.59 | 1,563,993.73 |
| （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 | -10,630,527.59 | 1,563,993.73 |
| （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 | 20,472,049.95 | -15,308,347.25 |

| | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | | -249,489.30 |
| (2) 其他债权投资公允价值变动 | 19,820,262.32 | -36,965,756.98 |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | 22,397,191.02 |
| (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 | 651,787.63 | -490,291.99 |
| (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 | -2,896,783.94 | -35,892,055.24 |
| 七、综合收益总额 | 628,404,379.05 | 594,385,119.19 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 493,668,609.28 | 487,675,803.74 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 134,735,769.77 | 106,709,315.45 |
| 八、每股收益: | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：246,797.89 元,上期被合并方实现的净利润为：14,526,216.38 元。

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

母公司利润表

2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2021 年年度 | 2020 年年度 |
|---------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 58,073,738.40 | 58,075,194.12 |
| 减：营业成本 | 42,846,756.03 | 42,846,756.00 |
| 税金及附加 | 6,538,399.16 | 7,973,487.32 |
| 销售费用 | 980,998.24 | |
| 管理费用 | 42,904,070.72 | 9,112,699.45 |
| 研发费用 | 9,339,622.59 | |
| 财务费用 | 276,544,187.70 | 305,837,310.51 |
| 其中：利息费用 | 284,347,063.61 | 307,569,596.22 |
| 利息收入 | 7,995,332.67 | 1,718,783.42 |
| 加：其他收益 | 16,845,044.51 | 198,542.30 |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 742,577,172.96 | 374,346,657.73 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 166,050,064.82 | |
| 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） | 192,730,505.64 | 293,699,864.05 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -94,914,345.19 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 631,072,427.07 | 265,635,659.73 |
| 加：营业外收入 | 539,079.20 | 1,082,197.66 |
| 减：营业外支出 | | 230,167.98 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 631,611,506.27 | 266,487,689.41 |
| 减：所得税费用 | 151,352,018.37 | 1,810,626.64 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 480,259,487.90 | 264,677,062.77 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 480,259,487.90 | 264,677,062.77 |
| （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 | -27,292,484.48 | 73,970,577.91 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | -27,292,484.48 | |
| 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 | -27,292,484.48 | |
| 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 | | 73,970,577.91 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | -2,760,785.11 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | 76,731,363.02 |
| 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 | 452,967,003.42 | 338,647,640.68 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2021年年度 | 2020年年度 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 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 | 6,584,422,472.32 | 6,191,795,761.48 |
| 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 | 1,365,009,957.80 | 1,058,280,594.67 |
| 拆入资金净增加额 | 495,200,000.00 | |
| 回购业务资金净增加额 | 106,353,540.56 | |
| 返售业务资金净增加额 | 1,376,231,695.32 | 514,296,236.15 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 1,626,436,298.08 | 1,124,660,604.68 |
| 收到的税费返还 | 40,851,157.26 | |
| 收到其他与经营活动有关的现 | 9,853,827,767.29 | 8,990,597,899.08 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 金 | | |
| 经营活动现金流入小计 | 21,448,332,888.63 | 17,879,631,096.06 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 10,961,848,386.52 | 6,807,096,342.45 |
| 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 | | |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | 336,035,365.87 | 217,499,233.81 |
| 拆出资金净增加额 | | 680,660,000.00 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 340,113,995.42 | 303,399,862.05 |
| 回购业务资金净减少额 | | 2,462,891,916.94 |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 497,684,966.49 | 386,232,570.35 |
| 支付的各项税费 | 222,997,760.72 | 199,421,371.49 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 13,199,436,442.29 | 7,375,844,498.09 |
| 经营活动现金流出小计 | 25,558,116,917.31 | 18,433,045,795.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,109,784,028.68 | -553,414,699.12 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 73,704,515,597.94 | 13,738,364,915.04 |
| 取得投资收益收到的现金 | 428,762,423.40 | 343,525,175.55 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 619,148.66 | 835,108.48 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 16,787,354.80 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 749,054,433.50 | 16,459,330.16 |
| 投资活动现金流入小计 | 74,899,738,958.30 | 14,099,184,529.23 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 176,497,864.32 | 125,379,767.82 |
| 投资支付的现金 | 74,083,974,845.77 | 12,521,958,108.69 |
| 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 | | 266,208.55 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | 751,293,509.79 |
| 投资活动现金流出小计 | 74,260,472,710.09 | 13,398,897,594.85 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | 639,266,248.21 | 700,286,934.38 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 770,000,000.00 | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 770,000,000.00 | |
| 取得借款收到的现金 | 16,149,558,302.36 | 9,114,891,969.78 |
| 发行债券收到的现金 | 8,101,625,000.00 | 2,699,040,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 38,329,859.10 | 2,088,345.05 |
| 筹资活动现金流入小计 | 25,059,513,161.46 | 11,816,020,314.83 |
| 偿还债务支付的现金 | 17,874,408,315.72 | 8,832,400,385.48 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,099,244,930.17 | 871,746,238.03 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 77,106,274.74 | 295,893,474.15 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 190,529,947.39 | 1,354,841,726.22 |
| 筹资活动现金流出小计 | 19,164,183,193.28 | 11,058,988,349.73 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,895,329,968.18 | 757,031,965.10 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -193,096.14 | -713,048.77 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,424,619,091.57 | 903,191,151.59 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 6,022,241,192.19 | 5,119,050,040.60 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 8,446,860,283.76 | 6,022,241,192.19 |

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2021年年度 | 2020年年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 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 | 62,670,661.49 | 59,286,772.06 |
| 收到的税费返还 | 40,810,575.34 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 27,244,506.83 | 74,211,702.14 |
| 经营活动现金流入小计 | 130,725,743.66 | 133,498,474.20 |
| 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 | 14,568,268.44 | 2,031,153.11 |
| 支付的各项税费 | 37,994,749.95 | 48,292,250.49 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 17,304,788.44 | 2,542,743.08 |
| 经营活动现金流出小计 | 69,867,806.83 | 52,866,146.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 60,857,936.83 | 80,632,327.52 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 73,514,413,403.52 | 13,083,556,183.85 |
| 取得投资收益收到的现金 | 599,449,610.95 | 210,388,334.81 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 3,485.13 |
| 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 | 730,491,739.52 | |
| 投资活动现金流入小计 | 74,844,354,753.99 | 13,293,948,003.79 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,121,656.49 | |
| 投资支付的现金 | 73,998,730,950.36 | 12,216,740,297.90 |
| 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 | | 751,297,420.44 |
| 投资活动现金流出小计 | 73,999,852,606.85 | 12,968,037,718.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 844,502,147.14 | 325,910,285.45 |
| 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 | 459,000,000.00 | 1,080,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | 3,496,815,000.00 | 1,199,040,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,955,815,000.00 | 2,279,040,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,280,000,000.00 | 2,383,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 376,597,130.68 | 302,411,942.72 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,744,882.51 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,659,342,013.19 | 2,685,411,942.72 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -703,527,013.19 | -406,371,942.72 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价 | -236.93 | -716.67 |

| | | |
|----------------|----------------|------------|
| 物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 201,832,833.85 | 169,953.58 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 667,701.72 | 497,748.14 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 202,500,535.57 | 667,701.72 |

公司负责人：胡爱民 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

