
鲁能集团有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

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。

信永中和会计师事务所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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述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。

一、资产负债率升高的风险

2019年末、2020年末和2021年末，本公司合并报表口径的资产负债率分别为64.50%、66.92%和70.86%，合并报表口径扣除预收款项（含合同负债）后的资产负债率分别为45.67%、52.23%和68.20%。近年来呈现小幅波动趋势。随着公司业务规模的扩张，为满足房地产开发项目的资金需求，未来公司的资产负债率可能升高，进而影响发行人的再融资能力，增加再融资成本。

二、收入利润水平波动的风险

2019年度、2020年度和2021年度，本公司合并报表口径的营业总收入分别为3,317,133.95万元、2,776,139.95万元和2,627,999.74万元，合并报表口径归属于母公司净利润分别为400,007.73万元、140,404.95万元和15,475.91万元。发行人所处房地产开发行业具有项目开发周期长、资金需求大等特点，因此会存在某些年度处于项目集中开发期，结转收入较少，进而影响盈利水平的问题。

三、存货消化的不确定性风险

2019年末、2020年末和2021年末，公司存货余额分别为6,915,573.92万元、7,081,500.37万元和5,395,230.23万元。公司存货的类型主要为房地产类存货，包括自制半成品及在产品、库存商品（产成品）等。报告期内，受宏观经济下行压力、政府“限购、限价、限售”和去杠杆政策等因素的影响，发行人新开工数量增速放缓，导致公司存货数量出现下降。2021年度公司由于存货减值等原因计提资产减值损失23.09亿元，导致2021年度净利润为-1.77亿元。发行人的绿色地产开发项目主要集中于我国东、中、西部的中心城市和优势区域，业务覆盖面较广，容易受宏观经济与国家政策的影响，进而导致发行人存货消化速度和进度存在一定的不确定性。若未来发行人房地产去化率下降，将影响发行人存货的顺利变现，进而影响发行人的偿债能力。

四、受限资产占比较高的风险

截至 2021 年末，公司所有权或使用权受限的资产账面价值为 260.13 亿元，占资产总额的比例达到 18.71%。发行人受限资产主要包括公司及下属子公司的货币资金、房屋建筑物、土地使用权、用于担保质押的其他资产和存货等，基本为融资抵押形成。发行人受限资产规模较大，如果该部分资产因融资问题产生纠纷，将对发行人的正常经营造成不利影响；若公司经营不善而破产清算，则本期债券持有人对发行人抵押资产的求偿权劣后于发行人的抵押债权。若未来发行人受限资产大幅度增长，可能会影响公司的后续融资以及抵押资产的正常使用。

五、对项目子公司缺乏足够管控的风险

公司目前的绿色地产开发业务均由公司控股子公司及其下属项目公司开发经营，项目集中在北京、上海、济南、重庆、成都、大连、三亚等一二线城市及部分区域中心城市。由于我国东、中、西部之间在经济发展程度、商业环境、客户需求等方面差异很大，因此加大了管理难度。如果公司不能对控股子公司或其下属项目公司实施有效的控制，可能影响公司正常的项目开发和经营业绩。目前，发行人已经对项目子公司建立了比较规范、完善的控制机制，在项目获取、操作、财务、资金、人事等重大方面实行总部统一管理。随着发行人业务的不断拓展，若控制机制的设置或执行不能适应其发展的需要，将可能导致发行人对项目子公司缺乏足够的管控，从而影响发行人的正常运营及品牌形象。

六、未来资本性支出较大带来的风险

目前，发行人的土地储备主要分布在经济较为发达的一二线省会城市，发行人充足的优质储备项目为公司未来持续发展提供了坚实有力的基础，但后续的项目开发对资金需求较大。

发行人在建、拟建/待建的房地产项目后续资金需求较大，发行人可能会新增债务融资规模，从而增加公司的偿债压力。为保障存续债券能够按时还本付息，发行人一方面将密切关注相关行业的发展状况，适当调整项目开发节奏，提升公司的运营及盈利能力；另一方面将积极利用自身的良好信用，提升公司在银行的授信额度，拓展新的融资渠道和资金来源，保障营运资金的来源。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	18
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	19
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
（一） 会计政策变更及影响.....	21
（二） 会计估计变更及影响.....	23
（三） 重要前期差错更正及影响.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	29
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十一、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

发行人/本公司/公司	指	鲁能集团有限公司
21 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 25.8 亿元的鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)
20 鲁能 02	指	发行人发行的总额为人民币 8.16 亿元的鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)
20 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 20.4 亿元的鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
19 鲁能 01	指	发行人发行的总额为人民币 19.6 亿元的鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
16 鲁能 02	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的鲁能集团有限公司 2016 年公司债券(第二期)
08 鲁能债	指	发行人发行的总额为人民币 6 亿元的 2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券
21 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 21 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
20 鲁能 02 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 20 鲁能 02 而制作的《鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)募集说明书》
20 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 20 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
19 鲁能 01 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 19 鲁能 01 而制作的《鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
16 鲁能 02 募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行 16 鲁能 02 而制作的《鲁能集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第二期)募集说明书》
08 鲁能债发行章程	指	发行人根据有关法律、法规为发行 08 鲁能债而制作的《2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券发行章程》
21 鲁能 01、20 鲁能 02 主承销商	指	中信证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司》
20 鲁能 01、19 鲁能 01 主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司和英大证券有限责任公司
16 鲁能 02 主承销商	指	东兴证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司和英大证券有限责任公司
21 鲁能 01、20 鲁能 02 受托管理人	指	中信证券股份有限公司
20 鲁能 01、19 鲁能 01 受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
16 鲁能 02 受托管理人	指	东兴证券股份有限公司
08 鲁能债主承销商	指	中信证券股份有限公司

08 鲁能债担保人	指	国网山东省电力公司
21 鲁能 01 募集资金专项账户	指	中国农业银行股份有限公司济南市中支行
20 鲁能 02 募集资金专项账户	指	中国农业银行股份有限公司济南泉城支行
20 鲁能 01 募集资金专项账户	指	招商银行股份有限公司济南分行
19 鲁能 01 募集资金专项账户	指	中信银行股份有限公司北京分行
16 鲁能 02 募集资金专项账户	指	中信银行股份有限公司济南解放路支行
21 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)的投资者
20 鲁能 02 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)的投资者
20 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)的投资者
19 鲁能 01 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)的投资者
16 鲁能 02 债券持有人	指	持有鲁能集团有限公司 2016 年公司债券(第二期)的投资者
08 鲁能债债券持有人	指	持有 2008 年山东鲁能集团有限公司公司债券的投资者
报告期	指	2021 年
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《鲁能集团有限公司公司章程》
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	商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
交易日	指	上海、深圳证券交易所的营业日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	鲁能集团有限公司
中文简称	鲁能集团
外文名称（如有）	Luneng Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	Luneng Group
法定代表人	孙瑜
注册资本（万元）	2,000,000
实缴资本（万元）	2,000,000
注册地址	山东省济南市 市中区经三路 14 号
办公地址	北京市 朝阳区朝外大街 5 号院 1 号
办公地址的邮政编码	100020
公司网址（如有）	http://www.luneng.com
电子信箱	lnjtcwzjc@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孙瑜
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	执行董事、总经理
联系地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院 1 号
电话	010-85727175
传真	010-85727799
电子信箱	lnjtcwzjc@163.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

报告期初控股股东名称：国家电网有限公司

报告期末控股股东名称：中国绿发投资集团有限公司

变更生效时间：2021年3月1日

变更原因：发行人于2020年8月10日收到国家电网有限公司《关于子公司股权无偿划转的通知》，经国资监管部门研究批准，将国家电网有限公司持有的发行人100%国有股权无偿划转至中国绿发投资集团有限公司。公司于2021年3月5日披露了《鲁能集团有限公司关于股东变更的进展公告》，主要内容为：2020年11月13日，中国绿发与国家电网签署《无偿划转协议》。2021年3月1日，鲁能集团完成工商变更，股东正式变更为中国绿发。股权划转后，发行人股东由国家电网有限公司变更为中国绿发投资集团有限公司，实际控制人仍为国务院国有资产监督管理委员会。

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

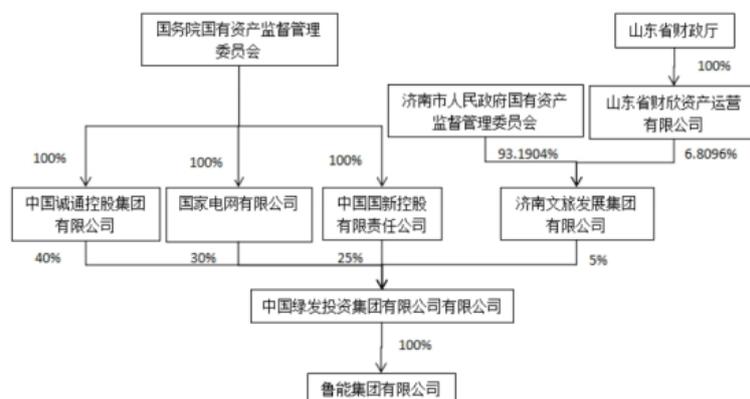
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国绿发投资集团有限公司

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	刘宇	董事	2021年11月3日	2022年1月20日
董事	蓝海	董事	2021年11月3日	2022年1月20日
董事	张红	董事	2021年11月3日	2022年1月20日
董事	孙文燕	董事	2021年11月3日	2022年1月20日
监事	王端瑞	监事	2021年11月3日	2022年1月20日
监事	韩锟	监事	2021年11月3日	2022年1月20日
高级管理人员	刘军	高管	2021年11月3日	2021年11月3日
高级管理人员	尹衍利	高管	2021年11月3日	2021年11月3日
高级管理人员	付明翔	高管	2021年11月3日	2021年11月3日
高级管理人员	李斌	高管	2021年11月3日	2021年11月3日
高级管理人员	邵长忠	高管	2021年11月3日	2021年11月3日

（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：11人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数84.6%。

鲁能集团有限公司（以下简称“鲁能集团”、“公司”）于2021年11月17日收到股东中国绿发投资集团有限公司（以下简称“中国绿发”）出具的《关于鲁能集团有限公司董事会、监事会撤销及相关领导人员职务调整的通知》，鲁能集团不再设立董事会，设置执行董事1名，不再设立监事会，设监事1名，符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定。详见公司2021年11月19日披露的《鲁能集团有限公司关于董事、监事发生变动的公告》。

（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：

发行人执行董事：孙瑜

发行人的其他董事：无

发行人的监事：赵晓琴

发行人的总经理：孙瑜

发行人的财务负责人：孙瑜

发行人的其他高级管理人员：无

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

鲁能集团是中国绿发投资集团有限公司的全资子公司，公司践行“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，坚持“引领、创新、共赢”，以创造美好生活为己任，坚持可持续发展的战略思维，致力于成为专业、优质的绿色产业集团。

近年来，公司认真践行国有企业“六个力量”，坚持“生态优先，绿色发展”理念，以科技创新为引领，主动服务国家重大战略需求，积极聚焦发展现代服务业、推动能源绿色低碳转型、推进乡村振兴、区域协调发展和新型城镇化等战略的贯彻落实。

在绿色地产方面，以长三角、海南、西南等区域为发展重点，覆盖全国近30个城市。坚持服务区域协调发展、京津冀协同发展等国家战略，积极参与城市更新、保障性住房建设等业务。发展绿色健康地产，保障民生需求，为节约集约、生态宜居、和谐发展的新型城镇化建设贡献力量。

在现代服务业方面，倡导绿色、健康的休闲生活方式，致力于打造住、商、旅一体化综合运营平台，为消费者提供健康休闲、多元缤纷、舒适美好的一站式美好生活解决方案，不断增强人民群众获得感、幸福感、安全感。把节约资源和保护生态环境作为“绿色消费”可持续的基础，积极开展水体、山体、森林、生物多样性、本土文化保护。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

公司自成立以来，始终秉持区域聚焦的发展理念，依托现有资源优势，坚持深耕布局区域，积极拓展一线和二线重点城市，有效平衡和规避由于房地产行业地域性差异所带来的风险。公司始终坚持“以合理成本，不断增加在一二线城市核心区域的土地资源储备”为发展理念。目前公司项目主要分布在一线城市及部分具有竞争优势的二线城市，所属土地资源位置优越，兼具住宅和商业项目，产品结构合理，成本优势较为明显，为公司未来持续发展奠定了坚实的基础，使得公司在业内具有很强的竞争优势。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（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：亿元 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 (%)
房地产业务	231.51	152.67	34.05	89.34	245.65	171.65	30.12	91.76
施工、设计、监理、招标	0.93	0.33	64.24	0.36	0.72	0.15	78.61	0.27

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 (%)
其他	26.69	21.40	19.84	10.30	21.35	13.49	36.82	7.98
合计	259.13	174.40	32.70	100.00	267.72	185.30	30.79	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。

发行人主营业务中其他业务板块有所波动，主要系其他业务板块构成较为复杂，因此波动较大。

（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

公司践行新发展理念，坚持服务发展大局，聚焦健康、生态、低碳等绿色产业领域，推进绿色地产、幸福产业、绿色能源产业发展，巩固优化提升传统产业，不断延伸产业链，构建以战略性新兴产业投资、新型城镇化、绿色能源、乡村振兴、现代服务业等为主责主业的绿色产业集群，推进产业基础高级化、产业链现代化，全面引领绿色发展。

以探索绿色地产创新发展模式为契机，服务京津冀协同发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化、成渝双城经济圈、建设海南自由贸易港等国家战略，积极参与城市更新行动，研究开展城市生态修复、城镇老旧小区改造、保障性住房建设、城市基础设施建设运营等业务。打造智慧建筑和社区，进一步提高产品智慧科技水平，助力智慧城市建设。坚持“房住不炒”定位，带头落实行业监管政策要求，大力发展绿色健康地产，满足人民美好生活需要。

为提高现代服务业的发展水平，公司把握客户日益增长的健康养老、旅游度假、文化体育等幸福生活新要求，发展商业、文旅、酒店、物业等幸福产业，加强生态环境保护，建设独具特色的幸福产业生态链，以实际行动提升生态文明建设水平，创造美好生活。

公司牢牢把握新一轮能源革命的机遇，深入落实“四个革命、一个合作”的能源安全战略，响应“碳达峰、碳中和”中国承诺，着力开发绿色新能源、推动能源绿色低碳转型，探索大数据、云计算、人工智能等新技术在新能源领域的应用，提升新能源建设运行的智能化水平，助推新能源的网络化、智能化、综合化、清洁化、多元化发展。

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

详见“重大风险提示”。

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

公司关联交易的事项严格按照《鲁能集团有限公司“三重一大”决策实施细则》相关规定执行，凡涉及公司重大决策和大额度资金运作的事项，均需坚持集体决策、科学决策、民主决策、依法决策的原则。

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。发行人同关联方之间销售（采购）商品及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价，由于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

（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	0.20
出售商品/提供劳务	0.92
托管收益	0.04
租赁收益	0.07
租赁支出	0.06

2. 其他关联交易

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
资金拆借，作为拆出方	32.64
资金拆借，作为拆入方	137.22

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163.74亿元人民币。

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余额 98.68 亿元，其中公司信用类债券余额 98.66 亿元，占有息债务余额的 99.98%；银行贷款余额 0.02 亿元，占有息债务余额的 0.02%；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）	
信用类债券	-	10.00	-	14.86	73.80	98.66
银行贷款	-		0.02	-	-	0.02
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

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 82.66 亿元，企业债券余额 6 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 亿元，且共有 29.57 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	鲁能集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 鲁能 01
3、债券代码	188397.SH
4、发行日	2021 年 7 月 14 日
5、起息日	2021 年 7 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	2024 年 7 月 16 日

近回售日	
7、到期日	2026年7月16日
8、债券余额	25.80
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将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。
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
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）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	交易所市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	20鲁能02
3、债券代码	175598.SH
4、发行日	2020年12月25日
5、起息日	2020年12月29日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年12月29日
7、到期日	2025年12月29日
8、债券余额	8.16
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将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。
11、交易场所	上海证券交易所
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
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）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	交易所市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20鲁能01
3、债券代码	175252.SH
4、发行日	2020年10月15日

5、起息日	2020年10月19日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年10月19日
7、到期日	2025年10月19日
8、债券余额	20.40
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将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。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司,英大证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	交易所市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19鲁能01
3、债券代码	155552.SH
4、发行日	2019年7月17日
5、起息日	2019年7月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2022年7月18日
7、到期日	2024年7月18日
8、债券余额	19.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将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。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司,英大证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	交易所市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	鲁能集团有限公司2016年公司债券（第二期）
2、债券简称	16鲁能02
3、债券代码	136692.SH

4、发行日	2016年9月6日
5、起息日	2016年9月7日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年9月7日
8、债券余额	8.8750
9、截止报告期末的利率(%)	3.35
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将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。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,英大证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	交易所市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2008年山东鲁能集团有限公司公司债券
2、债券简称	08鲁能债
3、债券代码	088012.IB
4、发行日	2008年6月18日
5、起息日	2008年6月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年6月18日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	银行间债券
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券由承销团成员向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行
15、适用的交易机制	银行间市场债券交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

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

债券代码：188397.SH

债券简称：21鲁能01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）

债券代码：175598.SH

债券简称：20 鲁能 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）

债券代码：175252.SH

债券简称：20 鲁能 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）

债券代码：155552.SH

债券简称：19 鲁能 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

未执行

债券名称：鲁能集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）

债券代码：136692.SH

债券简称：16 鲁能 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

根据《鲁能集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中设定的回售条款，“16 鲁能 02”债券持有人于回售登记期（2021 年 8 月 10 日至 2021 年 8 月 16 日）内对其所持有的全部或部分“16 鲁能 02”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16 鲁能 02”（债券代码：136692）回售有效期登记数量为 112,500 手，回售金额为 112,500,000.00 元。

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：188397.SH

债券简称	21 鲁能 01
募集资金总额	25.80
募集资金报告期内使用金额	18.45
募集资金期末余额	7.35
报告期内募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还 16 鲁能 01、16 鲁能 02 到期或回售的本金。
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）	-
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）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input 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）	-
截至报告期末实际的募集资金使用用途	发行人偿还 16 鲁能 01 到期金额及 16 鲁能 02 回售金额，剩余资金暂时用于补充流动资金（单次补流期限不超过 12 个月）
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）	-

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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	李云荣、霍华东

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	188397.SH、175598.SH
债券简称	21 鲁能 01、20 鲁能 02
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
联系人	刘艳、伍耀坤
联系电话	010-60838384

债券代码	175252.SH、155552.SH
债券简称	20 鲁能 01、19 鲁能 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 17 层
联系人	刘志鹏、丁沈阳、刘子莱
联系电话	010-83939707

债券代码	136692.SH
债券简称	16 鲁能 02
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 6 层
联系人	吕锡广、段少祥
联系电话	010-66555196

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	188397.SH、175598.SH、175252.SH、155552.SH、136577.SH、088012.IB
债券简称	21 鲁能 01、20 鲁能 02、20 鲁能 01、19 鲁能 01、16 鲁能 02、08 鲁能债
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

（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

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一） 会计政策变更及影响

（1）新金融工具准则

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，执行企业会计准则的非上市公司自2021年1月1日起施行。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整2021年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020年度的财务报表未予重述。调整后，影响留存收益23,505,484.76元，影响少数股东权益7,370,567.74元，影响净资产30,876,052.50元。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

2020年12月31日（变更前）		2021年1月1日（变更后）		变动金额
项目	账面价值	项目	账面价值	
其他应收款	2,823,058,264.51	其他应收款		-2,823,058,264.51
		其他流动资产	2,815,271,518.23	2,815,271,518.23
		一年内到期的非流动资产	7,786,746.28	7,786,746.28

可供出售金融资产	106,297,480.00	其他非流动金融资产	147,465,550.00	41,168,070.00
递延所得税资产	6,727,080.00	递延所得税资产		-6,727,080.00
递延所得税负债		递延所得税负债	3,564,937.50	3,564,937.50
期初未分配利润		期初未分配利润	23,505,484.76	23,505,484.76
少数股东权益		少数股东权益	7,370,567.74	7,370,567.74
长期应收款	1,914,000,000.00	长期应收款		-1,914,000,000.00
债权投资		债权投资	1,914,000,000.00	1,914,000,000.00

（2）新租赁准则

财政部于2018年12月修订发布的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。根据新租赁准则的要求，公司对原采用的相关会计政策进行相应变更。

新租赁准则下，除短期租赁和低价值资产租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁将采用相同的会计处理，均须确认使用权资产和租赁负债；

对于使用权资产，承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。同时承租人需确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理；

对于租赁负债，承租人应当计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益；

对于短期租赁和低价值资产租赁，承租人可以选择不确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益；按照新租赁准则及上市规则要求，在披露的财务报告中调整租赁业务的相关内容。

根据新租赁准则，公司自2021年1月1日起对所有租入资产（选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外）按照未来应付租金的最低租赁付款额现值确认使用权资产及租赁负债，并分别确认折旧及未确认融资费用，不对2021年1月1日之前业务进行追溯调整。根据新旧准则衔接规定，公司自2021年1月1日起按新准则要求进行会计报表披露，不对2021年1月1日之前业务进行追溯调整，本次会计政策变更预计不会对公司所有者权益、净利润产生重大影响。

2020-12-31（变更前）		2021-1-1（变更后）		变动金额
使用权资产		使用权资产	442,042,543.77	442,042,543.77
租赁负债		租赁负债	463,478,096.15	463,478,096.15
其他流动资产	144,860.32			-144,860.32
其他应收款	246,655.56			-246,655.56

其他应付款	8,221,833.34			-8,221,833.34
未分配利润		未分配利润	-13,605,234.92	-13,605,234.92

（3）资金归集列报

根据《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，企业根据相关法规制度，通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理的，对于成员单位归集至集团母公司账户的资金，成员单位应当在资产负债表“其他应收款”项目中列示，或者根据重要性原则并结合本企业的实际情况，在“其他应收款”项目之上增设“应收资金集中管理款”项目单独列示；母公司应当在资产负债表“其他应付款”项目中列示。对于成员单位从集团母公司账户拆借的资金，成员单位应当在资产负债表“其他应付款”项目中列示；母公司应当在资产负债表“其他应收款”项目中列示。对于成员单位未归集至集团母公司账户而直接存入财务公司的资金，成员单位应当在资产负债表“货币资金”项目中列示，根据重要性原则并结合本企业的实际情况，成员单位还可以在“货币资金”项目之下增设“其中：存放财务公司款项”项目单独列示；财务公司应当在资产负债表“吸收存款”项目中列示。对于成员单位未从集团母公司账户而直接从财务公司拆借的资金，成员单位应当在资产负债表“短期借款”项目中列示；财务公司应当在资产负债表“发放贷款和垫款”项目中列示。资金集中管理涉及非流动项目的，企业还应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》关于流动性列示的要求，分别在流动资产和非流动资产、流动负债和非流动负债列示。在集团母公司、成员单位和财务公司的资产负债表中，除符合《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》中有关金融资产和金融负债抵销的规定外，资金集中管理相关金融资产和金融负债项目不得相互抵销。企业应当在附注中披露企业实行资金集中管理的事实，作为“货币资金”列示但因资金集中管理支取受限的资金的金额和情况，作为“货币资金”列示、存入财务公司的资金金额和情况，以及与资金集中管理相关的“其他应收款”、“应收资金集中管理款”、“其他应付款”等列报项目、金额及减值有关信息。

本公司从 2021 年 1 月 1 日起，对各子公司归集至集团母公司账户的资金从“货币资金”科目直接调整至“其他应收款”科目进行核算，具体影响金融如下：

2020-12-31（变更前）		2021-1-1（变更后）	
货币资金	16,683,202,371.75	货币资金	11,823,225,124.25
其他应收款	2,141,543,668.33	其他应收款	7,001,520,915.83

（二）会计估计变更及影响

无。

（三）重要前期差错更正及影响

本公司持有鲁能新能源（集团）有限公司 18.6427% 股权，本年年初鲁能新能源将前期费用及部分不归属资本化的利息作为会计差错调整期初数，本公司按照权益法相应调整长期股权投资和期初未分配利润，调减金额为 10,442,867.59 元。

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（%）
应收票据	0	0	1.53	-100
应收账款	2.13	0.15	10.57	-79.87
预付款项	1.21	0.09	2.29	-47.37
其他应收款	226.47	16.29	40.35	461.20
应收股利	0.42	0.03	0.10	324.34
合同资产	0.10	0.01	-	100
持有待售资产	245.60	17.67	-	100
一年内到期的非流动资产	13.91	1.00	20.00	-30.45
其他流动资产	40.13	2.89	28.86	39.05
可供出售金融资产	-	0.00	1.06	-100.00
债权投资	0.50	0.04	-	100
长期应收款	0.67	0.05	9.09	-92.66
长期股权投资	17.91	1.29	3.60	398.06
投资性房地产	22.42	1.61	37.33	-39.93
其他非流动金融资产	1.48	0.11	-	100
固定资产	58.94	4.24	119.02	-50.48
在建工程	14.81	1.07	35.31	-58.06
其他非流动资产	0.25	0.02	6.30	-95.98

发生变动的的原因：

注 1：主要系青海格尔木鲁能新能源有限公司划转至都城伟业集团有限公司，单位划转期初数调整所致；

注 2：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 3：主要系预付款项到期结转入账所致；

注 4：主要系资金归集通过其他应收款科目核算所致；

注 5：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 6：主要系 2021 年公司划转追溯调整所致；

注 7：主要系 2021 年公司划转追溯调整所致；

注 8：主要系 1 年内到期的长期应收款本金减少所致；

注 9：新金融工具准则自 2021 年 1 月 1 日起施行，公司应用新准则，停用可供出售金融资产科目，变动主要系科目重分类所致；

注 10：新金融工具准则自 2021 年 1 月 1 日起施行，公司应用新准则，停用可供出售金融资产科目，变动主要系科目重分类所致；

注 11：主要系 2021 年公司划转追溯调整所致；

注 12：主要系长期委托贷款调整至债权投资所致；

注 13：主要系鲁能集团将其持有的青海广恒新能源有限公司 100%股权、内蒙古包头广恒新能源有限公司 100%股权、青海格尔木鲁能新能源有限公司 100%股权、青海格尔木广恒新能源有限公司 60%股权、青海格尔木昆仑建设开发有限公司 52%股权及青海格尔木涩北新能源有限公司 51%股权转让给鲁能新能源（集团）有限公司，取得鲁能新能源 18.6427% 股权所致；

注 14：主要系山东亘富、福州地产、湖州置业、张家口置业、重庆英大及南京硅谷在内的 6 家公司在 2021 年末审计时将投资性房地产转入持有待售所致；

注 15：主要系 2021 年公司划转追溯调整所致；

注 16：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 17：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 18：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致。

（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	148.75	7.22	-	4.86
应收账款	2.13	0.84	-	39.26
存货	539.52	114.25	-	21.28
房屋建筑物	63.97	30.22	-	47.24
无形资产	16.39	0.18	-	1.13
持有待售资产	245.60	107.41	-	43.74
合计	1,016.36	260.13	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	539.52	-	114.25	借款抵押	-
持有待售资产	245.60	-	107.41	土地使用权借款抵押、借款抵押、按揭保证金及商品房预售资金监管等	-

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	27.18	2.76	3.00	805.88
应付票据	1.09	0.11	-	100
应付账款	81.52	8.27	120.11	-32.13
合同负债	114.24	11.60	180.84	-36.83
其他应付款	195.69	19.86	115.19	69.88
应付股利	0.03	0.00	2.25	-98.81
一年内到期的非流动负债	23.13	2.35	35.88	-35.55
持有待售负债	217.44	22.07	-	100
其他流动负债	9.03	0.92	15.00	-39.76
租赁负债	2.77	0.28	-	100
长期应付款	-	0.00	0.61	-100.00
长期应付职工薪酬	-	0.00	0.19	-100.00
预计负债	0.63	0.06	0.38	66.37
递延收益	0.12	0.01	0.06	104.28

发生变动的的原因：

注 1：主要系信用借款增加所致；

注 2：主要系商业承兑汇票增加所致；

注 3：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 4：主要系持有待售影响所致；

注 5：主要系公司集中管理资金增加；

注 6：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 7：主要系一年内到期长期外部借款减少所致；

注 8：主要系 2021 年公司划转追溯调整所致；

注 9：主要系持有待售影响所致；

注 10：主要系 2021 年公司划转追溯调整所致；

注 11：主要系 2021 年公司划转导致追溯调整期初数所致；

注 12：主要系持有待售影响所致；

注 13：主要系山东商管增加预计负债 0.26 亿元所致；

注 14：主要系取得政府补助确认递延收益所致。

（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：367.61 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 333.42 亿元，有息债务同比变动-9.30%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：34.57 亿元。

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 103.66 亿元，占有息债务余额的 31.09%；银行贷款余额 58.27 亿元，占有息债务余额的 17.48%；非银行金融机构贷款 11 亿元，占有息债务余额的 3.3%；其他有息债务余额 160.49 亿元，占有息债务余额的 48.13%。

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）	
信用类债券	-	10.00	5.00	14.86	73.80	103.66
银行贷款	-	18.4	7.97	19.84	12.06	58.27
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	11	11
其他有息债务	-	0.54	8.39	18.59	132.97	160.49

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：5.29 亿元

报告期非经常性损益总额：2.85 亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4.45	委托贷款投资收益	2.51	否
公允价值变动损益	0.01	交易性金融资产公允价值变动收益	0.01	否
资产减值损失	23.09	计提存货、投资性房地产、无形资产减值	0	否
营业外收入	0.46	非流动资产损毁报废利得、政府补助、违约金、罚款、	0.46	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		质保金		
营业外支出	-0.52	非流动资产损毁报废损失、对外捐赠支出、赔偿款、罚款、滞纳金	-0.52	否
资产处置收益	0.06	固定资产处置收益	0.06	否
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.33	其他收益中政府补助及进项税加计抵减	0.33	否

（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

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
南京方山置业有限公司	是	100%	房地产	8.09	6.00	0.24	0.01
大连神农科技有限责任公司	是	100%	房地产	33.65	19.55	11.21	4.95
天津广宇发展股份有限公司	是	76.13%	房地产	822.44	139.37	161.01	49.23
苏州鲁能置业有限公司	是	100%	房地产	28.81	5.50	12.81	1.47
重庆鲁能美丽乡村建设有限公司	是	100%	房地产	4.19	0.82	0.16	-1.52
重庆鲁能生态旅游开发有限公司	是	100%	房地产	0.04	-0.17	-	-
海南三亚湾新城开发有限公司	是	100%	房地产	91.10	31.27	18.21	10.59
北京鲁能物业服务有限责任公司	是	100%	物业管理	2.90	1.28	3.99	0.63
海南盈滨岛置业有限公司	是	100%	房地产	45.16	14.14	16.33	7.20
上海鲁能酒店管理集团有限公司	是	100%	住宿与餐饮	14.95	0.29	1.36	0.47

（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

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

否。

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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：25 亿元

报告期末对外担保的余额：52.26 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：27.26 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：52.26 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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

鲁能集团有限公司（以下简称“鲁能集团”、“公司”）于 2021 年 11 月 17 日收到股东中国绿发投资集团有限公司（以下简称“中国绿发”）出具的《关于鲁能集团有限公司董事会、监事会撤销及相关领导人员职务调整的通知》，委任孙瑜为公司执行董事、总经理，任期自批复出具日起。

根据《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》和《鲁能集团有限公司债券信息披露事务管理办法》的相关规定，由公司董事或高级管理人员担任信息披露事务负责人。本次因公司相关领导人员职务调整，现就公司信息披露负责人变更事项公告如下：

（一）信息披露负责人变更情况

1、人员变动基本情况

原信息披露事务负责人：李斌

变更后信息披露事务负责人：孙瑜

2、新任信息披露事务负责人基本情况

姓名：孙瑜

职务：执行董事、总经理

电话：010-85727175

传真：010-85727799

邮箱：lnjtcwzjcl63.com

联系地址：北京市朝阳区朝外大街5号院

（二）影响分析

本次信息披露事务负责人的变更，不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响。公司治理结构符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的相关规定。

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、发行人为可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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文，为《鲁能集团有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页)



鲁能集团有限公司

2022年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2021年12月31日

编制单位：鲁能集团有限公司

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	14,875,171,960.97	16,747,163,374.81
结算备付金		
拆出资金		
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		152,604,048.13
应收账款	212,872,115.34	1,057,401,959.69
应收款项融资		
预付款项	120,611,298.83	229,150,179.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,646,742,856.85	4,035,406,826.09
其中：应收利息		
应收股利	42,022,232.17	9,903,061.71
买入返售金融资产		
存货	53,952,302,334.05	70,815,003,688.37
合同资产	10,003,598.00	
持有待售资产	24,560,107,886.85	
一年内到期的非流动资产	1,391,027,865.27	2,000,000,000
其他流动资产	4,013,064,631.49	2,886,140,711.51
流动资产合计	121,781,904,547.65	97,922,870,788.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	50,000,000.00	
可供出售金融资产		106,297,480.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	66,740,573.02	909,000,000.00
长期股权投资	1,791,019,571.37	359,601,393.80
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	148,260,000.00	
投资性房地产	2,241,998,668.56	3,732,603,427.70
固定资产	5,894,296,246.62	11,902,288,009.72
在建工程	1,480,970,706.88	3,530,744,801.16
生产性生物资产	1,819,349.58	1,814,749.58
油气资产		
使用权资产	364,639,066.36	
无形资产	1,638,724,062.37	1,714,082,897.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	114,868,945.68	90,984,077.31
递延所得税资产	3,428,097,398.76	4,366,324,921.16
其他非流动资产	25,343,074.98	629,928,823.07
非流动资产合计	17,246,777,664.18	27,343,670,581.03
资产总计	139,028,682,211.83	125,266,541,369.11
流动负债：		
短期借款	2,717,633,361.10	300,000,000.00
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	108,983,267.44	
应付账款	8,151,884,706.63	12,010,530,906.66
预收款项	226,638,571.35	318,354,084.74
合同负债	11,424,343,649.59	18,084,400,289.29
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	56,189,692.27	70,000,804.24
应交税费	2,582,022,085.04	3,375,238,366.39
其他应付款	19,569,324,911.35	11,519,298,457.09
其中：应付利息		
应付股利	2,673,645.32	225,244,775.55
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	21,743,905,242.27	
一年内到期的非流动负债	2,312,509,152.55	3,587,999,698.98
其他流动负债	903,385,382.06	1,499,526,403.05
流动负债合计	69,796,820,021.65	50,765,349,010.44

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,587,781,910.18	13,996,565,500.19
应付债券	14,724,009,984.14	18,876,168,165.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	277,171,487.18	
长期应付款		61,267,219.75
长期应付职工薪酬		19,022,939.46
预计负债	62,945,075.86	37,835,437.80
递延收益	11,828,521.87	5,790,454.77
递延所得税负债	61,064,797.32	62,541,380.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	28,724,801,776.55	33,059,191,097.38
负债合计	98,521,621,798.20	83,824,540,107.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	37,461,315,512.31	37,461,315,512.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-10,089,545,605.49	-8,171,976,630.08
减：库存股		
其他综合收益	-8,651,072.46	-7,026,058.52
专项储备		
盈余公积	2,535,742,132.19	2,450,172,873.85
一般风险准备		
未分配利润	6,901,869,497.33	5,901,319,118.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	36,800,730,463.88	37,633,804,816.30
少数股东权益	3,706,329,949.75	3,808,196,444.99
所有者权益（或股东权益）合计	40,507,060,413.63	41,442,001,261.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	139,028,682,211.83	125,266,541,369.11

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：鲁能集团有限公司

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	6,489,107,371.03	7,114,785,704.78
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	49,283,743.53	27,978,084.06
应收款项融资		
预付款项	1,718,985.30	2,529,005.76
其他应收款	25,106,010,363.38	2,969,111,499.02
其中：应收利息		1,240,361,829.19
应收股利	1,142,022,232.17	60,291,619.96
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,244,459,611.60	2,212,000,000.00
其他流动资产	3,401,967,312.09	2,129,192.58
流动资产合计	41,292,547,386.93	12,328,533,486.20
非流动资产：		
债权投资	4,903,000,000.00	
可供出售金融资产		89,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		22,794,300,000.00
长期股权投资	19,620,152,758.92	21,331,515,904.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	89,000,000.00	
投资性房地产	143,644,585.34	151,045,715.28
固定资产	1,360,641,561.17	1,449,375,683.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,579,266.43	
无形资产	262,897,512.69	263,411,935.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,014,489.63	3,668,844.44
递延所得税资产	1,337,484.03	772,215.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	26,397,267,658.21	46,083,090,297.55
资产总计	67,689,815,045.14	58,411,623,783.75
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	20,588,007.92	116,404,865.78
预收款项	52,999.44	3,885,048.81
合同负债		
应付职工薪酬	3,891,703.11	4,178,206.38
应交税费	77,173,830.40	158,823,173.04
其他应付款	24,131,432,494.91	12,875,980,671.27
其中：应付利息		
应付股利		160,434,293.47
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	150,567,907.75	90,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	24,383,706,943.53	13,249,271,965.28
非流动负债：		
长期借款		2,000,000.00
应付债券	9,866,009,984.14	10,441,812,965.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,506,203.45	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		24,690,193.16
其他非流动负债	24,690,193.16	
非流动负债合计	9,902,206,380.75	10,468,503,158.50
负债合计	34,285,913,324.28	23,717,775,123.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	37,461,315,512.31	37,461,315,512.31
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-8,056,818,133.07	-5,908,628,328.67
减：库存股		
其他综合收益	-4,475,776.63	-7,026,058.52
专项储备		
盈余公积	2,535,742,132.19	2,450,172,873.85

未分配利润	1,468,137,986.06	698,014,661.00
所有者权益（或股东权益）合计	33,403,901,720.86	34,693,848,659.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,689,815,045.14	58,411,623,783.75

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

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	26,279,997,438.19	27,761,399,470.10
其中：营业收入	26,279,997,438.19	27,761,399,470.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	23,905,064,095.41	24,436,496,502.64
其中：营业成本	17,996,800,329.55	19,536,630,860.45
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	2,261,968,620.83	1,457,737,723.31
销售费用	946,077,360.86	878,507,375.85
管理费用	1,544,443,794.61	1,400,135,170.05
研发费用	3,276,579.31	6,072,381.10
财务费用	1,152,497,410.25	1,157,412,991.88
其中：利息费用	1,216,839,067.29	1,234,988,079.32
利息收入	142,449,423.42	129,918,047.81
加：其他收益	30,817,935.25	46,119,969.03
投资收益（损失以“-”号填列）	445,836,551.59	189,423,037.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	193,112,039.72	-6,885,979.41
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）	794,450.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,069,111.86	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,308,657,817.93	-762,118,483.39
资产处置收益（损失以“－”号填列）	5,532,660.76	28,194,459.55
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	534,188,010.59	2,826,521,949.66
加：营业外收入	45,926,554.44	48,467,302.49
减：营业外支出	51,530,555.28	48,941,302.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	528,584,009.75	2,826,047,949.91
减：所得税费用	706,059,295.58	887,620,052.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-177,475,285.83	1,938,427,897.69
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-177,475,285.83	1,938,427,897.69
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）	154,759,147.93	1,404,049,500.77
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-332,234,433.76	534,378,396.92
六、其他综合收益的税后净额	2,550,281.89	-2,143,356,964.68
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,550,281.89	-2,143,356,964.68
1.不能重分类进损益的其他综合收益	760,643.70	
（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	760,643.70	
（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	1,789,638.19	-2,143,356,964.68
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	1,789,638.19	-6,030,850.14
（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		-2,137,326,114.54
(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	-174,925,003.94	-204,929,066.99
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	157,309,429.82	-739,307,463.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-332,234,433.76	534,378,396.92
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：-1,642,099.4 元。

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

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	71,932,760.14	25,296,765.44
减：营业成本	55,506,015.65	55,858,647.38
税金及附加	28,577,023.02	24,648,174.12
销售费用	13,620,406.94	6,866,183.06
管理费用	272,352,751.49	167,800,246.21
研发费用	3,267,915.17	6,072,381.10
财务费用	383,480,033.88	447,427,562.52
其中：利息费用	410,188,033.28	
利息收入	50,860,014.97	
加：其他收益	276,035.35	3,027,183.65
投资收益（损失以“-”号填列）	1,633,711,166.12	4,900,052,085.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	193,112,039.72	8,028,852.16

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）	-2,261,075.96	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-337,417.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）		25,180,208.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	946,854,739.50	4,244,545,631.34
加：营业外收入	1,188,548.89	854,130.05
减：营业外支出	1,095.10	355,549.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	948,042,193.29	4,245,044,212.24
减：所得税费用	92,349,609.89	119,660,566.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	855,692,583.40	4,125,383,645.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	855,692,583.40	4,125,383,645.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	2,550,281.89	-2,143,356,964.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	760,643.70	
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	760,643.70	
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	1,789,638.19	-2,143,356,964.68
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,789,638.19	
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	858,242,865.29	
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：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

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	28,231,430,357.32	25,811,101,298.85
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	114,112,729.63	209,286,595.94
收到其他与经营活动有关的现金	11,239,153,327.87	9,085,106,973.08
经营活动现金流入小计	39,584,696,414.82	35,105,494,867.87
购买商品、接受劳务支付的现金	20,924,394,415.33	21,160,992,789.54
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	1,561,131,343.37	1,446,177,664.02
支付的各项税费	4,369,025,500.02	4,046,207,772.59
支付其他与经营活动有关的现金	19,524,535,615.79	6,257,374,167.90

经营活动现金流出小计	46,379,086,874.51	32,910,752,394.05
经营活动产生的现金流量净额	-6,794,390,459.69	2,194,742,473.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,719,300,000.00	1,342,327,600.00
取得投资收益收到的现金	369,006,659.77	197,663,957.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,593,340.00	285,897,189.49
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	10,315,767.30	
投资活动现金流入小计	5,104,215,767.07	1,825,888,747.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	866,791,026.22	2,264,281,362.76
投资支付的现金	1,072,000,000.00	3,642,500,000.00
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	941,641,922.50	187,465,450.00
支付其他与投资活动有关的现金	419,696.91	
投资活动现金流出小计	2,880,852,645.63	6,094,246,812.76
投资活动产生的现金流量净额	2,223,363,121.44	-4,268,358,065.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	108,780,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000,000.00	108,780,000.00
取得借款收到的现金	23,943,090,809.34	14,278,402,027.82
收到其他与筹资活动有关的现金		60,254,110.20
筹资活动现金流入小计	24,043,090,809.34	14,447,436,138.02
偿还债务支付的现金	13,788,060,689.78	8,453,391,068.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,826,511,621.89	1,644,154,296.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	111,152,770.75	133,383,324.90
支付其他与筹资活动有关的现金	196,959,529.94	10,430,178.94
筹资活动现金流出小计	15,811,531,841.61	10,107,975,543.58
筹资活动产生的现金流量净额	8,231,558,967.73	4,339,460,594.44
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	3,660,531,629.48	2,265,845,002.86
加：期初现金及现金等价物余额	11,086,125,045.46	13,746,094,319.85
六、期末现金及现金等价物余额	14,746,656,674.94	16,011,939,322.71

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

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	27,189,727.38	29,812,677.69
收到的税费返还		72,603.79
收到其他与经营活动有关的现金	11,658,489,157.44	6,277,738,923.86
经营活动现金流入小计	11,685,678,884.82	6,307,624,205.34
购买商品、接受劳务支付的现金	182,123,374.55	79,467,685.73
支付给职工及为职工支付的现金	89,817,915.44	65,358,054.86
支付的各项税费	249,855,672.41	298,289,204.19
支付其他与经营活动有关的现金	19,566,843,095.91	119,401,259.69
经营活动现金流出小计	20,088,640,058.31	562,516,204.47
经营活动产生的现金流量净额	-8,402,961,173.49	5,745,108,000.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,421,800,000.00	14,069,970,000.00
取得投资收益收到的现金	1,484,822,805.34	2,269,940,619.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		50,497,420.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	18,906,622,805.34	16,390,408,039.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,810,223.72	167,865,628.57
投资支付的现金	5,466,000,000.00	21,942,400,000.00
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	5,530,810,223.72	22,110,265,628.57
投资活动产生的现金流量净额	13,375,812,581.62	-5,719,857,589.06
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	2,580,000,000.00	2,879,964,023.07
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,580,000,000.00	2,879,964,023.07
偿还债务支付的现金	3,242,250,000.00	3,393,419,384.58
分配股利、利润或偿付利息支付	418,378,020.79	435,560,302.20

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	18,809,038.40	155,640.00
筹资活动现金流出小计	3,679,437,059.19	3,829,135,326.78
筹资活动产生的现金流量净额	-1,099,437,059.19	-949,171,303.71
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	3,873,414,348.94	-923,920,891.90
加：期初现金及现金等价物余额	2,615,693,022.09	8,038,706,596.68
六、期末现金及现金等价物余额	6,489,107,371.03	7,114,785,704.78

公司负责人：孙瑜 主管会计工作负责人：孙瑜 会计机构负责人：王晓成

