

---

**天津渤海国有资产经营管理有限公司**

**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。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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。

截至 2021 年底，公司面临的风险因素与上一年度报告中所提示的风险因素没有重大变化。

公司下属子公司天津市医药集团有限公司已经完成混改工作，下属子公司天津食品集团有限公司股权转让和增资扩股工作已终止。

## 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	22
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	23
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	50
四、 资产情况.....	50
五、 负债情况.....	52
六、 利润及其他损益来源情况.....	53
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.....	54
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	54
九、 对外担保情况.....	55
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	55
十一、 向普通投资者披露的信息.....	55
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	55
一、 发行人为可交换债券发行人.....	55
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.....	55
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	55
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	55
五、 其他特定品种债券事项.....	55
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	55
第六节 备查文件目录.....	56
财务报表.....	58
附件一： 发行人财务报表.....	58

## 释义

本公司、公司、渤海国资、发行人	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司
20 渤海国资债 01/20 津资 01	指	2020 年第一期天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券
16 渤海国资债 01/PR 渤海 01	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种一)
16 渤海国资债 02/PR 渤海 02	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种二)
本报告、年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《天津渤海国有资产经营管理有限公司 2020 年年度半年度报告》
资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委/国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	本公司设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2021 年度
上年同期	指	2020 年度
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司	
中文简称	渤海国资	
外文名称（如有）	TIANJIN BOHAI STATE-OWNED ASSETS ADMINISTRATION CO.LTD	
外文缩写（如有）	Bohai SAA	
法定代表人	王刚	
注册资本（万元）		118.50
实缴资本（万元）		118.50
注册地址	天津市 河西区友谊北路 61 号银都大厦-5 层	
办公地址	天津市 河西区友谊路 10 号国鑫大厦	
办公地址的邮政编码	300202	
公司网址（如有）	-	
电子信箱	vip8860@126.com	

### 二、信息披露事务负责人

姓名	焦勇	
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	董事及财务负责人	
联系地址	天津市河西区友谊路 10 号	
电话	022-88276302	
传真	022-88276316	
电子信箱	vip8860@126.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

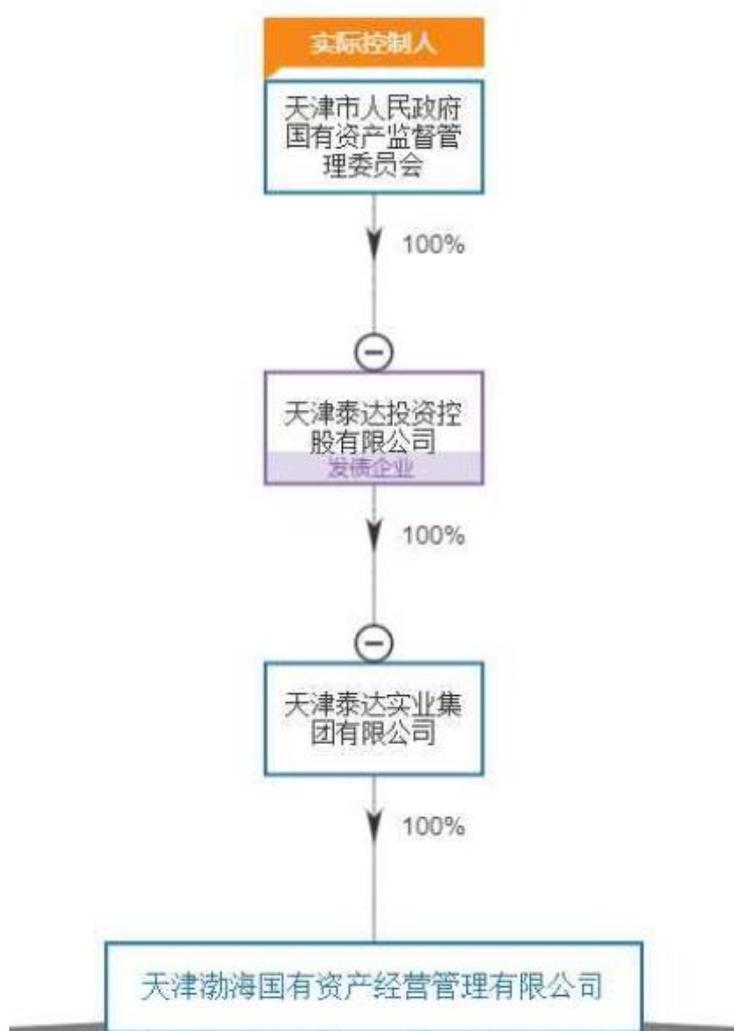
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：天津泰达实业集团有限公司

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（%）：0.00%

报告期末实际控制人名称：天津市人民政府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
高级管理人员	于学昕	总经理	2020年9月11日卸任	2021年6月24日
高级管理人员	刘德胜	董事、总经理	2020年12月31日新任	2021年6月24日
董事	郦威	董事	2021年1月6日卸任	2021年1月22日
董事	刘德胜	董事	2021年1月6日新任	2021年1月22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：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数33.33%。

##### （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：王刚<sup>1</sup>

发行人的其他董事：刘德胜、焦勇、王岚、于克祥

发行人的监事：徐斌、孙利军、倪卫东

发行人的总经理：刘德胜

发行人的财务负责人：焦勇

发行人的其他高级管理人员：于苟宗、陈广福

#### 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

公司主营业务情况：公司是国有资产管理公司，其经营活动主要是代表天津市政府和市国资委投资和管理相关国有资产，具体包含的业务类别有：医药生产模块及医药流通模块（经营主体为下属医药集团）、津联公共事业板块（经营主体为下属津联集团）、食品业务板块（经营主体为下属食品集团）等，产品商品销售板块（经营主体为下属轻工集团等）、工程业务板块（经营主体为下属水利公司）以及其他业务板块，其他板块主要包括物资贸易等业务，目前占比相对较小。

公司各板块经营情况分析：按照天津市政府和市国资委战略部署，公司确立了“完善产融平台功能，提升投融资能力，支持国有企业做强做大”的工作思路，通过整合优质资产、

<sup>1</sup> 2022年2月10日，发行人披露《天津渤海国有资产经营管理有限公司董事、董事长发生变动的公告》，天津泰达实业集团有限公司任命王刚为发行人董事长

划入大批优质企业股权，灵活运用多种融资方式，扩大融资规模，降低融资成本，支持天津市国有企业改革发展，增强全市国有资产的整体经营实力和投融资能力。自天津市医药集团、天津金耀集团 100%股权划转到渤海国资公司后，成为发行人全资子公司，并相应增加发行人资本公积；为增强发行人产融平台持续发展能力，天津市政府、市国资委将逐步把重点支持发展的国有企业集团股权陆续划入公司。

截至目前，公司初步形成了产业资本投资运营、国有资本运营及资产管理、金融资产投资管理等具体业务模块。公司未来发展的总体目标是在国资公司产融平台基础上，形成优势产业模块、产业结构调整基金模块以及金融投资模块，通过产融结合，相互促进。发行人 2020 年 6 月公告拟将子公司医药集团的股权进行挂牌转让，并于 2020 年 12 月成功与受让方签约，2021 年 3 月 26 日完成医药集团股权划转工商变更登记。

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

发行人成立于 2008 年 5 月，由天津市国资委批准并出资组建，具有国家授权投资机构职能。发行人的主要定位是：以国有资本经营和国有股权管理为重点，以国有资本的证券化和价值最大化为目标的公司。发行人作为天津市政府的重大产业项目投融资主体和优化配置资源的重要公司，代表天津市国资委对所属国有资产进行经营管理，落实天津市委、市政府的产业投资战略结构调整导向，作为融资主体以市场方式进行资本运作，通过产（股）权投资、国企重组和产业整合、金融服务、产融结合等领域的创新与发展，扩大国有企业规模和竞争力，实现产业的聚集和优化升级，提高经济自主发展能力和总体竞争力，增强天津市国有经济的盈利能力和持续发展能力。发行人在天津市国有资产运营管理领域具有垄断地位。

发行人食品行业模块聚集天津食品产业优势资源，以民需为本、以市场为导向，承担了天津及周边地区“菜篮子”、肉禽蛋奶、粮油等食品供应，保障国家及市级粮食、生猪、糖储备安全。下属子公司中，拥有“海河”奶、“王朝”酒、“迎宾”肉、“利民”调料、“桂顺斋”糕点、“玉川居”酱菜、“起士林”西点、“利达”粮油、“山海关”豆制品等知名品牌、驰名商标、中华老字号、津门老字号 70 余个，在市场上地位较高。

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

2021 年度发行人下属子公司天津市医药集团有限公司进行混改，已不再纳入合并报表。2021 年度发行人医药行业收入占营业收入的比重同比减少。

## （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：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 (%)
商品销售收入	23,499,858.313.18	21,352,000.081.58	9.14%	51.86%	22,278,390,354.08	19,954,425.033.78	10.43%	44.81%
房地产业务收入	6,876,255.753.60	5,967,338.846.44	13.22%	15.17%	3,636,524,562.79	2,450,734.327.33	32.61%	7.31%
服务业收入	748,566,489.73	616,821,452.59	17.60%	1.65%	247,748,556.49	111,532,404.72	54.98%	0.50%
金融服务业收入	35,668,669.48	13,971,330.53	60.83%	0.08%	37,353,722.34	20,310,505.61	45.63%	0.08%
仓储、租赁服务	37,301,520.37	1,603,445.76	95.70%	0.08%	133,913,699.17	90,704,132.32	32.27%	0.27%
工程施工	3,117,055.388.12	2,822,517.549.51	9.45%	6.88%	3,142,013,015.99	2,838,279.157.02	9.67%	6.32%
实验收入	60,325,785.92	53,622,418.20	11.11%	0.13%	5,371,333.98	3,738,554.06	30.40%	0.01%
绩效服务费	21,904,991.27	6,251,510.50	71.46%	0.05%	118,939,410.94	74,911,034.17	37.02%	0.24%
建筑业	109,928,267.75	98,205,156.03	10.66%	0.24%	17,811,152.57	14,485,615.99	18.67%	0.04%
农业	1,540,056.481.31	1,267,513.421.60	17.70%	3.40%	1,259,805,087.34	1,076,312.619.55	14.57%	2.53%
生产制造业	1,745,574.973.93	1,475,764.789.87	15.46%	3.85%	548,961,565.28	407,332,850.95	25.80%	1.10%
医药收入	2,668,694.265.64	1,430,456.954.12	46.40%	5.89%	12,854,936,021.05	8,681,714.370.33	32.46%	25.86%
器械	672,127,251.99	556,008,002.35	17.28%	1.48%	347,844,510.42	254,303,127.83	26.89%	0.70%
其他收入	2,812,804.553.62	1,916,505.909.63	31.86%	6.21%	4,071,684,474.73	3,024,941.635.06	25.71%	8.19%
其他业务	1,368,488.530.57	444,087,735.35	67.55%	3.02%	1,016,606,504.11	376,810,701.42	62.93%	2.04%
合计	45,314,611.236.48	38,022,668.604.06	16.09%	100.00%	49,717,903,971.28	39,380,536.070.14	20.79%	100.00%

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
商品销售收入	商品销售收入	23,499,858,313.18	21,352,000,081.58	9.14%	5.48%	7.00%	-12.38%
房地产业务收入	房地产业务收入	6,876,255,753.60	5,967,338,846.44	13.22%	89.09%	143.49%	-59.46%
医药收入	医药收入	2,668,694,265.64	1,430,456,954.12	46.40%	-79.24%	-83.52%	42.92%
合计	—	33,044,808,332.42	28,749,795,882.14	—	14.77%	-7.52%	—

## 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。

由于房地产市场的政策变化，2021 年度发行人房地产业务、建筑业毛利率同比降低；由于上年度基数较低的原因，金融服务业、仓储、租赁服务业、实验收入的营业收入、营业成本和毛利率出现较大比例的变动。

2021 年度下属医药集团由于混改原因不再纳入合并报表，公司医药收入业务营业收入、营业成本均出现大幅度的下降。

### （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

按照天津市政府和市国资委战略部署，发行人确立了“完善产融平台功能，提升投融资能力，支持国有企业做强做大”的工作思路，通过整合优质资产、划入大批优质企业股权，灵活运用多种融资方式，扩大融资规模，降低融资成本，支持天津市国有企业改革发展，增强全市国有资产的整体经营实力和投融资能力。

截至目前，发行人初步形成了产业资本投资运营、国有资本运营及资产管理、金融资产投资管理等具体业务模块。公司未来发展的总体目标是在国资公司产融平台基础上，形成优势产业模块、产业结构调整基金模块以及金融投资模块，通过产融结合，相互促进。

#### 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

公司目前主要面临行业风险及采取措施如下：

### （1）产品价格波动风险

公司大宗粮食贸易和食品加工等业务直接受国民经济和市场环境的影响。大宗粮食贸易业务商品购销价格受宏观经济条件和供求关系的变化，呈现出一定程度的周期性波动。特别是在目前我国通货膨胀的压力下，公司的大宗粮食贸易和食品加工产品面临价格上涨压力，同时，政府部门将根据市场情况进一步做好价格调控监管工作。价格的波动将有可能对发行人该项业务的盈利能力产生不利影响。一些主要原材料的市场价格波动较大，直接影响到公司主要从事的现代农牧业、食品加工业等板块。

公司时刻关注政策变化及市场需求变动，对价格变动起到预防作用，同时控制成本，做好风险管控。

### （2）食品安全风险

食品行业直接关系到国计民生和居民的健康安全，受到社会的广泛关注。公司主营现代农牧渔业、食品生产加工、仓储物流及贸易服务业板块均可能面临食品安全问题。虽然公司按照国际标准建立并实施食品安全管理体系，严格控制食品安全管理，但如果某一监控环节出现疏漏，将可能对公司的经营产生不利影响。

公司将加强对食品安全的排查管控力度，加大食品安全风险隐患排查，切实履行食品安全监控责任。

## 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、决策权限与程序

发行人的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，并签订合同或协议。发行人的关联交易定价方法主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。发行人关联交易金额较大，或是事项影响较大的，应经公司董事会审议批准。

#### 2、定价机制

基于公司不同业务团队之间的业务需求及公司整体经营需要，根据市场行情及价格，随行就市。

#### 3、信息披露安排

公司按照年度报告报告期内的关联交易事项。

#### 1. 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
销售商品	0.08
采购商品	0.08

--	--

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
股权收购	11.50
关联方应收款	58.09
关联方应付款	5.03

## 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 135.29 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

**（三） 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

**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

□是 √否

**（五） 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 219.5 亿元，其中公司信用类债券余额 126.4 亿元，占有息债务余额的 57.6%；银行贷款余额 93.1 亿元，占有息债务余额的 42.4%；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	0	51.6	0	57.1	17.7	126.4
银行贷款	0	32.4	53.7	1.2	5.8	93.1

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 0.00 亿元，企业债券余额 31.2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 95.2 亿元，且共有 45.00 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	天津渤海国有资产经营管理有限公司 2019 年度第二期中期票据
2、债券简称	19 津渤海 MTN002
3、债券代码	101900423. IB
4、发行日	2019 年 3 月 26 日
5、起息日	2019 年 3 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 28 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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。本期中期票据存续期限内每个付息日的前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门制定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 津渤海 MTN001
3、债券代码	101900367. IB
4、发行日	2019 年 4 月 9 日
5、起息日	2019 年 4 月 11 日

6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年4月11日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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。本期中期票据存续期限内每个付息日的前5个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门制定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司2022年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22津渤海 SCP001
3、债券代码	012280383. IB
4、发行日	2022年1月21日
5、起息日	2022年1月24日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年5月23日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期超短期融资券到期一次性还本付息，通过上海清算所的登记托管系统进行。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司2022年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22津渤海 SCP002
3、债券代码	012280629. IB
4、发行日	2022年2月21日

5、起息日	2022年2月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年8月21日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期超短期融资券到期一次性还本付息，通过上海清算所的登记托管系统进行。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司2018年度第二期中期票据
2、债券简称	18津渤海MTN002
3、债券代码	101800350.IB
4、发行日	2018年4月2日
5、起息日	2018年4月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月4日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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。本期中期票据存续期限内每个付息日的前5个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门制定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2016年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券（品种一）
2、债券简称	PR渤海01, 16渤海国资债01
3、债券代码	127427.SH, 1680186.IB

4、发行日	2016年4月15日
5、起息日	2016年4月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月18日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.82
10、还本付息方式	本期债券品种一本金在存续期第三年末至第七年末分期兑付，即存续期第三年末至第七年末发行人每年兑付本期债券品种一发行总额的20%。上述分期兑付的本金按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持本期债券品种一的债券面值占当时本期债券品种一的债券存续总面值的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，舍去小于分的金额）。兑付日为2019年至2023年每年的4月18日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	渤海证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，第一创业证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人（如有）	-
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	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	天津渤海国有资产经营管理有限公司2018年度第三期中期票据
2、债券简称	18津渤海MTN003
3、债券代码	101800449.IB
4、发行日	2018年4月18日
5、起息日	2018年4月20日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月20日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.77
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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。本期中期票据存续期限内每个付息日的前5个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门制定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者

适用)	
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 津渤海 MTN001
3、债券代码	102001057. IB
4、发行日	2020 年 5 月 21 日
5、起息日	2020 年 5 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 5 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.56
10、还本付息方式	本期中期票据采用单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津渤海国有资产经营管理有限公司 2013 年度第一期非公开定向债务融资工具
2、债券简称	13 津渤海 PPN001
3、债券代码	031390396. IB
4、发行日	2013 年 11 月 25 日
5、起息日	2013 年 11 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 11 月 26 日
8、债券余额	0.20
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息 1 次，2013 年 11 月 26 日-2018 年 11 月 25 日，票面利率:6.5%;2018 年 11 月 26 日-2023 年 11 月 25 日，票面利率:6.5%+上调基点。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者

15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2016年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券（品种二）
2、债券简称	PR 渤海 02、16 渤海国资债 02
3、债券代码	127428.SH、1680187.IB
4、发行日	2016年4月15日
5、起息日	2016年4月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年4月18日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率（%）	4.10
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第3年末至第6年末，即2019年4月18日至2022年4月18日，每年偿还债券初始本金的10%，第7年末至第10年末，即2023年4月18日至2026年4月18日，每年偿还债券初始本金的15%。最后8年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	渤海证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,第一创业证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人（如有）	-
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	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	2020年第一期天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券
2、债券简称	20 渤海国资债 01、20 津资 01
3、债券代码	2080022.IB、152395.SH
4、发行日	2020年2月18日
5、起息日	2020年2月19日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2025年2月19日
7、到期日	2027年2月19日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率（%）	5.03
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，到期一次性还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年付息时按照债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。于兑付日向投资者支付的本息金额为投

	资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券利息及所持有的债券票面余额的本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	渤海证券股份有限公司,粤开证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行
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	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	天津渤海国有资产经营管理有限公司 2022 年度第二期中期票据
2、债券简称	22 津渤海 MTN002
3、债券代码	102280739. IB
4、发行日	2022 年 4 月 7 日
5、起息日	2022 年 4 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 4 月 8 日
7、到期日	2027 年 4 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期中期票据存续期内每年付息一次,本期中期票据存续期内每年 4 月 8 日为上一计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日,顺延期间不另计息)
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中信银行股份有限公司
13、受托管理人(如有)	-
14、投资者适当性安排(如适用)	面向合格投资者
15、适用的交易机制	银行间市场的交易机制
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

## 债券

单击或点击此处输入文字。

### 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: 2080022.IB、152395.SH

债券简称: 20 渤海国资债 01, 20 津资 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:

截至 2021 年 12 月末, 20 渤海国资债 01 未到回售日。

### 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

债券代码：2080022.IB、152395.SH

债券简称：20 渤海国资债 01，20 津资 01

债券约定的投资者保护条款：

#### 一、债券持有人会议规则

债券持有人会议由全体债券持有人组成，债券持有人会议依据本规则规定的程序召集和召开，并对本规则规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。

债券持有人会议根据本规则审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人，下同）均有同等约束力。

#### 二、债权代理人

（1）根据相关法律、法规、募集说明书、本协议的约定及债券持有人会议的授权，上海浦东发展银行股份有限公司天津分行接受发行人的聘请担任本期债券全体债券持有人的债券债权代理人，在本期债券存续期限内依照本协议的约定代行债券持有人的权利，维护债券持有人的利益。

（2）凡认购、受让或以其他方式持有本期债券的债券持有人均视作同意上海浦东发展银行股份有限公司天津分行作为本期债券的债权代理人，且视作同意、接受本协议项下的相关规定。

（3）上海浦东发展银行股份有限公司天津分行接受发行人的聘请担任本期债券全体债券持有人的债券债权代理人，不表明上海浦东发展银行股份有限公司天津分行对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及债券的投资风险或者收益等作出判断或保证。债券投资的风险，由债券持有人自行承担。

#### 三、募集资金监管银行

（1）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人应恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，确保监管账户中资金的独立和安全，依法保护债券持有人的权益；

（2）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人应依据本协议的约定，监管募集资金使用专项账户或偿债资金账户，执行发行人的资金拨付指令；

（3）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人发现发行人的资金拨付指令违反本协议约定的，应当要求其改正；发行人未能改正的，募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人应当拒绝执行，并向本期债券的债权代理人等相关机构报告；

（4）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人应按照相关法律、法规的规定及本协议的约定，妥善保存与本期债券账户监管业务有关的开户资料、合同、交易记录、会计账册、资金入账（出账）的相关单据凭证等文件、资料；

（5）偿债账户监管人应在本期债券的付息日或兑付日前 10 个工作日（T-10 日）之前向发行人发出划款通知书，要求发行人按本协议的约定按时足额划付偿债资金；

（6）偿债账户监管人应于本期债券的付息日前第 5 个工作日，

审查偿债资金账户中的资金是否能够足额支付当期利息。如果偿债账户监管人在本期债券的付息日前第 5 个工作日发现

偿债资金账户余额不足应立即书面通知发行人，并督促发行人在付息日前的第 4 个工作日日终前以自有资金或借贷资金补足。如果发行人未能按时补足上述资金，偿债账户监管人应通知本期债券的债权代理人，本期债券的债权代理人有权根据债权人会议的决议，追究发行人的责任。

（7）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人应全力配合发行人、本期债券的债权代理人或主承销商随时调阅募集资金使用专项账户和偿债资金账户中的资金进出情况，并向发行人、本期债券的债权代理人或主承销商的检查人员提供偿债账户的明细账册、原始凭证和银行对账单，并提供复印件。募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人在任何一笔资金出入募集资金使用专项账户和偿债资金账户时，均应出具资金入账、资金支出的相关单据，并根据发行人、本期债券的债权代理人或主承销商的要求提交原件或复印件。

（8）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人对募集资金使用专项账户和偿债资金账户

进行持续性监管，并于每年度结束后 30 日内出具相应账户监管报告，同时抄送本期债券的债权代理人和本期债券信用评级机构。若偿债资金账户发生不利变化（包括但不限于司法机关查询、冻结、扣划等）致使本期债券投资者当期本息不能得到清偿或存在不能清偿风险时，偿债账户监管人应及时书面告知发行人、本期债券的债权代理人和主承销商，并根据发行人或本期债券的债权代理人的指令冻结偿债资金账户，法律法规或有权机关另有要求的除外。

（9）若因募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人未本协议约定按时履行资金划付义务或未依本协议约定履行监督义务而导致 债券持有人利益受到损害的，相应账户监管人应承担过错赔偿责任。

（10）募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人依据本协议所承担的责任，不应被视为对发行人的行为提供保证和其他形式的担保。募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人不承担本期债券的偿还责任，也不为本期债券提供任何担保。

（11）为确保募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人能够履行本协议项下监管义务，发行人拟进行资金拨付时应向募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人提供印鉴相符的有效结算凭证及资金拨付用途证明材料。募集资金使用账户监管人和偿债账户监管人的监管义务仅限于形式审查结算凭证印鉴与预留印鉴是否表面相符、收款方与证明材料收款方是否表面一致、证明材料陈述的用途与募集说明书中陈述的用途是否表面相符。

#### 四、发行人对加强资产负债约束的相关承诺

发行人所属行业为综合类，行业主管部门尚未明确资产负债率重点监管线。2018 年末，发行人资产负债率为 56.64%，不超过 85%，满足发改财金〔2018〕1806 号文相关要求。

若行业主管部门明确了资产负债率重点监管线，发行人承诺，将严格控制公司资产负债率水平，使合并报表资产负债率落在行业主管部门规定的重点监管线以内的水平，如果出现资产负债率水平超过行业主管部门重点监管线的情况，发行人将及时主动向相关债权人通报有关情况，依法依规与相关债权人协商，分类稳妥处置相关债务。同时，发行人将深化内部改革，强化资产负债约束，有效防范债务风险，确保企业可持续经营。

投资者保护条款的触发和执行情况：

截至本报告出具之日 20 渤海国资债 01 已完成 2022 年度付息工作。2021 年度未召开持有人会议。

#### 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：2080022.IB、152395.SH

债券简称	20 渤海国资债 01、20 津资 01
募集资金总额	15.00
募集资金报告期内使用金额	0.06
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金总额 15 亿元，其中：0.28 亿元用于和田地区策勒县肉羊屠宰厂项目；1.11 亿元用于广源畜禽公司养殖基地二期百万只蛋鸡项目；13.61 亿元用于补充营运资金。
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）	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）	不使用
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	本期债券募集资金总额 15 亿元，其中：0.28 亿元用于和田地区策勒县肉羊屠宰厂项目；1.11 亿元用于广源畜禽公司养殖基地二期百万只蛋鸡项目；13.61 亿元用于补充营运资金。
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）	按照工程进度进行施工

#### 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

债券代码：127427.SH,1680186.IB

债券简称	PR 渤海 01, 16 渤海国资债 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了具体工作计划，包括制定管理制度、指定专门部门与人员、设计工作流程和安排偿债资金等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书执行

债券代码：1680187.IB,127428.SH

债券简称	PR 渤海 02, 16 渤海国资债 02
------	-----------------------

担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了具体工作计划，包括制定管理制度、指定专门部门与人员、设计工作流程和安排偿债资金等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书执行

债券代码：2080022.IB、152395.SH

债券简称	20 渤海国资债 01、20 津资 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了具体工作计划，包括制定管理制度、指定专门部门与人员、设计工作流程和安排偿债资金等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书执行

## 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	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津经济技术开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室
签字会计师姓名	王自勇、冯栋

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127427.SH, 1680186.IB
债券简称	PR 渤海 01、16 渤海国资债 01
名称	招商银行股份有限公司天津分行
办公地址	招商银行股份有限公司天津分行
联系人	天津市河西区前进道 9 号
联系电话	刘金

债券代码	127428.SH, 1680187.IB
债券简称	PR 渤海 02、16 渤海国资债 02

名称	招商银行股份有限公司天津分行
办公地址	天津市河西区前进道9号
联系人	刘金
联系电话	022-58880777

债券代码	152395.SH、2080022.IB
债券简称	20津资01、20渤海国资债01
名称	上海浦东发展银行股份有限公司天津分行
办公地址	天津市河西区宾水道增九号环渤海发展中心A座 直营中心一部
联系人	刘晓宇
联系电话	022-88378302

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	127427.SH/1680186.IB、127428.SH/1680187.IB 、152395.SH/2080022.IB
债券简称	PR渤海01/16渤海国资债01、PR渤海02/16渤海 国资债02、20津资01/20渤海国资债01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12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

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）重要会计政策变更

##### 1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本公司于2021年度执行了财政部颁布的以下企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整：

- 《企业会计准则第14号——收入（修订）》（“新收入准则”）；
- 《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修

订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)

- 《企业会计准则第 21 号——租赁(修订)》(“新租赁准则”)

本公司子公司天津医药集团有限公司(以下简称“医药集团”)所属子公司中新药业于 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则并于 2019 年 1 月 1 日执行新租赁准则,天津迈达医学科技股份有限公司(以下简称迈达科技)、天津力生制药股份有限公司(以下简称力生制药)于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则,其他二级公司尚未执行。2020 年 1 月 1 日起,本公司子公司医药集团(除已经执行的公司)执行新金融工具准则和新收入准则。本公司子公司天津医药集团有限公司下属子公司天津中新药业集团股份有限公司(以下简称“中新药业”)于 2019 年 1 月 1 日执行新租赁准则。

本公司的子公司津联集团有限公司(以下简称“津联集团”)于 2020 年 1 月 1 日起大陆版报表按新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则进行披露。

本公司及除上述描述外的其他子公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则、新租赁准则、新金融工具准则。

采用上述企业会计准则修订的主要影响如下:

#### (1) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》(统称“原收入准则”)。

在原收入准则下,本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本公司销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认,即:商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方,收入的金额及相关成本能够可靠计量,相关的经济利益很可能流入本公司,本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制。在新收入准则下,本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准:

- 本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务的控制权时,确认收入。在满足一定条件时,本公司属于在某一段时间内履行履约义务,否则,属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的,本公司在合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项。

本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的,本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了合同成本等相关会计政策。

本公司依据新收入准则的规定,根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时,本公司依据新收入准则对与收入相关的信息披露的要求提供更多披露。

本公司根据首次执行新收入准则的累积影响数,调整本公司 2021 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,未对比较财务报表数据进行调整。本公司仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司 2021 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

会计政策变更对2021年1月1日至2021年12月31日止期间母公司影响数据为0.00元、合并资产负债表影响如下：

合并：

资产负债表项目		采用变更后会计政策
		(增加+) / (减少-)
		报表项目金额
		合并
		除子公司津联集团有限公司外影响金额
因执行新收入准则，本公司及本公司将已签订合同，但尚未满足收入确认条件的预收款项重分类至合同负债	合同负债	3,228,991,862.68
	预收款项	-3,331,197,432.52
	其他流动负债	102,205,569.84
因执行新收入准则，本公司及本公司将已向客户转让商品而有权收取对价，但尚不满足无条件收款权的工程施工科目余额重分类至合同资产	应收账款	-3,184,215.30
	合同资产	3,184,215.30

(续)

资产负债表项目		采用变更后会计政策
		(增加+) / (减少-)
		报表项目金额
		合并
		津联集团有限公司影响金额
因执行新收入准则，本公司及本公司将已签订合同，但尚未满足收入确认条件的预收款项重分类至合同负债；将已向客户转让商品而有权收取对价，但尚不满足无条件收款权的工程施工科目余额重分类至合同资产；将按照新收入准则已完成履约义务的相关项目	合同负债	744,012,341.04
	合同资产	1,917,333,516.84
	预收款项	-39,396,009.21

资产负债表项目		采用变更后会计政策
		(增加+) / (减少-)
		报表项目金额
		合并
		津联集团有限公司影响金额
确认收入的同时确认相关应收账款及应交税款	年初未分配利润	15,284,797.94
	应付票据及应付账款	511,968,759.15
	其他流动资产	-15,415,760.59
	应收票据及应收账款	362,772,404.19
因执行新收入准则，本公司及本公司将已签订合同，但尚未满足收入确认条件的预收款项重分类至合同负债，将已向客户转让商品而有权收取对价，但尚不满足无条件收款权的工程施工科目余额重分类至合同资产，将按照新收入准则已完成履约义务的相关项目确认收入的同时确认相关应收账款及应交税款	存货	-948,660,280.53
	应交税费	24,776,665.01
	其他应收款	-147,092,598.80
	长期应收款	667,229,499.65
	无形资产	-549,957,947.51
	少数股东权益	17,114,872.73
	递延所得税负债	12,447,406.60

## （2）新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《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》和《企业会计准则第 24 号——套期会计》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及 (3)以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即2021年1月1日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。本公司未调整比较报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入2021年年初留存收益或其他综合收益。

#### 1) 金融工具的分类影响

##### (i) 分类和计量的结果对比

将金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

合并：

原金融工具准则			新金融工具准则		
2020年12月31日			2021年1月1日		
合并资产负债表项目	计量类别	账面价值	合并资产负债表项目	计量类别	账面价值
其他应收款 (不含增值税退税)	摊余成本(贷款和应收款项)	9,984,213,387.72	其他应收款 (不含增值税退税)	摊余成本(贷款和应收款项)	9,685,296,190.42
债权投资	摊余成本		债权投资	摊余成本	1,749,621,257.13
其他流动资产	摊余成本	4,403,752,423.26	其他流动资产	摊余成本	4,477,901,713.58
持有至到期投资	摊余成本	2,256,644,238.13	持有至到期投资	摊余成本	
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,052,298.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,645,660,763.28	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	8,867,794,060.01
其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期		其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期	1,037,411,092.81

原金融工具准则			新金融工具准则		
2020年12月31日			2021年1月1日		
合并资产负债表项目	计量类别	账面价值	合并资产负债表项目	计量类别	账面价值
	损益			损益	
长期股权投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益	16,652,443,344.67	长期股权投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益	16,716,678,061.92
其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	1,868,875,692.50	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	4,680,793,303.42
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	9,987,549,981.52	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	
其他应付款	摊余成本	10,207,535,717.78	其他应付款	摊余成本	9,530,554,259.82
短期借款	摊余成本	22,745,898,735.77	短期借款	摊余成本	22,835,920,031.68
一年内到期的非流动负债	摊余成本	15,802,851,425.11	一年内到期的非流动负债	摊余成本	16,342,071,562.09
长期借款	摊余成本	8,819,496,498.94	长期借款	摊余成本	8,867,236,524.01
<b>合计</b>		<b>104,374,922,208.68</b>	<b>合计</b>		<b>104,792,330,354.89</b>

母公司：

原金融工具准则			新金融工具准则		
2020年12月31日			2021年1月1日		
合并资产负债表项目	计量类别	账面价值	合并资产负债表项目	计量类别	账面价值
其他应收款（不含增值税退税）	摊余成本（贷款和应收款项）	6,997,780,896.63	其他应收款	摊余成本	6,755,203,436.42
其他流动资产	摊余成本	1,383,261,480.35	其他流动资产	摊余成本	1,416,803,147.01

原金融工具准则			新金融工具准则		
2020年12月31日			2021年1月1日		
合并资产负债表项目	计量类别	账面价值	合并资产负债表项目	计量类别	账面价值
产					
其他非流动资产	摊余成本	376,766,092.88	其他非流动资产	摊余成本	384,337,874.45
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	160,249,875.45	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	160,249,875.45
	以成本计量（权益工具）	1,223,655,942.12	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,036,211,462.10
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	236,830,544.88
持有至到期投资	摊余成本（持有至到期）	500,000,000.00	债权投资	摊余成本	509,673,124.00
长期股权投资	摊余成本	42,231,760,587.81	长期股权投资	摊余成本	42,229,041,021.72
其他应付款	摊余成本	3,161,493,633.56	其他应付款	摊余成本	2,622,273,496.58
一年内到期的非流动负债	摊余成本	15,760,000,000.00	一年内到期的非流动负债	摊余成本	16,299,220,136.98
递延所得税资产		2,518,779.14	递延所得税资产		50,466,501.13
递延所得税负债		6,788,707.38	递延所得税负债		19,135,223.60
<b>合计</b>		<b>71,804,275,995.32</b>	<b>合计</b>		<b>71,719,445,844.32</b>
<b>其他：</b>					
资本公积		49,123,233,571.88	资本公积		49,125,503,283.41
其他综合收益		691,241,567.03	其他综合收益		626,266,825.54
未分配利润		1,624,071,317.60	未分配利润		1,577,253,164.12
<b>合计</b>		<b>51,438,546,456.51</b>	<b>合计</b>		<b>51,329,023,273.07</b>

2) 金融资产账面价值的调节以及采用“预期信用损失”模型的影响  
 将原金融资产账面价值以及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金融资产账面价值和新损失准备的调节如下：

合并：

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
<b>摊余成本</b>				
其他应收款				
按原金融工具准则列示的余额	9,984,213,387.72			
减：转出至债权投资 (新金融工具准则)		-32,977,019.00		
减：转出至其他流动资产		-74,149,290.32		
重新计量：预期信用 损失准备			-191,790,887.98	
按新金融工具准则列示的余额	<b>9,984,213,387.72</b>	<b>-107,126,309.32</b>	<b>-191,790,887.98</b>	<b>9,685,296,190.42</b>
债权投资				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自持有至到期投资 (原金融工具准则) 转入		1,716,644,238.13		
加：自其他应收款转入 得应收利息		32,977,019.00		
按新金融工具准则列示的余额		<b>1,749,621,257.13</b>		<b>1,749,621,257.13</b>
其他流动资产				
按原金融工具准则列示的余额	4,403,752,423.26			
加：自其他应收款应 收利息转入		74,149,290.32		
按新金融工具准则列示的余额	<b>4,403,752,423.26</b>	<b>74,149,290.32</b>		<b>4,477,901,713.58</b>
持有至到期投资				
按原金融工具准则列示的余额	2,256,644,238.13			
减：转出至债权投资 (新金融工具准则)		-1,716,644,238.13		
减：转出至其他权益 工具投资		-540,000,000.00		
按新金融工具准则列示的余额	<b>2,256,644,238.13</b>	<b>-2,256,644,238.13</b>		
<b>以摊余成本计量的总 金融资产</b>	<b>16,644,610,049.11</b>	<b>-540,000,000.00</b>	<b>-191,790,887.98</b>	<b>15,912,819,161.13</b>

(续)

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
衍生金融资产				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原金融工具准则）转入		1,052,298.00		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>		<b>1,052,298.00</b>		<b>1,052,298.00</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
按原金融工具准则列示的余额：	1,645,660,763.28			
减：转出至交易性金融资产		-		
		1,644,608,465.28		
减：转出至衍生金融资产		-1,052,298.00		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>1,645,660,763.28</b>	<b>-</b>		
		<b>1,645,660,763.28</b>		
交易性金融资产				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自可供出售金融资产（原金融工具准则）转入		6,368,349,339.87		
加：以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产		1,644,608,465.28		
重新计量：公允价值计量			854,836,254.86	
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>		<b>8,012,957,805.15</b>	<b>854,836,254.86</b>	<b>8,867,794,060.01</b>
其他非流动金融资产				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自可供出售金融资产（原金融工具		898,235,294.12		

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
准则) 转入				
加：长期股权投资转入		750,000.00		
重新计量：公允价值计量			138,425,798.69	
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>		<b>898,985,294.12</b>	<b>138,425,798.69</b>	<b>1,037,411,092.81</b>
长期股权投资				
按原数据列示的余额	16,652,443,344.67			
减：转出至其他非流动金融资产		-750,000.00		
加：自可供出售金融资产(原金融工具准则)转入		3,550,000.00		
加：被投资单位政策变更金额-其他综合收益			-1,145,254.56	
加：被投资单位政策变更金额-未分配利润			62,579,971.81	
<b>调整后列示的余额</b>	<b>16,652,443,344.67</b>	<b>2,800,000.00</b>	<b>61,434,717.25</b>	<b>16,716,678,061.92</b>
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产</b>	<b>18,298,104,107.95</b>	<b>7,270,134,633.99</b>	<b>1,054,696,770.80</b>	<b>26,622,935,512.74</b>

(续)

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
其他权益工具投资				
按原金融工具准则列示的余额	1,868,875,692.50			
加：自可供出售金融资产(原金融工具准则)转入		2,717,415,347.53		

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
加：自持有至到期投资(原金融工具准则)转入		540,000,000.00		
重新计量：公允价值计量			-445,497,736.61	
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>1,868,875,692.50</b>	<b>3,257,415,347.53</b>	<b>-445,497,736.61</b>	<b>4,680,793,303.42</b>
可供出售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	9,987,549,981.52			
减：转出至交易性金融资产		-6,368,349,339.87		
减：转出至其他非流动金融资产		-898,235,294.12		
减：转出至其他权益工具投资		-2,717,415,347.53		
减：转出至长期股权投资		-3,550,000.00		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>9,987,549,981.52</b>	<b>-9,987,549,981.52</b>		
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	11,856,425,674.02	-6,730,134,633.99	-445,497,736.61	4,680,793,303.42
<b>总计</b>	<b>46,799,139,831.08</b>		<b>417,408,146.21</b>	<b>47,216,547,977.29</b>

(续)

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
<b>摊余成本</b>				
其他应付款				
按原金融工具准则列示的余额	10,207,535,717.78			
减：转出至短期借款		-90,021,295.91		
减：转出至长期借款		-47,740,025.07		
减：转出至一年内到期的非流动负债		-539,220,136.98		

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
按新金融工具准则列示的余额	10,207,535,717.78	-676,981,457.96		9,530,554,259.82
短期借款				
按原金融工具准则列示的余额	22,745,898,735.77			
加：自其他应付款应付利息转入		90,021,295.91		
按新金融工具准则列示的余额	22,745,898,735.77	90,021,295.91		22,835,920,031.68
一年内到期的非流动负债				
按原金融工具准则列示的余额	15,802,851,425.11			
加：自其他应付款应付利息转入		539,220,136.98		
按新金融工具准则列示的余额	15,802,851,425.11	539,220,136.98		16,342,071,562.09
长期借款				
按原金融工具准则列示的余额	8,819,496,498.94			
加：自其他应付款应付利息转入		47,740,025.07		
按新金融工具准则列示的余额	8,819,496,498.94	47,740,025.07		8,867,236,524.01
合计	57,575,782,377.60			57,575,782,377.60
总计	57,575,782,377.60			57,575,782,377.60

母公司：

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
摊余成本				
其他应收款				
按原金融工具准则列示的余额	6,997,780,896.63			
减：转出至债权投资（新金融工具准则）		-9,673,124.00		

项目	按原金融工具 准则列示的账 面价值	重分类	重新计量	按新金融工具 准则列示的账 面价值
	2020年12月31 日			2021年1月1 日
减：转出至其他流动资产		-33,541,666.66		
减：转出至其他非流动资产		-7,571,781.57		
重新计量：预期信用损失准备			-191,790,887.98	
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>6,997,780,896.63</b>	<b>-50,786,572.23</b>	<b>-191,790,887.98</b>	<b>6,755,203,436.42</b>
债权投资				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自持有至到期投资（原金融工具准则）转入		500,000,000.00		
加：自其他应收款转入得应收利息		9,673,124.00		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>		<b>509,673,124.00</b>		<b>509,673,124.00</b>
其他流动资产				
按原金融工具准则列示的余额	1,383,261,480.35			
加：自其他应收款应收利息转入		33,541,666.66		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>1,383,261,480.35</b>	<b>33,541,666.66</b>		<b>1,416,803,147.01</b>
其他非流动资产				
按原金融工具准则列示的余额	376,766,092.88			
加：自其他应收款应收利息转入		7,571,781.57		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>376,766,092.88</b>	<b>7,571,781.57</b>		<b>384,337,874.45</b>
持有至到期投资				
按原金融工具准则列示的余额	500,000,000.00			
减：转出至债权投资（新金融工具准则）		-500,000,000.00		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>500,000,000.00</b>	<b>-500,000,000.00</b>		
<b>以摊余成本计量的 总金融资产</b>	<b>9,257,808,469.86</b>		<b>-191,790,887.98</b>	<b>9,066,017,581.88</b>

（续）

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益				
交易性金融资产				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自可供出售金融资产（原金融工具准则）转入		160,249,875.45		
重新计量：公允价值计量				
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>		<b>160,249,875.45</b>		<b>160,249,875.45</b>
其他非流动金融资产				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自可供出售金融资产（原金融工具准则）转入		898,235,294.12		
重新计量：公允价值计量			137,976,167.98	
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>		<b>898,235,294.12</b>	<b>137,976,167.98</b>	<b>1,036,211,462.10</b>
可供出售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	1,058,485,169.57			
减：转出至交易性金融资产		-160,249,875.45		
减：转出至其他非流动金融资产		-898,235,294.12		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>1,058,485,169.57</b>	<b>-1,058,485,169.57</b>		
长期股权投资（被投资单位新旧准则政策变更影响）				
按原数据列示的余额	42,231,760,587.81			
加：被投资单位政策变更金额-资本公积			2,269,711.53	

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
加：被投资单位政策变更金额-其他综合收益			-4,537,137.78	
加：被投资单位政策变更金额-未分配利润			-452,139.84	
调整后列示的余额	42,231,760,587.81		-2,719,566.09	42,229,041,021.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	43,290,245,757.38		135,256,601.89	43,425,502,359.27

(续)

项目	按原金融工具准则列示的账面价值	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值
	2020年12月31日			2021年1月1日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
其他权益工具投资				
按原金融工具准则列示的余额				
加：自可供出售金融资产(原金融工具准则)转入		325,420,648.00		
重新计量：公允价值计量			-88,590,103.12	
按新金融工具准则列示的余额		325,420,648.00	-88,590,103.12	236,830,544.88
可供出售金融资产				
按原金融工具准则列示的余额	325,420,648.00			
减：转出至其他权益工具投资		-325,420,648.00		
按新金融工具准则列示的余额	325,420,648.00	-325,420,648.00		
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	325,420,648.00		-88,590,103.12	236,830,544.88
总计	52,873,474,875.24		-145,124,389.21	52,728,350,486.03

(续)

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
<b>摊余成本</b>				
其他应付款-应付利息				
按原金融工具准则列示的余额	3,161,493,633.56			
减：转出至一年内到期的非流动负债		-539,220,136.98		
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>3,161,493,633.56</b>	<b>-539,220,136.98</b>		<b>2,622,273,496.58</b>
一年内到期的非流动负债				
按原金融工具准则列示的余额	15,760,000,000.00			
加：自其他应付款应付利息转入		539,220,136.98		
重新计量：公允价值计量				
<b>按新金融工具准则列示的余额</b>	<b>15,760,000,000.00</b>	<b>539,220,136.98</b>		<b>16,299,220,136.98</b>
<b>合计</b>	<b>18,921,493,633.56</b>			<b>18,921,493,633.56</b>
<b>总计</b>	<b>18,921,493,633.56</b>			<b>18,921,493,633.56</b>

### （3）新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“原租赁准则”）。本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，本公司在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

#### （a）本公司作为承租人

原租赁准则下，本公司根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本公司，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本公司不再区分融资租赁与经营租赁。本公司对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本公司按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下法计量使用权资产：

- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日本公司的增量借款利率作为折现率）；

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。本公司对所有其他租赁采用此方法。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法时同时采用了如下简化处理：

- 对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
  - 作为使用权资产减值测试的替代，根据首次执行日前按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》计入资产负债表的亏损合同的亏损准备金额调整使用权资产；
  - 对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前的融资租赁，本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。

(b) 本公司作为出租人

本公司无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

在新租赁准则下，本公司根据新收入准则关于交易价格分摊的规定将合同对价在每个租赁组成部分和非租赁组成部分之间进行分摊。

(c) 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响:

会计政策变更对 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止期间母公司影响数据为 0.00 元、合并资产负债表影响如下：

本公司已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

本期确认的短期租赁费用金额为管理费用：29,825,438.92 元，销售费用：80,835,936.37 元。

2021 年 1 月 1 日，本公司及本公司在计量租赁负债时，对于租赁合同所采用的增量借款利率的加权平均值为 5%。

合并：

项目	合并
一、2020 年 12 月 31 日财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	3,298,437,272.55
按 2021 年 1 月 1 日本公司增量借款利率折现的现值	2,425,392,860.96
加：【现有租赁的租赁变更形成的租赁负债】	
【合理确定将行使的续租选择权】	
【租赁和非租赁部分合同对价分摊的变更】	
减：【确认豁免——短期租赁】	
【确认豁免——低价值资产租赁(不包含短期租赁的低价值资产)】	
【租赁和非租赁部分合同对价分摊的变更】	
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	

项目	合并
加：2020年12月31日应付融资租赁款	109,660,000.00
二、2021年1月1日新租赁准则下的租赁负债	2,535,052,860.96
其中：一年内到期的非流动负债	81,322,322.78
租赁负债	2,453,730,538.18

2021年1月1日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2021年1月1日
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	2,425,392,860.96
【重分类预付租金】-年初未分配润	14,984.60
【原租赁准则下确认为【固定资产】的融资租入资产】	143,654,732.45
【原租赁准则下确认为长期待摊费用的部分转入】	769,326,423.33
【首次执行日对租赁押金的调整】	
【企业合并产生的有利/不利经营租赁条款】	
减：【2020年12月31日的计提经营租赁相关负债(如免租期计提的租赁负债等)】	
【2020年12月31日的租赁相关亏损合同准备】	
合计	3,338,389,001.34

2021年1月1日使用权资产按类别披露如下：

项目	2021年1月1日
房屋及建筑物	3,194,734,268.89
机器设备	143,654,732.45
合计	3,338,389,001.34

(4) 资产负债表各项目的影响

2021年起首次执行新收入准则、新金融工具准则和新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目及前期差错更正调整当年年初财务报表相关项目情况如下：

**合并报表：**

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	18,113,935,034.15	18,113,935,034.15	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,645,660,763.28		-1,645,660,763.28
交易性金融资产		8,867,794,060.01	8,867,794,060.01
衍生金融资产		1,052,298.00	1,052,298.00
应收票据	537,761,077.98	537,761,077.98	
应收账款	2,407,715,930.37	2,767,304,119.26	359,588,188.89
应收款项融资			
预付款项	8,746,752,402.08	8,746,752,402.08	
其他应收款	9,984,213,387.72	9,538,203,591.62	-446,009,796.10
存货	27,477,577,393.13	26,528,917,112.60	-948,660,280.53
合同资产	161,369,706.69	2,081,887,438.83	1,920,517,732.14
持有待售资产	36,812,679,807.57	36,812,679,807.57	
一年内到期的非流动资产	100,122,402.28	100,122,402.28	
其他流动资产	4,403,752,423.26	4,462,485,953.00	58,733,529.74
<b>流动资产合计</b>	<b>110,391,540,328.51</b>	<b>118,558,895,297.38</b>	<b>8,167,354,968.87</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		1,749,621,257.13	1,749,621,257.13
可供出售金融资产	9,987,549,981.52		-9,987,549,981.52
其他债权投资			
持有至到期投资	2,256,644,238.13		-2,256,644,238.13
长期应收款	80,168,064.71	747,397,564.36	667,229,499.65
长期股权投资	16,652,443,344.67	16,716,678,061.92	64,234,717.25
其他权益工具投资	1,868,875,692.50	4,680,793,303.42	2,811,917,610.92
其他非流动金融资产		1,037,411,092.81	1,037,411,092.81

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
投资性房地产	41,441,758,070.40	41,441,758,070.40	
固定资产	9,694,932,513.49	9,551,277,781.04	-143,654,732.45
在建工程	1,416,477,141.70	1,416,477,141.70	
生产性生物资产	612,300,418.25	612,300,418.25	
油气资产			
使用权资产	18,360,271.84	3,356,749,273.18	3,338,389,001.34
无形资产	10,021,728,219.39	9,471,770,271.88	-549,957,947.51
开发支出			
商誉	49,034,783.83	49,034,783.83	
长期待摊费用	1,355,582,893.03	586,256,469.70	-769,326,423.33
递延所得税资产	350,869,620.94	398,817,342.93	47,947,721.99
其他非流动资产	19,877,772.33	19,877,772.33	
<b>非流动资产合计</b>	<b>95,826,603,026.73</b>	<b>91,836,220,604.88</b>	<b>-3,990,382,421.85</b>
<b>资产总计</b>	<b>206,218,143,355.24</b>	<b>210,395,115,902.26</b>	<b>4,176,972,547.02</b>
<b>负债和股东权益</b>			
短期借款	22,745,898,735.77	22,835,920,031.68	90,021,295.91
交易性金融负债			
衍生金融负债	29,991,420.00	29,991,420.00	
应付票据	313,623,938.16	313,623,938.16	
应付账款	5,394,936,889.28	5,906,905,648.43	511,968,759.15
预收款项	9,356,304,866.01	5,985,711,424.28	-3,370,593,441.73
合同负债	1,269,032,737.91	5,242,036,941.63	3,973,004,203.72
应付职工薪酬	352,494,295.92	352,494,295.92	
应交税费	1,827,650,665.92	1,852,427,330.93	24,776,665.01
其他应付款	10,207,535,717.78	9,530,554,259.82	-676,981,457.96
持有待售负债	20,822,386,780.39	20,822,386,780.39	
一年内到期的非流动负债	15,802,851,425.11	16,423,393,884.87	620,542,459.76
其他流动负债	3,100,456.14	105,306,025.98	102,205,569.84

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动负债合计</b>	<b>88,125,807,928.39</b>	<b>89,400,751,982.09</b>	<b>1,274,944,053.70</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	8,819,496,498.94	8,867,236,524.01	47,740,025.07
应付债券	11,092,496,144.63	11,092,496,144.63	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	10,575,242.34	2,464,305,780.52	2,453,730,538.18
长期应付款	522,729,733.85	413,069,733.85	-109,660,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债	34,061,297.58	34,061,297.58	
递延收益	730,458,517.66	730,458,517.66	
递延所得税负债	2,037,558,021.03	2,204,279,791.53	166,721,770.50
其他非流动负债	157,589.35	157,589.35	
<b>非流动负债合计</b>	<b>23,247,533,045.38</b>	<b>25,806,065,379.13</b>	<b>2,558,532,333.75</b>
<b>负债合计</b>	<b>111,373,340,973.77</b>	<b>115,206,817,361.22</b>	<b>3,833,476,387.45</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本（或股本）	11,850,418,547.95	11,850,418,547.95	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	50,765,582,199.61	50,765,582,199.61	
减：库存股			
其他综合收益	4,187,044,878.95	1,511,833,772.04	-2,675,211,106.91
专项储备	53,547.20	53,547.20	
一般风险准备	100,897,968.95	100,897,968.95	
盈余公积	384,044,071.19	384,044,071.19	
未分配利润	10,188,885,526.23	13,196,513,859.19	3,007,628,332.96
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>77,476,926,740.08</b>	<b>77,809,343,966.13</b>	<b>332,417,226.05</b>

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
少数股东权益	17,367,875,641.39	17,378,954,574.91	11,078,933.52
<b>股东权益合计</b>	<b>94,844,802,381.47</b>	<b>95,188,298,541.04</b>	<b>343,496,159.57</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>206,218,143,355.24</b>	<b>210,395,115,902.26</b>	<b>4,176,972,547.02</b>

母公司报表：

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,610,106,420.16	1,610,106,420.16	
交易性金融资产		160,249,875.45	160,249,875.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	6,363,000,952.60	6,363,000,952.60	
其他应收款	6,997,780,896.63	6,755,203,436.42	-242,577,460.21
存 货	7,324,151,435.92	7,324,151,435.92	
合同资产			
持有待售资产	4,720,181,385.33	4,720,181,385.33	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,383,261,480.35	1,416,803,147.01	33,541,666.66
<b>流动资产合计</b>	<b>28,398,482,570.99</b>	<b>28,349,696,652.89</b>	<b>-48,785,918.10</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	1,383,905,817.57		-1,383,905,817.57
持有至到期投资	500,000,000.00		-500,000,000.00
债权投资		509,673,124.00	509,673,124.00
其他债权投资			

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
长期应收款			
长期股权投资	42,231,760,587.81	42,229,041,021.72	-2,719,566.09
其他权益工具投资		236,830,544.88	236,830,544.88
其他非流动金融资产		1,036,211,462.10	1,036,211,462.10
投资性房地产	34,905,446,387.00	34,905,446,387.00	
固定资产	137,947,335.84	137,947,335.84	
在建工程	856,281.83	856,281.83	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	112,807,916.29	112,807,916.29	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,438,342.89	1,438,342.89	
递延所得税资产	2,518,779.14	50,466,501.13	47,947,721.99
其他非流动资产	376,766,092.88	384,337,874.45	7,571,781.57
<b>非流动资产合计</b>	<b>79,653,447,541.25</b>	<b>79,605,056,792.13</b>	<b>-48,390,749.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>108,051,930,112.24</b>	<b>107,954,753,445.02</b>	<b>-97,176,667.22</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	9,210,000,000.00	9,210,000,000.00	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	42,931,585.37	42,931,585.37	
预收款项	4,619,949,532.00	4,619,949,532.00	

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费	59,026,816.88	59,026,816.88	
其他应付款	3,161,493,633.56	2,622,273,496.58	-539,220,136.98
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	15,760,000,000.00	16,299,220,136.98	539,220,136.98
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>32,853,401,567.81</b>	<b>32,853,401,567.81</b>	
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	
应付债券	11,092,496,144.63	11,092,496,144.63	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	126,234,616.77	126,234,616.77	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	6,788,707.38	19,135,223.60	12,346,516.22
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,525,519,468.78</b>	<b>11,537,865,985.00</b>	<b>12,346,516.22</b>
<b>负债合计</b>	<b>44,378,921,036.59</b>	<b>44,391,267,552.81</b>	<b>12,346,516.22</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	11,850,418,547.95	11,850,418,547.95	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
资本公积	49,123,233,571.88	49,125,503,283.41	2,269,711.53
减：库存股			
其他综合收益	691,241,567.03	626,266,825.54	-64,974,741.49
专项储备			
盈余公积	384,044,071.19	384,044,071.19	
未分配利润	1,624,071,317.60	1,577,253,164.12	-46,818,153.48
<b>股东权益合计</b>	<b>63,673,009,075.65</b>	<b>63,563,485,892.21</b>	<b>-109,523,183.44</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>108,051,930,112.24</b>	<b>107,954,753,445.02</b>	<b>-97,176,667.22</b>

## 2、其他会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
无			

## （二）重要会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
无			

## （三）前期会计差错更正

本报告期发现采用追溯重述法的前期会计差错

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累计影响数
根据子公司医药集团有限公司出具的前期会计差错更正专项审计报告（CAC专字[2022]1397号）进行调整	已批准	持有待售资产	-204,257,332.00
	已批准	持有待售负债	-257,500,000.00
	已批准	资本公积	44,085,552.86
	已批准	其他综合收益	-167,327,611.17
	已批准	未分配利润	176,484,726.31

### 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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
天津市医药集团有限公司	以医药产业为主营	总资产：359.66 亿元，营业收入：141.09 亿元，净利润：37.95 亿元	减少	处置部分股权

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

渤海国资转让医药集团 67%股权，且收到现金对价，未对渤海国资经营和偿债能力构成重大影响。

### 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：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	11,968,495,004.77	7.05%	18,113,935,034.15	-33.93%
交易性金融资产	2,753,662,599.57	1.62%	8,867,794,060.01	-68.95%
衍生金融资产	5,734,680.00	0.00%	1,052,298.00	444.97%
预付款项	2,080,004,304.48	1.23%	8,746,752,402.08	-76.22%
持有待售资产	178,987,883.75	0.11%	36,812,679,807.57	-99.51%
一年内到期的非流动资产	300,436,938.50	0.18%	100,122,402.28	200.07%
其他流动资产	2,867,436,462.21	1.69%	4,462,485,953.00	-35.74%
债权投资	1,148,331,048.36	0.68%	1,749,621,257.13	-34.37%
长期应收款	1,233,520,771.40	0.73%	747,397,564.36	65.04%

长期股权投资	31,753,428,288.38	18.71%	16,716,678,061.92	89.95%
在建工程	2,333,677,174.32	1.38%	1,416,477,141.70	64.75%
递延所得税资产	684,977,837.46	0.40%	398,817,342.93	71.75%
其他非流动资产	1,161,710,998.46	0.68%	19,877,772.33	5,744.27%

发生变动的的原因：

货币资金变动原因为：2021年度现金及现金等价物净增加额为负数；

交易性金融资产变动的原因为：主要为持有的中环半导体股份的股权减少；

衍生金融资产变动较大的原因主要是：衍生金融工具基数较低，导致变动幅度较大；

预付款项变动原因为：相关款项已经进行结算；

持有待售资产变动较大的原因为：2021年度将持有的医药集团资产进行转让；

一年内到期的非流动资产较大变动对的原因为：一年内到期的长期应收款增加；

其他流动资产变动原因为：2021年末持有的理财产品和贷款数额较上年末减少；

债权投资变动的主要原因为：持有的国债数额减少；

长期应收款变动的主要原因为：特许经营权应收款增加；

长期股权投资变动的主要原因：公司对医药集团由控制改为重大影响，同时增加了对天津市泰达国际控股（集团）有限公司股权投资；

在建工程增加的主要原因是：工程投入的增加；

递延所得税资产增加的原因：资产减值准备和可抵补亏损增加导致的所得税资产；

非流动资产增加的原因：股权收购款增加导致；

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：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	11,968,495,004.77	1,151,060,366.39		9.62%
存货	23,903,428,010.48	1,505,013,831.84		6.30%
固定资产	9,000,710,008.86	656,602,653.69	—	7.30%
无形资产	8,697,325,788.74	167,336,326.29		1.92%
长期应收款	1,233,520,771.4	1,044,324,740.18		84.66%
其他应收款	12,206,809,796.50	2,691,006.28		0.02%
投资性房地产	40,897,534,031.36	16,141,887,610.77		39.47%
长期股权投资	31,753,428,288.38	10,551,814,647.13		33.23%
合计	139,661,251,700.49	31,220,731,182.57	—	—

### 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：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（%）
衍生金融负债	610,085.00	0.00%	29,991,420.00	-97.97%
应付票据	32,662,259.62	0.04%	313,623,938.16	-89.59%
预收款项	1,441,389.90	0.00%	5,985,711,424.28	-99.98%
合同负债	8,921,613,482.32	11.84%	5,242,036,941.63	70.19%
持有待售负债		0.00%	20,822,386,780.39	-100.00%
一年内到期的非流动负债	3,093,491,998.98	4.10%	16,423,393,884.87	-81.16%
其他流动负债	224,507,464.93	0.30%	105,306,025.98	113.20%
长期应付款	893,759,870.30	1.19%	413,069,733.85	116.37%
递延所得税负债	960,574,277.21	1.27%	2,204,279,791.53	-56.42%

发生变动的原因：

衍生金融负债发生变动对的原因主要是：期货合约的变动导致；

应付票据的变动的的原因：主要是银行承兑汇票的减少；

预收款项和合同负债变化的原因：由于执行新的会计准则，原先计入预收款的科目计入了合同负债；

持有待售负债变动原因：主要是医药集团股权转让导致；

一年内到期的非流动负债变动原因：主要是一年内到期对应的应付债券数额减少；

其他流动负债变动原因：主要为上年基数较低导致；

长期应付款：主要是公园世纪-一期项目建设增加的长期应付款；

递延所得税负债：主要是金融工具价值的变化导致应纳税暂时性差异；

### （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：584.61 亿元，报告期末合并报表范

围内公司有息债务总额 401.55 亿元，有息债务同比变动 31.31%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：255.82 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 126.4 亿元，占有息债务余额的 31.48%；银行贷款余额 275.15 亿元，占有息债务余额的 68.52%；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	0	51.6	0	57.1	17.7	126.4
银行贷款	0	98.87	105.35	44.31	26.62	275.15

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：84.42 亿元

报告期非经常性损益总额：76.23 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	116.35	处置医药集团、投资分红、处置部分投资	99.42	-
公允价值变动损益	-7.31	持有的金融资产、投资性房地产的公允价值变动	-7.31	-
资产减值损失	-15.82	存货等计提的减值	-15.82	-
营业外收入	1.84	其他	1.84	-
营业外支出	1.90	其他	1.90	-

#### （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
天津食品集团有限公司	是	100%	聚焦天津食品产业优势资源，以民需为导向，重点以现代农牧渔业、食品生产加工工业、仓储物流及贸易服务为发展方向，主要承担着保障城市放心食品供应的社会责任	502.27	198.45	319.86	39.18

### （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

## 第一节 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：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 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：0.00 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：0.00 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：0.00%，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

#### 八、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：135.29 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：135.29 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：135.29 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

#### 九、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、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，  
<http://www.sse.com.cn/>或前往发行人办公场所进行查询。

（以下无正文）

(本页无正文，为《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2021 年年度报告》盖章页)



天津渤海国有资产经营管理有限公司

2021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：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,968,495,004.77	18,113,935,034.15
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,753,662,599.57	8,867,794,060.01
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	5,734,680.00	1,052,298.00
应收票据	389,998,874.41	537,761,077.98
应收账款	2,779,601,553.31	2,767,304,119.26
应收款项融资		
预付款项	2,080,004,304.48	8,746,752,402.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,206,809,796.50	9,538,203,591.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	23,903,428,010.48	26,528,917,112.60
合同资产	2,475,450,535.63	2,081,887,438.83
持有待售资产	178,987,883.75	36,812,679,807.57
一年内到期的非流动资产	300,436,938.50	100,122,402.28
其他流动资产	2,867,436,462.21	4,462,485,953.00
流动资产合计	61,910,046,643.61	118,558,895,297.38
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,148,331,048.36	1,749,621,257.13
可供出售金融资产		
其他债权投资	100,000.00	0.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,233,520,771.40	747,397,564.36
长期股权投资	31,753,428,288.38	16,716,678,061.92
其他权益工具投资	4,775,429,554.00	4,680,793,303.42

其他非流动金融资产	1,015,015,295.35	1,037,411,092.81
投资性房地产	40,897,534,031.36	41,441,758,070.40
固定资产	9,000,710,008.86	9,551,277,781.04
在建工程	2,333,677,174.32	1,416,477,141.70
生产性生物资产	705,075,548.99	612,300,418.25
油气资产		
使用权资产	3,738,914,102.90	3,356,749,273.18
无形资产	8,697,325,788.74	9,471,770,271.88
开发支出		
商誉	43,286,116.34	49,034,783.83
长期待摊费用	617,031,954.39	586,256,469.70
递延所得税资产	684,977,837.46	398,817,342.93
其他非流动资产	1,161,710,998.46	19,877,772.33
非流动资产合计	107,806,068,519.31	91,836,220,604.88
资产总计	169,716,115,162.92	210,395,115,902.26
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,227,616,568.20	22,835,920,031.68
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	610,085.00	29,991,420.00
应付票据	32,662,259.62	313,623,938.16
应付账款	5,975,232,082.45	5,906,905,648.43
预收款项	1,441,389.90	5,985,711,424.28
合同负债	8,921,613,482.32	5,242,036,941.63
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	428,683,101.19	352,494,295.92
应交税费	2,370,672,376.45	1,852,427,330.93
其他应付款	9,344,216,423.31	9,530,554,259.82
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		20,822,386,780.39
一年内到期的非流动负债	3,093,491,998.98	16,423,393,884.87
其他流动负债	224,507,464.93	105,306,025.98
流动负债合计	50,620,747,232.35	89,400,751,982.09

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	9,033,614,184.06	8,867,236,524.01
应付债券	10,460,182,930.03	11,092,496,144.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,803,593,502.75	2,464,305,780.52
长期应付款	893,759,870.30	413,069,733.85
长期应付职工薪酬		
预计负债	27,677,528.33	34,061,297.58
递延收益	568,031,284.77	730,458,517.66
递延所得税负债	960,574,277.21	2,204,279,791.53
其他非流动负债		157,589.35
非流动负债合计	24,747,433,577.45	25,806,065,379.13
负债合计	75,368,180,809.80	115,206,817,361.22
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,850,418,547.95	11,850,418,547.95
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	50,734,678,569.29	50,765,582,199.61
减：库存股		
其他综合收益	474,747,471.17	1,511,833,772.04
专项储备		53,547.20
盈余公积	120,327,206.53	100,897,968.95
一般风险准备	1,401,093,374.90	384,044,071.19
未分配利润	18,013,826,702.95	13,196,513,859.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	82,595,091,872.79	77,809,343,966.13
少数股东权益	11,752,842,480.33	17,378,954,574.91
所有者权益（或股东权益）合计	94,347,934,353.12	95,188,298,541.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	169,716,115,162.92	210,395,115,902.26

公司负责人：王刚 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：刘伟

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,132,912,816.96	1,610,106,420.16
交易性金融资产	3,586,145.60	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		6,363,000,952.60
其他应收款	8,986,216,262.52	6,997,780,896.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,308,196,028.53	7,324,151,435.92
合同资产		
持有待售资产	178,987,883.75	4,720,181,385.33
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	379,485,743.27	1,383,261,480.35
流动资产合计	16,989,384,880.63	28,398,482,570.99
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		1,383,905,817.57
其他债权投资		
持有至到期投资		500,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	52,198,197,047.51	42,231,760,587.81
其他权益工具投资	496,562,831.91	
其他非流动金融资产	1,012,328,006.67	
投资性房地产	34,896,718,395.00	34,905,446,387.00
固定资产	127,945,584.95	137,947,335.84
在建工程		856,281.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	108,657,485.51	112,807,916.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,167,660.90	1,438,342.89
递延所得税资产	92,558,576.09	2,518,779.14
其他非流动资产	-	376,766,092.88
非流动资产合计	88,934,135,588.54	79,653,447,541.25
资产总计	105,923,520,469.17	108,051,930,112.24
<b>流动负债：</b>		

短期借款	8,301,713,201.39	9,210,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	891,033.27	42,931,585.37
预收款项	480,000,000.00	4,619,949,532.00
合同负债		
应付职工薪酬	7,883,145.20	0.00
应交税费	274,788,189.55	59,026,816.88
其他应付款	8,850,670,483.20	3,161,493,633.56
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	2,883,997,515.85	15,760,000,000.00
其他流动负债	8,232,555.05	
流动负债合计	20,808,176,123.51	32,853,401,567.81
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	701,525,000.00	300,000,000.00
应付债券	10,460,182,930.03	11,092,496,144.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	126,234,616.77	126,234,616.77
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,435,295.61	6,788,707.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,289,377,842.41	11,525,519,468.78
负债合计	32,097,553,965.92	44,378,921,036.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,850,418,547.95	11,850,418,547.95
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	49,301,824,069.28	49,123,233,571.88
减：库存股		
其他综合收益	763,542,418.66	691,241,567.03
专项储备		
盈余公积	1,401,093,374.90	384,044,071.19

未分配利润	10,509,088,092.46	1,624,071,317.60
所有者权益（或股东权益）合计	73,825,966,503.25	63,673,009,075.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	105,923,520,469.17	108,051,930,112.24

公司负责人：王刚 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：刘伟

**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	45,314,611,236.48	49,717,903,971.28
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	46,322,997,023.46	50,162,030,487.55
其中：营业成本	38,022,668,604.06	39,380,536,070.14
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	927,567,853.47	676,205,037.96
销售费用	2,684,598,127.78	4,344,676,796.74
管理费用	2,469,955,120.57	3,167,896,629.39
研发费用	340,362,506.11	655,177,612.97
财务费用	1,877,844,811.47	1,937,538,340.35
其中：利息费用	2,253,318,049.59	2,437,276,572.67
利息收入	509,402,494.07	488,171,159.84
加：其他收益	645,291,415.74	451,839,912.09
投资收益（损失以“-”号填列）	11,635,348,286.93	7,300,892,252.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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)	-730,789,555.68	-214,867,293.19
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-545,770,733.57	124,772,603.06
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,581,846,734.39	-661,486,420.34
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	33,346,960.97	-12,351,234.54
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	8,447,193,853.02	6,544,673,303.77
加: 营业外收入	184,013,599.49	219,277,376.60
减: 营业外支出	189,625,223.71	210,054,038.41
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	8,441,582,228.80	6,553,896,641.96
减: 所得税费用	400,231,364.79	993,529,971.61
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	8,041,350,864.01	5,560,366,670.35
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	8,041,350,864.01	5,167,742,229.20
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		392,624,441.15
(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)	7,353,791,385.05	4,587,377,453.11
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	687,559,478.96	972,989,217.24
六、其他综合收益的税后净额	-1,301,886,207.15	1,582,208,476.00
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,037,086,300.87	1,325,468,822.63
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,243,592,424.63	68,439,686.79
(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		-11,310,632.49
(3)其他权益工具投资公允价值变动	-1,243,592,424.63	79,750,319.28
(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	206,506,123.76	1,257,029,135.84
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	679,791,115.81	98,049,612.25

(2) 其他债权投资公允价值变动	2,035,011.62	
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,221,126,888.72
(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		-882,060.60
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	30,939,748.28	-48,685,025.00
(8) 外币财务报表折算差额	296,755,345.67	3,820,576.55
(9) 其他	-803,015,097.62	-16,400,856.08
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-264,799,906.28	256,739,653.37
七、综合收益总额	6,739,464,656.86	7,142,575,146.35
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	6,316,705,084.18	5,912,846,275.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	422,759,572.68	1,229,728,870.61
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：-275,225.30 元，上期被合并方实现的净利润为：-438,244.09 元。

公司负责人：王刚 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：刘伟

**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	436,852,711.90	559,650,027.69
减：营业成本		
税金及附加	19,267,492.83	12,727,092.27
销售费用		
管理费用	80,272,099.33	102,358,853.01
研发费用		
财务费用	1,423,853,433.77	1,298,081,511.09
其中：利息费用	1,423,554,786.90	1,330,682,105.41
利息收入	45,287.68	32,674,106.68
加：其他收益	40,004.48	
投资收益（损失以“－”号填列）	12,920,085,060.95	3,332,133,706.60

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-28,360,666.91	-3,844,504.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-470,124,833.30	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-965,959,236.25	9,771.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,369,140,014.94	2,474,781,544.89
加：营业外收入		441,000.00
减：营业外支出		134,428.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,369,140,014.94	2,475,088,116.47
减：所得税费用	198,646,977.80	-958,683.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,170,493,037.14	2,476,046,799.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,170,493,037.14	2,476,046,799.72
（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	9,829,792.97	191,397,035.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-44,277,573.72	0.00
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	-44,277,573.72	
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	54,107,366.69	191,397,035.24
1.权益法下可转损益的其他综合收益	54,107,366.69	197,402,008.87
2.其他债权投资公允价值变动		-6,004,973.63
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	10,180,322,830.11	2,667,443,834.96
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：王刚 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：刘伟

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	46,439,264,481.97	49,936,290,419.15
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	145,769,298.37	311,881,623.63
收到其他与经营活动有关的现金	19,820,229,820.75	17,133,040,142.14
经营活动现金流入小计	66,405,263,601.09	67,381,212,184.92
购买商品、接受劳务支付的现金	36,595,720,690.03	41,583,362,523.90
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,862,858,136.37	3,691,726,747.78

支付的各项税费	3,689,269,778.45	2,210,492,545.29
支付其他与经营活动有关的现金	21,780,312,495.54	19,146,214,881.96
经营活动现金流出小计	64,928,161,100.39	66,631,796,698.93
经营活动产生的现金流量净额	1,477,102,500.70	749,415,485.99
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	9,961,991,385.83	48,953,817,389.10
取得投资收益收到的现金	2,582,634,173.90	3,305,615,207.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	351,927,979.89	651,646,884.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,432,234,191.23	6,629,450,326.45
收到其他与投资活动有关的现金	1,330,116,712.74	6,912,488,789.05
投资活动现金流入小计	19,658,904,443.59	66,453,018,596.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,589,226,843.15	3,024,343,225.57
投资支付的现金	4,419,861,235.28	57,744,240,714.37
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	1,024,476,774.37	1,352,518,380.26
支付其他与投资活动有关的现金	5,679,217,887.28	7,608,219,615.73
投资活动现金流出小计	13,712,782,740.08	69,729,321,935.93
投资活动产生的现金流量净额	5,946,121,703.51	-3,276,303,339.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	0.00	912,517,100.34
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,424,944.00
取得借款收到的现金	38,993,391,292.53	45,343,315,598.13
发行债券收到的现金	6,192,289,299.85	13,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,093,993,510.25	929,297,330.02
筹资活动现金流入小计	46,279,674,102.63	60,485,130,028.49
偿还债务支付的现金	60,525,883,600.73	52,636,495,132.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,727,381,028.37	4,052,526,672.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32,100,000.00	85,447,065.22
支付其他与筹资活动有关的现金	1,082,956,274.09	1,419,427,326.71
筹资活动现金流出小计	64,336,220,903.19	58,108,449,131.58
筹资活动产生的现金流量净额	-18,056,546,800.56	2,376,680,896.91
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-2,061,928.25	-490,153,877.09

五、现金及现金等价物净增加额	-10,635,384,524.60	-640,360,833.94
加：期初现金及现金等价物余额	21,452,819,162.98	22,093,179,996.92
六、期末现金及现金等价物余额	10,817,434,638.38	21,452,819,162.98

公司负责人：王刚 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：刘伟

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	917,000,000.00	125,522,172.00
收到的税费返还	21,160.97	-
收到其他与经营活动有关的现金	34,857,410,830.34	14,095,897,368.73
经营活动现金流入小计	35,774,431,991.31	14,221,419,540.73
购买商品、接受劳务支付的现金	107,187,841.45	227,428,084.41
支付给职工及为职工支付的现金	18,907,130.30	13,890,504.03
支付的各项税费	63,957,444.57	17,523,353.16
支付其他与经营活动有关的现金	32,850,587,310.20	12,991,475,367.14
经营活动现金流出小计	33,040,639,726.52	13,250,317,308.74
经营活动产生的现金流量净额	2,733,792,264.79	971,102,231.99
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,430,366,516.63	2,486,361,534.78
取得投资收益收到的现金	3,309,312,309.39	421,413,054.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,364,615,863.88	6,342,279,169.20
收到其他与投资活动有关的现金	718,574,581.62	4,619,949,532.00
投资活动现金流入小计	16,822,869,271.52	13,870,003,290.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,512,289.35	2,101,678.09
投资支付的现金	277,812,682.74	10,217,288,452.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	388,769,052.00	1,218,294,493.26
支付其他与投资活动有关的现金	3,385,761,624.61	
投资活动现金流出小计	4,054,855,648.70	11,437,684,623.95
投资活动产生的现金流量净额	12,768,013,622.82	2,432,318,666.14
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	15,680,400,000.00	10,167,600,000.00
发行债券收到的现金	6,192,289,299.85	13,300,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	399,999,989.76	
筹资活动现金流入小计	22,272,689,289.61	23,467,600,000.00
偿还债务支付的现金	36,351,275,000.00	23,308,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,646,971,441.73	3,766,532,750.32
支付其他与筹资活动有关的现金	403,442,338.69	
筹资活动现金流出小计	38,401,688,780.42	27,074,532,750.32
筹资活动产生的现金流量净额	-16,128,999,490.81	-3,606,932,750.32
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	-627,193,603.20	-203,511,852.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,610,106,420.16	1,813,618,272.35
六、期末现金及现金等价物余额	982,912,816.96	1,610,106,420.16

公司负责人：王刚 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：刘伟

