

---

北京朝阳国有资本运营管理有限公司  
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。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### 一、建设施工和工程管理风险

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

### 二、管理风险

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

### 三、有息负债规模较大风险

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

### 四、资本支出压力风险

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

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	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.....	16
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.....	17
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	17
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	32
五、 负债情况.....	33
六、 利润及其他损益来源情况.....	34
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.....	35
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
九、 对外担保情况.....	36
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十一、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
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.....	37
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	40

## 释义

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

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	北京朝阳国有资本运营管理有限公司
中文简称	朝阳国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	慕英杰
注册资本（万元）	1,000,000
实缴资本（万元）	1,000,000
注册地址	北京市朝阳区朝阳公园南路1号沙排院4幢一层118房间
办公地址	北京市朝阳区朝阳公园东5门4号楼211
办公地址的邮政编码	100125
公司网址（如有）	无
电子信箱	cygzxcwb@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	阎麦英
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副经理
联系地址	北京市朝阳区朝阳公园东5门4号楼
电话	010-84537765
传真	010-84536727
电子信箱	cygzxcwb@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

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

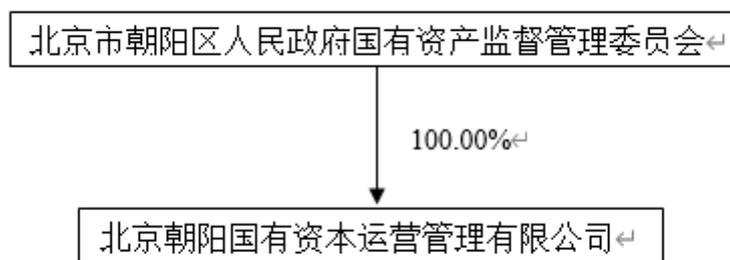
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：北京市朝阳区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末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：北京市朝阳区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
董事	慕英杰	董事长	2021-09-28	2021-09-30
董事	王岩	董事	2021-09-28	2021-09-30
董事	杨菲	董事	2021-09-28	2021-09-30
董事	张亮	董事	2021-09-28	2021-09-30
董事	田安平	董事	2021-09-28	2021-09-30

监事	张凯	监事长	2021-09-28	2021-09-30
监事	常文鹏	监事	2021-09-28	2021-09-30
监事	战丽	监事	2021-09-28	2021-09-30
监事	谭潭	监事	2021-09-28	2021-09-30
监事	郭婧雪	监事	2021-09-28	2021-09-30

## （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：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数0%。

## （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：慕英杰

发行人的其他董事：王岩、杨菲、张亮、田安平

发行人的监事：张凯、常文鹏、战丽、谭潭、郭婧雪

发行人的总经理：慕英杰

发行人的财务负责人：阎麦英

发行人的其他高级管理人员：杨文生

## 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

业务范围	投资及投资管理；资产管理；企业管理咨询；投资咨询；项目投资；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
主要产品及其用途	公司系北京市朝阳区重要的国有资产运营主体，目前主要从事朝阳区城市基础设施建设投融资及相关国有资产的经营管理等业务，业务范围涵盖商贸、园林绿化、房地产、酒店餐饮和旅游服务等多个领域。
经营模式	（1）商业贸易板块 商业贸易业务主要由朝阳国资下属北京蓝岛大厦有限责任公司、北京潘家园国际民间文化发展有限公司和北京朝富国有资产管理有限责任公司进行。公司商业贸易板块主要的盈利模式为采购商品——在自有物业中对外零售——获得商品差价并获取利润，此外蓝岛大厦和潘家园公司的部分柜台及门面采取了与品牌合作获得销售分成或者对外租赁的方式获得收益。 （2）园林环保板块

	<p>园林环保板块主要由下属子公司北京东方园林环境股份有限公司进行，主要分为工程建设业务和环保两大业务。</p> <p>1) 工程建设业务 按照业务模式划分，公司工程建设业务可以划分为传统项目和 PPP 项目：对于传统项目，通常情况下公司与政府先签署框架协议，对预计工程总金额及包含的多个单项景观工程内容、总工期等进行约定，在单项景观工程具体落地、实施时，双方再签署基于此框架协议下的单项工程合同，并对此单项工程的金额、施工内容、工期等进行约定，公司所建设的项目系按完工百分比法确认建设合同收入及提供劳务的收入；对于 PPP 项目，由公司作为社会资本方，和政府共同设立项目公司（SPV），并通过项目公司实现对 PPP 项目的投资、融资、运营等功能。</p> <p>2) 环保业务 2015 年以来，公司通过自身发展与外延并购相结合的方式，以危废处理、乡镇污水处理及综合资源利用为切入点，布局环保产业，在环保行业并购领域取得了突破性进展，积累了环保领域的行业经验和技術优势。目前，公司的环保业务以危废处理业务为主。</p> <p>（3）基础设施建设板块 由负责市政基础设施建设公司立项后，由政府财政拨款或发行地方政府债提供建设资金。宝嘉恒公司进行区内市政道路工程的建设，建成后由朝阳区政府验收，并根据投资成本给与宝嘉恒基础设施建设费用补偿费，计入营业收入。根据公司与政府签署基础设施委托建设协议，依据实际投资金额，据实列支，由政府拨款实现成本返还和 2%-3% 左右管理费。项目建设过程中计入在建工程，待项目完工经验收，由政府返还成本及管理费。</p> <p>（4）房地产相关板块 公司房地产相关板块包括房地产开发及保障房业务，主要由子公司昆泰集团和朝阳综开负责，昆泰集团成立于 1992 年，主要负责北京市朝外市级商业中心的开发建设及物业管理；朝阳综开成立于 1981 年，主要经营城市房地产开发、商品房出售、出租房屋、销售建筑材料等业务。</p> <p>（5）旅游服务模块 朝阳国资的公园开发与管理板块主要由北京世奥森林公园开发经营有限公司和北京朝阳公园开发经营有限责任公司组成。旅游服务板块的业务模式主要是通过提供娱乐设施、举办活动获得相关收入以及收取门票收入。</p>
--	---

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

所处行业情况	<p>（1）商业贸易 受新冠疫情影响，2020 年消费品零售总额较 2019 年有所下降，但随着新冠疫情得到进一步控制、全球经济的复苏和我国经济的增長，国民的消费能力提升和消费理念的改变，必将促进我国零售行业的发展。大型超市、大型百货衍生的集团式发展，更是未来零售业发展的趋势。</p> <p>（2）园林环保行业 近年来，随着城镇化进程的加快以及居民对生活质量要求的不断提</p>
--------	--

	<p>高，我国城市绿化亦迎来了快速发展的时机。东方园林作为公司园林环保业务的运营主体，主要提供符合国家政策导向的生态建设、环境保护全产业链服务，市场前景较为广阔；展业范围包括以市政园林和水环境综合治理为主的工程建设业务，以及以固废处置和工业废弃物销售为主的环保业务。东方园林业务规模及品牌声誉在园林及生态建设行业内处于领先地位，具有一定的竞争优势。</p> <p>（3）房地产经营相关行业</p> <p>在酒店行业中，国家的改革开放政策和旅游业的持续较快发展引导着中国酒店业的飞速发展。持续稳定的保持对外开放的政策将有利于我国旅游酒店业的进一步发展；旅游业在我国未来十几年的历史时期内将再一次迎来历史性的大发展，而作为旅游业基础产业之一的酒店业也将获得空前大发展的机遇。</p> <p>在持有型物业经营中，房地产商在房地产建好后通过物业经营不仅可以持续性产生租金收益，而且可以长期产生资产增值，由于持有型物业一般地段较好，来自土地的增值空间远远大于普通物业。从资本市场估值视角来看，持有型物业有着良好的发展前景。</p> <p>（4）旅游服务模块</p> <p>北京市自古就为多朝帝都，包括颐和园、北海公园、景山公园等许多曾经的皇家园林在内的大小公园就有几百个。这些园林景区对改善城市面貌、提高城市文化品位、继承和弘扬我国的文化、陶冶人们的情操以及提高人们的文化艺术修养水平、社会行为道德水平和综合素质，具有深远的意义。近些年来，随着城市的不断发展，人民生活水平的不断提高，居民不再只是关注日常的温饱，优美的城市环境、良好的园林绿化更是逐渐受到重视。也正是因此，北京市作为我国政治文化中心，在未来城市发展建设中，改善城市居住环境也是势在必行，公园开发与管理行业也将在此基础上保持持续向好的发展趋势。</p>
所处的行业地位、面临的主要竞争状况	<p>公司是朝阳区最主要的城市基础设施投融资建设主体及国有资产运营管理主体，主营业务包括城市基础设施建设投融资及相关国有资产的经营管理等业务，同时对授权范围内的国有资产履行保值增值功能，还从事国家重点关注和支持的保障性住房建设，对朝阳区的经济和社会发展发挥着举足轻重的作用。</p> <p>由于在朝阳区的重要地位，公司得到了朝阳区政府的重点关注和大力支持，区政府对公司在资产注入、资金保障、项目建设等方面予以了大力支持，不断提升公司的经营实力和盈利能力，以将公司打造成朝阳区核心的国有资产经营管理平台。</p> <p>公司是朝阳区最主要的城市基础设施融资主体，主要从事区政府城市基础设施建设等重点工程的投融资业务。自成立以来，公司经营规模和实力不断壮大，在朝阳区城市建设开发及国有资产运营领域已经形成了显著的竞争力，在区域内拥有行业垄断性，因而有着较强的竞争优势和良好的发展前景。</p>

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

无。

## （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 (%)
商业贸易	110.00	94.64	13.96	45.78	113.27	99.96	11.75	49.11
物业管理	14.67	7.78	46.97	6.11	2.61	0.87	66.67	1.13
房地产销售	7.34	2.71	63.08	3.05	1.38	0.55	60.14	0.60
旅游服务	3.52	0.32	90.91	1.47	8.39	0.08	99.05	3.64
酒店餐饮	2.42	0.97	59.92	1.01	1.50	0.65	56.67	0.65
园林环保	101.86	92.31	9.38	42.39	77.61	71.83	7.45	33.65
其他	0.46	0.24	47.83	0.19	25.89	9.52	63.23	11.22
合计	240.27	198.97	17.19	100.00	230.65	183.46	20.46	100.00

##### （2）各业务板块分产品（或服务）情况

□适用 √不适用

#### 2. 收入和成本分析

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

（1）公司 2021 年物业管理收入、成本同比分别增长 462.07%、794.25%，主要系 2021 年疫情缓解大环境下物业管理业务规模回升所致；

（2）公司 2021 年房地产销售业务收入、成本同比增长 431.88%、392.73%，主要系 2021 年度主营业务分类口径调整所致；

（3）公司 2021 年旅游服务业务收入同比下降 58.05%，成本同比上升 300.00%，主要系受到疫情等影响，收入下降。防疫、奥运配合工作量加大，导致相关成本的增加所致。

（4）公司 2021 年酒店餐饮业务收入、成本同比增长 61.33%、49.23%，主要系 2021 年疫情逐步缓解所致；

（5）公司 2021 年园林环保业务收入同比增长 31.25%，主要系子公司东方园林工业废弃物销售规模大幅增长所致。

### （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

#### （1）企业功能作用持续加强

国资公司将充分发挥自身投融资功能，为完成区委区政府经济任务、重大项目工作提供金融保障。同时充分利用自身优势资源探索创新运营服务模式，提升经济效益实现力度。在“十四五”时期，继续以强化功能保障服务作用为核心任务，不断壮大自身实力。

#### （2）职能定位清晰、市场化程度提升

“十四五”期间，国资公司将根据我区经济发展战略，进一步在金融服务、重点项目投资、创新融资、产业引导等方面的职能定位，结合企业实际情况与未来发展方向，充分发挥国资公司功能性作用。同时坚持市场化发展的路径，稳步提升市场化水平，推进改革转型升级，建立适应市场环境的决策管理机制，通过市场手段实现国有资本的收益最大化并承担相应的风险与责任。

### （3）增强企业核心竞争力

随着国有企业改革稳步推进，国有企业的优势地位和经济主导地位在“十四五”期间将不断彰显，与此同时国有企业也必将面临更加严峻的市场挑战。为确保国资公司在“十四五”时期健康、高效、平稳发展，必须不断增强核心竞争。

## 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

### 重大资产重组风险：

2019年，北京东方园林环境股份有限公司实际控制人何巧女、唐凯向公司全资子公司北京朝汇鑫企业管理有限公司协议转让东方园林134,273,101股股份（占总股本5%），并将451,157,617股公司股份（占公司总股本16.8%）对应的表决权无条件、不可撤销地委托给朝汇鑫。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，何巧女士协议转让给朝汇鑫的无限售流通股134,273,101股股份已于2019年9月30日完成了过户登记手续，《股份转让协议》与《表决权委托协议》均已生效。本次权益变动后，朝汇鑫成为东方园林控股股东，公司成为东方园林实际控制人，本次变动构成公司重大资产重组。

公司将东方园林纳入合并报表范围，并成为其实际控制人，对公司的管理、协调、人员和资源配备提出了更高的要求。公司能否对下属子公司及各业务板块进行统一的发展规划并形成有限公司的控制管理，这对公司的经营管理能力提出了较高的要求。若东方园林相关资产业绩未能达到预期或经营状况不佳，可能对公司整体经营状况、财务水平或偿债能力产生不利影响。

## 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

公司关联交易主要集中于下属公司，为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，公司及下属子公司按照《公司法》中有关关联交易的相关要求分别对关联方与关联关系、关联交易作了定义，审议批准关联交易事项。公司对关联交易决策程序、信息披露流程作了严格规定，对防范控股股东及其他关联方的资金占用作了严格限制。按照《企业会计准则》等有关规定，并结合公司的经营特点和管理要求，对关联方交易行为进行计量和评估，确保关联交易公平和公正以及关联交易信息披露的准确性。

#### 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
应收账款	0.26
应付账款	0.14

## 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	0.04
资金拆借，作为拆入方	0.10

## 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122.56亿元人民币。

## 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 86.74 亿元，其中公司信用类债券余额 55.99 亿元，占有息债务余额的 64.55%；银行贷款余额 30.75 亿元，占有息债务余额的 35.45%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

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）	
公司信用类债券	0.00	14.99	19.99	4.01	16.99	55.99
银行贷款	0.00	5.50	9.50	5.00	10.75	30.75
非银行金融机构贷	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

款						
其他有息 债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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 35.00 亿元，企业债券余额 4.01 亿元，非金融企业债务融资工具余额 17.00 亿元，且共有 35.00 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、19 朝纾 02

1、债券名称	北京市朝阳区国有资本经营管理中心 2019 年公开发行 纾困专项公司债券(第二期)
2、债券简称	19 朝纾 02
3、债券代码	155738.SH
4、发行日	2019 年 10 月 18 日
5、起息日	2019 年 10 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最 近回售日	2022 年 10 月 22 日
7、到期日	2024 年 10 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如 适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风 险（如适用）及其应对措施	否

### 2、16 朝国资、16 朝国资债

1、债券名称	2016 年北京市朝阳区国有资本经营管理中心企业债券
2、债券简称	16 朝国资、16 朝国资债
3、债券代码	127056.SH、1680120.IB
4、发行日	2016 年 3 月 22 日
5、起息日	2016 年 3 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最 近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 23 日
8、债券余额	4.01
9、截止报告期末的利率(%)	3.25
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	上海浦东发展银行股份有限公司北京分行金台路支行

14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 3、20 朝阳国资 MTN001

1、债券名称	北京市朝阳区国有资本经营管理中心 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 朝阳国资 MTN001
3、债券代码	102000104. IB
4、发行日	2020 年 1 月 20 日
5、起息日	2020 年 1 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 21 日
8、债券余额	17.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	本期中期票据在债权债务登记日的次一工作日在全国银行间债券市场上市流通。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 4、22 朝国 01

1、债券名称	北京朝阳国有资本运营管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	22 朝国 01
3、债券代码	185374. SH
4、发行日	2022 年 2 月 16 日
5、起息日	2022 年 2 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 2 月 18 日
7、到期日	2027 年 2 月 18 日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.96
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议

16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否
---------------------------	---

## 5、22 朝国 02

1、债券名称	北京朝阳国有资本运营管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 朝国 02
3、债券代码	185372.SH
4、发行日	2022 年 2 月 16 日
5、起息日	2022 年 2 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 2 月 18 日
7、到期日	2029 年 2 月 18 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
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：127056.SH、1680120.IB

债券简称：16 朝国资、16 朝国资债

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：

本期债券于 2021 年 3 月 22 日触发调整票面利率选择权与回售选择权，执行结果为本期债券票面利率不调整，回售金额 149,911.70 万元。

债券代码：155377.SH

债券简称：19 朝纾 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：

本期债券相应选择权在报告期内均未触发。

债券代码：155738.SH

债券简称：19 朝纾 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

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券相应选择权在报告期内均未触发。

债券代码：185374.SH

债券简称：22朝国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：

本期债券在报告期内尚未发行。

债券代码：185372.SH

债券简称：22朝国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

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券在报告期内尚未发行。

### 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：185374.SH、185372.SH

债券简称：22朝国01、22朝国02

债券约定的投资者保护条款：

资信维持承诺：发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

“发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本20%以上、分立、被责令停产停业的情形。”

投资者保护条款的触发和执行情况：

本期债券在报告期内尚未发行

### 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

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

债券简称	16朝国资、16朝国资债、19朝纾01、19朝纾02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，中心为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、做好组织协调、充分发挥债券

	受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施
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）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	严格执行

## 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	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
签字会计师姓名	孟庆卓、宋英平

fa

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155377.SH、155738.SH、185374.SH、185372.SH
债券简称	19朝纾01、19朝纾02、22朝国01、22朝国02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区凯恒中心B座2层
联系人	黄泽轩、孙凌然
联系电话	010-86451350、010-65608226

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	155377.SH、155738.SH、102000104.IB、185374.SH、185372.SH
债券简称	19朝纾01、19朝纾02、20朝阳国资MTN001、22朝国01、22朝国02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

债券代码	127056.SH、1680120.IB
债券简称	16朝国资、16朝国资债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	中国北京市海淀区西三环北路89号外文大厦A座3层

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
1680120IB、155738.S H、102000104.IB、185372.S H、155738.S H	会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	2022 年 2 月 8 日	公司与原审计机构合作期限到期，合同约定的审计事项已全部履行完毕。	该项变更已经过发行人内部有权决策机构的审议，该项变更符合公司章程。	无不利影响

### 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

##### 1、新金融工具准则

财政部于 2017 年发布了《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）》（以下统称“新金融工具准则”），本公司批准自 2021 年 1 月 1 日起全面执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

纳入合并范围内的北京京客隆商业集团股份有限公司（以下简称京客隆公司）已经于 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。纳入合并范围内的北京东方园林环境股份有限公司（以下简称东方园林）已经于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减

值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”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。

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债权投资；
- 《企业会计准则第14号——收入》定义合同资产；

本公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2021年1月1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。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

于2021年1月1日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项目	调整前账面金额 (2020年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2021年1月1日)
<b>资产：</b>				
货币资金	33,121,740,945.28	-478,000,000.00		32,643,740,945.28
交易性金融资产	73,300,000.00	1,186,490,527.78		1,259,790,527.78
应收账款	11,549,444,416.04		-3,250.72	11,549,441,165.32
其他应收款	17,274,511,197.80	-1,009,527.78	-14,780.45	17,273,486,889.57
其他流动资产	2,649,649,975.32		184,873,600.00	2,834,523,575.32
可供出售金融资产	5,970,055,764.55	-5,970,055,764.55		0.00
长期股权投资	1,674,638,201.58	52,172,477.30		1,726,810,678.88
其他权益工具投资	563,088,711.29		4,807,280,006.69	5,370,368,717.98
递延所得税资产	563,768,677.78		2,000,000.00	565,768,677.78
<b>负债：</b>				
递延所得税负债	286,661,199.56		7,844,806.75	294,506,006.31
<b>股东权益：</b>				
资本公积	24,166,064,370.39		-170,022.08	24,165,894,348.31
其他综合收益	-237,234.56		-124,348,425.23	-124,585,659.79
未分配利润	3,586,164,402.77		-130,018,031.17	3,456,146,371.60

本公司将根据原金融工具准则计量的2020年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的2021年年初损失准备之间的调节表列示如下：

计量类别	调整前账面金额 (2020年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2021年1月1日)
应收账款减值准备	2,386,640,646.62		3,250.72	2,386,643,897.34
其他应收款减值准备	316,166,620.06		14,780.45	316,181,400.51

## 2、新收入准则

财政部于2017年发布了《企业会计准则第14号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司自2021年1月1日起全面执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

变更后的会计政策参见附注四、26。

纳入合并范围内的北京京客隆商业集团股份有限公司（以下简称京客隆公司）已经于 2018 年 1 月 1 日起执行新收入准则。纳入合并范围内的北京东方园林环境股份有限公司（以下简称东方园林）已经于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

按照新收入准则的规定，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，属于在某一时段内履行履约义务，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，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。

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相关会计政策。例如：合同成本、质量保证、主要责任人和代理人的区分、附有销售退回条款的销售、预收款项、无需退回的初始费的处理等。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。首次执行新收入准则的子公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

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。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额 (2021年1月1日)
因执行新收入准则，本公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债；将运输费用调整至营业成本。	合同负债	10,897,749,136.94
	预收款项	-10,998,996,236.11
	其他流动负债	101,247,099.17

### （3）新租赁准则

财政部于 2018 年发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（以下简称“新租赁准则”），本公司自 2021 年 1 月 1 日起全面执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注四、30。

纳入合并范围内的北京京客隆商业集团股份有限公司（以下简称京客隆公司）已经于 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

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。对首次执行日之后签订或变更的合同，本公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

新租赁准则中租赁的定义并未对本公司满足租赁定义的范围产生重大影响。

作为承租人

新租赁准则要求承租人对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外，并分别确认折旧和利息费用。

新租赁准则允许承租人选择下列方法之一对租赁进行衔接会计处理：

- 按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定采用追溯调整法处理。
- 根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本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。

本公司按照新租赁准则的规定，对于首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整入 2021 年年初留存收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

- 对于首次执行日之前的融资租赁，本公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

- 对于首次执行日之前的经营租赁，本公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并对于所有租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。
- 在首次执行日，本公司按照附注五、21 对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本公司对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

本公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值为 4.24%至 4.93%；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，本公司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，本公司评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日前的租赁变更，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表项目的影响如下：

项目	调整前账面金额 (2020年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2021年1月1日)
资产：				
预付账款	2,545,306,690.69		-1,564,659.68	2,543,742,031.01
使用权资产	1,008,151,388.00		902,405,463.73	1,910,556,851.73
长期待摊费用	654,877,431.56		-204,770,912.33	450,106,519.23
负债：				
应付账款	14,198,487,930.93		-25,642,311.77	14,172,845,619.16
一年内到期的非流动负债	10,339,597,593.17		65,960,978.77	10,405,558,571.94
租赁负债	911,131,824.00		655,751,224.72	1,566,883,048.72

2021 年 1 月 1 日增加使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2021.01.01
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	902,405,463.73
原租赁准则下确认的融资租入资产	
合计：	902,405,463.73

## （二）会计估计变更

无

## （三）前期重大差错更正

1、本公司所属子公司—北京国际商务中心区开发建设集团有限公司，2020 年末向北京国隆置业有限公司等 5 家公司支付项目安置房购置款，合计 6,994,469,575.82 元，在其他应收款科目列示。上述款项应作为预付款项列报。本年度进行追溯调整，调增预付账款 6,994,469,575.82 元，调减其他应收款 6,994,469,575.82 元。

2、本公司所属子公司—济南朝批林达商贸有限公司（以下简称“济南朝批公司”），自济南朝批公司成立以来，其财务报表一直纳入本公司合并范围。2015 年 11 月起，济南朝批

公司的小股东因与大股东——北京朝批商贸股份有限公司（以下简称“朝批商贸”）存在未解决之纠纷，2019年11月拒绝按照济南朝批公司董事会的要求移交其控制的公司营业执照、银行开户许可证、公司公章、财务专用章、财务账簿及凭证等物品和资料，人为切断ERP系统。本公司将济南朝批公司2019年1-11月，2020年1-11月未审数据纳入本集团2019年、2020年度合并财务报表。

2021年济南朝批公司小股东将股权转让给其他自然人，济南朝批公司更换了董事会成员及监事人员。朝批商贸派出财务及内部审计人员对济南朝批公司的财务资料进行检查，并对其截止2021年12月31日资产负债表各科目真实性进行核对清理。

调减2020年净利润3,167,356.00元、调减2021年初所有者权益27,940,558.00元。

3、2020年度，本公司对所属子公司归属于少数股东的所有者权益计算有误，本期予以调整。调减专项储备3,785,205.63元，调减未分配利润470,329,123.17元，调增少数股东权益474,114,328.80元。

#### （四）其他调整事项

同一控制下企业合并事项：

根据北京市朝阳区人民政府国有资产监督管理委员会朝国资文[2020]134号批复、朝国资文[2021]252号批复，北京金朝阳国有资本运营管理有限公司、北京市中良实业有限公司之股权，无偿划入本公司所属的北京朝富国有资本运营管理有限公司（以下简称朝富公司）。调增期初资产总额1,010,749,764.23元，调增负债总额629,573,734.46元，调增所有者权益总额381,176,029.77元。

#### （五）对期初所有者权益的累积影响

	2020.01.01				
	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	22,786,195,860.12	-237,234.56		60,505,158.97	3,072,875,176.82
会计政策追溯调整					
会计差错更正追溯调整					-475,550,720.83
其他（同一控制企业合并）	587,876,901.33				-184,895,246.39
追溯调整后余额	23,374,072,761.45	-237,234.56		60,505,158.97	2,412,429,209.60

（续）

	2021.01.01				
	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	24,166,064,370.39	-237,234.56	4,205,784.03	64,961,123.45	3,586,164,402.77
会计政策追溯调整					
会计差错更正追溯调整			3,785,205.63		-476,218,323.24
其他（同一控制企业合并）	587,876,901.33				-171,736,958.36
其他（新准则调整）	-170,022.08	-124,348,425.23			-130,018,031.17
追溯调整后余额	24,753,771,249.64	-124,585,659.79	420,578.40	64,961,123.45	2,808,191,090.00

首次执行新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表、会计差错更正及同一控制企业合并调整的相关项目情况：

### 合并资产负债表

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
流动资产：			
货币资金	33,121,740,945.28	33,261,745,946.77	140,005,001.49
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	73,300,000.00	1,259,790,527.78	1,186,490,527.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	6,617,315.00	6,617,315.00	
应收账款	11,549,444,416.04	11,544,124,927.32	-5,319,488.72
应收款项融资	11,334,153.81	11,334,153.81	
预付款项	2,545,306,690.69	9,493,210,468.51	6,947,903,777.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	17,274,511,197.80	10,351,912,115.08	-6,922,599,082.72
其中：应收股利	22,282,483.74	22,282,483.74	
买入返售金融资产			
存货	31,125,555,528.50	31,125,416,014.24	-139,514.26
其中：原材料	176,817,097.89	176,822,499.28	5,401.39
库存商品（产成品）	1,654,392,075.39	1,654,090,684.38	-301,391.01
合同资产	15,942,233,497.44	15,942,233,497.44	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	410,426,764.31	410,426,764.31	
其他流动资产	2,649,649,975.32	2,834,870,301.25	185,220,325.93
<b>流动资产合计</b>	<b>114,710,120,484.19</b>	<b>116,241,682,031.51</b>	<b>1,531,561,547.32</b>
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	5,970,055,764.55		-5,970,055,764.55
其他债权投资			

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
持有至到期投资			
长期应收款	21,778,703,692.18	21,778,703,692.18	
长期股权投资	1,674,638,201.58	1,735,810,678.88	61,172,477.30
其他权益工具投资	563,088,711.29	5,370,368,717.98	4,807,280,006.69
其他非流动金融资产	8,534,024,974.70	8,534,024,974.70	
投资性房地产	3,314,863,864.62	3,479,460,469.15	164,596,604.53
固定资产	7,183,915,879.50	7,253,410,631.73	69,494,752.23
其中：固定资产原价	10,232,667,510.37	10,380,418,675.12	147,751,164.75
累计折旧	3,027,993,574.91	3,106,227,309.43	78,233,734.52
固定资产减值准备	40,354,574.08	40,354,574.08	
在建工程	15,341,854,464.89	15,342,511,886.95	657,422.06
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	1,008,151,388.00	1,910,556,851.73	902,405,463.73
无形资产	8,167,589,300.80	8,167,578,977.96	-10,322.84
开发支出	4,362,959.38	4,362,959.38	
商誉	2,372,408,219.76	2,372,690,219.76	282,000.00
长期待摊费用	654,877,431.56	487,224,182.57	-167,653,248.99
递延所得税资产	563,768,677.78	565,887,555.52	2,118,877.74
其他非流动资产	4,193,456,255.32	4,193,554,820.32	98,565.00
其中：特准储备物资			
<b>非流动资产合计</b>	<b>81,325,759,785.91</b>	<b>81,196,146,618.81</b>	<b>-129,613,167.10</b>
<b>资产总计</b>	<b>196,035,880,270.10</b>	<b>197,437,828,650.32</b>	<b>1,401,948,380.22</b>
流动负债：			
短期借款	7,658,735,448.26	7,658,735,448.26	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	674,281,105.79	674,281,105.79	
应付账款	14,198,487,930.93	14,172,937,337.70	-25,550,593.23
预收款项	11,447,917,179.21	461,306,893.23	-10,986,610,285.98

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
合同负债	1,248,218,501.04	12,142,850,898.85	10,894,632,397.81
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	193,486,883.30	195,704,341.65	2,217,458.35
其中：应付工资	7,815,600.00	8,115,600.00	300,000.00
应付福利费			
其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	450,536,396.53	459,228,472.77	8,692,076.24
其中：应交税金	7,255,004.29	14,792,174.46	7,537,170.17
其他应付款	8,314,927,530.02	8,773,353,281.26	458,425,751.24
其中：应付股利	111,468,230.87	111,468,230.87	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	10,339,597,593.17	10,405,558,571.94	65,960,978.77
其他流动负债	1,302,357,546.69	1,403,185,620.67	100,828,073.98
<b>流动负债合计</b>	<b>55,828,546,114.94</b>	<b>56,347,141,972.12</b>	<b>518,595,857.18</b>
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	52,193,911,021.23	52,193,911,021.23	
应付债券	6,926,605,487.75	6,926,605,487.75	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	911,131,824.00	1,566,883,048.72	655,751,224.72
长期应付款	25,602,136,978.71	25,723,194,476.99	121,057,498.28
长期应付职工薪酬	15,400,183.60	15,400,183.60	
预计负债	1,000.00	1,000.00	
递延收益	2,241,167,759.42	2,241,167,759.42	
递延所得税负债	286,661,199.56	294,506,006.31	7,844,806.75
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
<b>非流动负债合计</b>	<b>88,177,015,454.27</b>	<b>88,961,668,984.02</b>	<b>784,653,529.75</b>
<b>负债合计</b>	<b>144,005,561,569.21</b>	<b>145,308,810,956.14</b>	<b>1,303,249,386.93</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
国家资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	24,166,064,370.39	24,753,771,249.64	587,706,879.25
减：库存股			
其他综合收益	-237,234.56	-124,585,659.79	-124,348,425.23
其中：外币报表折算差额	-237,234.56	943,405.23	1,180,639.79
专项储备	4,205,784.03	420,578.40	-3,785,205.63
盈余公积	64,961,123.45	64,961,123.45	
其中：法定公积金	64,961,123.45	64,961,123.45	
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备			
未分配利润	3,586,164,402.77	2,808,191,090.00	-777,973,312.77
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>37,821,158,446.08</b>	<b>37,502,758,381.70</b>	<b>-318,400,064.38</b>
少数股东权益	14,209,160,254.81	14,626,259,312.48	417,099,057.67
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>52,030,318,700.89</b>	<b>52,129,017,694.18</b>	<b>98,698,993.29</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>196,035,880,270.10</b>	<b>197,437,828,650.32</b>	<b>1,401,948,380.22</b>

母公司资产负债表

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
流动资产：			
货币资金	7,275,367,981.95	7,275,367,981.95	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		637,481,000.00	637,481,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	20,000.00	20,000.00	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4,905,779,540.64	4,905,779,540.64	
其中：应收股利	5,271,038.27	5,271,038.27	
买入返售金融资产			
存货			
其中：原材料			
库存商品（产成品）			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	850,000,000.00	850,000,000.00	
<b>流动资产合计</b>	<b>13,031,167,522.59</b>	<b>13,668,648,522.59</b>	<b>637,481,000.00</b>
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	2,914,582,320.00	0.00	-2,914,582,320.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
长期股权投资	25,684,554,441.44	25,684,554,441.44	
其他权益工具投资		2,304,480,547.01	2,304,480,547.01
其他非流动金融资产			
投资性房地产	79,696,889.99	79,696,889.99	
固定资产	543,612,466.68	543,612,466.68	
其中：固定资产原价	566,936,124.29	566,936,124.29	
累计折旧	23,323,657.61	23,323,657.61	
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	11,669,744.17	12,669,744.17	1,000,000.00
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
<b>非流动资产合计</b>	<b>29,234,115,862.28</b>	<b>28,625,014,089.29</b>	<b>-609,101,772.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>42,265,283,384.87</b>	<b>42,293,662,611.88</b>	<b>28,379,227.01</b>
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款			
预收款项	775,076.32	775,076.32	
合同负债			

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
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	909,999.71	909,999.71	
其中：应付工资			
应付福利费			
其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	24,543,953.73	24,543,953.73	
其中：应交税金	24,446,839.19	24,446,839.19	
其他应付款	383,114,183.92	388,489,183.92	5,375,000.00
其中：应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	7,693,866,670.82	7,693,866,670.82	
其他流动负债	10,796,483.98	10,796,483.98	
<b>流动负债合计</b>	<b>8,114,006,368.48</b>	<b>8,119,381,368.48</b>	<b>5,375,000.00</b>
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,075,326,777.00	1,075,326,777.00	
应付债券	5,195,941,470.20	5,195,941,470.20	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		7,844,806.75	7,844,806.75
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,871,268,247.20</b>	<b>7,879,113,053.95</b>	<b>7,844,806.75</b>

项目	2020.12.31	2021.01.01	调整数
<b>负债合计</b>	<b>15,985,274,615.68</b>	<b>15,998,494,422.43</b>	<b>13,219,806.75</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
国家资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,751,961,385.01	15,751,961,385.01	
减：库存股			
其他综合收益		20,534,420.26	20,534,420.26
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	64,961,123.45	64,961,123.45	
其中：法定公积金	64,961,123.45	64,961,123.45	
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
一般风险准备			
未分配利润	463,086,260.73	457,711,260.73	-5,375,000.00
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>26,280,008,769.19</b>	<b>26,295,168,189.45</b>	<b>15,159,420.26</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>42,265,283,384.87</b>	<b>42,293,662,611.88</b>	<b>28,379,227.01</b>

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或

报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金	175.63	9.11	332.62	-47.20
交易性金融资产	8.43	0.44	12.60	-33.08
应收票据	0.65	0.03	0.07	880.98
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	4.10	-100.00
长期股权投资	11.60	0.60	17.36	-33.19
投资性房地产	84.75	4.40	34.79	143.57
使用权资产	31.56	1.64	19.11	65.20
递延所得税资产	8.12	0.42	5.66	43.51

发生变动的原因：

- 2021 年末，公司货币资金同比降低 47.20%，主要系银行存款降幅较大所致。
- 2021 年末，公司交易性金融资产同比降低 33.08%，主要系朝阳国资本部购买的信托投资于 2021 年度到期，减少 5.62 亿元所致。
- 2021 年末，公司应收票据同比增长 880.98%，主要系应收银行承兑汇票大幅增长所致。
- 2021 年末，公司一年内到期的非流动资产同比降低 100.00%，主要系公司一年内到期的长期应收款、其他债权投资到期所致。
- 2021 年末，公司长期股权投资同比降低 33.19%，主要系确认被投资单位的投资损益所致。
- 2021 年末，公司投资性房地产同比增长 143.57%，主要系公司购置土地所致。
- 2021 年末，公司使用权资产同比增长 65.20%，主要系子公司北京国际商务中心区开发建设集团有限公司 2021 年度新增使用权资产 15.27 亿元所致。
- 2021 年末，公司递延所得税资产同比增长 43.51%，主要系公司可抵扣亏损增加所致。

##### （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	7.36	7.36	-	4.19

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（%）
应收账款	7.54	7.54	-	6.98
存货	17.92	17.92	-	4.94
合同资产	2.45	2.45	-	1.53
其他非流动金融资产	4.02	4.02	-	4.61
投资性房地产	16.80	16.80	-	19.82
固定资产	15.75	15.75	-	17.90
无形资产	0.60	0.60	-	0.73
其他非流动资产	11.87	11.87	-	23.68
子公司股权质押	10.98	10.98	-	-
合计	95.28	95.28	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
其他应付款	172.83	11.94	87.73	96.99
一年内到期的非流动负债	30.05	2.08	104.06	-71.12
长期借款	307.19	21.22	521.94	-41.14
租赁负债	29.12	2.01	15.67	85.85
长期应付款	440.55	30.43	257.23	71.27

发生变动的原因：

1、2021 年末，公司其他应付款同比增长 96.99%，主要系往来款以及暂收款、暂借款增加所致。

2、2021 年末，公司一年内到期的非流动负债同比减少 71.12%，主要系一年内到期的应付债券偿付所致。

3、2021 年末，公司长期借款同比减少 41.14%，主要系公司质押借款、信用借款同比降低

所致。

4、2021年末，公司租赁负债同比增加85.85%，主要系子公司北京国际商务中心区开发建设集团有限公司新增租赁资产，相应增加的租赁负债所致。

5、2021年末，公司长期应付款同比增加71.27%，主要系向北京市朝阳区财政局的应付款项以及永安里旧城改建项目所致。

## （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

报告期末，公司本部未出现有息负债逾期情况，下属子公司东方园林存在有息负债逾期情况，具体逾期情况详见：[深圳证券交易所-公告正文（szse.cn）](http://www.szse.cn)。

截至本报告公告日，东方园林尚未解决逾期金额本息合计7680万元，主要为融资租赁款及工程融资款，逾期原因主要是正在通过诉讼方式解决相关债权争议，逾期金额未对公司经营产生重大影响。

## （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：756.45亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额480.76亿元，有息债务同比变动-31.43%。2022年内到期或回售的有息债务总额：154.24亿元。

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70.01亿元，占有息债务余额的14.56%；银行贷款余额294.54亿元，占有息债务余额的61.26%；非银行金融机构贷款51.83亿元，占有息债务余额的10.78%；其他有息债务余额64.39亿元，占有息债务余额的13.39%。

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）	
公司信用类债券	0.00	15.00	24.04	6.50	24.47	70.01
银行贷款	0.00	44.98	46.59	28.45	174.53	294.54
非银行金融机构贷	0.42	1.67	5.88	20.13	23.74	51.83
其他	0.35	7.24	8.85	16.10	31.84	64.39

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额0.00亿元人民币，且在2022年内到期的境外债券余额为0.00亿元人民币。

## （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：-6.40亿元

报告期非经常性损益总额：1.69 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

## （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
北京宝嘉恒基础设施投资有限公司	是	100.00%	基础设施建设、房屋租赁等	158.38	75.28	0.67	0.17
北京市朝阳区城市建设综合开发有限责任公司	是	100.00%	房地产开发、商品房出售等	207.71	15.21	3.02	0.36
北京朝富国有资产管理有限公司	是	100.00%	汽车销售、房屋租赁、广告服务等	28.50	15.26	4.74	0.58
北京望京新兴产业区综合开发有限公司	是	100.00%	房地产开发、房屋租赁等	90.65	40.80	5.75	1.80
北京昆泰控股集团有限公司	是	100.00%	房地产开发、房屋租赁等	393.69	27.64	13.99	3.69
北京朝阳公园开发经营有限责任公司	是	100.00%	景区景点及住宅综合开发、旅游服务等	57.07	29.33	2.05	-0.03
北京市盈润基金管理中心（有限合伙）	是	99.99%	非证券业务的投资管理、咨询、股权投资管理等	22.16	20.79	0.07	1.33

## （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

公司 2021 年经营活动产生的现金流量净额为 45.00 亿元，实现净利润为-7.39 亿元，差异主要系公司当期信用减值损失、资产减值损失较大所致。

## 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：42.70 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：33.94 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

不存在。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：8.76 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：1.82%，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：10.87 亿元

报告期末对外担保的余额：37.40 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：26.53 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：8.4 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，其他文件可至募集说明书约定查阅地点进行查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为北京朝阳国有资本运营管理有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)

北京朝阳国有资本运营管理有限公司

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:北京朝阳国有资本运营管理有限公司

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	17,562,658,764.75	33,261,745,946.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	843,104,274.73	1,259,790,527.78
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	64,914,601.55	6,617,315.00
应收账款	10,801,653,097.05	11,544,124,927.32
应收款项融资	12,591,648.23	11,334,153.81
预付款项	9,558,952,429.59	9,493,210,468.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,423,952,355.43	10,351,912,115.08
其中：应收利息		
应收股利	1,400,000.00	22,282,483.74
买入返售金融资产		
存货	36,304,340,900.08	31,125,416,014.24
合同资产	16,070,658,124.52	15,942,233,497.44
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		410,426,764.31
其他流动资产	3,115,013,373.31	2,834,870,301.25
流动资产合计	101,757,839,569.24	116,241,682,031.51
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	24,727,160,888.80	21,778,703,692.18
长期股权投资	1,159,661,588.41	1,735,810,678.88
其他权益工具投资	4,891,107,498.08	5,370,368,717.98

其他非流动金融资产	8,721,603,616.70	8,534,024,974.70
投资性房地产	8,474,997,597.21	3,479,460,469.15
固定资产	8,793,954,672.99	7,253,410,631.73
在建工程	14,486,131,599.96	15,342,511,886.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,156,233,702.82	1,910,556,851.73
无形资产	8,170,131,618.66	8,167,578,977.96
开发支出	4,525,953.76	4,362,959.38
商誉	2,184,682,143.96	2,372,690,219.76
长期待摊费用	439,585,709.18	487,224,182.57
递延所得税资产	812,108,324.65	565,887,555.52
其他非流动资产	5,013,907,626.71	4,193,554,820.32
非流动资产合计	91,035,792,541.89	81,196,146,618.81
资产总计	192,793,632,111.13	197,437,828,650.32
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,093,274,314.33	7,658,735,448.26
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	687,832,562.98	674,281,105.79
应付账款	14,153,584,362.51	14,172,937,337.70
预收款项	337,335,749.53	461,306,893.23
合同负债	12,065,887,778.42	12,142,850,898.85
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	220,652,970.78	195,704,341.65
应交税费	477,634,544.38	459,228,472.77
其他应付款	17,282,801,767.97	8,773,353,281.26
其中：应付利息	48,454,536.50	117,857,452.87
应付股利	48,454,536.50	117,857,452.87
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,005,234,182.96	10,405,558,571.94
其他流动负债	1,570,871,270.12	1,403,185,620.67
流动负债合计	57,895,109,503.98	56,347,141,972.12

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	30,719,157,163.28	52,193,911,021.23
应付债券	6,627,428,278.16	6,926,605,487.75
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,912,083,266.85	1,566,883,048.72
长期应付款	44,055,379,934.44	25,723,194,476.99
长期应付职工薪酬	12,591,968.10	15,400,183.60
预计负债		1,000.00
递延收益	2,181,352,338.95	2,241,167,759.42
递延所得税负债	382,384,819.07	294,506,006.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	86,890,377,768.85	88,961,668,984.02
负债合计	144,785,487,272.83	145,308,810,956.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	22,083,628,366.29	24,753,771,249.64
减：库存股		
其他综合收益	-152,794,344.84	-124,585,659.79
专项储备	1,234.50	420,578.40
盈余公积	4,126,935.33	64,961,123.45
一般风险准备		
未分配利润	2,607,171,882.76	2,808,191,090.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	34,542,134,074.04	37,502,758,381.70
少数股东权益	13,466,010,764.26	14,626,259,312.48
所有者权益（或股东权益）合计	48,008,144,838.30	52,129,017,694.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	192,793,632,111.13	197,437,828,650.32

公司负责人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：谭潭

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：北京朝阳国有资本运营管理有限公司

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	2,959,876,004.16	7,275,367,981.95
交易性金融资产	75,000,000.00	637,481,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	43,655.45	20,000.00
其他应收款	3,318,934,888.44	4,905,779,540.64
其中：应收利息		
应收股利	136,379,161.71	5,271,038.27
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,007,169,025.71	850,000,000.00
流动资产合计	7,361,023,573.76	13,668,648,522.59
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,886,530,671.13	25,684,554,441.44
其他权益工具投资	2,268,076,538.89	2,304,480,547.01
其他非流动金融资产		
投资性房地产	606,724,907.80	79,696,889.99
固定资产	173,027.86	543,612,466.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,117,315.17	
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,750,000.00	12,669,744.17
其他非流动资产		
非流动资产合计	25,780,372,460.85	28,625,014,089.29
资产总计	33,141,396,034.61	42,293,662,611.88
<b>流动负债：</b>		

短期借款	1,500,000,000.00	-
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		
预收款项	3,605,459.93	775,076.32
合同负债		
应付职工薪酬	1,018,352.77	909,999.71
应交税费	3,715,242.89	24,543,953.73
其他应付款	184,299,341.43	388,489,183.92
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,575,173,386.03	7,693,866,670.82
其他流动负债	19,326,922.07	10,796,483.98
流动负债合计	3,287,138,705.12	8,119,381,368.48
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,502,504,577.00	1,075,326,777.00
应付债券	4,098,902,261.78	5,195,941,470.20
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,782,955.41	-
长期应付款	1,630,000,000.00	1,600,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	9,769,134.72	7,844,806.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,249,958,928.91	7,879,113,053.95
负债合计	10,537,097,634.03	15,998,494,422.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,568,926,643.12	15,751,961,385.01
减：库存股		
其他综合收益	6,057,404.17	20,534,420.26
专项储备		
盈余公积	4,126,935.33	64,961,123.45

未分配利润	25,187,417.96	457,711,260.73
所有者权益（或股东权益）合计	22,604,298,400.58	26,295,168,189.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,141,396,034.61	42,293,662,611.88

公司负责人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：谭潭

**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	25,704,945,045.69	24,803,286,530.52
其中：营业收入	25,704,945,045.69	24,803,286,530.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	26,514,043,350.84	24,612,980,560.74
其中：营业成本	20,221,333,805.13	18,407,719,322.61
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	436,101,291.66	455,681,270.98
销售费用	2,253,888,175.36	2,317,399,350.78
管理费用	2,152,868,993.88	1,784,729,547.64
研发费用	176,954,164.77	188,741,271.29
财务费用	1,272,896,920.04	1,458,709,797.44
其中：利息费用	1,643,332,438.64	2,034,035,357.79
利息收入	433,447,501.79	607,467,619.81
汇兑净损失（净收益以“—”号填列）	27,526.80	5,096,322.03
加：其他收益	863,910,063.00	583,303,041.11
投资收益（损失以“—”号填列）	258,804,128.58	495,874,781.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	34,877,424.74	37,817,501.76
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）		

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）	-25,559,594.00	89,236,083.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-829,718,136.95	-704,328,970.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-259,043,992.45	-225,096,173.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,039,346.82	18,430,146.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-788,666,490.15	447,724,877.51
加：营业外收入	211,653,011.24	149,381,057.97
减：营业外支出	63,347,668.17	47,592,994.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-640,361,147.08	549,512,940.51
减：所得税费用	98,924,876.23	252,203,278.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-739,286,023.31	297,309,661.95
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-739,286,023.31	297,309,661.95
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	327,140,935.07	646,001,800.65
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,066,426,958.38	-348,692,138.70
六、其他综合收益的税后净额	-28,208,685.05	-14,477,016.09
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-28,208,685.05	-14,477,016.09
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-29,152,090.28	-14,477,016.09
（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	-29,152,090.28	-14,477,016.09
（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	943,405.23	

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	943,405.23	
(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	-767,494,708.36	297,309,661.95
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	298,932,250.02	646,001,800.65
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,066,426,958.38	-348,692,138.70
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：谭潭

**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	351,567,648.31	490,504,587.25
减：营业成本	84,198,452.83	174,895.00
税金及附加	6,571,558.42	7,860,726.76
销售费用		
管理费用	21,980,670.90	28,192,939.98
研发费用		
财务费用	324,189,840.91	405,919,052.68
其中：利息费用	442,210,386.13	670,580,789.99
利息收入	-118,846,249.99	-264,825,693.17
加：其他收益	10,904.32	5,000,000.00

投资收益（损失以“-”号填列）	138,691,163.11	48,486,715.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,391,255.76	3,897,471.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-46,678,976.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	53,329,192.68	55,164,711.54
加：营业外收入		115.21
减：营业外支出	154.35	132,093.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	53,329,038.33	55,032,733.65
减：所得税费用	12,059,685.04	12,348,088.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,269,353.29	42,684,644.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	41,269,353.29	42,684,644.77
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-14,477,016.09	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-14,477,016.09	
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	-14,477,016.09	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收		

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	26,792,337.20	42,684,644.77
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：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：谭潭

### 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	28,107,677,228.14	24,606,845,895.11
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	7,972,896.16	5,574,430.16
收到其他与经营活动有关的现金	12,248,859,396.40	11,403,724,328.75
经营活动现金流入小计	40,364,509,520.70	36,016,144,654.02
购买商品、接受劳务支付的现金	22,452,400,670.76	19,495,264,798.75
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	2,312,203,487.12	2,068,890,528.78
支付的各项税费	1,856,964,265.76	1,687,679,060.79
支付其他与经营活动有关的现金	9,243,087,874.13	8,742,397,695.04
经营活动现金流出小计	35,864,656,297.77	31,994,232,083.36
经营活动产生的现金流量净额	4,499,853,222.93	4,021,912,570.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,090,102,533.09	4,843,722,476.76
取得投资收益收到的现金	291,816,761.43	565,506,925.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66,225,667.05	48,819,300.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,440,776.07	-45,834.19
收到其他与投资活动有关的现金	1,689,421,606.08	160,925,724.66
投资活动现金流入小计	3,157,007,343.72	5,618,928,593.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,254,096,303.57	2,390,628,980.95
投资支付的现金	672,551,433.81	1,193,091,123.15
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	143,739,598.96	409,911,994.10
支付其他与投资活动有关的现金	6,193,404,064.19	3,282,487,271.73
投资活动现金流出小计	11,263,791,400.53	7,276,119,369.93
投资活动产生的现金流量净额	-8,106,784,056.81	-1,657,190,776.22
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	220,800,000.00	521,012,605.87
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30,800,000.00	73,197,900.00
取得借款收到的现金	18,509,997,888.28	22,311,972,297.61
收到其他与筹资活动有关的现金	18,188,465,654.36	3,577,227,081.84
筹资活动现金流入小计	36,919,263,542.64	26,410,211,985.32
偿还债务支付的现金	42,453,331,260.96	18,028,521,176.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,958,091,534.15	3,204,276,134.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	104,434,908.64	74,892,926.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,119,253,001.92	784,104,322.10
筹资活动现金流出小计	49,530,675,797.03	22,016,901,633.62
筹资活动产生的现金流量净额	-12,611,412,254.39	4,393,310,351.70
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>	-220,625.02	1,175,212.07

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-16,218,563,713.29	6,759,207,358.21
加：期初现金及现金等价物余额	33,045,550,064.57	26,286,342,706.36
六、期末现金及现金等价物余额	16,826,986,351.28	33,045,550,064.57

公司负责人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：谭潭

### 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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,033,319,565.23	7,402,799,676.75
经营活动现金流入小计	3,033,319,565.23	7,402,799,676.75
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	9,126,586.35	7,335,153.09
支付的各项税费	56,297,975.95	40,226,779.55
支付其他与经营活动有关的现金	4,874,217,768.43	2,942,434,262.00
经营活动现金流出小计	4,939,642,330.73	2,989,996,194.64
经营活动产生的现金流量净额	-1,906,322,765.50	4,412,803,482.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,624,482,320.00	
取得投资收益收到的现金	42,858,266.51	120,484,884.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	5,667,340,586.51	120,484,884.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,671.77	
投资支付的现金	2,134,567,100.00	997,103,902.70
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	2,134,600,771.77	997,103,902.70
投资活动产生的现金流量净额	3,532,739,814.74	-876,619,018.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		10,000,000.00
取得借款收到的现金	3,150,000,000.00	2,696,600,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,150,000,000.00	2,706,600,000.00
偿还债务支付的现金	8,449,117,000.00	2,606,456,019.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	642,792,027.03	609,008,746.94
支付其他与筹资活动有关的现金		11,749,960.00
筹资活动现金流出小计	9,091,909,027.03	3,227,214,726.90
筹资活动产生的现金流量净额	-5,941,909,027.03	-520,614,726.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-4,315,491,977.79	3,015,569,737.21
加：期初现金及现金等价物余额	7,275,367,981.95	4,259,798,244.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,959,876,004.16	7,275,367,981.95

公司负责人：慕英杰 主管会计工作负责人：阎麦英 会计机构负责人：谭潭

