

华融融德资产管理有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

安永华明会计师事务所（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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2020年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	11
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 主要会计数据和财务指标.....	14
四、 资产情况.....	16
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	18
七、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	18
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	18
二、 关于破产相关事项.....	19
三、 关于司法机关调查事项.....	19
四、 其他重大事项的信息披露.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
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.....	20
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	20
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	20
五、 其他特定品种债券事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

发行人/公司/本公司/融德/华融融德	指	华融融德资产管理有限公司。
控股股东/华融集团/中国华融	指	中国华融资产管理股份有限公司。
CCC2	指	德意志银行控股公司 Cathay Capital Company (No. 2) Limited。
实际控制人/财政部	指	中华人民共和国财政部。
证监会	指	中国证券监督管理委员会。
债券登记托管机构/结算公司/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
上交所	指	上海证券交易所。
《公司章程》	指	《华融融德资产管理有限公司章程》。
《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》。
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》。
余额包销	指	主承销商按照承销协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在发行期限结束后将售后剩余债券全部自行购入的承销方式。
特殊资产投资	指	价值被低估的各类资产的投资，按投资标的的不同可以分为特殊证券资产、特殊债权资产、特殊股权资产和其他特殊资产的投资。
夹层投资	指	介于股权投资和债权投资之间，灵活结合二者优势的投资。
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止。
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日。
法定节假日/休息日	指	中华人民共和国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地区法定节假日或休息日）。
元	指	人民币元。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	华融融德资产管理有限公司
中文简称	华融融德
外文名称（如有）	Huarong Rongde Asset Management Company Limited
外文缩写（如有）	RDAMC
法定代表人	吴坤达
注册地址	北京市 经济技术开发区科创十四街99号2号楼B115室
办公地址	北京市 西城区武定候街6号卓著大厦9层
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.rongdeamc.com.cn
电子信箱	dingning@chamc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	任明
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总经理助理
联系地址	北京市西城区武定候街6号卓著大厦9层
电话	010-59400239
传真	010-59400399
电子信箱	renming@chamc.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	北京市西城区武定候街6号卓著大厦9层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：中国华融资产管理股份有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：中华人民共和国财政部

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

截至 2019 年末，发行人董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	性别	现任职务	任期
吴坤达	男	董事长	三年
Maria Chang	女	副董事长	三年
黄春雨	男	董事、副总经理（主持工作）	三年
Robert Petty	男	董事	三年
许靖凡	男	董事	三年
刘丰玮	男	专职董事	三年
郭芝海	男	专职董事	三年
杨永政	男	专职董事	三年
曹雷	男	董事、风险总监(副总经理)	三年
Cheam Heng Jien	男	监事	三年
梁建如	男	监事	三年
李敬风	男	副总经理	三年
颜文聪	男	总经理助理	三年
袁晓龙	男	总经理助理	三年
任明	女	总经理助理	三年

截至 2020 年末，发行人董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

姓名	性别	现任职务	任期
吴坤达	男	董事长	三年
Maria Chang	女	副董事长	三年
黄春雨	男	董事、总经理	三年
Robert Petty	男	董事	三年
邹宜斌	男	董事	三年

刘丰玮	男	专职董事	三年
郭芝海	男	专职董事	三年
杨永政	男	专职董事	三年
曹雷	男	董事、风险总监(副总经理)	三年
Cheam Heng Jien	男	监事	三年
梁建如	男	监事	三年
李敬风	男	副总经理	三年
颜文聪	男	总经理助理	三年
袁晓龙	男	总经理助理	三年
任明	女	总经理助理	三年
王成	男	总经理助理	三年

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼 16层
签字会计师姓名	张凡、刘庆

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	145787、166330、166942、175662
债券简称	17 融德 02、20 融德 01、20 融德 03、21 融德 G2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	王森、王荟杰
联系电话	010-65608411

（三）资信评级机构

债券代码	175662
债券简称	21 融德 G2
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 13F

七、中介机构变更情况

不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	145787	166330	166942	175662
2、债券简称	17 融德 02	20 融德 01	20 融德 03	21 融德 G2
3、债券名称	华融融德资产管理有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第二期)	华融融德资产管理有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	华融融德资产管理有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	华融融德资产管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2017 年 10 月 17 日	2020 年 3 月 19 日	2020 年 6 月 3 日	2021 年 1 月 25 日
5、是否设置回售条款	是	是	是	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 17 日	2022 年 3 月 19 日	2022 年 6 月 3 日	2023 年 1 月 25 日
7、到期日	2022 年 10 月 17 日	2026 年 3 月 19 日	2026 年 6 月 3 日	2024 年 1 月 25 日
8、债券余额	4.10	5.00	8.50	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.40	4.70	4.65	5.00
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	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	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	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券于 2020 年 10 月 17 日付息	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况。本期债券于 2021 年 3 月 19 日付息	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况	报告期内，本期债券不存在付息兑付情况

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发	报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145787

债券简称	17 融德 02
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于发行人及下属子公司补充流动资金和偿还公司债务、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166330

债券简称	20 融德 01
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于补充流动资金及/或偿还公司债务、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166942

债券简称	20 融德 03
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	8.5
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于补充流动资金及/或偿还公司债务、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175662

债券简称	21 融德 G2
募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
募集资金总额	9
募集资金期末余额	—

募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	用于偿还公司债务及/或补充流动资金、履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

债券代码	175662
债券简称	21融德G2
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020年12月31日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低； 债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

17 融德 02、20 融德 01、20 融德 03 和 21 融德 G2 债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、公司从事的主要业务

作为中国华融和德意志银行等中外机构共同搭建的另类资产投资和资产管理平台，发行人致力于成为中国华融旗下基于不良资产的特殊资产投资平台，以立足不良主业传统优势领域，做好大不良业务，聚焦特殊机遇投资，形成自己品牌和特色业务发展。发行人重点关

注特殊资产投资机会，以债权投资、夹层资本投资、股权投资等方式帮助相关行业的优势企业，通过资产重组、债务重组纾解债务困境，或通过扩大产能、兼并收购有效提升低效资产利用率等方式实现可持续发展，更好地服务实体经济。

2、主要产品及其用途

发行人结合自身资源禀赋，立足存量市场，围绕问题、低效等“大不良”关键词，不断提升重组、重整、重构、盘活、纾困、救助等投资眼光、投资能力，实现高质量发展，做出特色，做出品牌；通过债务重组、资产重组、业务重组、管理重组等方式，改善客户资本结构、提高管理水平和营运状况，实现价值增值，最终以转让、回购、上市、并购等方式退出。募集资金遵循有利于防范化解风险、有利于支持服务实体经济，服务于供给侧结构性改革，服务于国家重点发展战略，服务于结构转型升级与创新引领的基本原则，立足存量市场，积极开展问题企业重组、企业并购、低效资产盘活等业务。

3、公司介绍

发行人围绕中国华融整体战略和定位，一方面着眼于配合集团不良资产处置主业，从事特殊资产投资和服务，重点关注价值被低估的各种类型的资产，进行资产收购、重组及追加投资；另一方面在不良资产、消费金融、医疗健康等领域深入钻研，加快开展市场化资产收购、投资和主动管理。投资后通过债务重组、资产重组、业务重组、管理重组等方式，改善资本结构、提高管理水平和营运状况，实现价值增值，最终以转让、回购、上市、并购等方式实现退出。

报告期内，发行人根据当前监管和市场情况，制定提高资产质量的业务指导原则，强化调整业务结构，对传统房地产项目在资源分配上予以压缩，大力拓展国家政策鼓励的领域。

（1）积极开发围绕“大不良”业务的金融服务产品

一是坚决履行国有企业功能定位，全力落实中央各项决策部署，支持实体经济发展，扎实推进“六稳”工作，全面落实“六保”任务，在加强民生、就业、供应链等保障方面发挥综合金融服务作用，帮助企业解决实际问题，助力稳健复工复产。二是围绕问题机构和问题资产实施重组，帮助企业摆脱困境实现再造。三是在不增加企业负债的前提下，开展流动性救助，资金用于解决金融债权偿还。四是开展特殊机遇投资业务，适当降低企业杠杆。

（2）积极开拓围绕“大不良”业务客户

一是与优质、头部企业深耕合作，积极开展并购重组、问题重组、法拍资产处理等业务。二是与优质上市公司和私募基金合作，加大医疗健康领域布局，进一步服务实体经济。三是积极主动、前瞻性地围绕国企改革三年行动方案，在国企主辅业剥离、供应链金融、负债管理等领域，加强优秀国企合作。

（3）积极探索非房行业

在行业方面，华融融德按照“研究先行，逐步进入”原则，在做大医疗行业基础上，积极向食品、能源、大消费等非房行业进行探索，降低集中度风险。从行业布局看，房地产占比逐步压缩，非房行业比例不断提升。

4、发行人的竞争优势

与各类投资型企业和金融机构相比，华融融德具有三大优势：

一是通过定制化交易结构实现与客户共赢。华融融德围绕优秀的客户，进行个性化投资，通过特殊投资机会的捕捉和设计双赢的交易结构获得优于市场平均水平的投资回报。

二是专业的投资和管理团队。华融融德团队具备多年深耕行业的经验，通过系统的量化分析工具和充分详实的尽职调查，实现了全程风控、全员风控，公司成立十多年来，在获得良好收益的同时持续保持低风险的良好发展态势，公司可持续发展能力不断增强。

三是良好的内外部评价。华融融德通过自身努力赢得了系统内一系列荣誉，并得到外部投资人的充分认可。在系统内部曾获得“华融系统创利大户”、“华融系统创新进步奖”、

“华融系统市场拓展奖”、“华融系统最佳直投团队”等称号；在外部评级中，获得了上海新世纪 AAA 主体信用等级。2019年3月，华融融德满额簿记发行60亿元私募公司债，为2019年全年同类品种发行规模前三名，彰显了市场对华融融德的认可和信任。

5、发行人的经营方针和战略

发行人坚持以战略规划为根本引领，坚定不移抓好经营发展，寻求规模与收入、合规与发展、风险与利润、存量与增量的动态平衡，做好科学谋划，保持合理增长，为高质量发展赋能。

一是抓好战略实施与动态管理。发行人以三年战略规划为纲领，坚持“一张蓝图绘到底”，立足可持续发展，坚守职能定位，做好“大不良”资产经营和特殊机遇投资，从战略上谋划全局，从策略上找对方法。

二是深化主业发展。发行人立足存量市场，紧紧围绕“合规”、“安全”、“效益”的要求。聚焦业务宽度、深度和长度，力求在产品模式上取得突破，努力做成“价值发现、价值重塑、价值提升”全链条业务。以优质企业的问题资产，与问题企业的优质资产为切入点，聚焦问题资产、问题项目、问题企业、问题机构，持续关注上市公司纾困、国有企业混改、特殊机遇投资等业务机会，深层次挖掘问题资产、问题机构的价值和潜力，提升资产处置能力，联合优势、头部企业，综合采取重组、重整、盘活等多种手段，实现问题资产和企业的价值发现和提升。

三是做好负债管理。继续深化构建以流动性管理为核心的资产负债动态平衡，发挥负债业务对资产业务如影相随的保障和适度引领。继续围绕节奏、规模、成本、期限、合规来加强负债数量和质量的管理。

四是优化客户管理。坚持以客户为中心，及时掌握客户需求和痛点、难点，继续维护和拓展头部企业、优质客户，运用行业、客户和产品创新成果，丰富产品工具箱，以解决实际困难、提供特色化服务，不断增强客户粘性。

五是强化业务创新实践。以产品、客户、行业为抓手，建立创新工作框架。

（二） 公司未来展望

未来，发行人将继续立足不良主业传统优势领域，做好大不良业务，形成特色和品牌。聚焦特殊机遇类投资拓展业务，做好“大不良”资产经营，做出特色做强品牌，成为“党建统领有力、主业突出、财务稳健、风险可控、转型有效、管理规范、纪律严明”的市场化主体，成为聚焦中国特殊机遇投资的专业服务商。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、发行人业务独立

发行人现有业务以债权股权投资为主。发行人设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，发行人具有业务独立性。

2、发行人资产独立完整

发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，或者为控股股东、实际控制人提供担保的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

3、发行人人员独立

公司章程规定，发行人董事会由9名董事组成，其中6名由中国华融资产管理股份有限公司委派，3名由CCC2委派，现任董事9人，各董事的任期为3年，但仅可由其原委派的一方随时撤换并委派新董事任职。公司管理机构包括总经理1名，副总经理1名，财务总监1名，总审计师1名和总经理助理1名。发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

4、发行人机构独立

发行人不设股东会，董事会是公司的最高权力机构，董事会、监事会形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人董事会、监事会的职责权限明确，董事会与经理层之间分工具体，董事会根据出资人授权履行其决策职能，经理层对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。发行人各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

5、发行人财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	243.56	251.99	-3.35	不适用
2	总负债	185.22	195.91	-5.46	不适用
3	净资产	58.34	56.08	4.03	不适用
4	归属母公司股东的净资产	58.34	56.08	4.03	不适用
5	资产负债率 (%)	76.05	77.75	-2.19	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	76.05	77.75	-2.19	不适用
7	流动比率	0.60	0.97	-38.14	发行人提高资金使用效率, 理财投资有所减少
8	速动比率	0.60	0.97	-38.14	发行人提高资金使用效率, 理财投资有所减少
9	期末现金及现金等价物余额	15.14	29.79	-49.18	发行人提高现金管理效率, 期末现金余额有所减少

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	17.32	29.68	-41.64	上年同期营业收入中含发行人全资子公司融德香港, 本期融德香港收入不再纳入合并报表范围
2	营业成本	12.49	22.18	-43.69	上年同期营业成本中含发行人全资子公司融德香港, 本期融德香港不再纳入合并报表范围
3	利润总额	5.76	7.85	-26.62	不适用
4	净利润	4.11	5.02	-18.13	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	3.42	4.76	-28.15	不适用
6	归属母公司股东的净利润	4.11	3.74	9.89	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	15.49	28.28	-45.23	上年同期 EBITDA 中含发行人全资子公司融德香港, 本期融德香港不再纳入合并报表范围
8	经营活动产生的现金流净额	-13.66	-4.21	224.34	交易性金融资产净减少额带来的现金流入少于上年同期
9	投资活动产生的现金流净	26.24	32.71	-19.80	不适用

	额				
10	筹资活动产生的现金流净额	-27.20	-31.68	-14.14	不适用
11	应收账款周转率	—	—	—	不适用
12	存货周转率	—	—	—	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.14	-42.86	由于前述原因本年 EBITDA 有所减少，但两年的“全部债务”指标均只包含融德境内，因此该指标有所下降
14	利息保障倍数	1.61	1.39	15.83	不适用
15	现金利息保障倍数	-0.28	0.93	-130.11	上年同期利息支出中含发行人全资子公司融德香港，本期融德香港不再纳入合并报表范围，因此该指标有所优化
16	EBITDA 利息倍数	1.65	1.39	18.71	不适用
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	—	不适用
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	—	不适用

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

具体变动情况见上表。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	15.32	30.38	-49.57	发行人提高现金管理效率，期末现金余额有所减少
交易性金融资产	38.20	60.14	-36.48	发行人提高资金使用效率，理财投资有所减少
债权投资	169.66	95.60	77.47	报告期内发行人新增债权投资较上年末有所增加
长期股权投资	13.02	60.21	-78.38	报告期内发行人部分长期股权投资到期收回

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
总资产	243.56	251.99	-3.35	不适用

（二） 资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：0.18 亿元

截至 2020 年 12 月末，发行人为借入短期借款而存入的保证金存款账面价值为人民币 0.18 亿元。上述受限资金合计人民币 0.18 亿元。

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	88.55	92.14	-3.90	不适用
长期借款	15.43	24.65	-37.41	提前偿还了部分长期借款
应付债券	73.22	76.11	-3.80	不适用
总负债	185.22	195.91	-5.46	不适用

（二） 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

（三） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（六） 所获银行授信情况

截至 2020 年 12 月末，发行人授信情况如下：

单位：亿元

序号	授信银行	授信额度	剩余可用授信额度
1	中国工商银行	45.00	25.00
2	中国农业银行	10.00	7.30
3	中国建设银行	25.00	23.00
4	中国银行	10.20	10.20
5	交通银行	10.00	10.00
6	中国民生银行	10.00	10.00
7	招商银行	0.50	0.50
8	华夏银行	8.00	0.01
9	浙商银行	4.00	0.00
10	浦发银行	5.00	0.00
11	江苏银行	18.00	8.00
12	南京银行	7.00	7.00
13	杭州银行	1.00	1.00
14	北京农商银行	8.00	8.00
15	华润银行	8.00	1.30

16	天津银行	5.00	5.00
17	韩亚银行	1.40	1.40
18	北京银行	10.00	8.36
19	上海银行	10.00	2.20
20	兴业银行	10.00	0.00
21	渤海银行	10.00	10.00
22	永隆银行	3.00	3.00
23	中信银行	5.00	2.50
24	大连银行	8.00	2.40
25	威海商业银行	12.00	6.00
26	乐山银行	10.00	10.00
27	广发银行	8.00	5.15
28	宁波通商银行	3.00	3.00
29	湘江银行	6.00	6.00
30	遂宁银行	1.50	1.50
31	恒丰银行	7.50	3.00
32	富邦华一	4.00	4.00
33	东亚银行	5.00	0.00
	合计	289.10	184.82

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.92 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

案件	进展情况	涉及债权本金金额(万元)	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响
上海远牟置业有限公司与公司债务纠纷	本案债务人已进入破产清算程序，管理人将对债务人破产财产进行拍卖处置。发行人后续将继续与破产法院及	110,000.00	否	无重大影响

	破产管理人积极沟通资产处置事宜并行使对抵押物的优先受偿权			
汉能德州光伏发电有限公司与公司债务纠纷	本案已进入到法院执行阶段，已对债务人的相关银行账户和主要资产进行了查封、冻结	21,868.54	否	无重大影响
泰禾投资集团有限公司与公司债务纠纷	本案已进入到法院执行阶段，已对债务人的相关银行账户及部分股权资产进行了查封、冻结	248,000.00	否	无重大影响
深圳市快鸽互联网科技有限公司债务纠纷	本案已进入到法院执行阶段，发行人已向法院申请对债务人的相关银行账户和主要资产进行查封、冻结	16,500.00	否	无重大影响

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或	无			

对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十				
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

根据《华融融德董事会 2020 年第 12 次临时会议决议》，任命黄春雨先生为总经理，任职期限为三年。以上事项已于 2020 年 12 月 16 日在上交所网站进行公告。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为华融融德资产管理有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：华融融德资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,532,000,594.05	3,038,093,248.74
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	3,820,105,939.12	6,014,327,207.87
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	-	-
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	-	-
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
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	-	-
流动资产合计	5,352,106,533.17	9,052,420,456.61
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	16,965,735,052.11	9,559,742,027.71
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	1,301,736,457.36	6,021,277,499.67

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产		106,139,838.54
固定资产	240,713,800.15	1,374,106.11
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	43,401,154.91	83,674,455.92
无形资产	1,491,787.66	233,158.46
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	519,590.67	26,731,259.13
递延所得税资产	276,432,823.58	241,096,424.30
其他资产	174,338,824.26	106,731,907.72
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	19,004,369,490.70	16,147,000,677.56
资产总计	24,356,476,023.87	25,199,421,134.17
流动负债：		
短期借款	8,854,627,558.09	9,214,334,754.45
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	-	-
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	56,292,002.14	72,748,861.93
应交税费	77,671,770.51	28,916,855.55
其他应付款	-	-
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-

其他流动负债	-	-
流动负债合计	8,988,591,330.74	9,316,000,471.93
非流动负债:	-	-
保险合同准备金	-	-
长期借款	1,542,994,864.59	2,465,302,603.48
应付债券	7,322,321,157.80	7,611,496,066.55
其中: 优先股		
永续债		
其他负债	625,606,834.48	5,814,652.18
租赁负债	42,729,006.21	192,739,569.65
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	9,533,651,863.08	10,275,352,891.86
负债合计	18,522,243,193.82	19,591,353,363.79
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-	-
减: 库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	722,272,393.28	685,019,434.04
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,323,960,436.77	3,135,048,336.34
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	5,834,232,830.05	5,608,067,770.38
少数股东权益	-	-
所有者权益(或股东权益)合计	5,834,232,830.05	5,608,067,770.38
负债和所有者权益(或股东权益)总计	24,356,476,023.87	25,199,421,134.17

法定代表人: 吴坤达 主管会计工作负责人: 任明 会计机构负责人: 杨雪梅

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位: 华融融德资产管理有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,138,922,558.08	3,032,013,373.67
交易性金融资产	4,074,250,405.79	5,023,975,067.64
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	-	-
其他应收款	-	-
其中: 应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	5,213,172,963.87	8,055,988,441.31
非流动资产:	-	-
债权投资	12,858,716,070.19	9,500,420,178.14
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	4,966,866,015.13	6,902,474,350.82
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	1,212,629.33	1,373,858.61
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	43,401,154.91	83,674,455.92
无形资产	59,437.20	233,158.46
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	519,590.67	721,051.62
递延所得税资产	323,045,408.74	255,525,313.48
其他资产	91,248,489.17	88,767,403.86

其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	18,285,068,795.34	16,833,189,770.91
资产总计	23,498,241,759.21	24,889,178,212.22
流动负债：		
短期借款	8,854,627,558.09	9,214,334,754.45
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	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	56,160,841.25	72,748,861.93
应交税费	71,939,128.62	21,542,754.48
其他应付款	-	-
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	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	8,982,727,527.96	9,308,626,370.86
非流动负债：	-	-
长期借款	1,542,994,864.59	2,465,302,603.48
应付债券	7,322,321,157.80	7,611,496,066.55
其中：优先股		
永续债	-	-
其他负债	1,121,672.10	894,277.29
租赁负债	42,729,006.21	84,040,955.93
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,909,166,700.70	10,161,733,903.25
负债合计	17,891,894,228.66	19,470,360,274.11
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	1,788,000,000.00	1,788,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	-	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	722,272,393.28	685,019,434.04
未分配利润	3,096,075,137.27	2,945,798,504.07
所有者权益（或股东权益）合计	5,606,347,530.55	5,418,817,938.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,498,241,759.21	24,889,178,212.22

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

合并利润表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	1,732,380,647.35	2,968,002,778.58
其中：营业收入	1,732,380,647.35	2,968,002,778.58
利息收入	1,356,019,734.98	1,127,569,257.35
手续费及佣金净收入	9,422,410.18	10,810,064.39
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
手续费及佣金净收入	9,422,410.18	10,810,064.39
其他业务收入	9,151,543.97	35,441,398.76
二、营业总成本	1,248,664,837.56	2,217,898,260.66
其中：营业成本		
利息支出	938,478,495.46	2,003,188,581.85
手续费及佣金支出	-	-
业务及管理费	153,664,679.47	247,223,576.38
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		
其他业务成本	19,352,703.75	46,333,563.55
税金及附加	5,105,998.32	4,570,024.83
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用	938,478,495.46	2,003,188,581.85
利息收入		

加：其他收益	27,336.58	
投资收益（损失以“－”号填列）	224,533,282.16	1,811,356,095.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-36,912,909.79	841,767,126.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-2,107,790.33	-35,215,909.73
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）	121,669,196.71	18,043,967.82
信用减值损失（损失以“-”号填列）	114,671,167.42	-83,417,485.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	13,664,933.10	-2,095.36
其他资产减值损失	17,391,793.14	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	483,715,809.79	750,104,517.92
加：营业外收入	94,839,662.89	38,078,934.20
减：营业外支出	2,744,097.06	3,158,119.14
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	575,811,375.62	785,025,332.98
减：所得税费用	164,646,315.95	282,736,309.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	411,165,059.67	502,289,023.39
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
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）	411,165,059.67	373,945,433.08
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		128,343,590.31
六、其他综合收益的税后净额		432,398,485.88
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		432,398,485.88
1.不能重分类进损益的其他综合收益		12,121,389.48

(1) 重新计量设定受益计划变动额	-	-
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		12,121,389.48
(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		420,277,096.40
(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		387,825,973.04
(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		-102,667,639.90
(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		19,071,334.78
(9) 其他债权投资转入当期损益金额		116,047,428.48
(10) 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	411,165,059.67	934,687,509.27
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	411,165,059.67	806,343,918.96
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		128,343,590.31
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：23,516,414.52 元，上期被合并方实现的净利润为：46,960,269.71 元。

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------

一、营业收入	1,516,269,724.91	1,886,360,206.96
利息收入	1,342,147,570.66	322,989,120.39
手续费及佣金净收入	1,905,943.40	8,606,495.21
其他业务收入	-	23,929,026.01
减：营业成本		
税金及附加	4,367,451.49	2,020,880.59
业务及管理费	142,981,396.86	171,868,295.95
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用	936,082,592.73	1,174,049,329.48
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	234,199,395.57	1,528,892,138.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18,245,901.50	635,435,929.86
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）	-64,198,955.30	6,068,970.48
汇兑损失	-2,107,790.33	-4,123,448.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）	14,490,752.05	49,442,761.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,323,560.91	-2,095.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	418,347,531.78	488,978,939.79
加：营业外收入	82,806,828.88	78,640.01
减：营业外支出	2,710,311.97	2,822,840.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	498,444,048.69	486,234,739.64
减：所得税费用	125,914,456.25	121,957,817.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	372,529,592.44	364,276,922.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	372,529,592.44	364,276,922.09
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
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		
交易性金融资产净减少额	702,734,116.36	2,986,867,783.27
其他债权资产净减少额		761,142,285.25
收取利息、手续费及佣金的现金	1,607,037,596.11	1,931,919,404.35
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		
收到其他与经营活动有关的现金	146,124,324.43	95,179,582.05
经营活动现金流入小计	2,455,896,036.90	5,775,109,054.92
购买商品、接受劳务支付的现金		
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		
债权资产净增加额	3,487,788,714.27	5,486,811,293.79
支付给职工及为职工支付的现金	74,404,079.28	97,919,722.69
支付的各项税费	189,817,778.14	294,076,790.55
支付其他与经营活动有关的现金	69,787,327.00	317,439,898.58
经营活动现金流出小计	3,821,797,898.69	6,196,247,705.61
经营活动产生的现金流量净额	-1,365,901,861.79	-421,138,650.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,588,311,175.84	4,474,576,574.70
取得投资收益收到的现金	219,710,817.73	976,978,411.44
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	950,148.54	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	2,808,972,142.11	5,451,554,986.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	921,472.13	1,830,625.63
投资支付的现金	184,296,184.08	744,472,050.90
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	-	1,433,870,479.15
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	185,217,656.21	2,180,173,155.68

投资活动产生的现金流量净额	2,623,754,485.90	3,271,381,830.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	10,101,093,350.00	12,716,531,466.44
发行债券收到的现金	1,347,300,000.00	6,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	11,448,393,350.00	18,716,531,466.44
偿还债务支付的现金	12,968,592,580.00	18,497,560,553.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,171,392,889.88	2,353,845,185.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
租赁负债部分支付的现金	28,703,114.94	33,248,509.16
赎回永续债支付的现金		1,000,000,000.00
筹资活动现金流出小计	14,168,688,584.82	21,884,654,247.93
筹资活动产生的现金流量净额	-2,720,295,234.82	-3,168,122,781.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,107,790.33	2,613,772.08
五、现金及现金等价物净增加额	-1,464,550,401.04	-315,265,829.64
加：期初现金及现金等价物余额	2,978,890,488.18	3,294,156,317.82
六、期末现金及现金等价物余额	1,514,340,087.14	2,978,890,488.18

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
交易性金融资产净减少额	885,525,706.55	
收取利息、手续费及佣金的现金	1,531,181,421.88	750,128,013.24
收到其他与经营活动有关的现金	125,034,223.69	1,884,997,221.86
经营活动现金流入小计	2,541,741,352.12	2,635,125,235.10
购买商品、接受劳务支付的现金		
债权资产净增加额	3,354,186,746.27	9,522,900,000.00
交易性金融资产净增加额		88,039,938.95

支付给职工及为职工支付的现金	74,002,877.09	73,005,294.72
支付的各项税费	176,296,432.28	198,062,652.97
支付其他与经营活动有关的现金	64,897,309.37	150,949,531.70
经营活动现金流出小计	3,669,383,365.01	10,032,957,418.34
经营活动产生的现金流量净额	-1,127,642,012.89	-7,397,832,183.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,729,159,420.86	9,002,467,887.02
取得投资收益收到的现金	101,896,728.74	710,463,384.35
收到结构化主体分配的收益	55,990,456.05	462,549,411.20
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	2,887,046,605.65	10,175,480,682.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	728,243.42	644,008.80
投资支付的现金	890,835,500.00	620,760,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	891,563,743.42	621,404,008.80
投资活动产生的现金流量净额	1,995,482,862.23	9,554,076,673.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	10,101,093,350.00	11,377,517,980.00
发行债券收到的现金	1,347,300,000.00	6,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	11,448,393,350.00	17,377,517,980.00
偿还债务支付的现金	12,968,592,580.00	16,695,279,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,170,334,029.38	1,107,751,279.92
租赁负债部分支付的现金	26,795,962.94	4,555,526.81
赎回永续债支付的现金		1,000,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	14,165,722,572.32	18,807,586,756.73
筹资活动产生的现金流量净额	-2,717,329,222.32	-1,430,068,776.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,107,790.33	-4,123,448.48
五、现金及现金等价物净增加额	-1,851,596,163.31	722,052,265.32
加：期初现金及现金等价物余额	2,972,809,395.19	2,250,757,129.87

六、期末现金及现金等价物余额	1,121,213,231.88	2,972,809,395.19
----------------	------------------	------------------

法定代表人：吴坤达 主管会计工作负责人：任明 会计机构负责人：杨雪梅

担保人财务报表

不适用

（以下无正文，为华融融德资产管理有限公司 2020 年公司债券年报盖章页）

华融融德资产管理有限公司

2021 年 4 月 28 日