

**北京新能源汽车股份有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二一年六月

## 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。

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、因产品销量下滑，公司2020年营业收入较2019年下降77.65%，归属母公司股东净利润亏损64.28亿元，公司经营业绩出现大幅下滑。主要原因如下：

1、受新冠肺炎疫情等因素影响，公司产销量未达预期，尤其是占比较高的对公销量受疫情影响严重，导致收入和毛利大幅下降，使现有毛利无法覆盖固有成本费用，因此对公司业绩影响金额约为37亿元；

2、随着市场竞争的加剧，公司增大产品结构调整和更新换代力度的同时对现有车型加大促销，经测算，存货可变现净值低于成本，存在减值迹象，因此根据公司会计政策，对期末库存计提了较大金额的跌价准备，相较2019年，对公司业绩影响金额约为8亿元；

3、公司2020年收到的政府补助对比2019年大幅下降，对公司业绩影响金额约为10亿元；

4、为了实现产品向高端化转型，公司研发投入持续增加，无形资产摊销金额和新品牌车型的推广费用等增加金额约为6亿元；加上融资规模增大导致财务费用增加金额约为3亿元，上述两项合计对公司业绩影响金额约为9亿元。

针对上述事项，公司的经营计划及安排请查阅本报告“第三节公司业务与经营情况”中“（五）、公司未来展望”中“5、针对公司经营业绩下滑的后续经营计划和安排”。

提请广大投资者注意。

二、公司已在本报告中详细描述了存在的其他风险事项，请查阅本报告“第三节公司业务与经营情况”中“（五）、公司未来展望”中“4、可能面对的风险”。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	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、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	30
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33

附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	47

## 释义

发行人、公司、本公司、北汽新能源	指	北京新能源汽车股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记公司	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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
债券受托管理人	指	首创证券股份有限公司
资信评级机构	指	东方金诚国际信用评估有限公司
审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京安杰律师事务所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有债券的投资者
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和/或休息日）
报告期	指	2020年1月1日至12月31日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元

## 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	北京新能源汽车股份有限公司
中文简称	北汽新能源
外文名称（如有）	Beijing Electric Vehicle Co.,Ltd
外文缩写（如有）	BAIC BJEV
法定代表人	刘宇
注册地址	北京市 北京经济开发区东环中路 5 号 12 幢 1 层
办公地址	北京市 北京经济开发区东环中路 5 号 12 幢 1 层
办公地址的邮政编码	100176
公司网址	www.bjev.com.cn
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	宋军
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	副总经理
联系地址	北京市北京经济开发区东环中路 5 号 12 幢 1 层
电话	010-53970627
传真	010-53970029
电子信箱	sunzhanjiang@bjev.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

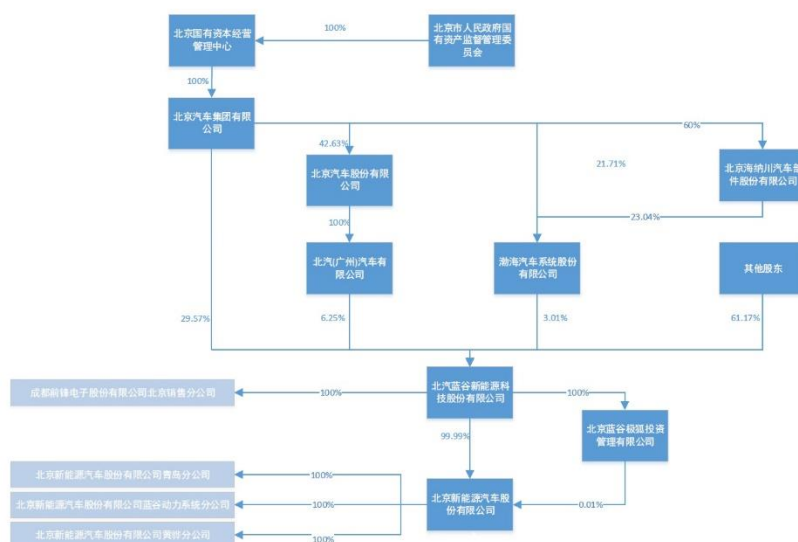
登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	发行人处

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：北汽蓝谷新能源科技股份有限公司

报告期末实际控制人名称：北京市人民政府

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）



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 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

2020年9月17日，公司在上交所发布北京新能源汽车股份有限公司董事长、董事发生变动的公告。徐和谊先生向董事会提出辞去公司董事会董事长、董事，姜德义先生为公司新任董事会董事长、董事。

#### 六、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	李洋、张志威



**（二）受托管理人/债权人代理人**

债券代码	155731
债券简称	19 北新能
名称	首创证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 115 号
联系人	李亢、邵治铭
联系电话	010-56511750

债券代码	155793
债券简称	19 新能 02
名称	首创证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 115 号
联系人	李亢、邵治铭
联系电话	010-56511750

**（三）资信评级机构**

债券代码	155731
债券简称	19 北新能
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢

债券代码	155793
债券简称	19 新能 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢

**（四）报告期内中介机构变更情况**

适用 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	155731
2、债券简称	19 北新能
3、债券名称	北京新能源汽车股份有限公司 2019 年公开发行公司债券
4、发行日	2019 年 9 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 9 月 25 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155793
2、债券简称	19 新能 02
3、债券名称	北京新能源汽车股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 12 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 20 日
7、到期日	2022 年 12 月 20 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.15
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	已按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到行权日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到行权日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155731

债券简称	19 北新能
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	截至目前募集资金使用金额 15 亿元，依照募集说明书

及履行的程序	约定，于2020年2月25日偿还北京汽车集团财务有限公司短期借款10亿元；于2020年5月22日偿还北京汽车财务有限公司短期借款3亿元；于2020年6.25日偿还北京汽车财务有限公司短期借款2亿元
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	0

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155793

债券简称	19新能02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至目前募集资金使用金额5亿元，依照募集说明书约定，于2020年1月31日偿还北京汽车集团财务有限公司短期借款1.5亿元；于2020年6月26日偿还北京汽车财务有限公司短期借款2.7亿元；于2020年7月22日偿还北京汽车集团财务有限公司短期借款0.8亿元
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	0

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

#### （二）截至报告期末增信机制情况

##### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**适用 不适用**3. 其他方式增信**适用 不适用**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**适用 不适用

债券代码：155731

债券简称	19 北新能
其他偿债保障措施概述	货币资金充足、授信额度充足
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	依照募集说明书约定正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内公司严格按照募集说明书承诺的偿债保障措施执行

15579 债券代码：155793

债券简称	19 新能 02
其他偿债保障措施概述	货币资金充足、授信额度充足
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	依照募集说明书约定正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内公司严格按照募集说明书承诺的偿债保障措施执行

**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**适用 不适用**（二）截至报告期末偿债计划情况**适用 不适用**六、专项偿债账户设置情况**适用 不适用

债券代码：155731

债券简称	19 北新能
账户资金的提取情况	15 亿元已提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	账户无变更

与募集说明书相关承诺的一致情况	一致
-----------------	----

债券代码：155793

债券简称	19 新能 02
账户资金的提取情况	5 亿元已提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	账户无变更
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	155731、155793
债券简称	19 北新能、19 新能 02
债券受托管理人名称	首创证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，www.sec.com

## 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

2020 年，新冠肺炎疫情突发，严重威胁国内经济及产业发展，但伴随国家及地方政府对疫情的周密防控、对经济及产业出台的一系列有力政策促进，我国成为全球唯一经济正增长的国家。

过去的一年是中国新能源汽车巨变的一年。行业迎来第十个年头和百万销量，同时行业也正在经历一场深刻的供给侧变革，而疫情犹如一场洗礼，激发了行业的市场化原力，并获得了全球资本市场的追捧。综观全年纯电动乘用车产业的发展，主要存在以下几个特征，一是对公及对私市场占比发生较大变化，对公市场因疫情限制公共出行，导致对公市场大幅下滑 25.7%，主要依托对私市场支撑增长；二是新上市爆款产品，强势抢占原有市场上产品的市场份额；三是疫情影响导致产业链产能受到影响，国内汽车产业特别是湖北地区企业开工复工延迟，国外疫情蔓延导致半导体、芯片等关键进口零部

件产能趋紧。

面对报告期内纯电动乘用车产业的特征，处在转型调整期的北汽新能源在董事会领导、经营层的带领下，通过全体员工不懈努力，积极开展防疫工作和确保经营的双线战役，苦练内功、夯实基础，推动企业的深度调整，围绕“产品向上、品牌向上”两大主旋律，以“拓市场、强研发、控成本、重管理”四项任务为抓手，全面展开各项工作开展，公司报告期主要经营情况如下：

1、品牌向上强力推动，开启高端化路线新征程。2020年公司坚定践行品牌向上策略，与麦格纳合资打造了北汽麦格纳高端智能工厂，联合推进高端品牌ARCFOX产品的开发生产，首款车型 $\alpha T$ 于10月份上市，正式加入纯电动高端市场的争夺赛。同时公司依托1873戴维森创新实验室，持续加强与华为在软件系统、ICT（信息与通信）技术和云计算等方面的深度合作，双方正在积极推进搭载华为Hicar车机系统的智能互联网汽车上市。

基于公司品牌向上的持续努力，品牌价值得到稳步提升，北汽新能源被世界品牌实验室及其独立的评测委员会评测为“2020年（第十七届）中国500最具价值品牌，品牌价值评估为412.92亿元，位列第172位，价值增幅10.8%，成为唯一连续三年入榜的新能源车企。

2、研发能力进一步夯实，助力高端产品技术升级。在电池系统领域，公司围绕寿命、安全、低温、快换持续技术开发，全面提升电池系统产品竞争力，并在固态电池系统开发及搭载应用方面取得了一定进展。在动力总成领域，完成第三代动力总成关键大平台量产及中、小平台规划，满足未来新能源公司全系列车型动力总成需求；自主研发的CP10动力总成在电机功率密度、总成效率、NVH（噪声、振动与声振粗糙度）等方面取得关键技术突破，性能处于行业第一梯队前列。在智能网联领域，基于N60项目完成全车OTA功能开发，并实现量产应用，掌握了整车OTA核心技术22项，覆盖了云端、车端系统、车端部件、用户终端。在自动驾驶方面，伴随着全球第一个搭载了博世5R1V1D的量产车型 $\alpha T$ 成功量产上市，该车拥有包括5个探测距离长达210米、最大 $\pm 75^\circ$ 的视场角的五代毫米波雷达；12个超声波雷达、4个全景摄像头、1个FOV达 $95^\circ$ 前向摄像头、以及一个车内人脸识别红外摄像头在内的共23个高精密度传感器，该车已经完全掌握了包含HWA（高速公路辅助）功能的L2.5+级别智能行车、全自动泊车、透明底盘及全自动遥控泊车等智能驾驶辅助功能的量产开发技术，上述功能配置及其性能表现都在同类中处于领先地位。

2020年度，公司荣获多项研发奖项，申报的“电动汽车三电平台关键技术与产业化”项目获评中国汽车工业科技进步奖一等奖；公司研发测试团队以全部认证域“完全满足”的最高评分成绩，成为国内汽车行业首个获得TMMi-3级认证的测试组织。

3、终端销售体系建设，提升对私销售能力。公司持续强化对私市场销售能力构建，ARCFOX品牌正在积极推进品牌直营店、体验中心、服务网点的快速开发；国民车品牌（EC系列）尝试探索铁三角营销模式和数字营销模式，组建铁三角下沉市场，贴近顾客，同时借助智慧管家APP充分发挥数字营销作用，并围绕两河一山开展了国民E店的建设布局；BEIJING品牌全面推进渠道融合与优化工作，加快了双品授权和经销店的焕新建设，并通过联合服务中心建设及400报备管理持续强化服务能力，售后服务连续六年荣获中国质量协会CASI售后服务满意度桂冠。

4、组织体系重塑，为公司实现高效运营积势蓄能。2020年公司加快了管理变革，旨在通过变革激发企业潜能，进入第二曲线，实现战略转折。

5、质量管控能力持续提升，助力产品品质升级。公司持续强化以客户为中心的产品质量管控，从新品质量、量产车质量等方面强化产品质量管控。2020年在新品质量管控方面，公司完善了产品验证标准体系，推行最佳式样、事先预告机制，强化了新车造型评审及模具评审能力；在量产车质量管控方面，强化4M（人、机、料、法）变化点管理及质量检测能力，产品质量得到了进一步提升。根据中国质量协会公布的2020年年度用户满意度测评结果，EX3获得“A0级纯电动SUV满意度第一名”。

6、深化成本管控意识，大力度压减运营成本。在补贴持续退坡的情况下，公司携产业链伙伴，积极推动全产业链环节降本工作；公司上下通过降本指标的层层分解落实、预算、核算、分析、考核，对公司运营全过程及产品实现全过程的成本费用进行对标管控，积极挖掘降本空间。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	30.31	47.18	-55.66%	57.49%	122.13	108.07	11.51	51.77
其他业务	22.41	20.74	7.45%	42.51%	113.76	105.87	6.94	48.23
合计	52.72	67.92	-28.83%	-	235.89	213.94	9.30	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	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 (%)
整车	26.15	41.86	-60.08	-77.35	-58.29	-73.15
其他	4.16	5.32	-27.88	-37.54	-30.89	-12.32
合计	30.31	47.18	-55.64	-75.18	-56.34	-67.15

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

整车业务营业收入、营业成本、毛利率变动较大，主要系公司销量同比下滑所致。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 220,968.67 万元，占报告期内销售总额 41.91%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 178,411.05 万元，占报告期内销售总额 33.84%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
客户一	新能源汽车、材料	164,573.89
客户二	新能源汽车	14,757.35
客户三	新能源汽车	14,501.84
客户四	新能源汽车	13,837.16
客户五	新能源汽车	13,298.42

向前五名供应商采购额 1,346,575.51 万元，占报告期内采购总额 28.12%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 237,626.46 万元，占报告期内采购总额 17.65%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
供应商一	新能源汽车、零部件等	237,626.46
供应商二	电池	37,807.25
供应商三	电池	36,021.36
供应商四	电池	35,090.77
供应商五	电驱动	32,139.41

其他说明

无

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

##### 1、行业格局

伴随着国内造车新势力的不断发展和国外品牌新能源汽车的发力进入，国内市场新能源汽车产业竞争格局重塑、核心价值链重构，不断抢占市场份额。未来新能源汽车产业的核心价值将不再是车身、底盘等传统硬件，而是以高性能电池、车规级芯片、车载智能系统、大数据应用技术为核心。无法掌握核心技术的企业将逐渐边缘化。

中国新能源汽车经过十余年的培育，已具备一定先发优势，三电系统、充换电基础设施等产业链配套初步形成，中国新能源汽车产业急需补弱项强短板，将先发优势和规模优势转化为技术和品牌优势。

##### 2、行业趋势

2020年11月，工信部正式发布《新能源汽车产业发展规划》。《规划》要求引导新能源汽车产业有序发展，推动建立全国统一市场，提高产业集中度和市场竞争力，是未来10到15年行业最重要的指导文件。规划指出，发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。未来十年，新能源汽车将从单纯交通工具进化为移动智能终端、储能单元和数字空间，将对产业价值链产生深远影响。此次《规划》从技术创新、产业生态、融合发展、基础设施、开放合作等方面做了整体部署，为行业中长期健康发展指明了方向、提振了信心。结合今年新能源汽车的市场表现来看，尽管上半年受疫情影响产销同比出现下滑，但随着疫情逐步得到控制、经济逐渐恢复，行业供给端新车型不断上市，行业产销正在快速恢复。未来随着零部件成本下降、智能网联技术进步、充换电基础设施完善，新能源汽车产品竞争力将持续提升，产业将迎来新一轮成长周期，从“政策驱动”真正迈向“市场驱动”。

##### 3、公司发展战略

公司始终坚持“一个卫蓝梦，两个世界级”的企业愿景，分步施策，行稳致远。经过十多年的品牌积累，公司业务布局日趋合理，产品品质不断提高，体系能力的持续增强，生态资源行业领先。十四五期间，公司继续以客户为中心和市场为导向，立足技术和商业模式创新，强化用户运营，持续提升产品力、营销力、品牌力，积极开拓海外市场，全面向高端化、创新化和国际化转型，打造世界级的中国新能源汽车高端品牌。

##### （1）推动高端品牌 ARCFOX 能力建设

公司将全面践行品牌向上策略，重点打造 ARCFOX 品牌，从营销网络能力建设、品牌运营提升、售后服务体系保障、产品力提升等方面，持续强化品牌竞争力。



1) 营销网络能力构建。公司将加速营销数字化转型, 构建线上+线下一体化的营销模式。线上打通用户平台、数据中台、业务中台体系的数据接口, 建立合作达人和车辆用户的精细化运营体系, 精准识别与推送营销活动; 线下构建直销+分销双驱动的商业模式, 围绕目标城市全力推进城市体验中心、工厂直营店和经销商店铺的开发运营。此外, 面向个人开展全民合伙人计划, 鼓励以老带新推荐购车, 面向组织开发VIP组织客户。

2) 品牌运营提升。公司将借助冬奥测试赛、试驾之旅、车展等充分展示车辆性能, 同时依托线上媒体、广告投放、社交平台, 深度挖掘ARCFOX第二款全新车型αS的设计DNA, 以及首个搭载华为激光雷达和全栈智能解决方案的新车型的黑科技卖点, 塑造ARCFOX品牌智能科技首屈一指的品牌形象。

3) 售后服务体系保障。公司将强化以用户为中心的服务保障能力建设, 积极推进向主动型、数字化、智能化的服务模式转变, 加快推进维修、能源两张基础服务网络建设, 直属服务通过上门取送车、道路救援、技术实施、24小时值守、代步车提供、专属桩安装、应急充电、APP一键服务等8个触点覆盖用户生活, 从而打造渠道多元化、服务直属化、场景数字化的极致服务体验。

4) 产品力提升。公司将以用户体验为核心的差异化产品策略为出发, 持续推进用户体验场景、用户感知价值、用户车型偏好、差异化用户需求的研究分析, 从而支持后续产品的开发及上市工作, 着力提升特定场景下的用户感知价值, 丰富产品谱系, 满足用户全周期需求。

## (2) 推进公司治理体系能力提升

公司将持续深化企业变革, 围绕组织机构、人员活力、激励体系等管理要素, 破除深层次体制机制障碍, 推进企业治理体系能力提升。

1) 优化组织运营。公司将坚持以业务、流程为导向的组织优化调整策略, 推进组织机构的精简及层级压缩, 实施“大部制”管理, 实现组织机构的高效运营。进一步提升管理幅度与前台比例, 充分支持前线业务开展。持续向关键领域倾斜, 强化产品规划、资本运营、质量管理、成本管理、三电研发、智能网联等组织实力。此外, 持续强化业务流程梳理, 去冗余、提效率。

2) 优化考核激励体系。公司将着力建设纵到底横到边的价值导向型绩效体系, 从有形+无形价值链分类转变为前中后台部门, 根据部门业务特性及公司经营指标, 明确部门指标结构与公司业绩的强关联性, 实现业务、组织、人、薪酬待遇、职级晋升的一体化关联。此外, 围绕经营业务及目标, 开展专项激励及悬赏活动, 充分体现业绩导向和战功导向。

3) 优化人力资源体系。公司将启动员工活力重塑计划, 通过人岗薪匹配精准识别人才结构, 构建能上能下、可涨可降的人才适配机制, 实现人才队伍的汰劣存优; 同时加强核心短板岗位的人才引进, 确保人才队伍能力的持续提升。

## (3) 经营主要任务

一是强化终端销能。公司将持续推进渠道融合, 以“打造标杆”方式激发渠道潜力, 推进双品授权和打造标杆店铺; 国民车要立足战区, 加速市场下沉和薄弱市场开发, 完善国民E店和二网的网络布局, 同时通过数字化营销转型、圈层营销, 提升集客能力。

二是强化风险管控。投资管控要全面复盘, 明确投资原则及投资理念, 针对现有投资项目去劣存优。资产管控要细致盘点, 充分挖掘资产利用的增值空间, 充分提升资产收益。财务风控要重点关注现金流安全, 系统压减两金占用额度, 同时多渠道开拓融资空间, 优化资产结构。

三是促进系统降本增效。主营业务要强化盈利能力, 从产品实现全过程入手, 严控开发成本。

四是强化研发体系能力。公司将持续推进年度新品及改款车型开发, 着力确保ARCFOX车型开发工作。关键核心技术掌控, 要加强智能网联、三电系统核心技术开发, 智能网联加快一机多屏智能座舱控制器产品量产; 电池开发要推进BE21平台标准电池包及固态电池开发; 动力系统要重点开发EP10中平台动力总成; 控制系统要开展集中式电子电气架构开发工作, 同时推进OTA(空中下载技术)升级能力建设。

五是强化质量管控体系。公司将加强新车阶段现行质量活动, 从产品设计阶段严控产

品质量；量产车质量保证，将构筑市场质量问题迅速应对体制，及时响应市场质量问题；质量管理体系能力建设，将强化专业化质量内审员队伍的建设及质量文化的推动落地，培育质量各领域专业人才，引领公司质量活动开展。

六是强化分品牌运营。ARCFOX 品牌作为公司倾力打造的高端品牌，要尽快健全体系能力，确保新品按时保质上市，加强产品生产保障及质量管控，同时强化营销服务能力建设，最终通过着力打造科技、品质、新合资模式，站稳行业头部位置。BEIJING 品牌要深耕新能源中高端市场，依托共平台产品着力打造大众化的智能型汽车，通过完善强化营销服务能力和对公领域的合作，充分挖掘市场机会。国民车品牌要深耕经济国民车市场，着力降低产品成本，打造高性价比降本车型，积极抢占二三线城市及乡村小微车型市场。

七是强化资源整合能力。公司将围绕新能源产业发展和智能网联生态，聚焦关键技术和关键资源的掌控，持续推进与宁德时代、华为、麦格纳等战略合作伙伴的既有合作项目，通过与产业链优质资源的合资合作，推动企业在服务生态、大数据应用、智慧出行等产业生态方面构建竞争力优势。

#### 4、可能面对的风险

##### （1）、行业风险

宏观经济环境风险：国内外重大自然灾害事件、新冠肺炎疫情走势、中美关系拜登时代的变化等因素对全球宏观经济发展带来不确定影响，影响国内整体经济反弹式增长的幅度，进而影响包括新能源汽车在内的汽车行业消费需求。

行业竞争进入淘汰赛：新能源汽车在十年政策导向型市场环境的基础上，经历萌芽期、成长期后，开始进入调整期，过去高速发展所掩盖的问题逐渐显现。2020 年行业竞争格局骤变，随着特斯拉、造车新势力、国内传统车企的骤然发力，TOP10 车企排名发生巨变，部分车企已从 TOP10 排名中消失，同时伴随着跨界者的大举进入，新能源汽车行业竞争将愈发激烈。

产业变革风险：新技术革命和产业变革中，智能网联和智能驾驶技术突破、高性能三电系统创新发展、新材料和新制造工艺与新能源车的融合、新模式和新业态围绕新能源车的构建，市场在技术、产品、服务、商业模式等“内变”创新刺激下稳步发展。

核心配套风险：当前，“缺芯”成为汽车产业难以摆脱的重要问题，全球各大厂商如丰田、大众、福特等均已宣布因芯片短缺削减全年产量，鉴于消费电子需求的爆发，短时间芯片短缺问题难以扭转，对包括新能源汽车在内的汽车产业将带来较大影响。

##### （2）、经营风险：

零部件价格风险：新能源车销量快速增长，行业优质核心资源短缺，核心零部件存在价格上涨风险，如当前芯片已出现价格上涨情况，对公司经营产生不利影响。

核心资源质量保障风险：目前行业核心零部件面临新技术、新工艺的持续快速创新。

能否推出符合市场需求的爆款产品的风险：受新能源与智能网联技术发展、消费者需求升级等因素影响，新能源车产品加速迭代，若产品无法紧密贴合市场需求，将对公司经营产生不利影响。

转型升级未达预期的风险：伴随新能源汽车市场结构的调整，对私市场占比大幅增加，消费需求持续升级，公司随即加速业务的转型变革，以 ARCFOX 品牌全力攻占高端市场，同时着力推动对私市场能力的建设，若业务转型变革效果未达预期，将对公司经营产生不利影响。

#### 5、针对公司经营业绩下滑的后续经营计划和安排

公司将通过调整产品结构、消化库存、积极推进降本增效、加快补贴回收等方式改善公司经营状况，具体如下：

##### （1）推动高端品牌 ARCFOX 能力建设

公司将全面践行品牌向上策略，重点打造 ARCFOX 品牌，从营销网络能力建设、品牌运营提升、售后服务体系保障、产品力提升等方面，持续强化品牌竞争力。

1）营销网络能力构建。公司将加速营销数字化转型，构建线上+线下一体化的营销模式。线上打通用户平台、数据中台、业务中台体系的数据接口，建立合作达人和车辆用户的精细化运营体系，精准识别与推送营销活动；线下构建直销+分销双驱动的商业模式，围绕目标城市全力推进城市体验中心、工厂直营店和经销商店铺的开发运营。此外，面向个人开展全民合伙人计划，鼓励以老带新推荐购车，面向组织开发 VIP 组织客户。

2) 品牌运营提升。公司将借助冬奥测试赛、试驾之旅、车展等充分展示车辆性能,同时依托线上媒体、广告投放、社交平台,深度挖掘 ARCFOX 第二款全新车型 α S 的设计 DNA,以及首个搭载华为激光雷达和全栈智能解决方案的新车型的黑科技卖点,塑造 ARCFOX 品牌智能科技首屈一指的品牌形象。

3) 售后服务体系保障。公司将强化以用户为中心的服务保障能力建设,积极推进向主动型、数字化、智能化的服务模式转变,加快推进维修、能源两张基础服务网络建设,直属服务通过上门取送车、道路救援、技术实施、24 小时值守、代步车提供、专属桩安装、应急充电、APP 一键服务等 8 个触点覆盖用户生活,从而打造渠道多元化、服务直属化、场景数字化的极致服务体验。

4) 产品力提升。将以用户体验为核心的差异化产品策略为出发,持续推进用户体验场景、用户感知价值、用户车型偏好、差异化用户需求的研究分析,从而支持后续产品的开发及上市工作,着力提升特定场景下的用户感知价值,丰富产品谱系,满足用户全周期需求。

### (2) 推进公司治理体系能力提升

公司将持续深化企业变革,围绕组织机构、人员活力、激励体系等管理要素,破除深层次体制机制障碍,推进企业治理体系能力提升。

### (3) 经营主要任务

1) 强化终端销能。公司将持续推进渠道融合,以“打造标杆”方式激发渠道潜力,推进双品授权和打造标杆店铺;国民车要立足战区,加速市场下沉和薄弱市场开发,完善国民 E 店和二网的网络布局,同时通过数字化营销转型、圈层营销,提升集客能力。

2) 强化风险管控。投资管控要全面复盘,明确投资原则及投资理念,针对现有投资项目去劣存优。资产管控要细致盘点,充分挖掘资产利用的增值空间,充分提升资产收益。财务风控要重点关注现金流安全,系统压减两金占用额度,同时多渠道开拓融资空间,优化资产结构。

3) 促进系统降本增效。主营业务要强化盈利能力,从产品实现全过程入手,严控开发成本。全员降本意识深化,要围绕价值链全环节+产品实现全过程+公司日常经营,深挖降本空间;积极寻找开源业务,借助公司优质资产及设备,开拓更多收益。

4) 强化研发体系能力。公司将持续推进年度新品及改款车型开发,着力确保 ARCFOX 车型开发工作。关键核心技术掌控方面,要加强智能网联、三电系统核心技术开发,智能网联加快一机多屏智能座舱控制器产品量产;电池开发方面,要推进 BE21 平台标准电池包及固态电池开发;动力系统要重点开发 EP10 中平台动力总成;控制系统方面,要开展集中式电子电气架构开发工作,同时推进 OTA(空中下载技术)升级能力建设。

5) 强化质量管控体系。公司将加强新车阶段现行质量活动,从产品设计阶段严控产品质量;量产车质量保证,将构筑市场质量问题迅速应对体制,及时响应市场质量问题;质量管理体系能力建设,将强化专业化质量内审员队伍的建设及质量文化的推动落地,培育质量各领域专业人才,引领公司质量活动开展。

6) 强化分品牌运营。ARCFOX 品牌作为公司倾全力打造的高端品牌,要尽快健全体系能力,确保新品按时保质上市,加强产品生产保障及质量管控,同时强化营销服务能力建设,最终通过着力打造科技、品质、新合资模式,站稳行业头部位置。BEIJING 品牌要深耕新能源中高端市场,依托共平台产品着力打造大众化的智能型汽车,通过完善强化营销服务能力和对公领域的合作,充分挖掘市场机会。国民车品牌要深耕经济国民车市场,着力降低产品成本,打造高性价比降本车型,积极抢占二三线城市及乡村小微车型市场。

7) 强化资源整合能力。公司将围绕新能源产业发展和智能网联生态,聚焦关键技术和关键资源的掌控,持续推进与宁德时代、华为、麦格纳等战略合作伙伴的既有合作项目,通过与产业链优质资源的合资合作,推动企业在服务生态、大数据应用、智慧出行等产业生态方面构建竞争力优势。

## 二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

发行人享有出资人投资形成的全部法人财产权，依法享有民事权利，承担民事责任；依法自主经营、自负盈亏、独立核算、照章纳税，并以全部资产对发行人的债务承担责任。发行人与出资人之间在业务经营、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

1、业务经营方面：发行人拥有独立、完整的生产经营体系和自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。

2、人员方面：发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，且发行人高级管理人员并未在出资人单位兼职或领取报酬。

3、资产方面：发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰。

4、机构方面：发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

5、财务方面：公司设立了独立于出资人的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了规范、独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。公司独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户，未与出资人共用账户。

（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

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

往来款项产生原因是否与公司主营业务相关。

（二）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：

不存在非经营性往来占款或资金拆借。

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

（四）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

## 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

变更、更正的类型及原因，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。

#### （1）重要会计政策变更

##### ①新收入准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第14号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司经九届十五次董事会决议自2020年1月1日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

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，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。

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、额外购买选择权、知识产权许可、回购安排、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。本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2020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2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司2020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 (2020年1月1日)
因执行新收入准则，本公司将与销售整车、材料及提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。	合同负债	286,715,909.95
	预收款项	-323,943,373.87
	其他流动负债	37,227,463.92

与原收入准则相比，执行新收入准则对2020年度财务报表相关项目的影响如下：

受影响的资产负债表项目	影响金额 2020年12月31日
-------------	---------------------

合同负债	209,177,515.03
预收款项	-232,125,171.42
其他流动负债	22,947,656.39
<hr/>	
<b>受影响的利润表项目</b>	<b>影响金额 2020年年度</b>
营业收入	-164,869,808.01
营业成本	102,297,908.62
销售费用	-267,167,716.63

#### ②企业会计准则解释第13号

财政部于2019年12月发布了《企业会计准则解释第13号》（财会〔2019〕21号）（以下简称“解释第13号”）。

解释第13号修订了构成业务的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的方法。

解释第13号明确了企业的关联方包括企业所属企业集团的其他共同成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的企业合营企业或联营企业等。

解释13号自2020年1月1日起实施，本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

采用解释第13号未对本公司财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

③财政部于2019年12月发布了《关于印发〈碳排放权交易有关会计处理暂行规定〉的通知》（财会〔2019〕22号）（以下简称“碳排放权暂行规定”），明确了碳排放权的核算及相关会计处理，完善了与碳排放权有关的列示和信息披露要求。

根据上述碳排放权暂行规定，重点排放企业通过政府免费分配等方式无偿取得碳排放配额的，不作账务处理；通过购入方式取得碳排放配额的，在购买日将取得的碳排放配额确认为碳排放权资产，并按照成本进行计量。使用或出售购入的碳排放配额履约（履行减排义务）时，将碳排放资产转入当期损益。

碳排放权暂行规定自2020年1月1日起实施，本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

采用碳排放权暂行规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

④财政部于2020年6月发布了《关于印发〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉的通知》（财会〔2020〕10号），可对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该会计处理规定选择采用简化方法。

本公司对于自2020年1月1日起发生的房屋建筑物类别租赁的相关租金减让，采用了该会计处理规定中的简化方法（参见附注三、29、（3）），在减免期间或在达成减让协议等解除并放弃相关权利义务时，将相关租金减让计入损益。上述简化方法对本期利润的影响金额为0元。

（2）重要会计估计变更

无

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	4,357,995.24	5,893,688.85	-26.06	
2	总负债	3,313,560.54	4,227,849.00	-21.63	
3	净资产	1,044,434.70	1,665,839.85	-37.32	原因一
4	归属母公司股东的净资产	998,178.05	1,639,109.65	-39.10	原因一
5	资产负债率（%）	76.03	71.74	5.98	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	82.34	75.33	9.43	
7	流动比率	1.31	1.46	-10.27	
8	速动比率	1.13	1.27	-11.02	
9	期末现金及现金等价物余额	339,090.93	683,171.93	-50.37	原因一
-					
-					

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	527,246.62	2,358,870.96	-77.65	原因二
2	营业成本	679,181.09	2,139,391.54	-68.25	原因二
3	利润总额	-650,700.97	-13,856.18	4,596.11	原因一
4	净利润	-642,200.14	2,084.89	-30,902.61	原因一
5	扣除非经常性损益后净利润	-658,577.84	-94,261.03	-598.67	原因一
6	归属母公司股东的净利润	-642,804.18	10,897.00	-5998.91	原因一
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	-394,691.83	159,042.08	-348.17	原因一
8	经营活动产生的现金流净额	-664,995.53	-621,943.15	6.92	原因二
9	投资活动产生的现金流净额	305,063.61	-591,104.13	-151.61	原因三

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
10	筹资活动产生的现金流量净额	15,850.92	1,403,536.85	-98.87	原因四
11	应收账款周转率	0.27	1.23	-77.79	原因五
12	存货周转率	1.38	6.69	-79.37	原因六
13	EBITDA 全部债务比	-16.43%	5.08%	-423.49	原因一
14	利息保障倍数	-5.69	0.78	-831.47	原因七
15	现金利息保障倍数	-6.62	-9.45	29.98	原因八
16	EBITDA 利息倍数	-4.06	2.55	-258.99	原因七
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	
-					
-					

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

原因一：主要系公司当期亏损所致。

原因二：主要系公司销量同比下滑所致。

原因三：主要系公司结构性存款及构建长期资产减少所致。

原因四：主要系公司偿还融资款所致。

原因五：主要系公司当年营业收入下降所致。

原因六：主要系公司当年营业成本下降所致。

原因七：主要系公司当期息税前利润同比下滑及利息支出增加所致。

原因八：主要系公司利息支出增加所致。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

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	39.39	89.12	-55.80	原因一
应收票据	5.47	12.73	-57.03	原因二
应收款项融资	10.20	25.71	-60.33	原因三
预付款项	1.13	6.68	-83.08	原因四
其他应收款	0.20	0.31	-35.48	原因五
存货	40.83	57.52	-29.02	-



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
一年内到期的非流动资产	0.27	0.31	-12.90	-
其他流动资产	16.10	61.36	-73.76	原因六
债权投资	0.57	0.47	21.28	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期股权投资	5.13	4.14	23.91	-
其他非流动金融资产	0.68	0.38	78.95	原因七
在建工程	9.53	16.99	-43.91	原因八
无形资产	33.4	28.11	18.82	-

## 2.主要资产变动的原因

原因一：主要系本期经营性现金流量净流出所致。

原因二：主要系应收票据到期及背书转让所致。

原因三：主要系分类为应收款项融资的银行承兑汇票到期及背书转让所致。

原因四：主要系主要系预付货款减少所致。

原因五：主要系往来款减少所致。

原因六：主要系本期收回结构性存款所致。

原因七：主要系划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产增加所致。

原因八：主要系在建工程转固所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：10.94 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	5.48	-	无	票据保证金及账号冻结
应收票据	5.47	-	无	票据池换开质押
合计	10.94	-	-	-

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

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	75.67	97.63	-22.49%	-
应付账款	51.18	63.87	-19.87	-
预收款项	0.34	3.63	-90.63	原因一
其他应付款	24.81	25.25	-1.74	-
一年内到期的非流动负债	37.10	9.37	295.94	原因二
其他流动负债	11.18	12.02	-6.99	-
长期借款	28.62	41.56	-31.14	原因三
应付债券	65.92	55.59	18.58	-
长期应付款	0.70	1.46	-52.05	原因四

#### 2.主要负债变动的的原因

原因一：主要系公司自2020年1月1日起，实行财政部于2017年7月5日发布的新收入准则，将因转让商品收到的预收款调入合同负债，不调整比较报表所致。

原因二：主要系一年内到期的长期借款增加所致。

原因三：主要系长期银行贷款减少所致。

原因四：主要系应付融资租赁款减少所致。

### （二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二）有息借款情况

报告期末有息借款总额240.19亿元，上年末有息借款总额313.09亿元，借款总额总比变动-23.28%。

报告期末有息借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

### （三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

### （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

### （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：

无

## （六）后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

### 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	42	40	2
进出口银行	15	15	-
中国工商银行	10	8	2
中国农业银行	15	11.98	3.02
中国银行	24.48	9.73	14.75
中国建设银行	10	3	7
交通银行	20	6	14
兴业银行	50	9.04	40.96
北京银行	18	2	16
北汽集团财务公司	80	19	61
北京农商银行	15	7.16	7.84
中信银行	17	12.74	4.26
浦发银行	12	2.6	9.4
江苏银行	4	-	4
招商银行	10	3	7
华夏银行	12	-	12
大连银行	25	-	25
光大银行	2	-	2
宁波银行	5	-	5
合计	386.48	-	237.23

上年末银行授信总额度：315.35 亿元，本报告期末银行授信总额度 386.48 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：71.13 亿元

### 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，公司已获批中期票据发行额度 55 亿元，实际发行 45 亿元，尚未发行额度 10 亿元；公司已获批超短期融资券额度 25 亿元，实际发行 10 亿元，尚未发行额度 15 亿元。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-65.07 亿元

报告期非经常性损益总额：1.64 亿元

报告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

## 八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

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

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 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

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

## （一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	www.sse.com.cn	2020.12.7	公告中披露的本次亏损事项对应的原因及公司采取的相应策略	公司财务状况稳定，目前所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对公司经营情况及偿债能力带来不利影响。
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2020.9.17	已完成董事长变更	无影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2020.7.29	已完成总经理变更	无影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2020.6.11	已完成总经理变更	无影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2020.5.12	2020年3月末新增借款超过2019年末净资产百分之二十	无影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2020.1.14	2019年9月末新增借款超过2018年末净资产百分之二十	无影响

## （二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 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）

(本页无正文，为《北京新能源汽车股份有限公司公司债券年度报告  
(2020年)》之盖章页)

北京新能源汽车股份有限公司



2021年6月4日



## 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：北京新能源汽车股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,938,616,411.19	8,912,465,423.60
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	546,584,155.32	1,273,408,085.28
应收账款	18,265,909,309.08	20,386,218,738.10
应收款项融资	1,020,484,293.51	2,570,971,221.33
预付款项	113,442,036.09	668,441,471.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,643,413.83	30,640,994.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,082,568,193.60	5,751,800,657.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	26,959,408.49	30,544,296.80
其他流动资产	1,610,261,104.55	6,136,097,282.71
流动资产合计	29,624,468,325.66	45,760,588,171.90
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	56,915,131.86	46,747,271.98
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	40,554,784.86	70,785,121.18
长期股权投资	513,192,889.98	414,340,467.99
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	68,410,408.44	38,134,476.84
投资性房地产	77,086,007.91	79,903,963.67
固定资产	6,463,900,693.89	5,687,011,149.95
在建工程	952,718,248.24	1,698,933,597.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,339,997,970.98	2,810,768,400.58
开发支出	1,598,257,643.10	1,647,563,628.81
商誉		
长期待摊费用	35,835,870.88	23,217,383.41
递延所得税资产	677,142,590.75	594,173,099.08
其他非流动资产	131,471,785.47	64,721,777.95
非流动资产合计	13,955,484,026.36	13,176,300,339.15
资产总计	43,579,952,352.02	58,936,888,511.05
<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,566,802,314.21	9,762,966,027.81
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	2,198,429,162.18	9,731,786,309.69
应付账款	5,118,488,973.60	6,387,148,728.97
预收款项	34,313,426.07	363,304,598.65
合同负债	209,177,515.03	
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	203,726,229.00	274,899,878.81
应交税费	25,559,792.22	242,459,684.63
其他应付款	2,481,101,579.85	2,525,389,195.32
其中：应付利息	6,370,900.85	3,330,964.40
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	3,709,645,214.36	936,717,383.49
其他流动负债	1,118,318,767.27	1,201,681,418.60
流动负债合计	22,665,562,973.79	31,426,353,225.97

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,861,799,820.99	4,155,720,590.94
应付债券	6,592,454,900.43	5,559,299,117.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	70,085,180.61	145,519,013.11
长期应付职工薪酬		
预计负债	76,493,369.41	171,171,817.62
递延收益	861,711,383.17	816,109,845.48
递延所得税负债	7,497,746.76	4,316,418.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,470,042,401.37	10,852,136,802.55
负债合计	33,135,605,375.16	42,278,490,028.52
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,297,726,000.00	5,297,726,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,201,274,480.37	11,201,274,480.37
减：库存股		
其他综合收益	-12,967,863.77	-31,693,677.41
专项储备		
盈余公积	212,210,474.14	212,210,474.14
一般风险准备		
未分配利润	-6,716,462,590.98	-288,420,825.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,981,780,499.76	16,391,096,451.72
少数股东权益	462,566,477.10	267,302,030.81
所有者权益（或股东权益）合计	10,444,346,976.86	16,658,398,482.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,579,952,352.02	58,936,888,511.05

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：宋军 会计机构负责人：孙占江

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：北京新能源汽车股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	3,466,792,260.45	8,557,548,582.17
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	350,820,016.18	232,468,648.08
应收账款	24,029,016,728.52	25,952,990,846.71
应收款项融资	482,126,924.99	1,393,870,369.02
预付款项	83,721,494.72	561,810,879.40
其他应收款	4,069,837,860.01	4,133,980,372.05
其中：应收利息		
应收股利		
存货	146,945,719.09	80,326,036.50
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	1,061,395,181.72	5,329,355,972.77
流动资产合计	33,690,656,185.68	46,242,351,706.70
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	56,915,131.86	46,747,271.98
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	1,576,105,431.60	861,862,877.20
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	68,410,408.44	38,134,476.84
投资性房地产	77,086,007.91	79,903,963.67
固定资产	4,332,755,262.36	3,961,838,767.57
在建工程	926,218,793.79	1,132,056,608.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,172,255,301.10	2,661,647,995.99
开发支出	1,621,442,927.00	1,641,128,892.66
商誉		
长期待摊费用	9,883,781.52	9,864,618.72
递延所得税资产	236,628,079.72	137,474,711.81
其他非流动资产	131,471,785.47	64,692,464.66
非流动资产合计	12,209,172,910.77	10,635,352,649.71

资产总计	45,899,829,096.45	56,877,704,356.41
<b>流动负债:</b>		
短期借款	7,530,253,927.08	9,623,270,527.78
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	2,039,123,928.55	9,714,212,129.92
应付账款	4,497,531,953.15	5,312,376,938.89
预收款项	793,977.01	3,226,626.53
合同负债	516,538.05	
应付职工薪酬	154,335,708.07	210,806,595.80
应交税费	11,779,249.31	226,994,591.61
其他应付款	1,105,931,747.10	904,843,745.40
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	3,644,757,760.43	854,169,885.41
其他流动负债	1,088,483,539.25	1,199,658,570.03
流动负债合计	20,073,508,328.00	28,049,559,611.37
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	2,861,799,820.99	4,155,720,590.94
应付债券	6,592,454,900.43	5,559,299,117.24
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	47,678,118.54	121,644,030.01
递延收益	583,124,362.21	516,640,942.10
递延所得税负债	4,672,019.60	430,629.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,089,729,221.77	10,353,735,310.15
负债合计	30,163,237,549.77	38,403,294,921.52
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	5,297,726,000.00	5,297,726,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		

资本公积	11,033,753,782.40	11,033,753,782.40
减：库存股		
其他综合收益	-7,209,399.20	-13,530,471.29
专项储备		
盈余公积	212,210,474.14	212,210,474.14
未分配利润	-799,889,310.66	1,944,249,649.64
所有者权益（或股东权益）合计	15,736,591,546.68	18,474,409,434.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,899,829,096.45	56,877,704,356.41

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：宋军 会计机构负责人：孙占江

**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	5,272,466,220.56	23,588,709,597.84
其中：营业收入	5,272,466,220.56	23,588,709,597.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,323,232,140.39	24,832,170,365.92
其中：营业成本	6,791,810,908.43	21,393,915,356.95
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	40,795,967.79	80,951,223.77
销售费用	1,008,070,794.78	1,648,203,135.11
管理费用	700,797,357.05	786,046,428.69
研发费用	973,190,903.17	438,560,465.97
财务费用	808,566,209.17	484,493,755.43
其中：利息费用	972,864,999.54	623,260,770.28
利息收入	167,918,540.93	149,282,240.73
加：其他收益	114,763,251.98	1,110,950,236.83
投资收益（损失以“－”号填列）	79,144,380.94	132,081,869.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-30,124,502.06	-3,090,197.52

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）	28,275,931.60	2,870,865.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-638,492,847.84	25,871,828.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,023,359,582.30	-165,703,184.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-14,454,119.36	-11,191,878.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,504,888,904.81	-148,581,031.03
加：营业外收入	7,111,669.70	11,796,992.98
减：营业外支出	9,232,448.35	1,777,737.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,507,009,683.46	-138,561,775.97
减：所得税费用	-85,008,259.66	-159,410,661.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,422,001,423.80	20,848,885.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,422,001,423.80	20,848,885.83
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）	-6,428,041,765.60	108,970,085.04
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	6,040,341.80	-88,121,199.21
六、其他综合收益的税后净额	18,731,556.56	-25,876,931.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,725,813.64	-24,059,312.17
1.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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	18,725,813.64	-24,059,312.17
(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	18,725,813.64	-24,059,312.17
(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		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	5,742.92	-1,817,619.18
七、综合收益总额	-6,403,269,867.24	-5,028,045.52
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,409,315,951.96	84,910,772.87
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	6,046,084.72	-89,938,818.39
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	-1.2134	0.0206
(二) 稀释每股收益(元/股)	-1.2134	0.0206

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：宋军 会计机构负责人：孙占江

**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	4,762,528,537.30	26,715,507,859.78
减：营业成本	5,409,947,049.57	24,809,541,222.21
税金及附加	29,835,030.39	35,377,104.67
销售费用	-68,369,507.02	-70,964,224.76
管理费用	599,430,708.78	604,711,070.05



研发费用	960,706,645.75	429,381,418.58
财务费用	800,687,318.41	465,875,351.56
其中：利息费用	954,326,354.99	586,503,305.71
利息收入	157,058,231.58	130,781,361.34
加：其他收益	87,376,383.28	1,020,078,993.05
投资收益（损失以“－”号填列）	60,896,266.75	117,300,429.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-48,372,616.25	-17,871,637.03
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）	28,275,931.60	2,870,865.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-109,666,537.59	-55,664,050.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-43,490,517.82	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	109,188,984.15	-5,847,949.66
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,837,128,198.21	1,520,324,205.22
加：营业外收入	3,294,704.59	10,781,060.20
减：营业外支出	7,048,941.48	1,500,640.30
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,840,882,435.10	1,529,604,625.12
减：所得税费用	-96,743,474.80	194,149,792.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,744,138,960.30	1,335,454,833.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,744,138,960.30	1,335,454,833.09
（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	6,321,072.09	-10,054,915.04
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,774,396.77
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	6,321,072.09	-11,829,311.81
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	6,321,072.09	-11,829,311.81
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	-2,737,817,888.21	1,325,399,918.05
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.5180	0.2521
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.5180	0.2521

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：宋军 会计机构负责人：孙占江

### 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
<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	7,999,665,762.00	11,267,632,717.78
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	665,120,541.36	347,115,267.81
收到其他与经营活动有关的现金	505,461,727.90	1,306,936,467.00
经营活动现金流入小计	9,170,248,031.26	12,921,684,452.59
购买商品、接受劳务支付的现金	14,135,522,440.57	16,456,323,327.15
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,025,152,097.45	1,171,003,706.61
支付的各项税费	181,418,736.57	497,435,127.81
支付其他与经营活动有关的现金	478,110,019.80	1,016,353,838.79
经营活动现金流出小计	15,820,203,294.39	19,141,116,000.36
经营活动产生的现金流量净额	-6,649,955,263.13	-6,219,431,547.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		105,736,388.89
取得投资收益收到的现金	127,845,850.73	147,868,740.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,013,172.00	559,984,716.74
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	16,138,000,014.37	11,200,000,000.00
投资活动现金流入小计	16,286,859,037.10	12,013,589,846.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,072,867,033.57	2,598,112,198.18
投资支付的现金	359,655,920.49	314,321,428.50
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		
支付其他与投资活动有关的现金	11,803,700,000.00	15,012,197,553.55

投资活动现金流出小计	13,236,222,954.06	17,924,631,180.23
投资活动产生的现金流量净额	3,050,636,083.04	-5,911,041,334.10
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	189,218,361.57	50,077,782.71
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	189,218,361.57	50,077,782.71
取得借款收到的现金	17,718,278,000.01	18,879,575,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,121,748,659.49	3,009,552,599.38
筹资活动现金流入小计	19,029,245,021.07	21,939,205,382.09
偿还债务支付的现金	17,419,200,000.00	4,783,020,345.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	919,426,487.15	501,313,044.47
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	532,109,370.98	2,619,503,455.48
筹资活动现金流出小计	18,870,735,858.13	7,903,836,844.95
筹资活动产生的现金流量净额	158,509,162.94	14,035,368,537.14
<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>	-3,440,810,017.15	1,904,895,655.27
加：期初现金及现金等价物余额	6,831,719,315.52	4,926,823,660.25
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,390,909,298.37	6,831,719,315.52

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：宋军 会计机构负责人：孙占江

#### 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
<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	4,950,703,398.05	8,995,153,025.14
收到的税费返还	139,716,587.25	173,075,864.28
收到其他与经营活动有关的现金	529,435,444.41	1,387,839,374.72
经营活动现金流入小计	5,619,855,429.71	10,556,068,264.14
购买商品、接受劳务支付的现金	13,591,337,821.71	13,255,790,118.82

支付给职工及为职工支付的现金	594,211,880.33	704,309,031.66
支付的各项税费	289,144,714.61	109,600,866.86
支付其他与经营活动有关的现金	424,439,492.36	526,235,088.74
经营活动现金流出小计	14,899,133,909.01	14,595,935,106.08
经营活动产生的现金流量净额	-9,279,278,479.30	-4,039,866,841.94
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		105,736,388.89
取得投资收益收到的现金	127,845,850.73	147,868,740.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	256,284.00	38,884.48
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	19,516,654,916.75	12,874,193,586.50
投资活动现金流入小计	19,644,757,051.48	13,127,837,600.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	932,679,188.95	2,260,672,538.30
投资支付的现金	543,927,884.25	420,487,036.50
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	12,598,840,000.00	18,066,532,889.75
投资活动现金流出小计	14,075,447,073.20	20,747,692,464.55
投资活动产生的现金流量净额	5,569,309,978.28	-7,619,854,864.18
<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	17,683,078,000.01	17,744,375,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,096,735,354.06	2,490,472,532.99
筹资活动现金流入小计	18,779,813,354.07	20,234,847,532.99
偿还债务支付的现金	17,284,000,000.00	4,030,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	913,795,487.15	480,331,339.68
支付其他与筹资活动有关的现金	429,406,749.37	1,984,629,914.58
筹资活动现金流出小计	18,627,202,236.52	6,494,961,254.26
筹资活动产生的现金流量净额	152,611,117.55	13,739,886,278.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	-3,557,357,383.47	2,080,164,572.61
加：期初现金及现金等价物余额	6,487,703,514.03	4,407,538,941.42
六、期末现金及现金等价物余额	2,930,346,130.56	6,487,703,514.03

法定代表人：刘宇 主管会计工作负责人：宋军 会计机构负责人：孙占江

## 担保人财务报表

适用 不适用