
鸿商产业控股集团有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

截至本报告出具日，报告所提示的风险因素与鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）募集说明书和鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第二期）募集说明书中所提示的风险因素相一致，风险因素在募集说明书中“风险因素”等有关章节中列举，请投资者注意阅读。

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.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	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.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	23
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十一、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

鸿商集团/发行人/公司	指	鸿商产业控股集团有限公司
本报告	指	鸿商产业控股集团有限公司公司债券年度报告（2021年）
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
19 鸿商 01	指	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）
19 鸿商 02	指	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第二期）
主承销商	指	19 鸿商 01、19 鸿商 02 的主承销商为海通证券股份有限公司
19 鸿商 01、19 鸿商 02 债募集资金专户、偿债资金专户	指	公司在兴业银行股份有限公司上海闵行支行开设的专项用于公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理的银行账户
洛阳钼业	指	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
IXM	指	泛指 IXM Holding S.A. 及其成员单位
小康人寿	指	小康人寿保险有限责任公司，原名：中法人寿保险有限责任公司
纳晶科技	指	纳晶科技股份有限公司
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为
重大会计差错更正	指	对企业在会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔款、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务
非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中互相调剂头寸资金的信用活动
元/千元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/千元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	鸿商产业控股集团有限公司
中文简称	鸿商集团
外文名称（如有）	Cathay Fortune Corporation
外文缩写（如有）	CFC
法定代表人	于泳
注册资本（万元）	18,181.82
实缴资本（万元）	18,181.82
注册地址	上海市浦东新区世纪大道88号30层01-03单元A室
办公地址	上海市虹口区公平路18号2栋
办公地址的邮政编码	200082
公司网址（如有）	-
电子信箱	zhangzh@cfc-group.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张振昊
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事兼财务总监
联系地址	上海市虹口区公平路18号2栋
电话	021-60861188
传真	021-60862188
电子信箱	zhangzh@cfc-group.cn

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：于泳

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：于泳

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

控股股东、实际控制人的资信情况

资信良好

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

无

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

（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：于泳

发行人的其他董事：张振昊，袁宏林

发行人的监事：江晓露

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：张振昊
 发行人的其他高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司的经营范围包括实业投资，投资管理，投资咨询，企业形象策划（除广告），资产管理，计算机专业技术四技服务，计算机及配件，生产，销售等。

发行人是一家以产业投资运营为主的多元化投资控股集团。从总体布局看，发行人正在打造三个业务板块，即以洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“洛阳钼业”）为主体的国际化矿产资源行业运营板块、以小康人寿保险有限责任公司（以下简称“小康人寿”）为主体的保险服务板块和以鸿商资本股权投资有限公司（以下简称“鸿商资本”）为主体的新兴产业投资板块。

国际化矿产资源行业运营板块：2014年，在完成对洛阳钼业的控股股东、实际控制人转换及相关整合后，发行人在矿业板块的业务依托下辖子公司洛阳钼业开展。洛阳钼业属于有色金属矿采选业，主要从事基本金属、稀有金属的采、选、冶等矿山采掘及加工业务和矿产贸易业务。目前主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲五大洲，是全球领先的钨、钴、铌、钼生产商和重要的铜生产商，亦是巴西领先的磷肥生产商，同时公司基本金属贸易业务位居全球前三。洛阳钼业位居《2021福布斯》全球上市公司2000强第1,046位，2021全球矿业公司40强（市值）排行榜第15位。

保险服务板块：发行人保险服务板块的主要运营实体为小康人寿（原名为中法人寿保险有限责任公司）。小康人寿成立于2005年12月，总部位于北京，经中国保险监督管理委员会批准设立，主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，同时经营前述业务的再保险业务，以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务。于2020年12月，小康人寿增资计划获得银保监会批复，注册资本由2亿元人民币增加至30亿元人民币，并改制为内资保险公司。鸿商集团继续作为小康人寿最大股东，同时引进宁德时代、青山控股等世界级产业龙头企业，作为公司战略股东。于2021年5月，小康人寿经中国银保监会批准，正式更名为小康人寿保险有限责任公司，并于2021年7月21日完成工商变更。目前，小康人寿增资后的经营发展战略、团队规划、管理机制和运营系统改造建设等方面准备工作基本完成，即将进入新的发展阶段。

新兴产业投资板块：发行人在顺应国家政策导向的前提下大力拓展战略新兴产业投资业务，专注于产业内生价值的发掘和培育，完善战略性投资结构，以带动整体产业控股布局，促进投资收益的稳健增长。现阶段，发行人战略新兴产业主要投资方向为生物医药、智能制造、新能源、新材料和TMT等行业等领域，所投资的行业在稳定性与成长性之间合理配置。截至2021年12月末，发行人战略新兴产业投资的主要被投资实体包括：宁德时代、纳晶科技、联芸科技、保利协鑫能源和上机数控等。

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

1、铜行业：全球铜资源主要分布在南美、澳大利亚等地，中国则是全球最大的铜消费国，电力电子、基础建设、家电消费等均是铜的主要消费板块。根据伍德麦肯兹最新数据显示，2021年度全球铜产量约2,458万吨，同比增3.5%；需求约2,445万吨，同比增4.1%。2021年供应端尽管受到供应链瓶颈限制，部分铜矿项目进度略有滞后，但仍然有一定新增产能释放；需求端增速有2020年低基数的影响，但全球经济在疫情中快速恢复，多国出

台经济刺激政策均利好铜消费。

2、钴行业：全球钴资源主要分布在非洲刚果(金)，2021年刚果(金)产量占全球比例超70%，中国、亚洲其他地区和欧洲则是钴的主要消费地区，电池领域、高温合金、硬质合金、磁性材料等是钴的主要消费领域，其中电池领域占比超过50%。根据英国商品研究所（CRU）最新数据显示，2021年钴原料供应约15.9万吨金属钴，同比增13.17%；精炼钴供应约16万吨，同比增15.1%；钴需求约17.4万吨，同比增27.0%。2021年供应端增量仍然主要来自刚果(金)，也有部分来自印尼新增混合氢氧化镍钴（MHP）产能，全球供应链瓶颈、南非暴乱及疫情限制了钴原料供应进度；需求端在全球新能源汽车强劲增长下大幅提高。

3、钼行业

中国是全球钼资源最丰富的国家，同时由于钼消费主要集中在钢铁行业，中国也是钼的主要消费国。根据安泰科数据显示，2021年全球钼供应量约26.4万吨，同比下降4.2%；需求约26.61万吨，同比增8.2%。2021年供应端海外铜钼伴生矿存在生产扰动，产量下降；需求端在疫情缓解全球经济恢复的背景下有所回升。

4、钨行业

全球钨资源主要集中在中国，消费也以中国为主，有部分钨产品出口至美国、欧洲、韩国、日本等地，硬质合金和超耐热合金等是钨的主要消费领域，终端主要在机床、汽车等方向。根据中国有色金属工业协会数据显示，2021年全国钨金属产量小幅增长。采矿配额限制下，钨精矿产量变化不大。

5、铌行业

铌资源主要集中在巴西，供应集中度非常高，主要消费领域为低合金高强度结构钢。2021年供应结构高集中度不变，巴西矿冶公司(CBMM)占据全球市场约75%左右的产量，扩产增量温和小幅增长；需求端随着国内钢铁行业结构升级调整，铌铁需求量逐步提高。

6、磷行业

巴西是全球第四大化肥消费国，但其境内化肥生产远不能满足农业需求，通常从摩洛哥、俄罗斯、中国等国进口化肥以补充。根据Argus数据显示，巴西进口化肥占到消费量的80%以上。2021年供应端，中国、俄罗斯陆续公布化肥出口限制政策，巴西政府表示有意鼓励支持境内化肥企业，以减轻巴西化肥进口依赖；需求端巴西农作物种植面积温和增长，农作物价格高位下支撑化肥需求。

7、矿产贸易行业

IXM是全球第三大基本金属贸易商，主要交易对象包括铜、铅、锌精矿和铜、铝、锌、镍等精炼金属以及少量贵金属精矿和钴、铌等特种金属。一直以来，IXM保持着稳健的业务经营，建立起了良好的声誉及遍布全球的经营网络。2021年，虽然全球经济受到了新冠疫情的重大影响，金属价格波动剧烈，但IXM充分体现了其业务模式抗周期性的特点，完成精矿产品贸易量288.4万吨、精炼金属产品贸易量361.3万吨，为公司贡献了积极稳定的业绩。IXM已负责TFM所产铜与钴全部产量、巴西所产铌全部产量及NPM所产铜部分产量的对外销售，也已深度参与公司其余众多层面的资源整合与利润实现。同时，IXM持续发挥贸易商的产业地位与渠道优势，助力公司扩大在资源领域的布局与影响。通过与矿业板块以及公司的投资、融资、研究能力协同配合，创造了全新的利润增长点。

公司有色金属业务的运营主体为子公司洛阳钼业。截至2021年末，公司持有洛阳钼业24.69%股权，为洛阳钼业的控股股东。2021年，洛阳钼业持续加大疫情防控力度，通过加强防护管控、防治结合等手段，力保各板块业务运营秩序，经营业绩大幅增长，多个产品产量创造历史纪录，TFM铜产量创四年新高，钴产量创三年新高，巴西磷肥产量创巴西建厂以来新高，IXM贸易业务全年实物销售量创历史新高。洛阳钼业继2020年提前完成5亿美元三年降本目标之后，继续在各运营单元开展降本增效活动，巩固低成本运营优势，提

高盈利能力。2021年，洛阳钼业矿山采掘及加工板块生产运营成本实现同口径同比降本增效超16亿元人民币。TFM致力于产能升级，持续拓展降本增效空间，扩产增效，2021年实现同比降本增效1.88亿美元；巴西大刀阔斧推行管理变革，提升运营效率，全年生产运营成本下降1.77亿雷亚尔；中国区持续推进全额集采，进一步降低采购成本，加强技术攻关，降低物料消耗，实施增效项目，对冲成本，全年实现生产运营成本下降9,561万元人民币。报告期内，IXM实现税前利润1.6亿美元，所有产品线表现均超过预期，坚定公司走“矿产+贸易”现代矿业之路的信心。同时公司利用IXM贸易优势，保证自有产品的销售，TFM铜钴、巴西铌铁、澳洲部分铜已实现IXM销售，利用IXM国际市场向外生长，获取更多市场收益。

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

无影响公司生产经营和偿债能力的重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：万元 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 (%)
主营业务	17,350,318.74	15,721,868.51	9.39	99.69	11,256,186.04	10,421,269.31	7.42	99.59
其他业务	54,086.57	43,929.31	18.78	0.31	46,867.46	33,644.99	28.21	0.41
合计	17,404,405.31	15,765,797.82	9.41	-	11,303,053.49	10,454,914.30	7.50	-

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

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

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
矿物金属贸易	主营业务	4,247,765.11	3,971,477.76	6.5	8.49	9.79	-14.62
精炼金属贸易	主营业务	10,551,544.45	10,325,429.43	2.1	92.14	89.66	148.67
合计	—	14,799,309.56	14,296,907.19	—	—	—	—

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、本期受铜、钴市场价格上涨以及基本金属贸易业务规模增长的影响，主营业务收入及主营业务成本同比大幅增加。
- 2、本期受辅料销售等规模同比增加的影响，其他业务成本同比大幅增加。
- 3、本期受辅料品种不同导致毛利率变动的的影响，其他业务毛利率同比下降。
- 4、本期受钼钨市场价格上涨以及销量增加的影响，钼钨相关产品营业收入同比增加；同时本期受销量增加，钼钨相关产品营业成本同比增加。
- 5、本期受铜、钴市场价格上涨以及销量增加的影响，铜钴相关产品营业收入同比增加；本期受铜、钴市场价格上涨的影响，铜钴相关产品毛利率同比大幅上升。
- 6、本期受基本金属贸易业务规模增长的影响，精炼金属贸易收入及成本同比大幅增加。本期受各金属品种贸易占比不同导致毛利率变动的的影响，精炼金属贸易毛利率同比上升。
- 7、本期小康人寿不再纳入合并报表导致保险产品收入、成本、毛利率下降。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

鸿商产业控股集团有限公司的愿景是成为一家受人尊敬的产业投资控股集团。依托雄厚的资本实力和扎实的产业平台，通过强大的行业研究，聚焦若干个未来最有成长空间的行业，以全球视野，理解行业生态，关注行业变迁、新兴、成长行业中孕育的机会，以俯视视角寻找价值链高地。并寻找有势能潜力的企业，植入治理、战略和资本，推升企业内生价值。业务布局上，鸿商集团聚焦于三个业务板块，即以洛阳钼业为主体的国际化矿产资源行业运营板块、以鸿商资本为主体的新兴产业投资板块，和正在打造的以小康人寿为主体的保险服务板块。

在矿产资源产业运营方面，铜、钴、钼、钨、铌对中国而言都属于战略金属，是中国工业升级、国防强盛、生活改善的重要基础原材料。长远来看，公司对钼、钨、铜、钴的基本面充满信心。同时，公司的长远战略是以矿山类优良资源采、选、炼加工为主业，以现有矿山资源为基础，布局海外，做大作强，把洛钼集团打造成为具备国际化布局、行业成本优势和领先地位的基本金属、特种金属及贵金属生产商，成为一家受人尊敬的国际化资源公司。

在保险服务业方面，公司的战略目标是：在资本实力、业务规模、业务品质、投资回报方面成为中国寿险业第三集团的领先企业，在公司治理、风险管理方面成为中国保险业的典范，三至五年内将公司建设成为具有较为健全的管理体系、作业体系、成本控制体系的精

品保险公司，为公司公众化奠定基础，未来跻身中国中型寿险公司行列并上市成为公众公司。

在新兴产业投资板块，公司植根产业，把握经济和产业运行规律，自上而下地寻找在经济转型、产业结构调整过程中带来的结构性投资机会，从产业投资的角度出发，聚焦重点行业（目前的重点行业是生物医药、新材料新能源、智能制造、TMT），深挖细分领域，寻找最佳标的，灵活通过股权投资、公开市场投资、并购整合等多种投资方式，实现投资价值最大化。通过组建具有深厚行业背景和深刻交易思想的研究队伍，以及深谙市场生态的交易执行队伍，铸就鸿商在投资领域的独特竞争优势。

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

盈利能力受有色金属行业周期性波动较大，海外业务面临风险。公司有色金属业务盈利能力受有色金属价格波动影响较大。此外，公司海外资源开发项目易受区域性政治及经济因素影响，海外业务经营情况需持续关注。

本部利润主要来自于投资收益。公司业务经营主要通过下属子公司开展，本部资金主要用于开展新兴产业投资等业务，利润主要来自于投资收益。此外，公司对核心子公司洛阳铝业持股比例与其第二大股东洛阳矿业集团有限公司（以下简称“洛矿集团”）持股比例接近，需关注公司对其控制力的稳定性。

已经采取或拟采取的措施：公司运营稳步提升，且持续推进降本增效。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、 公司关联交易的决策权限，决策程度，及定价机制

为规范公司的关联交易行为，保护公司、股东和债权人的合法权益，保证公司关联交易决策行为的公允性，根据《中华人民共和国公司法》、公司章程以及其它相关规定，公司制定了《鸿商产业控股集团有限公司关联交易决策制度》。

公司任何一笔关联交易应符合如下规定：关联交易应签订书面协议，协议签订应当遵循诚实信用、平等自愿、等价有偿的原则，协议内容应明确、具体，公司应将有关关联交易协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照公司已发行股票的上市地证券监管机构的规定和上市地监管规定予以披露；公司应采取有效措施防止关联人通过关联交易垄断公司的采购和销售业务渠道、干预公司的经营、损害公司利益；关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

任何人只能代表一方签署协议，关联人不得以任何方式干预公司的决定。在公司审批关联交易时，与关联人有利害关系的间接或直接控制人应当回避。公司根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请独立财务顾问、专业评估师等专业机构出具意见。公司不得直接或间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

2、 信息披露制度

公司准备发行或已发行且尚未兑付的债务融资工具存续期间，公司严格履行公开对外披露信息义务，公司及其全体董事或具有同等职责的人员应当保证所披露的信息真实、准确、完整、及时，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带法律责任。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购产品/购买服务	78,969.78
销售产品/提供劳务	10,150.62
利息收入	5,554.86

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：万元 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	83,447.26

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 301.31 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的
适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 66.06 亿元，其中公司信用类债券余额 36.87 亿元，占有息债务余额的 55.81%；银行贷款余额 0.45 亿元，占有息债务余额的 0.68%；非银行金融机构贷款 28.74 亿元，占有息债务余额的 43.51%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债

务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内(含);	6个月(不含)至1年(含)	1年(不含)至2年(含)	2年以上(不含)	
公司信用类债券	-	-	16.98	-	19.89	36.87
银行贷款	-	-	0.45	-	-	0.45
非银行金融机构贷款	-	-	28.74	-	-	28.74

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 17 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 亿元，且共有 17 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第一期)
2、债券简称	19 鸿商 01
3、债券代码	155502.SH
4、发行日	2019 年 7 月 9 日
5、起息日	2019 年 7 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.35
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第二期)
2、债券简称	19 鸿商 02
3、债券代码	155652.SH
4、发行日	2019 年 8 月 27 日
5、起息日	2019 年 8 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2022年8月27日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司2021年度第一期中期票据
2、债券简称	21鸿商产业MTN001
3、债券代码	102100329.IB
4、发行日	2021年3月2日
5、起息日	2021年3月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年3月4日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司,江苏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	招商银行股份有限公司
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登记日的次一工作日即可在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定执行
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司2021年度第二期中期票据
2、债券简称	21鸿商产业MTN002
3、债券代码	102100380.IB
4、发行日	2021年3月8日
5、起息日	2021年3月10日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年3月8日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.20

10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司,江苏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	招商银行股份有限公司
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登记日的次一工作日即可在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定执行
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司 2021 年度第三期中期票据
2、债券简称	21 鸿商产业 MTN003
3、债券代码	102100617. IB
4、发行日	2021 年 4 月 6 日
5、起息日	2021 年 4 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 8 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.15
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	招商银行股份有限公司
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登记日的次一工作日即可在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定执行
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司 2021 年度第四期中期票据
2、债券简称	21 鸿商产业 MTN004
3、债券代码	102100686. IB
4、发行日	2021 年 4 月 13 日
5、起息日	2021 年 4 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.15
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间

12、主承销商	招商银行股份有限公司,江苏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	招商银行股份有限公司
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登记日的次一工作日即可在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定执行
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

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

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

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：155502.SH、155652.SH

债券简称	19 鸿商 01、19 鸿商 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、 偿债计划</p> <p>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一起支付。鸿商集团开立了债券偿债账户，进行专户管理。公司严格执行募集说明书中承诺的偿债计划和其他偿债保障措施。</p> <p>2、 其他偿债保障措施情况</p> <p>为充分、有效维护债券持有人的合法权益，鸿商集团已为相关债券的按时、足额偿付制定了一系列的偿债保障措施，包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立偿债资金专户、制定账户及资金监管协议、严格执行资金管理计划、严格进行信息披露等，形成了一套确保债券付息兑付的保障措施。</p>
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）	无

）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，上述债券偿债计划及其他偿债保障措施情况执行良好。

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
签字会计师姓名	秦卫国、苏阳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155502.SH
债券简称	19 鸿商 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	吴斌
联系电话	010-88027267

债券代码	155652.SH
债券简称	19 鸿商 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路 689 号
联系人	吴斌
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	155502.SH、155652.SH、102100329.IB、102100380.IB、102100617.IB、102100686.IB
债券简称	19 鸿商 01、19 鸿商 02、21 鸿商产业 MTN001、21 鸿商产业 MTN002、21 鸿商产业 MTN003、21 鸿商产业 MTN004
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竿胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

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：万元 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	3,197,626.06	17.09	2,325,441.73	37.51
交易性金融资产	3,884,110.90	20.76	2,824,967.70	37.49
买入返售金融资产	-	-	690.14	-100
应收分保合同准备金	-	-	0.01	-100
应收款项融资	66,774.65	0.36	40,569.76	64.59
长期股权投资	331,572.17	1.77	134,825.29	145.93
使用性资产	27,007.59	0.14	48,778.61	-44.63
商誉	46,733.82	0.25	72,786.67	-35.80
长期待摊费用	25,873.96	0.14	13,813.14	87.31
递延所得税资产	100,357.59	0.54	49,735.40	101.78
其他非流动资产	560,163.22	2.99	357,670.20	56.61

发生变动的原因：

- 1、货币资金增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块经营性现金流入增加，同时增加流动性储备所致。
- 2、交易性金融资产增加主要系报告期内发行人所持有的宁德时代等股票价格上涨导致的公允价值上升所致。
- 3、买入返售金融资产减少主要系报告期内小康人寿不再作为子公司合并所致。

- 4、应收分保合同准备金减少主要系报告期内小康人寿不再作为子公司合并所致。
- 5、应收款项融资增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块境内业务票据量上升。
- 6、长期股权投资增加主要系报告期内发行人新增投资所致。
- 7、使用性资产减少主要系报告期内发行人下辖矿业板块正常折旧摊销所致。
- 8、商誉减少主要系报告期内小康人寿不再作为子公司合并所致。
- 9、长期待摊费用增加主要系报告期内发行人新增装修费等摊销所致。
- 10、递延所得税资产增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块巴西（雷亚尔）非货币性资产随汇率变动产生的递延所得税变动所致。
- 11、其他非流动资产增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块一年以上的定期存款增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：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（%）
其他货币资金	31,976,260,570.03	3,929,355,040.43	—	12.29
交易性金融资产	38,841,109,030.16	4,796,563,239.10	—	12.35
应收款项融资	667,746,516.54	433,531,660.98	—	64.92
存货	26,988,022,230.28	16,657,432,767.55	—	61.72
其他流动资产	5,134,240,273.72	4,475,288,356.94	—	81.17
固定资产/无形资产	26,880,433,633.88	1,183,723,082.51	—	4.40
其他非流动资产	5,601,632,156.36	2,285,000,000.00	—	40.79
合计	136,089,444,410.97	33,760,894,147.51	—	—

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：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
衍生金融负债	263,650.51	2.54	502,177.96	-47.50
短期借款	3,189,289.61	30.71	2,272,258.76	40.36
应付票据	291,494.66	2.81	62,793.76	364.21
应付账款	126,847.08	1.22	90,472.97	40.20
合同负债	64,000.28	0.62	37,337.14	71.41
应交税费	388,077.06	3.74	91,122.16	325.89
其他流动负债	43,203.22	0.42	219,006.82	-80.27
其他应付款	446,882.00	4.30	200,253.11	123.16
应付债券	313,870.31	3.02	532,565.85	-41.06
应付分保账款	-	-	0.00	-100
保险合同准备金	-	-	1,082.83	-100
租赁负债	17,046.71	0.16	24,779.45	-31.21
其他非流动负债	1,359,407.52	13.09	368,770.97	268.63

发生变动的的原因：

- 1、衍生金融负债减少主要系报告期内发行人下辖矿业板块衍生金融工具公允价值上升以及到期交割减少所致。
- 2、短期借款增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块借款增加所致。
- 3、应付票据增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块基本金属贸易业务规模增长，开具银行票据支付货款增加所致。
- 4、应付账款增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块应付货款增加所致。
- 5、合同负债增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块销售规模上升所致。
- 6、应交税费增加主要系报告期内发行人业务规模上涨所致。
- 7、其他流动负债减少主要系报告期内发行人下辖矿业板块偿还到期超短融债券所致。
- 8、其他应付款增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块收到 Kisanfu 铜钴矿部分股权意向金所致。
- 9、应付债券减少主要系报告期内发行人下辖矿业板块将未来一年内到期的美元债券及中期票据转入流动负债所致。
- 10、应付分保账款减少主要系报告期内小康人寿不再作为子公司合并所致。
- 11、保险合同准备金减少主要系报告期内小康人寿不再作为子公司合并所致。
- 12、租赁负债减少主要系报告期内发行人下辖矿业板块巴西的短期租赁摊消年限所致。
- 13、其他非流动负债增加主要系报告期内发行人下辖矿业板块长期预收款增加所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：538.78 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 571.16 亿元，有息债务同比变动 6%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：395.58 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 76.22 亿元，占有息债务余额的 13.34%；银行贷款余额 437.99 亿元，占有息债务余额的 76.69%；非银行金融机构贷款 49.11 亿元，占有息债务余额的 8.60%；其他有息债务余额 7.84 亿元，占有息债务余

额的 1.37%。

截止报告期末，发行人口径有息债务已逾期余额 0 亿元。公司信用类债券余额 76.22 亿元，其中 1 年以内余额 44.83 亿元，2 年以上余额 31.39 亿元；银行贷款余额 437.99 亿元，其中 1 年以内余额 293.80 亿元，1 年至 2 年余额 96.96 亿元，2 年以上余额 47.23 亿元；非银行金融机构贷款 49.11 亿元，其中 1 年以内余额 49.11 亿元；其他有息负债余额 7.84 亿元，其中 1 年以内余额 7.84 亿元。

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）	
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 15.94 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 15.94 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：208.13 亿元

报告期非经常性损益总额：9.57 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
洛阳钼业	是	24.69%	矿业	1,374.50	482.64	1,738.63	1,575.40
西藏鸿商资本	是	100%	投资	321.01	270.62	0	0

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：4.08 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：8.34 亿元，收回：8.41 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：4.08 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.49%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：8.10 亿元

报告期末对外担保的余额：20.66 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：12.56 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：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/>。

（以下无正文）

(本页无正文，为《鸿商产业控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》之盖章页)



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：鸿商产业控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	31,976,260,570.03	23,254,417,315.06
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	38,841,109,030.16	28,249,677,038.39
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	3,926,364,837.60	4,369,635,806.78
应收票据	-	-
应收账款	766,897,055.09	754,118,481.02
应收款项融资	667,746,516.54	405,697,607.38
预付款项	1,503,847,135.96	1,447,234,231.50
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	66.10
其他应收款	3,990,674,485.18	3,618,565,410.72
其中：应收利息	448,148,619.67	352,654,754.73
应收股利	900,000.00	-
买入返售金融资产	-	6,901,380.00
存货	26,988,022,230.28	21,226,060,048.19
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	573,733,642.62	-
其他流动资产	5,134,240,273.72	5,449,107,771.46
流动资产合计	114,368,895,777.18	88,781,415,156.60
非流动资产：		
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	-	-
长期股权投资	3,315,721,713.88	1,348,252,898.68
其他权益工具投资	557,396,966.18	705,525,650.23

其他非流动金融资产	4,928,124,155.76	5,178,320,964.73
投资性房地产	66,919,066.48	72,627,502.72
固定资产	26,880,433,633.88	25,151,315,222.79
在建工程	3,882,718,528.82	3,958,981,388.37
存货	6,111,544,354.19	5,845,918,877.35
生产性生物资产		-
油气资产		-
使用权资产	270,075,874.12	487,786,129.11
无形资产	19,414,934,108.83	21,539,290,134.79
开发支出		-
商誉	467,338,202.90	727,866,696.91
长期待摊费用	258,739,643.53	138,131,441.53
递延所得税资产	1,003,575,915.90	497,353,996.60
其他非流动资产	5,601,632,156.36	3,576,701,984.26
非流动资产合计	72,759,154,320.83	69,228,072,888.07
资产总计	187,128,050,098.01	158,009,488,044.67
流动负债：		
短期借款	31,892,896,130.00	22,722,587,647.62
向中央银行借款		-
拆入资金		-
交易性金融负债	4,402,513,686.53	4,291,950,709.21
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	2,636,505,095.30	5,021,779,572.93
应付票据	2,914,946,558.68	627,937,567.02
应付账款	1,268,470,801.38	904,729,691.84
预收款项		-
合同负债	640,002,790.17	373,371,446.72
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	906,663,187.08	781,377,534.72
应交税费	3,880,770,598.91	911,221,551.10
其他应付款	4,468,820,048.36	2,002,531,105.54
其中：应付利息	411,910,222.74	444,838,490.97
应付股利	27,885,796.67	27,885,796.67
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	43.76
保险合同准备金		10,828,327.75
持有待售负债		-
一年内到期的非流动负债	6,804,445,403.29	7,717,542,296.32

其他流动负债	432,032,171.64	2,190,068,196.34
流动负债合计	60,248,066,471.34	47,555,925,690.87
非流动负债：		-
保险合同准备金		-
长期借款	14,418,591,993.98	16,351,251,001.25
非流动衍生金融负债	357,204,494.71	417,159,248.94
应付债券	3,138,703,102.70	5,325,658,461.25
其中：优先股		-
永续债		-
租赁负债	170,467,118.75	247,794,476.14
长期应付款		-
长期应付职工薪酬	308,472,990.96	323,797,716.11
预计负债	3,085,131,319.80	2,750,507,412.49
递延收益	53,103,694.70	60,587,483.62
递延所得税负债	8,481,815,558.40	8,085,794,244.45
其他非流动负债	13,594,075,166.39	3,687,709,740.77
非流动负债合计	43,607,565,440.39	37,250,259,785.02
负债合计	103,855,631,911.73	84,806,185,475.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	181,818,200.00	181,818,200.00
其他权益工具		-
其中：优先股		-
永续债		-
资本公积	7,443,083,670.97	9,210,693,407.15
减：库存股	216,372,548.23	47,859,211.17
其他综合收益	-1,795,379,517.59	-1,059,771,342.98
专项储备	190,141.83	57,008.98
盈余公积	90,909,100.00	90,909,100.00
一般风险准备	-	-
未分配利润	38,891,630,469.02	25,084,882,627.48
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	44,595,879,516.00	33,460,729,789.46
少数股东权益	38,676,538,670.28	39,742,572,779.32
所有者权益（或股东权益）合计	83,272,418,186.28	73,203,302,568.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	187,128,050,098.01	158,009,488,044.67

公司负责人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,162,811,368.29	1,591,561,173.23
交易性金融资产	1,732,120,778.33	139,637,000.00
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	-	-
其他应收款	4,221,795,371.55	5,165,180,279.67
其中: 应收利息	177,986,674.44	74,573,911.33
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	8,116,727,518.17	6,896,378,452.90
非流动资产:		
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	1,920,189,816.97	2,270,987,805.48
其他权益工具投资	10,325,000.00	322,000,000.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	56,594,790.73	62,419,351.77
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	8,552,217.66	187,654.67
其他非流动资产	527,816,526.08	526,628,407.28

非流动资产合计	2,523,478,351.44	3,182,223,219.20
资产总计	10,640,205,869.61	10,078,601,672.10
流动负债：		
短期借款	2,919,624,475.51	1,949,918,852.28
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	29,899.10	-
应交税费	39,735,412.02	651,885.28
其他应付款	184,479,956.37	378,594,063.81
其中：应付利息	179,429,956.37	220,644,063.81
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,698,012,731.36	2,327,542,218.85
其他流动负债	-	-
流动负债合计	4,841,882,474.36	4,656,707,020.22
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	1,988,703,102.70	1,694,433,461.25
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	-	-
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	1,988,703,102.70	1,694,433,461.25
负债合计	6,830,585,577.06	6,351,140,481.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	181,818,200.00	181,818,200.00
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	243,750.00	
专项储备	-	
盈余公积	90,909,100.00	90,909,100.00
未分配利润	3,536,649,242.55	3,454,733,890.63
所有者权益（或股东权益）合计	3,809,620,292.55	3,727,461,190.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,640,205,869.61	10,078,601,672.10

公司负责人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

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	174,044,053,114.12	113,030,534,927.92
其中：营业收入	174,044,053,114.12	113,030,534,927.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	163,167,366,264.54	109,273,332,845.01
其中：营业成本	157,657,978,189.07	104,549,143,028.26
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	1,321,404,381.80	907,154,259.59
销售费用	101,061,809.79	72,885,904.77
管理费用	1,966,000,927.86	1,653,128,162.71
研发费用	315,922,370.78	176,779,374.70
财务费用	1,804,998,585.24	1,914,242,114.98
其中：利息费用	2,472,088,686.25	2,292,844,986.73
利息收入	773,509,141.58	754,299,290.64
加：其他收益	68,495,709.74	39,610,928.02
投资收益（损失以“-”号填列）	9,326,002,974.53	3,047,577,297.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,087,137.42	-11,735,678.38
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）	697,006,195.55	12,763,383,818.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-11,768,341.48	-11,526,755.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-61,478,334.70	-246,808,770.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,918,417.37	-492,145.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	20,890,026,635.85	19,348,946,454.40
加：营业外收入	24,751,266.27	30,729,498.17
减：营业外支出	101,407,601.33	94,446,177.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,813,370,300.79	19,285,229,774.89
减：所得税费用	4,466,717,677.66	1,842,199,172.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,346,652,623.13	17,443,030,602.61
（一）按经营持续性分类	16,346,652,623.13	17,443,030,602.61
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,346,652,623.13	17,443,030,602.61
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	16,346,652,623.13	17,443,030,602.61
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	13,928,501,123.55	13,714,076,752.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,418,151,499.58	3,728,953,850.37
六、其他综合收益的税后净额	-3,105,585,008.13	-3,798,874,098.46
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-751,981,313.16	-832,812,119.90
1.不能重分类进损益的其他综合收益	775,787.55	-7,155,826.92
（1）重新计量设定受益计划变动额	7,818,683.58	-5,300,012.64
（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	-7,042,896.03	-1,855,814.28
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收	-752,757,100.71	-825,656,292.98

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)	-517,177,522.88	-325,541,117.75
(8) 外币财务报表折算差额	-235,579,577.83	-500,115,175.23
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,353,603,694.97	-2,966,061,978.56
七、综合收益总额	13,241,067,615.00	13,644,156,504.15
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	13,176,519,810.39	12,881,264,632.34
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	64,547,804.61	762,891,871.81
八、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：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

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	172,300,510.21	113,344,035.94
减：营业成本	-	-
税金及附加	5,046,882.14	2,082,258.66
销售费用	-	-
管理费用	17,010,689.31	16,916,674.07
研发费用	2,000,000.00	-
财务费用	387,972,309.74	375,337,815.00
其中：利息费用	404,641,927.97	406,936,292.51
利息收入	16,694,402.11	34,465,682.52
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填	507,863,827.81	428,840,485.85

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,805,366.65	
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）	-33,783,251.64	-2,297,846.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	318,238.88	320,525.03
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	234,669,444.07	145,870,452.13
加：营业外收入	30,490.17	2,408,276.08
减：营业外支出	39,598,731.37	127,077.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	195,101,202.87	148,151,650.92
减：所得税费用	-8,445,812.99	-714,116.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	203,547,015.86	148,865,767.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	203,547,015.86	148,865,767.34
（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	107,762.55	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	107,762.55	
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	107,762.55	
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	203,654,778.41	148,865,767.34
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：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	179,113,617,277.48	124,448,044,124.03
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		72,928.21
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	210,603,969.12	204,384,700.26
收到其他与经营活动有关的现金	3,233,866,704.28	14,824,536,601.64
经营活动现金流入小计	182,558,087,950.88	139,477,038,354.14
购买商品、接受劳务支付的现金	164,769,229,130.83	111,974,675,823.36
保户储金及投资款净减少额		912,544.82
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		
支付原保险合同退保金的现金		1,381,892.58
支付原保险合同赔付款项的现金		6,499,388.38
支付原保险合同年金给付的现		184,380.00

支付的分保保费		160.92
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		1,157,835.55
支付给职工及为职工支付的现金	2,947,635,104.94	2,261,557,897.14
支付的各项税费	4,520,860,481.92	3,883,726,725.23
支付其他与经营活动有关的现金	2,145,344,221.04	12,126,968,873.52
经营活动现金流出小计	174,383,068,938.73	130,257,065,521.50
经营活动产生的现金流量净额	8,175,019,012.15	9,219,972,832.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	51,112,337,320.83	23,142,960,971.39
取得投资收益收到的现金	7,912,585,136.09	2,915,218,793.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,973,433.75	114,105,741.51
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	55,505,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,077,853,530.69	2,628,327,641.90
投资活动现金流入小计	60,180,254,421.36	28,800,613,148.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,603,080,350.60	7,653,113,030.50
投资支付的现金	60,673,271,143.24	26,032,843,609.72
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	-	674,240,957.31
支付其他与投资活动有关的现金	2,085,385,035.55	3,089,577,857.70
投资活动现金流出小计	67,361,736,529.39	37,449,775,455.23
投资活动产生的现金流量净额	-7,181,482,108.03	-8,649,162,306.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,004,559,574.00	2,010,000,000.00
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	57,809,385,460.41	41,874,733,287.81
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	11,762,118,200.00	3,744,173,611.88
筹资活动现金流入小计	72,576,063,234.41	47,628,906,899.69
偿还债务支付的现金	57,240,077,722.19	38,377,434,080.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,066,688,073.38	2,915,379,953.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	701,884,578.06	741,878,698.70
支付其他与筹资活动有关的现金	2,499,731,270.38	4,740,560,717.57

筹资活动现金流出小计	62,806,497,065.95	46,033,374,751.08
筹资活动产生的现金流量净额	9,769,566,168.46	1,595,532,148.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-306,582,232.61	-564,403,169.43
五、现金及现金等价物净增加额	10,456,520,839.97	1,601,939,505.11
加：期初现金及现金等价物余额	17,590,384,689.63	15,988,445,184.52
六、期末现金及现金等价物余额	28,046,905,529.60	17,590,384,689.63

公司负责人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		2,408,276.08
收到其他与经营活动有关的现金	2,912,181,005.83	5,859,374,170.58
经营活动现金流入小计	2,912,181,005.83	5,861,782,446.66
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	3,549,112.40	2,022,836.10
支付的各项税费	1,873,536.63	14,307,632.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,522,339,958.20	2,665,130,932.83
经营活动现金流出小计	1,527,762,607.23	2,681,461,401.88
经营活动产生的现金流量净额	1,384,418,398.60	3,180,321,044.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,292,746,494.98	1,896,872,614.23
取得投资收益收到的现金	822,281,648.49	460,853,556.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	392,075.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金	5,889,581,536.90	2,406,761,408.54
投资活动现金流入小计	16,005,001,755.37	4,764,487,579.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,360,679.51	367,421.24
投资支付的现金	10,970,605,717.75	3,534,964,422.66
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	5,893,000,000.00	3,073,740,000.00
投资活动现金流出小计	16,866,966,397.26	6,609,071,843.90
投资活动产生的现金流量净额	-861,964,641.89	-1,844,584,264.72
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	1,647,643,474.24	792,984,309.50
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	
筹资活动现金流入小计	3,647,643,474.24	792,984,309.50
偿还债务支付的现金	3,007,937,851.01	822,594,309.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	436,909,184.88	367,191,238.74
支付其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	2,519,712.32
筹资活动现金流出小计	3,454,847,035.89	1,192,305,260.56
筹资活动产生的现金流量净额	192,796,438.35	-399,320,951.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	
五、现金及现金等价物净增加额	715,250,195.06	936,415,829.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,447,561,173.23	511,145,344.23
六、期末现金及现金等价物余额	2,162,811,368.29	1,447,561,173.23

公司负责人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：任思文

