

（本页无正文，为《华融融德资产管理有限公司公司债券年度报告（2021年）》之盖章页）



华融融德资产管理有限公司
公司债券年度报告
（2021 年）

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

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公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2020 年年度报告相比无重大变化。

目录

重要提示.....	3
重大风险提示.....	4
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	19
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	19
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	20
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	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.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	24
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十一、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

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 发行人情况

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
注册资本（万元）	178,800.00
实缴资本（万元）	178,800.00
注册地址	北京市 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（如有）	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	张黎
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	北京市西城区武定候街6号卓著大厦9层
电话	010-59400288
传真	010-59315388
电子信箱	zhangl@chamc.com.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

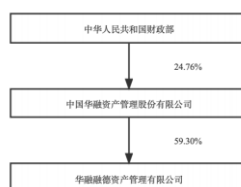
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国华融资产管理股份有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0%

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
高级管理人员	李敬风	副总经理	辞任 2021 年 2 月	不适用
高级管理人员	张黎	副总经理	2021 年 6 月	不适用
高级管理人员	任明	总经理助理	辞任 2021 年 8 月	不适用
高级管理人员	袁晓龙	总经理助理	免职 2021 年 9 月	不适用

（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：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 18.75%。

（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：吴坤达

发行人的其他董事：Maria Chang、黄春雨、Robert Petty、邹宜斌、刘丰玮、郭芝海、杨永政、曹雷

发行人的监事：Cheam Heng Jien、梁建如

发行人的总经理：黄春雨

发行人的财务负责人：张黎

发行人的其他高级管理人员：张黎、颜文聪、王成

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

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，或通过兼并收购、实质性重组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。

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。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

发行人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、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、问题资产/企业重组、法拍资产等业务。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、系统性地围绕国企改革三年行动方案，在国企业主辅业剥离、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。

与各类投资型企业和金融机构相比，华融融德具有五大优势：

一是雄厚的股东背景。

中方股东中国华融作为央企金融集团，拥有强大的市场地位和综合竞争优势，在资金、品牌、客户、技术、市场方面为华融融德提供稳定支撑和优越资源。外方股东德意志银行是全球知名的混业经营金融机构，提供从商业银行到投资银行、从财富管理到投资服务的现代综合金融服务。外方股东在管理经验、市场声誉等方面为华融融德提供专业性极高的业务指导、技术支持和充足资源。

二是卓越的金融服务能力。

华融融德围绕底层资产及客户需求，提供定制化、多样化的股权、夹层或债权投资品种，满足多元化交易场景需求，提供全链条金融服务，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。公司始终坚持全流程的风险管控方式，从项目商业与法律尽调、项目合规及商业性审查审批到项目投放条件及贷后风险监测及管理，拥有完善的制度设计，在风险的识别、分析、量化、预案和实施等关键管控环节做实

做到位，建立了多视角、全覆盖的量化风险管理控制实践规范。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。

三是专业的投资和管理团队。

华融融德拥有一支高品质、高绩效的人才队伍，核心团队包括长期服务于境内外著名金融机构的资深投资专家、CFA、专业律师、高素质行业分析人员等，多数拥有超过 10 年的投资经历，累计投资额已超千亿元人民币，对特殊资产市场的结构性投资机会有着深刻的理解和把握。

四是雄厚的资金实力。

银行授信储备丰富，与国有大型银行、主要股份制银行及主要中大型城商行、农商行均建立授信关系，合作范围囊括信贷业务、投行业务、不良资产收购处置业务、结算业务及受托管理业务。公司信用授信额度近 300 亿元。同时，公司拥有交易所和银行间市场双轮驱动的发债模式，储备额度充足，品种丰富。

五是良好的市场口碑。

深耕特殊资产市场十余年，华融融德在投资市场的资源整合和价值判断能力持续引领全集团，连续多年获得中国华融“创新和协同成效突出奖”；产品能力和市场号召力得到业内广泛认可，连续多年获评“十大城市更新投资机构”、“年度生物医药投资机构 TOP10”等行业大奖。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

2021 年度，华融融德资产管理有限公司（以下简称“本公司”）及所属机构（以下合称“本集团”）净亏损为 661,550,315.91 元。2020 年末，本集团经审计净资产为 5,834,232,830.05 元，本年亏损金额为上年末净资产的 11.35%，公司发生超过上年末净资产 10%的重大损失。本集团 2021 年度公司债券报告中披露的 2021 年度财务报表，已经过安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见。

本集团 2021 年度计提预期信用损失对利润总额的影响合计为人民币 1,094,352,718.80 元。2021 年，本集团确认信用减值损失，夯实了资产价值，增强了风险资产处置的财务基础。公司目前经营稳定，各项业务正常开展，计提信用减值准备不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成实质性影响。

公司已全面排查项目风险，制定了逾期资产的风险化解方案，并将优化考核体系，加大激励力度，切实压降风险敞口，同时进一步强化内部监督检查机制，确保经营管理稳中有进。

（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 (%)
利息收入	111,468.33	0	不适用	86.45	135,601.97	0	不适用	78.27
手续费及佣金净收入	1,182.39	0	不适用	0.92	942.24	0	不适用	0.54
投资收益	19,259.06	0	不适用	14.94	22,453.33	0	不适用	12.96
其他收益	0.00	0	不适用	0.00	2.73	0	不适用	0.00
公允价值变动损益	-4,486.20	0	不适用	-3.48	12,166.92	0	不适用	7.02
汇兑损益	-1,646.19	0	不适用	-1.28	-210.78	0	不适用	-0.12
其他业务收入	3,165.49	0	不适用	2.45	915.15	0	不适用	0.53
资产处置损益	0.00	0	不适用	0.00	1,366.49	0	不适用	0.79
合计	128,942.87	0	不适用	100.00	173,238.06	0	不适用	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

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

单位：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 (%)
债权投资	利息收入	109,823.19	0.00	不适用	-16.08	0.00	不适用
交易性金融资	投资收益	16,614.39	0.00	不适用	-36.45	0.00	不适用

产							
合计	—	126,437.58	0.00	—	-19.48	0.00	—

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。

2020 年度、2021 年度公司公允价值变动损益分别为 121,669,196.71 元和-44,862,007.91 元，同比下降了 136.87%，主要系受股票市场波动影响，发行人部分医疗股权项目市场价格较上年末发生较大下滑；汇兑损益分别为-2,107,790.33 元和-16,461,937.39 元，同比上升了 681.00%，主要是因为美元借款产生的汇兑损失；其他业务收入分别为 9,151,543.97 元和 31,654,884.04 元，同比上升了 245.90%。2021 年度大幅提升的主要原因为报告期内发行人子公司获得的政府补贴较上年末有所提高。

（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

未来，发行人将加速向通过挖掘特殊机遇和建立资产管理能力，“拥有资产赚价差”的业务模式转变，力争到 2024 年，逐步实现向提供综合化产品、基金化方式、投行化方向转型。

1、优化产品模式。一是大力开展重组、重整类业务。根据市场需求调整业务拓展和营销方向，重点围绕问题资产、问题项目、问题企业的重整盘活，寻找业务机会、加大问题企业重组业务比重。二是进一步丰富问题企业重组业务领域，由以联合行业龙头、头部企业实施兼并重组为主的单一产品结构，积极向打造破产重整、国企主辅剥离、“大不良”特殊机遇权益类投资等多产品业务体系的转变。

2、优化行业布局。一是做大医疗健康领域业务。继续加大行业布局,重点关注创新医药、创新器械、医疗科技、医疗服务等细分领域。充分利用发行人经验优势，参与集团存量医疗健康领域风险化解；结合分公司属地化优势，聚焦行业发展重点区域，加大医疗健康领域的大不良投资；整合集团的资金及品牌优势与发行人的行业经验，加大医疗健康行业债转股业务落地力度。二是深耕房地产特殊机会投资。依托存量，挖掘具备重组盘活价值的底层资产，联合产业链战略客户实施并购重组，重点参与实施“保交房”、烂尾楼盘活、“非居改保”等宏观政策支持鼓励的存量盘活、结构调整的城市更新业务；围绕房地产行业头部或区域重点房企转型需求，助力企业活化存量、重组资产、优化布局。三是积极实践服务国企改革领域的业务。加强与央企、国企的营销力度，深入挖掘“两资两非”剥离、

供应链金融、负债管理、低效闲置资产盘活等细分市场的业务机会；以国新主辅剥离基金的设立为契机，做好央企资产盘活，加大具有可复制可推广的业务模式探索，夯实转型成效。四是探索服务“双碳”行动的业务机会，协助央企并购新能源装机容量、纾困盘活存量。

3、深耕内部资源，着眼外部市场。充分发挥发行人在医疗健康、房地产等领域的资源、专业、经验等方面优势，一是立足集团内部，加大与集团、分公司协同联动，积极参与集团内重大风险项目处置，挖掘不良资产处置中的业务机会，助力存量风险化解和低效资产处置盘活。二是在市场上，持续深耕医疗健康和房地产行业特殊机遇投资机会，加强与头部企业的产融合作。顺应改革周期，围绕国家“十四五”发展规划，积极实践服务国企改革和服务“双碳”领域业务，探索形成具有可复制价值的业务模式。

4、优化盈利模式。一是表内资产由以收取固定收益为主大力向固定收益+价值增值的盈利模式转变。围绕资产端，以资产价值提升为目标，运用“投资+投行”手段，开展重整、权益投资、“股+债”、收购处置等业务，进而获取价值提升的多元化收益；二是开展资产管理业务，由资金拉动型向与轻资产化盈利共存模式转变。利用私募股权基金管理人资格，加大基金化业务。围绕发行人深耕行业及领域，通过基金化模式开展特殊机会投资业务，促进重资产与轻资产业务共存。

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

1、房地产行业投资集中度较高风险

近年，我国房地产销售面积，房地产在建施工面积以及房企的土地储备均处历史高位。随着经济增速由高速向中高速转变，房地产市场也面临着结构调整，存在房地产市场景气下行压力和不确定性较大的风险。发行人的债权投资主要集中在房地产行业，项目规模较大且投资周期较长，加大了发行人项目的投资风险。

对策：

面对房地产行业的结构调整，发行人按照“抓实、抓牢底层资产”的核心逻辑，夯实基础。一是主动开展涉房项目专项排查，核对资产，摸排风险；二是逐户施策，通过实施“先隔离后重组”等金融手段，有效实现风险项目的稳定；三是用好多重风险管理工具，发挥审查对风险防范的前瞻性和规范性作用，同时加强资产质量研判和监测，加强对项目回款和客户舆情的监测，及时提示风险。

2、金融监管政策变化的风险

金融监管政策变化的风险是指随着中国监管机构监管政策逐渐向国际惯例靠近，如采用巴塞尔协议监管标准等，可能会对发行人经营和财务表现产生重大影响的风险。这些政策法规可分为以下四类：一是关于公司业务范围及市场准入的法规，二是对公司投资领域

的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对产品定价方面的法规。

对策：

针对未来政策变动风险，发行人将与主管部门保持密切的联系，加强政策信息的收集与研究，及时了解和判断政策的变化，以积极的态度适应新的环境。同时根据国家政策变化制定应对策略，对可能产生的政策风险予以充分考虑，并在现有政策条件下加强综合经营与技术创新能力，提高企业整体运营效率，增加自身的积累，提升公司的可持续发展能力，尽量降低政策变动风险对公司经营带来的不确定性影响。

六、公司治理情况

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

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为了规范公司的关联交易，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性；为了保证公司各项业务能够通过必要的关联交易顺利地展开，保障股东和公司的合法权益，公司制定了《华融融德资产管理有限公司关联交易管理暂行办法》作为与子公司关联交易的制度准则。

公司关联交易定价按照公平市场价格，充分保护各方投资者的利益。公司在确认和处理有关关联人之间关联关系与关联交易时，应遵循并贯彻以下原则：尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；确定关联交易价格时，应遵循“自愿、平等、诚实信用以及等价有偿”的原则，并以书面协议方式予以确定；关联董事回避表决；必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

公司将严格遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照交易场所及监管机构的规定履行信息披露义务。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
手续费及佣金收入	4,845,387.86
存款利息收入	133,269.75
利息支出	214,902,944.45
证券承销费支出	412,848.00
债权债务往来	5,658,479,162.21

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

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 173.24 亿元，其中公司信用类债券余额 25.5 亿元，占有息债务余额的 14.72%；银行贷款余额 92.62 亿元，占有息债务余额的 53.46%；非银行金融机构贷款 55.12 亿元，占有息债务余额的 31.82%；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）	
银行贷款	0.00	56.50	33.62	2.50	0.00	92.62
非银行金融机构贷款	0.00	55.12	0.00	0.00	0.00	55.12
公司债券	0.00	0.00	3.00	0.00	22.50	25.50

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 25.50 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且在 2022 年内共有 3 亿元公司信用类债券到期，13.5 亿元公司信用类债券存在潜在回售偿付。

（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	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)
2、债券简称	17 融德 02
3、债券代码	145787.SH
4、发行日	2017 年 10 月 13 日
5、起息日	2017 年 10 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 10 月 17 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	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)
2、债券简称	20 融德 01
3、债券代码	166330.SH
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、起息日	2020 年 3 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 3 月 19 日
7、到期日	2026 年 3 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.7%
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	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)
2、债券简称	20 融德 03
3、债券代码	166942.SH
4、发行日	2020年6月1日
5、起息日	2020年6月3日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2022年6月3日
7、到期日	2026年6月3日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	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人公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	21 融德 G2
3、债券代码	175662.SH
4、发行日	2021年1月21日
5、起息日	2021年1月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年1月25日
7、到期日	2024年1月25日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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
 债券代码：145787.SH

债券简称：17 融德 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

17 融德 02 于报告期内触发了回售选择权，完成回售 1.1 亿元。

债券代码：166330.SH

债券简称：20 融德 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发

债券代码：166942.SH

债券简称：20 融德 03

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发

债券代码：175662.SH

债券简称：21 融德 G2

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175662.SH

债券简称	21 融德 G2
募集资金总额	9.00
募集资金报告期内使用金额	9.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	专户运行规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	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
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发	不适用

生调整或变更)	
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	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
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

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

债券代码	175662.SH
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	2021年6月25日
报告期初主体评级	AAA
报告期末主体评级	AA+
报告期初债项评级	AAA
报告期末债项评级	AA+
报告期初主体评级展望	稳定
报告期末主体评级展望	负面
报告期初是否列入信用观察名单	否
报告期末是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	华融融德所获股东支持的不确定性上升以及房地产行业信用收紧带来的资产质量管控压力等因素

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

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	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.SH、166330.SH、166942.SH、175662.SH
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、石佳
联系电话	010-65608411

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	175662.SH
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

（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（%）
长期股权投资	294,840.15	12.68	130,173.65	126.50
使用权资产	1,972.78	0.08	4,340.12	-54.55
长期待摊费用	33.01	0.00	51.96	-36.48
递延所得税资产	79,862.49	3.43	27,643.28	188.90
其他资产	103,045.38	4.43	17,433.88	491.06

发生变动的原因：

长期股权投资：公司 2021 年末长期股权投资余额为 294,840.15 万元，同比增长了 126.50%，主要是因为报告期内新增投放了部分长期股权项目；

使用权资产：公司 2021 年末使用权资产余额为 1,972.78 万元，同比减少了 54.55%，主要系报告期内使用权资产正常计提折旧；

长期待摊费用：公司 2021 年末长期待摊费用余额为 33.01 万元，同比下降了 36.48%，主要由于发行人办公室装修费在本期的计提摊销及子公司本期新增延保服务的摊销；

递延所得税资产：公司 2021 年末递延所得税资产余额为 79,862.49 万元，同比增长了 188.90%，主要是因为报告期内发行人大幅计提了各类资产减值准备；

其他资产：公司 2021 年末其他资产余额为 103,045.38 万元，同比增长了 491.06%。发行人其他资产主要由抵债资产、应收售电款、应收股权转让款、应收保证金、应收分红款等组成，2021 年度大幅增加主要因报告期内发行人增加了抵债资产，将原项目押品上海某大厦抵偿债权。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

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 (%)
短期借款	1,400,871.74	76.83	885,462.76	58.21
应交税费	16,078.88	0.88	7,767.18	107.01
租赁负债	2,304.43	0.13	4,272.90	-46.07
长期借款	80,334.52	4.41	154,299.49	-47.94
应付债券	241,054.32	13.22	732,232.12	-67.08

发生变动的的原因：

短期借款：公司 2021 年末短期借款余额为 1,400,871.74 万元，同比增长了 58.21%，主要是因为报告期内发行人为补充流动性向股东借款，增加了集团的流动性支持；

应交税费：公司 2021 年末应交税费余额为 16,078.88 万元，同比增加了 107.01%，主要系发行人报告期内进行了相应的纳税调增；

租赁负债：公司 2021 年末租赁负债余额为 2,304.43 万元，同比下降了 46.07%，主要由于报告期内正常租赁负债摊销；

长期借款：公司 2021 年末长期借款余额为 80,334.52 万元，同比减少了 47.94%，主要是因为报告期内发行人到期偿还了部分银行长期借款；

应付债券：公司 2021 年末应付债券余额为 241,054.32 万元，同比下降了 67.08%，主要因为报告期内发行人到期偿还了部分公司债券。

（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：174.59 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 173.24 亿元，有息债务同比变动 0.77%。2022 年内到期的有息债务总额：3 亿元，2022 年存在潜在回售偿付的有息债务总额：13.50 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 25.50 亿元，占有息债务余额的 14.72%；银行贷款余额 92.62 亿元，占有息债务余额的 53.46%；非银行金融机构贷款 55.12 亿元，占有息债务余额的 31.82%；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)	
银行贷款	0.00	56.50	33.62	2.50	0.00	92.62
非银行金融机构贷款	0.00	55.12	0.00	0.00	0.00	55.12
公司信用类债券	0.00	0.00	3.00	0.00	22.50	25.50

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：-89,606.25 万元

报告期非经常性损益总额：2,644.42 万元

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

（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

2021 年度，公司受国内宏观经济下行压力影响，结合行业政策变化及子公司实际经营情况等因素，公司依据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及公司会计政策等相关规定，对合并报表范围内的 2021 年末各类资产进行了减值测试，判断存在可能发生减值的迹象，对可能发生减值损失的相关资产计提信用减值。公司本次计提信用减值共 1,094,352,718.80 元，已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认。公司 2021 年度计提信用减值、资产减值准备对利润总额的影响金额合计为 1,094,352,718.80 元，本次计提信用减值准备不影响公司现金流。

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

造成亏损的主要主体、亏损情况、亏损原因、对公司生产经营和偿债能力的影响：

2021 年度，华融融德资产管理有限公司（以下简称“本公司”）及所属机构（以下简称“本集团”）净亏损为 661,550,315.91 元。2020 年末，本集团经审计净资产为 5,834,232,830.05 元，本年亏损金额为上年末净资产的 11.35%，公司发生超过上年末净资产 10%的重大损失。本集团 2021 年度公司债券报告中披露的 2021 年度财务报表，已经过安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见。

2021 年度，受国内宏观经济下行压力、叠加行业政策变化等因素的影响，部分客户履约能力下降，出现逾期违约情况，本集团部分资产所面临的信用风险显著增加。公司对合并报表范围内的 2021 年末债权投资等金融投资进行了全面审视、评估及减值测试，依据会计准则的规定，对可能发生损失的相关资产确认了预期信用损失。2021 年末本集团债权投资总规模为 14,488,632,350.65 元，主要为投放的委托贷款和信托产品，本年计提信用减值损失为人民币 1,094,381,985.75 元。

2021 年，本集团确认信用减值损失，夯实了资产价值，增强了风险资产处置的财务基础。公司目前经营稳定，各项业务正常开展，计提信用减值准备不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成实质性影响。

公司已全面排查项目风险，制定了逾期资产的风险化解方案，并将优化考核体系，加大激励力度，切实压降风险敞口，同时进一步强化内部监督检查机制，确保经营管理稳中有进

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：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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%，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：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

五、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，公司应当在办公场所置备上述文件的原件。中国证监会及其派出机构、证券交易场所要求提供时，或债券持有人、受托管理人依据法律、法规、公司章程或有关协议要求查阅时，公司应当及时提供。

（以下无正文）

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:股份有限公司

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	1,814,796,498.95	1,532,000,594.05
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,478,573,032.21	3,820,105,939.12
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	5,293,369,531.16	5,352,106,533.17
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	12,939,415,469.97	16,965,735,052.11
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	2,948,401,504.89	1,301,736,457.36
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	225,222,747.63	240,713,800.15
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	19,727,797.67	43,401,154.91
无形资产	1,335,005.38	1,491,787.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	330,051.23	519,590.67
递延所得税资产	798,624,935.14	276,432,823.58
其他非流动资产	1,030,453,809.25	174,338,824.26
非流动资产合计	17,963,511,321.16	19,004,369,490.70
资产总计	23,256,880,852.32	24,356,476,023.87
流动负债：		
短期借款	14,008,717,435.26	8,854,627,558.09
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	51,570,559.73	56,292,002.14
应交税费	160,788,756.09	77,671,770.51
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	14,221,076,751.08	8,988,591,330.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	803,345,224.66	1,542,994,864.59
应付债券	2,410,543,170.18	7,322,321,157.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	23,044,339.47	42,729,006.21
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	776,188,852.79	625,606,834.48
非流动负债合计	4,013,121,587.10	9,533,651,863.08
负债合计	18,234,198,338.18	18,522,243,193.82
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	722,272,393.28
一般风险准备		
未分配利润	2,512,410,120.86	3,323,960,436.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,022,682,514.14	5,834,232,830.05
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	5,022,682,514.14	5,834,232,830.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,256,880,852.32	24,356,476,023.87

公司负责人：吴坤达 主管会计工作负责人：张黎 会计机构负责人：杨雪梅

母公司资产负债表

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,567,887,908.42	1,138,922,558.08
交易性金融资产	1,269,003,630.76	4,074,250,405.79
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	2,836,891,539.18	5,213,172,963.87
非流动资产：		
债权投资	10,463,388,440.02	12,858,716,070.19
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	8,191,685,042.42	4,966,866,015.13
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	987,059.46	1,212,629.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	19,727,797.67	43,401,154.91
无形资产		59,437.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	186,655.00	519,590.67
递延所得税资产	820,764,804.98	323,045,408.74
其他非流动资产	94,768,629.23	91,248,489.17
非流动资产合计	19,591,508,428.78	18,285,068,795.34
资产总计	22,428,399,967.96	23,498,241,759.21
流动负债：		
短期借款	14,008,717,435.26	8,854,627,558.09
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	51,496,685.49	56,160,841.25
应交税费	152,405,006.55	71,939,128.62
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	14,212,619,127.30	8,982,727,527.96
非流动负债：		
长期借款	803,345,224.66	1,542,994,864.59
应付债券	2,410,543,170.18	7,322,321,157.80
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	23,044,339.47	42,729,006.21
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	160,137,164.31	1,121,672.10
非流动负债合计	3,397,069,898.62	8,909,166,700.70
负债合计	17,609,689,025.92	17,891,894,228.66
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	722,272,393.28
未分配利润	2,308,438,548.76	3,096,075,137.27
所有者权益（或股东权益）合计	4,818,710,942.04	5,606,347,530.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,428,399,967.96	23,498,241,759.21

公司负责人：吴坤达主管会计工作负责人：张黎会计机构负责人：杨雪梅

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	1,289,428,736.82	1,732,380,647.35
其中：营业收入		
利息收入	1,114,683,291.46	1,356,019,734.98
已赚保费		
手续费及佣金收入	11,823,862.00	9,422,410.18
其他业务收入	31,654,884.04	9,151,543.97
投资收益	192,590,644.62	224,533,282.16
其他收益		27,336.58
公允价值变动损益	-44,862,007.91	121,669,196.71
汇兑损益	-16,461,937.39	-2,107,790.33
资产处置损益		13,664,933.10
二、营业总成本	2,211,935,422.58	1,248,664,837.56
其中：营业成本		
利息支出	922,015,656.83	938,478,495.46
手续费及佣金支出		
业务及管理费	142,264,926.02	153,664,679.47

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	15,331,735.66	19,352,703.75
税金及附加	4,523,401.24	5,105,998.32
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	0	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,094,352,718.80	-114,671,167.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他资产减值损失（损失以“-”号填列）	-33,446,984.03	-17,391,793.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-922,506,685.76	483,715,809.79
加：营业外收入	27,171,107.11	94,839,662.89
减：营业外支出	726,909.14	2,744,097.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-896,062,487.79	575,811,375.62
减：所得税费用	-234,512,171.88	164,646,315.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-661,550,315.91	411,165,059.67
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-661,550,315.91	411,165,059.67
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	-661,550,315.91	411,165,059.67

亏损以“-”号填列)		
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(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		
(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	-661,550,315.91	411,165,059.67
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-661,550,315.91	411,165,059.67
(二)归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人:吴坤达主管会计工作负责人:张黎会计机构负责人:杨雪梅

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	1,291,005,404.70	1,516,269,724.91
减：营业成本		
利息费用	912,207,234.95	936,082,592.73
税金及附加	3,730,596.48	4,367,451.49
业务及管理费	130,130,454.00	142,981,396.86
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-559,350,656.84	-14,490,752.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他资产减值损失（损失以“-”号填列）	-560,760,087.95	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-875,173,625.52	418,347,531.78
加：营业外收入	24,448,163.89	82,806,828.88
减：营业外支出	726,709.14	2,710,311.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-851,452,170.77	498,444,048.69
减：所得税费用	-213,815,582.26	125,914,456.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-637,636,588.51	372,529,592.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-637,636,588.51	372,529,592.44
（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	-637,636,588.51	372,529,592.44
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：吴坤达 主管会计工作负责人：张黎 会计机构负责人：杨雪梅

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		
债权资产投资净减少额	2,075,073,702.95	
交易性金融资产净减少额	213,660,678.75	702,734,116.36
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	1,327,872,858.44	1,607,037,596.11
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	136,854,377.41	146,124,324.43
经营活动现金流入小计	3,753,461,617.55	2,455,896,036.90
购买商品、接受劳务支付的现金		
债权投资净增加额		3,487,788,714.27

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	60,820,763.42	74,404,079.28
支付的各项税费	235,212,207.24	189,817,778.14
支付其他与经营活动有关的现金	63,124,586.79	69,787,327.00
经营活动现金流出小计	359,157,557.45	3,821,797,898.69
经营活动产生的现金流量净额	3,394,304,060.10	-1,365,901,861.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,806,489.78	2,588,311,175.84
取得投资收益收到的现金	180,528,239.55	219,710,817.73
购买子公司收到的现金净额		950,148.54
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	196,334,729.33	2,808,972,142.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	366,845.24	921,472.13
投资支付的现金	1,850,000,000.00	184,296,184.08
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		
投资活动现金流出小计	1,850,366,845.24	185,217,656.21
投资活动产生的现金流量净额	-1,654,032,115.91	2,623,754,485.90
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	28,172,285,000.00	10,101,093,350.00
发行债券收到的现金	898,200,000.00	1,347,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	29,070,485,000.00	11,448,393,350.00
偿还债务支付的现金	29,411,696,477.44	12,968,592,580.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,057,813,256.08	1,171,392,889.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
租赁负债部分支付的现金	23,978,635.33	28,703,114.94
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	30,493,488,368.85	14,168,688,584.82

筹资活动产生的现金流量净额	-1,423,003,368.85	-2,720,295,234.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,461,937.39	-2,107,790.33
五、现金及现金等价物净增加额	300,806,637.95	-1,464,550,401.04
加：期初现金及现金等价物余额	1,514,340,087.14	2,978,890,488.18
六、期末现金及现金等价物余额	1,815,146,725.09	1,514,340,087.14

公司负责人：吴坤达 主管会计工作负责人：张黎 会计机构负责人：杨雪梅

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		
债权资产投资净减少额	1,521,968,023.34	
交易性金融资产净减少额	814,571,077.69	885,525,706.55
收取利息、手续费及佣金的现金	1,180,995,461.2	1,531,181,421.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	104,433,103.35	125,034,223.69
经营活动现金流入小计	3,621,967,665.58	2,541,741,352.12
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
支付给职工及为职工支付的现金	59,892,576.32	74,002,877.09
支付的各项税费	227,148,016.53	176,296,432.28
支付其他与经营活动有关的现金	52,099,365.55	64,897,309.37
经营活动现金流出小计	339,139,958.4	3,669,383,365.01
经营活动产生的现金流量净额	3,282,827,707.18	-1,127,642,012.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	185,589,394.40	2,729,159,420.86
取得投资收益收到的现金	326,352,545.31	157,887,184.79
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	511,941,939.71	2,887,046,605.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,677.74	728,243.42
投资支付的现金	1,920,120,000.00	890,835,500.00
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	1,920,289,677.74	891,563,743.42
投资活动产生的现金流量净额	-1,408,347,738.03	1,995,482,862.23
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	28,172,285,000.00	10,101,093,350.00
发行债券收到的现金	898,200,000	1,347,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	29,070,485,000.00	11,448,393,350.00
偿还债务支付的现金	29,411,696,477.44	12,968,592,580.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,048,004,834.20	1,170,334,029.38
租赁负债的偿还	21,836,369.78	26,795,962.94
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	30,481,537,681.42	14,165,722,572.32
筹资活动产生的现金流量净额	-1,411,052,681.42	-2,717,329,222.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,461,937.39	-2,107,790.33
五、现金及现金等价物净增加额	446,965,350.34	-1,851,596,163.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,121,213,231.88	2,972,809,395.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,568,178,582.22	1,121,213,231.88

公司负责人：吴坤达 主管会计工作负责人：张黎 会计机构负责人：杨雪梅

