
华鲁控股集团有限公司
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。

大信会计师事务所（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

投资者在评价及购买本公司发行的债券前，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大影响的风险因素，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与公司上一期公司债券募集说明书所揭示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 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.....	19
第二节 债券事项.....	21
一、 公司信用类债券情况.....	21
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
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.....	23
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	23
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
九、 对外担保情况.....	32
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十一、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

释义

发行人/公司/本公司/华鲁控股/华鲁控股集团	指	华鲁控股集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限公司
恒升集团	指	山东华鲁恒升集团有限公司
华鲁恒升	指	山东华鲁恒升化工股份有限公司
新华制药	指	山东新华制药股份有限公司
鲁抗医药	指	山东鲁抗医药股份有限公司
董事会	指	华鲁控股集团有限公司董事会
《公司章程》	指	《华鲁控股集团有限公司章程》
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，指人民币元、万元、亿元

本报告中，部分合计数与各加数直接相加在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	华鲁控股集团有限公司
中文简称	华鲁集团
外文名称（如有）	HUALUHOLDINGS. CO, LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	樊军
注册资本（万元）	310,300.00
实缴资本（万元）	310,300.00
注册地址	山东省济南市 历下区舜海路 219 号华创观礼中心 A 座 21-22 楼
办公地址	山东省济南市 历下区舜海路 219 号华创观礼中心 A 座 21-22 楼
办公地址的邮政编码	250102
公司网址（如有）	http://www.hualuholdings.com
电子信箱	hlkg@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孙佑民
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	外部董事、财务总监
联系地址	山东省济南市历下区舜海路 219 号华创观礼中心 A 座 21-22 楼
电话	0531-86118817
传真	0531-86118898
电子信箱	hlkg@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

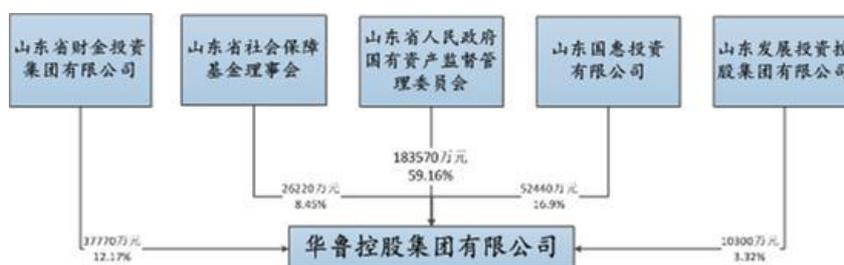
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

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



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	李伟	董事、总经理	2021年7月	未完成
董事	曹凯	董事	2021年7月	2022年3月
董事	李占辰	董事	2021年7月	2022年3月
董事	苏昕	董事	2021年7月	2022年3月

（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：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数40%。

（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：樊军

发行人的其他董事：丁振波、孙佑民、姜红祥、张玉明、曹凯、李占辰、苏昕

发行人的监事：赵敬国

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：孙佑民

发行人的其他高级管理人员：刘从德、于力、程学展、丛克春

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

（1）高端化工板块

报告期内，随着国内疫情得到有效控制，经济逐渐恢复，下游需求持续向上，加之国际能源价格逐渐上涨，助推部分化工产品市场景气度提升，产品价格呈现高位运行状态。但对煤化工企业而言，下半年受煤炭供需等矛盾影响，煤炭供应紧张，价格出现大幅上涨，在一定程度上压缩了企业的盈利空间。从整个行业来看，国家严格能耗“双控”、严限“两高”项目，“双碳”政策对行业提出了更高要求。同时受能源价格波动，地缘政治及贸易摩擦加剧等内外环境影响，化工行业仍存在一定的不确定性。

1) 行业基本情况

①相关化工行业政策及其变动情况

为推动石化等原材料产业布局优化和结构调整，加快化工等重点行业企业改造升级，完善绿色制造体系，国家及相关部门陆续出台了相关政策，“双碳”“双控”目标的提出，使得化工行业资源约束力加大，对后期发展将带来较大影响。

报告期内，华鲁恒升根据行业政策的变化和要求，结合实际情况，积极采取了以下应对措施：一是华鲁恒升坚定高端化布局，坚持高点定位、高端布局、高质建设、高效运营，加快新能源新材料项目建设。2021年2月精己二酸品质提升项目建成投产，10月碳酸二甲酯（DMC）增产提质系列技改项目、己内酰胺及配套装置一次开车成功，壮大了新材料产品集群，并成功切入新能源赛道。二是加大研发投入，推动自主创新，深入开展新产品研发。三是聚焦“异地谋新篇”发展任务，全力推进荆州基地项目建设。四是依靠技术创新和进步，研究实施减排措施，提高节能减碳能力。

②化肥行业政策及其变动情况

报告期内，国家积极推动化肥生产供应和价格稳定，出台相关政策确保生产要素供应，着力提高化肥生产企业产能利用率，继续对农用化肥实行现行优惠运价，降低运营成本，同时为调整化肥淡旺季供需，要求强化储备调节作用，加大化肥市场监管力度，为化肥企

业的正常生产经营提供了有利支持；而国家和地方政府为推动经济社会绿色低碳高质量发展，陆续推出了“双碳”、“双控”相关政策，以控制行业盲目发展，提升行业整体技术水平，降低资源浪费，这将有利于推动化肥产业的转型升级。

报告期内，针对化肥行业政策的变动，华鲁恒升主要采取了以下应对措施：一是发挥煤气化平台互联互通优势，确保生产装置长周期安全稳定运行，进一步巩固成本优势；二是持续挖潜降耗，实施技术改造提升，加强余热回收，降低煤耗和能耗；三是针对市场变化，调整化肥销售，保证生产经营衔接有序，实现产销平衡，为华鲁恒升全年效益实现提供有力支撑。

报告期内，华鲁恒升没有直接参与化肥淡储，但华鲁恒升下游部分客户参与投标。商业储备政策的延续执行，稳定了淡季肥料产品价格，并有效缓解了基层备肥减少情况，间接提高了公司尿素产品的农业市场占有率。

③安全环保政策及其变动情况

报告期内，国家持续推进绿色低碳循环发展，促进清洁生产和循环经济，针对安全环保、绿色发展等相关政策持续出台，标准不断完善和提高，管理更加细化，责任主体更加明确，督查更加严格。

报告期内，华鲁恒升巩固管理基础，加强体系建设，落实安全、环保、质量和疫情防控职责，生命线工程得到巩固和夯实。强化综合、专项、现场等安全处置演练，有效提升员工应急处置能力；推进智能工厂和智慧园区建设，升级安全软硬件设施；加大环保设施改造和提升，强化过程管控，空气主要污染物、废水主要污染物排放均比执行标准限值显著降低，全年上级部门监督检查和监测主要污染物合格率达到 100%。

2021 年，在山东省危化品生产储存企业安全风险评估诊断分级中，华鲁恒升高分获评为蓝色等级。

2) 主要细分行业的基本情况 & 公司行业地位

①新材料相关产品基本情况 & 公司行业地位

华鲁恒升新材料相关产品包括己二酸及中间品、异辛醇、乙二醇、己内酰胺等产品

A、己二酸主要用作尼龙 66 和聚氨酯的原料，亦可作为生 1-6 己二醇、TPU、粉末涂料等产品的原料。白色结晶体，主要为袋装储运。

从国内己二酸的需求结构看，鞋底原液约占总需求的 21%，PU 浆料行业约占 27%，尼龙 66 及盐约占 20%。从下游行业整体发展情况来看，随着安全环保监管力度的加大，部分具有市场竞争优势的企业能够保持较好的开工率。

报告期内，国内己二酸产能 284 万吨，产量 185 万吨，平均开工率 65%左右，整体处于产能过剩状态。

报告期内，己二酸作为公司主导产品之一，销售主要采用终端销售为主，中间商销售为辅的模式。华鲁恒升发挥上下游联动优势，保持了较强的市场竞争优势。

2022年，随着市场供应增量放缓，下游传统行业保持持续增长，尼龙66、PBAT等新兴行业需求陆续提升，行业需求有望迎来一定增长。

B、异辛醇主要用作增塑剂的原料和溶剂，液体，罐装储运。

从异辛醇需求结构来看，DOP 占总需求量的 36%，DOTP 占 41%，丙烯酸辛酯占 11%。从下游发展情况来看，预计年需求约有 9%的增幅。但行业内中小企业居多，市场抗风险能力相对较弱，目前行业产能有向大型厂家逐步集中的趋势。

报告期内，异辛醇国内产能 253.4 万吨，实际产量 238.7 万吨左右，行业开工率 94%左右。从总体来看，异辛醇市场供应相对紧张，随着下游环保增塑剂需求上涨，辛醇市场供小于求格局仍将保持。从全年的价格走势分析，辛醇价格波动较大，全年平均价格（含税）在 14000 元/吨左右。

2022 年，预计异辛醇产品供应相对稳定，但需求将有所增长，整体市场有望稳定平衡态势；

C、乙二醇主要用于聚酯、防冻液、不饱和树脂、聚氨酯等，液体，罐装储运。

从乙二醇的需求结构看，主要消费集中于聚酯行业，聚酯消费量约占乙二醇总量的 94%；另有不到 6%的量用于防冻液、不饱和树脂、聚氨酯等其他领域。从下游发展情况看，预计年均需求增速保持在 7%左右，整体行业保持稳定增长的趋势。

报告期内，国内乙二醇总体产能 2050 万吨，实际产量 1237 万吨，行业开工率 60%。从全年价格走势分析，一季度因进口量减少，乙二醇价格上涨，随后价格回落，后期主要围绕成本线震荡整理为主，全年港口平均价格在 5250 元/吨附近。

乙二醇产品国内产能偏高，加之国际供应影响，整体市场预计弱势震荡。

D、己内酰胺主要用于生产尼龙 6 高速纺、常规纺切片，也可以用于生产 MC 尼龙等，液体状态，罐装储运。

从己内酰胺的国内需求结构看，尼龙切片约占总需求的 98%，MC 尼龙约占 2%。2021 年随着国内疫情得到有效控制，国内纺织品出口量逐步恢复，其下游行业需求量增加，带动己内酰胺需求量稳步增长。

报告期内，国内己内酰胺产能 539 万吨，产量 390 万吨，2021 年己内酰胺产能和产量增加主要集中在四季度，全年开工率约在 72%左右，整体处于动态平衡状态。从全年的价格走势分析，己内酰胺价格波动较大，全年累计平均价格（含税）在 14000 元/吨左右。

2022 年，预计全球需求会有所恢复，同时产能增长快速，己内酰胺市场将进入新的调整期。

②有机胺系列产品基本情况及公司行业地位

华鲁恒升有机胺系列产品主要包括 DMF（二甲基甲酰胺）、一甲胺、二甲胺、三甲胺等相关产品，其中 DMF 为主导产品。

A、DMF 作为化工原料，是一种用途很广的溶剂，液体状态，罐装储运。目前华鲁恒升

是全球最大的 DMF 制造企业。

从 DMF 的需求结构看，PU 浆料行业约占总需求 54%，医药、农药及兽药行业约占 21%，其他食品添加剂、电子行业约占 25%。从下游行业的整体发展情况来看，随着安全环保监管力度的加大，部分具有市场竞争优势的企业保持较好的开工率。

报告期内，DMF 行业产能 94 万吨，产量 74 万吨，开工率 79%。受国内供需关系影响，整体市场维持动态供需平衡。从全年价格走势分析，上半年，随着疫情缓解，国内外需求有所恢复，整体市场需求呈现上行态势；下半年，主要下游需求持续旺盛，受能源双控、环保督查和局部疫情影响，供应阶段性减少，整体市场阶段性供不应求局面常现，价格屡攀新高。

报告期内，华鲁恒升 DMF 产品主要采用终端销售为主，中间商销售作为补充的销售模式。2021 年华鲁恒升产品国内市场占有率达到 40%以上，具有较强的竞争实力。

2022 年，DMF 供给端产能将有所增加，华鲁恒升将通过发挥自身优势，持续提升市场运营水平，维护行业良好健康的发展的态势。

B、从甲胺类产品的需求结构看，三甲胺在饲料行业约占总需求的 75%，一甲胺在锂电池电极溶剂 NMP 行业占比达到 60%以上，其他行业涉及电子类化学品、助剂、化工中间体、制药等。

报告期内，甲胺产品商品量约 38 万吨。受供需矛盾相互转化的影响，整体市场维持供需平衡状态。从全年价格走势来看，上半年随着国内疫情好转，需求逐步增加，甲胺产品价格缓慢上升，下半年随着市场内循环经济推进，甲胺产品需求增长明显，市场景气度有较大改善，价格持续性走高，产品盈利水平得到较大提升，全年平均价格同比增幅明显。

报告期内，华鲁恒升甲胺产品国内市场占有率达到 55%以上，具有较强的竞争实力，继续保持了行业的引领地位。

从下游行业发展情况来看，随着居民生活水平的不断提升，三甲胺市场刚性需求明显，并稳步增长；随着新能源汽车对锂电池需求的增加，对一甲胺市场形成较好支撑，需求增速明显。

③化肥行业基本情况及公司行业地位

化肥是重要的农业生产资料，是农业生产发展和国家粮食安全的重要保障。主要包括氮肥、磷肥、钾肥、复合肥等子行业。从产品结构来看，公司化肥业务属于氮肥行业，主导产品为尿素，主要用于农业生产和工业加工，颗粒状，以袋装运输为主。

公司尿素是以烟煤为原料，通过洁净煤气化技术进行生产，在工艺、装备、技术、系统长周期稳定运行、精细管理等方面具有一定优势，产品成本处于行业领先水平。

从化肥行业发展来看，国家强调粮食安全，落实耕地保护，坚决遏制耕地“非农化”、防止“非粮化”，粮食播种面积增长，农民种粮积极性提高，国内对化肥的刚性需求增加，同时因疫情控制，工业性需求恢复，加之原料价格上涨，国家不断出台保供稳价措施，使

得化肥市场得到有效支撑；而国际上，受国际能源价格上涨以及天气等原因影响，全球尿素实际产能释放减弱，加上国内尿素出口的受限，全球尿素市场货源供应持续偏紧，国际尿素行情持续冲高，价格不断创历史新高。虽国际、国内尿素产能有所增加，但受各种因素影响，产能释放不及预期，因此预计尿素市场将保持一定的景气度。

报告期内，上半年受出口及工业需求增加，伴随农业用肥集中，国内供需出现紧平衡状态，尿素价格保持高位运行并震荡上行；三季度因国际尿素价格继续拉升，同时原料成本不断增加，尿素价格不断创出新高；进入 10 月受国家政策影响，出口受限，原料成本受控，尿素价格回落，价格持续在一定区间震荡运行。2021 年国内尿素出厂均价为 2398 元/吨，较 2020 年上涨 40%左右（据卓创资讯统计）。

报告期内，尿素作为华鲁恒升主导产品之一，主要采用随行发货和合同订单模式，根据自身生产情况及市场动态调整营销策略。2021 年，华鲁恒升尿素产量居山东省同行业前列（数据来源于山东省化肥工业协会）。华鲁恒升“友谊”牌尿素在山东省内、周边及东北部分地区、苏皖浙部分区域品牌影响力较大，在市场竞争中具有较强的成本和品牌优势。

2022 年，预计化肥行业国内农业需求有望呈增长趋势，工业需求预计相对稳定；国家保供稳价、能耗双控等政策会对化肥行业产生积极影响。华鲁恒升将充分发挥联产优势，积极应对市场的变化。

④醋酸及衍生品基本情况及公司行业地位

华鲁恒升醋酸及衍生品系列产品主要包括醋酸、醋酐等，其中醋酸是华鲁恒升主导产品。醋酸（冰乙酸）是一种基础化工原料，液体状态，罐装储运。

从醋酸的需求结构看，醋酸酯类约占总需求的 28%，PTA 行业约占 30%，醋酸乙烯约占 18%，氯乙酸和甘氨酸行业约占 8%。从下游行业的发展情况来看，随着安全环保监管持续收严，规模较大、管理规范、具有市场竞争优势的企业能够保持较好的开工率。

报告期内，醋酸国内产能 1080 万吨，产量 831 万吨，平均开工率 77%，国内表观消费量 722 万吨，处于动态平衡。2021 年国内醋酸价格基本处于上行趋势。上半年，受到国际市场影响，出口量加大，市场处于上行趋势；7 月份随着国内生产企业产能投产，市场小幅回落震荡；9 月份，因国家“双控”收紧，供应偏紧，国内市场快速拉升；全年累计平均价格（含税）在 6350 元/吨左右。

报告期内，醋酸作为华鲁恒升的主导产品之一，主要采用终端销售为主，中间商销售为辅的模式。华鲁恒升始终倡导“竞合共赢”营销理念，在醋酸行业具有较高的市场影响力和企业公信力，2021 年公司醋酸产品形成了均衡稳定的销售格局。

2022 年，随着新增产能的投放，市场预计会有所调整。

注：除特别说明外，上述分析部分数据由华鲁恒升根据隆众资讯相关信息统计计算。

（2）医药板块

1) 行业发展现状

2021 年是具有特殊重要性的一年，是实施“十四五”规划的开启之年。随着我国统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展取得重大战略成果，着眼于医药供应链，呈诸多新特点新变化。深化医药卫生体制改革、健全全民医保制度、推动医药创新依然是 2021 年乃至“十四五”期间的主要任务。

医药制造业规模以上工业增加值同比增长 24.8%，医药制造业营业收入 33049.2 亿元，同比增长 19.1%；实现利润 7006.4 亿元，同比增长 68.7%，出口交货值 4566.2 亿元，同比增长 46.6%。医药制造业营业成本 17906.1 亿元，同比增长 12.5%；销售费用 5081.4 亿元，同比增长 7.1%；管理费用 1904.6 亿元，同比增长 7.1%；应收账款同比增长 13.5%；亏损企业亏损额同比增加 11.6%。

化学原料和化学制品制造业营业收入 12823.5 亿元，同比增长 9.9%，实现利润 1894.1 亿元，同比增长 18.8%；出口交货值 1276.9 亿元，同比增长 14.7%。化学原料和化学制品制造业营业成本 7102.2 亿元，同比增长 12.8%；销售费用 2524.1 亿元，同比增长 1.0%；管理费用 800.4 亿元，同比增长 4.2%；应收账款同比增长 8.0%，亏损企业亏损额同比减少 19.3%。

2) 行业相关政策法规

①医药行业保持中高速发展。2021 年，带量采购进入常态化，药企创新投入持续增加。《“十四五”医药工业发展规划》提出，“十四五”是医药工业向创新驱动转型、实现高质量发展的关键五年，新冠肺炎疫情影响广泛深远，医药卫生体制改革全面深化，医药工业发展的内外部环境将发生复杂而深刻的变化。“十四五”期间，医药工业规模效益稳步增长，营业收入、利润总额年均增速保持在 8%以上。

②带量采购政策全面推进。2019 年开启的带量采购已经完成了六轮，现已进入常态化阶段，在国采和地方集采的双重作用下，仿制药降价趋势不可避免，迫使药企加速创新转型步伐，而随着国家创新政策逐步落实，我国医药创新将进一步加速。

③医药行业加速进入分化期。带量采购常态化，创新药利好明显，药企研发积极性提高，研发投入进一步加大。《“十四五”医药工业发展规划》指出，全球医药产业格局面临调整。新冠肺炎疫情发生以来，各国愈发重视医药工业的战略地位，人才、技术等方面国际竞争日趋激烈；同时，经济全球化遭遇逆流，产业链供应链加快重塑，对我国传统优势产品出口和向更高价值链延伸带来了挑战。传统药企加大转型力度，创新型药企市场影响力增强，大中小企业协同发展的产业生态正在逐步形成的过程中，产业集中度将进一步提升。

医药行业是国家战略性产业，也是关系到国计民生的重要领域。国家工业和信息化部《医药工业发展规划指南》指出：医药工业是关系国计民生的重要产业，是培育发展战略性新兴产业的重点领域，是推进健康中国建设的重要保障。《中华人民共和国药品管理法

（修订）》、《关于实施健康中国行动的意见》等政策陆续出台，明确了行业发展方向，鼓励医药企业研发创新，给医药行业的发展带来了机遇。我国卫生费用占 GDP 比重从 2015 年的 6.05%，上升到 2020 年的 7.12%，也体现了国家对于医疗卫生支持力度的不断提升。

随着国民经济的快速发展、居民生活水平的显著提高、医疗卫生体系制度的不断完善、以及人口老龄化进程的加快，人们对健康问题愈发重视，我国医药行业也得到了快速发展。根据国家卫健委发布的《我国卫生健康事业发展统计公报》，2020 年我国卫生总费用预计达 7.2 万亿元，较 2015 年的 4.10 万亿元增长 75.61%，年复合增长率达到 11.92%，医药行业市场规模保持稳步增长。

十四五期间，我国医药行业将加速高质量发展，研发投入持续加大，创新继续向高质量及国际化发展，产业化与制造水平持续加强，行业集中度进一步提升。2021 年公司积极研判医药市场形势，明确战略目标与发展蓝图，本着“保存量、拓增量、寻变量、提质量”的原则，进一步拓展国内外市场，深化营销体系建设。公司医药制造产品体系涵盖化学原料药、化学制剂、兽用农用药。细分行业基本情况如下：

A、化学原料药

化学药品原料药行业通过几十年发展已经形成了比较完备的工业体系，具有规模大、成本低、产量高等特点。近年来，人民币升值、出口退税率变动、粮食及化工原料等原材料价格上涨以及新劳动合同法实施造成的人员成本提高等因素，推高了企业生产成本，给以出口为主、竞争激烈的化学原料药行业生产经营带来了较大压力；同时，2008 年开始正式实施的《制药工业水污染物排放标准》大幅提高了排污标准，制药企业环保成本上升，部分企业被关停或整改。在此背景下，原料药行业的门槛和集中度得以提高，行业中优势企业得到了进一步发展。随着环保政策日益趋紧，在此过程中，一部分药企还是向下游高端制剂转型，另外，大宗原料药精细化、系列化以及向高端原料药发展，将成为原料药未来发展的主流趋势。

B、化学制剂

从技术上来看，国内化学药品制剂行业中，仿制药和改剂型药品高达九成，自主研发的药品种类和数量严重不足。目前，我国化学药品制剂行业已经进入快速分化、结构升级、淘汰落后产能的阶段，具有医药自主创新能力以及拥有知识产权保护的企业会在未来化学制剂竞争市场上处于优势地位。随着我国化学制药行业技术水平的进一步提高，高技术含量的化学药品市场规模将进一步扩大，从而带动我国化学药品制剂行业的快速发展。后期仍面临行业政策、技术准入壁垒。

C、兽药和农药

我国兽药市场规模持续增长。随着经济发展水平的提升和对食品安全的逐步重视，国内兽药行业发展迅速。“十三五”期间，国内兽药产品销售规模年均复合增长率为 5.57%。机构预测，2022 年我国兽药产业销售规模可达 770 亿元。“十三五后”，随着国家监管的加

强和管理的规范化，品牌市场知名度的逐步提高，我国兽药产业将呈现兽药企业总数量在减少，从业人员数量在增加、毛利稳步提高的特点。

2022年兽药产业将面临新版GMP、新版兽药典等技术规范、标准实施，减抗、限抗政策的深入实施带来的机遇与挑战，同时猪周期导致的长期低迷的生猪价格对养殖集团造成很大打击，将对兽药行业产生深远的影响。

3) 行业政策情况

①集采将越来越深度改变医药企业生态

1月28日，国务院办公厅关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见（国办发〔2021〕2号）印发。意见明确，按照保基本、保临床的原则，重点将基本医保药品目录内用量大、采购金额高的药品纳入采购范围，逐步覆盖国内上市的临床必需、质量可靠的各类药品，做到应采尽采。截至年底，药品集采除胰岛素专项外已经完成五批次218个品种，第六批胰岛素专项集采已经完成，国家第七批集采也在酝酿中。从历次中标结果看，入围和中选的药品价格均出现大幅下降。随着带量采购药品范围逐渐扩大，我国药品市场整体价格水平将明显下降，因中标企业将取得较大市场份额，对未中标医药企业盈利能力将产生不利影响。

10月15日，国家卫健委发布《国务院深化医药卫生体制改革领导小组关于深入推广福建省三明市经验 深化医药卫生体制改革的实施意见》，鼓励以省为单位或建立省际联盟，对国家组织集中带量采购以外、用量大、采购金额高的药品耗材实施集中带量采购，每年至少开展或参加药品、耗材集中带量采购各1次。在该政策的助力下，未来肯定会有更多的省际联盟出现，各省（市、区）也会更加积极参加到其中。

影响分析：这一系列政策表明，未来不积极参与集采并获得一席之地的企业将自动出局。在政策利好的情况下，省际联盟带量采购会发展得越来越好，同时对促进药品价格的降幅影响也会更大。因此，毫无疑问，集中带量采购制度化常态化将越来越深度改变医药企业生态。

②DRG/DIP支付方式改革三年行动计划将大幅压缩药品耗材市场销量

11月26日，国家医疗保障局印发DRG/DIP支付方式改革三年行动计划，行动计划提出，未来三年，将以加快建立管用高效的医保支付机制为目标，分期分批加快推进，从2022到2024年，全面完成DRG/DIP付费方式改革任务，推动医保高质量发展。

到2024年底，全国所有统筹地区全部开展DRG/DIP付费方式改革工作，先期启动试点地区不断巩固改革成果；到2025年底，DRG/DIP支付方式覆盖所有符合条件的开展住院服务的医疗机构，基本实现病种、医保基金全覆盖。即实现所有统筹地区、所有定点医疗机构、90%病种和70%医保基金四个全覆盖。

影响分析：对于医药企业，一定要认识到，实施DRG/DIP付费，意味着药品、耗材都将由医疗机构之前的收入变成成本，这一重大改变必将使得过去医疗机构被动限制用药变

成主动限制，其结果极有可能导致药品耗材市场销量大幅缩减。

③国家加强抗微生物药物管理遏制耐药工作

2021 年 4 月，国家卫健委发布《关于进一步加强抗微生物药物管理遏制耐药工作的通知》，《通知》提出，要将抗微生物药物合理使用情况纳入医院评审、公立医院绩效考核、合理用药考核等工作，2021 年 9 月底前，二级以上综合医院应当全部加入全国抗菌药物临床应用监测网和细菌耐药监测网。随着国家进一步强抗微生物药物管理，抗生素类药物也将进一步被严控，其市场将迎来大挑战。预判，未来抗生素产业格局，限抗政策常态，持续量价齐跌，将逼退竞争力弱的企业，市场呈现集中化。

影响分析：医药市场总量仍会增长，拥有市场份额，改良型新药、特殊使用级或高等级抗菌药物的厂商，将会利好。在“国家限抗政策”持续影响下，抗生素医院市场销量增长速度也逐渐趋缓。

④2021 年国家医保药品目录调整

2021 年 12 月 3 日，国家医疗保障局召开新闻发布会公布 2021 年国家医保药品目录调整结果。共计 74 种药品新增进入目录，11 种药品被调出目录，目录内药品总数 2860 种，其中西药 1486 种，中成药 1374 种。117 个纳入谈判范围药品中，94 种谈判成功，其中 67 个为目录外，27 个为目录内品种。将于 2022 年 1 月 1 日执行。本次调整始终坚持“保基本”的功能定位，着力更好地满足广大参保人的基本用药需求，继续坚持“突出重点、补齐短板、优化结构、鼓励创新”的调整思路。发挥体制优势、政策优势、市场优势，释放改革红利，努力实现药品目录结构更加优化，医保资金使用更加高效，基本医保药品保障能力和水平更高的目标。

影响分析：新版医保目录政策明确提出：在保证基金安全的前提下，取消部分药品的支付限定，扩大受益人群，大幅提升药品可及性和用药公平性。2021 医保目录体现了医药行业的稳健成长性，又提示了结构调整和控费手段强力实施的必要性。意味着将改变医药市场格局。调入国家医保目录产品可能面临价格调整的风险。

应对措施：

①公司将顺应国家有关医药政策和行业标准的变化，积极开展行业政策研究，顺应政策导向，灵活调整销售策略，合理安排生产计划，保持并努力提升细分产品的市场占有率。

②加大研发力度，积极丰富产品管线，统筹推进一致性评价、新产品转化、产品验证等工作，促进企业转型升级。

③公司将努力提高产品质量，加强成本管控能力，降低生产成本，提升产品性价比，积极开拓新的销售渠道，做好医药物流延伸服务，提高自身竞争力。

4) 行业地位

①新华制药行业地位

新华制药拥有近 80 年发展历史，具有规模化、产业链配套等发展优势，是全球主要的

解热镇痛类药物生产出口基地。为全国首批 15 家实施制剂国际化战略先导企业之一。现为国家高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业、国家火炬计划生物医药产业基地骨干企业，拥有国家级企业技术中心，建有企业博士后科研工作站，与 50 多家科研机构及高等院校有着广泛合作。

②鲁抗医药行业地位

鲁抗医药以发展生态医药、服务人类健康为使命，在“创新、品质、品行”核心价值观的统领下，打造健康和谐、公平公正、敢于创新、善于学习的鲁抗，建设创新智慧诚信企业，制造优质安全高效的药品，服务人民医疗保健事业。鲁抗医药主要产品国内市场占有率逐年增加，60 个品规的产品位居全国前十位，鲁抗医药入选工信部 2020 年度中国医药工业百强 61 位；入选 2021 年山东省制造业高端品牌培育企业名单，全国制药企业 AAA 级信用企业。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
高端化工板块	267.08	172.20	35.52	67.53	131.84	103.71	21.34	54.15
医药板块	114.51	85.30	25.51	28.95	102.11	74.16	27.37	41.94
其他板块	13.91	11.36	18.33	3.52	9.51	7.65	19.56	3.91
合计	395.50	268.86	32.02	-	243.46	185.52	23.80	-

(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：亿元 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 (%)
-------	--------	------	------	---------	-----------------	-----------------	----------------

新材料 相关产品	高端化 工板块	115.56	86.03	25.56	149.41	93.28	21.62
有机胺	高端化 工板块	59.18	27.38	53.73	142.38	94.23	11.47
肥料	高端化 工板块	41.41	29.46	28.86	23.65	19.95	2.2
合计	—	216.15	142.87	—	107.36	71.79	—

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。

主要系公司高端化工板块化工产品价格提升，加之公司已二酸等新产能、新装置投产，主要产品量价齐升所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

十四五期间，发行人将以更高的站位、更大的视野、更强的担当，主动围绕高质量发展主线，助力山东省新旧动能转换，打造结构科学、文化优秀、行业领先、令人尊敬的国有资本投资公司。着力搭建“围绕一个目标、构建双轮驱动、聚焦三大产业、实现四大突破、完善五大功能”的“12345”战略体系。进一步优化分类管控模式，深化科技创新，推进人才梯队建设，加强战略闭环管理能力，成为管控有力、持续发展能力强劲、核心竞争力突出、国内一流、国际上有一定影响力的大型企业集团。

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

与发行人有关的风险详见最新一期公司债券募集说明书“与发行人有关的风险”章节。根据近三年财务数据分析，发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险极低，有较强的抵御风险能力。

如发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

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、关联交易制度

关联交易方面，为加强公司关联交易管理，规范关联交易行为，维护公司所有股东的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，特制定了《华鲁控股集团关联交易制度》，对防范资金占用原则、关联资金往来规范、关联交易决策权限及程序、定价机制、公司关联方资金往来支付程序等作出明确的规定。

2、决策权限及程序

关联交易决策权限及程序，公司为股东、实际控制人及关联人提供担保的参考《华鲁控股集团有限公司担保管理办法》有关规定。

除担保外的其他关联交易，公司与关联人拟发生的关联交易应当及时履行内部决策程序并按相关制度、规定进行披露。

3、定价机制

公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- （1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- （2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- （4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；
- （5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润定价机制。

4、信息披露安排

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照《公司债券发行及交易管理办法》等法规的相关规定，在债券存续期内及时披露关联交易其他重大事项信息，使本公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	0.12
出售商品/提供劳务	2.54

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	19.00

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 34.65 亿元人民币。

3. 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 27.50 亿元，其中公司信用类债券余额 25.00 亿元，占有息债务余额的 90.91%；银行贷款余额 2.50 亿元，占有息债务余额的 9.09%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
超短期融资券	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	5.00
公司债	0.00	0.00	0.00	10.00	10.00	20.00
银行借款	0.00	0.00	0.00	2.50	0.00	2.50

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 20.00 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 5.00 亿元，且共有 5.00 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二）债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	华鲁控股集团有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22 华鲁控股 SCP002
3、债券代码	012281549.IB
4、发行日	2022 年 4 月 20 日
5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 1 月 17 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	2.30
10、还本付息方式	到期一次还本付息。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	兴业银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	无
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	华鲁控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面
--------	-----------------------------

	向合格投资者）（第一期）（疫情防控债）
2、债券简称	20 华鲁 01
3、债券代码	163348.SH
4、发行日	2020年3月25日
5、起息日	2020年3月27日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年3月27日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.97
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息。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、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
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	华鲁控股集团有限公司2021年公开发行人公司债券（面向合格投资者）（第一期）
2、债券简称	21 华鲁 01
3、债券代码	188075.SH
4、发行日	2021年4月26日
5、起息日	2021年4月28日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2024年4月28日
7、到期日	2026年4月28日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息。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、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
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：188075.SH

债券简称：21 华鲁 01

债券包括的条款类型：

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

选择权条款的触发和执行情况：

本期债券相应选择权在报告期内均未触发。

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：188075.SH

债券简称	21 华鲁 01
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	10.00
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	公司对募集资金实行专户存储，在兴业银行股份有限公司济南天桥支行、中国工商银行股份有限公司济南历下支行、上海浦东发展银行股份有限公司济南和平支行、齐鲁银行股份有限公司济南天桥支行、中国民生银行股份有限公司济南经十路支行、招商银行股份有限公司济南转山西路支行、日照银行股份有限公司济南自贸区支行、北京银行股份有限公司济南高新支行设立募集资金使用专户，并与开户银行、主承销商签订了《募集资金专用存储第三方监管协议》，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。本公司严格按照该《募集资金专用账户管理协议》的规定，存放和使用募集资金。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 10 亿元全部用于偿还发行人有息债务（21 华鲁控股 SCP001）
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）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
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）	-
截至报告期末实际的募集资金	本期债券募集资金 10 亿元全部用于偿还发行人有息债

使用用途	务（21 华鲁控股 SCP001）
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）	否

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：163348.SH

债券简称	20 华鲁 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券为无担保债券。</p> <p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，债券本金及利息的偿付均通过债券登记机构和有关机构办理。本期债券偿债资金来源主要为日常经营活动产生的现金流和投资活动产生的现金流，随着公司业务的不断发展，公司现金流入情况稳步提升，为偿还债券本息提供保障。此外，公司良好的资产变现能力及外部资信实力为本期债券及时兑付提供进一步保障。</p> <p>为确保债券本息的及时兑付，债券发行后，公司根据债务结构不断加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保障资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金支付，以充分保障投资者的利益。</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）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：188075.SH

债券简称	21 华鲁 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券为无担保债券。</p> <p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，债券本金及利息的偿付均通过债券登记机构和有关机构办理。本期债券偿债资金来源主要为日常经营活动产生的现金流和投资活动产生的现金流，随着公司业务的不断发展，公司现金流入情况稳步提升，为偿还债券本息提供保障。此外，公司良好的资产变现能力及外部资信实力为本期债券及时兑付提供进一</p>

	步保障。 为充分、有效维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层
签字会计师姓名	田城、徐茂

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163348.SH、188075.SH
债券简称	20 华鲁 01、21 华鲁 01
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	余雷、刘作生
联系电话	010-65608355

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	163348.SH、188075.SH
债券简称	20 华鲁 01、21 华鲁 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河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

（一）会计政策变更

1. 会计政策变更及依据

（1）财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的商业模式及该资产的未来现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产三个类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。在新金融工具准则下，本公司具体会计政策见附注四、（九）（十）。

（2）财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制财务报表。

（3）财政部2017年7月发布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》。

新收入准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第15号——建造合同》（统称“原收入准则”）。在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。新收入准则引入了收入确认计量的“五步法”，并针对特定交易或事项提供了更多的指引，在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准，具体收入确认和计量的会计政策参见附注四、（二十四）。

新租赁准则取代了财政部于2006年颁布的《企业会计准则第21号——租赁》，新租赁准则下承租人会计处理由双重模型修改为单一模型，并改进出租人的租赁分类原则及相关会计处理、丰富披露内容，具体租赁确认和计量的会计政策参见附注四、（二十八）。

2. 会计政策变更的影响

执行新准则等对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

合并报表项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新准则影响	2021年1月1日
货币资金	4,755,545,903.13	-250,000,000.00	4,505,545,903.13
其他流动资产	1,400,046,117.23	-1,004,139,827.38	395,906,289.85
交易性金融资产	83,416,674.72	1,254,139,827.38	1,337,556,502.10
应收票据	904,883,563.66	-887,196,355.16	17,687,208.50
应收款项融资		887,196,355.16	887,196,355.16
持有至到期投资	318,262,459.65	-318,262,459.65	
债权投资		318,262,459.65	318,262,459.65
应收账款	1,202,168,535	-175,406,768.31	1,026,761,766.69
合同资产		175,246,768.31	175,246,768.31
可供出售金融资产	1,620,175,161.42	-1,620,175,161.42	
其他权益工具投资		1,620,175,161.42	1,620,175,161.42
短期借款	1,946,822,111.67	4,836,094.49	1,951,658,206.16
长期借款	2,102,469,075.12	1,673,078.99	2,104,142,154.11
其他应付款	967,598,307.26	-21,487,859.38	946,110,447.88
一年内到期的非流动负债	1,323,656,142.83	14,978,685.90	1,338,634,828.73
预付款项	346,399,925.46	-2,786,457.46	343,613,468.00
租赁负债		2,734,273.83	2,734,273.83
使用权资产		5,520,731.29	5,520,731.29
预收账款	1,112,240,044.50	-1,107,083,749.48	5,156,295.02
合同负债		1,050,514,818.80	1,050,514,818.80
其他流动负债	2,148,864,349.98	56,568,930.68	2,205,433,280.66
其他综合收益	58,309,482.31	-5,700,000.00	52,609,482.31
少数股东权益	15,547,558,514.24	9,200.00	15,547,567,714.24
未分配利润	4,775,578,291.29	5,690,800.00	4,781,269,091.29

（二）会计估计变更

无。

（三）前期会计差错更正

无。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收票据	0.94	0.18	0.18	430.17
应收账款	14.57	2.87	10.27	41.95
应收款项融资	42.22	8.33	8.87	375.91
预付款项	7.44	1.47	3.44	116.38
存货	34.93	6.89	24.07	45.14
合同资产	2.94	0.58	1.75	67.84
一年内到期的非流动资产	0.15	0.03	0.88	-83.04
其他流动资产	1.01	0.20	3.96	-74.38
流动资产合计	165.85	32.70	113.14	46.59
债权投资	16.81	3.31	3.18	428.14
长期股权投资	0.93	0.18	0.46	101.22
在建工程	21.89	4.32	41.61	-47.39
使用权资产	0.23	0.05	0.06	318.03
递延所得税资产	1.39	0.27	2.08	-33.29

发生变动的的原因：

（1）应收票据、应收账款、应收款项融资、预付款项增加主要系发行人高端化工板块华鲁恒升销售收入增加所致。

（2）存货增加主要系发行人高端化工板块华鲁恒升存货增加所致。

（3）一年内到期的非流动资产、其他流动资产减少主要系发行人高端化工板块、医药板块减少所致。

（4）债权投资增加主要系发行人其他板块香港华鲁债权投资增加所致。

（5）长期股权投资、使用权资产增加主要系发行人高端化工板块、医药板块增加所致。

（6）在建工程、递延所得税资产减少主要系发行人高端化工板块华鲁恒升减少所致。

（7）合同资产增加主要系发行人其他业务板块环境工程项目应收账款增加所致。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	45.59	4.45	-	9.76
应收票据	0.94	0.36	-	38.30
应收账款融资	42.22	0.74	-	1.75
应收账款	1.46	0.40	-	27.40
固定资产	230.88	0.93	-	0.40
无形资产	25.87	0.13	-	0.50
合计	346.96	7.02	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	12.20	6.47	19.52	-37.48
应付账款	41.48	21.99	30.35	36.65
预收款项	0.07	0.04	0.05	45.23
应付职工薪酬	4.80	2.55	3.08	55.73
应交税费	4.26	2.26	2.64	61.74
一年内到期的非流动负债	19.31	10.24	13.39	44.26
其他流动负债	6.59	3.49	22.05	-70.12
应付债券	39.08	20.72	10.00	290.78
租赁负债	0.07	0.04	0.03	167.87
非流动负债合计	73.35	38.89	37.92	93.41

发生变动的原因：

- （1）短期借款减少主要系发行人高端化工板块、医药板块归还到期短期借款所致。
- （2）应付账款、预收款项、应交税费增加主要系发行人高端化工板块采购增加所致。
- （3）应付职工薪酬增加主要系发行人高端化工板块应付职工薪酬增加所致。
- （4）一年期到期的非流动负债增加主要系发行人将长期借款重分类所致。
- （5）其他流动负债减少主要系发行人归还到期超短融所致。

(6) 应付债券增加主要系发行人发行公司债、美元债所致。

(7) 租赁负债主要系发行人医药板块增加所致。

(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：84.65 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 102.47 亿元，有息债务同比变动 21.05%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：35.85 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 44.08 亿元，占有息债务余额的 43.02%；银行贷款余额 57.2 亿元，占有息债务余额的 55.82%；非银行金融机构贷款 1.19 亿元，占有息债务余额的 1.16%；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)	
公司债	0.00	0.00	0.00	10.00	10.00	20.00
超短融	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	5.00
美元债	0.00	0.00	0.00	0.00	19.08	19.08
银行贷款	0.00	13.33	17.08	15.17	11.62	57.20
融资租赁款	0.00	0.45	0.00	0.02	0.00	0.47
其他借款	0.00	0.00	0.64	0.00	0.00	0.64

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 19.08 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：91.47 亿元

报告期非经常性损益总额：0.12 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
山东华鲁恒升集团有限公司	是	100.00%	化学原料与化学制品制造业	291.48	229.26	267.08	85.24

（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

报告期公司经营活动产生的现金净流量为 52.78 亿元，净利润为 76.83 亿元，差异主要系发行人高端化工板块取得收入中除货币资金外有较大金额的银行承兑汇票，在资产负债表应收款项融资中列示。

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：0.00 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 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：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：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：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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：0.00 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

发行人在报告期内，根据有关监管机构的规定，制定了《非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》，并于 2021 年 6 月通过上海证券交易所进行公告。

本次信息披露制度拟定不会对公司日常经营和偿债能力造成重大不利影响。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	163348.SH
债券简称	20 华鲁 01
专项债券类型	疫情防控债
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	用于偿还有息债务 4.55 亿元；补充营运资金 5.45 亿元，其中 2.00 亿元用于发行人子公司新华制药和鲁抗医药针对此次新型冠状病毒疫情重点医疗物资和医药产品的生产，3.45 亿元用于补充子公司新华制药和鲁抗医药的营运资金。
项目或计划进展情况及效益	已按募集说明书约定使用募集资金。

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《华鲁控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》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：华鲁控股集团有限公司

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	4,559,097,492.24	4,505,545,903.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,507,782,426.34	1,337,556,502.10
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	93,771,599.71	17,687,208.50
应收账款	1,457,445,195.71	1,026,761,766.69
应收款项融资	4,222,232,351.93	887,196,355.16
预付款项	743,500,464.29	343,613,468.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	97,887,976.71	130,577,346.44
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,492,928,756.61	2,406,597,429.24
合同资产	294,142,286.27	175,246,768.31
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	14,860,061.33	87,605,581.71
其他流动资产	101,439,654.10	395,906,289.85
流动资产合计	16,585,088,265.24	11,314,294,619.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,680,882,547.64	318,262,459.65
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	157,023,269.90	197,507,187.43
长期股权投资	93,051,351.36	46,242,862.54
其他权益工具投资	1,757,792,463.50	1,620,175,161.42
其他非流动金融资产		
投资性房地产	459,703,328.80	396,061,932.17
固定资产	23,088,154,241.73	18,174,635,357.31
在建工程	2,188,709,318.09	4,160,612,864.48
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	23,078,147.74	5,520,731.29
无形资产	2,586,666,325.18	2,144,926,869.37
开发支出	166,284,950.89	179,052,332.02
商誉		
长期待摊费用	73,941,215.26	89,893,866.07
递延所得税资产	138,687,472.78	207,885,399.81
其他非流动资产	1,713,552,702.02	1,391,897,889.12
非流动资产合计	34,127,527,334.89	28,932,674,912.68
资产总计	50,712,615,600.13	40,246,969,531.81
流动负债：		
短期借款	1,220,173,329.54	1,951,658,206.16
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	773,812,413.22	685,727,255.33
应付账款	4,147,861,789.27	3,035,457,148.84
预收款项	7,488,606.51	5,156,295.02
合同负债	1,015,786,628.59	1,050,514,818.80
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	480,099,710.68	308,290,838.44
应交税费	426,172,387.27	263,500,317.13
其他应付款	863,266,059.37	946,110,447.88
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	1,931,160,067.40	1,338,634,828.73
其他流动负债	659,045,775.66	2,205,433,280.66
流动负债合计	11,524,866,767.51	11,790,483,436.99
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,726,030,965.98	2,104,142,154.11
应付债券	3,907,813,540.08	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,324,325.57	2,734,273.83
长期应付款	151,832,324.44	189,428,284.50
长期应付职工薪酬		
预计负债	49,809,931.20	52,608,370.45
递延收益	368,038,182.29	331,103,649.82
递延所得税负债	120,109,886.28	108,623,994.04

其他非流动负债	3,561,500.00	3,561,500.00
非流动负债合计	7,334,520,655.84	3,792,202,226.75
负债合计	18,859,387,423.35	15,582,685,663.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,103,000,000.00	3,103,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,162,533,738.53	1,142,572,768.17
减：库存股		
其他综合收益	50,451,882.20	52,609,482.31
专项储备	3,196,838.04	2,832,008.45
盈余公积	53,892,239.01	34,432,803.61
一般风险准备		
未分配利润	7,116,354,729.49	4,781,269,091.29
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,489,429,427.27	9,116,716,153.83
少数股东权益	20,363,798,749.51	15,547,567,714.24
所有者权益（或股东权益）合计	31,853,228,176.78	24,664,283,868.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,712,615,600.13	40,246,969,531.81

公司负责人：樊军 主管会计工作负责人：孙佑民 会计机构负责人：杨志勇

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：华鲁控股集团有限公司

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	503,616,400.81	698,994,548.44
交易性金融资产	150,000,000.00	250,000,000.00
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	63,241,169.17	1,304,256,512.13
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	837,718.71	1,118,503.67
流动资产合计	717,695,288.69	2,254,369,564.24

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	1,900,000,000.00	1,130,000,000.00
长期股权投资	2,367,007,099.93	2,167,007,099.93
其他权益工具投资	1,459,153,145.42	1,312,153,145.42
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	22,653,700.79	23,401,000.99
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	30,678,969.34	3,335,050.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,170,731.71	13,536,585.37
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,792,663,647.19	4,649,432,882.64
资产总计	6,510,358,935.88	6,903,802,446.88
流动负债：		
短期借款		
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	1,625,770.74	1,625,770.74
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	33,367,170.94	35,640,102.93
应交税费	1,004,421.85	887,646.11
其他应付款	109,578,041.99	81,491,630.73
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	130,000,000.00	-
其他流动负债	500,000,000.00	2,100,000,000.00
流动负债合计	775,575,405.52	2,219,645,150.51
非流动负债：		
长期借款	120,000,000.00	130,000,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	600,000.00	600,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	20,750,786.02	20,750,786.02
递延收益		33,120.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,141,350,786.02	1,151,383,906.02
负债合计	2,916,926,191.54	3,371,029,056.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,103,000,000.00	3,103,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	237,000,000.00	237,000,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	66,083,724.44	46,624,289.04
未分配利润	187,349,019.90	146,149,101.31
所有者权益（或股东权益）合计	3,593,432,744.34	3,532,773,390.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,510,358,935.88	6,903,802,446.88

公司负责人：樊军 主管会计工作负责人：孙佑民 会计机构负责人：杨志勇

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	39,549,810,366.03	24,346,133,525.04
其中：营业收入	39,549,810,366.03	24,346,133,525.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	30,493,837,547.23	21,763,177,886.13
其中：营业成本	26,886,123,711.48	18,551,854,746.82
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	246,918,306.74	208,807,624.37
销售费用	1,141,951,038.72	1,146,004,770.03
管理费用	959,348,771.75	804,167,347.30
研发费用	1,009,950,744.63	808,797,561.30
财务费用	249,544,973.91	243,545,836.31

其中：利息费用	276,477,637.80	250,045,484.68
利息收入	53,427,706.43	53,721,573.00
加：其他收益	121,974,798.08	92,419,832.03
投资收益（损失以“-”号填列）	90,777,014.01	81,311,535.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,549,551.18	1,093,370.05
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）	2,536,111.76	-20,221,354.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-37,205,362.16	-126,570,923.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-102,939,287.77	-77,418,310.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,113,018.38	204,552,329.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,135,229,111.10	2,737,028,747.98
加：营业外收入	27,300,020.90	18,394,867.05
减：营业外支出	15,300,954.78	36,381,520.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,147,228,177.22	2,719,042,094.54
减：所得税费用	1,463,799,164.10	427,600,586.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,683,429,013.12	2,291,441,507.64
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,683,429,013.12	2,291,441,507.64
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）	2,488,476,917.58	744,083,419.58
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,194,952,095.54	1,547,358,088.06
六、其他综合收益的税后净额	-42,366,643.68	-24,113,882.43
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,157,600.11	-18,296,096.03
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,597,859.81	-1,862,515.88
（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	-1,597,859.81	-1,862,515.88
（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	-559,740.30	-16,433,580.15
(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	-559,740.30	-16,433,580.15
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-40,209,043.57	-5,817,786.40
七、综合收益总额	7,641,062,369.44	2,267,327,625.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,486,319,317.47	725,787,323.55
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,154,743,051.97	1,541,540,301.66
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：樊军 主管会计工作负责人：孙佑民 会计机构负责人：杨志勇

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	19,711,449.33	18,723,213.64
减：营业成本	196,002.41	943,396.23
税金及附加	2,376,248.10	1,480,561.87
销售费用		
管理费用	51,114,957.03	48,733,612.22
研发费用		
财务费用	17,083,961.01	-914,595.41
其中：利息费用	23,662,211.10	8,362,575.36
利息收入	6,601,325.25	9,294,962.98
加：其他收益	456,601.12	214,563.58
投资收益（损失以“-”号填列）	245,492,890.57	312,956,138.27
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）	124,002.68	-1,447,610.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	24,049.54
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	195,013,775.15	280,227,379.95
加：营业外收入	876,700.00	1,180,951.23
减：营业外支出	1,296,121.16	2,500,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	194,594,353.99	278,908,331.18
减：所得税费用	-	4,158,276.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	194,594,353.99	274,750,055.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	194,594,353.99	274,750,055.00
（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	194,594,353.99	274,750,055.00
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：樊军 主管会计工作负责人：孙佑民 会计机构负责人：杨志勇

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	32,324,174,525.75	22,244,562,179.05
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	240,776,888.58	202,869,805.70
收到其他与经营活动有关的现金	710,708,315.57	692,213,082.28
经营活动现金流入小计	33,275,659,729.90	23,139,645,067.03
购买商品、接受劳务支付的现金	20,726,483,337.45	13,560,391,848.17
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,937,058,261.00	2,358,493,386.99
支付的各项税费	2,435,201,959.57	1,199,226,270.81
支付其他与经营活动有关的现金	1,898,980,696.34	1,599,425,168.11
经营活动现金流出小计	27,997,724,254.36	18,717,536,674.08
经营活动产生的现金流量净额	5,277,935,475.54	4,422,108,392.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,306,833,029.59	5,238,183,429.97
取得投资收益收到的现金	65,021,326.67	77,032,006.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,148,357.84	241,393,730.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,428,048.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,145,818,787.33	2,482,996.72
投资活动现金流入小计	7,543,249,549.43	5,559,092,163.27
购建固定资产、无形资产和其他	4,656,557,506.11	3,592,624,530.69

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	7,114,225,950.87	5,189,478,928.23
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	5,019,490.93	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,435,053,908.35	27,439,372.93
投资活动现金流出小计	14,210,856,856.26	8,809,542,831.85
投资活动产生的现金流量净额	-6,667,607,306.83	-3,250,450,668.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,029,143,974.66	274,983,817.65
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,400,000.00	255,979,017.65
取得借款收到的现金	6,037,390,882.42	6,090,156,299.23
收到其他与筹资活动有关的现金	3,374,380,698.43	97,196,202.94
筹资活动现金流入小计	11,440,915,555.51	6,462,336,319.82
偿还债务支付的现金	5,414,320,618.26	5,239,070,792.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	858,379,215.30	909,387,188.28
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	4,053,638,320.40	357,037,218.94
筹资活动现金流出小计	10,326,338,153.96	6,505,495,199.25
筹资活动产生的现金流量净额	1,114,577,401.55	-43,158,879.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,093,990.17	-27,014,905.67
五、现金及现金等价物净增加额	-286,188,419.91	1,101,483,939.27
加：期初现金及现金等价物余额	4,399,892,535.05	3,298,408,595.78
六、期末现金及现金等价物余额	4,113,704,115.14	4,399,892,535.05

公司负责人：樊军 主管会计工作负责人：孙佑民 会计机构负责人：杨志勇

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	11,281,156.00	10,496,569.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	464,934,108.94	1,391,153,174.87
经营活动现金流入小计	476,215,264.94	1,401,649,744.35
购买商品、接受劳务支付的现金	603,880.85	3,529,695.62
支付给职工及为职工支付的现金	27,604,767.50	26,540,478.54
支付的各项税费	4,711,482.89	2,965,351.87
支付其他与经营活动有关的现金	446,766,525.61	1,210,961,457.82
经营活动现金流出小计	479,686,656.85	1,243,996,983.85
经营活动产生的现金流量净额	-3,471,391.91	157,652,760.50
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	-	2,438,738.64
取得投资收益收到的现金	245,492,890.57	312,956,138.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	81,847.00
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	2,005,000,000.00	269.60
投资活动现金流入小计	2,250,492,890.57	315,476,993.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,396,403.48	536,069.75
投资支付的现金	347,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,245,000,200.00	0.00
投资活动现金流出小计	2,620,396,603.48	536,069.75
投资活动产生的现金流量净额	-369,903,712.91	314,940,923.76
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	1,119,000,000.00	2,929,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,423,975,285.38	314,027,250.00
筹资活动现金流入小计	6,542,975,285.38	3,243,427,250.00
偿还债务支付的现金	804,463,213.70	1,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,635,000.00	199,902,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,646,880,114.49	1,171,349,779.50
筹资活动现金流出小计	6,614,978,328.19	2,971,252,579.50
筹资活动产生的现金流量净额	-72,003,042.81	272,174,670.50
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	-445,378,147.63	744,768,354.76
加：期初现金及现金等价物余额	948,994,548.44	204,226,193.68
六、期末现金及现金等价物余额	503,616,400.81	948,994,548.44

公司负责人：樊军 主管会计工作负责人：孙佑民 会计机构负责人：杨志勇