
安徽国元金融控股集团有限责任公司

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本公司目前已发行债券期限较长，债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而债券投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

二、发行人属于控股型企业，报告期内母公司现金流入主要来自于对子公司的投资收益和现金分红。其中国元证券为发行人主要控股子公司，最近三年内国元证券净利润分别为9.15亿元、13.71亿元、19.11亿元，占发行人净利润比重为54.52%、58.64%和70.47%。国元证券对发行人的净利润贡献较大，若未来国元证券经营出现波动，将影响发行人经营情况，从而可能影响发行人偿债能力。

三、由于主要成员公司国元证券的资本中介业务、自营业务、拆借及回购业务的规模增减和客户保证金规模的变化都直接影响到经营活动现金流量的计算，而上述业务规模随证券市场的波动而波动，故公司经营活动现金流量存在波动较大的风险。在债券存续期间，不排除公司的经营活动现金流可能发生较大波动，出现持续为负数的情形可能，并导致公司债券的偿付存在一定风险。

四、随着公司规模的不不断扩大，控股子公司数量不断增加，对公司管理控制水平提出了更高的要求，尤其是对子公司的管控需要进一步加强。由于子公司为独立法人，独立开展业务，独立核算，公司如疏于对其管理和控制将可能产生一定的管理风险。公司将加强对子公司派出人员的管理和培训，加强内部控制制度流程建设，努力将管理风险降至最低。

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.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司信用类债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
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.....	21
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	22
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
（一）重要会计政策变更.....	24
（二）重要会计估计变更.....	26
（三）前期会计差错更正.....	26
受影响的比较期间报表.....	26
项目名称.....	26
累积影响数.....	26
受影响的比较期间报表项目名称.....	26
累积影响数.....	26
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	27
五、 负债情况.....	28
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.....	30
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
九、 对外担保情况.....	31
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十一、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

公司、本公司、国元金控集团	指	安徽国元金融控股集团有限责任公司
省国资委	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
上市公司、国元证券	指	国元证券股份有限公司
国元信托	指	安徽国元信托有限责任公司
国元资本	指	安徽国元资本有限责任公司
国元保险	指	国元农业保险股份有限公司
国元投资	指	安徽国元投资有限责任公司
《公司章程》	指	《安徽国元金融控股集团有限责任公司公司章程》
本报告、年度报告	指	《安徽国元金融控股集团有限责任公司公司债券年度报告（2021年）》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
资信评级	指	中诚信国际信用评级有限责任公司、联合资信评估股份有限公司
审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
工作日	指	周一至周五，不含中国法定节假日或休息日
报告期	指	2021年度

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	安徽国元金融控股集团有限责任公司
中文简称	国元金控集团
外文名称（如有）	Anhui Guoyuan Financial Holding Group Co. Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	-
注册资本（万元）	600,000.00
实缴资本（万元）	600,000.00
注册地址	安徽省合肥市蜀山区梅山路18号
办公地址	安徽省合肥市梅山路18号国元大厦
办公地址的邮政编码	230022
公司网址（如有）	http://www.ahgykg.com/
电子信箱	zbjy@ahgyjt.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	朱秀玉
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	财务总监
联系地址	安徽省合肥市蜀山区梅山路18号
电话	0551-62201126
传真	0551-62207558
电子信箱	zbjy@ahgyjt.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

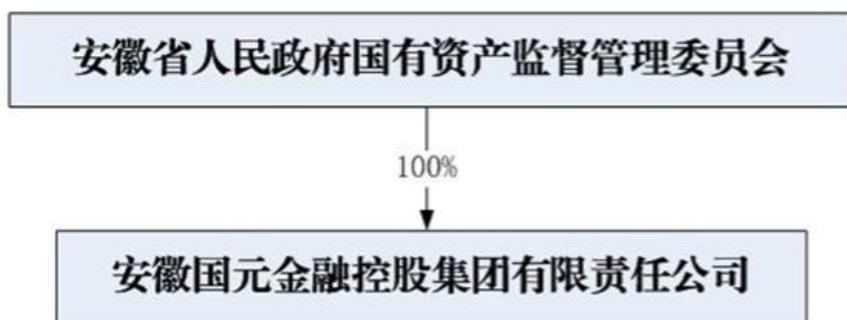
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：安徽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

报告期末实际控制人名称：安徽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	张德进	外部董事	2021年9月	
董事	张辉	外部董事	2021年1月	-
董事	钱途	职工董事	2021年4月	-
监事	刘晓丽	职工监事	2021年4月	-
监事	夏永辉	职工监事	2021年4月	-
高级管理人员	芦辉	总会计师	2021年9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：6人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数60%。

（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：-

发行人的其他董事：吴天、姚立斌、吴金荣、张辉、张守华、叶斌、张德进、钱途

发行人的监事：刘晓丽、夏永辉

发行人的总经理：吴天

发行人的财务负责人：朱秀玉

发行人的其他高级管理人员：许斌、邵文革、魏李翔

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

国元金控集团是以金融业为主体的安徽省属国有独资大型投资控股类企业，主营业务范围是金融，投资与资产管理。集团主要职能是：投资控股、资本经营和国有资产管理，对省政府授权经营的国有资产行使出资者职责和权利，并承担保值增值责任。

“十三五”及“十四五”以来，国元金控集团按照省委省政府加快构建现代综合性金融控股集团的功能定位，立足安徽、面向全国，着力推进结构调整，巩固提升金融主业，深化体制机制改革创新，不断提高抗风险能力和核心竞争力，保持了集团持续稳定健康发展的良好格局，初步形成了功能比较齐全、业务领域广泛的金融控股企业架构。目前国元金控集团拥有国元证券、国元信托、国元资本、国元保险、国元投资、省农发基金、国元种子基金等7家成员公司，这些公司还分别控股了国元国际控股有限公司、长盛基金管理公司、国元期货有限公司、国元股权投资公司、国元创新投资公司等，同时参股徽商银行和多家农村商业银行金融机构、省产权交易中心、安徽长江产权交易所等，全集团分支机构遍布北京、上海、天津、重庆、香港及沿海多数地区和省内各地，投资领域涵盖了证券、信托、保险、银行、期货、股权投资、担保、小额贷款、典当、融资租赁等行业。

公司主要被投资企业业务发展情况如下：

1) 证券

证券业务主要由发行人控股子公司国元证券负责运营。国元证券股份有限公司是经中国证监会批准成立的综合类证券公司，成立于2001年10月。2007年10月，公司在深交所成功上市（股票代码000728），为国内第五家上市券商，安徽第一家金融类上市公司。截至2021年12月末，国元证券注册资本为43.64亿元。国元金控集团持有国元证券35.06%的股份，为国元证券的控股股东。

国元证券牌照齐全，主要业务有经纪业务、投行业务、自营投资业务、资产管理业务、证券信用业务，公司坚持稳健经营，严守风控合规，传统业务与创新业务同步推进，既迎接了牛市的全面考验，也成功抵御了突发的市场风险。

2) 信托

信托业务主要由发行人控股子公司国元信托负责运营。安徽国元信托有限责任公司是经中国银行业监督管理委员会批准设立的非银行金融机构，由安徽国元金融控股集团有限责任公司（原安徽国元控股（集团）有限责任公司）发起设立，创立于2001年12月20日。设立时，公司注册资本12亿元人民币，注册地安徽省合肥市宿州路20号，为中国信托业

协会理事单位。国元金控集团对国元信托的持股比例为 49.69%，系国元信托第一大股东。2013 年，国元信托以未分配利润转增股本，注册资本增至 20 亿元；2016 年 10 月，国元信托以未分配利润转增注册资本 10 亿元。截至 2021 年末，国元信托注册资本为 42 亿元，股东数 8 家，其中国元金控集团持股比例为 49.69%，为其控股股东；其他股东及其持股情况分别为：中建资本控股有限公司持股比例 36.63%；安徽皖投资产管理有限公司持股比例 8.16%；安徽安振产业投资有限公司持股比例 4.59%；安徽皖维高新材料股份有限公司持股比例 0.63%；安徽新力金融股份有限公司持股比例 0.19%；安徽国生电器有限责任公司持股比例 0.06%；安徽省信用担保公司有限公司持股比例 0.06%。

国元信托业务可分为信托业务和固有业务两大类。其中，信托业务主要从事资金信托、财产信托、股权信托、财务顾问等业务；固有业务主要包括贷款、股权投资和金融产品投资等业务。

3) 保险

保险业务主要由发行人控股子公司国元保险负责运营。国元农业保险股份有限公司是经中国保监会批准第一家总部设在安徽的财产保险公司、全国第四家专业农业保险公司，由安徽国元金融控股集团等 6 家省属大型企业、15 家市属企业等共同出资设立，2008 年 1 月 28 日开业，注册资本 3.05 亿元人民币，注册地安徽省合肥市。截至 2021 年末，国元保险注册资本为 23.14 亿元，其中国元金控集团持股比例 18.18%，为国元保险第一大股东，对国元保险股东大会决议以及重大决策能够产生重大影响，为其实际控制股东。

国元保险以服务“三农”为重点，实行农业保险业务和财产保险业务并存发展的模式。经营范围不仅包括“种植业保险”、“养殖业保险”、“农房保险”、“农民工意外伤害保险”、“森林火灾保险”等农业保险业务，还包括财产损失保险、责任保险、法定责任保险、信用保险和保证保险、短期健康保险和意外伤害保险，以及上述保险业务的再保险等财产保险业务。

4) 投资

投资业务主要由发行人控股子公司国元投资负责运营。安徽国元投资有限责任公司由安徽国元金融控股集团有限责任公司等 7 家股东单位共同发起设立，成立于 2008 年 4 月，注册资本 19 亿元人民币，注册地为安徽省合肥市。截至 2021 年末，控股股东国元金控集团持股比例为 52.98%，其他主要股东中建资本控股有限公司、安徽省投资集团控股有限公司和安徽皖维高新材料股份有限公司对国元投资的持股比例分别为 42.73%、3.74%和 0.33%。经过多年发展，国元投资主营业务为股权、债权、产业投资管理及咨询，高新技术及产品开发、转让、销售，房地产开发、销售及租赁服务等，主要布局于安徽省。

近年来，国内经济持续下行，中小企业生存发展艰难，利率市场化步伐加快以及类金融行业竞争增加，国元投资 2019-2021 年实现营业总收入分别为 3.70 亿元、3.43 亿元和 5.56 亿元，包括融资租赁及保理业务收入、委托贷款业务收入、管理、咨询费收入、担保业务收入、供应链收入，其他还包括房屋出租及资产租赁收入、咨询服务费收入、债权转让收入、资金占用费等。近年来国元投资营业收入保持增长，其中，融资租赁及保理业务收入报告期内对营业收入的贡献逐年减少，供应链逐渐成为对营业收入贡献较大的业务板块，另外房屋及资产租赁业务收入在营业收入中的占比也逐年减小。

5) 资本业务

资本业务主要由发行人控股子公司国元资本负责运营。安徽国元资本有限责任公司是安徽省唯一一家省属国有金控集团安徽国元金融控股集团有限责任公司的全资控股子公司。公司于 2020 年 5 月 29 日揭牌运营，设立时注册资本 12 亿元人民币，注册地址位于安徽省合肥市。截至 2021 年末，国元资本注册资本为 12 亿元人民币，控股股东国元金控集团持股比例为 100.00%。

目前，国元资本公司业务板块涵盖区域性股权市场运营、私募股权投资、保险经纪、酒店与物业管理等。私募股权投资业务板块产生的收益（上市公司股票与非上市公司股权产生

的浮盈、减持/退出及分红）为国元资本的主要收入来源。

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

发行人是以金融业为主体的安徽省属国有独资大型投资控股类企业，公司主要被投资企业所属行业现状与发展如下：

1) 证券

作为资本市场的重要组成部分，证券市场在金融市场体系中占据重要地位。我国证券市场的不断演进与发展，为证券行业奠定了基础。20世纪70年代末期，中央政府实施经济改革直接推动了我国证券市场的萌生与发展。1990年，上交所和深交所的成立标志着我国全国性证券市场诞生。1992年10月，国务院证券委员会和中国证券监督管理委员会成立，标志着中国证券市场开始逐步纳入全国统一框架。1999年《证券法》的实施及2005年、2006年《证券法》和《公司法》的修订，使中国证券市场在法制化建设方面迈出了重要步伐。2014年1月和5月，国务院相继发布《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》和《关于进一步促进推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》，从而进一步提高我国证券市场的市场化程度，促进行业稳定发展。

2020年3月1日，十三届全国人大常委会第十五次会议审议通过的修订后的《证券法》正式施行。新《证券法》系统总结了多年来我国证券市场改革发展、监管执法、风险防控的实践经验，在深入分析证券市场运行规律和发展阶段性特点的基础上，做出了一系列新的制度改革完善。近年来，中国证券市场蓬勃发展，改革与创新层出不穷，伴随着科创板创立、注册制推出，需要法律法规为其保障。本次新《证券法》的推出，关系到我国证券市场的基本运行环境保障，更关系到证券市场的繁荣稳定。新《证券法》的推出，通过自上而下重塑发行制度，推行注册制，简化发行调价，切实解决企业“融资难”、“上市难”、“排队难”的问题，强化一级市场融资功能，改善当前资本市场定价机制，引导市场回归理性，重塑“价值投资”。新《证券法》还进一步对中介机构的职责履行加以规范，明确了保荐人、承销商的核查、连带责任，从根本上推动了中介机构的勤勉尽责。

新《证券法》推行注册制，对证券发行制度进行了系统的修改完善，充分体现了注册制改革的决心与方向，通过注册制为我国证券市场的发展带来了更多的活力。本次《证券法》修订是继2005年之后的又一次大修。现行《证券法》在经历了2013年6月、2014年8月两次修正后，修订工作于2015年开启，在2015年4月与2019年12月间总共经历了四读，体现了我国资本市场的变迁。“全面实行股票发行注册制”是“十四五”规划和2035年远景目标纲要提出的目标之一，也是我国资本市场生态体系深化改革中的重点任务之一。进入2022年，全面注册制时代来临，将进一步激发A股市场活力，我国资本市场改革也将站上新起点。北京证券交易所设立，是我国建立多层次资本市场的重要里程碑，将进一步完善我国多层次资本市场的“大拼图”，补足资本市场在支持中小民营企业方面的短板，进一步推进中国资本市场往多层次、包容性方向发展，标志着我国开启了三个市场共同服务实体经济、服务科技创新的新格局。

2021年世界经济呈现不均衡的复苏格局，各地区、各主要经济体、各产业表现差异很大。发展中经济体，特别是低收入国家的经济复苏仍面临严峻挑战。贸易方面，货物贸易复苏早而有力，服务贸易受疫情的负面影响较久。另外，世界经济在供给和需求之间出现明显失衡，主要表现为供给受限、供应链受阻、大宗商品价格上涨、能源供应不足等，世界经济整体上面临通胀抬头的情况。发达经济体中，美国、加拿大和部分欧洲国家出现了高通胀。新兴经济体中，土耳其等国的通胀情况非常严重。高通胀的出现与供给限制和需求扩张两方面都有关系，但其本质仍是货币现象。根据IMF等国际组织的预测，2022年全球主要经济体经济增长速度将超过长期平均值（或正常的潜在增长率水平），处于增长较好的态势。从全球看，2000年以来平均增速约为3.8%，IMF估计2020年-2021年平均实际增

速约为 1.3%，而 2022 年全球平均增速预计为 4.4%，高于 2000 年以来的平均增速。

2021 年，我国 A 股市场震荡中稳步增长，截至年末，上证综指收于 3,639 点，上涨 4.80%；深证成指收于 14857 点，上涨 2.67%；两市全年成交额 127.42、257.17 万亿，同比增长 101.82%，创历史新高。2021 年末 A 股上市公司共计 4685 家，总市值超过 90 万亿元，全年新增上市公司 481 家（含北交所），募集资金 5,351.46 亿元；其中，在科创板首发上市的“硬科技”企业有 162 家，融资 2,029.04 亿元；在创业板首发上市的成长型创新创业企业有 199 家，融资 1,475.11 亿元。两板首发上市家数占全年 IPO 家数的 75.05%，融资金额占全年 IPO 融资总额的 65.48%，引导资本有效支持科技创新。2021 年证券公司服务 527 家境内上市公司实现再融资，融资金额达到 9,575.93 亿元，分别同比增加 132 家、增长 8.10%。证券公司承销债券 15.23 万亿元，同比增长 12.53%。截至 2021 年末，北交所上市公司 82 家，新三板创新层挂牌公司 1224 家、基础层挂牌公司 5749 家。

我国证券行业竞争格局和发展趋势具体表现为：

（1）证券公司整体规模偏小

根据中国证券业协会统计，2021 年末证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19%、11%；行业全年实现营业收入 5024.10 亿元，实现净利润 1911.19 亿元，同比增速分别为 12%和 21.3%，近三年行业营收与净利润均维持双位数增长，行业整体经营情况稳步向好。从主要效益指标来看，21 年行业年化 ROE8.31%，净利润率 38%，行业盈利水平明显提升。在资本市场进一步开放的背景下，行业整体业绩情况有望继续保持双位数增长。

目前，我国证券公司收入的主要来源于经纪、投行、自营投资和资产管理等传统业务，总体呈现业务范围趋同，服务与产品差异化不明显等特征。面对激烈的市场竞争，证券公司正在加速数字化转型，寻求业务创新。

2021 年证券行业经纪和自营业务增长最快，二者合计在总收入中占比达 59%。分业务来看，经纪业务向财富管理转型加速，2021 年证券行业代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，同比增长 53.96%，占经纪业务收入的 13.39%，占比提升 3.02 个百分点。2021 年全行业实现投资咨询业务净收入 54.57 亿元，同比增长 13.61%。从投行业务看，上市公司的科技属性明显增强，2021 年创业板和科创板上市家数 361 家，占到当年上市总家数的 75.05%。从资管业务来看，券商向主动管理业务转型成效显著。2021 年末，证券行业资产管理业务规模为 10.88 万亿元，同比增加 3.53%，尤其以主动管理为代表的集合资管规模大幅增长 112.52%达到 3.28 万亿元，2021 年全年实现资管业务净收入 317.86 亿元，同比增长 6.10%。

（2）行业集中度不断提升

当前，我国证券公司按净资本监管规则运营，这意味着有多大的净资本规模才能做多大的业务规模。近几年来，国泰君安、中国银河、中信建投等大型券商先后实现 A 股和/或 H 股上市，其资本实力进一步增强；2019 年底，行业龙头中信证券完成了对广州证券的收购，行业并购态势延续，大型券商的领先优势得到巩固。大型券商借助在资本上的优势，可以不断拓展高收益业务，提高盈利能力。在证券业务模式同质化程度变高和严监管的影响下，中小券商实现“弯道超车”的机会不断缩窄，从而导致证券行业资本实力较强的公司市场占有率不断提升，根据中国证券业协会统计，2020 年，前 10 大证券公司 2020 年度营业收入占全行业 41.82%，净利润占全行业 52.95%；营业收入占比相对稳定，净利润行业集中度有所下降，但仍未改变行业分化趋势，头部证券公司依然占据优势地位。

（3）证券行业对外开放速度加快

2017 年 8 月，国务院印发《关于促进外资增长若干措施的通知》，通知提出，要持续推进银行业、证券业、保险业对外开放，明确对外开放时间表、路线图。2018 年 4 月，中国证监会发布《外商投资证券公司管理办法》，大幅放宽证券基金期货行业外资股比限制。2018 年 11 月，证监会核准首家外资控股证券公司。2020 年 3 月 13 日，证监会明确 2020 年 4 月 1 日起取消证券公司外资股比限制。可以预见，我国证券行业对外开放步伐将进一

步加快，未来将有更多国际投行进入我国资本市场。进入我国资本市场的国际投行多数具备全球化经营和混业经营背景，在管理水平、资本规模等方面更具优势，特别是在创新业务和高端市场等利润丰厚的业务领域，国际投行经过长期的积累，优势更为明显，这意味着今后我国证券公司面临的外资证券公司的业务冲击也将越来越激烈。

随着证券行业不断发展和壮大，证券公司已成为中国金融市场的重要参与主体。截至2021年12月31日，全行业共有140家证券公司，其中A股上市证券公司49家；总资产为10.59万亿元，净资产为2.57万亿元，净资本2.00万亿元，其中核心净资本1.72万亿元。证券行业为客户开立A股资金账户数为2.98亿个，同比增加14.89%，客户交易结算资金期末余额（含信用交易资金）1.90万亿元，较上年末增加14.66%，客户基础不断扩大。证券行业资产管理业务规模为10.88万亿元，同比增加3.53%，尤其以主动管理为代表的集合资管规模大幅增长112.52%达到3.28万亿元。全年实现资管业务净收入317.86亿元，同比增长6.10%。2021年证券行业代理销售金融产品净收入206.90亿元，同比增长53.96%，收入占经纪业务收入13.39%，占比提升3.02个百分点。2021年全行业实现投资咨询业务净收入54.57亿元，同比增长13.61%。在当前围绕促进实体经济发展，激发市场创新活力，拓展市场广度深度，扩大市场双向开放等政策的积极引导下，我国证券行业面临巨大的发展机遇，正在发生积极而深刻的变化。

2) 信托

信托业作为中国金融子行业之一，具有较高的行业准入要求，中国银保监会对信托公司的设立条件、最低注册资本、出资方式 and 出资人要求均设置了严格的限制和最低标准。对公司的内部治理、风险控制，董事、高级管理人员和执业人员的综合素养、专业性同样设有较高要求，具有明显的行业壁垒和准入门槛。

近年来，随着国民经济稳步发展，自“一法三规”颁布后，信托业呈现良好的发展趋势。一方面，信托管理资产规模持续增长，行业地位和影响力显著提高；另一方面，信托行业整体收入水平稳步提升，各信托公司主业日渐明晰，经营利润持续增长，主动管理能力得到显著提升。信托业不仅可以跨越金融各领域，跨越各金融服务功能的特殊对象，还能跨越实体和虚拟经济，信托公司利用制度红利支持实体经济发展。自2007年以来，信托公司在转型创新的过程中，发挥主动管理能力，整合金融工具，使其成为创新类金融产品的孵化园。

2021年4季度末，全行业信托资产规模余额20.55万亿元，比上年末20.49万亿元增加600亿元，同比增长0.29%，比3季度20.44万亿元增加1100亿元，环比增长0.52%。2021年底，全行业实现经营收入1207.98亿元，相比上年末1228.05亿元略降1.63%，相对平稳。2018-2021年间，全行业资本实力持续增强，风险抵御能力不断提升。2021年底，全行业固有资产8752.96亿元，同比增长6.12%，相比2017年四年间总计增长了33.04%；所有者权益7033.19亿元，同比增长4.80%，相比2017年四年间总计增长了33.95%；实收资本3256.28亿元，同比增长3.81%，相比2017年四年间总计增长了34.69%；信托赔偿准备金346.28亿元，同比增长7.69%，相比2017年四年间更是增长了56.60%。（数据来源于中国信托业协会官方网站）。伴随信托业蓬勃发展的是日益完善的监管体系。2007年，《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》正式实施，与《信托法》共同构成新“一法两规”。2010年，银监会发布《信托公司净资本管理办法》，将信托业纳入资本金管理的监管范畴，中国信托业自此进入“一法三规”的时代。2014年中国银监会发布《关于信托公司风险监管的指导意见》（即“99号文”）明确了信托公司“受人之托，代人理财”的金融服务功能，培育“卖者尽责，买者自负”的信托文化，推动信托公司业务转型发展，回归主业，将信托公司打造成服务投资者、服务实体经济、服务民生的专业资产管理机构。2015年，中国银监会单设信托监管部并颁布《中国银监会信托公司行政许可事项实施办法》，专业化的监管对信托业发展产生推动作用，有助于信托业制度性建设的进一步完善。2016年，银监会办公厅下发了文件《中国银监会关于进一步加强信托公司风险监管工作的意见》（简称58号文件），进一步加强信托行业风险管理。2017年对信托行业而言是充满变化与突破的一年，监管机构在延续了2016年以风险控制为监管核心的基础上，积极促进家族信托、慈善信托等创新业务的有序发展，推动行业回归“受人之托、

代人理财”的本质。2017年11月，央行等五部委联合发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，对金融机构与非金融机构存在的刚性兑付情形明确提出惩处标准，进一步推动信托行业打破刚性兑付。此外，明令禁止开展通道业务也对信托公司产生了强烈冲击，信托业务转型升级压力倍增。不过，长远来看，《指导意见》有利于信托行业长期健康发展。2018年，中国人民银行联合银保监会、证监会、国家外汇管理局颁布了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、银保监会颁布了《信托部关于加强规范资产管理业务过渡期内信托监管工作的通知》，对银行、信托、券商及子公司、基金及子公司、保险等发行的资产管理产品统一了监管标准，进一步防控金融风险，引导社会资金流向实体经济，更好地支持经济结构调整和转型升级。2019年，银保监会颁布《关于开展“巩固治乱象成果促进合规建设”工作的通知》（23号文）和《中国银保监会信托部关于进一步做好下半年信托监管工作的通知》（64号文）对房地产信托等信托业务提出进一步的监管要求。2020年对《信托公司资金信托管理暂行办法》的修订进行了征求意见，向资管新规看齐，进一步加强对信托非标业务的管控。

3) 保险

保险是保险公司向客户收取保险费，并承诺当特定的事件或损失发生时，保险公司负责赔偿或给付保险金的商业行为，是集中大多数人的同类风险，再将少数人的风险损失分摊给所有购买保险的人身上的一种商业行为。保险以概率论和大数法则为基础，体现着“人人为我，我为人人”的特性。保险一般分为人身保险和财产保险两大类，前者以人的身体和生命为保险标的，后者以财产和责任为保险标的。

2020年，一场突如其来的公共卫生危机席卷全球，新冠肺炎疫情在夺去数百万生命的同时，对世界经济金融也造成了严重而深刻的冲击。疫情也对全球保险行业的发展造成冲击。《2021亚洲保险业发展报告》显示，各国/地区经济衰退的负面收入效应降低了人们对保险服务的需求，居家隔离措施限制了保险业的线下展业。与此同时，一些国家/地区的央行将利率下调至有效利率下限，长期极低利率环境导致长期负债现值持续上升，对保险公司、再保险公司的偿付能力也造成压力。在此背景下，保险公司业务扩展明显放缓。数据显示，2020年全球保费总额62,870亿美元，与2019年相比下降1.3%，增速下降4.2%。分险种来看，疫情对寿险业的冲击更大。2020年，全球寿险保费收入为27974亿美元，较上年下降4.4%；而非寿险保费34,896亿美元，实现1.5%的增长。

中国保险业经过近20年的发展，走出了一条立足国内，面向世界的改革之路，取得了令人瞩目的成绩。根据银保监会公布的数据，2018年至2021年，中国境内财产险公司原保险保费收入年均复合增长率为2%，中国境内人身险公司原保险保费收入年均复合增长率为5.1%。推动中国保险市场快速增长的主要动力包括：中国经济保持稳定增长、社会财富持续积累及人口和家庭结构的变化、城乡统筹发展及农业现代化、中国政府高度重视保险业发展、保险在财富管理方面的功能不断增强及保险监管体系的逐步完善。上述因素在促使保险资源总量迅速增加的同时也提升了国内消费者购买保险产品的能力及投保意愿，有效推动了中国保险行业的长期稳健发展。

近年来，我国保险业呈现出蓬勃发展势头，行业规模发展迅猛。我国的保费规模由1980年的4.60亿元增加到2021年的44,900.00亿元，增长速度远远高于同期GDP年均增长速度。截至2021年12月31日，保险公司总资产达到24.9万亿元，同比增长11.5%。

但是，我国的保险密度和保险深度仍远低于世界发达国家水平。中国人民银行公示的《2020年中国普惠金融指标分析报告》显示，2020年全国保险密度为3,205.67元/人，同比增长5.24%；保险深度为4.45%，比上年高0.15个百分点。农业保险保费收入814.93亿元，同比增长21.18%；农业保险参保户次1.89亿户，同比下降1.14%；农业保险保障金额4.13万亿元，同比增加8.57%，农业保险快速增长。保险密度和保险深度是衡量保险业发展情况及成熟程度的两个重要指标。保险密度是按照一国的人口计算的人均保费收入，它反映了一个国家保险的普及程度和保险业的发展水平。一般来说，保险密度越大，表明该地区保险业发达，市场发育水平高。保险深度是指保费收入占国内生产总值的比例，它反映一个国家的保险业在整个国民经济中的地位。因此可以看出我国保险有效需求明显不

足，保险业未来发展空间广阔。

4)类金融

(1) 融资租赁行业运营环境

近年来，我国融资租赁行业处于爆发式增长阶段，市场参与者和业务规模逐年扩大。2020年1月，银保监会下发了《融资租赁业务经营监管管理暂行办法（征求意见稿）》，正在向业内征求意见。《征求意见稿》对融资租赁公司业务范围和融资渠道提出要求，制定了一系列监管指标，并要求对存量融资租赁企业进行分类并进行清理，监管环境有所收紧。

目前，我国融资租赁公司业务以售后回租为主，具有较为明显的类信贷特点，各类融资租赁公司之间竞争较为激烈。租赁公司投放资产的行业分布较为广泛，客户集中度普遍较高，不利于风险的分散。资金融通方面，我国融资租赁公司的资金主要来源于银行借款，但因金融租赁公司是持牌金融机构，其融资渠道更为广泛。随着政策层面的放开和资本市场的成熟，融资租赁公司逐步通过发行债券、资产证券化产品在资本市场进行直接融资。融资租赁公司的融资成本因信用资质的不同分化较为明显。

融资租赁行业在发达国家是与“银行信贷”、“资本市场”并驾齐驱的三大金融工具之一，在国家经济和金融体系发展中扮演着重要的角色。我国现代租赁业始于二十世纪八十年代初，主要为进口先进设备及技术提供资金。由于行业及监管结构重整，租赁业于九十年代经历了一段停滞时期。顺应中国加入世界贸易组织的开放承诺，随着中国政府多项法律及法规政策的颁布，2004年以来，我国融资租赁行业开始步入发展正轨，并于2009年起进入快速发展阶段。2015年以来，随着国家各项扶持、鼓励融资租赁行业发展政策的出台，融资租赁行业进一步呈现爆发式增长。

近年来，在产业升级、城镇化进程的积极推进下，公共基础设施、医疗教育和交通运输等投资需求旺盛，我国租赁行业经历高速增长，2010年至2020年11年间，融资租赁合同余额年复合增速达到22.46%。但2018年以来，受行业监管体制和会计准则即将发生重大变化等因素影响，融资租赁企业数量、注册资本和租赁合同余额逐年下降。根据Wind数据显示，截至2020年末，全国融资租赁企业总数约为12156家，注册资本金3.28万亿元，融资租赁业务合同余额6.50万亿元。

(2) 小额贷款行业

近年来，受宏观经济增速放缓及部分行业景气度下降影响，前期快速扩张集聚的信贷风险逐步显现，加之随着区域监管更趋严格规范化，全国小额贷款行业的发展趋缓，小贷公司数量及从业人员自2016年开始持续下降，但贷款余额略有回升。

(3) 投资行业

2021年中国股权投资市场共发生12,327起投资，同比上升63.1%；投资总金额再次破万亿，达到14,228.70亿元，同比上升60.4%。2021年早期投资、VC、PE市场投资总量均大幅上升。其中，创业投资和私募股权投资市场的投资案例数及投资金额均上升至最高点，早期投资和创业投资市场的投资增速较快。另外，从细分领域看，2021年中国早期投资的生物技术/医疗健康行业投资案例增长快，而创业投资和私募股权投资市场的半导体及电子设备领域投资增长较快，投资案例数同比分别增长94.5%和82.5%。

国有资本已经成为股权投资场的重要组成部分，根据清科研究中心统计数据显示，2021年国资背景投资机构参与的投资案例数（按市场）达4,905起，占比39.8%；按融资企业统计的投资案例数占比则上升至46.4%。同时，国资背景投资机构也频频参与企业大额融资，在17家融资总金额超过15亿美元的案例中，国资投资机构参与的有13家，参与度接近80%。

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

否

（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 (%)
国元证券	70.01	53.57	23.48	43.22	55.93	44.00	21.33	42.77
国元信托	8.37	4.11	50.85	5.17	5.55	1.60	71.26	4.25
国元资本	3.40	2.74	19.43	2.1	2.60	2.07	20.36	1.99
国元保险	74.83	74.92	-0.11	46.2	63.51	64.66	-1.81	48.57
国元投资	5.56	5.63	-1.36	3.43	3.43	2.85	16.97	2.63
基金影响及合并抵消	-0.19	2.94	1,647.37	-0.12	-0.26	0.78	-400.00	-0.21
合计	161.98	143.91	11.15	100	130.76	115.96	11.32	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

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) 2021 年度公司子公司国元证券营业收入、营业成本有较大增长，主要系投资银行业务和证券投资业务有较大增长所致。
- 2) 2021 年度公司子公司国元信托营业收入、营业成本有较大增长，主要系信托业务手续费及佣金业务有较大增长所致。
- 3) 2021 年度公司子公司国元资本营业收入有较大增长，主要系股权与资金投资业务营业收入有较大增长所致。
- 4) 2021 年度公司子公司国元保险营业收入、营业成本有较大增长，主要系保险业务规模有较大增长所致。
- 5) 2021 年度公司子公司国元投资业务板块营业收入与营业成本均有较大增长，主要系供应链业务增长所致。

（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

1) 坚持改革引领，完善集团治理结构

以构建现代综合型金融服务集团为目标，积极推进集团改革工作，进一步完善集团及子公司的法人治理结构，优化运营机制。

2) 坚持聚焦主业，完善金融服务功能

统筹优化集团金融布局，积极发展新业态、拓展新业务，丰富集团利润构成，做到有序进退。

3) 坚持创新驱动，推动集团可持续发展

运用现代信息技术，逐步提高集团各板块的战略协同性，强化集团综合金融服务功能。同时，初步构建适用于集团发展需要的全面风控体系。

4) 坚持服务导向，促进金融服务转型升级

以服务实体和安徽省社会经济发展为己任，积极推进金融服务模式、产品和手段等转型升级。在依托证券、信托板块的行业优势服务地方政府和大型企业；以新型类金融服务中小微客户；着力打造股权投资基金板块，提升金融服务经济能力；以农业保险和普惠金融服务“三农”，以综合金融服务支持新型城镇化建设的基础上，围绕细分市场，构建特色金融生态系统。同时，积极践行绿色金融，探索集团国际化发展路径。

5) 优化管控体系，增强集团管控能力

适应集团打造具有国际竞争力的金融控股集团战略需要，持续推动集团运行机制的改革创新，不断优化集团的管控模式、管控流程和制度规范。

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

（一）财务风险

1、交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产公允价值变动的风险

报告期内公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、债权投资及其他债权投资合计金额分别为 265.53 亿元、8.82 亿元、361.29 亿元，占总资产的比例分别为 18.19%、0.60%和 24.75%，是公司资产主要的构成项目。公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及债权投资等资产公允价值随市场情况的变化而波动，给公司带来一定风险。特别是近期国内资本市场波动明显，公司交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产的公允价值可能面临下跌的风险，可能会对发行人的财务状况产生不利影响。

2、未来资本性支出加大的风险

作为大型控股类金融企业集团，公司涉足金融领域和非金融领域多个行业。公司发展所需资本性支出和日常营运对发行人的资金规模和资金流动性提出了较高要求。发行人未来 5 年将继续全力支持成员公司补充资本，并探索设立新型金融业态，完善金融牌照布局。发行人预计未来将产生较大规模的资本性支出，使得发行人未来可能面临一定的资金压力，存在未来资本性支出加大的风险。

3、经营活动现金流波动较大的风险

由于主要成员公司国元证券的资本中介业务、自营业务、拆借及回购业务的规模增减和客户保证金规模的变化都直接影响到经营活动现金流量的计算，而上述业务规模随证券市场的波动而波动，故公司经营活动现金流量存在波动较大的风险。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 50.41 亿元、3.36 亿元和-10.24 亿元，2019 年度及 2020 年度公司经营活动现金流量金额为正，主要原因是客户证券交易结算资金流入以及回购业务资金流入所致；2021 年度公司经营活动现金流量金额为负，主要原因是主要是为交易目的而

持有的金融资产净增加额以及支付其他与经营活动有关的现金大幅上升所致。在本次债券存续期间，不排除公司的经营活动现金流可能发生较大波动，出现持续为负数的情形可能，并导致本次债券的偿付存在一定风险。

4、信用风险

公司面临的信用风险是指借款人或交易对手未能履行约定义务而造成经济损失的风险。公司的信用风险主要来自于以下方面：融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等业务的客户出现违约，不能偿还对本公司所欠债务的风险；债券、信托产品以及其他信用类产品投资业务由于发行人或融资人出现违约，所带来的交易品种不能兑付本息的风险；权益互换、利率互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手不履行支付义务的风险；经纪业务代理客户买卖证券、期货及其他金融产品，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约而形成的损失；公司发放的信托贷款或管理的信托产品到期无法兑付的风险；公司发放的小额贷款、融资租赁款到期无法收回的风险。

5、短期债务占比较高的风险

截至2021年末，发行人全部有息债务余额为588.37亿元，其中短期债务407亿元，占全部有息债务余额69.17%，主要为国元证券举借的债务。未来发行人及主要成员公司将通过公开发行人公司债、非公开发行人公司债、次级债和资产支持证券、银行间市场发行短期融资券、场外市场发行收益凭证和开展收益权转让融资等多渠道融资形式，做好长短期期限错配和现金流有序衔接等工作，顺利保证上述债务的集中到期兑付。但发行人短期债务占比较高、金额较大，如果未来融资渠道受市场或发行人自身因素影响则可能产生流动性风险。

（二）经营风险

1、经营业绩在一定程度上依赖证券场景气度的风险

多年来，发行人一直积极改善盈利结构，但目前发行人业务收入中，国元证券利润贡献仍占据较大比重，发行人经营业绩与证券场景气度具有一定程度的关系。报告期内，国元证券依靠抓住市场行情获得可观业绩，有力支持了发行人整体的盈利。同时，实体经济的下滑对证券行情的支撑不足，未来短期内行情不容乐观。面对目前证券行业的风险性和创新性，证券公司也在积极开展创新业务以改善收入结构，推动互联网化以拓宽业务广度。新型业务模式和盈利模式对公司的研究能力、信息化系统和创新管理能力带来一定挑战。

2、操作与管理风险

发行人在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行现有制度、从业人员主观故意等情形，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成操作风险。发行人以及各成员公司均已建立严格的业务管理制度和 workflows，力图及时发现和防止有关欺诈或舞弊行为，但是尚不能保证能做到完全杜绝和及时规避。

3、市场竞争风险

发行人是一家金融控股类的国有企业，在金融领域市场化程度越来越高、互联网金融迅速发展的环境下，国有、民营、外资等各种性质的金融控股类公司的竞争将更加充分，随着业务的不断拓展和延伸，发行人将面临更激烈的市场竞争。

（三）政策风险

1、法律政策风险

国元金控集团为金融控股类公司，主要成员公司均为金融类公司，公司经营受到国家财政、货币政策及税收、金融监管法规等多方面因素的影响。如在经营中不能适应政策的变化，违反有关法律法规和政策的规定，可能会受到相关监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚。

2、产业政策风险

由于发行人从事的是国有资本投资、运营、管理业务，承担着国有资产保值增值的责任，故发行人的国有资本运营受到国家关于国有资产管理体制、政府投融资体制及相关政策的影响，如国有资产管理体制调整、政府投融资体制调整、国有资产处置政策等发生变化，将对发行人未来经营产生一定影响。

3、相关金融政策发生变化的风险

发行人投资的企业大多集中于证券、保险和银行等金融行业，经营业绩及发展受到国家宏观金融行业政策调整的影响。2021年3月发布的《中国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》提出提高金融服务实体经济能力，健全实体经济中长期资金供给制度安排，创新直达实体经济的金融产品和服务，增强多层次资本市场融资功能。同时健全金融风险预防、预警、处置、问责制度体系，落实监管责任和属地责任，对违法违规行为零容忍，守住不发生系统性风险的底线。完善宏观审慎管理体系，保持宏观杠杆率以稳为主、稳中有降。加强系统重要性金融机构和金融控股公司监管，强化不良资产认定和处置，防范化解影子银行风险，有序处置高风险金融机构，严厉打击非法金融活动，健全互联网金融监管长效机制。完善债务风险识别、评估预警和有效防控机制，健全债券市场违约处置机制，推动债券市场统一执法，稳妥化解地方政府隐性债务，严惩逃废债行为。改革期间，相关政策法规会相应调整，被投资企业的经营、业绩等各方面会受到相应影响，从而会影响到发行人的业绩表现及未来发展。

4、税收政策变动的风险

发行人的主要业务包括股权经营，投资收益是发行人的主要收入之一，根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例规定对股息、红利等权益性收益免征企业所得税。因此该部分收入可以享受企业所得税免征的政策。但如果相关税收政策改变，将可能影响发行人的经营业绩和未来发展。

（四）管理风险

1、企业快速扩张导致管理能力不足的风险

随着公司规模的不扩大，控股子公司数量不断增加，对公司管理控制水平提出了更高的要求，尤其是对子公司的管控需要进一步加强。由于子公司为独立法人，独立开展业务，独立核算，公司如疏于对其管理和控制将可能产生一定的管理风险。公司将加强对子公司派出人员的管理和培训，加强内部控制制度流程建设，努力将管理风险降至最低。

2、业务多元化的管理风险

目前，发行人业务涵盖了金融板块和非金融板块。由于业务板块的多元化，发行人管理层可能无法确保每一业务板块都能同步发展、资源都能有效均衡地配置。多元化业务布局对发行人的投资机制和整合资源、控制风险的组织能力提出了较高的管理要求，可能引发一定的管理风险。

3、人力资源风险

随着发行人业务的发展，其对人才的素质要求越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求也更加多元化。随着业务的发展，发行人需要稳定已有的人才队伍并积极培养和挖掘行业内的人才以适应发展战略。稳定人才队伍需要完善的措施，优秀人才的培养需要一定的时间，否则人才的流失可能会影响发行人的可持续发展，因此发行人面临一定的人力资源管理风险。

措施：公司长期保持较为稳健的财务政策，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2021年12月31日，公司流动资产余额为945.03亿元，其中包括货币资金276.74亿元、交易性金融资产265.53亿元、买入返售金融资产52.24亿元，在公司现金流量不足的情况下，可以通过变现流动资产来获得必要的偿债资金支持。

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

报告期内公司关联交易金额较小，在关联交易方面，为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司及相关方的合法权益，公司及子公司根据国家国家相关规定履行相应程序，交易定价符合市场化原则。

（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
出租交易席位取得租赁收入	4,770,468.04
基金管理业务收入	7,702,784.26

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

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4.20亿元人民币。

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 5,883,669.46 万元，其中公司信用类债券余额 1,874,946.79 万元，占有息债务余额的 31.79%；银行贷款余额 241,892.70 万元，占有息债务余额的 4.11%；非银行金融机构贷款 0 万元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 3,766,829.97 万元，占有息债务余额的 64.02%。

单位：万元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内	6个月（不	1年（不	2年以上	

	(含);	含)至1年 (含)	含)至2 年(含)	(不含)	
短期借款		196,183.53			196,183.53
一年内到期的非流动负债		106,986.86			106,986.86
卖出回购金融资产	2,670,073.54				2,670,073.54
拆入资金		10,000.00			10,000.00
其他流动负债		1,086,756.43			1,086,756.43
应付债券	339,893.27	214,455.98	555,177.08	665,420.46	1,774,946.79
长期借款			38,722.31		38,722.31

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 187.04 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 65.33 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	安徽国元控股（集团）有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
2、债券简称	17 国元 01
3、债券代码	143335
4、发行日	2017 年 10 月 20 日
5、起息日	2017 年 10 月 20 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 20 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.78
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
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	无

1、债券名称	安徽国元金融控股集团有限责任公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
2、债券简称	18 国元债
3、债券代码	143783
4、发行日	2018 年 9 月 4 日

5、起息日	2018年9月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年9月4日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
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	无

1、债券名称	安徽国元金融控股集团有限责任公司公开发行2020年公司债券（面向专业投资者）（第一期）
2、债券简称	20国元G1
3、债券代码	163799
4、发行日	2020年8月4日
5、起息日	2020年8月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年8月4日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券
13、受托管理人（如有）	中信证券
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	无

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：143335

债券简称	17 国元 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、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。 （一）制定《债券持有人会议规则》 （二）设立专门的偿付工作小组 （三）制定并严格执行资金管理计划 （四）充分发挥债券受托管理人的作用 （五）严格履行信息披露义务 （六）设立专项偿债账户
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	按约定内容执行

债券代码：143783

债券简称	18 国元债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、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。 （一）制定《债券持有人会议规则》 （二）设立专门的偿付工作小组 （三）制定并严格执行资金管理计划 （四）充分发挥债券受托管理人的作用 （五）严格履行信息披露义务 （六）设立专项偿债账户
担保、偿债计划及其他偿债	无

保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定内容执行

债券代码：163799

债券简称	20 国元 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、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。 （一）制定《债券持有人会议规则》 （二）设立专门的偿付工作小组 （三）制定并严格执行资金管理计划 （四）充分发挥债券受托管理人的作用 （五）严格履行信息披露义务 （六）设立专项偿债账户
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	按约定内容执行

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	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	乔如林、安家好

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143335、143783、163799
债券简称	17 国元 01、18 国元债、20 国元 G1
名称	中信证券
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	周伟帆
联系电话	010-60836701

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	143335、143783
债券简称	17国元01、18国元债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

债券代码	163799
债券简称	20国元G1
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号院2号楼17层

（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

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一）重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司及部分子公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《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——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

2. 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

3. 公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称新租赁准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。对首次执行日前已存在的低价值资产经营租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

4. 执行新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2021 年 1 月 1 日
交易性金融资产	15,332,705,974.92	4,398,179,369.90	19,730,885,344.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	533,841,370.59	-374,281,514.69	159,559,855.90
其他应收款	683,949,052.90	-6,386,579.28	677,562,473.62
其他流动资产	1,065,604,841.87	-280,566,573.36	785,038,268.51
发放贷款及垫款	2,007,000,000.00	-24,248,138.01	1,982,751,861.99
债权投资	578,298,027.06	675,767,097.04	1,254,065,124.10
可供出售金融资产	5,125,710,883.05	-4,682,987,788.22	442,723,094.83
持有至到期投资	4,466,090,416.90	-1,032,000,000.00	3,434,090,416.90
长期股权投资	2,295,502,948.66	51,099,042.46	2,346,601,991.12
其他权益工具投资		1,868,170,556.29	1,868,170,556.29
使用权资产		155,335,991.71	155,335,991.71
长期待摊费用	51,550,507.77	-7,882,180.50	43,668,327.27
递延所得税资产	739,293,858.07	-3,074,983.25	736,218,874.82
其他非流动资产	792,931,976.38	-539,354,394.08	253,577,582.30
短期借款	1,565,735,510.40	12,481.94	1,565,747,992.34

项目	资产负债表		
	2020年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2021年1月1日
其他应付款	754,725,831.47	-12,481.94	754,713,349.53
租赁负债		149,598,846.69	149,598,846.69
递延所得税负债	122,248,087.84	11,193,640.55	133,441,728.39
其他综合收益	473,749,762.93	-39,602,420.86	434,147,342.07
盈余公积	249,582,600.70	2,818,001.87	252,400,602.57
未分配利润	3,210,823,066.18	77,158,171.33	3,287,981,237.51
少数股权	32,544,514,530.63	-3,396,333.57	32,541,118,197.06

(二) 重要会计估计变更

本期未发生会计估计变更

(三) 前期会计差错更正

1. 国元保险公司前期会计差错追溯调整，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。

受影响的比较期间报表 项目名称	累积影响数	受影响的比较期间报表 项目名称	累积影响数
应收保费	-132,901,708.90	营业总收入	-10,696,272.20
应收分保账款	-43,123,499.56	营业成本	-1,527,136.61
其他应收款	7,772,972.81	赔付支出净额	38,143,921.92
其他流动资产	8,642,460.40	提取保险责任准备金 净额	-64,928,794.33
递延所得税资产	-4,079,506.05	分保费用	-4,002,748.65
应付账款	6,464,888.73	销售费用	-1,836,777.07
预收账款	2,179,348.54	资产减值损失	1,835,453.88
应付职工薪酬	-3,363,913.68	投资收益	3,069,017.38
其他应付款	-145,544,415.11	其他收益	1,322,475.07
应付分保账款	20,015,656.11	所得税费用	6,653,297.88
保险合同准备金	-31,051,425.93	净利润	23,028,910.99
未分配利润	-2,252,396.55		
少数股权	-10,137,023.41		
经营活动产生的现金流 流量净额	842,056.95		
投资活动产生的现金流 流量净额	67,759,659.05		
现金及现金等价物净 增加额	68,601,716.00		
期末现金及现金等价	254,602,416.00		

物余额			
-----	--	--	--

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（%）
交易性金融资产	265.54	18.19	197.31	34.58
应收保费	14.44	0.99	10.29	40.33
应收分保账款	12.11	0.83	3.21	277.26
买入返售金融资产	52.24	3.58	77.88	-32.92
债权投资	18.95	1.30	12.54	51.12
可供出售金融资产	2.25	0.15	4.43	-49.21
其他债权投资	342.34	23.15	226.54	51.12

发生变动的原因：

- 1、交易性金融资产：主要系集团交易性金融资产投资规模增加所致；
- 2、应收保费、应收账款：主要系保险业务保费收入规模增加所致；
- 3、买入返售金融资产：主要系自营债券逆回购及股票质押业务规模下降所致；
- 4、债权投资、其他债权投资：主要系债券投资规模增加所致；
- 5、可供出售金融资产：主要系子公司可供出售金融资产规模减少所致。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：万元币种：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（被冻结）	13,254.55	13,254.55		
交易性金融资产（作	195,774.29	195,774.29		

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（%）
为卖出回购的质押物）				
交易性金融资产（转融通出借）	20,057.77	20,057.77		
交易性金融资产（融出证券）	1,509.90	1,509.90		
其他债权投资（作为卖出回购的质押物）	2,695,217.47	2,695,217.47		
其他债权投资（作为借券借贷的质押物）	81,067.22	81,067.22		
其他债权投资（作为国债冲抵期货保证金质押物）	2,038.28	2,038.28		
其他债权投资（拆入资金质押担保）	12,341.76	12,341.76		
债权投资（作为卖出回购的质押物）	79,881.36	79,881.36		
其他资产（作为卖出回购的质押物）	2,479.38	2,479.38		
合计	3,103,621.97	3,103,621.97	—	—

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（%）
交易性金融负债	5.22	0.55	28.90	-81.94
应付账款	23.16	2.43	12.65	83.08
卖出回购金融资产款	267.01	28.00	145.20	83.89
其他应付款	12.11	1.27	7.55	60.40
应付分保账款	10.83	1.14	1.22	787.70

其他流动负债	109.96	11.53	64.21	71.25
长期借款	3.87	0.41	2.96	30.74

发生变动的的原因：

- 1、交易性金融负债：主要系合并结构化主体中第三方享有权益变少所致；
- 2、应付账款：主要系国债冲抵期货保证金业务形成的负债金额增加所致；
- 3、卖出回购金融资产款：主要系正回购融入资金规模增大所致
- 4、其他应付款：主要系子公司代收代付款项、计提业绩报酬及应付共保保费增加所致；
- 5、应付分保账款：主要系保险业务应付分保账款规模增加所致；
- 6、其他流动负债：主要系子公司短期融资券规模增加所致；
- 7、长期借款：主要系子公司银行长期借款总额增加。

（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：385.74 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 588.37 亿元，有息债务同比变动 52.53%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：462.43 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 187.49 亿元，占有息债务余额的 31.79%；银行贷款余额 24.19 亿元，占有息债务余额的 4.11%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 376.68 亿元，占有息债务余额的 64.02%。

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）	
短期借款			19.62			19.62
一年内到期的非流动负债			10.70			10.70
卖出回购金融资产款		267.01				267.01
拆入资金			1.00			1.00
其他流动负债			108.68			108.68
长期借款				3.87		3.87
应付债券		33.99	21.45	55.52	66.54	177.49

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：35.02 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
国元证券	是	35.06%	证券业	1,146.18	323.12	70.01	24.41
国元信托	是	49.69%	信托业	98.00	90.09	8.37	7.72
国元资本	是	100%		74.44	65.97	3.40	5.10

备注：国元金控集团直接持股国元证券比例 21.48%，通过国元信托间接持股国元证券比例 13.58%，合计持股比例 35.06%。

（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：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

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 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

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，年度报告备置地
位于安徽省合肥市蜀山区梅山路18号。

（以下无正文）

(以下无正文，为安徽国元金融控股集团有限责任公司 2021 年公司债券年报盖章页)



安徽国元金融控股集团有限责任公司
2022年4月29日

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：安徽国元金融控股集团有限责任公司

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	27,674,187,686.46	24,421,345,084.75
结算备付金	5,698,675,865.67	4,693,547,293.65
拆出资金		
交易性金融资产	26,553,801,449.34	19,730,885,344.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	881,535,343.65	159,559,855.90
衍生金融资产	10,606,658.94	
应收票据	45,360,000.00	6,860,000.00
应收账款	1,399,379,712.32	1,126,483,523.70
应收款项融资	9,000,000.00	
预付款项	64,703,800.41	51,455,814.98
应收保费	1,443,896,226.63	1,029,248,454.41
应收分保账款	1,210,986,497.47	320,624,424.51
应收分保合同准备金	153,816,202.91	34,603,731.89
其他应收款	765,543,868.13	677,562,473.62
其中：应收利息	156,644,051.04	180,150,280.85
应收股利	4,451,209.84	2,821,905.41
买入返售金融资产	5,224,341,629.50	7,787,750,657.47
存货	981,734.10	777,782.35
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,686,793,418.68	1,924,900,466.36
其他流动资产	21,679,521,107.58	17,145,667,358.55
流动资产合计	94,503,131,201.79	79,111,272,266.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款	2,483,394,130.55	1,982,751,861.99
债权投资	1,895,412,204.91	1,254,065,124.10
可供出售金融资产	225,422,110.99	442,723,094.83
其他债权投资	34,234,080,531.24	22,653,807,194.83
持有至到期投资	3,707,000,000.00	3,434,090,416.90
长期应收款	314,327,075.39	329,854,338.43
长期股权投资	2,371,449,590.74	2,346,601,991.12
其他权益工具投资	1,868,170,556.29	1,868,170,556.29

其他非流动金融资产		
投资性房地产	137,243,927.72	82,579,381.01
固定资产	1,700,013,226.57	1,722,951,331.79
在建工程	789,876,807.32	735,517,500.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	229,643,045.86	155,335,991.71
无形资产	221,443,300.07	207,104,953.11
开发支出		
商誉	122,706,581.19	122,706,581.19
长期待摊费用	35,673,615.68	43,668,327.27
递延所得税资产	854,219,807.35	736,218,874.82
其他非流动资产	270,762,803.70	253,577,582.30
非流动资产合计	51,460,839,315.57	38,371,725,102.39
资产总计	145,963,970,517.36	117,482,997,369.35
流动负债：		
短期借款	1,961,835,300.14	1,565,747,992.34
向中央银行借款		
拆入资金	100,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债	521,775,965.52	2,890,482,394.42
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	8,508,601.47	
应付票据	30,048,095.86	47,010,444.56
应付账款	2,316,393,674.22	1,264,751,605.62
预收款项	174,300,222.37	95,567,767.30
合同负债	74,632,124.08	6,207,547.17
卖出回购金融资产款	26,700,735,354.30	14,519,596,559.13
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	23,938,578,125.46	20,452,517,212.50
代理承销证券款		
应付职工薪酬	472,894,088.32	412,760,665.36
应交税费	862,822,479.13	718,939,304.69
其他应付款	1,211,052,710.49	754,713,349.53
其中：应付利息	57,234,628.28	55,314,082.41
应付股利	13,519,546.62	18,605,350.45
应付手续费及佣金	14,321,173.29	10,097,426.26
应付分保账款	1,083,225,881.98	121,705,823.25
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,069,868,644.08	96,745,880.87
其他流动负债	10,996,341,574.10	6,420,811,234.30
流动负债合计	71,537,334,014.81	49,477,655,207.30

非流动负债：		
保险合同准备金	4,819,245,723.82	3,749,875,883.15
长期借款	387,223,126.67	296,270,109.24
应付债券	17,749,467,900.61	15,704,209,178.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	218,752,851.53	149,598,846.69
长期应付款	406,972.00	406,972.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	195,376,793.31	45,103,480.48
递延收益	48,439,600.00	9,500,000.00
递延所得税负债	409,433,711.75	133,441,728.39
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,828,346,679.69	20,088,406,198.79
负债合计	95,365,680,694.50	69,566,061,406.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,547,728,646.81	4,131,357,139.49
减：库存股		
其他综合收益	549,999,246.31	434,147,342.07
专项储备		
盈余公积	264,823,867.01	252,400,602.57
一般风险准备	1,380,340,282.06	1,269,931,444.56
未分配利润	3,739,004,736.96	3,287,981,237.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,481,896,779.15	15,375,817,766.20
少数股东权益	34,116,393,043.71	32,541,118,197.06
所有者权益（或股东权益）合计	50,598,289,822.86	47,916,935,963.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	145,963,970,517.36	117,482,997,369.35

公司负责人：方旭主管会计工作负责人：朱秀玉会计机构负责人：朱秀玉

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：安徽国元金融控股集团有限责任公司

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	101,165,280.82	168,183,825.90
交易性金融资产	248,724,995.37	304,287,371.86
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	411,816,826.42	452,240,897.95
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	761,707,102.61	924,712,095.71
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	8,780,330,139.78	8,364,530,139.78
其他权益工具投资	1,827,726,556.29	1,827,726,556.29
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	91,781,185.68	93,764,985.85
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	821,906.03	823,044.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,700,659,787.78	10,286,844,726.76
资产总计	11,462,366,890.39	11,211,556,822.47
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	6,098,318.61	4,634,336.45
应交税费	4,029,443.12	2,585,397.83
其他应付款	49,286,675.29	64,006,279.21
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	1,000,000,000.00	27,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,059,414,437.02	98,226,013.49
非流动负债：		
长期借款		113,000,000.00
应付债券	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00
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	2,500,000,000.00	3,613,000,000.00
负债合计	3,559,414,437.02	3,711,226,013.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	984,860,968.01	569,060,968.01
减：库存股		
其他综合收益	374,694,954.14	374,694,954.14
专项储备		
盈余公积	264,823,867.01	252,400,602.57

未分配利润	278,572,664.21	304,174,284.26
所有者权益（或股东权益）合计	7,902,952,453.37	7,500,330,808.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,462,366,890.39	11,211,556,822.47

公司负责人：方旭主管会计工作负责人：朱秀玉会计机构负责人：朱秀玉

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	16,197,882,200.13	13,076,088,062.40
其中：营业收入	1,460,699,655.39	635,281,571.01
利息收入	3,613,179,031.61	3,079,331,903.19
已赚保费	7,449,848,612.44	6,331,819,541.70
手续费及佣金收入	3,674,154,900.69	3,029,655,046.50
二、营业总成本	14,391,201,064.41	11,595,645,778.05
其中：营业成本	1,335,037,188.41	381,217,580.37
利息支出	1,357,255,911.21	1,217,651,415.96
手续费及佣金支出	1,218,592,415.27	1,108,645,870.81
退保金		
赔付支出净额	5,486,249,331.96	5,617,153,306.98
提取保险责任准备金净额	767,889,474.88	-292,328,158.07
保单红利支出		
分保费用	56,751,883.66	27,105,457.30
税金及附加	81,440,673.46	68,935,396.77
销售费用	3,698,794,740.11	3,207,147,186.94
管理费用	253,282,234.47	179,366,389.67
研发费用	1,016,854.92	1,371,280.49
财务费用	134,890,356.06	79,380,050.83
其中：利息费用	178,598,025.75	128,916,152.84
利息收入	48,001,932.08	53,622,794.64
加：其他收益	37,497,002.69	25,906,880.17
投资收益（损失以“-”号填列）	1,687,293,007.35	1,761,122,114.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	120,474,382.63	115,388,733.61
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）	44,830,722.87	19,247,278.43
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)	586,462,149.29	189,251,453.83
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-572,645,104.41	-516,301,081.72
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-97,485,048.18	-20,736,242.59
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-2,434,275.63	21,926,861.30
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	3,490,199,589.70	2,960,859,548.29
加: 营业外收入	18,685,809.32	54,212,953.11
减: 营业外支出	7,080,126.91	86,534,232.12
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	3,501,805,272.11	2,928,538,269.28
减: 所得税费用	790,271,773.04	590,766,500.57
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,711,533,499.07	2,337,771,768.71
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	2,711,533,499.07	2,337,771,768.71
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)	710,646,826.66	783,106,880.91
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,000,886,672.41	1,554,664,887.8
六、其他综合收益的税后净额	410,531,198.58	-586,565,404.18
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	115,851,904.24	-429,046,648.29
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	115,851,904.24	-429,046,648.29
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-64,685.38	-123,459.74

(2) 其他债权投资公允价值变动	135,801,689.56	-40,665,220.41
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-364,622,931.41
(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	-7,840,412.04	2,909,743.77
(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	-12,044,687.90	-26,544,780.50
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	294,679,294.34	-157,518,755.89
七、综合收益总额	3,122,064,697.65	1,751,206,364.53
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	826,498,730.90	354,060,232.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,295,565,966.75	1,397,146,131.91
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：方旭主管会计工作负责人：朱秀玉会计机构负责人：朱秀玉

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	767,240.52	909,428.97
减：营业成本		
税金及附加	1,019,895.93	1,125,623.02
销售费用		
管理费用	55,518,932.54	43,067,416.42
研发费用		
财务费用	128,465,849.45	90,135,354.85
其中：利息费用	147,853,871.56	111,178,774.35
利息收入	19,644,243.04	23,217,119.01
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	307,596,477.17	384,790,498.84

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）	-91,984.92	-2,477,623.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,105.46	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-17,098.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	123,237,949.39	248,876,811.34
加：营业外收入	1,000,000.00	10,535,248.06
减：营业外支出	5,305.00	105,844.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	124,232,644.39	259,306,215.32
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	124,232,644.39	259,306,215.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	124,232,644.39	259,306,215.32
（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		-367,206,137.71
（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		-367,206,137.71
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		-367,206,137.71
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	124,232,644.39	-107,899,922.39
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：方旭主管会计工作负责人：朱秀玉会计机构负责人：朱秀玉

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	973,309,208.25	737,588,103.65
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	7,597,206,847.78	6,396,030,065.74
收到再保业务现金净额	181,445,000.39	139,453,944.15
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-18,415,215,274.56	-1,119,139,771.93
收取利息、手续费及佣金的现金	7,235,934,176.13	6,289,977,356.18
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	14,277,534,510.91	20,570,787.93
代理买卖证券收到的现金净额	3,486,060,912.96	3,884,434,731.18
收到的税费返还	12,348,656.97	5,092,904.01
收到其他与经营活动有关的现金	1,707,058,903.12	2,536,389,568.21
经营活动现金流入小计	17,055,682,941.95	18,890,397,689.12
购买商品、接受劳务支付的现金	400,256,835.68	339,666,764.66
客户贷款及垫款净增加额	399,957,765.00	213,327,382.68
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	5,710,104,045.39	5,957,526,416.75
拆出资金净增加额	2,370,519,128.50	3,906,119,428.87
支付利息、手续费及佣金的现金	1,585,128,287.95	1,502,271,170.61

支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,783,279,854.46	2,305,826,242.63
支付的各项税费	1,246,388,901.63	1,111,722,952.51
支付其他与经营活动有关的现金	3,584,193,485.16	3,217,393,470.05
经营活动现金流出小计	18,079,828,303.77	18,553,853,828.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,024,145,361.82	336,543,860.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,354,078,772.19	21,488,848,384.90
取得投资收益收到的现金	833,705,391.19	816,012,081.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,574,309.29	27,775,790.38
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	134,924,534.80	218,952,435.64
投资活动现金流入小计	23,337,283,007.47	22,551,588,692.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	253,265,264.95	214,890,067.49
投资支付的现金	24,582,846,049.33	23,746,294,917.58
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	87,380,153.06	425,481,962.87
投资活动现金流出小计	24,923,491,467.34	24,386,666,947.94
投资活动产生的现金流量净额	-1,586,208,459.87	-1,835,078,255.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	490,135,000.00	5,532,861,917.44
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	74,335,000.00	3,860,074,293.54
取得借款收到的现金	5,149,017,355.10	4,575,662,835.20
收到其他与筹资活动有关的现金	38,216,283,945.69	28,239,580,000.00
筹资活动现金流入小计	43,855,436,300.79	38,348,104,752.64
偿还债务支付的现金	35,240,392,960.13	29,739,123,081.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,827,940,402.57	1,704,652,532.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	768,430,385.91	731,415,016.42
支付其他与筹资活动有关的现金	146,033,719.41	33,350,596.07
筹资活动现金流出小计	37,214,367,082.11	31,477,126,209.96
筹资活动产生的现金流量净额	6,641,069,218.68	6,870,978,542.68
四、汇率变动对现金及现金等价物	-42,091,063.11	-160,818,420.75

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,988,624,333.88	5,211,625,727.06
加：期初现金及现金等价物余额	29,363,494,794.40	24,151,869,067.34
六、期末现金及现金等价物余额	33,352,119,128.28	29,363,494,794.40

公司负责人：方旭主管会计工作负责人：朱秀玉会计机构负责人：朱秀玉

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	813,274.95	818,040.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,631,970.10	74,981,206.90
经营活动现金流入小计	2,445,245.05	75,799,247.07
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	41,058,266.97	31,171,309.34
支付的各项税费	1,744,281.13	2,570,108.85
支付其他与经营活动有关的现金	20,865,561.71	52,463,825.85
经营活动现金流出小计	63,668,109.81	86,205,244.04
经营活动产生的现金流量净额	-61,222,864.76	-10,405,996.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	437,098,054.92	13,834,651,708.72
取得投资收益收到的现金	307,997,211.84	389,431,806.45
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	117,936,086.74	194,970,000.00
投资活动现金流入小计	863,031,353.50	14,419,053,515.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,660,067.18	1,313,718.70
投资支付的现金	381,766,105.53	14,044,502,970.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	415,800,000.00	2,227,126,737.92
支付其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	400,000,000.00
投资活动现金流出小计	859,226,172.71	16,672,943,426.78
投资活动产生的现金流量净额	3,805,180.79	-2,253,889,911.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	415,800,000.00	557,600,000.00
取得借款收到的现金		1,998,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	415,800,000.00	2,555,600,000.00
偿还债务支付的现金	140,000,000.00	68,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	285,400,861.11	152,312,138.89
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	425,400,861.11	220,312,138.89
筹资活动产生的现金流量净额	-9,600,861.11	2,335,287,861.11
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	-67,018,545.08	70,991,952.53
加：期初现金及现金等价物余额	168,183,825.90	97,191,873.37
六、期末现金及现金等价物余额	101,165,280.82	168,183,825.90

公司负责人：方旭主管会计工作负责人：朱秀玉会计机构负责人：朱秀玉

