景德镇市国资运营投资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。

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项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，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、2021 年度，公司获得政府补贴收入为 7.87 亿元，占利润总额的 145.79%，比例较高。公司获得的政府补助主要与煤化工及相关产品、合同能源管理、基础设施建设、不良资产处置等主要业务相关的收入，受国家经济政策及当地政府经济发展规划对相关行业扶持力度的影响较大。如果国务院及当地政府相关行业政策出现较大变化，对公司相关业务的扶持力度减弱，可能对公司的盈利能力造成一定影响。

二、公司所处的城市基础设施建设、房地产等行业多为资金密集型行业，需要大量的资本支出，公司的外部募集资金来源主要为国内银行贷款和发行债券。随着债务规模的增加，公司财务费用保持在较高水平。2021 年度，公司财务费用总额 11.69 亿元，占利润总额比例为 216.62%。虽然公司具有较强的融资和盈利能力，但较大的财务成本仍将对公司盈利能力造成一定影响。

三、为配合各项战略目标的实现，公司未来两年有多项重大投资处于实施或计划实施过程中，未来随着公司业务规模的扩大，资本支出规模有可能进一步增加，因此资金充裕与否是关系到项目能否及时推进、公司发展战略能否落实到位的关键因素。除了利用经营活动产生的现金流外，公司还需要对外融资。而对外融资可能存在若干不确定因素，包括：公司未来经营状况、财务状况和现金流状况；国内外金融市场状况；有关融资政策的变化；投资者的信心和需求等。若未来不能取得足够资金支持，则公司业务发展将可能收到不利影响。

四、截至 2021 年 12 月 31 日，公司短期有息债务合计 170.55 亿元，同期末货币资金为 109.35 亿元。虽然公司具有较为丰富的资本市场债务融资经验，且银行信用记录良好，

能够获得银行的积极信贷支持，但短期债务规模较大，若未来监管政策发生重大不利变化，或者银行收缩授信，公司面临着短期偿债压力较大的风险。

五、公司资产受限风险。截至 2021 年底，公司受限资产账面价值 146.87 亿元，包括抵押的资产 76.15 亿元和质押的资产 70.72 亿元，占公司期末净资产的 44.36%。一旦未来公司不能按期偿还债务本息，受限资产将面临被处置风险，将对公司的正常生产经营产生不利影响。

六、公司作为投资控股型集团公司，涉足业务领域众多，包括煤化工、不良债权处置、基础设施建设、房地产等多个板块，各产业板块之间的相关度较低。公司全资及控股企业层级较多，参股企业亦较多，公司本部管理幅度较大。虽然公司在长期发展过程中积累了丰富的企业管理经验，形成一套行之有效的管理模式，也在不断调整和完善内控体系，但由于子公司较多，经营跨度广，随着公司业务规模快速扩大，其对下属企业的控制能力和监督力度有待进一步加强，可能会因管理不到位等因素导致对下属公司控制不力的风险。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
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.....10
六、 公司治理情况.....14
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.....27
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.....28
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....29
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....30
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....30
七、 中介机构情况.....33
第三节 报告期内重要事项.....34
一、 财务报告审计情况.....34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....34
三、 合并报表范围调整.....37
四、 资产情况.....38
五、 负债情况.....40
六、 利润及其他损益来源情况.....42
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.....42
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....43
九、 对外担保情况.....43
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....43
十一、 向普通投资者披露的信息.....43
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....43
一、 发行人为可交换债券发行人.....43
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.....44
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....44
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....44
五、 其他特定品种债券事项.....44
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....44
第六节 备查文件目录.....45
财务报表.....47
附件一： 发行人财务报表.....47

释义

发行人/公司	指	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司
实际控制人	指	景德镇市国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2021 年度（2021 年 1 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
发行人、本公司、公司、市国控集团	指	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司
景德镇市国资委、市国资委	指	景德镇市国有资产监督管理委员会
高新区管委会	指	景德镇高新技术产业开发区管理委员会
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
元	指	如无特别说明，指人民币元
黑猫集团（原焦化集团）	指	景德镇黑猫集团有限责任公司（原景德镇市焦化工业集团有限责任公司）
黑猫股份	指	江西黑猫炭黑股份有限公司
古镇公司	指	景德镇市古镇投资管理有限公司
新昌南	指	新昌南炼焦化工有限责任公司
金鼎实业	指	景德镇金鼎实业发展有限公司
红叶陶瓷	指	景德镇红叶陶瓷股份有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司
中文简称	景德镇国控集团
外文名称（如有）	Jingdezhen State Owned Assets Operation and Investment Holding Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	JINGDEZHEN STATE OWNED ASSETS
法定代表人	余笑兵
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	江西省景德镇市高新区梧桐大道 11 号
办公地址	江西省景德镇市瓷都大道 1109 号
办公地址的邮政编码	333000
公司网址（如有）	www.jdzgz.com
电子信箱	jdzcjx@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李晓东
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	公司副总经理、董事
联系地址	景德镇市瓷都大道 1109 号国资大厦
电话	0798-8509759
传真	0798-8509769
电子信箱	15807988366@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

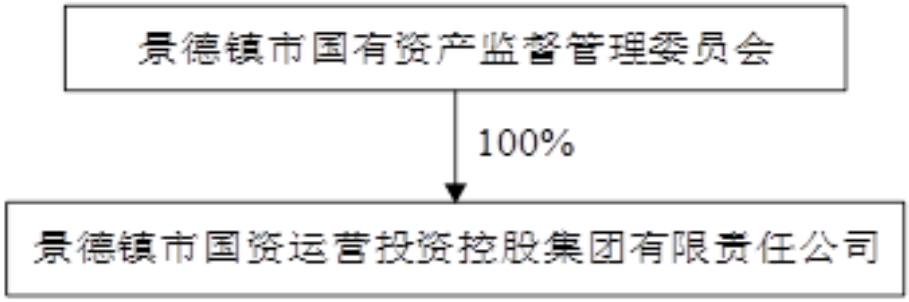
（三） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：景德镇市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：景德镇市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	吴林	董事长	2021.03.31	2021.09.01
董事	余笑兵	董事长	2021.08.27	2021.09.01
董事	陈望贤	董事	2021.12.03	2021.12.13
董事	郭亚雄	董事	2021.12.03	2021.12.13

董事	饶玮	董事	2021.03.31	2021.09.01
董事	汪剑文	董事	2021.08.16	2021.09.01
董事	李保泉	董事	2022.02.10	2022.04.01
董事	周敏建	董事	2022.03.24	2022.04.01
董事	汪羽	董事	2022.03.24	2022.04.01
董事	胡轶	董事	2022.03.24	2022.04.01
监事	万进军	监事会主席	2021.03.31	2021.03.31
监事	韩巍	监事会主席	2021.03.31	2021.03.31
监事	余文静	监事	2021.03.31	2021.03.31
监事	饶楠	监事	2021.03.31	2021.03.31
监事	程新华	监事	2021.03.31	2021.03.31
监事	王邦安	监事	2021.03.31	2021.03.31
高级管理人员	陈望贤	总经理	2021.9.10	2021.09.15
高级管理人员	胡景平	总经理	2021.9.10	2021.09.15
高级管理人员	吴林	党委书记	2021.02.04	-
高级管理人员	余笑兵	党委书记	2021.08.27	-
高级管理人员	金晓蓓	党委专职副书记	2021.02.04	-

（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：11 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 40.74%。

（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：余笑兵
发行人的其他董事：胡景平、李晓东、汪剑文、汪羽、郭亚雄、胡轶、张纯、曹俊秀
发行人的监事：韩巍、王邦安、饶楠、胡建平、汪琪
发行人的总经理：胡景平
发行人的财务负责人：李晓东
发行人的其他高级管理人员：余笑兵、汪剑文、姚涛、王聪、程坚、潘占辉、周长根、邓景扬、车金星

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

（1）公司从事的主要业务

公司是经市政府批准由市国资委履行出资监管职责的国有独资综合性资产经营管理公司，主要业务既包括产业类的炭黑、焦炭、复合肥及煤化工相关多元化产品的生产和销售以及房地产和酒店经营管理等业务，也包括不良债权处置、国有资产经营管理、基础设施建设等与公司作为景德镇市唯一国有资产运营主体地位相对应的业务，具体包括煤化工及相关多元化产品板块、国有资产经营管理板块、公共事业板块和房地产板块。其中，煤化工及相关多元化产品板块主要收入来自焦炭、炭黑、复合肥和煤化工附属产品销售；国有资产经营管理板块主要收入来自出售抵债资产和处置不良债权；公共事业板块主要收入来自基础设施建设业务；房地产板块主要收入来自商品房出售及商业地产租金收入。

（2）主要产品及其用途

煤化工及相关多元化产品板块主要产品有焦炭、炭黑、复合肥及煤化工附属产品，焦炭是钢铁行业的主要燃料和还原剂，炭黑是制造轮胎的主要原料，复合肥主要用于农作物耕作；国有资产经营管理板块主要业务为处置不良资产和经营市属商业物产；基础设施建设板块主要包括航空及先进装备制造产业基地、综合物流园区、汽车产业园及古镇综合开发等基础设施建设项目以及乐平矿区棚户区基础设施改造工程项目、西瓜洲地段棚户区改造项目及中渡口北片区棚户区（拆迁安置房）改造项目及景德镇市西城韭菜园片区城中村棚户区改造项目等；房地产板块主要产品为商品房出售及商业地产租金，主要有国信御城、金鼎国际、木材厂棚户区项目、康家花园项目、金岭阳光项目等。

（3）经营模式

1）煤化工及相关多元化产品板块

公司焦炭产品采用“以销定产”模式，原材料采购主要采取款到发货方式，小部分货到付款，价格方面主要根据市场行情协商定价，通过现汇和银行承兑汇票方式结算。炭黑产品采用“以销定产”模式，订单期限通常为一年，根据年度订单确定生产品种和总供货量，按月交付；销售结算方式为先供货后付款，国内以现金和承兑汇票为主，国外付款以信用证和电汇为主。复合肥采用“直销+代销”业务模式，销售结算方式为先款后货，公司收到预付款后供货，对方单位收到货物后结清尾款。

2）国有资产经营管理

公司受政府委托管理景德镇市部分国有资产，盘活整合现有存量资产，以市场化方式经营国有资产，处置不良资产及债权债务。外购方式是公司主要的不良资产来源和经营模式，市政府委托方式是公司不良资产来源和经营模式的补充。公司处置不良资产业务主要依靠公司多年积累的资产管理经验、区域内资产整合经验以及战略性人才储备优势等，通过多种方式处置、整合不良资产而将其转变为优质资产并变现。

3）基础设施建设业务

公司基础设施建设项目建设资金主要来源于自有资金和银行贷款，并通过政府回购或商业化运作实现资金平衡和循环开发。

4）房地产业务

公司房地产业务主要通过招拍挂程序取得项目土地，然后进行房地产开发和对外销售，公司采用自主开发与合作开发相结合的模式，有利于保证公司现金流持续稳定。

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

（1）煤化工及相关行业

近几年，我国煤化工行业进入了结构调整期。报告期内，随着供给侧改革的不断深入和环保政策的不断趋严，煤化工行业落后中小产能将不断淘汰，市场供需环境得到有效改善。公司全资子公司焦化集团作为煤化工及其延伸产业领域的综合性企业集团，具有显著

的规模优势、技术优势和区域影响力，自 2012 年以来连续荣列中国制造业企业 500 强，公司将持续受益于行业供求结构的不断优化。目前我国焦化企业产能仍相对分散，在我国 798 家生产焦炭企业中，200 万吨以上焦炭规模焦化企业只有 48 家，产能达 1.58 亿吨；50-100 万吨焦炭 143 家；50 万吨以下规模 549 家。2015 年全国淘汰落后炼焦产能 948.4 万吨，2016 年国家实施化解煤炭过剩产能政策，退出关闭落后产能，年末累积产量与 2015 年基本持平，2017 年焦炭产量同比下降 3.94%，2018 年产出略有回升但仍低于 2016 年水平，未来存活下来的焦炭企业将明显受益于行业供给减少。炭黑方面，2018 年我国炭黑总产能 752 万吨，产量 570 万吨，开工率因行业状况好转而较 2017 年有所上升，虽然目前炭黑行业产能仍显过剩，但环保力度加大已促使小产能开工不再如以往那般灵活。2020 年国内炭黑行业开工率在 60%左右，炭黑产能 800 万吨左右，全年炭黑产量 480 万吨，较去年下降 25%。产量下降主要是因新冠疫情期间开工不足、原料紧张、需求下降等因素影响。2021 年国内炭黑行业开工率在 65%左右，炭黑产能 830 万吨左右，全年炭黑产量 544 万吨，同比增加 10.8%。产量增加的主要原因是 2020 年因新冠疫情原因，开工不足，导致产量下降，因而 2021 年出现产量供不应求，导致生产负荷持续提升。未来，随着环保整顿和供给侧改革的推进，以及《炭黑行业准入技术规范》的出台，炭黑行业将从重产量转向重质量，加速淘汰中小企业，大企业在产业结构调整中胜出，并进一步扩大市场份额、增强市场地位，行业集中度得以提高，有利于增强大型生产企业在国内和国际的竞争地位。复合肥方面，化肥市场长期处于底部阶段，2017 年四季度以来，随着玉米供需格局逆转、价格回升，复合肥需求扩大，同时受环保、政策、成本等因素叠加影响，落后产能持续退出，复合肥供给端得到持续优化，继四季度以来单质肥（氮磷钾）相继上涨，复合肥价格也实现回升。

（2）国有资产经营管理及基础设施建设

党的十八届三中全会提出，以管资本为主，加强国有资产监管，完善国有资产管理体制。国有资本投资公司主要开展股权投资，改善国有资本的分布结构和质量效益，实现国有资本的保值增值。国有资本投资公司与所出资企业更加强调以资本为纽带的投资与被投资关系，更加突出市场化的改革措施和管理手段。在投资管理、公司治理、职业经理人管理、管控模式、考核分配等方面，都将会更加市场化，更加充分体现国有经济的活力、控制力和影响力。作为投资方，国有资本投资公司不干预企业的具体经营活动，通过资本运作更好地发挥国有资本的带动作用，实现地方的经济发展目标。在实际运营中，国有资本投资公司通过扮演投资项目的筛选器、融资资金的放大器、培育产业的加速器、上市企业的孵化器、引入资本的起搏器、民营经济发展的助推器等角色促进产业企业发展，实现对地方实体经济和社会发展的促进作用。国有资产经营管理未来发展方向主要体现在“以管资本为主加强国有资产监管”的新模式和新方法，这意味着股权价值成为管理和考核的重要依据和指标，其职能也将从管资产转向管资本。同时，政府也会对国有资产经营管理业务给予政策和资金支持，国有资产经营管理行业前景较为广阔。

公司作为景德镇市最大的国有产业投资公司，承担了景德镇市在商业、先进制造业等战略性产业投资任务，在相关行业内具有先发优势和政策倾斜效应。公司能够不断地从政府获得优质发展资源，优先获得前景优良的投资项目，享受各项优惠政策，并在资金上得到金融机构的大力支持，在国有资产经营管理和基础设施建设行业中处于领先和有利的地位。

（3）房地产行业

持续向好的经济形势、快速的城市化进程以及人口红利是支持中国房地产行业发展的重要动力，我国房地产行业的中长期前景依然良好。经过多年的高速发展，以及在宏观调控政策的推动下，我国房地产正处于结构性转变的关键时期。公司房地产业务主要由下属子公司开展，在景德镇市具有较强竞争力，近年来公司房地产业务发展良好。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

□是 √否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1)各业务板块基本情况

单位：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（%）
市政建设	31.47	24.33	22.67	17.13	38.30	30.43	20.55	24.39
炭黑产品	70.18	60.48	13.83	38.21	47.91	40.65	15.14	30.51
焦炭产品	50.93	42.32	16.90	27.73	32.94	27.18	17.47	20.97
其他化工	24.91	24.51	1.61	13.56	25.24	24.58	2.59	16.07
陶瓷产品	1.40	0.70	49.66	0.76	1.00	0.48	52.12	0.64
住宿餐饮	0.90	0.56	38.12	0.49	0.72	0.38	46.71	0.46
节能环保	0.39	0.20	49.73	0.21	0.45	0.23	48.37	0.28
贸易业务	1.69	1.61	4.58	0.92	3.94	3.68	6.64	2.51
其他	1.82	0.99	45.59	0.99	1.46	0.88	39.83	0.93
合计	183.69	155.71	15.24	100.00	151.96	128.5	15.66	96.76

(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（%）
市政建设	基础设施建设	31.47	24.33	22.67	-17.84	-20.03	10.30
炭黑产品	煤化工及相关多元化产品板块	70.18	60.48	13.83	46.49	48.77	-8.65
焦炭产品	煤化工及相关	50.93	42.32	16.90	54.62	55.72	-3.27

	多元化产品板块						
其他化工	煤化工及相关多元化产品板块	24.91	24.51	1.61	-1.29	-0.28	-37.68
合计	—	177.49	151.65	—	22.93	23.45	—

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。

发行人 2021 年度炭黑产品营业收入较上年同期增加 46.49%，营业成本较上年同期增加 48.77%，主要是受原材料煤焦油等价格大幅上涨影响，营业收入及营业成本均有所增加。

发行人 2021 年度焦炭产品营业收入较上年同期增加 54.62%，营业成本较上年同期增加 55.72%，主要是受原材料煤炭等价格大幅上涨影响，营业收入及营业成本均有所增加。

发行人 2021 年度其他化工产品毛利率较上年同期减少 37.68%，主要是受原材料价格上涨所致，发行人其他化工业务毛利率较低，因此导致波动率较高。

发行人 2021 年度陶瓷产品营业收入较上年同期增加 39.64%，营业成本较上年同期增加 46.45%，主要是发行人扩大陶瓷业务规模，营业收入及营业成本均有所增加。

发行人 2021 年度住宿餐饮业务营业成本较上年同期增加 46.95%，主要是受 2021 年新冠疫情好转，加上 2021 年景德镇启动了一批全新打造的精品文旅项目，如名坊园、陶阳里御窑景区、航空小镇、高岭·中国村等，吸引众多游客的光临，导致住宿餐饮成本有所增加。

发行人 2021 年度贸易业务营业收入较上年同期减少 57.14%，营业成本较上年同期减少 56.22%，毛利率较上年同期减少 31.00%，主要是受公司业务发展调整，景德镇国新建设工程有限公司贸易业务减少所致。

（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

发行人要以打造国内知名、省内靠前的市级国有资本运营平台为目标定位，服务景德镇经济发展主战略，引领带动景德镇产业体系的提升发展；要把发展路径确定好，加大资源整合，实施市场化运营，突出国有资本运作；要把市委、市政府重点重大举措落实好，调整优化运营模式、增强资本运营能力、不断加强党的建设。发行人目前正处于转型发展的关键期，目前短期目标是推动集团资产总额突破千亿，信用等级提升至“AAA”。

由于近年来，我国煤化工生产重心向中西部转移趋势日益明显，并呈现出资源导向特征，新增产能主要集中在内蒙古、新疆、宁夏、陕西、青海、山西、河南、河北等煤炭、石灰石及电力资源富集地区，并已形成一批具有一体化特征的大型煤化工生产基地。另一方面，因煤化工产品主要消费市场集中于华东、华南地区，运力和运费成本已经成为制约中西部地区煤化工行业发展的主要瓶颈。东部地区煤化工企业依托临近终端市场的区位优势，近年呈现下游一体化发展特征，特别是在基础化工原料和化工制品需求旺盛的沿海、长江中下游以及珠三角流域，由于资源禀赋不足，开发下游高附加值精细化工产品已成为

其发展必然选择。

《能源发展“十三五”规划》列出了重点建设的煤化工项目及区域，煤制油、煤制天然气生产量限定在 1300 万吨和 170 亿立方米左右。这不光意味着煤化工在“十三五”期间将没有新增规划项目的空间，同时 80%左右的煤制油煤制气项目也将面临取消。未来的趋势将是在产业进行升级示范并发展技术创新的前提下，在煤炭富裕地区进行重点示范项目建设，并不断加强新产品开发，延伸产业链，促进现代煤化工产品向高端化方向发展。

在焦炭和炭黑行业，将从重产量转向重质量，加速淘汰中小企业，大企业在产业结构调整中胜出，并进一步扩大市场份额、增强市场地位，行业集中度得以提高，有利于增强大型生产企业在国内和国际的竞争地位。因此，发行人将进一步集中优势，巩固其地方龙头地位，在产业结构调整中胜出，并进一步扩大市场份额，增强市场地位，持续获得重点支持。

党的十八届三中全会提出，以管资本为主，加强国有资产监管，完善国有资产管理体制。国有资本投资公司主要开展股权投资，改善国有资本的分布结构和质量效益，实现国有资本的保值增值。国有资本投资公司与所出资企业更加强调以资本为纽带的投资与被投资关系，更加突出市场化的改革措施和管理手段。我国国有企业数量较多，就业人数、资产总量和收入总额庞大，为了防止国有资产的流失，实现国有资产保值增值，党的十八届三中全会明确提出，要“以管资本为主加强国有资产监管，改革国有资本授权经营体制，组建若干国有资本运营公司，支持有条件的国有企业改组为国有资本投资公司”。发行人未来将进一步通过采取资产收购、资产处置、债权回购、企业重组兼并和资产托管、战略性产业投资等方式，努力在服务国有企业改革、推进资产重组、化解金融风险、降低改革成本、破解改革难题等方面发挥积极作用。发行人在国有资产经营管理上，未来发展方向主要体现在“以管资本为主加强国有资产监管”的新模式和新方法，这意味着股权价值成为管理和考核的重要依据和指标，其职能也将从管资产转向管资本。

城市基础设施建设是国民经济持续发展的先决条件，是推进城市化进程的物质基础，是加强城市综合竞争力的重要因素。由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。随着中国经济的持续增长和城市化进程的推进，城市综合承载能力亟需提高，因此对城市配套的基础设施的需求将持续增加，城市基础设施建设行业的发展空间巨大。发行人将继续维持在该业务上的投入。

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

发行人涉及煤化工及其相关行业、公用事业、国有资产经营管理等多个业务板块，行业跨度较大，涉及的产业较多，国家的宏观经济政策，包括产业政策、政府补贴政策和定价机制等的变化可能会在不同程度上影响发行人的经营状况。

景德镇市区域经济和财政实力保持增长为公司营造了良好的外部发展环境。随着“中部崛起”战略的推进，景德镇市区域经济实力和财政实力稳定增长，为公司可持续发展营造了良好的外部经济环境。同时，发行人作为景德镇市唯一一家国有资本投资运营平台，在财政补贴、资金注入和资产划拨等方面持续获得地方政府的支持。其次，发行人作为景德镇市最重要的投资载体和运营主体，公司拥有大量土地和房屋资产。随着地方经济快速发展，城市建设规模不断扩大，上述资产价值有望进一步提升。发行人炭黑业务行业地位高，竞争实力增强。公司下属黑猫集团为炭黑行业龙头企业，在产能规模及布局、技术等方面具备很强的竞争优势。

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

为规范集团的关联交易，发行人制定了关联交易管理制度，明确了关联交易的关联人、交易范围、定价机制、决策权限等。发行人与关联方发生的关联交易金额在 10,000.00 万元以上，必须由公司董事会审议决定；交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，由公司董事会审议通过后，交国资委审批。公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。发行人同关联方之间代购代销及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价；对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

□适用 √不适用

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	1.14
资金拆借，作为拆入方	0.033

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 134.86 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 179.93 亿元，其中公司信用类债券余额 130.96 亿元，占有息债务余额的 72.78%；银行贷款余额 44.97 亿元，占有息债务余额的 25.00%；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 4.00 亿元，占有息债务余额的 2.22%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	0	19.99	36.37	44.75	29.85	130.96
银行贷款	0	12.62	14.80	0	17.55	44.97
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	0	4.00	0	0	4.00

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 45.40 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 85.95 亿元，且共有 74.40 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	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2017 年度第一期中期票据
2、债券简称	17 景国资 MTN001
3、债券代码	101751015.IB
4、发行日	2017 年 7 月 7 日
5、起息日	2017 年 7 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 10 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-

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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 景国资 MTN001
3、债券代码	101900965.IB
4、发行日	2019 年 7 月 18 日
5、起息日	2019 年 7 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 7 月 22 日
7、到期日	2024 年 7 月 22 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.61
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2021 年度第二期短期融资券
2、债券简称	21 景国资 CP002
3、债券代码	042100298.IB
4、发行日	2021 年 7 月 26 日
5、起息日	2021 年 7 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 28 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、江西银行股份有限公司

13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	19 景国 01
3、债券代码	155598.SH
4、发行日	2019 年 8 月 13 日
5、起息日	2019 年 8 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 8 月 14 日
7、到期日	2024 年 8 月 14 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.65
10、还本付息方式	每年付息 1 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	兴业证券股份有限公司、长江证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业证券股份有限公司
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
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2021 年度第三期短期融资券
2、债券简称	21 景国资 CP003
3、债券代码	042100359.IB
4、发行日	2021 年 8 月 24 日
5、起息日	2021 年 8 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 26 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、江西银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如	面向专业投资者交易的债券

适用）	
15、适用的交易机制	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2017 年度第二期中期票据
2、债券简称	17 景国资 MTN002
3、债券代码	101751033.IB
4、发行日	2017 年 10 月 17 日
5、起息日	2017 年 10 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.36
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国有资产经营管理有限公司 2015 年公司债券（第一期）
2、债券简称	15 景德 01
3、债券代码	136050.SH
4、发行日	2015 年 11 月 19 日
5、起息日	2015 年 11 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 19 日
8、债券余额	4.40
9、截止报告期末的利率(%)	5.30
10、还本付息方式	每年付息 1 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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业证券股份有限公司

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
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2021 年度第二期定向债务融资工具
2、债券简称	21 景国资 PPN002
3、债券代码	032191397.IB
4、发行日	2021 年 12 月 8 日
5、起息日	2021 年 12 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 9 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.49
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司、交通银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 景德 01
3、债券代码	162990.SH
4、发行日	2020 年 1 月 17 日
5、起息日	2020 年 1 月 20 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 1 月 20 日
7、到期日	2025 年 1 月 20 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	每年付息 1 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、长江证券股份有限公司
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	报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2022 年度第一期短期融资券
2、债券简称	22 景国资 CP001
3、债券代码	042280082.IB
4、发行日	2022 年 2 月 21 日
5、起息日	2022 年 2 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 2 月 23 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司、江西银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	22 景控 D1
3、债券代码	196432.SH
4、发行日	2022 年 3 月 1 日
5、起息日	2022 年 3 月 2 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 2 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.42
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	长城证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	长城证券股份有限公司
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	报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 景国资 MTN001
3、债券代码	102000587.IB
4、发行日	2020 年 4 月 2 日
5、起息日	2020 年 4 月 7 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 4 月 7 日
7、到期日	2025 年 4 月 7 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、交通银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2018 年度第一期中期票据
2、债券简称	18 景国资 MTN001
3、债券代码	101800386.IB
4、发行日	2018 年 4 月 11 日
5、起息日	2018 年 4 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 13 日
8、债券余额	0.95
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风	不存在

险（如适用）及其应对措施	

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)
2、债券简称	20 景控 01
3、债券代码	163590.SH
4、发行日	2020 年 6 月 5 日
5、起息日	2020 年 6 月 8 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 6 月 8 日
7、到期日	2025 年 6 月 8 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息 1 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	长城证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	长城证券股份有限公司
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
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年度第二期中期票据
2、债券简称	20 景国资 MTN002
3、债券代码	102001236.IB
4、发行日	2020 年 6 月 18 日
5、起息日	2020 年 6 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 6 月 22 日
7、到期日	2025 年 6 月 22 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.46
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、交通银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风	不存在

险（如适用）及其应对措施	

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年度第三期中期票据
2、债券简称	20 景国资 MTN003
3、债券代码	102001588.IB
4、发行日	2020 年 8 月 19 日
5、起息日	2020 年 8 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 8 月 21 日
7、到期日	2025 年 8 月 21 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.46
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、交通银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	20 景控 02
3、债券代码	175140.SH
4、发行日	2020 年 9 月 16 日
5、起息日	2020 年 9 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 9 月 18 日
7、到期日	2025 年 9 月 18 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.69
10、还本付息方式	每年付息 1 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	长城证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	长城证券股份有限公司
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
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2020 年公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	20 景控 03
3、债券代码	175296.SH
4、发行日	2020 年 10 月 26 日
5、起息日	2020 年 10 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 10 月 28 日
7、到期日	2025 年 10 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息 1 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	长城证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	长城证券股份有限公司
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
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2022 年度第一期中期票据
2、债券简称	22 景国资 MTN001
3、债券代码	102280059.IB
4、发行日	2022 年 4 月 1 日
5、起息日	2022 年 4 月 7 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.69
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、交通银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2021 年

	度第一期定向债务融资工具(品种二)
2、债券简称	21 景国资 PPN001B
3、债券代码	032100432.IB
4、发行日	2021 年 4 月 8 日
5、起息日	2021 年 4 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 4 月 9 日
7、到期日	2026 年 4 月 9 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	交通银行股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

1、债券名称	景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 景国资 MTN001
3、债券代码	102101285.IB
4、发行日	2021 年 7 月 12 日
5、起息日	2021 年 7 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.31
10、还本付息方式	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、交通银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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	本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不存在

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：175296.SH
债券简称：20 景控 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，未执行。

债券代码：175140.SH
债券简称：20 景控 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：
未触发，未执行。

债券代码：163590.SH
债券简称：20 景控 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，未执行。

债券代码：162990.SH
债券简称：20 景德 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，未执行。

债券代码：155598.SH
债券简称：19 景国 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，未执行。

债券代码：150178.SH
债券简称：18 景德 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：
已触发并执行，债券余额为 0。

债券代码：136187.SH
债券简称：16 景德 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：
已触发并执行，债券余额为 0。

债券代码：155091.SH
债券简称：18 景国 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：
已触发并执行，债券余额为 0。

债券代码：136050.SH
债券简称：15 景德 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：
触发调整票面利率选择权，发行人未调整票面利率，触发回售选择权，回售金额 0.60 亿元，未回售金额 4.40 亿元。

债券代码：150688.SH
债券简称：18 景德 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：
已触发并执行，债券余额为 0。

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
债券代码：196432.SH
债券简称：22 景控 D1
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：175296.SH
债券简称：20 景控 03
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。

投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：175140.SH
债券简称：20 景控 02
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：163590.SH
债券简称：20 景控 01
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：162990.SH
债券简称：20 景德 01
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：155598.SH
债券简称：19 景国 01
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

债券代码：136050.SH
债券简称：15 景德 01
债券约定的投资者保护条款：
在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
投资者保护条款的触发和执行情况：
上述条款在报告期内均得到有效执行。

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：178359.SH

债券简称	21 景控 D1

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	募集资金专项账户运作规范。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金全部用于偿还公司债务。
是否调整或改变募集资金用途	□是 √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）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	□是 √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	√是 □否 □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	本期债券募集资金全部用于偿还公司债务。
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	√是 □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

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：196432.SH

债券简称	22 景控 D1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金及偿债专项账户，一方面用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用，另一方面用于偿债资金的归集、管理和偿付，确保按期及时足额偿还债券本息。
担保、偿债计划及其他偿债	不适用

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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：175296.SH

债券简称	20 景控 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金及偿债专项账户，一方面用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用，另一方面用于偿债资金的归集、管理和偿付，确保按期及时足额偿还债券本息。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：175140.SH

债券简称	20 景控 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金及偿债专项账户，一方面用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用，另一方面用于偿债资金的归集、管理和偿付，确保按期及时足额偿还债券本息。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：163590.SH

债券简称	20 景控 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金及偿债专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：162990.SH

债券简称	20 景德 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、制定债券持有人会议规则、引入债券受托管理人制度、严格履行信息披露义务、公司承诺等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：155598.SH

债券简称	19 景国 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立募集资金及偿债专项账户、组建偿付工作小组、制定债券持有人会议规则、引入债券受托管理人制度、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、严格履行信息披露义务、设置投资人契约保护条款、公司承诺等等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行

债券代码：136050.SH

债券简称	15 景德 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、制定债券持有人会议规则、引入债券受托管理人制度、严格履行信息披露义务、公司承诺等，形成一套完整的确保

	本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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	按照募集说明书的约定执行

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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江西省南昌市中山路 470 号财政大楼七层
签字会计师姓名	贾士林、李国平

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	196432.SH、163590.SH、175140.SH、175296.SH
债券简称	22 景控 D1、20 景控 01、20 景控 02、20 景控 03
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦 8 层
联系人	王超
联系电话	010-88366060

债券代码	136050.SH、155598.SH
债券简称	15 景德 01、19 景国 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号北楼 601 室
联系人	谭洁
联系电话	010-66553203

债券代码	162990.SH
债券简称	20 景德 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 2 层
联系人	王怡多、王璐瑶
联系电话	010-86451457

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	136050.SH、155598.SH、163590.SH、175140.SH、175296.SH

债券简称	15 景德 01、19 景国 01、20 景控 01、20 景控 02、20 景控 03
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	196432.SH、163590.SH、175140.SH、175296.SH
债券简称	22 景控 D1、20 景控 01、20 景控 02、20 景控 03
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

（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，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

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》（上述四项准则统称“新金融工具准则”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行调整。

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业务模式及该资产的合同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贷款和应收款项、可供出售金融资产、持有至到期投资三个类别。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三、（九）（十）。

（2）财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则，对会计政策相关内容进行调整。

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三、（二十二）。

（3）财政部于 2018 年发布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整，具体会计政策见附注三、（三十五）。对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。本公司根据首次执行的累计影响数，调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

（4）根据公司董事会决议，为更加客观、公允的反映公司持有的投资性房地产的价值，便于投资者了解公司客观的资产状况，本公司决定自 2021 年 12 月 31 日起对投资性房地产的后续计量模式进行变更，即由成本计量模式变更为公允价值计量模式。本公司根据首次执行的累计影响数，调整首次执行当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，并追溯调整可比期间信息。

2.会计政策变更的影响

（1）本公司执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

单位（元）

合并资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日余额	新金融工具准则影响	新收入准则影响	新租赁准则影响	2021 年 1 月 1 日余额
资产：					
交易性金融资产		49,484,226.54			49,484,226.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,484,226.54	-49,484,226.54			
应收票据	1,424,246,014.84	-1,420,587,668.11			3,658,346.73
应收账款	4,477,889,719.76		-52,641,280.79		4,425,248,438.97
应收款项融资		1,420,587,668.11			1,420,587,668.11

合并资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日余额	新金融工具准则影响	新收入准则影响	新租赁准则影响	2021 年 1 月 1 日余额
其他应收款	2,697,522,144.41	-255,200.00			2,697,266,944.41
合同资产			52,641,280.79		52,641,280.79
其他流动资产	551,190,091.67	255,200.00			551,445,291.67
债权投资		35,569,400.00			35,569,400.00
可供出售金融资产	1,459,237,764.85	- 1,459,237,764.85			
其他债权投资		30,000.00			30,000.00
其他权益工具投资		709,207,764.85			709,207,764.85
其他非流动金融资产		750,000,000.00			750,000,000.00
使用权资产				13,305,590.30	13,305,590.30
其他非流动资产	1,658,619,268.39	-35,569,400.00			1,623,049,868.39
负债：					
短期借款	6,460,160,000.00	5,843,824.21			6,466,003,824.21
预收款项	2,927,908,575.37		-2,914,555,967.67		13,352,607.70
合同负债			2,698,662,933.03		2,698,662,933.03
其他应付款	2,597,147,038.51	-312,288,300.70			2,284,858,737.81
其他流动负债	2,100,534,856.00	306,444,476.49	215,893,034.64		2,622,872,367.13
一年内到期非流动负债				619,469.02	619,469.02
租赁负债				12,686,121.28	12,686,121.28

母公司资产负债表项目	2020 年 12 月 31 日余额	新金融工具准则影响	新收入准则影响	新租赁准则影响	2021 年 1 月 1 日余额
资产：					
交易性金融资产		49,471,459.32			49,471,459.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,471,459.32	-49,471,459.32			
债权投资		460,678,100.00			460,678,100.00
可供出售金融资产	1,003,847,141.61	- 1,003,847,141.61			-
其他权益工具投资	-	253,847,141.61			253,847,141.61
其他非流动金融资产	-	750,000,000.00			750,000,000.00
其他非流动资产	1,107,408,071.82	-460,678,100.00			646,729,971.82
负债：					
短期借款	1,255,000,000.00	1,566,329.17			1,256,566,329.17
预收款项	1,185,032,236.66		-1,185,032,236.66		
合同负债	-		1,150,516,734.62		1,150,516,734.62
其他应付款	2,206,548,824.15	-301,057,183.43			1,905,491,640.72
其他流动负债	2,100,000,000.00	299,490,854.26	34,515,502.04		2,434,006,356.30

（2）本公司自 2021 年 12 月 31 日起对投资性房地产的后续计量模式进行变更，即由

成本计量模式变更为公允价值计量模式。根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，会计政策变更能够提供更可靠、更相关的会计信息的，应当采用追溯调整法处理。本次会计政策变更追溯调整对公司合并财务报表影响如下：

单位（元）

截止 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表影响数：			
项 目	追溯调整前金额	调整金额	追溯调整后金额
投资性房地产	5,563,332,145.64	3,422,609,483.82	8,985,941,629.46
固定资产	7,991,577,146.88	9,307,989.99	8,000,885,136.87
递延所得税负债	8,872,651.21	437,536,823.21	446,409,474.42
其他综合收益	-166,126,462.98	916,038,925.29	749,912,462.31
盈余公积	441,959,989.46	5,858,015.64	447,818,005.10
未分配利润	-133,302,241.05	1,954,609,944.20	1,821,307,703.15
2020 年度合并利润表影响数：			
营业收入	15,702,452,871.02	42,560,243.72	15,745,013,114.74
营业成本	13,243,730,188.84	-118,125,973.10	13,125,604,215.74
公允价值变动损益	10,219,471.84	-21,155,269.38	-10,935,797.54
资产处置收益	23,103,200.31	-12,218,948.53	10,884,251.78
所得税费用	178,611,802.23	996,279.70	179,608,081.93
净利润	256,463,186.27	126,315,719.21	382,778,905.48
归母净利润	170,625,623.00	96,897,721.53	267,523,344.53

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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
广东正业科技股份有限公司	精密仪器设备及高端电子材料的研发、生产、销售和技术服务	营业收入 14.5-60 亿元，总资产 20.92 亿元，净利润 1.27 亿元	新增	子公司景德镇合盛产生投资发展有限公司与正业科技股东宿迁楚联科技有限公司（曾用名：东莞市正业实业投

				资有限公司）签署《东莞市正业实业投资有限公司与景德镇合盛产业投资发展有限公司关于广东正业科技股份有限公司之股份转让协议》及《表决权委托协议》，获得正业科技 79,442,170 股无限售条件流通股，并接受楚联科技 30,682,983 股股份投票权委托，成为正业科技控股股东

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

子公司景德镇合盛产生投资发展有限公司成为正业科技控股股东，未来公司收入结构将会发生一定变化，在原业务板块中将会增加平板显示模组自动化、PCB 监测自动化、锂电检测自动化、高端新材料、智能制造集成等业务板块。同时若正业科技未实现盈利承诺或未来经营不及预期，存在资产减值风险，从而对公司当期损益造成一定的影响。

截至本报告出具日，上述事项预计不会对公司偿债能力产生重大不利影响，公司整体债务风险可控。公司未来将加强资产运作效率，继续提升本公司发展竞争力。

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	0.50	0.05	0.00	100.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.50	-100.00
应收票据	0.20	0.02	14.24	-98.60
应收款项融资	8.18	0.86	0.00	100.00
合同资产	1.02	0.11	0.00	100.00
一年内到期的非流动资产	0.25	0.03	0.45	-44.49
债权投资	0.07	0.01	0.00	100.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	14.59	-100.00
其他债权投资	0.0003	0.00	0.00	100.00
其他权益工具投资	6.80	0.71	0.00	100.00

其他非流动金融资产	7.85	0.82	0.00	100.00
投资性房地产	173.98	18.23	89.86	93.61
在建工程	46.87	4.91	30.10	55.70
使用权资产	0.34	0.04	0.00	100.00
商誉	8.89	0.93	0.51	1,642.61
长期待摊费用	2.38	0.25	0.92	159.67
递延所得税资产	3.17	0.33	1.34	135.90

发生变动的原因：

发行人 2021 年末交易性金融资产、应收款项融资、合同资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、使用权资产较上年末增加 100%，主要系受新会计准则影响，增加上述资产科目；

发行人 2021 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产较上年末减少 100%，主要系受新会计准则影响，不再设置上述资产科目；

发行人 2021 年末应收票据较上年末减少 98.60%，主要系受新会计准则影响，部分重分类至应收款项融资科目；

发行人 2021 年末一年内到期的非流动资产较 2020 年末减少 44.49%，主要系部分委托贷款合同到期偿还；

发行人 2021 年末投资性房地产较上年末增加 93.61%，主要系自用房地产或存货改变性质后（自用变对外出租）转入。

发行人 2021 年末在建工程较上年末增加 55.70%，主要系增加对高岭中国村项目、紫晶国际会议中心等重要基础设施项目的投入；

发行人 2021 年末商誉较上年末增加 1,642.61%，主要系合并广东正业科技股份有限公司所致；

发行人 2021 年末长期待摊费用较上年末增加 159.67%，主要系装修费用的增加所致；

发行人 2021 年递延所得税资产较上年末增加 135.90%，主要系计提资产减值准备、计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动所致。

（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	109.35	40.45	-	36.99
应收票据、应收款项融资	8.38	3.34	-	39.86
应收账款	57.02	1.94	-	3.41
存货	214.15	41.47	-	19.37
长期应收款	22.70	15.28	-	67.31
长期股权投资	37.54	5.11	-	13.62
其他权益工具投资	6.80	1.09	-	16.05
固定资产	74.51	2.62	-	3.52

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（%）
投资性房地产	173.98	32.06	-	18.43
无形资产	106.27	3.51	-	3.30
合计	810.70	146.87	—	—

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

单位：亿元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
黑猫股份	71.03	33.98	37.05	34.05	9.39	银行借款质押
广东正业科技股份有限公司	20.92	7.45	14.60	17.60	46.68	银行借款质押
合计	91.95	41.43	51.65	—	—	—

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（%）
预收款项	0.15	0.02	29.28	-99.49
合同负债	24.76	4.07	0.00	100.00
应付职工薪酬	0.70	0.12	0.45	57.25
一年内到期的非流动负债	72.46	11.90	18.50	291.74
租赁负债	0.33	0.05	0.00	100.00

长期应付款	70.92	11.65	50.77	39.69
预计负债	0.008	0.00	0.00	100.00
递延所得税负债	10.00	1.64	4.46	124.08

发生变动的原因：

发行人 2021 年末合同负债、租赁负债、预计负债较上年末增加 100%，主要系受新会计准则影响，增加上述负债科目；

发行人 2021 年末预收款项较上年末减少 99.49%，主要系受新会计准则影响，重分类至合同负债科目；

发行人 2021 年末应付职工薪酬较上年末增加 57.27%，主要系新增子公司所致；

发行人 2021 年末一年内到期的非流动负债较上年末增加 291.74%，主要系发行人 2022 年度到期债务集中度较高；

发行人 2021 年末长期应付款较上年末增加 39.69%，主要系新增政府专项债资金；

发行人 2021 年末递延所得税负债较上年末增加 124.08%，主要系投资性房地产采用公允价值计量后引起的。

（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：332.33 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 424.50 亿元，有息债务同比变动 27.73%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：188.45 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 155.20 亿元，占有息债务余额的 36.56%；银行贷款余额 189.76 亿元，占有息债务余额的 44.70%；非银行金融机构贷款 31.19 亿元，占有息债务余额的 7.35%；其他有息债务余额 48.35 亿元，占有息债务余额的 11.39%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	0	19.99	39.39	53.95	41.87	155.20
银行贷款	0	77.97	18.24	61.92	31.63	189.76
非银行金融机构贷款	0	0	10.67	2.56	17.96	31.19
其他有息债务	0	0	4.29	1.99	42.07	48.35

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：5.40 亿元

报告期非经常性损益总额：1.77 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
景德镇黑猫集团有限责任公司	是	100.00%	煤化工	235.57	55.56	159.53	8.35
景德镇市古镇投资管理有限公司	是	100.00%	基础设施建设	105.49	58.73	4.41	1.24
景德镇合盛产业投资发展有限公司	是	80.00%	基础设施建设	273.87	156.89	11.20	1.37

（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

公司财务报告收入、成本费用的确认按照权责发生制要求，与现金流时点并不同步，故存在差异。

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：9.58 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.99 亿元，收回：0.73 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：12.84 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：3.72%，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：3.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.40 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.60 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

2022 年 3 月 2 日，公司成功发行 9 亿元非公开短期公司债券，期限为 1 年，利率为 4.42%

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，其他相关文件可在本公司办公室进行查阅。

（以下无正文）

（本页无正文，为《景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司公司债券年度报告（2021 年）》签章页）

景德镇市国资运营投资控股集团有限责任公司

2022 年 4 月 29 日

8

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:景德镇市国资运营投资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	10,935,356,322.39	8,792,515,210.90
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	49,888,095.12	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	49,484,226.54
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	19,925,495.78	1,424,246,014.84
应收账款	5,702,049,031.22	4,477,889,719.76
应收款项融资	817,979,716.34	0.00
预付款项	1,522,575,669.70	1,377,174,963.37
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	2,882,427,920.65	2,697,522,144.41
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	-	-
存货	21,414,650,616.82	26,125,958,630.38
合同资产	102,219,087.65	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	25,117,198.18	45,251,864.08
其他流动资产	659,279,336.66	551,190,091.67
流动资产合计	44,131,468,490.51	45,541,232,865.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	7,000,000.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	1,459,237,764.85
其他债权投资	30,000.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	2,270,255,984.68	2,389,661,403.24
长期股权投资	3,754,414,533.50	3,112,214,900.43
其他权益工具投资	680,110,612.58	0.00

8

其他非流动金融资产	784,723,482.00	0.00
投资性房地产	17,397,996,944.29	8,985,941,629.46
固定资产	7,450,963,943.01	8,000,885,136.87
在建工程	4,686,721,467.43	3,010,176,751.97
生产性生物资产	19,285,686.75	21,783,795.51
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	34,316,809.81	0.00
无形资产	10,627,136,901.85	9,061,880,336.52
开发支出	0.00	0.00
商誉	889,117,147.07	51,022,214.70
长期待摊费用	237,901,355.82	91,617,216.51
递延所得税资产	316,852,275.67	134,313,897.49
其他非流动资产	2,133,443,820.95	1,658,619,268.39
非流动资产合计	51,290,270,965.41	37,977,354,315.94
资产总计	95,421,739,455.92	83,518,587,181.89
流动负债：	-	-
短期借款	7,816,404,122.92	6,460,160,000.00
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	7,870,754,870.92	7,339,143,770.34
应付账款	2,596,416,033.66	2,104,489,502.84
预收款项	14,839,316.26	2,927,908,575.37
合同负债	2,476,490,826.89	0.00
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	70,047,986.95	44,546,686.95
应交税费	390,127,619.28	401,408,939.65
其他应付款	2,004,201,645.21	2,597,147,038.51
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	2,675,363.00	378,363.00
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	7,246,027,256.54	1,849,720,425.99
其他流动负债	2,587,030,205.63	2,100,534,856.00
流动负债合计	33,072,339,884.26	25,825,059,795.65

8

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,354,831,133.33	7,886,045,555.56
应付债券	9,780,759,670.31	10,685,193,140.35
其中：优先股	-	0.00
永续债	-	0.00
租赁负债	32,755,273.54	0.00
长期应付款	7,092,489,730.48	5,077,449,865.64
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	772,155.44	0.00
递延收益	429,458,416.46	391,182,243.09
递延所得税负债	1,000,335,358.01	446,409,474.42
其他非流动负债	109,133,390.92	96,635,316.92
非流动负债合计	27,800,535,128.49	24,582,915,595.98
负债合计	60,872,875,012.75	50,407,975,391.63
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	-	0.00
永续债	-	0.00
资本公积	12,780,003,195.85	14,944,083,496.67
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	2,566,398,376.09	749,912,462.31
专项储备	39,695,987.70	15,193,447.69
盈余公积	452,326,527.46	447,818,005.10
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,828,332,500.87	1,821,307,703.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,666,756,587.97	27,978,315,114.92
少数股东权益	6,882,107,855.20	5,132,296,675.34
所有者权益（或股东权益）合计	34,548,864,443.17	33,110,611,790.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,421,739,455.92	83,518,587,181.89

公司负责人：余笑兵 主管会计工作负责人：李晓东 会计机构负责人：李晓东

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位:景德镇市国资运营投资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：		

8

货币资金	1,103,704,866.78	1,521,087,305.59
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	49,471,459.32
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	2,043,839,677.12	1,497,172,682.27
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	425,824,741.01	476,127,465.12
其他应收款	4,679,590,531.02	6,787,504,686.09
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	2,966,979,954.45	9,292,204,189.78
合同资产	57,885.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	37,921,480.68
其他流动资产	42,131,164.31	45,149,385.03
流动资产合计	11,262,128,819.69	19,706,638,653.88
非流动资产：	-	-
债权投资	270,128,100.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	1,003,847,141.61
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	2,258,015,984.68	2,376,468,665.39
长期股权投资	23,512,665,711.64	11,765,080,991.01
其他权益工具投资	374,413,630.71	0.00
其他非流动金融资产	750,000,000.00	0.00
投资性房地产	6,328,896,202.14	2,078,952,733.80
固定资产	722,934,810.19	1,328,288,052.66
在建工程	99,083,780.31	115,445,297.53
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	13,565,888.81	22,392,998.37
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	543,612.10	857,826.60
递延所得税资产	159,181,970.44	45,751,484.04
其他非流动资产	566,729,971.82	1,107,408,071.82
非流动资产合计	35,056,159,662.84	19,844,493,262.83
资产总计	46,318,288,482.53	39,551,131,916.71
流动负债：	-	-

8

短期借款	2,533,411,354.87	1,255,000,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	16,430,501.67	0.00
应付账款	80,690,530.10	20,493,828.73
预收款项	4,987,850.66	1,185,032,236.66
合同负债	1,128,242,533.55	0.00
应付职工薪酬	4,861,123.84	4,675,580.58
应交税费	37,545,317.94	105,208,384.54
其他应付款	2,980,427,026.08	2,206,548,824.15
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	4,244,496,252.72	981,966,938.54
其他流动负债	2,339,126,886.52	2,100,000,000.00
流动负债合计	13,370,219,377.95	7,858,925,793.20
非流动负债：	-	-
长期借款	1,755,000,000.00	1,964,000,000.00
应付债券	7,459,686,403.23	9,689,040,241.36
其中：优先股	-	0.00
永续债	-	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	685,692,726.85	720,888,431.85
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	44,190,000.00	44,190,000.00
递延所得税负债	687,074,397.45	139,777,208.05
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	10,631,643,527.53	12,557,895,881.26
负债合计	24,001,862,905.48	20,416,821,674.46
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	-	0.00
永续债	-	0.00
资本公积	8,357,965,544.03	6,661,270,369.36
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	2,146,683,499.32	301,154,835.69
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	442,041,576.73	441,959,989.46

未分配利润	1,369,734,956.97	1,729,925,047.74
所有者权益（或股东权益）合计	22,316,425,577.05	19,134,310,242.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	46,318,288,482.53	39,551,131,916.71

公司负责人：余笑兵 主管会计工作负责人：李晓东 会计机构负责人：李晓东

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	18,890,296,853.76	15,745,013,114.74
其中：营业收入	18,890,296,853.76	15,745,013,114.74
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	18,527,859,205.15	15,985,312,418.17
其中：营业成本	15,842,560,121.99	13,125,604,215.74
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	215,743,157.43	403,516,416.70
销售费用	310,563,970.35	490,894,573.81
管理费用	931,708,308.29	871,411,414.77
研发费用	58,250,888.27	18,591,236.53
财务费用	1,169,032,758.82	1,075,294,560.62
其中：利息费用	1,136,485,494.07	958,361,938.92
利息收入	132,312,992.37	181,128,742.55
加：其他收益	786,790,566.50	570,469,413.84
投资收益（损失以“－”号填列）	-145,115,646.20	229,617,367.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,891,558.95	3,315,224.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-156,371,773.88	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”	0.00	0.00

8

号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-221,003,640.85	-10,935,797.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-127,355,393.24	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-92,507,632.05	-61,612,507.92
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,888,082.39	10,884,251.78
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	560,357,820.38	498,123,424.33
加：营业外收入	16,206,527.64	134,236,539.18
减：营业外支出	36,891,056.66	69,972,976.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	539,673,291.36	562,386,987.41
减：所得税费用	141,748,974.69	179,608,081.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	397,924,316.67	382,778,905.48
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	397,924,316.67	382,778,905.48
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（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）	49,516,382.11	267,523,344.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	348,407,934.56	115,255,560.95
六、其他综合收益的税后净额	1,860,755,264.65	-65,755,987.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,860,755,264.65	-65,755,987.50
1．不能重分类进损益的其他综合收益	-18,467,644.22	-65,755,987.50
（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	-18,467,644.22	-65,755,987.50
（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	1,879,222,908.87	0.00
（1）权益法下可转损益的其他综	225,712,228.60	-

8

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	-87,137.38	-
（9）其他	1,653,597,817.65	-
（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	2,258,679,581.32	317,022,917.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,910,271,646.76	201,767,357.03
（二）归属于少数股东的综合收益总额	348,407,934.56	115,255,560.95
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：余笑兵 主管会计工作负责人：李晓东 会计机构负责人：李晓东

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	567,573,251.84	2,118,271,278.10
减：营业成本	427,335,172.93	1,602,573,809.02
税金及附加	46,975,870.05	50,952,882.12
销售费用	0.00	0.00
管理费用	55,938,924.69	40,949,296.11
研发费用	0.00	0.00
财务费用	744,721,214.22	563,944,230.36
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	448,425,364.68	182,183,582.54
投资收益（损失以“－”号填	63,208,225.32	274,613,236.34

8

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）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-97,265,531.04	37,267,701.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-84,664,861.07	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	-19,690,556.66
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-2,878,647.83	14,963,115.46
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-380,573,379.99	349,188,139.70
加：营业外收入	748,979.50	20,279,886.31
减：营业外支出	3,203,808.41	2,110,629.83
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-383,028,208.90	367,357,396.18
减：所得税费用	-105,172,118.30	60,952,991.05
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-277,856,090.60	306,404,405.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-277,856,090.60	306,404,405.13
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	1,845,528,663.63	-30,444,742.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-22,075,133.17	-30,444,742.67
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	-22,075,133.17	-30,444,742.67
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	1,867,603,796.80	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	225,712,228.60	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	-	-

8

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	1,641,891,568.20	-
六、综合收益总额	1,567,672,573.03	275,959,662.46
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：余笑兵 主管会计工作负责人：李晓东 会计机构负责人：李晓东

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	14,961,887,286.44	12,001,552,683.99
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	97,067,665.16	227,867,987.87
收到其他与经营活动有关的现金	4,747,892,390.88	1,873,131,458.34
经营活动现金流入小计	19,806,847,342.48	14,102,552,130.20

8

购买商品、接受劳务支付的现金	14,040,499,935.13	12,988,238,820.15
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	989,466,181.10	896,257,099.28
支付的各项税费	1,039,006,606.44	780,677,305.88
支付其他与经营活动有关的现金	3,603,492,585.93	1,332,237,467.00
经营活动现金流出小计	19,672,465,308.60	15,997,410,692.31
经营活动产生的现金流量净额	134,382,033.88	-1,894,858,562.11
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	127,737,486.95	438,375,892.47
取得投资收益收到的现金	112,302,899.32	49,846,246.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,779,002.32	32,088,211.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	23,898,261.80	235,869,886.14
投资活动现金流入小计	290,717,650.39	756,180,236.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,145,592,543.94	2,896,887,227.83
投资支付的现金	779,362,669.17	669,141,497.67
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	846,565,441.44	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	139,925,899.00
投资活动现金流出小计	6,771,520,654.55	3,705,954,624.50
投资活动产生的现金流量净额	-6,480,803,004.16	-2,949,774,387.80
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	952,170,394.00	252,746,600.00
其中：子公司吸收少数股东投	65,020,000.00	33,965,000.00

8

资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,801,063,338.94	23,754,960,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,925,742,743.43	1,979,019,190.64
筹资活动现金流入小计	27,678,976,476.37	25,986,725,790.64
偿还债务支付的现金	17,384,685,492.31	18,368,875,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,270,005,745.07	1,733,849,115.83
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	570,746,197.58	383,967,291.14
筹资活动现金流出小计	20,225,437,434.96	20,486,691,606.97
筹资活动产生的现金流量净额	7,453,539,041.41	5,500,034,183.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,586,376.07	-26,058,403.04
五、现金及现金等价物净增加额	1,104,531,695.06	629,342,830.72
加：期初现金及现金等价物余额	5,785,666,507.24	5,156,323,676.52
六、期末现金及现金等价物余额	6,890,198,202.30	5,785,666,507.24

公司负责人：余笑兵 主管会计工作负责人：李晓东 会计机构负责人：李晓东

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	410,064,908.62	345,258,985.65
收到的税费返还	0.00	206,254,099.72
收到其他与经营活动有关的现金	6,277,090,605.67	2,687,231,564.17
经营活动现金流入小计	6,687,155,514.29	3,238,744,649.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,104,461,627.62	1,674,554,512.03
支付给职工及为职工支付的现金	13,916,522.51	11,002,002.33
支付的各项税费	137,274,951.60	251,784,942.75
支付其他与经营活动有关的现金	6,816,342,373.44	3,338,304,592.40
经营活动现金流出小计	8,071,995,475.17	5,275,646,049.51

8

经营活动产生的现金流量净额	-1,384,839,960.88	-2,036,901,399.97
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	0.00	511,900,000.00
取得投资收益收到的现金	32,712,785.40	28,320,229.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	190,000.00	200,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	290,900,226.94	520,171,633.24
投资活动现金流入小计	323,803,012.34	1,060,591,862.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,721,805.05	28,270,170.08
投资支付的现金	963,726,553.83	1,335,574,036.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	68,100,000.00	87,515,300.00
投资活动现金流出小计	1,049,548,358.88	1,451,359,506.08
投资活动产生的现金流量净额	-725,745,346.54	-390,767,643.32
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	629,034,900.00	52,781,600.00
取得借款收到的现金	9,345,000,000.00	9,365,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,960,000.00	212,867,160.21
筹资活动现金流入小计	9,997,994,900.00	9,630,648,760.21
偿还债务支付的现金	7,078,000,000.00	6,757,999,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,220,377,141.12	898,407,532.88
支付其他与筹资活动有关的现金	25,581,874.28	1,500,000.00
筹资活动现金流出小计	8,323,959,015.40	7,657,906,532.88
筹资活动产生的现金流量净额	1,674,035,884.60	1,972,742,227.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-436,549,422.82	-454,926,815.96
加：期初现金及现金等价物余额	1,521,087,305.59	1,976,014,121.55
六、期末现金及现金等价物余额	1,084,537,882.77	1,521,087,305.59

公司负责人：余笑兵 主管会计工作负责人：李晓东 会计机构负责人：李晓东

8