
南方工业资产管理有限责任公司
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。

立信会计师事务所（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，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

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.....	10
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	15
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十一、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	24
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

南方工业资管、发行人、本公司、公司	指	南方工业资产管理有限责任公司
兵装集团、集团、集团公司	指	中国兵器装备集团有限公司
实际控制人、国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司章程》	指	《南方工业资产管理有限责任公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2021年1-12月
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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南方工业资产管理有限责任公司	
中文简称	南方工业资管	
外文名称（如有）	South Industry Assets Management CO.,LTD	
外文缩写（如有）	SIAMC	
法定代表人	肖勇	
注册资本（万元）		330,000.00
实缴资本（万元）		330,000.00
注册地址	北京市 海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层	
办公地址	北京市 海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层	
办公地址的邮政编码	100089	
公司网址（如有）	www.siamc.com	
电子信箱	siamc@126.com	

二、信息披露事务负责人

姓名	项麟
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	总会计师
联系地址	北京海淀区车道沟 10 号院 3 号科研办公楼 6 层
电话	010-68966072
传真	010-68966095
电子信箱	siamc@126.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

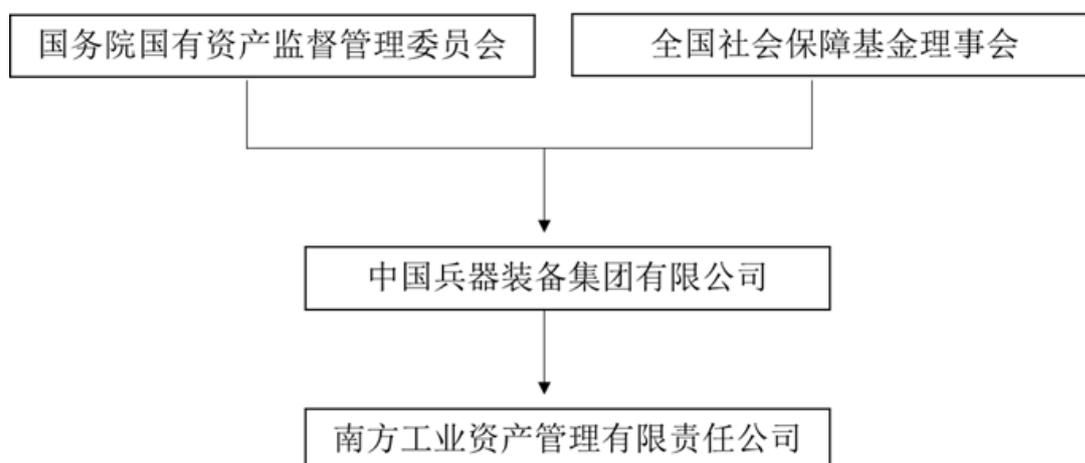
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国兵器装备集团有限公司

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

报告期末实际控制人名称：国务院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

控股股东、实际控制人的资信情况

截至报告期末，发行人控股股东为中国兵器装备集团有限公司。截至目前，中国兵器装备集团有限公司主体资信情况良好，不存在重大资信违约情况。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至报告期末，中国兵器装备集团有限公司总资产 3,923.15 亿元；净资产 1,400.17 亿元；纳入合并范围的二级子公司合计 52 家。截至报告期末，中国兵器装备集团有限公司受限资产总额为 248.21 亿元。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	李红源	离任董事长	2021年2月	2021年4月

董事	肖勇	新任董事长	2021年3月	2021年4月
董事	喻宗斌	新任董事	2021年3月	2021年4月
高级管理人员	陈明	离任副总经理	2021年3月	不适用
监事	赵军	离任监事长	2021年4月	2022年4月
监事	谭万军	新任监事长	2021年4月	2022年4月
高级管理人员	路云飞	新任副总经理	2021年4月	不适用
董事	王锟	离任董事、总经理	2021年12月	2022年4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46.15%。

（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：肖勇

发行人的其他董事：石尧祥、张博、喻宗斌、厉大成、孙伟、路云飞

发行人的监事：谭万军、孙大洪、顾刚

发行人的总经理：石尧祥

发行人的财务负责人：项麟

发行人的其他高级管理人员：徐斌、朱兴佳、路云飞

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

发行人是兵装集团100%控股的核心二级企业，隶属兵装集团金融板块，由兵装集团总部直管，承担集团公司“产业投资平台”、“资本运营平台”、“金融投资平台”与“资产经营平台”的四大战略定位，是兵装集团唯一的资本运作及资产运营平台，是集团公司价值创造的核心企业。公司通过开展产业投资及资本运营、资产经营及价值投资，利用多元化的金融资本工具，借助专业化的市场操作，为集团公司产业发展提供资本市场融资、产业并购、改革重组等资本运营服务，为集团公司非主业资产经营、新兴产业培育提供有效支撑，服务产业结构调整与转型升级，充分体现军工集团产业资本投资公司的责任与担当。

截至2021年末，公司围绕集团公司主业，已在特种装备、汽车零部件、新材料、输变电、光电、医药、金融等领域开展投资布局，拥有参控股企业49家，其中上市公司11家、新三板挂牌公司1家，非上市公司37家。

2021年度，公司实现营业收入19,437.34万元，投资收益162,952.92万元，完成利润总额117,445.40万元。营业收入主要来自于下属子公司石英晶体生产销售、物业管理以及资产处置服务等业务。2021年投资收益主要来自于长安汽车、湖北华强、财务公司的持有期收益以及长安汽车、内蒙古能建等股票的减持收益。

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）公司所处行业情况

“十四五”期间，国际环境日趋复杂，不稳定性明显增加。我国已转向高质量发展阶段，加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。

十九届五中全会明确坚持创新在我国现代化建设全局中的核心地位，把科技自立自强作为国家发展的战略支撑。5G 基建、特高压、城际高速铁路和城际轨道交通、充电桩、大数据中心、人工智能、工业互联网作为“新型基础设施建设”将快速发展。

中央明确进一步强化金融对实体经济的支持作用，健全多层次资本市场体系。在不断涌现的优质企业、更有效率的资本市场、持续入市的增量资金三大因素共同作用下，中国权益投资有望迎来快速发展。

2020 年-2022 年是国企改革关键阶段。深化供给侧结构性改革，加大对低效无效资产的处置力度，研究存量资产盘活处置问题变得日益重要。

（2）公司行业地位和竞争优势

公司作为军工集团下属产融结合平台，主要对标各大军工集团投资公司。公司凭借强大的股东背景、多年积累的投资经验、良好的外部合作关系以及投资方式创新带来的决策效率优势等，战略功能逐步凸显，价值创造功能进一步提升。

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

报告期内发行人业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况**1. 主营业务分板块、分产品情况****(1)各业务板块基本情况**

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
石英晶体材料	13,227.89	9,420.47	28.78	83.18	10,324.94	7,582.85	26.56	80.53
碳碳复合材料制品	-	-	-	-	257.19	409.00	-59.03	2.01
物业管理	2,349.40	2,155.81	8.24	14.77	2,127.47	1,817.35	14.58	16.59
资产处置服务	303.00	136.11	55.08	1.91	98.17	3.16	96.78	0.77
其他	23.13	-	100.00	0.15	13.29	-	100.00	0.10
合计	15,903.43	11,712.39	26.35	100.00	12,821.05	9,812.35	23.47	100.00

(2)各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

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

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
石英晶体材料	石英晶体材料	13,227.89	9,420.47	28.78	28.12	24.23	8.38
物业管理	物业管理行业	2,349.40	2,155.81	8.24	10.43	18.62	-43.47
合计	—	15,577.29	11,576.28	—	25.09	23.15	—

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。

2021 年度，发行人物业管理板块毛利率出现下滑，主要系本年人工成本增加所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

“十四五”期间，公司将牢牢把握新时代军工央企产业资本投资公司的战略定位，履行好“服务主业、创造价值”的发展使命，秉承“创新、进取、高效、和谐”的价值观，聚焦主责主业，围绕“两器一中心”战略功能，充分发挥“四大业态”作用（产业投资、资产经营、资本运营和金融投资），着力实施服务主业、价值创造、改革创新、平台建设和能力提升五大工程，全面服务集团公司“133”战略，积极融入“两圈一新”产业群，为集团公司产业高质量发展提供综合、系统、完整的金融资本解决方案，体现军工集团产业资本投资公司的责任与担当，大力推行实施“1345”战略，实现“311”跨越发展目标，助力集团公司打造具有全球竞争力的世界一流科技型企业集团，全面建设一流的产业资本投资公司。

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

发行人未来可能面对的风险有宏观经济波动的风险、投资收益波动风险、资产减值风险、投资项目的投后管理风险等。

针对上述各类风险，发行人按照集团公司相关制度要求结合自身经营特点制定了《全面风险管理制度》、《股权投资业务尽职调查工作指引》、《股权投资业务投后管理指引》、《固定收益类产品投资指引》、《固定收益投资业务尽职调查工作指引》、《固定收益投资投后管理工作指引》、《流动资金风险管理制度》等内部风险控制制度，对各类投资业务投资标的准入、尽调要求、投资决策流程、投资决策权限、投后管理、风控措施等内容进行了约定。上述风险对公司经营和偿债能力未造成重大不利影响。

六、公司治理情况

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

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行，参照市场价格进行公允定价。

发行人的关联交易在真实公允的基础上进行，要求关联交易符合诚实信用原则，与关联方间的采购或销售均按照市场价格进行，对成员单位借款和提供担保均按照管理制度规

定执行。

发行人执行集团公司《企业会计核算办法》，办法中明确关联方关系及其披露内容，按照会计准则要求在审计报告中披露关联方交易情况。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务情况	1,119.15

注：上述日常关联交易为发行人合并口径

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
公司作为出租方确认的租赁收入	107.07
公司作为承租方支付的租金	9.46
公司作为承租方增加的使用权资产	47.08
公司作为承租方承担的租赁负债利息支出	2.69

注：上述其他关联交易为发行人合并口径

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

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

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 76.73 亿元，其中公司信用类债券余额 10.07 亿元，占有息债务余额的 13.12%；银行贷款余额 13.43 亿元，占有息债务余额的 17.51%；非银行金融机构贷款 28.23 亿元，占有息债务余额的 36.79%；其他有息债务余额 25.00 亿元，占有息债务余额的 32.58%。

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）	
公司类信用债券	0.00	0.00	0.97	1.10	8.00	10.07
银行贷款	0.00	3.00	0.45	9.98	0.00	13.43
非银行金融机构贷款	0.00	8.01	20.22	0.00	0.00	28.23
其他	0.00	20.00	5.00	0.00	0.00	25.00
合计	0.00	31.01	26.64	11.08	8.00	76.73

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 10.07 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.97 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	南方工业资产管理有限责任公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	19 南方 01
3、债券代码	155580.SH
4、发行日	2019 年 7 月 31 日
5、起息日	2019 年 8 月 2 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 2 日
8、债券余额	0.965
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	南方工业资产管理有限责任公司 2018 年公司债券(第一期)
2、债券简称	18 南资 01
3、债券代码	143541.SH
4、发行日	2018 年 4 月 16 日
5、起息日	2018 年 4 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 18 日
8、债券余额	1.10
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	南方工业资产管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	21 南资 02
3、债券代码	188020.SH
4、发行日	2021 年 4 月 20 日
5、起息日	2021 年 4 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 22 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券

15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	南方工业资产管理有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22南资01
3、债券代码	185420.SH
4、发行日	2022年2月24日
5、起息日	2022年2月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年2月25日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.39
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：155580.SH

债券简称：19南方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：

报告期内触发发行人调整票面利率选择权，本期债券在存续期内前1年（2019年8月2日至2020年8月1日）票面利率为3.90%，在存续期内第2年（2020年8月2日至2021年8月1日）票面利率为3.40%。在本期债券存续期的第2年末，发行人选择不调整票面利率，即本期债券票面利率仍为3.40%，并在存续期的后1年（2021年8月2日至2022年8月1日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。报告期内触发回售选择权，回售金额为203,500,000.00元。

债券代码：143541.SH

债券简称：18南资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：

报告期内触发发行人调整票面利率选择权，本期债券在存续期内前3年（2018年4月18日至2021年4月17日）票面利率为5.30%。在本期债券存续期的第三年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为4.00%，并在存续期的后2年（2021年4月18日至2023年4月17日）固定不变。还本付息方式仍采用单利按年计算，不计复利。报告期内触发回售选择权，回售金额为890,000,000.00元。

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：185420.SH

债券简称：22南资01

债券约定的投资者保护条款：

发行人已经设置了资信维持承诺及救济措施等投资者保护条款，详见《南方工业资产管理有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未涉及投资者保护条款的触发与执行。

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：188020.SH

债券简称	21南资02
募集资金总额	8.00
募集资金报告期内使用金额	8.00
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良好
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还公司有息债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司有息债务
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项	不适用

目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	
----------------------	--

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：143541.SH、155580.SH、188020.SH、185420.SH

债券简称	18南资01、19南方01、21南资02、22南资01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司指定财务计划部牵头协调本期债券的偿付工作，设立募集资金专项账户，聘请中信建投证券作为本期债券的受托管理人，并制定了债券持有人会议规则。募集资金的使用按照公司内部公司债券资金使用制度执行。
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	均得到有效执行

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区安定路5号院7号楼中海国际中心A座19层
签字会计师姓名	许培梅、韩冰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143541.SH、155580.SH、188020.SH、185420.SH
债券简称	18南资01、19南方01、21南资02、22南资01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	黄亦妙
联系电话	010-65606428

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	143541.SH 、 155580.SH 、 188020.SH 、
------	-------------------------------------

	185420.SH
债券简称	18 南资 01、19 南方 01、21 南资 02、22 南资 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

（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）会计政策变更

1、执行新金融工具准则

财政部于 2017 年度修订了《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》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

2021 年 1 月 1 日上述企业执行新金融工具准则对合并和母公司财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
	合并	母公司
（1）可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”。	交易性金融资产：增加 3,428,691,917.42 元 可供出售金融资产：减少 3,445,844,132.50 元 其他综合收益：减少 120,476,674.32 元 留存收益：增加 120,476,674.32 元	交易性金融资产：增加 3,428,691,917.42 元 可供出售金融资产：减少 3,428,691,917.42 元 其他综合收益：减少 120,476,674.32 元 留存收益：增加 120,476,674.32 元
（2）非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	可供出售金融资产：减少 17,152,215.08 元 其他权益工具投资：增加 17,368,358.66 元 递延所得税负债增加：54,035.90 元 其他综合收益增加：162,107.68 元	
（3）可供出售债务	可供出售金融资产：减少	可供出售金融资产：减少

会计政策变更的内容和原因	对 2021 年 1 月 1 日余额的影响金额	
	合并	母公司
工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	70,000,000.00 元 一年内到期的非流动资产：增加 70,000,000.00 元	70,000,000.00 元 一年内到期的非流动资产：增加 70,000,000.00 元
（4）基于实际利率法计提的尚未到结息日的应收（应付）利息调整至相应金融工具的账面余额中	其他应付款：减少 45,046,129.99 元 其他流动负债：增加 42,920,684.92 元 短期借款：增加 2,125,445.07 元	其他应付款：减少 45,046,129.99 元 其他流动负债：增加 42,920,684.92 元 短期借款：增加 2,125,445.07 元

2、执行新收入准则

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司之子公司北京石晶光电科技股份有限公司经董事会决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新收入准则，本公司及其他子公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，执行新收入准则仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。上述企业 2021 年执行新收入准则对本公司合并和母公司财务报表无影响。

3、执行新租赁准则

财政部于 2018 年度修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。根据修订后的准则，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本公司及全部子公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

• 本公司作为承租人

（一）本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则后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。对于首次执行日前已存在的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择以下两种方法之一计量使用权资产：假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值，采用首次执行日的公司的增量借款利率作为折现率。

对于首次执行日前的经营租赁，以上公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 1) 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；
- 2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 5) 作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 6) 首次执行日之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

在计量租赁负债时，本公司使用 2021 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率来对租赁付款

额进行折现，增量借款利率为：4.90%。

2020年12月31日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	662,039.98
按2021年1月1日本公司增量借款利率折现的现值	549,247.46
2021年1月1日新租赁准则下的租赁负债	549,247.46
上述折现的现值与租赁负债之间的差额	0.00

对于首次执行日前已存在的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

• **本公司作为出租人**

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

• 执行新租赁准则对合并和母公司财务报表的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	对2021年1月1日余额的影响金额	
	合并	母公司
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产：增加 549,247.46 元 租赁负债：增加 481,583.45 元 一年到期的非流动负债：增加 67,664.01 元	

(二) **会计估计变更**

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

(三) **重要前期差错更正**

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

(一) **资产变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金	160,064.18	9.71	38,942.95	311.02
交易性金融资产	479,597.63	29.08	342,869.19	39.88
应收票据	396.32	0.02	1,162.76	-65.92
应收款项融资	853.98	0.05	371.28	130.01
其他应收款	15,439.06	0.94	6,409.69	140.87
其他流动资产	50,104.81	3.04	87,500.00	-42.74

其他权益工具投资	122,995.53	7.46	1,736.84	6,981.59
在建工程	387.56	0.02	168.31	130.26
长期待摊费用	182.41	0.01	332.01	-45.06
其他非流动资产	11,500.00	0.70	19,000.00	-39.47

发生变动的的原因：

1、截至报告期末，发行人货币资金较上年末增加 311.02%，主要是由于投资项目回款所致；

2、截至报告期末，发行人交易性金融资产较上年末增加 39.88%，主要是由于本年投资增加所致；

3、截至报告期末，发行人应收票据余额较上年末减少 65.92%，主要是由于票据到期承兑所致；

4、截至报告期末，发行人应收款项融资余额较上年末增加 130.01%，主要是由于回款使用银行承兑汇票所致；

5、截至报告期末，发行人其他应收款余额较上年末增加 140.87%，主要是由于年内新增应收款项及重分类所致；

6、截至报告期末，发行人其他流动资产余额较上年末减少 42.74%，主要是由于上年末国债逆回购及券商理财金额较大；

7、截至报告期末，发行人其他权益工具投资较上年末增加 6981.59%，主要是由于本年新增指定产品所致；

8、截至报告期末，发行人在建工程余额较上年末增加 130.26%，主要是由于业务扩产增加投资所致；

9、截至报告期末，发行人长期待摊费用较上年末减少 45.06%，主要是由于本年摊销导致余额减少所致；

10、截至报告期末，发行人其他非流动资产较上年末减少 39.47%，主要是由于款项收回及重分类所致。

（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	16.01	0.10	-	0.63
应收票据	0.04	0.01	-	13.12
合计	16.05	0.11	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	312,347.51	38.80	197,562.54	58.10
应付账款	2,135.76	0.27	1,374.44	55.39
合同负债	83.04	0.01	45.46	82.68
应交税费	5,313.21	0.66	520.67	920.47
其他应付款	263,536.89	32.74	62,604.86	320.95
一年内到期的非流动负债	9,657.10	1.20	130,006.77	-92.57
其他流动负债	2,855.68	0.35	4,297.98	-33.56
递延所得税负债	9,537.76	1.18	4,641.81	105.47

发生变动的的原因：

1、截至报告期末，发行人短期借款余额较上年末增加 58.10%，主要是由于本年新增财务公司借款所致；

2、截至报告期末，发行人应付账款余额较上年末增加 55.39%，主要是由于购进原材料增加所致；

3、截至报告期末，发行人合同负债余额较上年末增加 82.68%，主要是由于本年预收货款金额增加所致；

4、截至报告期末，发行人应交税费余额较上年末增加 920.47%，主要是由于应交企业所得税金额增加所致；

5、截至报告期末，发行人其他应付款余额较上年末增加 320.95%，主要是由于本年新增集团公司流动资金管理款项所致；

6、截至报告期末，发行人一年内到期的非流动负债余额较上年末减少 92.57%，主要是由于本年债券回售所致；

7、截至报告期末，发行人其他流动负债余额较上年末减少 33.56%，主要是由于本年应付债券利息金额减少所致；

8、截至报告期末，发行人递延所得税负债余额较上年末增加 105.47%，主要是由于其他权益工具投资公允价值变动导致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：48.76 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 76.73 亿元，有息债务同比变动 57.37%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：57.65 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 10.07 亿元，占有息债务余额的 13.12%；银行贷款余额 13.43 亿元，占有息债务余额的 17.51%；非银行金融机构贷款 28.23 亿元，占有息债务余额的 36.79%；其他有息债务余额 25.00 亿元，占有息债务余额的 32.58%。

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	0.00	0.00	0.97	1.10	8.00	10.07
银行贷款	0.00	3.00	0.45	9.98	0.00	13.43
非银行金融机构贷款	0.00	8.01	20.22	0.00	0.00	28.23
其他	0.00	20.00	5.00	0.00	0.00	25.00
合计	0.00	31.01	26.64	11.08	8.00	76.73

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 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：117,445.40 万元

报告期非经常性损益总额：135.29 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

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
重庆长安汽车股份有限公司	否	5.99%	制造业	1,354.05	558.66	1,051.42	37.31

注：上述主营业务收入、主营业务利润为营业总收入、营业利润金额。

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

2021年度，发行人经营活动产生的现金净流量为-19,732.78万元，净利润为99,635.57万元，出现差异原因主要系发行人为资产管理公司，主要业务为开展产业及股权投资、资产运营及价值投资，2021年度，发行人投资收益为162,952.92万元。

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

第一节 非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

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

否

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

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

八、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00亿元

报告期末对外担保的余额：0.00亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00亿元

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

九、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、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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《南方工业资产管理有限责任公司 2021 年公司债券年报》盖章页）



南方工业资产管理有限责任公司

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：南方工业资产管理有限责任公司

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	1,600,641,828.12	389,429,493.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,795,976,299.81	3,428,691,917.42
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	3,963,227.79	11,627,613.23
应收账款	32,400,793.12	25,710,466.36
应收款项融资	8,539,759.86	3,712,833.91
预付款项	2,613,775.66	2,486,922.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	154,390,570.03	64,096,902.64
其中：应收利息		
应收股利	13,442,130.22	13,442,130.22
买入返售金融资产		
存货	84,946,773.27	83,054,905.74
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	70,000,000.00	70,000,000.00
其他流动资产	501,048,072.92	875,000,000.00
流动资产合计	7,254,521,100.58	4,953,811,054.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,384,672,585.99	6,263,735,201.94
其他权益工具投资	1,229,955,349.51	17,368,358.66

其他非流动金融资产		
投资性房地产	183,688,108.09	191,901,794.24
固定资产	66,314,479.04	60,584,247.70
在建工程	3,875,632.61	1,683,125.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	470,783.54	549,247.46
无形资产	4,752,113.85	4,710,630.14
开发支出		
商誉	103,792.32	103,792.32
长期待摊费用	1,824,114.94	3,320,093.37
递延所得税资产	247,500,673.55	327,265,460.11
其他非流动资产	115,000,000.00	190,000,000.00
非流动资产合计	9,238,157,633.44	7,061,221,951.93
资产总计	16,492,678,734.02	12,015,033,006.78
流动负债：		
短期借款	3,123,475,083.33	1,975,625,445.07
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	21,357,591.90	13,744,440.00
预收款项	22,209,776.02	23,016,760.69
合同负债	830,389.35	454,559.18
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	19,243,182.24	19,088,453.25
应交税费	53,132,117.41	5,206,651.39
其他应付款	2,635,368,934.52	626,048,585.31
其中：应付利息		
应付股利	781.21	781.21
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	96,570,979.55	1,300,067,664.01
其他流动负债	28,556,817.32	42,979,777.61
流动负债合计	6,000,744,871.64	4,006,232,336.51

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,042,900,000.00	1,100,000,000.00
应付债券	910,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	410,603.90	481,583.45
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	95,377,627.28	46,418,117.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,048,688,231.18	1,146,899,701.16
负债合计	8,049,433,102.82	5,153,132,037.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,604,650,582.42	507,749,359.06
减：库存股		
其他综合收益	248,893,646.30	10,760,550.28
专项储备		
盈余公积	767,410,187.76	669,366,574.06
一般风险准备		
未分配利润	2,428,774,082.70	2,299,363,816.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,349,728,499.18	6,787,240,299.41
少数股东权益	93,517,132.02	74,660,669.70
所有者权益（或股东权益）合计	8,443,245,631.20	6,861,900,969.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,492,678,734.02	12,015,033,006.78

公司负责人：肖勇 主管会计工作负责人：项麟 会计机构负责人：郑奕

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：南方工业资产管理有限责任公司

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	1,542,275,363.84	318,961,088.75
交易性金融资产	4,695,574,058.31	3,428,691,917.42
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		9,023,877.06
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	250,814,238.11	159,271,325.43
其中：应收利息		
应收股利	14,688,785.27	14,688,785.27
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	70,000,000.00	70,000,000.00
其他流动资产	500,000,000.00	875,000,000.00
流动资产合计	7,058,663,660.26	4,860,948,208.66
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	7,714,071,882.70	6,508,134,498.65
其他权益工具投资	1,216,911,701.28	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,953,365.44	6,817,333.10
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,092,632.92	1,968,459.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	155,910.89	563,108.46
递延所得税资产	242,413,135.41	322,384,756.16
其他非流动资产	115,000,000.00	190,000,000.00
非流动资产合计	9,297,598,628.64	7,029,868,155.74
资产总计	16,356,262,288.90	11,890,816,364.40
流动负债：		

短期借款	3,123,475,083.33	1,975,625,445.07
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	13,505,758.85	12,875,477.46
应交税费	50,090,027.98	4,374,410.64
其他应付款	2,712,204,139.62	680,530,868.47
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	96,500,000.00	1,300,000,000.00
其他流动负债	28,448,866.71	42,920,684.92
流动负债合计	6,024,223,876.49	4,016,326,886.56
非流动负债：		
长期借款	1,042,900,000.00	1,100,000,000.00
应付债券	910,000,000.00	
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	95,317,395.93	46,364,081.81
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,048,217,395.93	1,146,364,081.81
负债合计	8,072,441,272.42	5,162,690,968.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,676,630,405.43	579,729,182.07
减：库存股		
其他综合收益	245,178,112.93	2,083,186.17
专项储备		
盈余公积	767,410,187.76	669,366,574.06

未分配利润	2,294,602,310.36	2,176,946,453.73
所有者权益（或股东权益）合计	8,283,821,016.48	6,728,125,396.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,356,262,288.90	11,890,816,364.40

公司负责人：肖勇 主管会计工作负责人：项麟 会计机构负责人：郑奕

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	194,373,383.82	156,758,885.06
其中：营业收入	194,373,383.82	156,758,885.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	418,480,383.56	309,253,845.36
其中：营业成本	127,357,348.56	112,020,876.38
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	15,452,334.35	9,386,319.44
销售费用	3,528,946.56	3,776,864.69
管理费用	113,338,485.04	87,757,358.74
研发费用	7,963,856.63	5,811,073.47
财务费用	150,839,412.42	90,501,352.64
其中：利息费用	174,682,669.84	128,334,626.99
利息收入	24,732,183.11	38,536,633.32
加：其他收益	949,174.00	992,650.94
投资收益（损失以“-”号填列）	1,629,529,245.86	890,959,204.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	287,350,000.00	136,433,926.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	-273,751,385.31	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	42,937,054.12	-148,217.83
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-955,927.68	64,224.24
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	348,117.37	7,029.92
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	1,174,949,278.62	739,379,931.77
加: 营业外收入	2,289,583.66	734,679.15
减: 营业外支出	2,784,831.45	3,693,427.88
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	1,174,454,030.83	736,421,183.04
减: 所得税费用	178,098,329.98	120,372,144.43
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	996,355,700.85	616,049,038.61
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	996,355,700.85	616,049,038.61
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	992,190,547.06	619,106,187.21
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	4,165,153.79	-3,057,148.60
六、其他综合收益的税后净额	238,133,096.02	-280,758,512.06
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	238,133,096.02	-280,758,512.06
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	238,315,091.80	
(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	238,315,091.80	
(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	-181,995.78	-280,758,512.06
(1) 权益法下可转损益的其他综	869,571.87	-1,000,838.64

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		-277,613,640.78
(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	-1,051,567.65	-2,144,032.64
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,234,488,796.87	335,290,526.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,230,323,643.08	338,347,675.15
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,165,153.79	-3,057,148.60
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：肖勇 主管会计工作负责人：项麟 会计机构负责人：郑奕

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		
减：营业成本		
税金及附加	8,866,206.72	3,886,347.65
销售费用		
管理费用	81,845,326.47	63,723,537.61
研发费用		
财务费用	154,200,633.78	93,029,874.27
其中：利息费用	178,081,169.84	130,950,252.79
利息收入	24,354,319.51	38,012,168.07
加：其他收益	73,519.72	148,114.14
投资收益（损失以“—”号填	1,629,635,457.19	866,365,460.09

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	287,350,000.00	136,433,926.29
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）	-273,751,385.31	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	44,507,976.36	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,640,753.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	104,079.31	18.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,155,657,480.30	708,514,586.06
加：营业外收入	1,865,400.00	
减：营业外支出	2,650,000.00	3,650,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,154,872,880.30	704,864,586.06
减：所得税费用	174,436,743.30	117,545,409.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	980,436,137.00	587,319,176.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	980,436,137.00	587,319,176.11
（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	243,094,926.76	-285,699,281.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	242,225,354.89	
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	242,225,354.89	
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	869,571.87	-285,699,281.78
1.权益法下可转损益的其他综合收益	869,571.87	-1,000,838.64
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		-284,698,443.14
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	1,223,531,063.76	301,619,894.33
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：肖勇 主管会计工作负责人：项麟 会计机构负责人：郑奕

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	165,431,595.35	141,409,567.81
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	661,318.95	3,320,877.94
收到其他与经营活动有关的现金	31,698,447.38	43,058,534.18
经营活动现金流入小计	197,791,361.68	187,788,979.93

购买商品、接受劳务支付的现金	69,625,760.19	64,252,352.44
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	104,976,558.10	94,700,272.75
支付的各项税费	180,310,447.72	222,775,541.43
支付其他与经营活动有关的现金	40,206,368.90	43,909,803.28
经营活动现金流出小计	395,119,134.91	425,637,969.90
经营活动产生的现金流量净额	-197,327,773.23	-237,848,989.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,669,482,624.67	5,845,379,714.38
取得投资收益收到的现金	1,685,732,137.89	869,379,169.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	384,890.72	214,082.41
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	58,852,785.38	6,453,500.00
投资活动现金流入小计	11,414,452,438.66	6,721,426,466.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,760,248.92	4,993,829.67
投资支付的现金	11,831,876,414.15	9,274,139,696.30
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	20,727,250.00	211,053,277.78
投资活动现金流出小计	11,860,363,913.07	9,490,186,803.75
投资活动产生的现金流量净额	-445,911,474.41	-2,768,760,337.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投		

资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,510,000,000.00	5,545,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,525,000,000.00	5,545,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,714,257,100.00	3,721,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	951,610,863.33	150,712,545.54
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	329,405.64	23,017,473.50
筹资活动现金流出小计	5,666,197,368.97	3,895,230,019.04
筹资活动产生的现金流量净额	1,858,802,631.03	1,649,769,980.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-724,872.49	-1,653,905.84
五、现金及现金等价物净增加额	1,214,838,510.90	-1,358,493,252.09
加：期初现金及现金等价物余额	375,774,502.42	1,734,267,754.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,590,613,013.32	375,774,502.42

公司负责人：肖勇 主管会计工作负责人：项麟 会计机构负责人：郑奕

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	23,906,883.04	35,035,165.74
经营活动现金流入小计	23,906,883.04	35,035,165.74
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	40,409,570.10	37,301,524.10
支付的各项税费	160,704,752.40	205,527,263.31
支付其他与经营活动有关的现金	36,190,456.87	37,505,022.26
经营活动现金流出小计	237,304,779.37	280,333,809.67

经营活动产生的现金流量净额	-213,397,896.33	-245,298,643.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,651,982,624.67	5,845,379,714.38
取得投资收益收到的现金	1,687,042,961.38	871,582,972.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	128,444.50	6,575.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	38,842,125.00	3,453,500.00
投资活动现金流入小计	11,377,996,155.55	6,720,422,762.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	775,480.00	1,275,005.00
投资支付的现金	11,799,256,414.15	9,273,825,219.77
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	4,227,250.00	205,053,277.78
投资活动现金流出小计	11,804,259,144.15	9,480,153,502.55
投资活动产生的现金流量净额	-426,262,988.60	-2,759,730,740.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,510,000,000.00	5,545,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	22,000,000.00	14,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,532,000,000.00	5,559,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,714,100,000.00	3,721,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	954,690,011.48	153,479,378.87
支付其他与筹资活动有关的现金	234,828.50	23,017,473.50
筹资活动现金流出小计	5,669,024,839.98	3,897,996,852.37
筹资活动产生的现金流量净额	1,862,975,160.02	1,661,003,147.63
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	1,223,314,275.09	-1,344,026,236.84
加：期初现金及现金等价物余额	318,961,088.75	1,662,987,325.59
六、期末现金及现金等价物余额	1,542,275,363.84	318,961,088.75

公司负责人：肖勇 主管会计工作负责人：项麟 会计机构负责人：郑奕

