

---

杭州市实业投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

大华会计师事务所(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

就本公司所知，目前没有迹象表明已发行且尚在存续期的公司债券未来按期兑付兑息存在风险。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，并仔细阅读本报告中的“重大风险提示”等有关章节。

与本公司《杭州市实业投资集团有限公司 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》中披露的“风险因素”相比，本公司主要更新了 2021 年 1-12 月财务数据等内容。

除以上内容更新外，本公司的风险与最新募集说明书中披露的“风险因素”无重大变化

。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	19
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	27
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	32
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
九、 对外担保情况.....	32
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十一、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	33
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

## 释义

本公司/公司/杭实集团/发行人	指	杭州市实业投资集团有限公司
中国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元/万元/亿元	指	指人民币元/万元/亿元
报告期	指	2021 年 1-12 月
报告期末	指	2021 年 12 月末
热联集团	指	杭州热联集团股份有限公司
金鱼集团	指	杭州金鱼电器集团有限公司

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	杭州市实业投资集团有限公司	
中文简称	杭实集团	
外文名称（如有）	HANGZHOU INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP Co., Ltd	
外文缩写（如有）	HIIG	
法定代表人	沈立	
注册资本（万元）		600,000
实缴资本（万元）		600,000
注册地址	浙江省杭州市 下城区绍兴路 538 号 7 楼	
办公地址	浙江省杭州市 西湖区宝石山下四弄 19 号	
办公地址的邮政编码	310007	
公司网址（如有）	<a href="http://www.hziam.com/">http://www.hziam.com/</a>	
电子信箱	gyzc@com.hz.cn	

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘玉庆
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	杭州市西湖区宝石山下四弄 19 号
电话	(0571) 85116190
传真	(0571) 85158374
电子信箱	lyq@hziam.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

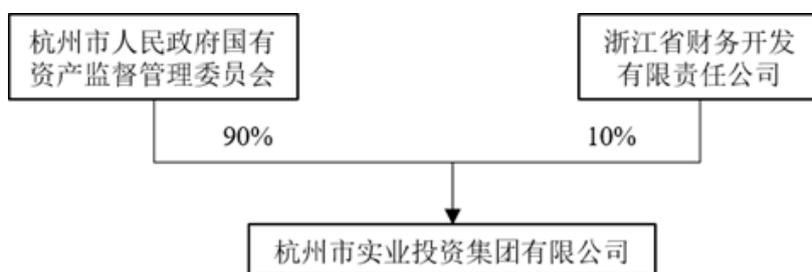
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：杭州市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：杭州市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	陈国华	董事（任职）	2021-07-11	2021-7-14
董事	夏文浩	董事（离任）	2021-12-31	2021-7-14
董事	肖兴祥	董事（离任）	2021-12-31	2021-12-31
董事	洪元丽	董事（离任）	2021-12-31	2021-12-31
董事	金俊	董事（离任）	2021-12-31	2021-12-31
高级管理人员	沈再名	副总经理（任职）	2021-7-11	2021-7-11

高级管理人员	陈柏林	副总经理（任职）	2021-7-11	2021-7-11
高级管理人员	郭东晓	副总经理（离任）	2021-7-11	2021-7-11
高级管理人员	王志勇	副总经理（离任）	2021-7-11	2021-7-11

## （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：沈立

发行人的其他董事：朱少杰、陈国华、夏启祥

发行人的监事：陈可

发行人的总经理：朱少杰

发行人的财务负责人：刘玉庆

发行人的其他高级管理人员：沈再名、徐洪炳、盛晓瑾、陈柏林

## 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）经营范围

实业投资；以授权经营的国有资产通过控股、参股、投资、购并、转让、租赁形式从事资本经营业务；服务：房屋租赁，物业管理；批发、零售：百货，普通机械，建筑材料，五金交电，家用电器，化工原料及产品（除化学危险品及易制毒化学品），金属材料；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

##### （2）主要产品（或服务）

供应链集成服务：2017年3月，发行人与热联集团成立杭实国贸投资（杭州）有限公司，开始从事供应链集成服务，主要贸易品种为有色金属、能源化工、农产品、工业品等，主要经营范围为非钢领域大宗贸易（以焦煤、钢等为主）。2019年3月，随着发行人将热联投资和热联集团纳入合并报表范围，带动公司贸易板块收入规模快速扩大，并成为公司收入及利润的重要来源。热联集团的贸易产品主要为原材料矿砂、钢材和有色金属，其中有色金属以铜、镍为主。

家电制造：本公司子公司金鱼集团已成为以洗衣机、冰箱为主的家用电器制造类企业，主要产品有波轮式全自动洗衣机、双桶洗衣机、干衣机、迷你型全自动洗衣机、脱水机等系列产品，还开发、生产销售电动自行车、厨房调理制冷设备、燃气具、燃气热水器、电子座便器、多用电暖锅等家用电器产品及洗衣机、空调用马达、电子部品、塑料制品等零部件。

### （3）经营模式

**供应链集成服务：**杭实国贸的供应链集成服务主要利用区域差、品种差、期现差等商品基差贸易作为经营模式，销售模式以内贸为主。主要贸易品种有有色金属、能源化工、农产品、工业品等。各贸易板块立足现货贸易，以研究为驱动，以现期结合为主要模式，在稳定盈利的前提下，不断扩大贸易规模、提高影响力。目前主要的业务模式为基差贸易和常态现货贸易。热联集团的贸易产品主要为原材料矿砂、钢材和有色金属。其中，矿砂业务类型包括进口、转口和内贸，原材料的购买方式主要以矿山采购为主，向贸易商采购为辅；钢材以内贸为主，主要采取基差贸易的业务模式；有色金属的业务类型包括进口、转口和内贸，主要从国外冶炼厂和贸易商采购，进口主要为采取 CIF 或保税区仓库交货方式、转口包括韩云提单或者境外 LME 注册仓库提单交易。

**家电制造采购：**目前，金鱼集团家电制造主要材料和部件大多通过外部采购，同时逐步进行产业延伸，通过金鱼集团自身设立控股子公司进行一部分内部配套。发行人与原材料供应商主要通过支票、承兑汇票和电汇等方式进行结算，其主要原材料供用商的账期约为 3 个月左右。**生产：**在洗衣机生产方面，金鱼集团主要是通过采购零部件，进行组装后对外销售洗衣机整机。金鱼集团与松下电器合资成立的杭州松下是发行人最主要的洗衣机生产企业，松下电器向杭州松下提供生产和管理技术，杭州松下向松下电器支付相应的技术提成费。**销售：**发行人下属子公司金鱼集团家电整机产品根据市场具体情况，采取了多样化的销售模式。合资品牌“松下”家电产品和自主品牌家电是通过金鱼营销公司代理和杭松家电公司直营两种模式进行销售。代理销售模式是：杭州松下家用电器有限公司销售给松下中国（杭州）分公司，再由松下中国（杭州）公司销售给杭州金鱼电器营销有限公司；直营销售模式是杭州松下家用电器有限公司在一定的区域自行销售；两种销售模式大约各占一半。

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

发行人主要涉及供应链集成服务和家电行业。

#### （1）行业基本情况、发展特点、周期性特点

**钢铁贸易行业整体经营情况：**近几年，全球钢铁业在行业调整中呈现出寡头垄断加强和战略联盟深化、资源的全球巩固和开发、产品高端化及贸易环境恶化等特点。米塔尔与阿塞勒合并后形成的寡头垄断和日韩企业通过增强相互持股形成的战略联盟，都使得跨国钢铁公司对国内、国际市场的控制力和影响力加强。

**家电行业整体经营情况：**目前中国已经成为世界家电生产和消费大国，家电行业的总产销规模十分可观，总产量占全球 80%以上，冰箱、洗衣机产量占全球 40%以上，空调、微波炉产量占全球 70%以上，小家电产量占全球 80%以上。彩电、冰箱、洗衣机等主要家电产品产销量相继达到世界第一。

近年来，我国家电工业与国民经济增长密切相关，家电业工业总产值随着国民经济增长而呈增长趋势，且增长趋势基本吻合。但就其国民经济占比而言，却呈下降趋势。虽然近几年来家电行业占国民经济比重逐年下降，但家电行业在制造业和国民经济中的地位依旧相对稳固。

#### （2）公司所处行业地位、面临的主要竞争状况

**供应链集成服务行业地位：**发行人子公司热联集团从事国际、国内钢铁贸易黑色大宗商品及产业服务，业务品种涵盖钢铁原料、钢铁产品及以铜为主的有色金属等。目前，热联集团的网点建设遍布国内 25 个城市及海外 15 个国家和地区，在全球钢铁贸易行业，“热联”品牌享有优异的商业信誉和企业形象。热联集团正在向全球一流的黑色大宗商品产业服务商稳步迈进。

洗衣机行业地位：发行人下属金鱼集团的“金松”及其合资公司的“松下”两个洗衣机品牌分别在中、高端市场享有一定的市场份额，并在波轮洗衣机市场上获得了一定的市场占有率。

### （3）公司核心竞争力

#### ①地域优势

发行人及其绝大多数所属企业地处浙江省杭州市内，具有明显的地域优势。杭州市位于中国经济最发达的长江三角洲地区，经济总量多年居中国省会城市前列。浙江公路交通网络以杭州为轴心，辐射覆盖中国经济最发达的长江三角洲四省一市。中国两大国际深水海港-上海港、宁波港-舟山港成为杭州对外海运最佳“组合港”，有利于人才的聚集，并给发行人原材料供应和成品发运带来有利条件。

#### ②政策支持优势

作为杭州市国有资产运营模式中的重要运营实体，能够在政策上获得更多支持。随着杭州市“工业兴市”战略的不断推进，杭州市政府陆续出台了《关于进一步培育发展大企业大集团的若干意见》，支持具有自主知识产权、核心竞争能力、市场占有率高的大型企业集团加快发展；出台了《关于培育企业上市的若干意见》，鼓励企业加快建立现代企业制度，丰富筹资工具，壮大企业实力；制定了《关于市区范围内市属工业企业搬迁的若干意见》，推动企业搬迁有序进行；出台了《关于促进杭州老字号振兴发展的若干意见》，促进传统产业“老树开新葩”。这些政策为杭州市工业发展提供了强有力的政策支持，也为发行人提供了难得的发展机遇。

#### ③品牌优势

发行人在家电行业具有一定的品牌竞争力，其“松下”、“金鱼”两个洗衣机品牌分别在高、中端市场享有一定的市场份额；发行人所属企业拥有“都锦生”、“王星记”等国字号、老字号品牌。

#### ④销售网络优势

在家电行业，发行人充分利用营销信息管理系统，加强市场信息的收集、整理、汇总、传递和利用，共享信息资源，优化营销流程，为网络营销奠定基础。发行人充分利用国家家电下乡和以旧换新等政策，布局三四级市场网点，优化渠道资源，大力开发空白市场区域，三四级市场的网点覆盖率不断提高。

在供应链集成服务行业，发行人旗下子公司热联集团网点建设遍布国内 25 个城市及海外 15 个国家和地区，已发展成为以研究为驱动，以大宗商品现货贸易为基础，提供供应链服务与开展产业链延伸的“一体两翼”格局。

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，对发行人生产经营和偿债能力没有重大影响。

## （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：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 (%)
家电等其他商品	45.44	39.23	13.68	2.51	39.42	32.54	17.46	2.59
大宗产品产业链服务收入	1,742.15	1,712.01	1.73	96.27	1,422.80	1,392.74	2.11	93.55
房地产开发收入	0.95	0.66	30.57	0.05	18.34	11.95	34.82	1.21
让渡资金使用权	2.35	0.13	94.45	0.13	2.18	0.06	97.18	0.14
仓储及租赁	6.07	2.27	62.51	0.34	1.31	0.63	51.70	0.09
住宿及餐饮	0.00	0.00	100.00	0.00	0.00	0.00	100.00	0.00
其他主营业务	12.61	10.59	16.03	0.70	36.93	34.45	6.73	2.43
合计	1,809.58	1,764.89	2.46	100.00	1,520.98	1,472.37	3.20	100.00

注：住宿及餐饮业务板块本期营业收入为 42.92 万元，营业成本为 0；上年同期营业收入为 19.87 万元，营业成本为 0。

(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 (%)
钢材类	大宗产品产业链服务收入	731.63	721.86	1.33	10.04	11.84	-1.59
有色金属类	大宗产品产业链服务收入	255.01	254.81	0.08	18.29	17.40	0.75
化工类	大宗产品	558.92	545.13	2.47	53.38	51.86	0.97

	产业链服务收入						
合计	—	1,545.56	1,521.80	—	24.15	24.59	—

## 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。

**化工类（大宗产品产业链服务收入）：**2020 年营业收入 364.42 亿元，2021 年营业收入 558.92 亿元，增幅 53.38%，主要原因系橡胶业务建立了稳定的采购与销售渠道。杭实国贸供应链集成服务主要利用区域差、品种差、期现差等商品基差贸易作为经营模式，销售模式以内贸为主。其中，能源化工板块品种众多；橡胶贸易量全国前五名，烯烃类在全国市场份额处于全国前五名，甲醇在华东区域处于前五名，乙二醇在华东区域处于前七名，其他细分品种也在稳健推进中。杭实国贸经营品种橡胶现货贸易布局已经初具规模，利用泰国橡胶原料及成品贸易的优势条件，在泰国当地设立杭实善成泰国实业有限公司，并与泰国几大工厂均可直接对接直采。同时，杭实国贸参与组建了合成橡胶生产企业杭州宜邦橡胶有限公司，开始尝试合成橡胶行业的运营管理。下游公司与国内多家大型轮胎厂建立稳定的销售渠道。公司橡胶业务的上游分布主要在泰国、马来西亚、印尼、中国。下游主要客户主要是轮胎制造商以及国内中大型橡胶贸易商。

**房地产开发收入：**2020 年营业收入 18.34 亿元，2021 年营业收入 0.95 亿元，降幅 94.82%，主要系 2020 年存量房产基本销售完成，2021 年仅出售零星房产，导致收入下降较多。

### （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

公司将坚定“高端化、智能化、绿色化、服务化”发展目标，重点关注战略性新兴产业，如 5G 通讯、芯片、半导体、生物医药、集成电路、新能源新材料、高端装备等重点产业，挖掘更多更好的投资机会，将集团打造成为具有核心竞争力的先进制造、生命健康、数字经济的产业集群发展平台，成为治理规范、经营高效、风控严格的具有资本管理、产业赋能和创新创业综合能力的全国一流国有资本投资公司，展示杭州区域国资国企综合改革试验成效的“重要窗口”。十四五期间，公司着力提高国有资本的市场化、专业化运作水平，以市场化方式推动授权范围内的国有资本更多投向战略性新兴产业及集团存量优势产业等领域。规划期间，集团新增股权投资的 70%集中于先进制造、数字经济、生命大健康、产业服务等产业领域；其中战略性新兴产业投资额不低于 85 亿元，力争带动社会资本投资 200 亿元以上。

#### 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

发行人目前的关联交易主要包括关联采购、关联销售、关联租赁、关联担保、关联资金拆借等。本公司将可能面临因关联方交易影响公司经营的风险。

发行人严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等有关文件规定，对公司关联交易行为包括交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的披露等进行管理和控制。发行人及其子公司内部关联交易定价都遵循市场定价原则，目前发行人正加快推进关联交易内控制度的制订工作。

## 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

发行人严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等有关文件规定，对公司关联交易行为包括交易原则、关联人和关联关系、关联交易、关联交易的披露等进行管理和控制。发行人及其子公司内部关联交易定价都遵循市场定价原则。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	31.81
出售商品/提供劳务	32.60
租赁协议	0.38

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
委托贷款，作为委托方	55.89
资金拆借，作为拆出方	12.17
票据池借款，作为拆出方	0.02

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109.88亿元人民币。

注：此外发行人为合并范围内子公司的美元信用证提供保证担保，余额合计为4.11亿美元。

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 75.54 亿元，其中公司信用类债券余额 60.00 亿元，占有息债务余额的 79.43%；银行贷款余额 15.54 亿元，占有息债务余额的 20.57%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以 内（含 ）；	6 个月（ 不含）至 1 年（含 ）	1 年（不 含）至 2 年（含）	2 年以上 （不含）	
公司信用类债券		15.00	10.00	20.00	15.00	60.00
银行贷款		7.88	1.10	5.48	1.08	15.54

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 35 亿元，企业债券余额 15 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 亿元，且共有 25 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	杭州市实业投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	19 杭实 01
3、债券代码	155400.SH
4、发行日	2019 年 5 月 8 日
5、起息日	2019 年 5 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 5 月 9 日
7、到期日	2024 年 5 月 9 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	4.09
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一起支付。本次债券到期一次还本。本次债券的兑付日为 2024 年 5 月 9 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者在第 3 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 5 月 9 日（如遇非交易日，

	则顺延至其后的第1个交易日)。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	杭州市实业投资集团有限公司2022年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22杭实投SCP002
3、债券代码	012281304.IB
4、发行日	2022年3月31日
5、起息日	2022年3月31日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年6月29日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.04
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	上海银行股份有限公司，杭州银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	上海银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	不适用
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	杭州市实业投资集团有限公司2021年度第四期超短期融资券
2、债券简称	21杭实投SCP004
3、债券代码	012105201.IB
4、发行日	2021年11月26日
5、起息日	2021年11月29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	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
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	兴业银行股份有限公司，中国工商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向机构投资者交易的债券

适用)	
15、适用的交易机制	不适用
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	杭州市实业投资集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 杭实投 SCP001
3、债券代码	012280404.IB
4、发行日	2022 年 1 月 24 日
5、起息日	2022 年 1 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
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	兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	不适用
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	杭州市实业投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 杭实 G1
3、债券代码	175087.SH
4、发行日	2020 年 8 月 31 日
5、起息日	2020 年 9 月 1 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 9 月 1 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
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一起支付。本次债券到期一次还本。本次债券的兑付日为 2023 年 9 月 1 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司

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	不适用

1、债券名称	杭州市实业投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	20杭实G2
3、债券代码	175415.SH
4、发行日	2020年12月11日
5、起息日	2020年12月14日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年12月14日
8、债券余额	12
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
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一起支付。本次债券到期一次还本。本次债券的兑付日为2023年12月14日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	杭州市实业投资集团有限公司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杭实01
3、债券代码	185460.SH
4、发行日	2022年3月4日
5、起息日	2022年3月8日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年3月8日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.25
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本金兑付日期为2025年3月8日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息

11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	2021年第一期杭州市实业投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	21杭实债01，21杭实01
3、债券代码	2180296.IB，152975.SH
4、发行日	2021年7月29日
5、起息日	2021年8月2日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2026年8月2日
7、到期日	2028年8月2日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.67
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一起支付。本次债券到期一次还本。本次债券的兑付日为2028年8月2日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者在第5年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为2026年8月2日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国开证券股份有限公司
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：155400.SH

债券简称：19杭实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

### 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：185460.SH

债券简称：22 杭实 01

债券约定的投资者保护条款：

（一）发行人偿债保障措施承诺

- 1、发行人承诺，本次债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金。在本次债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本次债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。
- 2、为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。
- 3、发行人于本息偿付日前 20 个交易日跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。
- 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
- 5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

（二）救济措施

- 1、如发行人违反本节相关偿债保障措施承诺和资信维持承诺要求，且未能在上述约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本次债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：在30个自然日提供并落实经本次债券持有人认可的和解方案。
- 2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发且未执行

### 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

### 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：155400.SH

债券简称	19 杭实 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券不存在增信机制。 偿债计划：①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保

	<p>证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>②本公司已与国泰君安证券订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；</p> <p>④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，对报告期内重大事项进行了披露；</p> <p>⑤偿债专项账户：报告期内的付息事项严格按照《募集说明书》的约定，在付息日五个交易日前将全部应付利息存入了偿债专项账户，在付息日三个交易日前将应付利息由偿债专项账户存入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司账户，与募集说明书的相关约定保持一致；</p> <p>⑥对债券持有人利益的影响：报告期内，发行人为本期债券的按时、足额兑付兑息制定了一系列工作计划，如设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成了一套确保债券安全兑付兑息的保障措施，充分、有效地维护了债券持有人的利益。其他偿债保障措施内容：为充分、有效地维护债券持有人利益，保证本次债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，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。</p>
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未变化，对债券持有人利益无不利影响。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

债券代码：175087.SH

债券简称	20 杭实 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券不存在增信机制。</p> <p>偿债计划：①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>②本公司已与国泰君安证券订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；</p> <p>④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，对报告期内重大事项进行了披露；</p> <p>⑤偿债专项账户：报告期内的付息事项严格按照《募集说明书》的约定，在付息日五个交易日前将全部应付利息存入了偿债专项账户，在付息日三个交易日前将应付利息由偿债专项账户存入中国证券登记结算有限责任公</p>

	<p>司上海分公司账户，与募集说明书的相关约定保持一致；</p> <p>⑥对债券持有人利益的影响：报告期内，发行人为本期债券的按时、足额兑付兑息制定了一系列工作计划，如设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成了一套确保债券安全兑付兑息的保障措施，充分、有效地维护了债券持有人的利益。其他偿债保障措施内容：为充分、有效地维护债券持有人利益，保证本次债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，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。</p>
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未变化，对债券持有人利益无不利影响。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

债券代码：175415.SH

债券简称	20 杭实 G2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券不存在增信机制。</p> <p>偿债计划：①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；</p> <p>②本公司已与国泰君安证券订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；</p> <p>③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；</p> <p>④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，对报告期内重大事项进行了披露；</p> <p>⑤偿债专项账户：报告期内的付息事项严格按照《募集说明书》的约定，在付息日五个交易日前将全部应付利息存入了偿债专项账户，在付息日三个交易日前将应付利息由偿债专项账户存入中国证券登记结算有限责任公司上海分公司账户，与募集说明书的相关约定保持一致；</p> <p>⑥对债券持有人利益的影响：报告期内，发行人为本期债券的按时、足额兑付兑息制定了一系列工作计划，如设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成了一套确保债券安全兑付兑息的保障措施，充分、有效地维护了债券持有人的利益。其他偿债保障措施内容：为充分、有效地维护债券持有人利益，保证本次债券按时、足额偿付，公司做出了一系列安排，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</p>

	组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未变化，对债券持有人利益无不利影响。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

## 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	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名	李鹏、潘旭飞

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155400.SH、175087.SH、175415.SH
债券简称	19 杭实 01、20 杭实 G1、20 杭实 G2
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路669号博华广场33楼
联系人	禹辰年
联系电话	021-38676666

债券代码	2180296.IB、152975.SH
债券简称	21 杭实债 01、21 杭实 01
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街29号1-9层
联系人	王锐
联系电话	010-88300804

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	155400.SH、175087.SH、175415.SH
债券简称	19 杭实 01、20 杭实 G1、20 杭实 G2
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO5号楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

为了客观地反映本公司财务状况及经营成果，经本公司批准。对如下会计政策进行变更并追溯调整。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《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》和《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》（以上四项统称新金融工具准则）	董事会	
本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入》	董事会	
本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》	董事会	
本公司自 2021 年 1 月 26 日起执行财政部 2021 年发布的《企业会计准则解释第 14 号》	董事会	

##### 1、执行新金融工具准则对本公司的影响

于 2021 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2021 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	累积影响金额			2021 年 1 月 1 日
		分类和计量影响 (注 1)	金融资产减值影响 (注 2)	小计	
货币资金	9,503,918,835.49	3,326,675.86		3,326,675.86	9,507,245,511.35
交易性金融资		3,603,029,174.86		3,603,029,174.86	3,603,029,174.86

项目	2020年12月31日	累积影响金额		2021年1月1日
		分类和计量影响 (注1)	金融资产减值影响 (注2)	
产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,565,296,221.60	-	-	1,565,296,221.60
衍生金融工具		1,440,739,721.60		1,440,739,721.60
应收票据	636,794,607.04	-337,624,959.30		299,169,647.74
应收款项融资		337,624,959.30		337,624,959.30
其他应收款	11,090,609,296.02	-6,398,853.11		11,084,210,442.91
其他流动资产	4,894,325,815.39	-		4,894,325,815.39
可供出售金融资产	4,381,402,378.34	-		4,381,402,378.34
债权投资		345,146,702.00		345,146,702.00
长期股权投资	7,713,215,269.85	5,837,461.24		7,719,052,731.09
其他权益工具投资		116,034,174.43		116,034,174.43
其他非流动金融资产		2,933,382,964.93		2,933,382,964.93
递延所得税资产	947,563,777.15	-1,931,303.42		945,632,473.73
资产合计	62,823,332,741.55	217,460,572.83		63,040,793,314.38
短期借款	8,912,334,118.63	21,522,709.76		8,933,856,828.39
衍生金融负债		997,328,798.76		997,328,798.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	997,328,798.76	-997,328,798.76		
其他应付款	2,030,030,621.34	-98,573,176.36		1,931,457,444.98
一年内到期的非流动负债	96,000,000.00	140,868.75		96,140,868.75
其他流动负债	2,360,487,191.31	21,583,561.64		2,382,070,752.95
长期借款	987,632,749.73	1,644,764.52		989,277,514.25

项目	2020年12月31日	累积影响金额			2021年1月1日
		分类和计量影响 (注1)	金融资产减值影响 (注2)	小计	
应付债券	3,498,465,885.85	53,681,271.69		53,681,271.69	3,552,147,157.54
递延所得税负债	1,120,386,140.73	39,354,400.48		39,354,400.48	1,159,740,541.21
负债合计	43,484,425,856.94	39,213,531.73		39,213,531.73	43,523,639,388.67
盈余公积	1,233,033,930.18	26,052,376.13		26,052,376.13	1,259,086,306.31
其他综合收益	214,591,978.24	-172,267,600.59		-172,267,600.59	42,324,377.65
未分配利润	6,827,458,306.65	324,930,346.88		324,930,346.88	7,152,388,653.53
少数股东权益	4,621,989,059.38	2,775,139.62		2,775,139.62	4,624,764,199.00
所有者权益合计	19,338,906,884.61	181,490,262.04		181,490,262.04	19,520,397,146.65

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

## 2、执行新收入准则对本公司的影响

新收入准则要求首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2021年1月1日）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。

在执行新收入准则时，本公司及其所属公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或2021年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

（1）执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

项目	2020年12月31日	累积影响金额			2021年1月1日
		重分类 (注1)	重新计量 (注2)	小计	
资产合计	62,823,332,741.55				62,823,332,741.55
预收款项	5,549,785,098.97	5,452,173,842.43	-	5,452,173,842.43	97,611,256.54
合同负债		4,929,706,098.94		4,929,706,098.94	4,929,706,098.94
其他流动负债		522,467,743.49		522,467,743.49	522,467,743.49
负债合计	43,484,425,856.94				43,484,425,856.94
所有者权益合计	19,338,906,884.61				19,338,906,884.61

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

### 3、执行新租赁准则对本公司的影响

本公司自2021年1月1日起执行财政部2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》，变更后的会计政策详见附注四。

在执行新收入准则时，本公司及其所属公司仅对首次执行日尚未执行完成的合同的累计影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或2021年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

本公司对低价值资产租赁的会计政策为不确认使用权资产和租赁负债。根据新租赁准则的衔接规定，本公司在首次执行日前的低价值资产租赁，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理，不对低价值资产租赁进行追溯调整。

执行新租赁准则对2021年1月1日财务报表相关项目的影响列示如下：

项目	2020年12月31日	累积影响金额			2021年1月1日
		重分类 (注1)	重新计量 (注2)	小计	
预付账款	4,821,105,158.16		-222,577.69	-222,577.69	4,820,882,580.47
其他流动资产			-3,384,089.69	-3,384,089.69	-3,384,089.69
使用权资产			55,289,490.98	55,289,490.98	55,289,490.98
固定资产	2,177,425,955.15		-34,859.11	-34,859.11	2,177,391,096.04
资产合计	62,823,332,741.55		51,647,964.49	51,647,964.49	62,874,980,706.04
一年内到期的非流动负债	96,000,000.00		15,959,454.78	15,959,454.78	111,959,454.78
租赁负债			36,569,659.00	36,569,659.00	36,569,659.00
长期应付款	5,703,942,263.60		-34,859.11	-34,859.11	5,703,907,404.49
负债合计	43,484,425,856.94		52,494,254.67	52,494,254.67	43,536,920,111.60
未分配利润	6,827,458,306.65		-431,607.99	-431,607.99	6,827,026,698.66
所有者权益合计	19,338,906,884.61		-846,290.18	-846,290.18	19,338,060,594.43

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

### 4、执行企业会计准则解释第14号对本公司的影响

2021年1月26日，财政部发布了《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号，以下简称“解释14号”），自2021年1月26日起施行（以下简称“施行日”）。

本公司自施行日起执行解释14号，执行解释14号对本报告期内财务报表无重大影响。

#### （二）会计估计变更

2020年本公司之子公司杭实股权基金管理（杭州）有限公司及其管理的基金对管理的投资业务底层资产为股质类资产等债性、类债性投资项目提取风险准备率设定为0.5%，2021年对债权类投资项目风险准备率变更为5%。

### （三）重大前期差错更正事项

本公司重大前期差错更正事项影响期初资产总额-152,013,960.82元；期初负债总额0.00元；期初所有者权益-152,013,960.82元，其中影响期初未分配利润-148,432,936.16元，期初其他综合收益851,364.94元，期初资本公积-4,432,389.60元。详细情况如下：

中策橡胶集团有限公司拟计划未来在上交所主板首次公开发行股票并上市，为满足IPO审核要求，对前期报表进行修订，更加准确地反映2020年度的资产负债情况及经营情况。本公司持有中策橡胶集团有限公司25%股权，根据中策橡胶集团有限公司提供的2021年审计报告，年初归母所有者权益较2020年审计报告期末数减少608,055,843.26元，根据持股比例，增加本公司期初其他综合收益851,364.94元，减少期初资本公积4,432,389.60元，增加上年度投资收益4,440,379.82元，上年年初未分配利润-152,873,315.98元。在编制2020年度比较财务报表及附注时，已对该项差错进行了更正及重述。

### 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	1,248,483.48	16.55	950,391.88	31.37
交易性金融资产	236,224.10	3.13	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	0.0	156,529.62	-100.00
衍生金融资产	205,405.30	2.72	0.00	-
应收票据	25,509.74	0.34	63,679.46	-59.94
应收账款	657,857.96	8.72	187,373.54	251.09
应收款项融资	25,446.55	0.34	0.00	-
合同资产	27.63	0.00	0.00	-
一年内到期的非流动资产	32,851.69	0.44	0.00	-
其他流动资产	161,953.61	2.15	489,432.58	-66.91
可供出售金融资产	0.00	0.00	438,140.24	-100.00
长期应收款	0.00	0.00	18.72	-100.00
其他权益工具投资	9,917.74	0.13	0.00	-

其他非流动金融资产	455,211.69	6.03	0.00	-
固定资产	464,047.58	6.15	217,742.60	113.12
在建工程	625.10	0.01	2,731.06	-77.11
使用权资产	15,190.00	0.20	0.00	-
递延所得税资产	132,984.49	1.76	94,756.38	40.34
其他非流动资产	20,758.27	0.28	11,563.80	79.51

发生变动的的原因：

注 1：货币资金 2021 年末余额较 2020 年末增加 31.37%，主要原因系公司发债、借款、理财产品到期等导致银行存款增加，同时热联集团业务体量增长，导致承兑汇票的保证金及利息增加，从而使其他货币资金增加。

注 2：交易性金融资产 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 23.62 亿元，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 3：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 2021 年末余额为 0，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 4：衍生金融资产 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 20.54 亿元，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 5：应收票据 2021 年末余额较 2020 年末减少 59.94%，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 6：应收账款 2021 年末余额较 2020 年末增加 251.09%，主要原因系贸易业务增长导致赊销增加。

注 7：应收款项融资 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 2.54 亿元，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 8：合同资产 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 27.63 万元，主要原因系金鱼集团下属营销公司新增订单归类为合同资产。

注 9：一年内到期的非流动资产 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 3.29 亿元，主要原因债券投资均于一年内到期，从债权投资结转至一年内到期的非流动资产。

注 10：其他流动资产 2021 年末余额较 2020 年末减少 66.91%，主要原因系理财产品到期，同时私募基金质押式业务减少。

注 11：可供出售金融资产 2021 年末余额为 0，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 12：长期应收款 2021 年末余额为 0，主要原因系分期收款销售商品形成该科目，收到分期付款后余额为 0。

注 13：其他权益工具投资 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 9917.74 万元，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 14：其他非流动金融资产 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 45.52 亿元，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 15：固定资产 2021 年末余额较 2020 年末增加 113.12%，主要原因系本期增加经营租赁资产 25.58 亿元。

注 16：在建工程 2021 年末余额较 2020 年末减少 77.11%，主要原因系镀锌生产线本期转入固定资产金额 5493.46 万元。

注 17：使用权资产 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 1.52 亿元，主要原因系其中房屋与建筑物增加 9817.44 万元。

注 18：递延所得税资产 2021 年末余额较 2020 年末增加 40.34%，主要原因系预提费用以及公允价值变动的所得税影响。

注 19：其他非流动资产 2021 年末余额较 2020 年末增加 79.51%，主要原因系赛德半导体有限公司投资款增加 1.00 亿元。

**（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	124.85	54.65	-	43.78
应收票据	2.55	1.96	-	76.93
应收款项融资	2.54	0.65	-	25.54
长期股权投资	93.06	0.19	-	0.21
固定资产	46.40	2.17	-	4.68
无形资产	1.67	0.48	-	28.41
投资性房地产	18.27	2.71	-	14.84
合计	289.36	62.82	—	—

**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

单位：亿元币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	124.85	-	54.65	住房资金及维修基金及各类质押、保证金等	资产流动性降低，可能影响短期偿债能力

**3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况**

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

**五、 负债情况**

**（一） 负债变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	1,441,531.76	27.00	891,233.41	61.75

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	99,732.88	-100.00
衍生金融负债	151,319.47	2.83	0.00	-
应付票据	424,030.89	7.94	676,319.98	-37.30
应付账款	418,390.36	7.84	301,489.39	38.77
预收款项	5,326.18	0.10	662,389.68	-99.20
合同负债	642,095.27	12.03	0.00	-
应付职工薪酬	145,738.11	2.73	71,835.52	102.88
应交税费	193,205.79	3.62	81,224.43	137.87
一年内到期的非流动负债	34,412.00	0.64	9,600.00	258.46
应付债券	507,578.95	9.51	349,846.59	45.09
租赁负债	9,616.89	0.18	0.00	-
预计负债	46,809.64	0.88	13,954.96	235.43

发生变动的的原因：

注 1：短期借款 2021 年末余额较 2020 年末增加 61.75%，主要原因系质押借款、信用借款及进口押汇增加。

注 2：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 2021 年末余额为 0，主要原因系执行新金融工具准则的影响。

注 3：衍生金融负债 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 15.13 亿元，主要原因系执行新金融工具准则的影响，且热联集团年末套期保值金额增加。

注 4：应付票据 2021 年末余额较 2020 年末减少 37.30%，主要原因系银行承兑汇票余额同比减少 26.02 亿元。

注 5：应付账款 2021 年末余额较 2020 年末增加 38.77%，主要原因系贸易业务增长导致赊购增加。

注 6：预收款项 2021 年末余额较 2020 年末减少 99.20%，主要原因系执行新收入准则的影响，且凌晟下属投资企业预分配收益减少。

注 7：合同负债 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 64.21 亿元，主要原因系执行新收入准则的影响。

注 8：应付职工薪酬 2021 年末余额较 2020 年末增加 102.88%，主要原因系工资、奖金、津贴和补贴本期增加 21.57 亿元。

注 9：应交税费 2021 年末余额较 2020 年末增加 137.87%，主要原因系企业所得税增加 8.80 亿元。

注 10：一年内到期的非流动负债 2021 年末余额较 2020 年末增加 258.46%，主要原因系一年内到期的长期借款增加 2.02 亿元。

注 11：应付债券 2021 年末余额较 2020 年末增加 45.09%，主要原因系本期发行 21 杭实债 01，发行规模 15 亿元。

注 12：租赁负债 2020 年末余额为 0，2021 年末余额为 9616.89 万元，主要原因系执行新租赁准则的影响，且热联租赁厂房等使用权资产增加导致的对应租赁负债增加。

注 13：预计负债 2021 年末余额较 2020 年末增加 235.43%，主要原因系待执行的亏损合同增加 3.31 亿元。

## （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：179.42 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 222.60 亿元，有息债务同比变动 24.07%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：159.12 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 60.78 亿元，占有息债务余额的 27.30%；银行贷款余额 159.86 亿元，占有息债务余额的 71.82%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 1.96 亿元，占有息债务余额的 0.88%。

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			10.02	20.12	30.64	60.78
银行贷款		120.86	26.27	5.73	6.99	159.86
其他有息债务			1.96			1.96

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：50.90 亿元

报告期非经常性损益总额：3.02 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
杭州热联集团股份	是	51.00%	贸易	394.17	76.45	1,749.03	29.26

有限公司							
------	--	--	--	--	--	--	--

### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期公司经营活动产生的现金净流量为-3.66 亿元，报告期净利润为 44.19 亿元，存在重大差异。主要原因系热联集团本年经营性现金流净额大额负数导致，热联集团 2021 年加大对盘扣业务的投入，其经营性资金收回款项基本用于购建固定资产等投资性活动；此外，热联集团本期配供板块业务增加，导致赊销规模增加，应收账款增加，经营性现金流回款减少。

## 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：16.09 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：10.99 亿元，收回：14.05 亿元；

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

不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：13.03 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：5.91%，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：13.46 亿元

报告期末对外担保的余额：4.51 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-8.95 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，交易所网站为 <http://www.sse.com.cn/home/search/>。

（以下无正文）

(以下无正文,为《杭州市实业投资集团有限公司公司债券年度报告(2021年)》  
盖章页)

杭州市实业投资集团有限公司



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:杭州市实业投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	12,484,834,771.65	9,503,918,835.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,362,240,990.44	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,565,296,221.60
衍生金融资产	2,054,052,959.00	
应收票据	255,097,438.85	636,794,607.04
应收账款	6,578,579,649.70	1,873,735,395.01
应收款项融资	254,465,524.29	
预付款项	4,414,704,772.50	5,895,216,901.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,928,314,572.50	11,389,789,443.79
其中：应收利息		
应收股利	12,220,166.53	14,647,421.75
买入返售金融资产		
存货	9,777,337,337.90	11,267,162,514.53
合同资产	276,345.12	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	328,516,896.00	
其他流动资产	1,619,536,092.29	4,894,325,815.39
流动资产合计	53,057,957,350.24	47,026,239,734.57
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		4,381,402,378.34
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		187,228.76
长期股权投资	9,306,252,538.77	7,865,229,230.67
其他权益工具投资	99,177,442.23	

其他非流动金融资产	4,552,116,863.00	
投资性房地产	1,827,424,417.76	1,559,770,787.87
固定资产	4,640,475,846.94	2,177,425,955.15
在建工程	6,251,041.23	27,310,551.51
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	151,900,006.15	
无形资产	167,459,431.77	165,412,129.15
开发支出		
商誉	36,467,298.96	36,467,298.96
长期待摊费用	57,751,117.86	45,991,472.86
递延所得税资产	1,329,844,855.67	947,563,777.15
其他非流动资产	207,582,735.46	115,638,048.71
非流动资产合计	22,382,703,595.80	17,322,398,859.13
资产总计	75,440,660,946.04	64,348,638,593.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款	14,415,317,630.64	8,912,334,118.63
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		997,328,798.76
衍生金融负债	1,513,194,712.11	
应付票据	4,240,308,867.37	6,763,199,769.81
应付账款	4,183,903,563.35	3,014,893,874.33
预收款项	53,261,813.89	6,623,896,842.53
合同负债	6,420,952,704.57	
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	1,457,381,070.11	718,355,153.49
应交税费	1,932,057,886.56	812,244,328.60
其他应付款	1,945,602,321.49	2,329,210,769.11
其中：应付利息		
应付股利	328,811,647.15	
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	344,119,953.68	96,000,000.00
其他流动负债	2,516,098,920.84	2,360,487,191.31
流动负债合计	39,022,199,444.61	32,627,950,846.57

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,272,738,467.74	987,632,749.73
应付债券	5,075,789,537.94	3,498,465,885.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	96,168,906.83	
长期应付款	5,814,122,533.43	5,703,942,263.60
长期应付职工薪酬	3,099,196.59	3,139,472.66
预计负债	468,096,424.31	139,549,572.91
递延收益	659,681,610.91	548,673,214.92
递延所得税负债	791,424,126.48	1,120,386,140.73
其他非流动负债	190,195,545.85	227,977,601.30
非流动负债合计	14,371,316,350.08	12,229,766,901.70
负债合计	53,393,515,794.69	44,857,717,748.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	150,531,131.56	446,265,999.76
减：库存股		
其他综合收益	-98,826,024.68	213,740,613.30
专项储备		
盈余公积	1,443,679,610.93	1,233,033,930.18
一般风险准备		
未分配利润	8,818,973,940.09	6,975,891,242.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,314,358,657.90	14,868,931,786.05
少数股东权益	5,732,786,493.45	4,621,989,059.38
所有者权益（或股东权益）合计	22,047,145,151.35	19,490,920,845.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	75,440,660,946.04	64,348,638,593.70

公司负责人：沈立主管会计工作负责人：刘玉庆会计机构负责人：俞媛静

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,266,263,861.60	1,027,094,066.33
交易性金融资产	1,387,681,284.12	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		24,556,500.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	25,434,112.91	7,910.00
应收款项融资		
预付款项	159,137.94	107,662.37
其他应收款	6,957,077,783.97	8,269,459,763.39
其中：应收利息		
应收股利	380,735,991.93	380,735,991.93
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	575,388.12	2,123,895,207.31
流动资产合计	9,637,191,568.66	11,445,121,109.40
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		1,038,937,053.82
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,360,021,514.39	14,793,406,075.01
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,485,512,880.64	
投资性房地产	390,027,045.64	158,680,626.11
固定资产	10,155,971.51	10,971,068.13
在建工程	386,818.22	285,921.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,798,156.68	
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,487,374.33	7,352,024.72
递延所得税资产	205,234,587.12	217,610,875.21
其他非流动资产	52,160,372.79	52,160,372.79
非流动资产合计	19,510,784,721.32	16,279,404,016.96
资产总计	29,147,976,289.98	27,724,525,126.36
<b>流动负债：</b>		

短期借款	600,701,250.00	750,000,000.00
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	51,864,898.78	53,566,705.13
预收款项	13,587,617.65	10,603,697.55
合同负债		
应付职工薪酬	6,930,285.14	6,765,721.57
应交税费	114,784,687.08	186,418,358.87
其他应付款	533,441,535.15	578,636,807.22
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	300,349,291.68	96,000,000.00
其他流动负债	1,007,712,723.73	2,005,487,832.90
流动负债合计	2,629,372,289.21	3,687,479,123.24
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	656,684,750.00	954,000,000.00
应付债券	5,075,789,537.94	3,498,465,885.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,856,185.06	
长期应付款	4,439,291,230.62	4,582,936,743.61
长期应付职工薪酬		
预计负债	103,637,273.17	103,637,273.17
递延收益	166,874,383.42	
递延所得税负债	227,325,822.94	214,229,084.40
其他非流动负债	157,518,974.07	115,459,236.13
非流动负债合计	10,829,978,157.22	9,468,728,223.16
负债合计	13,459,350,446.43	13,156,207,346.40
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	453,662,876.29	497,968,613.13
减：库存股		
其他综合收益	-135,483,848.40	213,613,406.70
专项储备		
盈余公积	1,624,796,765.82	1,414,151,085.07

未分配利润	7,745,650,049.84	6,442,584,675.06
所有者权益（或股东权益）合计	15,688,625,843.55	14,568,317,779.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,147,976,289.98	27,724,525,126.36

公司负责人：沈立主管会计工作负责人：刘玉庆会计机构负责人：俞媛静

**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	181,055,209,327.64	152,228,892,527.93
其中：营业收入	181,055,209,327.64	152,228,892,527.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	180,617,736,165.82	152,038,414,405.06
其中：营业成本	176,528,566,288.02	147,304,693,224.72
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	133,314,066.50	284,741,849.87
销售费用	1,699,542,330.45	2,978,343,444.92
管理费用	1,392,133,491.69	871,018,415.89
研发费用	102,990,646.43	89,104,023.11
财务费用	761,189,342.73	510,513,446.55
其中：利息费用	1,006,139,472.71	1,003,472,932.14
利息收入	258,330,490.59	260,597,849.43
加：其他收益	96,321,567.03	75,013,464.83
投资收益（损失以“-”号填列）	5,228,852,535.93	3,202,123,615.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,211,404,315.84	1,153,418,761.50
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)	-44,663,461.86	92,250,410.32
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-241,718,354.09	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-494,271,533.57	-682,848,043.37
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	59,782,698.69	130,258,958.90
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	5,041,776,613.95	3,007,276,528.85
加: 营业外收入	123,334,759.44	104,575,996.70
减: 营业外支出	75,345,277.08	79,832,192.44
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	5,089,766,096.31	3,032,020,333.11
减: 所得税费用	665,445,992.90	604,448,617.12
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	4,424,320,103.41	2,427,571,715.99
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		2,427,571,715.99
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,289,507,637.59	1,635,665,990.44
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,134,812,465.82	791,905,725.55
六、其他综合收益的税后净额	-137,662,590.42	-5,882,942.62
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-137,750,420.37	-7,661,054.62
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-1,568,588.05	
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-1,568,588.05	
(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	-136,181,832.32	-7,661,054.62
(1) 权益法下可转损益的其他综	-136,273,247.16	-54,060,705.48

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		46,399,650.86
(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	91,414.84	
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	87,829.95	1,778,112.00
七、综合收益总额	4,286,657,512.99	2,421,688,773.37
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,151,757,217.22	1,628,004,935.82
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,134,900,295.77	793,683,837.55
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：沈立主管会计工作负责人：刘玉庆会计机构负责人：俞媛静

**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	533,250,128.35	568,178,497.83
减：营业成本	73,079,267.15	63,957,211.23
税金及附加	17,127,211.92	14,835,695.95
销售费用		
管理费用	63,238,793.08	72,449,956.40
研发费用		
财务费用	234,007,600.36	308,857,894.61
其中：利息费用	297,931,039.98	331,339,962.71
利息收入	65,104,505.55	25,447,766.07
加：其他收益	9,215,593.37	102,839.19
投资收益（损失以“－”号填	1,727,928,106.49	1,658,931,697.44

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	994,703,161.56	1,026,961,538.68
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）	73,836,823.84	11,782,786.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-32,130,927.92	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-331,691,964.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	53,915,640.54	67,109,800.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,978,562,492.16	1,514,312,898.06
加：营业外收入	68,000.00	269,710.38
减：营业外支出	10,782,896.14	11,861,658.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,967,847,596.02	1,502,720,949.95
减：所得税费用	121,914,549.80	134,257,140.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,845,933,046.22	1,368,463,809.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,845,933,046.22	1,368,463,809.17
（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	-136,273,247.16	-1,057,469.90
（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	-136,273,247.16	-1,057,469.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-136,273,247.16	-55,045,828.77
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		53,988,358.87
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	1,709,659,799.06	1,367,406,339.27
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：沈立主管会计工作负责人：刘玉庆会计机构负责人：俞媛静

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	197,248,788,377.08	178,233,849,466.36
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
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	366,557,876.92	212,960,151.37
收到其他与经营活动有关的现金	1,787,700,711.99	1,115,710,487.39
经营活动现金流入小计	199,403,046,965.99	179,562,520,105.12

购买商品、接受劳务支付的现金	194,743,934,054.14	173,635,060,929.72
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	1,582,962,275.42	919,296,718.48
支付的各项税费	1,266,028,144.32	976,598,315.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,175,872,940.36	3,648,817,416.60
经营活动现金流出小计	199,768,797,414.24	179,179,773,380.59
经营活动产生的现金流量净额	-365,750,448.25	382,746,724.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	40,399,142,442.69	39,768,908,375.89
取得投资收益收到的现金	10,193,513,037.01	5,551,986,734.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	46,500,107.83	374,909,064.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,887,495.67	-3,287,578.60
收到其他与投资活动有关的现金	3,716,178,555.17	5,565,090,390.55
投资活动现金流入小计	54,367,221,638.37	51,257,606,987.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,970,349,637.22	422,242,508.71
投资支付的现金	49,114,616,766.47	42,414,221,085.29
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		330,828,691.19
支付其他与投资活动有关的现金	3,344,140,803.29	5,866,330,420.07
投资活动现金流出小计	55,429,107,206.98	49,033,622,705.26
投资活动产生的现金流量净额	-1,061,885,568.61	2,223,984,282.08
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	327,280,000.00	1,633,058,469.11
其中：子公司吸收少数股东投	327,280,000.00	1,633,058,469.11

资收到的现金		
取得借款收到的现金	70,249,576,131.10	44,341,413,256.02
收到其他与筹资活动有关的现金	10,441,313,059.14	13,582,799,019.00
筹资活动现金流入小计	81,018,169,190.24	59,557,270,744.13
偿还债务支付的现金	64,294,296,055.29	43,054,312,092.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,023,045,525.16	2,632,780,755.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,050,599,593.88	806,826,617.14
支付其他与筹资活动有关的现金	12,299,592,921.31	14,139,361,307.34
筹资活动现金流出小计	78,616,934,501.76	59,826,454,154.70
筹资活动产生的现金流量净额	2,401,234,688.48	-269,183,410.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-172,999,154.75	-693,709,964.73
五、现金及现金等价物净增加额	800,599,516.87	1,643,837,631.31
加：期初现金及现金等价物余额	6,212,816,653.28	4,568,979,021.97
六、期末现金及现金等价物余额	7,013,416,170.15	6,212,816,653.28

公司负责人：沈立主管会计工作负责人：刘玉庆会计机构负责人：俞媛静

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	496,878,722.17	485,339,665.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,175,106,077.22	731,361,406.26
经营活动现金流入小计	2,671,984,799.39	1,216,701,071.83
购买商品、接受劳务支付的现金	2,546,168.21	20,112,782.49
支付给职工及为职工支付的现金	40,322,961.39	35,572,657.13
支付的各项税费	227,801,613.57	169,688,215.41
支付其他与经营活动有关的现金	2,036,795,473.64	728,383,757.11
经营活动现金流出小计	2,307,466,216.81	953,757,412.14

经营活动产生的现金流量净额	364,518,582.58	262,943,659.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,462,975,751.59	1,262,851,730.18
取得投资收益收到的现金	989,586,352.61	1,172,905,530.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,218,599.38	55,480,345.87
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	15,375,172,569.39	16,005,761,388.79
投资活动现金流入小计	20,860,953,272.97	18,496,998,994.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,834,733.20	3,017,728.01
投资支付的现金	6,313,005,047.56	11,510,446.32
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,576,277,405.59
支付其他与投资活动有关的现金	14,177,721,671.99	15,104,094,269.74
投资活动现金流出小计	20,500,561,452.75	18,694,899,849.66
投资活动产生的现金流量净额	360,391,820.22	-197,900,854.76
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,249,800,000.00	6,948,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,958,094,185.63	1,680,331,084.99
筹资活动现金流入小计	9,207,894,185.63	8,628,831,084.99
偿还债务支付的现金	6,995,800,000.00	6,236,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	738,321,782.32	579,269,526.68
支付其他与筹资活动有关的现金	1,963,129,419.30	1,660,826,961.85
筹资活动现金流出小计	9,697,251,201.62	8,476,596,488.53
筹资活动产生的现金流量净额	-489,357,015.99	152,234,596.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-194.96	-564.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	235,553,191.85	217,276,836.88
加：期初现金及现金等价物余额	962,834,996.51	745,558,159.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,198,388,188.36	962,834,996.51

公司负责人：沈立主管会计工作负责人：刘玉庆会计机构负责人：俞媛静

