

长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划

2020 年度资产管理报告

长城证券股份有限公司
二〇二一年四月
报告期：2020 年 5 月 19 日-2020 年 12 月 31 日

重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》《上海证券交易所资产支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人长城证券股份有限公司负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告中关于专项计划基础资产运营的数据由深圳联合保理有限公司提供并由管理人复核确认，专项计划账户的资金收付情况相关信息由托管行上海浦东发展银行股份有限公司上海分行提供并由管理人复核确认。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

本报告期内，未发生可能对资产支持证券收益分配、证券投资价值判断和投资者收益产生重大不利影响的事件。

目录

重要提示.....	2
释义	4
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况.....	5
一、 专项计划基本情况.....	5
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	5
三、 资产支持证券基本情况.....	6
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	7
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	7
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	7
七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	8
第二节 基础资产情况.....	8
一、 基础资产变化情况.....	8
二、 基础资产现金流提供方相关情况.....	8
三、 基础资产基本情况.....	9
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	10
第三节 资金收支与投资管理情况.....	10
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	10
二、 基础资产现金流差异情况.....	11
三、 基础资产现金流归集情况.....	11
第四节 特定原始权益人联合保理情况.....	11
一、 公司治理情况.....	11
二、 公司业务和经营情况.....	11
三、 财务情况.....	13
四、 偿还债务本息情况.....	15
五、 原始权益人重大事项情况.....	15
第五节 增信措施及其执行情况.....	15
一、 增信措施变更情况.....	15
二、 增信措施执行情况.....	15
三、 增信措施情况.....	15
第六节 其他重大事项.....	16
一、 专项计划审计情况.....	16
二、 不定期跟踪评级情况.....	16
三、 转让基础资产取得资金使用情况.....	17
四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况.....	17
五、 报告期内发生的重大事件.....	17
六、 报告期内持有人会议情况.....	17
七、 其他需要披露的事项.....	17
第七节 附件目录.....	17
附件一： 专项计划财务报表.....	19
附件二： 特定原始权益人联合保理财务报表.....	23
附件三： 增信机构复地产发未经审计财务报表.....	28
附件四： 增信机构豫园股份财务报表.....	33

释义

管理人/长城证券	指	长城证券股份有限公司
原始权益人/资产服务机构/联合保理	指	深圳联合保理有限公司
担保人/豫园股份	指	上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
差额支付承诺人/复地产发	指	上海复地产业发展集团有限公司
托管人	指	上海浦东发展银行股份有限公司上海分行
信用评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
法律顾问	指	德恒上海律师事务所
专项计划审计机构	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
资产支持证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
优先级资产支持证券挂牌转让场所	指	上海证券交易所
基础资产	指	按《基础资产买卖协议》约定，原始权益人出售予专项计划并交割完成的目标应收账款债权
专项计划	指	长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划
《计划说明书》	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划计划说明书》
《标准条款》	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划标准条款》
《基础资产买卖协议》	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划基础资产买卖协议》
《托管协议》	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划托管协议》
《服务协议》	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划基础资产管理服务协议》
本报告/年度资产管理报告	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划 2020 年度资产管理报告》
年度托管报告	指	《长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划 2020 年度托管报告》

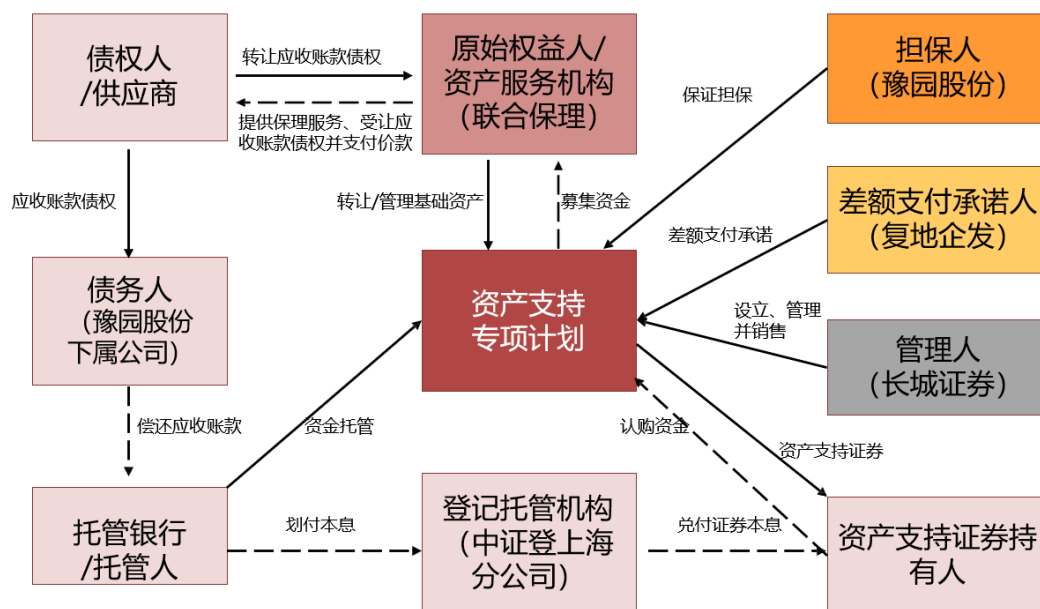
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	长城证券-联合保理 3 期资产支持专项计划
专项计划设立日	2020 年 5 月 19 日
发行规模	2.88
存续规模（截至 3 月 31 日）	2.88
是否为双/多 SPV	非双 SPV
增信方式	优先级/次级分层、差额支付承诺、保证担保、提前终止机制
基础资产类型	债权类-应收账款-核心企业供应链应付账款
基础资产具体内容	基础资产是指根据《基础资产买卖协议》约定，由原始权益人出售予专项计划并交割完成的应收账款债权，即对债务人享有的，要求债务人履行相应的付款义务及支付滞纳金、违约金、损害赔偿金的请求权，以及基于该等请求权而享有的全部附属担保权益（如有）。
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

交易结构图与说明：



二、 专项计划参与机构基本信息情况

专项计划包含以下参与机构：

- 原始权益人
- 资产服务机构
- 增信机构
- 托管人
- 资信评级机构
- 资产评估机构
- 现金流预测机构
- 核心企业/共同债务人/加入债务人/核心债务人
- 技术服务机构
- 其他

(一) 原始权益人

机构名称	深圳联合保理有限公司
统一社会信用代码	91440300081885284U
办公地址	深圳市福田区深南大道 3018 号世纪汇广场办公楼 18 层
联系人	吴文静
联系电话	13751007709

(二) 资产服务机构

机构名称	深圳联合保理有限公司
统一社会信用代码	91440300081885284U
办公地址	深圳市福田区深南大道 3018 号世纪汇广场办公楼 18 层
联系人	吴文静
联系电话	13751007709

(三) 增信机构

机构名称	上海复地产业发展集团有限公司
统一社会信用代码	91310101MA1FPBY563
增信类型	差额支付
办公地址	上海市黄浦区复兴东路 2 号 1 幢 6 楼 602 室
联系人	陈佳元
联系电话	15800577361

(四) 托管人

机构名称	上海浦东发展银行股份有限公司上海分行
统一社会信用代码	91310000787881381D
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路 588 号
联系人	高明倩
联系电话	021-62131121

(五) 资信评级机构

机构名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
统一社会信用代码	9111000071092067XR
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 12 楼
联系人	李轩
联系电话	021-60330988

三、 资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	168417	168418
证券简称	复地 03A	复地 03 次
发行日	2020-05-19	2020-05-19
到期日	2021-05-13	2021-05-13
发行规模	2.87	0.01
初始信用评级	AAA	无评级
最新信用评级	AAA	无评级
最新预期收益率	3.78%	-
收益分配方式	过手型	转付型
收益分配频率	按年	按年

四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码	168417		168418	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
已分配收益情况				
已分配金额小计	0	0	0	0
未来收益安排				
2021 年 5 月 13 日	28,700	1,067.07	100	150.88
未来分配金额小计	28,700	1,067.07	100	150.88
合计分配金额	28,700	1,067.07	100	150.88

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

回售 赎回 其他 不适用

五、 报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否按照规定或约定履行职责和义务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

是 否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

是 否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

是 否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

原始权益人 资产服务机构 其他 不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

本报告期间，原始权益人/资产服务机构融恪尽职守，严格遵照《计划说明书》、《标准条款》、《服务协议》及相关法律法规的约定，将与基础资产有关的账簿、记录和文件与资产服务机构管理服务及/或持有的其他保理合同项下的账簿、记录和文件分开存放和保管，包括但不限于在其计算机系统中单列一数据区域对基础资产文件予以记录，使基础资产与资产服务机构的其他资产相区别；严格落实专项计划资产隔离制度，未发生专项计划资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或基础资产现金流被截留、挪用等损害资产支持证券投资者利益的行为。

是否存在基础资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为

是 否

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

是 否

二、 基础资产现金流提供方相关情况

前五大基础资产现金流提供方的现金流占比：79.81%

基础资产现金流重要提供方情况：

适用 不适用

(一) 武汉复星汉正街房地产开发有限公司

基础资产现金流占比：32.49%

统一社会信用代码：91420104303760517X

企业性质：民营

注册地省市：湖北省武汉市

行业：K70-房地产业

经营情况、财务状况、偿付能力、资信水平

武汉复星为豫园股份运作武汉复星汉正街项目的项目公司，武汉复星汉正街项目（云尚·武汉国际时尚中心）位于武汉中山大道与多福路交汇处，占地面积 5.32 万平米，总建

筑面积 56.83 万平方米。项目分一期开发，包括地上商业裙楼 20.37 万平方米、一栋写字楼(1 号楼) 8.85 万平方米、一栋公寓(3 号楼) 4.63 万平方米、两栋 LOFT (2、4 号楼) 9.73 万平方米、地下商业 3.6 万平方米、地下车位 9.6 万平方米。

目前，项目裙楼和塔楼全部封顶，其中，塔楼 1 号楼共 51 层；2 号楼 40 层；3 号楼 37 层；4 号楼 29 层。项目裙楼为服装批发市场，已于 2019 年 9 月开业。

近两年武汉复星财务及经营情况如下表所示：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产（万元）	1,117,256.35	1,109,377.23
非流动资产（万元）	202.59	186.82
总资产（万元）	1,117,458.95	1,109,564.04
流动负债（万元）	689,493.05	590,285.47
非流动负债（万元）	181,700.00	271,200.00
总负债（万元）	871,193.05	861,485.47
所有者权益（万元）	246,265.89	248,078.57
营业收入（万元）	87,072.81	4,597.50
营业成本（万元）	70,120.56	464.63
净利润（万元）	-389.09	-4,949.98
流动比率（倍）	1.62	1.88
速动比率（倍）	0.40	0.50
资产负债率（%）	77.96	77.64

偿付能力：

2020 年，武汉复星流动比率 1.62，较去年末下降 13.83%；速动比率 0.40，较去年末下降 20%。流动资产仍能对流动负债形成 1 倍以上覆盖，短期偿债能力较强。

房地产行业普遍存在资产负债率较高的情形，截至 2020 年末武汉复星资产负债率 77.96%，较去年末上升 0.41%。

资信水平：

武汉复星资信情况良好，截至本报告期末，武汉复星无不良和违约负债记录，无对外担保。

三、 基础资产基本情况

(一) 基础资产池特征分布变化情况

适用 不适用

(二) 主要基础资产的变化情况

报告期末未偿本息余额占全部基础资产未偿本息余额 1% 以上的前 20 笔基础资产与报告期

初的变化情况:

适用 不适用

(三) 报告期内基础资产非正常偿还相关情况

单位: 亿元 币种: 人民币

基础资产运行指标	提前还款	赎回	逾期	违约	处置	处置回收	损失	其他	合计	
金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
金额占比	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
笔数	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
笔数占比	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	

(四) 涉及诉讼或者仲裁等争议及其处置情况

适用 不适用

四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无, 不适用

第三节 资金收支与投资管理情况

一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位: 元 币种: 人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	0	-	-	-	
2020年5月18日	200.00	垫付划款手续费	-		
2020年5月18日	288,000,000.00	联合保理3期ABS募集款	-		
2020年5月19日	-200.00	-	汇划费		
2020年5月19日	288,000,000.00	-	购买基础资产		
报告期末余额	0	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

适用 不适用

(三) 向金融机构等借款情况

适用 不适用

(四) 其他情况

无，不适用

二、 基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

是 否

三、 基础资产现金流归集情况

适用 不适用

第四节 特定原始权益人联合保理情况

一、 公司治理情况

控股股东名称：深圳市正富联合实业有限公司

实际控制人名称：黄俊武

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

二、 公司业务和经营情况

(一) 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91440300081885284U

公司设立日期：2013 年 10 月 25 日

企业性质：民营

所属行业：L72-商务服务业

所属地区：广东省深圳市

企业规模：小型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：无

最新评级时间：无

（二）经营模式与主要业务

联合保理已开展的保理业务包括核心企业供应商业务、供应链联动业务、结构化业务。在核心企业保理业务运作形成可复制模式后，推广到其他类似核心企业。联合保理成熟操作的核心保理业务案例有比亚迪（商业银行再保理模式）、华夏幸福（票据贴现）、碧桂园、恒大、龙光、旭辉供应链 ABS、贝贝网（电商应收账款转让）等。

2016 年底，联合保理与成都市第一大国企成都工投集团合作成立了成都工投利丰资产管理有限公司，共同开拓西南片区保理业务市场。联合保理处于业务快速发展期，正在战略合作的核心企业还有万科、碧桂园、恒大等。

联合保理从 2014 年下半年开始正式运营，当年即实现业务量 2,460 万元人民币；2015 年业务增长迅猛，当年实现业务量 6.45 亿元人民币；2016 年公司业务继续保持强劲的增长势头，共实现业务量 15.22 亿元人民币，增长率为 136%；2017 年共实现业务量 28 亿；2018 年全年，实现业务量 90 亿元人民币，为 2017 年全年业务量的 3.21 倍。2019 年，实现业务量 210.81 亿元人民币，较 2018 年增幅 134.23%；2020 年联合保理合计实现业务量 299.79 亿元，较 2019 年增幅 42.21%。

联合保理成立于 2013 年，创始股东是联合利丰。联合利丰是一家一站式供应链管理服务的领军企业，致力于财务供应链技术、物流技术、风险控制技术、信息技术的研究与创新，通过不断强化和提升供应链技术与运作能力，为各类中、大型制造类企业、流通类企业提供集商流、物流、资金流、信息流、工作流为一体的供应链外包方案与运营。

截至 2020 年末，联合保理已成立超 7 年，业务规模不断壮大。近两年来业务结构也不断改进升级，规模型核心企业数量逐步增加，在同类型保理公司中排名前 10 位。

（三）行业环境和政策变化情况

相对传统金融产品，商业保理更注重细分领域的深耕细作，为特定细分市场或者细分客户群体提供专业化应收账款管理服务。经过近几年的摸索和经验的积累，越来越多的商业保理公司开始走向专业化发展道路，一些公司已经取得了不俗的业绩。通过对细分行业的纵向挖掘和产业链的深度渗透，为特定客户群体提供综合性应收账款管理服务，不仅能够满足众多中小企业提升资产利用效率的诉求，也是未来大部分商业保理公司可持续发展的有效路径。

（四）各版块营业收入构成及占比

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
保理业务	68,638.85	68,091.55	0.80	100.00	132,141.40	129,667.91	1.87	100.00

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
合计	68,638.85	68,091.55	0.80	-	132,141.40	129,667.91	1.87	-

(五) 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

原始权益人根据与供应商签订的《保理合同》及项下所对应的应收账款转让清单，并收到由项目公司出具的回执后，按照上述文件中约定时间，通知项目公司将所对应的未偿价款支付至指定的收款账户。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况原始权益人遵循安全性、流动性和收益性原则开展业务，将整个保理业务流程分为：业务受理阶段、业务审批阶段、业务执行阶段及后续管理阶段，并建立了相应风险管理制度。

三、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所

√标准无保留意见 □其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	132,752.31	144,632.16	-8.21	
总负债	109,514.42	121,647.08	-9.97	
净资产	23,237.89	22,985.08	1.10	
短期借款	2,001.88	0.00	100.00	2020 年末联合保理借入过桥借款，短期借款增加
长期借款	0.00	0.00	0.00	
其他有息负债	0.00	0.00	0.00	
资产负债率 (%)	82.50	84.11	-1.92	
债务资本比率 (%)	471	529	-10.95	
流动比率	1.2	1.18	1.84	
速动比率	1.2	1.18	1.84	
资本化比率 (%)	0.00	0.00	0.00	

项目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
营业总收入	68,638.85	132,141.40	-48.06	受疫情及房企供应链发行额度管控影

项目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
				响, 营业总收入下降
营业收入	68,638.85	132,141.40	-48.06	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 营业收入下降
营业外收入	1.57	0.00	-	
利润总额	289.11	648.20	-55.40	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 利润总额下降
净利润	252.81	464.10	-45.53	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 净利润下降
扣除非经常性损益后净利润	252.81	464.10	-45.53	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 扣非后净利润下降
经营活动产生的现金流净额	4,577.47	1,527.47	199.68	保理业务价差增加, 经营活动现金流量净额增加
投资活动产生的现金流净额	-625.93	2,800.46	-122.35	投资支付现金增加, 投资活动现金流量净额减少
筹资活动产生的现金流净额	205.53	-6,681.16	-103.08	本年度联合保理积极筹划保理业务相关借款偿还, 筹资活动现金流量净额下降
营业毛利率 (%)	0.8	1.87	-57.40	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 营业毛利率下降
平均总资产回报率 (%)	0.18	0.39	-53.26	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 平均总资产回报率下降
加权平均净资产收益率 (%)	1.09	1.83	-40.16	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 加权平均净资产收益率下降
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	1.09	1.83	-40.16	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 扣非后加权平均净资产收益率下降
EBITDA	300.60	698.29	-56.95	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, EBITDA 下降
EBITDA 全部债务比 (%)	15.02	100	-84.98	2019 年末联合保理

项目	2020 年	2019 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
				无有息负债, 2020 年末存在短期过桥借款, EBITDA 全部债务比下降
EBITDA 利息倍数	100	100	0.00	
应收账款周转率	0.54	1.21	-55.37	受疫情及房企供应链发行额度管控影响, 应收账款周转率下降
营业利润率 (%)	0.42	0.49	-14.60	
EBIT 利润率	0.42%	0.49%	-14.13	

四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

五、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化:

是 否

二、 增信措施执行情况

适用 不适用

三、 增信措施情况

(一) 增信方为法人或其他组织

适用 不适用

增信方名称: 上海复地产业发展集团有限公司

增信方统一社会信用代码: 91310101MA1FPBY563

企业性质: 民营

注册地省市: 上海市

行业: L72-商务服务业

实际控制人: 郭广昌

信用级别: 无

与原始权益人的关系: 无关联关系

单位：万元 币种：人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	否
资信状况	截至 2020 年 12 月 31 日，复地产发资信情况良好，历史偿还率 100%，无违约或不良贷款
累计对外担保余额	0.00
累计对外担保余额占净资产的比例	0.00%

增信机构主要财务情况：

单位：万元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	-12,293.71
资产负债率	100.74%
净资产收益率	-0.20%
流动比率	0.98
速动比率	0.98
EBITDA	-3,252.38
总资产	1,653,966.05
营业收入	24,657.73
净收入	-3,252.38

(二) 增信方为自然人

适用 不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(四) 抵押或质押增信情况

适用 不适用

(五) 其他增信措施情况

适用 不适用

第六节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

适用 不适用

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

是 否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

适用 不适用

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 触发信用事件情况

适用 不适用

(二) 未披露的重大事件

适用 不适用

(三) 已披露且无后续进展的重大事件

适用 不适用

(四) 已披露且有后续进展的重大事件

适用 不适用

六、 报告期内持有人会议情况

适用 不适用

七、 其他需要披露的事项

适用 不适用

第七节 附件目录

一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；

二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告（如有）；

三、增信机构年度财务报告（如有）；

四、抵质押物评估报告（如有）；

五、其他附件。

（以下无正文）

(以下无正文,为长城证券-联合保理3期资产支持专项计划2020年年度资产管理报告盖章页)



长城证券股份有限公司

2021年4月30日

11

附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：长城证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款		
交易性金融资产		
应收账款		
应收利息		
应收股利		
其他资产	288,000,000.00	
资产总计	288,000,000.00	
负债：		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债		
负债总计		
所有者权益：		
实收专项计划	288,000,000.00	
未分配利润		
所有者权益总计	288,000,000.00	
负债和所有者权益合计	288,000,000.00	

利润表

2020 年 1—12 月

编制单位：长城证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入		
利息收入（损失以“-”号填列）		
其中：存款利息收入		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其他收入		
二、费用	200.00	
管理费		
托管费		
审计费		
其他费用	200.00	

三、利润总额（亏损以“-”号填列）	-200.00	
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	-200.00	

所有者权益变动表

2020年1—12月

编制单位：长城证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）			
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		-200.00	-200.00
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	288,000,000.00		
其中：1、专项计划参与款	288,000,000.00		
2、专项计划退出款			
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-200.00	-200.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	288,000,000.00		

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）			
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）			
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款			
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值			

变动数			
五、期末所有者权益（专项计划净值）			

附件二： 特定原始权益人联合保理财务报表

资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位: 深圳联合保理有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	71,515,667.23	29,945,011.86
交易性金融资产	19,970,740.00	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	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	1,193,486,559.78	1,367,408,480.57
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	154,818.14	264,213.99
其他应收款	30,254,496.11	37,046,366.40
其中: 应收利息	7,331.62	96,536.74
应收股利	0.00	0.00
存货	0.00	0.00
合同资产	0.00	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	0.00
其他流动资产	0.00	0.00
流动资产合计	1,315,382,281.26	1,434,664,072.82
非流动资产:		
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	10,000,000.00	10,003,000.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	943,118.70	334,464.97
在建工程	0.00	0.00
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	14,426.59	23,538.07
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	1,183,281.01	1,296,510.20
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	12,140,826.30	11,657,513.24

资产总计	1,327,523,107.56	1,446,321,586.06
流动负债:		
短期借款	20,018,805.61	0.00
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	0.00	0.00
应付账款	9,995,117.15	305,693,445.91
预收款项	114,684,223.57	127,409,956.17
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	1,200,000.00	1,161,352.62
应交税费	179,265.32	9,808,430.02
其他应付款	949,066,819.09	772,397,614.60
其中: 应付利息	2,099,306.25	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	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	1,095,144,230.74	1,216,470,799.32
非流动负债:		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中: 优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	0.00	0.00
负债合计	1,095,144,230.74	1,216,470,799.32
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中: 优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	0.00	0.00
减: 库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	2,347,180.74	2,094,371.73
一般风险准备	8,907,069.48	8,907,069.48
未分配利润	21,124,626.60	18,849,345.53
所有者权益(或股东权益)合计	232,378,876.82	229,850,786.74

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	1,327,523,107.56	1,446,321,586.06
-----------------------	------------------	------------------

利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	686,388,536.81	1,321,413,982.18
减：营业成本	680,915,484.81	1,296,679,123.40
税金及附加	1,918,331.56	2,155,810.06
销售费用		
管理费用	15,980,108.91	20,758,624.50
研发费用		
财务费用	-320,732.31	4,676.34
其中：利息费用		
利息收入	411,450.58	103,154.54
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	14,556,415.36	9,852,257.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-29,260.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	452,916.76	-5,186,040.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,875,415.96	6,481,964.39
加：营业外收入	15,712.22	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,891,128.18	6,481,964.39
减：所得税费用	363,038.10	1,840,976.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,528,090.08	4,640,987.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合		

收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	2, 528, 090. 08	4, 640, 987. 61
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019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	716, 295, 902. 23	1, 346, 809, 676. 54
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13, 740, 602, 612. 88	27, 780, 224, 079. 52
经营活动现金流入小计	14, 456, 898, 515. 11	29, 127, 033, 756. 06
购买商品、接受劳务支付的现金	651, 006, 844. 22	1, 225, 807, 736. 35
支付给职工及为职工支付的现金	7, 852, 878. 20	8, 885, 106. 26
支付的各项税费	24, 049, 596. 90	21, 702, 185. 14
支付其他与经营活动有关的现金	13, 728, 214, 534. 30	27, 855, 364, 077. 07
经营活动现金流出小计	14, 411, 123, 853. 62	29, 111, 759, 104. 82
经营活动产生的现金流量净额	45, 774, 661. 49	15, 274, 651. 24
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	39, 226, 442. 41	406, 370, 000. 00
取得投资收益收到的现金	15, 497, 991. 82	9, 852, 257. 33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	54,724,434.23	416,222,257.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	821,686.23	344,688.78
投资支付的现金	60,162,018.87	387,873,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	60,983,705.10	388,217,688.78
投资活动产生的现金流量净额	-6,259,270.87	28,004,568.55
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	4,187,960,800.56	11,787,310,355.38
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,187,960,800.56	11,787,310,355.38
偿还债务支付的现金	4,167,941,994.95	11,787,310,355.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,963,540.86	66,811,622.55
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,185,905,535.81	11,854,121,977.93
筹资活动产生的现金流量净额	2,055,264.75	-66,811,622.55
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	41,570,655.37	-23,532,402.76
加：期初现金及现金等价物余额	29,945,011.86	53,477,414.62
六、期末现金及现金等价物余额	71,515,667.23	29,945,011.86

附件三： 增信机构未经审计财务报表：复地产发

资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：上海复地产业发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,130,490,746.71	65,613,842.24
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		597,785.36
其他应收款	12,959,865,721.07	7,608,960,340.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,836.28	
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	2,216,270,394.52	2,726,824,394.52
流动资产合计	16,306,628,698.58	10,401,996,362.79
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	175,448,819.45	71,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	3,171,187.70	1,215,122.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	54,411,766.24	46,022,916.81
其他非流动资产		
非流动资产合计	233,031,773.39	118,238,038.83
资产总计	16,539,660,471.97	10,520,234,401.62
流动负债：		
短期借款		
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		

应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	1,561,208.90	1,288,160.35
应交税费	5,190,699.60	2,623,750.09
其他应付款	16,655,845,627.48	10,640,004,379.41
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		
其他流动负债		
流动负债合计	16,662,597,535.98	10,643,916,289.85
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	16,662,597,535.98	10,643,916,289.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	25,000,000.00	25,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	33,268,575.77	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-181,205,639.78	-148,681,888.23
所有者权益（或股东权益）合计	-122,937,064.01	-123,681,888.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,539,660,471.97	10,520,234,401.62

利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	246,577,290.81	99,241,863.77
减：营业成本		
税金及附加	1,221,654.78	329,078.91
销售费用	247,868.79	

管理费用	273,173,196.45	210,116,761.01
研发费用		
财务费用	13,359,778.26	52,854,131.54
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益	541,121.64	32,076.50
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-40,884,085.83	-164,026,031.19
加：营业外收入	10,170.80	0.31
减：营业外支出	38,685.95	5,000,021.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-40,912,600.98	-169,026,052.52
减：所得税费用	-8,388,849.43	-46,022,916.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-32,523,751.55	-123,003,135.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-32,523,751.55	-123,003,135.71
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	175,998,991.69	32,800,000.00
收到的税费返还	322,974.58	
收到其他与经营活动有关的现金	29,590,017,563.17	13,464,710,571.32
经营活动现金流入小计	29,766,339,529.44	13,497,510,571.32
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	172,991,012.12	153,106,665.22
支付的各项税费	8,009,807.95	3,100,595.53
支付其他与经营活动有关的现金	28,446,650,425.79	13,280,017,624.13
经营活动现金流出小计	28,627,651,245.86	13,436,224,884.88
经营活动产生的现金流量净额	1,138,688,283.58	61,285,686.44
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		50,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		25,000,000.00
投资活动现金流入小计		75,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,631,135.43	1,129,177.33
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	71,180,243.68	71,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	73,811,379.11	72,129,177.33
投资活动产生的现金流量净额	-73,811,379.11	2,870,822.67
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	1,064,876,904.47	64,156,509.11
加：期初现金及现金等价物余额	65,613,842.24	1,457,333.13
六、期末现金及现金等价物余额	1,130,490,746.71	65,613,842.24

附件四： 增信机构豫园股份财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	15,854,401,861.06	18,292,696,249.98
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	705,722,684.87	1,004,832,003.28
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
衍生金融资产	38,870,134.05	27,352,329.78
应收票据	5,692,788.10	1,288,064.13
应收账款	1,710,643,009.03	1,215,517,146.96
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	546,336,733.60	637,146,758.13
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	1,655,420,851.71	1,307,977,553.03
其中：应收利息	0.00	772,500.00
应收股利	19,017,299.85	483,403.43
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	40,789,188,214.77	36,320,537,578.17
合同资产	0.00	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	0.00
其他流动资产	4,684,757,643.51	6,589,005,759.45
流动资产合计	65,991,033,920.70	65,396,353,442.91
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
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	2,585,727.34	0.00
长期股权投资	7,443,165,996.59	7,142,194,610.85
其他权益工具投资	678,838,576.53	511,218,625.58
其他非流动金融资产	599,608,146.88	834,781,975.96
投资性房地产	21,133,592,178.70	18,232,922,316.01
固定资产	5,074,459,578.02	3,038,625,185.78
在建工程	540,591,783.19	354,504,883.24
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	3,877,452,119.89	1,657,462,863.39
开发支出	0.00	0.00
商誉	3,418,982,193.52	1,323,131,067.46
长期待摊费用	276,281,030.53	228,946,964.14
递延所得税资产	2,318,502,109.12	1,761,473,748.49
其他非流动资产	892,096,279.32	574,633,632.37
非流动资产合计	46,256,155,719.63	35,659,895,873.27
资产总计	112,247,189,640.33	101,056,249,316.18
流动负债:		
短期借款	6,313,698,489.35	4,286,210,958.56
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	2,133,300,000.00	2,245,415,100.00
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	41,305,606.71	835,820.90
应付票据	22,024,942.97	28,205,736.89
应付账款	7,209,398,130.36	6,785,043,159.13
预收款项	86,927,321.80	13,070,412,482.07
合同负债	6,745,523,381.71	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	480,264,461.07	308,673,134.44
应交税费	7,457,370,925.03	6,519,945,836.66
其他应付款	7,295,643,980.99	4,312,651,554.23
其中: 应付利息	0.00	142,939,445.49
应付股利	98,093,044.58	59,146,886.10
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
应付短期融资券	0.00	1,000,000,000.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	8,317,091,128.18	5,995,879,607.31
其他流动负债	538,743,843.74	0.00
流动负债合计	46,641,292,211.91	44,553,273,390.19
非流动负债:		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	16,118,497,103.67	9,871,928,752.34
应付债券	3,800,000,000.00	2,600,000,000.00
其中: 优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	8,242,509.99	104,945,987.87
长期应付职工薪酬	25,638,753.66	20,528,474.77
预计负债	0.00	0.00
递延收益	197,634,485.90	263,691,795.13

递延所得税负债	3,390,123,634.94	2,988,997,918.42
其他非流动负债	2,000,000,000.00	3,000,000,000.00
非流动负债合计	25,540,136,488.16	18,850,092,928.53
负债合计	72,181,428,700.07	63,403,366,318.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,883,498,464.00	3,883,761,964.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	10,704,702,203.02	12,153,701,331.47
减：库存股	74,044,003.43	0.00
其他综合收益	1,180,569,174.82	1,489,171,122.13
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,885,157,116.32	1,793,843,980.36
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	15,429,383,457.13	13,025,631,571.85
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	33,009,266,411.86	32,346,109,969.81
少数股东权益	7,056,494,528.40	5,306,773,027.65
所有者权益（或股东权益）合计	40,065,760,940.26	37,652,882,997.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	112,247,189,640.33	101,056,249,316.18

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,253,001,414.02	4,819,827,287.15
交易性金融资产	642,251,153.01	970,666,280.32
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
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	780,552.14	7,554,309.91
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	9,104,544.92	5,660,663.94
其他应收款	17,394,678,299.45	14,661,136,694.16
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	2,751,156,797.01	2,751,640,200.44
存货	18,257,600.95	17,825,269.82
合同资产	0.00	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	0.00
其他流动资产	1,920,241.30	300,205,425.53
流动资产合计	23,319,993,805.79	20,782,875,930.83

非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
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	0.00	0.00
长期股权投资	28,524,473,486.20	24,017,589,718.86
其他权益工具投资	33,745,712.62	34,224,902.56
其他非流动金融资产	585,917,285.67	616,148,366.51
投资性房地产	2,260,301,431.38	2,297,990,000.00
固定资产	230,355,207.87	252,720,709.95
在建工程	1,672,092.54	7,354,367.65
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	1,588,896.04	2,217,995.39
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	11,425,372.45	11,681,598.79
递延所得税资产	349,288,658.71	129,317,366.62
其他非流动资产	861,119,259.00	0.00
非流动资产合计	32,859,887,402.48	27,369,245,026.33
资产总计	56,179,881,208.27	48,152,120,957.16
流动负债：		
短期借款	6,066,849,581.74	4,199,164,179.10
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	41,305,606.71	835,820.90
应付票据	0.00	0.00
应付账款	3,303,667.24	4,802,786.11
预收款项	8,247,140.74	3,226,698.78
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	29,786,118.69	29,980,804.41
应交税费	5,612,423.62	10,839,624.77
其他应付款	9,279,523,220.48	7,643,283,673.30
其中：应付利息	0.00	101,988,794.30
应付股利	91,298,091.88	49,036,740.34
持有待售负债	0.00	0.00
应付短期融资券	0.00	1,000,000,000.00
一年内到期的非流动负债	4,819,726,045.38	980,000,000.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	20,254,353,804.60	13,872,133,587.37
非流动负债：		
长期借款	2,419,107,812.30	700,000,000.00
应付债券	3,800,000,000.00	2,600,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.000
永续债	0.00	0.00

租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	280,300.00
递延所得税负债	632,398,955.59	614,905,340.48
其他非流动负债	2,000,000,000	3,000,000,000
非流动负债合计	8,851,506,767.89	6,915,185,640.48
负债合计	29,105,860,572.49	20,787,319,227.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,883,498,464.00	3,883,761,964.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	14,691,508,542.06	14,684,283,016.62
减：库存股	74,044,003.43	0.00
其他综合收益	882,769,261.75	896,208,789.33
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,430,440,778.87	1,339,127,642.91
未分配利润	6,259,847,592.53	6,561,420,316.45
所有者权益（或股东权益）合计	27,074,020,635.78	27,364,801,729.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,179,881,208.27	48,152,120,957.16

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	44,050,759,629.10	43,931,285,968.56
其中：营业收入	44,050,759,629.10	43,931,285,968.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	40,522,434,188.73	39,092,664,922.01
其中：营业成本	33,258,099,695.87	31,890,631,486.75
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	1,986,657,609.59	2,165,586,260.81
销售费用	1,758,225,637.20	1,781,650,153.57
管理费用	2,692,847,768.75	2,506,803,020.89
研发费用	30,444,091.17	11,785,593.86
财务费用	796,159,386.15	736,208,406.13

其中：利息费用	969,927,016.95	925,036,290.24
利息收入	229,625,114.56	191,724,162.33
加：其他收益	89,471,386.66	44,495,326.98
投资收益（损失以“-”号填列）	1,546,881,299.86	232,676,119.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	514,845,985.40	72,523,452.51
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）	-143,998,997.19	346,936,480.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10,251,696.86	-53,060,478.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-34,372,151.69	-13,283,913.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,021,480.05	-850,860.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,002,580,154.92	5,395,533,720.48
加：营业外收入	364,534,929.25	212,556,869.45
减：营业外支出	93,173,743.54	176,642,114.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,273,941,340.63	5,431,448,475.33
减：所得税费用	1,250,688,003.85	1,527,226,934.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,023,253,336.78	3,904,221,541.01
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,023,253,336.78	3,904,221,541.01
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）	3,610,337,220.80	3,200,159,723.23
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	412,916,115.98	704,061,817.78
六、其他综合收益的税后净额	-301,207,471.23	342,551,992.77
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-308,601,947.31	341,282,235.68
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-192,168,002.31	9,993,611.66
（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	-192,168,002.31	9,993,611.66
（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	-116,433,945.00	331,288,624.02
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-13,396,832.47	28,575,301.94
(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	-125,608,078.56	121,874,704.68
(9) 其他	22,570,966.03	180,838,617.40
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,394,476.08	1,269,757.09
七、综合收益总额	3,722,045,865.55	4,246,773,533.78
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,301,735,273.49	3,541,441,958.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	420,310,592.06	705,331,574.87
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.93	0.825
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.93	0.825

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	244,784,688.62	290,102,881.59
减: 营业成本	47,222,921.88	71,989,042.64
税金及附加	15,586,388.87	15,520,247.71
销售费用	5,933,742.01	5,553,269.95
管理费用	256,187,894.49	230,288,558.91
研发费用		
财务费用	824,164,722.15	421,472,846.54
其中: 利息费用	877,709,695.93	485,919,463.38
利息收入	83,507,010.78	62,306,248.41
加: 其他收益	7,972,064.40	6,212,988.51
投资收益(损失以“—”号填列)	1,677,423,795.20	4,152,407,967.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	373,413,886.07	-42,580,906.56
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）	-39,533,681.19	139,883,094.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）	52,736.34	-80,287.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	31,964.64	-87,967.71
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	741,635,898.61	3,843,614,710.66
加：营业外收入	239,768.97	1,130,954.27
减：营业外支出	31,102,187.51	4,508,757.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	710,773,480.07	3,840,236,907.35
减：所得税费用	-202,357,879.49	-52,505,039.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	913,131,359.56	3,892,741,946.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	913,131,359.56	3,892,741,946.40
（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	-13,439,527.58	200,706,534.28
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-359,392.45	-8,837,410.26
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	-359,392.45	-8,837,410.26
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	-13,080,135.13	209,543,944.54
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-13,080,135.13	30,637,714.97
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		178,906,229.57
六、综合收益总额	899,691,831.98	4,093,448,480.68
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		

(二) 稀释每股收益(元/股)		
-----------------	--	--

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	42,418,264,429.50	46,741,553,797.76
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	155,429,528.29	65,832,846.87
收到其他与经营活动有关的现金	8,447,142,580.75	4,437,891,662.19
经营活动现金流入小计	51,020,836,538.54	51,245,278,306.82
购买商品、接受劳务支付的现金	39,588,159,680.34	32,633,002,891.79
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,615,874,936.55	2,555,222,179.20
支付的各项税费	3,796,847,022.92	4,192,381,976.24
支付其他与经营活动有关的现金	5,974,787,770.51	8,425,177,739.68
经营活动现金流出小计	51,975,669,410.32	47,805,784,786.91
经营活动产生的现金流量净额	-954,832,871.78	3,439,493,519.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,932,368,375.22	4,807,692,893.88
取得投资收益收到的现金	501,949,162.22	325,009,901.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,001,204.26	763,654.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	559,806.18	
收到其他与投资活动有关的现金	428,249,787.12	64,326,613.34
投资活动现金流入小计	5,866,128,335.00	5,197,793,063.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	872,587,337.66	579,614,646.10
投资支付的现金	7,405,827,156.39	7,706,110,998.26

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	2,530,712,187.52	523,625,485.94
支付其他与投资活动有关的现金	63,943,038.97	13,540,024.29
投资活动现金流出小计	10,873,069,720.54	8,822,891,154.59
投资活动产生的现金流量净额	-5,006,941,385.54	-3,625,098,091.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	187,926,200.02	162,124,454.09
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	187,926,200.02	162,124,454.09
取得借款收到的现金	17,360,368,355.55	8,904,305,578.53
发行债券收到的现金	3,500,000,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,884,296.72	
筹资活动现金流入小计	21,052,178,852.29	9,666,430,032.62
偿还债务支付的现金	11,569,769,849.29	7,162,534,722.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,932,796,504.71	3,292,704,139.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	249,815,860.59	998,328,139.68
支付其他与筹资活动有关的现金	3,034,965,852.59	35,798,782.76
筹资活动现金流出小计	17,537,532,206.59	10,491,037,645.37
筹资活动产生的现金流量净额	3,514,646,645.70	-824,607,612.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-29,714,080.88	-143,854,151.70
五、现金及现金等价物净增加额	-2,476,841,692.50	-1,154,066,336.02
加：期初现金及现金等价物余额	15,978,854,067.98	17,132,920,404.00
六、期末现金及现金等价物余额	13,502,012,375.48	15,978,854,067.98

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	76,589,032.18	83,420,223.27
收到的税费返还	345,287.85	2,056,224.02
收到其他与经营活动有关的现金	10,490,548,314.22	6,663,734,000.30
经营活动现金流入小计	10,567,482,634.25	6,749,210,447.59
购买商品、接受劳务支付的现金	26,134,624.69	31,063,757.54
支付给职工及为职工支付的现金	98,246,567.66	106,894,356.99
支付的各项税费	27,586,050.58	88,542,122.48
支付其他与经营活动有关的现金	11,195,758,876.23	8,431,487,532.57
经营活动现金流出小计	11,347,726,119.16	8,657,987,769.58
经营活动产生的现金流量净额	-780,243,484.91	-1,908,777,321.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,018,976,923.12	3,778,958,587.04
取得投资收益收到的现金	998,490,194.49	1,364,537,106.19
处置固定资产、无形资产和其他	150,264.99	204,738.73

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	216,164.54	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,017,833,547.14	5,143,700,431.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,784,601.09	17,798,375.26
投资支付的现金	7,724,716,264.83	4,287,129,508.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	583,112,690.00	511,973,421.92
支付其他与投资活动有关的现金	20,552,800.00	3,052,800.00
投资活动现金流出小计	8,335,166,355.92	4,819,954,105.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,317,332,808.78	323,746,326.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		13,007,580.00
取得借款收到的现金	6,392,787,593.45	4,039,998,578.53
收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,000,000.00	600,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,892,787,593.45	4,653,006,158.53
偿还债务支付的现金	3,418,468,336.23	1,420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,860,208,719.88	1,506,921,718.55
支付其他与筹资活动有关的现金	82,448,582.65	10,818,227.20
筹资活动现金流出小计	5,361,125,638.76	2,937,739,945.75
筹资活动产生的现金流量净额	4,531,661,954.69	1,715,266,212.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,889,216.06	230,026.10
五、现金及现金等价物净增加额	431,196,444.94	130,465,243.24
加：期初现金及现金等价物余额	4,819,827,287.15	4,689,362,043.91
六、期末现金及现金等价物余额	5,251,023,732.09	4,819,827,287.15

