

证券代码：600622

股票简称：光大嘉宝

编号：临2022-012

债券代码：155736

债券简称：19嘉宝01

光大嘉宝股份有限公司 公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为拓宽融资渠道，优化债务结构，增强持续经营能力，经光大嘉宝股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）研究，拟面向专业投资者发行不超过人民币8.8亿元（含人民币8.8亿元）的公司债券，具体情况如下：

一、关于符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的有关规定，公司董事会认真对照发行公司债券的资格和条件，对本公司的实际经营情况及相关事项进行了自查，认为公司符合现行法律、法规及规范性文件关于发行公司债券的规定，具备向专业投资者公开或非公开发行公司债券的资格和条件。不存在不得向专业投资者公开或非公开发行公司债券的相关情况。

二、本次公司债券发行方案

1、发行规模：本次发行的公司债券面值100元，债券票面总额合计不超过人民币8.8亿元（含8.8亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在前述范围内确定。

2、债券品种、利率、期限、还本付息方式及其他安排：本次发行的公司债券为固定利率债券，为面向专业投资者公开发行或非公开发行公司债

券，期限不超过五年（含五年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。具体债券品种、利率、期限、还本付息方式等提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

3、发行方式及发行对象：本次发行公司债券采取面向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者公开或非公开发行的方式，可一次发行，也可分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

4、募集资金用途：本次债券募集资金在扣除发行费用后，全部用于偿还存量公司债券、偿还有息债务、补充流动资金等符合国家法律法规规定的用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

5、担保安排：本次公司债券无担保。

6、承销方式：本次公司债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式进行承销。

7、上市安排：本次公司债券发行完成后，在满足上市或挂牌转让条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券在上海证券交易所上市或挂牌转让。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券在其他交易场所上市交易。

8、偿债保障措施：在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施并提请股东大会授权公司董事会办理与下述措施相关的一切事宜：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）公司主要责任人不得调离。

9、决议的有效期：本次发行公司债券事宜经公司股东大会批准后，相关决议在公司债券的发行及存续期内持续有效。

三、简要财务会计信息

1、公司最近三年及一期的合并资产负债表、利润表及现金流量表以及母公司（即本公司）资产负债表、利润表及现金流量表。

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	453,139.36	349,520.61	344,373.52	626,849.81
交易性金融资产	14,058.39	42,958.18	13,380.04	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				14,246.18
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	40,347.98	29,198.94	22,682.41	10,863.30
应收款项融资				
预付款项	1,362.44	1,948.96	1,384.35	17,570.01
其他应收款	137,674.92	94,587.65	70,203.63	42,977.70
存货	727,334.20	899,629.18	813,044.10	717,409.89
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	58,460.79	42,691.16	38,907.19	35,743.54
流动资产合计	1,432,378.10	1,460,534.69	1,303,975.24	1,465,660.42
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				23,263.94
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				8,516.98
长期股权投资	561,652.07	558,745.05	477,796.57	377,948.09
其他权益工具投资	10,740.53	12,820.22	16,836.34	
其他非流动金融资产	10,607.15	10,463.77	20,734.06	
投资性房地产	886,889.13	594,691.28	321,761.09	112,978.40
固定资产	11,416.36	11,952.07	13,032.50	21,487.66
在建工程	483,703.20	583,033.85	532,255.95	312,767.04
生产性生物资产				

油气资产				
使用权资产	12,356.31			
无形资产	636.62	617.68	1,009.21	42,175.85
开发支出				
商誉	126,369.22	126,369.22	126,369.22	126,369.22
长期待摊费用	5,278.97	2,999.76	4,482.03	4,389.10
递延所得税资产	28,663.17	25,475.54	23,425.44	14,389.36
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,138,312.74	1,927,168.43	1,537,702.42	1,044,285.65
资产总计	3,570,690.84	3,387,703.12	2,841,677.66	2,509,946.07
流动负债：				
短期借款	22,000.00		35,000.00	
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		1,015.13		
应付账款	99,516.87	75,897.05	76,153.09	77,312.05
预收款项	9,557.69	13,861.04	366,784.07	286,007.86
合同负债	607,036.27	354,709.55		
应付职工薪酬	17,649.98	26,053.91	24,513.52	22,838.46
应交税费	28,794.62	31,026.76	29,061.61	18,563.12
其他应付款	196,211.36	260,330.32	263,369.85	268,410.42
其中：应付利息				
应付股利	1,523.89	1,494.70	1,301.17	1,004.46
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	33,922.71	158,291.10	80,364.95	275,979.90
其他流动负债	52,703.72	28,162.89		
流动负债合计	1,067,393.22	949,347.76	875,247.10	949,111.80
非流动负债：				
长期借款	803,755.81	844,441.17	391,478.95	387,456.42
应付债券	511,709.72	409,296.55	464,094.92	265,100.00
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	12,526.36			
长期应付款		1,092.92		1,149.59
长期应付职工薪酬				
预计负债			6,000.00	
递延收益				
递延所得税负债	130,742.20	131,939.83	103,968.41	72,064.59
其他非流动负债	57,116.17	57,116.17	53,127.95	20,325.00

非流动负债合计	1,515,850.25	1,443,886.65	1,018,670.23	746,095.59
负债合计	2,583,243.47	2,393,234.41	1,893,917.33	1,695,207.39
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	149,968.54	149,968.54	149,968.54	115,360.42
其他权益工具				
资本公积	141,420.02	141,543.55	142,235.75	176,843.88
减：库存股				
其他综合收益	-1,210.08	-1,285.31	-155.49	4,438.86
专项储备				
盈余公积	30,557.03	30,557.03	30,557.03	30,034.82
一般风险准备				
未分配利润	364,809.15	347,471.55	315,224.28	283,588.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	685,544.67	668,255.35	637,830.11	610,266.70
少数股东权益	301,902.70	326,213.36	309,930.21	204,471.98
所有者权益（或股东权益）合计	987,447.37	994,468.71	947,760.32	814,738.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,570,690.84	3,387,703.12	2,841,677.66	2,509,946.07

（2）合并利润表

单位：万元

项目	2021年前三季度	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	239,434.93	393,736.19	482,058.74	475,768.90
其中：营业收入	239,434.93	393,736.19	482,058.74	475,768.90
二、营业总成本	226,054.41	337,074.77	414,994.49	343,965.50
其中：营业成本	124,562.45	202,850.57	270,138.74	204,733.11
税金及附加	22,672.71	35,179.80	45,198.01	61,843.25
销售费用	12,550.26	14,165.63	9,528.22	11,439.71
管理费用	24,836.93	36,830.20	44,790.09	40,999.02
研发费用				
财务费用	41,432.07	48,048.57	45,339.42	24,950.41
其中：利息费用	46,576.09	63,176.62	58,277.87	28,716.14
利息收入	6,361.06	15,368.64	17,658.88	4,473.23
加：其他收益	157.48	622.61	743.37	34.27
投资收益（损失以“-”号填列）	1,820.72	12,786.28	5,388.38	30,761.71

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	436.13	-6,183.29	-4,152.52	21,914.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	560.92	-4,358.16	-4,273.34	-1,357.79
信用减值损失（损失以“-”号填列）	78.11	-451.11	-455.22	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-541.60	-0.22	428.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-33.31	-17.41	37.83	88.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,964.44	64,702.04	68,505.05	161,758.49
加：营业外收入	2,144.09	397.26	329.86	176.50
减：营业外支出	173.78	258.20	568.21	88.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,934.75	64,841.10	68,266.69	161,846.82
减：所得税费用	10,612.18	26,966.41	24,395.04	44,883.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,322.58	37,874.69	43,871.65	116,962.91
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,322.58	37,874.69	43,871.65	116,962.91
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）	17,278.37	41,245.39	45,129.48	88,146.18
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-9,955.80	-3,370.70	-1,257.82	28,816.73
六、其他综合收益的税后净额	324.78	-2,671.93	-852.38	-3,065.43
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	134.46	-1,129.83	-867.16	-3,167.42
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	152.22	-921.05	-918.79	
（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	152.22	-921.05	-918.79	
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-17.76	-208.77	51.63	-3,167.42
(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				-3,274.02
(4)外币财务报表折算差额	-17.76	-208.77	51.63	106.61
(5)其他				
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	190.32	-1,542.11	14.78	101.99
七、综合收益总额	7,647.36	35,202.75	43,019.27	113,897.47
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	17,412.83	40,115.56	44,262.31	84,978.76
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-9,765.48	-4,912.80	-1,243.04	28,918.71
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.12	0.28	0.30	0.59
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.12	0.28	0.30	0.59

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年前三季度	2020 年度	2019 年度	2018 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	548,343.86	384,506.42	478,016.39	426,963.55
收到的税费返还	177.77		129.24	51.60
收到其他与经营活动有关的现金	21,703.52	86,072.65	118,220.46	39,099.58

经营活动现金流入小计	570,225.15	470,579.07	596,366.08	466,114.73
购买商品、接受劳务支付的现金	83,201.89	117,386.04	350,082.07	120,209.04
支付给职工及为职工支付的现金	31,657.84	30,673.46	34,001.09	26,191.26
支付的各项税费	90,751.61	59,980.03	116,454.21	73,197.61
支付其他与经营活动有关的现金	50,453.85	123,958.43	107,161.16	68,945.93
经营活动现金流出小计	256,065.19	331,997.95	607,698.52	288,543.84
经营活动产生的现金流量净额	314,159.97	138,581.12	-11,332.44	177,570.89
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	38,679.96	66,352.15	1,007,794.38	160,007.46
取得投资收益收到的现金	1,084.14	12,969.56	9,830.46	6,956.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	123.94	44.50	11.77	96.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		200.00		
收到其他与投资活动有关的现金	11,227.22	135,651.22	74,900.00	
投资活动现金流入小计	51,115.26	215,217.44	1,092,536.61	167,060.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,368.75	62,458.86	36,423.74	4,010.06
投资支付的现金	31,352.79	200,721.15	1,095,897.90	456,934.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	160.11	3,529.76	30,569.78	19,402.85
支付其他与投资活动有关的现金	4,300.00	122,300.00	32,900.00	
投资活动现金流出小计	69,181.65	389,009.78	1,195,791.42	480,347.62
投资活动产生的现金流量净额	-18,066.39	-173,792.34	-103,254.81	-313,287.45
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金		11,450.00	64,050.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,450.00	64,050.00	
取得借款收到的现金	294,942.47	901,993.25	428,120.53	673,214.92
收到其他与筹资活动有关的现金	200.00		1,500.00	
筹资活动现金流入小计	295,142.47	913,443.25	493,670.53	673,214.92
偿还债务支付的现金	339,144.80	696,601.57	474,737.90	161,952.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,869.91	99,551.33	71,880.59	51,145.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,300.00	3,480.00	1,500.00	5,005.00
支付其他与筹资活动有关的现金	80,127.84	46,963.67	43,186.00	18,000.00
筹资活动现金流出小计	477,142.55	843,116.57	589,804.48	231,097.53
筹资活动产生的现金流量净额	-182,000.08	70,326.68	-96,133.95	442,117.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8.03	-55.44	14.92	38.51
五、现金及现金等价物净增加额	114,085.46	35,060.02	-210,706.28	306,439.35
加：期初现金及现金等价物余额	338,203.54	303,143.52	513,849.81	207,410.46
六、期末现金及现金等价物余额	452,289.01	338,203.54	303,143.52	513,849.81

(4) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	19,325.31	25,853.65	60,787.76	63,603.96
交易性金融资产	3,640.63	13,867.42	4,379.04	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				5,298.35
衍生金融资产				

应收票据				
应收账款	4.64	5.30	5.99	27.08
应收款项融资				
预付款项	2.05	2.25	13.76	1.77
其他应收款	270,134.39	249,119.04	314,293.02	342,175.20
存货	15.82	290.75	880.97	1,408.46
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		263.77		32.51
流动资产合计	293,122.84	289,402.18	380,360.55	412,547.32
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				227,317.09
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	504,147.03	504,154.56	461,733.24	357,757.14
其他权益工具投资	9,345.82	9,345.82	8,713.42	
其他非流动金融资产	383,857.46	383,504.01	276,237.73	
投资性房地产	11,459.57	12,037.34	12,808.14	7,059.25
固定资产	135.56	98.06	101.53	6,643.07
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	6,954.53			
无形资产	23.64	31.52	28.63	49.82
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	397.91	665.49	889.27	
递延所得税资产	18,132.32	15,576.31	10,574.44	3,507.68
其他非流动资产				
非流动资产合计	934,453.83	925,413.10	771,086.40	602,334.05
资产总计	1,227,576.67	1,214,815.28	1,151,446.95	1,014,881.36
流动负债：				
短期借款	22,000.00		35,000.00	
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	1.04	0.26		
预收款项	1.69	915.41	862.74	341.55
应付职工薪酬	2,555.64	7,148.08	4,874.84	7,889.92
应交税费	1,389.02	1,498.36	676.37	2,208.96
其他应付款	276,877.43	269,819.83	195,122.06	153,733.00
其中：应付利息				
应付股利	1,523.89	1,494.70	1,301.17	1,004.46
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		104,733.24		87,979.90
其他流动负债				
流动负债合计	302,824.81	384,115.18	236,536.01	252,153.34
非流动负债：				
长期借款	25,289.84	32,820.19	37,910.48	39,998.00
应付债券	511,709.72	409,296.55	464,094.92	265,100.00
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	7,111.35			
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	316.15	316.15	40.49	1,486.09
其他非流动负债				
非流动负债合计	544,427.06	442,432.89	502,045.89	306,584.09
负债合计	847,251.87	826,548.07	738,581.91	558,737.43
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	149,968.54	149,968.54	149,968.54	115,360.42
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	145,991.93	145,991.93	145,991.93	180,600.05
减：库存股				
其他综合收益	-876.00	-876.00	-1,350.30	4,336.81
专项储备				
盈余公积	30,557.03	30,557.03	30,557.03	30,034.82
未分配利润	54,683.31	62,625.72	87,697.84	125,811.84
所有者权益（或股东权益）合计	380,324.80	388,267.21	412,865.04	456,143.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,227,576.67	1,214,815.28	1,151,446.95	1,014,881.36

(5) 母公司利润表

单位：万元

项目	2021年前三季度	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	3,880.88	6,687.91	3,553.63	6,744.46
减：营业成本	858.38	1,848.29	1,452.45	1,174.89
税金及附加	383.58	376.69	527.75	391.08
销售费用		6.91		0.39
管理费用	4,293.02	10,517.82	6,222.56	4,071.88
研发费用				
财务费用	9,201.07	15,183.21	16,411.23	8,093.11
其中：利息费用	20,077.13	28,533.10	26,001.09	16,539.18
利息收入	11,194.66	13,334.94	9,892.00	8,693.19
加：其他收益	0.11	27.82	311.78	
投资收益（损失以“-”号填列）	514.21	5,951.80	9,880.56	12,170.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18.18	789.19	551.85	251.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-223.94	-5,697.46	-21,908.77	-1,341.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2.27	1.04	19.13	
资产减值损失（损失以“-”号填列）				110.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4.21	37.74	19.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-10,567.08	-20,957.61	-32,719.94	3,972.14
加：营业外收入	88.65	0.00	6.34	1.85
减：营业外支出	20.00	0.70		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,498.43	-20,958.31	-32,713.60	3,973.99
减：所得税费用	-2,556.02	-4,884.30	-8,357.37	-1,405.26

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,942.41	-16,074.01	-24,356.24	5,379.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,942.41	-16,074.01	-24,356.24	5,379.25
（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		474.30	-888.51	-3,274.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		474.30	-888.51	
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		474.30	-888.51	
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				-3,274.02
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				-3,274.02
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	-7,942.41	-15,599.71	-25,244.75	2,105.22

(6) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年前三季度	2020年度	2019年度	2018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	3,124.32	7,856.80	4,668.33	3,057.86
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	48,979.69	213,752.53	130,960.33	66,127.55
经营活动现金流入小计	52,104.00	221,609.32	135,628.66	69,185.41
购买商品、接受劳务支付的现金	584.49	620.05	604.72	403.40
支付给职工及为职工支付的现金	6,182.87	6,114.12	7,676.49	3,446.00
支付的各项税费	955.50	816.20	2,464.31	1,749.17
支付其他与经营活动有关的现金	51,620.43	71,489.96	8,168.66	156,003.68
经营活动现金流出小计	59,343.30	79,040.32	18,914.18	161,602.25
经营活动产生的现金流量净额	-7,239.29	142,569.01	116,714.48	-92,416.84
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	35,167.59	46,044.53	353,549.95	1,020.61
取得投资收益收到的现金	571.98	8,336.77	16,647.23	11,361.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39.77	5.30	10.00	23.43
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	3,300.00	215,005.00	19,000.00	169,370.81
投资活动现金流入小计	39,079.33	269,391.60	389,207.18	181,775.86
购建固定资产、无形资	72.05	212.44	961.81	14.47

产和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	25,568.39	218,591.00	468,846.25	227,296.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,600.00		
支付其他与投资活动有关的现金	4,300.00	210,100.00	128,860.00	42,000.00
投资活动现金流出小计	29,940.44	430,503.44	598,668.05	269,310.87
投资活动产生的现金流量净额	9,138.89	-161,111.84	-209,460.87	-87,535.01
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	122,000.00	320,680.00	271,518.00	265,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金		15,500.00		
筹资活动现金流入小计	122,000.00	336,180.00	271,518.00	265,100.00
偿还债务支付的现金	107,680.00	313,580.00	139,037.90	14,002.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,563.68	38,991.28	42,549.91	26,229.93
支付其他与筹资活动有关的现金	1,184.25			
筹资活动现金流出小计	130,427.93	352,571.28	181,587.81	40,231.93
筹资活动产生的现金流量净额	-8,427.93	-16,391.28	89,930.19	224,868.07
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	-6,528.33	-34,934.11	-2,816.20	44,916.22
加：期初现金及现金等价物余额	25,853.65	60,787.76	63,603.96	18,687.74
六、期末现金及现金等价物余额	19,325.31	25,853.65	60,787.76	63,603.96

注：上述财务报表部分合计数与各相加数之和在尾数上存在差异，系四舍五入造成。

(7) 合并范围变动情况

①2018年公司新纳入合并范围的子公司8家，情况如下：

单位名称	变动方式	原因
上海锦博置业有限公司	增加	股权受让

上海明悦酒店管理有限公司	增加	股权受让
光控安石-上海一号私募投资基金	增加	股权受让
上海安功投资有限公司	增加	股权受让
瑞诗房地产开发（上海）有限公司	增加	股权受让
EBA Investments Real Estate Partners	增加	新设子公司
CEL JIABAO (HONG KONG) LIMITED	增加	新设子公司
EBA Prosperous Investment Centre LLC	增加	新设子公司

②2019年公司新纳入合并范围的子公司15家，不再纳入合并范围子公司3家，情况如下：

单位名称	变动方式	原因
上海联鹏置业有限公司	增加	新设子公司
上海联友置业有限公司	增加	新设子公司
Everbright Capital Management Limited	增加	股权受让
珠海安石宜涵投资中心（有限合伙）	增加	股权受让
珠海安石宜茂投资中心（有限合伙）	增加	股权受让
重庆市美家德实业发展有限公司	增加	股权受让
上海光融贸易有限公司	增加	新设子公司
上海安融贸易中心（有限合伙）	增加	新设子公司
珠海安石宜奈投资中心（有限合伙）	增加	新设子公司
上海光野投资中心（有限合伙）	增加	股权受让
上海安赞投资有限公司	增加	股权受让
上海泰琳实业有限公司	增加	股权受让
珠海安石宜昭投资中心（有限合伙）	增加	股权受让
珠海光石安琰投资有限公司	增加	股权受让
西安光石正尚商业运营管理有限公司	增加	股权受让
上海光稳投资中心（有限合伙）	减少	股权转让
上海安潜投资管理有限公司	减少	股权转让
上海明悦酒店管理有限公司	减少	股权转让

③2020年公司新纳入合并范围的子公司8家，不再纳入合并范围子公司3家，情况如下：

单位名称	变动方式	原因
上海光翼商业管理有限公司	增加	新设子公司
上海雷泰投资中心（有限合伙）	增加	股权受让

重庆光控新业实业发展有限公司	增加	股权受让
重庆光控兴渝置业有限公司	增加	股权受让
重庆朝天骏博商业管理有限公司	增加	股权受让
重庆大融汇酒店管理有限公司	增加	股权受让
上海嘉宝安石置业有限公司	增加	股权受让
EBA Investment Management	增加	股权受让
珠海安石宜昭投资中心（有限合伙）	减少	股权转让
珠海光石安琰投资有限公司	减少	股权转让
西安光石正尚商业运营管理有限公司	减少	股权转让

④2021年前三季度公司未新增纳入合并范围的子公司，不再纳入合并范围子公司1家，情况如下：

单位名称	变动方式	原因
Everbright Capital Management Limited	减少	注销

2、近三年及一期主要财务指标

项目	2021年前三季度	2020年度	2019年度	2018年度
资产负债率(%)	72.35	70.64	66.65	67.54
流动比率(%)	134.19	153.85	148.98	154.42
速动比率(%)	66.05	59.08	56.09	78.84
加权平均净资产收益率(%)	2.55	6.32	7.22	15.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.06	3.90	5.84	14.49

3、管理层简明财务分析

(1) 资产情况分析

万元

项目	2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	349,520.61	10.32	344,373.52	12.12	626,849.81	24.97
应收账款	29,198.94	0.86	22,682.41	0.80	10,863.30	0.43

其他应收款	94,587.65	2.79	70,203.63	2.47	42,977.70	1.71
存货	899,629.18	26.56	813,044.10	28.61	717,409.89	28.58
其他流动资产	42,691.16	1.26	38,907.19	1.37	35,743.54	1.42
流动资产合计	1,460,534.69	43.11	1,303,975.24	45.89	1,465,660.42	58.39
长期股权投资	558,745.05	16.49	477,796.57	16.81	377,948.09	15.06
投资性房地产	594,691.28	17.55	321,761.09	11.32	112,978.40	4.50
在建工程	583,033.85	17.21	532,255.95	18.73	312,767.04	12.46
商誉	126,369.22	3.73	126,369.22	4.45	126,369.22	5.03
非流动资产合计	1,927,168.43	56.89	1,537,702.42	54.11	1,044,285.65	41.61
资产总计	3,387,703.12	100.00	2,841,677.66	100.00	2,509,946.07	100.00

2018-2020年，公司资产规模增长较快。截至2020年末公司资产总额338.77亿元，其中流动资产占43.11%，非流动资产占56.89%。

2018-2020年，公司流动资产规模基本保持稳定。截至2020年末，公司流动资产合计146.05亿元，同比增长12.01%，主要系存货增加所致。公司流动资产主要由货币资金（占23.93%）和存货（占61.60%）构成。

2018-2020年，公司非流动资产规模快速增长。截至2020年底，公司非流动资产合计192.72亿元，同比增长25.33%，主要系长期股权投资、投资性房地产和在建工程增加所致。公司非流动资产主要由长期股权投资（占28.99%）、投资性房地产（占30.86%）、在建工程（占30.25%）和商誉（占6.56%）构成。

（2）负债情况分析

万元

项目	2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付账款	75,897.05	3.17	76,153.09	4.02	77,312.05	4.56
预收款项/合同负债	368,570.59	15.40	366,784.07	19.37	286,007.86	16.87
其他应付款	260,330.32	10.88	263,369.85	13.91	268,410.42	15.83
流动负债合计	949,347.76	39.67	875,247.10	46.21	949,111.80	55.99
长期借款	844,441.17	35.28	391,478.95	20.67	387,456.42	22.86
应付债券	409,296.55	17.10	464,094.92	24.50	265,100.00	15.64

非流动负债合计	1,443,886.65	60.33	1,018,670.23	53.79	746,095.59	44.01
负债合计	2,393,234.41	100.00	1,893,917.33	100.00	1,695,207.39	100.00

2018-2020年，公司负债规模有所增长。截至2020年底，公司负债总额239.32亿元，同比增加26.36%，主要系非流动负债增加所致；其中流动负债占39.67%，非流动负债占60.33%。

2018-2020年，公司流动负债规模保持稳定。截至2020年底，公司流动负债合计94.93亿元，同比增加8.47%，主要系一年内到期的非流动负债增加所致。公司流动负债主要由应付账款（占7.99%）、预收款项\合同负债（占38.82%）和其他应付款（占27.42%）构成。

2018-2020年，公司非流动负债规模增长较快。截至2020年末，公司非流动负债合计144.39亿元，同比增长41.74%，主要系并表基金项目纳入公司合并范围增加的长期借款。公司非流动负债主要由长期借款（占58.48%）和应付债券（占28.35%）构成。

（3）现金流分析

万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入小计	470,579.07	596,366.08	466,114.73
经营活动现金流出小计	331,997.95	607,698.52	288,543.84
经营活动产生的现金流量净额	138,581.12	-11,332.44	177,570.89
投资活动现金流入小计	215,217.44	1,092,536.61	167,060.17
投资活动现金流出小计	389,009.78	1,195,791.42	480,347.62
投资活动产生的现金流量净额	-173,792.34	-103,254.81	-313,287.45
筹资活动现金流入小计	913,443.25	493,670.53	673,214.92
筹资活动现金流出小计	843,116.57	589,804.48	231,097.53
筹资活动产生的现金流量净额	70,326.68	-96,133.95	442,117.39
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-55.44	14.92	38.51
现金及现金等价物净增加额	35,060.02	-210,706.28	306,439.35

2018-2020年，公司经营活动现金流入分别为46.61亿元、59.64亿元和47.06.80亿元，2020年较上年下降12.58亿元，主要系公司房产销售规

模下降所致。2018-2020年，公司经营活动现金流出分别为28.85亿元、60.77亿元和33.20亿元。2018-2020年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为17.76亿元、-1.13亿元和13.86亿元，2020年较上年增加14.99亿元。

2018-2020年，公司投资活动现金流入分别为16.71亿元、109.25亿元和21.52亿元，2020年较上年下降87.73亿元，主要系收回到期理财产品规模减少所致。2018-2020年，公司投资活动现金流出分别为48.03亿元、119.58亿元和38.90亿元，2020年较上年下降80.68亿元，主要系滚动购买银行理财产品减少所致。2018-2020年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-31.33亿元、-10.33亿元和-17.38亿元，2020年较上年下降7.05亿元，主要系公司支付的光大安石虹桥中心项目工程款。

2018-2020年，公司筹资活动现金流入分别为67.32亿元、49.37亿元和91.34亿元，2020年较上年增加41.98亿元，主要系2020年公司发行中期票据及定向债务融资工具。2018-2020年，公司筹资活动现金流出分别为23.11亿元、58.98亿元和84.31亿元，2020年较上年增加25.33亿元，主要系偿还借款支付的现金增加所致。2018-2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为44.21亿元、-9.61亿元和7.03亿元。

(4) 盈利能力分析

万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业利润率(%)	39.55	34.59	43.97
净利润率(%)	9.62	9.10	24.58
加权平均净资产收益率(%)	6.32	7.22	15.27
总资产报酬率(%)	4.11	4.73	9.89

2018-2020年，公司主营业务不动产资管业务和房地产开发业务保持稳定，营业利润率和净利润率保持良好。

2018-2020年，加权平均净资产收益率分别为15.27%、7.22%和6.32%，总资产报酬率分别为9.89%、4.73%和4.11%。总体来看，最近三年公司加

权平均净资产收益率和总资产报酬率呈现下降趋势，主要原因是公司并表基金项目财务报表暂时处于亏损状态。

目前，公司管理层按照董事会对公司的发展定位要求，继续坚持主动管理和价值投资的经营理念，进一步聚焦“不动产资产管理”核心主业，巩固和扩大公司在细分行业中的头部地位和市场份额，努力将公司打造成为国内领先的跨境不动产投资和资产管理平台。

四、本次公司债券发行的募集资金用途

本次债券募集资金在扣除发行费用后，全部用于偿还存量公司债券、偿还有息债务等符合国家法律法规规定的用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，降低公司融资成本，促进公司稳步健康发展。

五、本次公司债券发行的授权事项

为顺利推进本次公司债券的发行工作，提高工作效率，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司董事会提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次公司债券发行的相关事宜，包括但不限于：

1、授权公司董事会根据股东大会审议通过的《关于公司债券发行方案的议案》办理具体相关事宜，包括但不限于：在公司股东大会审议通过的范围内，根据相关规定、市场情况和公司资金需求情况，确定具体发行规模、债券品种、期限、还本付息方式及其他安排、发行方式及发行对象、募集资金用途、偿债保障措施等事宜；

2、批准、签署与本次公司债券发行相关的文件、合同，和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

3、办理本次公司债券发行向主管部门的申请、备案等相关事宜；

4、在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券上市或挂牌转让等相关事宜；

5、决定聘请中介机构相关事宜；

6、选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定或修订《债券持有人会议规则》；

7、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项之外，授权董事会依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件决定是否继续开展本期债券发行工作并对本期债券的具体发行方案等相关事项进行相应调整；

8、办理与本次公司债券发行、和上市/挂牌/转让有关的其他一切事宜；

9、授权公司董事会在本次公司债券发行后按照法律法规和规范性文件的要求进行现金管理。

公司董事会提请股东大会同意公司董事会根据股东大会决议确定的授权范围，授权公司总裁全权办理本次公司债券发行的相关事宜，包括但不限于批准和签署重大合同或文件（包括出具企业征信授权书等）、处理本次公司债券发行和上市/挂牌/转让、进行现金管理等，公司董事会将不再另行开会讨论。本授权有效期自公司股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

六、其他重要事项

1、担保情况

截止本次公告披露日，除公司按照房地产经营惯例为商品房承购人提供的阶段性按揭贷款担保，以及公司将为光证资管-光控安石商业地产第4期资产支持专项计划（静安大融城）提供不超过10亿元差额补足增信措施构成的“类担保”之外（该事项已经公司2021年第二次临时股东大会审议通过，详见公司临2021-031号公告），公司实际提供对外担保总额为29.71亿元，占公司最近一期经审计归属于公司股东净资产值的44.46%，其中：公司对并表单位的担保总额为16.09亿元，占公司最近一期经审计归属于公司股东净资产值的24.08%。

2、重大未决诉讼及仲裁情况

截至本次公告披露日，公司无重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

光大嘉宝股份有限公司董事会

二〇二二年三月二十二日