
国寿投资保险资产管理有限公司

公司债券半年度报告

(2021 年)

二〇二一年八月

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及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。

截止 2021 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

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及变化情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	11
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	12
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	12
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	13
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
第三节 报告期内重要事项.....	13
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
二、 合并报表范围调整.....	14
三、 财务报告审计情况.....	14
四、 主要会计数据和财务指标（定期报告批准报出日存续面向普通投资者交易的债券的，需填写此表格）.....	14
五、 资产受限情况.....	14
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	14
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
八、 负债情况.....	15
九、 利润及其他损益来源情况.....	15
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	15
十一、 对外担保情况.....	15
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	16
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	16
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	16
一、 发行人为可交换债券发行人.....	16
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.....	16
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	16
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	16
五、 其他特定品种债券事项.....	16
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	16
第六节 备查文件目录.....	17
财务报表.....	19
附件一： 发行人财务报表.....	19

释义

发行人、公司、本公司、国寿投公司	指	国寿投资保险资产管理有限公司（曾用名：“国寿投资控股有限公司”）
本次债券	指	根据发行人2016年4月1日召开的第二届董事会第三十八次会议和于2016年5月12日股东作出的有关决定，经中国证券监督管理委员会核准，在境内分期公开发行的本金总额不超过40亿元人民币的公司债
本期债券	指	国寿投资控股有限公司2016年公司债券（第一期）
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《国寿投资控股有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
债券受托管理人	指	中国国际金融股份有限公司
评级机构、资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《国寿投资保险资产管理有限公司章程》
近三年	指	2018年、2019年、2020年
报告期内	指	2021年1月1日至2021年6月30日
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

中文名称	国寿投资保险资产管理有限公司
中文简称	国寿投资公司
外文名称（如有）	China Life Investment Management Company Limited
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	张凤鸣
注册资本	37
实缴资本	37
注册地址	北京市朝阳区景华南街5号17层（14）1703单元
办公地址	北京市西城区金融大街12号中国人寿广场B座11层
办公地址的邮政编码	100033
公司网址（如有）	http://www.chinalife-i.com.cn
电子信箱	bond@chinalife-i.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张凤鸣
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	国寿投资保险资产管理有限公司党委书记、总裁(任职资格核准中)
联系地址	北京市西城区金融大街12号中国人寿广场B座11层
电话	010-63196360
传真	010-63196146
电子信箱	bond@chinalife-i.com.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更及变化情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

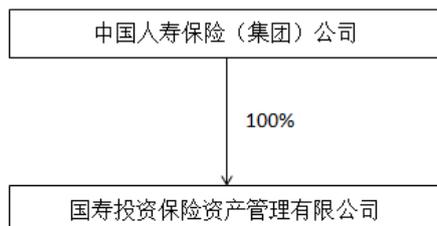
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：中国人寿保险（集团）公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

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）



四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

变更具体情况：

2021年1月，经中国人寿保险（集团）公司党委会议研究决定，任命盛和泰先生为本公司董事长。尹兆君先生不再担任本公司董事长。

2021年1月，经中国人寿保险（集团）公司党委会议研究决定，任命房海燕女士为本公司党委委员、副总裁。

2021年3月，经中国人寿保险（集团）公司党委会议研究决定，孔德昌先生不再担任本公司党委副书记、副总裁职务。

2021年3月，经中国人寿保险（集团）公司党委会议研究决定，提名了国寿投资保险资产管理有限公司第一届董事会董事人选。孔德昌先生不再担任本公司第一届董事会董事。

2021年6月，经本公司职工代表大会选举，关盈凯先生、王贺先生任本公司职工监事。2021年6月，经中国人寿保险（集团）公司党委会议研究决定，提名王佰玲女士为本公司外部监事，任职资格待中国银行保险监督管理委员会核准。顾永宏先生不再担任本公司监事。

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：8人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：盛和泰

发行人的其他董事：张凤鸣、于胜全、匡涛、赵剑、彭毛宇、窦玉明、李筠
 发行人的监事：郑勇、于杰、关盈凯、王贺、王佰玲（待银保监会任职资格核准）
 发行人的总裁：张凤鸣（待银保监会任职资格核准）
 发行人的其他非董事高级管理人员：刘晖（待银保监会任职资格核准）、房海燕、魏伟、刘蓉（待银保监会任职资格核准）

五、公司经营和业务情况

（一）公司业务情况

本公司经核准的经营范围为：受托管理委托人委托的人民币、外币资金，开展另类投资业务；管理运用自有人民币、外币资金；开展债权投资计划、股权投资计划等保险资产管理产品业务；与资产管理相关的咨询业务；中国银保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

本公司主要从事投资及资产管理业务。

本公司原是中国人寿保险（集团）公司内部负责处置和管理留存资产的资产管理公司。2006年8月，中国人寿保险（集团）公司将其原持有的国寿不动产、中保大厦有限公司、国寿物业管理有限公司、大连鑫港大厦有限公司、四川绿洲大酒店有限公司、云南绿洲大酒店有限公司等企业的股权无偿划转给本公司。2008年6月，中国人寿保险（集团）公司将其原持有的部分货币资金、银行存款、股权投资、债券投资、应收款项、贷款、房产、设备、在建工程、无形资产等留存资产无偿划转给本公司。截至2021年6月30日，本公司管理的留存资产合计约9.51亿元，相关负债合计约3.16亿元。

自2011年起，本公司业务开始向专业的保险资金另类投资管理平台转型，并陆续于2013年取得了保险机构股权投资能力、不动产投资能力备案，于2014年通过保监会信用风险能力备案，于2015年取得基础设施投资计划产品创新能力备案在另类投资业务领域，本公司接受中国人寿保险（集团）公司及其下属子公司的委托，提供保险资金另类投资管理服务。2021年1月，根据中国银保监会《关于国寿投资保险资产管理有限公司设立的批复》（银保监复[2021]14号），公司名称已变更为“国寿投资保险资产管理有限公司”。公司持牌后业务范围如下：受托管理委托人委托的人民币、外币资金，开展另类投资业务；管理运用自有人民币、外币资金；开展债权投资计划、股权投资计划等保险资产管理产品业务；与资产管理相关的咨询业务；中国银保监会批准的其他业务；国务院其他部门批准的业务。2021年1月29日，国寿投资公司全面对照《关于优化保险机构投资管理能力监管有关事项的通知》（银保监发〔2020〕45号）要求，完成了信用风险管理能力、债权投资计划产品管理能力及股权投资计划产品管理能力的合规自评估及信息披露工作，满足了银保监会关于各保险机构应当于1月31日前完成首次半年度信息披露的要求，有力保障了公司各项投资业务的正常开展。截至报告期末，公司受托管理资金累计管理资产规模（以签约规模计）已超5,100亿元，受托管理资金累计投资余额已超3,500亿元（口径：不含已退出项目）。

（二）公司未来展望

公司作为中管金融机构中国人寿的全资子公司，以“服务国家战略、服务实体经济、服务社会民生”为己任，坚持市场化、专业化、国际化方向，专注于股权投资、不动产投资、基础设施投资、特殊机会投资和普惠金融等主要领域，致力于打造中国人寿旗下“核心优势明显、专业能力突出、全面风险管理、引领行业发展”的一流另类投资资产管理公司。公司凭借长期、稳定、卓越的投资能力，以及规模大、期限长、领域宽、模式新、成本优的资金特点，成为金融服务实体经济的实践者与国内另类投资行业的领跑者。

国家“十四五”规划和2035年远景目标纲要对助力构建国内国际双循环、支持区域协调发展

、支持乡村振兴战略，助力生态文明建设和“双碳”战略等作出重要部署，为另类投资拓展了新空间，开辟了新蓝海。公司将立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务新发展格局，积极把握发展机遇，坚决贯彻落实党中央决策部署，聚焦国家重大战略，坚定不移服务实体经济、防范化解金融风险、强化全面风险管理，将稳投资稳收益作为重中之重。公司将坚持“服务主业、提升主业、延伸主业”，与中国人寿战略布局有机结合，充分发挥金融优势；坚持以客户为中心，加强产品创新、科技创新、管理创新，积极拓展第三方业务；落实“科技国寿”战略，加快数字化转型，实现质量变革、效率变革、动力变革，锚定战略蓝图，推进公司高质量发展。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

1、业务独立性

公司具有独立面向市场、自主经营的能力。公司以另类投资为核心业务，已建立健全包括投资决策、投资实施、投后评价在内的一整套完整、独立的另类投资业务经营体系，注重事前预防、事中控制和事后监督。公司的业务管理独立于控股股东、实际控制人、其他关联方。

2、人员独立性

公司独立开展公司员工的聘任，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度、人事考核、奖惩制度、工资管理制度，与全体员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等法律、法规和制度产生，公司的人员独立于控股股东、实际控制人、其他关联方。

3、资产独立性

公司资产完整，资产界定清晰，拥有独立、完整的业务经营设施和配套设施，合法拥有与开展业务有关资产的使用权和所有权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在被公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。公司的资产独立于控股股东、实际控制人、其他关联方。

4、机构独立性

公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。公司根据自身发展需要建立了完整、独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、相互协调，自成为完全独立运行的机构体系。公司的机构独立于控股股东、实际控制人、其他关联方。

5、财务独立性

公司建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，实行独立核算，控股股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不越过董事会等公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算；公司财务机构独立，公司独立开设银行帐户，不与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户；公司独立办理纳税登记，独立申报纳税。公司的财务独立于控股股东、实际控制人、其他关联方。

（三） 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

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的合理性和公允性，公司按照《公司法》、《保险公司关联交易管理办法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易控制委员会议事规则》、《关联交易管理办法》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、决策权限

公司董事会是公司关联交易的最终审批和决策机构，负责对公司关联交易进行审批和监督。其主要职责权限包括：

- （1）审议、批准关联交易管理制度；
- （2）审议、批准重大关联交易；
- （3）审议、批准年度关联交易管理情况报告；
- （4）其他需要董事会审议的关联交易重要事项。

一般关联按照公司内部管理制度和授权程序审查，报关联交易控制委员会备案或审批。

2、决策程序

（1）具体承办部门在日常工作中发现符合《保险公司关联交易管理办法》规定的关联交易时，对于一般关联交易，应随事项一并提请关联交易审批；对于重大关联交易，应向公司党委会提请重大关联交易审批。

（2）上述请示应由财务会计部会签，以初步审核该项交易属于一般关联交易或重大关联交易及交易价格是否合理。

（3）同时由风险管理与法律合规部会签，进一步识别、确认关联方及关联交易。

（4）对于重大关联交易，应在党委会、关联交易控制委员会审批通过后，将相关材料报董事会最终审批。

3、定价机制

公司与关联方之间发生交易的定价原则上不得偏离市场独立第三方在同等条件下的价格或收费标准。交易双方应根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，在相关的关联交易协议中予以明确，且原则上应遵循市场价格的原则并应执行公司业务规定。法律、法规或其他规范性文件对交易价格另有规定的，从其规定。

4、信息披露安排

公司将严格按照《保险公司关联交易管理办法》等相关法律法规的规定，及时履行关联交易相关信息披露义务。

（四） 发行报告期内是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

是 否

（六） 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

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，发行人有息负债余额 28.57 亿元，其中公司信用类债券余额 20 亿元，占有息负债余额的 70.01%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 20 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	国寿投资控股有限公司 2016 年公司债券（第一期）
2、债券简称	16 国寿投
3、债券代码	136557
4、发行日	2016 年 7 月 18 日
5、起息日	2016 年 7 月 20 日
6、最近回售日（如有）	2021 年 7 月 20 日
7、到期日	2023 年 7 月 20 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.54
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、报价交易、询价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：国寿投资控股有限公司 2016 年公司债券（第一期）

债券简称：16 国寿投

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

选择权条款的执行情况：

本期债券为 7 年期固定利率债券，附第 5 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

2021 年 6 月 16 日至 6 月 22 日，公司依次发布《债券回售实施公告》《债券回售实施的第

一次提示性公告》《债券回售实施的第二次提示性公告》《债券回售实施的第三次提示性公告》及《票面利率调整公告》。本期债券存续期前5个计息年度的票面利率为3.24%，根据公司实际情况及当时市场情况，公司将存续期后2个计息年度的票面利率调整为3.54%，回售登记期设置为2021年6月22日至2021年6月24日。

2021年7月7日，公司发布《债券回售实施结果公告》，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，本期债券回售有效期登记数量为593,810手，回售金额为593,810,000.00元。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

债券名称：国寿投资控股有限公司2016年公司债券（第一期）

债券简称：16国寿投

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护条款：

根据《债券受托管理协议》，发行人或发行人合并报表范围内的子公司在任何其他债务项下出现或可能出现重大违约或被宣布提前到期将构成发行人违约。

事先承诺条款：

根据《募集说明书》，公司2016年4月1日召开的第二届董事会第三十八次会议和2016年5月12日股东出具的关于同意本次债券发行的决定，公司承诺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，根据相关法律法规要求采取相应偿还保证措施，包括但不限于：

- 1、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 2、相关责任人不得调离。

投资者保护条款的执行情况：

本期债券投资者保护条款在报告期内均未触发执行。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136557

债券简称	16国寿投
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	本次债券募集资金拟用于偿还公司借款及补充营运资金，其中本期债券募集资金全部用于补充营运资金。
实际的募集资金使用用途	不适用
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	不适用
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136557

债券简称	16 国寿投
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券为无担保债券。本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，按计划及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。</p> <p>偿债计划：（1）2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司实现营业总收入分别为23.76亿元、26.91亿元、50.20亿元和21.50亿元，实现归属母公司股东的净利润分别为15.20亿元、17.49亿元、22.36亿元和10.23亿元，良好的盈利能力是公司偿还本期债券本金和利息的有力保障；（2）截至2021年6月30日，公司获得农业银行、广发银行授信额度共计人民币20.66亿元，其中尚未使用19.33亿元，充足的银行授信额度为本次债券本息的偿付提供了充分的流动性支持；（3）公司长期保持较为稳健的财务政策，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过现金及现金等价物来偿还债务。截至2021年6月30日，公司现金及现金等价物余额为16.70亿元。</p> <p>其他偿债保障措施：（1）设立专门的偿付工作小组（2）切实做到专款专用（3）充分发挥债券受托管理人的作用（4）制定债券持有人会议规则（5）严格的信息披露（6）公司承诺</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

注：2018年、2019年数据采用一般企业财务报表口径列示

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

发行人在编制 2021 年中期财务报表时采用下列新会计准则：

1. 《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》；
2. 《企业会计准则第 21 号—租赁》。

以上变更属于会计政策变更，涉及重述调整，但由于不涉及重大影响不会追溯调整。

二、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且单独或累计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

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且单独或累计减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

三、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

四、主要会计数据和财务指标（定期报告批准报出日存续面向普通投资者交易的债券的，需填写此表格）

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

五、资产受限情况

（一）资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：18.44 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
投资性房地产	18.44	24.37	-
合计	18.44	24.37	-

（二）单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末净资产百分十

适用 不适用

（三）发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的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

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除上述资产受限情况外，公司无其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

七、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营活动有关的往来款计入经营性往来款，与经营活动无关的往来款计入非经营性往来款。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况及与募集说明书约定是否一致

是 否

与约定情况一致

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：5 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：5 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：2.68，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 28.57 亿元，较上年末总比变动 2.03%，其中短期有息负债 0.07 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

适用 不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

适用 不适用

九、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：12.74 亿元

报告期非经常性损益总额：0.14 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：适用 不适用

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

是 否

十一、 对外担保情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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

十二、 关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十三、 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

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

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

根据财政部关于印发《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》的通知（财金〔2020〕6号）有关规定，经履行公司内部决策并报请财政部审批，发行人决定拟聘用普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任发行人 2021 年度财务报表的审计师。

后附财务报表已根据保险资产管理公司财务报表要求进行列示。

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半年度报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/corporate/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为国寿投资保险资产管理有限公司 2021 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年6月30日

编制单位：国寿投资保险资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	1,715,282,452.41	1,639,296,778.75
其中：客户资金存款		
结算备付金	44,549,658.15	29,296,077.40
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
应收账款	903,829,132.43	826,361,118.52
应收利息	19,291,092.79	8,284,859.82
应收股利	128,643,306.67	156,382,500.00
其他应收款	53,122,701.36	536,262,408.31
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	62,242,224.15
交易性金融资产	4,877,741,697.95	不适用
债权投资	498,534,922.24	不适用
可供出售金融资产	不适用	4,252,169,443.04
其他债权投资	112,645,015.06	不适用
其他权益工具投资	-	不适用
长期股权投资	8,336,426,025.95	8,393,516,429.04
投资性房地产	7,565,581,033.50	7,747,685,725.86
固定资产	246,455,246.85	251,103,692.43
在建工程	85,022,317.02	80,684,345.19
使用权资产	174,911,678.59	不适用

无形资产	61,813,461.17	64,447,864.63
商誉	26,766,858.52	26,766,858.52
递延所得税资产	109,255,561.38	110,876,318.32
其他资产	161,738,772.46	185,840,634.54
资产总计	25,121,610,934.50	24,371,217,278.52
负债：		
短期借款	6,590,000.00	6,590,000.00
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	638,131,254.53	714,092,290.53
应交税费	243,057,327.49	296,130,615.94
应付款项		
应付账款	138,322,747.27	141,342,233.23
应付利息	80,655,767.62	48,178,708.33
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款	685,467,500.00	793,317,500.00
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	164,749,788.49	不适用
递延收益		
递延所得税负债	102,421,795.31	102,069,960.66
其他负债	2,426,012,609.22	2,386,712,456.87
负债合计	6,485,408,789.93	6,488,433,765.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,700,000,000.00	3,700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,164,810,491.41	4,164,810,491.41
减：库存股		
其他综合收益	-115,071,885.65	-103,229,841.43
盈余公积	915,157,905.25	915,157,905.25
一般风险准备	39,243,615.24	39,243,615.24
未分配利润	9,040,202,645.32	8,270,721,208.64

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,744,342,771.57	16,986,703,379.11
少数股东权益	891,859,373.00	896,080,133.85
所有者权益（或股东权益）合计	18,636,202,144.57	17,882,783,512.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,121,610,934.50	24,371,217,278.52

公司负责人：张凤鸣 主管会计工作负责人：刘蓉 会计机构负责人：刘蓉

母公司资产负债表

2021年6月30日

编制单位：国寿投资保险资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产：		
货币资金	71,316,023.00	89,282,120.08
其中：客户资金存款		
结算备付金	44,549,658.15	29,296,077.40
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
应收款项	538,325,979.54	586,706,692.21
应收利息	19,291,092.79	8,275,400.01
应收股利	109,510,500.00	156,382,500.00
合同资产		
其他应收款	2,991,324,356.00	3,475,435,330.75
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	61,366,224.15
交易性金融资产	3,161,490,335.72	不适用
债权投资	498,534,922.24	不适用
可供出售金融资产	不适用	2,365,462,410.19
其他债权投资	112,645,015.06	不适用
其他权益工具投资	-	不适用
持有至到期投资		
长期股权投资	12,223,009,889.48	12,295,936,046.13

投资性房地产	773,279,072.99	845,683,579.29
固定资产	54,199,752.41	54,164,346.94
在建工程	59,320,695.55	59,320,695.55
使用权资产	118,188,726.14	不适用
无形资产	11,629,176.61	13,188,320.64
商誉		
递延所得税资产	110,893,301.53	110,893,301.53
其他资产	31,667,103.39	52,474,746.47
资产总计	20,929,175,600.60	20,203,867,791.34
负债：		
短期借款		
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	387,926,199.55	447,120,516.18
应交税费	181,395,335.64	163,857,327.19
应付款项		
应付账款	65,609,689.63	81,214,616.65
应付利息	80,655,767.62	44,063,251.62
租赁负债	107,024,861.44	不适用
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	2,051,792,391.79	2,044,230,735.04
负债合计	4,874,404,245.67	4,780,486,446.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,700,000,000.00	3,700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	4,122,467,456.07	4,122,467,456.07
减：库存股		
其他综合收益	-119,905,216.73	-138,858,054.49
盈余公积	915,157,905.25	915,157,905.25
一般风险准备		
未分配利润	7,437,051,210.34	6,824,614,037.83
所有者权益（或股东权益）合计	16,054,771,354.93	15,423,381,344.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,929,175,600.60	20,203,867,791.34

公司负责人：张凤鸣 主管会计工作负责人：刘蓉 会计机构负责人：刘蓉

合并利润表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	2,150,010,590.71	1,668,181,402.60
资产管理费收入	524,647,821.26	436,030,839.84
利息净收入	-14,794,992.16	-31,846,745.88
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入		
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”号填列）	449,721,891.65	490,043,313.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	350,457,565.47	334,608,276.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	4,032,701.73	1,113,372.37
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,645,242.68	-69,303.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）	3,622.41	
其他业务收入	1,191,692,864.83	772,909,925.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,351,923.67	
二、营业总支出	889,308,446.71	853,808,360.53
税金及附加	110,027,363.97	90,979,689.27
业务及管理费	389,991,460.52	345,840,769.65
资产减值损失	-54,034,569.88	-5,528,013.67
信用减值损失	-140,803.05	不适用
其他资产减值损失		
其他业务成本	443,464,995.15	422,515,915.28

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,260,702,144.00	814,373,042.07
加：营业外收入	14,258,839.25	10,159,720.08
减：营业外支出	465,487.01	12,497,142.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,274,495,496.24	812,035,619.33
减：所得税费用	256,192,339.09	158,832,506.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,018,303,157.15	653,203,113.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,018,303,157.15	653,203,113.07
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）	1,022,523,918.00	660,219,947.22
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-4,220,760.85	-7,016,834.15
六、其他综合收益的税后净额	-42,851,485.06	-121,404,307.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-42,851,485.06	-121,373,612.83
（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	-42,851,485.06	-121,373,612.83
可供出售金融资产公允价值变动		-98,891,950.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-25,826,628.42	-34,232,460.50
2.其他债权投资公允价值变动	2,555,393.65	
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	-140,567.00	
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-19,439,683.29	11,750,797.86
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-30,694.79
七、综合收益总额	975,451,672.09	531,798,805.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	979,672,432.94	538,846,334.39
归属于少数股东的综合收益总额	-4,220,760.85	-7,047,528.94
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：张凤鸣 主管会计工作负责人：刘蓉 会计机构负责人：刘蓉

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	1,372,927,627.96	1,001,362,301.18
资产管理费收入	355,179,196.74	333,169,604.27
利息净收入	40,061,484.17	22,400,734.18
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入		
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“－”号填列）	508,957,753.44	410,191,093.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	302,343,532.42	309,433,349.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-12,964,074.70	
汇兑收益（损失以“－”号填列）	3,622.41	32,409.66
其他业务收入	481,670,609.11	235,568,459.83
资产处置收益（损失以“－”号填列）	19,036.79	
二、营业总支出	331,855,334.24	301,524,304.05
税金及附加	36,761,694.87	18,381,592.18
业务及管理费	212,125,084.55	184,527,002.64
资产减值损失	-57,581,559.08	-5,528,013.67
信用减值损失	-140,803.05	
其他资产减值损失		
其他业务成本	140,690,916.95	104,143,722.90
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,041,072,293.72	699,837,997.13
加：营业外收入	13,412,008.03	8,135,202.17
减：营业外支出	41,432.63	12,432,513.89
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,054,442,869.12	695,540,685.41

减：所得税费用	154,255,589.55	72,467,109.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	900,187,279.57	623,073,575.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	900,187,279.57	623,073,575.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-19,808,988.05	-73,549,205.80
（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	-19,808,988.05	-73,549,205.80
可供出售金融资产公允价值变动		-39,447,337.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-22,223,814.70	-34,101,867.90
2.其他债权投资公允价值变动	2,555,393.65	
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	-140,567.00	
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	880,378,291.52	549,524,369.90
八、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：张凤鸣 主管会计工作负责人：刘蓉 会计机构负责人：刘蓉

合并现金流量表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
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	1,359,941,678.01	1,552,901,687.61
向其他金融机构拆入资金净增加额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	742,173,540.06	13,105,823.48
经营活动现金流入小计	2,102,115,218.07	1,566,007,511.09
购买商品、提供劳务支付的现金	-212,383,031.34	-266,556,853.52
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	-433,409,376.04	-427,578,424.18
支付的各项税费	-463,096,130.25	-448,557,552.06
支付其他与经营活动有关的现金	-237,311,474.39	-136,943,217.61
经营活动现金流出小计	-1,346,200,012.02	-1,279,636,047.37
经营活动产生的现金流量净额	755,915,206.05	286,371,463.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,667,852,568.83	4,237,512,425.47
取得投资收益收到的现金	228,751,210.16	176,421,638.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,451,118.06	852,366.28
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	1,029,247,460.34	1,642,720.54
投资活动现金流入小计	5,962,302,357.39	4,416,429,150.84
投资支付的现金	-4,908,280,150.43	-4,171,330,211.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-26,324,806.32	-12,177,958.46
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	-1,318,337,933.32	
投资活动现金流出小计	-6,252,942,890.07	-4,183,508,169.58
投资活动产生的现金流量净额	-290,640,532.68	232,920,981.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,901,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	4,901,000,000.00	
偿还债务支付的现金	-107,850,000.00	-70,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的	-22,035,713.97	-37,343,622.82

现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	-4,913,399,179.84	
筹资活动现金流出小计	-5,043,284,893.81	-107,693,622.82
筹资活动产生的现金流量净额	-142,284,893.81	-107,693,622.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,489,630.25	6,978,412.81
五、现金及现金等价物净增加额	304,500,149.31	418,577,234.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,365,781,961.25	853,180,253.78
六、期末现金及现金等价物余额	1,670,282,110.56	1,271,757,488.75

公司负责人：张凤鸣 主管会计工作负责人：刘蓉 会计机构负责人：刘蓉

母公司现金流量表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
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	484,570,324.17	687,592,228.16
向其他金融机构拆入资金净增加额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	658,484,682.53	7,822,927.41
经营活动现金流入小计	1,143,055,006.70	695,415,155.57
购买商品、提供劳务支付的现金	-67,603,939.57	-60,389,437.33
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	-210,290,431.68	-179,658,684.07
支付的各项税费	-182,963,478.52	-241,682,656.32
支付其他与经营活动有关的现金	-310,846,584.48	-60,426,253.06
经营活动现金流出小计	-771,704,434.25	-542,157,030.78
经营活动产生的现金流量净额	371,350,572.45	153,258,124.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,517,552,251.74	1,240,335,669.83
取得投资收益收到的现金	375,420,812.61	150,732,880.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,069,942.98	
收到其他与投资活动有关的现金	1,009,155,722.05	1,573,441.68

投资活动现金流入小计	2,935,198,729.38	1,392,641,992.16
投资支付的现金	-2,298,774,152.66	-1,541,615,167.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-2,306,208.48	-1,633,263.56
支付其他与投资活动有关的现金	-1,006,604,496.28	
投资活动现金流出小计	-3,307,684,857.42	-1,543,248,431.12
投资活动产生的现金流量净额	-372,486,128.04	-150,606,438.96
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	4,901,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	4,901,000,000.00	
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	-4,902,541,494.43	
筹资活动现金流出小计	-4,902,541,494.43	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,541,494.43	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35,466.31	
五、现金及现金等价物净增加额	-2,712,516.33	2,651,685.83
加：期初现金及现金等价物余额	118,578,197.48	79,097,224.40
六、期末现金及现金等价物余额	115,865,681.15	81,748,910.23

公司负责人：张凤鸣 主管会计工作负责人：刘蓉 会计机构负责人：刘蓉

