

**山东省商业集团有限公司**

**公司债券半年度报告**

(2020 年)

二〇二〇年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读相应募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与《募集说明书》和《2019 年年度报告》中提示的风险无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	20
一、 公司业务和经营情况.....	20
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34

附件一： 发行人财务报表.....	34
担保人财务报表.....	47

## 释义

公司、本公司、鲁商集团	指	山东省商业集团有限公司
控股股东、实际控制人	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《山东省商业集团有限公司公司债券半年度报告（2020年上半年）》
半年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《山东省商业集团有限公司公司债券半年度报告摘要（2020年上半年）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	山东省商业集团有限公司董事会
公司监事会	指	山东省商业集团有限公司监事会
审计机构、中天运会计师事务所	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债发行与交易管理办法》
报告期	指	2020年1-6月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	山东省商业集团有限公司
中文简称	鲁商集团
外文名称（如有）	Shandong Commercial Group Co.Ltd.
外文缩写（如有）	Lushang Group
法定代表人	高洪雷
注册地址	山东省济南市 历下区经十路 9777 号
办公地址	山东省济南市 历下区经十路 9777 号
办公地址的邮政编码	250014
公司网址	<a href="http://www.lshjt.com.cn">http://www.lshjt.com.cn</a>
电子信箱	yangpeng668@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张志强
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	山东省济南市历下区经十路 9777 号
电话	0531-86425723、83175726
传真	0531-86948322
电子信箱	yangpeng668@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

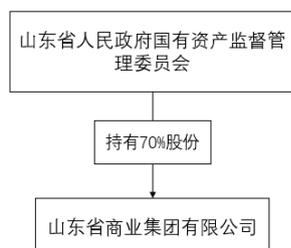
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	山东省济南市历下区经十路 9777 号

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：山东省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）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

适用 不适用

**五、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

2020年6月29日郭训成同志出任公司总经理职位。

**六、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	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场10号楼1301-3
签字会计师姓名	张志良、郝英俊

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	136354、136389、155017
债券简称	16鲁商01、16鲁商02、18鲁商02
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6楼
联系人	倪爱往
联系电话	021-38565893

债券代码	143970、143971
------	---------------

债券简称	18鲁商Y1、18鲁商Y2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座十六层
联系人	胡昭斌
联系电话	010-86451367

### （三）资信评级机构

债券代码	136354、136389、155017
债券简称	16鲁商01、16鲁商02、18鲁商02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

债券代码	143970、143971
债券简称	18鲁商Y1、18鲁商Y2
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道38号爱丽园公寓508

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136354
2、债券简称	16鲁商01
3、债券名称	山东省商业集团有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年4月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月8日
7、到期日	2023年4月8日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	3.66
10、还本付息方式	该期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
17、报告期内可交换债权中	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136389
2、债券简称	16鲁商02
3、债券名称	山东省商业集团有限公司2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年4月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年4月22日
7、到期日	2021年4月22日
8、债券余额	1.1
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	该期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155017
2、债券简称	18鲁商02
3、债券名称	山东省商业集团有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年11月16日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年11月16日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	该期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
1、债券代码	143970
2、债券简称	18鲁商Y1
3、债券名称	山东省商业集团有限公司2018年公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018年12月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年12月18日
8、债券余额	6.4
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券设立调整票面利率选择权条款，在债券存续的首个重新定价周期（第1个计息年度至第3个计息年度）内，票面年利率由基准利率加上基本利差确定，票面利率在定价周期内保持不变。如果发行人选择延长本期债券期限，则从第2个重新定价周期开始，每个重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上300个基点（1个基点为0.01%）。此条款未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券设立发行人赎回权条款（1）发行人因税务政策变更进行赎回。发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释或者应用的改变或修正而不得不为本次债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本次债券进行赎回。（2）发行人因会计准则变更进行赎回。根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》，发行人将本次债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本次债券计入权益时，发行人有权对本次债券进行赎回。此条款未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本债券设立发行人续期选择权条款，以每3个计息年度为一个周期（“重新定价周期”），在每3个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权，此条款

	未触发。本债券设立本次债券附设公司延期支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，本期债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制，递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息，在下个付息日，若公司继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息，本条款未触发。
1、债券代码	143971
2、债券简称	18 鲁商 Y2
3、债券名称	山东省商业集团有限公司 2018 年公开发行永续期公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 12 月 24 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本债券设立调整票面利率选择权条款，在债券存续的首个重新定价周期（第 1 个计息年度至第 3 个计息年度）内，票面年利率由基准利率加上基本利差确定，票面利率在定价周期内保持不变。如果发行人选择延长本期债券期限，则从第 2 个重新定价周期开始，每个重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点（1 个基点为 0.01%）。此条款未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	本债券设立发行人赎回权条款（1）发行人因税务政策变更进行赎回。发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释或者应用的改变或修正而不得不为本次债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本次债券进行赎回。（2）发行人因会计准则变更进行赎回。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，发行人将本次债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本次债券计入权益时，发行人有权对本次债券进行赎回。此条款未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款	本债券设立发行人续期选择权条款，以每 3 个计息年度

的触发及执行情况	为一个周期（“重新定价周期”），在每3个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权，此条款未触发。本债券设立本次债券附设公司延期支付利息权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，本期债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制，递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个付息日，若公司继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息，本条款未触发
----------	---

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136354

债券简称	16鲁商01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用债券募集资金，做到专款专用
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还公司有息债务。公司已严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136389

债券简称	16鲁商02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用债券募集资金，做到专款专用
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还公司有息债务。公司已严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监

	管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155017

债券简称	18鲁商02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用债券募集资金，做到专款专用
募集资金总额	14
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于募集说明书约定的用途。公司已严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143970

债券简称	18鲁商Y1
募集资金专项账户运作情况	本期债券发行规模为6.4亿元，在扣除发行费用后，全部存储于发行人为本期债券在中信银行股份有限公司济南历下支行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金接收、存储、划转
募集资金总额	6.4

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金已全部使用，公司已按照募集说明书要求合规使用募集资金，履行资金使用的公司内部审批流程
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143971

债券简称	18鲁商Y2
募集资金专项账户运作情况	本期债券发行规模不超过10亿元，在扣除发行费用后，全部存储于发行人为本期债券在中信银行股份有限公司济南历下支行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金接收、存储、划转
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金已全部使用，公司已按照募集说明书要求合规使用募集资金，履行资金使用的公司内部审批流程
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136354、136389、155017
------	----------------------

债券简称	16鲁商01、16鲁商02、18鲁商02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月24日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未变，对投资者权益无影响

债券代码	143970、143971
债券简称	18鲁商Y1、18鲁商Y2
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月18日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AA+表示受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；AA+表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未变，对投资者权益无影响

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

√适用 □不适用

债券代码：136354、136389

债券简称	16鲁商01、16鲁商02
其他偿债保障措施概述	公司已设立募集资金及偿债保障金专户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本报告期内，公司已严格执行相关偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	无

债券代码：155017、143970、143971

债券简称	18鲁商02、18鲁商Y1、18鲁商Y2
其他偿债保障措施概述	发行人已设立募集资金及偿债保障金专户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	本报告期内，公司已严格执行相关偿债保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	无

**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：136354

债券简称	16鲁商01
偿债计划概述	该期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136389

债券简称	16鲁商02
偿债计划概述	该期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155017

债券简称	18鲁商02
偿债计划概述	该期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143970

债券简称	18鲁商Y1
偿债计划概述	本期债券以每3个计息年度为一个重新定价周期，在每3个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长3年（即1个重新定价周期），或选择在该重新定价周期到期全额兑付本期债券。若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日期即为本期债券兑付日期，到期支付本金及最后一期利息。若在某一续期选择权行权年度末，发行人根据本期债券相关条款约定，选择递延兑付本期债券，则未支付最后一期利息将按约定递延至下一付息日，未支付本金将按约定递延至下一续期选择权行权年度。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143971

债券简称	18鲁商Y2
偿债计划概述	本期债券以每3个计息年度为一个重新定价周期，在每3个计息年度（即每个重新定价周期）末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本期债券期限延长3年（即1个重新定价周期），或选择在该重新定价周期到期全额兑付本期债券。若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日期即为本期债券兑付日期，到期支付本金及最后一期利息。若在某一续期选择权行权年度末，发行人根据本期债券相关条款约定，选择递延兑付本期债券，则未支付最后一期利息将按约定递

	延至下一付息日，未支付本金将按约定递延至下一续期选择权行权年度。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136354、136389

债券简称	16鲁商01、16鲁商02
账户资金的提取情况	报告期内，本公司已严格按照相关债券《募集资金及偿债保障金专户协议》和《募集说明书》的要求设立偿债专户，并在兑付兑息前及时将偿债资金存入偿债专户。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155017

债券简称	18鲁商02
账户资金的提取情况	报告期内，本公司已严格按照相关债券《募集资金及偿债保障金专户协议》和《募集说明书》的要求设立偿债专户，并在兑付兑息前及时将偿债资金存入偿债专户。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143970、143971

债券简称	18鲁商Y1、18鲁商Y2
账户资金的提取情况	本期债券募集资金在扣除发行费用后，全部存储于发行人为本期债券在中信银行股份有限公司济南历下支行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金接收、存储、划转
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136354、136389、155017
债券简称	16鲁商01、16鲁商02、18鲁商02
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本报告期内，债券受托管理人兴业证券已严格履行了相关职责，督促发行人及时划转偿债资金至偿债专户并按时足额兑付利息，并及时就其临时公告披露了相关临时受托管理事务报告和定期受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）

债券代码	143970、143971
债券简称	18鲁商Y1、18鲁商Y2
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信建投证券作为本期债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。1.存续期督导。中信建投证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续关注和调查了解了增信机构的资信状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。中信建投证券持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。2.受托管理事务报告。已按要求按时披露年度受托管理事务报告，并在发行人出现应予公告的重大事项时披露临时受托管理事务报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）

## 第三节 业务经营和公司治理情况

## 一、公司业务和经营情况

## （一）公司业务情况

公司主要从事商贸及电子商务业、文旅业、健康业和教育业。在法律法规规定的范围内对外投资与管理。（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）。

公司是山东省零售行业的龙头企业，现已形成以商贸及电子商务业、文旅业、健康业和教育业为主业，资产总额超千亿元的大型企业集团。

商贸及电子商务业作为全面转型企业，涵盖百货、超市、购物中心、家居、汽车销售等多种商贸业态，并涉足第三方支付、融资租赁等金融业务。超市要加快与先进物流企业合作，百货要与线上企业合作，坚持实体店和电商直营“两翼齐飞”。打造新零售逐步实现线上+线下+金融科技融合。

文旅业作为山东省“十强”产业领军企业，涵盖智慧旅游、精品酒店、景区旅游、文化传媒、乡村振兴、文旅基金等业务板块。未来，山东文旅集团将以“文化+旅游+乡村振兴”为载体，深度挖掘山东传统文化和红色文化基因，搭建“一个中心四个平台”的“一部手机游山东”智慧文旅综合服务体系，全力推进山东省全域旅游和文化产业高质量发展，重点围绕“国内文旅一流企业，山东文旅第一品牌，全域旅游主导企业”三大目标，努力发展为具有世界眼光、国际标准、山东特色的文化旅游集团。

健康业作为山东省“十强”产业入库储备企业，涵盖生物制药、高端化妆品、健康地产和两家科研院所。生物制药聚焦药品和化妆品双主业定位，着力打造中国骨科药品及玻尿酸化妆品领导品牌，夯实全国最重要的眼科药品生产基地地位，推进福瑞达向医药领域和健康服务领域纵深发展，将福瑞达打造中国一流的现代化、科技型健康产业集团。健康地产坚持“健康生活服务商”定位，实施生物制药、生态健康“双轮驱动”战略，致力于构建融合健康地产、生物医药、健康管理等领域的复合型健康产业生态圈。

教育业既为集团奠定了人才根基，又为产教融合插上了腾飞的翅膀。山东商院和青岛酒店学院双双入选中国职业院校“双高计划”。

根据发行人的规划，公司未来将打造成为拥有创新特质，植入改革基因，插上资本翅膀，实施全员激励的现代企业。

截至目前，公司面临的风险与公司债券募集说明书中披露的风险提示无重大变化。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
零售	135.19	113.78	15.84	73.93	161.24	130.9	18.82	75.77
生物制药	5.20	1.98	61.93	2.85	4.98	1.92	61.53	2.34
房地产业	30.26	23.70	21.67	16.55	35.21	30.26	14.06	16.54
其他	12.20	9.22	24.48	6.67	11.38	7.79	31.54	5.35
合计	182.86	148.69	18.69	100.00	212.81	170.87	19.71	100.00

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	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（%）
零售	135.19	113.78	15.84	-16.16	-13.08	-2.98
生物制药	5.20	1.98	61.93	4.47	3.14	0.4
房地产业	30.26	23.70	21.67	-14.06	-21.67	7.61
其他	12.20	9.22	24.48	7.24	18.31	-7.06
合计	182.86	148.69	18.69	-14.08	-12.99	-1.02

不适用的理由：无

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

无

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 14,224.58 万元，占报告期内销售总额 4.01%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 12,750.41 万元，占报告期内采购总额 0.1%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实党中央、国务院和省委、省政府关于深化国有企业改革的决策部署，紧紧抓住我国发展重要战略机遇期，解放思想、更新观念、锐意进取、深化改革，履行“为山东大局服务，为人民大众服务”两大使命，实施“创新驱动、人才引领、品牌带动”三大战略，开展“扭亏、降负债、资产提升”三项硬任务，落实“向行政化开刀、向重资产开刀、向低效用开刀、向固有模式开刀、向遗留问题开刀”五个开刀，推进“十大改革”落地，发挥党建引领作用，打造激情鲁商、活力鲁商、魅力鲁商，实现拥有创新特质、注入改革基因、插上资本翅膀、实施全员激励、打造现代企业的战略目标。

发展方向上，坚持轻资产发展，做管理型公司，做运营商而不是“施工方”，推动集团由重资产向轻资产转变；坚持智能化发展，做好大数据平台建设，加大对各种先进技术手段和工具的运用，全面提升企业运营质量和效率；坚持资本化发展，通过加强运作两个上市公司平台、孵化新的上市公司、资产证券化、处置不良资产等方式将集团资产全部盘活；坚持合作化发展，下决心做集成服务商，发挥专业优势，与各类社会资源互联互通、

跨界融合；坚持科技化发展，加大科技研发和产品开发力度，努力将研发优势转变为市场优势。

针对零售业，公司将积极调整发展思路，运用互联网思维和技术，结合实体资源，创新经营管理模式，提升核心竞争力，致力于打造“全国一流、行业领先”的商贸及电子商务企业。地产业转型方向上，要结合公司战略，灵活选择“地产+文化旅游+乡村振兴+医疗健康”等不同产业业态组合，介入土地一级整理，在土地二级市场发展特色产业项目；发展模式上，想轻资产、合作化转型，减少自持物业，向平台型公司转变。医药业务要立足工业企业定位，梳理产品为王的历年，重点加大生物制药业科技研发和产品开发力度，做好“两个品牌一个基地”工作。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司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

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

#### （1） 资产方面

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，不存在以资产、权益或信誉作为出资者提供担保的情况，不存在资产被出资者、实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

#### （2） 人员方面

公司有独立的组织机构及各部门相应的人员。员工由人力资源部与其签订劳动合同，并独立进行劳动、人事及工资管理。董事长由董事会选举产生；总理由董事会决定任免，副总经理、财务负责人由总经理提请董事会决定任免；总经理决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员。

#### （3） 机构方面

公司设立了健全的组织机构体系，拥有独立的财务部、人力资源部、企划部、项目发展部等部门，所有机构设置程序和机构职能独立，内部机构独立运作。

#### （4） 财务方面

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并且独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在出资者干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于出资者。

#### （5） 业务方面

公司拥有独立于出资者的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独

立的原料采购和产品销售系统。公司日常业务独立于出资者，与出资者、实际控制人没有显失公平的关联交易。公司能够按照自己的独立意志行使经营管理权、独立开展各项业务活动，不受任何行政干预和出资人意志的影响。

（二） 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

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 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

## 五、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：

与公司业务开展相关的往来款为经营性往来款，与公司业务开展无关的往来款为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0**，占合并口径净资产的比例（%）：**0**，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（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

## 第四节 财务情况

### 一、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

### 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

### 三、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

## 四、主要会计数据和财务指标

## （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30% 的,说明原因
1	总资产	10,590,451.55	10,338,636.83	2.44	-
2	总负债	8,671,851.21	8,355,289.28	3.79	-
3	净资产	1,918,600.33	1,983,347.55	-3.26	-
4	归属母公司股东的净资产	1,140,859.22	1,205,242.14	-5.34	-
5	资产负债率(%)	81.88	80.82	1.31	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	85.53	84.34	1.41	-
7	流动比率	1.16	1.17	-0.85	-
8	速动比率	0.43	0.45	-4.44	-
9	期末现金及现金等价物余 额	925,216.16	791,752.40	16.86	-
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比 例(%)	变动比例超过 30%的,说明原 因
1	营业收入	1,823,528.78	2,123,818.60	-14.08	-
2	营业成本	1,486,852.90	1,708,666.16	-12.98	-
3	利润总额	21,821.91	77,421.04	-71.81	主要系受疫情影响营业收入下降而营业成本降幅较小所致
4	净利润	1,517.53	52,433.29	-97.11	主要系受疫情影响营业收入下降而营业成本降幅相对较小所致
5	扣除非经常性损益后净利 润	-6,867.47	20,275.16	-133.87	主要系受疫情影响营业收入下降而营业成本降幅相对较小所致
6	归属母公司股东的净利润	1,881.82	37,089.83	-94.93	主要系净利润下降所致
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	165,107.61	371,174.10	-55.52	主要系净利润下降所致
8	经营活动产生的现金流净 额	37,410.27	24,628.75	51.90	主要系购买商品、接受劳务支付的现金及支付的

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					税费减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	46,360.56	170,848.06	-72.86	主要系收回投资收到的现金少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	49,692.92	-229,861.98	-121.62	主要系取得借款收到的现金增加所致
11	应收账款周转率	22.96	24.61	-6.70	--
12	存货周转率	0.30	0.43	-30.23	主要系存货持有量有所上升所致
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.09	-66.67	主要系本期利润下降所致
14	利息保障倍数	0.59	0.83	-28.92	-
15	现金利息保障倍数	1.61	1.33	21.05	-
16	EBITDA 利息倍数	0.80	2.89	-72.32	主要系本期利润下降所致
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	119.00	106.75	11.47	-
存货	497.18	472.70	5.18	-
预付款项	61.45	50.14	22.58	-
<b>流动资产合计</b>	<b>790.58</b>	<b>764.67</b>	<b>3.39</b>	<b>-</b>
投资性房地产	66.53	66.53	0.00	-
固定资产	90.96	92.56	-1.73	-
无形资产	24.14	24.03	0.49	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>268.47</b>	<b>269.20</b>	<b>-0.27</b>	<b>-</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,059.05</b>	<b>1,033.86</b>	<b>2.44</b>	<b>-</b>

## 2.主要资产变动的原因

参照上表

## (二) 资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	264,741.98	-	-	主要是各类保证金、监管资金等
应收票据	10,300.00	-	-	贷款抵质押
存货	1,489,353.07	-	-	贷款抵质押-
固定资产	215,269.55	-	-	贷款抵质押
无形资产	72,075.34	-	-	贷款抵质押
投资性房地产	144,197.02	-	-	贷款抵质押
合计	2,195,936.96	-	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
合计	0	0	0	0	-

## 六、负债情况

## (一) 主要负债情况及其变动原因

## 1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	146.89	139.76	5.11%	-
应付账款	69.92	91.62	-23.68%	-
预收款项	194.25	171.12	13.52%	-

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
一年内到期的非流动负债	116.16	98.18	18.32%	-
卖出回购金融资产款	5.10	8.80	-42.05%	因报告期内部分金融资产回购义务到期所致
流动负债合计	682.25	651.70	4.69%	-
长期借款	94.84	84.16	12.68%	-
应付债券	60.96	70.46	-13.48%	-
长期应付款	21.04	20.77	1.33%	-
非流动负债合计	184.93	183.83	0.60%	-
负债合计	867.19	835.53	3.79%	-

## 2.主要负债变动的的原因

参见上表

## 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：21.21 亿元

具体内容：

发行人于 2018 年 12 月 31 日发行 1.2 亿美元债，2019 年 6 月 3 日发行 1.8 亿美元债。

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额 418.85 亿元，其中短期有息借款 146.89 亿元；上年末借款总额 392.56 亿元，其中短期有息借款 139.76 亿元；借款总额总比变动 6.70%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

## （三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

## （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

## （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：

无

## （六）后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2020 年上半年，公司融资工作开展有序，未出现还本付息风险。2020 年下半年，公司将结合实际经营情况合理安排资金，积极拓展融资渠道，优化债务结构，保证到期债务按时足额支付。

## 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	62.41	26.82	35.59
建设银行	50	30.44	19.56
中国银行	32.89	17.13	15.76
光大银行	30	12.76	17.24
渤海银行	20.65	17.13	3.52
北京银行	16.4	7.78	8.62
浙商银行	15	12.59	2.41
中信银行	12.45	11.95	0.5
恒丰银行	12	9.01	2.99
齐鲁银行	10	7.3	2.7
其他	186.77	128.38	58.39
合计	448.57	281.29	167.28

上年末银行授信总额度：431.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 448.57 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：16.94 亿元

## 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，发行人已获批尚未发行的境外美元债 5 亿美元，超短期融资券 45.5 亿元，公司债 10 亿元，私募公司债 30 亿元。

## 七、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：2.18 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.68 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

## (一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：23.97 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.29 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：20.68 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

**（二）对外担保是否存在风险情况**

适用 不适用

**第五节 重大事项**

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**

**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

适用 不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**四、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

**第六节 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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	143970、143971
债券简称	18鲁商Y1、18鲁商Y2
债券余额	6.4、10.0
续期情况	未到行权期

利率跳升情况	无利率跳升的情况
利息递延情况	无利息递延的情况
强制付息情况	无强制付息的情况
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益

#### 五、其他特定品种债券事项

无

#### 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 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。

（以下无正文）

(以下无正文，为山东省商业集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

山东省商业集团有限公司  
2020 年 8 月 30 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2020年6月30日

编制单位：山东省商业集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,899,581,388.95	10,675,329,176.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产	3,205,930,097.30	3,975,058,648.42
衍生金融资产		
应收票据	266,918,229.73	263,373,724.18
应收账款	794,166,229.87	849,783,507.15
应收款项融资		
预付款项	6,145,359,808.73	5,013,510,641.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,312,422,569.00	6,472,331,232.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	49,717,965,678.22	47,269,721,058.58
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	1,715,328,422.33	1,947,437,001.47
流动资产合计	79,057,672,424.13	76,466,544,989.85
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	479,322,101.63	436,887,655.42
债权投资	36,831,285.01	62,391,530.08
其他债权投资		
长期应收款	944,382,798.96	1,118,494,395.36
可供出售金融资产	1,994,118,637.05	2,039,295,600.14
持有至到期投资	212,102,699.12	186,428,140.60
长期股权投资	662,968,454.26	611,937,676.02
其他权益工具投资	90,000,000.00	90,000,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,652,696,674.17	6,652,696,674.17
固定资产	9,095,762,354.18	9,255,785,209.05
在建工程	567,159,544.17	509,990,548.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,414,284,057.94	2,402,517,496.95
开发支出	2,241,622.40	2,005,752.96
商誉	2,102,066,814.42	1,920,469,689.18
长期待摊费用	650,280,762.36	699,584,152.56
递延所得税资产	465,430,473.07	442,846,434.14
其他非流动资产	477,194,766.38	488,492,313.31
非流动资产合计	26,846,843,045.12	26,919,823,268.87
资产总计	105,904,515,469.25	103,386,368,258.72
<b>流动负债：</b>		
短期借款	14,689,210,323.99	13,975,735,248.16
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,781,559,152.36	5,777,845,034.35
应付账款	6,992,368,495.88	9,161,847,545.95
预收款项	19,425,423,953.09	17,111,812,995.99
卖出回购金融资产款	510,000,000.00	880,000,000.00
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	393,182,447.04	413,194,597.22
应交税费	959,937,222.02	959,206,118.87
其他应付款	7,839,659,538.29	7,043,143,668.09
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,615,795,040.02	9,817,626,560.89
其他流动负债	18,324,686.04	29,409,666.66
流动负债合计	68,225,460,858.73	65,169,821,436.18
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		

长期借款	9,483,957,761.03	8,416,404,272.08
应付债券	6,096,143,024.16	7,046,143,024.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,104,408,461.83	2,076,793,477.08
长期应付职工薪酬	3,340,565.32	4,179,650.75
预计负债	21,107,245.51	54,521,593.04
递延收益	188,764,804.32	195,345,512.68
递延所得税负债	595,329,406.92	589,683,791.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,493,051,269.09	18,383,071,321.36
负债合计	86,718,512,127.82	83,552,892,757.54
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,097,767,489.50	2,097,767,489.50
其他权益工具	5,410,178,377.36	5,910,178,377.36
其中：优先股		
永续债	5,410,178,377.36	5,910,178,377.36
资本公积	621,788,796.41	618,508,819.22
减：库存股		
其他综合收益	294,039,908.94	324,087,164.43
专项储备		
盈余公积	569,163,754.33	569,163,754.33
一般风险准备	222,861.58	222,861.58
未分配利润	2,415,430,971.62	2,532,492,968.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,408,592,159.74	12,052,421,434.87
少数股东权益	7,777,411,181.69	7,781,054,066.31
所有者权益（或股东权益）合计	19,186,003,341.43	19,833,475,501.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	105,904,515,469.25	103,386,368,258.72

法定代表人：高洪雷 主管会计工作负责人：王远良 会计机构负责人：王红英

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东省商业集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,700,658,362.83	1,081,647,566.37
交易性金融资产		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,474,434.39	50,448,242.91
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	901,319.10	
其他应收款	25,963,272,143.35	26,542,568,028.56
其中：应收利息		
应收股利		
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	4,278,284.33	4,278,284.33
流动资产合计	27,719,584,544.00	27,678,942,122.17
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	517,769,487.68	528,858,641.24
持有至到期投资	5,000,000.00	12,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	7,057,453,537.41	7,055,985,307.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,169,080.12	1,327,028.21
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,530.04	12,636.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	50,538,286.21	50,538,286.21
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,631,940,921.46	7,648,721,899.11
资产总计	35,351,525,465.46	35,327,664,021.28
<b>流动负债：</b>		
短期借款	6,996,000,000.00	7,283,000,000.00
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	719,991,485.24	795,200,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,471,795.21	3,089,314.34
应交税费	-11,253,713.54	3,539,962.21
其他应付款	6,002,338,535.72	5,706,887,120.03
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	7,960,000,000.00	5,800,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	21,670,548,102.63	19,591,716,396.58
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	860,000,000.00	1,160,000,000.00
应付债券	6,096,143,024.16	7,046,143,024.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,399,551,574.21	1,481,472,890.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	39,551,208.18	39,551,208.18
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,395,245,806.55	9,727,167,122.69
负债合计	30,065,793,909.18	29,318,883,519.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,220,000,000.00	1,220,000,000.00
其他权益工具	5,410,178,377.36	5,910,178,377.36
其中：优先股		
永续债	5,410,178,377.36	5,910,178,377.36
资本公积	509,997,559.84	509,997,559.84
减：库存股		
其他综合收益	107,564,450.97	118,653,604.53
专项储备		
盈余公积	3,653,312.63	3,653,312.63
未分配利润	-1,965,662,144.52	-1,753,702,352.35
所有者权益（或股东权益）合计	5,285,731,556.28	6,008,780,502.01
负债和所有者权益（或	35,351,525,465.46	35,327,664,021.28

股东权益) 总计		
----------	--	--

法定代表人：高洪雷 主管会计工作负责人：王远良 会计机构负责人：王红英

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	18,286,112,854.68	21,281,879,954.73
其中：营业收入	18,235,287,847.82	21,238,186,011.29
利息收入	47,313,939.65	42,160,804.07
已赚保费		
手续费及佣金收入	3,511,067.21	1,533,139.37
二、营业总成本	18,207,899,816.41	20,670,194,086.61
其中：营业成本	14,868,528,967.17	17,042,562,235.19
利息支出	16,244,340.88	8,422,228.78
手续费及佣金支出	765,727.09	112,828.30
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	336,816,469.35	307,322,120.23
销售费用	1,890,929,399.75	2,107,728,667.46
管理费用	640,819,452.21	759,191,620.27
研发费用	92,062,304.96	58,579,822.04
财务费用	361,733,155.00	386,274,564.34
其中：利息费用	1,003,750,227.34	1,049,146,036.94
利息收入	759,752,703.31	767,773,820.04
加：其他收益	26,089,124.80	4,852,153.30
投资收益（损失以“-”号填列）	74,801,152.57	195,072,294.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	50,751,843.90	34,838,410.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	-1,068,930.00	10,019,751.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	27,120,878.02	

列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-7,738,520.14	-65,346,713.09
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	1,638,499.44	864,097.78
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	199,055,242.96	757,147,452.22
加: 营业外收入	16,461,781.50	22,328,566.93
减: 营业外支出	-2,702,047.28	5,265,601.10
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	218,219,071.74	774,210,418.05
减: 所得税费用	203,043,774.88	249,877,542.02
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	15,175,296.86	524,332,876.03
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	15,175,296.86	524,332,876.03
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)	18,818,181.48	370,898,258.36
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-3,642,884.62	153,434,617.67
六、其他综合收益的税后净额	-30,047,255.49	74,018,848.89
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-30,047,255.49	74,018,848.89
1.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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-30,047,255.49	74,018,848.89
(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) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

(4) 其他债权投资信用减值准备		
(5) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(8) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-30,047,255.49	74,018,848.89
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-14,871,958.63	598,351,724.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	-11,229,074.01	444,917,107.25
归属于少数股东的综合收益总额	-3,642,884.62	153,434,617.67
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：不适用 元,上期被合并方实现的净利润为：不适用

法定代表人：高洪雷 主管会计工作负责人：王远良 会计机构负责人：王红英

#### 母公司利润表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	25,760,741.57	
减：营业成本		
税金及附加	1,069,855.68	1,633,548.66
销售费用		
管理费用	21,383,003.85	37,423,691.55
研发费用	6,002,106.00	104,587.32
财务费用	73,091,142.86	48,710,607.86
其中：利息费用	664,764,365.15	762,755,651.15
利息收入	652,529,550.62	747,785,241.66
加：其他收益	188,685.45	
投资收益（损失以“-”号填列）	187,987.37	87,951,117.92
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（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)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	29,080.14	
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-75,379,613.86	78,682.53
加: 营业外收入		
减: 营业外支出	700,000.00	499.00
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	-76,079,613.86	78,183.53
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	-76,079,613.86	78,183.53
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-76,079,613.86	78,183.53
(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	-11,089,153.56	27,317,183.16
(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	-11,089,153.56	27,317,183.16
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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
8.可供出售金融资产公允价值变动损益	-11,089,153.56	27,317,183.16
六、综合收益总额	-87,168,767.42	27,395,366.69
七、每股收益:		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：高洪雷 主管会计工作负责人：王远良 会计机构负责人：王红英

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<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	22,222,816,282.28	25,355,967,016.00
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	50,825,006.86	12,835,086.15
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-370,000,000.00	153,050,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	8,797,403.45	4,543,303.59
收到其他与经营活动有关的现金	2,595,013,104.80	982,170,339.53
经营活动现金流入小计	24,507,451,797.39	26,508,565,745.27
购买商品、接受劳务支付的现金	19,386,282,064.40	21,524,881,658.30
客户贷款及垫款净增加额	42,434,446.21	49,064,999.46
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		
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		
支付利息、手续费及佣金的现金	17,010,067.97	8,535,057.08
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,301,930,021.11	1,574,424,936.79
支付的各项税费	1,402,066,110.91	1,600,675,019.06
支付其他与经营活动有关的现金	1,983,626,383.52	1,504,696,613.43
经营活动现金流出小计	24,133,349,094.12	26,262,278,284.12
经营活动产生的现金流量净额	374,102,703.27	246,287,461.15

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	874,173,272.19	1,700,000,000.00
取得投资收益收到的现金	42,628,797.34	243,207,934.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	988,049.79	5,457,690.55
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	162,500,000.00	
投资活动现金流入小计	1,080,290,119.32	1,948,665,624.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,584,844.83	205,324,055.56
投资支付的现金	49,426,076.27	34,861,000.00
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	235,441,065.48	
支付其他与投资活动有关的现金	159,232,500.00	
投资活动现金流出小计	616,684,486.58	240,185,055.56
投资活动产生的现金流量净额	463,605,632.74	1,708,480,569.27
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	99,206,290.10	41,510,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	99,206,290.10	41,510,000.00
取得借款收到的现金	13,239,514,239.50	12,856,059,800.00
发行债券收到的现金	5,560,000,000.00	5,443,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,908,310,574.35	1,522,090,826.27
筹资活动现金流入小计	21,807,031,103.95	19,863,260,626.27
偿还债务支付的现金	16,428,131,245.93	18,676,228,550.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,478,196,413.38	1,513,647,815.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		247,950.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,403,774,257.80	1,972,004,031.21
筹资活动现金流出小计	21,310,101,917.11	22,161,880,396.42
筹资活动产生的现金流量净额	496,929,186.84	-2,298,619,770.15
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,334,637,522.85	-343,851,739.73
加：期初现金及现金等价物余额	7,917,524,031.69	6,365,777,884.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	9,252,161,554.54	6,021,926,145.02

法定代表人：高洪雷 主管会计工作负责人：王远良 会计机构负责人：王红英

## 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<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	5,570,400.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,170,262,218.79	3,318,194,977.64
经营活动现金流入小计	6,175,832,618.79	3,318,194,977.64
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	15,894,693.58	26,605,386.12
支付的各项税费	1,906,207.84	3,823,207.53
支付其他与经营活动有关的现金	4,977,612,690.66	3,807,800,379.37
经营活动现金流出小计	4,995,413,592.08	3,838,228,973.02
经营活动产生的现金流量净额	1,180,419,026.71	-520,033,995.38
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	366,582.10	117,897,544.43
取得投资收益收到的现金		87,951,117.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	58,433.28	
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		
投资活动现金流入小计	425,015.38	205,848,662.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,056,060.59	105,899.00
投资支付的现金	1,508,720.97	34,040,295.00
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	2,564,781.56	34,146,194.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,139,766.18	171,702,468.35
<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	6,326,000,000.00	5,633,000,000.00
发行债券收到的现金	5,560,000,000.00	5,443,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,200,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	13,086,000,000.00	11,076,600,000.00
偿还债务支付的现金	11,194,921,316.14	10,105,413,969.20
分配股利、利润或偿付利息支付	750,347,147.93	644,313,048.21

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,700,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	13,645,268,464.07	10,749,727,017.41
筹资活动产生的现金流量净额	-559,268,464.07	326,872,982.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	619,010,796.46	-21,458,544.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,081,647,566.37	1,595,810,964.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,700,658,362.83	1,574,352,420.09

法定代表人：高洪雷 主管会计工作负责人：王远良 会计机构负责人：王红英

### 担保人财务报表

适用 不适用

