

上海国盛（集团）有限公司

公司债券年度报告

（2020 年）

二〇二一年四月

重要提示

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

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。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑以下各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

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.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、 中介机构情况.....	10
七、 中介机构变更情况.....	12
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	19
三、 报告期内资信评级情况.....	22
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	23
五、 偿债计划.....	25
六、 专项偿债账户设置情况.....	26
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	27
八、 债权代理人履职情况.....	27
第三节 业务经营和公司治理情况.....	28
一、 公司业务和经营情况.....	28
二、 投资状况.....	29
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、 公司治理情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	30
第四节 财务情况.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 主要会计数据和财务指标.....	30
四、 资产情况.....	32
五、 负债情况.....	33
六、 利润及其他损益来源情况.....	34
七、 对外担保情况.....	34
第五节 重大事项.....	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、 关于破产相关事项.....	35
三、 关于司法机关调查事项.....	35
四、 其他重大事项的信息披露.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换债券发行人.....	35
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.....	39
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	39
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	39
五、 其他特定品种债券事项.....	39
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第八节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42

附件一： 发行人财务报表.....	42
担保人财务报表.....	54

释义

公司/发行人/本公司/国盛集团	指	上海国盛（集团）有限公司
本报告	指	上海国盛（集团）有限公司公司债券年度报告（2020年）
18 沪国盛债 01、18 国盛 01	指	2018 年第一期上海国盛(集团)有限公司公司债券
19 沪国盛债 01、19 国盛 01、15 国盛 EB	指	2019 年第一期上海国盛(集团)有限公司公司债券
20 沪国盛债 01、20 国盛 01	指	上海国盛(集团)有限公司 2015 年可交换公司债券
20 沪盛 01	指	2020 年第一期上海国盛(集团)有限公司公司债券
20 沪国盛债 02、20 国盛 02	指	上海国盛(集团)有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)
可交换公司债券	指	2020 年第二期上海国盛(集团)有限公司公司债券
债券受托管理人	指	上市公司的股东依法发行、在一定期限内依据约定的条件可以交换成该股东所持有的上市公司股份的公司债券
A 股	指	根据债券受托管理协议而设立的维护债券持有人利益的机构。
上海建工	指	人民币普通股股票
2015 年可交换公司债券	指	上海建工集团股份有限公司
15 国盛 EB 募集说明书	指	根据发行人董事会第一届第二十三次会议审议通过及经上海市国资委核准的发行方案, 经中国证监会批准, 面向公众投资者公开发行的面值总额人民币 50 亿元的可交换公司债券
18 国盛 01 募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行可交换公司债券而制作的《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书（面向公众投资者）》
19 国盛 01 募集说明书	指	《2018 年第一期上海国盛(集团)有限公司公司债券募集说明书》
20 国盛 01 募集说明书	指	《2019 年第一期上海国盛(集团)有限公司公司债券募集说明书》
20 沪盛 01 募集说明书	指	《2020 年第一期上海国盛(集团)有限公司公司债券募集说明书》
20 国盛 02 募集说明书	指	《上海国盛(集团)有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)募集说明书》(面向合格投资者)
上海市人民政府、市政府	指	《2020 年第二期上海国盛(集团)有限公司公司债券募集说明书》
上海市国资委、市国资委	指	上海市人民政府
中介机构	指	上海市国有资产监督管理委员会
信用评级	指	为债券的发行、承销、托管等提供中介服务的机构, 包括会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等
增信机制	指	以企业或经济主体发行的有价债券为对象进行的信用评级
	指	增加债券的信用资质的举措, 债券发行人的到期

		还本付息增加了一个保障，目前我国最主要的增信方式有第三方担保、抵质押担保和其他增信措施
人民银行	指	中国人民银行
证监会	指	中国证券监督管理委员会
质押登记	指	为公司2015年可交换公司债券发行及上市之日，根据《中国证券登记结算有限责任公司可交换公司债券登记结算业务细则》办理的质押登记
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《上海国盛（集团）有限公司与中国国际金融股份有限公司关于上海国盛（集团）有限公司2015年可交换公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
债券持有人会议	指	由债券持有人集体行使权利的、即时召集的、临时性的决议机构
受限资产	指	被设立了抵押/质押等限制物权，或被/查封/冻结，或被设立了可对抗第三人的优先受偿权的资产，其将无法变现，或必须满足一定条件才能够变现用于清偿债务
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为
会计估计变更	指	由于资产和负债的当前状况及预期未来经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或资产的定期消耗金额进行的重估和调整
重大会计差错更正	指	对企业在会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正
追溯调整法	指	对某项交易或事项变更会计政策，视同该项交易或事项初次发生时即采用变更后的会计政策，并以此对财务报表相关项目进行调整的方法
《企业会计准则》	指	中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔偿、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务
审计报告	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的《审计报告》（众会字(2021)第03516号）
独立性	指	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策
往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	公司将自己暂时闲置的资金按照一定的价格让渡给其它公司使用的行为

投资者、持有人	指	就可交换公司债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有可交换公司债券的主体
资信评级机构、评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《上海国盛（集团）有限公司章程》
报告期	指	2020 年 1 月 1 日到 2020 年 12 月 31 日
元	指	如无特殊说明，指人民币元

本年度报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

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	上海国盛（集团）有限公司
中文简称	国盛集团
外文名称（如有）	Shanghai Guosheng (Group) Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Guosheng Group
法定代表人	寿伟光
注册地址	上海市 长宁区幸福路 137 号 3 幢 1 楼
办公地址	上海市 长宁区幸福路 137 号富宁大厦
办公地址的邮政编码	200052
公司网址	www.sh-gsg.com
电子信箱	gsoffice@sh-gsg.com

二、信息披露事务负责人

姓名	季铭
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	财务管理部总经理
联系地址	上海市长宁区幸福路 137 号富宁大厦
电话	021-22318666
传真	021-62407121
电子信箱	jiming@sh-gsg.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市长宁区幸福路 137 号富宁大厦

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：上海市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：上海市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

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

**(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

姓名	职务	任职时间	变动原因
张新玫	董事	2020.04-至今	任命

六、中介机构情况**(一) 公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 6 楼
签字会计师姓名（如有）	沈蓉、黄瑞

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	132004.SH
债券简称	15 国盛 EB
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 27 层及 28 层

联系人	慈颜谊、许滢
联系电话	010-65051166

债券代码	152040.SH、1880288.IB
债券简称	18 国盛 01、18 沪国盛债 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区广东路 689 号
联系人	吴斌、陆晓静
联系电话	010-88027267

债券代码	152176.SH、1980142.IB
债券简称	19 国盛 01、19 沪国盛债 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区广东路 689 号
联系人	吴斌、陆晓静
联系电话	010-88027267

债券代码	152422.SH、2080054.IB
债券简称	20 国盛 01、20 沪国盛债 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区广东路 689 号
联系人	吴斌、陆晓静
联系电话	010-88027267

债券代码	163771.SH
债券简称	20 沪盛 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区广东路 689 号
联系人	吴斌、陆晓静
联系电话	010-88027267

债券代码	152642.SH、2080351.IB
债券简称	20 国盛 02、20 沪国盛债 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区广东路 689 号
联系人	吴斌、陆晓静
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	132004.SH
债券简称	15 国盛 EB
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层

债券代码	152040.SH、1880288.IB
债券简称	18 国盛 01、18 沪国盛债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层
------	-----------------------

债券代码	152176.SH、1980142.IB
债券简称	19 国盛 01、19 沪国盛债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层

债券代码	152422.SH、2080054.IB
债券简称	20 国盛 01、20 沪国盛债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层

债券代码	163771.SH
债券简称	20 沪盛 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层

债券代码	152642.SH、2080351.IB
债券简称	20 国盛 02、20 沪国盛债 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 层

七、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	132004.SH
2、债券简称	15 国盛 EB
3、债券名称	上海国盛（集团）有限公司 2015 年可交换公司债券
4、发行日	2015 年 11 月 4 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 5 日
8、债券余额	44.77
9、截至报告期末的票面利率 (%)	1.00
10、还本付息方式	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。
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	面向在中国证券登记结算有限责任公司开立 A 股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止的购买者除外）交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2020 年 11 月 5 日支付自 2019 年 11 月 5 日至 2020 年 11 月 4 日期间的利息。
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	<p>根据《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》的相关回售条款，在本次可交换债最后两个计息年度内，如果上海建工 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%时，本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、增发新股或配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。</p> <p>报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况如下：</p> <p>（1）自 2020 年 3 月 11 日至 2020 年 4 月 22 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 5 月 12 日至 2020 年 5 月 18 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.61 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.61 元/张）。本次回售有效期登记数量为 23,477 手，回售金额为 23,620,209.70 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 6 月 15 日完成。</p> <p>（2）自 2020 年 4 月 23 日至 2020 年 6 月 8 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 6 月 23 日至 2020 年 7 月 1 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.73 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.73 元/张）。本次回售有效期登记数量为 477,684 手，回售金额为 481,171,093.20 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 7 月 29 日完成。</p> <p>（3）自 2020 年 6 月 9 日至 2020 年 7 月 27 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 8 月 11 日至 2020 年 8 月 17 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15</p>

	<p>国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.86 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.86 元/张）。本次回售有效期登记数量为 148 手，回售金额为 149,272.80 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 9 月 14 日完成。</p> <p>（4）自 2020 年 7 月 28 日至 2020 年 9 月 7 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 28 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 101 元/张（100 元/张及当期应计利息 1 元/张）。本次回售有效期登记数量为 20,935 手，回售金额为 21,144,350.00 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 11 月 3 日完成。</p> <p>（5）自 2020 年 9 月 8 日至 2020 年 10 月 27 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 11 月 11 日至 2020 年 11 月 17 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.11 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.11 元/张）。本次回售有效期登记数量为 416 手，回售金额为 416,457.00 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 12 月 15 日完成。</p> <p>（6）自 2020 年 10 月 28 日至 2020 年 12 月 8 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 12 月 23 日至 2020 年 12 月 29 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.23 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.23 元/张）。本次回售有效期登记数量为 0 手，回售金额为 0 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2021 年 1 月 27 日完成。</p> <p>报告期后截至本报告出具日投资者回售选择权的触发及执行情况如下：</p> <p>（1）自 2020 年 12 月 9 日至 2021 年 1 月 20 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2021 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 10 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.36 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.36 元/张）。本次回售有效期登记数量为 0 手，回售金额为 0 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2021 年 3 月 17 日完成。</p> <p>（2）自 2021 年 1 月 21 日至 2021 年 3 月 10 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当</p>
--	---

	<p>期换股价格的70%，触发回售条款。“15国盛EB”债券持有人于回售登记期2021年3月25日至2021年3月31日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15国盛EB”登记回售，回售价格为人民币100.48元/张（100元/张及当期应计利息0.48元/张）。本次回售有效期登记数量为0手，回售金额为0元（含当期应计利息）。本次回售已于2021年4月29日完成。</p> <p>（3）自2021年3月11日至2021年4月22日为止，上海建工A股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的70%，触发回售条款。“15国盛EB”债券持有人于回售登记期2021年5月12日至2021年5月18日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15国盛EB”登记回售，回售价格为人民币100.61元/张（100元/张及当期应计利息0.61元/张）。截至本报告出具日，本次回售尚在进行中。</p>
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	报告期内发生换股180股。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<p>（1）2020年1月17日，公司管理层决定向下修正“15国盛EB”的换股价格：自2020年1月23日起，“15国盛EB”换股价格由5.80元/股调整为5.65元/股。</p> <p>（2）2020年3月5日，公司管理层决定向下修正“15国盛EB”的换股价格：自2020年3月11日起，“15国盛EB”换股价格由5.65元/股调整为5.55元/股。</p> <p>（3）上海国盛(集团)有限公司2015年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工集团股份有限公司（以下简称“上海建工”）已于2020年6月23日召开的上海建工2019年度股东大会审议通过2019年度利润分配预案，向截至2020年7月15日（A股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的上海建工全体A股股东每股派发现金红利（含税）人民币0.14元。根据《上海国盛(集团)有限公司公开发行2015年可交换公司债券募集说明书》的约定，15国盛EB的换股价格自2020年7月21日起由5.55元/股调整为5.30元/股。</p>

1、债券代码	152040.SH、1880288.IB
2、债券简称	18国盛01、18沪国盛债01
3、债券名称	2018年第一期上海国盛（集团）有限公司公司债券
4、发行日	2018年12月13日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年12月14日
7、到期日	2023年12月14日

8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.96
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2020年12月14日支付自2019年12月14日至2020年12月13日期间的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期内第3个计息年度末，发行人可选择上调或下调本期债券的票面利率0-300个基点，调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。
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	152176.SH、1980142.IB
2、债券简称	19国盛01、19沪国盛债01
3、债券名称	2019年第一期上海国盛（集团）有限公司公司债券
4、发行日	2019年4月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年4月25日
7、到期日	2024年4月24日
8、债券余额	27.50
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.80
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2020年4月24日支付自2019年4月24日至2020年4月23日期间的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期内第3个计息年度末，发行人可选择上调或下调本期债券的票面利率0-300个基点，调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。发行人将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第35个工作日刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。
15、报告期内投资者回售选	在本期债券存续期的第3个计息年度末,发行人刊登关

择权的触发及执行情况	于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日起3个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券。
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	152422.SH、2080054.IB
2、债券简称	20国盛01、20沪国盛债01
3、债券名称	2020年第一期上海国盛（集团）有限公司公司债券
4、发行日	2020年3月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月20日
7、到期日	2025年3月19日
8、债券余额	24.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.07
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付发生。 公司预计于2021年3月19日支付自2020年3月19日至2021年3月18日期间的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期内第3个计息年度末，发行人可选择上调或下调本期债券的票面利率0-300个基点，调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。发行人将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第35个工作日刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日起3个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券。
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	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	163771.SH
2、债券简称	20沪盛01
3、债券名称	上海国盛（集团）有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2020年7月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年7月24日
7、到期日	2025年7月23日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.48
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未发生付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于第3个计息年度付息日前的第25个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券在其存续期满后2年的票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起5个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。
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	152642.SH、2080351.IB
2、债券简称	20 国盛 02、20 沪国盛债 02
3、债券名称	2020 年第二期上海国盛(集团)有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 11 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 11 月 6 日
7、到期日	2025 年 11 月 6 日
8、债券余额	23.50
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.60
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未发生付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人将于本期债券的第 3 个计息年度付息日前的第 25 个工作日刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。在本期债券存续期内第 3 个计息年度末，发行人可选择上调或下调本期债券的票面利率 0-300 个基点（含本数），调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日起 5 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券。
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132004.SH

债券简称	15 国盛 EB
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，已使用 19.80 亿元用于股权投资，已使用 30.00 亿元用于补充流动资金；均按公司

	内部相关规定履行了相应的审批程序。
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：152040.SH、1880288.IB

债券简称	18 国盛 01、18 沪国盛债 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券募集资金 25.00 亿元，已全部按照 18 沪国盛债 01 募集说明书约定的方式使用完毕。按国盛集团内部相关规定履行了相应的审批程序。
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：152176.SH、1980142.IB

债券简称	19 国盛 01、19 沪国盛债 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	27.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券募集资金 27.50 亿元，已全部按照 19 沪国盛债 01 募集说明书约定的方式使用完毕。按国盛集团内部相关规定履行了相应的审批程序。
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：152422.SH、2080054.IB

债券简称	20 国盛 01、20 沪国盛债 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。

募集资金总额	24.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2020年12月31日，本期债券募集资金24亿元，已全部按照20沪国盛债01募集说明书约定的方式使用完毕。按国盛集团内部相关规定履行了相应的审批程序。
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：163771.SH

债券简称	20沪盛01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2020年12月31日，本期债券募集资金5亿元，已全部按照20沪盛01募集说明书约定的方式使用完毕。按国盛集团内部相关规定履行了相应的审批程序。
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：152642.SH、2080351.IB

债券简称	20国盛02、20沪国盛债02
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	23.50
募集资金期末余额	17.50
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2020年12月31日，本期债券募集资金23.50亿元，已使用6亿元，全部按照20沪国盛债02募集说明书约定的方式使用。按国盛集团内部相关规定履行了相应的审批程序。
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

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	132004.SH
债券简称	15国盛EB
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2021年2月4日
评级结果披露地点	上海市汉口路398号华盛大厦14F
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152040.SH、1880288.IB
债券简称	18国盛01、18沪国盛债01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2021年2月4日
评级结果披露地点	上海市汉口路398号华盛大厦14F
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152176.SH、1980142.IB
债券简称	19国盛01、19沪国盛债01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2021年2月4日
评级结果披露地点	上海市汉口路398号华盛大厦14F
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152422.SH、2080054.IB
债券简称	20国盛01、20沪国盛债01

评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2021年2月4日
评级结果披露地点	上海市汉口路398号华盛大厦14F
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	163771.SH
债券简称	20沪盛01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2021年2月4日
评级结果披露地点	上海市汉口路398号华盛大厦14F
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	152642.SH、2080351.IB
债券简称	20国盛02、20沪国盛债02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2021年2月4日
评级结果披露地点	上海市汉口路398号华盛大厦14F
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（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）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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：132004.SH

债券简称	15 国盛 EB
担保物的名称	上海建工 A 股股票及其孳息
报告期末担保物账面价值	43.93
担保物评估价值	-
评估时点	-
报告期末担保物已担保的债务总余额	44.77
担保物的抵/质押顺序	第一顺序
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	截至 2020 年 12 月 31 日，上述担保股份数为 12.01 亿股，该等股票的市值为 36.15 亿元；累计产生利润分配等孳息为 7.78 亿元。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内未发生执行情况

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

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：132004.SH

债券简称	15 国盛 EB
偿债计划概述	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。
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	与 15 国盛 EB 募集说明书一致

债券代码：152040.SH、1880288.IB

债券简称	18 国盛 01、18 沪国盛债 01
偿债计划概述	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。
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	与 18 沪国盛债 01 募集说明书一致

债券代码：152176.SH、1980142.IB

债券简称	19 国盛 01、19 沪国盛债 01
偿债计划概述	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。
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	与 19 沪国盛债 01 募集说明书一致

债券代码：152422.SH、2080054.IB

债券简称	20 国盛 01、20 沪国盛债 01
偿债计划概述	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。
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	与 20 沪国盛债 01 募集说明书一致

债券代码：163771.SH

债券简称	20 沪盛 01
偿债计划概述	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。
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	与 20 沪盛 01 募集说明书一致

债券代码：152642.SH、2080351.IB

债券简称	20 国盛 02、20 沪国盛债 02
偿债计划概述	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。
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	与 20 沪国盛债 02 募集说明书一致

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：132004.SH

债券简称	15 国盛 EB
账户资金的提取情况	截止 2020 年 12 月 31 日，公司已提取资金均按公司内部相关规定履行了相应的审批程序
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与 15 国盛 EB 募集说明书相关承诺一致

债券代码：152040.SH、1880288.IB

债券简称	18 国盛 01、18 沪国债 01
账户资金的提取情况	截止 2020 年 12 月 31 日，公司已提取资金均按公司内部相关规定履行了相应的审批程序
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与 18 国盛 01 募集说明书相关承诺一致

债券代码：152176.SH、1980142.IB

债券简称	19 国盛 01、19 沪国债 01
账户资金的提取情况	截止 2020 年 12 月 31 日，公司已提取资金均按公司内部相关规定履行了相应的审批程序
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	与 19 国盛 01 募集说明书相关承诺一致

债券代码：152422.SH、2080054.IB

债券简称	20 国盛 01、20 沪国债 01
账户资金的提取情况	截止 2020 年 12 月 31 日，公司已提取资金均按公司内部相关规定履行了相应的审批程序
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与 20 国盛 01 募集说明书相关承诺一致

债券代码：163771.SH

债券简称	20 沪盛 01
账户资金的提取情况	截止 2020 年 12 月 31 日，公司已提取资金均按公司内部相关规定履行了相应的审批程序
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与 20 沪盛 01 募集说明书相关承诺一致

债券代码：152642.SH、2080351.IB

债券简称	20 国盛 02、20 沪国盛债 02
账户资金的提取情况	截止 2020 年 12 月 31 日，公司已提取资金均按公司内部相关规定履行了相应的审批程序
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与 20 国盛 02 募集说明书相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、债权代理人履职情况

公司 2015 年可交换公司债券存续期内，债券受托管理人中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

债券受托管理人预计将在每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务告，报告内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

18 沪国盛债 01、19 沪国盛债 01、20 沪国盛债 01、20 沪盛 01 和 20 沪国盛债 02 的受托管理人海通证券股份有限公司依法履行以下职责：

（一）持续关注公司和保证人的资信状况，出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，召集债券持有人会议；

（二）公司为债券设定担保的，债券受托管理协议应当约定担保财产为信托财产，债券受托管理人应在债券发行前取得担保的权利证明或其他有关文件，并在担保期间妥善保管；

（三）在债券持续期内勤勉处理债券持有人与公司之间的谈判或者诉讼事务；

（四）预计公司不能偿还债务时，要求公司追加担保，或者依法申请法定机关采取财产保全措施；

（五）公司不能偿还债务时，受托参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序；

（六）债券受托管理协议约定的其他重要义务。

海通证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了上述职责，维护发行人和投资者的合法权益。

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）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

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（%）
主营业务	32,867.38	25,810.69	21.47	99.02	49,950.04	25,977.03	47.99	98.37
其他业务	326.12	133.16	59.17	0.98	826.86	255.74	69.07	1.63
合计	33,193.51	25,943.85	21.84	-	50,776.90	26,232.77	48.34	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
酒店餐饮	4,022.91	4,969.59	-23.53	-47.83	-32.13	-28.57
租赁业务	18,960.78	15,739.37	16.99	-38.28	4.38	-28.93
其他业务	10,209.82	5,234.89	48.73	-17.30	36.61	-20.23
合计	33,193.51	25,943.85	21.84	-34.63	-1.10	-26.50

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，说明相关变动的原因。

2020 年度，公司整体经营板块的营业收入及毛利率受疫情因素影响，较上年度有所回调，其中酒店餐饮业务营业收入较上年同期减少 47.83%，营业成本同比减少 32.13%；租赁业务营业收入较上年同期减少 38.28%，毛利率同比减少 20.23%。

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：

公司不存在任何与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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

1. 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：

□是 √否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

□是 √否

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

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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,259.44	1,094.31	15.09	-
2	总负债	474.13	366.45	29.38	-
3	净资产	785.31	727.86	7.89	-
4	归属母公司股东的净资产	782.91	727.77	7.58	-
5	资产负债率(%)	37.65	33.49	12.42	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	37.74	33.59	12.35	-
7	流动比率	0.70	1.00	-30.00	主要系 15 国盛 EB 将于 2021 年到期导致流动负债增加所致
8	速动比率	0.60	0.98	-38.78	主要系 15 国盛 EB 将于 2021 年到期导致流动负债增加所致
9	期末现金及现金等价物余额	97.64	126.31	-22.70	-

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	3.32	5.08	-34.65	主要系报告期内受疫情因素影响

					，租赁业务收入大幅下降所致
2	营业成本	2.59	2.62	-1.15	-
3	利润总额	21.11	34.36	-38.56	主要系报告期内投资收益减少所致
4	净利润	20.22	33.67	-39.95	主要系报告期内投资收益减少所致
5	扣除非经常性损益后净利润	18.43	33.28	-44.62	主要系报告期内投资收益减少所致
6	归属母公司股东的净利润	20.23	33.69	-39.95	主要系报告期内投资收益减少所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	34.59	45.79	-24.46	-
8	经营活动产生的现金流净额	5.78	-1.83	415.85	主要系报告期内公司收到其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-151.70	-45.10	-236.36	主要系报告期内公司支付其他与投资活动有关的现金增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	117.28	100.79	16.36	-
11	应收账款周转率	2.01	3.05	-34.10	主要系报告期内受疫情因素影响，租赁业务收入大幅下降，导致营业收入下降所致
12	存货周转率	1.62	1.79	-9.50	-
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.14	-42.86	主要系报告期内短期借款和应付债券增加所致
14	利息保障倍数	2.65	4.25	-37.65	主要系报告期内投资收益大幅下降导致利润总额下降所致
15	现金利息保障倍数	1.50	0.96	56.25	主要系收到其他与经营活动有关的现金增加所致
16	EBITDA 利息倍数	2.72	4.34	-37.33	主要系报告期内投资收益大幅下降所致
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

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

详见上表

四、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	97.65	126.35	-22.71	-
其他应收款	19.53	21.70	-10.00	-
可供出售金融资产	704.53	704.66	-0.02	-
长期股权投资	337.47	177.83	89.77	主要系报告期内公司对联营企业投入增加所致
固定资产	13.10	14.55	-9.97	-
在建工程	13.44	11.20	20.00	-
递延所得税资产	28.46	25.05	13.61	-

2.主要资产变动的的原因

详见上表

（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

受限资产账面价值总额：52.85 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	0.01	-	-	系长江计算机（集团）公司其他货币资金中农民工保证金以及保函保证金。
其他应收款	7.86	-	-	系本公司发行 50 亿元“2015 国盛 EB”可交换债券质押上海建工（600170）无限售

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
				流通股票产生的孳息。
可供出售金融资产	36.15	-	-	系本公司发行50亿元“2015国盛EB”可交换债券，以持有的以公允价值计量的可供出售金融资产上海建工（600170）无限售流通股12.0094亿股用于15国盛EB可交换债券的质押。
在建工程	8.83	-	-	系子公司上海市建筑材料供应公司位于交通路2403号处房产被法院查封。
合计	52.85	-	-	-

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

五、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	154.91	137.33	12.80	-
其他应付款	18.54	13.48	37.54	主要系报告期内暂收款大幅增加所致
一年内到期的非流动负债	45.38	0.49	9,161.22	主要系“15国盛EB”将于2021年到期所致
长期借款	45.94	39.88	15.20	-
应付债券	175.00	142.41	22.88	-
长期应付款	28.48	28.51	-0.11	-

2. 主要负债变动的原因

详见上表

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（三） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（六） 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
中国银行	60.00	39.00	21.00
建设银行	150.00	61.60	88.40
工商银行	76.25	56.04	20.21
浦发银行	94.00	38.20	55.80
招商银行	77.23	20.52	56.71
农业银行	30.00	24.48	5.52
上海银行	27.00	0.00	27.00
邮储银行	35.00	16.80	18.20
上海农商行	4.00	4.00	0.00
交通银行	10.00	3.00	7.00
中信银行	15.00	13.50	1.50
兴业银行	50.00	0.00	50.00
民生银行	5.00	2.50	2.51
宁波银行	1.00	0.00	1.00
汇丰银行	4.50	2.00	2.50
合计	638.98	281.64	357.34

上年末银行授信总额度：514.20 亿元，本报告期末银行授信总额度 638.98 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：124.78 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：1.79 亿元

本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

七、对外担保情况**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

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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

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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	132004.SH
债券简称	15 国盛 EB
债券余额	44.77
换股价格历次调整或修正情况	<p>(1) 公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工于 2016 年 4 月 19 日召开的上海建工集团股份有限公司 2015 年度股东大会审议通过 2015 年度利润分配方案，向截止 2016 年 5 月 13 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的上海建工全体 A 股股东每股派发现金红利（含税）人民币 0.15 元，每股转增 0.2 股。</p> <p>根据《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》的约定，15 国盛 EB 的换股价格自 2016 年 5 月 17 日起由 10.52 元/股调整为 8.44 元/股。</p> <p>(2) 公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工于 2017 年 3 月 2 日公告《上海建工集团股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》，发行数量 350,830,083 股，发行价格人民币 3.59 元/股。根据《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》相关约定，当上海建工因增发新股或配股使上海建工股份和/或股东权益发生变化时，将进行换股价格的调整。</p> <p>根据上述约定，15 国盛 EB 的换股价格自 2017 年 3 月 30 日起由 8.44 元/股调整为 8.33 元/股。</p>

	<p>(3) 公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工于 2017 年 4 月 19 日召开的上海建工集团股份有限公司 2016 年度股东大会审议通过 2016 年度利润分配方案，向截止 2017 年 5 月 17 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的上海建工全体 A 股股东每股派发现金红利（含税）人民币 0.13 元，每股转增 0.19 股。 根据《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》的约定，15 国盛 EB 的换股价格自 2017 年 5 月 22 日起由 8.33 元/股调整为 6.76 元/股。</p> <p>(4) 公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工于 2018 年 5 月 23 日召开的上海建工集团股份有限公司 2017 年度股东大会审议通过 2017 年度利润分配方案，向截止 2018 年 6 月 12 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的上海建工全体 A 股股东每股派发现金红利（含税）人民币 0.135 元。 根据《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》的约定，15 国盛 EB 的换股价格自 2018 年 6 月 15 日起由 6.76 元/股调整为 6.48 元/股。</p> <p>(5) 公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工于 2019 年 6 月 28 日召开的上海建工集团股份有限公司 2018 年度股东大会审议通过 2018 年度利润分配方案，向截止 2019 年 7 月 16 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的上海建工全体 A 股股东每股派发现金红利（含税）人民币 0.135 元。 根据《上海国盛（集团）有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》的约定，15 国盛 EB 的换股价格自 2019 年 7 月 22 日起由 6.48 元/股调整为 6.25 元/股。</p> <p>(6) 公司于 2019 年 11 月 28 日召开公司第二届董事会第十二次会议，授权公司管理层有权决定“15 国盛 EB”换股价格向下修正方案。 2019 年 12 月 9 日，公司管理层决定向下修正“15 国盛 EB”的换股价格：自 2019 年 12 月 13 日起，“15 国盛 EB”换股价格由 6.25 元/股调整为 5.80 元/股。</p> <p>(7) 2020 年 1 月 17 日，公司管理层决定向下修正“15 国盛 EB”的换股价格：自 2020 年 1 月 23 日起，“15 国盛 EB”换股价格由 5.80 元/股调整为 5.65 元/股。</p> <p>(8) 2020 年 3 月 5 日，公司管理层决定向下修正“15 国盛 EB”的换股价格：自 2020 年 3 月 11 日起，“15 国盛 EB”换股价格由 5.65 元/股调整为 5.55 元/股。</p> <p>(9) 上海国盛（集团）有限公司 2015 年可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司上海建工集团股份有限公司（以下简称“上海建工”）已于 2020 年 6 月 23 日召开的上海建工 2019 年</p>
--	---

	<p>度股东大会审议通过 2019 年度利润分配预案，向截止 2020 年 7 月 15 日（A 股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的上海建工全体 A 股股东每股派发现金红利（含税）人民币 0.14 元。</p> <p>根据《上海国盛(集团)有限公司公开发行 2015 年可交换公司债券募集说明书》的约定，15 国盛 EB 的换股价格自 2020 年 7 月 21 日起由 5.55 元/股调整为 5.30 元/股。</p>
填报日	2020 年 12 月 31 日
最新换股价格（元）	5.30
发行后累计换股情况	发行后累计换股 3,499 股
预备用于交换的股票数量	1,200,943,893
预备用于交换的股票市值	36.15
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	80.75%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	<p>为对 15 国盛 EB 的交换标的股票和本息兑付提供担保，公司于可交换债券发行时将持有的 8.41 亿股上海建工 A 股股票及其孳息出质给债券持有人。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日，上述担保股份数为 12.01 亿股，该等股票的市值为 36.15 亿元；累计产生利润分配等孳息 7.78 亿元。</p>
质押物价值与可交换债券余额的比例	98.12%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	<p>1、无赎回情况。</p> <p>2、回售情况：</p> <p>（1）自 2020 年 3 月 11 日至 2020 年 4 月 22 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 5 月 12 日至 2020 年 5 月 18 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.61 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.61 元/张）。本次回售有效期登记数量为 23,477 手，回售金额为 23,620,209.70 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 6 月 15 日完成。</p> <p>（2）自 2020 年 4 月 23 日至 2020 年 6 月 8 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 6 月 23 日至 2020 年 7 月 1 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.73 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.73 元/张）。本次回售有效期登记数量为 477,684 手，回售金额为 481,171,093.20 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 7 月 29 日完成。</p> <p>（3）自 2020 年 6 月 9 日至 2020 年 7 月 27 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 8 月 11 日至 2020 年 8 月 17 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币</p>

	<p>100.86 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.86 元/张）。本次回售有效期登记数量为 148 手，回售金额为 149,272.80 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 9 月 14 日完成。</p> <p>（4）自 2020 年 7 月 28 日至 2020 年 9 月 7 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 9 月 22 日至 2020 年 9 月 28 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 101 元/张（100 元/张及当期应计利息 1 元/张）。本次回售有效期登记数量为 20,935 手，回售金额为 21,144,350.00 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 11 月 3 日完成。</p> <p>（5）自 2020 年 9 月 8 日至 2020 年 10 月 27 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 11 月 11 日至 2020 年 11 月 17 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.11 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.11 元/张）。本次回售有效期登记数量为 416 手，回售金额为 416,457.00 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2020 年 12 月 15 日完成。</p> <p>（6）自 2020 年 10 月 28 日至 2020 年 12 月 8 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2020 年 12 月 23 日至 2020 年 12 月 29 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.23 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.23 元/张）。本次回售有效期登记数量为 0 手，回售金额为 0 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2021 年 1 月 27 日完成。</p> <p>（7）自 2020 年 12 月 9 日至 2021 年 1 月 20 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2021 年 2 月 4 日至 2021 年 2 月 10 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.36 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.36 元/张）。本次回售有效期登记数量为 0 手，回售金额为 0 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2021 年 3 月 17 日完成。</p> <p>（8）自 2021 年 1 月 21 日至 2021 年 3 月 10 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2021 年 3 月 25 日至 2021 年 3 月 31 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.48 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.48 元/张）。本次回售有效期登记数量为 0 手，回售金额为 0 元（含当期应计利息）。本次回售已于 2021 年 4 月 29 日完成。</p> <p>（9）自 2021 年 3 月 11 日至 2021 年 4 月 22 日为止，上海建工 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的</p>
--	---

	70%，触发回售条款。“15 国盛 EB”债券持有人于回售登记期 2021 年 5 月 12 日至 2021 年 5 月 18 日（仅限交易日）内对其所持有的全部或部分“15 国盛 EB”登记回售，回售价格为人民币 100.61 元/张（100 元/张及当期应计利息 0.61 元/张）。截至本报告出具日，本次回售尚在进行中。
--	---

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《上海国盛（集团）有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页)



上海国盛(集团)有限公司

2021年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：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	9,764,674,604.45	12,634,842,248.37
结算备付金	62,218,501.08	
拆出资金		
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	1,087,069,490.14	231,517.44
衍生金融资产		
应收票据		120,000.00
应收账款	22,139,555.70	18,805,832.86
应收款项融资		
预付款项	2,069,143,798.37	12,032,483.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,952,770,608.94	2,170,478,549.63
其中：应收利息	25,519,217.84	8,452,325.25
应收股利	48,011,401.30	173,228,982.39
买入返售金融资产	46,300,000.00	
存货	146,141,179.55	143,333,584.08
合同资产		
持有待售资产	15,322,662.11	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	336,621,359.46	287,534,088.56
流动资产合计	15,502,401,759.80	15,267,378,304.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	70,453,484,076.30	70,465,587,763.09
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,746,933,581.68	17,783,135,122.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	221,333,737.37	230,690,896.17
固定资产	1,310,128,928.88	1,454,501,796.45
在建工程	1,343,591,636.64	1,119,880,908.98
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	308,504,786.83	315,481,635.98
开发支出		
商誉		51,731.12
长期待摊费用	14,345,295.55	31,105,426.89
递延所得税资产	2,845,672,325.56	2,504,511,896.06
其他非流动资产	198,089,600.00	258,419,600.00
非流动资产合计	110,442,083,968.81	94,163,366,776.95
资产总计	125,944,485,728.61	109,430,745,081.65
流动负债：		
短期借款	15,491,136,000.00	13,733,058,800.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	115,546,197.55	50,659,277.05
预收款项	120,340,217.80	26,357,431.72
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	51,964,094.83	53,838,689.02
应交税费	110,344,537.17	82,092,228.53
其他应付款	1,854,180,318.42	1,347,639,678.66
其中：应付利息	261,067,896.98	129,567,169.77
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,538,144,333.53	48,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	22,281,655,699.30	15,342,146,104.98
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,593,790,712.80	3,987,822,755.00
应付债券	17,500,000,000.00	14,240,805,333.49
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,848,088,493.83	2,851,073,809.71
长期应付职工薪酬		
预计负债	10,248,221.68	8,409,551.77
递延收益	1,617,227.72	1,658,995.08

递延所得税负债	142,103,071.17	176,931,890.43
其他非流动负债	35,897,191.33	35,897,191.33
非流动负债合计	25,131,744,918.53	21,302,599,526.81
负债合计	47,413,400,617.83	36,644,745,631.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,066,000,000.00	20,066,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	54,627,822,723.62	49,007,164,313.24
减：库存股		
其他综合收益	-7,781,390,558.91	-6,732,644,296.05
专项储备	3,021,979.68	3,021,979.68
盈余公积	514,322,152.55	362,164,736.34
一般风险准备		
未分配利润	10,861,035,941.92	10,071,570,187.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	78,290,812,238.86	72,777,276,921.20
少数股东权益	240,272,871.92	8,722,528.66
所有者权益（或股东权益）合计	78,531,085,110.78	72,785,999,449.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	125,944,485,728.61	109,430,745,081.65

法定代表人：寿伟光 主管会计工作负责人：哈尔曼 会计机构负责人：季铭

母公司资产负债表
2020年12月31日

编制单位：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	8,221,372,669.47	10,727,168,753.17
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	333,322.15	
其他应收款	3,179,441,511.51	2,145,489,362.17
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	1,185,697.02	

流动资产合计	11,402,333,200.15	12,872,658,115.34
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	67,327,429,186.78	65,566,781,185.45
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,370,342,984.95	19,425,456,429.68
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	801,434.91	801,434.91
固定资产	14,694,567.74	15,691,057.58
在建工程	973,806.30	0
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	230,789,476.67	231,387,816.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,412,255.43	13,117,955.77
递延所得税资产	2,665,861,471.78	2,256,357,023.69
其他非流动资产		
非流动资产合计	104,615,305,184.56	87,509,592,903.77
资产总计	116,017,638,384.71	100,382,251,019.11
流动负债：		
短期借款	13,900,000,000.00	11,950,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	18,896,179.07	15,090,568.70
应交税费	656,076.32	4,138,146.18
其他应付款	1,792,789,738.83	860,771,780.11
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	4,536,144,333.53	48,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	20,248,486,327.75	12,878,500,494.99
非流动负债：		
长期借款	3,917,000,000.00	3,811,000,000.00
应付债券	17,500,000,000.00	14,240,805,333.49
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	2,375,369,784.22	2,351,987,336.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		2,513,405.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,792,369,784.22	20,406,306,076.11
负债合计	44,040,856,111.97	33,284,806,571.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,066,000,000.00	20,066,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	56,881,409,268.66	51,308,249,280.24
减：库存股		
其他综合收益	-7,831,221,395.76	-6,697,449,093.61
专项储备		
盈余公积	514,322,152.55	362,164,736.34
未分配利润	2,346,272,247.29	2,058,479,525.04
所有者权益（或股东权益）合计	71,976,782,272.74	67,097,444,448.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	116,017,638,384.71	100,382,251,019.11

法定代表人：寿伟光 主管会计工作负责人：哈尔曼 会计机构负责人：季铭

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	331,935,092.06	507,768,957.54
其中：营业收入	331,935,092.06	507,768,957.54
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,619,805,208.89	1,562,709,952.01
其中：营业成本	259,438,537.16	262,327,716.21
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	27,835,231.11	80,880,195.26
销售费用	11,948,633.49	18,494,311.83
管理费用	282,314,534.46	313,096,359.06
研发费用		

财务费用	1,038,268,272.67	887,911,369.65
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	19,102,534.02	18,379,742.41
投资收益（损失以“－”号填列）	3,149,772,228.41	4,460,202,267.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,683,755,089.27	675,090,499.68
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）	125,819,720.30	13,426.56
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-55,524,961.27	-8,223,439.85
资产处置收益（损失以“－”号填列）	115,055,201.26	24,427,861.39
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,066,354,605.89	3,439,858,863.23
加：营业外收入	51,473,833.03	28,396,535.37
减：营业外支出	6,559,252.75	32,252,302.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,111,269,186.17	3,436,003,096.49
减：所得税费用	88,971,649.10	69,140,551.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,022,297,537.07	3,366,862,545.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,022,297,537.07	3,366,862,545.31
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	2,023,247,193.81	3,369,390,736.26
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-949,656.74	-2,528,190.95
六、其他综合收益的税后净额	-1,048,746,262.86	2,088,707,873.55
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,048,746,262.86	2,088,707,873.55
1.不能重分类进损益的其他综合收益	44,705,935.56	-201,002,788.25
（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	44,705,935.56	-201,002,788.25
（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	-1,093,452,198.42	2,289,710,661.80
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	43,950,104.56	12,776,596.91
(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	-1,137,741,456.36	2,277,329,099.52
(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	339,153.38	-395,034.63
(9) 其他		
(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	973,551,274.21	5,455,570,418.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	974,500,930.95	5,458,098,609.81
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-949,656.74	-2,528,190.95
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：寿伟光 主管会计工作负责人：哈尔曼 会计机构负责人：季铭

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	15,767,448.61	43,063,479.17
减：营业成本		
税金及附加	2,576,490.69	5,069,892.48
销售费用		
管理费用	122,218,984.35	116,213,418.49
研发费用		
财务费用	987,738,298.25	866,063,785.33
其中：利息费用	1,189,988,731.29	989,735,770.18
利息收入	214,363,921.27	131,933,579.69
加：其他收益	102,498.00	201,242.26
投资收益（损失以“－”号填列）	2,613,870,688.81	1,378,337,993.54
其中：对联营企业和合营企业	889,945,959.17	280,593,825.99

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）		
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,517,206,862.13	434,255,618.67
加：营业外收入	9,567,300.00	21,030,814.16
减：营业外支出	5,200,000.00	11,400,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,521,574,162.13	443,886,432.83
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,521,574,162.13	443,886,432.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,521,574,162.13	443,886,432.83
（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	-1,133,772,302.15	1,446,772,921.09
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	38,804,532.14	-5,409,051.57
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	38,804,532.14	-5,409,051.57
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	-1,172,576,834.29	1,452,181,972.66
1.权益法下可转损益的其他综合收益	63,476,727.48	-8,145,208.61
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	-1,236,053,561.77	1,460,327,181.27
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	387,801,859.98	1,890,659,353.92
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：寿伟光 主管会计工作负责人：哈尔曼 会计机构负责人：季铭

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	392,345,870.03	531,788,344.60
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	1,848,401.08	
收到其他与经营活动有关的现金	1,202,411,754.82	528,572,293.08
经营活动现金流入小计	1,596,606,025.93	1,060,360,637.68
购买商品、接受劳务支付的现金	388,047,681.42	262,681,208.73
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	244,160,093.20	239,729,571.96
支付的各项税费	190,607,054.58	286,249,108.41
支付其他与经营活动有关的现金	196,209,819.58	455,012,325.71

经营活动现金流出小计	1,019,024,648.78	1,243,672,214.81
经营活动产生的现金流量净额	577,581,377.15	-183,311,577.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,505,387,810.20	2,580,559,429.08
取得投资收益收到的现金	1,180,979,433.03	884,796,187.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	331,428,812.68	40,269,181.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-5,917,945.49
收到其他与投资活动有关的现金	321,812,412.13	115,465,934.32
投资活动现金流入小计	8,339,608,468.04	3,615,172,786.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,997,089,112.74	6,256,033.65
投资支付的现金	20,919,006,622.23	7,977,121,250.48
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	2,822,239.64	
支付其他与投资活动有关的现金	590,465,799.80	141,672,969.36
投资活动现金流出小计	23,509,383,774.41	8,125,050,253.49
投资活动产生的现金流量净额	-15,169,775,306.37	-4,509,877,466.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,817,905,000.00	4,015,739,079.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,405,000.00	
取得借款收到的现金	25,492,146,157.80	20,508,332,025.00
收到其他与筹资活动有关的现金		23,643.50
筹资活动现金流入小计	29,310,051,157.80	24,524,094,747.99
偿还债务支付的现金	15,361,582,100.00	12,843,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,220,429,376.87	1,600,992,253.07
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		
筹资活动现金流出小计	17,582,011,476.87	14,444,882,253.07
筹资活动产生的现金流量净额	11,728,039,680.93	10,079,212,494.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,478,579.16	-1,225,356.15
五、现金及现金等价物净增加额	-2,867,632,827.45	5,384,798,094.69
加：期初现金及现金等价物余额	12,631,400,388.16	7,246,602,293.47
六、期末现金及现金等价物余额	9,763,767,560.71	12,631,400,388.16

法定代表人：寿伟光 主管会计工作负责人：哈尔曼 会计机构负责人：季铭

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	21,549,884.43	21,102,424.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,702,407,456.56	398,401,559.95
经营活动现金流入小计	1,723,957,340.99	419,503,984.78
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	53,036,746.42	54,301,021.62
支付的各项税费	10,406,124.65	7,150,313.87
支付其他与经营活动有关的现金	1,773,789,448.06	129,117,463.65
经营活动现金流出小计	1,837,232,319.13	190,568,799.14
经营活动产生的现金流量净额	-113,274,978.14	228,935,185.64
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,372,026,852.32	2,373,879,494.92
取得投资收益收到的现金	1,865,735,156.22	1,612,841,977.58
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	3,237,762,008.54	3,986,721,472.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,162,813.35	1,869,917.77
投资支付的现金	16,848,531,917.91	6,835,408,903.28
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	16,851,694,731.26	6,837,278,821.05
投资活动产生的现金流量净额	-13,613,932,722.72	-2,850,557,348.55
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	3,565,000,000.00	4,026,000,000.00
取得借款收到的现金	23,344,925,000.00	18,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	26,909,925,000.00	22,726,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,549,661,000.00	11,875,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,138,852,382.84	1,540,295,894.47
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	15,688,513,382.84	13,415,885,894.47
筹资活动产生的现金流量净额	11,221,411,617.16	9,310,114,105.53
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	-2,505,796,083.70	6,688,491,942.62

加：期初现金及现金等价物余额	10,727,168,753.17	4,038,676,810.55
六、期末现金及现金等价物余额	8,221,372,669.47	10,727,168,753.17

法定代表人：寿伟光 主管会计工作负责人：哈尔曼 会计机构负责人：季铭

担保人财务报表

适用 不适用