

**山东省商业集团有限公司**  
**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。

中审亚太会计师事务所（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

投资者在评级和购买本公司债券时，应当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12月31日，公司面临的风险因素与公司于2020年8月披露的《山东省商业集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》和《山东省商业集团有限公司公司债券半年度报告（2020年）》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.....                        | 10 |
| 一、 债券基本信息.....                         | 10 |
| 二、 募集资金使用情况.....                       | 15 |
| 三、 报告期内资信评级情况.....                     | 17 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....                | 18 |
| 五、 偿债计划.....                           | 20 |
| 六、 专项偿债账户设置情况.....                     | 22 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况.....                  | 23 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....             | 23 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况.....                   | 25 |
| 一、 公司业务和经营情况.....                      | 25 |
| 二、 投资状况.....                           | 27 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....             | 28 |
| 四、 公司治理情况.....                         | 28 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借.....                  | 29 |
| 第四节 财务情况.....                          | 29 |
| 一、 财务报告审计情况.....                       | 29 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....           | 29 |
| 三、 合并报表范围调整.....                       | 32 |
| 四、 主要会计数据和财务指标.....                    | 32 |
| 五、 资产情况.....                           | 34 |
| 六、 负债情况.....                           | 35 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....                    | 37 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....           | 37 |
| 九、 对外担保情况.....                         | 37 |
| 第五节 重大事项.....                          | 37 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....          | 37 |
| 二、 关于破产相关事项.....                       | 38 |
| 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..... | 38 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况.....                  | 38 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....               | 38 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人.....                   | 38 |
| 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.....       | 38 |
| 三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....       | 38 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....                 | 38 |
| 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.....      | 55 |

## 释义

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
| 公司、本公司、鲁商集团、发行人 | 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  |
| 年度报告            | 指 | 本公司根据法律、法规规定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年度报告（2020年）》       |
| 年度报告摘要          | 指 | 本公司根据法律、法规规定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）》    |
| 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            | 指 | 中审亚太会计师事务所（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 | 《公司债券发行与交易管理办法》   |
| 报告期             | 指 | 2020年   |
| 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或休息日） |
| 元/万元/亿元         | 指 | 人民币元/万元/亿元  |

## 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.lushang.com.cn/">http://www.lushang.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

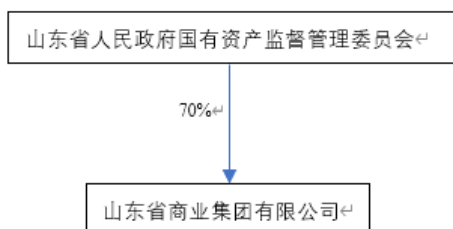
|                 |  |
|-----------------|--|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> |
| 年度报告备置地         | 山东省济南市历下区经十路 9777 号                                |

#### 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

1、2020年6月，郭训成同志出任公司总经理职务，原总经理凌沛学同志改任公司首席科学家。

2、2020年7月，根据山东省委组织部任命，我公司副总经理李彦勇同志、姜国栋同志调至其他省属国有企业任职，原分管工作由副总经理赵西亮同志、张建军同志、张志强同志接管。

3、2020年8月，山东省委组织部任命刘德华同志为我公司党委常委，总审计师。

4、2020年12月，解除王志盛副总经理职务，原分管工作由刘守亮同志接管。

#### 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      | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）     |
| 办公地址    | 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦23层 |
| 签字会计师姓名 | 曾云、孙君亮                 |



## （二）受托管理人/债权代理人

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 175060.SH                    |
| 债券简称 | 20 鲁商 01                     |
| 名称   | 五矿证券有限公司                     |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门北大街 7 号五矿广场 B 座 603 |
| 联系人  | 马磊                           |
| 联系电话 | 010-51078744                 |

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 143970.SH、143971.SH           |
| 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 16 层 |
| 联系人  | 胡昭斌                           |
| 联系电话 | 010-86451367                  |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 136354.SH、155017.SH       |
| 债券简称 | 16 鲁商 01、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              |

## （三）资信评级机构

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 143970.SH、143971.SH、175060.SH |
| 债券简称 | 18 鲁商 Y1、18 鲁商 Y2、20 鲁商 01    |
| 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    |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 136354.SH、155017.SH         |
| 债券简称 | 16 鲁商 01、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 |

## （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

| 债项代码          | 中介机构类型 | 原中介机构名称           | 变更后中介机构名称        | 变更时间            | 变更原因             | 履行的程序、对投资者利益的影响      |
|---------------|--------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|----------------------|
| 175060.S<br>H | 会计师事务所 | 中天运会计师事务所（特殊普通合伙） | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合 | 2021 年 4 月 27 日 | 与原审计机构合作关系调整及公司业 | 发行人已履行更换程序并进行临时公告。本次 |

| 债项代码          | 中介机构类型 | 原中介机构名称           | 变更后中介机构名称          | 变更时间       | 变更原因                  | 履行的程序、对投资者利益的影响                       |
|---------------|--------|-------------------|--------------------|------------|-----------------------|---------------------------------------|
|               |        |                   | 伙)                 |            | 务发展需要                 | 更换不会对投资者利益产生不利影响。                     |
| 143971.S<br>H | 会计师事务所 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 2021年4月27日 | 与原审计机构合作关系调整及公司业务发展需要 | 发行人已履行更换程序并进行临时公告。本次更换不会对投资者利益产生不利影响。 |
| 143970.S<br>H | 会计师事务所 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 2021年4月27日 | 与原审计机构合作关系调整及公司业务发展需要 | 发行人已履行更换程序并进行临时公告。本次更换不会对投资者利益产生不利影响。 |
| 155017.S<br>H | 会计师事务所 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 2021年4月27日 | 与原审计机构合作关系调整及公司业务发展需要 | 发行人已履行更换程序并进行临时公告。本次更换不会对投资者利益产生不利影响。 |
| 136354.S<br>H | 会计师事务所 | 中天运会计师事务所(特殊普通合伙) | 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) | 2021年4月27日 | 与原审计机构合作关系调整及公司业务发展需要 | 发行人已履行更换程序并进行临时公告。本次更换不会对投资者利益产生不利影响。 |

## 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 | 175060.SH                 |
| 2、债券简称 | 20鲁商01                    |
| 3、债券名称 | 山东省商业集团有限公司2020年面向专业投资者公开 |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
|                             | 发行公司债券（第一期）  |
| 4、发行日                       | 2020年8月26日   |
| 5、是否设置回售条款                  | 否  |
| 6、最近回售日                     | 不适用  |
| 7、到期日                       | 2023年8月27日   |
| 8、债券余额                      | 10.00  |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 6.00   |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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                 | 符合《管理办法》第十四条规定的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）   |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 报告期内不涉及付息兑付事项  |
| 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       | 本期债券设超额配售选择权。发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模5亿元的基础上，由公司在本期债券基础发行规模上追加不超过5亿元（含5亿元）的发行额度。本期债券发行时触发了该条款，在基础发行规模5亿元的基础上，追加了5亿元的发行额度，发行总规模为10亿元。 |

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 1、债券代码                   | 143971.SH   |
| 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                   | 10.00   |
| 9、截至报告期末的利率(%)           | 7.50  |
| 10、还本付息方式                | 本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发行与交易的债券   |
| 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 | 本期债券设置票面利率调整选择权：本期债券基准利率在每个重新定价周期确定一次。在本期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%）报告期内未触发此条款。  |
| 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     | 本期债券设置发行人赎回条款：（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期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，发行人有权对本期债券进行赎回。（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》，发行人将本期债券计入权益。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，发行人有权对本期债券进行赎回。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本次债券。报告期内未触发此条款。            |
| 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       | （1）本期债券设置发行人续期选择权：本期债券以每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，于发行人行使续期选择权时延长1个周期，并在不行使续期选择权全额兑付时到期。报告期内未触发此条款。<br>（2）本期债券设置发行人延期支付利息权：除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人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；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的付息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。报告期内未触发此条款。 |

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 1、债券代码     | 143970.SH                        |
| 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                      | 6.40   |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 7.50   |
| 10、还本付息方式                   | 本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发行与交易的债券  |
| 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    | 本期债券设置票面利率调整选择权：本期债券基准利率在每个重新定价周期确定一次。在本期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%）报告期内未触发此条款。  |
| 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     | 本期债券设置发行人赎回条款：（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期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，发行人有权对本期债券进行赎回。（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》，发行人将本期债券计入权益。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，发行人有权对本期债券进行赎回。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本次债券。报告期内未触发此条款。 |
| 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       | （1）本期债券设置发行人续期选择权：本期债券以每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，于发行人行使续期选择权时延长1个周期，并在不行使续期选择权全额兑付时到期。报告期内未触发此条款。<br>（2）本期债券设置发行人延期支付利息权：除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人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；前述利息递延不属于发行人未能按   |

|  |   |
|--|---|
|  | 照约定足额支付利息的行为。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的付息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。报告期内未触发此条款。 |
|--|---|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码                      | 155017.SH   |
| 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15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                      | 14.00   |
| 9、截至报告期末的利率（%）              | 7.50  |
| 10、还本付息方式                   | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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                 | 面向合格投资者发行与交易的债券   |
| 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         | 136354.SH   |
| 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6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         | 0.30  |
| 9、截至报告期末的利率（%） | 7.50  |
| 10、还本付息方式      | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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    | 面向合格投资者发行与交易的债券   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 13、报告期内付息兑付情况               | 报告期内按时足额付息兑付  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 本期债券设置发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内未触发此条款。 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 本期债券设置投资者回售选择权：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第5个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。报告期内未触发此条款。         |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 本期债券设置发行人赎回选择权：若发行人决定行使赎回权，本期债券将被视为第5年全部到期。若不行使赎回，则本期债券将继续在第6年、第7年存续。报告期内未触发此条款。                              |
| 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：175060.SH

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 20鲁商01   |
| 募集资金专项账户运作情况             | 本期发行规模10.00亿元，扣除发行费用后全部存储于公司为本期债券在青岛农村商业银行股份有限公司章丘支行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储、划转和本息偿还。   |
| 募集资金总额                   | 10.00  |
| 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      | 本期债券发行总额10.00亿元，扣除承销费用后募集资金到账净额为98,875.00万元，募集资金用于偿还公司即将到期的银行借款。截至本报告出具日，公司按照约定将全部募集资金用于偿还银行借款。公司严格按照募集说明书约定以及募集资金及偿债保证资金专项监管协议的约定，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：143971.SH

|              |  |
|--------------|--|
| 债券简称         | 18鲁商Y2   |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期发行规模10.00亿元，扣除发行费用后全部存储于公司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的接收、存储、划转和本息偿还。  |
| 募集资金总额                   | 10.00   |
| 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      | 本期债券发行总额 10.00 亿元，扣除承销费用后募集资金到账净额为 99,620 万元，募集资金用于偿还公司即将到期的银行借款。截至本报告出具日，公司按照约定将全部募集资金用于偿还银行借款。公司严格按照募集说明书约定以及募集资金及偿债保证资金专项监管协议的约定，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.SH

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 18 鲁商 Y1  |
| 募集资金专项账户运作情况             | 本期发行规模 6.40 亿元，扣除发行费用后全部存储于公司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的接收、存储、划转和本息偿还。   |
| 募集资金总额                   | 6.40  |
| 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      | 本期债券发行总额 6.40 亿元，扣除承销费用后募集资金到账净额为 63,756.80 万元，募集资金用于偿还公司即将到期的债务工具及银行借款。截至本报告出具日，公司按照约定将全部募集资金用于偿还债务工具及银行借款。公司严格按照募集说明书约定以及募集资金及偿债保证资金专项监管协议的约定，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.SH

|                     |  |
|---------------------|--|
| 债券简称                | 18 鲁商 02   |
| 募集资金专项账户运作情况        | 本期发行规模 14.00 亿元，扣除发行费用后全部存储于公司为本期债券在兴业银行股份有限公司济南分行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储、划转和本息偿还。 |
| 募集资金总额              | 14.00  |
| 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 | 本期债券发行总额 14.00 亿元，扣除承销费用后募集资金到账净额为 139,601.00 万元，募集资金用于偿还公司                          |



|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          | 即将到期的债务工具。截至本报告出具日，公司按照约定将全部募集资金用于偿还债务工具。公司严格按照募集说明书约定以及募集资金及偿债保证资金专项监管协议的约定，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：136354.SH

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 16鲁商01   |
| 募集资金专项账户运作情况             | 本期发行规模10.00亿元，扣除发行费用后全部存储于公司为本期债券在兴业银行股份有限公司济南分行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储、划转和本息偿还。   |
| 募集资金总额                   | 10.00  |
| 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      | 本期债券发行总额10.00亿元，扣除承销费用后用于补充运营资金。截至本报告出具日，公司按照约定将全部募集资金用于补充运营资金。公司严格按照募集说明书约定以及募集资金及偿债保证资金专项监管协议的约定，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                      | 175060.SH  |
| 债券简称                      | 20鲁商01   |
| 评级机构                      | 联合信用评级有限公司   |
| 评级报告出具时间                  | 2020年8月14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                      | 136354.SH、155017.SH  |
| 债券简称                      | 16鲁商01、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.SH、143971.SH  |
| 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                | 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。  |

## （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：175060.SH

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| 债券简称                          | 20 鲁商 01   |
| 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，制定了《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，严格履行信息披露义务。 |
| 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             | 报告期内，公司已严格执行相关的偿债保障措施。   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是  |

债券代码：143970.SH、143971.SH

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| 债券简称                          | 18 鲁商 Y1、18 鲁商 Y2  |
| 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，制定了《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，严格履行信息披露义务。 |
| 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             | 报告期内，公司已严格执行相关的偿债保障措施。   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是  |

债券代码：155071.SH

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| 债券简称                          | 18 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，制定了《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，严格履行信息披露义务。 |
| 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             | 报告期内，公司已严格执行相关的偿债保障措施。   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是  |

债券代码：136354.SH

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| 债券简称                          | 16鲁商01   |
| 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，制定了《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，严格履行信息披露义务。 |
| 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             | 报告期内，公司已严格执行相关的偿债保障措施。   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是  |

## 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：175060.SH

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 20鲁商01   |
| 偿债计划概述                   | 1、利息的支付：本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。本期债券付息日期为2021年至2023年每年的8月27日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个交易日。<br>2、本金的兑付：本期债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为2023年8月27日。如遇法定节假日，则顺延至期后第一个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 偿债计划无变化。   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是  |

债券代码：143971.SH

|        |  |
|--------|--|
| 债券简称   | 18鲁商Y2   |
| 偿债计划概述 | 本期债券的起息日为2018年12月24日，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），或选择在该定价周期到期全额兑付本期债券。本期债券附设发行人延期支付利息权，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，发行人可自行选择将当期利息以及按照本期债券的发行条款已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。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起即为本期债券的兑付日期，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年度。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 偿债计划无变化。  |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

债券代码：143970.SH

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 18鲁商Y1  |
| 偿债计划概述                   | 本期债券的起息日为2018年12月18日，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），或选择在该定价周期到期全额兑付本期债券。本期债券附设发行人延期支付利息权，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，发行人可自行选择将当期利息以及按照本期债券的发行条款已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。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起即为本期债券的兑付日期，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年度。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 偿债计划无变化。  |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

债券代码：155017.SH

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 18鲁商02   |
| 偿债计划概述                   | 1、利息的支付：本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。本期债券的付息日为2019年至2021年每年的11月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至期后第一个交易日）。<br>2、本金的兑付：本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2021年11月16日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 偿债计划无变化。   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是  |

债券代码：136354.SH

|      |        |
|------|--------|
| 债券简称 | 16鲁商01 |
|------|--------|

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 偿债计划概述                   | <p>1、利息的支付：本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。本期债券的付息日为2017年至2023年每年的4月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。若发行人选择行使赎回权，则本期债券的付息日为2017年至2021年每年的4月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2017年至2021年每年的4月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。</p> <p>2、本金的兑付：本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2023年4月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的本金兑付日为2021年4月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为2021年4月8日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。</p> |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 偿债计划无变化。  |
| 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：175060.SH

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| 债券简称                            | 20鲁商01   |
| 账户资金的提取情况                       | 报告期内，公司已严格按照本期债券募集说明书及《募集资金及偿债保障金专户监管协议》的要求设立偿债专户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储和划转，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） | 无变化  |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是  |

债券代码：143970.SH、143971.SH

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 债券简称                            | 18鲁商Y1、18鲁商Y2   |
| 账户资金的提取情况                       | 报告期内，公司已严格按照本期债券募集说明书的约定设立偿债专户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储和划转，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） | 无变化   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是   |

债券代码：155017.SH

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 债券简称                            | 18鲁商02  |
| 账户资金的提取情况                       | 报告期内，公司已严格按照本期债券募集说明书的约定设立偿债专户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储和划转，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） | 无变化   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是   |

债券代码：136354.SH

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 债券简称                            | 16鲁商01  |
| 账户资金的提取情况                       | 报告期内，公司已严格按照本期债券募集说明书的约定设立偿债专户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储和划转，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） | 无变化   |
| 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                        | 175060.SH   |
| 债券简称                        | 20鲁商01  |
| 债券受托管理人名称                   | 五矿证券有限公司  |
| 受托管理人履行职责情况                 | 报告期内，五矿证券作为本期债券的受托管理人，履行了募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对本公司及本期债券进行了持续跟踪和监督；持续关注 and 调查了解公司的经营状况、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 and 调查了解了本期债券增信措施的执行情况以及影响增信措施实施的重大事项；持续督导本公司履行信息披露义务；按照要求按时披露临时受托管理事务报告。本期债券在报告期内暂不适用付息兑付、披露年度受托管理事务报告。 |
| 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.SH、143971.SH   |
| 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                 | 中信证券作为本次债券的受托管理人，履行了募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对本公司及本次债券进行了持续跟踪和监督；持续关注 and 调查了解公司的经营状况、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本期债券增信措施的执行情况以及影响增信措施实施的重大事项；持续督导本公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息；按照要求按时披露年度受托管理事务报告和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> ）  |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 债券代码                        | 136354.SH、155071.SH   |
| 债券简称                        | 16鲁商01、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                 | 兴业证券作为该期债券的受托管理人，履行了募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对本公司及本期债券进行了持续跟踪和监督；持续关注 and 调查了解公司的经营状况、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本期债券增信措施的执行情况以及影响增信措施实施的重大事项；持续督导本公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息；按照要求按时披露年度受托管理事务报告和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

山东省商业集团有限公司（简称“鲁商集团”）是1992年底由山东省商业厅整建制转体组建而成的国有企业，现高度聚焦零售产业和健康产业两大主业。集团拥有两家上市公司（“银座股份”“鲁商发展”）和4所高校、6个国家级研发平台、4个院士工作站、4个全国驰名商标，下属企业400余家，从业人员20万人，在校师生6万名，资产总额1174亿元。省属企业全面考核以来首次获评A级，蝉联“厚道鲁商”榜单，被省委、省政府授予“山东省人才工作先进单位”。

公司零售产业涵盖新零售、电子商务、消费金融、职业教育等领域。在省内及北京、河北、河南等地开设了百货、超市、购物中心等大型零售门店、家居专业店、银座汽车标准4S店及统一银座便民超市。超市重装升级，变身前置仓，打造“银座到家”，推动向“线上+线下+金融科技”模式转型。鲁商云智能科技中心与阿里巴巴集团合作建设集团大数据云，构建线上线下一体化、产融结合发展的鲁商生态圈。拥有山东省首张预付卡发行与受理牌照，获得全国“互联网支付”及“银行卡收单”业务许可证，并涉足融资租赁、商业保理、民间资本管理、保险经纪等金融业务。成立中国物流行业首家国家工程技术研究中心，山东商院、青岛酒店学院、省城市学院充分发挥职业教育人才智力科研优势，为产业发展赋能。

公司健康产业作为山东省“十强”产业集群领军企业，涵盖健康地产、生物制药、药品研发和医药培训等业态。以鲁商发展为主体，以福瑞达、省药科院、省医药工业设计院为依托，以齐鲁医药学院为人才支撑，持续构筑城市更新生态链、健康管理服务链、生物医药产业链3大业务链条。健康地产形成了精品住宅、城市综合体、大型购物中心、高端写字楼、星级酒店等产品系列，并涉足健康养老、城市更新、文化旅游、物业资管、商管运营、智慧科技等领域。生物制药拥有1个国家企业技术中心、1个院士工作站、1个省级企业重点实验室及10个省级企业技术中心，涉及药品、保健品、食品、化妆品、医疗器械、原料药等领域，拥有“润洁”“明仁”“伊帕尔汗”“施沛特”“润舒”“颐莲”“悦己”等多个知名品牌。省药科院建有国家综合性新药研发大平台等5个国家级平台，先后获国家科技进步二等奖三项，申请发明专利近200项。齐鲁医药学院是经教育部批准成立的全日制普通本科高校，设有26个本科专业和12个专科专业。

##### （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 (%) |
| 零售业   | 186.29 | 141.18 | 24.22   | 52.03    | 274.14 | 219.34 | 19.99   | 68.82    |
| 生物制药业 | 14.77  | 6.06   | 58.96   | 2.61     | 10.39  | 3.80   | 63.44   | 2.61     |
| 房地产业  | 121.39 | 102.41 | 15.63   | 33.91    | 92.50  | 77.42  | 16.31   | 23.22    |
| 其他    | 35.57  | 23.88  | 32.87   | 9.93     | 21.29  | 15.54  | 27.00   | 5.35     |
| 合计    | 358.02 | 273.53 | 23.60   | -        | 398.33 | 316.10 | 20.90   | -        |

## 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 (%) |
|---------|--------|--------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 零售业     | 186.29 | 141.18 | 24.22   | -32.05          | -35.63          | 21.13          |
| 生物制药业   | 14.77  | 6.06   | 58.96   | 42.14           | 59.53           | -7.05          |
| 房地产业    | 121.39 | 102.41 | 15.63   | 31.23           | 32.28           | -4.14          |
| 其他      | 35.57  | 23.88  | 32.87   | 67.08           | 64.28           | 3.60           |
| 合计      | 358.02 | 273.53 | 23.60   | -10.12          | -13.19          | 12.93          |

## 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。

1、零售业：本期零售业务营业收入较上年同期减少 32.05%、营业成本较上年同期减少 35.63%，主要系受新冠疫情和上市公司执行新收入准则影响所致；

2、生物制药业：本期生物制药业务营业收入较上年同期增加 42.14%、销售成本较上年同期增加 59.53%，主要系该业务板块化妆品销量增加所致；

3、房地产业：本期房地产业务营业收入较上年同期增加 31.23%、营业成本较上年同期增加 32.28%，主要系下属子公司地产项目销售结算所致；

4、其他业务：本期其他业务营业收入较上年同期增加 67.08%、营业成本较上年同期增加 64.28%，主要系本期新增纳 6 家入合并范围二级子公司，导致该业务板块收入及成本上涨。

**（三） 主要销售客户及主要供应商情况**

向前五名客户销售额 17,952.91 万元，占报告期内销售总额 0.5%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 233,355 万元，占报告期内采购总额 8.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，贯彻落实省委、省政府决策部署，在省国资委坚强领导下，充分发挥党建引领作用，努力把握新发展阶段、贯彻新发展理念、构建新发展格局，积极履行“服务山东大局，服务人民大众”两大使命，扎实推进“创新驱动、人才引领、品牌带动”三大战略，精准实施“扭亏、降负债、资产证券化”三大战役，持续推进“向行政化开刀、向重资产开刀、向低效用工开刀、向固有模式开刀、向遗留问题开刀”，加快向“轻资产、智能化、资本化、平台化、科技化”转型，奋力打造全面创新的新鲁商，努力成为全国国有商业企业的一面旗帜。

在零售业上，公司全面服务山东人民群众消费升级需求，积极调整发展思路，加强商业模式创新和业态整合融合，运用新一代信息技术，结合门店实体资源，做好“线上+线下+金融科技”，全力推进零售业实现科技化与数智化，全力推进金融业务的整合发展，延伸零售上下游产业链，完善供应链金融与消费金融体系，构建鲁商新零售生态，不断提升核心竞争力，从传统零售企业向金融科技型新零售企业转型，致力于打造“行业领先、全国一流”现代零售产业集团，引领山东零售服务业发展。

在健康业上，公司以“健康中国”战略为导向，以“健康生活服务商”为己任，深度服务山东区域发展重大战略，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，以“做大增量、做活存量、做优服务”为目标，树强“中国康养知名品牌、健康产业领军企业、国人健康生活知己”的企业形象，力争 2025 年发展为山东第一、全国领先的健康产业集团，为我省打造医养健康万亿级产业和全国医养结合示范省目标做出积极的贡献。

## 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，拥有完整的法人治理结构和组织机构。公司在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主作出业务经营、战略规划和投资决策，不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。

**（1）业务独立性**

本公司与下属子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，建立资产经营责任制，确保公司发展战略的实施。

**（2）资产独立性**

本公司依照相关法律和公司章程对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务，保障国有资产保值增值。本公司是下属子公司的出资人，与子公司是以资产联结为纽带的关系，依法行使出资人权利；本公司依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。本公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

**（3）人员独立性**

本公司的总经理、副总经理等高级管理人员未在控股股东担任职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。本公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。本公司的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东或其他关联方相互独立。

**（4）财务独立性**

本公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

**（5）机构独立性**

本公司根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，机构独立。

**（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：

公司将与日常业务经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，除此之外均划分为非经营性往来款。

### （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

### 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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

#### （一） 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

##### （1） 变更的内容及原因

本公司之子公司银座集团股份有限公司、鲁商健康产业发展股份有限公司自2020年1月1日起执行财政部于2017年发布了《企业会计准则第14号—收入》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”），要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

##### （2） 会计政策变更累积影响数

由于子公司银座集团股份有限公司、鲁商健康产业发展股份有限公司在2020年1月1日采用新收入准则，对财务报表的会计政策变更累积影响数为0元。本公司对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行了调整，调整首次执行新收入准则2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，即调减2020年的期初留存收益0元，其中调减未分配利润0元，调减盈余公积0元，对可比期间信息不予调整。

##### （3） 首次执行新收入准则对年初财务报表相关项目影响情况

2020年1月1日，本集团首次施行上述新收入准则对本集团资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

| 项目                     | 2019年12月31日       | 施行新收入准则影响      | 2020年1月1日         |
|------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                |                   |
| 货币资金                   | 10,675,329,176.42 |                | 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计入当期损益的金融资产 | 3,975,058,648.42  |                | 3,975,058,648.42  |
| 衍生金融资产                 |                   |                |                   |
| 应收票据                   | 263,373,724.18    |                | 263,373,724.18    |
| 应收账款                   | 849,783,507.15    |                | 849,783,507.15    |
| ☆应收款项融资                |                   |                |                   |
| 预付款项                   | 5,013,510,641.50  |                | 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                  | 6,472,331,232.13  |                | 6,472,331,232.13  |
| △买入返售金融资产              |                   |                |                   |
| 存货                     | 47,269,721,058.58 |                | 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                 | 1,947,437,001.47  | 506,424,974.23 | 2,453,861,975.70  |
| 流动资产合计                 | 76,466,544,989.85 | 506,424,974.23 | 76,972,969,964.08 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                |                   |
| △发放贷款和垫款               | 436,887,655.42    |                | 436,887,655.42    |
| ☆债权投资                  | 62,391,530.08     |                | 62,391,530.08     |
| 可供出售金融资产               | 2,039,295,600.14  |                | 2,039,295,600.14  |
| ☆其他债权投资                |                   |                |                   |
| 持有至到期投资                | 186,428,140.60    |                | 186,428,140.60    |
| 长期应收款                  | 1,118,494,395.36  |                | 1,118,494,395.36  |
| 长期股权投资                 | 611,937,676.02    |                | 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                   | 9,255,785,209.05  |                | 9,255,785,209.05  |
| 在建工程                   | 509,990,548.93    |                | 509,990,548.93    |
| 生产性生物资产                |                   |                |                   |
| 油气资产                   |                   |                |                   |
| ☆使用权资产                 |                   |                |                   |
| 无形资产                   | 2,402,517,496.95  |                | 2,402,517,496.95  |
| 开发支出                   | 2,005,752.96      |                | 2,005,752.96      |
| 商誉                     | 1,920,469,689.18  |                | 1,920,469,689.18  |
| 长期待摊费用                 | 699,584,152.56    |                | 699,584,152.56    |
| 递延所得税资产                | 442,846,434.14    |                | 442,846,434.14    |

|         |                    |                |                    |
|---------|--------------------|----------------|--------------------|
| 其他非流动资产 | 488,492,313.31     |                | 488,492,313.31     |
| 非流动资产合计 | 26,919,823,268.87  |                | 26,919,823,268.87  |
| 资产总计    | 103,386,368,258.72 | 506,424,974.23 | 103,892,793,232.95 |

(续表)

| 项目                     | 2019年12月31日       | 施行新收入准则影响          | 2020年1月1日         |
|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 流动负债：                  |                   |                    |                   |
| 短期借款                   | 13,975,735,248.16 |                    | 13,975,735,248.16 |
| △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                   | 5,777,845,034.35  |                    | 5,777,845,034.35  |
| 应付账款                   | 9,161,847,545.95  |                    | 9,161,847,545.95  |
| 预收款项                   | 17,111,812,995.99 | -16,438,964,215.05 | 672,848,780.94    |
| ☆合同负债                  |                   | 16,436,269,315.43  | 16,436,269,315.43 |
| △卖出回购金融资产款             | 880,000,000.00    |                    | 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                 | 413,194,597.22    |                    | 413,194,597.22    |
| 应交税费                   | 959,206,118.87    |                    | 959,206,118.87    |
| 其他应付款                  | 7,043,143,668.09  |                    | 7,043,143,668.09  |
| △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            | 9,817,626,560.89  |                    | 9,817,626,560.89  |
| 其他流动负债                 | 29,409,666.66     | 516,425,605.53     | 545,835,272.19    |
| 流动负债合计                 | 65,169,821,436.18 | 513,730,705.91     | 65,683,552,142.09 |
| 非流动负债：                 |                   |                    |                   |
| △保险合同准备金               |                   |                    |                   |
| 长期借款                   | 8,416,404,272.08  |                    | 8,416,404,272.08  |
| 应付债券                   | 7,046,143,024.16  |                    | 7,046,143,024.16  |
| ☆租赁负债                  |                   |                    |                   |
| 长期应付款                  | 2,076,793,477.08  |                    | 2,076,793,477.08  |
| 长期应付职工薪酬               | 4,179,650.75      |                    | 4,179,650.75      |
| 预计负债                   | 54,521,593.04     |                    | 54,521,593.04     |
| 递延收益                   | 195,345,512.68    | -7,305,731.68      | 188,039,781.00    |
| 递延所得税负债                | 589,683,791.57    |                    | 589,683,791.57    |
| 其他非流动负债                |                   |                    |                   |
| 非流动负债合计                | 18,383,071,321.36 | -7,305,731.68      | 18,375,765,589.68 |
| 负债合计                   | 83,552,892,757.54 | 506,424,974.23     | 84,059,317,731.77 |
| 所有者权益（或股东权益）：          |                   |                    |                   |
| 实收资本（或股本）              | 2,097,767,489.50  |                    | 2,097,767,489.50  |
| 其他权益工具                 | 5,910,178,377.36  |                    | 5,910,178,377.36  |
| 资本公积                   | 618,508,819.22    |                    | 618,508,819.22    |
| 减：库存股                  |                   |                    |                   |

| 项目        | 2019年12月31日        | 施行新收入准则影响      | 2020年1月1日          |
|-----------|--------------------|----------------|--------------------|
| 其他综合收益    | 324,087,164.43     |                | 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     | 2,532,492,968.45   |                | 2,532,492,968.45   |
| 归属于股东权益合计 | 12,052,421,434.87  |                | 12,052,421,434.87  |
| *少数股东权益   | 7,781,054,066.31   |                | 7,781,054,066.31   |
| 股东权益合计    | 19,833,475,501.18  |                | 19,833,475,501.18  |
| 负债和股东权益总计 | 103,386,368,258.72 | 506,424,974.23 | 103,892,793,232.95 |

## （二）新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理

根据财政部2020年颁布的《关于印发〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉的通知》(财会〔2020〕10号)和山东省人民政府办公厅2020年颁布的《山东省人民政府办公厅关于应对新冠肺炎疫情支持生活服务业批发零售业展览业及电影放映业健康发展的若干意见》(鲁政办发〔2020〕5号)等国家和地方政府关于新冠疫情期间的租户租金减免政策,分别与承租人和出租人达成租金减免协议,本公司在编制2020年度财务报表时,均已采用上述通知中的简化方法进行处理,将减免租金直接计入当期损益。

## （三）会计估计变更

本报告期内本公司未发生会计估计变更事项。

## （四）前期会计差错更正

本报告期内本公司未发生前期会计差错更正事项。

## 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         | 11,735,655.70 | 10,338,636.83 | 13.51    | -               |
| 2  | 总负债         | 9,482,658.16  | 8,355,289.28  | 13.49    | -               |
| 3  | 净资产         | 2,252,997.55  | 1,983,347.55  | 13.60    | -               |
| 4  | 归属母公司股东的净资产 | 958,672.95    | 1,205,242.14  | -20.46   | -               |
| 5  | 资产负债率 (%)   | 80.80%        | 80.82%        | -0.02    | -               |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后  | 86.06%        | 84.34%        | 2.04     | -               |



| 序号 | 项目               | 本期末          | 上年度末       | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因 |
|----|------------------|--------------|------------|-------------|-----------------------|
|    | 的资产负债率 (%)       |              |            |             |                       |
| 7  | 流动比率             | 1.06         | 1.17       | -10.06      | -                     |
| 8  | 速动比率             | 0.43         | 0.45       | -3.26       | -                     |
| 9  | 期末现金及现金等价物<br>余额 | 1,020,994.46 | 791,752.40 | 28.95       | -                     |
| -  |                  |              |            |             |                       |
| -  |                  |              |            |             |                       |

| 序号 | 项目                 | 本期           | 上年同期         | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因                            |
|----|--------------------|--------------|--------------|-------------|--|
| 1  | 营业收入               | 3,570,547.91 | 3,976,718.29 | -10.21      | -  |
| 2  | 营业成本               | 3,598,087.15 | 3,914,419.02 | -8.08       | -  |
| 3  | 利润总额               | 86,958.30    | 111,431.61   | -21.96      | -  |
| 4  | 净利润                | 24,242.33    | 65,524.95    | -63.00      | 受新冠疫情及减免租金影响                                     |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润       | -80,593.03   | 20,275.16    | -497.50     | 受新冠疫情及减免租金影响                                     |
| 6  | 归属母公司股东的净利润        | 26,705.46    | 38,933.67    | -31.41      | 受新冠疫情及减免租金影响                                     |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 268,718.15   | 192,616.03   | 39.51       | 主要系折旧、摊销金额增加所致                                   |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额       | 399,215.99   | 191,235.63   | 108.76      | 主要系受疫情影响, 购买商品、接受劳务支付的现金和税费减少                    |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额       | -77,530.76   | -94,964.65   | -18.36      | -  |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额       | -91,419.08   | 58,799.89    | -255.47     | 主要系取得借款收到的现金增加幅度小于偿还借款支付的现金增加幅度                  |
| 11 | 应收账款周转率            | 39.89        | 47.11        | -15.32      | -  |
| 12 | 存货周转率              | 0.56         | 0.73         | -22.98      | -  |
| 13 | EBITDA 全部债务比       | 0.05         | 0.04         | 25.94       | -  |
| 14 | 利息保障倍数             | 0.59         | 0.70         | -16.03      | -  |
| 15 | 现金利息保障倍数           | 2.08         | 1.56         | 33.66       | 主要系受疫情影响, 购买商品、接受劳务支付的现金和税费减少, 经营活动产生的现金流量净额增加所致 |
| 16 | EBITDA 利息倍数        | 0.86         | 0.71         | 20.99       | -  |
| 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

参照上表。

## 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：万元 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           | 1,348,647.47         | 1,067,532.92         | 26.33        | -                                   |
| 应收票据           | 18,737.49            | 26,337.37            | -28.86       | -                                   |
| 应收账款           | 94,519.06            | 84,978.35            | 11.23        | -                                   |
| 预付账款           | 541,404.32           | 501,351.06           | 7.99         | -                                   |
| 其他应收款          | 643,869.74           | 647,233.12           | -0.52        | -                                   |
| 存货             | 5,002,721.13         | 4,726,972.11         | 5.83         | -                                   |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>8,488,728.03</b>  | <b>7,646,654.50</b>  | <b>11.01</b> | -                                   |
| 投资性房地产         | 698,842.37           | 665,269.67           | 5.05         | -                                   |
| 固定资产           | 1,009,725.68         | 925,578.52           | 9.09         | -                                   |
| 无形资产           | 508,473.22           | 240,251.57           | 111.64       | 本期合并山东省国欣文化旅游发展集团有限公司，新增土地使用权规模较大所致 |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>3,246,927.67</b>  | <b>2,691,982.33</b>  | <b>20.61</b> | -                                   |
| <b>总资产</b>     | <b>11,735,655.70</b> | <b>10,338,636.83</b> | <b>13.51</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：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：2,241,278.05 万元

| 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 | 366,003.01 | -        | -                       | 主要是各类保证金、监管资金等            |
| 应收票据 | 425.33     | -        | -                       | 贷款抵质押                     |
| 应收账款 | 5,624.42   | -        | -                       | 贷款抵质押                     |

| 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） |
|--------|--------------|----------|-------------------------|---------------------------|
| 存货     | 1,387,716.48 | -        | -                       | 贷款抵质押                     |
| 固定资产   | 246,805.62   | -        | -                       | 贷款抵质押                     |
| 无形资产   | 71,379.16    | -        | -                       | 贷款抵质押                     |
| 投资性房地产 | 163,324.03   | -        | -                       | 贷款抵质押                     |
| 合计     | 2,241,278.05 | -        | -                       | -                         |

## 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

## 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：万元 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       | 1,547,192.92 | 1,397,573.52     | 10.71   | -                             |
| 应付票据       | 690,278.97   | 577,784.50       | 19.47   | -                             |
| 应付账款       | 1,014,475.27 | 916,184.75       | 10.73   | -                             |
| 预收款项       | 201,249.51   | 1,711,181.30     | -88.24  | 鲁商发展按照会计准则将预收房款计入合同负债所致       |
| 合同负债       | 1,859,992.26 | 0.00             | -       | 鲁商发展按照会计准则将预收房款计入合同负债所致       |
| 其他应付款      | 878,862.59   | 704,314.37       | 24.78   | -                             |
| 一年内到期非流动负债 | 1,563,955.86 | 981,762.66       | 59.30   | 一年内到期中长期债券由应付债券转入一年内到期非流动负债所致 |
| 流动负债合计     | 8,043,642.30 | 6,516,982.14     | 23.43   | -                             |
| 长期借款       | 794,778.99   | 841,640.43       | -5.57%  | -                             |
| 应付债券       | 392,538.74   | 704,614.30       | -44.29% | 一年内到期中长期债券由应付债券转入一年内到期非流动负债所致 |
| 长期应付款      | 171,010.73   | 207,679.35       | -17.66% | -                             |
| 非流动负债合计    | 1,439,015.86 | 1,838,307.13     | -21.72% | -                             |
| 总负债        | 9,482,658.16 | 8,355,289.28     | 13.49%  | -                             |

## 2.主要负债变动的的原因

参照上表。

**（二）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）：32.22 亿元

具体内容：

发行人报告期末存续两只港交所上市美元债，截至报告期末合计余额 4.80 亿美元，其中 3.00 亿美元将于 2021 年 12 月 31 日到期，1.8 亿美元将于 2023 年 8 月 27 日到期。

**（二）有息借款情况**

报告期末有息借款总额 4,298,466.51 万元，上年末有息借款总额 3,925,590.91 万元，借款总额总比变动 9.50%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2021 年公司融资工作开展有序，未出现还本付息风险。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 | 55.00  | 18.47 | 36.53 |
| 建设银行 | 50.00  | 26.23 | 23.77 |
| 中国银行 | 32.89  | 16.30 | 16.59 |
| 光大银行 | 30.00  | 10.70 | 19.30 |
| 渤海银行 | 22.75  | 12.55 | 10.20 |
| 北京银行 | 16.40  | 11.05 | 5.35  |
| 浙商银行 | 15.00  | 11.95 | 3.05  |

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况  | 剩余额度   |
|------|--------|--------|--------|
| 中信银行 | 12.45  | 8.90   | 3.55   |
| 恒丰银行 | 12.60  | 9.50   | 3.10   |
| 齐鲁银行 | 12.00  | 10.55  | 1.45   |
| 其他   | 203.51 | 153.86 | 49.65  |
| 合计   | 462.60 | -      | 172.54 |

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 462.60 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：30.97 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，发行人已获批未发行私募公司债 30 亿元，境外美元债券 3.2 亿美元。2021 年 1 月，公司获批超短期融资券额度 100 亿元，截至本报告出具日，已发行额度 36.9 亿元，尚未发行额度 63.1 亿元。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：86,958.30 万元

报告期非经常性损益总额：104,835.36 万元

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

报告期末对外担保的余额：9.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.05 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

| 公司/人员 | 原因  | 进展情况  | 对公司经营情况和偿债能力的影响        | 临时公告披露日期    |
|-------|---|---|------------------------|-------------|
| 王志盛   | 违反政治纪律、中央八项规定精神、组织纪律、廉洁纪律、生活纪律，构成职务违法并涉嫌犯罪。 | 2020年12月，公司党委对其作出开除党籍处分，公司给予其开除处分，没收违法所得，并经批准，将其移送检察机关依法审查起诉，所涉财务随案移送。王志盛原分管工作由刘守亮接管。 | 本次人事变动不影响公司的正常经营及偿债能力。 | 2020年12月16日 |

**（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

单位：亿元 币种：人民币

|                |             |
|----------------|-------------|
| 债券代码           | 143970.SH   |
| 债券简称           | 18鲁商Y1      |
| 债券余额           | 6.40        |
| 续期情况           | 未到行权期       |
| 利率跳升情况         | 报告期内无利率跳升情况 |
| 利息递延情况         | 报告期内无利息递延情况 |
| 强制付息情况         | 报告期内无强制付息情况 |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是           |

|                |             |
|----------------|-------------|
| 债券代码           | 143971.SH   |
| 债券简称           | 18鲁商Y2      |
| 债券余额           | 10.00       |
| 续期情况           | 未到行权期       |
| 利率跳升情况         | 报告期内无利率跳升情况 |
| 利息递延情况         | 报告期内无利息递延情况 |
| 强制付息情况         | 报告期内无强制付息情况 |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是           |

#### 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）；

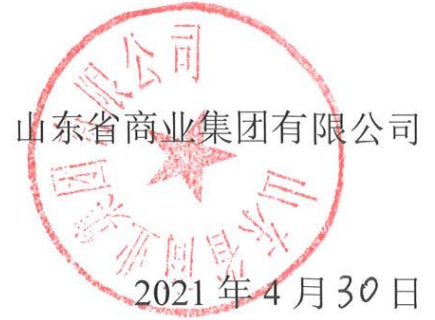
三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

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《山东省商业集团有限公司公司债券年度报告(2020年)》之签章页)



## 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：山东省商业集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2020年12月31日       | 2019年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 13,486,474,694.56 | 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计入当期损益的金融资产 | 5,625,828,682.38  | 3,975,058,648.42  |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   | 187,374,915.33    | 263,373,724.18    |
| 应收账款                   | 945,190,577.94    | 849,783,507.15    |
| 应收款项融资                 | 256,811,240.51    |                   |
| 预付款项                   | 5,414,043,244.32  | 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                  | 6,438,697,371.03  | 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                     | 50,027,211,333.03 | 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            | 599,800,000.00    |                   |
| 其他流动资产                 | 1,905,848,282.65  | 1,947,437,001.47  |
| 流动资产合计                 | 84,887,280,341.75 | 76,466,544,989.85 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                | 474,211,585.79    | 436,887,655.42    |
| 债权投资                   | 37,629,985.40     | 62,391,530.08     |
| 可供出售金融资产               | 1,240,143,914.53  | 2,039,295,600.14  |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                | 732,846,512.20    | 186,428,140.60    |
| 长期应收款                  | 658,595,558.70    | 1,118,494,395.36  |
| 长期股权投资                 | 1,519,088,084.84  | 611,937,676.02    |
| 其他权益工具投资               | 110,000,000.00    | 90,000,000.00     |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产              |                    |                    |
| 投资性房地产                 | 6,988,423,669.48   | 6,652,696,674.17   |
| 固定资产                   | 10,097,256,845.38  | 9,255,785,209.05   |
| 在建工程                   | 1,355,179,560.62   | 509,990,548.93     |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  |                    |                    |
| 无形资产                   | 5,084,732,160.10   | 2,402,517,496.95   |
| 开发支出                   | 10,502,939.43      | 2,005,752.96       |
| 商誉                     | 2,087,128,425.01   | 1,920,469,689.18   |
| 长期待摊费用                 | 817,371,700.26     | 699,584,152.56     |
| 递延所得税资产                | 405,190,223.63     | 442,846,434.14     |
| 其他非流动资产                | 850,975,532.43     | 488,492,313.31     |
| 非流动资产合计                | 32,469,276,697.80  | 26,919,823,268.87  |
| 资产总计                   | 117,356,557,039.55 | 103,386,368,258.72 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 15,471,929,174.45  | 13,975,735,248.16  |
| 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                   | 6,902,789,683.19   | 5,777,845,034.35   |
| 应付账款                   | 10,144,752,682.06  | 9,161,847,545.95   |
| 预收款项                   | 2,012,495,083.54   | 17,111,812,995.99  |
| 合同负债                   | 18,599,922,641.83  |                    |
| 卖出回购金融资产款              | 340,150,000.00     | 880,000,000.00     |
| 吸收存款及同业存放              | 2,827,552.25       |                    |
| 代理买卖证券款                |                    |                    |
| 代理承销证券款                |                    |                    |
| 应付职工薪酬                 | 537,497,962.81     | 413,194,597.22     |
| 应交税费                   | 1,268,739,019.66   | 959,206,118.87     |
| 其他应付款                  | 8,788,625,929.81   | 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                 |                    |                    |
| 持有待售负债                 |                    |                    |
| 一年内到期的非流动负债            | 15,639,558,640.67  | 9,817,626,560.89   |
| 其他流动负债                 | 727,134,648.17     | 29,409,666.66      |
| 流动负债合计                 | 80,436,423,018.44  | 65,169,821,436.18  |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 7,947,789,915.16   | 8,416,404,272.08   |
| 应付债券                 | 3,925,387,404.61   | 7,046,143,024.16   |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 |                    |                    |
| 长期应付款                | 1,710,107,313.03   | 2,076,793,477.08   |
| 长期应付职工薪酬             | 2,675,422.17       | 4,179,650.75       |
| 预计负债                 | 41,818,337.41      | 54,521,593.04      |
| 递延收益                 | 203,287,517.28     | 195,345,512.68     |
| 递延所得税负债              | 559,092,649.96     | 589,683,791.57     |
| 其他非流动负债              |                    |                    |
| 非流动负债合计              | 14,390,158,559.62  | 18,383,071,321.36  |
| 负债合计                 | 94,826,581,578.06  | 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               | 3,860,178,377.36   | 5,910,178,377.36   |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  | 3,860,178,377.36   | 5,910,178,377.36   |
| 资本公积                 | 999,957,515.80     | 618,508,819.22     |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | 99,866,817.94      | 324,087,164.43     |
| 专项储备                 | 41,728.98          |                    |
| 盈余公积                 | 615,505,542.95     | 569,163,754.33     |
| 一般风险准备               | 133,249.85         | 222,861.58         |
| 未分配利润                | 1,913,278,801.00   | 2,532,492,968.45   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 9,586,729,523.39   | 12,052,421,434.87  |
| 少数股东权益               | 12,943,245,938.10  | 7,781,054,066.31   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 22,529,975,461.48  | 19,833,475,501.18  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 117,356,557,039.55 | 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12月31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12月31日 | 2019年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| <b>流动资产：</b> |             |             |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金                   | 2,167,487,356.93  | 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 | 2,271.30          | 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                   | 1,635,987.28      |                   |
| 其他应收款                  | 24,463,318,430.58 | 26,542,568,028.56 |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 183,079,862.41    | 45,720,163.59     |
| 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                 | 6,921,950.56      | 4,278,284.33      |
| 流动资产合计                 | 26,639,365,996.65 | 27,678,942,122.17 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 362,160,714.96    | 528,858,641.24    |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                | 2,000,000.00      | 12,000,000.00     |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 9,266,360,150.86  | 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                   | 1,112,644.51      | 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                   | 333,877.54        | 12,636.04         |
| 开发支出                   | 7,757,460.21      |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 | 19,478,130.90     | 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                | 9,659,202,978.98  | 7,648,721,899.11  |
| 资产总计                   | 36,298,568,975.63 | 35,327,664,021.28 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款                   | 6,938,000,000.00  | 7,283,000,000.00  |
| 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                   | 651,740,000.00    | 795,200,000.00    |
| 应付账款                   |                   |                   |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 4,016,191.41      | 3,089,314.34      |
| 应交税费                   | 4,508,195.78      | 3,539,962.21      |
| 其他应付款                  | 10,401,533,250.25 | 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            | 10,600,433,089.12 | 5,800,000,000.00  |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 28,600,230,726.56 | 19,591,716,396.58 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 363,000,000.00    | 1,160,000,000.00  |
| 应付债券                   | 2,764,355,689.92  | 7,046,143,024.16  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  | 839,911,481.13    | 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     |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 3,967,267,171.05  | 9,727,167,122.69  |
| 负债合计                   | 32,567,497,897.61 | 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                 | 3,860,178,377.36  | 5,910,178,377.36  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 943,560,810.60    | 509,997,559.84    |
| 减：库存股                  |                   |                   |
| 其他综合收益                 |                   | 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             | -2,296,321,422.57 | -1,753,702,352.35 |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 3,731,071,078.02  | 6,008,780,502.01  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 36,298,568,975.63 | 35,327,664,021.28 |

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—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 2020年度            | 2019年度            |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入            | 35,802,100,826.22 | 39,832,847,208.90 |
| 其中：营业收入            | 35,705,479,112.43 | 39,767,182,865.28 |
| 利息收入               | 93,149,360.67     | 64,043,236.11     |
| 已赚保费               |                   |                   |
| 手续费及佣金收入           | 3,472,353.12      | 1,621,107.51      |
| 二、营业总成本            | 35,980,871,471.24 | 39,144,190,190.16 |
| 其中：营业成本            | 27,353,166,303.43 | 31,485,046,048.48 |
| 利息支出               | 84,525,969.15     | 23,190,801.36     |
| 手续费及佣金支出           | 967,583.69        | 729,689.07        |
| 退保金                |                   |                   |
| 赔付支出净额             |                   |                   |
| 提取保险责任准备金净额        |                   |                   |
| 保单红利支出             |                   |                   |
| 分保费用               |                   |                   |
| 税金及附加              | 1,076,190,604.97  | 932,624,574.92    |
| 销售费用               | 4,301,341,033.45  | 4,166,379,543.68  |
| 管理费用               | 1,822,638,865.32  | 1,417,827,480.13  |
| 研发费用               | 212,113,683.36    | 146,068,135.88    |
| 财务费用               | 1,129,927,427.87  | 972,323,916.64    |
| 其中：利息费用            | 984,527,062.44    | 800,617,841.23    |
| 利息收入               | 67,095,443.10     | 51,385,649.39     |
| 加：其他收益             | 181,424,124.95    | 78,081,948.34     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 866,944,404.08    | 661,430,118.75    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -6,219,786.65     | 162,854,353.05    |
| 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)        | 322,541,701.78   | 27,110,124.14    |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列)          | -72,052,087.44   | -13,405,142.47   |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)          | -67,541,619.64   | -271,237,690.41  |
| 资产处置收益 (损失以“—”号填列)          | 6,089,850.46     | -24,577,676.30   |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列)          | 1,058,635,729.18 | 1,146,058,700.79 |
| 加: 营业外收入                    | 59,528,050.46    | 46,190,123.04    |
| 减: 营业外支出                    | 248,580,766.13   | 77,932,757.68    |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)        | 869,583,013.51   | 1,114,316,066.15 |
| 减: 所得税费用                    | 627,159,701.47   | 459,066,546.50   |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列)          | 242,423,312.04   | 655,249,519.65   |
| (一) 按经营持续性分类                |                  |                  |
| 1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)      | 242,423,312.04   | 655,249,519.65   |
| 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) | 267,054,631.04   | 389,336,680.64   |
| 2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)       | -24,631,319.00   | 265,912,839.01   |
| 六、其他综合收益的税后净额               | -278,601,533.26  | 72,439,704.88    |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -224,220,346.50  | 63,391,367.29    |
| 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           | -224,220,346.50  | 63,391,367.29    |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益         |                  |                  |



|                             |                 |                |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| (2) 其他债权投资公允价值变动            |                 |                |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益        | -226,369,813.33 | 55,031,722.42  |
| (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              | 2,149,466.83    | -249,919.35    |
| (9) 其他                      |                 | 8,609,564.22   |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | -54,381,186.76  | 9,048,337.59   |
| 七、综合收益总额                    | -36,178,221.22  | 727,689,224.53 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 42,834,284.54   | 452,728,047.93 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | -79,012,505.76  | 274,961,176.60 |
| 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 元。

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—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 2020年度           | 2019年度           |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入          | 58,633,896.02    | 48,845,471.88    |
| 减：营业成本          |                  |                  |
| 税金及附加           | 1,884,225.82     | 1,708,395.42     |
| 销售费用            |                  |                  |
| 管理费用            | 44,892,805.00    | 62,354,072.58    |
| 研发费用            | 6,000,000.00     | 100,006.75       |
| 财务费用            | 486,139,818.34   | 361,220,859.94   |
| 其中：利息费用         | 1,870,649,610.69 | 1,778,094,683.85 |
| 利息收入            | 1,534,593,843.94 | 1,542,922,026.24 |
| 加：其他收益          | 312,417.45       | 956,026.44       |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 512,573,411.70   | 453,955,941.06   |

|                        |                 |                |
|------------------------|-----------------|----------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |                 |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |                 |                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）     |                 |                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）    |                 | 24,169,830.86  |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      |                 |                |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      | -19,876,987.58  | -49,318,561.77 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | 28,032.34       |                |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 12,753,920.77   | 53,225,373.78  |
| 加：营业外收入                |                 | 379,846.65     |
| 减：营业外支出                | 118,365,465.43  | 425,810.42     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | -105,611,544.66 | 53,179,410.01  |
| 减：所得税费用                |                 |                |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | -105,611,544.66 | 53,179,410.01  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                 |                |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                 |                |
| 五、其他综合收益的税后净额          | -118,653,604.53 | 21,434,522.43  |
| （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      | -118,653,604.53 | 21,434,522.43  |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                 |                |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |                 |                |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益     | -118,653,604.53 | 21,434,522.43  |
| 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                  | -224,265,149.19 | 74,613,932.44 |
| 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—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2020年度            | 2019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        | 43,304,867,555.77 | 42,425,254,672.49 |
| 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        | 98,615,735.30     | 53,071,251.19     |
| 拆入资金净增加额              |                   | -200,000,000.00   |
| 回购业务资金净增加额            | -539,850,000.00   | 607,250,000.00    |
| 代理买卖证券收到的现金净额         |                   |                   |
| 收到的税费返还               | 35,860,031.33     | 102,269,835.48    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 2,768,989,732.79  | 5,139,688,810.21  |
| 经营活动现金流入小计            | 45,668,483,055.19 | 48,127,534,569.36 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 30,071,096,160.33 | 35,552,803,904.00 |
| 客户贷款及垫款净增加额           | 197,768,163.04    | 65,989,613.56     |
| 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        | 30,950,537.61     | 4,679,207.76      |
| 支付保单红利的现金             |                   |                   |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 3,285,669,663.96  | 3,021,399,899.09  |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付的各项税费                   | 2,542,862,748.22  | 2,327,715,209.58  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,547,975,868.28  | 5,242,590,474.86  |
| 经营活动现金流出小计                | 41,676,323,141.44 | 46,215,178,308.85 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 3,992,159,913.75  | 1,912,356,260.51  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 4,021,615,229.36  | 3,217,558,109.73  |
| 取得投资收益收到的现金               | 410,042,778.61    | 209,846,167.40    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 44,868,909.66     | 31,451,802.57     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 1,323,781.79      |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 630,325,322.88    | 617,578,850.03    |
| 投资活动现金流入小计                | 5,108,176,022.30  | 4,076,434,929.73  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 770,548,187.15    | 916,358,085.71    |
| 投资支付的现金                   | 4,723,328,628.75  | 3,825,202,761.51  |
| 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       | 227,864,088.77    |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 161,742,681.12    | 284,520,566.46    |
| 投资活动现金流出小计                | 5,883,483,585.79  | 5,026,081,413.68  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -775,307,563.49   | -949,646,483.95   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 1,468,013,230.22  | 1,526,480,000.00  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 484,755,490.10    | 1,483,016,000.00  |
| 取得借款收到的现金                 | 47,283,099,463.89 | 34,624,573,092.07 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 6,709,526,586.14  | 1,423,494,426.67  |
| 筹资活动现金流入小计                | 55,460,639,280.25 | 37,574,547,518.74 |
| 偿还债务支付的现金                 | 45,604,261,740.15 | 33,304,645,631.88 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,173,543,856.49  | 2,792,795,130.22  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 33,745,900.00     | 69,825,313.57     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 7,597,024,457.65  | 889,107,868.58    |
| 筹资活动现金流出小计                | 56,374,830,054.29 | 36,986,548,630.68 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -914,190,774.04   | 587,998,888.06    |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -10,240,977.70    | 1,037,482.32      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 2,292,420,598.52  | 1,551,746,146.94  |

|                       |                          |                         |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------|
| 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> | <b>10,209,944,630.21</b> | <b>7,917,524,031.69</b> |

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—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2020年度            | 2019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            | 27,070,000.00     | 21,708,200.00     |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 18,157,828,737.57 | 15,246,868,918.97 |
| 经营活动现金流入小计                | 18,184,898,737.57 | 15,268,577,118.97 |
| 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            | 22,859,415.47     | 50,079,635.55     |
| 支付的各项税费                   | 5,172,699.62      | 6,660,180.83      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 10,760,320,718.67 | 13,478,600,425.76 |
| 经营活动现金流出小计                | 10,788,352,833.76 | 13,535,340,242.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 7,396,545,903.81  | 1,733,236,876.83  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 252,790,816.41    | 407,565,681.08    |
| 取得投资收益收到的现金               | 178,966,661.74    | 171,705,072.24    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 59,483.28         | 356,400.00        |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 3,385,164.19      | 303,811.17        |
| 投资活动现金流入小计                | 435,202,125.62    | 579,930,964.49    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,445,244.52      | 439,479.20        |
| 投资支付的现金                   | 1,770,202,316.80  | 1,269,158,378.10  |
| 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            | 1,094,786.82      | 241,340.30        |
| 投资活动现金流出小计                | 1,773,742,348.14  | 1,269,839,197.60  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,338,540,222.52 | -689,908,233.11   |
| <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                 | 28,615,625,416.20 | 29,748,314,472.48 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   | 455,400,000.00    |
| 筹资活动现金流入小计                | 28,615,625,416.20 | 30,203,714,472.48 |

|                    |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 偿还债务支付的现金          | 31,818,728,320.10 | 29,627,978,306.96 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 1,893,512,855.40  | 1,936,228,207.40  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 521,178,531.72    | 197,000,000.00    |
| 筹资活动现金流出小计         | 34,233,419,707.22 | 31,761,206,514.36 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -5,617,794,291.02 | -1,557,492,041.88 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -6,271,599.71     |                   |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 433,939,790.56    | -514,163,398.16   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 1,081,647,566.37  | 1,595,810,964.53  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 1,515,587,356.93  | 1,081,647,566.37  |

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