

---

**山东省商业集团有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
(2021 年)

二〇二一年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读相应募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2021 年 6 月 30 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 2020 年年度报告》中提示的风险无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	7
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	20
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	21
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	21
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
二、 合并报表范围调整.....	23
三、 财务报告审计情况.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产受限情况.....	24
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	24
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
八、 负债情况.....	25
九、 利润及其他损益来源情况.....	25
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	25
十一、 对外担保情况.....	25
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	26
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第六节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

## 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
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《山东省商业集团有限公司公司债券2021年半年度报告》
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	2021年1-6月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

单位：亿元币种：人民币

中文名称	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）	ShandongCommercialGroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	LushangGroup
法定代表人	高洪雷
注册资本	12.20
实缴资本	12.20
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（如有）	<a href="http://www.lushang.com.cn/">http://www.lushang.com.cn/</a>
电子信箱	lushang@lushang.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张志强
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 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	jtzjzx@163.com

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

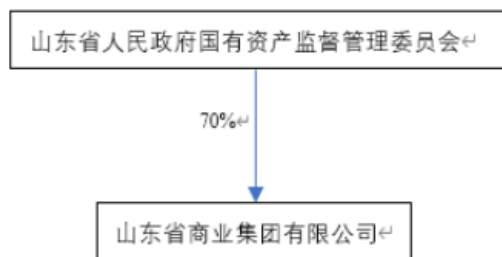
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0%

报告期末实际控制人名称：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）



### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人名单如下：

发行人董事长：高洪雷

发行人的其他董事：刘守亮、李林、刘德华、王远良、李玉明、李雪

发行人的监事：-

发行人的总经理：郭训成

发行人的其他非董事高级管理人员：赵西亮、张建军、张志强

### 五、公司经营和业务情况

#### （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、5个院士工作站、4个

全国驰名商标，下属企业 300 余家，从业人员 20 万人，在校师生 6 万名，资产总额 1262 亿元。国企述职问询连续两年获评“优秀”，被省委、省政府授予“山东省人才工作先进单位”，获评山东社会责任企业。2020 年上榜中国企业 500 强，位列全省企业百强第 32 位。集团控股国欣文旅集团位列中国旅游集团 20 强，位列中国饭店集团 20 强。旗下银座集团位列全国零售百强 20 位，鲁商发展上榜“中国房地产综合开发专业领先品牌价值 TOP10”，福瑞达入选山东省“十强”产业集群领军企业，山东商院入选全国职业院校“双高计划”A 类（全省唯一，全国前十）。

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

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	77.50	50.72	34.56	57.32	135.19	113.78	15.84	73.93
生物制药	10.55	4.38	58.44	7.80	5.20	1.98	61.93	2.85
房地产业	30.13	23.63	21.59	22.28	30.26	23.70	21.67	16.55



其他	17.03	7.53	55.77	12.60	12.20	9.22	24.48	6.67
合计	135.21	86.26	36.20	100.00	182.86	148.69	18.69	100.00

### （三）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。

## 六、公司治理情况

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

是 否

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

发行人具有独立的企业法人资格，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，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

（1） 业务方面

发行人与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；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） 人员方面

发行人的总经理、副总经理等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。发行人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。发行人的员工身份、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。

#### （3） 资产方面

发行人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。发行人是子公司的出资人，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；发行人依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。发行人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管理的情况。

#### （4） 机构方面

发行人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，发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，机构独立。

#### （5） 财务方面

发行人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。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

#### （1） 关联交易的决策权限、决策程序及定价机制

发行人关联交易遵守诚实信用及公平原则，按照商业原则，以不侵害股东利益以及市场规则为前提条件。与关联方的交易定价方式按市场定价，结算方式和非关联方保持一致。

#### （2） 信息披露安排

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露》等相关规定要求对关联方交易进行信息披露。

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

是 否

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

□是 √否

**（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

□是 √否

**第二节 债券事项****一、公司信用类债券情况****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人有息负债余额 419.64 亿元，其中公司信用类债券余额 123.78 亿元，占有息负债余额的 29.50%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 40.70 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 76.30 亿元，且共有 77.70 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。美元债余额 41.18 亿元人民币。

**（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）**

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2021 年度第四期超短期融资券
2、债券简称	21 鲁商 SCP004
3、债券代码	012101322.IB
4、发行日	2021 年 3 月 30 日
5、起息日	2021 年 3 月 31 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 9 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	6.35
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	南京银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风	否

险（如适用）	
1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2021 年度第十期超短期融资券
2、债券简称	21 鲁商 SCP010
3、债券代码	012102701. IB
4、发行日	2021 年 7 月 22 日
5、起息日	2021 年 7 月 23 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 10 月 21 日
8、债券余额	-
9、截止报告期末的利率（%）	-
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 鲁商 MTN001
3、债券代码	101901502. IB
4、发行日	2019 年 10 月 30 日
5、起息日	2019 年 11 月 1 日
6、最近回售日（如有）	2021 年 11 月 1 日
7、到期日	2022 年 11 月 1 日
8、债券余额	15.40
9、截止报告期末的利率（%）	7.50
10、还本付息方式	本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，一次还本。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	中信银行股份有限公司, 北京银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、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)
2、债券简称	18鲁商02
3、债券代码	155017.SH
4、发行日	2018年11月14日
5、起息日	2018年11月16日
6、最近回售日(如有)	-
7、到期日	2021年11月16日
8、债券余额	14.00
9、截止报告期末的利率(%)	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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和;于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	本期债券为面向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司A股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)公开发行的公司债券。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定,公众投资者不得参与发行认购,其认购或买入的交易行为无效。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价、协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2018年度第一期中期票据
2、债券简称	18鲁商MTN001
3、债券代码	101801331.IB
4、发行日	2018年11月15日
5、起息日	2018年11月16日
6、最近回售日(如有)	-
7、到期日	2021年11月16日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本付息。本期中期票据到期日前5个工作日,由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”。本期中期票据的兑付,按照上海清算所的规定,由上海清算所代理完成。
11、交易场所	银行间市场

12、主承销商	兴业银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2021 年度第十二期超短期融资券
2、债券简称	21 鲁商 SCP012
3、债券代码	012103126. IB
4、发行日	2021 年 8 月 24 日
5、起息日	2021 年 8 月 25 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 11 月 23 日
8、债券余额	-
9、截止报告期末的利率（%）	-
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2018 年度第三期中期票据
2、债券简称	18 鲁商 MTN003
3、债券代码	101801500. IB
4、发行日	2018 年 12 月 13 日
5、起息日	2018 年 12 月 14 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021 年 12 月 14 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率（%）	7.80
10、还本付息方式	本期票据为永续中票，无兑付日。本期中期票据每个付息日前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作；如发行人决定递延支付利息的，发行人及相关中介机构应在付息

	日前5个工作日披露《递延支付利息公告》。如在前述赎回权条款规定的时间，发行人决定行使赎回权，则于赎回日前一个月，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《提前赎回公告》，并由上海清算所代理完成赎回工作。
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司, 兴业银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	本期中期票据面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、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)
2、债券简称	18鲁商Y1
3、债券代码	143970.SH
4、发行日	2018年12月17日
5、起息日	2018年12月18日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021年12月18日
8、债券余额	6.40
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期公司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。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券以公开方式发行，发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者。
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、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)
2、债券简称	18鲁商Y2
3、债券代码	143971.SH
4、发行日	2018年12月21日
5、起息日	2018年12月24日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2021年12月24日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50

10、还本付息方式	本期公司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。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券以公开方式发行，发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者。
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2021 年度第五期超短期融资券
2、债券简称	21 鲁商 SCP005
3、债券代码	012101574. IB
4、发行日	2021 年 4 月 20 日
5、起息日	2021 年 4 月 21 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 1 月 16 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率（%）	6.50
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前 5 个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	浙商银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2021 年度第九期超短期融资券
2、债券简称	21 鲁商 SCP009
3、债券代码	012102381. IB
4、发行日	2021 年 6 月 28 日
5、起息日	2021 年 6 月 29 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 3 月 15 日



8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.45
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前5个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前5个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	南京银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2021年度第十一期超短期融资券
2、债券简称	21鲁商SCP011
3、债券代码	012103028.IB
4、发行日	2021年8月17日
5、起息日	2021年8月18日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年5月15日
8、债券余额	-
9、截止报告期末的利率(%)	-
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前5个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前5个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	浙商银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2021年度第十三期超短期融资券
2、债券简称	21鲁商SCP013
3、债券代码	012103236.IB

4、发行日	2021年8月27日
5、起息日	2021年8月30日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年5月27日
8、债券余额	-
9、截止报告期末的利率（%）	-
10、还本付息方式	到期一次还本付息。本期债务融资工具付息日前5个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《付息公告》，并于付息日由上海清算所代理完成付息工作。本期债务融资工具到期日前5个工作日，由发行人按有关规定通过指定的信息披露渠道披露《兑付公告》，并在到期日由上海清算所代理完成本金兑付工作。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	天津银行股份有限公司，浙商银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的从其规定）。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2016年公司债券(第一期)
2、债券简称	16鲁商01
3、债券代码	136354.SH
4、发行日	2016年4月5日
5、起息日	2016年4月8日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023年4月8日
8、债券余额	0.30
9、截止报告期末的利率（%）	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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	网下发行的对象为符合《管理办法》规定且在在登记机构开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 鲁商 MTN001
3、债券代码	102000848. IB
4、发行日	2020 年 4 月 23 日
5、起息日	2020 年 4 月 24 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 4 月 24 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率（%）	6.50
10、还本付息方式	本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，一次还本。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	中信银行股份有限公司, 北京银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	本期中期票据面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2020 年度第二期中期票据
2、债券简称	20 鲁商 MTN002
3、债券代码	102001265. IB
4、发行日	2020 年 6 月 22 日
5、起息日	2020 年 6 月 23 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 6 月 23 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率（%）	6.95
10、还本付息方式	本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，一次还本。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司, 中信银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	本期中期票据面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行。
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、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）
2、债券简称	20 鲁商 01
3、债券代码	175060. SH
4、发行日	2020 年 8 月 25 日
5、起息日	2020 年 8 月 27 日

6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023年8月27日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率（%）	6.00
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券的发行对象为符合《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）。
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价、协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：山东省商业集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）

债券简称：16 鲁商 01

债券包括的条款条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

2021 年 2 月 24 日，行使调整票面利率选择权，本期债券在存续期内前 5 年（2016 年 4 月 8 日至 2021 年 4 月 7 日）票面利率为 3.66%。在本期债券存续期的第 5 年末，发行人选择上调票面利率，即本期债券票面利率调整为 7.50%，并在存续期的第 6 年至第 7 年（2021 年 4 月 8 日至 2023 年 4 月 7 日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

2021 年 2 月 24 日，不行使发行人赎回选择权。

2021 年 2 月 24 日，行使回售选择权，3 月 1 日公布债券回售实施结果公告，回售金额为 9.70 亿元。

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）

债券简称：18 鲁商 Y1

债券包括的条款条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的执行情况：

均未执行。

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）

债券简称：18 鲁商 Y2

债券包括的条款条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权

√其他选择权  
选择权条款的执行情况：  
均未执行。

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

√本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □本公司的债券有投资者保护条款

### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

√本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金  
□本公司的债券在报告期内使用了募集资金

### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

□适用 √不适用

### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

#### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

#### （二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：136354.SH

债券简称	16鲁商01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致，包括：1、设立募集资金及偿债保障金专户；2、制定并严格执行资金管理计划；3、制定《债券持有人会议规则》；4、聘请债券受托管理人；5、设立专门的偿债工作小组；6、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：155017.SH

债券简称	18鲁商02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致，包括：1、设立募集资金及偿债保障金专户；2、制定并严格执行资金管理计划；3、制定《债券持有人会议规则》；4、聘请债券受托管理人；5、设立专门的偿债工作小组；6、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：143970.SH

债券简称	18鲁商Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致，包括：1、制定债券持有人会议规则；2、设立专门的偿付工作小组；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：143971.SH

债券简称	18鲁商Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致，包括：1、制定债券持有人会议规则；2、设立专门的偿付工作小组；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：175060.SH

债券简称	20鲁商01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致，包括：1、设立募集资金及偿债保障金专户；2、制定并严格执行资金管理计划；3、制定《债券持有人会议规则》；4、聘请债券受托管理人；5、设立专门的偿债工作小组；6、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（	不适用

如有)	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，并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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### （一）会计政策变更

本公司之子公司山东银座商城股份有限公司自 2021 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”），要求境内非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

本公司之子公司山东银座商城股份有限公司、银座集团股份有限公司、鲁商健康产业发展股份有限公司、山东银座家居有限公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第 21 号—租赁〉的通知》（财会[2018]35 号，以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

##### （二）会计估计变更

本报告期内本集团未发生会计估计变更事项。

##### （三）前期会计差错更正

本报告期内本集团未发生前期会计差错更正事项。

#### 二、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且单独或累计新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 三、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

#### 四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 五、资产受限情况

### （一）资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：207.42 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	27.63	22.3	-
应收票据	0.62	19.38	-
应收账款	0.13	1.26	-
存货	132.96	25.49	-
固定资产	24.08	23.08	-
无形资产	6.85	20.53	-
投资性房地产	15.14	15.96	-
合计	207.42	-	-

### （二）单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限原因	受限金额
鲁商·松江新城项目	28.32		用于抵押、质押贷款	28.32
合计	28.32		-	-

### （三）发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。



## 七、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

### （一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

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

是。

### （三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：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

## 八、负债情况

### （一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 419.64 亿元，较上年末总变动-6.11%，其中短期有息负债 269.06 亿元。

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

适用 不适用

### （三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

适用 不适用

## 九、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：6.87 亿元

报告期非经常性损益总额：1.62 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：适用 不适用

## 十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

是 否

## 十一、 对外担保情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.97 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.02 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过

报告期末净资产 10%：是 否

## 十二、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

披露发行人合并范围内的重大未决诉讼情况

淄博富瑞特置业有限公司（以下简称“淄博富瑞特”）因租赁合同纠纷向山东省滨州市中级人民法院起诉公司全资子公司滨州银座商城有限公司（以下简称“滨州银座”），要求判令解除淄博富瑞特与滨州银座之间签订的《租赁合同（新建店）》，滨州银座支付淄博富瑞特租赁费、损失等共 4200 万元（暂计），本案诉讼费、律师费等由滨州银座承担。

## 十三、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可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	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	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》，发行人将本期债券分类为权益工具。

债券代码	143971.SH
债券简称	18 鲁商 Y2
债券余额	10.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	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》，发行人将本期债券分类为权益工具。

#### 五、其他特定品种债券事项

无。

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，其他文件可至募集说明书约定查阅地点进行查询。

（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 2021 年半年度报告》盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2021年06月30日

编制单位:股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	12,391,214,947.41	13,486,474,694.56
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	4,957,731,987.96	5,625,828,682.38
衍生金融资产		
应收票据	319,616,943.32	187,374,915.33
应收账款	1,034,211,020.34	945,190,577.94
应收款项融资	88,231,544.57	256,811,240.51
预付款项	4,656,554,460.38	5,414,043,244.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,971,585,928.17	6,438,697,371.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	52,170,433,836.60	50,027,211,333.03
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	501,588,230.92	599,800,000.00
其他流动资产	2,140,307,568.53	1,905,848,282.65
流动资产合计	84,231,476,468.20	84,887,280,341.75
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	770,073,392.68	474,211,585.79
债权投资	34,773,985.40	37,629,985.40
可供出售金融资产	1,239,007,844.53	1,240,143,914.53
其他债权投资		
持有至到期投资	732,846,512.20	732,846,512.20
长期应收款	525,772,755.99	658,595,558.70
长期股权投资	1,603,708,623.86	1,519,088,084.84
其他权益工具投资	132,700,000.00	110,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,486,076,512.67	6,988,423,669.48
固定资产	10,431,676,839.57	10,097,256,845.38
在建工程	961,686,853.60	1,355,179,560.62
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	4,457,037,124.62	
无形资产	3,337,281,250.66	5,084,732,160.10
开发支出	19,755,415.09	10,502,939.43
商誉	2,087,128,425.01	2,087,128,425.01
长期待摊费用	765,436,889.02	817,371,700.26
递延所得税资产	257,824,863.19	405,190,223.63
其他非流动资产	866,876,596.78	850,975,532.43
非流动资产合计	37,709,663,884.87	32,469,276,697.80
资产总计	121,941,140,353.07	117,356,557,039.55
<b>流动负债：</b>		
短期借款	17,352,716,910.99	15,471,929,174.45
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	6,085,132,941.07	6,902,789,683.19
应付账款	9,711,637,230.22	10,144,752,682.06
预收款项	1,202,279,905.08	2,012,495,083.54
合同负债	23,032,249,183.76	18,599,922,641.83
卖出回购金融资产款	502,355,255.45	340,150,000.00
吸收存款及同业存放	844,483.67	2,827,552.25
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	471,500,163.84	537,497,962.81
应交税费	1,161,668,430.20	1,268,739,019.66
其他应付款	8,073,416,328.79	8,788,625,929.81
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	9,553,262,744.08	15,639,558,640.67
其他流动负债	1,068,021,069.27	727,134,648.17
流动负债合计	78,215,084,646.42	80,436,423,018.44
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	7,814,545,265.88	7,947,789,915.16
应付债券	4,921,328,620.26	3,925,387,404.61
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,208,567,989.39	
长期应付款	2,322,584,362.11	1,710,107,313.03
长期应付职工薪酬	2,256,875.50	2,675,422.17
预计负债	35,871,946.52	41,818,337.41
递延收益	201,662,976.82	203,287,517.28

递延所得税负债	559,090,599.47	559,092,649.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,065,908,635.95	14,390,158,559.62
负债合计	99,280,993,282.37	94,826,581,578.06
<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	3,400,178,377.36	3,860,178,377.36
其中：优先股		
永续债	3,400,178,377.36	3,860,178,377.36
资本公积	1,876,725,728.66	999,957,515.80
减：库存股		
其他综合收益	99,936,241.19	99,866,817.93
专项储备	1,219,543.24	41,728.99
盈余公积	615,505,542.95	615,505,542.95
一般风险准备	133,249.85	133,249.85
未分配利润	1,552,546,013.32	1,913,278,801.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,644,012,186.07	9,586,729,523.39
少数股东权益	13,016,134,884.63	12,943,245,938.10
所有者权益（或股东权益）合计	22,660,147,070.70	22,529,975,461.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	121,941,140,353.07	117,356,557,039.55

公司负责人：高洪雷 主管会计工作负责人：何晓伟 会计机构负责人：魏振东

### 母公司资产负债表

2021年06月30日

编制单位：山东省商业集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,913,355,484.89	2,167,487,356.93
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	23,696.32	2,271.30
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,741,647.65	1,635,987.28
其他应收款	22,681,804,044.79	24,463,318,430.58
其中：应收利息		
应收股利	183,079,862.41	183,079,862.41
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	6,921,950.56
流动资产合计	25,603,846,824.21	26,639,365,996.65
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	362,160,714.96	362,160,714.96
其他债权投资		
持有至到期投资	2,000,000.00	2,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	11,165,619,626.40	9,266,360,150.86
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	943,622.47	1,112,644.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	259,437.82	333,877.54
开发支出	7,757,460.21	7,757,460.21
商誉		
长期待摊费用	14,960,630.90	19,478,130.90
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	11,553,701,492.76	9,659,202,978.98
资产总计	37,157,548,316.97	36,298,568,975.63
<b>流动负债：</b>		
短期借款	9,855,735,250.00	6,938,000,000.00
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	541,970,000.00	651,740,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,693,877.68	4,016,191.41
应交税费	2,481,132.05	4,508,195.78
其他应付款	10,163,398,653.54	10,401,533,250.25
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,796,000,000.00	10,600,433,089.12
其他流动负债		
流动负债合计	28,363,278,913.27	28,600,230,726.56
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	362,000,000.00	363,000,000.00
应付债券	2,857,352,689.92	2,764,355,689.92
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,154,674,932.52	839,911,481.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,374,027,622.44	3,967,267,171.05
负债合计	32,737,306,535.71	32,567,497,897.61
<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	3,400,178,377.36	3,860,178,377.36
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,428,223,311.14	943,560,810.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,653,312.63	3,653,312.63
未分配利润	-2,631,813,219.87	-2,296,321,422.57
所有者权益（或股东权益）合计	4,420,241,781.26	3,731,071,078.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,157,548,316.97	36,298,568,975.63

公司负责人：高洪雷 主管会计工作负责人：何晓伟 会计机构负责人：魏振东

**合并利润表**  
2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	13,520,675,892.20	18,286,112,854.68
其中：营业收入	13,452,407,517.75	18,235,287,847.82
利息收入	66,704,578.78	47,313,939.65
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,563,795.67	3,511,067.21
二、营业总成本	13,043,799,546.21	18,207,899,816.41
其中：营业成本	8,625,637,311.96	14,868,528,967.17
利息支出	14,672,119.86	16,244,340.88
手续费及佣金支出	208,960.64	765,727.09
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	321,440,255.52	336,816,469.35
销售费用	2,482,899,521.48	1,890,929,399.75

管理费用	841,452,574.40	640,819,452.21
研发费用	124,535,103.00	92,062,304.96
财务费用	632,953,699.35	361,733,155.00
其中：利息费用	1,236,745,105.38	1,003,750,227.34
利息收入	705,041,662.17	759,752,703.31
加：其他收益	45,180,579.76	26,089,124.80
投资收益（损失以“-”号填列）	162,335,669.68	74,801,152.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	124,103.38	50,751,843.90
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）	-10,637,157.59	-1,068,930.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,592,064.84	27,120,878.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,706,377.86	-7,738,520.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,616,757.38	1,638,499.44
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	666,073,752.52	199,055,242.96
加：营业外收入	41,564,541.87	16,461,781.50
减：营业外支出	20,412,033.30	-2,702,047.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	687,226,261.09	218,219,071.74
减：所得税费用	289,110,440.83	203,043,774.88
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	398,115,820.26	15,175,296.86
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	398,115,820.26	15,175,296.86
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）	282,662,232.38	18,818,181.48
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	115,453,587.88	-3,642,884.62
六、其他综合收益的税后净额	69,423.26	-30,047,255.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	69,423.26	-30,047,255.49
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	69,423.26	-30,047,255.49
(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	-1,136,070.00	-30,047,255.49
(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	1,205,493.26	
(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	398,185,243.52	-14,871,958.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	282,731,655.64	-11,229,074.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	115,453,587.88	-3,642,884.62
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：高洪雷 主管会计工作负责人：何晓伟 会计机构负责人：魏振东

### 母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	6,826,852.69	25,760,741.57
减：营业成本	84,800.00	
税金及附加	459,292.33	1,069,855.68
销售费用		
管理费用	20,825,753.47	21,383,003.85
研发费用		6,002,106.00
财务费用	321,859,976.55	73,091,142.86
其中：利息费用	860,481,310.24	664,764,365.15
利息收入	542,350,628.23	652,529,550.62
加：其他收益	1,048,474.89	188,685.45

投资收益（损失以“-”号填列）	105,036,013.25	187,987.37
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）		
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）	7,832.72	29,080.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-230,310,648.80	-75,379,613.86
加：营业外收入	2,456.98	
减：营业外支出	62,940.92	700,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-230,371,132.74	-76,079,613.86
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-230,371,132.74	-76,079,613.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-230,371,132.74	-76,079,613.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		-11,089,153.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-11,089,153.56
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		-11,089,153.56
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	-230,371,132.74	-87,168,767.42
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：高洪雷 主管会计工作负责人：何晓伟 会计机构负责人：魏振东

### 合并现金流量表

2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
<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	28,142,379,757.73	22,222,816,282.28
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	68,268,374.45	50,825,006.86
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	162,205,255.45	-370,000,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	36,875,340.93	8,797,403.45
收到其他与经营活动有关的现金	2,493,398,058.16	2,595,013,104.80
经营活动现金流入小计	30,903,126,786.72	24,507,451,797.39
购买商品、接受劳务支付的现金	19,696,620,606.55	19,386,282,064.40
客户贷款及垫款净增加额	295,861,806.89	42,434,446.21
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	14,881,080.50	17,010,067.97
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,824,106,377.48	1,301,930,021.11
支付的各项税费	1,978,337,471.97	1,402,066,110.91
支付其他与经营活动有关的现金	2,913,663,226.20	1,983,626,383.52
经营活动现金流出小计	26,723,470,569.59	24,133,349,094.12
经营活动产生的现金流量净额	4,179,656,217.13	374,102,703.27
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	912,901,399.96	874,173,272.19
取得投资收益收到的现金	262,598,803.32	42,628,797.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,345,838.62	988,049.79
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	18,196,500.00	162,500,000.00
投资活动现金流入小计	1,242,042,541.90	1,080,290,119.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	426,926,408.14	172,584,844.83
投资支付的现金	290,079,437.51	49,426,076.27
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		235,441,065.48
支付其他与投资活动有关的现金	25,844,546.00	159,232,500.00
投资活动现金流出小计	742,850,391.65	616,684,486.58
投资活动产生的现金流量净额	499,192,150.25	463,605,632.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	31,020.00	99,206,290.10
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	31,020.00	99,206,290.10
取得借款收到的现金	20,523,835,559.67	18,799,514,239.50
收到其他与筹资活动有关的现金	1,112,570,288.66	2,908,310,574.35
筹资活动现金流入小计	21,636,436,868.33	21,807,031,103.95
偿还债务支付的现金	22,751,447,011.53	16,428,131,245.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,487,313,903.97	1,478,196,413.38
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	2,682,698,202.31	3,403,774,257.80
筹资活动现金流出小计	26,921,459,117.81	21,310,101,917.11
筹资活动产生的现金流量净额	-5,285,022,249.48	496,929,186.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-606,173,882.10	1,334,637,522.85
加：期初现金及现金等价物余额	10,209,944,630.21	7,917,524,031.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	9,603,770,748.11	9,252,161,554.54

公司负责人：高洪雷 主管会计工作负责人：何晓伟 会计机构负责人：魏振东

### 母公司现金流量表

2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		5,570,400.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,725,763,608.97	6,170,262,218.79
经营活动现金流入小计	6,725,763,608.97	6,175,832,618.79
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	18,951,193.14	15,894,693.58
支付的各项税费	2,178,462.97	1,906,207.84

支付其他与经营活动有关的现金	5,024,498,998.29	4,977,612,690.66
经营活动现金流出小计	5,045,628,654.40	4,995,413,592.08
经营活动产生的现金流量净额	1,680,134,954.57	1,180,419,026.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	187,065.15	366,582.10
取得投资收益收到的现金	104,947,840.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,850.00	58,433.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	105,152,755.15	425,015.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,726,949.00	1,056,060.59
投资支付的现金	414,623,606.53	1,508,720.97
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	423,350,555.53	2,564,781.56
投资活动产生的现金流量净额	-318,197,800.38	-2,139,766.18
<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	12,873,994,462.37	11,886,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,873,994,462.37	13,086,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,859,022,161.31	11,194,921,316.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	631,041,327.29	750,347,147.93
支付其他与筹资活动有关的现金		1,700,000,000.00
筹资活动现金流出小计	13,490,063,488.60	13,645,268,464.07
筹资活动产生的现金流量净额	-616,069,026.23	-559,268,464.07
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	745,868,127.96	619,010,796.46
加：期初现金及现金等价物余额	2,167,487,356.93	1,081,647,566.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,913,355,484.89	1,700,658,362.83

公司负责人：高洪雷 主管会计工作负责人：何晓伟 会计机构负责人：魏振东



