
山东省商业集团有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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

投资者在评价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2021年12月31日，公司面临的风险因素与公司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》、《山东省商业集团有限公司公司债券半年度报告（2020年）》、《山东省商业集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》和《山东省商业集团有限公司公司债券半年度报告（2021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.....	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、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	22
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
七、 中介机构情况.....	30
第三节 报告期内重要事项.....	31
一、 财务报告审计情况.....	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	34
五、 负债情况.....	36
六、 利润及其他损益来源情况.....	39
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	40
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	40
九、 对外担保情况.....	41
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	41
十一、 向普通投资者披露的信息.....	41
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	41
一、 发行人为可交换债券发行人.....	41
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.....	43
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	43
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	43
五、 其他特定品种债券事项.....	43
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	43
第六节 备查文件目录.....	44
财务报表.....	46
附件一： 发行人财务报表.....	46

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（2021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	2021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 发行人情况

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	
注册资本（万元）		122,000.00
实缴资本（万元）		122,000.00
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）	http://www.lushang.com.cn/	
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	jtjzx@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

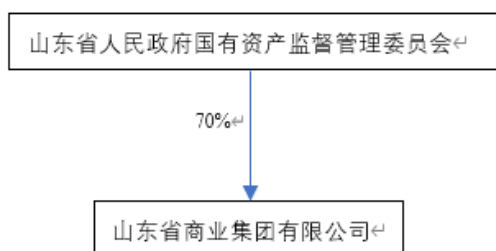
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

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）质押占控股股东持股的百分比（%）：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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	王远良	外部董事	2021年8月3日	2022年3月31日
高级管理人员	王远良	财务总监	2021年8月3日	不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数9.09%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：高洪雷

发行人的其他董事：刘守亮、李林、刘德华、李玉明、李雪、王启祥、乔翠霞、彭红枫

发行人的监事：-

发行人的总经理：郭训成

发行人的财务负责人：何晓伟

发行人的其他高级管理人员：赵西亮、张建军、张志强

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

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，教育作为支撑。集团拥有两家上市公司（“银座股份”“鲁商发展”）和4所高校、8个国家级研发平台、7个院士工作站、4个全国驰名商标，下属企业307家，从业人员20万人，在校师生6万名，资产总额超1300亿元，年纳税逾30亿元。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”。

（1）零售产业

零售板块将拥抱新技术新模式，加快赋能提升，以满足人民群众消费升级需求和服务实体经济高质量发展为着力点，以“轻资产、智能化、资本化、平台化、科技化”为转型方向，持续推进商业模式创新和业态整合融合，加快从传统零售企业向“线上+线下+金融科技”相结合的新零售模式转型。通过推行实施招商买手制、深化供应链改革、强化分业态经营改革等新机制稳步提升零售经营效益。

（2）健康产业

健康产业涵盖健康地产、生物制药、药品研发等业态，以鲁商发展为主体，以福瑞达、省药科院、省医工设计院为依托，持续构筑城市更新生态链、健康管理服务链、医药研发产业链3大业务链条，致力于打造“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。

①健康地产业。健康地产将积极融入山东省打造健康强省战略部署，扎实服务产业升级、城镇化提速等经济社会发展主旋律，聚焦省内实施城市深耕战略，持续推动区域产业优化升级和城市价值提升。

②生物制药业。生物医药以“医养+康养”为发展方向，植根于医药制造与健康服务领域，聚焦药品和化妆品“双主业”定位，围绕成为中国骨科药物知名品牌、以玻尿酸为核心的高端化妆品知名品牌、全国最重要的眼科药品生产基地、全球最大产能的透明质酸原料生产基地构想全面布局，构筑起“两品牌两基地”的发展生态。以省药科院为主体，推动医药研发新突破，加快医药研发和科技成果转移转化体系建设，构建产学研深度融合的产业技术创新体系。

（3）教育业

充分发挥集团教育资源优势，建设一批与集团产业发展、区域产业集群深度融合的高水平专业群，推动集团教育产业资源整合和资本运营提升，创新“产教融合、校企一体”体制机制，为集团高质量发展提供人才支撑。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

发行人主要涉足的行业有零售业、生物制药、健康地产等业务。

（1）零售业

零售业属于第三产业，在我国国民经济中处于重要地位。国民经济持续增长带动零售业快速发展。零售业在产业链中处于下游位置，与国民经济发展程度和人民生活水平、消费习惯等相关性较强，近年来零售业在国民经济中的地位越来越重要。国民经济的发达程度影响着社会总体的消费水平。随着我国改革开放的不断深入，我国国民经济取得了长足的进步。2015年以来，中国宏观经济国民经济在新常态下平稳运行，结构调整出现积极变化，发展质量不断提高，民生事业持续改善，实现了经济社会持续稳定发展。整体运行平稳，新一届政府注重经济增长的质量和效益，不断推动经济结构转型升级；中共十八届五中全会召开为中国经济持续健康发展产生积极影响；从短期看，全面深化改革的各项细则落实过程中，经济仍将呈小幅波动调整态势。2015年以来我国宏观经济增长速度略为放缓，目前我国正逐步以调整经济结构等方式推进经济稳步增长。随着我国整体经济实力的增强，第三产业特别是零售业的发展速度较快，近十年来，社会消费品零售总额的增速一直高于同期GDP和第三产业产值的增长速度。由此可见，在我国国民经济持续增长的背景下，零售行业呈现日益繁荣壮大的良好局面，未来我国国民经济的持续发展将给零售业带来更加坚实的发展基础。居民收入水平的提高促进零售业健康发展。从消费者情况来看，经过三十多年的改革开放，人民收入水平日益提高，生活水平和生活质量大为改善：根据国家统计局公布的数据，2021年全年全国居民人均可支配收入35,128元，比上年增长9.1%，扣除价格因素实际增长8.1%。全国居民人均消费支出24,100元，比上年增长13.6%，扣除价格因素实际增长12.6%。

零售业属于完全竞争行业，准入门槛较低。随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，零售行业在快速发展的同时，行业竞争也呈日益激烈趋势。从中国连锁百强企业的销售情况可以看出，连锁百强企业销售额占社会消费品零售总额的比重近年来呈缓慢下降趋势，本土零售企业对市场的竞争以及外资零售企业的进入加剧了零售行业的竞争程度。在激烈的行业竞争背景下，具有较强品牌号召力和规模较大的零售企业更容易在竞争中占得先机。

山东省是全国的经济强省，各项经济指标名列前茅。根据2021年山东省国民经济和社会发展统计公报，全省生产总值（GDP）83,095.9亿元，按可比价格计算，比上年增长8.3%。2021年，山东省社会消费品零售总额33,714.5亿元，比上年增长15.3%。山东省良好的社会消费环境为零售行业的发展提供了优质土壤。从市场竞争来看，公司零售业销售规模经营网点覆盖山东省大部分地区，并实现了省外门店的布局。公司通过采取“总部—中心店—分店”式的连锁经营体制改革，坚持公司采购本部、营运本部、财务本部、人力资源本部、企业发展本部和物业管理中心六大本部运营模式。总部将采购、财务、物流、人事权统一上收，内部实行统一采购、统一配送、统一结算，店铺只负责日常的营运销售，充分发挥银座的规模优势，有利于实现规模效益。发行人凭借规模、网点、资金、品牌等优势，长期占据山东省内消费品零售业的龙头地位。

（2）健康地产业

房地产行业在国民经济中具有重要地位，其发展态势关系整个国民经济的稳定发展和金融安全。继一系列房地产调控政策出台带来房地产业景气度呈现持续震荡下滑。2021年，全年房地产开发投资147,602亿元，比上年增长4.4%。从成交情况看，2021年，商品房销售面积179,433万平方米，比上年增长1.9%。自2018年由美国主导的贸易战爆发以来，全球经济不确定性加剧，中国经济面临新的风险挑战，而2019年7月30日召开的中共中央政治局会议则强调坚持“房住不炒”，并明确指出“不将房地产作为短期刺激经济的手段”，彰显了中央在经济下行压力加大之际的调控定力。总体来看，今后地方仍将以城市群为调控场，从传统的需求端调整向供给侧增加进行转变，限购限贷限售叠加土拍收紧，供应结构优化，调控效果逐步显现。同时短期调控与长效机制的衔接更为紧密，大力培育发展住房租赁市场、深化发展共有产权住房试点，在控制房价水平的同时，完善多层次住房供应体系，构建租购并举的房地产制度，推动长效机制的建立健全。随着流动性收紧，房地产企业通过银行信贷、上市企业再融资等方式获得现金的难度加大，另外，随着土地价格的上涨和限制期房转让、提高自有资金比例等宏观调控措施的实施，将使部分缺乏资金实力的企业退出房地产行业，由此房地产行业的集中度将进一步提高。

未来的房地产开发将向专业化趋势发展，尤其是中小型房地产开发公司，只有在某一领域集中优势资源，迅速获得核心竞争力，才能在激烈的竞争中处于竞争优势。

公司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、文化旅游等领域。鲁商服务以“人民美好生活的服务商”为己任，立足山东、服务全国。产业链覆盖住宅、写字楼、商业综合体、机场、医院、学校、产业园区、城市空间运营、城市空间设计等多个业态。

（3）生物制药业

医药行业事关国计民生，是国民经济的重要组成部分。近年来，随着国民收入水平的提高，居民保健意识增强，我国医药行业也保持了较快的发展势头。现代生物技术的革命为医药研发和制造带来了全新的视角，作为新兴技术代表的生物制药行业近年来一直是全球医药行业中增长最为迅速的子行业。由于生物制药业将基因工程、单克隆抗体和靶向技术等生物技术运用在新药研发上，解决了很多原有化学药物不能够解决的临床难题，因此其地位日益突出，各制药公司也加大了对生物药品的研发。产业层面，根据政府规划纲要，我国要培育发展战略性新兴产业，要“大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业”。其中，“生物产业重点发展生物医药、生物医学工程产品、生物农业、生物制造”。在国家产业振兴规划的带动下，生物医药产业将得到国家产业政策的大力扶持，未来发展前景较为明朗。

医药制造的驱动力永远是新产品的研发，特别是生物医药作为科技含量较高的行业更是如此。由于生物制药未来的发展潜力已经得到了国内外制药企业的一致认可，越来越多的制药企业开始涉足甚至是大举进军这一领域。随着竞争的日趋激烈，拥有独特竞争力优势产品或多种有竞争力产品组合的企业更能在市场中取得成功。随着新药研发难度的加大，研发费用的投入也不断增加。研发费用高企也导致了企业成本的大幅度提升，因此，未来生物制药企业间的竞争将趋于激烈，行业资源将向更有实力的企业集中。鲁商集团生物制药拥有 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。福瑞达是中国透明质酸研发和应用技术的领跑者，明仁福瑞达、福瑞达生物工程、焦点生物先后入选山东省瞪羚企业。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。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，未对公司的日常管理、生产经营和偿债能力产生不利影响。截至本报告出具日，公司经营状况稳健、盈利良好、各项业务经营情况正常。公司将根据到期债务情况，合理安排调配资金，保证按期足额支付到期本金和利息。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三）主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

（1）各业务板块基本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
零售业	141.53	94.79	33.02	47.09	186.29	141.18	24.22	52.03
生物制药业	23.83	9.81	58.82	7.93	14.77	6.06	58.96	4.13
健康地产业	99.80	82.06	17.78	33.21	121.39	102.41	15.63	33.09
其他	35.36	19.02	46.21	11.77	35.57	23.88	32.87	9.94
合计	300.52	205.69	31.56	100.00	358.02	273.53	23.60	100.00

（2）各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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（%）
银座商业	零售业	45.98	32.15	30.08	1.10	-4.64	4.21
鲁商发展化妆品	生物制药	14.95	5.43	63.68	117.01	92.89	4.54
鲁商发展房产	健康地产	96.96	80.26	17.22	-15.85	-18.51	2.70
合计	—	157.89	117.84	—	-5.79	-12.27	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）2021年，发行人零售业营业成本较2020年下降32.86%，毛利率较2020年提高36.33%；2021年发行人零售业营业成本下降的原因是零售业联营模式收入执行新收入准则按照净额法入账所致。

（2）2021年，发行人生物制药营业收入较2020年上涨61.34%，营业成本较2020年上涨61.88%，主要系公司化妆品板块全渠道协同营销，呈现爬坡式增长，增幅117.01%所致。

（3）2021年，发行人健康地产业务的毛利率将较2020年提高13.76%，主要系狠抓销售去化力度，缩短回款时间，拓展轻资产业务，向上下游产业链延伸所致。

（4）2021年，发行人其他业务的毛利率较2020年提高40.56%，主要系文旅业及教育业毛利率较高所致。

（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标。

2022年，公司总的发展目标是：坚持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历次全会精神，贯彻落实省委省政府决策部署，扎实履行“服务山东大局，服务人民大众”两大使命，以“全面创新年”为抓手，积极融入重大战略，持续向轻资产、智能化、资本化、平台化、科技化转型，实现“拥有创新特质、植入改革基因、插上资本翅膀、实施全员激励、打造现代企业”的目标，以优异成绩迎接党的二十大胜利召开。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）疫情冲击风险、影响及应对措施

公司零售业务受新冠肺炎疫情冲击较大，经营业绩明显下降。2020年度子公司银座股份受新冠疫情影响，以及执行国家及地方政府关于新冠疫情期间租户租金减免政策，为租户减免租金，导致公司收入、净利润减少。虽然截至2021年末，发行人无亏损，但若未来出现疫情反复等情况可能会使发行人出现亏损情况，并将进一步影响发行人的整体盈利能力。

应对措施：面对严峻复杂的市场形势，公司坚持回归商业本质，以经营为中心，以转型年活动为主线，推进线上线下两大提升，奋力实现转型、创新、改革、发展新突破。

（2）房地产政策风险、影响及应对措施：

自2009年12月以来，二手房营业税调整和《国务院办公厅关于促进房地产市场平稳健康发展的通知》等一系列的房地产调控政策密集出台，2010年5月17日国务院颁布的《关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》推出了近年来最为严厉的房地产调控政策，2011年上海市、重庆市开始试点房产税等政策，2013年“新国五条”推出。信贷市场的收紧及政策的密集出台使房地产市场再现浓厚的观望情绪并造成成交量下滑。2014年四季度以来，为房地产去产能，政府推出了一系列支持房地产行业的政策。2016年，为控制房价过快增长，各地方政府又恢复了限购政策，2017-2018年政府继续加大房地产市场控制。截至2020年末，我国房地产行业主要城市仍处于限购限售状态。因此，国家历年来对房地产行业的政策反复，对发行人的房地产业务板块而言是具有较大的政策风险。

应对措施：发行人在现有的政策条件下将进一步加强综合经营能力，提高企业的整体运营效率，增加自身的积累，提升公司的可持续发展能力。同时，发行人将与主管部门保持密切联系，加强政策信息的收集、管理与研究，及时深入了解政策变化、合理预计政策走向趋势，因时制宜制定相应的发展战略，降低行业政策、政府政策支持变动对发行人未来经营产生的不利影响。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司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，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。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。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为117.32亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

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，发行人口径有息债务余额 180.06 亿元，其中公司信用类债券余额 59.80 亿元，占有息债务余额的 33.21%；银行贷款余额 118.27 亿元，占有息债务余额的 65.68%；非银行金融机构贷款 1.99 亿元，占有息债务余额的 1.11%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
信用类债券	-	36.00	8.00	11.90	3.90	59.80
银行贷款	-	53.91	64.36	-	-	118.27
非银行金融机构	-	-	-	1.99	-	1.99
其他	-	-	-	-	-	-
合计	-	89.91	72.36	13.89	3.90	180.06

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 14.20 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45.60 亿元，且共有 44 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 5 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
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	银行间
12、主承销商	浙江银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	存续期管理机构：浙商银行股份有限公司
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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 鲁商 SCP003
3、债券代码	012280675.IB
4、发行日	2022 年 2 月 23 日
5、起息日	2022 年 2 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 5 月 25 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.98
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	银行间
12、主承销商	恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	存续期管理机构：恒丰银行股份有限公司
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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 5 月 27 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
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	银行间
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（如有）	存续期管理机构：天津银行股份有限公司
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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2022年度第五期超短期融资券
2、债券简称	22鲁商SCP005
3、债券代码	012281526.IB
4、发行日	2022年4月19日
5、起息日	2022年4月20日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年10月10日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
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	银行间
12、主承销商	南京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	存续期管理机构：南京银行股份有限公司
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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2022年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22鲁商SCP001
3、债券代码	012280281.IB
4、发行日	2022年1月17日

5、起息日	2022年1月19日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年10月16日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
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	银行间
12、主承销商	北京银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	存续期管理机构：北京银行股份有限公司
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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年11月1日
8、债券余额	8.00
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	银行间
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（如有）	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、法规禁止购买者除外）发行。
15、适用的交易机制	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司2022年度第四期超短期融资券
2、债券简称	22鲁商SCP004

3、债券代码	012281089.IB
4、发行日	2022年3月17日
5、起息日	2022年3月18日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年12月7日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
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	银行间
12、主承销商	南京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	存续期管理机构：南京银行股份有限公司
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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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6日
5、起息日	2016年4月8日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年4月8日
8、债券余额	0.3040
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券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登记债券票面总额的本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	在登记机构开立合格证券账户的符合《公司债券发行与交易管理办法》相关规定的合格投资者（法律、法

	规禁止购买者除外)
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
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	银行间
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（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
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	本期中期票据每年付息一次，一次还本，本期债券无明确本金偿付日期，发行人在赎回日偿付本金及所有应付未付之利息。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
11、交易场所	银行间
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（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	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	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	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 26 日
5、起息日	2020 年 8 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 8 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人（如有）	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司非公开发行 2021 年可交换公司债券(第一期)
2、债券简称	21 鲁商 EB
3、债券代码	137127.SH
4、发行日	2021 年 9 月 24 日
5、起息日	2021 年 9 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 3 月 24 日
7、到期日	2024 年 9 月 24 日
8、债券余额	1.50
9、截止报告期末的利率(%)	1.00
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，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。有关本期可交换公司债券的付息和本金兑付的具体工作将按照上交所和证券登记结算机构相关业务规则办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司、申万宏源证券有限公司

13、受托管理人（如有）	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	山东省商业集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券(第二期)
2、债券简称	21LS02EB
3、债券代码	137132.SH
4、发行日	2021 年 12 月 10 日
5、起息日	2021 年 12 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 6 月 10 日
7、到期日	2024 年 12 月 10 日
8、债券余额	2.40
9、截止报告期末的利率(%)	0.25
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，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。有关本期可交换公司债券的付息和本金兑付的具体工作将按照上交所和证券登记结算机构相关业务规则办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人（如有）	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：136354.SH

债券简称：16 鲁商 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

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，发行人于 2021 年 3 月 1 日公布债券回售实施结果公告，回售金额为 9.7 亿元。

债券代码：137127.SH

债券简称：21鲁商EB

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

均未触发或执行

债券代码：137132.SH

债券简称：21LS02EB

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

均未触发或执行

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码：137127.SH

债券简称：21鲁商EB

债券约定的投资者保护条款：

1、资信维持承诺

发行人承诺，在本期债券存息期内，不发生如下情形：

（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

（2）发行人在债券存续期内，出现违反上述第（1）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关的事项，发行人将在2个交易日告知受托管理人并履行信息披露义务。

（4）发行人违反资信维持承诺且未在上述第（2）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照“2、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

2、救济措施

（1）如发行人违反“1、资信承诺”相关承诺要求且未能在“1、资信维持承诺”第（2）条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到后次日立即采取如下救济措施：争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解，在30个自然日提供并落实本期债券持有人认可的和解方案。

（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款

债券代码：137132.SH

债券简称：21LS02EB

债券约定的投资者保护条款：

1、资信维持承诺

发行人承诺，在本期债券存息期内，不发生如下情形：

（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

（2）发行人在债券存续期内，出现违反上述第（1）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关的事项，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

（4）发行人违反资信维持承诺且未在上述第（2）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照“2、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

2、救济措施

（1）如发行人违反“1、资信承诺”相关承诺要求且未能在“1、资信维持承诺”第（2）条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到后次日立即采取如下救济措施：争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解，在 30 个自然日提供并落实本期债券持有人认可的和解方案。

（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：137127.SH

债券简称	21 鲁商 EB
募集资金总额	1.50
募集资金报告期内使用金额	1.50
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	本期债券发行规模 1.5 亿元，扣除发行费用后全部存储于公司为本期债券在监管行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司有息负债。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金	本次债券募集资金 1.5 亿元，扣除发行费用后全部用于

使用用途	偿还有息负债（偿还浙商银行贷款）
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：137132.SH

债券简称	21LS02EB
募集资金总额	2.40
募集资金报告期内使用金额	2.40
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	本期债券发行规模2.4亿元，扣除发行费用后全部存储于公司为本期债券在监管行开立的专项账户，专项账户仅用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还“18鲁商Y1”
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金总额2.4亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还“18鲁商Y1”
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、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
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、本期债券无担保。</p> <p>2、本期债券偿债计划如下：（1）利息的支付。本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为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1个工作日）。若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为自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1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1个工作日）。债券利息的支付通过本期债券的登记托管机构办理。利息支付的具体事项将依据法律、法规的规定，由公司在监管部门指定的媒体上发布付息公告予以说明。（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1个工作日）；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的本金支付日为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1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支付日为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1个工作日）。本期债券本金的兑付通过登记机构和有关机构机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布兑付公告中加以说明。</p> <p>3、其他偿债保障措施：设立募集资金及偿债保障金专户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，严格履行信息披露义务。</p>
担保、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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司已严格遵守并执行本期债券约定的担保、偿债计划及其他保障措施，与募集说明书约定一致。

债券代码： 175060.SH

债券简称	20 鲁商 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、本期债券无担保。</p> <p>2、本期债券偿债计划如下：（1）利息的支付。本次债券在存续期内每年付息1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</p>

	<p>月 27 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。债券利息的支付通过本期债券的登记托管机构办理。利息支付的具体事项将依据法律、法规的规定，由本公司在监管部门指定的媒体上发布付息公告予以说明。（2）本次债券到期一次还本。本期债券本金兑付日为 2023 年 8 月 27 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本次债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。</p> <p>3、其他偿债措施：公司设立募集资金及偿债保障金专户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿付工作小组，严格履行信息披露义务。</p>
担保、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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司已严格遵守并执行本期债券约定的担保、偿债计划及其他保障措施，与募集说明书约定一致。

债券代码：137127.SH

债券简称	21 鲁商 EB
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：（1）本期债券设定质押担保。预备用于交换的 2,000.00 万股鲁商健康产业发展股份有限公司 A 股股票及其孳息是本期债券的担保财产。该等担保财产全部为无限售流通 A 股，且在发行前不存在查封、扣押、冻结等财产权利被限制的情形，也不存在权属争议或者依法不得转让或设定担保的其他情形。发行人与债券受托管理人已在本期债券申报前就被用于交换的标的股票签订《股票质押协议》。本期债券发行人与主承销商已就用于交换的股票办理了质押登记手续，并取得担保权利证明文件。发行人初始质押的股份按照本期债券募集说明书公告日前 1 个交易日收盘价格计算的市值不低于本期债券发行规模的 140%。（2）维持和追加担保机制：在本期债券存续期内，担保比例应当不低于 120%。若标的股票价格下跌或权利瑕疵事件导致任意连续 15 个交易日担保比例低于 120%时，发行人需要在触发上述事项的次日起 10 个工作日内完成追加质押标的股票和/或追加现金的申请手续，使得担保比例达到 120%以上（以触发上述事项当日标的股票收盘价计算），且质押完成后发行人持有的质押股票数量仍不得超过其总持股总数的 50%。发行人未能在上述期限完成追加担保申请手续的，公司将行使赎回选择权赎回相应比例的债券，使得担保比例达到 120%或以上，且预备用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量。因标的股票发生除权、除息，发行人执行换股价格向下修正程序导致换股价格调整，或出现相关法律、法规特定情形下的司法冻结、扣划或其他权利瑕疵且造成预备用于交换的股票</p>

	<p>数量少于本期债券余额全部换股所需股票的，发行人应当根据调整后的换股价格、本期债券余额及维持担保比例计算应质押的股票数量，并在换股价格调整前或向下修正前办理完成追加质押标的股票（含孳息）手续；若发行人无法补足预备用于交换的股票时，公司将行使赎回相应比例的债券，使得用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量。本期债券存续期内，当任意连续30个交易日中有15个交易日担保比例高于150%时，公司有权向中国结算上海分公司申请解除对质押专户中的部分股票的质押和/或提取质押专户里的现金，但须确保在解除部分股票质押和/或提取质押专户里的现金后担保比例仍不低于140%，且用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量。</p> <p>2、本期债券偿债计划如下：本期债券采用按年计息，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支付一起支付。本期债券的付息和本金兑付具体工作将按照上交所和证券登记结算机构相关业务规则办理。（1）利息的支付：利息登记日为付息日之前的第1个交易日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权获得上一计息年度的利息。2022年至2024年每年的9月24日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）。（2）本金的兑付：本期债券到期一次性偿还本金。本期债券兑付日期为2024年9月24日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个交易日，顺延期间不另计利息）。</p> <p>3、强制赎回：本期债券的存续期内，当出现以下任一情形时，发行人将按照债券面值加上当期应计利息的价格赎回相应比例的本期债券，使得担保比例达到120%或以上，且用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量：（1）在本期债券存续期内，若标的股票价格下跌或权利瑕疵时间导致任意连续15个交易日担保比例低于120%时，且发行人未能在触发上述事项的次日起10个工作日内完成追加质押标的股票和/或追加现金的申请手续，使得担保比例达到120%或以上时；（2）在本期债券存续期间，或换股价格调整事项行使换股价格向下修正条款，导致用于交换的股票数量少于本期债券余额全部换股所需股票数量，且公司又无法增加质押的股票数量时；（3）在本期债券存续间，若因预备用于交换的股票出现相关法律、法规规定的特定情形下的司法冻结、划扣或其他权利瑕疵情形。</p> <p>4、有条件赎回条款：在本期债券的换股期内，当出现以下任意一种情形时，发行人有权按照债券面值加上当期应计利息的价格向投资者赎回全部未换股的本期债券：（1）在本期债券换股期内，如果标的股票价格在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价不低于当期换股价格的130%（含130%）；（2）本期债券未换股余额不足3,000万元时。</p> <p>5、到期赎回条款：在本期债券的到期兑付日，公司将按本次发行的可交换公司债券票面面值110%（含最后一期利息）的价格，向投资者赎回全部未换股的本期债券。</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>6、回售条款：在本期债券存续期的最后 6 个月内，当标的股票在任意连续 20 个交易日中有 10 个交易日的收盘价格低于当期换股价格的 70%时，债券持有人有权按照债券面值的 110%（含最后一期利息）的年化价格，将其持有的全部或部分债券回售给发行人。</p> <p>3、其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、开立募集资金专户、切实做到专款专用、设立专门的偿付小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露。</p>
担保、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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司已严格遵守并执行本期债券约定的担保、偿债计划及其他保障措施，与募集说明书约定一致。

债券代码： 137132.SH

债券简称	21LS02EB
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：（1）本期债券设定质押担保。预备用于交换的 3,500.00 万股鲁商健康产业发展股份有限公司 A 股股票及其孳息是本期债券的担保财产。该等担保财产全部为无限售流通 A 股，且在发行前不存在查封、扣押、冻结等财产权利被限制的情形，也不存在权属争议或者依法不得转让或设定担保的其他情形。发行人与债券受托管理人已在本期债券申报前就被用于交换的标的股票签订《股票质押协议》。本期债券发行人与主承销商已就用于交换的股票办理了质押登记手续，并取得担保权利证明文件。发行人初始质押的股份按照本期债券募集说明书公告日前 1 个交易日收盘价格计算的市值不低于本期债券发行规模的 140%。（2）维持和追加担保机制：在本期债券存续期内，担保比例应当不低于 120%。若标的股票价格下跌或权利瑕疵事件导致任意连续 15 个交易日担保比例低于 120%时，发行人需要在触发上述事项的次日起 10 个工作日内完成追加质押标的股票和/或追加现金的申请手续，使得担保比例达到 120%以上（以触发上述事项当日标的股票收盘价计算），且质押完成后发行人持有的质押股票数量仍不得超过其总持股总数的 50%。发行人未能在上述期限完成追加担保申请手续的，公司将行使赎回选择权赎回相应比例的债券，使得担保比例达到 120%或以上，且预备用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量。因标的股票发生除权、除息，发行人执行换股价格向下修正程序导致换股价格调整，或出现相关法律、法规特定情形下的司法冻结、扣划或其他权利瑕疵且造成预备用于交换的股票数量少于本期债券余额全部换股所需股票的，发行人应当根据调整后的换股价格、本期债券余额及维持担保比例计算应质押的股票数量，并在换股价格调整前或向下修正前办理完成追加质押标的股票（含孳息）手续；若发行人无法补足预备用于交换的股票时，公司将行使赎回相应比例的债券，使得用于交换的股票数量不少于本</p>

	<p>期债券余额全部换股所需的股票数量。本期债券存续期内，当任意连续30个交易日中有15个交易日担保比例高于150%时，公司有权向中国结算上海分公司申请解除对质押专户中的部分股票的质押和/或提取质押专户里的现金，但须确保在解除部分股票质押和/或提取质押专户里的现金后担保比例仍不低于140%，且用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量。</p> <p>2、本期债券偿债计划如下：（1）利息的支付：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。利息登记日为付息日之前的第1个交易日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权获得上一计息年度的利息。2022年至2024年每年的12月10日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）。（2）本金的兑付：本期债券到期一次性偿还本金。本期债券兑付日期为2024年12月10日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个交易日，顺延期间不另计利息）。</p> <p>3、强制赎回：本期债券的存续期内，当出现以下任一情形时，发行人将按照债券面值加上当期应计利息的价格赎回相应比例的本期债券，使得担保比例达到120%或以上，且用于交换的股票数量不少于本期债券余额全部换股所需的股票数量：（1）在本期债券存续期内，若标的股票价格下跌或权利瑕疵时间导致任意连续15个交易日担保比例低于120%时，且发行人未能在触发上述事项的次日起10个工作日内完成追加质押标的股票和/或追加现金的申请手续，使得担保比例达到120%或以上时；（2）在本期债券存续期间，或换股价格调整事项行使换股价格向下修正条款，导致用于交换的股票数量少于本期债券余额全部换股所需股票数量，且公司又无法增加质押的股票数量时；（3）在本期债券存续间，若因预备用于交换的股票出现相关法律、法规规定的特定情形下的司法冻结、划扣或其他权利瑕疵情形。</p> <p>4、有条件赎回条款：在本期债券的换股期内，当出现以下任意一种情形时，发行人有权按照债券面值加上当期应计利息的价格向投资者赎回全部未换股的本期债券：（1）在本期债券换股期内，如果标的股票价格在任意连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价不低于当期换股价格的130%（含130%）；（2）本期债券未换股余额不足3,000万元时。</p> <p>5、到期赎回条款：在本期债券的到期兑付日，公司将按本次发行的可交换公司债券票面面值116%（含最后一期利息）的价格，向投资者赎回全部未换股的本期债券。</p> <p>6、回售条款：在本期债券存续期的最后6个月内，当标的股票在任意连续20个交易日中有10个交易日的收盘价格低于当期换股价格的70%时，债券持有人有权按照债券面值的116%（含最后一期利息）的年化价格，将其持有的全部或部分债券回售给发行人。</p> <p>7、其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、开利募集资金专户、切实做到专款专用、设立专门的偿付小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

担保、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）	担保、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司已严格遵守并执行本期债券约定的担保、偿债计划及其他保障措施，与募集说明书约定一致。

七、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	张佃溪、郝英俊

（二）受托管理人/债权代理人

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

债券代码	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	136354.SH
债券简称	21鲁商EB
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	北京市西城区北太平桥大街18号丰融国际北翼15层
联系人	李辉雨、呼浩正、郟宁、郝翔
联系电话	021-23153888

债券代码	137132.SH
债券简称	21LS02EB
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	北京市西城区北太平桥大街18号丰融国际北翼15层
联系人	李辉雨、呼浩正、郟宁、郝翔

联系电话	021-23153888
------	--------------

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

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

债券代码	175060.SH
债券简称	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

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

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，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。

1、会计政策变更

首次执行新金融工具相关准则、新收入准则、新租赁准则，调整首次执行当年年初财务报表相关情况：

本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行下述新金融工具相关准则、新收入准则、新租赁准则，并依据新准则的规定对相关会计政策进行变更。包括：财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 14 号——收入》，财政部于 2018 年修订了《企业会计准则第 21 号——租赁》。上述修订后的准则自 2021 年 1 月 1 日起施行。

（1）新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。根

据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失”模型改为“预期信用损失”模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款，以及贷款承诺和财务担保合同，不适用于权益工具投资。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

在新金融工具准则施行日，本公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量（含减值），涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入新金融工具准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

(2) 财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初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。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

(3) 财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对作为承租人的租赁合同，本公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累积影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的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。其中，对首次执行日的融资租赁，本公司作为承租人按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；对首次执行日的经营租赁，作为承租人根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

本公司根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：A、假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；B、与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。并按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

(4) 2021 年 1 月 1 日，本公司首次施行上述新准则对本公司资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	施行新准则影响	2021 年 1 月 1 日
资产：			
货币资金	13,486,474,694.56	1,359,698.85	13,487,834,393.41
☆交易性金融资产	-	5,625,828,682.38	5,625,828,682.38
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	-5,625,828,682.38	-
应收票据	187,374,915.33	-640,000.00	186,734,915.33
☆应收款项融资	256,811,240.51	640,000.00	257,451,240.51
预付款项	5,414,043,244.32	-34,263,929.95	5,379,779,314.37
其他应收款	6,438,697,371.03	-1,436,488.59	6,437,260,882.44
一年内到期的非流动资产	599,800,000.00	500,000.00	600,300,000.00
其他流动资产	1,905,848,282.65	293,190,900.27	2,199,039,182.92
可供出售金融资产	1,240,143,914.53	-1,240,143,914.53	-
持有至到期投资	732,846,512.20	-732,846,512.20	-
其他非流动金融资产	-	205,129,914.69	205,129,914.69

发放贷款及垫款	474,211,585.79	2,400,011.04	476,611,596.83
债权投资	-	761,478,302.45	761,478,302.45
其他权益工具投资	110,000,000.00	401,679,328.20	511,679,328.20
☆使用权资产	-	4,698,922,495.50	4,698,922,495.50
长期待摊费用	817,371,700.26	-33,076,837.44	784,294,862.82
递延所得税资产	405,190,223.63	-9,367,124.29	395,823,099.34
资产总计	117,356,557,039.55	4,313,525,844.00	121,670,082,883.55

(续表)

项目	2020年12月31日	施行新准则影响	2021年1月1日
负债:			
短期借款	15,471,929,174.45	24,169,657.07	15,496,098,831.52
△吸收存款及同业存放	2,827,552.25	1,645,289.27	4,472,841.52
应付账款	10,144,752,682.06	6,941,835.00	10,151,694,517.06
预收款项	2,012,495,083.54	-1,926,541,643.38	85,953,440.16
☆合同负债	18,599,922,641.83	1,752,851,818.78	20,352,774,460.61
其他应付款	8,788,625,929.81	-444,184,435.10	8,344,441,494.71
一年内到期的非流动负债	15,639,558,640.67	605,935,536.68	16,245,494,177.35
其他流动负债	727,134,648.17	199,620,126.40	926,754,774.57
长期借款	7,947,789,915.16	6,095,289.14	7,953,885,204.30
☆租赁负债		4,924,843,250.80	4,924,843,250.80
递延收益	203,287,517.28	-24,263,468.47	179,024,048.81
递延所得税负债	559,092,649.96	253,885.75	559,346,535.71
负债合计:	80,097,416,435.18	5,127,367,141.94	85,224,783,577.12
所有者权益:			
其他综合收益	99,866,817.94	3,231,336.77	103,098,154.71
未分配利润	1,913,278,801.00	-314,025,702.64	1,599,253,098.36
*少数股东权益	12,943,245,938.10	-503,046,932.07	12,440,199,006.03
所有者权益合计	22,529,975,461.49	-813,841,297.94	14,142,550,259.10
负债和权益总计	102,627,391,896.67	4,313,525,844.00	99,367,333,836.22

2、会计估计变更

报告期内发行人未发生会计估计变更事项。

3、前期会计差错更正

报告期内发行人未发生前期会计差错更正事项。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
交易性金融资产	59.97	4.52	0.00	100.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	56.26	-100.00
应收票据	0.83	0.06	1.87	-55.50
应收账款融资	0.29	0.02	2.57	-88.89
预付款项	28.61	2.16	54.14	-47.15
其他流动资产	72.93	5.49	19.06	282.65
发放贷款及垫款	8.15	0.61	4.74	71.08
债权投资	8.85	0.67	0.38	2,252.11
可供出售金融资产	0.00	0.00	12.40	-100.00
持有至到期投资	0.00	0.00	7.33	-100.00
长期应收款	3.60	0.27	6.59	-45.41
其他权益工具投资	5.36	0.40	1.10	387.41
其他非流动金融资产	2.54	0.19	0.00	100.00
投资性房地产	121.42	9.15	69.88	73.75
使用权资产	41.77	3.15	0.00	100.00
无形资产	22.02	1.66	50.85	-56.69
开发支出	0.21	0.02	0.11	99.02

发生变动的原因：

1、截至 2021 年末，发行人交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、债权投资、可供出售金融资产、持有至到期投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产较 2020 年末的变动比例分别为 100.00%、-100.00%、2,252.11%、-100.00%、-100.00%、387.41%、100%，系 2021 年 1 月 1 日起发行人执行新金融工具准则，对 2021 年期初数进行调整所致。截至 2021 年末，上述资产较 2021 年期初账面价值的变动比例分别为 6.59%、0.00%、16.23%、0.00%、0.00%、4.78%、23.82%，变动幅度均未超过 30%。

2、截至 2021 年末，发行人应收票据账面价值较 2020 年末减少 1.04 亿元，降低 55.50%。发行人的应收票据余额变动主要系正常业务开展过程中银行承兑汇票余额变动所致。

3、截至 2021 年末，发行人应收款项融资余额较 2020 年末减少 2.28 亿元，降低 88.89%。发行人应收款项融资由应收票据构成，其余额变动系正常业务开展过程中银行承兑汇票余额变动所致。

4、截至 2021 年末，发行人预付款项余额较 2020 年末减少 25.53 亿元，降低 47.15%，主要系根据项目进度情况，将部分预付款结转至开发成本所致。报告期内，发行人预付款项主要包括预付在建项目的地价款、土地竞标保证金和工程价款，以及预付材料和商品采购款。

5、截至 2021 年末，发行人其他流动资产余额较 2020 年末的增加 53.87 亿，增长 282.65%，主要系发行人 2021 年因预付卡资金计入该科目所致。

6、截至 2021 年末，发行人发放贷款及垫款账面价值较 2020 年末增加 3.41 亿元，增长 71.08%，主要系发行人正常业务开展过程中对公贷款和垫款增加所致。

7、截至 2021 年末，发行人长期应收款账面价值较 2020 年末减少 2.99 亿元，降低 45.41%，主要系发行人正常业务开展过程中融资租赁业务到期减少所致。

8、截至 2021 年末，发行人投资性房地产账面价值较 2020 年末增加 51.54 亿元，增长 73.75%，主要系山东文旅装入资产评估增值所致。

9、截至 2021 年末，发行人使用权资产账面价值增加 41.77 亿元，主要系 2021 年 1 月 1 日起发行人执行租赁准则，对 2021 年期初数进行调整所致。截至 2021 年末，使用权资产较 2021 年期初账面价值减少 5.22 亿元，降低 11.12%，变动幅度均未超过 30%。截至报告期末，发行人使用权资产主要由土地、房屋及建筑物和机器设备构成。

10、截至 2021 年末，发行人无形资产账面价值较 2020 年末减少 28.83 亿元，降低 56.69%，主要系山东文旅无形资产转投资性房地产所致。

11、截至 2021 年末，发行人开发支余额出较 2020 年末增加 0.10 亿元，增长 99.02%，主要系报告期内发行人对研发项目的资本化研发支出增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	56.51	22.83		37.53
应收票据	0.29	0.29		25.49
存货	132.53	52.76		25.49
固定资产	16.51	8.3		14.15
无形资产	5.33	3.14		24.21
投资性房地产	8.24	5.99		6.79
合计	219.40	93.3	—	—

2. 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

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
鲁商健康产业发展有限公司	614.15	65.00	123.63	52.00	17.72	<p>合计质押9300万股，具体为：</p> <p>（1）3500万股用于山东省商业集团有限公司非公开发行2021年可交换公司债券（第一期）的标的股票和为该期债券的本息偿付提供担保；</p> <p>（2）2000万股用于山东省商业集团有限公司非公开发行2021年可交换公司债券（第二期）的标的股票和为上述债券的本息偿付提供担保；</p> <p>（3）3800万股质押给国金证券用于融资。</p>

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
合计	614.15	65.00	123.63	—	—	—

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例(%)	上年末余额	变动比例(%)
向中央银行借款	0.49	0.05	0.00	100
吸收存款及同业存放	0.19	0.02	0.03	557.79
拆入资金	6.00	0.56	0.00	100
预收款项	0.32	0.03	20.12	-98.43
卖出回购金融资产款	4.73	0.44	3.40	39.17
其他应付款	167.87	15.59	87.89	91.09
一年内到期的非流动负债	90.17	8.37	156.40	-42.35
其他流动负债	17.67	1.64	7.27	143.02
应付债券	61.64	5.72	39.25	57.03
租赁负债	47.11	4.37	0.00	100
长期应付款	10.36	0.96	17.10	-39.40
长期应付职工薪酬	0.02	0.00	0.03	-30.09
预计负债	0.20	0.02	0.42	-53.34
递延所得税负债	7.89	0.73	5.59	41.15

发生变动的的原因：

1、截至 2021 年末，发行人向中央银行借款余额为 0.49 亿元，较 2020 年末为新增科目。截至 2021 年末，发行人向中央银行借款余额由再贴现构成，占本期期末负债总额的比例为 0.05%。

2、截至 2021 年末，发行人吸收存款及同业存放余额较 2020 年末增加了 0.16 亿元，增幅为 557.79%，主要系集团下属财务公司开展上下游延伸业务所致。

3、截至 2021 年末，发行人拆入资金余额 6 亿元，较 2020 年末为新增科目，占本期期末负债总额的比例为 0.56%，主要系集团下属财务公司开展同业拆借业务所致。

4、截至 2021 年末，发行人预收款项余额较 2020 年末减少了 19.81 亿元，降低了 98.43%，主要系 2021 年 1 月 1 日，发行人执行新收入准则对 2021 年期初数进行了调整，调整后发行人预收款项余额的 2021 年期初数较 2020 年期末数减少了 19.27 亿元，下降了 95.73%。

- 5、截至2021年末，发行人卖出回购金融资产较2020年末增加了1.33亿元，增长39.17%，系报告期内质押式回购规模增加所致。
- 6、截至2021年末，发行人其他应付款较2020年末增加了79.99亿元，增长幅度为90.01%，主要系发行人2021年因预付卡资金计入该科目所致。
- 7、截至2021年末，发行人一年内到期的非流动负债较2020年末减少了66.23亿元，降幅为42.35%，主要系一年内到期的债务规模减少所致。
- 8、截至2021年，发行人其他流动负债较2020年末增加了10.40亿元，增幅为143.02%，主要系发行人于2021年1月1日起执行新收入准则且在报告期内新增待转销项税规模较大所致。
- 9、截至2021年末，发行人应付债券较2020年末增加了22.39亿元，增幅为57.03%，主要系发行人根据业务开展需要，进一步优化债务结构，一年内到期应付债券规模较2020年末减少较多所致。
- 10、截至2021年末，发行人租赁负债净额为47.11亿元，占本期期末负债总额的比例为4.37%。2021年末发行新增租赁负债科目主要系2021年1月1日起，发行人执行新租赁准则，调整了2021年期初数。调整后，2021期初，发行人租赁负债净额为49.25亿元。2021年末较2021年初，发行人租赁负债科目减少了2.14亿元，降低了4.34%，变动比例未超过30%。
- 11、截至2021年末，发行人长期应付款余额较2020年末减少了6.74亿元，降低了39.40%，主要系发行人一年内到期的长期融资租赁款调整至一年内到期的非流动负债科目所致。
- 12、截至2021年末，发行人长期应付职工薪酬余额较2020年末减少了0.01亿元，降低了30.09%。报告期内，发行人长期应付职工薪酬由辞退福利构成。
- 13、截至2021年末，发行人预计负债余额较2020年末减少0.22亿元，降低了53.34%，主要系发行人预计诉讼赔偿减少所致。
- 14、截至2021年末，发行人递延所得税负债较2020年末增加了2.30亿元，增长41.15%，主要系投资性房地产公允价值变动产生的暂时性差异增加较多所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务

适用 不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：429.85亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额389.35亿元，有息债务同比变动-9.42%。2022年内到期或回售的有息债务总额：239.12亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额103.99亿元，占有息债务余额的26.71%；银行贷款余额255.61亿元，占有息债务余额的65.65%；非银行金融机构贷款20.37亿元，占有息债务余额的5.23%；其他有息债务余额9.37亿元，占有息债务余额的2.41%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
公司信用类债券	--	36.00	8.00	33.17	26.82	103.99
银行贷款	--	109.31	66.42	44.64	35.24	255.61
非银行金融机构贷款	-	4.72	5.29	7.25	3.11	20.37
其他	--	9.38	-	-	-	9.38
合计	-	159.41	79.71	85.06	65.17	389.35

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 7.15 亿美元，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿美元。

（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：

适用 不适用

六、 利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：8.41 亿元

报告期非经常性损益总额：3.08 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
鲁商健康产业发展股份有限公司	是	52.00	健康地产与生物医药	614.15	65.00	123.63	3.94
银座集团股份有限公司	是	25.48	批发零售	119.04	23.97	56.71	0.11
临沂锦琴房地	是	45.00	房地产开发	19.84	8.35	14.81	2.16

产开发有限公司							
山东博士伦福瑞达制药有限公司	是	30.00	医药生产与销售	7.33	4.13	7.46	2.42
临沂鲁商置业发展有限公司	是	32.00	房地产开发	28.89	1.53	13.71	1.81

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期内经营活动产生的现金流量净额为 38.56 亿元，净利润为 2.84 亿元，经营活动产生的现金流量净额比净利润多 35.73 亿元。主要原因有：其一，报告期内发行人因业务产生的经营性应付项目为 26.59 亿元，规模较大，增加营业成本的同时并未伴随经营活动现金流出；其二，报告期内，发行人固定资产、无形资产等的规模较大，折旧、摊销金额合计为 13.72 亿元，造成营业成本增加的同时并未产生经营活动现金流出；其三，报告期内，发行人业务销售良好、产生的收入回款情况良好，使得经营活动产生的现金流入较多。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4.报告期末，未收回的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。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的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

（三） 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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.96 亿元

报告期末对外担保的余额：0.98 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 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、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

十一、向普通投资者披露的信息

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

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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	137127.SH
债券简称	21 鲁商 EB
债券余额	1.50
换股价格历次调整或修正情况	本期债券尚未调整或修正换股价格
填报日	2022 年 4 月 28 日
最新换股价格（元）	13.5
发行后累计换股情况	不存在换股情况
预备用于交换的股票数量	20,000,000
预备用于交换的股票市值	1.60
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	106.80%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	本期债券质押发行人持有鲁商健康产业发展股份有限公司 20,000,000.00 股 A 股股份，占发行人持有股份的 3.81%，占鲁商健康产业发展股份有限公司总股份的 1.98%，用于本期可交换债券标的股票和为本期债券的本息偿付提供担保。 截至本说明出具日，发行人持有的预备用于交换的标的股票全

	<p>部为无限售股。用于交换的股票在发行人提出发行申请时为无限售条件股份，且发行人在约定的换股期间转让该部分股票不违反其对上市公司或其他股东的承诺。发行人不会通过本期债券发行直接将标的公司控制权转让给他人。</p> <p>2021年9月17日，发行人将持有有鲁商健康产业发展股份有限公司20,000,000股无限售流通股质押给本期债券的受托管理人东方证券承销保荐有限公司，并将该部分股份划转至发行人在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立的质押专户“山东省商业集团有限公司-非公开发行2021年可交换公司债券（第一期）质押专户”，预备用于可交换公司债券换股和本息偿付提供担保。上述质押手续已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。本次质押起始日为2021年9月17日，到期日为本期债券的到期日。</p>
质押物价值与可交换债券余额的比例	106.80%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	报告期内未触发赎回及回售条款

债券代码	137132.SH
债券简称	21LS02EB
债券余额	2.40
换股价格历次调整或修正情况	本期债券尚未调整或修正换股价格
填报日	2022年4月28日
最新换股价格（元）	13.7
发行后累计换股情况	截至本报告出具日，尚未触发换股条款
预备用于交换的股票数量	35,000,000
预备用于交换的股票市值	2.80
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	116.81%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	<p>本期债券质押发行人持有鲁商健康产业发展股份有限公司35,000,000.00股A股股份，占发行人持有股份的6.67%，占鲁商健康产业发展股份有限公司总股份的3.47%，用于本期可交换债券标的股票和为本期债券的本息偿付提供担保。</p> <p>截至本说明出具日，发行人持有的预备用于交换的标的股票全部为无限售股。用于交换的股票在发行人提出发行申请时为无限售条件股份，且发行人在约定的换股期间转让该部分股票不违反其对上市公司或其他股东的承诺。发行人不会通过本期债券发行直接将标的公司控制权转让给他人。</p> <p>2021年12月6日，发行人将持有鲁商健康产业发展股份有限公司35,000,000.00股无限售流通股股票质押给本期债券的受托管理人东方证券承销保荐有限公司，并将该部分股份划转至发行人在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立的质押专户“山东省商业集团有限公司-非公开发行2021年可交换公司债券（第二期）质押专户”。上述质押手续已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。本次质押起始日为2021年12月6日，到期日为本期债券的到期日。</p>

质押物价值与可交换债券余额的比例	116.81%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	报告期内未触发赎回及回售条款

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

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年度报告、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年度报告(2021年)》
盖章页)

山东省商业集团有限公司

2022年4月29日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,056,124,591.73	13,486,474,694.56
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,996,698,019.23	
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
衍生金融资产		
应收票据	83,383,832.45	187,374,915.33
应收账款	1,190,775,458.22	945,190,577.94
应收款项融资	28,523,723.29	256,811,240.51
预付款项	2,861,489,054.40	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	7,785,729,651.28	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	51,999,973,810.17	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	523,538,178.16	599,800,000.00
其他流动资产	7,292,699,857.75	1,905,848,282.65
流动资产合计	92,818,936,176.68	84,887,280,341.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款	814,719,081.30	474,211,585.79
债权投资	885,099,139.83	37,629,985.40
可供出售金融资产		1,240,143,914.53
其他债权投资		
持有至到期投资		732,846,512.20
长期应收款	359,541,733.57	658,595,558.70
长期股权投资	1,712,346,572.84	1,519,088,084.84
其他权益工具投资	536,146,605.47	110,000,000.00

其他非流动金融资产	253,982,155.14	
投资性房地产	12,142,323,727.38	6,988,423,669.48
固定资产	11,664,251,512.08	10,097,256,845.38
在建工程	958,549,084.73	1,355,179,560.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,176,543,784.95	
无形资产	2,202,026,317.73	5,084,732,160.10
开发支出	20,903,139.14	10,502,939.43
商誉	2,082,981,199.77	2,087,128,425.01
长期待摊费用	774,001,044.12	817,371,700.26
递延所得税资产	431,115,684.19	405,190,223.63
其他非流动资产	925,371,255.40	850,975,532.43
非流动资产合计	39,939,902,037.64	32,469,276,697.80
资产总计	132,758,838,214.32	117,356,557,039.55
流动负债：		
短期借款	15,880,022,813.47	15,471,929,174.45
向中央银行借款	49,270,725.18	
拆入资金	600,000,000.00	
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	7,164,148,277.02	6,902,789,683.19
应付账款	10,468,351,278.81	10,144,752,682.06
预收款项	31,560,790.33	2,012,495,083.54
合同负债	23,844,640,461.63	18,599,922,641.83
卖出回购金融资产款	473,400,000.00	340,150,000.00
吸收存款及同业存放	18,599,457.90	2,827,552.25
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	622,848,862.81	537,497,962.81
应交税费	1,233,399,282.36	1,268,739,019.66
其他应付款	16,787,275,104.32	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	9,016,897,267.43	15,639,558,640.67
其他流动负债	1,767,052,279.82	727,134,648.17
流动负债合计	87,957,466,601.08	80,436,423,018.44

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,837,716,582.57	7,947,789,915.16
应付债券	6,164,136,030.04	3,925,387,404.61
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,711,156,061.27	
长期应付款	1,036,384,809.67	1,710,107,313.03
长期应付职工薪酬	1,870,350.58	2,675,422.17
预计负债	19,511,709.08	41,818,337.41
递延收益	196,256,150.57	203,287,517.28
递延所得税负债	789,177,082.26	559,092,649.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,756,208,776.04	14,390,158,559.62
负债合计	107,713,675,377.12	94,826,581,578.06
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,097,336,820.74	2,097,767,489.50
其他权益工具	4,660,000,000.00	3,860,178,377.36
其中：优先股		
永续债	4,660,000,000.00	3,860,178,377.36
资本公积	2,436,291,323.08	999,957,515.80
减：库存股		
其他综合收益	458,115,583.02	99,866,817.94
专项储备	38,813.04	41,728.99
盈余公积	732,126,223.41	615,505,542.95
一般风险准备	28,286,964.88	133,249.85
未分配利润	771,055,702.30	1,913,278,801.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,183,251,430.47	9,586,729,523.39
少数股东权益	13,861,911,406.73	12,943,245,938.10
所有者权益（或股东权益）合计	25,045,162,837.20	22,529,975,461.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	132,758,838,214.32	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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,738,599,873.41	2,167,487,356.93

交易性金融资产	748.00	
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
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,513,345.77	1,635,987.28
其他应收款	23,702,506,462.41	24,463,318,430.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,811,253.69	6,921,950.56
流动资产合计	26,444,431,683.28	26,639,365,996.65
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		362,160,714.96
其他债权投资		
持有至到期投资		2,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	11,567,107,145.54	9,266,360,150.86
其他权益工具投资	362,160,714.96	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	804,216.23	1,112,644.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,292,721.44	
无形资产	968,809.66	333,877.54
开发支出	7,779,799.83	7,757,460.21
商誉		
长期待摊费用		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	11,944,113,407.66	9,659,202,978.98
资产总计	38,388,545,090.94	36,298,568,975.63
流动负债：		
短期借款	10,741,355,219.26	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	50,000,000.00	651,740,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	9,527,295.73	4,016,191.41
应交税费	4,629,638.22	4,508,195.78
其他应付款	14,874,687,476.70	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	5,484,958,134.59	10,600,433,089.12
其他流动负债		
流动负债合计	31,165,157,764.50	28,600,230,726.56
非流动负债：		
长期借款		363,000,000.00
应付债券	1,580,397,000.00	2,764,355,689.92
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,984,042.20	
长期应付款	199,285,772.04	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	1,782,666,814.24	3,967,267,171.05
负债合计	32,947,824,578.74	32,567,497,897.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,220,000,000.00	1,220,000,000.00
其他权益工具	4,660,000,000.00	3,860,178,377.36
其中：优先股		
永续债	4,660,000,000.00	3,860,178,377.36
资本公积	2,434,540,013.14	943,560,810.60
减：库存股		
其他综合收益	-5,030,196.18	
专项储备		
盈余公积	3,653,312.63	3,653,312.63
未分配利润	-2,872,442,617.39	-2,296,321,422.57

所有者权益（或股东权益）合计	5,440,720,512.20	3,731,071,078.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,388,545,090.94	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—12月

单位:元币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	30,052,345,954.07	35,802,100,826.22
其中：营业收入	29,895,751,879.87	35,705,479,112.43
利息收入	150,406,715.11	93,149,360.67
已赚保费		
手续费及佣金收入	6,187,359.09	3,472,353.12
二、营业总成本	29,519,331,474.78	35,980,871,471.24
其中：营业成本	20,541,855,585.15	27,353,166,303.43
利息支出	24,703,056.52	84,525,969.15
手续费及佣金支出	2,025,638.65	967,583.69
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	879,354,908.08	1,076,190,604.97
销售费用	4,954,865,428.25	4,301,341,033.45
管理费用	1,861,162,079.55	1,822,638,865.32
研发费用	300,111,264.39	212,113,683.36
财务费用	955,253,514.19	1,129,927,427.87
其中：利息费用	945,224,107.19	984,527,062.44
利息收入	64,582,084.13	67,095,443.10
加：其他收益	152,855,657.46	181,424,124.95
投资收益（损失以“-”号填列）	853,682,964.59	866,944,404.08
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		
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	-44,794,928.33	322,541,701.78

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-440,251,710.06	-72,052,087.44
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-302,126,616.59	-67,541,619.64
资产处置收益（损失以“－”号填列)	28,445,250.04	6,089,850.46
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	780,825,096.40	1,058,635,729.17
加：营业外收入	139,445,223.75	59,528,050.46
减：营业外支出	79,387,195.85	248,580,766.13
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	840,883,124.30	869,583,013.50
减：所得税费用	556,881,811.07	627,159,701.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	284,001,313.23	242,423,312.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	284,001,313.23	242,423,312.03
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列)	-64,945,125.79	267,054,631.03
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	348,946,439.02	-24,631,319.00
六、其他综合收益的税后净额	746,557,649.34	-278,601,533.26
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	355,017,428.31	-224,220,346.50
1.不能重分类进损益的其他综合收益	38,929.98	
（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	38,929.98	
（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	354,978,498.33	-224,220,346.50
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-4,829,280.04	
（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	-26,699,246.67	-226,369,813.33
(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	3,391,281.67	2,149,466.83
(9) 其他	383,115,743.37	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	391,540,221.03	-54,381,186.76
七、综合收益总额	1,030,558,962.57	-36,178,221.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	290,072,302.52	42,834,284.53
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	740,486,660.05	-79,012,505.76
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。

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—12月

单位:元币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入	56,415,807.99	58,633,896.02
减：营业成本	284,045.28	
税金及附加	1,443,805.26	1,884,225.82
销售费用		
管理费用	44,983,146.21	44,892,805.00
研发费用		6,000,000.00
财务费用	617,948,748.28	486,139,818.34
其中：利息费用	2,056,039,596.67	1,870,649,610.69
利息收入	1,424,609,837.73	1,534,593,843.94
加：其他收益	2,400,174.89	312,417.45
投资收益（损失以“-”号填列）	315,233,625.49	512,573,411.70
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）	-9,429,624.55	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-19,876,987.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,885.67	28,032.34
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-300,031,875.54	12,753,920.77
加：营业外收入	15,316.98	
减：营业外支出	62,940.92	118,365,465.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-300,079,499.48	-105,611,544.66
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-300,079,499.48	-105,611,544.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-300,079,499.48	-105,611,544.66
（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	-5,030,196.18	-118,653,604.53
（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	-5,030,196.18	-118,653,604.53
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-5,030,196.18	
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
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	-305,109,695.66	-224,265,149.19
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—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	36,855,391,362.90	43,304,867,555.77
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	49,270,725.18	
向其他金融机构拆入资金净增加额	600,000,000.00	
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	104,946,098.73	98,615,735.30
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		-539,850,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	30,270,465.06	35,860,031.33
收到其他与经营活动有关的现金	2,379,594,689.15	2,768,989,732.79
经营活动现金流入小计	40,019,473,341.02	45,668,483,055.19
购买商品、接受劳务支付的现金	23,169,300,254.55	30,071,096,160.33
客户贷款及垫款净增加额	487,088,806.31	197,768,163.04
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	31,729,832.89	30,950,537.61
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,677,940,299.14	3,285,669,663.96
支付的各项税费	2,938,722,439.06	2,542,862,748.22
支付其他与经营活动有关的现金	5,858,697,494.55	5,547,975,868.28
经营活动现金流出小计	36,163,479,126.50	41,676,323,141.44
经营活动产生的现金流量净额	3,855,994,214.52	3,992,159,913.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,732,082,649.59	4,021,615,229.36
取得投资收益收到的现金	708,981,825.62	410,042,778.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,021,730.11	44,868,909.66
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,077,839.69	1,323,781.79
收到其他与投资活动有关的现金	516,271,132.87	630,325,322.88
投资活动现金流入小计	4,020,435,177.88	5,108,176,022.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,016,436,765.20	770,548,187.15
投资支付的现金	3,323,348,036.45	4,723,328,628.75
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	147,587.55	227,864,088.77
支付其他与投资活动有关的现金	152,902,847.79	161,742,681.12
投资活动现金流出小计	4,492,835,236.99	5,883,483,585.79
投资活动产生的现金流量净额	-472,400,059.11	-775,307,563.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,354,834,272.93	1,468,013,230.22
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	783,031,020.00	484,755,490.10
取得借款收到的现金	40,617,424,304.37	47,283,099,463.89
收到其他与筹资活动有关的现金	5,918,674,247.38	6,709,526,586.14

筹资活动现金流入小计	48,890,932,824.68	55,460,639,280.25
偿还债务支付的现金	44,649,643,440.72	45,604,261,740.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,100,955,034.49	3,173,543,856.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	31,247,950.00	33,745,900.00
支付其他与筹资活动有关的现金	5,212,825,437.20	7,597,024,457.65
筹资活动现金流出小计	52,963,423,912.41	56,374,830,054.29
筹资活动产生的现金流量净额	-4,072,491,087.73	-914,190,774.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,063,878.94	-10,240,977.70
五、现金及现金等价物净增加额	-690,960,811.26	2,292,420,598.52
加：期初现金及现金等价物余额	10,209,944,630.21	7,917,524,031.69
六、期末现金及现金等价物余额	9,518,983,818.95	10,209,944,630.21

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—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,680,980.00	27,070,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	18,251,259,897.27	18,157,828,737.57
经营活动现金流入小计	18,252,940,877.27	18,184,898,737.57
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	22,475,344.58	22,859,415.47
支付的各项税费	3,408,245.28	5,172,699.62
支付其他与经营活动有关的现金	13,367,414,731.10	10,760,320,718.67
经营活动现金流出小计	13,393,298,320.96	10,788,352,833.76
经营活动产生的现金流量净额	4,859,642,556.31	7,396,545,903.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	183,169.73	252,790,816.41
取得投资收益收到的现金	246,533,328.97	178,966,661.74
处置固定资产、无形资产和其		59,483.28

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		3,385,164.19
投资活动现金流入小计	246,716,498.70	435,202,125.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,152,102.25	2,445,244.52
投资支付的现金	787,466,157.41	1,770,202,316.80
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
投资活动现金流出小计	788,618,259.66	1,773,742,348.14
投资活动产生的现金流量净额	-541,901,760.96	-1,338,540,222.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	30,590,258,550.00	28,615,625,416.20
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	30,590,258,550.00	28,615,625,416.20
偿还债务支付的现金	33,104,013,143.11	31,818,728,320.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,144,710,348.69	1,893,512,855.40
支付其他与筹资活动有关的现金	30,899,717.07	521,178,531.72
筹资活动现金流出小计	35,279,623,208.87	34,233,419,707.22
筹资活动产生的现金流量净额	-4,689,364,658.87	-5,617,794,291.02
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	-371,623,863.52	433,939,790.56
加：期初现金及现金等价物余额	1,515,587,356.93	1,081,647,566.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,143,963,493.41	1,515,587,356.93

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

