

上海国有资产经营有限公司
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。

大信会计师事务所（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存续的公司债券时，应认真考虑各项可能对前述公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护等产生的重大不利影响的风险因素，并仔细阅读对应募集说明书中“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上一年度公司债券年度报告和最近一期发行的公司债券募集说明书中所提示的风险因素没有重大变化。

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	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
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.....	17
三、 报告期内资信评级情况.....	20
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	22
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	23
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人履职情况.....	23
第三节 业务经营和公司治理情况.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	27
四、 资产情况.....	29
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	31
七、 对外担保情况.....	31
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 其他重大事项的信息披露.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
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	33
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37

附件一： 发行人财务报表.....	37
担保人财务报表.....	49

释义

上海国资、公司	指	上海国有资产经营有限公司
上海国际集团、控股股东	指	上海国际集团有限公司
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
15 沪国资	指	上海国有资产经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）
15 国资 EB	指	上海国有资产经营有限公司 2015 年可交换公司债券
16 沪国资	指	上海国有资产经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）
17 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2017 年公司债券（第一期）
18 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2018 年公司债券（第一期）
19 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
19 沪国 02	指	上海国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
20 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
20 沪国 02	指	上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
20 沪国 03	指	上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）
21 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2021 年公开发行创新创业公司债券（第一期）
衡高公司	指	衡高置业发展有限公司
国鑫公司	指	上海国鑫投资发展有限公司
长江联合集团	指	长江经济联合发展(集团)股份有限公司
审计报告	指	大信审字[2021]第 4-00156 号
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
交通银行	指	中国交通银行股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
光大银行	指	中国光大银行股份有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
上海银行	指	上海银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
邮储银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司

浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
平安银行	指	平安银行股份有限公司
上海农商行	指	上海农村商业银行股份有限公司
上海信托	指	上海国际信托有限公司
AMC	指	Asset Management Companies，即资产管理公司。凡是主要从事此类业务的机构或组织都可以称为资产 AMC，本报告中指经银监会授权的专门从事金融企业不良资产批量转让、处置业务的全国性资产管理公司，及经省级地方政府授权、银监会正式公布的地方资产管理公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《上海国有资产经营有限公司章程》
元	指	如无特殊说明，指人民币元

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	上海国有资产经营有限公司
中文简称	上海国资
外文名称（如有）	Shanghai State-owned Asseses Management Co., Ltd.
外文缩写（如有）	SSAM
法定代表人	周磊
注册地址	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢
办公地址	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢
办公地址的邮政编码	200030
公司网址	https://www.ssaocorp.com
电子信箱	xxpl@ssaocorp.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孙倍毓
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	副总裁
联系地址	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢
电话	021-33987999
传真	021-63901110
电子信箱	fulingyun@sigchina.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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：上海国际集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：上海市国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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、董事会人员变更情况

无

2、监事会人员变更情况

报告期内，任命钟茂军先生担任上海国有资产经营有限公司监事、监事长，其他监事会成员未发生变化。

3、高级管理人员变更情况

报告期内，公司任命孙倍毓女士为上海国有资产经营有限公司副总裁，任命侯亮亮先生为上海国有资产经营有限公司总裁助理，其他高级管理人员未发生变化。

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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
签字会计师姓名	王惠舫、苏婷婷

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136034.SH、132005.SH、136159.SH
债券简称	15 沪国资、15 国资 EB、16 沪国资
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层
联系人	慈颜谊、许滢
联系电话	010-65051166

债券代码	143275.SH、143588.SH
债券简称	17 沪国 01、18 沪国 01
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街19号
联系人	于海龙、梁煜莹

联系电话	010-88013857
------	--------------

债券代码	155336.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH
债券简称	19 沪国 01、19 沪国 02、20 沪国 01、20 沪国 02、20 沪国 03、21 沪国 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	郑云桥、赵心悦
联系电话	010-88027168

（三）资信评级机构

债券代码	136034.SH、132005.SH、136159.SH、143275.SH、143588.SH、155336.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH
债券简称	15 沪国资、15 沪国 EB、16 沪国资、17 沪国 01、18 沪国 01、19 沪国 01、19 沪国 02、20 沪国 01、20 沪国 02、20 沪国 03、21 沪国 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

七、中介机构变更情况

无

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	136034.SH
2、债券简称	15 沪国资
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2020 年 11 月 11 日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.00
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 11 日已支付本金和 2019 年 11 月 11 日至 2020 年 11 月 10 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	132005.SH
2、债券简称	15 国资 EB
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2015 年可交换公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2020 年 12 月 8 日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率(%)	1.70
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 12 月 8 日已支付本金和 2019 年 12 月 8 日至 2020 年 12 月 7 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	公司 2015 年可交换公司债券换股期限已于 2020 年 12 月 8 日到期，已换股 195,976.90 万元，剩余本金 4,023.10 万元已全额兑付完毕。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	换股价格 2020 年 6 月 16 日调整为 34.13 元/股，2020 年 6 月 29 日调整为 33.94 元/股，2020 年 7 月 14 日调整为 33.90 元/股。

1、债券代码	136159.SH
2、债券简称	16 沪国资
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	

7、到期日	2021 年 1 月 15 日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率 (%)	3.00
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 1 月 15 日已支付 2019 年 1 月 15 日至 2020 年 1 月 14 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143275.SH
2、债券简称	17 沪国 01
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 9 月 5 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率 (%)	4.90
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 9 月 7 日已支付 2019 年 9 月 5 日至 2020 年 9 月 4 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权	无

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

1、债券代码	143588.SH
2、债券简称	18 沪国 01
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 4 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 4 月 23 日已支付 2019 年 4 月 23 日至 2020 年 4 月 22 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155336.SH
2、债券简称	19 沪国 01
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)（品种一）
4、发行日	2019 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 6 月 19 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 6 月 19 日已支付 2019 年 6 月 19 日至 2020 年 6 月 18 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155475.SH
2、债券简称	19 沪国 02
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2024 年 6 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 6 月 19 日已支付 2019 年 6 月 19 日至 2020 年 6 月 18 日的债券利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163387.SH
2、债券简称	20 沪国 01
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020 年 4 月 13 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2025 年 4 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	2.95
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163388.SH
2、债券简称	20 沪国 02
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020 年 4 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2030 年 4 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175237.SH
2、债券简称	20 沪国 03
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券 (第二期)
4、发行日	2020 年 10 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 10 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175740.SH
2、债券简称	21 沪国 01
3、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2021 年公开发行创新创业公司债券（第一期）
4、发行日	2021 年 2 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 2 月 24 日
7、到期日	2026 年 2 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136034.SH

债券简称	15 沪国资
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	30.00
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	全部用于偿还农业银行、建设银行、工商银行、交通银行、中信银行、华夏银行、上海信托等 12 笔贷款。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。履行资金使用的公司内部审批流程。
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：132005.SH

债券简称	15 国资 EB
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	20.00
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	10 亿用于归还建设银行、光大银行、中国银行、民生银行等贷款，剩余募集资金用于补充营运资金。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。履行资金使用的公司内部审批流程。
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：136159.SH

债券简称	16 沪国资
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	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	用于偿还上海信托 2 笔信托贷款。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。履行资金使用的公司内部审批流程。
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：143275.SH

债券简称	17 沪国 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	15.00
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	15 亿用于偿还 2017 年 9 月 12 日到期的 17 沪国资 SCP001 超短期融资券。履行资金使用的公司内部审批流程。
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：143588.SH

债券简称	18 沪国 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	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	10 亿用于归还国际集团委托贷款。履行资金使用的公司内部审批流程。
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：155336.SH

债券简称	19 沪国 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	9.00
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	9 亿元全部用于偿还有息债务。履行资金使用的公司 内部审批流程。
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：155475.SH

债券简称	19 沪国 02
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规， 履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户 运作良好。
募集资金总额	6.00
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	6 亿元全部用于偿还有息债务。履行资金使用的公司 内部审批流程。
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：163387.SH

债券简称	20 沪国 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规， 履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户 运作良好。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	5 亿元用于归还上海国际集团委托贷款。履行资金使 用的公司内部审批流程。
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：163388.SH

债券简称	20 沪国 02
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规， 履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户 运作良好。
募集资金总额	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	10 亿元用于归还上海国际集团委托贷款。履行资金使 用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及	否

具体情况（如有）	
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：175237.SH

债券简称	20 沪国 03
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	4.50
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，扣除承销费后 15 亿元用于偿还 15 沪国资、0.4 亿元用于偿还 15 国资 EB、4.5 亿元用于偿还 16 沪国资。皆履行资金使用的公司内部审批流程。
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：175740.SH

债券简称	21 沪国 01
募集资金专项账户运作情况	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运作良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	报告期内不涉及募集资金使用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	10 亿元用于专项投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司、补充流动资金、偿还有息负债或项目投资等其他合法合规的用途。截至 2021 年 3 月末，本期债券募集资金余额为 2.18 亿元，已使用部分皆履行资金使用的公司内部审批流程。
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	136034.SH、132005.SH、136159.SH、143275.SH、143588.SH、155336.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH
债券简称	15 沪国资、15 沪国 EB、16 沪国资、17 沪国 01、18 沪国 01、19 沪国 01、19 沪国 02、20 沪国 01、20 沪国 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	公司偿还债务的能力极强，基本不受经济环境的影响，违约风险极低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者权益产生不利影响

债券代码	175237.SH
债券简称	20 沪国 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 9 月 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	公司偿还债务的能力极强，基本不受经济环境的影响，违约风险极低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者权益产生不利影响

债券代码	175740.SH
债券简称	21 沪国 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 12 月 31 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	公司偿还债务的能力极强，基本不受经济环境的影响，违约风险极低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者权益产生不利影响

（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）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：136034.SH、132005.SH、136159.SH、143275.SH、143588.SH、155336.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH

债券简称	15 沪国资，15 国资 EB，16 沪国资，17 沪国 01，18 沪国 01，19 沪国 01，19 沪国 02，20 沪国 01，20 沪国 02，20 沪国 03，21 沪国 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，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	按约定执行
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：136034.SH、132005.SH、136159.SH、143275.SH、143588.SH、155336.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH

债券简称	15 沪国资，15 国资 EB，16 沪国资，17 沪国 01，18 沪国 01，19 沪国 01，19 沪国 02，20 沪国 01，20 沪国 02，20 沪国 03，21 沪国 01
偿债计划概述	本期债券采用每年付息一次的付息方式，到期一次还本。债券利息的支付和本金的偿付通过证券登记机构等有关机构办理。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：136034.SH、132005.SH、136159.SH、143275.SH、143588.SH、155336.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH

债券简称	15 沪国资，15 国资 EB，16 沪国资，17 沪国 01，18 沪国 01，19 沪国 01，19 沪国 02，20 沪国 01，20 沪国 02，20 沪国 03，21 沪国 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

七、报告期内持有人会议召开情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，债券受托管理人中国国际金融股份有限公司、申万宏源证券有限公司、海通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人已分别于 2020 年 6 月 29 日或 6 月 30 日披露 2019 年度的《受托管理事务报告》，预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，报告内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
应收款项类投资的不良债权资产所得处置收入	2,921.56	-	100.00	8.85	13,812.20		100.00	39.33
应收款项类投资的重组业务利息收入	26,418.58	-	100.00	79.99	19,598.17		100.00	55.80
租赁	1,606.67	2,854.42	-77.66	4.86	1,145.41	2,731.66	-138.49	3.26
咨询	768.66	-	100.00	2.33	207.63		100.00	0.59
其他（主营业务）	104.91	-	100.00	0.32	91.48		100.00	0.26
利息收入	1,152.35	-	100.00	3.49	183.87		100.00	0.52
其他（其他业务）	56.48	-	100.00	0.17	84.22		100.00	0.24
合计	33,029.22	2,854.42	91.36	100.00	35,122.97	2,731.66	92.22	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

□适用 √不适用

不适用的理由：公司收入构成主要来源于应收款类投资；成本构成主要来源于租赁。

3. 经营情况分析

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

业务板块	收入变动比例 (%)	变动原因
应收款项类投资的不良债权资产所得处置收入	-78.85	受疫情影响，司法进程推进缓慢，本年 AMC 不良资产包处置收入下降
应收款项类投资的重组业务利息收入	34.80	主要系公司重组类业务收回增加所致
租赁	40.27	主要系主要承租方自 19 年下半年起承租并支付租金所致
咨询	270.21	主要系子公司国鑫公司咨询业务收入增加
利息收入	526.71	主要系委贷收入增加所致
其他（其他业务）	-32.94	主要系子公司衡高公司收到水电费收入减少所致

二、公司本年度新增重大投资状况

☐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：

上海国有资产经营有限公司根据沪府[1999]53 号文，于 1999 年 9 月 24 日在上海市工商行政管理局注册成立。公司股东为上海国际集团有限公司，持股比例为 100%。公司依法开展经营活动，与控股股东在资产、业务、人员、机构和财务等方面相互独立。

（一）资产独立情况

公司拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要设备、房产等资产，不存在实际控制人违规占用、支配公司资产的情况。公司的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

（二）业务独立情况

公司在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。公司拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

（三）人员独立情况

公司的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。公司的高级管理人员并不在政府部门担任重要职务。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

（四）机构独立情况

公司设立了健全的组织机构体系，建立规范的现代企业制度。公司组织机构健全，运作正常有序，能正常行使经营管理职权，与出资人不存在机构混同的情形。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。公司认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

（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**

报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☒是 ☐否

单位：亿元 币种：人民币

关联方	起始日	到期日	占款金额	是否占用募集资金
借出：				
上海国际集团有限公司	2020/9/25	2021/9/24	10.00	不占用
合计			10.00	
借入：				
上海国际集团有限公司	2020/3/25	2020/4/14	3.00	不占用
上海国际集团有限公司	2020/4/9	2020/4/14	12.00	不占用
合计			15.00	
应收项目：				
上海国际集团有限公司			0.12	不占用
合计			0.12	

注：公司于 2020 年 9 月 25 日向上海国际集团有限公司借出资金 10.00 亿元，已于 2021 年 2 月 26 日提前偿还。

针对上述非经营性往来占款或资金拆借行为，公司制定了关联交易决策制度。由董事会行使关联交易的最终审批权，并对公司董事长实行有限授权；经办部门应仔细查阅关联人名单，审慎判断是否构成关联交易。关联交易定价原则上应当公允。

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

☐是 ☒否**第四节 财务情况****一、财务报告审计情况**☒标准无保留意见 ☐其他审计意见**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**☐适用 ☒不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	875.87	906.89	-3.42	-
2	总负债	342.83	352.34	-2.70	-
3	净资产	533.04	554.55	-3.88	-
4	归属母公司股东的净资产	533.03	554.55	-3.88	-
5	资产负债率（%）	39.14	38.85	0.75	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	39.14	38.85	0.75	-
7	流动比率	1.23	0.74	66.22	主要系因短期理财产品和委托贷款增加使其他流动资产大幅增加的时，一年内到期的非流动负债减少所致
8	速动比率	1.23	0.74	66.22	主要系因短期理财产品和委托贷款增加使其他流动资产大幅增加的时，一年内到期的非流动负债减少所致
9	期末现金及现金等价物余额	27.25	12.41	119.58	主要系货币资金大幅增加所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	3.30	3.51	-5.98	-
2	营业成本	0.29	0.27	7.41	-
3	利润总额	47.24	12.08	291.06	主要系处置可供出售金融资产等取得的投资收益大幅增加所致
4	净利润	43.26	12.66	241.71	主要系处置可供出售金融资产等取得的投资收益

					大幅增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	45.18	14.75	206.31	主要系处置可供出售金融资产等取得的投资收益大幅增加所致
6	归属母公司股东的净利润	43.26	12.66	241.71	主要系处置可供出售金融资产等取得的投资收益大幅增加所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	54.69	21.63	152.84	主要系处置可供出售金融资产等取得的投资收益大幅增加所致
8	经营活动产生的现金流净额	0.22	2.82	-92.20	主要系支付的各项税费增加的同时，销售商品、提供劳务收到的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-4.47	23.67	-118.88	主要系投资支付的净现金流增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	19.09	-30.15	163.32	主要系筹资活动流入的现金增加的同时，偿还债务支付的现金减少所致
11	应收账款周转率	194.29	1,684.71	-88.47	主要系应收账款增加所致
12	存货周转率	-	-	-	-
13	EBITDA 全部债务比	0.26	0.10	160.00	主要系营业利润增加所致
14	利息保障倍数	7.62	2.31	229.87	主要系营业利润增加所致
15	现金利息保障倍数	1.24	1.33	-6.77	主要系经营活动产生的现金流净额减少所致
16	EBITDA 利息倍数	7.67	2.34	227.78	主要系营业利润增加所致
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	27.25	12.41	119.58	主要系银行存款增加所致
应收款项类投资	43.81	38.55	13.64	-
其他流动资产	63.23	36.18	74.77	主要系短期理财产品和委托贷款增加所致
可供出售金融资产	731.52	806.86	-9.34	-
投资性房地产	5.69	5.81	-2.07	-
递延所得税资产	1.95	1.65	18.18	-

2.主要资产变动的原因

详见上表

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

□适用 √不适用

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	71.54	56.14	27.43	
应交税费	3.13	0.07	4,371.43	计提 15 国资 EB 换股增值税及所得税所致
其他应付款	3.39	2.71	25.09	-
一年内到期的非流动负债	16.13	51.30	-68.56	主要系 2020 年 15 沪国资和 15 国资 EB 债券到期所致

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
其他流动负债	15.00	10.00	50.00	主要系短期应付超短期融资券余额增加所致
长期借款	7.01	20.23	-65.35	主要系部分转入一年内到期的长期借款以及偿还部分长期保证借款所致
应付债券	104.69	70.37	48.77	主要系新发了 3 期公司债、1 期中票所致
递延所得税负债	120.96	138.58	-12.71	-

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 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	42.00	29.94	12.06
农业银行	25.00	4.00	21.00
招商银行	20.00	4.00	16.00
上海银行	30.00	11.22	18.78
中信银行	35.00	4.90	30.10
中国银行	11.60	2.00	9.60
上海农商行	15.00	6.74	8.26
浦发银行	16.00	8.01	7.99
邮储银行	15.00	3.00	12.00
建设银行	25.00	4.00	21.00
浙商银行	20.00	0.00	20.00
交通银行	12.00	4.50	7.50
民生银行	15.00	1.87	13.13
平安银行	2.90	0.00	2.90
兴业银行	3.00	0.00	3.00
光大银行	5.00	0.00	5.00
合计	292.50	84.18	208.32

上年末银行授信总额度：285.70 亿元，本报告期末银行授信总额度 292.50 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：6.80 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-19,173.01 万元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☒ 适用 ☐ 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	548,775.15	公司收入主要来源于被投资企业的现金分红及处置可供出售金融资产带来的投资收益，被计于投资收益科目项下	-	具有可持续性
其他收益	402.14	财政补贴	402.14	不具有可持续性
资产处置收益	-1.16	国鑫公司在报告期内存在固定资产处置	-1.16	不具有可持续性
资产减值损失	-19,501.73	坏账准备和可供出售金融资产减值损失	-19,501.73	不具有可持续性
营业外收入	29.57	政府补助及其他	29.57	不具有可持续性
营业外支出	101.83	非流动资产毁损报废损失、对外捐赠和其他支出	101.83	不具有可持续性

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐ 是 ☒ 否

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

☐ 适用 ☒ 不适用

二、关于破产相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

三、关于司法机关调查事项

☐ 适用 ☒ 不适用

四、其他重大事项的信息披露

1、为进一步优化国资布局结构促进企业发展，2020 年 7 月 10 日，上海市国资委下发了“沪国资委产权【2020】162 号”《关于长江经济联合发展(集团)股份有限公司 46.4759%股权无偿划转的通知》，决定将本公司持有的长江联合集团 46.4759%股权无偿划转给长三

角投资(上海)有限公司；公司已于 2020 年 11 月 24 日完成过户登记手续。就该重大事项，公司分别于 2020 年 7 月 14 日、2020 年 11 月 24 日公告了《上海国有资产经营有限公司关于出售、转让资产的公告》及《上海国有资产经营有限公司关于出售、转让资产的公告（二）》。

2、受到证券市场行情波动影响，公司 2020 年一季度末可供出售金融资产公允价值持续变动，导致其他综合收益较 2019 年末减少 92.97 亿元，占公司 2019 年末净资产的 16.76%。公司已于 2020 年 4 月 29 日披露《上海国有资产经营有限公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的公告》。

受到证券市场行情波动影响，公司 2020 年半年末可供出售金融资产公允价值持续变动，导致其他综合收益较 2019 年末减少 79.13 亿元，占公司 2019 年末净资产的 14.27%。公司已于 2020 年 8 月 24 日披露《上海国有资产经营有限公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的公告（二）》。

2020 年三季度，证券市场行情有所回暖，但一季度因新冠疫情爆发而下跌较多，后续企稳回升有限。公司 2020 年三季度末可供出售金融资产公允价值较 2019 年末变动仍较大，导致其他综合收益较 2019 年末减少 55.70 亿元，占公司 2019 年末净资产的 10.04%，仍超过上年末净资产百分之十。就该重大事项，公司已于 2020 年 10 月 30 日公告了《上海国有资产经营有限公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失的公告（三）》。

3、根据上海市国资委相关规定及集团管控办法，公司于 2019 年 11 月 2 日改聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年财务报告审计机构。公司于 2019 年 12 月 31 日与大信会计师事务所（特殊普通合伙）签订了《审计业务约定书》。就该重大事项，公司已于 2020 年 1 月 3 日公告了《上海国有资产经营有限公司关于会计师事务所发生变更的公告》。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	132005.SH
债券简称	15 国资 EB
债券余额	0.00
换股价格历次调整或修正情况	①因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2015 年度利润分配事项，15 国资 EB 换股价格于 2016 年 8 月 12 日由 39.88 元/股调整为 38.34 元/股； ②因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2016 年度利润分配事项，15 国资 EB 换股价格于 2017 年 8 月 4 日由 38.34 元/股调整为 37.58 元/股；

	③因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2017 年度利润分配事项，15 国资 EB 换股价格于 2018 年 8 月 10 日由 37.58 元/股调整为 36.65 元/股； ④因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2018 年度利润分配事项，15 国资 EB 换股价格于 2019 年 7 月 26 日由 36.65 元/股调整为 35.66 元/股； ⑤因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2019 年度利润分配事项，15 国资 EB 换股价格于 2020 年 6 月 16 日由 35.66 元/股调整为 34.13 元/股； ⑥因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2020 年发行全球存托凭证对应新增基础证券 A 股股票事项，15 国资 EB 换股价格于 2020 年 6 月 29 日由 34.13 元/股调整为 33.94 元/股； ⑦因可交换公司债券预备用于交换的股票上市公司中国太保 2020 年发行全球存托凭证相关行使超额配售权对应新增基础证券 A 股股票事项，15 国资 EB 换股价格于 2020 年 7 月 14 日由 33.94 元/股调整为 33.90 元/股。
填报日	2020 年 12 月 31 日
最新换股价格（元）	33.90
发行后累计换股情况	195,976.90
预备用于交换的股票数量	0
预备用于交换的股票市值	-
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	0.00
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）	本期债券已于 2020 年 12 月 8 日完成兑付，截止报告期末原质押物已解除质押。
质押物价值与可交换债券余额的比例	-
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1、公司信息披露事务负责人由郭丽芳变更为孙倍毓。现信息披露事务负责人具体职务为副总裁。

2、中华人民共和国财政部于 2017 年 3 月修订印发《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》，并于同年 5 月修订印发了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。根据规定，本公司及并表子公司已于 2021 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，并将自本公司 2021 年第一季度报告起，按新金融工具准则要求进行财务报告的披露。

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）

（本页无正文，为《上海国有资产经营有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页）

上海国有资产经营有限公司
2021年4月29日

A red circular ink stamp is positioned over the company name and date. The text within the stamp, arranged in a circular pattern, reads "上海国有资产经营有限公司" (Shanghai State-owned Assets Operating Co., Ltd.). In the center of the stamp, there is a five-pointed star. The date "2021年4月29日" is handwritten in black ink across the bottom portion of the stamp.

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,724,584,365.35	1,240,700,294.39
应收款项类投资	4,381,373,014.09	3,855,306,116.42
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,400,000.00	
应收款项融资		
预付款项	1,241,546.82	2,578,003.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	118,327,757.06	403,353,404.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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	6,322,643,013.55	3,618,439,204.22
流动资产合计	13,551,569,696.87	9,120,377,023.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	73,152,183,391.40	80,686,200,817.47
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,390,419.46	6,863,032.99
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	569,157,556.02	580,909,996.39
固定资产	84,133,285.44	87,119,378.99
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	805,032.99	2,266,160.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	18,087,611.31	19,019,846.08
递延所得税资产	195,362,116.01	165,176,736.00
其他非流动资产	13,770,600.00	21,066,400.00
非流动资产合计	74,035,890,012.63	81,568,622,368.41
资产总计	87,587,459,709.50	90,688,999,391.78
流动负债：		
短期借款	7,154,000,000.00	5,614,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,252,256.61	7,147,976.44
预收款项	7,847,943.00	229,571,274.54
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	81,156,305.55	55,413,675.75
应交税费	312,659,609.07	7,095,805.96
其他应付款	338,602,248.81	271,389,964.73
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	1,613,436,620.75	5,130,107,857.54
其他流动负债	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计	11,014,954,983.79	12,314,726,554.96
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	700,500,000.00	2,022,500,000.00
应付债券	10,469,134,718.23	7,037,396,369.84
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,882,260.31	1,520,085.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	12,095,974,920.67	13,858,043,440.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,268,491,899.21	22,919,459,896.05
负债合计	34,283,446,883.00	35,234,186,451.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	697,048,591.65	1,713,812,698.84
减：库存股		
其他综合收益	36,287,924,464.04	41,574,129,887.41
专项储备		
盈余公积	707,833,393.34	581,435,678.54
一般风险准备		
未分配利润	10,110,639,555.44	6,085,143,244.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	53,303,446,004.47	55,454,521,509.75
少数股东权益	566,822.03	291,431.02
所有者权益（或股东权益）合计	53,304,012,826.50	55,454,812,940.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	87,587,459,709.50	90,688,999,391.78

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,538,514,135.18	465,739,736.50
应收款项类投资	4,381,373,014.09	3,855,306,116.42
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	282,084.91	1,183,087.87
其他应收款	46,642,687.06	399,070,043.45
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	5,925,028,254.16	3,179,337,875.84
流动资产合计	11,891,840,175.40	7,900,636,860.08
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	58,386,457,688.71	62,546,665,150.16
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,718,819,567.40	5,423,715,609.72
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	9,098,829.61	10,041,292.53
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	805,032.99	2,266,160.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	949,192.53	
递延所得税资产	80,525,009.41	79,532,375.54
其他非流动资产	2,400,000,000	2,200,000,000.00
非流动资产合计	66,596,655,320.65	70,262,220,588.44
资产总计	78,488,495,496.05	78,162,857,448.52
流动负债：		
短期借款	6,667,000,000	4,647,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		3,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	30,872,492.50	18,760,393.84
应交税费	214,770,528.19	1,781,297.13
其他应付款	330,309,447.90	245,811,703.39
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	1,002,936,620.75	5,117,107,857.54
其他流动负债	1,500,000,000	1,000,000,000.00
流动负债合计	9,745,889,089.34	11,033,461,251.90
非流动负债：		
长期借款	1,470,500,000	1,462,000,000.00
应付债券	10,469,134,718.23	6,987,396,369.84

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,882,260.31	1,520,085.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	10,960,684,979.02	11,884,258,988.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,903,201,957.56	20,335,175,443.92
负债合计	32,649,091,046.90	31,368,636,695.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,500,000,000	5,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		1,016,764,107.19
减：库存股		
其他综合收益	32,882,054,937.12	35,652,776,966.45
专项储备		
盈余公积	707,833,393.34	581,435,678.54
未分配利润	6,749,516,118.69	4,043,244,000.52
所有者权益（或股东权益）合计	45,839,404,449.15	46,794,220,752.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	78,488,495,496.05	78,162,857,448.52

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

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	330,292,185.98	351,229,652.76
其中：营业收入	330,292,185.98	351,229,652.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	901,991,615.45	1,077,234,688.57
其中：营业成本	28,544,163.79	27,316,647.22
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	16,135,771.52	9,658,108.38
销售费用		

管理费用	183,244,782.06	163,515,004.48
研发费用		
财务费用	674,066,898.08	876,744,928.49
其中：利息费用	713,421,148.77	922,736,057.68
利息收入	45,412,054.51	51,408,244.18
加：其他收益	4,021,426.30	32,049,410.69
投资收益（损失以“－”号填列）	5,487,751,537.25	2,143,034,334.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	601,022.55	609,977.43
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-195,017,312.44	-239,993,673.77
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-11,559.29	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,725,044,662.35	1,209,085,035.78
加：营业外收入	295,694.72	376,824.30
减：营业外支出	1,018,324.47	1,259,965.97
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,724,322,032.60	1,208,201,894.11
减：所得税费用	398,121,891.83	-57,614,998.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,326,200,140.77	1,265,816,892.95
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,326,200,140.77	1,265,816,892.95
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）	4,326,193,212.50	1,265,817,297.31
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	6,928.27	-404.36
六、其他综合收益的税后净额	-5,286,205,560.63	10,618,473,596.57
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,286,205,423.37	10,618,473,167.08
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	-5,286,205,423.37	10,618,473,167.08
（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	-5,235,782,866.25	10,580,709,393.28
（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	-50,422,557.12	37,763,773.80
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-137.26	429.49
七、综合收益总额	-960,005,419.86	11,884,290,489.52
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-960,012,210.87	11,884,290,464.39
（二）归属于少数股东的综合收益总额	6,791.01	25.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

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	366,847,326.35	336,411,421.11
减：营业成本		
税金及附加	5,732,210.32	2,703,493.66
销售费用		
管理费用	140,382,679.15	97,278,262.35
研发费用		
财务费用	561,512,667.26	708,166,800.17
其中：利息费用	597,959,598.71	747,001,098.69
利息收入	42,367,466.71	44,137,616.28
加：其他收益	3,694,466.36	31,890,000.00

投资收益（损失以“－”号填列）	3,545,004,705.41	1,585,685,286.87
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）	-3,970,535.48	-579,967.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,203,948,405.91	1,145,258,184.79
加：营业外收入	207,799.96	290,073.57
减：营业外支出	1,005,744.95	1,254,865.97
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,203,150,460.92	1,144,293,392.39
减：所得税费用	196,181,440.73	-144,991.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,006,969,020.19	1,144,438,384.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,006,969,020.19	1,144,438,384.15
（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	-2,770,722,029.33	8,094,547,062.65
（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	-2,770,722,029.33	8,094,547,062.65
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	-2,733,718,622.46	8,067,957,700.40
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	-37,003,406.87	26,589,362.25
六、综合收益总额	236,246,990.86	9,238,985,446.80
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：周磊 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

合并现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,708,510.32	311,904,099.38
客户存款和同业存放款项净增加额		
应收款项类投资减少额	1,367,390,162.46	1,634,608,774.75
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		172,902.94
收到其他与经营活动有关的现金	576,201,238.96	338,902,923.46
经营活动现金流入小计	1,972,299,911.74	2,285,588,700.53
购买商品、接受劳务支付的现金	3,541,858.81	3,516,022.72
客户贷款及垫款净增加额	1,540,000,000.00	1,778,000,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现	113,111,704.25	107,801,500.00

金		
支付的各项税费	216,536,039.84	39,479,356.92
支付其他与经营活动有关的现金	77,102,821.36	74,342,004.36
经营活动现金流出小计	1,950,292,424.26	2,003,138,884.00
经营活动产生的现金流量净额	22,007,487.48	282,449,816.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,558,281,365.83	5,025,845,949.86
取得投资收益收到的现金	2,553,194,551.62	1,772,028,577.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	676	
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	20,111,476,593.45	6,797,874,526.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,502,190.53	48,975,850.35
投资支付的现金	20,390,053,939.41	4,379,421,839.18
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		
支付其他与投资活动有关的现金	162,181,907.27	2,137,872.95
投资活动现金流出小计	20,558,738,037.21	4,430,535,562.48
投资活动产生的现金流量净额	-447,261,443.76	2,367,338,964.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	268,600.00	281,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	268,600.00	281,400.00
取得借款收到的现金	10,507,500,000.00	9,214,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000,000,000.00	5,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	16,507,768,600.00	14,214,281,400.00
偿还债务支付的现金	13,783,231,000.00	16,369,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	781,950,145.11	848,938,478.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	7,561.52
支付其他与筹资活动有关的现金	33,449,427.65	11,296,090.80
筹资活动现金流出小计	14,598,630,572.76	17,229,474,569.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,909,138,027.24	-3,015,193,169.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,483,884,070.96	-365,404,388.06

加：期初现金及现金等价物余额	1,240,700,294.39	1,606,104,682.45
六、期末现金及现金等价物余额	2,724,584,365.35	1,240,700,294.39

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

母公司现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
不良资产包处置收到的现金	1,367,390,162.46	1,634,608,774.75
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	632,475,785.15	567,997,821.39
经营活动现金流入小计	1,999,865,947.61	2,202,606,596.14
购买商品、接受劳务支付的现金		472,064.71
不良资产包支付的现金		
应收款项类投资增加额	1,540,000,000	1,778,000,000
支付给职工及为职工支付的现金	45,750,966.25	44,201,194.63
支付的各项税费	26,860,420.96	19,663,554.88
支付其他与经营活动有关的现金	116,122,511.35	77,881,427.01
经营活动现金流出小计	1,728,733,898.56	1,920,218,241.23
经营活动产生的现金流量净额	271,132,049.05	282,388,354.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,015,353,298.15	6,336,133,095.49
取得投资收益收到的现金	1,817,124,035.96	1,327,621,442.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	188	
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	16,832,477,522.11	7,663,754,538.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,191,231.08	3,585,054.94
投资支付的现金	19,314,966,836.50	7,713,956,464.45
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	19,318,158,067.58	7,717,541,519.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,485,680,545.47	-53,786,980.94
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	10,913,500,000	8,289,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,000,000,000.00	5,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	16,913,500,000	13,289,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,926,231,000	13,534,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	666,496,677.25	673,155,995.82

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	33,449,427.65	11,296,090.80
筹资活动现金流出小计	13,626,177,104.90	14,218,692,086.62
筹资活动产生的现金流量净额	3,287,322,895.10	-929,692,086.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,072,774,398.68	-701,090,712.65
加：期初现金及现金等价物余额	465,739,736.50	1,166,830,449.15
六、期末现金及现金等价物余额	1,538,514,135.18	465,739,736.50

法定代表人：周磊 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用