

上海上国投资产管理有限公司
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发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本年度报告出具日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

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	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	18
七、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	18
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	18
二、 关于破产相关事项.....	19
三、 关于司法机关调查事项.....	19
四、 其他重大事项的信息披露.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
一、 发行人为可交换债券发行人	19
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.....	19
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	19
四、 发行人为永续期公司债券发行人	19
五、 其他特定品种债券事项	19
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第八节 备查文件目录.....	20
财务报表.....	22

附件一： 发行人财务报表.....	22
担保人财务报表.....	33

释义

本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《上海上国投资资产管理有限公司公司债券年度报告（2020 年）》
本报告期、报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
发行人、公司、本公司	指	上海上国投资资产管理有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
上海证券	指	上海证券有限责任公司
募集说明书	指	上海上国投资资产管理有限公司发行公司债券募集说明书
股东会	指	上海上国投资资产管理有限公司股东会
董事会	指	上海上国投资资产管理有限公司股东会选举产生的本公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
《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》
《公司章程》	指	《上海上国投资资产管理有限公司公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	上海上国投资产管理有限公司
中文简称	上国投
外文名称（如有）	SHANGHAI SITOCO ASSETS MANAGEMENT CO., LTD
外文缩写（如有）	SITICO
法定代表人	陈志刚
注册地址	上海市黄浦区九江路 111 号 201 室
办公地址	上海市静安区威海路 511 号上海国际集团大厦 23 楼
办公地址的邮政编码	200041
公司网址	https://www.sigchina.com
电子信箱	chenzhigang@sigchina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨国兴
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	上海市静安区威海路 511 号上海国际集团大厦 23 楼
电话	021-22191052
传真	021-60703681
电子信箱	yangguoxing@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	上海证券交易所网站： www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市静安区威海路 511 号上海国际集团大厦 23 楼

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：上海市国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化

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

因上海锦江国际投资管理有限公司将其持有的发行人 1.33%股权（对应人民币 1,333.464 万元出资额）转让给上海国际集团有限公司，上海锦江国际投资管理有限公司原推荐的马名驹同志不再担任发行人监事，根据发行人公司章程的有关规定，该监事席位由上海国际集团有限公司推荐，由于上海国际集团有限公司暂未推荐该监事人选，上述监事人选空缺。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	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 1504 室
签字会计师姓名（如有）	舒铭、胡朔晨

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163020.SH、163246.SH
债券简称	19 上国投、20 上国投
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	王平
联系电话	021-20370714

（三）资信评级机构

债券代码	163020.SH、163246.SH
债券简称	19 上国投、20 上国投
名称	上海新世纪资信评估投服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

七、中介机构变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	163020
2、债券简称	19 上国投
3、债券名称	上海上国投资产管理有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 11 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 21 日
7、到期日	2024 年 11 月 21 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
13、报告期内付息兑付情况	已于 2020 年 11 月 23 日支付 2020 年度利息
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

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	163246
2、债券简称	20 上国投
3、债券名称	上海上国投资产管理有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 10 日
7、到期日	2025 年 3 月 10 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.05
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利

	息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
13、报告期内付息兑付情况	无
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163020

债券简称	19 上国投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，募集资金已使用约 8 亿元，全部用于偿还银行借款。公司严格按照募集资金管理制度和公司资金管理制度的规定，履行公司审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：163246

债券简称	20 上国投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，募集资金已使用约 8 亿元，全部用于偿还银行借款。公司严格按照募集资金管理制度和公司资金管理制度的规定，履行公司审批流程。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	163020、163246
债券简称	19 上国投、20 上国投
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 29 日
评级结果披露地点	上海新世纪资信评估投资服务有限公司、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	债券安全性极强，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）	一致

（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

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：163020

债券简称	19 上国投
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常生产经营所产生的现金收入。报告期内，公司主营业务经营良好，稳定的现金流入对公司发行的公司债券的本息偿付提供了有利的保障，将按计划按时支付本息。
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

债券代码：163246

债券简称	20 上国投
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常生产经营所产生的现金收入。报告期内，公司主营业务经营良好，稳定的现金流入对公司发行的公司债券的本息偿付提供了有利的保障，将按计划按时支付本息。
偿债计划的变化情况对债券	不适用

持有人利益的影响（如有）	
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：163020、163246

债券简称	19 上国投、20 上国投
账户资金的提取情况	按照募集说明书和资金监管协议相关约定提取，具体详见本年度报告第二节公司债券事项二、募集资金使用情况。
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	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，债券受托管理人兴业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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

公司的主营业务范围为资产管理，实业投资，企业管理咨询，财务咨询。

作为一家股权多元化的国有资产管理公司，公司投资的项目主要涉及金融、新能源和新材料、智能制造、大健康、消费升级等领域。目前，公司把握军民融合、国企混改、产融结合的投资机会，依托直投等方式，积极推进资产管理业务。自成立以来，公司有序推进存量和股权债权类业务的实质性运作，推进公司业务发展，取得了较好成绩。目前，公司的主要业务为权益类投资业务及固定收益类投资业务。

（二） 公司未来展望

发行人的主要业务为权益类投资业务及固定收益类投资业务。

一、在权益投资业务方面，公司每年盈利中有超过 90%的部分来自存量资产的分红收入，存量资产的运营质量将不断提高。公司增量业务运作触及 A 股定增、产业基金等板块，在金融领域的战略性直投业务及外部资源的拓展上取得较大突破和进展。

二、在固定收益类投资业务方面，公司将充分利用好公司市场品牌，走访外部机构、中介机构、上市公司、基金公司等，进一步储备优质的项目资源。增强固定收益类投资工作的可预见性，把握固定收益类项目的机会，在严控风险的基础上，加强类固定收益项目的开拓。

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：

业务方面，公司现有业务包括股权投资业务、固定收益业务、产业基金业务等。公司设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有显失公平的关联交易。

资产方面，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

人员方面，股东会是公司的最高权力机构，董事会由 4 名董事组成，监事会由 5 名监事组成。管理机构包括副总经理 1 名。公司独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

机构方面，按照《公司法》及其他法律法规的要求设立股东会、董事会和监事会，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。发行人股东会、董事会和监事会的职责权限明确，董事会与经理层之间分工具体，董事会对股东会负责，并根据公司章程的规定行使职权，经理层对公司经营管理实施有效控制，监事对公司决策层和经理层实施监督职能。根据发行人定位和业务特点，公司下设部门分别为投资管理部、风险合规部、财务管理部和综合管理部。各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的担保。

财务方面，设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

□是 √否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

□是 √否

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

□是 √否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	225.65	257.58	-12.40	
2	总负债	56.65	66.37	-14.65	
3	净资产	169.00	191.21	-11.62	
4	归属母公司股东的净资产	169.00	191.21	-11.62	
5	资产负债率(%)	25.10	25.77	-2.57	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	25.10	25.77	-2.57	
7	流动比率	5.29	0.64	726.56	报告期内新增一年内到期的次级债 10 亿元银行理财、货币基金 11.36 亿元等流动资产，其他流动负债减少 8 亿元，使得流动比率大幅上升。
8	速动比率	5.29	0.64	726.56	报告期内新增一年内到期的次级债 10 亿元银行理财、货币基金

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
					11.36 亿元等流动资产, 其他流动负债减少 8 亿元, 使得速动比率大幅上升。
9	期末现金及现金等价物余额	3.56	5.55	-35.86	2020 年末账面货币资金余额较 2019 年末大幅下降。

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	0.00	0.01	-	
2	营业成本	0.95	0.57	67.97	发行人通过发行债券等方式主动增加有息负债规模导致财务费用增加。
3	利润总额	11.22	16.40	-31.59	可供出售金融资产投资收益减少导致投资收益减少。
4	净利润	10.75	16.19	-33.61	可供出售金融资产投资收益减少导致投资收益减少。
5	扣除非经常性损益后净利润	10.75	16.19	-33.61	可供出售金融资产投资收益减少导致投资收益减少。
6	归属母公司股东的净利润	10.75	16.19	-33.61	可供出售金融资产投资收益减少导致投资收益减少。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	11.97	16.76	-28.67	
8	经营活动产生的现金流净额	-0.72	-0.38	91.08	2020 年收到其他与经营活动有关的现金较 2019 年大幅上升。
9	投资活动产生的现金流净额	2.13	-11.80	-	对外投资支付的现金大幅下降。
10	筹资活动产生的现金流净额	-3.40	15.69	-	2020 年度银行借款以及债券融资规模下降。
11	应收账款周转率	-	-	-	
12	存货周转率	-	-	-	
13	EBITDA 全部债务比	0.58	0.81	-28.67	

14	利息保障倍数	16.48	45.09	-63.45	投资收益减少，利息费用大幅上升导致财务费用大幅上升。
15	现金利息保障倍数	-	-	-	
16	EBITDA 利息倍数	16.48	45.09	-63.45	投资收益减少，利息费用大幅上升导致财务费用大幅上升。
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	

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

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

公司 2020 年末主要资产为可供出售金融资产。2020 年末可供出售金融资产余额较 2019 年末减少 42.43 亿元，主要由于其公允价值变动所致。

对于第一层次的金融工具，其公允价值按照活跃市场中同类资产未经调整的报价计量。对于第二层次金融工具，其公允价值计量一般基于折现现金流模型，按照所投资的债券、公开上市的权益工具的公允价值或从第三方定价服务机构取得的估值结果计算，所有的重要输入值均为直接或者间接来自于市场的可观测输入值

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产总额（账面价值）：0.91 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
其他货币资金	0.91	/	/	/
合计	0.91	/	-	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

公司 2020 年末主要负债为短期借款、应付债券以及递延所得税负债。其中应付债券（20 上投）较 2019 年增加 8 亿元；由于可供出售金融资产公允价值变动、递延所得税负债较 2019

年末减少 10.05 亿元。

（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

不适用

（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
上海银行	5.00	0.40	4.60
农业银行	2.00	0.40	1.60
民生银行	7.50	1.47	6.03
招商银行	1.00	1.00	0.00
平安银行	3.00	0.45	2.55
中国银行	0.50	0.05	0.45
宁波银行	3.00	0.50	2.50
光大银行	1.00	0.00	1.00
建行四支行	1.00	0.50	0.50
中信银行	1.00	0.05	0.95
合计	25.00	4.82	20.18

上年末银行授信总额度：22.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 25.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：3.00 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：-21.66 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

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为上海上国投资产管理有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

上海上国投资产管理有限公司
2021 年 4 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	448,027,461.11	555,234,372.57
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		
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,729,178.08	
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	1,000,000,000.00	
其他流动资产	1,423,140,425.22	290,500,000.00
流动资产合计	2,895,897,064.41	845,734,372.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	19,554,984,680.37	23,798,409,319.44
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
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	719,481.03	858,717.89
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	113,362,263.07	113,362,263.07
其他非流动资产		1,000,000,000.00
非流动资产合计	19,669,066,424.47	24,912,630,300.40
资产总计	22,564,963,488.88	25,758,364,672.97
流动负债：		
短期借款	482,000,000.00	483,346,745.76
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		
预收款项		
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	8,395,252.41	5,730,981.97
应交税费	31,400,887.75	17,642,201.70
其他应付款	26,119,229.33	7,146,134.40
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		
其他流动负债		800,000,000.00
流动负债合计	547,915,369.49	1,313,866,063.83
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	1,596,721,684.26	798,078,672.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		

递延所得税负债	3,519,991,663.50	4,525,090,429.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,116,713,347.76	5,323,169,102.03
负债合计	5,664,628,717.25	6,637,035,165.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	10,643,328,086.54	13,658,624,385.88
专项储备		
盈余公积	1,367,165,008.92	1,259,629,780.12
一般风险准备		
未分配利润	3,879,186,612.78	3,203,075,341.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,889,679,708.24	19,121,329,507.11
少数股东权益	10,655,063.39	
所有者权益（或股东权益）合计	16,900,334,771.63	19,121,329,507.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,564,963,488.88	25,758,364,672.97

法定代表人：陈志刚 主管会计工作负责人：杨国兴 会计机构负责人：凌简

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	273,110,914.27	555,234,372.57
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		
其他应收款	14,679,218.08	
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	1,000,000,000.00	
其他流动资产	1,423,140,425.22	290,500,000.00
流动资产合计	2,710,930,557.57	845,734,372.57

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	19,488,890,144.32	23,798,409,319.44
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	240,637,819.05	
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	719,481.03	858,717.89
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	113,362,263.07	113,362,263.07
其他非流动资产		1,000,000,000.00
非流动资产合计	19,843,609,707.47	24,912,630,300.40
资产总计	22,554,540,265.04	25,758,364,672.97
流动负债：		
短期借款	482,000,000.00	483,346,745.76
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	8,395,252.41	5,730,981.97
应交税费	31,400,887.75	17,642,201.70
其他应付款	26,119,229.33	7,146,134.40
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		
其他流动负债		800,000,000.00
流动负债合计	547,915,369.49	1,313,866,063.83
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,596,721,684.26	798,078,672.05
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,519,991,663.50	4,525,090,429.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,116,713,347.76	5,323,169,102.03
负债合计	5,664,628,717.25	6,637,035,165.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	10,643,328,086.54	13,658,624,385.88
专项储备		
盈余公积	1,367,165,008.92	1,259,629,780.12
未分配利润	3,879,418,452.33	3,203,075,341.11
所有者权益（或股东权益）合计	16,889,911,547.79	19,121,329,507.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,554,540,265.04	25,758,364,672.97

法定代表人：陈志刚 主管会计工作负责人：杨国兴 会计机构负责人：凌简

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	0.00	943,396.23
其中：营业收入	0.00	943,396.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	95,095,380.65	56,614,413.85
其中：营业成本		
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	1,163,209.40	279,149.75
销售费用		
管理费用	21,384,448.86	19,120,467.51
研发费用		
财务费用	72,547,722.39	37,214,796.59
其中：利息费用	75,122,419.80	39,298,349.79

利息收入	2,659,715.77	2,116,246.79
加：其他收益	2,654,391.59	
投资收益（损失以“－”号填列）	1,214,758,779.51	1,691,758,516.57
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“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,122,317,790.45	1,636,087,498.95
加：营业外收入		4,200,000.00
减：营业外支出	216,619.98	103,325.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,122,101,170.47	1,640,184,172.96
减：所得税费用	46,982,375.61	20,884,461.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,075,118,794.86	1,619,299,711.52
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,075,118,794.86	1,619,299,711.52
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）	1,075,120,448.47	1,619,299,711.52
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,653.61	
六、其他综合收益的税后净额	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
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	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
(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	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
(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		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-1,940,177,504.48	4,628,952,343.73
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,940,175,850.87	4,628,952,343.73
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,653.61	
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人:陈志刚 主管会计工作负责人:杨国兴 会计机构负责人:凌简

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	0.00	943,396.23
减:营业成本		
税金及附加	1,146,685.80	279,149.75
销售费用		
管理费用	21,123,335.11	19,120,467.51
研发费用		
财务费用	72,591,866.58	37,214,796.59
其中:利息费用	75,122,419.80	39,298,349.79
利息收入	2,614,242.86	2,116,246.79
加:其他收益	2,654,391.59	
投资收益(损失以“—”号填列)	1,214,758,779.51	1,691,758,516.57
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,122,551,283.61	1,636,087,498.95
加：营业外收入		4,200,000.00
减：营业外支出	216,619.98	103,325.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,122,334,663.63	1,640,184,172.96
减：所得税费用	46,982,375.61	20,884,461.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,075,352,288.02	1,619,299,711.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
（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	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
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	-3,015,296,299.34	3,009,652,632.21
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	-1,939,944,011.32	4,628,952,343.73
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：陈志刚 主管会计工作负责人：杨国兴 会计机构负责人：凌简

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		1,000,000.00
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,090,281.01	6,316,246.79
经营活动现金流入小计	13,090,281.01	7,316,246.79
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	13,390,194.07	11,971,733.92
支付的各项税费	43,334,061.55	25,712,967.48
支付其他与经营活动有关的现金	28,185,393.89	7,217,310.93
经营活动现金流出小计	84,909,649.51	44,902,012.33
经营活动产生的现金流量净额	-71,819,368.50	-37,585,765.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,682,901,198.42	1,167,278,785.60
取得投资收益收到的现金	1,214,758,779.51	1,693,034,011.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,897,659,977.93	2,860,312,797.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,842.80	
投资支付的现金	2,684,432,645.37	4,040,308,533.25
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		
投资活动现金流出小计	2,684,492,488.17	4,040,308,533.25
投资活动产生的现金流量净额	213,167,489.76	-1,179,995,736.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,656,717.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,656,717.00	
取得借款收到的现金	487,000,000.00	3,119,346,745.76
收到其他与筹资活动有关的现金	797,840,000.00	797,920,000.00
筹资活动现金流入小计	1,295,496,717.00	3,917,266,745.76
偿还债务支付的现金	1,288,346,745.76	2,266,951,643.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	347,625,598.94	81,687,818.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,635,972,344.70	2,348,639,461.43
筹资活动产生的现金流量净额	-340,475,627.70	1,568,627,284.33
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	-199,127,506.44	351,045,782.55
加：期初现金及现金等价物余额	555,234,372.57	204,188,590.02
六、期末现金及现金等价物余额	356,106,866.13	555,234,372.57

法定代表人：陈志刚 主管会计工作负责人：杨国兴 会计机构负责人：凌简

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		1,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,044,808.10	6,316,246.79
经营活动现金流入小计	13,044,808.10	7,316,246.79
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	13,390,194.07	11,971,733.92
支付的各项税费	43,317,537.95	25,712,967.48
支付其他与经营活动有关的现金	17,872,991.42	7,217,310.93
经营活动现金流出小计	74,580,723.44	44,902,012.33
经营活动产生的现金流量净额	-61,535,915.34	-37,585,765.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,616,006,662.37	1,167,278,785.60
取得投资收益收到的现金	1,214,758,779.51	1,693,034,011.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,830,765,441.88	2,860,312,797.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,842.80	
投资支付的现金	2,700,160,797.34	4,040,308,533.25
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	2,700,220,640.14	4,040,308,533.25
投资活动产生的现金流量净额	130,544,801.74	-1,179,995,736.24
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	487,000,000.00	3,119,346,745.76
收到其他与筹资活动有关的现金	797,840,000.00	797,920,000.00
筹资活动现金流入小计	1,284,840,000.00	3,917,266,745.76
偿还债务支付的现金	1,288,346,745.76	2,266,951,643.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	347,625,598.94	81,687,818.04
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,635,972,344.70	2,348,639,461.43
筹资活动产生的现金流量净额	-351,132,344.70	1,568,627,284.33
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	-282,123,458.30	351,045,782.55
加：期初现金及现金等价物余额	555,234,372.57	204,188,590.02
六、期末现金及现金等价物余额	273,110,914.27	555,234,372.57

法定代表人：陈志刚 主管会计工作负责人：杨国兴 会计机构负责人：凌简

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用