
上海张江（集团）有限公司
公司债券半年度报告
（2021 年）

二〇二一年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、存货占比较大的风险

由于公司的主营业务是对园区工业、办公、科研等物业进行建设及后续经营，项目建设规模大，周期长，在开发过程中的项目形成了公司的期末存货，2021年6月末公司存货为288.68亿元，占同期资产总额的30.73%，存货占比较高。若未来随着开发和经营规模的扩大，公司存货余额预计将有所增长，而相应销售周转慢，可能对公司偿债带来一定的流动性风险。

二、短期偿债压力的风险

截至2021年6月末，公司流动资产为397.99亿元，占当期末总资产的比例为42.37%；流动负债为382.36亿元，占当期末总负债的比例为55.11%；2021年6月末，公司速动比率为0.29，处于较低水平。近年来，公司位于上海市浦东新区核心区域园区以开发成本为主的存货资产占比较高，资产质量较好但流动性较差，故公司同期速动比率较低。流动负债规模较大，占比较高，可能面临一定的短期偿债压力。

三、营业收入波动的风险

2018年-2020年和2021年1-6月，公司的营业收入分别为56.16亿元、62.71亿元、39.57亿元和26.06亿元，近年来公司为了园区整体规划的有序性和公司的可持续发展，采取对物业项目“核心资产长期持有”的经营策略，物业销售同步取决于优质客户属性，导致公司营业收入较不稳定。2020年，因公司部分物业销售以转让项目公司股权方式体现，以及租赁业务在疫情期间响应国家号召开展免租，导致营业收入同比下降，2021年1-6月的营业收入水平有所回升。若未来公司营业收入进一步降低，将对公司的盈利能力产生影响。

四、受限资产规模较大的风险

公司所有权受到限制的资产包括部分地块的土地使用权和房屋所有权。截至2021年6月末，公司所有权受限资产合计2,006,586.27万元，占当期末总资产的21.36%，占当期末净资产的81.75%。较大的受限资产规模可能影响公司未来以抵质押的方式进行债务融资的能力，若公司无法按时偿还借款，相应的抵质押资产将面临转移风险，公司的正常经营将受到影响。

五、公允价值变动收益波动的风险

2021年1-6月，公司利润总额218,676.68万元，其中公允价值变动收益为131,836.66万元，占利润总额的60.29%，主要是因为公司所持上市公司股票公允价值变动导致。公允价值变动收益受股票市场情绪影响较大，可持续性较低，如市场情绪发生逆转可能会对公司利润造成不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
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执行情况.....	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	20
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	20
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
二、 合并报表范围调整.....	31
三、 财务报告审计情况.....	31
四、 主要会计数据和财务指标.....	32
五、 资产受限情况.....	32
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	33
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	33
八、 负债情况.....	33
九、 利润及其他损益来源情况.....	33
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	34
十一、 对外担保情况.....	34
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	34
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换债券发行人.....	35
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.....	35
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	35
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	35
五、 其他特定品种债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

张江集团/发行人/本公司/公司/集团	指	上海张江（集团）有限公司
报告期/本期	指	2021年1-6月（2021年1月1日至2021年6月30日）
报告期末/本期末	指	2021年6月30日
公司信用类债券	指	包括企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具
17张江01	指	上海张江（集团）有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
18张江01	指	上海张江（集团）有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
18张江02	指	上海张江（集团）有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）
20张江一	指	上海张江（集团）有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）
21张江一	指	上海张江（集团）有限公司公开发行2021年公司债券（第一期）
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司
张江园区/园区	指	上海市张江高科技园区
张江卡园	指	上海市银行卡产业园开发有限公司
张江高科	指	上海张江高科技园区开发股份有限公司
张江康桥	指	上海浦东康桥（集团）有限公司
张江慧诚	指	上海张江慧诚企业管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海市浦东新区国资委	指	上海市浦东新区国有资产监督管理委员会
《债券受托管理协议》	指	公司与受托管理人签署的《上海张江（集团）有限公司公开发行2017年公司债券之债券受托管理协议》与《上海张江（集团）有限公司公开发行2019年公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	为保护公司债券持有人的合法权益，公司和受托管理人根据相关法律法规制定的《上海张江（集团）有限公司公开发行2017年公司债券之债券持有人会议规则》与《上海张江（集团）有限公司公开发行2019年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《上海张江（集团）有限公司章程》
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/万元/亿元	指	除特别注明的币种外，指人民币元/万元/亿元

半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

中文名称	上海张江（集团）有限公司
中文简称	张江集团
外文名称（如有）	SHANGHAI ZHANGJIANG (GROUP) CO., LTD.
外文缩写（如有）	ZhangJiang Group
法定代表人	袁涛
注册资本	31.13
实缴资本	31.13
注册地址	上海市 中国（上海）自由贸易试验区张东路 1387 号 16 幢
办公地址	上海市 中国（上海）自由贸易试验区张东路 1387 号 16 幢
办公地址的邮政编码	201210
公司网址（如有）	www.zjpark.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	陈微微
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、党委副书记、总经理
联系地址	上海市浦东新区张东路 1387 号 16 幢
电话	021-68796879
传真	021-68795719
电子信箱	联络人林晨 linc@zjpark.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

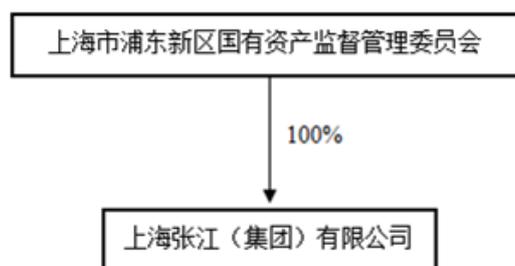
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：上海市浦东新区国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：100.00

报告期末实际控制人名称：上海市浦东新区国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人

2020年10月29日免去鲍纯谦同志上海张江（集团）有限公司副总经理职务，2020年11月11日任命鲍纯谦同志中共上海张江（集团）有限公司委员会副书记。

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：袁涛

发行人的其他董事：陈微微、张爱平、鲍纯谦、陆勤

发行人的监事：沈健、张占红、朱永春

发行人的总经理：陈微微

发行人的其他非董事高级管理人员：王凯荣、陈衡、孟行南、杜少雄、包志军

五、公司经营和业务情况

1、公司业务情况概述

目前，上海浦东新区主要有四大开发区，分别为陆家嘴金融贸易区、金桥出口加工区、外高桥保税区和张江高科技园区，其中，陆家嘴金融贸易区以发展金融和服务贸易为主；金桥出口加工区以电子信息和汽车零部件等先进制造业和生产性服务业为主；外高桥保税区主要发展外贸物流经济；张江科学城侧重于培育生物医药、信息技术和创意产业等高科技和新兴产业。

张江集团主要负责张江科学城开发建设。集团自身定位于“科学城开发主力军、新兴产业推动者、科创生态营造者”，全力推进张江科学城招商引资、开发建设、房产经营、科技投资、园区服务等各类业务。近年来集团各项业务的比重逐渐稳定，形成了物业租售并举、科技投资、商业服务相互促进的经营模式。

集团功能板块：

主业		核心企业
上市公司板块		上海张江高科技园区开发股份有限公司
区域综合开发	智能制造产业	上海浦东康桥（集团）有限公司
	生命健康产业	上海国际医学园区集团有限公司
		上海张江生物医药基地开发有限公司
金融科技产业	上海市银行卡产业园开发有限公司	
园区集成服务	园区科技投资/企业孵化	上海张江科技创业投资有限公司
	园区综合服务	上海张江慧诚企业管理有限公司

目前区域综合开发与运营、集成服务两大业务板块格局已经初具规模，两大业务板块互动，可以有力地促进园区产业发展和服务品质的提升，从而提升园区的竞争力。

（1）区域综合开发与运营板块

张江集团主要承担张江科学城的综合开发和经营管理，负责张江科学城的招商引资，承担部分服务园区职能。已逐步建立起以产业分类、按专业整合的园区开发运营架构。

上海张江高科技园区开发股份有限公司、上海张江生物医药基地开发有限公司、上海市银行卡产业园开发有限公司、上海浦东康桥（集团）有限公司和上海国际医学园区集团有限公司，围绕园区的生命健康、集成电路、人工智能核心产业，突出产业集聚特征，分产业板块实施特色园区综合开发和服务，形成包括张江人工智能聚集区、张江在线新经济生态园、张江集成电路设计产业园、张江机器人谷、张江细胞产业园、张江创新药产业基地、张江医疗器械园、张江总部园和张江金融数据港等多个市、区级特色产业园。目前入驻企业涵盖了集成电路、生物医药、人工智能、金融信息技术、高端制造等多个领域。

（2）集成服务板块

①（园区服务）张江集团以全资子公司张江慧诚、新区人才市场为主体，提供园区综

合服务；搭建张江集团对园区企业的涵盖物业管理、人才服务、绿化业务的一体化平台。

②（科技投资）张江集团在从事园区相关物业开发经营的同时，还依托园区的产业服务优势，通过全资子公司张江科投，对园区重点高科技产业、落户园区有发展潜力的重点项目或企业通过直接投资、基金投资等方式进行科技投资，充分分享园区优秀高科技企业高速成长的收益。

2、园区发展概况

1992年7月，国家级高新区—上海市张江高科技园区开园，面积约25平方公里。1999年，上海市委、市政府实施“聚焦张江”战略。2006年，上海高新技术产业开发区更名为上海张江高新技术产业开发区，上海市张江高科技园区成为核心园区。2011年11月，上海市政府批准在张江高科技园区的基础上扩大范围，园区总面积扩大为75.9平方公里。主要包括上海市张江高科技园区北区和中区、张江南区、张江康桥工业区、上海国际医学园区、合庆工业园区、张江光电子产业园和张江卡园。2013年，经国务院正式批复，科技部正式印发《上海张江国家自主创新示范区发展规划纲要（2013-2020年）》，明确张江示范区“开放创新先导区、战略性新兴产业集聚区、创新创业活跃区、科技金融结合区、文化和科技融合示范基地”的战略定位。2015年，中共上海市委、上海市人民政府颁发《关于加快建设具有全球影响力的科技创新中心的意见》（沪委发〔2015〕7号），旨在加快推进中国（上海）自由贸易试验区和上海张江国家自主创新示范区联动发展。2016年4月，国务院批准《上海系统推进全面创新改革试验加快建设具有全球影响力的科技创新中心方案》，旨在建立以张江为核心，推动上海建设成为具有全球影响力的科技创新中心，构建代表世界先进水平的重大科技基础设施群，提升我国在交叉前沿领域的源头创新能力和科技综合实力，代表国家在更高层次上参与全球科技竞争与合作。2017年8月，浦东新区人民政府印发《张江科学城项目建设指导意见》，上海市政府正式批复原则同意张江科学城建设规划。其中明确，张江科学城规划总面积约95平方公里，将以张江高科技园区为基础，转型成为中国乃至全球新知识、新技术的创造之地和新产业的培育之地，现代新型宜居城区和市级公共中心，世界一流科学城。2021年7月，为贯彻落实《中共中央 国务院关于支持浦东新区高水平改革开放打造社会主义现代化建设引领区的意见》，上海市发布《上海市张江科学城发展十四五规划》，将张江科学城面积扩区至220平方公里。

3、公司经营情况分析

（1）主要经营数据的增减变动及其原因

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率（%）	变动原因
营业收入	260,602.99	128,637.48	102.59	上年同期受疫情影响，营业收入有所下降，今年上半年经营收入恢复正常，上半年有房产销售收入。
营业成本	114,897.02	79,406.90	44.69	今年上半年有房产销售收入，相应增加房产销售成本结转。
销售费用	2,562.50	1,927.45	32.95	上年同期受疫情影响，销售费用相应减少；今年上半年营收增加，销售费用相应所有增加。
税金及附加	25,904.89	1,881.37	1,276.91	营业收入增加形成。上半年有房产销售，相应增加土地增值税等。
投资收益	56,439.37	1,017.03	5,449.45	上半年对部分股权投资项目进行减持。
营业利润	220,229.60	91,825.20	139.84	与上年同期比较，主要来自房产经营收益增加、投资收益增加。
经营活动产生的现金流量净额	-478,600.69	-205,167.01	-133.27	十四五开局起步，园区开发建设项目量逐步增加；上年同期受疫情影响，开发建设量有所降低。
投资活动产生的现金流量净额	-21,655.36	-105,203.51	79.42	上半年对部分股权投资项目进行减持，投资活动现金流收入较上年同期增加；2021年经国有资产划拨合并范围新增上海浦东新区人才市场，增加货币资金。
筹资活动产生的现金流量净额	462,857.21	191,356.55	141.88	十四五开局起步，园区开发建设项目量逐步增加，按全年计划进行融资安排。上年同期受疫情影响，开发建设量有所降低，融资量相应减少。

(2) 经营业务构成情况及变动原因

单位：万元 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（%）
1. 主营业务小计	257,946.76	113,511.08	55.99	98.98	115,067.51	67,192.62	41.61	89.45
园区房地产开发	224,610.36	80,224.17	64.28	86.19	100,641.43	48,817.12	51.49	78.24
建筑施工业（受托工程）	317.73	1,899.27	-497.77	0.12	822.77	2,926.24	-255.66	0.64

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 (%)
商业	6,834.71	6,497.06	4.94	2.62	5,285.25	4,846.92	8.29	4.11
其他	26,183.96	24,890.58	4.94	10.05	8,318.06	10,602.35	-27.46	6.47
2. 其他业务小计	2,656.23	1,385.94	47.82	1.02	13,569.96	12,214.28	9.99	10.55
代收代付水电费	-	336.45	-100.00	-	11,956.89	11,102.87	7.14	9.30
其他	2,656.23	1,049.49	60.49	1.02	1,613.07	1,111.41	31.10	1.25
合计	260,602.99	114,897.02	55.91	100.00	128,637.48	79,406.90	38.27	100.00

经营情况分析：

1、园区房地产开发板块：园区房地产开发板块收入相比上年同期增加 14.29 亿元，主要系上年同期受疫情影响，执行上海市抗击疫情对中小企业减免 2-4 月租金政策，营业收入较往年有所下降，部分房产销售收入未达到确认条件；今年上半年经营收入整体恢复正常，上半年有房产销售收入约 10.84 亿元，房产租赁收入也较上年同期有较大幅度增加。

2、其他业务中的代收代付水电费业务：2021 年 1-6 月其他业务中的代收代付水电费业务收入，按照会计准则要求采用净额法核算。

六、公司治理情况

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

是 否

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

公司在出资人上海市浦东新区国资委授权的范围内，进行国有资产的经营和管理，公司与上海市浦东新区国资委之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务独立性

公司与出资人在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员独立性

公司按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事、监事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。公司拥有系统化的管理规章和制度。公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于出资人。

3、资产独立性

公司与出资人在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、机构独立性

公司与出资人在机构方面已经分开，不存在与出资人合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立董事会、监事会等，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务独立性

公司与出资人在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、报告期内信息披露安排变动

公司于2021年8月制订并实施了《上海张江（集团）有限公司信用类债券信息披露事务管理办法》（以下简称该办法），该办法适用于发行公司信用类债券的集团公司及下属子公司。该办法分别对信息披露的基本原则、信息披露内容和标准、信息披露的事务管理及程序和信息披露的法律责任等方面做出了系统的阐述与规定。该办法的实施有助于规范集团公司及子公司信用类债券信息披露事务的有效实施，有利于保护信用类债券投资者的权益。

2、关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

为规范公司关联交易行为，提高公司规范运作水平，保护公司及全体股东的合法权益，公司针对关联交易以及关联方的资金往来，制定了关联交易制度，通过对关联交易认定、交易信息披露、决策程序、交易定价等方面的规范，以确保公司关联交易定价公允、决策程序合规及信息披露规范。

公司要求关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

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

是 否

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

□是 √否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

第二节 债券事项**一、公司信用类债券情况****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人有息负债余额 242.26 亿元，其中公司信用类债券余额 96.999 亿元，占有息负债余额的 40.04%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 44.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 53.00 亿元，且共有 30.00 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付，其中，21 张江集 SCP002 已于 2021 年 7 月 7 日到期兑付。

2021 年 6 月末之后，公司另新发行一期超短期融资券，债券简称“21 张江集 SCP005”，发行规模 10 亿元。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司 2021 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	21 张江集 SCP003
3、债券代码	012101366.IB
4、发行日	2021 年 4 月 6 日
5、起息日	2021 年 4 月 7 日
6、最近回售日（如有）	无
7、到期日	2021 年 9 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率（%）	2.83
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司
13、存续期管理机构	上海浦东发展银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止的投资者除外）
15、适用的交易机制	不适用

16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否
---------------------	---

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司 2021 年度第四期超短期融资券
2、债券简称	21 张江集 SCP004
3、债券代码	012101493.IB
4、发行日	2021 年 4 月 14 日
5、起息日	2021 年 4 月 16 日
6、最近回售日（如有）	无
7、到期日	2021 年 10 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率（%）	2.69
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	兴业银行股份有限公司
13、存续期管理机构	兴业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止的投资者除外）
15、适用的交易机制	不适用
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司 2021 年度第五期超短期融资券
2、债券简称	21 张江集 SCP005
3、债券代码	012102421.IB
4、发行日	2021 年 7 月 1 日
5、起息日	2021 年 7 月 5 日
6、最近回售日（如有）	无
7、到期日	2021 年 11 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率（%）	2.45
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	上海银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司
13、存续期管理机构	上海银行股份有限公司
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、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	不适用
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司公开发行 2017 年公司债券
--------	-----------------------------

	(第一期)
2、债券简称	17张江01
3、债券代码	143196.SH
4、发行日	2017年7月21日
5、起息日	2017年7月25日
6、最近回售日(如有)	2020年7月27日
7、到期日	2022年7月25日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一年的利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司，爱建证券有限责任公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险(如适用)	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司2020年度第一期中期票据
2、债券简称	20张江集MTN001
3、债券代码	102000542.IB
4、发行日	2020年3月26日
5、起息日	2020年3月30日
6、最近回售日(如有)	无
7、到期日	2023年3月30日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	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一起兑付
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司，上海银行股份有限公司
13、存续期管理机构	中国工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、法规禁止购买者除外)
15、适用的交易机制	不适用
16、是否存在终止上市的风险(如适用)	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
2、债券简称	18张江01
3、债券代码	143563.SH
4、发行日	2018年4月10日
5、起息日	2018年4月12日

6、最近回售日（如有）	2021年4月12日
7、到期日	2023年4月12日
8、债券余额	14.999
9、截止报告期末的利率（%）	3.52
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一年的利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司，爱建证券有限责任公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）
2、债券简称	20张江一
3、债券代码	163750.SH
4、发行日	2020年7月16日
5、起息日	2020年7月20日
6、最近回售日（如有）	2023年7月20日
7、到期日	2025年7月20日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.67
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一年的利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，光大证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）
2、债券简称	18张江02
3、债券代码	143281.SH
4、发行日	2018年7月25日
5、起息日	2018年7月30日
6、最近回售日（如有）	2021年7月30日
7、到期日	2023年7月30日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.28

10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一年的利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司，爱建证券有限责任公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司 2020 年度第二期中期票据
2、债券简称	20 张江集 MTN002
3、债券代码	102001665.IB
4、发行日	2020 年 8 月 26 日
5、起息日	2020 年 8 月 28 日
6、最近回售日（如有）	无
7、到期日	2023 年 8 月 28 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.60
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起兑付
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司，上海银行股份有限公司
13、存续期管理机构	中国工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、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	不适用
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	上海张江（集团）有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）
2、债券简称	21 张江一
3、债券代码	175654.SH
4、发行日	2021 年 1 月 19 日
5、起息日	2021 年 1 月 21 日
6、最近回售日（如有）	2024 年 1 月 21 日
7、到期日	2026 年 1 月 21 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率（%）	3.57
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一年的利息随本金一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，光大证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）

债券简称：18 张江 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

选择权条款的执行情况：

1、票面利率调整情况

根据《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》中关于调整票面利率选择权的约定，公司有权决定在上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）存续期的第 3 个计息年度末调整该期债券存续期后 2 个计息年度的票面利率。

2021 年 3 月 12 日，公司发布了《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）2021 年票面利率调整公告》，决定将“18 张江 01”后 2 年的票面利率下调 135 个基点，即 2021 年 4 月 12 日至 2023 年 4 月 11 日该期债券的票面利率为 3.52%。

2、回售实施情况

2021 年 3 月 23 日，公司发布了《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）2021 年债券回售实施结果公告》，根据《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》中设定的回售条款，“18 张江 01”债券持有人有权于回售登记期（2021 年 3 月 15 日至 2021 年 3 月 19 日）内将所持有“18 张江 01”按面值全部或部分回售给公司。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对该期债券回售情况的统计，“18 张江 01”回售有效期登记数量为 1,080,100 手，回售金额为 1,080,100,000.00 元。

3、转售情况

2021 年 4 月 16 日，公司发布了《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）2021 年债券转售实施结果公告》，公司可对回售债券进行转售。公司决定“18 张江 01”拟转售债券金额不超过 1,080,100,000.00 元，实际完成转售债券金额 1,080,000,000.00 元，其中通过非交易过户形式转售债券金额 0.00 元，注销未转售债券金额

100,000.00 元。

债券名称：上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）

债券简称：18 张江 02

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

选择权条款的执行情况：

1、票面利率调整情况

根据《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》中关于调整票面利率选择权的约定，公司有权决定在上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）存续期的第 3 个计息年度末调整该期债券存续期后 2 个计息年度的票面利率。

2021 年 7 月 2 日，公司发布了《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）2021 年票面利率调整公告》，决定将“18 张江 02”后 2 年的票面利率下调 101 个基点，即 2021 年 7 月 30 日至 2023 年 7 月 29 日该期债券的票面利率为 3.28%。

2、回售实施情况

2021 年 7 月 13 日，公司发布了《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）2021 年债券回售实施结果公告》，根据《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》中设定的回售条款，“18 张江 02”债券持有人有权于回售登记期（2021 年 7 月 5 日至 2021 年 7 月 9 日）内将所持有“18 张江 02”按面值全部或部分回售给公司。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对该期债券回售情况的统计，“18 张江 02”回售有效期登记数量为 330,000 手，回售金额为 330,000,000.00 元。

3、转售情况

2021 年 8 月 4 日，公司发布了《上海张江（集团）有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）2021 年债券转售实施结果公告》，公司可对回售债券进行转售。公司决定对“18 张江 02”进行转售，并于 2021 年 7 月 30 日至 2021 年 8 月 26 日按照相关规定办理回售债券的转售，实际债券完成转售债券金额 330,000,000.00 元。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175654.SH

债券简称	21 张江一
报告期内募集资金专项账户运作情况	21 张江一募集资金已于 2021 年 1 月 22 日汇入公司在上海银行浦东分行开立的募集资金专项账户，该账户运作正常。
募集资金总额	4.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	4.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务、补充营运资金等公司正常业务经营所需资金。
实际的募集资金使用用途	用于偿还有息债务、补充营运资金等公司正常业务经营所需资金。
报告期内募集资金用途的改变情况	无变化
报告期内募集资金使用是否合规	该期债券募集资金的流入和使用完全在募集资金专户内进行，并严格履行《公司债券专项账户监管协议》的相关程序运作募集资金。
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

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143196.SH

债券简称	17 张江 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：该期债券未采用担保、抵押或质押等增信方式。</p> <p>偿债计划： 该期债券的起息日为 2017 年 7 月 25 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2018 年至 2022 年间每年的 7 月 25 日为该期债券上一计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年间每年的 7 月 25 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；每次付息款项不另计利息。 该期债券到期日为 2022 年 7 月 25 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2020 年 7 月 25 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；顺延期间兑付款项不另计利息。到期支付本金及最后一期利息。</p>

	<p>偿债保障措施： 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为该期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、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、设定募集资金专项账户等。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司报告期内严格按募集说明书的约定履行偿债计划

债券代码：143563.SH

债券简称	18张江01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：该期债券未采用担保、抵押或质押等增信方式。</p> <p>偿债计划： 该期债券的起息日为2018年4月12日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019年至2023年间每年的4月12日为该期债券上一计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年间每年的4月12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；每次付息款项不另计利息。 该期债券到期日为2023年4月12日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2021年4月12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；顺延期间兑付款项不另计利息。到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>偿债保障措施： 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为该期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、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、设定募集资金专项账户等。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司报告期内严格按募集说明书的约定履行偿债计划

债券代码：143281.SH

债券简称	18张江02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：该期债券未采用担保、抵押或质押等增信方式。</p> <p>偿债计划： 该期债券的起息日为2018年7月30日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019年至2023年间每年的7月30日为该期债券上一计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2019年至2021年间每年的7月30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；每次付息款项不另计利息。</p> <p>该期债券到期日为2023年7月30日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2021年7月30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；顺延期间兑付款项不另计利息。到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>偿债保障措施： 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为该期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、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、设定募集资金专项账户等。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司报告期内严格按募集说明书的约定履行偿债计划

债券代码：163750.SH

债券简称	20张江一
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：该期债券未采用担保、抵押或质押等增信方式。</p> <p>偿债计划： 该期债券的起息日为2020年7月20日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021年至2025年间每年的7月20日为该期债券上一计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年间每年的7月20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；每次付息款项不另计利息。</p> <p>该期债券到期日为2025年7月20日。若投资者行使回售</p>

	<p>选择权，则其回售部分债券的到期日为 2023 年 7 月 20 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；顺延期间兑付款项不另计利息。到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>偿债保障措施： 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为该期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、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、设定募集资金专项账户等。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	公司报告期内严格按募集说明书的约定履行偿债计划

债券代码：175654.SH

债券简称	21 张江一
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：该期债券未采用担保、抵押或质押等增信方式。</p> <p>偿债计划： 该期债券的起息日为 2021 年 1 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2022 年至 2026 年间每年的 1 月 21 日为该期债券上一计息年度的付息日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年间每年的 1 月 21 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；每次付息款项不另计利息。 该期债券到期日为 2026 年 1 月 21 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2024 年 1 月 21 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；顺延期间兑付款项不另计利息。到期支付本金及最后一期利息。</p> <p>偿债保障措施： 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为该期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、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、设定募集资金专项账户等。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计	公司报告期内严格按募集说明书的约定履行偿债计划

划及其他偿债保障措施的执行情况	
-----------------	--

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则。

经公司第二届董事会第二十一次会议于 2021 年 5 月 31 日决议通过，公司于 2021 年 1 月 1 日起执行前述新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则相关新会计准则，并依据这三项新会计准则的规定相应对相关会计政策进行变更。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本集团该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本集团选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积

影响数，调整 2021 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020 年度的财务报表未予重述。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，企业重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的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。

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，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，公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。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，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。

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。

2、2021 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

①合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	7,489,835,986.23	7,489,835,986.23	-
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	1,311,836,104.52	2,023,544,133.16	711,708,028.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	429,508,322.53		-429,508,322.53
衍生金融资产			
应收票据			

应收账款	383,301,960.00	383,301,960.00	-
应收款项融资			
预付款项	489,090,904.27	489,090,904.27	-
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	755,165,276.01	755,165,276.01	-
其中：应收利息	9,179,971.97	9,179,971.97	-
应收股利	45,468,158.79	45,468,158.79	-
买入返售金融资产			
存货	23,436,080,526.93	23,436,080,526.93	-
合同资产	51,425,040.90	51,425,040.90	-
持有待售资产	2,923,938.79	2,923,938.79	-
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	581,560,564.91	581,560,564.91	-
流动资产合计	34,930,728,625.09	35,212,928,331.20	282,199,706.11
非流动资产：			
发放贷款和垫款	968,360,660.50	968,360,660.50	-
债权投资			
可供出售金融资产	6,660,281,739.14	-	-6,660,281,739.14
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,036,058,255.67	4,388,912,756.05	352,854,500.38
其他权益工具投资		3,161,424,883.90	3,161,424,883.90
其他非流动金融资产	6,585,075,235.23	10,107,901,287.14	3,522,826,051.91
投资性房地产	25,988,775,364.09	25,988,775,364.09	-
固定资产	1,227,811,224.99	1,227,811,224.99	-
在建工程	573,014,869.66	573,014,869.66	-
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		38,491,523.42	38,491,523.42
无形资产	89,417,767.40	89,417,767.40	-
开发支出			
商誉	2,456,730.19	2,456,730.19	-
长期待摊费用	176,161,308.66	176,161,308.66	-
递延所得税资产	681,423,676.72	715,614,672.20	34,190,995.48
其他非流动资产	2,276,352,829.79	2,276,352,829.79	-
非流动资产合计	49,265,189,662.04	49,714,695,877.99	449,506,215.95
资产总计	84,195,918,287.13	84,927,624,209.19	731,705,922.06
流动负债：			
短期借款	15,305,000,000.00	15,305,000,000.00	

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	1,901,302,135.96	1,901,302,135.96	
预收款项	5,497,256,050.80	567,708,588.16	-4,929,547,462.64
合同负债	853,498,390.55	5,657,268,068.49	4,803,769,677.94
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	84,750,111.54	84,750,111.54	
应交税费	919,277,708.00	919,277,708.00	
其他应付款	4,371,929,964.99	4,374,057,360.28	2,127,395.29
其中：应付利息	76,405,493.83	76,405,493.83	
应付股利	38,682,136.56	38,682,136.56	
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	5,297,419,727.35	5,306,230,873.16	8,811,145.81
其他流动负债	2,880,583,942.75	3,004,234,332.16	123,650,389.41
流动负债合计	37,111,018,031.94	37,119,829,177.75	8,811,145.81
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	11,688,079,115.97	11,688,079,115.97	
应付债券	9,568,327,444.58	9,568,327,444.58	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		29,680,377.61	29,680,377.61
长期应付款	1,673,747,416.89	1,673,747,416.89	
长期应付职工薪酬			
预计负债	458,145,131.08	458,145,131.08	
递延收益	316,642,462.08	316,642,462.08	
递延所得税负债	1,985,369,871.26	2,168,688,191.35	183,318,320.09
其他非流动负债			
非流动负债合计	25,690,311,441.86	25,903,310,139.56	212,998,697.70
负债合计	62,801,329,473.80	63,023,139,317.31	221,809,843.51
所有者权益：			
实收资本	3,112,550,000.00	3,112,550,000.00	

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,636,697,526.51	7,636,697,526.51	
减：库存股			
其他综合收益	1,444,420,179.27	1,307,723,002.38	-136,697,176.89
专项储备			
盈余公积	121,812,469.26	121,812,469.26	
一般风险准备			
未分配利润	2,616,499,210.47	3,263,092,465.91	646,593,255.44
归属于母公司所有者权益合计	14,931,979,385.51	15,441,875,464.06	509,896,078.55
少数股东权益	6,462,609,427.82	6,462,609,427.82	-
所有者权益合计	21,394,588,813.33	21,904,484,891.88	509,896,078.55
负债和所有者权益总计	84,195,918,287.13	84,927,624,209.19	731,705,922.06

②母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,861,826,595.06	1,861,826,595.06	
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	85,095,913.07	79,234,323.00	-5,861,590.07
应收款项融资			
预付款项	271,200.00	271,200.00	
其他应收款	4,950,778,734.29	4,944,341,576.79	-6,437,157.50
其中：应收利息			
应收股利	321,123,922.99	321,123,922.99	
存货	4,668,479,626.03	4,668,479,626.03	-
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	123,984,457.55	123,984,457.55	
流动资产合计	11,690,436,526.00	11,678,137,778.43	-12,298,747.57
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	1,499,191,031.73		-1,499,191,031.73
其他债权投资			
持有至到期投资			

长期应收款			
长期股权投资	13,540,526,580.81	13,546,814,080.84	6,287,500.03
其他权益工具投资		307,270,091.68	307,270,091.68
其他非流动金融资产		1,347,468,389.25	1,347,468,389.25
投资性房地产	6,756,273,304.31	6,756,273,304.31	-
固定资产	3,151,658.14	3,151,658.14	-
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	7,772,452.01	7,772,452.01	-
递延所得税资产		6,132,788.98	6,132,788.98
其他非流动资产	1,644,477,106.84	1,644,477,106.84	-
非流动资产合计	23,451,392,133.84	23,619,359,872.05	167,967,738.21
资产总计	35,141,828,659.84	35,297,497,650.48	155,668,990.64
流动负债：			
短期借款	9,189,000,000.00	9,189,000,000.00	-
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	667,280,189.13	663,999,853.15	-3,280,335.98
预收款项	330,004,887.89	324,143,297.82	-5,861,590.07
合同负债			-
应付职工薪酬	40,614,980.73	40,614,980.73	-
应交税费	229,154,913.26	230,048,183.23	893,269.97
其他应付款	828,810,041.93	825,653,220.41	-3,156,821.52
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	474,190,000.00	474,190,000.00	-
其他流动负债	7,584,193,581.81	7,583,300,311.84	-893,269.97
流动负债合计	19,343,248,594.75	19,330,949,847.18	-12,298,747.57
非流动负债：			-
长期借款	1,863,594,643.61	1,863,594,643.61	-
应付债券	6,435,935,102.10	6,435,935,102.10	-
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	47,505,660.57	47,505,660.57	-
递延收益			-
递延所得税负债	9,517,269.43	54,994,411.00	45,477,141.57
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计	8,356,552,675.71	8,402,029,817.28	45,477,141.57
负债合计	27,699,801,270.46	27,732,979,664.46	33,178,394.00
所有者权益：			
实收资本	3,112,550,000.00	3,112,550,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,806,070,867.68	3,817,185,339.79	11,114,472.11
减：库存股			
其他综合收益	39,992,416.03	83,626,978.64	43,634,562.61
专项储备			
盈余公积	121,812,469.26	121,812,469.26	-
未分配利润	361,601,636.41	429,343,198.33	67,741,561.92
所有者权益合计	7,442,027,389.38	7,564,517,986.02	122,490,596.64
负债和所有者权益总计	35,141,828,659.84	35,297,497,650.48	155,668,990.64

3、主要会计估计变更说明

报告期内无重大的会计估计变更。

4、前期会计差错更正

报告期内无重大的前期会计差错更正。

二、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

2021 年 6 月，上海市浦东新区国资委发文，将持有上海浦东新区人才市场 100% 股权划拨给本公司，划转基准日为 2021 年 1 月 1 日。上海浦东新区人才市场的营业收入、净利润和期末总资产小于合并报表相应事项的 5%。

三、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

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

五、资产受限情况

（一） 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：200.66 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	0.05	0.07	-
固定资产	0.20	1.64	-
存货	86.27	29.88	-
投资性房地产	108.48	42.23	-
在建工程	5.66	77.75	-
合计	200.66	-	-

（二） 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限原因	受限金额
张江中区 58-01 地块土地使用权	38.96		银团贷款抵押	38.96
合计	38.96		-	38.96

（三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至 2021 年 6 月末，除上述披露的受限资产之外，发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

七、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司在日常经营活动中形成的，有交易背景的资金往来，认定为经营往来款项；对于没有交易背景的非经营活动中形成的资金往来占用，界定为非经营性往来款。

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

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借情况

合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 501.99 亿元，较上年末总比变动 12.39%，其中短期有息负债 234 亿元。

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

适用 不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

适用 不适用

九、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：218,676.68 万元

报告期非经常性损益总额：148,292.80 万元

其中持有的交易性金融资产、非流动金融资产公允价值变动损益 131,836.66 万元。

报告期公司利润主要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	56,439.37	主要为公司处置部分长期股权投资和交易性金融资产形成	18,006.53	不可持续
公允价值变动损益	131,836.66	主要为公司持有的交易性金融资产、非流动金融资产公允价值变动形成	131,836.66	不可持续
资产减值损失	-105.92	公司计提坏账损失和贷款减值损失形成	-	不可持续
资产处置收益	2.53	处置资产形成	2.53	不可持续
营业外收入	233.12	主要为固定资产处置利得、政府补助及赔偿及罚款收入	233.12	不可持续
营业外支出	1,786.04	子公司支付的违约金及固定资产处置损失等	1,786.04	不可持续

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

是 否

十一、 对外担保情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.91 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.04 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：0.91 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十二、 关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

公司于 2021 年 8 月制订并实施了《上海张江（集团）有限公司公司信用类债券信息披露事务管理办法》，该办法适用于发行信用类债券的集团公司及下属子公司。该办法分别对信息披露的基本原则、信息披露内容和标准、信息披露的事务管理及程序和信息披露的法律责任等方面做出了系统的阐述与规定。该办法的实施有助于规范集团公司及子公司信用

类债券信息披露事务的有效实施，有利于保护信用类债券投资者的权益。

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

一、子公司上海张江生物医药基地开发有限公司涉及重大诉讼进展事项

公司分别于 2021 年 4 月 1 日、2021 年 5 月 26 日发布了相关公告就子公司上海张江生物医药基地开发有限公司涉及重大诉讼进展事项进行披露。

二、当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十

公司于 2021 年 8 月 4 日发布了《上海张江（集团）有限公司关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，就当年累计新增借款情况进行披露。

三、重大资产抵押

公司于 2021 年 8 月 4 日发布了《上海张江（集团）有限公司关于重大资产抵押的公告》，因发行 CMBS 项目，公司以持有的编号为“沪（2020）浦宇不动产权第 076219 号”《不动产权证》项下位于“上科路 366 号、川和路 55 弄 1-21 号”的房屋所有权（不含地下车库）及其占用范围内的土地使用权作为抵押物，抵押给西部信托有限公司。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，或联系发行人及主承销商查阅相关文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为上海张江（集团）有限公司公司债券半年度报告（2021年）之盖章页）

上海张江（集团）有限公司

2021年8月31日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年06月30日

编制单位:上海张江(集团)有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产:		
货币资金	7,103,348,813.65	7,489,835,986.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,382,333,481.86	2,023,544,133.16
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	583,783,100.05	383,301,960.00
应收款项融资		
预付款项	497,914,387.84	489,090,904.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	535,241,741.81	755,165,276.01
其中: 应收利息	6,347,342.54	9,179,971.97
应收股利	23,211,600.00	45,468,158.79
买入返售金融资产		
存货	28,868,409,224.82	23,436,080,526.93
合同资产	102,915,473.90	51,425,040.90
持有待售资产	2,923,938.79	2,923,938.79
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	722,040,642.26	581,560,564.91
流动资产合计	39,798,910,804.98	35,212,928,331.20
非流动资产:		
发放贷款和垫款	1,047,453,178.50	968,360,660.50
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,345,470,232.61	4,388,912,756.05
其他权益工具投资	4,626,648,511.90	3,161,424,883.90
其他非流动金融资产	13,120,694,133.33	10,107,901,287.14
投资性房地产	25,685,689,342.20	25,988,775,364.09
固定资产	1,219,214,994.58	1,227,811,224.99
在建工程	727,934,984.37	573,014,869.66
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	39,783,591.11	38,491,523.42
无形资产	99,471,034.25	89,417,767.40
开发支出	55,094.34	
商誉	2,456,730.19	2,456,730.19
长期待摊费用	187,137,047.66	176,161,308.66
递延所得税资产	715,971,192.17	715,614,672.20
其他非流动资产	2,315,332,167.68	2,276,352,829.79
非流动资产合计	54,133,312,234.89	49,714,695,877.99
资产总计	93,932,223,039.87	84,927,624,209.19
流动负债：		
短期借款	15,257,704,820.00	15,305,000,000.00
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	1,571,927,740.90	1,901,302,135.96
预收款项	699,053,700.46	567,708,588.16
合同负债	5,814,251,211.63	5,657,268,068.49
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	49,122,924.96	84,750,111.54
应交税费	384,189,445.05	919,277,708.00
其他应付款	5,521,137,705.15	4,374,057,360.28
其中：应付利息	78,544,545.70	78,657,295.45
应付股利	333,502,996.90	39,037,022.29
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	4,976,354,632.26	5,306,230,873.16
其他流动负债	3,962,373,680.17	3,004,234,332.16
流动负债合计	38,236,115,860.58	37,119,829,177.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,433,236,168.52	11,688,079,115.97
应付债券	11,053,713,541.64	9,568,327,444.58
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	24,234,300.57	29,680,377.61
长期应付款	1,481,523,110.73	1,673,747,416.89
长期应付职工薪酬		
预计负债	445,805,205.99	458,145,131.08
递延收益	320,241,406.40	316,642,462.08

递延所得税负债	2,380,818,469.01	2,168,688,191.35
其他非流动负债	2,010,669,520.59	
非流动负债合计	31,150,241,723.45	25,903,310,139.56
负债合计	69,386,357,584.03	63,023,139,317.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,112,550,000.00	3,112,550,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,045,195,363.92	7,636,697,526.51
减：库存股		
其他综合收益	2,539,522,428.34	1,307,723,002.38
专项储备		
盈余公积	121,812,469.26	121,812,469.26
一般风险准备		
未分配利润	3,768,241,577.11	3,263,092,465.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,587,321,838.63	15,441,875,464.06
少数股东权益	6,958,543,617.21	6,462,609,427.82
所有者权益（或股东权益）合计	24,545,865,455.84	21,904,484,891.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	93,932,223,039.87	84,927,624,209.19

公司负责人：袁涛

主管会计工作负责人：陈微微

会计机构负责人：林晨

母公司资产负债表

2021年06月30日

编制单位：上海张江（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,037,202,172.02	1,861,826,595.06
交易性金融资产	301,000,000.00	
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	126,394,532.33	79,234,323.00
应收款项融资		
预付款项	2,635,415.00	271,200.00
其他应收款	4,980,476,043.32	4,944,341,576.79
其中：应收利息		
应收股利	566,718,031.79	321,123,922.99
存货	8,041,105,116.44	4,668,479,626.03
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	191,761,434.69	123,984,457.55

流动资产合计	15,680,574,713.80	11,678,137,778.43
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,751,561,918.25	13,546,814,080.84
其他权益工具投资	303,698,792.49	307,270,091.68
其他非流动金融资产	1,277,526,393.08	1,347,468,389.25
投资性房地产	6,685,353,393.95	6,756,273,304.31
固定资产	2,807,644.73	3,151,658.14
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,263,167.94	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,886,225.99	7,772,452.01
递延所得税资产	8,073,023.22	6,132,788.98
其他非流动资产	1,644,477,106.84	1,644,477,106.84
非流动资产合计	24,679,647,666.49	23,619,359,872.05
资产总计	40,360,222,380.29	35,297,497,650.48
流动负债：		
短期借款	8,939,005,000.00	9,189,000,000.00
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	638,229,402.53	663,999,853.15
预收款项	355,946,178.12	324,143,297.82
合同负债		
应付职工薪酬	23,785,872.22	40,614,980.73
应交税费	230,713,602.44	230,048,183.23
其他应付款	993,830,251.43	825,653,220.41
其中：应付利息	41,467,029.59	62,679,042.26
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	110,190,000.00	474,190,000.00
其他流动负债	8,870,299,867.72	7,583,300,311.84
流动负债合计	20,162,000,174.46	19,330,949,847.18
非流动负债：		
长期借款	3,477,001,293.13	1,863,594,643.61
应付债券	6,841,816,037.07	6,435,935,102.10
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	47,505,660.57	47,505,660.57
递延收益		
递延所得税负债	53,031,273.32	54,994,411.00
其他非流动负债	2,010,550,277.78	
非流动负债合计	12,429,904,541.87	8,402,029,817.28
负债合计	32,591,904,716.33	27,732,979,664.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,112,550,000.00	3,112,550,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,225,683,177.20	3,817,185,339.79
减：库存股		
其他综合收益	80,948,504.25	83,626,978.64
专项储备		
盈余公积	121,812,469.26	121,812,469.26
未分配利润	227,323,513.25	429,343,198.33
所有者权益（或股东权益）合计	7,768,317,663.96	7,564,517,986.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,360,222,380.29	35,297,497,650.48

公司负责人：袁涛

主管会计工作负责人：陈微微

会计机构负责人：林晨

合并利润表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	2,657,885,673.42	1,341,097,232.24
其中：营业收入	2,606,029,896.12	1,286,374,774.46
利息收入	50,002,947.09	53,722,801.61
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,852,830.21	999,656.17
二、营业总成本	2,360,903,541.25	1,656,554,042.82
其中：营业成本	1,148,970,225.93	794,069,038.84
利息支出	3,416,474.30	2,816,988.44
手续费及佣金支出	573,340.93	1,054,227.86
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	259,048,925.35	18,813,724.30
销售费用	25,625,025.32	19,274,497.83
管理费用	236,939,258.98	194,853,354.47
研发费用		

财务费用	686,330,290.44	625,672,211.08
其中：利息费用	751,644,397.65	688,823,881.45
利息收入	72,439,273.31	60,498,405.69
加：其他收益	19,074,568.13	34,206,386.95
投资收益（损失以“-”号填列）	564,393,677.33	10,170,264.21
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）	1,318,366,604.69	1,200,182,997.78
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,512,919.26	-2,108,954.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,059,202.42	-8,741,891.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	25,282.13	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,202,295,981.29	918,251,991.98
加：营业外收入	2,331,159.90	10,555,718.95
减：营业外支出	17,860,359.00	1,459,207.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,186,766,782.19	927,348,503.72
减：所得税费用	594,074,754.84	345,350,698.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,592,692,027.35	581,997,804.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,592,692,027.35	581,997,804.89
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）	762,129,111.20	110,824,750.84
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	830,562,916.15	471,173,054.05
六、其他综合收益的税后净额	1,206,322,373.41	1,117,333,661.21
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,231,799,425.96	1,117,333,661.21
1.不能重分类进损益的其他综合收益	1,357,654,393.60	-86,768.02
（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	446,401.83	-86,768.02
（3）其他权益工具投资公允价值变动	1,357,207,991.77	
（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	-125,854,967.64	1,117,420,429.23

益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,077,237,309.21
(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	-125,854,967.64	40,183,120.02
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-25,477,052.56	
七、综合收益总额	2,799,014,400.76	1,699,331,466.10
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,993,928,537.16	1,228,158,412.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	805,085,863.59	471,173,054.05
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：袁涛

主管会计工作负责人：陈微微

会计机构负责人：林晨

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	354,783,536.65	317,256,257.00
减：营业成本	205,026,659.42	143,346,350.43
税金及附加	4,145,128.38	3,520,449.20
销售费用	3,543,179.21	6,626,602.68
管理费用	46,894,138.26	31,768,282.86
研发费用		
财务费用	333,755,542.29	287,859,868.60
其中：利息费用	396,197,220.27	333,634,661.52
利息收入	63,717,807.06	46,015,634.85
加：其他收益	102,533.18	301,641.90
投资收益（损失以“-”号填列）	297,459,282.12	95,433,097.28
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)	-7,710,840.80	
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)	51,269,863.59	-60,130,557.59
加:营业外收入	700,428.36	3,604,151.80
减:营业外支出	20,524.15	100,115.70
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	51,949,767.80	-56,626,521.49
减:所得税费用	-3,010,547.12	
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	54,960,314.92	-56,626,521.49
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	54,960,314.92	-56,626,521.49
(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	-2,678,474.39	8,443,057.39
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-2,678,474.39	
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	-2,678,474.39	
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		8,443,057.39
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		8,443,057.39
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	52,281,840.53	-48,183,464.10
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:袁涛

主管会计工作负责人:陈微微

会计机构负责人:林晨

合并现金流量表
2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
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	2,939,037,149.21	1,999,974,075.40
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	57,845,707.77	53,837,311.39
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	1,784,412.91	1,788,513.14
收到其他与经营活动有关的现金	2,258,946,572.31	1,491,550,589.02
经营活动现金流入小计	5,257,613,842.20	3,547,150,488.95
购买商品、接受劳务支付的现金	6,401,492,561.78	3,264,832,016.51
客户贷款及垫款净增加额	82,608,200.00	-15,270,000.00
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金	276,720,799.23	230,904,518.98
支付的各项税费	1,160,696,498.50	1,228,980,562.48
支付其他与经营活动有关的现金	2,122,102,640.43	889,373,477.41
经营活动现金流出小计	10,043,620,699.94	5,598,820,575.38
经营活动产生的现金流量净额	-4,786,006,857.74	-2,051,670,086.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,232,256,207.15	106,422,243.00
取得投资收益收到的现金	148,366,010.26	88,161,933.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,682.00	475.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,597,245.70	
收到其他与投资活动有关的现金	22,597,619.62	123,980,845.94
投资活动现金流入小计	3,405,877,764.73	318,565,498.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	428,852,981.12	140,645,820.17
投资支付的现金	3,570,641,764.17	1,163,489,731.95
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	-395,862,337.16	
支付其他与投资活动有关的现金	18,799,000.00	66,465,000.00
投资活动现金流出小计	3,622,431,408.13	1,370,600,552.12
投资活动产生的现金流量净额	-216,553,643.40	-1,052,035,053.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,968,642,021.12	20,444,113,323.63
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	95,089,500.00
筹资活动现金流入小计	22,998,642,021.12	20,539,202,823.63
偿还债务支付的现金	17,205,203,494.14	17,896,011,503.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,120,737,520.54	708,223,175.54
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	44,128,953.82	21,402,691.92
筹资活动现金流出小计	18,370,069,968.50	18,625,637,370.66
筹资活动产生的现金流量净额	4,628,572,052.62	1,913,565,452.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,134,525.89	6,166,109.78
五、现金及现金等价物净增加额	-385,122,974.41	-1,183,973,577.37
加：期初现金及现金等价物余额	7,483,487,848.61	6,907,069,614.67
六、期末现金及现金等价物余额	7,098,364,874.20	5,723,096,037.30

公司负责人：袁涛

主管会计工作负责人：陈微微

会计机构负责人：林晨

晨

母公司现金流量表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
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	386,893,158.80	171,586,759.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,638,764,666.14	455,792,201.90
经营活动现金流入小计	4,025,657,824.94	627,378,961.70
购买商品、接受劳务支付的现金	3,418,468,964.31	820,743,050.72
支付给职工及为职工支付的现金	41,402,355.76	34,571,132.28
支付的各项税费	69,621,835.45	74,908,823.09
支付其他与经营活动有关的现金	496,159,338.25	192,846,909.66
经营活动现金流出小计	4,025,652,493.77	1,123,069,915.75
经营活动产生的现金流量净额	5,331.17	-495,690,954.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	33,276,422.04	
取得投资收益收到的现金	56,096,328.69	6,738,705.28
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	2,669,395,606.24	233,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,758,768,356.97	239,738,705.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,660,298.20	63,194,031.22
投资支付的现金	1,016,000,000.00	187,820,371.95
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	3,568,049,000.00	881,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,586,709,298.20	1,132,014,403.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,827,940,941.23	-892,275,697.89
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	12,371,371,808.09	9,062,984,029.73
收到其他与筹资活动有关的现金	5,076,167,702.95	1,481,000,000.00
筹资活动现金流入小计	17,447,539,511.04	10,543,984,029.73
偿还债务支付的现金	9,968,781,119.90	7,433,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	683,988,700.40	338,171,529.35
支付其他与筹资活动有关的现金	4,791,458,503.72	650,000,000.00
筹资活动现金流出小计	15,444,228,324.02	8,421,321,529.35
筹资活动产生的现金流量净额	2,003,311,187.02	2,122,662,500.38
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	175,375,576.96	734,695,848.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,858,062,595.06	1,778,465,371.68
六、期末现金及现金等价物余额	2,033,438,172.02	2,513,161,220.12

公司负责人：袁涛

主管会计工作负责人：陈微微

会计机构负责人：林晨

