2020年第一期上海国际集团有限公司公司债券募集说明书摘要

据据主要编集。用中分定则混合有指向公司。在对证券等的程序程则公司上世纪市务间提供公司 经制度。由于,是一个企业,是一

第一条 债券发行依据

第二条 本期债券发行的有关机构

传真:021-38670666 联邦电话、12-300000 1-24年人
1-24年 传真:010-88170752 位直:021-68870064 传真:021-68802819 传真:010-82327668 经办律师:管建军、赵元 联系人:曹暐 第三条 发行概要

是让任务。本期债券在中央国债税是让给算有限责任公司进行必要比估5。在中国地方或从2005年 但必赖金物的方式条制。 为国本教安诞方数分有别公司,实策主来销商为中方宏源证券有限公司,东方证券来销级养有限公司及上海证券有限责任公司。

第四条 认购与托管

第五条 债券发行网点

二、本期债券通过上海证券交易所向在中证<u>租上得分公司开立合格基金证券能户或A股证券能户的机构投资者</u>(国家法律、法规禁止购买者额外)发行部分的具体发行网点见 附表一中标注"▲"的发行网点。

第七条 债券本息兑付办法

第八条 发行人基本情况

上海国际集团有限公司

序号	企业名称	級次	企业 类型	注册	业务性质	持股比例(%)	经营范围
1	上海国有资产经营有限公司	2	1	上海	投资管理	100	实业投资、领本运作、领产收购、包装和出注、企业和资产任管、债务强组、产权经纪、房堆产中介、财务期间、投资咨询及与经营范围相联总的咨询服务。与资产经营、资本运作业务相关的担保。【依 法领验批准的项目:控制关闭,批准出方可开接经营运动。
2	上海国鑫投资发展有限公司	3	1	上海	投资管理	100	投資及投資管理,投資咨詢、财务顾问、国内贸易。【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可 开展经营活动】
3	上海正海田鑫投资中心(有限合 伙)	4	1	上海	投资管理	99.9894	实业投资,创业投资,投资咨询(不得从事经纪)。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可 开展经营活动】
4	上海国鑫股权投资合伙企业(有 限合伙)	4	1	上海	投资管理	99.5	股权投资、投资管理、投资咨询。【依法领经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动】
5	嘉兴興行景纬股权投资合伙企业 (有限合伙)	4	1	高兴	投资管理	99.9889	股权投资及相关咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
6	上海国智置业发展有限公司	3	1		投资咨询	100	土地放购、置换、储备及前期工作、房产开发、财务项问、投资咨询、受托投资。【依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动】
7	上海达盛资产经营有限公司	3	1	上海	投资咨询	100	实业投资,投资管理,受托投资,投资咨询,财务顾问。
8	上海衛高置业发展有限公司	3	1	上海	建筑装潢 材料销售	100	房地产经营、开发,建筑装潢材料的销售,餐饮服务。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方 可开展经营活动】
9	上海城高资产经营有限公司	3	1	上海	投资管理	100	资产经营、投资管理、实业投资、投资则可、资产托管、相关咨询服务。【依法须经批准的项目、经相关部门批准归方可开展经营活动】
10	上海国鑫创业投资有限公司	3	1	上海	实业投资	100	他处投资业务。代理并始创业投资企业等机构或个人的创业投资业务。创业投资咨询业务。为创 业企业提供创业管理业务。参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。【依法须经股准的 项目,接触关部门批准后方可开展检查活动】
11	嘉兴建自参号股权投资合伙企业 (有限合伙)	4	1	高兴	投资管理	99.9917	股权投资、投资管理。
12	上海国际集团资产管理有限公司	2	1	上海	投资管理	100	开展各种境内外投资业务、资产经营管理业务、企业管理、财务咨询(不得从事代理记帐).投资咨询(不得从事经纪)。【依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动】
13	上海复旦国际交流中心有限公司	3	1	上海	酒店经营	100	建设、经营、管理复目国际学术交流中心。相关函哲业各省研察者,从事货物及技术的进出口业 多: 多房: 大型饭店(含熟食饭味):酒吧! 健身服务. 游泳馆: 美亨美发, 停车场库起营: 细. 盃(不 含散装酒) 零售。[依法领是款途的项目. 经相关部门批准后方可开展经营活动]
14	上海夏阳湖投资管理有限公司	3	1	上海	酒店经营	100	旅馆,理发出,高伦验性体育项目,投资管理,插出管理,停车场管理服务,备货服务,会务服务,宏烟、需盐圈的零售,娱乐场所(或舞娱乐场所,游宫娱乐场所),从事货物及技术的进口业务。【依法观条形】批准后方可开限经营活动】
15	新上海国际大厦有限公司	3	1	上海	大厦租赁 管理	60	从事在批租地块内投资建造综合性大權,经营管理大權各种功能用房。经营收费停车库、保險球 房。其他经营项目另行报批。【依法领经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
16	上海国际集团大厦有限公司	3	1	上海	大厦租赁 管理	100	办公场地及展示厅出租。物业管理、停车经营、旁务服务。商品信息服务、电器机械及器材、五金工 具的销售、财务咨询、餐饮服务。【依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动】
17	上海桥合置业有限公司	3	1	上海	房地产开 发	100	房地产开发经营、物业管理、投资咨询、实业投资、资产管理、企业管理服务、财务咨询。【依法须经 批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动】
18	上海国际集团资产经营有限公司	3	1		投资管理	100	资产经营、投资业务、资本运作、资产管理、企业管理咨询、资产管理咨询、财务顾问、重组与并购 顾问、项目投融资顾问。【依法须经批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动】
19	上海国际集团(香港)有限公司	2	2		投资咨询	100	进出口贸易,服务贸易,拓育引领,投资咨询服务。
20	上海国际(香港)拉股有限公司	3	2		投资管理	100	投资管理。
21	海际(深圳)投资管理有限公司	3	1	深圳	投资咨询	100	经济信息咨询、企业管理咨询、投资管理咨询。
22	上海上国投资产管理有限公司	2	1	上海		66.33	资产管理, 实业投资, 企业管理咨询, 财务咨询。【依法规烃批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】
23	上海添意资产管理有限公司	2	1	上海	资产管理	100	资产管理,实业投资,商务咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】
24	上海沪信经济技术有限公司 注:企业举型包括1、输内非金融子(2	1		经济贸易	100	经济贸易,自动化控制专业技术咨询、服务,经销百货,五金交电,工艺美术品,金属材料,建筑装 演材料,机电设备及配件。(涉及许可经营的党许可证经营)。

人:上海国际集团有限公司 牵头主承销商:国泰君安证券股份有限公司 联席主承销商:申万宏源证券有限公司

上海证券有限责任公司 东方证券承销保荐有限公司 (本公告请见中国经济导报网http://www.ceh.com.cn/债券公告频道)

1900以 祝商实金德国资支持上海科创中心建设有关部署,先分发界国有资本和政府引导基金的引领作用和杠杆效应,吸引社会资本共同支持科技创新企业发展,按照 "作要求。发行人在上海市金融办指导下,会同有关单位创设上海科创中心般权投资基金(以下简称"科创基金")。截至 2019 年末,集团合计持有上海科创中心股 思维指码公司13.594的股份。 相线监查目标规则公司300亿元,上海村的中心一期股权改胜基金合伙企业 有辩合计以 MMM/小小小 程中,总是会作从人会还用面指原子可能 AP 年,现到上午起过 10年,投行人出资设立了上海价的个政权处理基金管理有限公司作为基金管理人 或者被改本 课程的支援。 课程的支援,是是一个企业,但一个企业,是一个企业,是一个一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,也不是一个企业,是一个企业,是一个企业,是一个企业,一个一

。 - 2000年年,周期間接公司也實产2431年7元,净资产312946万元,2000年度普查收入82223万元,净利润为34143万元。 均度污貨等 上期据力量基金材权支撑性等保持公司保管"加力投资"的企了"3000年461,或点的进步营业的200万元,因为可能会理部分均为投行人与金油产业,完成与心电力投资 中国的股权投资利益的企业的分别的投资的提供。 (2005。 被签3000年末,原开股票总管产5,4073万元,净资产4,511.12万元;2000年安置业收入3,792.40万元,净利周为1,237.51万元。 (4.前外投资 上部原环编制:参与有限公司(以下网客"各进公司",原则居合施旧在撤诏、日本,美国及原客港子公司和办事处的资源,成立于2006年3月,是集团等一的境外一级子公司。 约公是近历集团全营子公司,截至2018年末,国际集团持有10000的股权。

[4]西西西沙古和田小小田田 (1880年18月 1887年18月 1887年 1887年 1887年 1887年 1888年 1887年 1888年 1887年 1888年 1887年 1888年 1887年 1888年 1

源目		19年度		2018	年度	2017	平位:万元:5 2017年度	
项目	收入	古比	827		古比	收入	古比	
和会及物业收入	10,119,95	16.84	13,539		26.08	14,168,66	33.18	
洒出餐饮客房收入	14.072.02	23.42	15.81-	133	30.47	15.648.13	36.64	
不良资产处置收入	33,410.36	55,59	19.05		36.70	-	-	
非他收入	299.11	0.50	1,454	74	2.80	10.831.74	25.37	
主营业务收入小计	57,901,44	96.35	49.85		96.06	40.648.53	95.19	
非他业务收入	2,195,24	3.65	2.045	56	3.94	2.054.15	4.81	
移他业务收入小计	2,195,24	3.65	2.045		3.94	2.054.15	4.81	
营业收入合计	60.096.68	100.00	51.90	5.21	100.00	42,702.68	100.00	
	,					,		
項目	20	19年度		2018	4度	2017	年度	
- 福田	成本	占比	成名	5	占比	成本	占比	
租金及物业成本	5,194.19	66.77	3,392	.19	54.79	2,631.34	48.61	
酒店餐饮客房成本	2,077.55	26.71	2,247	.58	36.3	2,197.62	40.60	
不良资产处置成本	-	-	-		-	-	-	
其他成本	-	-	-		-	-	-	
主营业务成本小计	7,271.74	93.47	5,639	.76	91.09	4,828.96	89.21	
非他业务成本	507.80	6.53	551.	32	8.91	583.93	10.79	
其他业务成本小计	507.80	6.53	551.	32	8.91	583.93	10.79	
营业成本合计	7,779.55	100.00	6,191	.08	100.00	5,412.90	100.00	
項目	20		2018	年度	2017	年度		
- 横目	毛利润	占比	毛利	利润 占比		毛利润	占比	
租金及物业毛利润	4,925.76	9.42	10,147	7.19	22.20	11,537.32	30.94	
酒店餐饮客房毛利润	11,994.47	22.93	13,566	5.75	29.68	13,450.51	36.07	
不良资产处置毛利润	33,410.36	63.86	19,05	1.21	41.67	-		
其他毛利润	299.11	0.57	1,454	.74	3.18	10,831.74	29.05	
主营业务毛利润小计	50,629.69	96.77	44,21	9.90	96.73	35,819.57	96.06	
其他业务毛利润	1,687.44	3.23	1,494	.24	3.27	1,470.22	3.94	
其他业务毛利润小计	1,687.44	3.23	1,494	.24	3.27	1,470.22	3.94	
合计	52,317.14	100.00	45,71	4.13	100.00	37,289.78	100.00	
項目	L	2019年度			2018年度		117年度	
		毛利率			毛利率		毛利率	
租金及物业毛		48.67			74.95		81.43	
酒店餐饮客房=		85.24			85.79		85.96	
不良资产处置		100.00			100.00		-	
其他毛利:	\$5	100.00			100.00		100.00	
主营业务毛利	率小计	87.44			88.69		88.12	
其他业务毛术		76.87			73.05		71.57	
其他业务毛利	率小计	76.87			73.05		71.57	
44		97.05	99.07			97.22		

(1)相違及刺頭股球, 数行人租益及物业业务周于商业载体租赁及而店经营板块,主要收入来自于写字楼出租收入,并表范围内的写字楼物业公司主要有新上商团师大厦和上海团标集团大厦,持 股比例分别分面000年和100.00%。

第十条 发行人财务情况

项目	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
液动资产;				
货币资金	415,255.57	469,469.91	484,619.26	178,626.21
交易性金融资产	46,524.82	57,672.02	-	-
总收款项类投资	417,436.77	385,530.61	371,705.23	203,010.58
应收票据		-	-	-
应收账款	352.23	393.55	586.01	1,685.98
預付款項	2,310.97	2,456.29	102,123.35	93,581.58
应收利息		-	-	430.60
应收股利	-	-	-	44.83
其他应收款	78,814.24	52,332.33	60,167.77	59,028.55
存货	178,503.03	161,318.42	28.91	60,921.40
内到期的非流动资产	_	20,000.00	-	-
其他流动资产	2,429,696.81	1,595,632.04	1,390,200.79	1,608,376.29
直动资产合计	3,568,894.44	2,744,805.18	2,409,431.31	2,205,706.01
非流动资产。				
供出售金融资产	19,926,977.21	22,935,439.16	18,414,780.38	21,839,428.82
长期股权投资	74,206.49	42,923.20	40,333.51	41,283.41
投资性房地产	111,822.30	114,523.87	120,622.60	62,403.94
固定资产	64,316.66	115,567.27	118,980.87	99,187.43
在建工程	50,573.45	332.47	-	-
固定资产清理		-	-	0.95
无形资产	13,783.57	15,048.22	16,481.95	17,772.54
向管	_	-	-	-
长期待摊费用	1,872.36	2,242.53	2,663.04	1,307.79
並延所得税资产	44,589.54	56,441.83	41,774.38	33,301.08
(151.387.37	152.414.47	25.116.95	84.628.55
非流动密产合计	20,439,528,96	23,434,933,01	18,780,753,69	22,179,314,51
资产总计	24.008.423.40	26,179,738,19	21.190.185.00	24.385.020.52

項目	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
应付职工薪酬	2.483.79	13.654.79	11.785.77	9,984.16
立つ和祭	26.196.20	9,201.65	13.455.27	20.912.84
应付利息	-	-		13.305.29
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	475,828.80	439,526.52	322,027.63	366,524.35
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
年内到期的非流动负债	705,560.79	520,910.79	77,639.00	27,026.00
其他流动负债	216,439.98	197,089.99	270,489.98	-
流动负债合计	2,632,028.63	2,309,250.44	1,477,193.16	1,281,765.76
非流动负债;				
长期借款	126,000.00	220,375.00	498,760.00	363,099.00
应付债券	2,039,450.15	1,467,465.99	1,465,619.44	1,032,755.36
长期应付款	59,988.29	59,992.15	60,205.77	60,088.99
遊延收益		311.85	623.70	935.55
递延所得税负债	2,831,631.05	3,692,290.43	2,728,988.30	3,802,120.30
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	5,057,069.49	5,440,435.42	4,754,197.21	5,258,999.20
负债合计	7,689,098.12	7,749,685.86	6,231,390.36	6,540,764.97
所有者权益。				
实收资本	3,000,000.00	1,055,884.00	1,055,884.00	1,055,884.00
资本公积	1,265,371.82	2,377,262.97	2,377,262.97	2,343,517.97
減:库存股	-		-	-
其他综合收益	7,283,168.51	9,748,331.58	6,952,266.11	10,058,586.13
盈余公积	303,329.87	723,718.45	673,969.92	631,930.48
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	3,858,474.47	3,830,768.75	3,359,016.10	3,114,467.79
属于母公司所有者权益合计	15,710,344.66	17,735,965.75	14,418,399.10	17,204,386.37
*少数股东权益	608,980.62	694,086.58	540,395.53	639,869.18
所有者权益合计	16,319,325.28	18,430,052.33	14,958,794.63	17,844,255.55
负债和所有者权益总计	24.008.423.40	26,179,738,19	21.190.185.00	24.385.020.52

		:发行人最近三年及一期	20世界 1 単一 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1		
		-X11/BRIL=+X-RI	DOTHNATEME		单位:
项目		2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入		35,523.84	60,096.68	51,905.21	42,702.68
其中1营业收入		35,523.84	60,096.68	51,905.21	42,702.68
△利息收入		-	-	-	
Δ巳職保费		-	-	-	-
△手续费及佣金店	CA.	-	-	-	-
二、营业总成本		142,885.93	190,017.54	227,748.53	125,281.56
其中1营业成本		5,441.01	7,779.55	6,191.08	5,412.90
△手续费及佣金支	:8	-	-	-	-
税金及附加		2,184.18	11,831.02	3,238.03	2,378.48
销售费用		3,001.97	5,334.66	5,409.27	5,289.85
管理费用		24,395.39	47,409.17	47,195.33	40,468.64
财务费用		107.863.38	117.663.16	106.331.13	69,672.82
其中:利息支出		110,237.51	128,819.94	113,224.73	73,776.08
资产减值损失(损失以"-	"号填列)	2,792.99	-45,628.41	-59,383.69	-2,058.87
加1公允价值变动收益(损失)	ス"-"号域列)	-4,618.94	416.07	-	-
授资收益(损失以*-**)	(施列)	1.062.585.20	808,388,76	605.071.23	553.041.99
其中:対联营企业和合营企)	P的投物收益	279.59	3,462,96	5.065.39	5,948.80
△汇兑收益(损失以"-"		-	-	-	-
资产处置收益(损失以"-		-1.28	7.17	161.96	13.849.21
非他收益		425.27	6,199,59	997.56	370.00
三、营业利润(亏损以"-	"号填列)	953,821.16	639,462.31	430,387.43	484,682.32
加,营业外收入		408.96	1.071.37	3.342.62	16,387,63
减;营业外支出		593.06	1,176.21	523.00	571.92
四、利润总额(亏据总额以"	- "号插列)	953.637.06	639.357.47	433,207.05	500,498,02
藏:所得税费用		40.008.53	8.014.58	54,208.88	38,770.94
五、净利润(净亏损以"-	"导值列)	913.628.53	631.342.90	378,998,17	461,727,08
(一)按标查持续件	9.5	,			
1.持续经营净利润(净亏损以	("-"导致例)	913.628.53	631,342.90	378.998.17	461,727.08
2、終止经营净利润(净亏损じ	"-"导域列)	-	-	-	-
(二)按所有权归属					
1、少数股东损益(净亏损以)	- "号填列)	35,169.21	55,731.88	11,149.86	20,022.93
日属于母公司所有者的净利润()	ラ損以"-"号填列)	878,459.32	575,611.01	367,848.32	441,704.15
六、其他综合收益的税	后净额	-2,574,552.07	2,895,944.98	-3,210,872.67	587,932.87
七、総合收益总額	Į.	-1,660,923.54	3,527,287.88	-2,831,874.50	1,049,659.95
归属于母公司所有者的综		-1,661,231.74	3,370,230.19	-2,738,471.71	1,026,342.64
*日屋干少数粉东的综合	87 25 C 36	308.70	157,057,69	_93.402.79	23.317.31

源目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	単位 2017年度
一、经营活动产生的现金流量:	2020 1 1 073	2010-100	2010-130	2017 458
销售商品、提供资务收到的现金	126.653.69	55.834.06	35 624 80	31.266.42
△佐賀可供出售金融资产净增加新		-	-	
△中央政治理学特別減少新		163,460,88	88.395.76	43,549,43
△收取利息、手件费及佣金的现金	64.09	-	-	-
政型的税费返还	-	17.30	65.74	45.70
收到其他与经营活动有关的现金	18,596,50	50.855.92	42.380.53	32,348,73
经营活动现金流入小计	145,314,28	270.168.15	166,466,82	107,210,28
助买商品、接受劳务支付的现金	157.467.32	52,520,17	3,927.89	10,308.60
△应收款項类投资增加額		177,800.00	218,318.99	63,082.74
△支付利息、手续费及佣金的理金		_	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	26,763.26	30,539.85	28,920.86	25,355.66
女付的各項程券	25.767.68	44.099.09	72.368.13	43,724,14
支付其他与经营活动有关的现金	18,815.85	26,205.09	54,783.91	44,487.67
经营活动现金流出小计	228,814.11	331,164.20	378,319.77	186,958.81
经营活动产生的现金流量净额	-83,499.83	-60,996.05	-211,852.95	-79,748.52
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,098,433.17	1,583,812.50	698,771.23	1,147,685.24
取得投资收益收到的现金	862,144.35	709,873.47	399,681.17	408,939.13
置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	4.34	15.36	214.61	35,062.54
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	36,394.53
收到其他与投资活动有关的现金	346,648.80	790,000.00	1,130,000.00	1,441,842.44
投资活动现金流入小计	2,307,230.65	3,083,701.33	2,228,667.01	3,069,923.8
助建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,209.82	5,623.52	21,608.51	12,373.53
投资支付的现金	2,293,849.11	2,344,989.12	1,626,795.50	2,641,163.31
△順押贷款净增加額	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	694.97
支付其他与投资活动有关的现金	278,110.59	959,513.79	790,187.04	792,128.50
投资活动现金流出小计	2,574,169.52	3,310,126.43	2,438,591.05	3,446,360.3
投资活动产生的现金流量净额	-266,938.87	-226,425.10	-209,924.04	-376,436.4
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	26.86	28.14	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	26.86	-	-	-
取得借款所收到的现金	1,545,900.00	1,719,302.34	1,576,798.18	1,468,241.25
Δ发行债券收到的现金	329,784.00	799,528.00	605,000.00	300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	429,280.00		34,906.93	48,000.00
第资活动现金流入小计	2.304.990.86	2,518,858,48	2,216,705.11	1.816.241.2
偿还债务所支付的现金	1,560,179.36	2,071,549.48	1,344,476.93	1,108,448.39
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	104.658.39	174,680,51	159,415.98	200.228.04
非中,子公司支付给少数股东的股利,利润	-	3,394,78	4,993.91	9.030.27
支付其他与筹资活动有关的现金	339,049,79	1.753.96	1,772,06	2,316.80
等资活动现金流出小计	2.003.887.55	2,247,983,95	1.505.664.97	1,310,993,2
第资活动产生的现金流量净额	301,103,31	270,874.53	711,040.14	505,248,01
四、汇票变动对现金及现金等价物的影响	-4.878.96	1.465.61	16.828.74	-707.78
五、現金及現金等价物海路加額	-54,214,34	-15.081.00	306.091.89	48.355.26
加。年初现金及现金等价物金额	469,469,91	484,550,92	178,459,03	130,103,77
六、年末現金及現金等价物金額	415,255,57	469,469,91	484,550,92	178,459,03

	· 規金等价額余額	469,469.91 484,550.		178,459.03		
六、年末現並及	现金等价物余额	415,255.57	469,469.91	484,550.92	178,459.03	
		於行人最近三年及一期的有关				
項目	2020年9月末/2020年1-9月	2019年末/2019年度	2018年末	2018年度	2017年末/2017年度	
流动比率	1.36	1.19	I.	63	1.72	
速动比率	1.29	1.12	1.0	63	1.67	
资产负债率(%)	32.03	29.60	29.	41	26.82	
应收账款周转率(次)	95.27	122.70	45.	.69	27.68	
存货周转率(次)	0.03	0.10	0.	20	0.09	
总资产周转率(次)	0	0)	0	
净资产收益率(%)	5.26	3.78	2.	31	2.66	
总资产收益率(%)	产收益率(%) 3.64 2.67		1.0	56	1.97	
EBITDA(万元)	1,067,642.61	779,346.78	555,6	44.03	581,675.60	
EBITDA 利息保障倍数	9.63	6.04	4.	K3	7.80	

非流动资产	20,439,528.96	23,434,933.01	18,780,753.69	22,179,314.51				
负债总额	7,689,098.12	7,749,685.86	6,231,390.36	6,540,764.97				
其中:流动负债	2,632,028.63	2,632,028.63 2,309,250.44 1,477,193.16 1,281,765.						
非流动负债	5.057.069.49 5.440.435.42 4.754.197.21 5.258.999.20							
所有者权益	16,319,325.28	18,430,052.33	14,958,794.63	17,844,255.55				
60,096.68万元,利润总额639,357.47	截至 2019年末, 没行人资产总计26,179,738,19万元,负债总计7.749,685.86万元,所有者权益合计为18.430,052.33万元,资产负债率为29.60%。2019年度,没行人实现营业收入60,0%6.68万元,利润总额639,357.47万元,扫属于曼公司所有者的净利荷575,611.01万元,近三年年均净利润490,689.38万元。							
截至2020年9月末,发行人资产	总计24,008,423.40万元。负债总计7,	,689,098.12万元,所有者权益合计为	16,319,325.28万元,资产负债率为3	2.03%。2020年1-9月,发行人实现营				
业收入35,523.84万元,利润总额953,637.06万元,归属于母公司所有者的净利润878,459.32万元。								
报告期内,发行人资产中不存在新注入公司的公立学校、公立医院、公园、事业单位资产等公益性资产,发行人土地使用权均取得相关权证。								
2,偿债能力分析	2. 偿债能力分析							

					半性:カル
10	iB	2020年9月末	2019年末	2018年末	2017年末
资产	总额	24,008,423.40	26,179,738.19	21,190,185.00	24,385,020.52
其中19	(动资产	3,568,894.44	2,744,805.18	2,409,431.31	2,205,706.01
负债	色德总箱		7,749,685.86	6,231,390.36	6,540,764.97
共中18	2动负债	2,632,028.63	2,309,250.44	1,477,193.16	1,281,765.76
短期偿债指标	流动比率(倍)	1.36	1.19	1.63	1.72
MEMPLETRESENS	速动比率(倍)	1.29	1.12	1.63	1.67
长期偿债指标	资产负债率(%)	32.03	29.60	29.41	26.82
能力较好。考虑到发行人以图 人其他统动负债增加270,489.98	贵运营和投资管理为核心业务。 万元,包括超短阴融资券250,00	存货所占比例较低。故流动比率 0.00万元和实出问购金融资产款		三年流动比率和速动比率均有1 是因为发行人短期借款增加35°	·滕,2018年末,主要是因为发行 7,071.89元。

	表:资产负债率模拟测算	
		单位
項目	发债前	发债后(模拟)
资产总额	26,179,738.19	26,379,738.19
其中1流动资产	2,744,805.18	2,944,805.18
非流动资产	23,434,933.01	23,434,933.01
负债总额	7,749,685.86	7,949,685.86
其中₁流动负债	2,309,250.44	2,309,250.44
非流动负债	5,440,435.42	5,640,435.42
所有者权益	18,430,052.33	18,430,052,33
资产负债率	29.60%	30.14%

3,营运能力分析							
表:发行人最近三年及一期主要运营能力指标							
項目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度			
应收账款周转率(次)	95.27	122.70	45.69	27.68			
存货周转率(次)	0.03	0.10	0.20	0.09			
总资产周转率(次)	0	0	0	0			
的处置导级应收账款的被动较大。 人营业收入板块周转状况,不代表 2017-2019年度以及2020年1-9 般的方式为主,营业成本较小。201	发行人主要以国资运营和投资管理 发行人整体运营状况。 月,发行人存货周转率分别是0.09,1	为核心业务,且主要以参报的方式为 1.20,0.10和0.03,存货周转率较低。 1.20,主要是由于发行人2017年末存	主,主要利耐部分未在收入中体现 由于发行人主要以固货运营和投资	股營公司开展AMC业务,不良资产 因此应收除款周转率情况仅代表发 管理为核心业务,且运营模式主要以 6在2018年度转出至投资性房地产。			
	表:发行。	人最近三年及一期主要盈利能力数割	異及指标				

				単位:万元
項目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	35,523.84	60,096.68	51,905.21	42,702.68
其中: 营业收入	35,523.84	60,096.68	51,905.21	42,702.68
营业总成本	142,885.93	190,017.54	227,748.53	125,281.56
其中: 营业成本	5,441.01	7,779.55	6,191.08	5,412.90
营业利润	953,821.16	639,462.31	430,387.43	484,682.32
其中:投资收益	1,062,585.20	808,388.76	605,071.23	553,041.99
利润总额	953,637.06	639,357.47	433,207.05	500,498.02
净利润	913,628.53	631,342.90	378,998.17	461,727.08
净资产收益率(%)	5.26	3.78	2.31	2.66
总资产收益率(%)	3.64	2.67	1.66	1.97
			和35,523.84万元,营业毛利率分别为 驱疫高,此外发行人营业收入还来自	
业不良资产收购处置业务。				

| Tell |

产生投资收益的来源	2019 年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	3,462.96	5,065.39	5,948.80
处置长期股权投资产生的投资收益	_	37.88	30,830.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间取得的投资收益	1,401.38	-	_
处置以公允价值计量且其变动计人当期损益的金融资产取得的投资收益	3,493.16	-	-
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	691,868.34	336,425.87	350,487.38
处置可供出售金融资产取得的投资收益	63,948.43	188,090.45	87,968.95
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	2.08	12.78
其他	44,214.49	75,449.55	77,794.06
台计	808,388.76	605,071.22	553,042.00
截至2017-2019年末以及2020年9月末,发行人持有的可供出售金融资产分别为21,839。 按持有的流发银行、国泰森安、中国太保等大型上市公司的股权,通过持有上述公司股权每			
获得的投资收益分别为350,487.38万元、336,425.87万元和691,868.34万元。			
此外,发行人通过处置可供出售金融资产取得的投资收益也获得了较多的投资收益。20	117-2019年度,发行人处置可	供出售金融资产产生的投资。	友益分别为87,968.95万元
8,090.45 万元以及 63,948.43 万元。			
2017年度,发行人投资收益为55.30亿元,主要包括以下几个方面:一是发行人2017年间	收到被投资项目分红35.05亿	元,主要是收到消发银行分红	11.48亿元、国参君安分

表:发行人2017-2019年度营业外收入明细							
学位:万允 原日 2019年度 2018年度 2017年度							
项目	2019年度	2018年度	2017年度				
非流动资产吸損报废利得	_	2.67	21.35				
政府补助	522.68	2,286.10	11,846.63				
进约赔偿	518.41	545.54	358.93				
其他	30.27	508.31	4,160.72				
合计	1,071.37	3,342.62	16,387.63				
2017-2019 年度 発行人所获收收补贴公司	为11 846 63 万元 2 286 10 万元和 522 68	万元。由于发行人长期从事产业投资事业、因	化获得了产业务副专项补贴和各位产业务				
1991·65等。							
5.现金准量分析							
表:发行人最近三年主要职金流單数報							
後,次行人能近二年上茶明宣鴻屋奴飾 羊住,万元							

項目	2020年1-9月	2019 年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	-83,499.83	-60,996.05	-211,852.95	-79,748.52
经营活动现金流入小计	145,314.28	270,168.15	166,466.82	107,210.28
经营活动现金流出小计	228,814.11	331,164.20	378,319.77	186,958.81
Q资活动产生的现金流量净额	-266,938.87	-226,425.10	-209,924.04	-376,436.45
投资活动现金流入小计	2,307,230.65	3,083,701.33	2,228,667.01	3,069,923.87
投资活动现金流出小计	2,574,169.52	3,310,126.43	2,438,591.05	3,446,360.32
等资活动产生的现金流量净额	301,103.31	270,874.53	711,040.14	505,248.01
筹资活动现金流入小计	2,304,990.86	2,518,858.48	2,216,705.11	1,816,241.25
筹资活动现金流出小计	2,003,887.55	2,247,983.95	1,505,664.97	1,310,993.23

一、募集资金用途		Я	計一条 募	吴贞 亚用述			
		MIN	THE REAL PROPERTY AND ADDRESS OF THE PARTY AND				en oboto en
		、撤出资政府出资产业报 及权投资母基金,2.50亿				JONG 70円 71円 別上荷	98/10CHEFE/
本期债券租使用		KIAIK MIPANE LANDIC	AND DESCRIPTION	SCIPS SERVINING	SECREPHINGS I.		
序号	项目		计划总投资		学募集资金	使用募集资金占	
1 2	上海集成电路产业		26.25 8.10		6.00 4.00	22. 49.	86%
3	上海集成电路产业投资 上海国泰君共创新科科	7将资品基金	8.10 15.00		7.50	49.	
4	上海生物医药产业股	权投资基金	5.00		2.50	51	1%
	合计		54.35		0.00		-
发行人承诺承诺信	長券募集资金与政府出资	产业投资基金出资人实 、不用于房地产投资和	缴投资额同比例出资	例位。	70 T 10 M 10 M 10 M	77	
总合管好人或热致起现 使行人承诺斯斯引力 发行人承诺斯司的是 发行人承诺斯奇之世的 发行人承诺斯奇之世的 发行人承诺斯奇之世的 发行人等重要资源效应。 (一)方便身步项运企验 全年一年线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,现于一线。 发现在,是一线。 是一线。 是一线。 是一线。 是一线。 是一线。 是一线。 是一线。	情况、基金托图 女型的 "特别是在我们是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	计每年废物进行不低刊等 網写來的話金收益時候 經濟年的話金收益時候 企。 企在政府出资产业投资 以是百貨醫、沒行人已干。 以本按照易無說明 ,和此致企業按立排使用 人、法人或其她组织及 , 所使用 多屬 , 所使用 分 所 使	。 先用于修区本期候员 的份额不超过规行人员 基金信用信息系统图 本期债券发行前与分 等实金,实行与募集资金的 集实或方占用募集资金的支付 原籍资金。实行可募集资金的支付 资本等资金。 等集资金。	。 、认缴该政府由资产的 记备第。 企监管人签订(资金 情况,资金监管人有利 组。及行人在使用每时 金、同时,没行人将设 需债券资金使用情况 及时做好相关会计记	业投资基金的 50%。 账户监管协议),在资 双矩绝投行人的规款新 额资金时,将严格履行 立偿债账户用于本期 已。投行人承诺债券件过	金监管人处设立券集》 計令。 申请和审批手续,按照 资券本息的划付,没行 读明内如变更券集资会	等金使用专 募集资金 募集资金 大承或募 公用途,将
				度情况及资金的实际			
40 不蘇州 (1101) 22 2	ESO WELLAME		条 已发行	尚未兑付的	债券		80 F-86 F1
	至署日,发行人及合并报 前未兑付债券情况如下:	表范围内子公司上海国		尚未兑付的	债券 ^{管理有限公司、上海国}	直投资发展有限公司	
		表范围内子公司上海国	有资产经营有限公司	尚未兑付的	债券 ^{管理有限公司、上海国}	直投资发展有限公司	单位
可限公司分别已发行的 证券名称 16同處投資 MTNO	(未見付债券情况如下: 发行主体	表池周内子公司上海国 表:截至目前发 证券类别 中期票据	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 起息日期 2016-07-07	尚未兑付的 上海国际集团资产 内子公司已发行未好 票面利率 3.66	债券 管理有限公司、上海国 2付债券情况 发行规模 40	当前余额	单位 债
可限公司分別已发行的 证券名称 16回應投資MTNO 19 沪国际债	6未兑付债券情况如下: 发行主体	表范围内子公司上海国 表:截至目前发 证券类别	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 起息日期 2016-07-07 2019-10-23	尚未兑付的 ,上鄉国际集团资产 内子公司已发行未好 票面刊率 3.66 3.35	债券 管理有限公司、上海區 2付债券情况 发行規模 40 22	当前余額 40 22	和上海上[
证券名称 16回底投资 MTNO 19 沪田标僚 20 沪田 G3	(未見付债券情况如下: 发行主体	表池周内子公司上海国 表:截至目前发 证券类别 中期票据	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 起息日期 2016-07-07	尚未兑付的 上海国际集团资产 内子公司已发行未好 票面利率 3.66	债券 管理有限公司、上海国 2付债券情况 发行规模 40	当前余额	单位 债
「研公司分別已发行的 正券名称 16同意特容 MTNOI 19 产国际債 20 产国 3 20 产国 3 SCPOOL 20 产国 3 MTNOI	法兑付债券情况如下: 发行主体 国际集团	表范围内子公司上海區 表:截至目前发 证券类别 中期票据 企业债 公司债 超电解融资债券 中期票据	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 起息日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-6-18	尚未兑付的 、上海国际集团资产 内子公司已发行未外 票面利率 3.66 3.35 3.60 1.60 3.09	债券 管理有限公司、上海區 2付债券情况 数行规模 40 22 20 15	当前余額 40 22 20 15	单位 债
「限公司分別已发行的	法兑付债券情况如下: 发行主体 国际集团	表范閣内子公司上海區 表:截至目前发 遊麥瓷別 中期票据 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 	尚未兑付的 ,上海国际集团资产 内子公司已发行来分 原面利率 3.66 3.35 1.60 3.09 3.89	债券 管理有限公司、上海區 2付债券情况 发行規模 40 22 20 15	当前余額 -40 -22 -20 -15	单位 债
「限公司分別已发行的 证券名称 16回點投資 MTNOI 19 沪国行機 20 沪田 (3 20 沪田 (3 20 沪田 (3 20 沪田 (3 20 沪田 (2 20 沪田 (3) 20 沪田 (3)	法兑付债券情况如下: 发行主体 国际集团	表他與內子公司上海區 表:觀至目前发 遊券坐前 中期理話 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债 公司债 公司债 公司债 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-6-18 2020-04-13 2020-04-13	尚未兑付的 ,上海国际集团资产 内子公司已发行来5 夏面利率 3.66 3.35 3.60 1.60 3.09 3.85 2.95	债券 管理有限公司、上海區 2付债券情况 数行规模 40 22 20 15	当前余額 40 22 20 15	单位 债
育製公司分別已发行的 運費名称 16回路投資 MTNOI 19 戸田 (3 20	地名美国	表他與內子公司上海區 表:觀至目前发 遊券坐前 中期理話 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债 公司债 公司债 公司债 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 起息日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-12 2020-01-14 2020-6-18 2020-04-13 2019-06-19 2019-06-19	尚未兑付的 ,上海国际集团资产 内子公司已发行来分 原面利率 3.66 3.35 1.60 3.09 3.89	债券 管理有限公司、上海區 2付债券情况	当前余額 40 22 20 15 10 10	单位 债
「研究会員分別已发行的 证券名称 16回該投資 MTMO 19 沪田県庁 20 沪田県 SCP001 20 沪田県 SCP001 20 沪田県 CP001 20 沪田県 (19 戸田県 ロ 19 沪田県 ロ 19 沪田県 ロ 19 沪田県 (19 下田県 ロ 19 沪田県 (19 下田県 ロ 19 沪田県 (19 下田県 ロ)	31 国际集团	表他與內子公司上海區 表:觀至目前发 遊券坐前 中期理話 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债 公司债 公司债 公司债 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并服表范围 型息日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-04-13 2020-04-13 2019-06-19 2019-06-19	尚未兑付的 , 上海国际集团资产 (内子公司已发行未好 原通利率 3.06 1.00 3.09 3.35 2.05 3.78 4.10 3.98	(表	当前余额 40 22 20 15 10 10 5 9 6	单位 债
「研察会司分別已发行的 正券名称 16回路付金 MTNOI 19 戸田 G3 20 戸田 G3 20 戸田 G4 MTNOO 20 戸田 G1 20 戸田 G1 19 戸田 G1 19 戸田 G1 19 戸田 G2 19 戸田 G2 18 戸田 G3 18 戸田 G1 18 戸田	本兒付债券情况如下:	表他與內子公司上海區 表:觀至目前发 遊券坐前 中期理話 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债 公司债 公司债 公司债 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 起皇日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-12 2020-01-13 2020-04-13 2020-04-13 2019-06-19 2019-06-19 2019-04-24	尚未兑付的 , 上海国际集团资产 内子公司已发行来5 原面担 3.06 3.35 3.00 1.00 1.00 3.35 2.05 3.78 4.10 3.98 4.90	(当前余额 40 22 20 15 10 10 5 9 6 5	单位 债
「限公司分別已及行約 近野名称	本兒付债券情况如下:	表他国内子公司上海區 表:截至目前发 证券鉴别 中期票据 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债 公司债 公司债 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并报表范围 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-14 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2019-06-19 2019-04-24 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23	尚未兑付的 , 上海国际集团资产 (内子公司已发行未好 原通利率 3.06 1.00 3.09 3.35 2.05 3.78 4.10 3.98	(表	当前余额 40 22 20 15 10 10 5 9 6	单位 债
16回 8日 受け MTNO(1 19 回 1 日	本兒付债券情况如下:	表他国内子公司上海區 素: 截至回動英 資券委別 中原原格 中原原格 公司修 公司修 公司修 公司修 公司修 公司修 公司修 公司修	科敦产经营有限公司 行人及合并报来港匯 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-04-13 2020-04-24 2018-04-23 2016-01-25 2016-01-15	尚未兑付的 ,上海国际集团资产 内子公司已发行来5 要面利率 1.66	债券 簡理有限公司、上海国 按付债券情况 40 40 22 22 23 10 10 5 9 6 5 10 11 15 10	当前全额 40 22 20 15 10 10 5 9 6 5 10 15 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	单位 债
正要名称 16回 また MTNOの 19 回 日本 の 20 回 日本 の 19 回 日本 の 19 回 日本 の 19 回 日本 の 18 回 初 MTNO 18 日本 の 16 回 日本 の	本兒付债券情况如下:	表他與內子公司上海區 表:觀至目前发 遊券坐前 中期理話 企业债 公司债 超短期融资债券 中期票据 公司债 公司债 公司债 公司债 公司债	有资产经营有限公司 行人及合并最来范围 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-06-18 2020-04-13 2019-06-19 2019-06-19 2019-06-2 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16 2018-03-16	尚未兑付的 . 上鄉国縣無閒賣产 . 上鄉国縣無閒賣产 . 用面利車 3.66 3.35 3.60 1.60 3.09 3.85 2.05 4.10 4.00 4.00 4.00 3.00 1.70	债券 管理有限公司、上海国 材債券情况 40 22 20 15 10 10 5 9 9 11 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	当前余额 40 22 20 15 10 10 5 5 9 6 6 5 10 15 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	单位 债
重要名称 16 回路投資 MTNOOP 17 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20	8 末兒付候券情况如下:	表的期内子公司上海區 素: 鐵至目前表 亞雅美別 中原學園 中原學園 超等原域學報告 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德	科敦产经营利限公司 行人及合并报来港匯 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2019-06-19 2019-06-19 2019-06-19 2019-06-24 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23 2018-04-23	尚未兑付的 . 上海回际集团资产 (内子公司已发行本5 原面利率 3.66 3.35 3.60 3.85 3.09 3.85 4.10 3.08 4.00 5.60 5.60 1.70 4.00 1.70 4.00	债券 哲理有限公司、上海區 2付债券備况 2付债券備况 40 22 23 10 10 5 5 6 6 5 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	当前金额 40 22 25 15 10 10 5 5 6 6 5 10 10 15 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	单位 债
重要名称 16 開発分割と契付終 16 開発分割 MTNOID 19 定日 20 で日 2	本発行破野情况如下: 遊行主味	表他期内子公司上海區 素: 鐵至目前表 亞雅美別 中原學園 中原學園 中原學園 超地斯處資格等 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德	有资产经营有限公司 75人及合并报表范围 2016-07-07 2019-10-23 2029-10-23 2029-10-23 2029-10-23 2029-04-13 2029-04-13 2029-04-13 2019-06-19 2019-06-19 2019-04-24 2018-04-23 2018-03-16 2017-09-03 2016-01-15 2017-09-03 2016-01-15 2018-1-18 2018-1-18	尚未兑付的 . 上海田塚県田資产 (内子公司已发行本5	(後 学) 「	当前金额 40 22 25 15 10 10 5 5 5 6 5 5 10 10 15 15 10 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20	学位 债
(職会の) 別に受けば	5 未発付破野情况如下:	表的期内子公司上海區 素: 鐵至目前表 亞雅美別 中原學園 中原學園 超等原域學報告 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德	特別介容信有限公司 (行人及合并規模地理 起急日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-0-18 2020-0-13 2020-0-13 2020-0-13 2020-0-13 2018-0-12 2018-0-12 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15	尚未兑付的 上海回原集团资产 内子公司已发行未9 原面利率 1.00	债券 管理有限公司、上海區 发行規模 4 22 22 20 15 10 10 10 10 15 15 10 10 15 10 15 10 10 15 10 10 15 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	当前金額 40 40 22 22 20 15 10 10 5 9 6 5 10 10 10 5 9 6 5 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	学位 债
 収券名称 16目前長行 州 M NO 19 戸田原子 会 M NO 19 戸田原子 会 M NO 20 戸田 会 M NO 19 戸田 会 M NO 19 戸田 会 M NO 18 戸田 会 M NO 17 戸田 会 M NO 16 戸田 会 M NO 15 日 会 E M 16 戸田 会 P PNA 20 戸田 会 S PPOS 20 戸田 会 S PPOS 20 戸田 会 S PPOS 	5 未発付破野情况如下:	表他期内子公司上海區 素: 鐵至目前表 亞雅美別 中原學園 中原學園 中原學園 超地斯處資格等 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德	有资产经营有限公司 77人及合并报表范围 2016-07-07 2019-10-23 2029-10-23 2020-10-23 2020-10-23 2020-10-23 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2019-06-19 2019-06-19 2019-06-20 2018-04-23 2018-03-16 2018-03-16 2018-18-2 2018-18-2 2018-18-3 2018	尚未兌付的 上海回原集別資产 内子公司已发行未5 原庭利率 3.66 3.15 3.00 1.00 1.00 3.00 1.00 4	(後 学) 「	当前金额 	李位 债
議会を紹介 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日	** 東集化学 (株理学) 東京 (本学) 東京 (表他期内子公司上海區 素: 鐵至目前表 亞雅美別 中原學園 中原學園 中原學園 超地斯處資格等 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德 公司德	特別介容信有限公司 (行人及合并規模地理 起急日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-14 2020-0-18 2020-0-13 2020-0-13 2020-0-13 2020-0-13 2018-0-12 2018-0-12 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-13 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15 2018-0-15	尚未兑付的 上海回原集团资产 内子公司已发行未9 原面利率 1.00	债券 管理有限公司、上海區 发行規模 4 22 22 20 15 10 10 10 10 15 15 10 10 15 10 15 10 10 15 10 10 15 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	当前金額 40 40 22 22 20 15 10 10 5 9 6 5 10 10 10 5 9 6 5 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	李位 债
 (日本 日本 日	を	表他期内子公司上海图 表: 觀至目前安 证券是別 一种學問 企业信 企业信 企业信 公司信 公司信 公司信 中国問題 公司信 中国問題 公司信 中国問題 中国問題 公司信 中国問題 中國問題 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國	有效产经营有限公司 52.92日期 2016-07-07 2019-10-23 2020-10-22 2020-10-22 2020-10-22 2020-10-22 2020-10-22 2020-10-22 2020-10-22 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-04-13 2020-07-20 2020-10-13 2020-07-20 2020-07-20 2020-07-20 2020-07-20 2020-07-20	尚未兑付的 , 上角固原集团资产 , 上角固原集团资产	(当前金额 40 22 20 115 115 110 110 115 115 115 115 115 11	李位 债
議会 報分 別に 契打 #	** 東集化学 (株理学) 東京 (本学) 東京 (表他期内子公司上海图 表: 觀至目前安 证券是別 一种學問 企业信 企业信 企业信 公司信 公司信 公司信 中国問題 公司信 中国問題 公司信 中国問題 中国問題 公司信 中国問題 中國問題 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國 中國	作数产品等有限公司	尚未兑付的 , 上周頭原順間與 , 上周頭原順間與 , 上周頭原順間與 , 上周頭原順 , 上周頭原 , 上面 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上	(债券)	当前金额 40 22 35 35 10 10 10 5 9 6 6 5 5 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	学位 债
接着を導か列に受けば 接着を整 16 回路 20 が1700 20 か20 が1700 18 か20 が1700 18 か20 が1700 18 か20 が1700 18 か20 が1700 20 か20 が20 が20 が20 が20 が20 が20 が20 が20 が20 が	未発付値停備視距下。 返行主体 1	表他国内子公司上海国 果: 截至自動友 但是是一个人工作。 但是是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是工作。 全工作。 是工作。	作例产品等有限公司 デスタ曲弁需果型庫 2201年 17-12 2019 - 10-23 2019 - 10-23 2020 - 10-23 2020 - 10-23 2020 - 10-14 2020 - 10-15 2020 -	尚未兑付的 , 上州国际集团资产 两子公司已经行本分 更属到事 1.66 1.60	(债券) 整理有限公司,上海四程 (市)	当前全報 40 22 31 15 10 10 10 6 5 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	单位 债
協会の研究を行動 「日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本	** 東東京 (東京) 東京 (東京)	表视图内子公司上海图 東·鐵斯蘭敦 亞里亞 亞里亞 亞里亞 拉斯亞 拉斯亞 拉斯亞 拉斯亞 拉斯亞 拉斯亞 拉斯亞 拉斯	作数产品等有限公司	尚未兑付的 , 上周頭原順間與 , 上周頭原順間與 , 上周頭原順間與 , 上周頭原順 , 上周頭原 , 上面 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上 , 上	(债券)	当前金额 40 22 35 35 10 10 10 5 9 6 6 5 5 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	李位 债
報告を紹介的に受け作品 16 18 2 2 1 1 1 1 1 1 1 1	本先分付债券情况如下。	表他国内子公司上海国 果: 截至自動友 但是是一个人工作。 但是是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是一个人工作。 全工作。 是工作。 全工作。 是工作。	作例产品を有限公司 デイスを弁理表別を 2016-07-07-07-07-07-07-07-07-07-07-07-07-07-	尚未兌付的 力	(债券) 整理有限公司,上海四程 (市)	当前金额 40 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3 3	李位 债
(日本日本) (日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本日本	本先付額券積保卸下。	乗の照月子公司上報報 ・ 報覧目的文 「日本年 「日本 「日本 「日本 「日本 「日本 「日本 「日本 「日本	情質产品を有限公司 行 X6合料業表別 並包用 第 2016-477-27 と 2016-472-27 と 2017-16-23 と 2017-16-23 と 2017-16-23 と 2017-16-23 と 2017-16-23 と 2017-16-23 と 2017-16-23 と 2017-16-24	尚未兌付的 ル上海原に他間別を 原理 の の の の の の の の の の の の の	(債券) 図目 相同公司,上海図目 相同公司,上海図目 相同公司,上海図目 相同公司,上海図目	当前企業 (1) (2) (2) (2) (2) (3) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4	单位传
報合の分別に支付	及行生体 及行生体 固称集团 固称集团 和 和 和 和 和 和 和 和 和 和 和 和 和	乗の間の子公司上報道 乗 額質目放	作例产品書有限公司 (74) 及合料業表別 超級日報 2004年-07-07-07 2005年-07-07-07 2007-08-11 20	尚未分付的) 上海国际 無限別 # 2 前子公司是基準 3.66 3.	(後等)	当前企業 (1) (2) (2) (2) (2) (3) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4	单位传
報金の分配之後付 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 170年 1 17	東京村領办部成地下。 東京董士 国际集团 国际集团 国际集团 国际集团 上国政策区 上国政策区 企業の 上国政策区 企業の の の の の の の の の の の の の の	表面加升公司上海等 表面具有效 多面具有效 中原常数 中原常数 一种一种。 一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种一种	作例产品有利扱公司 (F) 入倉中報表現 (F) 入倉中報表現 (F) 入倉中報表現 (F) 入倉中報子 (F) 入倉中 (F) 入名中 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F)	尚未分付的) 上海国际 無限別 # 2 前子公司是基準 3.66 3.	(後等)	当前企業 (1) (2) (2) (2) (2) (3) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4	单位传
報金の分配之後付 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 16万年 1 170年 1 17	東京村領办部成地下。 東京董士 国际集团 国际集团 国际集团 国际集团 上国政策区 上国政策区 企業の 上国政策区 企業の の の の の の の の の の の の の の	森田原子会司 上海田 森田原田 東 福里田 丁田中田 一田 中田 一田 一田 田 一田 中田 一田 一田 一田 中田 一田 田 一田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田	作例产品有限公司 (F) A 公司 (F) A 公司	尚未分付的 上海原原・熊原原・熊原原・ 月子会園是有事事 1.66 1.65 1.6	優等 回看有級公司上海區 图看有级公司上海區 图看有级公司上海區 图看有级公司上海區 图	当前企業 (1) (2) (2) (2) (2) (3) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4	单位传
READ	東京村領办部成地下。 東京董士 国际集团 国际集团 国际集团 国际集团 上国政策区 上国政策区 企業の 上国政策区 企業の の の の の の の の の の の の の の	森田原子会司 上海田 森田原田 東 福里田 丁田中田 一田 中田 一田 一田 田 一田 中田 一田 一田 一田 中田 一田 田 一田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田	作例产品有利扱公司 (F) 入倉中報表現 (F) 入倉中報表現 (F) 入倉中報表現 (F) 入倉中報子 (F) 入倉中 (F) 入名中 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F) 入 (F)	尚未分付的 上海原原・熊原原・熊原原・ 月子会園是有事事 1.66 1.65 1.6	優等 回看有級公司上海區 图看有级公司上海區 图看有级公司上海區 图看有级公司上海區 图	当前企業 (1) (2) (2) (2) (2) (3) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4	单位 情
### (### AT ###	東京村領办部成地下。 東京董士 国际集团 国际集团 国际集团 国际集团 上国政策区 上国政策区 企業の 上国政策区 企業の の の の の の の の の の の の の の	森田原子会司 上海田 森田原田 東 福里田 丁田中田 一田 中田 一田 一田 田 一田 中田 一田 一田 一田 中田 一田 田 一田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田 田	作例产品有限公司 (F) A 公司 (F) A 公司	尚未分付的 上海原原・熊原原・熊原原・ 月子会園是有事事 1.66 1.65 1.6	優等 回看有級公司上海區 图看有级公司上海區 图看有级公司上海區 图看有级公司上海區 图	当前企業 (1) (2) (2) (2) (2) (3) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4) (4	单位传

截至本套	截至本募集说明书签署日,没行人及子公司已发行未兑付企业债券如表所示: 素: 发行人及子公司已发行被未兑付企业债券明细								
	で、及び入及する可じ及び同株元の正正原分別値 単位」な								
证券名	称	发行主体	证券类别	起息日期	票面利率	发行规模	当前余额	债券期限	
19沪国	际债	发行人	企业债	2019-10-23	3.35	22.00	22.00	3+2	
融合产业股权 本期债券	1972年198日 文化工程 至 2018年 1 2018年 2 2018年 1 2018年 2 2018								
	做 I 一点 迷住 ID TH ##								

出始金融原产价据运动延 07-200年末,我厅代借、恰会做卖产分别为11,899.403.827 元、IB414.703.38 万元和2295.409.16 万元,占各期未发行人已卖产比例分别5.96。86.999.40 比图技术。在京本市场政治规则,可促出检会融资产的市场政治可能有对投行人的资产规则产生发长影响。 战级需要队员 市场政治区公司的大场下,上市市周河和企业基等沿来资产划分、发展、国和服务的负荷峰、发行人战略调整和未来发展方向可能为发行人带来哲理上的不确定 、按打人形式使汗呼杆在被视时间间起。 无没有管理形式的 · 加州竞技外凝发。周州市场及展布外、优质项目横越,投行人所面临的竞争临时续加大,同时在国的资本市场被动加崩的情况下,投行人在平衡国营委对投资收益最大化和 现象指数分化是全国库客必须需度进一一分增加。但排机。在由前市场将和下、投行人的投资管理能力将距离更大的增生。

(二)投行人根状风险的对策 1.对务风险的对象 发行人物中定期召开会议并制作经营工作报告,财务决算报告,财务预算报告、融资预算报告、担保预算报告、利品分配计划,投资和资产处置(运作)计划等,最大程度地跨级 2物管理两大板块进行经营。没行人成立以来,始终与上海改革发展大组紧密和联、没行人的绝缘调整始终立足于固有资本运营效率绝升,权衡各方 理委员会,以战略与向性、财务合理性,风险可控性以及程序合规性零为主要标准。为集团投资,资产处置(运作),金额企业不良资产抵量收购处置、

第十五条 信用评级

沒行、定位为《国政报告和投资管理" X地·聚动 "为核心的国有资本市场化语作专业平台,直要书 及行人资本实力编写。有册于支撑其长期稳定发展。 4.财务结构稳健 发行人资本实力编写。有册于支撑其长期稳定发展。 。证券市场价格波动风险 2行人可促出售金融资产与产户额比重效高,其中存量股票的市值波击将对公司 基金投资项及股重发现度多规模逐步增大,未来可能会需称一定的投资间收压力。 、规则证据金投资收入

第十六条 法律意见

第十七条 其他应说明的事项

第十八条 备查文件

附表一: 2020年第一期上海国际集团有限公司公司债券发行网点表