

山东省财金投资集团有限公司

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。

北京兴华会计师事务所（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

一、财务状况压力较大的风险

基金管理、融资服务、股权投资等行业是公司经营活动主要涉及的行业。公司主要营业收入来源于以上行业的经营活动。由于公司主要从事行业中，项目退出时间以及获取收益的稳定性存在不确定性，随着项目源以及投资规模不断增大，公司将面临更大的对外融资需求，可能给公司财务状况带来一定压力。

二、产业政策风险

受新冠疫情、中美贸易战等因素影响，宏观经济环境复杂多变，将会给公司投资业务带来潜在风险。国家宏观政策调控、产业政策调整等政策变化，也将对公司的经营活动与盈利能力产生一定程度的影响。投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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，并仔细阅读相关募集说明书中与风险提示有关章节的内容。

截至2020年末，公司面临的风险因素较募集说明书中披露的与风险提示有关章节的内容无重大不利变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	16
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	20
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 其他重大事项的信息披露.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

发行人、本公司、公司、山东财金集团	指	山东省财金投资集团有限公司
董事或董事会	指	山东省财金投资集团有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	山东省财金投资集团有限公司监事或监事会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
中央证券登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中央国债公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
最近三年	指	2018年、2019年、2020年
报告期	指	2020年1-12月
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、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	山东省财金投资集团有限公司
中文简称	山东财金集团
外文名称（如有）	Shandong Finance Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	SDFI
法定代表人	宋文旭
注册地址	山东省济南市 二环南路 2169 号
办公地址	山东省济南市 二环南路 2169 号
办公地址的邮政编码	250002
公司网址	www.sdtz.net.cn
电子信箱	sdcjzt2016@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	崔朋朋
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	山东省济南市市中区二环南路 2169 号
电话	0531-82789767
传真	0531-82789691
电子信箱	cjzt_zbyyb@163.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	www.sse.com.cn和www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	发行人：山东省济南市市中区二环南路2169号

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：山东省财政厅

报告期末实际控制人姓名/名称：山东省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，控股股东、实际控制人无变更。

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

2020年8月27日，经有权机构《中共山东省委关于孙清华同志免职的通知》（鲁委〔2020〕377号、鲁委〔2020〕378号）决定，孙清华同志不再担任发行人党委委员、董事职务。

2020年11月24日，根据发行人《关于崔朋朋同志任职的通知》（鲁财金任〔2020〕46号）文件，崔朋朋同志担任发行人副总经理。

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	北京兴华会计师事务所
办公地址	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
签字会计师姓名（如有）	董美华、朱丛丛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1680368.IB、139222.SH
债券简称	16山东经投债，16鲁经投
名称	青岛银行股份有限公司济南分行
办公地址	济南历下区历山路157号天鹅大厦
联系人	朱琳
联系电话	0531-81607180

债券代码	155549.SH、155822.SH、163161.SH、175986.SH
债券简称	19财金01，19财金02，20财金01，21财金02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	张本金、毛会贞、孙晓萌、白玉茹、王甜颖
联系电话	010-88027267

债券代码	152555.SH、2080239.IB
债券简称	20财金债
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座16层
联系人	谢常刚、余雷、刘作生、胡昭斌、汪翔
联系电话	010-85130909

债券代码	175629.SH
债券简称	21财金01
名称	中信证券股份有限公司

办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	姜琪、马凯、吴江博、朱雅各、李浩宇
联系电话	010-60833310

（三）资信评级机构

债券代码	1680368.IB、139222.SH、155549.SH、155822.SH、163161.SH、152555.SH、2080239.IB、175629.SH、175986.SH
债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投，19 财金 01，19 财金 01，20 财金 01，20 财金债，21 财金 01，21 财金 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14楼

七、中介机构变更情况

报告期内，由于公司通过招投标选聘会计师事务所，会计师事务所发生变更，由中兴华会计师事务所变更为北京兴华会计师事务所，其他中介机构未进行变更。

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	1680368.IB、139222.SH
2、债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投
3、债券名称	2016年山东省经济开发投资公司企业债券
4、发行日	2016年9月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月8日
7、到期日	2026年9月8日
8、债券余额	18.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.54
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场，上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

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

1、债券代码	155549.SH
2、债券简称	19财金01
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2019年7月23日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年7月23日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.95
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155822.SH
2、债券简称	19财金02
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）
4、发行日	2019年11月5日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年11月5日
7、到期日	2024年11月5日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.49
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163161.SH
2、债券简称	20财金01
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（疫情防控债）
4、发行日	2020年2月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年2月25日
7、到期日	2027年2月25日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.59
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152555.SH、2080239.IB
2、债券简称	20财金债
3、债券名称	2020年山东省财金投资集团有限公司公司债券

4、发行日	2020年8月31日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年8月31日
7、到期日	2025年8月31日
8、债券余额	17.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场，上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175629.SH
2、债券简称	21财金01
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司2021年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)
4、发行日	2021年1月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024年1月14日
7、到期日	2026年1月14日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

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

1、债券代码	175986.SH
2、债券简称	21 财金 02
3、债券名称	山东省财金投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)(面向专业投资者)
4、发行日	2021 年 4 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 4 月 16 日
7、到期日	2026 年 4 月 16 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.75
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内该期债券尚未到首个付息日
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：1680368.IB、139222.SH

债券简称	16 山东经投债，16 鲁经投
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	使用金额：18.00亿元。使用情况：2016年山东省经济

及履行的程序	开发投资公司企业债券募集资金18亿元，其中10.8亿元用于对公司下属全资子公司山东省新兴产业创业投资有限公司增资，7.2亿元用于补充公司营运资金。截至2020末，2016年山东省经济开发投资公司企业债券募集资金已全部使用完毕，募集资金余额0元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155549.SH

债券简称	19 财金 01
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：10.00亿元。使用情况：全部用于偿还金融机构借款。截至2020年末，山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）募集资金已全部使用完毕，募集资金余额0元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155822.SH

债券简称	19 财金 02
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	使用金额：10.00亿元。使用情况：全部用于偿还金融

及履行的程序	机构借款。截至2020年末，山东省财金投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）募集资金已全部使用完毕，募集资金余额0元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163161.SH

债券简称	20财金01
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：20.00 亿元。使用情况：10 亿元用于新型冠状病毒肺炎疫情防控，剩余额度用于偿还金融机构借款。截至 2020 年末，山东省财金投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（疫情防控债）募集资金已全部使用完毕，募集资金余额 0 元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性核查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152555.SH、2080239.IB

债券简称	20财金债
募集资金专项账户运作情况	公司在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	17.00
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	使用金额：17.00 亿元。使用情况：按照募集资金用途使用。截至 2020 年末，2020 年山东省财金投资集团有

	限公司公司债券（债券简称“20 财金债”）募集资金已全部使用完毕，募集资金余额 0 元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175629.SH

债券简称	21 财金 01
募集资金专项账户运作情况	本期公司债于2021年1月14日发行，截至报告期末尚未发行。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债于2021年1月14日发行，截至报告期末尚未发行。本期债券发行规模为20亿元，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还金融机构借款。截至本年度报告出具之日，21财金01募集资金已全部按照募集说明书约定使用完毕。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性核查，审核无误后按时执行划款指令。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175986.SH

债券简称	21 财金 02
募集资金专项账户运作情况	本期公司债于 2021 年 4 月 16 日发行，截至报告期末尚未发行。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债于 2021 年 4 月 16 日发行，截至报告期末尚未发行。本期债券发行规模为 15 亿元，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还金融机构借款。截至本年度报告出具之日，21 财金 01 募集资金已使用 14.9 亿元。履行程序：在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行真实性核查，审核无误后按时执行划款指令。

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人主体评级AAA，对发行人存续债券评级AAA，评级展望为稳定，表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

报告期内，发行人主体评级无变化，16鲁经投、19财金01、19财金02、20财金01、20财金债、21财金01、21财金02债项评级无变化。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司存续债券不含增信机制。报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划及其他偿债保障措施无不利变化，均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

为维护本公司债券全体债券持有人的权益，本公司聘请了青岛银行股份有限公司济南分行担任16鲁经投的债权代理人；聘请了海通证券为19财金01、19财金02、20财金01、21财金02的债券受托管理人；聘请了中信建投为20财金债的债权代理人；聘请了中信证券为21财金01的债券受托管理人。受托管理人、债权代理人对发行人履行募集说明书及受托管理协议、债权代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。报告期内，受托管理人、债权代理人未发生变更。

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

1.公司从事的主要业务

公司由省政府履行出资人职责，省政府委托省财政厅、省社保基金理事会作为出资人代表。根据省委、省政府确定的功能定位和发展战略，山东财金集团充分发挥“一个主体、两大平台”功能作用，以管理运作省级政府引导基金为契机，围绕基金投资管理、融资服务、投资运营与资产管理三大主营业务，统筹构建了基金管理、融资服务、资本运营、股权投资、资产管理五大业务板块相互支撑、协同发展的战略格局。报告期内，基金运营业务、基础设施投融资服务以及融资租赁业务为公司主要收入来源。

（1）基金运营业务

基金运营业务主要是管理运营投资管理自主组建的基金和山东省级政府引导基金。省级政府引导基金方面，山东财金集团作为省级引导基金的运作主体，承担着引导基金投资与管理职责。发行人作为基金管理人按照市场化运作模式对自营基金业务进行管理，基金管理费按照市场化价格收取。自2016年下半年起，公司陆续设立了多只自营基金。与山东省级政府引导基金不同，公司自营基金业务由公司自行按出资额比例对基金行使出资人权利并承担相应义务。

（2）基础设施投融资服务

基础设施投融资服务主要是运作棚改、大班额以及农村公路生命安全防护工程等省级基建项目统筹运作的承贷业务。公司为省级基建项目（包括棚户区改造、修建学校以解决城镇普通中小学大班额问题及农村公路生命安全防护工程项目）提供投融资服务和项目实施服务，投融资服务主要为债权投资服务，即采取统贷统还的方式，按需求向多个政策性银行和商业银行贷款，支持全省（不含济南、青岛）棚改项目、大班额项目和路安工程项目。

（3）融资租赁业务

融资租赁业务主要是开展环保设备、高端装备等融资租赁服务。融资租赁业务主要分为直租和售后回租两类，其中，直租即租赁公司从供应商处直接采购设备后租赁给承租人使用，售后回租是租赁公司从承租人处购买已使用设备后回租给承租人，并收取相应租金。

（二） 公司未来展望

根据山东省委、山东省政府和山东省财政厅对山东省属骨干金融企业“分类分企施策”的改革要求，“十四五”时期，发行人发展的战略定位是：聚焦功能定位，牢记初心使命，认真贯彻体现收到省委、山东省政府调控意图，按照“一二三四五六”的整体战略发展思路，立足打造财政金融政策联动的投资运营公司，着力建设政策性业务承接管理平台和市场化业务投资运营平台，统筹发展产业投资、金融服务、资本运营三大主业，构建完善“双引擎带动”“双中心运营”“赋能型投资”“平台化运作”四种模式，大力实施使命引领、特色发展、创新驱动、合作共赢、循环增长五项战略，切实强化坚持党的全面领导、体制机制、融资体系、风险管控、人才智力、战略管理六个保障（即立足“一个定位”，建设“两个平台”，发展“三大主业”，构建“四种模式”，实施“五项战略”，强化“六个保障”），以贯彻落实山东省委、山东省政府调控意图，服务全山东省经济社会发展大局，促进国有资本保值增值为主责，以“产业投资、金融服务、资本运营”为三大主业，努力担当“政府+市场”有效贯通、“财政+金融”联动发力、“金融+实体”双向互促的桥梁纽带，不断增强发行人竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，为山东全面开创新时代现代化强省建设新局面贡献财金力量。

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（1）业务独立情况

公司具有完整的业务运作体系，各项业务的经营与运作均独立于控股股东。

（2）人员独立情况

公司按照相关法律法规的规定建立了健全的法人治理结构。公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司拥有独立运行的人力资源管理部门，建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩和培训制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同，保证了公司的人员独立。

（3）资产独立情况

公司拥有独立的经营场所，以及与日常经营有关的房屋所有权或使用权。各种资产权属清晰、完整，公司保持资产独立。

（4）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

（5）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。

因此，公司的业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东。

（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	2,722.22	2,521.39	7.97	
2	总负债	2,015.10	1,899.87	6.07	
3	净资产	707.12	621.50	13.78	

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
4	归属母公司股东的净资产	691.30	619.09	11.66	
5	资产负债率 (%)	74.02%	75.35%	-1.76	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	74.02%	75.36%	-1.77	
7	流动比率	0.97	1.03	-6.22	
8	速动比率	0.96	1.03	-6.04	
9	期末现金及现金等价物余额	22.36	34.12	-34.47	主要是公司对外投资增多, 货币资金支出随之增长。

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	9.04	8.22	9.98	
2	营业成本	5.94	3.34	77.84	主要是本年利息支出同比增幅较大, 导致财务费用增加所致。
3	利润总额	8.44	5.66	49.12	主要是随着公司拓展业务, 各项收入大幅增加, 利润随之增长。
4	净利润	6.54	4.27	53.16	主要是随着公司拓展业务, 各项收入大幅增加, 净利润随之增长。
5	扣除非经常性损益后净利润	6.49	4.16	56.01	主要是随着公司拓展业务, 各项收入大幅增加, 净利润随之增长。
6	归属母公司股东的净利润	6.19	4.34	42.63	主要是随着公司拓展业务, 各项收入大幅增加, 归母净利润随之增长
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	12.35	7.10	73.94	主要是本年新增发行债券, 利息支出同比增幅较大, 故息税折旧摊销前利润同比有所增长。
8	经营活动产生的现金流净额	16.18	-9.91	-263.27	主要是公司经营状况良好, 经营

					活动流入同比有所增加。
9	投资活动产生的现金流净额	-127.64	-74.59	71.12	主要是公司投资规模扩大，资金投入增加。
10	筹资活动产生的现金流净额	99.69	19.73	405.27	主要是本年新增发行债券、新增银行借款、股东注资款增加等。
11	应收账款周转率	3.92	6.88	-43.02	主要是本年营业收入同比增幅较大，应收账款周转速度加快，应收账款周转天数随之减少。
12	存货周转率	1.79	1.78	0.75	
13	EBITDA 全部债务比	0.00	0.00	0.00	
14	利息保障倍数	3.20	5.14	-37.67	主要是本年新增债券及银行借款，财务费用利息支出增幅较大，利息保障倍数有所降低。
15	现金利息保障倍数	-	-	-	本公司主要业务为投资管理，该指标不适用评价公司经营情况。
16	EBITDA 利息倍数	3.22	5.19	-37.96	主要是本年新增债券及银行借款，使得财务费用利息支出增幅较大，故利息保障倍数有所降低。
17	贷款偿还率（%）	100.00%	100.00%	-	
18	利息偿付率（%）	100.00%	100.00%	-	

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的	变动比例	变动比例超过30%的，说明原因
------	-------	------------	------	-----------------

		报告期末余额	(%)	
流动资产：				
货币资金	22.36	34.12	-34.47	主要是公司对外投资增多，货币资金支出随之增长。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.62	-	-	主要是随着业务规模扩展，项目投资增加所致。
应收账款	2.52	2.08	20.92	
预付款项	0.04	0.01	327.36	主要是预付服务费等增长。
其他应收款	28.36	5.76	392.69	主要是向参股企业借款及委托贷款增加所致。
存货	0.28	0.25	10.91	
其他流动资产	0.33	0.32	5.12	
流动资产合计	54.51	42.54	28.14	
非流动资产：				
可供出售金融资产	353.81	211.06	67.63	主要是随着业务规模扩展，投资项目增多所致。
长期应收款	2,017.48	1,962.02	2.83	
长期股权投资	290.80	300.37	-3.19	
投资性房地产	3.58	3.59	-0.17	
固定资产	0.71	0.77	-7.59	
无形资产	0.28	0.29	-4.79	
长期待摊费用	0.03	0.02	23.50	
递延所得税资产	1.01	0.72	41.54	主要是待抵扣进项税增加所致。
非流动资产合计	2,667.71	2,478.85	7.62	
资产总计	2,722.22	2,521.39	7.97	

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：1,997.38 亿元

项目	期末账面价值（亿元）	受限原因
长期应收款	1,997.38	质押用于项目贷款
合计	1,997.38	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
流动负债：				
短期借款	28.68	16.07	78.47	主要是随着业务快速扩展，资金需求增加，对外融资规模随之扩

				大。
应付账款	0.03	0.07	-53.29	主要是归还部分应付款。
预收款项	0.34	0.25	39.50	主要是预收项目退出资金。
应付职工薪酬	0.56	0.46	21.40	
应交税费	1.38	0.95	44.77	主要是随着业务量增多，收入同比增幅较大，相应税收有所增加。
其他应付款	25.22	23.37	7.89	
流动负债合计	56.22	41.18	36.52	主要是短期借款增幅较大。
非流动负债：				
长期借款	1,856.31	1,810.11	2.55	
应付债券	94.65	43.81	116.06	主要是本年新增发行债券同比增幅较大。
长期应付款	7.91	4.78	65.50	主要是因股权转让产生长期应付款增加。
递延所得税负债	0.01	0.01	-27.72	
非流动负债合计	1,958.88	1,858.70	5.39	
负债合计	2,015.10	1,899.89	6.06	

（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
国家开发银行	2356.20	1957.20	399.00
农业发展银行	107.70	90.53	17.17
农业银行	28.70	27.71	0.99
邮储银行	161.10	118.02	43.08
建设银行	104.60	93.74	10.86
工商银行	75.40	52.35	23.05
光大银行	3.40	3.40	0.00
兴业银行	4.00	4.00	0.00
中国银行	10.30	0.27	10.03
招商银行	4.10	2.50	1.60
北京银行	9.15	6.48	2.67
交通银行	5.00	5.00	0.00
莱商银行	5.00	0.00	5.00
威海银行	16.00	0.00	16.00
日照银行	10.00	0.00	10.00
济宁银行	7.00	5.94	1.06
渤海银行	10.00	2.44	7.56
青岛银行	5.00	1.00	4.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	5.00	0.00	5.00
济南农商行	4.30	4.30	0.00
齐鲁银行	1.60	1.50	0.10
合计	2933.55	2376.38	557.17

上年末银行授信总额度：2,901.87 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,933.55 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：31.68 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：0.05 亿元

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

1. 中科信项目：2019 年 7 月公司控股子公司融世华融资租赁有限公司（以下简称融世华公司）向济南市中级人民法院提起诉讼，要求中科信（福建）融资租赁有限公司向融世华公司支付租金共 11,096 万元及滞纳金，留购款 2 元，律师费 7 万元，并要求担保人承担连带保证责任。2019 年 11 月 4 日判决胜诉，法院判令中科信公司及担保人向融世华公司支付租金 11,096 万元及滞纳金，留购款 2 元，律师费 5 万元。法院判决后，中科信及担保人未履行相关义务，融世华公司于 2020 年 1 月 6 日向济南市中级人民法院申请了强制执行。

2. 华金项目：山东华金集团因履行融资租赁合同违约，公司控股子公司融世华融资租赁有限公司向山东省济南市中级人民法院提起诉讼，于 2016 年 5 月 3 日立案，2016 年 9 月 6 日法院判令债务人及担保人支付融世华公司租金 9,241.01 万元、留购款 50 万元、律师代理费 20 万元、诉讼费 51.7 万元及滞纳金、迟延履行金。2016 年 10 月 10 日融世华公司申请强制执行，累计回款 53.3 万元，2018 年 8 月 28 日终结本次执行。2018 年 12 月，华金集团进入破产重整程序，融世华公司申报了债权并得到确认。2020 年 1 月 17 日，华金集团重整方案已经泗水县法院裁定通过，融世华公司受偿额为 467.23 万元。

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

2020年11月30日，发行人发布《山东省财金投资集团有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告》，因公司领导分工调整，公司信息披露事务负责人发生变更。变更后公司信息披露事务负责人为崔朋朋先生。

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

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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，为山东省财金投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告盖章页)



山东省财金投资集团有限公司

2021年4月26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:山东省财金投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,235,876,552.18	3,412,145,082.01
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	62,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	446,000.00	350,000.00
应收账款	252,033,084.63	208,433,391.58
应收款项融资		
预付款项	3,580,641.72	837,855.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,836,476,635.48	575,709,759.80
其中: 应收利息	5,483,387.39	1,562,979.86
应收股利	2,355,000.00	
买入返售金融资产		
存货	27,890,654.34	25,147,240.55
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	33,139,569.61	31,524,457.78
流动资产合计	5,451,443,137.96	4,254,147,787.71
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	35,381,160,385.05	21,106,376,212.88
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	201,748,351,749.54	196,202,363,641.83
长期股权投资	29,080,069,440.21	30,037,136,331.91

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	358,431,412.52	359,040,209.46
固定资产	70,858,230.71	76,680,375.63
在建工程	60,000.00	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	27,977,673.56	29,386,463.69
开发支出		
商誉	901.13	
长期待摊费用	2,541,815.32	2,058,179.34
递延所得税资产	101,338,935.02	71,595,732.59
其他非流动资产		
非流动资产合计	266,770,790,543.06	247,884,637,147.33
资产总计	272,222,233,681.02	252,138,784,935.04
流动负债:		
短期借款	2,868,000,000.00	1,607,000,000.00
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	3,418,910.68	7,319,318.28
预收款项	34,455,721.80	24,700,299.47
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	56,441,270.17	46,490,857.15
应交税费	138,080,515.28	95,378,512.36
其他应付款	2,521,880,081.88	2,337,360,260.31
其中: 应付利息	188,995,182.39	58,387,105.06
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		

流动负债合计	5,622,276,499.81	4,118,249,247.57
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	185,631,213,552.42	181,011,082,893.75
应付债券	9,464,974,842.81	4,380,636,792.43
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	790,981,399.71	477,939,984.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	550,406.67	761,541.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	195,887,720,201.61	185,870,421,211.84
负债合计	201,509,996,701.42	189,988,670,459.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		499,995,000.00
其中：优先股		
永续债		499,995,000.00
资本公积	64,116,738,827.04	56,907,260,631.66
减：库存股		
其他综合收益	-79,048,999.09	-63,489,094.08
专项储备		
盈余公积	106,575,118.10	85,955,047.01
一般风险准备		
未分配利润	1,985,348,952.76	1,478,823,854.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	69,129,613,898.81	61,908,545,439.41
少数股东权益	1,582,623,080.79	241,569,036.22
所有者权益（或股东权益）合计	70,712,236,979.60	62,150,114,475.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	272,222,233,681.02	252,138,784,935.04

法定代表人：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山东省财金投资集团有限公司

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	948,421,296.73	2,553,956,030.72
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	696,591.23	486,440.96
其他应收款	6,373,083,085.48	6,871,418,447.06
其中：应收利息		
应收股利	48,014,550.49	
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,322,200,973.44	9,425,860,918.74
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	8,026,743,846.63	4,813,952,303.67
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	33,163,269,919.64	23,794,787,251.65
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	287,340,106.67	295,138,277.03
固定资产	36,220,687.13	37,376,507.46
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,490,098.88	22,150,743.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	65,794,915.04	33,806,602.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	41,600,859,573.99	28,997,211,686.27
资产总计	48,923,060,547.43	38,423,072,605.01

流动负债：		
短期借款	2,868,000,000.00	1,600,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	15,500,000.00	13,100,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	30,000,000.00	23,000,000.00
应交税费	11,535,811.68	1,583,839.72
其他应付款	2,097,332,262.02	4,325,759,974.56
其中：应付利息	184,365,000.03	56,256,666.68
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		
流动负债合计	5,022,368,073.70	5,963,443,814.28
非流动负债：		
长期借款	9,464,974,842.81	4,380,636,792.43
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	454,850,691.71	474,675,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,919,825,534.52	4,855,311,792.43
负债合计	14,942,193,608.22	10,818,755,606.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		499,995,000.00
其中：优先股		
永续债		499,995,000.00
资本公积	30,085,173,510.44	23,311,528,163.38
减：库存股		
其他综合收益	-71,433,366.28	-60,059,766.28
专项储备		

盈余公积	106,575,118.10	85,955,047.01
未分配利润	860,551,676.95	766,898,554.19
所有者权益（或股东权益）合计	33,980,866,939.21	27,604,316,998.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,923,060,547.43	38,423,072,605.01

法定代表人：宋文旭主管会计工作负责人：王志福会计机构负责人：王桂香

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	903,937,559.23	822,116,190.13
其中：营业收入	903,937,559.23	822,116,190.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	594,245,913.30	334,179,536.97
其中：营业成本	47,474,115.82	51,209,496.24
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	18,627,757.98	15,226,338.78
销售费用	2,242,978.10	3,864,741.40
管理费用	231,114,302.36	220,725,630.21
研发费用		
财务费用	294,786,759.04	43,153,330.34
其中：利息费用	383,577,376.94	136,923,775.06
利息收入	90,130,155.88	95,197,777.74
加：其他收益	3,429,268.62	119,126.64
投资收益（损失以“-”号填列）	401,020,593.62	211,096,298.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,836,338.06	107,648,994.68
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）	24,629,056.57	-143,619,976.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	26,863.97	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	738,797,428.71	555,532,101.13
加：营业外收入	107,625,244.61	11,176,354.77
减：营业外支出	2,184,688.43	440,884.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	844,237,984.89	566,267,571.45
减：所得税费用	190,553,808.28	146,152,394.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	653,684,176.61	420,115,176.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	653,684,176.61	420,115,176.70
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）	619,072,686.03	426,799,306.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	34,611,490.58	-6,684,129.79
六、其他综合收益的税后净额	-15,559,905.01	5,551,976.67
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,559,905.01	5,551,976.67
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	-15,559,905.01	5,551,976.67
（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	-15,559,905.01	5,551,976.67
(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	638,124,271.60	425,667,153.37
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	603,512,781.02	432,351,283.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	34,611,490.58	-6,684,129.79
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：宋文旭主管会计工作负责人：王志福会计机构负责人：王桂香

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	9,463,004.61	7,547,169.59
减：营业成本	16,480,885.97	14,232,723.82
税金及附加	3,137,560.70	1,821,478.65
销售费用		
管理费用	94,608,247.58	87,179,579.38
研发费用		
财务费用	212,565,638.09	82,064,466.75
其中：利息费用	397,070,867.04	145,281,268.22
利息收入	185,660,945.11	63,239,767.66
加：其他收益	286,667.18	
投资收益（损失以“-”号填列）	493,411,626.65	380,101,923.80

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,960,923.87	98,890,915.03
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）		76,561.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	176,368,966.10	202,427,405.89
加：营业外收入	23,432.29	3,600.00
减：营业外支出	2,180,000.00	255,145.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	174,212,398.39	202,175,860.79
减：所得税费用	-31,988,312.46	-8,268,915.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	206,200,710.85	210,444,776.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	206,200,710.85	210,444,776.41
（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	-11,373,600.00	23,001,356.67
（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	-11,373,600.00	23,001,356.67
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	-11,373,600.00	23,001,356.67
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	194,827,110.85	233,446,133.08
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：宋文旭 主管会计工作负责人：王志福 会计机构负责人：王桂香

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	1,046,725,917.01	1,055,189,007.23
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	2,333,123.36	
收到其他与经营活动有关的现金	18,496,317,009.55	18,019,004,985.93
经营活动现金流入小计	19,545,376,049.92	19,074,193,993.16
购买商品、接受劳务支付的现金	159,144,392.75	412,172,279.70
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	161,038,008.36	151,365,714.12

支付的各项税费	260,237,703.53	189,459,400.19
支付其他与经营活动有关的现金	17,346,730,478.52	19,312,781,488.96
经营活动现金流出小计	17,927,150,583.16	20,065,778,882.97
经营活动产生的现金流量净额	1,618,225,466.76	-991,584,889.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	931,113,361.89	516,343,086.66
取得投资收益收到的现金	395,837,579.55	219,871,976.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	503,095.00	
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	67,334,326.68	45,510,104.48
投资活动现金流入小计	1,394,788,363.12	781,725,168.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,942,203.40	2,265,938.47
投资支付的现金	14,087,506,718.30	8,233,122,226.21
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	62,000,000.00	5,407,692.31
投资活动现金流出小计	14,158,448,921.70	8,240,795,856.99
投资活动产生的现金流量净额	-12,763,660,558.58	-7,459,070,688.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,559,256,300.00	1,141,231,396.50
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	21,420,299,517.84	19,492,883,340.11
收到其他与筹资活动有关的现金	9,561,200,000.00	3,657,500,000.00
筹资活动现金流入小计	34,540,755,817.84	24,291,614,736.61
偿还债务支付的现金	15,060,150,195.87	9,466,018,994.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,011,357,263.61	9,108,283,008.63
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	499,995,000.00	3,744,510,000.00
筹资活动现金流出小计	24,571,502,459.48	22,318,812,003.49
筹资活动产生的现金流量净额	9,969,253,358.36	1,972,802,733.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,176,181,733.46	-6,477,852,845.59

加：期初现金及现金等价物余额	3,411,979,962.49	9,889,832,808.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,235,798,229.03	3,411,979,962.49

法定代表人：宋文旭主管会计工作负责人：王志福会计机构负责人：王桂香

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		
收到的税费返还	304,975.84	
收到其他与经营活动有关的现金	13,716,413,449.59	7,791,940,460.19
经营活动现金流入小计	13,716,718,425.43	7,791,940,460.19
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	65,768,837.85	67,970,380.96
支付的各项税费	3,624,162.02	10,397,445.61
支付其他与经营活动有关的现金	18,776,249,110.94	10,752,208,042.59
经营活动现金流出小计	18,845,642,110.81	10,830,575,869.16
经营活动产生的现金流量净额	-5,128,923,685.38	-3,038,635,408.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	219,822,216.92	4,300,000.00
取得投资收益收到的现金	361,326,116.38	381,302,789.70
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	581,148,333.30	385,602,789.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,301.50
投资支付的现金	7,560,980,000.00	4,194,925,000.00
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	7,560,980,000.00	4,194,938,301.50
投资活动产生的现金流量净额	-6,979,831,666.70	-3,809,335,511.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	
取得借款收到的现金	8,068,000,000.00	2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,561,200,000.00	3,583,500,000.00
筹资活动现金流入小计	18,129,200,000.00	6,183,500,000.00

偿还债务支付的现金	6,800,000,000.00	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	325,984,381.91	646,780,776.81
支付其他与筹资活动有关的现金	499,995,000.00	3,705,000,000.00
筹资活动现金流出小计	7,625,979,381.91	5,351,780,776.81
筹资活动产生的现金流量净额	10,503,220,618.09	831,719,223.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,605,534,733.99	-6,016,251,697.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,553,956,030.72	8,570,207,728.30
六、期末现金及现金等价物余额	948,421,296.73	2,553,956,030.72

法定代表人：宋文旭主管会计工作负责人：王志福会计机构负责人：王桂香

