



山东铁路发展基金有限公司

2020年年度报告

2021 年 4 月

重要提示

本公司承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，
并对真实性、准确性、完整性承担法律责任。

目 录

第一章 报告期内企业主要情况.....	5
一、企业基本情况.....	5
二、募集资金使用情况.....	5
第二章 财务报表.....	7

第一章 报告期内企业主要情况

一、企业基本情况

中文名称及简称：	山东铁路发展基金有限公司
外文名称及简写 (如有)：	Shandong Railway Development Funds Co., Ltd
注册资本：	人民币 2062213万元
法定代表人：	赵春雷
注册地址：	山东省济南市历下区龙奥西路1号银丰财富广场A座6层
办公地址：	山东省济南市高新区汉峪金谷A1-4山东铁投大厦21层
邮政编码：	250000
公司网址：	-
电子邮箱：	sdtljcw@163.com
债务融资工具相 关业务联系人：	高放
联系地址：	山东省济南市高新区汉峪金谷A1-4山东铁投大厦21层
联系电话：	0531-88722215
传真：	0531-88722215
电子邮箱：	sdtljcw@163.com

二、募集资金使用情况

表1：存续期债务融资工具募集资金使用情况表

单位：亿元

序号	债券全称	债券简称	募集总金额	已使用金额	未使用金额	已使用资金的用途	用途是否已变更	变更情况是否已披露	变更后用途是否符合国家法律规及政策要求
1	山东铁路发展基金有限公司2021年度第一期中期票据	21山东铁发MTN001	20	20	0	用于潍莱高铁建设	否	-	-

第二章 财务报表

山东铁路发展基金有限公司

2020 年度审计报告

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题： 山东铁路发展基金有限公司2020年度审计报告
报告文号： 天健审（2021）4-19号
客户名称： 山东铁路发展基金有限公司
报告时间： 2021-03-31
签字注册会计师： 史钢伟 （CPA：110002493680）
温蕾 （CPA：330000015273）



0105712021041901556162
报告文号：天健审（2021）4-19号

事务所名称： 天健会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话： 0531-66699229
传真：
通讯地址：
电子邮件： maxinyang@pccpa.cn

防伪查询网址：<http://sdcpcpvfw.cn>(防伪报备栏目)查询

目 录

一、审计报告	第 1—3 页
二、财务报表	第 4—11 页
(一) 合并资产负债表	第 4 页
(二) 母公司资产负债表	第 5 页
(三) 合并利润表	第 6 页
(四) 母公司利润表	第 7 页
(五) 合并现金流量表	第 8 页
(六) 母公司现金流量表	第 9 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 10 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 11 页
三、财务报表附注	第 12—37 页

审计报告

天健审〔2021〕4-19号

山东铁路发展基金有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东铁路发展基金有限公司(以下简称铁路发展公司)财务报表,包括2020年12月31日的合并及母公司资产负债表,2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了铁路发展公司2020年12月31日的合并及母公司财务状况,以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于铁路发展公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

铁路发展公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估铁路发展公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

铁路发展公司治理层（以下简称治理层）负责监督铁路发展公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见

的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对铁路发展公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致铁路发展公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就铁路发展公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

天健会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

史钢伟



中国注册会计师:

温蕾



二〇二一年三月三十一日



合并资产负债表

2020年12月31日

会合01表

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	3,821,991,279.43	2,630,407,174.49	短期借款			
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应收票据	2	200,340,000.00		衍生金融负债			
应收账款	3	3,307,505.67		应付票据			
预付款项	4	44,500.00	321,230.00	应付账款	13	1,613,923,469.75	1,423,560,440.62
应收保费				预收款项	14	1,993,138.98	
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	5	4,919,902,507.36	689,319,048.85	应付职工薪酬	15	14,178,890.24	520,361.12
买入返售金融资产				应交税费	16	52,522,219.13	37,168,409.41
存货				其他应付款	17	9,678,413,184.26	673,252,502.57
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				保险合同准备金			
其他流动资产	6	1,167,133,137.82	716,774,100.01	代理买卖证券款			
流动资产合计		10,112,718,930.28	4,036,821,553.35	代理承销证券款			
				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		11,361,030,902.36	2,134,501,713.72
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	18	6,344,150,000.00	3,532,000,000.00
发放委托贷款及垫款				应付债券	19	2,000,000,000.00	
可供出售金融资产	7	38,644,562,875.95	30,567,070,424.32	其中：优先股			
持有至到期投资				永续债			
长期应收款				长期应付款	20	14,625,350,279.50	15,162,416,806.50
长期股权投资	8	7,728,512.73		长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债			
固定资产	9	2,304,857.68	2,326,916.56	递延收益			
在建工程	10	19,275,851,580.12	10,249,047,796.18	递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债	21	400,000,000.00	400,000,000.00
油气资产				非流动负债合计		23,369,500,279.50	19,094,416,806.50
无形资产				负债合计		34,730,531,181.86	21,228,918,520.22
开发支出				所有者权益(或股东权益)：			
商誉				实收资本(或股本)	22	26,515,130,000.00	19,750,130,000.00
长期待摊费用				其他权益工具			
递延所得税资产	11	8,676,958.44	33,612,930.07	其中：优先股			
其他非流动资产	12	357,746,529.81	2,340,231.79	永续债			
非流动资产合计		58,296,871,314.73	40,854,398,298.92	资本公积			
资产总计		68,409,590,245.01	44,891,219,852.27	减：库存股			
				其他综合收益			
				专项储备			
				盈余公积	23	244,470,566.45	53,842,309.55
				一般风险准备			
				未分配利润	24	2,199,660,629.08	483,029,611.58
				归属于母公司所有者权益合计		28,959,261,195.53	20,287,001,921.13
				少数股东权益		4,719,797,867.62	3,375,299,410.92
				所有者权益合计		33,679,059,063.15	23,662,301,332.05
				负债和所有者权益总计		68,409,590,245.01	44,891,219,852.27

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

雷春

蔡承志

付进才





母公司资产负债表

2020年12月31日

会企01表

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释号	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		3,331,553,458.34	2,129,428,224.09	短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据		200,340,000.00		应付票据			
应收账款				应付账款		9,680,045.48	
预付款项		40,000.00	242,430.00	预收款项			
其他应收款		3,262,000,000.00	214,514,418.01	应付职工薪酬		11,107,992.03	512,278.57
存货				应交税费		52,362,266.85	37,154,675.04
持有待售资产				其他应付款		3,687,537,074.18	558,262,924.56
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		450,647,812.94	357,751,947.46	一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		7,244,581,271.28	2,701,937,019.56	其他流动负债			
				流动负债合计		3,760,687,378.54	595,929,878.17
				非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
可供出售金融资产		38,641,415,875.95	30,565,170,424.32	应付债券		2,000,000,000.00	
持有至到期投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	1	3,369,643,527.52	2,744,294,597.29	长期应付款		14,625,350,279.50	15,162,416,806.50
投资性房地产				长期应付职工薪酬			
固定资产		1,656,338.59	1,884,808.88	预计负债			
在建工程				递延收益			
生产性生物资产				递延所得税负债			
油气资产				其他非流动负债			
无形资产				非流动负债合计		16,625,350,279.50	15,162,416,806.50
开发支出				负债合计		20,386,037,658.04	15,758,346,684.67
商誉				所有者权益(或股东权益)：			
长期待摊费用				实收资本(或股本)		26,515,130,000.00	19,750,130,000.00
递延所得税资产		8,576,309.19	33,612,930.07	其他权益工具			
其他非流动资产		80,000,000.00		其中：优先股			
非流动资产合计		42,101,292,051.25	33,344,962,760.56	永续债			
				资本公积			
资产总计		49,345,873,322.53	36,046,899,780.12	减：库存股			
				其他综合收益			
				专项储备			
				盈余公积		244,470,566.45	53,842,309.55
				未分配利润		2,200,235,098.04	484,580,785.90
				所有者权益合计		28,959,835,664.49	20,288,553,095.45
				负债和所有者权益总计		49,345,873,322.53	36,046,899,780.12

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

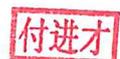
雷春

蔡承

付进才



第 5 页 共 37 页





合并利润表

2020年度

会合02表

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		3,153,321.12	
其中：营业收入	1	3,153,321.12	
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		823,993,984.27	669,087,625.61
其中：营业成本	1	860,316.99	
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	1,890,202.57	1,610,565.64
销售费用			
管理费用		78,192,440.74	53,611,937.43
研发费用			
财务费用		743,051,023.97	613,865,122.54
其中：利息费用		885,396,465.79	668,615,195.54
利息收入		153,015,204.45	57,560,543.65
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	3	2,833,422,181.26	961,656,696.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,128,512.73	-2,907.92
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）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,012,581,518.11	292,569,071.18
加：营业外收入			
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,012,581,518.11	292,569,071.18
减：所得税费用	4	105,093,816.01	3,215,816.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,907,487,702.10	289,353,255.13
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,907,487,702.10	289,353,255.13
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,907,259,274.40	290,637,272.60
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		228,427.70	-1,284,017.47
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,907,487,702.10	289,353,255.13
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,907,259,274.40	290,637,272.60
归属于少数股东的综合收益总额		228,427.70	-1,284,017.47
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



第 6 页 共 37 页





母 公 司 利 润 表

2020年度

会企02表

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本 期 数	上 年 同 期 数
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		1,879,096.15	1,608,940.64
销售费用			
管理费用		76,968,387.44	50,757,222.87
研发费用			
财务费用		743,101,876.61	613,886,270.31
其中：利息费用		885,396,465.79	668,615,195.54
利息收入		152,962,351.81	57,538,510.88
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	1	2,833,422,181.26	961,656,696.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,128,512.73	-2,907.92
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）			
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）		2,011,472,821.06	295,404,262.97
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,011,472,821.06	295,404,262.97
减：所得税费用		105,190,252.02	3,215,816.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,906,282,569.04	292,188,446.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,906,282,569.04	292,188,446.92
（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			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		1,906,282,569.04	292,188,446.92
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



第 7 页 共 37 页





合并现金流量表

2020年度

会合03表

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
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		5,326,661.28	
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,728,099,769.50	1,729,052,548.88
经营活动现金流入小计		3,733,426,430.78	1,729,052,548.88
购买商品、接受劳务支付的现金		10,767.99	
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		26,275,619.58	12,253,016.07
支付的各项税费		67,437,043.14	49,503,952.13
支付其他与经营活动有关的现金		3,837,558,700.99	156,536,181.31
经营活动现金流出小计		3,931,282,131.70	218,293,149.51
经营活动产生的现金流量净额		-197,855,700.92	1,510,759,399.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		11,976,504,230.44	13,757,774,140.29
取得投资收益收到的现金		1,931,274,217.06	714,791,952.81
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		1,724,191,878.00	6,583,628.18
投资活动现金流入小计		15,631,970,325.50	14,479,149,721.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,768,345,894.85	4,674,600,864.53
投资支付的现金		19,023,673,156.73	25,559,384,960.65
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		1,818,897,082.92	
投资活动现金流出小计		24,610,916,134.50	30,233,985,825.18
投资活动产生的现金流量净额		-8,978,945,809.00	-15,754,836,103.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,829,111,585.00	6,068,875,684.40
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		6,021,785,250.78	9,987,026,806.50
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		438,546,600.00	509,761,000.00
筹资活动现金流入小计		15,289,443,435.78	16,565,663,490.90
偿还债务支付的现金		3,950,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		971,057,820.92	510,105,371.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,921,057,820.92	510,105,371.03
筹资活动产生的现金流量净额		10,368,385,614.86	16,055,558,119.87
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		1,191,584,104.94	1,811,481,415.34
加：期初现金及现金等价物余额		2,630,407,174.49	818,925,759.15
六、期末现金及现金等价物余额		3,821,991,279.43	2,630,407,174.49

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

第 8 页 共 37 页



母公司现金流量表

2020年度

会企03表

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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			
收到其他与经营活动有关的现金		3,638,137,880.81	1,729,025,985.56
经营活动现金流入小计		3,638,137,880.81	1,729,025,985.56
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		19,488,465.48	10,326,449.96
支付的各项税费		67,330,761.30	49,391,695.56
支付其他与经营活动有关的现金		3,805,521,266.09	155,664,753.05
经营活动现金流出小计		3,892,340,492.87	215,382,898.57
经营活动产生的现金流量净额		-254,202,612.06	1,513,643,086.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		11,976,504,230.44	13,757,774,140.29
取得投资收益收到的现金		1,931,274,217.06	714,791,952.81
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		1,724,191,878.00	
投资活动现金流入小计		15,631,970,325.50	14,472,566,093.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		137,565.00	1,753,020.22
投资支付的现金		19,638,246,574.23	25,662,484,960.65
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		1,818,897,082.92	
投资活动现金流出小计		21,457,281,222.15	25,664,237,980.87
投资活动产生的现金流量净额		-5,825,310,896.65	-11,191,671,887.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,765,000,000.00	4,982,469,849.90
取得借款收到的现金		3,209,635,250.78	6,455,026,806.50
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		11,974,635,250.78	11,437,496,656.40
偿还债务支付的现金		3,950,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		742,996,507.82	448,965,390.68
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,692,996,507.82	448,965,390.68
筹资活动产生的现金流量净额		7,281,638,742.96	10,988,531,265.72
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		1,202,125,234.25	1,310,502,464.94
加：期初现金及现金等价物余额		2,129,428,224.09	818,925,759.15
六、期末现金及现金等价物余额		3,331,553,458.34	2,129,428,224.09

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



第 9 页 共 37 页




母公司所有者权益变动表

2020年度

单位：人民币元

项目	本期数					上年同期数					
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	所有者权益合计	未分配利润	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	19,750,130,000.00		53,842,309.55		484,580,785.90		20,288,553,095.45	11,000,000,000.00		24,023,464.86	11,246,234,646.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	19,750,130,000.00		53,842,309.55		484,580,785.90		20,288,553,095.45	11,000,000,000.00		24,023,464.86	11,246,234,646.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,765,000,000.00		190,028,256.90		1,715,654,312.14		8,671,282,569.04	8,750,130,000.00		29,218,844.69	9,042,318,446.92
（一）综合收益总额					1,906,282,569.04		1,906,282,569.04				292,188,446.92
（二）所有者投入和减少资本	6,765,000,000.00						6,765,000,000.00	8,750,130,000.00			8,750,130,000.00
1. 所有者投入的普通股	6,765,000,000.00						6,765,000,000.00	8,750,130,000.00			8,750,130,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配					-190,028,256.90		-190,028,256.90				
1. 提取盈余公积					-190,028,256.90		-190,028,256.90				
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期末余额	26,515,130,000.00		244,470,566.45		2,200,235,098.04		28,915,935,664.49	19,750,130,000.00		53,842,309.55	20,288,553,095.45

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

第 11

页

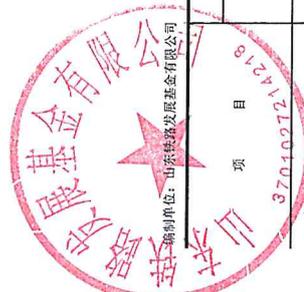
付进才

付进才

雷赵春印

付进才

志蔡承印



山东铁路发展基金有限公司

财务报表附注

2020 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

山东铁路发展基金有限公司（以下简称公司或本公司）系由山东铁路建设投资有限公司（现更名为山东铁路投资控股集团有限公司）、山东省财金发展有限公司、山东发展投资控股集团有限公司、山东省土地储备开发集团有限公司（现更名为山东省土地发展集团有限公司）投资设立，于 2016 年 10 月 28 日在山东省工商行政管理局登记注册，现持有统一社会信用代码为 91370000MA3CKJJD15 的营业执照，注册资本 2,062,213.00 万元。

本公司经营范围：铁路建设项目、土地综合开发经营性项目投资及管理，股权投资，基金管理咨询。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款,现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- （1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- （2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- （3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

4. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

(九) 应收款项

对于单项金额重大（账面余额在 1,000.00 万元以上（含））且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	所有关联方客户
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司依据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

(十) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十一) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
通用设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
运输工具	年限平均法	8.00	5.00	11.88

3. 资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十二) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开

始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十四) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间,根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十五) 收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认: (1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; (2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也不再对已售出的商品实施有效控制; (3) 收入的金额能够可靠地计量; (4) 相关的经济利益很可能流入; (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量), 采用完工百分比法确认提供劳务的收入, 并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的, 若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿, 按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并按相同金额结转劳务成本; 若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认劳务收入。

3. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十八) 重要会计政策说明

企业会计准则变化引起的会计政策变更

公司自2020年1月1日起执行财政部于2019年度颁布的《企业会计准则解释第13号》，该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税（费）项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%、3%、6%、9%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	20%、25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
山东铁发股权投资管理有限公司	20%
山东铁发资本投资管理有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

根据2020年2月29日国家税务总局发布的《国家税务总局关于支持个体工商户复工复业等税收征收管理事项的公告》（国家税务总局公告2020年第5号）的规定，增值税小规模纳税人取得应税销售收入，纳税义务发生时间在2020年3月1日至5月31日，适用减按1%征收率征收增值税的，按照1%征收率开具增值税发票。根据2020年4月30日财政部 税

务总局发布的《关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2020 年第 24 号）的规定，上述税收优惠政策实施期限延长到 2020 年 12 月 31 日。本公司的子公司山东铁发股权投资管理有限公司及山东铁发资本投资管理有限公司自 2020 年 3 月 1 日开始适用该政策。

自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司的子公司山东铁发股权投资管理有限公司、山东铁发资本投资管理有限公司执行该政策。

五、企业合并、合并财务报表范围及在其他主体中的权益

（一）控制的重要子公司

子公司全称	业务性质	注册资本（万元）	经营范围
1. 通过设立或投资等方式取得			
山东潍莱高速铁路有限公司	铁路建设和旅客运输	564,900.00	潍莱高铁项目建设及运营管理、沿线土地综合开发
山东铁发股权投资管理有限公司	股权投资管理	1,250.00	股权投资管理, 股权投资, 投资咨询
潍烟高铁项目部	铁路运输业	[注 1]	铁路运输基础设备销售
莱荣高铁项目部	铁路运输业	[注 2]	铁路运输基础设备销售
2. 其他方式合并取得			
山东铁发资本投资管理有限公司	股权投资管理	1,000.00	受托管理股权投资、从事股权投资管理

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）
1. 通过设立或投资等方式取得			
山东潍莱高速铁路有限公司	334,682.04	59.25	59.25
山东铁发股权投资管理有限公司	1,000.00	80.00	80.00
潍烟高铁项目部		44.99	44.99

莱荣高铁项目部		41.45	41.45
2. 其他方式合并取得			
山东铁发资本投资管理有限公司	510.00	51.00	51.00

[注 1] 潍烟高铁项目部于 2020 年 9 月开工建设，于 2021 年 1 月 29 日成立山东潍烟高速铁路有限公司，系由本公司、潍坊市城市建设发展投资集团有限公司、青岛财通集团有限公司、烟台市轨道交通集团有限公司、山东省路桥集团有限公司、中电建路桥集团有限公司、山东高速铁建装备有限公司投资设立，注册资本 2,560,219 万元。本公司持有山东潍烟高速铁路有限公司 44.99% 股权，为第一大股东。根据山东潍烟高速铁路有限公司章程，董事会成员为七人，其中四名董事由本公司选派，董事会决议的表决，实行一人一票，由过半数董事通过方为有效，本公司能够决定山东潍烟高速铁路有限公司的财务事项和经营活动，且有从该公司的经营活动中获取利益的权利，对该公司拥有实际控制权，故将山东潍烟高速铁路有限公司成立前的 2020 年项目部数据纳入公司合并范围

[注 2] 莱荣高铁项目部于 2020 年 9 月开工建设，于 2021 年 1 月 29 日成立山东莱荣高速铁路有限公司，系由本公司、青岛财通集团有限公司、烟台市轨道交通集团有限公司、威海城市投资集团有限公司、中电建路桥集团有限公司、中国建筑第八工程局投资设立，注册资本 1,553,988 万元。本公司持有山东莱荣高速铁路有限公司 41.45% 股权，为第一大股东。根据山东莱荣高速铁路有限公司章程，董事会成员为七人，其中四名董事由本公司选派，董事会决议的表决，实行一人一票，由过半数董事通过方为有效，本公司能够决定山东莱荣高速铁路有限公司的财务事项和经营活动，且有从该公司的经营活动中获取利益的权利，对该公司拥有实际控制权，故将山东莱荣高速铁路有限公司成立前的 2020 年项目部数据纳入公司合并范围

(二) 重要的非全资子公司的主要财务信息

被投资单位	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
山东潍莱高速铁路有限公司	16,495,383,941.30	8,436,655,366.32	8,058,728,574.98	865,047.97	4,730.98
山东铁发股权投资管理有限公司	15,918,569.73	2,450,884.26	13,467,685.47	5,776,841.02	325,433.28
山东铁发资本投资管理有限公司	10,293,067.42	1,350,914.42	8,942,153.00	6,095,635.53	874,968.80
潍烟高铁项目部	2,969,522,741.00	2,969,522,741.00			
莱荣高铁项目部	2,944,193,663.30	2,944,193,663.30			

六、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数
银行存款	2,912,092,926.51
其他货币资金[注]	909,898,352.92
合 计	3,821,991,279.43

[注]其他货币资金期末数系存放银行账户结构性存款 906,000,000.00 元,存放证券账户资金 3,898,352.92 元

2. 应收票据

种 类	期末数
商业承兑汇票	200,340,000.00
合 计	200,340,000.00

3. 应收账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,307,505.67	100.00		3,307,505.67
合 计	3,307,505.67	100.00		3,307,505.67

(2) 公司期末无应收关联方款项。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1 年以内	44,500.00	100.00		44,500.00
合 计	44,500.00	100.00		44,500.00

(2) 公司期末无预付关联方款项。

5. 其他应收款

(1) 明细情况

账 龄	期末数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	4,450,812,873.75	90.47	
1-2 年	469,089,633.61	9.53	
合 计	4,919,902,507.36	100.00	

(2) 应收关联方款项

关联方名称	期末数
山东铁路投资控股集团有限公司	2,500,000,000.00
济青高速铁路有限公司	1,657,750,964.81
山东铁发工程咨询有限公司	2,000,000.00
山东济青高铁投资开发有限公司	37,800.00
山东铁路综合开发有限公司	28,297.27
小 计	4,159,817,062.08

6. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	434,224,733.17		434,224,733.17
银行理财产品	350,504,964.92		350,504,964.92
暂估进项税	282,403,439.73		282,403,439.73
资金拆借款[注]	100,000,000.00		100,000,000.00
合 计	1,167,133,137.82		1,167,133,137.82

[注]资金拆借款为公司对山东铁路综合开发有限公司的借款

(2) 关联方款项

关联方名称	期末数
山东铁路综合开发有限公司	100,000,000.00

7. 可供出售金融资产

项 目	期末数
可供出售权益工具	32,679,565,938.66
其他[注]	5,964,996,937.29
合 计	38,644,562,875.95

[注]其他为公司投资的资管计划、信托计划及私募基金

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	7,728,512.73		7,728,512.73
合 计	7,728,512.73		7,728,512.73

(2) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	成本	损益调整	其他权益变动	期末数
山东铁发工程咨询有限公司	40.00	40.00	6,600,000.00	1,128,512.73		7,728,512.73
小 计			6,600,000.00	1,128,512.73		7,728,512.73

9. 固定资产

账面原值

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
通用设备	1,474,983.31	405,796.15		1,880,779.46
运输工具	1,086,520.77	7,345.13		1,093,865.90
小 计	2,561,504.08	413,141.28		2,974,645.36

累计折旧

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
通用设备	169,603.08	302,908.66		472,511.74
运输工具	64,984.44	132,291.50		197,275.94
小 计	234,587.52	435,200.16		669,787.68

账面价值

项 目	期初数	期末数
通用设备	1,305,380.23	1,408,267.72
运输工具	1,021,536.33	896,589.96
合 计	2,326,916.56	2,304,857.68

10. 在建工程

(1) 明细情况

工程名称	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
潍莱高铁	14,860,315,986.54		14,860,315,986.54
津潍烟铁路	2,725,376,413.72		2,725,376,413.72
莱荣铁路	1,690,159,179.86		1,690,159,179.86
合 计	19,275,851,580.12		19,275,851,580.12

(2) 在建工程增减变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少[注]	期末数
潍莱高铁	10,249,047,796.18	4,614,387,809.36		3,119,619.00	14,860,315,986.54
津潍烟铁路		2,725,376,413.72			2,725,376,413.72
莱荣铁路		1,690,159,179.86			1,690,159,179.86
合 计	10,249,047,796.18	9,029,923,402.94		3,119,619.00	19,275,851,580.12

[注]本期其他减少 3,119,619.00 元系潍莱高铁试运行收入

(3) 本期借款费用资本化金额为 297,695,025.38 元。

11. 递延所得税资产

(1) 明细情况

项 目	期末数
应付利息	7,920,382.58
应付职工薪酬	756,575.86
合 计	8,676,958.44

(2) 引起暂时性差异的资产和负债项目对应的暂时性差异金额

项 目	暂时性差异金额
应付利息	31,681,530.30
应付职工薪酬	3,026,303.44
小 计	34,707,833.74

12. 其他非流动资产

项 目	期末数
预付工程款	357,746,529.81
合 计	357,746,529.81

13. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数
工程款	1,549,784,882.37
设备物资款	34,137,131.58
勘察费	30,000,000.00
客票进款	1,455.80
合 计	1,613,923,469.75

(2) 公司期末无应付关联方款项。

14. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数
资源占用费	1,278,277.71
基金管理费	594,059.40
服务费	120,801.87
合 计	1,993,138.98

(2) 公司期末无预收关联方款项。

15. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期末数
短期薪酬	14,178,890.24
合 计	14,178,890.24

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	14,147,629.03
工会经费和职工教育经费	31,261.21
小 计	14,178,890.24

16. 应交税费

项 目	期末数
企业所得税	52,039,101.06
代扣代缴个人所得税	285,547.15
增值税	117,960.18
印花税	71,943.33
城市维护建设税	4,128.60
教育费附加	1,769.40
地方教育附加	1,179.60
地方水利建设基金	589.81
合 计	52,522,219.13

17. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数
应付利息	649,274,344.79
其他应付款	9,029,138,839.47
合 计	9,678,413,184.26

(2) 应付利息

项 目	期末数
-----	-----

长期应付款利息	591,720,338.89
企业债券利息	49,060,273.97
分期付息到期还本的长期借款利息	8,493,731.93
小 计	649,274,344.79

(3) 其他应付款

应付关联方款项

关联方名称	期末数
山东铁路投资控股集团有限公司	3,015,135,946.05
济青高速铁路有限公司	960,000.00
小 计	3,016,095,946.05

18. 长期借款

借款条件	期末数
信用借款	6,344,150,000.00
合 计	6,344,150,000.00

19. 应付债券

项 目	发行日期	期限	发行金额	期末数
20 铁发 01	2020/4/22	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
20 铁发 02	2020/4/22	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合 计			2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

20. 长期应付款

项 目	期末数
社会资本融资款[注 1]	12,475,350,279.50
债权投资计划[注 2]	2,150,000,000.00
合 计	14,625,350,279.50

[注 1] 社会资本融资款系公司按照《山东省人民政府关于山东省铁路发展基金设立方案的批复》（鲁政字〔2016〕126 号）相关规定募集的社会资本。根据《山东省发展和改革委员会

员会关于印发<山东省铁路发展基金管理办法(试行)>的通知》(鲁发改办(2017)285号), 社会投资人按约定优先获得稳定合理的投资回报, 不参与公司经营管理; 山东铁路投资控股集团有限公司作为主发起人承诺社会投资人投资回报的差额补足及按约定到期回购出资的义务; 如社会投资人正常回报和股权回购款有资金缺口时, 山东省发展和改革委员会向山东省人民政府汇报, 山东省人民政府协调给予资金支持

[注2] 债权投资计划系本公司引入山东铁投潍莱高铁债权投资计划, 由山东铁路投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

21. 其他非流动负债

项 目	期末数
关联方借款	400,000,000.00
合 计	400,000,000.00

注: 2019年11月22日, 山东铁路投资控股集团有限公司与国家开发银行山东省分行签订3年期借款合同, 借款金额4亿元, 专项用于潍莱铁路项目建设, 并转借给山东潍莱高速铁路有限公司

22. 实收资本

(1) 明细情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
山东铁路投资控股集团有限公司	10,000,000,000.00			10,000,000,000.00
山东省财金发展有限公司	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00		4,000,000,000.00
山东发展投资控股集团有限公司	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
华鲁控股集团有限公司	622,130,000.00			622,130,000.00
山东省财政厅	3,128,000,000.00	5,765,000,000.00		8,893,000,000.00
合 计	19,750,130,000.00	6,765,000,000.00		26,515,130,000.00

(2) 实收资本变动情况的说明

本期实收资本山东省财金发展有限公司增加1,000,000,000.00元系根据公司章程以货币形式实缴出资, 山东省财金发展有限公司是山东省财政厅40亿元引导资金的出资人代表, 本期出资由山东铁路投资控股集团有限公司代山东省财政厅转入公司;

本期实收资本山东省财政厅增加5,765,000,000.00元系根据《山东省财政厅关于下达

2020年铁路建设资金预算指标的通知》(鲁财建指(2020)3号、鲁财建指(2020)36号),本期收到自山东铁路投资控股集团有限公司转入的山东省财政厅省级铁路建设引导资金57.65亿元,计入实收资本,由于尚未明确出资人代表,投资者名称暂挂山东省财政厅。截至本财务报表批准对外报出日,该出资尚未经股东会批准,未办理工商变更登记。

23. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	53,842,309.55	190,628,256.90		244,470,566.45
合 计	53,842,309.55	190,628,256.90		244,470,566.45

(2) 盈余公积本期增减原因及依据说明

盈余公积增加系根据母公司本期净利润的10%计提法定盈余公积。

24. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
期初未分配利润	483,029,611.58	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,907,259,274.40	
减: 提取法定盈余公积	190,628,256.90	10%
期末未分配利润	2,199,660,629.08	

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

收入

项 目	本期数
主营业务收入	2,288,273.15
其他业务收入	865,047.97
合 计	3,153,321.12

成本

项 目	本期数
-----	-----

其他业务成本	860,316.99
合 计	860,316.99

2. 税金及附加

项 目	本期数
印花税	1,818,326.79
城市维护建设税	39,153.63
教育费附加	16,780.12
地方教育附加	11,186.74
地方水利建设基金	3,135.29
车船税	1,620.00
合 计	1,890,202.57

3. 投资收益

项 目	本期数
权益法核算的长期股权投资收益	1,128,512.73
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	1,691,975,877.60
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,119,346,820.87
银行理财产品收益	20,970,970.06
合 计	2,833,422,181.26

4. 所得税费用

项 目	本期数
当期所得税费用	80,157,844.38
递延所得税费用	24,935,971.63
合 计	105,093,816.01

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,907,487,702.10	289,353,255.13
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	435,200.16	197,943.88
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	885,396,465.79	668,615,195.54
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,833,422,181.26	-961,656,696.79
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	24,935,971.63	-33,612,930.07
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-2,499,063,713.30	-3,168,629.61
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,316,374,853.96	1,551,031,261.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-197,855,700.92	1,510,759,399.37
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,821,991,279.43	2,630,407,174.49
减: 现金的期初余额	2,630,407,174.49	818,925,759.15
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,191,584,104.94	1,811,481,415.34
2. 现金和现金等价物		
项 目	期末数	上年年末数
(1) 现金	3,821,991,279.43	2,630,407,174.49
其中: 库存现金		

可随时用于支付的银行存款	2,912,092,926.51	2,027,255,651.90
可随时用于支付的其他货币资金	909,898,352.92	603,151,522.59
(2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	3,821,991,279.43	2,630,407,174.49
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

关联方名称	与本公司的关系
山东铁路投资控股集团有限公司	股 东
济青高速铁路有限公司	山东铁路投资控股集团有限公司的子公司
山东铁路综合开发有限公司	山东铁路投资控股集团有限公司的子公司
山东铁发工程咨询有限公司	联营企业
山东济青高铁投资开发有限公司	济青高速铁路有限公司的子公司

(二) 关联方交易情况

1. 接受服务

关联方名称	金 额
山东铁路投资控股集团有限公司	30,126,563.34
小 计	30,126,563.34

2. 让渡资金收益

关联方名称	金 额
山东铁路综合开发有限公司	157,232.71
小 计	157,232.71

3. 关联方其他交易及未结算项目金额详见本财务报表附注相关项目注释。

八、其他重要事项

(一) 或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

(二) 承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(三) 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准对外报出日，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

九、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,361,915,014.79		3,361,915,014.79
对联营企业投资	7,728,512.73		7,728,512.73
合 计	3,369,643,527.52		3,369,643,527.52

(2) 对子公司投资

被投资单位名称	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	成本	期初数	期末数
山东潍莱高速铁路有限公司	59.25	59.25	3,346,820,417.50	2,736,000,000.00	3,346,820,417.50
山东铁发股权投资管理有限公司	80.00	80.00	10,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00
山东铁发资本投资管理有限公司	51.00	51.00	5,100,000.00	3,294,597.29	5,094,597.29
小 计			3,361,920,417.50	2,744,294,597.29	3,361,915,014.79

(3) 对联营企业投资

被投资单位名称	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	成本	损益调整	其他权益 变动	期末数
山东铁发工程咨询有限公司	40.00	40.00	6,600,000.00	1,128,512.73		7,728,512.73
小 计			6,600,000.00	1,128,512.73		7,728,512.73

(二) 母公司利润表项目注释

1. 投资收益

项 目	本期数

权益法核算的长期股权投资收益	1,128,512.73
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	1,691,975,877.60
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,119,346,820.87
银行理财产品收益	20,970,970.06
合 计	2,833,422,181.26





会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年11月28日转制



证书序号：0007666

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



2019年12月25日

中华人民共和国财政部制

仅为山东铁路发展基金有限公司2020年度财务报表审计之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。



证书序号: 000390

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天健会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 胡少先



仅为山东铁路发展基金有限公司 2020 年度财务报表审计之目的而提供文件的复印件, 仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有证券期货相关业务执业资质未经本所书面同意, 此文件不得用作任何其他用途, 亦不得向第三方传送给披露。



营业执照 (副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息



名称 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

成立日期 2011年07月18日

类型 特殊普通合伙企业

合伙期限 2011年07月18日至长期

执行事务合伙人 胡少先

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围

审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定的其他业务。(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)

登记机关



2021年03月08日



国家企业信用信息公示系统网址 <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1日至6月30日通过公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

仅为山东铁路发展基金有限公司2020年度财务报表审计之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营未经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

温蕾

 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS 中国注册会计师协会		
	姓名 Full name	温蕾
	性别 Sex	女
	出生日期 Date of birth	1987-05-27
	工作单位 Working unit	天健会计师事务所(特殊普通 合伙) 山东分所
	身份证号码 Identity card No.	370283198708275228
注册编号: No. of Certificate		330000018273
批准注册协会: Authorized Institute of CPAs		山东注册会计师协会
发证日期: Date of Issuance		2015 年 02 月 12 日

 年度检验登记 Annual Renewal Registration 2018年 注册会计师 年检合格专用章 This certificate is valid for another year after this renewal.	
 年度检验登记 Annual Renewal Registration 2016年 注册会计师 年检合格专用章 This certificate is valid for another year after this renewal.	
2016年03月13日	

<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p style="text-align: center;"></p> <p style="text-align: center;">2017年02月25日</p> <p style="text-align: center;">年 / 月 / 日</p>	<p>年度检验登记 Annual Renewal Registration</p> <p>本证书经检验合格，继续有效一年。 This certificate is valid for another year after this renewal.</p> <p style="text-align: center;"></p> <p style="text-align: center;">年 / 月 / 日</p>
---	--



仅为山东铁路发展基金有限公司 2020 年度财务报表审计之目的而提供文件的复印件，仅用于说明温蕾是中国注册会计师，未经本人书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

(本页无正文，为《山东铁路发展基金有限公司 2020 年年度报告》
之盖章页)



山东铁路发展基金有限公司

2021年4月28日