
山东正方控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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。

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价及投资本公司债券时,应认真考虑各种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各项风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险因素”、“重大事项提示”等有关章节内容。

截至 2022 年 12 月 31 日,公司面临的风险因素与募集说明书中“本次发行债券风险因素”章节未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	15
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	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、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	22
九、 对外担保情况.....	22
十、 重大诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	22
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为绿色债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26

释义

本公司、公司	指	山东正方控股集团有限公司
23 正方绿色债、G 正方 01	指	2023 年山东正方控股集团有限公司绿色债券
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2021 年修订）
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
上年同期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
报告期末	指	2022 年末
上年末	指	2021 年末
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	山东正方控股集团有限公司
中文简称	山东正方
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	朱坤
注册资本（万元）	94,100.00
实缴资本（万元）	94,100.00
注册地址	山东省济宁市 邹城市西外环路 1888 号
办公地址	山东省济宁市 邹城市西外环路 1888 号
办公地址的邮政编码	273500
公司网址（如有）	www.zhengfangshiye.com
电子信箱	zfgsqhb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宋国庆
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务管理部部长
联系地址	邹城市西外环路 1888 号
电话	0537-5303588
传真	0537-5306546
电子信箱	sdzfrzb@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：邹城市财政局（邹城市国有资产监督管理局）

报告期末实际控制人名称：邹城市财政局（邹城市国有资产监督管理局）

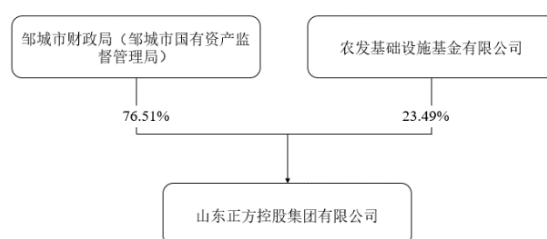
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：76.51%，0%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：76.51%，0%

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☒发生变更 ☐未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	任何同	董事、总经理	辞任	2022 年 5 月	2022 年 6 月 1 日

¹均包含股份，下同。

董事	綦鲁青	董事、总经理	聘任	2022 年 5 月	2022 年 6 月 1 日
监事	巩政	职工监事	辞任	2022 年 11 月	2022 年 11 月 10 日
监事	曾娜	职工监事	聘任	2022 年 11 月	2022 年 11 月 10 日
董事	吴振	董事	聘任	2022 年 11 月	2022 年 11 月 10 日
监事	孙凯	监事	聘任	2022 年 11 月	2022 年 11 月 10 日
董事	张德常	董事	辞任	2022 年 11 月	2022 年 11 月 10 日
监事	吴新定	监事	辞任	2022 年 11 月	2022 年 11 月 10 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 36.36%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：朱坤

发行人的董事长或执行董事：朱坤

发行人的其他董事：綦鲁青、秦邹如、吴振、宋国庆

发行人的监事：赵伟、孔超、孙凯、周媛媛、曾娜

发行人的总经理：綦鲁青

发行人的财务负责人：宋国庆

发行人的其他非董事高级管理人员：刘宝福

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）业务范围

一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；物业管理；建筑材料销售；装卸搬运；土地整治服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；非居住房地产租赁；会议及展览服务；健身休闲活动；个人商务服务；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；停车场服务；林业产品销售；防洪除涝设施管理；水资源管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采；各类工程建设活动；天然水收集与分配；河道采砂；住宿服务；食品

经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（2）主要产品（或服务）及其经营模式

作为邹城经济开发区最重要的基础设施投资建设主体，公司业务板块主要包括项目建设、公交运营、公墓销售、商品贸易等。

1）工程建设业务

工程建设业务由发行人本部负责运营，作为邹城工业园区最重要的基础设施建设主体，发行人主要承担邹城工业园区范围内的园区建设、道路改造、河道治理等工作。发行人工程建设业务包括 BT 代建及项目建设两种类型。

①BT 代建

2012 年 11 月，发行人与邹西大工业板块管理委员会签订《邹城市基础设施建设项目委托代建协议书》，协议约定发行人负责组织工程发包和材料采购等公开招标工作、筹集工程建设资金等，项目竣工验收后，按照实际投入金额加成一定比例确认收入，剩余未支付的项目工程款在项目竣工决算后 5 年内安排付款。2019 年后，发行人不再从事 BT 代建业务。

②项目建设

发行人自 2019 年起承接项目建设业务。2019 年，发行人与委托方邹城市城建实业发展有限公司签订《委托代建协议》，发行人主要负责城市基础设施项目施工、资金筹集、质量把控、施工管理、投资控制及竣工验收等环节。项目竣工验收后，按照实际投入金额加成一定比例确认收入。

2）商品贸易业务

商品贸易业务为发行人 2019 年新增业务，主要由子公司邹城政源通能源科技有限责任公司（以下简称“政源通公司”）负责运营。政源通公司按照客户需求，先与其签订购销合同，客户按合同约定预付货款，政源通公司按时交付货物。贸易产品单价根据市场行情确定，交易方式以现货交易为主。贸易账期一般为半年内。发行人贸易业务以销定采的业务模式使得销售量与采购量基本持平。

①煤炭

政源通公司煤炭业务下游主要为国家能源大唐集团下属长春三电、长山热电、辽源电厂、国电菏泽电厂及费县电厂的煤炭业务，还与山西晋能控股集团下属轩岗六亩地煤炭经销公司合作发运电煤。政源通公司通过招投标参与央企下属电厂、水泥厂等的煤炭业务，严格按招标要求进行煤炭采购及发运。供应商当月煤炭发运验收完毕后，政源通公司根据情况预付供应商部分煤款；剩余煤款在政源通公司收到下游客户全部煤款后与供应商结算。

②镍铁

合同签订后，政源通公司向客户出具合同数量的镍铁货权转移证明，并积极配合客户将货物进行交付。客户收到货权转移证明，且在最终结算之前，先将收到的全部销售货款支付给政源通公司。合同货物交货之后，政源通公司与客户将根据第三方检测机构检验的镍点作为最终镍点进行结算，政源通公司向客户出具结算单并向客户收取剩余货款。

③糖蜜

下游客户与政源通公司签订合同，并向政源通公司预付 30%左右货款。政源通公司进行采购，并支付 30%左右采购款，供应商在约定的时间期限内安排送货。政源通公司在收货后按照总金额的 87%左右给供应商办理货款；下游客户货物验收合格，政源通公司给客户开具增值税发票，下游客户于 15 日内付清已到货物余款；政源通公司给供应商办理结算单，供应商开具增值税发票后，政源通公司付清全部货款余额。

3）租赁业务

公司租赁业务主要由发行人本部负责运营，主要是水库租赁和供热经营权租赁。

水库租赁方面，发行人与邹城市幸福泉水务有限公司签订《经营承包合同》，将莫亭水库等二十处水利资源及水利设施出租，租赁期限为自 2019 年 1 月起的 10 年，租赁价格为 7,550 万元/年。

供热经营权租赁，公司与邹城市工业区宝信投资有限公司签订《供热经营承包合同》，将供热面积为 270.50 万平方米的供热管经营权租赁，租赁期限为自 2019 年 1 月起的 10 年，租赁价格为 3,100 万元/年。

4) 公交运营及加气业务

加气业务是邹城市国运燃气有限公司负责运营，主要是面向邹城市出租车行业提供 CNG/LNG 等车用天然气的加气服务。

5) 墓地销售业务

发行人墓地销售业务由全资子公司邹城市圣福园实业有限公司（以下简称“圣福园实业”）负责运营。圣福园实业持有朱山公墓和唐王山陵园，主要面向邹城市居民进行销售。

6) 供热业务

发行人供热业务系由 2021 年成立的子公司邹城正方能源投资有限公司负责经营，为东滩、鲍店、南屯矿区及兖州区居民供暖。

(3) 主营业务开展情况

2022 年，公司主营业务收入为 20.62 亿，较上年度增长 43.67%，主营业务成本为 19.26 亿，较上年度增长 43.09%。公司主营业务收入稳定，发展情况良好。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

(1) 行业情况

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着重要作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城市化进程的不断推进，城市基础设施在国民经济发展中的作用愈加重要，其建设水平直接影响着一个城市的竞争力。

近年来，我国城市化进程不断加快，城市人口持续增加。截至 2020 年末，我国城镇化率为 64.72%。相比美国、欧洲等发达国家城镇化率超过 80%的水平，我国城市化水平仍有较大的提升空间。随着我国城市化水平不断提高，我国城市基础设施总量不足、标准不高、运行管理粗放等问题逐渐显现。据国务院发展研究中心预测，我国城市化率每提高 1 个百分点，城市基础设施投资将新增 1,400.00 亿元。因此，在未来较长一段时间内我国的城市基础设施建设投资规模仍将不断扩大。

从总体上看，我国城市基础设施行业将有着较大的发展空间。进一步改善城市基础设施环境，扩大投资规模已成为我国现阶段城市化发展进程中的重要议题。随着政府支持城市基础设施建设的政策不断落地，城市基础设施建设行业将有更广阔的发展空间。

根据《邹城市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》，“十四五”期间，坚定不移走以人为核心的新型城镇化道路，推动中心城市和小城镇协调发展，提升城市品质和服务能级，增强小城镇综合承载能力，打造现代化中等城市。把提升镇域承载能力作为推进新型城镇化的重要支撑，持续强化镇域设施配套，全力推进区域中心镇建设，辐射带动镇

域经济发展水平提升。随着邹城市发展规划的实施，邹城市城镇基础设施建设将迎来一个蓬勃发展的高峰。

（2）行业地位和竞争优势

公司为邹城市政府确定的五个政府企业集团之一，主要负责邹城市工业设施建设与管理。公司主要业务包括工程建设业务、商品贸易业务、租赁业务、公交运营及加气业务、墓地销售业务、供热业务板块，是邹城市垄断的公共交通运营机构、是邹城市垄断的公墓运营机构，公司在区域内具有行业垄断地位。公司主营业务市场相对稳定，持续经营能力较强，市场相对稳定，持续经营能力较强，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。

随着邹城市经济的快速发展，邹城市城镇基础设施建设存在较大发展空间，将对发行人业务量和盈利能力的稳步提升起到推动作用，发行人的区域垄断优势将不断增强。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

无重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
机器人及配件	819.16	790.93	3.45	0.40	199.30	138.43	30.54	0.14
培训费	616.14	636.10	-3.24	0.30	778.05	686.13	11.81	0.54
公交运营及加气	3,219.50	14,619.87	-354.10	1.56	4,442.39	12,921.69	-190.87	3.09
墓地销售	2,991.72	834.24	72.12	1.45	2,113.76	356.02	83.16	1.47
电力和热气销售	9,678.06	8,373.09	13.48	4.69	3,522.23	2,754.92	21.78	2.45
项目建设	116,235.48	96,062.38	17.36	56.36	79,642.19	66,368.50	16.67	55.48
商品贸易	56,188.87	55,606.53	1.04	27.25	51,359.98	51,011.46	0.68	35.78

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
劳务服务	15,933.27	15,663.75	1.69	7.73	554.93	353.57	36.28	0.39
其他	545.42	18.75	96.56	0.26	926.65	12.30	98.67	0.65
合计	206,227.61	192,605.63	6.61	100.00	143,539.48	134,603.00	6.23	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人为城投类企业。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

机器人及配件板块营业收入同比增长 311.02%，营业成本同比增长 471.37%，主要系 2022 年度产能扩张所致。

培训费板块毛利率同比减少 127.42%，主要系 2022 年度培训成本增加所致。

公交运营及加气板块毛利率同比减少 85.52%，主要系 2022 年部分时间停运，客流量大幅度下滑所致。

墓地销售板块营业收入同比增加 41.54%，营业成本同比增长 134.32%，主要系 2022 年新增圣土山墓地 1041 套，销售收入较同期增幅较大，但老坟搬迁价格低于市场价所致。

电力和热气销售板块营业收入同比增加 174.77%，营业成本同比增长 203.93%，主要系 2022 年度增设管道所致。

项目建设板块营业收入同比增加 45.95%，营业成本同比增长 44.74%，主要系 2022 年度完工结算项目较多所致。

商品贸易板块毛利率同比增加 52.73%，主要系政源通 2022 年购进供暖保供煤价格较低所致。

劳务服务板块营业收入同比增加 2,771.25%，营业成本同比增长 4,330.15%，毛利率同比减少 95.34%，主要系 2022 年度核算方式由净额法变为净额法所致。

综上，报告期内，发行人主营业务收入整体增加，部分业务减少，预计上述变动不会对发行人的偿债能力产生重大不利影响。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

邹城市属于山东省辖县级市，由济宁市代管。位于山东省西南部，济宁市东部，是国家级历史文化名城、新兴能源工业城市。近年来，邹城市经济运行总平稳，经济实力较强。2021 年，邹城市实现地区生产总值 960.55 亿元，按可比价格计算，2021 年 GDP 比上年增长 8.70%。其中，第一产业增加值 65.32 亿元，同增 8.70%；第二产业增加值 464.24 亿元，同增 6.70%；第三产业增加值 430.99 亿元，同增 10.60%。

财政收入方面，2021 年，邹城市一般公共预算收入为 84.18 亿元，同比增长 5.00%。

其中，2021 年税收收入 54.97 亿元，同增 7.10%，占当期一般公共预算收入的比重为 65.30%；同期邹城市政府性基金预算收入完成 20.47 亿元。总体而言，邹城市经济发展平稳，税收收入增速较快且占比较高，来源相对稳定，可为重大项目建设提供有力的资金支持。

公司成立以来，紧紧围绕“强化资产管理、拓宽融资渠道、推进工程建设、运作精品项目、打造企业品牌、服务发展大局、实现滚动发展”的总体思路，以资本运营、园区开发、工业投资三大经营板块为主导，逐步形成了多元化发展的格局。

未来公司将依托邹西工业项目建设（经济开发区）的建设与发展，以经济效益和社会效益双重优化为目标，以园区基础设施投资、建设和对既有城市资源的经营为发展的切入点，努力将正方公司打造成为地区内集融资、投资、开发、建设、经营、服务等职能于一体，具有稳定经营性收入、有充足现金流、有持续盈利能力的现代化企业集团。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

1. 应收款项余额较大风险

风险：报告期末，发行人应收账款余额及其他应收款余额较大。发行人应收账款主要系应收工程款和商品销售款，其他应收款主要系应收政府部门及地方国有企业的往来款项，和发行人业务特征吻合。如果上述款项未能及时回收，可能影响公司资产流动性和资产质量。

对策：发行人应收款项的对象主要为政府部门及地方国有企业，信用度较高，发生坏账的可能性较低，该部分应收款项的质量较高，公司制定了合理的应收款催收制度，加强应收款项管理。

2. 募投项目收益实现的不确定性风险

风险：本期债券募投项目为邹城经济开发区工业供汽工程，虽然发行人已对本期债券募集资金所投项目进行了严格筛选和科学论证，但由于项目的投资规模较大，建设过程复杂，因此在项目建设过程中，也将存在较多不确定性因素，如原材料价格上涨、资金价格上升、战争及自然灾害等，项目建设中的不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后的运营，可能导致项目收益不及预期，进而对债券的按时还本付息产生一定影响。

对策：发行人具有丰富的项目运作经验，可有效避免不可控因素带来的项目建设风险。发行人将继续做好项目建设管理工作，严格控制不必要的成本支出。

3. 盈利依赖政府补贴的风险与对策

风险：报告期内，公司收到政府补贴为 3.00 亿元，占同期利润总额的比重为 174.63%，主要系公司承担的公交运营业务为公益性业务，邹城市政府给予公司票价优惠补贴和购车补贴等政策。发行人盈利能力对政府补贴依赖较大。发行人的补贴收入与当地政策有关，如果未来邹城市政府对发行人的支持力度下降，发行人获取的补贴收入可能减少，从而在一定程度上影响公司的盈利能力和现金流状况。

对策：发行人作为邹城市重要的政府企业集团之一及邹城市工业园区的基础设施建设主体，受到邹城市政府在股权划拨、资产注入和财政补贴等方面的大力支持，且取得的邹城市政府补贴收入呈逐年增长趋势，预计未来一段时间内公司仍将获得邹城市政府的财政支持。另外，公司其他业务如商品贸易、驾校培训、公墓销售、管网租赁等运营情况良好，对公司盈利形成有益补充。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

1、资产独立

发行人具有独立的企业法人资格和独立的生产经营系统和配套设施，与控股股东之间的产权关系明晰，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情形。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到控股股东及其他方的限制，发行人资产独立。

2、人员独立

发行人与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，配备专职人员独立履行人事管理职责，发行人人员独立。

3、机构独立

公司在机构方面已独立于控股股东，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了相关机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权，发行人机构独立。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用的情况，发行人财务独立。

5、业务独立

发行人拥有直接面向市场独立经营的能力，独立安排和实施业务计划，独立对外签订和执行各类业务合同，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划等经营决策，发行人业务独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、关联交易决策权限和决策程序

发行人制定了关联交易制度，制度明确了关联方的范围以及关联交易的决策程序，划分了关联交易的审批权限。

2、关联交易定价原则

关联交易活动遵循商业原则，做到公正、公平、公开。关联交易的价格主要遵循市场价格的原则，如无市场价格，按照协议价格，交易双方根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易中予以明确。

3、信息披露安排

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 担保情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的 100%

☐适用 ☒不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2023 年山东正方控股集团有限公司绿色债券
2、债券简称	23 正方绿色债、G 正方 01
3、债券代码	2380090. IB、184752. SH
4、发行日	2023 年 3 月 27 日
5、起息日	2023 年 3 月 30 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 30 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年逐年分别按照未回售部分债券的每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	天风证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □ 本公司的公司债券有投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
 √ 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2380090.IB、184752.SH

债券简称	23 正方绿色债、G 正方 01
募集资金总额	7.00
使用金额	3.50
批准报出日前余额	3.50
专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 7.00 亿元人民币，其中 3.50 亿元用于邹城经济开发区工业供汽工程，其余 3.50 亿元用于补充营运资金。
是否变更募集资金用途	□是 √否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	□是 √否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	√是 □否 □不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	3.50 亿元用于补充流动资金
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	项目已完成主体建设，正在建设分支管道

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：2380090.IB、184752.SH

债券简称	23 正方绿色债、G 正方 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	担保：中国投融资担保股份有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保； 偿债计划：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年逐年分别按照未回售部分债券的每百元本金值 20%的比例偿还债券本金； 其他保障措施：设立专项账户，用于募集资金存储、兑息、兑付资金的归集和管理；加强对募集资金的管理；设立专门的偿付工作小组；发行人承诺；聘请债券债权人；完善信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书的相关承诺执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元
签字会计师姓名	胡秀芳、陆顺飞

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	2380090.IB、184752.SH
债券简称	23 正方绿色债、G 正方 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	上海市虹口区东大名路 678 号
联系人	张江峰、邓以红、李帅
联系电话	021-65100508

（三）资信评级机构

☒适用 ☐不适用

债券代码	2380090.IB、184752.SH
------	----------------------

债券简称	23 正方绿色债、G 正方 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
2380090. IB 、 18475 2. SH	会计师事务所	和信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	2023 年 4 月 25 日	业务约定书到期	公司决策变更	无影响

第三节 报告期内重要事项

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、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
其他应收款	往来款
存货	主要是原材料及辅助材料、土地开发和开发成本
固定资产	生产用机械、机器设备和房屋建筑物

2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收票据	252.21	0.02	1,174.20	-78.52
应收账款	129,047.37	7.94	13,312.99	869.33
预付款项	6,703.63	0.41	3,716.12	80.39
投资性房地产	96,085.38	5.91	40,554.15	136.93
固定资产	243,031.03	14.96	66,602.70	264.90
长期待摊费用	58.74	0.00	16.73	250.99

发生变动的原因：

- （1）应收票据：本期余额较上年同期下降 78.52%，主要系本期部分票据到期所致；
- （2）应收账款：本期余额较上年同期上涨 869.33%，系项目建设收入尚未回款所致；
- （3）预付款项：本期余额较上年同期上涨 80.39%，系贸易预付货款增加所致；
- （4）投资性房地产：本期余额较上年同期上涨 136.93%，系本期房屋建筑物和土地使用权增加所致；
- （5）固定资产：本期余额较上年同期上涨 264.90%，系本期房屋建筑物和构筑物增加较多所致；
- （6）长期待摊费用：本期余额较上年同期上涨 250.99%，系本期装修改造费增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	9.58	6.64	—	69.31
存货	58.73	3.39	—	5.77
投资性房地产	9.61	0.95	—	9.89
固定资产	24.30	0.16	—	0.66
无形资产	8.17	1.91	—	23.38
合计	110.39	13.05	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：9.17 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：4.22 亿元，收回：7.07 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.32 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：9.32%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 44.00 亿元和 43.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.11%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	-	-	-
银行贷款	-	3.24	3.24	2.61	9.09	20.89%
非银行金融机构贷款	-	4.60	12.09	6.07	22.76	52.30%
其他有息债务	-	4.66	0.86	6.15	11.67	26.82%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 57.45 亿元和 60.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.44%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	1.40	-	5.73	7.13	11.88%
银行贷款	-	5.80	3.18	5.66	14.64	24.40%
非银行金融机构贷款	-	14.24	3.68	6.69	24.61	41.02%
其他有息债务	-	5.50	0.86	8.11	13.62	22.70%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 7.13 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 1.4 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付账款	53,086.61	5.61	36,526.82	45.34
合同负债	8,057.83	0.85	23,232.24	-65.32
应付职工薪酬	464.66	0.05	311.75	49.05
应交税费	4,921.24	0.52	9,532.41	-48.37
其他应付款	350,064.75	36.98	262,462.25	33.38
一年内到期的非流动负债	158,800.66	16.78	105,620.74	50.35
其他流动负债	877.56	0.09	2,169.45	-59.55

发生变动的原因：

- （1）应付账款：本期余额较上年同期上涨 45.34%，主要系本期应付工程款增加所致；
- （2）合同负债：本期余额较上年同期下降 65.32%，主要系公司预收账款减少所致；
- （3）应付职工薪酬：本期余额较上年同期上涨 49.05%，主要系本期短期薪酬增加所致；
- （4）应交税费：本期余额较上年同期下降 48.37%，主要系本期增值税支出增加所致；
- （5）其他应付款：本期余额较上年同期上涨 33.38%，主要系新增往来款所致；
- （6）一年内到期的非流动负债：本期余额较上年同期上涨 50.35%，主要系本期一年内到

期的长期应付款增加所致；

（7）其他流动负债：本期余额较上年同期下降 59.55%，主要系本期预收税金减少所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1.72 亿元

报告期非经常性损益总额：0.29 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：12.61 亿元

报告期末对外担保的余额：8.69 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-3.92 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	2380090.IB、184752.SH
债券简称	23 正方绿色债、G 正方 01
专项债券类型	绿色债券
债券余额	7.00
募集资金使用的具体领域	本期债券募集资金 7.00 亿元人民币，其中 3.50 亿元用于邹城经济开发区工业供汽工程，其余 3.50 亿元用于补充营运资金。
项目或计划进展情况及效益	项目已完成主体建设，正在建设分支管道
其他事项	-

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为山东正方控股集团有限公司 2022 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：山东正方控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	958,484,180.14	784,949,894.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,522,064.33	11,741,989.29
应收账款	1,290,473,713.17	133,129,948.74
应收款项融资	18,100,000.00	
预付款项	67,036,311.67	37,161,226.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,003,445,087.84	2,188,864,198.51
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,873,176,380.88	6,764,063,819.17
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	77,332,551.32	69,509,675.02
流动资产合计	10,290,570,289.35	9,989,420,751.90
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,801,138.94	2,565,021.88
其他权益工具投资	372,400,000.00	445,500,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	960,853,788.29	405,541,504.90
固定资产	2,430,310,320.65	666,027,026.65
在建工程	1,045,820,954.00	1,304,791,621.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	817,157,895.23	867,164,870.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	587,374.82	167,348.79
递延所得税资产	2,013,619.13	1,998,350.82
其他非流动资产	327,278,800.06	214,638,203.78
非流动资产合计	5,958,223,891.12	3,908,393,948.02
资产总计	16,248,794,180.47	13,897,814,699.92
流动负债：		
短期借款	643,201,556.13	661,460,000.00
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	441,000,000.00	410,000,000.00
应付账款	530,866,058.93	365,268,167.58
预收款项	7,588,401.55	
合同负债	80,578,348.13	232,322,364.39
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	4,646,577.55	3,117,480.02
应交税费	49,212,447.44	95,324,077.53
其他应付款	3,500,647,513.48	2,624,622,502.73
其中：应付利息	2,837,795.94	69,530,975.34
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	1,588,006,603.92	1,056,207,438.78
其他流动负债	8,775,565.05	21,694,477.17
流动负债合计	6,854,523,072.18	5,470,016,508.20

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	566,100,460.29	710,310,392.38
应付债券	568,300,300.00	774,400,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,196,721,264.60	1,623,540,070.01
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	279,943,624.90	229,889,161.23
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,611,065,649.79	3,338,139,623.62
负债合计	9,465,588,721.97	8,808,156,131.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	941,000,000.00	720,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,173,241,437.01	3,754,326,747.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,934,627.25	50,386,182.08
一般风险准备		
未分配利润	593,370,313.63	544,369,903.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,770,546,377.89	5,069,082,832.76
少数股东权益	12,659,080.61	20,575,735.34
所有者权益（或股东权益）合计	6,783,205,458.50	5,089,658,568.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,248,794,180.47	13,897,814,699.92

公司负责人：朱坤 主管会计工作负责人：刘雯雯 会计机构负责人：赵振菊

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：山东正方控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	593,121,868.10	457,105,923.13
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		9,000,000.00
应收账款	1,185,739,345.46	28,583,553.31
应收款项融资		
预付款项	8,387,388.70	321,030.76
其他应收款	1,299,638,906.18	1,118,915,280.18
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,867,619,289.00	6,755,253,864.38
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	70,081,730.59	
流动资产合计	9,024,588,528.03	8,369,179,651.76
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,288,246,934.86	1,033,241,242.25
其他权益工具投资	205,500,000.00	305,500,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	960,853,788.29	405,541,504.90
固定资产	924,891,463.16	287,063,031.12
在建工程	537,442,037.66	90,582,577.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	518,939,360.00	520,989,360.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	787,360.09	746,690.46
其他非流动资产	171,783,211.77	177,319,828.78
非流动资产合计	4,608,444,155.83	2,820,984,235.29
资产总计	13,633,032,683.86	11,190,163,887.05
流动负债：		

短期借款	480,400,000.00	526,360,000.00
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	118,000,000.00	190,000,000.00
应付账款	38,684,004.60	36,276,897.85
预收款项	2,014,762.60	
合同负债		156,579,839.22
应付职工薪酬		
应交税费	42,469,210.64	87,814,058.67
其他应付款	3,615,417,952.33	2,592,831,866.42
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,123,595,444.18	729,514,491.64
其他流动负债		14,092,185.53
流动负债合计	5,420,581,374.35	4,333,469,339.33
非流动负债：		
长期借款	323,820,000.00	389,012,307.58
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	988,884,032.46	1,339,526,308.80
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	25,100,000.00	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,337,804,032.46	1,728,538,616.38
负债合计	6,758,385,406.81	6,062,007,955.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	941,000,000.00	720,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,173,094,770.04	3,754,180,080.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,976,522.81	51,018,857.20

未分配利润	697,575,984.20	602,956,993.71
所有者权益（或股东权益）合计	6,874,647,277.05	5,128,155,931.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,633,032,683.86	11,190,163,887.05

公司负责人：朱坤 主管会计工作负责人：刘雯雯 会计机构负责人：赵振菊

合并利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	2,142,126,725.74	1,536,933,734.05
其中：营业收入	2,142,126,725.74	1,536,933,734.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,444,283,083.39	1,819,826,108.59
其中：营业成本	1,967,370,436.71	1,390,618,627.86
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	24,871,676.83	21,289,724.40
销售费用	2,729,070.35	1,691,978.75
管理费用	104,225,477.42	74,761,794.27
研发费用		
财务费用	345,086,422.08	331,463,983.31
其中：利息费用		334,295,341.98
利息收入		3,931,888.76
加：其他收益	145,351,441.19	115,351,522.86
投资收益（损失以“－”号填列）	17,053,417.51	1,069,594.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”		

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	9,283,476.40	-2,828,574.50
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	4,225,260.39	-693,436.79
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	166,057.49	-842,293.08
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-126,076,704.67	-170,835,561.93
加: 营业外收入	301,623,953.40	301,378,187.51
减: 营业外支出	3,856,912.13	689,160.79
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	171,690,336.60	129,853,464.79
减: 所得税费用	46,099,231.08	38,351,761.26
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	125,591,105.52	91,501,703.53
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	125,591,105.52	91,501,703.53
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)	125,291,418.73	91,900,954.83
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	299,686.79	-399,251.30
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(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		
（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	125,591,105.52	91,501,703.53
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	125,291,418.73	91,900,954.83
（二）归属于少数股东的综合收益总额	299,686.79	-399,251.30
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：/ 元,上期被合并方实现的净利润为：/ 元。

公司负责人：朱坤 主管会计工作负责人：刘雯雯 会计机构负责人：赵振菊

母公司利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	1,225,961,416.37	876,145,870.04
减：营业成本	1,001,026,711.66	706,471,325.21
税金及附加	22,828,721.45	17,792,072.22
销售费用		
管理费用	22,847,909.44	14,789,963.29
研发费用		
财务费用	337,369,068.51	316,972,771.92
其中：利息费用	347,083,273.62	317,662,579.31
利息收入	9,800,705.02	913,594.48
加：其他收益		6,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填	17,817,300.45	1,251,388.89

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-162,678.51	5,642,540.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	359,525.83	3,613,527.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-140,096,846.92	-163,372,805.75
加：营业外收入	300,523,843.21	300,245,273.58
减：营业外支出	743,669.46	198,376.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	159,683,326.83	136,674,091.54
减：所得税费用	40,106,670.73	35,579,157.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	119,576,656.10	101,094,933.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	119,576,656.10	101,094,933.60
（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		
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		
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	119,576,656.10	101,094,933.60
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：朱坤 主管会计工作负责人：刘雯雯 会计机构负责人：赵振菊

合并现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	950,638,941.00	1,575,621,726.10
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	420,448.13	22,159.65
收到其他与经营活动有关的现金	1,397,164,428.55	522,118,047.34
经营活动现金流入小计	2,348,223,817.68	2,097,761,933.09

购买商品、接受劳务支付的现金	1,019,439,979.50	2,239,004,813.94
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	90,083,925.67	77,691,091.96
支付的各项税费	275,786,859.21	105,837,278.23
支付其他与经营活动有关的现金	307,811,660.35	428,052,274.42
经营活动现金流出小计	1,693,122,424.73	2,850,585,458.55
经营活动产生的现金流量净额	655,101,392.95	-752,823,525.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	17,817,300.45	1,251,388.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,159,530.50	9,090,380.00
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		
投资活动现金流入小计	21,976,830.95	10,341,768.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	471,367,126.58	40,137,493.71
投资支付的现金	26,500,000.00	258,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	497,867,126.58	298,137,493.71
投资活动产生的现金流量净额	-475,890,295.63	-287,795,724.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	221,000,000.00	2,010,000.00
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	1,681,709,464.13	2,441,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,902,709,464.13	2,443,170,000.00
偿还债务支付的现金	1,582,344,876.34	1,092,354,646.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	361,376,599.32	329,817,934.16
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		569,893.65
筹资活动现金流出小计	1,943,721,475.66	1,422,742,474.46
筹资活动产生的现金流量净额	-41,012,011.53	1,020,427,525.54
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	138,199,085.79	-20,191,724.74
加：期初现金及现金等价物余额	156,739,894.35	176,931,619.09
六、期末现金及现金等价物余额	294,938,980.14	156,739,894.35

公司负责人：朱坤 主管会计工作负责人：刘雯雯 会计机构负责人：赵振菊

母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	11,942,586.87	920,673,990.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,178,203,220.71	563,063,744.28
经营活动现金流入小计	1,190,145,807.58	1,483,737,735.14
购买商品、接受劳务支付的现金	117,001,387.47	1,673,909,653.20
支付给职工及为职工支付的现金	5,827,397.33	3,899,218.86
支付的各项税费	263,315,893.20	99,838,931.46
支付其他与经营活动有关的现金	110,865,790.01	109,095,393.30
经营活动现金流出小计	497,010,468.01	1,886,743,196.82

经营活动产生的现金流量净额	693,135,339.57	-403,005,461.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	17,817,300.45	1,251,388.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,080,380.00
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		
投资活动现金流入小计	17,817,300.45	10,331,768.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	441,533,298.77	328,804.42
投资支付的现金		560,732,187.43
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	441,533,298.77	561,060,991.85
投资活动产生的现金流量净额	-423,715,998.32	-550,729,222.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	221,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,254,560,000.00	2,086,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,475,560,000.00	2,086,160,000.00
偿还债务支付的现金	1,239,426,701.27	912,933,271.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	341,871,895.01	317,662,579.31
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,581,298,596.28	1,230,595,850.88
筹资活动产生的现金流量净额	-105,738,596.28	855,564,149.12
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	163,680,744.97	-98,170,535.52
加：期初现金及现金等价物余额	28,895,923.13	127,066,458.65
六、期末现金及现金等价物余额	192,576,668.10	28,895,923.13

公司负责人：朱坤 主管会计工作负责人：刘雯雯 会计机构负责人：赵振菊

