

---

山东铁路发展基金有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

## 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。

天职国际会计师事务所（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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本公司公司债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

## 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
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.....	15
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	25
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	25
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	25
八、 科技创新债或者双创债.....	25
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	26
十、 纾困公司债券.....	26
十一、 中小微企业支持债券.....	26
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	29

## 释义

山东铁发、发行人、本公司、公司	指	山东铁路发展基金有限公司
山东省发展改革委、省发改委	指	山东省发展和改革委员会
实际控制人	指	山东省人民政府
第一大股东、山东铁投	指	山东铁路投资控股集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
工作日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
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	山东铁路发展基金有限公司
中文简称	山东铁发
外文名称（如有）	Shandong Railway Development Fund Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	赵春雷
注册资本（万元）	2,062,213.00
实缴资本（万元）	2,900,013.00
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 历下区坤顺路1567号山东铁路投资控股集团16层
办公地址的邮政编码	250000
公司网址（如有）	<a href="https://www.sd railfund.com/">https://www.sd railfund.com/</a>
电子信箱	gaofang@sd railfund.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	蔡承志
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党委委员、副总经理
联系地址	山东省济南市历下区坤顺路 1567 号山东铁路投资控股集团 16 层
电话	0531-88722291
传真	无
电子信箱	caichengzhi@sd railfund.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：公司无控股股东，第一大股东为山东铁路投资控股集团有限公司。

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府

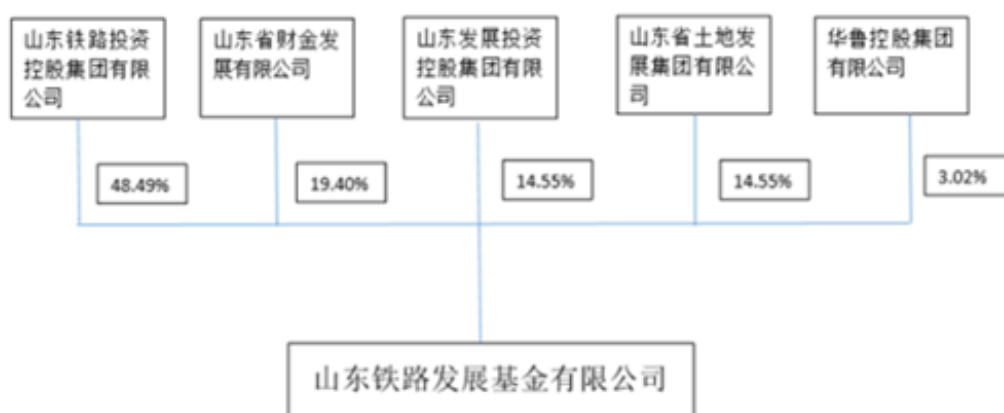
报告期末控股股东资信情况：公司无控股股东，不适用

报告期末实际控制人资信情况：实际控制人为政府相关部门，不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：公司无控股股东，不适用

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：100%，无股权受限情况

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控股股东为自然人

适用 不适用

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 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	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	杨明梅	董事	聘任	2023年7月12日	2023年8月16日
董事	罗斯维	董事	离任	2023年7月12日	2023年8月16日
董事	李振华	董事	聘任	2023年8月8日	2023年9月5日
董事	徐德斌	董事	离任	2023年8月8日	2023年9月5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 11.76%。

##### （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：赵春雷

发行人的董事长或执行董事：赵春雷

发行人的其他董事：路征远、宋昆、李振华、杨明梅、丛谚、彭学国

发行人的监事：张春林、张士卿、王丽、王讴文、程翔、史敏、张兆晗

发行人的总经理：路征远

发行人的财务负责人：蔡承志

发行人的其他非董事高级管理人员：刘峰、蔡承志、张嘉智

#### 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

公司经营范围包括：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。（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）。

公司的业务板块主要为铁路投资及多元化投资业务。

###### （1）铁路项目建设

###### 1) 业务模式

公司为山东省内铁路建设的实施主体，根据具体线路建设需要，公司作为主要发起人，与沿线市出资人和社会资本投资方合作成立相关项目公司，组织铁路项目建设。项目建成通车后将委托中国铁路济南局等受托管理机构进行运输管理，所有运营收入归项目公司所有，



项目公司向受托管理机构支付委托管理费，各项目公司独立核算，自负盈亏。

根据铁路行业“路线联网、设备联动、作业联劳”的特点，原中华人民共和国铁道部制定了《委托运输费用指导意见》。当前我国高速铁路客运专线全部采用委托运输的模式，将铁路项目的日常运营委托给沿线的国铁集团各铁路局代为管理，有利于贯通国家铁路干线、统一调度铁路运输、保持路网结构完整，充分发挥路网整体资源优势，最大限度发挥高速铁路运输能力。公司在建铁路项目未来将与中国铁路济南局等机构签署委托运输管理相关协议，根据项目实际情况约定具体的委托运输管理费用。

未来随着山东省铁路建设进程的推进、山东省内铁路里程的增加，以及我国铁路体制的进一步深化改革，公司将会对部分项目采用自主管理、自购车辆的方式运营，提高公司的整体盈利水平。

## 2) 投资模式

公司铁路项目的投资模式主要有以下两种：

对于国家干线高速铁路项目山东段，由国家铁路投资主体（如中国铁路发展基金股份有限公司、中国铁路济南局集团有限公司）、山东省及沿线市按照一定比例出资，如济青高铁、雄商高铁等。

对于山东省内其他重要高速铁路项目，由山东省及沿线市共同出资，如潍莱高铁、潍烟高铁、莱荣高铁、济滨高铁等。

在铁路项目建设中，公司负责使用和管理省政府投入的铁路建设资金，并筹措部分铁路建设资金，将募集到的铁路建设资金按照项目建设进度下拨给铁路项目公司进行项目建设。

## 3) 建设安排

### a. 建设模式

公司铁路项目主要采取自建模式进行建设。公司通过项目公司对建设工程实施建设管理，项目公司通过招投标方式委托具有建设资质的公司承建，主要承建的公司为中国中铁、中国铁建、中国建筑、中国交建下属的大型国有施工企业，并委托监理公司对工程质量进行监督，按工程进度支付工程款。

### b. 资金来源

根据铁路建设投资模式，铁路项目建设资金包括项目资本金及项目融资两部分：①项目资本金由中国国家铁路集团有限公司、公司、地方政府及社会投资人按比例出资；②项目融资由项目公司、公司或第一大股东作为融资主体，对外借款筹集。

公司对铁路项目投资的资金主要来源于股东出资款、政府专项资金、对外借款等，公司将上述资金根据项目建设进度下拨给铁路项目公司进行项目建设。

### (2) 出租业务

发行人子公司山东铁发资产管理有限公司所持有的汉峪金谷泰山广场一号写字楼于 2022 年 6 月投入使用。租金价格主要由租户、使用年限以及市场价格谈判确定，自 2022 年起产生收入，报告期内共实现租金收入 3,363.27 万元。

### (3) 多元化投资业务

#### 1) 股权投资业务

公司股权投资业务主要由投资部门负责经营。相关部门通过与政府机构、各类市场投资机构合作，以财务投资为目的，开展直接股权投资和股权基金投资两类业务。

直接股权投资方面，公司以财务投资为目的直接认购未上市企业股权，通过所投资企业股权退出实现投资收益，并在投资过程中获取被投资企业分红。公司投资对象主要以铁路产业链上下游未上市企业为主，倾向投资相对成熟阶段的未上市公司，主要通过上市及股东回

购等形式实现退出，投资行业主要集中于制造业、租赁及商业服务业、铁路综合开发等。投资资金来源方面，截至 2023 年末，公司直接股权投资资金均为公司自有资金。项目退出方面，公司投资前并无明确的投资期限，根据投资标的实际发展情况择机退出。

股权基金投资方面，公司资金来源全部为自有资金，运营模式为公司作为有限合伙人（LP）或基金管理人参与投资，获取相应收益或管理费。

## 2) 固定收益投资业务

公司固定收益投资业务主要由投资部门负责经营。在符合当前监管环境和政策的前提下，公司根据自身定位，在平衡收益与风险的前提下，以实现稳定收益与现金流平衡为目标开展投资，以低风险的各类固定收益策略产品为主要投向，主要为资管计划及非标准化债权计划。

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

铁路运输作为最有效的陆上交通方式之一，具有运能大、占地少、速度快、安全舒适、成本低廉、节能环保和全天候等特点，在长距离重载以及中长途旅客运输等方面具有不可替代的作用。因此，铁路是国民经济和社会发展的重要基础设施，也是带动经济增长的助推器；在我国经济社会发展中，铁路建设在拉动内需、改善民生方面起着至关重要的作用。

山东铁路发展基金有限公司是经山东省人民政府主导设立的铁路产业投融资主体，公司以保障山东省铁路建设为核心任务，以做强资本运作为保障支撑，力争把公司建设成为资金保障能力突出、资本运作能力优秀、经营管理能力卓越的全国一流产业投资运营公司，为山东省铁路建设目标的顺利实现贡献力量。

公司作为山东省人民政府主导设立的铁路产业投融资主体，在政策支持、融资渠道和资本实力等方面有着较好的优势。

### （1）政策支持优势

首先，根据《关于山东省铁路发展基金设立方案的批复》（鲁政字〔2016〕126 号），定位公司是省政府主导设立的专项建设基金。其次，省政府安排不低于 300 亿元资本金。且在公司存续期内不分红、不退出，作为劣后级资金，为社会资本提供较高的安全垫。最后，铁投控股集团、省级土地储备收入优先安排用于铁路发展基金社会投资方的正常回报和股权回购，山东省政府给予全力支持。

### （2）融资渠道优势

公司财务状况和资信状况较好，与国内多家银行、保险、券商等大型金融机构建立了长期、稳定的战略合作关系，无逾期支付银行贷款本息的情况发生，融资渠道较为畅通，融资能力较强。

### （3）资本实力雄厚优势

截至 2023 年末，公司实收资本 290 亿元，根据山东省政府安排，预计未来实收资本将增加到 300 亿元，资本实力雄厚。

### （4）公司治理结构优势

公司已经按照建立现代企业制度的目标，健全并持续完善了规范合理的公司法人治理结构。公司股东会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡，各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作，保证了公司持续、独立和稳定的经营。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

**（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） 业务开展情况**

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 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 (%)
股权投资及基金管理	0.18	-	100.00	5.81	0.07	-	100.00	3.92
交通运输收入	2.50	2.41	3.43	80.17	1.59	1.88	-18.31	86.03
出租收入	0.34	0.29	13.92	10.79	0.16	0.18	-11.87	8.61
工程技术服务	-	-	-	-	0.002	-	100.00	0.11
其他业务	0.10	0.002	97.62	3.22	0.02	0.003	87.74	1.33
合计	3.12	2.71	13.21	100.00	1.84	2.06	-10.38	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
潍莱高铁	交通运输	2.45	2.23	8.98	54.09	18.62	149.04
莱荣高铁	交通运输	0.05	0.18	-260	-	-	-
合计	-	2.50	2.41	-	54.09	18.62	-

## 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。

业务板块	本期								上年同期			
	营业收入	变动比率	营业成本	变动比率	毛利率（%）	变动比率	收入占比（%）	变动比率	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
股权投资及基金管理	0.18	157.14%	-	-	100	-	5.77	-	0.07	-	100	3.92
交通运输收入	2.50	57.23%	2.41	28.19%	3.60	119.66%	80.13	6.86%	1.59	1.88	-18.31	86.03
出租收入	0.34	112.50%	0.29	61.11%	14.71	223.93%	10.9	26.60%	0.16	0.18	-11.87	8.61
工程技术服务	-	100.00%	-	100.00%	-	-	-	-	0.002	-	100	0.11
其他业务	0.1	400.00%	0.002	33.33%	98	11.69%	3.21	141.35%	0.02	0.003	87.74	1.33
合计	3.12		2.71		13.14		100		1.84	2.06	-10.38	100

其中：

股权投资及基金管理营业收入变动超 30%的原因为：收到基金管理费增加；

交通运输收入营业收入变动超 30%的原因为：潍莱高铁排车对数增加导致收入增加；

交通运输收入毛利率变动超 30%的原因为：铁路运营收入增加；

出租收入营业收入变动超 30%的原因为：2022 年 6 月投入使用，因此去年同期仅有半年收入，而 2023 年租赁期为一整年，且租金收入上涨；

出租收入营业成本比变动超 30%的原因为：2022 年 6 月投入使用，2022 年度折旧期只有半年，2023 年折旧期为一整年，导致营业成本大幅上升；

出租收入毛利率变动超 30%的原因为：2022 年租金收入较少，折旧和写字楼运营管理费用较多，导致毛利率过低；

工程技术服务营业收入变动超 30%的原因为：此项业务结束；

工程技术服务营业成本变动超 30%的原因为：此项业务结束；

其他业务营业收入变动超 30%的原因为：拓宽经营渠道，通过多种经营增加收入；

其他业务营业成本变动超 30%的原因为：其他经营成本降低；

其他业务收入占比变动超 30%的原因为：拓宽经营渠道，增加其他业务收入导致占比增加。

### （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

公司将进一步强化市场化运作，坚持稳住投资基本盘，迅速做大产业，聚焦“一核两融四驱多极”的发展战略：即保障一个核心，坚持两个融合，壮大四个驱动，构建多极增长的

新发展格局，实现“打造全国一流产业投资运营公司”的目标。保障一个核心，即以保障我省高铁建设资金链安全为核心。坚持两个融合，即坚持“资本运作”与“产业运营”相融合，加速推进产投互动、双轮驱动；坚持“自力更生”与“争取支持”相融合，在担当实干的同时配合集团积极争取对铁路融资进行支持，增强铁路基金发展的战略纵深和安全保障。壮大四个驱动，即壮大铁路投融资驱动力，提升再融资能力，做好“借新还旧”工作；壮大资本运作驱动力，推动资本运作由高效向高质转变，由投资向募资转变，由跟投向领投转变；壮大产业运营驱动力，推动战略新兴产业扩规模、增效益；壮大改革创新驱动力，持续健全现代企业制度和推进市场化改革，确保机制活、队伍强。构建多极增长的新发展格局，即围绕“固收+”“股权投资”“基金管理”“资产管理”“绿色能源”“数字科技”“电子科技”等具体业务方向，打造持续、稳定的利润增长中心，形成多元利润增长极，确保收益覆盖融资利息、持续再融资，实现铁路基金收益的稳定性、运营的安全性和发展的持续性，努力将铁路基金打造成为资金保障能力突出、资本运作能力优秀、经营管理能力卓越的全国一流产业投资运营公司。

## 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）未来资本支出压力较大的风险

公司从事的铁路投资业务前期资金投入量较大，随着公司今后计划投资的铁路建设项目的全面开工建设，公司面临较大的资本支出所带来的融资压力，对公司融资能力提出更高要求。公司内部和外部的融资能力取决于公司的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素，若公司的融资需求不能被满足，将影响公司发展战略的实现或对公司经营活动产生不利影响。

对策：发行人经营状况良好，货币资金和经营性净现金流充足，能够为未来的大额资本支出提供保障。同时，发行人将继续加大在长期限资金方面的筹措力度，为公司的日常经营筹措资金，确保各版块业务稳定、有序发展。

### （2）经济周期的风险

铁路建设项目具有投资规模大、回收周期长的特点，且盈利能力与经济周期有着一定的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，可能会对公司盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对铁路运输行业的发展产生影响。

对策：发行人将积极关注经济周期波动，在经济繁荣阶段做好资金储备，以应对经济不景气时资金减少的状况。

## 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：

公司自成立以来，按照《公司法》和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构。与实际控股人、第一大股东以及其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

### （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

公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。公司专门制定了《山东铁路发展基金有限公司风险管理与关联交易管理制度》，就关联人和关联关系、关联交易、决策权限及决策程序等进行规范。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购商品/接受劳务	7.25

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
应收账款	0.16
其他应收款	11.80
其他非流动资产	0.49
应付账款	5.89
预收账款	0.01
其他应付款	2.16
长期应付款	133.65
预付款项	0.001

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 100%以上

□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	山东铁路发展基金有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（面向专业投资者）
2、债券简称	21 铁发 01
3、债券代码	188462.SH
4、发行日	2021 年 7 月 22 日
5、起息日	2021 年 7 月 27 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 7 月 27 日
7、到期日	2026 年 7 月 27 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
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、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	山东铁路发展基金有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）
2、债券简称	20 铁发 01
3、债券代码	163463.SH
4、发行日	2020 年 4 月 17 日
5、起息日	2020 年 4 月 22 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
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、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、华融证券股份有限公司

13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	山东铁路发展基金有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	22 铁发 K1
3、债券代码	137697.SH
4、发行日	2022 年 8 月 17 日
5、起息日	2022 年 8 月 19 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 8 月 19 日
7、到期日	2027 年 8 月 19 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
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、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	山东铁路发展基金有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 铁发 K2
3、债券代码	137698.SH
4、发行日	2022 年 8 月 17 日
5、起息日	2022 年 8 月 19 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 8 月 19 日
7、到期日	2029 年 8 月 19 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
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、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司



13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	山东铁路发展基金有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种二）
2、债券简称	20 铁发 02
3、债券代码	163464.SH
4、发行日	2020 年 4 月 17 日
5、起息日	2020 年 4 月 22 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率（%）	3.85
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、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、华融证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 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

债券代码	188462.SH
债券简称	21 铁发 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	137697.SH
债券简称	22 铁发 K1
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	137698.SH
债券简称	22 铁发 K2
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

### 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均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

### 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

## 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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省济南市市中区经十路 22068 号山东出版智能产业大厦 16 层
签字会计师姓名	周春阳、冯坤宇

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	188462.SH、163463.SH、163464.SH、137697.SH、137698.SH
债券简称	21 铁发 01、20 铁发 01、20 铁发 02、22 铁发 K1、22 铁发 K2
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 888 号海通外滩金融中心
联系人	张本金、毛会贞、王甜颖、靳秀静、白玉茹
联系电话	010-88027267

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	188462.SH、163463.SH、163464.SH
债券简称	21 铁发 01、20 铁发 01、20 铁发 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	武汉市江岸区中山大道 2398 号

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

#### 1、会计政策变更情况

（1）本集团于 2023 年 1 月 1 日施行《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31

号，以下简称“解释 16 号”）相关规定，解释 16 号三个事项的会计处理中：“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”，根据规定对报表进行追溯调整。根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。会计政策变更导致影响如下：

报表项目	会计政策变更前期初余额	调整金额	会计政策变更后期初余额
资产类：			
递延所得税资产	263,529,810.78	4,940,908.51	268,470,719.29
负债类：			
递延所得税负债	55,674,854.51	5,827,149.22	61,502,003.73
所有者权益类：			
盈余公积	307,519,670.16	-88,624.07	307,431,046.09
未分配利润	2,903,853,314.22	-789,379.09	2,903,063,935.13
损益类：			
所得税费用	84,133,204.78	886,240.71	85,019,445.49

2、公司本年度无重大会计估计变更事项。

3、公司本年度无前期重大会计差错更正情况。

### 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

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	96.42	199.68	-51.71	铁路项目出资增加
交易性金融资产	8.06	13.51	-40.36	赎回结构性存款
预付款项	0.07	0.01	367.96	预付货款增加
其他应收款	17.41	12.75	36.57	增加对惠民县和滨城区借款
应收股利	0.00	0.01	-100.00	收到应收股利
长期股权投资	0.01	0.06	-84.85	退出对铁发工程咨询投资

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他权益工具投资	262.96	194.17	35.43	增加对雄商高铁投资
固定资产	5.45	1.06	413.48	购置电池资产
在建工程	761.19	565.73	34.55	济滨、潍烟等高铁建设
使用权资产	0.18	0.26	-32.87	计提折旧
无形资产	0.01	0.00	111.19	增加软件所有权
递延所得税资产	4.14	2.64	56.99	计入其他综合收益的权益工具公允价值变动产生的可抵扣暂时性差异
其他非流动资产	9.27	4.66	98.74	预付工程款增加

## （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	受限资产的账面价值（非受限价值）	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	96.42	0.51		0.53
投资性房地产	8.23	8.14		98.91
固定资产	5.45	0.30		5.50
合计	110.10	8.95	—	—

### 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：0.00亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

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

不涉及

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 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：0.00 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：0.00%，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 440.01 亿元和 453.59 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.09%。

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	-	20.00	15.00	35.00	70.00	15.43%
银行贷款	-	-	-	74.90	74.90	16.51%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	308.69	308.69	68.05%
合计	-	20.00	15.00	418.59	453.59	—

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 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 亿元，且共有 15 亿元公司信用类债券在 2024 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 605.52 亿元和 715.40 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.15%。

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	-	20.00	15.00	35.00	70.00	9.78%

类债券						
银行贷款	-	0.21	0.21	328.52	328.94	45.98%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	316.46	44.24%
合计	-	20.21	15.21	363.52	715.40	-

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 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 亿元，且共有 15 亿元公司信用类债券在 2024 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 2024 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） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
预收款项	0.11	0.04	146.26	预收租金等项目增加
合同负债	0.09	0.00	9,718.81	预收铁路运营收入等
应付职工薪酬	0.68	0.52	31.33	计提员工薪酬
应交税费	1.73	0.66	162.90	应交企业所得税增加
一年内到期的非流动负债	46.19	20.76	122.44	一年内到期的应付债券增加
长期借款	328.51	221.88	48.05	铁路建设项目贷款增加
应付债券	35.00	70.00	-50.00	一年内到期的应付债券分类为一年内到期的非流动负债
租赁负债	0.02	0.11	-82.63	租赁付款额减少
其他综合收益	3.78	5.47	-30.87	其他权益工具投资公允价值调整

#### （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：2.04 亿元

报告期非经常性损益总额：0 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：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

##### 一、发行人为可交换公司债券发行人

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、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

##### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

##### 五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

##### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

##### 七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

##### 八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137697.SH
债券简称	22 铁发 K1
债券余额	5.00
科创项目进展情况	置换前期投资的科技创新公司项目已有 5 个全部退出
促进科技创新发展效果	本期债券中 1.47 亿元用于置换发行人本部的前期出资，主要为通过基金投资于种子期、初创期、成长期的科技创新公司的股权，3.53 亿元用于莱荣高铁项目建设
基金产品的运作情况（如有）	运作正常

其他事项	无
债券代码	137698.SH
债券简称	22 铁发 K2
债券余额	10.00
科创项目进展情况	置换前期投资的科技创新公司项目已有 5 个全部退出
促进科技创新发展效果	本期债券 10 亿元用于置换发行人本部的前期出资，主要为通过基金投资于种子期、初创期、成长期的科技创新公司的股权。
基金产品的运作情况（如有）	运作正常
其他事项	无

#### 九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

#### 十、纾困公司债券

适用 不适用

#### 十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

#### 十二、 其他专项品种公司债券事项

不适用

### 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《山东铁路发展基金有限公司公司债券年度报告（2023年）》之盖章页)



山东铁路发展基金有限公司

2024年4月23日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2023年12月31日

编制单位: 山东铁路发展基金有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	9,642,228,400.01	19,968,002,492.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	805,702,210.08	1,350,980,896.27
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	31,187,689.30	26,670,088.38
应收款项融资		
预付款项	6,632,181.64	1,417,252.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,741,227,951.94	1,274,947,128.96
其中：应收利息		
应收股利	8,476.15	504,817.08
买入返售金融资产		
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	3,815,841,519.27	3,082,054,135.46
流动资产合计	16,042,819,952.24	25,704,071,993.96
<b>非流动资产：</b>		
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	6,209,738,818.46	6,869,388,646.70
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	890,097.36	5,875,813.76
其他权益工具投资	26,295,681,591.86	19,416,604,376.82
其他非流动金融资产	15,096,044,299.29	15,310,066,817.88
投资性房地产	822,678,600.91	849,104,455.19
固定资产	544,512,829.25	106,042,639.77
在建工程	76,119,269,847.71	56,572,767,282.21
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	17,596,178.46	26,211,910.88
无形资产	941,616.27	445,856.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	413,714,446.48	268,470,719.29
其他非流动资产	927,037,072.00	466,455,041.58
非流动资产合计	126,448,105,398.05	99,891,433,560.82
资产总计	142,490,925,350.29	125,595,505,554.78
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	357,094,107.28	
应付账款	9,282,503,982.78	7,153,023,789.62
预收款项	10,912,361.67	4,431,200.69
合同负债	8,859,482.06	90,229.70
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	67,649,361.92	51,512,235.37
应交税费	173,496,552.34	65,992,763.93
其他应付款	732,016,618.45	749,946,100.13
其中：应付利息		
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	4,618,659,586.82	2,076,407,599.00
其他流动负债	414,934.15	
流动负债合计	15,251,606,987.47	10,101,403,918.44
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	32,851,073,461.51	22,188,426,956.18
应付债券	3,500,000,000.00	7,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,943,907.18	11,192,194.47
长期应付款	31,645,747,572.00	29,921,845,870.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,516,954,154.00	1,202,760,568.00

递延所得税负债	45,002,108.64	61,502,003.73
其他非流动负债		400,000,000.00
非流动负债合计	69,560,721,203.33	60,785,727,593.05
负债合计	84,812,328,190.80	70,887,131,511.49
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	<b>—</b>	
实收资本（或股本）	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	378,181,880.61	547,057,124.40
专项储备		
盈余公积	321,509,766.85	307,431,046.09
一般风险准备		
未分配利润	2,976,085,255.55	2,903,063,935.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,675,906,903.01	32,757,682,105.62
少数股东权益	25,002,690,256.48	21,950,691,937.67
所有者权益（或股东权益）合计	57,678,597,159.49	54,708,374,043.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	142,490,925,350.29	125,595,505,554.78

公司负责人：赵春雷 主管会计工作负责人：蔡承志 会计机构负责人：杨云龙

### 母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：山东铁路发展基金有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,115,340,502.67	17,200,312,438.28
交易性金融资产	605,432,026.52	1,350,980,896.27
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	30,000.00	22,000.00
其他应收款	1,186,124,068.40	1,157,542,842.45
其中：应收利息		
应收股利		
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	957,389.31	3,382,070.14
流动资产合计	8,907,883,986.90	19,712,240,247.14
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	4,177,615,942.43	5,497,621,426.73
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	24,806,486,217.73	18,336,790,828.55
其他权益工具投资	26,295,681,591.86	19,416,604,376.82
其他非流动金融资产	14,833,852,966.46	15,304,842,980.03
投资性房地产		
固定资产	1,028,876.21	1,454,121.48
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,663,660.24	23,308,596.88
无形资产	941,616.27	445,856.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	317,820,244.99	198,511,287.45
其他非流动资产	66,226.42	358,490.56
非流动资产合计	70,447,157,342.61	58,779,937,965.24
资产总计	79,355,041,329.51	78,492,178,212.38
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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		19,870,453.40
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	51,558,473.51	41,031,388.57
应交税费	104,529,729.18	62,442,683.75
其他应付款	662,155,720.21	1,073,968,919.29
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	4,545,204,001.02	1,014,803,068.60
其他流动负债		
流动负债合计	5,363,447,923.92	2,212,116,513.61
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	7,490,000,000.00	7,490,000,000.00
应付债券	3,500,000,000.00	7,000,000,000.00
其中：优先股		



永续债		
租赁负债		9,712,621.98
长期应付款	30,868,531,922.00	29,511,335,870.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	44,654,251.34	58,059,761.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	41,903,186,173.34	44,069,108,254.52
负债合计	47,266,634,097.26	46,281,224,768.13
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	-126,820,436.26	136,512,983.35
专项储备		
盈余公积	321,509,766.85	307,431,046.09
未分配利润	2,893,587,901.66	2,766,879,414.81
所有者权益（或股东权益）合计	32,088,407,232.25	32,210,953,444.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,355,041,329.51	78,492,178,212.38

公司负责人：赵春雷 主管会计工作负责人：蔡承志 会计机构负责人：杨云龙

**合并利润表**  
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	311,723,274.60	184,459,826.31
其中：营业收入	311,723,274.60	184,459,826.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,769,172,184.34	1,548,072,114.14
其中：营业成本	270,544,346.99	205,825,577.79
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	10,599,117.19	6,179,029.52
销售费用		

管理费用	97,134,354.33	150,495,086.74
研发费用		
财务费用	1,390,894,365.83	1,185,572,420.09
其中：利息费用	1,696,241,477.64	1,391,803,114.25
利息收入	305,805,100.11	208,857,989.56
加：其他收益	1,738,542.52	1,242,424.38
投资收益（损失以“-”号填列）	1,972,427,812.20	1,661,526,421.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		40,875.16
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）	-148,570,666.91	-983,158.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-164,641,489.33	32,117,874.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	203,505,288.74	330,291,273.82
加：营业外收入	371.26	40,318.08
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	203,505,660.00	330,331,591.90
减：所得税费用	111,120,285.08	85,019,445.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	92,385,374.92	245,312,146.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	92,385,374.92	245,312,146.41
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）	87,100,041.18	255,346,669.27
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,285,333.74	-10,034,522.86
六、其他综合收益的税后净额	-168,875,243.79	-446,761,320.73
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-168,875,243.79	-446,761,320.73
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-323,932,419.61	-423,653,030.27
（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	-323,932,419.61	-423,653,030.27
（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	155,057,175.82	-23,108,290.46
（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	-9,441,824.18	9,801,800.86
（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	164,499,000.00	-32,910,091.32
（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	-76,489,868.87	-201,449,174.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-81,775,202.61	-191,414,651.46
（二）归属于少数股东的综合收益总额	5,285,333.74	-10,034,522.86
八、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：赵春雷 主管会计工作负责人：蔡承志 会计机构负责人：杨云龙

**母公司利润表**  
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	1,851,533.62	2,644,327.74
销售费用		
管理费用	77,402,256.08	143,184,101.37
研发费用		
财务费用	1,381,338,385.91	1,171,079,335.58
其中：利息费用	1,676,239,698.83	1,376,138,612.14
利息收入	295,350,786.43	207,684,451.96
加：其他收益	1,066,245.81	59,505.80
投资收益（损失以“—”号填	1,866,544,945.02	1,632,886,571.39

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		40,875.16
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）	-132,909,171.27	-1,420,076.33
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-60,599,000.00	-186,136,008.68
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）	213,510,843.95	128,482,227.49
加：营业外收入	371.26	318.08
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	213,511,215.21	128,482,545.57
减：所得税费用	72,724,007.60	28,779,285.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	140,787,207.61	99,703,259.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	140,787,207.61	99,703,259.97
（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	-263,333,419.61	-237,517,021.59
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-323,932,419.61	-423,653,030.27
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	-323,932,419.61	-423,653,030.27
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	60,599,000.00	186,136,008.68
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	60,599,000.00	186,136,008.68

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	-122,546,212.00	-137,813,761.62
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：赵春雷 主管会计工作负责人：蔡承志 会计机构负责人：杨云龙

### 合并现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	332,633,358.67	204,553,138.59
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	934,714,926.79	670,771,760.50
收到其他与经营活动有关的现金	928,738,059.90	509,366,175.98
经营活动现金流入小计	2,196,086,345.36	1,384,691,075.07
购买商品、接受劳务支付的现金	235,018,254.88	47,848,603.07
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	62,558,960.15	54,215,824.68

支付的各项税费	89,291,488.82	195,428,463.19
支付其他与经营活动有关的现金	523,803,590.91	179,410,377.03
经营活动现金流出小计	910,672,294.76	476,903,267.97
经营活动产生的现金流量净额	1,285,414,050.60	907,787,807.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	17,123,427,701.27	12,520,496,761.61
取得投资收益收到的现金	2,264,929,065.22	1,660,584,686.47
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	261,929,648.38	640,000,000.00
投资活动现金流入小计	19,650,286,414.87	14,821,081,448.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,602,130,947.11	16,845,608,828.42
投资支付的现金	27,935,211,391.03	10,437,072,370.41
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	436,543,003.23	1,286,860,000.00
投资活动现金流出小计	45,973,885,341.37	28,569,541,198.83
投资活动产生的现金流量净额	-26,323,598,926.50	-13,748,459,750.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	——	
吸收投资收到的现金	1,707,255,735.07	5,043,600,124.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,707,255,735.07	5,043,600,124.50
取得借款收到的现金	14,292,087,505.33	23,961,166,307.20
收到其他与筹资活动有关的现金	438,134,960.95	413,945,554.00
筹资活动现金流入小计	16,437,478,201.35	29,418,711,985.70
偿还债务支付的现金	3,242,311,000.00	1,332,211,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,486,666,194.43	1,257,765,205.31
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	412,151,351.06	9,446,841.29
筹资活动现金流出小计	6,141,128,545.49	2,599,423,046.60
筹资活动产生的现金流量净额	10,296,349,655.86	26,819,288,939.10
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-14,741,835,220.04	13,978,616,995.45
加：期初现金及现金等价物余额	19,887,728,359.49	5,909,111,364.04

六、期末现金及现金等价物余额	5,145,893,139.45	19,887,728,359.49
----------------	------------------	-------------------

公司负责人：赵春雷 主管会计工作负责人：蔡承志 会计机构负责人：杨云龙

### 母公司现金流量表

2023年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2023年年度	2022年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
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	753,671,636.80	401,763,859.20
经营活动现金流入小计	753,671,636.80	401,763,859.20
购买商品、接受劳务支付的现金	22,570.00	12,533,658.08
支付给职工及为职工支付的现金	44,544,485.63	33,447,734.29
支付的各项税费	73,061,019.52	302,343,292.32
支付其他与经营活动有关的现金	433,316,558.04	164,523,882.10
经营活动现金流出小计	550,944,633.19	512,848,566.79
经营活动产生的现金流量净额	202,727,003.61	-111,084,707.59
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	13,733,659,424.79	12,468,629,154.06
取得投资收益收到的现金	1,888,834,080.44	1,632,845,696.23
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	21,535,682.88	638,323,621.89
投资活动现金流入小计	15,644,029,188.11	14,739,798,472.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	549,962.00	8,041,727.82
投资支付的现金	29,639,858,715.49	17,656,911,792.72
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	53,010,000.00	1,143,980,574.46
投资活动现金流出小计	29,693,418,677.49	18,808,934,095.00
投资活动产生的现金流量净额	-14,049,389,489.38	-4,069,135,622.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,586,930,000.00	20,089,320,175.71
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	3,586,930,000.00	20,089,320,175.71
偿还债务支付的现金	2,200,000,000.00	1,290,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,705,232,420.02	1,185,867,747.06
支付其他与筹资活动有关的现金	10,051,012.04	3,049,339.45
筹资活动现金流出小计	3,915,283,432.06	2,478,917,086.51
筹资活动产生的现金流量净额	-328,353,432.06	17,610,403,089.20
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-14,175,015,917.83	13,430,182,758.79
加：期初现金及现金等价物余额	17,200,312,438.28	3,770,129,679.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,025,296,520.45	17,200,312,438.28

公司负责人：赵春雷 主管会计工作负责人：蔡承志 会计机构负责人：杨云龙



