

债券简称：23 财金 04
债券简称：23 财金 01
债券简称：22 财金 01
债券简称：21 财金 03
债券简称：21 财金 02
债券简称：20 财金 01
债券简称：19 财金 02
债券简称：19 财金 01

债券代码：240366.SH
债券代码：138839.SH
债券代码：138610.SH
债券代码：188415.SH
债券代码：175986.SH
债券代码：163161.SH
债券代码：155822.SH
债券代码：155549.SH

山东省财金投资集团有限公司

公司债券受托管理事务报告

(2023 年)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

2024 年 06 月 25 日

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于山东省财金投资集团有限公司（以下简称发行人、公司或山东财金集团）对外公布的《山东省财金投资集团有限公司公司债券年度报告（2023年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。

目录

第一章 受托管理的公司债券概况	4
第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况	9
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	11
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况	14
第五章 公司债券本息偿付情况	15
第六章 债券持有人会议召开情况	16
第七章 公司债券跟踪评级情况	17
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的 执行情况.....	19
第九章 受托管理人履行职责情况	20
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人 采取的应对措施.....	21

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

山东省财金投资集团有限公司

Shandong Finance Investment Group

二、公司债券概况

(一) 山东省财金投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司

债券(第四期)

债券代码	240366.SH
债券简称	23 财金 04
债券期限(年)	3+2
发行规模(亿元)	20.00
债券余额(亿元)	20.00
发行时初始票面利率	3.20%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	2026 年 12 月 07 日
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	-
起息日	2023 年 12 月 07 日
还本付息方式	本期债券采用单利计息, 付息频率为按年付息。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
付息日	债券存续期每年的 12 月 07 日, 如遇法定节假日, 则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

(二) 山东省财金投资集团有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行

公司债券(第一期)

债券代码	138839.SH
------	-----------

债券简称	23 财金 01
债券期限（年）	3+2
发行规模（亿元）	5.00
债券余额（亿元）	5.00
发行时初始票面利率	3.60%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2026 年 01 月 13 日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	-
起息日	2023 年 01 月 13 日
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
付息日	债券存续期每年的 01 月 13 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

（三）山东省财金投资集团有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行
公司债券(第一期)

债券代码	138610.SH
债券简称	22 财金 01
债券期限（年）	3+2
发行规模（亿元）	15.00
债券余额（亿元）	15.00
发行时初始票面利率	3.65%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2025 年 12 月 05 日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	-
起息日	2022 年 12 月 05 日
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
付息日	债券存续期每年的 12 月 05 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
---------	--------------------------

(四) 山东省财金投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第三期)(面向专业投资者)

债券代码	188415.SH
债券简称	21 财金 03
债券期限 (年)	3+2
发行规模 (亿元)	15.00
债券余额 (亿元)	15.00
发行时初始票面利率	3.39%
调整票面利率时间 (如发行人行使票面利率调整权)	2024 年 7 月 22 日
调整后票面利率 (如发行人行使票面利率调整权)	2.00%
起息日	2021 年 07 月 22 日
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
付息日	债券存续期每年的 07 月 22 日, 如遇法定节假日, 则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

(五) 山东省财金投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第二期)(面向专业投资者)

债券代码	175986.SH
债券简称	21 财金 02
债券期限 (年)	3+2
发行规模 (亿元)	15.00
债券余额 (亿元)	15.00
发行时初始票面利率	3.75%
调整票面利率时间 (如发行人行使票面利率调整权)	2024 年 04 月 16 日
调整后票面利率 (如发行人行使票面利率调整权)	2.80%
起息日	2021 年 04 月 16 日

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
付息日	债券存续期每年的04月16日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

(六) 山东省财金投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(疫情防控债)

债券代码	163161.SH
债券简称	20 财金 01
债券期限 (年)	5+2
发行规模 (亿元)	20.00
债券余额 (亿元)	20.00
发行时初始票面利率	3.59%
调整票面利率时间 (如发行人行使票面利率调整权)	2025 年 2 月 25 日
调整后票面利率 (如发行人行使票面利率调整权)	-
起息日	2020 年 02 月 25 日
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
付息日	债券存续期每年的 02 月 25 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

(七) 山东省财金投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)

债券代码	155822.SH
债券简称	19 财金 02
债券期限 (年)	3+2
发行规模 (亿元)	10.00

债券余额（亿元）	10.00
发行时初始票面利率	3.49%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2022年11月05日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	3.00%
起息日	2019年11月05日
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
付息日	债券存续期每年的11月05日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

（八）山东省财金投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)

债券代码	155549.SH
债券简称	19 财金 01
债券期限（年）	5.00
发行规模（亿元）	10.00
债券余额（亿元）	10.00
发行时初始票面利率	3.95%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2019年07月23日
还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	债券存续期每年的07月23日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	本次发行的公司债券无担保。
发行时主体评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行时债项评级	AAA 上海新世纪资信评估投资服务有限公司

第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：山东省财金投资集团有限公司
法定代表人：梁雷
注册资本（万元）：3,000,000.00
注册地址：山东省济南市历下区山左路 1851 号

二、发行人 2023 年度经营情况

发行人主要经营范围为：以自有资金对外投资、运营、管理、咨询；受托管理省级股权引导基金及其他财政性资金；股权投资；房地产开发与销售；物业管理。（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）。

2023 年度，发行人实现营业收入 838,334.62 万元，产生营业成本 812,937.04 万元。2023 年度，发行人实现营业利润 266,632.34 万元，实现净利润 202,497.68 万元。

三、发行人 2023 年度财务状况

发行人 2023 年和 2022 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	32,764,326.97	30,029,295.76	9.11	-
总负债	22,550,199.19	21,592,945.72	4.43	-
净资产	10,214,127.78	8,436,350.05	21.07	-
归属于母公司股东的净资产	9,657,287.11	7,993,815.89	20.81	-
期末现金及现金等价物余额	1,149,267.60	368,050.18	212.26	主要是发行人收到股东注资及融资增加所致
营业收入	838,334.62	653,667.11	28.25	-
营业成本	590,317.94	483,828.29	22.01	-
利润总额	267,747.00	217,674.87	23.00	-
净利润	202,497.68	173,501.11	16.71	-
归属母公司股东的净利润	176,436.61	141,961.71	24.28	-
经营活动产生的现金流净额	954,944.88	1,064,363.46	-10.28	-
投资活动产生的现金流净额	-1,285,690.73	-1,342,756.39	-4.25	-

主要会计数据及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
筹资活动产生的现金流净额	1,112,731.07	128,299.76	767.29	主要是发行人收到股东注资及融资增加所致
资产负债率 (%)	68.83	71.91	-4.28	-
流动比率 (倍)	2.97	2.16	37.50	由于股东注资及融资款项到位致流动资产增加
速动比率 (倍)	2.60	2.01	29.35	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%
2. 流动比率=流动资产/流动负债
3. 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金专项账户运作情况

22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况。

报告期内，对于 23 财金 04、23 财金 01 的募集资金专项账户的运作，发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储和划转，并进行专项管理。

二、募集资金使用情况

22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

报告期内，涉及募集资金使用的债券为 23 财金 04、23 财金 01。

截至报告期末，23 财金 04 募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：23 财金 04 募集资金使用情况

债券代码	240366.SH
债券简称	23 财金 04
专项品种公司债券具体类型	不涉及
发行金额（亿元）	20.00 亿元
募集资金约定用途：	本期公司债券募集资金 20 亿元，扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务本息。其中偿还济南农商行贷款 4 亿元，恒丰银行贷款 5 亿元，工商银行贷款 6 亿元，交通银行贷款 2 亿元，北京银行贷款 3 亿元。
募集资金约定调整/变更流程	经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下： 本期债券存续期内，根据生产经营和资金使用计划需要，募集资金使用计划可能发生调整，发行人应履行有权机关内部决策程序，经债券

	持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，变更后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。
募集资金实际用途	本期公司债券募集资金已按募集约定用于偿还济南农商行贷款 4 亿元，恒丰银行贷款 5 亿元，工商银行贷款 6 亿元，交通银行贷款 2 亿元，北京银行贷款 3 亿元，截至报告期末已使用完毕。
临时补流情况	不涉及
募集资金变更及信息披露情况	不涉及

截至报告期末，23 财金 01 募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：23 财金 01 募集资金使用情况

债券代码	138839.SH
债券简称	23 财金 01
专项品种公司债券具体类型	不涉及
发行金额（亿元）	5.00 亿元
募集资金约定用途：	本期公司债券募集资金 5 亿元，扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务本息，本期公司债券拟偿还的有息债务为工商银行贷款。
募集资金约定调整/变更流程	经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下： 本期债券存续期内，根据生产经营和资金使用计划需要，募集资金使用计划可能发生调整，发行人应履行有权机关内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，变更后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。
募集资金实际用途	本期公司债券募集资金已按募集约定扣除发行费用后用于偿还工商银行贷款 4.99 亿元，截至报告期末已使用完毕。
临时补流情况	不涉及
募集资金变更及信息披露情况	不涉及

三、发行人募集资金使用情况核查

22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

报告期内，涉及募集资金使用的债券为 23 财金 04、23 财金 01。截至报告期末，23 财金 04、23 财金 01 募集资金最终用途与约定用途一致、专项账户运行正常，发行人已按照有关要求披露募集资金使用情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 均为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制订债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划、严格的信息披露及发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见 23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01 募集说明书“第十节 投资者保护机制”及 21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 募集说明书“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”。

报告期内，上述债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
155549.SH	19 财金 01	2023 年 07 月 23 日	5.00	-	2024 年 07 月 23 日	发行人已于 2023 年 07 月 23 日按时完成上年度付息工作
155822.SH	19 财金 02	2023 年 11 月 05 日	3+2	2022 年 11 月 07 日	2024 年 11 月 05 日	发行人已于 2023 年 11 月 05 日按时完成上年度付息工作
163161.SH	20 财金 01	2023 年 02 月 25 日	5+2	2025 年 02 月 25 日	2027 年 02 月 25 日	发行人已于 2023 年 02 月 25 日按时完成上年度付息工作
175986.SH	21 财金 02	2023 年 04 月 16 日	3+2	2024 年 04 月 16 日	2026 年 04 月 16 日	发行人已于 2023 年 04 月 16 日按时完成上年度付息工作
188415.SH	21 财金 03	2023 年 07 月 22 日	3+2	2024 年 07 月 22 日	2026 年 07 月 22 日	发行人已于 2023 年 07 月 22 日按时完成上年度付息工作
138610.SH	22 财金 01	2023 年 12 月 05 日	3+2	2025 年 12 月 05 日	2027 年 12 月 05 日	发行人已于 2023 年 12 月 05 日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任 23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 的跟踪评级机构，在上述公司债券的存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

一、定期跟踪评级情况

截至本报告出具之日，19 财金 01 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，19 财金 02 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，20 财金 01 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，21 财金 02 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，21 财金 03 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，22 财金 01 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，23 财金 01 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

截至本报告出具之日，23 财金 04 的定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《山东省财金投资集团有限公司关于信息披露事务负责人及信息披露事务负责部门变更的公告》
2. 《山东省财金投资集团有限公司高级管理人员被调查、采取强制措施的公告》
3. 《山东省财金投资集团有限公司关于中介机构变更的公告》
4. 《山东省财金投资集团有限公司公司债券年度报告（2022年）》
5. 《山东省财金投资集团有限公司 2022 年度合并及母公司财务报表及附注》
6. 《山东省财金投资集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》
7. 《山东省财金投资集团有限公司 2023 年半年度财务报表及附注》

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

（一）投保条款触发情况

1.23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01

针对投资者权益保护，发行人设置了偿债保障措施承诺，详见上述债券募集说明书第十节 投资者保护机制。本报告期内，23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01 未触发上述投保条款。

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为 23 财金 04、23 财金 01、22 财金 01、21 财金 03、21 财金 02、20 财金 01、19 财金 02、19 财金 01 的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对上述债券披露了以下报告：

1. 《海通证券股份有限公司关于山东省财金投资集团有限公司涉及信息披露事务负责人及信息披露事务负责部门发生变更事项的临时受托管理事务报告》
2. 《海通证券股份有限公司关于山东省财金投资集团有限公司涉及高级管理人员被调查、采取强制措施事项的临时受托管理事务报告》
3. 《海通证券股份有限公司关于山东省财金投资集团有限公司涉及中介机构变更事项的临时受托管理事务报告》
4. 《山东省财金投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》

第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他事项，海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。

(本页无正文，为《山东省财金投资集团有限公司公司债券受托管理事务报告
(2023年)》之盖章页)

