

山东铁路发展基金有限公司

2024 年度审计报告

# 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—79 页
四、补充资料	第 80—83 页



# 审计报告

天健审〔2025〕4-356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(以下简称铁路发展基金公司)财务报表,包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表,2024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基金公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况,以及2024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基金公司,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

铁路发展基金公司管理层(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基金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。

铁路发展基金公司治理层（以下简称治理层）负责监督铁路发展基金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，就可能对铁路发展基金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基金公司不能持续经营。

(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) 就铁路发展基金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。



中国注册会计师：史钢伟   
中国注册会计师：李琳琳 

二〇二五年四月二十二日





# 合并资产负债表

2024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		6,776,620,713.35	9,642,328,400.01	短期借款	18	84,656,508.41	
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	638,709,318.80	805,702,210.08	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据	19	100,000,000.00	357,094,107.28
应收账款	3	238,409,855.31	31,187,689.30	应付账款	20	6,776,890,236.83	9,282,503,982.78
应收款项融资				预收款项	21	19,258,746.09	10,912,361.67
预付款项	4	449,854,663.55	6,632,181.64	合同负债	22	11,050,943.77	8,859,482.06
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	5	4,164,731,231.04	1,741,227,951.94	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	23	90,936,128.87	67,649,361.92
存货				应交税费	24	101,103,167.29	173,496,552.34
其中：数据资源				其他应付款	25	624,303,084.09	732,016,618.45
合同资产				应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产	6	1,693,109,265.96	3,815,841,519.27	一年内到期的非流动负债	26	6,055,246,273.02	4,618,659,586.82
流动资产合计		13,961,435,048.01	16,042,819,952.24	其他流动负债	27	277,578.36	414,934.15
				流动负债合计		13,863,722,666.73	15,251,606,987.47
				非流动负债：			
非流动资产：				保险合同准备金			
发放贷款和垫款				长期借款	28	41,593,144,753.08	32,851,073,461.51
债权投资				应付债券	29	6,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他债权投资	7	4,702,030,583.97	6,209,738,818.46	其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	8	6,620,025.12	890,097.36	租赁负债	30	15,273,923.22	1,943,907.18
其他权益工具投资	9	26,916,587,409.07	26,295,681,591.86	长期应付款	31	31,046,431,467.60	31,645,747,572.00
其他非流动金融资产	10	19,713,268,659.65	15,096,044,299.29	长期应付职工薪酬			
投资性房地产	11	720,656,147.15	822,678,600.91	预计负债			
固定资产	12	1,978,185,942.93	544,512,829.25	递延收益	32	1,838,801,654.00	1,516,954,154.00
在建工程	13	84,854,765,354.33	76,119,269,847.71	递延所得税负债	16	1,786,912.11	45,002,108.64
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		80,995,438,710.01	69,560,721,203.33
使用权资产	14	26,345,610.32	17,596,178.46	负债合计		94,859,161,376.74	84,812,328,190.80
无形资产	15	22,082,646.19	941,616.27	所有者权益(或股东权益)：			
其中：数据资源				实收资本(或股本)	33	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用				资本公积			
递延所得税资产	16	376,028,883.44	413,714,446.48	减：库存股			
其他非流动资产	17	1,331,933,446.64	927,037,072.00	其他综合收益		-429,766,651.76	378,181,880.61
非流动资产合计		140,848,504,708.81	126,448,105,398.05	专项储备	34	1,423,889.82	
资产总计		154,609,939,756.82	142,490,925,350.29	盈余公积	35	349,438,453.34	321,509,766.85
				一般风险准备			
				未分配利润	36	3,483,990,775.57	2,976,085,255.55
				归属于母公司所有者权益合计		32,405,216,466.97	32,675,906,903.01
				少数股东权益		27,345,561,913.11	25,002,690,256.48
				所有者权益合计		59,750,778,380.08	57,678,597,159.49
				负债和所有者权益总计		154,609,939,756.82	142,490,925,350.29

法定代表人：

志蔡  
印承

主管会计工作的负责人：

国彭  
印学

会计机构负责人：

陈楠





# 母公司资产负债表

2024年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位: 山东铁路发展基金有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		3,924,665,621.36	7,115,340,502.67	短期借款		64,637,341.75	
交易性金融资产		638,709,318.80	605,432,026.52	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款			
应收款项融资				预收款项			
预付款项		48,000.00	30,000.00	合同负债			
其他应收款	1	1,047,211,552.78	1,186,124,068.40	应付职工薪酬		62,927,764.20	51,558,473.51
存货				应交税费		78,997,973.91	104,529,729.18
其中: 数据资源				其他应付款		708,063,761.10	662,155,720.21
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		5,663,226,549.59	4,545,204,001.02
一年内到期的非流动资产				其他流动负债		166,234.69	
其他流动资产			957,389.31	流动负债合计		6,578,019,625.24	5,363,447,923.92
流动资产合计		5,610,634,492.94	8,907,883,986.90	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款		7,490,000,000.00	7,490,000,000.00
债权投资				应付债券		6,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他债权投资		2,656,793,206.04	4,177,615,942.43	其中: 优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	2	27,030,213,417.73	24,806,486,217.73	租赁负债			
其他权益工具投资		26,916,587,409.07	26,295,681,591.86	长期应付款		29,134,092,451.40	30,868,531,922.00
其他非流动金融资产		18,953,554,817.61	14,833,852,966.46	长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		683,110.77	1,028,876.21	递延收益			
在建工程				递延所得税负债			44,654,251.34
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		43,124,092,451.40	41,903,186,173.34
使用权资产		4,018,723.60	13,663,660.24	负债合计		49,702,112,076.64	47,266,634,097.26
无形资产		471,304.87	941,616.27	所有者权益(或股东权益):			
其中: 数据资源				实收资本(或股本)		29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
开发支出				其他权益工具			
其中: 数据资源				其中: 优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用				资本公积			
递延所得税资产		277,418,083.68	317,820,244.99	减: 库存股			
其他非流动资产		194,207,727.26	66,226.42	其他综合收益		-552,044,316.48	-126,820,436.26
非流动资产合计		76,033,947,800.63	70,447,157,342.61	专项储备			
资产总计		81,644,582,293.57	79,355,041,329.51	盈余公积		349,438,453.34	321,509,766.85
				未分配利润		3,144,946,080.07	2,893,587,901.66
				所有者权益合计		31,942,470,216.93	32,088,407,232.25
				负债和所有者权益总计		81,644,582,293.57	79,355,041,329.51

法定代表人:

蔡志承印

主管会计工作的负责人:

彭国学印

会计机构负责人:

陈楠





# 合并利润表

2024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		693,186,573.52	311,723,274.60
其中：营业收入	1	693,186,573.52	311,723,274.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,051,805,093.93	1,769,172,184.34
其中：营业成本	1	708,311,131.57	270,544,346.99
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		14,567,048.83	10,599,117.19
销售费用			
管理费用	2	127,408,762.69	97,134,354.33
研发费用			
财务费用	3	1,201,518,150.84	1,390,894,365.83
其中：利息费用		1,320,942,737.64	1,696,241,477.64
利息收入		120,888,098.89	305,805,100.11
加：其他收益	4	9,926,415.97	1,738,542.52
投资收益（损失以“-”号填列）	5	1,913,631,171.84	1,972,427,812.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-270,072.24	-1,365,531.34
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）	6	33,925,336.61	-148,570,666.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）	7	-68,414,378.62	-164,641,489.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8	-5,099.50	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		530,444,925.89	203,505,288.74
加：营业外收入	9	17,989,589.62	371.26
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		548,434,515.51	203,505,660.00
减：所得税费用	10	66,175,968.37	111,120,285.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		482,258,547.14	92,385,374.92
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		482,258,547.14	92,385,374.92
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）		535,834,206.51	87,100,041.18
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-53,575,659.37	5,285,333.74
六、其他综合收益的税后净额	11	-807,948,532.37	-168,875,243.79
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-807,948,532.37	-168,875,243.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		42,713,333.79	-323,932,419.61
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		42,713,333.79	-323,932,419.61
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-850,661,866.16	155,057,175.82
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		-882,744,846.66	-9,441,824.18
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		32,082,980.50	164,499,000.00
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 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		-325,689,985.23	-76,489,868.87
归属于母公司所有者的综合收益总额		-272,114,325.86	-81,775,202.61
归属于少数股东的综合收益总额		-53,575,659.37	5,285,333.74
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

志蔡  
印承

主管会计工作的负责人：

国彭  
印学

会计机构负责人：

陈楠



# 母公司利润表

2024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		3,292,914.55	1,851,533.62
销售费用			
管理费用	1	93,430,499.59	77,402,256.08
研发费用			
财务费用		1,488,231,848.68	1,381,338,385.91
其中：利息费用		1,596,433,125.52	1,676,239,698.83
利息收入		109,640,347.95	295,350,786.43
加：其他收益		2,093,415.55	1,066,245.81
投资收益（损失以“-”号填列）	2	1,949,985,643.22	1,866,544,945.02
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）		33,277,292.28	-132,909,171.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-65,205,935.84	-60,599,000.00
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）		335,195,152.39	213,510,843.95
加：营业外收入		0.50	371.26
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		335,195,152.89	213,511,215.21
减：所得税费用		55,908,287.99	72,724,007.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		279,286,864.90	140,787,207.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		279,286,864.90	140,787,207.61
（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		-425,223,880.22	-263,333,419.61
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		42,713,333.79	-323,932,419.61
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		42,713,333.79	-323,932,419.61
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-467,937,214.01	60,599,000.00
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		-500,020,194.51	
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		32,082,980.50	60,599,000.00
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-145,937,015.32	-122,546,212.00
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：

陈楠



# 合并现金流量表

2024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	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	1,232,543,517.42	332,633,358.67
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,905,067,113.43	934,714,926.79
收到其他与经营活动有关的现金	1,701,643,231.97	928,738,059.90
经营活动现金流入小计	5,839,253,862.82	2,196,086,345.36
购买商品、接受劳务支付的现金	2,136,092,717.31	235,018,254.88
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	69,986,157.76	62,558,960.15
支付的各项税费	198,567,896.48	89,291,488.82
支付其他与经营活动有关的现金	2,019,231,727.04	523,803,590.91
经营活动现金流出小计	4,423,878,498.59	910,672,294.76
经营活动产生的现金流量净额	1,415,375,364.23	1,285,414,050.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,915,714,384.50	17,123,427,701.27
取得投资收益收到的现金	1,883,935,905.80	2,264,929,065.22
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	3,138,487,342.25	261,929,648.38
投资活动现金流入小计	19,938,137,632.55	19,650,286,414.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,907,070,214.52	17,602,130,947.11
投资支付的现金	15,932,181,548.41	27,935,211,391.03
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	5,093,595,683.05	436,543,003.23
投资活动现金流出小计	32,932,847,445.98	45,973,885,341.37
投资活动产生的现金流量净额	-12,994,709,813.43	-26,323,598,926.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,529,650,000.00	1,707,255,735.07
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,529,650,000.00	1,707,255,735.07
取得借款收到的现金	13,808,593,520.27	14,292,087,505.33
收到其他与筹资活动有关的现金	2,270,857,854.06	438,134,960.95
筹资活动现金流入小计	17,609,101,374.33	16,437,478,201.35
偿还债务支付的现金	4,512,888,675.00	3,242,311,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,333,411,931.17	2,486,666,194.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	801,357,765.22	412,151,351.06
筹资活动现金流出小计	6,647,658,371.39	6,141,128,545.49
筹资活动产生的现金流量净额	10,961,443,002.94	10,296,349,655.86
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	-617,891,446.26	-14,741,835,220.04
加：期初现金及现金等价物余额	5,145,893,139.45	19,887,728,359.49
六、期末现金及现金等价物余额	4,528,001,693.19	5,145,893,139.45

法定代表人：

志蔡  
印承

主管会计工作的负责人：

国彭  
印学

会计机构负责人：

陈楠



# 母公司现金流量表

2024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	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	131,260,570.04	753,671,636.80
经营活动现金流入小计	131,260,570.04	753,671,636.80
购买商品、接受劳务支付的现金	15,062,251.55	22,570.00
支付给职工以及为职工支付的现金	42,704,222.15	44,544,485.63
支付的各项税费	111,396,834.63	73,061,019.52
支付其他与经营活动有关的现金	88,544,015.62	433,316,558.04
经营活动现金流出小计	257,707,323.95	550,944,633.19
经营活动产生的现金流量净额	-126,446,753.91	202,727,003.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	13,729,442,613.10	13,733,659,424.79
取得投资收益收到的现金	1,876,688,349.70	1,888,834,080.44
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	4,649,074,602.51	21,535,682.88
投资活动现金流入小计	20,255,205,565.31	15,644,029,188.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	691,839.00	549,962.00
投资支付的现金	17,111,078,650.56	29,639,858,715.49
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	4,550,108,039.60	53,010,000.00
投资活动现金流出小计	21,661,878,529.16	29,693,418,677.49
投资活动产生的现金流量净额	-1,406,672,963.85	-14,049,389,489.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,563,450,000.00	3,586,930,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,330,082,411.37	
筹资活动现金流入小计	6,893,532,411.37	3,586,930,000.00
偿还债务支付的现金	4,348,522,675.00	2,200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	406,884,866.68	1,705,232,420.02
支付其他与筹资活动有关的现金	1,463,692,063.53	10,051,012.04
筹资活动现金流出小计	6,219,099,605.21	3,915,283,432.06
筹资活动产生的现金流量净额	674,432,806.16	-328,353,432.06
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	-858,686,911.60	-14,175,015,917.83
加：期初现金及现金等价物余额	3,025,296,520.45	17,200,312,438.28
六、期末现金及现金等价物余额	2,166,609,608.85	3,025,296,520.45

法定代表人：

蔡志承印

主管会计工作的负责人：

彭国印学

会计机构负责人：

陈楠





## 合并所有者权益变动表

2021年度

会合04表

编制单位：铁路发展基金有限公司

单位：人民币元

项目	本期数										上年同期数																
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计			
	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	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				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	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润						
一、上年年末余额	29,000,130,000.00				378,181,880.81		321,509,766.85		2,976,065,255.55		25,002,690,256.48	57,678,597,159.49	29,000,130,000.00								547,657,124.40	307,431,816.09		2,903,063,935.13	21,950,691,937.67	54,706,371,612.29	
加：会计政策变更																											
前期差错更正																											
同一控制下企业合并																											
其他																											
二、本年年初余额	29,000,130,000.00				378,181,880.81		321,509,766.85		2,976,065,255.55		25,002,690,256.48	57,678,597,159.49	29,000,130,000.00								547,657,124.40	307,431,816.09		2,903,063,935.13	21,950,691,937.67	54,706,371,612.29	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-807,949,532.37	1,423,889.82	27,928,686.49		507,965,520.02		2,342,871,626.63	2,072,181,220.59									-169,875,243.79	14,078,720.76		73,621,320.42	3,051,996,318.81	2,970,224,116.20	
（一）综合收益总额					-807,949,532.37				535,831,206.51		-53,575,659.37	-325,689,985.23										-169,875,243.79			87,100,011.18	5,285,333.71	-76,189,868.87
（二）所有者投入和减少资本																											
1.所有者投入的普通股																											
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																											
1.提取盈余公积																											
2.提取一般风险准备																											
3.对所有者（或股东）的分配																											
4.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.其他综合收益结转留存收益																											
6.其他																											
（五）专项储备																											
1.本期提取																											
2.本期使用																											
（六）其他																											
四、本期期末余额	29,000,130,000.00				-420,768,651.76	1,423,889.82	349,438,453.34		3,483,990,775.57		27,345,516,921.11	59,750,777,380.09	29,000,130,000.00								378,181,880.81	321,509,766.85		2,976,065,255.55	25,002,690,256.48	57,678,597,159.49	

法定代表人：

蔡志承

主管会计工作的负责人：

彭国印

会计机构负责人：

陈楠





# 母公司所有者权益变动表

2021年度

会企04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	本期数										上年同期数											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	29,000,130,000.00					-126,820,436.26		321,509,766.85	2,893,587,901.66	32,088,407,232.25	29,000,130,000.00						136,512,983.35		307,431,046.09	2,766,879,414.81	32,210,953,444.25	
加：会计政策变更																						
前期差错更正																						
其他																						
二、本年年初余额	29,000,130,000.00					-126,820,436.26		321,509,766.85	2,893,587,901.66	32,088,407,232.25	29,000,130,000.00						136,512,983.35		307,431,046.09	2,766,879,414.81	32,210,953,444.25	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-425,223,880.22		27,928,686.49	251,358,178.41	-145,937,015.32							-263,333,419.61		14,078,720.76	126,708,486.85	-122,546,212.00	
（一）综合收益总额						-425,223,880.22			279,286,864.90	-145,937,015.32							-263,333,419.61		140,787,207.61		-122,546,212.00	
（二）所有者投入和减少资本																						
1. 所有者投入的普通股																						
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								27,928,686.49	-27,928,686.49										14,078,720.76		-14,078,720.76	
1. 提取盈余公积								27,928,686.49	-27,928,686.49										14,078,720.76		-14,078,720.76	
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. 其他综合收益结转留存收益																						
6. 其他																						
（五）专项储备																						
1. 本期提取																						
2. 本期使用																						
（六）其他																						
四、本期期末余额	29,000,130,000.00					-552,044,316.48		349,438,453.34	3,144,946,080.07	31,942,470,216.94	29,000,130,000.00						-126,820,436.26		321,509,766.85	2,893,587,901.66	32,088,407,232.25	

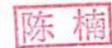
法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



# 山东铁路发展基金有限公司

## 财务报表附注

2024 年度

金额单位：人民币元

### 一、企业的基本情况

山东铁路发展基金有限公司（以下简称公司或本公司）系由山东铁路投资控股集团有限公司等投资设立，于 2016 年 10 月 28 日在济南市历下区市场监督管理局登记注册，总部位于山东省济南市。公司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 万元，营业期限为 2016 年 10 月 28 日至 2046 年 10 月 27 日。本公司注册地为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。

本公司属商务服务业行业。主要经营活动为铁路建设项目、土地综合开发经营性项目投资及管理，股权投资，基金管理及咨询。

### 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、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策和会计估计

#### （一）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。



## (二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## (三) 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形本公司将予以特别说明。

## (四) 企业合并

### 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。

## (五) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

### 2. 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。

## (六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

#### (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；



- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

#### (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以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三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

##### 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

###### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

###### (2) 金融资产的后续计量方法

###### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

###### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资



采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并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 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认



1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

## 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。



公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### (九) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——关联方组合	所有关联方客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——专项认定组合	根据业务性质，主要包括应收政府部门的款项、通过抵质押等增信方式覆盖信用风险的款项等	
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合	所有关联方客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——专项认定组合	根据业务性质，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

### (1) 集团日常经营业务产生的款项

账龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

### (2) 集团贸易业务产生的款项

账龄	央企、国企 预期信用损失率 (%)	民营企业 预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	0.50	1.00
1-2年	3.00	6.00
2-3年	5.00	15.00
3-4年	10.00	30.00
4-5年	15.00	60.00
5年以上	30.00	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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(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。

#### 5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 4) 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

##### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

###### 1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

###### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

##### (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

###### 1) 个别财务报表



将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## (十一) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，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) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

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

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	25-31	5	3.06-3.80
铁路资产	工作量法/年限平均法	30	4	3.20
专用设备	工作量法	25	5	
电子设备	年限平均法	5-8	5	11.88-19.00
运输设备	年限平均法	4-10	3-5	9.50-24.25
其他设备	年限平均法	3-8	3-15	10.63-32.33

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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。



### （十三）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。

### （十四）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. 借款费用资本化率以及资本化金额

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。

### （十五）无形资产

1. 无形资产包括软件使用权及合同权益等，按成本进行初始计量。



2. 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体年限如下:

项 目	摊销年限(年)
软件使用权	3、5-10
合同权益	25

3. 使用寿命确定的无形资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,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;使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (十六) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

#### (十七) 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。

### (十八) 收入

#### 1. 收入确认原则

于合同开始日,公司对合同进行评估,识别合同所包含的各单项履约义务,并确定各单项履约义务是在某一时段内履行,还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时,属于在某一时段内履行履约义务,否则,属于在某一时点履行履约义务:(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益;(2) 客户能



够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

## (十九) 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

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作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。

### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### (二十) 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。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### (二十一) 租赁

##### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债



计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

## 2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照固定的周期性利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照固定的周期性利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## (二十二) 公允价值计量

公允价值计量详见本财务报表附注四(八)金融工具之说明。

## (二十三) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## 五、会计政策变更的说明

### (一) 企业会计准则变化引起的会计政策变更



1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

3. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2024 年 12 月 6 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

## 六、税项

### (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	13%、9%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
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	25%、20%

### 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%
山东潍烟高铁综合开发有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### (二) 税收优惠



根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。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、山东潍烟高铁综合开发有限公司享受上述税收优惠政策。

## 七、企业合并及合并财务报表

### （一）二级子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本（万元）
1	山东潍莱高速铁路有限公司	2	其他有限责任公司	济南	济南	铁路运输业	564,900.00
2	山东潍烟高速铁路有限公司	2	其他有限责任公司	烟台	烟台	铁路运输业	1,777,466.05
3	山东莱荣高速铁路有限公司	2	其他有限责任公司	威海	威海	铁路运输业	1,261,322.97
4	山东铁发资本投资管理有限公司	2	其他有限责任公司	济南	济南	其他金融业	1,000.00
5	山东铁发股权投资管理有限公司	2	其他有限责任公司	青岛	青岛	资本市场服务	1,250.00
6	山东铁发资产管理有限公司	2	有限责任公司	济南	济南	商务服务业	100,000.00
7	山东济滨高速铁路有限公司	2	有限责任公司	济南	济南	铁路运输业	1,101,676.58
8	山铁绿能科技（上海）有限公司	2	有限责任公司	上海	上海	科技推广和应用服务业	94,500.00
9	山东铁投数字科技有限公司	2	有限责任公司	济南	济南	其他金融业	100,000.00
10	淄博铁发新能投资合伙企业（有限合伙）	2	有限合伙企业	淄博	淄博	资本市场服务	4,838.00
11	青岛铁锐投资合伙企业（有限合伙）	2	有限合伙企业	青岛	青岛	资本市场服务	5,051.60
12	淄博铁发恒新能源投资合伙企业（有限合伙）	2	有限合伙企业	淄博	淄博	商务服务业	311.64
13	淄博铁发恒盈投资合伙企业（有限合伙）	2	有限合伙企业	淄博	淄博	商务服务业	39,527.04
14	淄博铁发恒能投资合伙企业（有限合伙）	2	有限合伙企业	淄博	淄博	商务服务业	11,772.35
15	青岛铁发壹号投资合伙企业（有限合伙）	2	有限合伙企业	青岛	青岛	商务服务业	38,000.00



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)
16	青岛铁发恒悦投资合伙企业(有限合伙)	2	有限合伙企业	青岛	青岛	商务服务业	30,550.00
17	青岛铁岳投资合伙企业(有限合伙)	2	有限合伙企业	青岛	青岛	资本市场服务	
18	济南铁发清晏投资合伙企业(有限合伙)	2	有限合伙企业	济南	济南	商务服务业	30,600.00
19	济南铁明投资合伙企业(有限合伙)	2	有限合伙企业	济南	济南	商务服务业	9,899.00
20	济南铁昇投资合伙企业(有限合伙)	2	有限合伙企业	济南	济南	商务服务业	0.20
21	山铁科技发展(上海)有限公司	2	有限责任公司	上海	上海	科技推广和应用服务业	50,000.00

(续上表)

序号	企业名称	认缴持股比例(%)	实缴持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	投资额(万元)	取得方式
1	山东潍莱高速铁路有限公司	59.25	59.25	59.25	334,682.04	投资设立
2	山东潍烟高速铁路有限公司	42.87	40.59	40.59	721,500.00	投资设立
3	山东莱荣高速铁路有限公司	38.35	40.91	40.91	516,000.00	投资设立
4	山东铁发资本投资管理有限公司	51.00	50.95	51.00	509.46	投资设立
5	山东铁发股权投资管理有限公司	80.00	80.00	80.00	1,000.00	投资设立
6	山东铁发资产管理有限公司	100.00	100.00	100.00	100,000.00	投资设立
7	山东济滨高速铁路有限公司	49.01	50.89	50.89	560,645.76	投资设立
8	山铁绿能科技(上海)有限公司	100.00	100.00	100.00	94,500.00	投资设立
9	山东铁投数字科技有限公司	100.00	100.00	100.00	100,000.00	投资设立
10	淄博铁发新能投资合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00	100.00	4,838.00	投资设立
11	青岛铁锐投资合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00	100.00	5,051.60	投资设立
12	淄博铁发恒新能源投资合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00	100.00	311.64	投资设立
13	淄博铁发恒盈投资合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00	100.00	39,527.04	投资设立



序号	企业名称	认缴持股比例 (%)	实缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	投资额 (万元)	取得方式
14	淄博铁发恒能投资合伙企业 (有限合伙)	100.00	100.00	100.00	11,772.35	投资设立
15	青岛铁发壹号投资合伙企业 (有限合伙)	100.00	100.00	100.00	38,000.00	投资设立
16	青岛铁发恒悦投资合伙企业 (有限合伙)	100.00	100.00	100.00	30,550.00	投资设立
17	青岛铁岳投资合伙企业 (有限合伙)	100.00		100.00		投资设立
18	济南铁发清晏投资合伙企业 (有限合伙)	100.00	100.00	100.00	30,600.00	投资设立
19	济南铁明投资合伙企业 (有限合伙)	100.00	100.00	100.00	24,071.99	投资设立
20	济南铁昇投资合伙企业 (有限合伙)	100.00	100.00	100.00	0.20	投资设立
21	山铁科技发展 (上海) 有限公司	100.00	100.00	100.00	50,000.00	投资设立

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因说明：山东潍烟高速铁路有限公司、山东莱荣高速铁路有限公司、山东济滨高速铁路有限公司的公司章程规定，股东按照实缴的出资比例行使表决权，故其认缴持股比例不同于表决权比例。

## (二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	认缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
1	山东潍烟高速铁路有限公司	42.87	42.87	2,560,219.00	721,500.00	2	董事会席位过半数，且董事长也由本公司推荐
2	山东莱荣高速铁路有限公司	38.35	38.35	1,553,988.00	516,000.00	2	第一大投资方，董事会席位过半数，且董事长也由本公司推荐
3	山东济滨高速铁路有限公司	49.01	49.01	1,870,900.00	560,645.76	2	第一大投资方，董事会席位过半数，且董事长也由本公司推荐

## (三) 重要非全资子公司情况

### 1. 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	山东潍烟高速铁路有限公司	57.13	-16,293,686.92		10,547,950,158.94



序号	企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
2	山东莱荣高速铁路有限公司	61.65	-83,134,362.11		7,362,044,700.60
3	山东济滨高速铁路有限公司	50.99			4,655,308,246.57

## 2. 主要财务信息

单位：万元

项目	期末数/本期数			期初数/上年同期数		
	山东潍烟高速铁路有限公司	山东莱荣高速铁路有限公司	山东济滨高速铁路有限公司	山东潍烟高速铁路有限公司	山东莱荣高速铁路有限公司	山东济滨高速铁路有限公司
流动资产	287,684.22	194,474.89	172,924.57	237,221.80	212,376.85	140,799.29
非流动资产	2,892,721.49	2,116,230.09	1,819,920.67	2,733,477.44	2,064,809.35	1,121,860.51
资产合计	3,180,405.71	2,310,704.98	1,992,845.25	2,970,699.24	2,277,186.21	1,262,659.80
流动负债	170,807.71	120,997.91	337,712.81	287,690.97	175,509.83	340,713.22
非流动负债	1,234,181.72	943,174.45	553,455.85	948,266.95	841,659.23	91,967.73
负债合计	1,404,989.43	1,064,172.36	891,168.66	1,235,957.92	1,017,169.06	432,680.95
营业收入	4,104.33	15,768.54		749.12	509.04	
净利润	-2,852.04	-13,484.52		609.90	-1,337.70	
综合收益总额	-2,852.04	-13,484.52		609.90	-1,337.70	
经营活动现金流量	121,528.06	174,689.62	3,673.63	112,456.46	4,565.18	

## (四) 本期不再纳入合并范围的子公司

### 1. 子公司基本情况

序号	公司名称	注册地	业务性质	母公司的持股比例(%)	母公司的表决权比例(%)	不再纳入合并范围原因
1	山东济枣高速铁路有限公司	枣庄市	铁路运输业	50.00	50.00	其他股东增资丧失控制权

### 2. 子公司相关财务信息

单位：万元

名称	处置日			上一会计期间资产负债表日		
	资产总额	负债总额	净资产	资产总额	负债总额	净资产
山东济枣高速铁路有限公司	386,467.50	247,185.14	139,282.37	155,172.85	115,172.85	40,000.00

(续上表)



名 称	本期期初至处置日		
	收入总额	期间费用总额	净利润
山东济枣高速铁路有限公司			

(五) 本期新纳入合并范围的主体

公司名称	期末净资产	本期净利润
济南铁发清晏投资合伙企业（有限合伙）	306,000,000.00	
山铁科技发展(上海)有限公司	500,573,705.13	573,705.13
济南铁明投资合伙企业（有限合伙）	240,723,419.56	3,529.56
济南铁昇投资合伙企业（有限合伙）	2,002.76	2.76
保定智荣新能源科技有限公司	-939.70	-16,238.98
曲阳慧通新能源科技有限公司	132,775,798.71	1,192,258.20
涟水鑫固新能源有限公司	3,543,505.19	944,899.58
苏州鑫固新能源有限公司	97,383,024.22	2,325,891.91
宿迁宿城区协能新能源有限公司	2,938,634.78	1,221,517.07

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日前持有被购买方权益比例(%)	形成合并时持有的被购买方权益比例（不含合并后的股权增减）(%)	购买日被购买方		
					账面净资产总额	可辨认净资产公允价值总额	
						金额	确定方法
保定智荣新能源科技有限公司	2024年7月31日	取得控制权		100.00	1,547,818.85	1,547,818.85	资产评估
涟水鑫固新能源有限公司	2024年11月30日	取得控制权		100.00	2,373,178.87	3,312,595.12	资产评估
苏州鑫固新能源有限公司	2024年11月30日	取得控制权		100.00	94,217,644.93	87,105,810.72	资产评估
宿迁宿城区协能新能源有限公司	2024年11月30日	取得控制权		100.00	1,470,223.25	3,278,434.18	资产评估
合 计					99,608,865.90	95,244,658.87	

(续上表)

被购买方名称	交易对价	形成商誉	购买日至期末被	购买日至期末被	购买日至期末被购买
--------	------	------	---------	---------	-----------



保定智荣新能源科技有限公司	998,300.00	-549,518.85	1,700,697.95	169,622.54	285,140.66
涟水鑫固新能源有限公司	1,447,803.00	-1,864,792.12	2,070,048.96	944,899.58	97,400.97
苏州鑫固新能源有限公司	72,428,818.00	-14,676,992.72	9,165,383.97	2,325,891.91	13,576,958.35
宿迁宿城区协能新能源有限公司	2,380,150.00	-898,284.18	2,905,672.27	1,221,517.07	5,437,536.42
合计	77,255,071.00	-17,989,587.87	15,841,803.15	4,661,931.10	19,397,036.40

## 八、合并财务报表重要项目的说明

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

##### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行存款[注]	6,648,491,952.28	9,564,346,522.22
其他货币资金	128,128,761.07	77,881,877.79
合计	6,776,620,713.35	9,642,228,400.01

[注] 银行存款期末余额中 2,056,000,000.00 元为本公司及子公司购买的大额存单，64,490,259.09 元为大额存单计提的利息

##### (2) 其他说明

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末数	期初数
银行承兑票据保证金	100,000,000.00	
保函保证金	25,130,709.42	12,026,810.40
担保保证金	978,051.65	5,976,344.65
信用保证金		30,000,000.00
按揭贷款保证金	2,020,000.00	2,820,000.00
合计	128,128,761.07	50,823,155.05

#### 2. 交易性金融资产



项 目	期末公允价值	期初公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	638,709,318.80	805,702,210.08
其中：权益工具投资	638,709,318.80	605,432,026.52
结构性存款		200,270,183.56
合 计	638,709,318.80	805,702,210.08

### 3. 应收账款

#### (1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	226,196,567.75	2,279,059.44	31,995,481.01	807,791.71
1-2年	16,102,607.78	1,610,260.78		
合 计	242,299,175.53	3,889,320.22	31,995,481.01	807,791.71

#### (2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	242,299,175.53	100.00	3,889,320.22	1.61	238,409,855.31
其中：账龄组合	213,710,578.15	88.20	3,889,320.22	1.82	209,821,257.93
关联方组合	26,598,143.69	10.98			26,598,143.69
专项认定组合	1,990,453.69	0.82			1,990,453.69
合 计	242,299,175.53	100.00	3,889,320.22	1.61	238,409,855.31

(续上表)

类 别	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	31,995,481.01	100.00	807,791.71	2.52	31,187,689.30
其中：账龄组合	16,155,834.31	50.49	807,791.71	5.00	15,348,042.60
关联方组合	11,539,646.70	36.07			11,539,646.70



类别	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
专项认定组合	4,300,000.00	13.44			4,300,000.00
合计	31,995,481.01	100.00	807,791.71	2.52	31,187,689.30

(3) 期末采用组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内 (含1年)	197,607,970.37	92.47	2,279,059.44	16,155,834.31	100.00	807,791.71
1-2年	16,102,607.78	7.53	1,610,260.78			
小计	213,710,578.15	100.00	3,889,320.22	16,155,834.31	100.00	807,791.71

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	26,598,143.69			11,539,646.70		
专项认定组合	1,990,453.69			4,300,000.00		
小计	28,588,597.38			15,839,646.70		

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例(%)	坏账准备
厦门弘信电子科技集团股份有限公司	98,799,357.92	40.78	987,993.58
中科软科技股份有限公司	54,319,165.00	22.42	271,595.83
浙江省公众信息产业有限公司	26,503,857.42	10.94	132,519.29
中国国家铁路集团有限公司	26,286,343.69	10.85	
才创未来(山东)运营管理有限公司	17,473,273.12	7.21	1,594,901.11
小计	223,381,997.15	92.20	2,987,009.81

4. 预付款项

(1) 按账龄列示



账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	449,783,614.55	99.98		6,622,035.40	99.85	
1至2年	70,000.00	0.02		10,146.24	0.15	
2至3年	1,049.00	0.00				
合计	449,854,663.55	100.00		6,632,181.64	100.00	

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例(%)	坏账准备
小米通讯技术有限公司	375,940,594.71	83.57	
八维通科技有限公司	60,000,000.00	13.34	
天翼电信终端有限公司上海分公司	11,558,000.00	2.57	
唐县慧誉新能源科技有限公司	680,854.20	0.15	
海阳市丰源热力有限公司	1,190,000.00	0.26	
小计	449,369,448.91	99.89	

5. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收股利		8,476.15
其他应收款项	4,164,731,231.04	1,741,219,475.79
合计	4,164,731,231.04	1,741,227,951.94

(2) 应收股利

项目	期末数	期初数	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利		8,476.15	已宣告未支付	否
合计		8,476.15		

(3) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数	期初数
----	-----	-----



账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	3,323,762,193.67		1,293,940,875.24	126,914.27
1-2年	426,531,296.87	22,682,457.04	258,500.00	
2-3年	251,500.00		1,786.63	
3年以上	436,868,697.54		447,145,228.19	
合计	4,187,413,688.08	22,682,457.04	1,741,346,390.06	126,914.27

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	89,714,514.00	2.14	22,428,628.50	25.00	67,285,885.50
按组合计提坏账准备的其他应收款项	4,097,699,174.08	97.86	253,828.54	0.01	4,097,445,345.54
合计	4,187,413,688.08	100.00	22,682,457.04	0.01	4,164,731,231.04

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	1,741,346,390.06	100.00	126,914.27	0.01	1,741,219,475.79
合计	1,741,346,390.06	100.00	126,914.27	0.01	1,741,219,475.79

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
山东一圈一带产业投资基金有限公司	89,714,514.00	22,428,628.50	25.00	预计部分发生损失
小计	89,714,514.00	22,428,628.50	25.00	

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项



项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内 (含1年)				2,538,285.35	100.00	126,914.27
1-2年	2,538,285.35	100.00	253,828.54			
小 计	2,538,285.35	100.00	253,828.54	2,538,285.35	100.00	126,914.27

② 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	3,648,024,743.96			622,133,319.24		
专项认定组合	536,850,658.77			1,116,674,785.47		
小 计	4,184,875,402.73			1,738,808,104.71		

4) 坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	126,914.27			126,914.27
期初数在本期				
--转入第二阶段	-126,914.27	126,914.27		
本期计提		126,914.27	22,428,628.50	22,555,542.77
期末数		253,828.54	22,428,628.50	22,682,457.04

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
山东铁路投资控股集团有限公司	往来款	2,897,637,013.03	1年以内	69.20	
济青高速铁路有限公司	往来款	722,025,851.72	[注]	17.24	
保定智穗新能源科技有限公司	项目保证金	180,000,000.00	1-2年	4.30	
潍坊滨海蓝色海洋产业开发有限公司	项目保证金	140,020,000.00	1-2年	3.34	
山东一圈一带产	项目转让	89,714,514.00	1-2年	2.14	22,428,628.50



债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
业投资基金有限公司	款				
小 计		4,029,397,378.75		96.22	

[注]1年以内金额 285,210,451.45 元，3年以上金额 436,815,400.27 元

#### 6. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税	1,689,114,009.98	3,815,796,475.39
预缴企业所得税	3,994,835.98	45,043.88
预缴其他税费	420.00	
合 计	1,693,109,265.96	3,815,841,519.27

#### 7. 其他债权投资

##### (1) 其他债权投资情况

项 目	期末数	期初数
济南铁盈投资合伙企业（有限合伙）	860,139,917.00	1,134,922,130.00
济南兴铁投资合伙企业（有限合伙）	455,035,094.34	597,940,000.00
济南铁茂投资合伙企业（有限合伙）	453,305,000.00	710,000,000.00
济南铁勤投资合伙企业（有限合伙）	418,590,288.72	482,690,288.72
山东汇智供应链科技有限公司	393,000,000.00	393,000,000.00
济南铁盛投资合伙企业（有限合伙）	350,000,000.00	350,000,000.00
江苏德弘科技有限公司	305,500,000.00	115,500,000.00
上海嘉平和丰电子科技有限公司	300,000,000.00	
枣庄铁新股权投资合伙企业（有限合伙）	227,645,715.80	610,660,320.49
上海速融基础设施配套建设中心（有限合伙）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他	738,814,568.11	1,615,026,079.25
合 计	4,702,030,583.97	6,209,738,818.46

##### (2) 期末重要的其他债权投资情况



其他债权投资项目	面值	摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值准备金额
济南铁盈投资合伙企业(有限合伙)		1,126,822,130.00	860,139,917.00	266,682,213.00	266,682,213.00
济南兴铁投资合伙企业(有限合伙)		561,130,188.68	455,035,094.34	106,095,094.34	106,095,094.34
济南铁茂投资合伙企业(有限合伙)		511,305,000.00	453,305,000.00	58,000,000.00	58,000,000.00
山东汇智供应链科技有限公司		393,000,000.00	393,000,000.00		
济南铁盛投资合伙企业(有限合伙)		350,000,000.00	350,000,000.00		
合计		2,942,257,318.68	2,511,480,011.34	430,777,307.34	430,777,307.34

## 8. 长期股权投资

### (1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对联营企业投资	890,097.36	6,000,000.00	270,072.24	6,620,025.12
小计	890,097.36	6,000,000.00	270,072.24	6,620,025.12
减：长期股权投资减值准备				
合计	890,097.36	6,000,000.00	270,072.24	6,620,025.12

### (2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合计	8,600,000.00	890,097.36				
联营企业						
山东铁发信息科技有限公司	600,000.00	620,025.12				
上海嘉平和丰电子科技有限公司	6,000,000.00		6,000,000.00			
山东铁发新能源有限公司	2,000,000.00	270,072.24			-270,072.24	
小计	8,600,000.00	890,097.36	6,000,000.00		-270,072.24	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动	期末数	减值准备期末
-------	--------	-----	--------



	其他权益 变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值 准备	其 他		
合 计					6,620,025.12	
联营企业						
山东铁发信息科技 有限公司					620,025.12	
上海嘉平和丰电子 科技有限公司					6,000,000.00	
山东铁发新能源有 限公司						
小 计					6,620,025.12	

(3) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项 目	期末数 /本期数	期初数/ 上年同期数
联营企业：		
投资账面价值合计	6,620,025.12	890,097.36
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-270,072.24	-1,365,531.34

9. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利收 入
山东铁路有限公司	13,465,697,240.87	13,465,697,240.87	
雄安高速铁路有限公司	5,151,610,000.00	4,147,570,775.85	
济青高速铁路有限公司	3,547,180,150.10	3,547,180,150.10	
财通基金管理有限公司	568,353,481.62	568,353,481.62	
中信证券股份有限公司山东高铁定向 资管计划	437,062,682.40	473,499,388.45	16,518,107.18
山东济枣高速铁路有限公司	400,000,000.00		
诺德基金浦江70号单一资产管理计划	384,303,128.81	508,945,444.29	21,059,113.08
国君资管山东铁投定增1号单一资产管 理计划	321,557,028.24	570,048,438.76	27,495,865.26
诺德浦江999号单一资产管理计划	299,817,396.54	299,817,396.54	
诺德基金浦江1166号单一资产计划	290,000,000.00	290,000,000.00	34,775,639.40
其他	2,051,006,300.49	2,424,569,275.38	95,323,843.37



项 目	期末数	期初数	本期确认的股利收入
合 计	26,916,587,409.07	26,295,681,591.86	195,172,568.29

(续上表)

项 目	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
山东铁路有限公司				
雄安高速铁路有限公司				
济青高速铁路有限公司				
财通基金管理有限公司				
中信证券股份有限公司 山东高铁定向资管计划	47,047,052.43	-135,238,181.14		
山东济枣高速铁路有限公司				
诺德基金浦江70号单一 资产管理计划	-12,349,499.48	-314,957,491.52		
国君资管山东铁投定增1 号单一资产管理计划	67,697,303.3	-113,225,695.20		
诺德浦江999号单一资产 管理计划				
诺德基金浦江1166号单 一资产计划				
其他	-45,443,744.53	-172,637,720.79		
合 计	56,951,111.72	-736,059,088.65		

#### 10. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	19,713,268,659.65	15,096,044,299.29
合 计	19,713,268,659.65	15,096,044,299.29

#### 11. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	862,317,383.00	18,976,678.36	95,594,760.15	785,699,301.21
其中：房屋、建筑物	862,317,383.00	18,976,678.36	95,594,760.15	785,699,301.21



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
累计折旧和累计摊销合计	39,638,782.09	28,394,022.99	2,989,651.02	65,043,154.06
其中：房屋、建筑物	39,638,782.09	28,394,022.99	2,989,651.02	65,043,154.06
投资性房地产账面净值合计	822,678,600.91			720,656,147.15
其中：房屋、建筑物	822,678,600.91			720,656,147.15
投资性房地产减值准备累计金额合计				
其中：房屋、建筑物				
投资性房地产账面价值合计	822,678,600.91	---	---	720,656,147.15
其中：房屋、建筑物	822,678,600.91	---	---	720,656,147.15

## 12. 固定资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计	552,633,815.30	1,514,463,589.63	2,045,140.98	2,065,052,263.95
其中：房屋及建筑物	102,468,811.52	102,083,892.87	2,045,140.98	202,507,563.41
专用设备		1,409,632,258.51		1,409,632,258.51
电子设备	817,840.72	377,304.43		1,195,145.15
运输设备	1,825,175.63	1,395,371.06		3,220,546.69
其他设备	447,521,987.43	974,762.76		448,496,750.19
累计折旧小计	8,120,986.05	78,745,334.97		86,866,321.02
其中：房屋及建筑物	4,710,242.89	4,379,154.07		9,089,396.96
专用设备		25,995,067.39		25,995,067.39
电子设备	235,822.74	161,212.55		397,035.29
运输设备	784,677.71	351,768.28		1,136,445.99
其他设备	2,390,242.71	47,858,132.68		50,248,375.39
固定资产账面净值小计	544,512,829.25			1,978,185,942.93
其中：房屋及建筑物	97,758,568.63	---	---	193,418,166.45
专用设备		---	---	1,383,637,191.12
电子设备	582,017.98	---	---	798,109.86
运输设备	1,040,497.92	---	---	2,084,100.70



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他设备	445,131,744.72	---	---	398,248,374.80
减值准备小计				
其中：房屋及建筑物				
专用设备				
电子设备				
运输设备				
其他设备				
固定资产账面价值合计	544,512,829.25			1,978,185,942.93
其中：房屋及建筑物	97,758,568.63	---	---	193,418,166.45
专用设备		---	---	1,383,637,191.12
电子设备	582,017.98	---	---	798,109.86
运输设备	1,040,497.92	---	---	2,084,100.70
其他设备	445,131,744.72	---	---	398,248,374.80

### 13. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	82,989,028,458.68		82,989,028,458.68	74,489,647,387.83		74,489,647,387.83
工程物资	1,865,736,895.65		1,865,736,895.65	1,629,622,459.88		1,629,622,459.88
合 计	84,854,765,354.33		84,854,765,354.33	76,119,269,847.71		76,119,269,847.71



重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
曲阳慧通集中式光伏发电项目	580,618,300.00		458,291,267.67	435,103,921.57		23,187,346.10
潍莱高铁工程	16,132,188,300.00	16,468,663,788.97	331,143,082.31		100,917,431.19	16,698,889,440.09
莱荣铁路线	30,700,000,000.00	19,899,432,169.49	478,602,893.73			20,378,035,063.22
潍烟高速铁路	29,364,922,800.00	26,470,283,219.27	1,372,667,200.97			27,842,950,420.24
济滨高铁项目	37,400,000,000.00	10,275,060,519.48	7,467,024,149.00			17,742,084,668.48
小 计	114,177,729,400.00	73,113,439,697.21	10,107,728,593.68	435,103,921.57	100,917,431.19	82,685,146,938.13

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化年率(%)	资金来源
曲阳慧通集中式光伏发电项目	75.00	75.00	2,080,598.95	2,080,598.95	3.10	自有资金、借款
潍莱高铁工程	103.51	100.00	1,474,965,826.14	264,941,475.38	3.28	自有资金、借款
莱荣铁路线	66.38	66.38	606,908,638.73	266,478,099.21	3.03	自有资金、借款
潍烟高速铁路	97.64	97.64	609,240,698.89	302,311,724.41	3.05	自有资金、借款
济滨高铁项目	47.44	47.44	51,724,883.87	56,079,284.37	1.18	自有资金、借款
小 计			2,744,920,646.58	891,891,182.32		



#### 14. 使用权资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	34,436,239.85	21,797,789.06		56,234,028.91
其中：房屋及建筑物	34,436,239.85	5,183,021.69		39,619,261.54
土地使用权		16,614,767.37		16,614,767.37
累计折旧合计	16,840,061.39	13,048,357.20		29,888,418.59
其中：房屋及建筑物	16,840,061.39	12,342,926.95		29,182,988.34
土地使用权		705,430.25		705,430.25
使用权资产账面净值合计	17,596,178.46			26,345,610.32
其中：房屋及建筑物	17,596,178.46			10,436,273.20
土地使用权				15,909,337.12
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
土地使用权				
使用权资产账面价值合计	17,596,178.46			26,345,610.32
其中：房屋及建筑物	17,596,178.46			10,436,273.20
土地使用权				15,909,337.12

#### 15. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	1,469,089.19	22,046,469.00		23,515,558.19
其中：软件使用权	1,469,089.19			1,469,089.19
合同权益		22,046,469.00		22,046,469.00
累计摊销额合计	527,472.92	905,439.08		1,432,912.00
其中：软件使用权	527,472.92	470,311.40		997,784.32
合同权益		435,127.68		435,127.68
无形资产减值准备金额合计				
其中：软件使用权				



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合同权益				
账面价值合计	941,616.27			22,082,646.19
其中：软件使用权	941,616.27			471,304.87
合同权益				21,611,341.32

## 16. 递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税资产/负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	1,684,226,202.22	420,981,709.52	1,665,596,199.09	413,714,446.48
资产减值	35,845,493.48	8,961,373.39	931,403.20	232,850.80
其他债权投资公允价值变动	893,649,493.31	223,412,373.32		
其他债权投资信用减值损失			746,761,866.16	186,690,466.54
其他权益工具投资公允价值变动	736,059,088.65	184,014,772.16	907,320,520.16	224,280,130.04
交易性金融工具公允价值变动	272,494.39	59,846.94	248,844.03	58,664.43
租赁负债	18,399,632.39	4,533,343.71	10,333,565.54	2,452,334.67
递延所得税负债	187,594,666.18	46,739,738.19	180,348,793.94	45,002,108.64
交易性金融工具公允价值变动	105,417,794.73	26,281,122.55	161,220,716.00	40,305,179.00
未实现的利息收入	52,055,602.74	13,013,900.69		
其他债权投资公允价值变动	690,288.72	172,572.18		
其他权益工具投资公允价值变动			5,464,417.70	1,405,015.27
非同控下企业合并资产增值	3,586,060.52	896,515.13		
使用权资产	25,844,919.47	6,375,627.64	13,663,660.24	3,291,914.37

### (2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数	期初数



	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	44,952,826.08	376,028,883.44		413,714,446.48
递延所得税负债	44,952,826.08	1,786,912.11		45,002,108.64

#### 17. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
合同履行成本	680,614,309.13	
预付长期资产购置款	448,825,943.65	927,036,648.50
借款	193,542,397.06	
其他	8,950,796.80	423.50
合 计	1,331,933,446.64	927,037,072.00

#### 18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	84,637,341.75	
短期借款-应计利息	19,166.66	
合 计	84,656,508.41	

#### 19. 应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票		349,977,192.64
银行承兑汇票	100,000,000.00	7,116,914.64
小 计	100,000,000.00	357,094,107.28

#### 20. 应付账款

##### (1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含，下同）	4,847,678,634.00	8,724,575,302.30



账 龄	期末数	期初数
1-2 年	1,857,021,220.66	455,870,883.93
2-3 年	43,633,096.73	79,376,526.91
3 年以上	28,557,285.44	22,681,269.64
小 计	6,776,890,236.83	9,282,503,982.78

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
中电建路桥集团 WYTL SG-2 标	301,194,663.50	未到工程结算期
中铁上海局集团 WYTL SG-6 标	176,356,036.70	未到工程结算期
中铁大桥局集团有限公司	151,319,153.00	未到工程结算期
中铁四局集团 LRTL SG-2 标	145,625,027.11	未到工程结算期
中铁一局集团 WYTL SG-4 标	142,982,103.89	未到工程结算期
中电建路桥集团 LRTL SG-1 标	138,186,038.83	未到工程结算期
中建股份公司 LRTL SG-3 标	115,143,008.86	未到工程结算期
中铁九局集团 WYTL SG-5 标	109,642,259.24	未到工程结算期
小 计	1,280,448,291.13	

21. 预收款项

账 龄	期末数	期初数
1 年以内 (含 1 年)	12,142,828.94	7,460,198.04
1 年以上	7,115,917.15	3,452,163.63
合 计	19,258,746.09	10,912,361.67

22. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收款	11,050,943.77	8,859,482.06
合 计	11,050,943.77	8,859,482.06

23. 应付职工薪酬

(1) 明细情况



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	67,649,361.92	89,064,058.42	66,110,753.07	90,602,667.27
离职后福利—设定提存计划		6,999,044.90	6,665,583.30	333,461.60
合 计	67,649,361.92	96,063,103.32	72,776,336.37	90,936,128.87

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	67,580,588.03	76,831,129.75	54,220,250.81	90,191,466.97
职工福利费		1,450,144.62	1,434,124.62	16,020.00
社会保险费	20.00	2,891,307.75	2,795,316.76	96,010.99
其中：医疗保险费	20.00	1,963,758.88	1,872,339.92	91,438.96
工伤保险费		99,003.87	94,431.84	4,572.03
补充医疗保险		828,545.00	828,545.00	
住房公积金		3,649,239.64	3,647,093.32	2,146.32
工会经费和职工教育经费	68,753.89	944,358.61	716,089.51	297,022.99
其他短期薪酬		3,297,878.05	3,297,878.05	
小 计	67,649,361.92	89,064,058.42	66,110,753.07	90,602,667.27

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		3,958,206.56	3,775,328.64	182,877.92
失业保险费		173,174.78	165,173.82	8,000.96
企业年金缴费		2,867,663.56	2,725,080.84	142,582.72
小 计		6,999,044.90	6,665,583.30	333,461.60

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,791,356.69	1,867,069.73
企业所得税	93,949,056.05	168,376,259.14
城市维护建设税	241,045.37	113,171.63
房产税	2,102,639.04	1,985,286.89



项 目	期末数	期初数
土地使用税	29,584.80	50,961.71
个人所得税	159,904.68	551,682.25
教育费附加	103,305.15	48,502.12
地方教育附加	68,870.10	32,334.75
印花税	657,405.41	471,284.12
合 计	101,103,167.29	173,496,552.34

## 25. 其他应付款

### (1) 按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末数	期初数
往来款	308,134,678.80	226,494,956.00
征拆费用	140,000,000.00	140,000,000.00
应付暂收款项	79,821,921.25	109,330,956.12
代建费用代收政府出资款	78,186,380.32	81,642,687.68
押金及保证金	16,147,776.34	170,821,603.96
其他	2,012,327.38	3,726,414.69
合 计	624,303,084.09	732,016,618.45

### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末数	未偿还原因
威海城市投资集团有限公司	140,000,000.00	未到结算期
山东铁路投资控股集团有限公司	117,840,975.99	未到结算期
滨州市滨城区经济开发投资有限公司	34,596,241.09	未到结算期
鲁南高速铁路有限公司	25,299,091.43	未到结算期
青平城际代建	21,413,168.17	未到结算期
小 计	339,149,476.68	

## 26. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----



项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	283,895,857.89	78,862,457.46
1 年内到期的应付债券	1,625,310,247.37	3,647,033,651.01
1 年内到期的长期应付款	4,142,914,458.59	881,599,637.58
1 年内到期的租赁负债	3,125,709.17	11,163,840.77
合 计	6,055,246,273.02	4,618,659,586.82

#### 27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税	277,578.36	414,934.15
合 计	277,578.36	414,934.15

#### 28. 长期借款

项 目	期末数	期初数	期末利率区间 (%)
信用借款	33,229,894,053.08	25,086,701,961.51	2.35-3.72
保证借款[注 1]	7,490,000,000.00	7,490,000,000.00	2.60
抵押借款[注 2]	430,635,700.00	274,371,500.00	3.35
质押及抵押借款[注 3]	442,615,000.00		3.10
合 计	41,593,144,753.08	32,851,073,461.51	

[注 1] 保证借款由山东铁路投资控股集团有限公司提供保证担保

[注 2] 抵押借款中，232,160,500.00 元借款以山东铁发资产管理有限公司持有的济南市汉峪金谷泰山广场 1 号楼作为抵押物；198,475,200.00 元以山铁数字科技（上海）有限公司持有的算力设备作为抵押物

[注 3] 质押及抵押借款中，273,365,000.00 元借款以山铁绿能芯动力科技（上海）有限公司拥有的动力电池设备作为抵押物，以动力电池设备租赁产生的应收租金作为质物；169,250,000.00 元借款以山铁数字科技（上海）有限公司持有的算力设备作为抵押物，以山铁数字科技（上海）有限公司的票据池作为质物

#### 29. 应付债券

##### (1) 明细情况



项 目	期末数	期初数
公司债	8,125,310,247.37	7,147,033,651.01
减：一年内到期的应付债券	1,625,310,247.37	3,647,033,651.01
合 计	6,500,000,000.00	3,500,000,000.00



## (2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其中：一年内到期的应付债券	期末数
20 铁发 01	1,000,000,000.00	2020/4/17	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		32,087,671.25		13,326,027.40	1,018,761,643.85	
20 铁发 02	1,000,000,000.00	2020/4/17	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		38,605,479.42		15,407,149.97	23,198,329.45	1,000,000,000.00
21 山东铁发 MTN001	2,000,000,000.00	2021/3/22	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		17,073,972.64		2,017,073,972.64		
21 铁发 01	1,500,000,000.00	2021/7/22	3 年 +2 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		30,250,684.93		1,529,202,739.72	1,047,945.21	
22 铁发 K1	500,000,000.00	2022/8/17	3 年 +2 年	500,000,000.00	500,000,000.00		13,938,082.21		8,111,506.86	505,826,575.35	
22 铁发 K2	1,000,000,000.00	2022/8/17	5 年 +2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		32,087,671.25		13,326,027.40	18,761,643.85	1,000,000,000.00
24 山东铁发 MTN001B	500,000,000.00	2024/3/19	10 年	500,000,000.00		500,000,000.00	11,401,369.86			11,401,369.86	500,000,000.00
24 山东铁发 MTN001A	500,000,000.00	2024/3/19	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	10,418,493.18			10,418,493.18	500,000,000.00
24 山东铁发 MTN002B	500,000,000.00	2024/3/20	10 年	500,000,000.00		500,000,000.00	11,204,931.53			11,204,931.53	500,000,000.00



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其中：一年内到期的应付债券	期末数
24 山东铁发 MTN002A	500,000,000.00	2024/3/20	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	9,794,520.56			9,794,520.56	500,000,000.00
24 铁发 02	1,500,000,000.00	2024/8/20	10 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	12,784,931.52			12,784,931.52	1,500,000,000.00
24 铁发 04	500,000,000.00	2024/11/26	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	1,099,178.08			1,099,178.08	500,000,000.00
24 铁发 03	500,000,000.00	2024/11/26	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	1,010,684.93			1,010,684.93	500,000,000.00
小 计	11,500,000,000.00			11,500,000,000.00	7,000,000,000.00	4,500,000,000.00	221,757,671.36		3,596,447,423.99	1,625,310,247.37	6,500,000,000.00



30. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	26,490,067.38	2,939,788.56
减：未确认的融资费用	8,090,434.99	165,606.15
重分类至一年内到期的非流动负债	3,125,709.17	830,275.23
租赁负债净额	15,273,923.22	1,943,907.18

31. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
长期应付款	31,046,431,467.60	31,645,747,572.00
合 计	31,046,431,467.60	31,645,747,572.00

长期应付款项期末余额最大的前 5 项

项 目	期末数	期初数
山东铁路投资控股集团有限公司	12,461,740,000.00	10,586,740,000.00
平安资管山东铁投潍莱高铁基础设施债权投资计划	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
太平洋资产管理有限责任公司-山东铁投潍莱高铁债权投资计划	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
中国铁建股份有限公司	1,220,230,000.00	1,220,230,000.00
中铁十局集团有限公司	1,087,014,000.00	1,087,014,000.00
小 计	19,768,984,000.00	17,893,984,000.00

32. 递延收益

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	1,516,954,154.00	321,847,500.00		1,838,801,654.00
合 计	1,516,954,154.00	321,847,500.00		1,838,801,654.00

(2) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	321,847,500.00
其中：计入递延收益	321,847,500.00



合 计	321,847,500.00
-----	----------------

### 33. 实收资本

投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合 计	29,000,130,000.00	100.00			29,000,130,000.00	100.00
山东省财政厅	11,378,000,000.00	39.23			11,378,000,000.00	39.23
山东铁路投资控股集团有限公司	10,000,000,000.00	34.48			10,000,000,000.00	34.48
山东省财金发展有限公司	4,000,000,000.00	13.79			4,000,000,000.00	13.79
山东发展投资控股集团有限公司	3,000,000,000.00	10.35			3,000,000,000.00	10.35
华鲁控股集团有限公司	622,130,000.00	2.15			622,130,000.00	2.15

### 34. 专项储备

#### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
安全生产费		1,495,587.90	71,698.08	1,423,889.82	
合 计		1,495,587.90	71,698.08	1,423,889.82	

#### (2) 其他说明

本期专项储备增加中，1,157,814.56 元为非同一控制下企业合并增加，337,773.34 元系子公司曲阳慧通新能源科技有限公司、涟水鑫固新能源有限公司、苏州鑫固新能源有限公司、宿迁宿城区协能新能源有限公司计提的安全生产费；本期专项储备的减少为使用已计提的安全生产费。

### 35. 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
法定盈余公积金	321,509,766.85	27,928,686.49		349,438,453.34
合 计	321,509,766.85	27,928,686.49		349,438,453.34



(2) 其他说明

本期盈余公积增加系按照母公司净利润的 10%计提法定盈余公积。

36. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
上年年末余额	2,976,085,255.55	2,903,063,935.13
本期期初余额	2,976,085,255.55	2,903,063,935.13
本期增加额	535,834,206.51	87,100,041.18
其中：本期净利润转入	535,834,206.51	87,100,041.18
本期减少额	27,928,686.49	14,078,720.76
其中：本期提取盈余公积数	27,928,686.49	14,078,720.76
本期期末余额	3,483,990,775.57	2,976,085,255.55

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	688,727,923.07	707,591,653.67	301,674,616.09	270,305,482.05
其中：交通运输收入	524,925,034.49	591,397,797.87	249,918,440.37	241,353,306.76
租赁收入	90,598,237.95	73,423,945.91	33,632,745.55	28,952,175.29
股权投资及基金管理	8,274,500.59		18,123,430.17	
其他	64,930,150.04	42,769,909.89		
其他业务小计	4,458,650.45	719,477.90	10,048,658.51	238,864.94
其中：其他	4,458,650.45	719,477.90	10,048,658.51	238,864.94
合 计	693,186,573.52	708,311,131.57	311,723,274.60	270,544,346.99

2. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
在职职工薪酬	92,906,483.41	73,969,922.18
折旧费	15,746,332.20	13,782,337.52



项 目	本期数	上年同期数
差旅费	4,301,599.19	3,892,836.36
物业管理费	2,620,991.40	1,842,300.24
中介服务费	2,303,950.04	285,047.16
咨询费	1,614,999.72	861,372.18
办公费	1,522,818.60	360,914.13
采暖费	555,491.37	
租赁费	540,421.09	730,602.64
党建工作经费	900,556.53	352,222.48
其他	4,395,119.14	1,056,799.44
合 计	127,408,762.69	97,134,354.33

### 3. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,320,942,737.64	1,696,241,477.64
减：利息收入	120,888,098.89	305,805,100.11
金融机构手续费	1,319,084.02	46,338.72
其他	144,428.07	411,649.58
合 计	1,201,518,150.84	1,390,894,365.83

### 4. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数
与收益相关的政府补助	2,018,932.46	1,624,831.00
个税手续费返还	114,823.75	96,609.20
增值税进项加计扣除	7,792,659.76	17,102.32
合 计	9,926,415.97	1,738,542.52

### 5. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------



项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,534,273,212.46	1,339,544,259.86
其他权益工具投资持有期间的投资收益	195,172,568.29	323,886,154.37
其他债权投资持有期间的利息收益	190,753,257.44	208,197,526.52
权益法核算的长期股权投资收益	-270,072.24	-1,365,531.34
处置交易性金融资产取得的投资收益	-6,297,794.11	102,165,402.79
合 计	1,913,631,171.84	1,972,427,812.20

#### 6. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期数	上年同期数
交易性金融资产	33,925,336.61	-148,570,666.91
合 计	33,925,336.61	-148,570,666.91

#### 7. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-25,637,071.28	-142,489.33
其他债权投资减值损失	-42,777,307.34	-164,499,000.00
合 计	-68,414,378.62	-164,641,489.33

#### 8. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置收益	-5,099.50	
合 计	-5,099.50	

#### 9. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
非同控下企业合并合并对价低于可辨认净资产公允价值的差额	17,989,587.87	
其他	1.75	371.26
合 计	17,989,589.62	371.26



10. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	84,465,492.76	161,739,159.42
递延所得税费用	-18,289,524.39	-50,618,874.34
合 计	66,175,968.37	111,120,285.08

11. 归属于母公司所有者的其他综合收益

项 目	本期数		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	56,951,111.72	14,237,777.93	42,713,333.79
其他权益工具投资公允价值变动	56,951,111.72	14,237,777.93	42,713,333.79
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-850,661,866.16		-850,661,866.16
① 其他债权投资公允价值变动	-893,439,173.50	-10,694,326.84	-882,744,846.66
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	-893,439,173.50	-10,694,326.84	-882,744,846.66
② 其他债权投资信用减值准备	42,777,307.34	10,694,326.84	32,082,980.50
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	42,777,307.34	10,694,326.84	32,082,980.50
3) 其他综合收益合计	-793,710,754.44	14,237,777.93	-807,948,532.37

(续上表)

项 目	上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-431,909,892.81	-107,977,473.20	-323,932,419.61
其他权益工具投资公允价值变动	-431,909,892.81	-107,977,473.20	-323,932,419.61
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	206,742,900.76	51,685,724.94	155,057,175.82
① 其他债权投资公允价值变动	-12,589,098.91	-3,147,274.73	-9,441,824.18
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			



项 目	上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额
小 计	-12,589,098.91	-3,147,274.73	-9,441,824.18
② 其他债权投资信用减值准备	219,331,999.67	54,832,999.67	164,499,000.00
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	219,331,999.67	54,832,999.67	164,499,000.00
3) 其他综合收益合计	-225,166,992.05	-56,291,748.26	-168,875,243.79

(三) 其他信息

1. 租赁

(1) 公司作为出租人

经营租赁

项 目	金 额
收入情况	
租赁收入	90,598,237.95
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	
资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第 1 年	99,233,261.62
第 2 年	27,275,344.65
第 3 年	19,304,261.47
第 4 年	6,263,305.94
第 5 年	6,218,475.77
5 年以上	19,676,998.74

(2) 公司作为承租人

承租人信息

项 目	金 额
租赁负债的利息费用	810,955.82
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	540,421.09
转租使用权资产取得的收入	701,928.76



项 目	金 额
与租赁相关的总现金流出	12,892,534.35

## 2. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	128,128,761.07	使用受限
固定资产	586,052,473.60	抵押借款
投资性房地产	720,656,147.15	抵押借款
合 计	1,434,837,381.82	

## (四) 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	482,258,547.14	92,385,374.92
加: 资产减值损失		
信用减值损失	68,414,378.62	164,641,489.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	90,322,135.91	30,802,120.10
使用权资产折旧	12,851,617.48	9,644,936.64
无形资产摊销	542,832.68	275,466.88
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)	5,099.50	
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)	-33,925,336.61	148,570,666.91
财务费用(收益以“-”号填列)	1,297,929,627.01	1,696,241,477.64
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,913,631,171.84	-1,972,427,812.20
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-14,158,689.36	-37,266,253.99
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-4,130,835.03	-13,352,620.36



补充资料	本期数	上年同期数
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)	1,676,194,233.38	710,595,514.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-247,634,847.99	455,303,690.63
其他	337,773.34	
经营活动产生的现金流量净额	1,415,375,364.23	1,285,414,050.60
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,528,001,693.19	5,145,893,139.45
减: 现金的期初余额	5,145,893,139.45	19,887,728,359.49
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	-617,891,446.26	-14,741,835,220.04

## 2. 本期取得子公司和收到处置子公司的现金净额

项 目	本期数
1) 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	45,754,062.60
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	138,219,363.67
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额[注 1]	-92,465,301.07
2) 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	971,189.78
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额[注 2]	-971,189.78

[注 1]取得子公司支付的现金净额-92,465,301.07 元, 现金流量表重分类至收到其他与投资活动有关的现金

[注 2]处置子公司收到的现金净额-971,189.78 元, 现金流量表重分类至支付其他与投资



资活动有关的现金

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	4,528,001,693.19	5,145,893,139.45
其中：可随时用于支付的银行存款	4,528,001,693.19	5,118,834,416.71
可随时用于支付的其他货币资金		27,058,722.74
2) 现金等价物		
3) 期末现金及现金等价物余额	4,528,001,693.19	5,145,893,139.45
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
大额存单	2,056,000,000.00	4,327,000,000.00	公司意图持有至到期
大额存单利息	64,490,259.09	118,512,105.51	公司意图持有至到期计提利息
担保保证金	978,051.65	5,976,344.65	使用受限
信用保证金		30,000,000.00	使用受限
按揭贷款保证金	2,020,000.00	2,820,000.00	使用受限
银行承兑票据保证金	125,130,709.42	12,026,810.40	使用受限
小 计	2,248,619,020.16	4,496,335,260.56	

**九、公允价值的披露**

以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	638,709,318.80		19,713,268,659.65	20,351,977,978.45
分类为以公允价值计量且	638,709,318.80		19,713,268,659.65	20,351,977,978.45



项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
其变动计入当期损益的金融资产				
权益工具投资	638,709,318.80		19,713,268,659.65	20,351,977,978.45
2. 其他债权投资			4,702,030,583.97	4,702,030,583.97
3. 其他权益工具投资	1,401,353,588.54		25,515,233,820.53	26,916,587,409.07
持续以公允价值计量的资产总额	2,040,062,907.34		49,930,533,064.15	51,970,595,971.49

## 十、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。

## 十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

## 十二、关联方关系及其交易

### (一) 本公司的最终控制方

本公司的最终控制方为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

### (二) 本公司的子公司有关信息

本公司的子公司有关信息详见本附注七(一)之说明。

### (三) 联营企业有关信息

本公司重要的联营企业详见本财务报表附注八(一)8之说明。

### (四) 本公司的其他关联方有关信息

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东铁路投资控股集团有限公司	受同一最终控制方控制
济青高速铁路有限公司	受同一最终控制方控制
鲁南高速铁路有限公司	受同一最终控制方控制
山东铁投供应链管理有限公司	受同一最终控制方控制
山东铁投能源有限公司	受同一最终控制方控制



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东铁投项目管理有限公司	受同一最终控制方控制
山东铁投智慧物业发展股份有限公司	受同一最终控制方控制
德龙烟铁路有限责任公司	受同一最终控制方控制
山东济青高铁投资开发有限公司	受同一最终控制方控制
山东铁航物业管理有限公司	受同一最终控制方控制
山东铁路综合开发有限公司	受同一最终控制方控制
山东铁发绿城物业管理有限公司	受同一最终控制方控制
济郑高速铁路有限公司	受同一最终控制方控制
青岛铁发鑫诚投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
珠海充能擎鼎立股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南铁发清询产业投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南铁茂投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南铁盈投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济青高速铁路有限公司（本部）	本公司作为合伙人的合伙企业
青岛铁泰投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
枣庄铁新股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
淄博恒铁投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南兴铁投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南铁盛投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南铁富投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
青岛铁发鑫诚投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
珠海充能擎鼎立股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
济南瑞合海富投资合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
厦门易科汇华信一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司作为合伙人的合伙企业
中国国家铁路集团有限公司	集团兄弟公司的股东
中国铁路济南局集团有限公司	集团兄弟公司的股东
威海城市投资集团有限公司	子公司的股东



(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中国铁路济南局集团有限公司	铁路运营成本	422,246,059.20	171,924,742.94
山东铁投能源有限公司	铁路运营成本	92,680,023.27	
山东铁投供应链管理有限公司	铁路物资采购	40,274,465.73	487,930,479.40
济青高速铁路有限公司	管理费	35,987,914.51	1,588,746.91
鲁南高速铁路有限公司	管理费	7,250,494.82	
山东济青高铁投资开发有限公司	铁路运营成本	6,900,943.40	
山东铁投项目管理有限公司	征地拆迁费	3,893,842.20	
山东铁路综合开发有限公司	水、电、物业等其他公用事业费用	1,746,775.69	2,265,835.20
中国国家铁路集团有限公司	铁路运营成本	564,659.47	4,737,837.19
山东铁投智慧物业发展股份有限公司	水、电、物业等其他公用事业费用	304,750.22	180,110.82
山东铁航物业管理有限公司	水、电、物业等其他公用事业费用	296,111.88	293,607.27
小 计		612,146,040.39	668,921,359.73

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中国国家铁路集团有限公司	铁路运营收入	518,837,341.53	242,776,555.78
中国铁路济南局集团有限公司	铁路运营收入	6,087,692.96	2,600,024.88
青岛铁发鑫诚投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业管理费		563,522.01
珠海充能擎鼎立股权投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业管理费	294,150.94	
济南瑞合海富投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业管理费	1,351,391.51	
厦门易科汇华信一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合伙企业管理费		4,056,603.78
小 计		526,570,576.94	249,996,706.45

(3) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------



山东铁路投资控股集团有限公司	利息支出	377,387,172.50	339,085,230.37
德龙烟铁路有限责任公司	利息支出	12,909,056.61	
山东铁路投资控股集团有限公司	利息收入	341,659.78	
山东铁投供应链管理有限公司	利息收入	595.35	
小 计		390,638,484.24	339,085,230.37

## 2. 关联担保情况

担保方	被担保方	被担保单位性质	期末担保金额(亿元)	担保期	担保是否已经履行完毕
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	74.90	20年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	25.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	25.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	35.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	35.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	1.00	15年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	20.00	7年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	20.00	7年	否

## (六) 关联方应收应付款项

### 1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	青岛铁发鑫诚投资合伙企业(有限合伙)			597,333.33	
	中国国家铁路集团有限公司	26,286,343.69		10,488,949.87	
	中国铁路济南局集团有限公司			453,363.50	
	珠海充能擎鼎立股权投资合伙企业(有限合伙)	311,800.00			
小 计		26,598,143.69		11,539,646.70	



项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	济南铁发清询产业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,000.00			
	济南铁茂投资合伙企业（有限合伙）	11,750,391.12			
	济南铁盈投资合伙企业（有限合伙）	118,690.82			
	济青高速铁路有限公司（本部）	722,025,851.72		523,754,721.97	
	青岛铁泰投资合伙企业（有限合伙）	6,000.00			
	山东济青高铁投资开发有限公司			37,800.00	
	山东铁发绿城物业管理有限公司	2,500.00		2,500.00	
	山东铁路投资控股集团有限公司	2,897,637,013.03			
	山东铁路综合开发有限公司	28,297.27		96,888,297.27	
	枣庄铁新股权投资合伙企业（有限合伙）	1,450,000.00		1,450,000.00	
	淄博恒铁投资合伙企业（有限合伙）	15,000,000.00			
小 计		3,648,024,743.96		622,133,319.24	

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	山东铁航物业管理有限公司	109,800.74	6,205.59
	山东铁投供应链管理有限公司	69,236,750.66	366,946,704.87
	山东铁投能源有限公司	18,624,194.38	
	山东铁投项目管理有限公司	2,192,338.00	17,679,096.00
	中国国家铁路集团有限公司		39,343.64
	中国铁路济南局集团有限公司	556,733,382.32	534,700,185.64
小 计		646,896,466.10	919,371,535.74
长期应付款			
	山东铁路投资控股集团有限公司	12,461,740,000.00	10,586,740,000.00
小 计		12,461,740,000.00	10,586,740,000.00
其他应付款			



项目名称	关联方	期末数	期初数
	山东铁路投资控股集团有限公司	113,833,306.11	117,840,975.99
	山东铁路综合开发有限公司	54,540.00	
	济南兴铁投资合伙企业（有限合伙）	4,600,000.00	4,600,000.00
	济南铁盛投资合伙企业（有限合伙）		29,995,800.00
	济南铁富投资合伙企业（有限合伙）	5,042,363.00	589,638.08
	济青高速铁路有限公司	17,799,675.43	16,876,235.12
	济郑高速铁路有限公司		1,636.00
	鲁南高速铁路有限公司	18,042,546.61	25,299,091.43
	山东铁投供应链管理有限公司		800,000.00
	威海城市投资集团有限公司	140,000,000.00	140,000,000.00
	中国铁路济南局集团有限公司	2,900.00	
小 计		299,375,331.15	336,003,376.62
一年内到期的非流动 负债			
	山东铁路综合开发有限公司		10,333,565.54
	山东铁路投资控股集团有限公司	176,917,661.42	143,867,488.92
小 计		176,917,661.42	154,201,054.46

### 十三、母公司财务报表项目注释

#### （一）母公司资产负债表项目注释

##### 1. 其他应收款

##### （1）按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	551,207,465.30		904,606,781.46	
1-2年	236,915,429.04	22,428,628.50	250,000.00	
2-3年	250,000.00		281,267,286.94	
3-4年	281,267,286.94			
合 计	1,069,640,181.28	22,428,628.50	1,186,124,068.40	



## (2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	89,714,514.00	8.39	22,428,628.50	25.00	67,285,885.50
按组合计提坏账准备的其他应收款项	979,925,667.28	91.61			979,925,667.28
合 计	1,069,640,181.28	100.00	22,428,628.50	25.00	1,047,211,552.78

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	1,186,124,068.40	100.00			1,186,124,068.40
合 计	1,186,124,068.40	100.00			1,186,124,068.40

## (3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山东一圈一带产业投资基金有限公司	89,714,514.00	22,428,628.50	25.00	预计部分发生损失
小 计	89,714,514.00	22,428,628.50	25.00	

## (4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	833,893,749.41			379,674,636.79		
专项认定组合	146,031,917.87			806,449,431.61		
小 计	979,925,667.28			1,186,124,068.40		

## (5) 坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
------	------	------	------	-----



	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数				
本期计提			22,428,628.50	22,428,628.50
期末数			22,428,628.50	22,428,628.50

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性 质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计 的比例 (%)	坏账准备
山铁绿能科技(上海) 有限公司	往来款	460,000,000.00	1年以 内	43.01	
山东铁发资产管理有限 公司	往来款	281,267,310.94	[注]	26.30	
潍坊滨海蓝色海洋产业 开发有限公司	项目保 证金	140,020,000.00	1-2年	13.09	
山东一圈一带产业投资 基金有限公司	项目转 让款	89,714,514.00	1-2年	8.39	22,428,628.50
山铁数字科技(上海) 有限公司	往来款	61,276,466.75	1年以 内	5.73	
小 计		1,032,278,291.69		96.52	22,428,628.50

[注]1-2年金额 24.00 元, 3-4年金额 281,267,286.94 元

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	24,806,486,217.73	3,587,756,080.00	1,364,028,880.00	27,030,213,417.73
小 计	24,806,486,217.73	3,587,756,080.00	1,364,028,880.00	27,030,213,417.73
减: 长期股权投 资减值准备				
合 计	24,806,486,217.73	3,587,756,080.00	1,364,028,880.00	27,030,213,417.73

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备 期末余额
合 计	24,806,486,217.73	3,587,756,080.00	1,364,028,880.00	27,030,213,417.73	
子公司					



被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	减值准备 期末余额
山东潍烟高速铁路有限公司	7,215,000,000.00			7,215,000,000.00	
山东莱荣高速铁路有限公司	5,160,000,000.00			5,160,000,000.00	
山东潍莱高速铁路有限公司	3,346,820,417.50			3,346,820,417.50	
山东铁发股权投资管理有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	
山东铁发资本投资管理有限公司	5,094,597.29			5,094,597.29	
山东铁发资产管理有限公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
山东济枣高速铁路有限公司	400,000,000.00		400,000,000.00		
山东济滨高速铁路有限公司	5,606,457,602.94	755,000,000.00		6,361,457,602.94	
山铁数字科技(上海)有限公司	25,000,000.00	975,000,000.00		1,000,000,000.00	
山铁绿能科技(上海)有限公司	890,000,000.00	55,000,000.00		945,000,000.00	
山铁科技发展(上海)有限公司		500,000,000.00		500,000,000.00	
淄博铁发新能源投资合伙企业(有限合伙)	38,180,000.00	10,100,000.00		48,280,000.00	
青岛铁锐投资合伙企业(有限合伙)	50,516,000.00			50,516,000.00	
淄博铁发恒新能源投资合伙企业(有限合伙)	3,074,462.00	29,997.00	3,104,459.00		
淄博铁发恒盈投资合伙企业(有限合伙)	472,270,400.00	641,874,400.00	717,600,000.00	396,544,800.00	
淄博铁发恒能投资合伙企业(有限合伙)	118,572,738.00	4,751,683.00	123,324,421.00		
青岛铁发壹号投资合伙企业(有限合伙)	350,000,000.00	30,000,000.00		380,000,000.00	
青岛铁发恒悦投资合伙企业(有限合伙)	115,500,000.00	310,000,000.00	120,000,000.00	305,500,000.00	
济南铁发清晏投资合伙企业(有限合伙)		306,000,000.00		306,000,000.00	

(二) 母公司利润表项目注释



1. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
在职职工薪酬	55,903,263.89	50,400,792.84
综合服务费	19,715,897.90	10,605,561.89
折旧费	10,034,941.91	10,129,705.80
差旅费	2,041,219.08	2,003,082.33
物业管理费	1,192,020.00	1,192,020.00
办公费	1,123,601.42	649,608.51
咨询费	854,843.23	328,087.15
采暖费	519,207.28	890,936.37
无形资产摊销	470,311.40	275,466.88
其他	1,575,193.48	926,994.31
合 计	93,430,499.59	77,402,256.08

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	132,722,249.92	71,798,911.26
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,486,675,453.64	1,325,465,491.40
其他权益工具投资持有期间的投资收益	195,172,568.29	323,886,154.37
其他债权投资持有期间的利息收益	135,415,371.37	145,394,387.99
合 计	1,949,985,643.22	1,866,544,945.02

(三) 母公司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	279,286,864.89	140,787,207.61
加: 资产减值损失		
信用减值损失	65,205,935.84	60,599,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	390,005.27	484,769.16



补充资料	本期数	上年同期数
使用权资产折旧	9,644,936.64	9,644,936.64
无形资产摊销	470,311.40	275,466.88
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)	-33,277,292.28	132,909,171.27
财务费用(收益以“-”号填列)	1,545,166,010.82	1,676,239,698.83
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,949,985,643.22	-1,866,544,945.02
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-13,718,092.55	-11,331,484.34
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-4,771,775.40	-13,405,510.53
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)	84,381,267.72	40,325,016.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-109,239,283.04	32,743,676.97
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-126,446,753.91	202,727,003.61
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,166,609,608.85	3,025,296,520.45
减: 现金的期初余额	3,025,296,520.45	17,200,312,438.28
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	-858,686,911.60	-14,175,015,917.83

山东铁路发展基金有限公司

二〇二五年四月二十二日





# 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：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

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6月28日改制

证书序号：0019886

## 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：



2024年 12月 20日

中华人民共和国财政部制

本复印件仅供山东铁路发展基金有限公司天健审（2025）4-356号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码

913300005793421213 (1/3)



扫描二维码“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）

出资额 壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2011年07月18日

执行事务合伙人 钟建国

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

经营范围 许可项目：注册会计师业务（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，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（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）。

登记机关



2025年02月27日

本复印件仅供山东铁路发展基金有限公司天健审（2025）4-356号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。

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月1日至6月30日通过国家信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



**注册会计师工作单位变更事项登记**  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

山东振动的有限责任会计师事务所 事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

天健会计师事务所 事务所  
有限公司山东分公司 CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2010年 1 月 7 日  
/y /m /d



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

姓名 史钢伟  
Full name

性别 男  
Sex

出生日期 1980-06-16  
Date of birth

工作单位 北京中路华会计师事务所山东分所  
Working unit

身份证号码 370782198006162610  
Identity card No.

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2014年 年 月 日  
/y /m /d

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2018年 年 月 日  
/y /m /d

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2019年 年 月 日  
/y /m /d

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2020年 年 月 日  
/y /m /d

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2013年 年 月 日  
/y /m /d

**年度检验登记**  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2007年 年 月 日  
/y /m /d

证书编号: 110002493680  
Iss. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2007 年 月 日  
Date of Issuance

本复印件仅供山东铁路发展基金有限公司天健审（2025）4-356号报告后附之用，证明史钢伟是中国注册会计师。他用无效且不得擅自外传。





姓名 Full name 李琳琳  
 性别 Sex 女  
 出生日期 Date of birth 1993-08-08  
 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. 370687199308085244



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号:  
No. of Certificate 330000011578

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance

山东省注册会计师协会  
天健会计师事务所(特殊普通合伙)

2021 05

年 月 日  
/y /m /d



本复印件仅供山东铁路发展基金有限公司天健审(2025)4-356号报告后附之用, 证明李琳琳是中国注册会计师, 他用无效且不得擅自外传。

