债券代码：185865.SH	债券简称：22 鲁资 04
债券代码：185981.SH	债券简称：22 鲁资 06
债券代码：137571.SH	债券简称：22 鲁资 07
债券代码：137581.SH	债券简称：22 鲁资 10
债券代码：138814.SH	债券简称：23 鲁资 K1
债券代码：138933.SH	债券简称：23 鲁资 Y2
债券代码：115998.SH	债券简称：23 鲁资 K3
债券代码：242386.SH	债券简称：鲁资 KY01
债券代码：243245.SH	债券简称：25 鲁资 K3

关于山东省国有资产投资控股有限公司
当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的
临时受托管理事务报告

发行人

山东省国有资产投资控股有限公司
Shandong State-owned Assets Investment Holdings Co.,Ltd.

山东省国有资产投资控股有限公司

山东省济南市历下区经十路 9999 号黄金时代广场 5 号楼

受托管理人

中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

签署日期：2025 年 7 月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“管理办法”）、《上海证券交易所公司债券上市规则》（以下简称“上市规则”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券持有人会议规则》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券持有人会议规则》等相关公开信息披露文件以及山东省国有资产投资控股有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件等，由相关债券受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。

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，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

一、债券基本情况

2022 年 3 月 10 日，经中国证监会（证监许可〔2022〕491 号）同意注册，山东省国有资产投资控股有限公司获准面向专业投资者公开发行面值不超过 100 亿元（含 100 亿元）的公司债券。

2022 年 6 月 9 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（债券简称为“22 鲁资 04”，债券代码为 185865），发行规模为 7 亿元，期限 5 年期，采用固定利率形式。

2022 年 7 月 8 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（债券简称为“22 鲁资 06”，债券代码为 185981），发行规模为 10 亿元，期限 5 年期，采用固定利率形式。

2022 年 7 月 28 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）（债券简称为“22 鲁资 07”，债券代码为 137571），发行规模为 8 亿元，期限 3 年期，采用固定利率形式。

2022 年 8 月 8 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）（债券简称为“22 鲁资 10”，债券代码为 137581），发行规模为 7 亿元，期限 5 年期，采用固定利率形式。

2023 年 1 月 11 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（数字经济）（第一期）（品种一）（债券简称为“23 鲁资 K1”，债券代码为 138814），发行规模为 5 亿元，期限 3 年期，采用固定利率形式。

2023 年 2 月 27 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期），其中品种二债券简称为“23 鲁资 Y2”，债券代码为 138933），发行规模为 5 亿元，期限 3+N 年期。

2023 年 9 月 25 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（数字经济）（第二期）（品种一）

（债券简称为“23 鲁资 K3”，债券代码为 115998），发行规模为 8 亿元，期限 3 年期，采用固定利率形式。

2023 年 11 月 13 日，经中国证监会（证监许可〔2023〕2573 号）同意注册，山东省国有资产投资控股有限公司获准面向专业投资者公开发行面值不超过 140 亿元（含 140 亿元）的公司债券。

2025 年 3 月 7 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（债券简称为“鲁资 KY01”，债券代码为 242386），发行规模为 5 亿元，期限 3+N 年期，采用固定利率形式。

2025 年 7 月 7 日，发行人成功发行山东省国有资产投资控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（债券简称为“25 鲁资 K3”，债券代码为 243245），发行规模为 14 亿元，期限 3 年期，采用固定利率形式。

截至目前，上述债券尚在存续期内。

二、重大事项

2025 年 7 月 14 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》，该公告披露了发行人当年累计新增借款金额超过 2024 年末经审计净资产的 20%的情况，具体如下：

“

一、主要财务数据概况

公司 2024 年末经审计净资产金额为 590.98 亿元，借款余额[1]496.41 亿元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司借款余额为 733.47 亿元，公司当年累计新增借款金额为 237.06 亿元，累计新增借款占 2024 年年末净资产的 40.11%。

二、新增借款的分类披露

截至 2025 年 6 月 30 日，公司当年新增银行借款 163.89 亿元，占 2024 年

[1] 注：借款余额不包括金融租赁公司的长期借款、短期借款及拆入资金等。

年末净资产的 27.73%；新增公司债券、非金融企业债务融资工具合计 12.90 亿元，占 2024 年年末净资产的 2.18%；其他借款增加 60.27 亿元，占 2024 年年末净资产的 10.20%，其他借款主要为银行卖出回购金融资产。

三、本年度新增借款对偿债能力的影响分析

公司本年度新增借款主要用于补充日常营运资金，系公司正常生产经营、业务发展及债务结构调整所需，对公司偿债能力不构成重大不利影响。上述财务数据除 2024 年末财务数据以外均未经审计，敬请投资者注意。公司将按照相关法律法规规定，及时履行信息披露义务。

”

三、债券受托管理人履职情况

发行人目前经营正常，发行人此次当年累计新增借款金额超过 2024 年末经审计净资产的 20%的情况属于正常变动事项，不影响既有董事会决议等决议文件有效性，对发行人治理、日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响。

中信证券作为 22 鲁资 04、22 鲁资 06、22 鲁资 07、22 鲁资 10、23 鲁资 K1、23 鲁资 Y2、23 鲁资 K3、鲁资 KY01 和 25 鲁资 K3 的受托管理人，根据《管理办法》、《上市规则》、《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关规定以及《山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券持有人会议规则》、《山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券持有人会议规则》的约定，出具本受托管理人临时报告。

中信证券后续将密切关注发行人对债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《关于山东省国有资产投资控股有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

2025 年 7 月 21 日