



资产负债表

日期：2025年06月30日

单位：人民币元

编制单位：山东环境发展基金有限公司（合并）

项 目	行次	期末余额	期初余额	项 目	行次	期末余额	期初余额
流动资产：	1			流动负债：	75		
货币资金	2	5,510,170,290.68	6,776,620,713.35	短期借款	76	2,142,929,200.00	84,656,508.41
△结算备付金	3			△向中央银行借款	77		
△拆出资金	4			△拆入资金	78		
交易性金融资产	5	1,038,709,318.80	638,709,418.80	交易性金融负债	79		
△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80		
衍生金融资产	7			衍生金融负债	81		
应收票据	8	643,152.00		应付票据	82	171,859,432.34	100,000,400.00
应收账款	9	772,505,164.03	238,409,855.31	应付账款	83	5,926,820,251.83	6,776,890,236.83
应收款项融资	10			预收款项	84	24,167,910.71	19,258,746.05
预付款项	11	626,874,926.18	449,854,663.57	合同负债	85	95,343,496.88	11,050,943.77
△应收保费	12			△卖出回购金融资产款	86		
△应收分保账款	13			△吸收存款及同业存放	87		
△应收分保合同准备金	14			△代理买卖证券款	88		
应收保证金集中管理款	15			△代理承销证券款	89		
其他应收款	16	8,510,178,871.20	4,164,731,231.04	应付职工薪酬	90	57,236,297.54	90,936,128.87
其中：应收股利	17			其中：应付工资	91	56,571,649.38	90,191,406.97
△买入返售金融资产	18			应付福利费	92		16,020.00
存货	19	560,893,487.87		■其中：应付职工奖励及福利基金	93		
其中：原材料	20			应交税费	94	23,159,325.96	101,103,167.26
库存商品（产成品）	21	560,893,487.87		其中：应交税金	95	12,486,470.55	
合同资产	22	46,298,122.66		其他应付款	96	1,098,010,170.37	624,303,084.06
持有待售资产	23			其中：应付股利	97	10,217,229.31	
一年内到期的非流动资产	24			△应付手续费及佣金	98		
其他流动资产	25	2,014,277,964.96	1,693,109,265.96	△应付分保账款	99		
流动资产合计	26	19,080,551,208.38	13,961,435,048.01	持有待售负债	100		
非流动资产：	27			一年省长期的非流动负债	101	1,700,037,568.14	6,055,246,273.02
△发放贷款和垫款	28			其他流动负债	102	945,189.40	277,578.36
债权投资	29			流动负债合计	103	11,246,508,843.17	13,863,722,666.73
可供出售金融资产	30			非流动负债：	104		
其他债权投资	31	4,447,092,650.81	4,702,030,583.97	△保险合同准备金	105		
△持有至到期投资	32			长期借款	106	47,702,221,675.96	41,593,144,753.08
长期应收款	33			应付债券	107	12,000,000,000.00	6,500,000,000.00
长期股权投资	34	18,620,025.12	6,620,025.12	其中：优先股	108		
其他权益工具投资	35	26,796,307,071.62	26,916,587,409.07	永续债	109		
其他非流动金融资产	36	19,422,640,973.82	19,713,268,659.05	租赁负债	110	151,895,022.10	15,274,923.22
投资性房地产	37	705,524,019.87	720,656,147.15	长期应付款	111	30,992,609,481.60	31,046,131,467.60
固定资产	38	2,584,709,392.72	1,978,185,942.93	长期应付职工薪酬	112		
其中：固定资产原价	39	2,743,833,240.09	2,065,052,263.95	预计负债	113		
累计折旧	40	159,123,847.36	86,866,321.02	递延收益	114	1,958,801,654.09	1,808,801,654.09
固定资产减值准备	41			递延所得税负债	115	7,832,882.55	1,786,912.11
在建工程	42	88,417,410,832.55	84,854,765,354.33	其他非流动负债	116		
生产性生物资产	43			其中：特准备金基金	117		
油气资产	44			非流动负债合计	118	92,813,360,716.25	80,995,138,710.01
使用权资产	45	162,450,870.60	26,345,610.32	负债合计	119	104,059,869,559.42	94,859,161,376.74
无形资产	46	22,893,814.06	22,082,646.19	所有者权益（或股东权益）：	120		
开发支出	47	768,349.07		实收资本（或股本）	121	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
商誉	48	2,348,021.29		国家资本	122		
长期待摊费用	49	5,276,062.99		法人资本	123	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
递延所得税资产	50	320,555,044.13	376,028,880.44	集体资本	124		
其他非流动资产	51	4,925,705,936.76	1,331,933,446.64	民间资本	125		
其中：特准备各物资	52			外商资本	126		
非流动资产合计	53	147,532,212,065.72	140,648,594,708.81	其中：优先股	127		
	54			永续债	128		
	55			实收资本（或股本）净额	129		
	56			其他权益工具	130		
	57			其中：优先股	131		
	58			资本公积	132		
	59			减：库存股	133		
	60			其他综合收益	134	507,487,449.57	429,766,651.74
	61			其中：外币报表折算差额	135		
	62			专项储备	136	2,467,004.78	1,423,889.82
	63			盈余公积	137	349,438,453.31	349,438,453.31
	64			其中：法定公积金	138	349,438,453.31	349,438,453.31
	65			任意公积金	139		
	66			■储备基金	140		
	67			■企业发展基金	141		
	68			■利津中阳投资	142		
	69			△一般风险准备	143		
	70			未分配利润	144	3,649,383,489.19	3,483,990,775.57
	71			归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	145	32,493,931,494.74	32,405,216,466.97
	72			■少数股东权益	146	30,058,962,219.91	27,345,561,913.11
	73			所有者权益（或股东权益）合计	147	62,552,893,714.68	59,750,778,380.08
资产总计	74	166,612,763,274.10	154,609,939,756.82	负债和所有者权益（或股东权益）总计	148	166,612,763,274.10	154,609,939,756.82

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蔡志印

学彭国印

陈楠

利润表

日期：2025年06月30日

单位：人民币元

项目	行次	本月金额	本年累计金额	上年同期累计金额
一、营业收入	1	120,682,391.19	658,899,267.86	270,653,121.36
其中：营业收入	2	120,682,391.19	658,899,267.86	270,653,121.36
其中：主营业务收入	3	120,171,193.42	658,027,171.03	270,072,078.79
其他业务收入	4	511,197.77	872,095.83	581,042.57
△利息收入	5			
△已赚保费	6			
△手续费及佣金收入	7			
二、营业总成本	8	275,681,421.86	1,384,571,177.42	1,084,931,185.61
其中：营业成本	9	114,373,117.01	618,081,189.62	279,576,868.02
其中：主营业务成本	10	114,293,134.98	617,575,296.72	279,457,435.56
其他业务成本	11	79,982.03	505,892.90	119,432.46
△利息支出	12			
△手续费及佣金支出	13			
△追保金	14			
△赔付支出净额	15			
△提取保险责任准备金净额	16			
△保单红利支出	17			
△分保费用	18			
税金及附加	19	4,939,598.11	7,677,618.45	6,961,173.04
销售费用	20			
管理费用	21	6,057,946.77	40,442,117.34	36,132,409.15
研发费用	22			
财务费用	23	150,310,759.97	718,370,252.01	782,260,735.40
其中：利息费用	24	121,176,711.32	696,170,508.77	801,168,292.06
利息收入	25	28,596,571.20	17,897,817.51	40,488,477.72
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	26			
其他	27			
加：其他收益	28		124,449.51	7,907,483.51
投资收益（损失以“-”号填列）	29	45,515,179.05	939,731,900.76	811,917,973.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	31			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	32			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	33			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	34			174,019.18
信用减值损失（损失以“-”号填列）	35	-131,567.53	-47,549,876.20	6,654.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	36			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	37			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38	-109,615,419.15	166,634,564.45	5,380,027.38
加：营业外收入	39	3,782,188.64	15,900,984.51	1.24
其中：政府补助	40			
减：营业外支出	41			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42	-105,833,230.51	182,535,548.96	5,380,028.62
减：所得税费用	43	14,875,097.83	70,078,118.39	5,283,965.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	44	-120,708,328.34	112,457,430.57	96,033.17
(一) 按所有权归属分类	45			
归属于母公司所有者的净利润	46	105,199,479.37	165,392,713.62	14,174,762.98
*少数股东损益	47	15,508,848.99	52,935,283.07	14,078,729.81
(二) 按经营持续性分类	48	---	---	---
持续经营净利润	49	120,708,328.34	112,457,430.57	96,033.17
终止经营净利润	50			
六、其他综合收益的税后净额	51			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	52			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	53			
1. 重新计量设定受益计划变动额	54			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	55			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	56			
4. 企业自身信用风险公允价值变动	57			
5. 其他	58			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	59			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	60			
2. 其他债权投资公允价值变动	61			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	62			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	63			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	64			
6. 其他债权投资信用减值准备	65			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	66			
8. 外币报表折算差额	67			
9. 其他	68			
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	69			
七、综合收益总额	70			
归属于母公司所有者的综合收益总额	71			
*归属于少数股东的综合收益总额	72			
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益	73			
(二) 稀释每股收益	74			
	75			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蔡志印

彭学印

陈楠



现金流量表

日期：2025年06月30日

编制单位：山东铁路发展基金有限公司（合并）

单位：人民币元

项	行次	本期金额	本年累计金额	上年同期累计金额
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	2	818,407,777.46	2,657,711,399.78	308,836,459.04
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			
△向中央银行借款净增加额	4			
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			
△收到原保险合同保费取得的现金	6			
△收到再保业务现金净额	7			
△保户储金及投资款净增加额	8			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	9			
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			
△拆入资金净增加额	11			
△回购业务资金净增加额	12			
△代理买卖证券收到的现金净额	13			
收到的税费返还	14	26,732,054.08	26,738,463.52	7,792,659.76
收到其他与经营活动有关的现金	15	631,512,903.66	2,581,930,401.17	807,716,264.55
经营活动现金流入小计	16	1,476,652,735.20	5,266,380,264.47	1,124,345,383.35
购买商品、接受劳务支付的现金	17	1,169,777,304.19	7,450,187,016.10	253,249,353.73
△客户贷款及垫款净增加额	18			
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			
△拆出资金净增加额	21			
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			
△支付保单红利的现金	23			
支付给职工及为职工支付的现金	24	4,344,689.46	59,206,022.03	44,169,336.21
支付的各项税费	25	135,875.61	167,441,571.15	181,771,655.18
支付其他与经营活动有关的现金	26	528,871,062.84	6,185,776,021.09	975,981,116.99
经营活动现金流出小计	27	1,703,128,932.10	13,862,610,630.37	1,455,171,462.11
经营活动产生的现金流量净额	28	-226,476,196.90	-8,596,230,365.90	-330,826,078.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30	1,731,468,411.77	7,581,590,775.04	4,671,503,423.09
取得投资收益收到的现金	31	37,226,103.18	932,477,691.56	564,999,841.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32		106.34	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33			
收到其他与投资活动有关的现金	34	1,365,261.50	750,963,401.04	111,461,847.29
投资活动现金流入小计	35	1,770,059,776.45	9,265,031,973.98	5,347,965,112.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36	274,244,987.20	3,564,005,014.54	6,064,126,849.97
投资支付的现金	37	2,831,720,440.66	8,116,331,976.01	6,481,804,887.17
△质押贷款净增加额	38			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39			5.00
支付其他与投资活动有关的现金	40		829,709,956.00	100,012,216.60
投资活动现金流出小计	41	3,105,965,427.86	12,510,046,946.55	12,646,243,988.74
投资活动产生的现金流量净额	42	-1,335,905,651.41	-3,245,014,972.57	-7,298,278,876.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	44	450,000,000.00	2,491,584,070.43	1,009,745,329.40
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45			
取得借款收到的现金	46	966,913,553.78	9,195,189,393.18	4,791,170,661.29
发行债券收到的现金	47		5,500,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	48	8,000,000.00	944,576,823.00	105,281,600.00
筹资活动现金流入小计	49	1,424,913,553.78	18,131,350,286.61	7,906,197,590.69
偿还债务支付的现金	50	411,913,758.78	6,314,974,624.34	2,532,140,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51	309,562,446.97	1,014,300,946.26	1,103,551,299.21
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52			
支付其他与筹资活动有关的现金	53	25,807,906.43	346,669,340.66	3,526,386.78
筹资活动现金流出小计	54	747,284,112.18	7,675,944,911.26	3,639,218,185.99
筹资活动产生的现金流量净额	55	677,629,441.60	10,455,405,375.35	4,266,979,404.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	56			
五、现金及现金等价物净增加额	57	-884,752,406.71	-1,385,839,963.12	-3,362,125,550.49
加：期初现金及现金等价物余额	58	6,044,922,607.39	6,546,010,163.80	9,606,954,102.03
六、期末现金及现金等价物余额	59	5,160,170,200.68	5,160,170,200.68	6,244,828,551.54

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蔡志印

彭国印

楠陈



资产负债表

日期：2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	行次	期末余额	期初余额	项 目	行次	期末余额	期初余额
流动资产	1			流动负债	75		
货币资金	2	3,949,263,128.84	3,924,665,621.36	短期借款	76	1,068,234,200.00	64,637,341.75
△结算备付金	3			△向中央银行借款	77		
△拆出资金	4			△拆入资金	78		
交易性金融资产	5	638,709,318.80	638,709,318.80	交易性金融负债	79		
△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80		
衍生金融资产	7			衍生金融负债	81		
应收票据	8			应付票据	82		
应收账款	9			应付账款	83		
应收款项融资	10			预收款项	84		
预付款项	11	557,431.84	48,000.00	合同负债	85		
△应收保费	12			△卖出回购金融资产款	86		
△应收分保账款	13			△吸收存款及同业存放	87		
△应收分保合同准备金	14			△代理买卖证券款	88		
应收资金集中管理款	15			△代理承销证券款	89		
其他应收款	16	2,026,006,260.94	1,047,211,552.78	应付职工薪酬	90	41,053,498.68	62,927,764.20
其中：应收股利	17			其中：应付工资	91	40,726,834.96	62,323,665.07
△买入返售金融资产	18			应付福利费	92		
存货	19			其中：职工奖励及福利基金	93		
其中：原材料	20			应交税费	94	12,307,428.93	78,997,973.91
库存商品（产成品）	21			其中：应交税金	95	12,275,558.68	78,928,948.27
合同资产	22			其他应付款	96	319,778,019.01	708,063,761.10
持有待售资产	23			其中：应付股利	97		
一年到期的非流动资产	24			△应付手续费及佣金	98		
其他流动资产	25			△应付分保账款	99		
流动资产合计	26	6,614,536,140.42	5,610,634,492.94	持有待售负债	100		
非流动资产：	27			一年内到期的非流动负债	101	1,630,828,414.48	5,663,226,549.59
△发放贷款和垫款	28			其他流动负债	102	817,015.35	166,234.69
债权投资	29			流动负债合计	103	3,073,028,573.45	6,578,019,625.24
△可供出售金融资产	30			非流动负债：	104		
其他债权投资	31	2,475,060,772.88	2,656,793,206.04	△保险合同准备金	105		
△持有至到期投资	32			长期借款	106	7,490,000,000.00	7,490,000,000.00
长期股权投资	33			应付债券	107	12,000,000,000.00	6,500,000,000.00
其他权益工具投资	34	29,491,713,417.73	27,030,213,417.73	其中：优先股	108		
长期股权投资	35	26,346,307,071.62	26,916,587,409.07	永续债	109		
其他非流动金融资产	36	18,483,592,451.38	18,953,554,817.61	租赁负债	110		
投资性房地产	37			长期应付款	111	29,134,092,451.40	29,134,092,451.40
固定资产	38	595,504.45	683,110.77	长期应付职工薪酬	112		
其中：固定资产原价	39	3,090,577.85	2,967,321.21	预计负债	113		
累计折旧	40	2,405,073.40	2,284,210.44	递延收益	114		
固定资产减值准备	41			递延所得税负债	115		
在建工程	42			其他非流动负债	116		
生产性生物资产	43			其中：待摊储备基金	117		
油气资产	44			非流动负债合计	118	48,624,092,451.40	43,124,092,451.40
使用权资产	45		4,018,723.60	负债合计	119	51,697,121,024.85	49,702,142,076.64
无形资产	46	342,767.11	471,304.87	所有者权益（或股东权益）：	120		
开发支出	47	768,349.07		实收资本（或股本）	121	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
商誉	48			国家资本	122		
长期待摊费用	49			法人资本	123	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
递延所得税资产	50	277,418,083.67	277,418,083.68	集体资本	124		
其他非流动资产	51		194,207,727.26	民有资本	125		
其中：特准储备物资	52			外商资本	126		
非流动资产合计	53	77,075,798,417.91	76,033,947,800.63	其中：已归集投资	127		
	54			实收资本（或股本）净额	128	29,000,130,000.00	29,000,130,000.00
	55			其他权益工具	129		
	56			其中：优先股	130		
	57			永续债	131		
	58			资本公积	132		
	59			盈余公积	133		
	60			其他综合收益	134	-507,847,426.25	-552,044,316.48
	61			其中：外币报表折算差额	135		
	62			专项储备	136		
	63			盈余公积	137	349,438,453.34	349,438,453.34
	64			其中：法定公积金	138	349,438,453.34	349,438,453.34
	65			任意公积金	139		
	66			储备基金	140		
	67			企业发展基金	141		
	68			利润归还投资	142		
	69			△一般风险准备	143		
	70			未分配利润	144	3,151,492,506.39	3,144,946,080.07
	71			归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	145	31,993,213,533.48	31,942,470,216.93
	72			*少数股东权益	146		
	73			所有者权益（或股东权益）合计	147	31,993,213,533.48	31,942,470,216.93
资产总计	74	83,690,334,558.33	81,614,582,293.57	负债和所有者权益（或股东权益）总计	148	83,690,334,558.33	81,644,582,293.57

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蔡志印

彭国学

陈楠

利润表

日期：2025年06月30日

单位：人民币元

项目	行次	本月金额	本年累计金额	上年同期累计金额
一、营业收入	1			
其中：营业收入	2			
其中：主营业务收入	3			
其他业务收入	4			
△利息收入	5			
△已赚保费	6			
△手续费及佣金收入	7			
二、营业总成本	8	157,292,422.44	808,943,741.40	780,995,688.14
其中：营业成本	9			
其中：主营业务成本	10			
其他业务成本	11			
△利息支出	12			
△手续费及佣金支出	13			
△退保金	14			
△赔付支出净额	15			
△提取保险责任准备金净额	16			
△保单红利支出	17			
△分保费用	18			
税金及附加	19	64,134.00	77,548.50	2,728,087.40
销售费用	20			
管理费用	21	2,197,410.03	18,351,305.94	21,755,347.34
研发费用	22			
财务费用	23	155,030,878.44	790,514,886.87	756,512,253.45
其中：利息费用	24	127,570,433.14	777,458,987.09	792,437,373.34
利息收入	25	26,959,280.40	8,823,891.64	-37,092,732.40
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	26			
其他	27			
加：其他收益	28		98,838.52	93,415.55
投资收益（损失以“-”号填列）	29	38,157,885.50	922,614,249.49	797,022,990.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	31			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	32			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	33			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	34			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	35		44,196,890.23	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	36			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	37			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38	-119,134,536.94	69,572,456.38	16,720,717.52
加：营业外收入	39			0.50
其中：政府补助	40			
减：营业外支出	41			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42	-119,134,536.94	69,572,456.38	16,720,718.03
减：所得税费用	43	11,617,022.79	63,020,030.06	979,442.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	44	-130,751,559.73	6,546,426.32	17,700,160.64
(一) 按所有权归属分类	45	—	—	—
归属于母公司所有者的净利润	46	-130,751,559.73	6,546,426.32	17,700,160.64
*少数股东损益	47			
(二) 按经营持续性分类	48	—	—	—
持续经营净利润	49	-130,751,559.73	6,546,426.32	17,700,160.64
终止经营净利润	50			
六、其他综合收益的税后净额	51			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	52			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	53			
1. 重新计量设定受益计划变动额	54			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	55			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	56			
4. 企业自身信用风险公允价值变动	57			
5. 其他	58			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	59			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	60			
2. 其他债权投资公允价值变动	61			
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	62			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	63			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	64			
6. 其他债权投资信用减值准备	65			
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	66			
8. 外币报表折算差额	67			
9. 其他	68			
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	69			
七、综合收益总额	70			
归属于母公司所有者的综合收益总额	71			
*归属于少数股东的综合收益总额	72			
八、每股收益：	73			
(一) 基本每股收益	74			
(二) 稀释每股收益	75			

法定代表人：

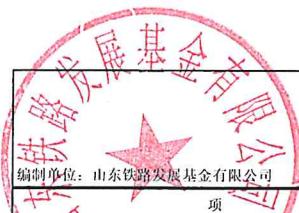
主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蔡志印承

彭学国印

陈楠



现金流量表

日期：2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	行次	本期金额	本年累计金额	上年同期累计金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			
△销售商品、提供劳务收到的现金	2			
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			
△向中央银行借款净增加额	4			
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			
△收到原保险合同保费取得的现金	6			
△收到再保业务现金净额	7			
△保户储金及投资款净增加额	8			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	9			
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			
△拆入资金净增加额	11			
△回购业务资金净增加额	12			
△代理买卖证券收到的现金净额	13			
收到的税费返还	14			
收到其他与经营活动有关的现金	15	9,329,848.89	70,744,972.49	198,401,045.46
经营活动现金流入小计	16	9,329,848.89	70,744,972.49	198,401,045.46
购买商品、接受劳务支付的现金	17		20,517,599.31	15,062,251.55
△客户贷款及垫款净增加额	18			
△存放中央银行和同业款项净增加额	19			
△支付原保险合同赔付款项的现金	20			
△拆出资金净增加额	21			
△支付利息、手续费及佣金的现金	22			
△支付保单红利的现金	23			
支付给职工及为职工支付的现金	24	2,023,238.58	34,688,511.90	28,223,282.53
支付的各项税费	25		130,415,940.24	105,057,124.44
支付其他与经营活动有关的现金	26	34,584,770.14	61,539,236.69	61,630,367.70
经营活动现金流出小计	27	36,608,008.72	247,161,288.14	209,973,026.22
经营活动产生的现金流量净额	28	-27,278,159.83	-176,416,315.65	-11,571,980.76
二、投资活动产生的现金流量：	29			
收回投资收到的现金	30	1,731,468,411.77	6,478,573,819.36	4,271,212,400.53
取得投资收益收到的现金	31	34,091,706.53	919,281,610.43	547,920,371.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33			
收到其他与投资活动有关的现金	34	341,654,159.81	908,837,325.76	1,604,862.67
投资活动现金流入小计	35	2,107,214,278.11	8,306,692,755.55	4,820,737,635.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36		146,780.00	501,000.00
投资支付的现金	37	1,612,723,421.48	8,525,687,745.43	6,125,000,887.17
△质押贷款净增加额	38			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39			
支付其他与投资活动有关的现金	40	186,050,000.00	1,173,700,000.00	39.60
投资活动现金流出小计	41	1,798,773,421.48	9,699,534,525.43	6,125,501,926.77
投资活动产生的现金流量净额	42	308,440,856.63	-1,392,841,769.88	-1,304,764,291.65
三、筹资活动产生的现金流量：	43			
吸收投资收到的现金	44			53,261,329.40
* 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45			
取得借款收到的现金	46	186,050,000.00	1,482,080,000.00	
发行债券收到的现金	47		5,500,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	48		342,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	49	186,050,000.00	7,324,080,000.00	2,053,261,329.40
偿还债务支付的现金	50	49,618,466.75	5,064,578,466.75	2,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51	47,654,104.83	478,443,103.92	662,124,036.30
* 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52			
支付其他与筹资活动有关的现金	53	24,530,589.00	135,147,233.58	672,000.00
筹资活动现金流出小计	54	121,803,160.58	5,678,168,804.25	3,162,796,036.30
筹资活动产生的现金流量净额	55	64,246,839.42	1,645,911,195.75	-1,109,534,706.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	56			
五、现金及现金等价物净增加额	57	345,409,536.22	76,653,110.22	-2,425,870,979.31
加：期初现金及现金等价物余额	58	3,603,853,592.62	3,872,610,018.62	7,115,340,502.67
六、期末现金及现金等价物余额	59	3,949,263,128.84	3,949,263,128.84	4,689,469,523.36

法定代表人：

志 祈
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

山东铁路发展基金有限公司

2025半年报合并财务报表附注

(除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位)

一、合并财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”或“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“期末”或“年末”系指 2025 年 6 月 30 日，“本期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日。

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	5,337,331,854.52	6,648,491,952.28
其他货币资金	172,838,346.16	128,128,761.07
合计	5,510,170,200.68	6,776,620,713.35
其中：存放在境外的款项总额		

(二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,038,709,318.80	638,709,318.80
其中：权益工具投资	638,709,318.80	638,709,318.80
结构性存款	400,000,000.00	
合计	1,038,709,318.80	638,709,318.80

(三) 应收账款

1.按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	779,819,818.48	100.00	7,314,654.45	772,505,164.03
合计	779,819,818.48	100.00	7,314,654.45	772,505,164.03

2.按账龄披露应收账款

账 龄	期末余额	期初数
1 年以内 (含 1 年)	763,700,261.48	226,196,567.75
1 至 2 年 (含 2 年)	16,119,557.00	16,102,607.78
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-
3 至 4 年 (含 4 年)	-	-
4 至 5 年 (含 5 年)	-	-
5 年以上	-	-
小 计	779,819,818.48	242,299,175.53
减：坏账准备	7,314,654.45	3,889,320.22
合 计	772,505,164.03	238,409,855.31

3.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
中科软科技股份有限公司	191,015,938.00	24.73	-
上海百联云商商贸有限公司	179,078,270.00	23.18	-
杭州平治信息技术股份有限公司	169,050,000.00	21.88	-
厦门弘信电子科技集团股份有限公司	98,400,000.00	12.74	-
四川长虹佳华信息产品有限责任公司	57,762,000.00	7.48	-
合 计	695,306,208.00	90.01	-

(四) 其他应收款

项 目	期 末 余 额	期 初 余 额
押金及保证金	1,833,209.59	2,123,209.59
其他应收款项	8,508,345,661.61	4,162,608,021.45
合 计	8,510,178,871.20	4,164,731,231.04

按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期 末 余 额				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	1.05	22,428,628.50	25	67,285,885.50	

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	8,443,146,814.24	98.95	253,828.54	10	8,442,892,985.70
合计	8,532,861,328.24	100.00			8,510,178,871.20

(五) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	2,009,083,128.98	1,689,114,009.98
预缴企业所得税	5,194,835.98	3,994,835.98
预缴其他税费	0	420.00
合计	2,014,277,964.96	1,693,109,265.96

(六) 其他债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
济南铁盈投资合伙企业（有限合伙）	1,037,639,917.00	1,037,639,917.00
济南铁茂投资合伙企业（有限合伙）	453,305,000.00	453,305,000.00
山东汇智供应链科技有限公司	393,000,000.00	393,000,000.00
江苏德弘科技有限公司	305,500,000.00	305,500,000.00
山东省国际信托股份有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00
济南铁盛投资合伙企业（有限合伙）	276,000,000.00	280,000,000.00
济南铁勤投资合伙企业（有限合伙）	267,590,288.72	418,590,288.72
济南兴铁投资合伙企业（有限合伙）	213,595,094.34	347,535,094.34
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
枣庄铁新股权投资合伙企业（有限合伙）	183,506,782.64	227,645,715.80
烟台山高航利投资中心（有限合伙）	169,644,212.72	169,644,212.72
市北区亿网天下网络服务中心	100,000,000.00	0.00
淄博恒铁投资合伙企业（有限合伙）	77,648,114.29	77,648,114.29
济南铁恒投资合伙企业（有限合伙）	47,228,434.53	47,228,434.53

山东省鲁信小额贷款股份有限公司	25,000,000.00	0
其他	397,434,806.57	444,293,806.57
合 计	4,447,092,650.81	4,702,030,583.97

(七) 其他权益工具投资

单位名称	期末余额	期初余额
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	5,151,610,000.00
济青高速铁路有限公司（本部）	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	436,860,106.78	437,062,682.40
山东济枣高速铁路有限公司	400,000,000.00	400,000,000.00
诺德基金浦江 70 号单一资产管理计划	381,126,707.90	384,303,128.81
广州山岳私募基金管理有限公司	310,000,000.00	0.00
诺德浦江 999 号单一资产管理计划	299,817,396.54	299,817,396.54
中信证券资产管理有限公司	285,000,000.00	210,000,000.00
诺德基金浦江 1266 号单一资产计划	230,000,000.00	230,000,000.00
诺德基金管理有限公司	230,000,000.00	0.00
北京世纪瑞尔技术股份有限公司	187,111,889.09	187,111,889.09
山东高速铁建装备有限公司	152,786,400.00	152,786,400.00
国君资管山东铁投定增 1 号单一资产管理计划	136,774,304.80	321,557,028.24
其他	1,013,989,393.92	1,561,108,011.40
合 计	26,796,307,071.62	26,916,587,409.07

(八) 其他非流动金融资产

单位名称	期末余额	期初余额
济南铁盛投资合伙企业（有限合伙）	2,835,661,676.00	3,211,624,383.00
淄博铁发恒瑞投资合伙企业（有限合伙）	2,594,998,200.00	1,258,441,055.42
济南兴铁投资合伙企业（有限合伙）	1,290,520,000.00	1,835,120,000.00
厦门中金盈润股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,096,569,159.78	1,152,202,673.52
济南梧樾投资合伙企业（有限合伙）	1,080,000,000.00	500,000,000.00
济南汇正投资合伙企业（有限合伙）	665,149,589.42	665,149,589.42
济南铁拾投资合伙企业（有限合伙）	534,746,942.00	534,746,942.00
济南铁盈投资合伙企业（有限合伙）	520,409,424.56	743,947,567.46
济南汇扬投资合伙企业（有限合伙）	450,000,000.00	0.00

青岛洪泰意汇私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	450,000,000.00	0.00
济南铁茂投资合伙企业（有限合伙）	414,106,907.85	361,316,718.54
其他	7,490,479,074.21	9,450,719,730.29
合计	19,422,640,973.82	19,713,268,659.65

(九) 固定资产

项 目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	2,584,709,392.73	1,978,185,942.93
固定资产清理		
合计	2,584,709,392.73	1,978,185,942.93

(十) 在建工程

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山东潍烟高速铁路有限公司	29,325,421,954.90		29,325,421,954.90	28,924,950,234.90		28,924,950,234.90
山东莱荣高速铁路有限公司	21,290,177,847.23		21,290,177,847.23	21,161,273,011.12		21,161,273,011.12
山东潍莱高速铁路有限公司	16,802,217,529.00		16,802,217,529.00	16,698,889,440.09		16,698,889,440.09
山东济滨高速铁路有限公司	19,252,560,159.44		19,252,560,159.44	17,742,583,801.57		17,742,583,801.57
山铁绿能科技(上海)有限公司	1,293,680,720.06		1,293,680,720.06	23,187,346.10		23,187,346.10
利息资本化金额	153,352,621.92		153,352,621.92	303,881,520.55		303,881,520.55
合计	88,117,410,832.55		88,117,410,832.55	84,854,765,354.33		84,854,765,354.33

(十一) 无形资产

项 目	期末余额	期初余额
一、原价合计	24,800,391.50	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
土地使用权	1,284,833.31	

项目	期末余额	期初余额
二、累计摊销合计	1,996,577.44	1,432,912.00
其中：软件使用权	1,126,322.08	997,784.32
合同权益	870,255.36	435,127.68
土地使用权		-
四、账面价值合计	22,803,814.06	22,082,646.19

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	期末余额		期初余额	
	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	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产	320,555,044.43	1,282,220,177.72	376,028,883.44	1,504,115,533.76
递延所得税负债	7,832,882.59	31,331,530.36	1,786,912.11	7,147,648.44

(十三) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
合同履约成本	4,691,907,015.71	680,614,309.13
其他	233,798,921.05	651,319,137.51
合 计	4,925,705,936.76	1,331,933,446.64

(十四) 应付账款

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	4,784,906,242.72	4,847,678,634.00
1-2年（含2年）	1,085,471,169.12	1,857,021,220.66
2-3年（含3年）	25,229,114.51	43,633,096.73
3年以上	31,213,725.48	28,557,285.44
合 计	5,926,820,251.83	6,776,890,236.83

(十五) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	90,602,667.27	22,251,702.13	55,627,632.13	57,226,737.27
二、离职后福利-设定提存计划	333,461.60	4,006,158.89	4,330,060.22	9,560.27
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合 计	90,936,128.87	26,257,861.02	59,957,692.35	57,236,297.54

2.短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资	65,546,705.79	15,681,618.66	39,689,687.85	41,538,636.60
绩效	24,644,761.18	0.00	9,611,748.40	15,033,012.78
其他津补贴	0.00	3,960.00	3,960.00	0.00
住房公积金	2,146.32	1,977,346.20	1,965,704.52	13,788.00
社会保险费	96,010.99	2,114,627.92	2,204,295.76	6,343.15
职工福利	16,020.00	402,705.20	418,725.20	0.00
工会经费、职工教育经费	297022.99	826,813.74	488,879.99	634,956.74
非货币性福利	0.00	7,106.04	7,106.04	0.00
其他短期薪酬	0.00	1,237,524.37	1,237,524.37	0.00
合 计	90,602,667.27	22,251,702.13	55,627,632.13	57,226,737.27

(十六) 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	4,157,075.13	3,791,356.69
企业所得税	7,455,845.91	93,949,056.05
城市维护建设税	38,920.00	241,045.37
房产税	2,093,319.96	2,102,639.04
土地使用税	29,584.80	29,584.80
个人所得税	141,287.14	159,904.68
教育费附加	16,680.00	103,305.15
地方教育费附加	11,120.00	68,870.10
其他	9,215,493.02	657,405.41

项目	期末余额	期初余额
合计	23,159,325.96	101,103,167.29

(十七) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	98,089,007.95	16,147,776.34
待建工程款	66,669,261.00	444,464,321.00
其他应付款项	933,251,901.42	163,690,986.75
合计	1,098,010,170.37	624,303,084.09

(十八) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款、应付债券	500,000,000.00	283,895,857.89
一年内到期的长期借款利息	15,801,094.43	1,625,310,247.37
一年内到期的短期借款利息	535,800.00	4,142,914,458.59
一年内到期的其他利息	1,189,700,673.71	3,125,709.17
合计	1,706,037,568.14	6,055,246,273.02

(十九) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	期末利率区间(%)
保证借款	7,490,000,000.00	7,490,000,000.00	2.25
抵押、信用借款	40,212,221,675.96	34,103,144,753.08	2.35-3.75
合计	47,702,221,675.96	41,593,144,753.08	

(二十) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
公司债券	6,500,000,000.00	4,500,000,000.00
中期票据	5,500,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	12,000,000,000.00	6,500,000,000.00

(二十一) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额

长期应付款	30,992,609,481.60	31,046,431,467.60
专项应付款		
合计	30,992,609,481.60	31,046,431,467.60

(二十二) 递延收益

项目	期末余额	期初余额
递延收益	1,958,801,654.00	1,838,801,654.00
合计	1,958,801,654.00	1,838,801,654.00

(二十三) 实收资本

投资者名称	期末余额		本期增加	期初余额	
	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
山东省财政厅	11,378,000,000.00	39.23		11,378,000,000.00	39.23

(二十四) 其他综合收益

项目	期末余额	期初余额
其他综合收益	-507,487,449.57	-429,766,651.76
合计	-507,487,449.57	-429,766,651.76

(二十五) 盈余公积

项目	期末余额	期初余额
法定盈余公积金	349,438,453.34	349,438,453.34
合计	349,438,453.34	349,438,453.34

注：按照净利润的 10%提取法定盈余公积。

(二十六) 未分配利润

项目	期末余额	期初余额
未分配利润	3,649,383,489.19	3,483,990,775.57
合计	3,649,383,489.19	3,483,990,775.57

(二十七) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	
	收入	成本
主营业务小计	658,027,171.03	617,575,296.72
其他业务小计	872,096.83	505,892.90
合计	658,899,267.86	618,081,189.62

(二十八) 管理费用

项目	本期发生额
在职职工薪酬	25,643,520.67
办公费	101,073.84
业务招待费	173,747.91
差旅费	2,135,108.22
通讯费	150,412.62
车辆使用费	59,164.82
劳动保护费	0.00
维修费	2,573.45
水费	6,919.11
电费	218,528.43
供热制冷费	303,857.41
印刷费	3,442.78
低值易耗品摊销	44,328.35
折旧费	10,354,084.68
无形资产摊销	128,537.76
宣传、展览费	124,707.93
租赁费	276,474.91
学会会费	70,000.00
咨询费	541,429.50

项 目	本期发生额
物业管理费	951,576.38
综合服务费	-1,161,373.55
劳务费	5,893.52
党建工作经费	46,487.52
工会经费	52,205.71
其他	209,415.37
合 计	40,442,117.34

(二十九) 财务费用

项 目	本期发生额
利息支出	694,200,127.80
利息收入	17,897,817.51
金融机构手续费	364,475.39
未确认融资费用摊销	1,784,180.85
债券辅助费用	4,123,650.46
合 计	718,370,252.01

(三十) 其他收益

项 目	本期发生额
其他收益	124,449.51
合 计	124,449.51

(三十一) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额
投资收益	939,731,900.70
合 计	939,731,900.70

(三十二) 信用减值损失

项 目	本期发生额

项 目	本期发生额
计提的信用减值损失	-47,549,876.20
合 计	-47,549,876.20

(三十三) 所得税费用

项 目	本期发生额
当期所得税费用	70,078,118.39
合 计	70,078,118.39

(三十四) 现金流量表

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	5,160,170,200.68	6,546,010,163.80
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	5,160,170,200.68	6,546,010,163.80
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(三十五) 所有权和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	172,837,936.39	保证金
其他非流动资产	2,186,354,777.91	抵押借款
投资性房地产	830,907,687.81	抵押借款
固定资产	527,123,605.90	抵押借款

二、或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需披露的或有事项。

三、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

四、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

本公司无应当披露的其他内容。