
山东省金融资产管理股份有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、债务负担较重的风险

不良资产管理行业属于资本密集型行业，购买不良资产包、托管重组及相关投资业务对资金的需求量较大，公司生产经营资金主要来源于银行贷款。2019-2021年末，公司长期借款分别为1,057,862.91万元、1,211,213.79万元和865,310.00万元，短期借款分别为12,400.00万元、205,444.75万元和58,066.42万元，存在一定债务负担。公司直接、间接融资渠道通畅，截至目前未发生不能按时归还银行贷款本息的情况，但公司仍存在债务压力较大的风险。

二、金融资产价值波动风险

2019-2021年末，公司交易性金融资产金额/以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产余额较大，公司以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产（2021年起因会计政策变更，计入交易性金融资产）主要为公司自金融机构处折价收购的不良资产包，公司参与的股票定增项目和交易性基金出资。在市场波动剧烈时，上述金融资产可能面临价格波动，其公允价值的下降将对公司当期损益及资产产生一定的不利影响。

三、债权投资减值的风险

2019-2021年末，公司持有的债权投资金额/可供出售金融资产余额分别为1,162,478.57万元、857,118.52万元和764,308.62万元，2019-2020年末公司其他非流动资产中持有的1年以上的应收款项类投资金额分别为295,061.54万元和319,477.33万元；2021年起因会计政策变更，上述科目分别计入交易性金融资产科目和债权投资科目，公司债权投资资产具有高风险、高收益的特征，受整体经济环境和投资项目的经营情况影响较大，若公司持有的该投资项目的经营情况发生重大变化等不利因素，则会对公司的生产经营进一步产生不利影响。

四、经营活动产生的现金流量净额波动较大风险

2019-2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-6,322,514.33万元、1,927,956.77万元和1,717,732.75万元，近三年内经营活动产生的现金流量净额波动较大。2019年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为负，主要是发行人不良资产及综合金融

服务等业务投放的资金较多且不良资产处置、回收现金需要一定的时间所致。发行人于2015年7月获得银监会审批的批量收购处置不良资产的业务资质，并于2015年7月起开展不良资产收购与处置业务。发行人前期用于收购不良资产包所支付的现金较多，而不良资产的处置及回收存在一定滞后性，因此随着前期经营开展，经营活动产生的现金流呈净流出态势。经营性净现金流量为负表明发行人需要依靠外部融资来满足日常生产经营的资金需求，虽发行人经营性净现金流量已由负转正，但发行人未来的经营和发展可能仍然因自有现金流不足而受限。

五、财务费用上升较快的风险

2019-2021年度，发行人财务费用分别为134,463.04万元、296,686.23万元和235,740.00万元，占营业收入比重分别为58.93%、105.27%和128.43%。发行人主营业务对资金需求量大，生产经营新增资金主要来源于融资，随着业务规模的扩张，发行人财务费用增幅明显。若未来发行人财务费用持续增加，可能对发行人的盈利能力造成一定影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	19
第二节 债券事项.....	20
一、 公司信用类债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	26
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	27
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	29
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	30
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
七、 中介机构情况.....	32
第三节 报告期内重要事项.....	33
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 合并报表范围调整.....	36
四、 资产情况.....	36
五、 负债情况.....	37
六、 利润及其他损益来源情况.....	39
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	39
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	39
九、 对外担保情况.....	40
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	40
十一、 向普通投资者披露的信息.....	41
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	41
一、 发行人为可交换债券发行人.....	41
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	41
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	41
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	42
五、 其他特定品种债券事项.....	42
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第六节 备查文件目录.....	43
财务报表.....	45
附件一： 发行人财务报表.....	45

释义

本公司、公司、集团、本集团、发行人	指	山东省金融资产管理股份有限公司
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《山东省金融资产管理股份有限公司公司债券年度报告（2021年）》
控股股东、鲁信集团	指	山东省鲁信投资控股集团有限公司
实际控制人	指	山东省人民政府
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司（原评级机构中诚信证评于2020年2月26日起中止证券市场资信评级业务，承做的资信评级业务由中诚信国际承继）
债券持有人	指	根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有本公司各期债券的投资者
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
报告期	指	2021年1-12月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	山东省金融资产管理股份有限公司	
中文简称	山东金融资产	
外文名称（如有）	SHANDONG FINANCIAL ASSET MANAGEMENT Co.,Ltd.	
外文缩写（如有）	-	
法定代表人	金同水	
注册资本（万元）		3,663,910.8327
实缴资本（万元）		3,663,910.8327
注册地址	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号	
办公地址	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号	
办公地址的邮政编码	250101	
公司网址（如有）	https://www.amcsd.cn/	
电子信箱	sd_amc@amcsd.cn	

二、信息披露事务负责人

姓名	孟祥元
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事会秘书
联系地址	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号
电话	0531-67776318
传真	0531-67776200
电子信箱	zhangjinrui0531@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

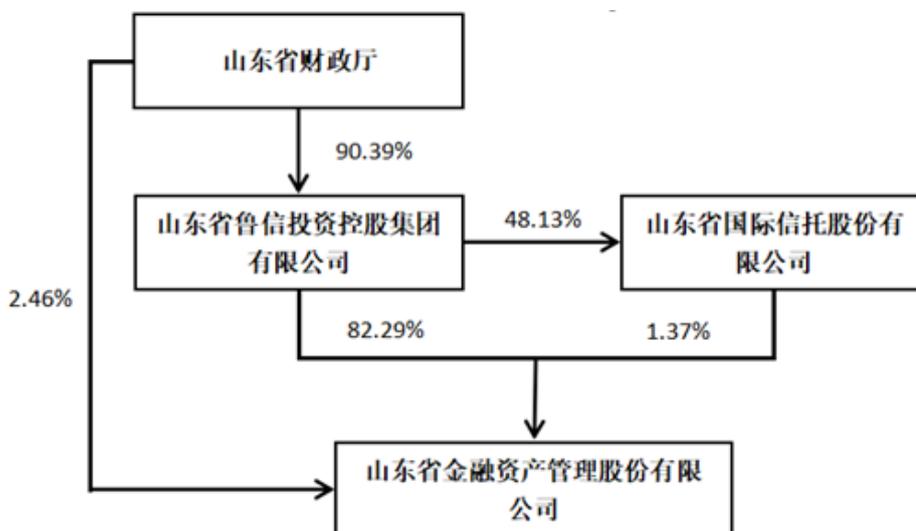
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：山东省鲁信投资控股集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	黄少安	董事	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	赵子坤	董事	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	马广晖	董事	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	李晓鹏	董事	2021年8月6日	2021年11月18日

董事	康斯文	董事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	赵丽萍	非职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	董健	非职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	李成刚	非职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	程建旭	非职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	李海涛	职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	高峰	职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	徐超	职工监事	2021年8月6日	2021年11月18日
高级管理人员	王卉	首席财务官	2021年9月17日	——
董事	杨光军	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	黄群	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	孔令伟	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	赵伟杰	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	姬玉璐	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	邱岳	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
董事	胡元桥	董事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	汤传海	监事会主席 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	张丽丽	监事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	孙明明	监事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日

监事	李一	职工监事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
监事	杨士杰	职工监事 (辞任)	2021年8月6日	2021年11月18日
高级管理人员	张贵言	总经理 (辞任)	2021年12月31日	——
高级管理人员	马文波	财务总监 (辞任)	2021年9月17日	——

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：27人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数108.00%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：金同水

发行人的其他董事：赵子坤、马广晖、李晓鹏、陈勇、康斯文、黄少安、郭鲁伟、李晓

发行人的监事：赵丽萍、董健、李成刚、程建旭、李海涛、高峰、徐超

发行人的总经理：金同水（代）

发行人的财务负责人：王卉

发行人的其他高级管理人员：郭全兆、王嵘涛、尹辉、蒋麾、孟祥元、韩晓娟、李东

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司经营范围包括：收购、受托经营金融机构和非金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；买卖有价证券；资产证券化业务、发行债券；同业往来及向金融机构进行商业融资；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；破产管理、金融机构托管与清算；监管机构批准的其他业务活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司的主营业务板块主要为不良资产经营业务、综合金融服务和资产管理业务。

（1）不良资产经营业务

发行人在不良资产收购和处置业务方面，通过发挥地方性的不良资产经营资质和功能作用，联合其他金融机构、地方政府和社会等多方力量，采取灵活多样的方式，定制个性化的不良资产处置解决方案，切实防范和化解地方金融风险。发行人开展不良资产收购与处置业务的资产来源包括金融机构不良债权（主要来源为银行金融机构，包括国有商业银行、股份制银行、城市商业银行、农村商业银行、政策性银行）及非金融机构不良债权（包括非金融企业债权、金融机构如信托公司、银行等作为中间人受托管理的其他法人或自然人财产所形成的不良资产，如委托贷款、信托贷款），主要业务模式包括如下两种模式：一是收购处置类，即在尽职调查基础上通过参与公开竞价、协议转让等市场化方式收购不良债权资产，根据不良债权资产特点制定相应管理处置策略，运用诉讼催收、债权转让等多种处置手段以最大化提升资产价值，将不良债权资产处置完毕实现债权现金回收并取得高于收购成本的资产处置收益。二是收购重组类，即针对出现暂时流动性风险有重组价值的企业、项目、债权等，在尽职调查及估值基础上收购债权，同时与原债务人及相关方达成重组协议，对还款金额、还款方式、还款时间、风控措施等作出重组安排，从而实现盘活和提升存量资产价值，修复债务人信用，实现债权回收并取得重组补偿金等固定收益收入。

（2）综合金融服务业务

综合金融服务是由发行人依托不良资产经营的核心业务，差异化开展投资和融资业务，以进一步扩充业务边界，丰富收入来源，包括以下几个类型：基于不良资产的追加投资业务、债转股业务、股权投资业务、困难企业救助业务、资产证券化业务。

公司依托不良资产处置与经营主业所积累的风险控制能力与行业洞见，对于一些行业成长性高、企业质地优良但短期内面临一定财务困境的企业通过股权投资、债权转股权等方式获得相应股权资产，通过企业经营资产置换重组等方式提升股权价值，在股权退出后实现投资增值获取收益；针对在不良资产经营过程中发现的、存在价值提升空间的资产和存在短期流动性问题的企业进行债权投资包括委托贷款、信托贷款等形式为企业减轻债务负担、提供流动性支持，通过债权投资公司获取固定收益；对出现财务困难或经营危机的问题企业，公司综合运用“债务重组、资产重组、企业重组、市场化债转股”等专业技术手段，充分发挥不良资产收购功能和投资投行优势，帮助问题企业摆脱困境、盘活资产、重焕生机。同时公司在提供专业化服务过程中取得相应的固定收益或超额收益。山东省经济较发达，上市公司较多，公司通过与银行、证券公司等中介结构合作获取项目信息，建立包括定增等投融资项目在内的项目库，对项目库中企业以参与定向增发的形式进行投资支持；为增强公司的流动性，公司对收购的不良资产和经营性资产进行筛选后，重新组成符合证券化条件的资产池，联合信托、证券、金交所或互联网金融等机构，发行证券化产品。

（3）资产管理业务

公司资产管理业务板块主要为基金管理业务。公司基金管理业务主要由子公司山东汉裕资本管理有限公司及鲁信资本管理有限公司负责运营。除基金管理业务外，公司资产管理业务还包括针对自金融机构及非金融机构收购的不良债权资产从接收开始的时效、保全等全过程进行分类管理，实现价值发现。依托公司专业化不良资产经营团队，可提供资产托管、企业托管、破产清算及重整、重组顾问及担任破产管理人等业务。

公司充分发挥地方政府与社会力量，与山东省主要地市平台公司、行业龙头企业发起设立地方金融稳定与产业转型基金。从实际运作方面来看，公司通过组建“金融资产投资基金”、“企业重组发展基金”和“房地产重整基金”等基金，不断提升公司的专业化经营能力。

公司上述三大业务种类主要围绕公司不良资产经营业务开展，三大类业务之间存在相互交叉，融合发展。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）发行人所处行业情况

1) 不良资产管理行业

就来源而言，不良资产可划分为金融机构的不良资产以及非金融机构的不良资产。在中国经济结构转型升级，改革力度进一步加大的大背景下，产能过剩行业面临深度结构调整的压力，为不良资产市场提供了广阔的发展空间。四大资产管理公司是中国不良资产一级市场的主要接收方，也是中国不良资产处置市场的主要处置方。凭借在业务、行业经验、人才、分销渠道、服务网络及资本实力等方面的优势，四大资产管理公司自成立以来就一直不良资产管理行业的主导者。

自2012年以来，中国银监会出台《金融企业不良资产批量转让管理办法》，允许金融企业对一定规模的不良资产进行组包，定向转让给金融资产管理公司。2013年2月，财政部联合银监会下发通知，明确各省可成立地区性的资产管理公司，负责收购处置当地金融机构产生的不良贷款。2014年7月、2014年11月、2015年7月银监会先后批准了多家地方资产管理公司参与对当地不良资产的经营管理。截至2017年9月末，山东、江苏、浙江、安徽、广东、上海、北京、天津、重庆、福建以及辽宁等地已成立地方资产管理公司共计58家。从长期来看，包括民营及外资机构在内的越来越多的参与者将进入不良资产管理行业，不良资产管理行业的竞争将逐渐激烈，因此在定价能力、管理能力等方面对各参与机构将提出更高要求。

就机构性质而言，地方资产管理公司是特许从事不良资产批量处置业务的准金融机

构。首先，地方资产管理公司无银保监会核发的金融许可证，不属于严格意义上的金融机构。其次，地方资产管理公司是由省级人民政府授权设立，其资产收购处置业务仅接受财政部和银保监会的业务指导而非监管。地方资产管理公司和四大资产管理公司的监管模式存在本质差别，具体而言，地方资产管理公司仅就从事金融不良资产批量处置业务接受监管部门的业务监管，而四大资产管理公司则是接受全面的机构监管。近年来，除严格限制涉及不特定公众利益的存款类业务外，我国已通过不同形式向非金融机构开放多项传统金融业务，如支付业务（第三方支付机构）、贷款业务（小额贷款公司）等。由于此类非金融机构负外部性较低，向金融体系传导风险的能力较弱，其接受的监管要求和标准也应相对较低。

从行业发展前景来看，首先，未来不良资产处置管理参与者将实现经营模式多元化。2014年8月14日中国银监会等监管机构发布《金融资产管理公司监管办法》，对金融资产管理公司综合经营进一步明确了规范和指引，从资产管理公司的不良资产管理业务看，各机构在继续开展银行业不良贷款收购和处置的同时，将更加注重非金融类不良资产管理业务的巨大机遇。

其次，行业竞争将更趋激烈。从不良资产管理一级市场看，目前，相当部分地区资产管理公司行业“4+2”格局已初步形成，必将推动不良资产管理行业经营效率的大幅提升。从不良资产管理二级市场看，包括民营及外资机构在内的越来越多的参与者将进入不良资产管理行业，不良资产处置二级市场的竞争将逐渐激烈，对发行人在内的不良资产处置一级市场参与者形成利好。

再者，资产管理公司资金来源将更加多样化。各大资产管理公司近年来均致力于拓展资金来源，综合运用同业借款、保险融资、境内外发债和上市等渠道，为自身业务发展提供稳定高效的资金支持。获取不同渠道、期限更长、较低成本的资金，已经成为金融资产管理公司快速拓展业务的核心竞争力。

最后，业务发展日趋国际化。为提高国际竞争力，四大资产管理公司近年来积极利用国际市场资源，大力拓展国际业务，推动国际化战略转型，包括引入国际化的战略投资者，通过境外平台公司在境外资本市场进行债务融资，以及尝试利用香港、上海自贸区、前海特区等区域的政策地缘优势搭建国际业务平台等。随着各地地方资产管理公司的兴起，国际化业务将逐步成为各资产管理公司新的业务增长点。

2) 综合金融服务行业

该类业务主要是指资产管理公司依托不良资产经营的核心业务拓展业务类型，开展投资和融资业务。国务院于2014年3月7日发布《关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见》，指引落后产能行业兼并、收购及重组等结构调整，力图推动增长动力的平稳转换，

引领中国经济走向新常态。

在中国经济结构转型调整的大背景下，开展问题企业接收、行业兼并重组、投融资业务的机会将不断增多，推动资产管理公司针对问题实体相关业务的迅速增长。

3) 资产管理行业

随着中国经济的持续高速增长，中国居民平均可支配收入显著提升，全社会的财富总量大幅增长。在社会财富持续积累的背景下，加之 2012 年以来，监管机构大幅放松了对各金融机构开展资产管理业务的限制，推动中国资产管理行业进入了“大资管”时代，银行、信托、券商、保险、公募基金及基金子公司、私募投资基金、第三方资产管理机构等多种金融机构在资产管理业务上实现了跨越式发展，且业务范围不断扩展，各参与主体呈现跨领域、跨行业竞争合作的特征。

整体上看，中国资产管理行业未来发展趋势如下：

首先，金融体系改革的不断深化和社会财富的快速积累推动市场规模持续快速增长：中国经济持续发展、社会财富的有效积累形成了中国资产管理行业高速发展的基础。与此同时，金融体系改革的不断深化，使得金融机构能够提供更多样化的金融产品，由此也进一步激发了社会财富保值增值的投资需求，助力市场规模的快速扩张。

其次，中国资产管理的产品和服务仍将持续创新，产品和服务的种类将进一步丰富：尽管中国资产管理行业在过去几年取得了快速的发展，但各类资产管理机构中收入占比很高的类信贷通道业务面临日益激烈的竞争，预计未来这类通道类业务在资产管理牌照稀缺性降低、银行净值型理财直投计划广泛开展的背景下将面临日益严峻的转型压力。与此同时，随着金融市场的进一步改革，金融创新工具将会不断涌现，预计各类资产管理机构将依托自身核心资源，形成差异化竞争，资产管理产品和服务种类也将不断丰富。

最后，金融资产管理公司将依托不良资产经营业务，构建资产管理业务核心竞争力。金融资产管理公司深耕不良资产经营领域，围绕不良资产经营主业积累了丰富的项目管理经验和优质的项目资源，同时关注并把握各类债权资产、问题企业等特殊机遇投资机会，在风险管理方面也建立了领先的竞争优势。这些竞争优势成为金融资产管理公司通过各类业务平台广泛开展资产管理的核心竞争力。

（2）发行人行业地位及竞争优势

1) 发行人在行业中的地位

公司成立于 2014 年 12 月，是经山东省人民政府批准设立、中国银监会批准的地方资产管理公司，具有山东省内金融机构不良资产批量经营资质。公司作为在山东省全省范围内最早经营不良资产收购与处置业务的地方性资产管理公司，本土特征明显，对当地经济、

金融形势、产业、企业信用状况较为了解，可以有效整合各方资源，为项目获取、收购与处置等奠定基础。公司易于获得地市、区县政府的支持，更快熟悉当地政策环境和企业情况。经过近年来的发展，公司的业务种类日趋全面，日益发展成为一家有市场影响力的专业化管理、多元化经营的资产管理公司。随着公司在资产管理业务方面进一步做深做透，未来公司将作为一家有核心竞争力的资产管理公司。

2) 发行人的竞争优势

发行人作为拥有山东省政府背景的以经营不良资产为主业的地方资产管理公司，在股东支持、项目获取、融资渠道和人才聚集等方面有着较好的优势。

股东支持方面，发行人股东包括山东省鲁信投资控股集团有限公司、幸福人寿保险股份有限公司、济南财金投资有限公司、青岛城市建设投资（集团）有限责任公司、山东国泰实业有限公司、威海市国有资本运营有限公司和临沂城市建设投资集团有限公司，股东涵盖了山东省主要省属骨干国有企业和重要区域国有龙头企业，发行人相关业务开展得到股东单位的有力支持。

项目获取方面，得益于独特的股东背景优势和对山东省区域不良资产行业的深刻理解，发行人受到区域内地方法人金融机构的青睐。发行人本土特征明显，易于获得地市、区县政府的支持，有利于更加快速熟悉当地政策环境和企业情况，业务属地化管理优势明显。同时，发行人承担着维护山东金融系统稳定，防范和化解区域金融风险的重要使命，在业务获取上相比四大资产管理公司具有差异化竞争优势。

融资渠道方面，发行人财务状况和资信状况良好，与多家大型金融机构建立了长期、稳定的战略合作关系，无逾期支付银行贷款本息的情况发生，融资渠道较为畅通，融资能力强。

人才聚集方面，发行人拥有一支具备丰富从业经验的业务队伍，大部分员工具备本科及以上学历。主要业务骨干具有丰富的投行经验，熟悉境内外资本市场运作，精通各类投资交易操作，在兼并与收购、投资分析、风险投资、项目融资等业务领域具备丰富的实践经验。

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

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，本公司不存在由公司董事会或有权机构判断为重大的且对公司经营情况及

偿债能力产生重大影响的事项。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
不良资产板块	351,904.39	0.00	100.00	191.71	408,782.72	0.00	100.00	145.05
综合金融服务板块	57,704.46	0.00	100.00	31.44	88,447.71	0.00	100.00	31.38
资产管理板块	76,220.09	0.00	100.00	41.52	88,969.79	0.00	100.00	31.57
理财收入	5,173.77	0.00	100.00	2.82	11,487.67	0.00	100.00	4.08
利息收入	24,828.55	0.00	100.00	13.53	21,218.26	0.00	100.00	7.53
公允价值变动损益	-333,915.16	0.00	100.00	-181.91	-337,796.05	0.00	100.00	-119.86
其他收入	1,643.16	0.00	100.00	0.90	715.76	0.00	100.00	0.25
合计	183,559.26	-	100.00	100.00	281,825.86	-	100.00	100.00

注：发行人主营业务收入以抵减收购成本后净额列示，此处各板块营业成本金额为零。

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

综合金融服务业务板块收入下降 34.76%，主要系综合金融服务业务规模下降；

理财收入下降 54.96%，主要系本年度调整理财产品购买结构所致；

其他收入较上年增加 129.57%，主要系本年房屋出租面积扩大、租期延长，房屋租金收入相应增加。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目

标

（1）经营方针

首先，坚持市场化的经营管理理念。业务发展遵循市场规则、准确把握市场需求、适应市场发展趋势。内部机制继续以市场化为方向推进，坚持人才进出市场化、岗位升降管理、激励考核市场化；

其次，坚持差异化竞争策略。深入研究行业竞争格局，把握区域市场状况，发挥自身核心优势，围绕客户需求，开展有特色的资产管理业务；

再次，坚持实施动态化经营思路。密切关注政策、经济、市场环境的变化，结合公司运营情况，动态调整经营策略，持续塑造、保持并充分发挥自身竞争优势；

最后，坚持人才智力作为公司发展最重要资源。充分发挥员工能动性、潜力和自身优势，充分利用外部和第三方智力资源，充分开展内部经验分享与同业交流活动。

（2）发行人发展规划

发行人以“打造成为地方不良资产经营的领先者，具有竞争优势的特色金融企业”为愿景，保持地方资产管理公司的领先地位。以“防范化解区域金融风险、提供差异化的资产管理服务、创造可持续的资本回报、构建共同成长的发展平台”为使命，通过提升不良资产处置能力，探索可持续商业盈利模式，实现做优做大做强。

一是积极探索多元不良资产处置模式，推动业务结构从“资金驱动”向“资金+服务”驱动转型。聚焦区域内风险化解需求，通过完善银行总对总、四大 AMC 及其他地方 AMC 合作、二级投资者合作网络等，强化主动获取资产的能力；打造多元化债权处置手段，积极探索“三重”创新处置模式和“不良资产配资”业务模式；协同省内城、农商行探索“轻资产运营”模式，做大自身收入，受托资产的处置、托管，投资顾问咨询业务，提升全面服务能力。二是积极培育特殊机遇股权投资业务及特殊机遇物权业务。以区域纾困为目的，聚焦山东省产业转型诉求，培育特殊机遇股权业务，助力问题企业盘活资产、服务于省内动能转换；在服务手段上，围绕省内需求重点突破债转股、并购重组，远期择机布局资本市场投资，进而形成综合投行化服务能力；以特殊机遇物权作为机会型业务，结合疫情影响及省内新旧动能转换机遇，重点关注烂尾楼盘活，工业、商业地产及产业并购整合机遇。三是加快省外展业步伐，把握区外不良资产增长红利。优先加快上海业务部建设，打造辐射域外市场的根据地。在总部辐射的基础上，远期在重点省份筹备当地业务团队，以结构化业务为突破，进而打造自主处置能力，形成属地下沉。四是围绕山东金融资产打造不良资产经营六大“生态圈”。打造不良资产六大“生态圈”，包括资产圈、服务圈、投资圈、资金圈、行政圈和科技圈，通过资源整合实现合作共赢，进而保障 AMC 服务产业转型、化解风险使命的实现。设立中台运营中心，统筹管理生态圈。五是围绕全生命周期资产开展投资。加

大对各行业下优质资产到问题资产再到不良资产全生命周期的前瞻分析和科学研判，打造全生命周期资产经营。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）债务负担较重的风险

不良资产管理行业属于资金密集型行业，购买不良资产包、托管重组及相关投资业务对资金的需求量较大，公司生产经营资金主要来源于银行贷款。2019年-2021年末，公司长期借款分别为1,057,862.91万元、1,211,213.79万元和865,310.00万元，短期借款分别为12,400.00万元、205,444.75万元和58,066.42万元，存在一定债务负担。公司间接融资渠道通畅，截至目前未发生不能按时归还银行贷款本息的情况，且与同行业其他公司相比，资产负债率属于行业中较低水平，但公司仍存在债务压力较大的风险。

对策：发行人已根据公司经营发展计划合理安排投资及融资规模，降低融资成本，控制债务规模保持合理范围，平滑债期限结构，降低公司的债务压力。

（2）流动性风险

不良资产管理行业资金密集型的特点决定资产管理公司必须保持较好的资金流动性，并具备多元化的融资渠道，以防范潜在的流动性风险。发行人一直保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性较高。截至2021年末，发行人货币资金为452,201.04万元，占总资产的3.79%，且银行授信额度充足。但是随着公司不良资产管理规模的扩大和其他各项业务的逐步开展，公司对营运资金的需求将逐渐增加，如果未来市场环境发生剧烈变化或不良资产经营发生大规模损失，则可能出现流动性短缺，导致资金周转困难，对公司财务状况和经营运作产生不利影响。

对策：公司正不断加强对内部资金的合理运作及调配，制定严格的投融资计划，确保公司始终保持合理的资金结构，确保现有不良资产板块、综合金融服务板块及资产管理板块的正常运营，尽可能将流动性风险降到最低。

（3）监管风险

金融监管政策法规可分为以下四类：一是关于金融资产管理公司业务范围及市场准入的法规，二是对金融资产管理公司投资领域的有关管理规定，三是税收政策和会计制度方面的法规，四是对产品定价方面的法规。随着中国监管机构监管政策逐渐向国际惯例靠近，如采用巴塞尔协议监管标准等，可能会对发行人经营和财务表现产生重大影响。

对策：发行人将加强金融监管政策信息和国际监管形式信息的收集与研究，及时了解和判断政策形势的变化，以积极的态度适应新的环境。同时根据监管政策形式变化制定应对策略，尽量降低监管政策变动风险对公司经营带来的不确定影响。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。公司专门制定了《山东省金融资产管理股份有限公司风险管理与关联交易审查委员会工作细则》。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
销售商品和提供劳务的关联交易	2.42
关联方资产转让	9.46

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	56.85
资金拆借，作为拆入方	0.00

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项**一、公司信用类债券情况****（一） 结构情况**

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 679.48 亿元，其中公司信用类债券余额 130 亿元，占有息债务余额的 19.13%；银行贷款余额 141.98 亿元，占有息债务余额的 20.89%；非银行金融机构贷款 7.5 亿元，占有息债务余额的 1.10%；其他有息债务余额 400 亿元，占有息债务余额的 58.87%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
信用类债券	0.00	55.00	25.00	20.00	30.00	130.00
银行贷款	0.00	22.98	37.47	63.47	18.06	141.98
非银行金融机构贷款	0.00	2.50	0.00	0.00	5.00	7.50
其他有息债务	0.00	0.00	200.00	100.00	100.00	400.00
合计	0.00	80.48	262.47	183.47	153.06	679.48

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 85 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45 亿元，且共有 80 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司非公开发行 2019 年纾困专项公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	19 金纾 03
3、债券代码	151545.SH
4、发行日	2019 年 5 月 14 日
5、起息日	2019 年 5 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 5 月 16 日
7、到期日	2024 年 5 月 15 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90

10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者中的机构投资者发行和交易
15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 山东金融 SCP001
3、债券代码	012280771.IB
4、发行日	2022 年 3 月 1 日
5、起息日	2022 年 3 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 26 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.59
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券发行对象为全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	-
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司非公开发行 2019 年纾困专项公司债券(第三期)
2、债券简称	19 金纾 05
3、债券代码	162349.SH
4、发行日	2019 年 10 月 21 日
5、起息日	2019 年 10 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 10 月 24 日
7、到期日	2024 年 10 月 22 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所

12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、广发证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者中的机构投资者发行和交易
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	19 山金 01
3、债券代码	163031.SH
4、发行日	2019 年 11 月 22 日
5、起息日	2019 年 11 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 11 月 28 日
7、到期日	2024 年 11 月 26 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	20 鲁金 01
3、债券代码	163575.SH
4、发行日	2020 年 5 月 27 日
5、起息日	2020 年 5 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 5 月 29 日
7、到期日	2025 年 5 月 29 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 山东金融 MTN001
3、债券代码	102001316.IB
4、发行日	2020 年 7 月 1 日
5、起息日	2020 年 7 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 3 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.77
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	北京银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	本期债券发行对象为全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	-
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)
2、债券简称	21 鲁金 01
3、债券代码	175825.SH
4、发行日	2021 年 3 月 12 日
5、起息日	2021 年 3 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 山东金融 MTN001
3、债券代码	102101600.IB
4、发行日	2021 年 8 月 17 日
5、起息日	2021 年 8 月 19 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
10、还本付息方式	按年支付利息，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	-
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司 2021 年度第二期中期票据
2、债券简称	21 山东金融 MTN002
3、债券代码	102103016.IB
4、发行日	2021 年 11 月 16 日
5、起息日	2021 年 11 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 11 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.61
10、还本付息方式	按年支付利息，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司、中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	-
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 鲁金 01
3、债券代码	185505.SH
4、发行日	2022 年 3 月 14 日
5、起息日	2022 年 3 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 3 月 16 日
7、到期日	2027 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.25
10、还本付息方式	采用单利计息，付息频率为按年付息，券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者发行的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	山东省金融资产管理股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22 鲁金 02
3、债券代码	185701.SH
4、发行日	2022 年 4 月 22 日
5、起息日	2022 年 4 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 26 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	采用单利计息，付息频率为按年付息，券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者发行的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：150204.SH

债券简称：18 鲁金 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内，18 鲁金 01 已执行调整票面利率选择权，票面利率由 5.95% 调整为 2.70%。

报告期内，18 鲁金 01 已全部回售完毕，回售金额为 12.00 亿元，截至报告期末，18 鲁金 01 的债券余额为零。

债券代码：143591.SH

债券简称：18 鲁金 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内，18 鲁金 02 已执行调整票面利率选择权，票面利率由 4.99% 调整为 2.50%。

报告期内，18 鲁金 02 已回售金额 9.5 亿元。此外报告期内发行人与债券持有人签订了《山东省金融资产管理股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）提前赎回协议》，协议各方经协商后决定，发行人提前赎回本期债券剩余未回售的 0.50 亿元人民币债券。截至报告期末，18 鲁金 02 的债券余额为零。

债券代码：150473.SH

债券简称：18 鲁金 04

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内，18 鲁金 04 已执行调整票面利率选择权，票面利率由 5.94% 调整为 2.60%。

报告期内，18 鲁金 04 已全部回售完毕，回售金额为 4.00 亿元，截至报告期末，18 鲁金 04 的债券余额为零。

债券代码：151311.SH

债券简称：19 金纾 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内尚未达到行权日。

债券代码：151545.SH

债券简称：19 金纾 03

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内尚未达到行权日。

债券代码：162349.SH

债券简称：19 金纾 05

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内尚未达到行权日。

债券代码：163031.SH

债券简称：19 山金 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内尚未达到行权日。

债券代码：163575.SH

债券简称：20 鲁金 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内尚未达到行权日。

债券代码：185505.SH

债券简称：22 鲁金 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内尚未达到行权日。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：185505.SH

债券简称：22 鲁金 01

债券约定的投资者保护条款：

一、资信维持承诺

（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

- 1、发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的；
- 2、发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。

（二）发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

（四）发行人违反资信维持承诺且未在第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照下述约定采取负面事项救济措施。

二、救济措施

（一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

- 1、在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。
- 2、在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内不涉及触发投资者保护条款的情况。

债券代码：185701.SH

债券简称：22 鲁金 02

债券约定的投资者保护条款：

一、资信维持承诺

（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

- 1、发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的；
- 2、发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。

（二）发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

（三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

（四）发行人违反资信维持承诺且未在第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照下述约定采取负面事项救济措施。

二、救济措施

（一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

- 1、在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。

2、在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：
报告期内不涉及触发投资者保护条款的情况。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元币种：人民币

债券代码：175825.SH

债券简称	21 鲁金 01
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	10.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	<p>公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。</p> <p>专项账户相关信息如下：</p> <p>专项账户一： 账户名称：山东省金融资产管理股份有限公司 开户银行：恒丰银行股份有限公司济南分行 银行账户：853118010122801367</p> <p>专项账户二： 账户名称：山东省金融资产管理股份有限公司 开户银行：浙商银行股份有限公司济南分行 银行账户：4510000010120100511582</p> <p>专项账户三： 账户名称：山东省金融资产管理股份有限公司 开户银行：华夏银行济南分行槐荫支行 银行账户：10657000001004964</p> <p>报告期内，募集资金专项账户正常运行。</p>
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还回售的公司债券。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不涉及
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内募集资金使用是否符	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

合地方政府债务管理规定	
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末实际的募集资金使用用途	截至本报告出具日，募集资金已全部按照募集说明书约定的用途及履行程序用于偿还回售的公司债券。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：151545.SH

债券简称	19 金纾 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人将采取一系列措施保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，包括：（一）制定《债券持有人会议规则》；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格履行信息披露义务；（六）设立专项偿债账户。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

债券代码：162349.SH

债券简称	19 金纾 05
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人将采取一系列措施保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，包括：（一）制定《债券持有人会议规则》；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格履行信息披露义务；（六）设立专项偿债账户。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债	无

券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

债券代码：163031.SH

债券简称	19 山金 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人将采取一系列措施保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，包括：（一）制定《债券持有人会议规则》；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格履行信息披露义务；（六）设立专项偿债账户。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

债券代码：163575.SH

债券简称	20 鲁金 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人将采取一系列措施保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，包括：（一）制定《债券持有人会议规则》；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格履行信息披露义务；（六）设立专项偿债账户。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

债券代码：175825.SH

债券简称	21 鲁金 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人将采取一系列措施保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，包括：（一）制定《债券持有人会议规则》；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格履行信息披露义务；（六）设立专项偿债账户。
担保、偿债计划及其他偿债	无

保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

债券代码：185505.SH

债券简称	22 鲁金 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人本期债券设定了资信维持承诺及救济措施。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

债券代码：185701.SH

债券简称	22 鲁金 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券为信用债券，未安排增信机制。为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人本期债券设定了资信维持承诺及救济措施。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行偿债计划和偿债保障措施

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
签字会计师姓名	张超、王贡勇

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163031.SH、163575.SH、175825.SH、185505.SH、185701.SH
债券简称	19 山金 01、20 鲁金 01、21 鲁金 01、22 鲁金 01、22 鲁金 02

名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
联系人	赵宇驰、马凯、张哲戎、李浩宇
联系电话	010-60838527

债券代码	151545.SH、162349.SH
债券简称	19金纾03、19金纾05
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路669号博华广场33楼
联系人	田野，吴浩宇，檀贺礼
联系电话	021-38677394

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	163031.SH、163575.SH、175825.SH、 185505.SH、185701.SH
债券简称	19山金01、20鲁金01、21鲁金01、22鲁金01、 22鲁金02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

（一）会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号—套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日	财政部相关要求	说明1

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行，执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。		
财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 14 号—收入>的通知》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行，执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。		说明 2
财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则第 21 号—租赁>的通知》（财会〔2018〕35 号）（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。		说明 3

说明 1：本集团按照金融工具准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。本集团执行新金融工具准则对期初的主要调整如下：

财务报表

报表项目	按原金融工具准则列示的 账面价值 2020 年 12 月 31 日	新金融工具准则调 整影响	按新金融工具准则列示的 账面价值 2021 年 1 月 1 日
货币资金	15,506,594,707.02	-1,566,000,000.00	13,940,594,707.02
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 产	62,506,931,126.09	-62,506,931,126.09	
交易性金融资产		66,208,247,836.15	66,208,247,836.15
一年内到期的非 流动资产	4,268,933,700.00	2,510,538,961.78	6,779,472,661.78

报表项目	按原金融工具准则列示的 账面价值 2020 年 12 月 31 日	新金融工具准则调 整影响	按新金融工具准则列示的 账面价值 2021 年 1 月 1 日
其他流动资产	6,414,634,862.70	-770,926,123.67	5,643,708,739.03
可供出售金融资产	9,360,814,161.43	-9,360,814,161.43	
债权投资		8,571,185,227.28	8,571,185,227.28
长期股权投资	39,860,279,288.91	-325,173,653.61	39,535,105,635.30
其他非流动金融资产		11,096,396.02	11,096,396.02
递延所得税资产	580,413,168.44	24,868,159.92	605,281,328.36
其他非流动资产	3,440,149,607.57	-3,194,773,253.64	245,376,353.93
短期借款	2,052,000,000.00	2,447,458.33	2,054,447,458.33
其他应付款	2,542,573,417.19	-398,480,120.39	2,144,093,296.80
一年内到期的非 流动负债	27,379,230,377.78	-34,027,777.78	27,345,202,600.00
其他流动负债	1,500,000,000.00	386,158,962.06	1,886,158,962.06
长期借款	12,068,236,467.00	43,901,477.78	12,112,137,944.78
其他综合收益	-685,056,565.98	481,237,062.32	-203,819,503.66
盈余公积	354,044,924.38	-87,275,545.12	266,769,379.26
一般风险准备	354,044,924.38	-87,275,545.12	266,769,379.26
未分配利润	1,057,900,829.81	-705,367,371.86	352,533,457.95
少数股东权益	110,272,935.84	-337.51	110,272,598.33

除上述需要调整的项目外，新金融工具准则对本集团财务报表无影响。

说明 2：本集团按照收入准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与新收入准则要求不一致的，本集团不进行调整。本集团执行新收入准则对期初的主要调整如下：

报表项目	按原收入准则列示的账面 价值 2020 年 12 月 31 日	新收入准则调整影 响	按新收入准则列示的账面 价值 2021 年 1 月 1 日
预收款项	4,439,775.50	-4,439,775.50	-
合同负债	-	4,439,775.50	4,439,775.50

除上述需要调整的项目外，新收入准则对本集团财务报表无影响。

说明 3：本集团按照租赁准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与新租赁准则要求不一致的，本集团不进行调整。本集团执行新租赁准则对期初的主要调整如

下：

报表项目	按原租赁准则列示的账面价值 2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	按新租赁准则列示的账面价值 2021 年 1 月 1 日
使用权资产	-	14,312,708.31	14,312,708.31
一年内到期的非流动负债	-	3,019,452.55	3,019,452.55
租赁负债	-	11,293,255.76	11,293,255.76

除上述需要调整的项目外，新租赁准则对本集团财务报表无影响。

（二）重要会计估计变更

本年度本集团无重要会计估计变更。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
货币资金	45.22	3.79	139.41	-67.56
预付款项	0.01	0.00	0.00	1,182.17
其他应收款	0.98	0.08	0.04	2,169.96
固定资产	3.30	0.28	0.10	3,195.48
在建工程	0.00	0.00	2.48	-100.00
开发支出	0.08	0.01	0.06	37.31
长期待摊费用	0.08	0.01	0.01	1,201.59
递延所得税资产	10.26	0.86	6.05	69.51
其他非流动资产	3.25	0.27	2.45	32.58

发生变动的原因：

截至 2021 年末，公司货币资金较 2020 年末减少 67.56%，主要系本期偿还专项借款；

截至 2021 年末，公司预付款项较 2020 年末增加 1,182.17%，主要系本期预付中介费增加；截至 2021 年末，公司其他应收款较 2020 年末增加 2,169.96%，主要系应收不良资产转让款增加；

截至 2021 年末，公司固定资产较 2020 年末增加 3,195.48%，主要系在建工程办公楼达到预定可使用状态后转固定资产；

截至 2021 年末，公司在建工程较 2020 年末减少 100.00%，主要系在建工程办公楼达到预定可使用状态后转固定资产；

截至 2021 年末，公司开发支出较 2020 年末增加 37.31%，主要系公司核心业务系统开发支出增加；

截至 2021 年末，公司长期待摊费用较 2020 年末增加 1,201.59%，主要系办公楼装修支出增加；

截至 2021 年末，公司递延所得税资产较 2020 年末增加 69.51%，主要系对不良资产加大损失计提，公司可抵扣暂时性差异增加；

截至 2021 年末，公司其他非流动资产较 2020 年末增加 32.58%，主要系抵债资产增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	45.22	3.40	-	7.52
合计	45.22	3.40	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	5.81	0.82	20.54	-71.74
合同负债	0.31	0.03	0.04	598.43
应付债券	50.00	7.04	85.00	-41.18

长期应付款	200.00	28.18	400.00	-50.00
-------	--------	-------	--------	--------

发生变动的原因：

截至 2021 年末，公司短期借款较 2020 年末减少 71.74%，主要系公司借款逐步到期，偿还部分借款所致；

截至 2021 年末，公司合同负债较 2020 年末增加 598.43%，主要系本期预收不良资产转让款增加；

截至 2021 年末，公司应付债券较 2020 年末减少 41.18%，主要系部分应付债券调整至一年内到期的非流动负债所致；

截至 2021 年末，公司长期应付款较 2020 年末减少-50.00%，主要系专项借款重分类至一年内到期非流动负债所致。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：914.65 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 679.48 亿元，有息债务同比变动-25.71%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：342.94 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 130.00 亿元，占有息债务余额的 19.13%；银行贷款余额 141.98 亿元，占有息债务余额的 20.89%；非银行金融机构贷款 7.50 亿元，占有息债务余额的 1.10%；其他有息债务余额 400.00 亿元，占有息债务余额的 58.87%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
信用类债券	0	55.00	25.00	20.00	30.00	130.00
银行贷款	0	22.98	37.47	63.47	18.06	141.98
非银行金融机构贷款	0	2.50	0.00	0.00	5.00	7.50
其他有息债务	0	0.00	200.00	100.00	100.00	400.00
合计	0	80.48	262.47	183.47	153.06	679.48

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：86,602.12 万元

报告期非经常性损益总额：16.78 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：百万元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
恒丰银行股份有限公司	否	32.37%	货币金融服务	1,217,259	117,688	23,879	6,348

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借**（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

人民银行会同发展改革委、证监会联合于 2020 年 12 月 25 日发布《公司信用类债券信息披露管理办法》，银行间市场交易商协会于 2021 年 3 月 28 日发布了《非金融企业债务融资工具信息披露规则（2021 版）》及《非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系（2021 版）》，发行人依据上述规定对信息披露事务管理制度进行调整，并于 2021 年 6 月 30 日公告了《山东省金融资产管理股份有限公司关于设置信息披露事务负责人及拟定信息披露管理制度的公告》。预计上述事项不会对投资者权益产生重大不利影响。

2022 年 1 月 5 日，发行人发布了《山东省金融资产管理股份有限公司总经理及信息披露事务负责人发生变动的公告》，根据公司决策情况，张贵言先生任期届满后，公司不再续聘，张贵言不再担任公司信息披露事务负责人一职。为确保公司经营管理工作正常开展，由董事会秘书履行信息披露事务负责人职责。

公司信息披露事务负责人具体信息如下：

姓名：孟祥元

职务：董事会秘书

联系地址：山东省济南市高新区颖秀路 1237 号

电话：0531-67776318

传真：0531-67776200

邮政编码：250101

电子邮箱：zhangjinrui@amcsd.cn

上述变更符合《公司法》等相关法律法规的规定，预计上述事项不会对投资者权益产生重大不利影响。

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	151545.SH
债券简称	19 金纾 03
专项债券类型	纾困专项公司债券
债券余额	30.00
募集资金使用的具体领域	支持上市公司及其股东融资、缓解上市公司及其股东流动性压力。
项目或计划进展情况及效益	截至本报告出具日，募集资金已全部按照募集说明书约定的用途及履行程序用于支持上市公司及其股东融资、缓解上市公司及其股东流动性压力。

债券代码	162349.SH
债券简称	19 金纾 05
专项债券类型	纾困专项公司债券
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	支持上市公司及其股东融资、缓解上市公司及其股东流动性压力。
项目或计划进展情况及效益	截至本报告出具日，募集资金已全部按照募集说明书约定的用途及履行程序用于支持上市公司及其股东融资、缓解上市公司及其

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文，为《山东省金融资产管理股份有限公司公司债券年度报告
(2021年)》之盖章页)

山东省金融资产管理股份有限公司

2022年4月29日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位:山东省金融资产管理股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,522,010,395.65	13,940,594,707.02
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	53,686,978,872.84	66,208,247,836.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	1,076,716.74	83,975.88
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	97,917,696.85	4,313,632.70
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	5,088,274,270.36	6,779,472,661.78
其他流动资产	4,402,399,514.07	5,643,708,739.03
流动资产合计	67,798,657,466.51	92,576,421,552.56
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	7,643,086,163.38	8,571,185,227.28
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	41,721,059,399.17	39,535,105,635.30
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	10,612,600.00	11,096,396.02
投资性房地产	363,774,812.20	290,448,940.00
固定资产	330,084,158.21	10,016,254.99
在建工程	-	248,498,568.36
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	11,657,798.96	14,312,708.31
无形资产	211,111.04	276,068.36
开发支出	7,854,643.14	5,720,209.17
商誉	-	-
长期待摊费用	8,216,538.70	631,267.94
递延所得税资产	1,026,006,163.01	605,281,328.36
其他非流动资产	325,311,885.27	245,376,353.93
非流动资产合计	51,447,875,273.08	49,537,948,958.02
资产总计	119,246,532,739.59	142,114,370,510.58
流动负债：		
短期借款	580,664,219.18	2,054,447,458.33
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
合同负债	31,008,768.55	4,439,775.50
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	109,563,504.40	109,460,626.21
应交税费	242,693,958.25	304,711,827.45
其他应付款	2,301,459,924.95	2,144,093,296.80
其中：应付利息	-	-
应付股利	12,692,465.75	13,407,534.25
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	32,246,483,079.02	27,348,222,052.55
其他流动负债	1,800,196,913.63	1,886,158,962.06
流动负债合计	37,312,070,367.98	33,851,533,998.90

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	8,653,100,000.00	12,112,137,944.78
应付债券	5,000,000,000.00	8,500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	8,992,828.70	11,293,255.76
长期应付款	20,000,000,000.00	40,000,000,000.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	33,662,092,828.70	60,623,431,200.54
负债合计	70,974,163,196.68	94,474,965,199.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	36,639,108,327.00	36,639,108,327.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	10,207,771,673.00	10,207,771,673.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	-283,123,550.36	-203,819,503.66
专项储备	-	-
盈余公积	382,144,410.53	266,769,379.26
一般风险准备	382,144,410.53	266,769,379.26
未分配利润	822,645,607.37	352,533,457.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	48,150,690,878.07	47,529,132,712.81
少数股东权益	121,678,664.84	110,272,598.33
所有者权益（或股东权益）合计	48,272,369,542.91	47,639,405,311.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	119,246,532,739.59	142,114,370,510.58

公司负责人：金同水主管会计工作负责人：王卉会计机构负责人：高峰

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：山东省金融资产管理股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		

货币资金	4,399,412,554.68	13,614,344,387.34
交易性金融资产	52,530,095,049.16	65,840,009,968.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,076,716.74	83,975.88
其他应收款	898,806,924.89	10,115,606.70
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	4,413,803,420.73	6,779,472,661.78
其他流动资产	4,642,021,192.15	6,498,525,600.54
流动资产合计	66,885,215,858.35	92,742,552,201.05
非流动资产：		
债权投资	6,801,283,577.98	6,944,499,583.39
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	42,867,059,399.17	40,631,105,635.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	10,612,600.00	11,096,396.02
投资性房地产	3,731,992.64	-
固定资产	285,104,766.38	9,677,380.56
在建工程		248,498,568.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,657,798.96	14,312,708.31
无形资产	211,111.04	276,068.36
开发支出	7,854,643.14	5,720,209.17
商誉		
长期待摊费用	8,216,538.70	631,267.94
递延所得税资产	956,704,285.98	600,671,291.33
其他非流动资产	1,777,807,160.27	1,565,916,474.58
非流动资产合计	52,730,243,874.26	50,032,405,583.32
资产总计	119,615,459,732.61	142,774,957,784.37
流动负债：		

短期借款	580,664,219.18	2,054,447,458.33
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债	28,591,846.03	-
应付职工薪酬	109,364,327.64	109,292,653.21
应交税费	230,479,074.08	292,286,018.45
其他应付款	2,763,086,211.30	3,154,974,615.06
其中：应付利息		
应付股利	12,692,465.75	13,407,534.25
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	32,246,483,079.02	27,218,922,052.55
其他流动负债	1,800,196,913.63	1,885,952,531.02
流动负债合计	37,758,865,670.88	34,715,875,328.62
非流动负债：		
长期借款	8,653,100,000.00	12,112,137,944.78
应付债券	5,000,000,000.00	8,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	8,992,828.70	11,293,255.76
长期应付款	20,000,000,000.00	40,000,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,662,092,828.70	60,623,431,200.54
负债合计	71,420,958,499.58	95,339,306,529.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	36,639,108,327.00	36,639,108,327.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,207,771,673.00	10,207,771,673.00
减：库存股		
其他综合收益	-283,123,550.36	-203,819,503.66
专项储备		
盈余公积	382,144,410.53	266,769,379.26

一般风险准备	382,144,410.53	266,769,379.26
未分配利润	866,455,962.33	259,052,000.35
所有者权益（或股东权益）合计	48,194,501,233.03	47,435,651,255.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	119,615,459,732.61	142,774,957,784.37

公司负责人：金同水主管会计工作负责人：王卉会计机构负责人：高峰

合并利润表
2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	1,835,592,646.02	2,818,258,623.61
其中：营业收入	1,835,592,646.02	2,818,258,623.61
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	2,871,461,236.12	3,471,278,068.10
其中：营业成本	20,658,654.34	13,111,195.70
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	15,460,265.75	19,244,431.51
销售费用	-	-
管理费用	477,942,359.51	472,060,175.84
研发费用	-	-
财务费用	2,357,399,956.52	2,966,862,265.05
其中：利息费用	2,357,399,956.52	2,966,862,265.05
利息收入	-	-
加：其他收益	3,080,810.62	22,236,339.39
投资收益（损失以“-”号填列）	1,957,852,575.76	1,831,209,777.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,957,752,575.76	1,831,009,777.75
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-59,211,424.70	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-249,890,565.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	865,853,371.58	950,536,107.20
加：营业外收入	360,000.09	0.24
减：营业外支出	192,158.62	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	866,021,213.05	950,536,107.44
减：所得税费用	-169,643,353.58	-173,515,487.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,035,664,566.63	1,124,051,594.57
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,035,664,566.63	1,124,051,594.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,016,458,500.12	1,108,598,593.29
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	19,206,066.51	15,453,001.28
六、其他综合收益的税后净额	-79,304,046.70	-689,415,631.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-79,304,046.70	-689,415,631.37
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（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	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-79,304,046.70	-689,415,631.37

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-79,304,046.70	-682,150,522.37
(2) 其他债权投资公允价值变动	-	-
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-7,265,109.00
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-	-
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	956,360,519.93	434,635,963.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	937,154,453.42	419,182,961.92
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	19,206,066.51	15,453,001.28
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

公司负责人:金同水主管会计工作负责人:王卉会计机构负责人:高峰

母公司利润表
2021年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入	1,937,084,001.56	2,800,233,641.42
减:营业成本	7,004,648.44	5,005,093.69
税金及附加	12,339,761.84	16,887,174.65
销售费用		
管理费用	462,561,675.24	458,199,103.46
研发费用		
财务费用	2,348,216,367.77	2,958,149,757.95
其中:利息费用	2,348,216,367.77	2,958,149,757.95
利息收入		
加:其他收益	3,004,827.55	19,888,446.61

投资收益（损失以“－”号填列）	1,962,052,575.76	1,846,601,585.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,957,752,575.76	1,831,009,777.75
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-49,751,924.70	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-244,654,798.62
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,022,267,026.88	983,827,745.52
加：营业外收入	360,000.09	0.24
减：营业外支出	19,266.82	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,022,607,760.15	983,827,745.76
减：所得税费用	-131,142,552.53	-183,543,851.80
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,153,750,312.68	1,167,371,597.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,153,750,312.68	1,167,371,597.56
（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	-79,304,046.70	-689,415,631.37
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-79,304,046.70	-689,415,631.37
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-79,304,046.70	-682,150,522.37

2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-7,265,109.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,074,446,265.98	477,955,966.19
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：金同水主管会计工作负责人：王卉会计机构负责人：高峰

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	-	-
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	9,397,425.38	-
收到其他与经营活动有关的现金	32,709,409,500.71	47,769,471,667.53

经营活动现金流入小计	32,718,806,926.09	47,769,471,667.53
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	102,394,690.97	77,932,205.13
支付的各项税费	421,309,786.10	346,020,909.25
支付其他与经营活动有关的现金	15,017,774,925.29	28,065,950,804.09
经营活动现金流出小计	15,541,479,402.36	28,489,903,918.47
经营活动产生的现金流量净额	17,177,327,523.73	19,279,567,749.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	65,653,351.19	63,531,465.82
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	-	-
投资活动现金流入小计	65,653,351.19	63,531,465.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,795,926.10	37,502,317.59
投资支付的现金	373,058,586.00	770,000,000.00
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	-	-
投资活动现金流出小计	387,854,512.10	807,502,317.59
投资活动产生的现金流量净额	-322,201,160.91	-743,970,851.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	
取得借款收到的现金	4,479,500,000.00	10,018,000,000.00
发行债券收到的现金	6,000,000,000.00	3,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,479,500,000.00	13,519,000,000.00
偿还债务支付的现金	33,997,342,600.00	24,309,259,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,781,147,825.83	3,490,518,010.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,800,000.00	11,700,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	9,045,248.36	4,925,979.45
筹资活动现金流出小计	36,787,535,674.19	27,804,703,489.84
筹资活动产生的现金流量净额	-26,308,035,674.19	-14,285,703,489.84
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	-9,452,909,311.37	4,249,893,407.45
加：期初现金及现金等价物余额	15,506,594,707.02	11,256,701,299.57
六、期末现金及现金等价物余额	6,053,685,395.65	15,506,594,707.02

公司负责人：金同水 主管会计工作负责人：王卉 会计机构负责人：高峰

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	32,483,821,420.19	47,972,042,843.36
经营活动现金流入小计	32,483,821,420.19	47,972,042,843.36
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	91,005,307.76	68,539,697.91
支付的各项税费	372,282,700.15	330,290,914.34
支付其他与经营活动有关的现	14,821,719,971.33	28,063,810,263.99

金		
经营活动现金流出小计	15,285,007,979.24	28,462,640,876.24
经营活动产生的现金流量净额	17,198,813,440.95	19,509,401,967.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	69,853,351.19	78,923,273.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	69,853,351.19	378,923,273.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,041,948.36	37,484,091.04
投资支付的现金	423,058,586.00	771,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	437,100,534.36	808,484,091.04
投资活动产生的现金流量净额	-367,247,183.17	-429,560,817.11
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	4,479,500,000.00	10,018,000,000.00
发行债券收到的现金	6,000,000,000.00	3,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,479,500,000.00	13,518,000,000.00
偿还债务支付的现金	33,868,042,600.00	24,307,259,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,767,035,242.08	3,471,869,369.98
支付其他与筹资活动有关的现金	9,045,248.36	4,925,979.45
筹资活动现金流出小计	36,644,123,090.44	27,784,054,849.43
筹资活动产生的现金流量净额	-26,164,623,090.44	-14,266,054,849.43
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	-9,333,056,832.66	4,813,786,300.58
加：期初现金及现金等价物余额	15,114,344,387.34	10,300,558,086.76

六、期末现金及现金等价物余额	5,781,287,554.68	15,114,344,387.34
----------------	------------------	-------------------

公司负责人：金同水主管会计工作负责人：王卉会计机构负责人：高峰

