

债券简称：22 鲁资 K1	债券代码：185613.SH
债券简称：22 鲁资 01	债券代码：185664.SH
债券简称：22 鲁资 02	债券代码：185700.SH
债券简称：22 鲁资 04	债券代码：185865.SH
债券简称：22 鲁资 06	债券代码：185981.SH
债券简称：22 鲁资 07	债券代码：137571.SH
债券简称：22 鲁资 10	债券代码：137581.SH

山东省国有资产投资控股有限公司
公司债券受托管理事务报告（2022 年度）

发行人



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）

债券受托管理人



（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）

2023 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券年度报告（2022年）》等公开信息披露文件及山东省国有资产投资控股有限公司（以下简称“山东国投”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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

目录

第一节 公司债券概况	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况	15
第三节 发行人 2022 年度经营情况和财务状况	18
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	21
第五节 特殊品种公司债券募投项目情况	26
第六节 发行人信息披露义务履行的核查情况	27
第七节 公司债券的本息偿付情况	28
第八节 发行人偿债意愿和能力分析	30
第九节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	31
第十节 债券持有人会议召开情况	32
第十一节 公司债券的信用评级情况	33
第十二节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	34
第十三节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管 理人采取的应对措施	35
第十四节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执 行情况	36
第十五节 其他情况	37

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：山东省国有资产投资控股有限公司

英文名称：Shandong State-owned Assets Investment Holdings Co.,Ltd.

二、公司债券注册文件及注册规模

2022年3月10日，经上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会同意注册（证监许可[2022]491号），公司获准面向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券。

2022年3月24日至2022年3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科技创新公司债券（第一期）（债券简称“22鲁资K1”，债券代码“185613.SH”），发行规模为10亿元，期限为3+2年。

2022年4月11日至2022年4月13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（第一期）（债券简称“22鲁资01”，债券代码“185664.SH”），发行规模为20亿元，期限为3+2年。

2022年4月20日至2022年4月22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（第二期）（债券简称“22鲁资02”，债券代码“185700.SH”），发行规模为5亿元，期限为3年。

2022年6月7日至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）（品种二）（债券简称“22鲁资04”，债券代码“185865.SH”），发行规模为7亿元，期限为5年。

2022年7月6日至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）（品种二）（债券简称“22鲁资06”，债券代码“185981.SH”），发行规模为10亿元，期限为5年。

2022年7月26日至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“22鲁资07”，债券代码“137571.SH”），发行规模8亿元，期限为3年。

2022年8月4日至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“22鲁资10”，债券代码“137581.SH”），发行规模为7亿元，期限为5年。

截至本报告出具日，上述债券尚在存续期内。

三、公司债券基本情况

（一）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科技创新公司债券（第一期）

1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司

2、债券名称：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科技创新公司债券（第一期）

3、债券简称及代码：简称为“22鲁资K1”，代码为“185613.SH”

4、发行规模：本期债券发行规模为10亿元

5、发行日：2022年3月24日至2022年3月28日

6、到期日：到期日为2027年3月28日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为2025年3月28日

7、债券余额：本期债券的债券余额为10亿元

8、债券期限：本期债券期限为5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元

10、发行价格：本期债券按面值平价发行

11、利率：本期债券的票面利率为3.35%。本期债券票面利率在存续期内前3年固定不变；在存续期的第3年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，在债券存续期后2年固定不变

12、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

13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所

14.公司债券的付息兑付情况：公司2023年3月28日已按时支付本期债券2022年度利息。

15、投资者回售权及行权情况：报告期内不涉及

16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：报告期内不涉及

17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的专业投资者发行。

（二）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（第一期）

1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司

2、债券名称：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（第一期）

3、债券简称及代码：简称为“22鲁资01”，代码为“185664.SH”

4、发行规模：本期债券发行规模为20亿元

5、发行日：2022年4月11日至2022年4月13日

6、到期日：到期日为2027年4月13日

7、债券余额：本期债券的债券余额为20亿元

8、债券期限：本期债券期限为5年，附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元

10、发行价格：本期债券按面值平价发行

11、利率：本期债券的票面利率为3.20%

12、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

13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所

14.公司债券的付息兑付情况：公司2023年4月13日已按时支付本期债券2022年度利息。

15、投资者回售权及行权情况：报告期内不涉及

16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：报告期内不涉及

17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的专业投资者发行。

（三）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（第二期）

1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司

2、债券名称：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（第二期）

3、债券简称及代码：简称为“22鲁资02”，代码为“185700.SH”

4、发行规模：本期债券发行规模为5亿元

5、发行日：2022年4月20日至2022年4月22日

6、到期日：到期日为2025年4月22日

7、债券余额：本期债券的债券余额为5亿元

8、债券期限：本期债券期限为3年

9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元

10、发行价格：本期债券按面值平价发行

11、利率：本期债券的票面利率为3.15%

12、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

13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所

14.公司债券的付息兑付情况：公司2023年4月24日（2023年4月22日为法定假日，递延至下一交易日）已按时支付本期债券2022年度利息。

15、投资者回售权及行权情况：不涉及

16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：不涉及

17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的专业投资者发行。

（四）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）（品种二）

1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司

2、债券名称：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）（品种二）

3、债券简称及代码：简称为“22鲁资04”，代码为“185865.SH”

4、发行规模：本期债券发行规模为7亿元

5、发行日：2022年6月7日至2022年6月9日

6、到期日：到期日为2027年6月9日

7、债券余额：本期债券的债券余额为7亿元

8、债券期限：本期债券期限为5年

9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元

10、发行价格：本期债券按面值平价发行

11、利率：本期债券的票面利率为3.40%

12、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

13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所

14.公司债券的付息兑付情况：公司2023年6月9日已按时支付本期债券2022年度利息。

15、投资者回售权及行权情况：不涉及

16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：不涉及

17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的专业投资者发行。

（五）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）（品种二）

1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司

2、债券名称：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）（品种二）

3、债券简称及代码：简称为“22鲁资06”，代码为“185981.SH”

4、发行规模：本期债券发行规模为10亿元

5、发行日：2022年7月6日至2022年7月8日

6、到期日：到期日为2027年7月8日

7、债券余额：本期债券的债券余额为10亿元

- 8、债券期限：本期债券期限为5年
- 9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元
- 10、发行价格：本期债券按面值平价发行
- 11、利率：本期债券的票面利率为3.47%
- 12、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
- 13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所
- 14.公司债券的付息兑付情况：发行人尚未兑付首个计息年度的利息，发行人首个付息日为2023年7月8日
- 15、投资者回售权及行权情况：不涉及
- 16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：不涉及
- 17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的专业投资者发行。

（六）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）

- 1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司
- 2、债券名称：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）
- 3、债券简称及代码：简称为“22鲁资07”，代码为“137571.SH”
- 4、发行规模：本期债券发行规模为8亿元

- 5、发行日：2022年7月26日至2022年7月28日
- 6、到期日：到期日为2025年7月28日
- 7、债券余额：本期债券的债券余额为8亿元
- 8、债券期限：本期债券期限为3年
- 9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元
- 10、发行价格：本期债券按面值平价发行
- 11、利率：本期债券的票面利率为2.85%
- 12、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
- 13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所
- 14.公司债券的付息兑付情况：发行人尚未兑付首个计息年度的利息，发行人首个付息日为2023年7月28日
- 15、投资者回售权及行权情况：不涉及
- 16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：不涉及
- 17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的专业投资者发行。

（七）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）

- 1、发行主体：山东省国有资产投资控股有限公司

2、债券名称：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）

3、债券简称及代码：简称为“22鲁资10”，代码为“137581.SH”

4、发行规模：本期债券发行规模为7亿元

5、发行日：2022年8月4日至2022年8月8日

6、到期日：到期日为2027年8月8日

7、债券余额：本期债券的债券余额为7亿元

8、债券期限：本期债券期限为5年

9、债券票面金额：本期债券票面金额为100元

10、发行价格：本期债券按面值平价发行

11、利率：本期债券的票面利率为3.23%

12、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

13、公司债券上市交易场所：上海证券交易所

14.公司债券的付息兑付情况：发行人尚未兑付首个计息年度的利息，发行人首个付息日为2023年8月8日

15、投资者回售权及行权情况：不涉及

16、发行人调整票面利率选择权及行权情况：不涉及

17、投资者适当性安排：债券仅面向《公司发行与交易管理办法》规定的

专业投资者发行。

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人各项信息资料。报告期内，发行人发生了 4 项重大事项，均已披露。报告期内，受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务。受托管理人督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、持续关注增信措施

“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”无增信措施。

三、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求和市场典型案例，提示按照注册用途合法合规使用募集资金。

“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”募集资金实际用途与注册用途一致。

四、披露受托管理事务报告

截至报告出具日，受托管理人正常履职。

中信证券于 2022 年 6 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》。

2022 年 5 月 10 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司关于子公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告》，该公告披露了发行人子公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展情况，2022 年 5 月 20 日，中信证券已就相关事项出具了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理人临时报告》。

2022 年 5 月 10 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累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的情况，2022 年 5 月 20 日，中信证券已就相关事项出具了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理人临时报告》。

2022 年 7 月 8 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司关于董事发生变动的公告》，该公告披露了发行人董事发生变动的情况，2022 年 7 月 14 日，中信证券已就相关事项出具了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理人临时报告》。

2022 年 11 月 9 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司关于高级管理人员发生变动的公告》，该公告披露了发行人高级管理人员发生变动的情况，2022 年 11 月 14 日，中信证券已就相关事项出具了《关于山东省国有资产投资控股有限公司高级管理人员发生变动的临时受托管理事务报告》。

2023 年 2 月 13 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司子公司出售转让资产的公告》，该公告披露了发行人子公司出售转让资产的情况，2023 年 2 月 15 日，中信证券已就相关事项出具了《关于山东省国有资产投资控股有限公司子公司出售转让资产的临时受托管理事务报告》。

2023 年 3 月 6 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司董事长发生变动的公告》，该公告披露了发行人董事长发生变动的情况，2023 年 3 月 9 日，中信证券已就相关事项出具了《关于山东省国有资产投资控股有限公司董事长发生变动的临时受托管理事务报告》。

五、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人应按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”存在触发召开持有人会议的情形，“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”不涉及召开持有人会议事项。

六、督促履约

截至本报告出具日，受托管理人已督促“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”债券按期足额付息、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”和“22 鲁资 10”债券不涉及兑付兑息事项，本公司将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2022 年度经营情况和财务状况

一、发行人基本情况

发行人围绕培育提升企业核心竞争力，以“扩大规模、提高效益、规范管理、协同发展”为发展理念，以投融资、资本运营、资产管理为服务手段，通过国有企业的重组、改制、上市、退出等，实现国有资产向国有资本的转变；用国有资本引导社会资金进行投资兴业，发挥国有资本的引导力、影响力、带动力和服务、调节作用，提高国有资本的运营效率，实现国有资产保值增值。发行人依托众多项目资源、后备上市企业和良好的政府平台，发挥在项目、信息、品牌等方面的优势，致力于促进山东省经济结构布局调整，产业转型升级，逐步建设成为国内领先的国有资本投资运营公司，为山东经济社会发展做出新的更大贡献。截至报告期末，发行人经山东省国资委授权经营管理的一级子公司 16 家。主营业务主要涉及 IT 行业、医药健康行业、贸易行业和其他行业，其他行业涉及远洋渔业、金融等。

公司经营范围：国有产（股）权经营管理及处置；资产管理；股权投资、管理及经营；企业重组、收购、兼并；投资咨询。（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）

二、发行人 2022 年度经营情况

单位：亿元、%

业务板块	2022 年度				2021 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
IT	1,051.60	891.44	15.23	88.12	840.30	710.4	15.46	87.05
医药板块	34.63	14.35	58.56	2.90	23.97	9.30	61.20	2.48
贸易	19.47	19.09	1.94	1.63	12.17	11.86	2.50	1.26
其他	87.68	52.84	39.73	7.35	88.88	55.57	37.48	9.21
合计	1,193.38	977.72	18.07	100.00	965.32	787.13	18.46	100.00

三、发行人 2022 年度财务状况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年末	2021 年末	变动比例 (%)
总资产	2,181.09	1,839.93	18.54
总负债	1,683.09	1,392.39	20.88
净资产	497.99	447.55	11.27
归属母公司股东的净资产	160.76	164.06	-2.01

（二）合并利润表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)
营业收入	1,149.21	938.64	22.43
营业成本	977.72	787.13	24.21
利润总额	44.94	40.21	11.76
净利润	37.86	35.19	7.59

（三）合并现金流量表主要数据

单位：亿元

项目	2022 年度	2021 年度	增减率 (%)
经营活动产生的现金流净额	73.62	-73.64	-199.97
投资活动产生的现金流净额	-24.65	13.21	-286.60
筹资活动产生的现金流净额	-7.46	35.00	-121.31

2022年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为人民币73.62亿元，较2021年度由负转正，发行人经营活动产生的现金流量受子公司影响较大。子公司报告期内收入呈增长态势，由于服务器及部件销售收入增长，回款及时带来销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。2022年度，投资活动产生的现金流量净额为人民币-24.65亿元，较2021年度大幅减少，主要是因为权属企业业务规模扩大，投资活动增加。2022年度，筹资活动产生的现金流量净额为人民币-7.46亿元，较2021年度大幅减少，主要系公司报告期内偿还债务支付的现金大

幅增加所致。

（四）主要财务数据和财务指标

项目	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)
资产负债率 (%)	77.17	75.68	1.97
流动比率	0.75	0.81	-7.41
速动比率	0.60	0.57	5.26
EBITDA 利息保障倍数	5.87	6.44	-8.85
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、公司债券募集资金情况

（一）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科技创新公司债券（第一期）

本期债券募集资金总额共计 10 亿元。根据发行人 2022 年 3 月 23 日公告的《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科技创新公司债券（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换前期增资浪潮集团相关款项。

（二）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（第一期）

本期债券募集资金总额共计 20 亿元。根据发行人 2022 年 4 月 8 日公告的《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（第一期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务。

（三）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（第二期）

本期债券募集资金总额共计 5 亿元。根据发行人 2022 年 4 月 19 日公告的《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（第二期）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务。

（四）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）（品种二）

本期债券募集资金总额共计 7 亿元。根据发行人 2022 年 6 月 6 日公告的《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）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于增资发行人下属子公司。

（五）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）（品种二）

本期债券募集资金总额共计 10 亿元。根据发行人 2022 年 7 月 5 日公告的《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）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务。

（六）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）

本期债券募集资金总额共计 8 亿元。根据发行人 2022 年 7 月 25 日公告的《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）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务。

（七）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）

本期债券募集资金总额共计 7 亿元。根据发行人 2022 年 8 月 3 日公告的《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）募集说明书》的相关内容，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务。

二、公司债券募集资金实际使用情况

（一）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科技创新公司债券（第一期）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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科技创新公司债券（第一期）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 K1”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 10 亿元全部用于置换前期增资浪潮集团相关款项，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一致。

（二）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（第一期）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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（第一期）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 01”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 20 亿元全部用于偿还公司有息债务，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一致。

（三）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（第二期）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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（第二期）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 02”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 5 亿元全部用于偿还公司有息债务，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一致。

（四）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）（品种二）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 04”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 7 亿元全部用于增资发行人下属子公司，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一致。

（五）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）（品种二）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 06”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 10 亿元全部用于偿还公司有息债务，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一致。

（六）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）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 07”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 8 亿元全部用于偿还公司有息债务，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一致。

（七）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）

截至本报告出具日，发行人已经按照《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）募集说明书》的约定使用募集资金，“22 鲁资 10”债券的募集资金已经全部使用完毕，已将 7 亿元全部用于偿还公司有息债务，募集资金实际使用情况与披露的募集资金使用计划一

致。

三、专户运作情况以及与定期报告披露内容一致性的核查情况

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了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。报告期内，专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

经核查，发行人募集资金情况、实际使用情况和专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

第五节 特殊品种公司债券募投项目情况

截至本报告出具日，受托管理人积极履行对科技创新公司债券募投项目情况的持续关注。公司按照“22鲁资K1”募集说明书的规定，使用募集资金扣除发行费用后全部用于置换前期增资浪潮集团相关款项。

浪潮集团成立于1989年2月3日，是中国领先的云计算、大数据服务商，为云计算、大数据、人工智能提供了领先的智慧计算，目前已形成具有自主知识产权、涵盖高中低端各类型服务器的云计算IaaS层系列产品。浪潮集团在服务器、AI计算、开放计算等新兴应用处于全球领先地位，引领着创新应用的发展和演进，为智算中心提供必要的产业基础。发行人于2021年12月向浪潮集团增资10亿元，增资完成后，发行人持有浪潮集团48.5122%股份，仍为浪潮集团控股股东。

本期债券募集资金使用与募集说明书的相关内容一致，募集资金专项账户运作规范。

第六节 发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，发行人不存在披露信息不准确的情形。

第七节 公司债券的本息偿付情况

一、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科技创新公司债券（第一期）

本期债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 3 月 28 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 3 月 28 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

二、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（第一期）

本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年每年 4 月 13 日；若债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 4 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

三、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（第二期）

本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 4 月 22 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

四、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）（品种二）

本期债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 6 月 9 日。如遇法定节假日

日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

五、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）（品种二）

本期债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 7 月 8 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

六、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）

本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 7 月 28 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

七、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）

本期债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 8 月 8 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

报告期内，本期债券不涉及兑付兑息事宜。

第八节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，“22鲁资K1”、“22鲁资01”、“22鲁资02”、“22鲁资04”、“22鲁资06”、“22鲁资07”、“22鲁资10”不涉及兑付兑息事项。上述债券未出现兑付兑息违约的情况，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

项目	2022 年度/末	2021 年度/末
流动比率	0.75	0.81
速动比率	0.60	0.57
资产负债率（%）	77.17	75.68
EBITDA 利息保障倍数	5.87	6.44

从短期指标来看，发行人 2021 年度、2022 年度流动比率分别为 0.81、0.75；速动比率分别为 0.57、0.60。发行人短期指标 2022 年度保持稳定，短期偿债能力良好。

从长期指标来看，发行人 2021 年度、2022 年度资产负债率分别为 75.68%、77.17%，小幅上升。

从 EBITDA 利息保障来看，发行人 2021 年度、2022 年度 EBITDA 利息保障倍数分别为 6.44 和 5.87。整体来看，公司 EBITDA 对利息支出的覆盖程度较好。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第九节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，按照要求进行信息披露。报告期内，未发现“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”债券增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第十节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现“22鲁资K1”、“22鲁资01”、“22鲁资02”、“22鲁资04”、“22鲁资06”、“22鲁资07”、“22鲁资10”存在触发召开持有人会议的情形，“22鲁资K1”、“22鲁资01”、“22鲁资02”、“22鲁资04”、“22鲁资06”、“22鲁资07”、“22鲁资10”不涉及召开持有人会议。

第十一节 公司债券的信用评级情况

2022 年 3 月 9 日，联合资信出具了《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科技创新公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，“22 鲁资 K1”的信用等级为 AAA。

2022 年 3 月 31 日，联合资信出具了《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（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，“22 鲁资 01”的信用等级为 AAA。

2022 年 6 月 22 日，联合资信出具了《山东省国有资产投资控股有限公司 2022 年跟踪评级报告》，“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”的信用等级维持 AAA，主体信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定。

2023 年 6 月 12 日，联合资信出具了《山东省国有资产投资控股有限公司 2023 年跟踪评级报告》，“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”的信用等级维持 AAA，主体信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定。

第十二节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人未发生变动。

第十三节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人按时完成披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十四节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，对于“22 鲁资 K1”、“22 鲁资 01”、“22 鲁资 02”、“22 鲁资 04”、“22 鲁资 06”、“22 鲁资 07”、“22 鲁资 10”募集说明书中相关承诺，未发现发行人执行承诺情况存在异常。

第十五节 其他情况

一、对外担保情况

截至 2022 年末，发行人对集团外担保主要由于子公司山东省再担保集团股份有限公司为融资担保公司，主营为对外提供融资担保和履约担保，截至 2022 年 12 月 31 日，在保余额 17.27 亿元。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

1、截至 2022 年 12 月 31 日，发行人子公司山东省再担保集团股份有限公司涉诉案件的未决诉讼形成情况

截至 2022 年 12 月 31 日，山东省再担保集团股份有限公司应诉案件 62 笔，涉诉金额本金共计 138,137.21 万元。

2、截至 2022 年 12 月 31 日止，发行人子公司山东省融越控股集团有限公司涉诉案件的未决诉讼形成情况

山东省融越控股集团有限公司已诉未决项目共 10 项，全部为贷款到期未归还事项，涉诉金额 5,734.61 万元。

3、截至 2022 年 12 月 31 日止，发行人子公司山东东银投资有限公司涉诉案件的未决诉讼形成情况

2002 年 7 月，山东东银投资有限公司三级子公司青岛市丝绸有限公司将位于青岛市宁夏路 121 号的房产抵押给山东省丝绸总公司，为青岛市丝织厂的 4,240.54 万元借款提供担保。2006 年 3 月，山东省丝绸总公司将该笔债权连同抵押权转让给青岛润众贸易有限公司。2007 年 10 月，山东省丝绸总公司、青岛市丝绸公司、青岛润众贸易公司和青岛丝织厂达成民事调解书，确认债权转让、抵押权随着转让。2021 年 12 月 22 日，青岛润众贸易有限公司将上述债

权转让给山东省丝绸集团有限公司，由其作为债权人享有该项债权的全部权益并对抵押物享有优先受偿权。

另外青岛市丝绸公司先后用自有房产、土地为青岛丝织厂 1,755.00 万、青岛丝织厂 30 万元、青岛丝线厂 50 万元借款提供担保。

上述房产面积 4,418.73m²，账面原值 2,558,962.56 元；土地面积 3,479.50m²，账面原值 1,800,800.00 元。因上述抵押担保事项，青岛市丝绸公司房产、土地先后被青岛市市北区法院（2002）北执字第 2119-1 号、市北法院（2003）北执字 1974 号、市北法院（2005）北执字第 11 号、市北法院（2009）青执二字第 187 号案件查封及轮候查封冻结。截至审计报告出具日上述案件尚未终结。

三、相关当事人

报告期内，发行人公司债券的受托管理人、会计师事务所、资信评级机构均未发生变动。

四、其他重大事项

2022 年 5 月 10 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司关于子公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告》，该公告披露了发行人子公司涉及重大诉讼（仲裁）的进展情况，2022 年 5 月 20 日，中信证券已就相关事项出具了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理人临时报告》。

2022 年 5 月 10 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累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的情况，2022 年 5 月 20 日，中信证券已就相关事项出具了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理人临时报告》。

2022 年 7 月 8 日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司关

于董事发生变动的公告》，该公告披露了发行人董事发生变动的情况，2022年7月14日，中信证券已就相关事项出具了《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理人临时报告》。

2022年11月9日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司关于高级管理人员发生变动的公告》，该公告披露了发行人高级管理人员发生变动的情况，2022年11月14日，中信证券已就相关事项出具了《关于山东省国有资产投资控股有限公司高级管理人员发生变动的临时受托管理事务报告》。

2023年2月13日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司子公司出售转让资产的公告》，该公告披露了发行人子公司出售转让资产的情况，2023年2月15日，中信证券已就相关事项出具了《关于山东省国有资产投资控股有限公司子公司出售转让资产的临时受托管理事务报告》。

2023年3月6日，发行人发布了《山东省国有资产投资控股有限公司董事长发生变动的公告》，该公告披露了发行人董事长发生变动的情况，2023年3月9日，中信证券已就相关事项出具了《关于山东省国有资产投资控股有限公司董事长发生变动的临时受托管理事务报告》。

中信证券特此提请全体债券持有人关注发行人公告所述事项的进展情况，并请投资者对相关事项做出独立判断。针对发行人重大事项，中信证券将根据《债券受托管理协议》出具受托管理事务报告。

(本页无正文，为《山东省国有资产投资控股有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页)

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

2023年6月28日

