

---

济南轨道交通集团有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

## 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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告出具日，公司的风险因素较各期已发行债券募集说明书中所提示的风险因素无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	17
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	24
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.....	26
四、 公司债券募集资金情况.....	29
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	30
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
第三节 报告期内重要事项.....	35
一、 财务报告审计情况.....	35
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	35
三、 合并报表范围调整.....	35
四、 资产情况.....	35
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
六、 负债情况.....	37
七、 利润及其他损益来源情况.....	38
八、 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
九、 对外担保情况.....	39
十、 重大诉讼情况.....	39
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	40
十二、 向普通投资者披露的信息.....	40
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人.....	40
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.....	40
三、 发行人为绿色债券发行人.....	40
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	40
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	42
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	42
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	42
八、 科技创新债或者双创债.....	43
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	43
十、 纾困公司债券.....	43
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	43
第六节 备查文件目录.....	44
财务报表.....	46
附件一： 发行人财务报表.....	46

## 释义

公司、济南轨交、轨道集团	指	济南轨道交通集团有限公司
控股股东、实际控制人、济南市国资委	指	济南市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、报告期末	指	2023 年 1-6 月、2023 年 6 月末
上年同期、上年同期末	指	2022 年 1-6 月、2022 年 6 月末
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	济南轨道交通集团有限公司
中文简称	济南轨交
外文名称（如有）	Jinan Rail Transit Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	高树金
注册资本（万元）	1,500,000
实缴资本（万元）	1,500,000
注册地址	山东省济南市 历下区解放东路 5 号济南轨道交通大厦
办公地址	山东省济南市 历下区解放东路 5 号济南轨道交通大厦
办公地址的邮政编码	250101
公司网址（如有）	www.jngdjt.cn
电子信箱	caiwu309@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	于磊
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	职工董事
联系地址	山东省济南市历下区解放东路 5 号济南轨道交通大厦
电话	0531-59999757
传真	0531-59999757
电子信箱	caiwu309@163.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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：济南市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：济南市国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东资信情况：控股股东为政府部门，不适用

报告期末实际控制人资信情况：实际控制人为政府部门，不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，无

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无

发行人与控股股东、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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

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	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

董事	陈思斌	董事长、法定代表人	离任	2022年11月	2023年2月
董事	高树金	董事长、法定代表人	聘任	2022年11月	2023年2月
高级管理人员	李虎	副总经理	聘任	2023年3月	-
高级管理人员	路林海	副总经理	聘任	2023年3月	-
高级管理人员	卢庆亮	副总经理	聘任	2023年3月	-
高级管理人员	靳凤玉	副总经理	聘任	2023年3月	-
高级管理人员	刘传真	总会计师	聘任	2023年3月	-
高级管理人员	王传良	总审计师	聘任	2023年3月	-

## （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：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数4.35%。

## （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：

发行人的法定代表人：高树金

发行人的董事长或执行董事：高树金

发行人的其他董事：王伯芝、吕建新、杨承林、周有志、王晓军、李利平、胡安洪、于磊

发行人的监事：张慧、王斌、李勤兴、王亮、赵白雪

发行人的总经理：王伯芝

发行人的财务负责人：刘传真

发行人的其他非董事高级管理人员：哈月亭、刘凤洲、徐勤伟、李虎、路林海、卢庆亮、靳凤玉、刘传真、王传良

## 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、主营业务开展情况

公司主要从事轨道交通的规划设计、融资、建设、管理、运营和物业开发。所属行业为城市轨道交通，发展城市轨道交通有效缓解城市交通拥堵，提高城市运行效率和人口容纳力，促进居住区的延伸和新商业圈的形成，提升城市公共服务水平，同时也可以拉动内需、消化过剩产能，甚至成为主导投资的主要发力点。根据规划，我国未来几年或将进入新一轮轨道交通建设高峰期，相关领域有望迎来一波长足的发展契机。

#### （1）工程咨询业务板块

公司的工程咨询业务板块主要由下属子公司山东轨道交通勘察设计院有限公司和济南轨道交通集团工程研究咨询有限公司开展。公司工程咨询业务板块的盈利方式是由勘察设计公司向客户提供工程咨询服务，由工程研究向客户提供工程监测测量服务实现收入。

#### （2）轨道交通建设及运营



公司轨道交通板块主营业务主要包括轨道交通建设、建成通车后的运营以及相关附属资源的开发，收入来源主要包括轨道交通票款收入、与轨道交通运营相关的其他收入以及政府补贴收入等。

### （3）安置房建设

目前，公司还承担安置房项目的建设任务，一般而言安置房项目建设采取政府采购方式，即公司受济南市城市更新局委托进行建设。具体地说，由公司负责项目的工程建设，并承担建设工程的所有费用，待项目建成后，由济南市城市更新局实施采购。济南市城市更新局、济南市财政局与公司签订政府采购合同，约定工程完工并经济南市城市更新局验收合格后，由济南市财政局按合同约定向公司支付政府采购服务费用。

### （4）城市基础设施板块

公司城市基础设施建设主要为政府委托的重点项目建设等。公司按照市委、市政府的工作部署进行项目建设，实施主体为公司下属子公司济南轨道交通集团建设投资有限公司。公司该板块经营模式为由公司利用财政拨付资金及融资筹集项目建设资金，项目建成后由公司进行运营，运营收入归公司所有。在收入分配方面，公司依靠收取租金、广告费等，取得收入。因项目尚在建设期，未产生收入。但随着项目逐步的投入使用，该部分收入将有所体现，并对公司主营业务形成有益的补充。由于公司城市基础设施板块的资金投入全部来自于财政拨付资金，不涉及公司垫资的情况。

### （5）物业板块

公司物业业务主要由舜洁（山东）物业发展有限公司开展。舜洁（山东）物业发展有限公司负责运营济南轨道交通线路、爱普电气、济南东站项目的物业服务，主要通过安保服务、保洁服务、安检服务、会务服务、轨道清洗服务、电客车清洗服务、外墙清洗服务、设备维修维护、园林绿化工程、绿植花卉摆租服务等各项业务，为客户提供安全、专业、和谐的物业服务，从而获得物业业务收入。轨道交通的建设改变人们的出行方式，带动线路沿线和站点周边的土地资源升值。公司利用轨道交通这一特点，在线路沿线和站点周边进行物业项目的开发，未来公司将探索“轨道+物业”的盈利模式，通过租赁物业项目来获取利润。

### （6）混凝土及建材生产销售

公司建材主要为混凝土、电缆及管片的生产与销售，主要的业务模式为生产和销售，具体为公司向供应商采购砂、石子、水泥、粉煤灰、矿渣粉、外加剂等原材料进行生产，生产完成后，销售混凝土、电缆和管片，主要的客户为中铁二十二局集团有限公司、中铁四局集团第四工程有限公司、济南华海建设集团有限公司、天元建设集团有限公司、济南四建（集团）有限责任公司、济南华海建设集团众城建筑工程有限公司等。公司销售混凝土、电缆及管片，主要采取的销售模式为直销，结算的方式为商业承兑汇票，电汇的方式。公司建材生产板块成本和收入的结算按月进行。公司积极开展建材生产销售业务主要因为公司生产销售的混凝土、电缆和管片为轨道交通建设必备的原材料，公司开展建材生产销售业务有利于发展轨道交通衍生行业，打通轨道交通全产业的发展。同时，建材生产销售可以为公司带来较为稳定的收入和现金流，对公司的主营业务形成良好的补充。

### （7）广告业务

公司广告业务主要由济南地铁文化传媒有限公司开展。济南地铁文化传媒有限公司负责运营济南轨道交通所有线路的平面及车体广告资源，主要通过车内灯箱、创意展示、超级媒体、超级大屏、车体冠名、创意包车、品牌通道、品牌海洋、品牌森林等呈现方式，承接政务宣传、企业形象展示、品牌形象打造、市场产品推广等各项业务，为客户提供内容丰富、投放精准的传播渠道，从而获取广告业务收入。

### （8）电力设备、盾构机销售业务

公司电力设备、盾构机销售业务主要由子公司山东爱普电气设备有限公司及济南重工

集团有限公司开展。2020年，山东爱普电气设备有限公司被纳入公司合并报表范围，主要是开展电力设备及相关配件的开发、设计、生产和销售，以及进行电力设施的承装与租赁服务。2021年，济南重工集团有限公司被公司纳入合并报表范围，主要业务为生产、加工、销售盾构机、隧道掘进机等机械设备。

#### （9）工程施工业务

公司工程施工板块主要由旗下黄河路桥建设集团有限公司及莱芜交通发展集团有限公司承担。黄河路桥承接的项目大部分为各类市政基础建设工程，其中山东省内工程量占比90%以上，济南市内工程量占比80%以上。

#### （10）供应链业务

供应链业务主要由子公司莱芜同华源物流有限公司运营，依托莱芜交发资源参与竞标，中标后整合运输资源，为客户进行物流综合业务，分别为道路运输服务及购销贸易业务。

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）公司所处行业分析

公司所属行业为城市轨道交通，发展城市轨道交通能有效缓解城市交通拥堵，提高城市运行效率和人口容纳力，促进居住区的延伸和新商业圈的形成，提升城市公共服务水平，同时也可以拉动内需、消化过剩产能，甚至成为主导投资的主要发力点。未来，我国或将进入新一轮轨道交通建设高峰期，相关领域有望迎来一波长足的发展契机。

##### 1）轨道交通行业现状

近年来，随着我国城市规模成倍扩大，基础设施落后问题显现，城市交通运输矛盾日益突出，一方面城市人口增加，汽车保有量增长导致城市交通需求迅速增长，另一方面，大城市道路扩建的空间已经非常有限，仅靠道路扩张不能从根本上解决城市交通问题。城市轨道交通以其安全、准时、快速的优点，在拓宽城市空间、打造城市快速立体交通网络和改善城市交通环境方面发挥越来越大的作用。全国各大城市根据城市可持续发展和城市交通健康发展的需要，都在积极规划建设城市轨道交通项目。从需求角度讲，一、二线城市公共交通需求迅速上升。

##### 2）行业竞争情况

由于轨道交通只能服务于所处特定区域，不同城市的轨道交通之间不存在市场竞争，而目前同一城市轨道交通基本上由一家公司进行建设和运营，具有自然的垄断性，因此轨道交通行业内部之间市场竞争程度很弱，其竞争主要表现在规划环节。由于各地城市轨道交通需要事先制定规划，上报国家发改委批准，因此国家发改委批准与否是轨道交通能否投资运营的关键。

目前，轨道交通企业规模基本取决于所在城市规模、经济发展状况等综合实力，因此北京、上海、广州和深圳轨道交通企业规模大，发展也快，而内地二三线城市起步晚，竞争力相对较弱。同时，与其他公共交通工具相比，轨道交通工具有运量大、距离长、速度快、安全、节约能源、占有地面空间少，环保等优点，在解决高密度客流的出行问题方面具有明显优势。

#### （2）行业地位

轨道交通空间资源的集中性和不适宜竞争性，使轨道交通行业具有较强的自然垄断性。首先，轨道交通作为一种大容量快速交通工具，在特定运能以内其边际生产成本和边际拥挤成本几乎为零；其次，轨道交通项目的开发，往往伴随传媒业务、物业开发管理业务等诸多业务的开展，具有较强的范围经济特性；再次，轨道交通行业具有大量固定资产，折

旧时间长，变现能力差，大量资产功能较为专一，具有资产沉淀性和专业性的特点。该行业的以上特点使其在提高经济效率以及实现效益最大化时，很容易导致自然垄断的产生，这一方面能够使社会资源得到充分合理的利用，另一方面能够使社会福利得到增加，因此受到政府的广泛支持。同时，作为城市公共交通的重要组成部分，轨道交通行业具有资本密集和技术密集的特点，民间资本一般没有实力直接介入，因此必须由政府在城市轨道交通规划、建设、发展中发挥主导作用，这对公司今后做大做强具有重要意义。随着济南市经济进一步发展以及城镇化水平进一步提高，公司在城市轨道交通行业的垄断地位将得到进一步巩固和提升。

### （3）竞争优势

#### 1）良好的区域经济环境

济南是山东省铁路、公路、航空的枢纽，是京沪铁路与胶济铁路的交汇点，铁路通往全国各大城市，公路辐射全省各市地并与邻省相连，济南国际机场与国内外 40 多个大中城市相连，经营客货运输和通用航空业务。济南联接京津、沪宁两大都市圈，人畅其行，物畅其流，是国内外众多企业占据中国市场的理想之地。济南地处中国知识人才密集的齐鲁大地，人力资源丰富，高等院校众多，科研机构密集，能够满足各类企业、不同层次的人才需求。同时，济南也是中国重要的工业城市之一，电子信息、交通设备、家用电器、机械制造、生物工程和纺织服装等六大主导产品在全国有着举足轻重的地位，具备承接国际产业特别是制造业转移的良好条件。济南高新技术、信息发达，IT 产业经济总量在全国名列前茅。占地 20 公顷、建筑面积 16 万平方米的国家软件开发基地“齐鲁软件园”，现已有 400 多家国内外 IT 研发企业入园发展，现代服务业繁荣发达、服务功能健全。济南市现有国家级开发区 2 个，省级开发区 4 个，其他各级各类开发区、工业园 18 个。开发区实行封闭运行和管理，实行优惠的政策和优良的服务，投资环境日益改善，成为外商投资的良好载体。

#### 2）强大的政府支持

作为济南市轨道交通投资建设的唯一主体，公司得到了济南市政府在政策、资金和土地等方面的大力支持。根据《济南市人民政府常务会议纪要》（第 50 次）（以下简称“《会议纪要》”），自 2014 年起，济南市财政每年从市级重大建设项目专项资金中安排 10 亿元作为轨道交通集团资本金，逐年注入。轨道交通线路及场站在各投融资平台受益区范围内的，由其提供相关建设资金。与开发地块邻近的轨道交通站点，有条件的可作为配套设施由开发商代建，并作为土地招拍挂的条件。

#### 3）行业垄断优势

受政府对城市轨道交通行业准入门槛的统一控制和管理，公司的主营业务具有行业垄断优势，无其他企业参与竞争。

#### 4）强有力的融资渠道

公司作为济南市城市轨道交通项目的主导企业，在各大银行的资信情况良好，是国内政策性银行及主要商业银行的重点合作伙伴关系，获得各银行较高的授信额度，融资渠道通畅。充足的授信额度为发行人提供了资金支持。除银行借款外，公司积极拓宽融资渠道，包括采用债务融资工具、融资租赁、信托等，通过市场化的融资方式获取较低成本的融资，提高公司的核心竞争力。总体来看，公司通畅的融资渠道为公司未来的发展提供了有力的资金支持。

#### 5）盈利能力的逐步加强

公司系济南市轨道交通运营唯一主体，因而轨道交通运营领域具有区域垄断地位，随着轨道交通线路的开通运营，以及未来线网的不断拓宽，公司的运营业务收入将不断增长，同时，公司资源开发业务也随之深入发展，沿线土地整理、沿线商业项目开发等将不断改善公司的现金流情况。

6) 完善的管理体制和经营机制

公司是依据《中华人民共和国公司法》等有关现行法律法规的规定注册的国有独资公司，设董事会、监事会。公司制定了多项规章制度，覆盖了公司各个方面的工作。整体来看，公司现有各项管理制度较为规范和完善，项目投资和资金管理体系较为完备，较好的规避了资金风险，提高了公司的运营效率。

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

不存在重大变化。

(二) 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

(三) 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 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 (%)
工程咨询板块	0.95	0.52	45.65	2.00	0.45	0.29	35.36	3.27
轨道交通建设及运营板块	-	-	-	-	-	-	-	-
安置房建设	-	-	-	-	-	-	-	-
城市基础设施建设	-	-	-	-	-	-	-	-
物业	0.78	0.82	-5.79	1.63	0.18	-	100.00	1.34
电力设备、盾构机销售	10.40	8.61	17.22	21.90	9.69	8.01	17.31	71.01
混凝土及建材生产销售	4.64	4.14	10.73	9.78	3.02	2.85	5.44	22.13
广告业务	0.12	0.07	39.37	0.25	0.22	0.08	64.98	1.60
工程施工	24.22	19.38	19.98	50.99	-	-	-	-
供应链业务	0.44	0.42	5.35	0.93	-	-	-	-
其他	5.94	5.06	14.80	12.52	0.09	0.02	77.78	0.63
合计	47.49	39.02	17.83	100.00	13.64	11.25	17.49	100.00

(2)各产品（或服务）情况

适用 不适用

无

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。

2023 年 1-6 月，发行人工程咨询板块、物业板块收入规模同比大幅度提升，主要系公司加强业务管理、同时市场景气度有所提升所致；

2023 年 1-6 月，发行人混凝土及建材生产销售业务收入、成本和毛利率同比大幅提升，主要系市场需求提升所致；

2023 年 1-6 月，发行人物业业务毛利率同比下滑，主要系支出管理成本较多所致；

2023 年 1-6 月，发行人广告业务收入及毛利率同比下滑，系正常市场波动；

2023 年 1-6 月，发行人同比新增工程施工及供应链业务两个板块、其他板块收入成本大幅上升，主要系新并入黄河路桥与莱芜交发两家子公司。

**（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）地铁建设发展策略**

轨道交通建设取得新突破。“十四五”时期，是我国向第二个百年奋斗目标进军的一个五年，是济南在新的起点上深入落实黄河流域生态保护和高质量发展战略，加快建设“大强美富通”现代化国际大都市和新时代现代化强省会极为关键的五年，也是我市轨道交通在新的起点上加快发展、迈向网络化运营、提升运营服务品质的重要时期。在“黄河战略”指引下，聚焦打造“五个济南”，围绕“东强、西兴、南美、北起、中优”城市发展新格局，加快二期建设规划项目工程建设，同步谋划周边区县轨道交通敷设方式，适时启动市域轨道交通建设；全力推进济莱高铁建设，实现省会城市群经济圈城际铁路、市域铁路、城市轨道交通、中运量轨道交通“四网融合”。预计至 2025 年，济莱高铁、3 号线二期、8 号线一期、济阳有轨电车等项目建设完成，并实现通车运营；4 号线一期、6 号线、7 号线一期、9 号线一期基本建设完成，城市轨道交通运营里程突破 240 公里；开展莱芜钢城有轨电车项目建设，市域铁路项目建设取得实质性进展，商河通用机场投入使用。积极发挥轨道交通骨干作用，建立起多制式、多层次、全面覆盖、综合高效的轨道交通网络体系，通过城际铁路、市域铁路、城市轨道交通、中运量轨道交通的高效衔接。

**（2）轨道交通运营发展战略**

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的十九大精神，以服务人民群众出行为根本目标，结合城市发展需求，全面做好运营协调、管理等各项工作，逐步扩大轨道交通线网覆盖面，形成市域铁路、地铁、有轨电车、轻轨等多制式相互衔接、互为补充的轨道交通体系。加快推进轨道交通建设发展。到 2025 年，第二期建设规划项目建成通车，基本实现轨道交通网络化运营，确立轨道交通在公共交通中的骨干地位。围绕轨道交通优化完善常规公交线网，落实地铁周边公交枢纽场站建设、公共自行车站点设置、公交线路调整优化等配套措施，联合属地政府落实 P+R（停车+换乘）停车场，实现轨道交通与铁路、航空、公路客运、城市公交、社会车辆、慢行等多种交通形式的密切接驳，构筑以轨道交通为骨干、中运量公交和常规公交为主体、出租汽车为补充、公共自行车为延伸的多模式、一体化城市公共交通体系。

### （3）资源开发战略

秉承“土地资源开发收益平衡地铁建设投入，物业开发和股权投资收益弥补运营亏损”的理念，推动上盖物业开发、地铁场站综合利用开发，综合利用城市土地资源，平衡轨道交通建设投资，提高轨道交通造血能力。为平衡轨道交通线路建设资金，济南市政府授权发行人对地铁沿线地块及相应片区进行土地开发整理，其土地出让收益将为地铁建设提供一定的资金支持。

### （4）经营管理规划

作为市属独资国有企业，公司成立五年来，围绕自身目标定位，不断解放思想，开拓创新，加快推进轨道交通规划、设计、融资、建设、管理、运营和物业开发等工作。公司将利用好地铁建设有利时机，把上下游产业链更好地结合起来，把新技术、新成果的转化引进来济南，大力实施产业集聚发展战略，优化交通产业布局，打造千亿级的本地化轨道产业。加强科技创新，全面探索新技术、新工法、新工艺，加快推动科技成果转化。加快智慧地铁建设，积极推进智慧地铁云平台国家实验室、BIM智慧管理平台建设，筹划建设数据中心，搭建基于云计算等前沿领域信息化基础架构。加大人才培养工作力度，形成分序列、多层次、阶梯式的人力资源格局，健全“能上能下、能左能右、能进能出”的用人机制。持续深入开展党风廉政建设，理顺工作流程、规范资金管理等，进一步完善公司的各项管理制度，确保各项工作公开公正透明和高效规范运转。

## 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）债务规模逐步增加的风险

轨道交通行业属于资本密集型行业，投资规模较大，建设周期较长。近年来，随着济南市轨道交通 R1 线、R2 线一期工程、R3 线一、二期工程、R4 线一期工程、R6 线工程、R7 线一期、R8 线一期、R9 线一期和济莱高铁工程的相继开工建设，发行人资金需求量逐步增加。2020-2022 年末，发行人资产负债率分别为 74.15%、74.10%、74.36%。根据济南市轨道交通建设计划和发行人发展规划，未来几年发行人投资和负债规模仍将继续增加。债务规模的增加将给公司带来一定的偿债压力，可能对公司业务产生一定影响。

对策：公司为济南市轨道交通建设运营主体，具有区域垄断地位。公司发展较快，广泛的融资渠道能够帮助公司应对未来市场的波动。

### （2）未来资本支出压力较大的风险

发行人承担济南市轨道交通工程建设任务，前期资金投入量较大，随着济南市轨道交通建设的全面展开，公司面临较大的资本支出，资金压力较大，这对公司融资能力提出更高要求。公司内部和外部的融资能力取决于公司的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素的影响，若公司的融资要求不能被满足，将影响公司发展战略的实现或对公司经营活动产生不利影响。

对策：轨道交通工程建设资金投入较大，对于促进当地发展具有重要作用，因此受到当地政府部门的支持较多。济南市政府根据发行人资本支出情况，不断给予政策支持；同时，公司资信状况良好，融资渠道畅通。

### （3）对外融资压力较大的风险

截至 2023 年 6 月末，发行人主要在建项目包括轨道交通 R1 线、R2 线一期工程、R3 线一、二期工程、R4 线一期工程、R6 线工程、R7 线一期、R8 线一期、R9 线一期、济莱高铁、华山北片区征地拆迁工程、济南市东客站综合交通枢纽工程、新东站片区城中村改造村民安置房项目、王府水屯安置区项目、CBD 市政配套工程、龙脊河与小汉峪沟河道整治及景观提升工程、济南商河通用机场建设工程、范村车辆基地租赁住房项目及彭家庄地块租赁住房项目等，未来预计投资较大，资金来源主要通过财政拨款和借款解决，发行人对外融资压力较大。

对策：公司作为济南市政府重点支持的城市轨道交通建设运营主体，济南市政府对其给予了有力的政策支持，包括直接的财政资金支持、设立土地收益平衡区等形式。同时，公司已建立了有效的融资渠道，合理解决对外融资压力。

## 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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，发行人在资产、人员、机构、财务、业务方面拥有充分的独立性。

#### 1.资产独立

发行人与控股股东之间产权明晰，资产独立登记、建账、核算和管理。发行人没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害发行人利益的情况。

#### 2.人员独立

发行人的高级管理人员未在实际控制人中担任职务，未在实际控制人处领取薪水；发行人的财务人员未在实际控制人中兼职。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

#### 3.业务独立

发行人在济南市政府的授权及统筹安排下，自主承担着济南市快速轨道交通的资金筹措、建设实施、运营管理、债务偿还和资产管理，具备独立完整的自主经营能力。

#### 4.机构独立

发行人各机构设置完整，各经营管理部门均独立于实际控制人。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，依法行使各自职权，不存在与实际控制人混合经营的情况。

#### 5.财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户及控股股东违法违规占用公司资金的情况。发行人始终严格按照国家有关税收法律、法规规定的税率标准依法纳税。

### （三） 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

#### 1、关联人及关联交易认定

公司的关联人包括关联法人和关联自然人。

具有以下情形之一的法人或其他组织为公司的关联法人：

- （1）直接或者间接控制公司的法人或者其他组织；
- （2）由前项所述法人直接或者间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；
- （3）由公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织；
- （4）持有公司5%以上股权的法人或者一致行动人；
- （5）根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的法人或者其他组织。公司与本条第（2）项所列法人受同一国有资产管理机构控制而形成本条第（2）项所述情形的，不因此构成关联关系，但该法人的董事长、经理或者半数以上的董事属于本制度第五条第（2）项所列情形者除外。

具有以下情形之一的自然人，为公司的关联自然人：

- （1）直接或者间接持有公司5%以上股权的自然人；
- （2）公司董事、监事及高级管理人员；
- （3）直接或者间接控制公司的法人或者其他组织的董事、监事及高级管理人员；
- （4）本条第（1）、（2）、（3）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、

配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、子女配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；

（5）根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能造成公司对其利益倾斜的自然人。

具有下列情形之一的法人或者自然人，视同为公司的关联人：

（1）因与公司或者其关联人签署协议或者做出安排，在协议或者安排生效后，或者在未来十二个月内，具有前述规定情形之一的；

（2）过去十二个月内，曾经具有前述规定情形之一的。

## 2、关联交易决策权限及定价机制

进行关联交易会按照相关规定签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

关联交易应当公允，参照下列原则执行：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。除上述原则外，确定关联交易价格时还可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

1）成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

2）再销售价格法，以关联方购进商品再销售个非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

3）可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

4）交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

5）对关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况，利润分割法，根据发行人与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。

## 3、信息披露安排

公司将按相关法律法规要求，及时准确对关联交易进行披露。

### （四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、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



## 第二节 债券事项

### 一、公司债券情况（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	济南轨道交通集团有限公司公开发行 2021 年可续期公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	21 济轨 Y2
3、债券代码	188832.SH
4、发行日	2021 年 9 月 24 日
5、起息日	2021 年 9 月 28 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 9 月 28 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
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
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)(面向合格投资者中的机构投资者)
2、债券简称	18 济轨 01
3、债券代码	150846.SH
4、发行日	2018 年 11 月 13 日
5、起息日	2018 年 11 月 14 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 11 月 14 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司非公开发行 2021 年可续期公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	21 济轨 Y6
3、债券代码	197884.SH
4、发行日	2021 年 12 月 8 日
5、起息日	2021 年 12 月 10 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 12 月 10 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.67
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、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司公开发行 2021 年可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	21 济轨 Y1
3、债券代码	188331.SH
4、发行日	2021 年 7 月 1 日
5、起息日	2021 年 7 月 5 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 5 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.74
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、开源证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者

15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司非公开发行 2019 年绿色公司债券(第一期)
2、债券简称	G19 济轨 1
3、债券代码	151836.SH
4、发行日	2019 年 7 月 22 日
5、起息日	2019 年 7 月 23 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 23 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.79
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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司公开发行 2021 年可续期公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	21 济轨 Y3
3、债券代码	188833.SH
4、发行日	2021 年 9 月 24 日
5、起息日	2021 年 9 月 28 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 28 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
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
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

	交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 济轨 01
3、债券代码	197221.SH
4、发行日	2021 年 10 月 12 日
5、起息日	2021 年 10 月 14 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 10 月 14 日
7、到期日	2026 年 10 月 14 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.77
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	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司公开发行 2021 年可续期公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	21 济轨 Y5
3、债券代码	185087.SH
4、发行日	2021 年 11 月 29 日
5、起息日	2021 年 12 月 1 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 1 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.44
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、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用
----------------------------	-----

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司非公开发行 2021 年可续期公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	21 济轨 Y7
3、债券代码	197874.SH
4、发行日	2021 年 12 月 8 日
5、起息日	2021 年 12 月 10 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
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、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)
2、债券简称	20 济轨 01
3、债券代码	166301.SH
4、发行日	2020 年 3 月 16 日
5、起息日	2020 年 3 月 18 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 18 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.15
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	广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司公开发行 2022 年公司债券 (第一期)(品种一)
2、债券简称	22 济轨 01
3、债券代码	185637.SH
4、发行日	2022 年 4 月 6 日
5、起息日	2022 年 4 月 8 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 8 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.15
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、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第二期)
2、债券简称	20 济轨 02
3、债券代码	166941.SH
4、发行日	2020 年 6 月 16 日
5、起息日	2020 年 6 月 18 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 18 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.13
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	广发证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	济南轨道交通集团有限公司公开发行 2022 年公司债券 (第一期)(品种二)
2、债券简称	22 济轨 02
3、债券代码	185638.SH
4、发行日	2022 年 4 月 6 日
5、起息日	2022 年 4 月 8 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 8 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.68
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、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2022 年济南轨道交通集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 济轨债 01
3、债券代码	2280459.IB、184615.SH
4、发行日	2022 年 11 月 2 日
5、起息日	2022 年 11 月 4 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 11 月 4 日
7、到期日	2032 年 11 月 4 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.14
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+银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司、开源证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

施	
1、债券名称	2023年第一期济南轨道交通集团有限公司永续期公司债券
2、债券简称	23济轨永续期债01、23济轨Y1
3、债券代码	2380266.IB、270108.SH
4、发行日	2023年8月25日
5、起息日	2023年8月28日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年8月28日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.86
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。在发行人不行使延期支付利息权的情况下，每年付息一次；若在本期债券的某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	150846.SH
债券简称	18济轨01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	188331.SH
债券简称	21济轨Y1
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权



选择权条款是否触发或执行	否
--------------	---

债券代码	188832.SH
债券简称	21 济轨 Y2
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	188833.SH
债券简称	21 济轨 Y3
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	197221.SH
债券简称	21 济轨 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	185087.SH
债券简称	21 济轨 Y5
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	197884.SH
债券简称	21 济轨 Y6

债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	197874.SH
债券简称	21 济轨 Y7
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	2280459.IB、184615.SH
债券简称	22 济轨债 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

债券代码	2380266.IB、270108.SH
债券简称	23 济轨可续期债 01、23 济轨 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

### 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     本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	185087.SH
债券简称	21 济轨 Y5
债券约定的投资者保护条款名称	发行人承诺，在本次债券存续期内，不发生如下情形： （1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。 （2）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销

	<p>营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。</p> <p>（3）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。</p> <p>（4）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人增加增信措施。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否

债券代码	197884.SH
债券简称	21 济轨 Y6
债券约定的投资者保护条款名称	<p>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <p>（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>（2）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。</p> <p>（3）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。</p> <p>（4）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人增加增信措施。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否

债券代码	197874.SH
债券简称	21 济轨 Y7
债券约定的投资者保护条款名称	<p>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <p>（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>（2）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发</p>

	<p>行人偿债能力发生重大不利变化的。</p> <p>（3）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。</p> <p>（4）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人增加增信措施。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否

债券代码	185637.SH
债券简称	22 济轨 01
债券约定的投资者保护条款名称	<p>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <p>（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>（2）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。</p> <p>（3）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。</p> <p>（4）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人增加增信措施。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否

债券代码	185638.SH
债券简称	22 济轨 02
债券约定的投资者保护条款名称	<p>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：</p> <p>（1）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>（2）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。</p>

	<p>(3) 发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。</p> <p>(4) 发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人增加增信措施。</p>
投资者保护条款是否触发或执行	否

#### 四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2280459.IB、184615.SH

债券简称	22 济轨债 01
债券全称	2022 年济南轨道交通集团有限公司公司债券
是否为特定品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	3.50 亿元拟用于范村车辆基地租赁住房项目，2.50 亿元拟用于彭家庄站地块租赁住房项目，4 亿元拟用于补充营运资金
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	不适用
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	不适用
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	1.66
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	0.00
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	不适用
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等	1.66

投资用途) 金额	
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	范村车辆基地租赁住房项目使用募集资金 0.82 亿元；彭家庄站地块租赁住房项目使用募集资金 0.83 亿元。
4.1 其他用途金额	0.00
4.2 其他用途具体情况	不适用
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不适用
报告期末募集资金余额	4.09
报告期末募集资金专项账户余额	4.09
专项账户运作情况	公司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
报告期内募集资金是否存在违规情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
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）	不适用

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：150846.SH

债券简称	18 济轨 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用

报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
-----------------------------	------

债券代码：151836.SH

债券简称	G19 济轨 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：166301.SH

债券简称	20 济轨 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：166941.SH

债券简称	20 济轨 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：188831.SH

债券简称	21 济轨 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管

	理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：188832.SH

债券简称	21 济轨 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：188833.SH

债券简称	21 济轨 Y3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：197221.SH

债券简称	21 济轨 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行



债券代码：185087.SH

债券简称	21 济轨 Y5
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：197884.SH

债券简称	21 济轨 Y6
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：197874.SH

债券简称	21 济轨 Y7
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：185637.SH

债券简称	22 济轨 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	不适用

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：185638.SH

债券简称	22 济轨 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：2280459.IB、184615.SH

债券简称	22 济轨债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	聘请债权代理人，制定《债券持有人会议规则》；聘请账户及资金监管银行，签订《账户及资金监管协议》
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：2380266.IB、270108.SH

债券简称	22 济轨永续期债 01、23 济轨 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券债权代理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未发行

### 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 未经审计

#### 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

#### 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）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
在建工程	主要包括 R1 线、R2 线、R3 线一期、济莱高铁、华山北片区、新东片片区等项目
其他非流动资产	预付征地补偿及拆迁安置费、长期资产购置款、预付工程款、大外环及日瓦铁路项目垫付工程款

##### 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应收票据	2.77	1.71	62.24	主要系以票据形式结算工程款增加所致
应收款项融资	1.13	3.74	-69.77	主要系应收票据到期或贴现所致
预付款项	128.51	25.39	406.12	主要系审计报告中将预付征地补偿及拆迁安置房计入其他非流动资产所致
合同资产	11.15	7.99	39.44	主要系应收工程结算款增加所致

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他流动资产	12.48	20.67	-39.59	主要系收到大额增值税留抵退税所致
其他非流动金融资产	0.00	0.26	-100.00	主要系债务工具投资到期所致
使用权资产	15.57	10.28	51.36	主要系公司租入工程设备增加所致
无形资产	15.35	22.98	-33.17	主要系科目分类调整所致
开发支出	0.02	0.00	465.08	主要系轨道勘察设计院公司软件开发持续投入所致

## （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 (包含该类别资产非受限部分)	资产受限部分 账面价值	受限资产评估 价值(如有)	资产受限部分 账面价值占该 类别资产账面 价值的比例 (%)
货币资金	142.38	17.74	-	12.46
存货	124.20	1.82	-	1.47
固定资产	24.98	0.05	-	0.20
合计	291.56	19.61	—	—

### 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10%

适用 不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、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：10.00亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；
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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10.00 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：0.00 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：1.71%，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

**六、负债情况**

**（一）有息债务及其变动情况**

**1. 发行人债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 550.54 亿元和 553.84 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.60%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	48.30	30.00	169.56	247.86	44.75%
银行贷款	-	5.00	37.03	21.01	63.04	11.38%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	16.06	10.00	216.88	242.94	43.86%
合计	-	69.36	77.03	407.45	553.84	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 170.00 亿元，企业债券余额 40.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 127.30 亿元，且共有 89.30 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

**2. 发行人合并口径有息债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,324.83 亿元和 1,469.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.93%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	62.24	30.00	169.56	261.80	17.81%
银行贷款	-	11.00	52.42	679.04	742.46	50.52%

非银行金融机构贷款	-	-	-	119.64	119.64	8.14%
其他有息债务	-	16.06	10.00	319.62	345.68	23.52%
合计	-	89.30	92.42	1,287.86	1,469.58	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额170.00亿元，企业债券余额40.00亿元，非金融企业债务融资工具余额127.30亿元，且共有89.30亿元公司信用类债券在2023年9至12月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额2.00亿美元，且在2023年9至12月内到期的境外债券余额为2.00亿美元。

#### （二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

#### （三） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022年余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
预收款项	8.50	0.23	3,673.31	主要系预收租赁款增加所致
应交税费	1.02	1.82	-43.87	主要系公司正常缴纳税款所致
其他应付款	20.04	12.63	58.61	主要系往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	4.71	87.97	-94.64	主要系债务到期兑付所致
其他流动负债	29.81	51.41	-42.03	主要系科目重分类所致
租赁负债	8.85	3.55	149.62	主要系公司租入工程设备增加所致
递延收益	5.06	0.18	2,718.39	主要系收到政府补助资金所致

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一） 基本情况

报告期利润总额：2.93亿元

报告期非经常性损益总额：0.00061亿元

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 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
济南轨道交通产业投资发展集团有限公司	是	100.00%	资产管理、投资咨询	97.67	56.05	7.85	6.61
济南黄河路桥建设集团有限公司	是	100.00%	工程施工	131.87	23.77	30.75	25.27

**（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

适用 不适用

**八、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

**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：0.74 亿元

报告期末对外担保的余额：0.74 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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 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、重大诉讼情况**

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 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

十二、 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、 发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	151836.SH
债券简称	G19 济轨 1
专项债券类型	绿色公司债券
债券余额	20.00
绿色项目进展情况	济南轨道交通 R2 线一期工程计划总投资为 289.87 亿元，其中资本金为 115.95 亿元，占总投资的 40.00%，其余资金来源于发行人银团贷款和发行债券等方式解决。R2 线一期于 2021 年 3 月 26 日进入商业试运营阶段
预期或实际环境效益	加速轨道交通线路建设、构建绿色公共交通体系
评估意见或认证报告的主要内容（如有）	-
其他事项	无

四、 发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用



单位：亿元币种：人民币

债券代码	188331.SH
债券简称	21 济轨 Y1
债券余额	5.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

债券代码	188832.SH
债券简称	21 济轨 Y2
债券余额	6.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

债券代码	188833.SH
债券简称	21 济轨 Y3
债券余额	4.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

债券代码	185087.SH
债券简称	21 济轨 Y5
债券余额	10.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

债券代码	197884.SH
债券简称	21 济轨 Y6
债券余额	15.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

债券代码	197874.SH
债券简称	21 济轨 Y7
债券余额	5.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

债券代码	2380266.IB、270108.SH
债券简称	23 济轨可续期债 01、23 济轨 Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》相关规定，分类为权益工具
其他事项	不涉及

**五、发行人为扶贫债券发行人**

适用 不适用

**六、发行人为乡村振兴债券发行人**

适用 不适用

**七、发行人为一带一路债券发行人**

适用 不适用

**八、科技创新债或者双创债**

适用 不适用

**九、低碳转型（挂钩）公司债券**

适用 不适用

**十、纾困公司债券**

适用 不适用

**第五节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 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中期报告、半年度财务信息。

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，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《济南轨道交通集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2023年06月30日

编制单位:济南轨道交通集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	14,237,811,500.79	11,042,720,508.27
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	276,833,448.46	170,630,342.41
应收账款	10,472,943,736.09	8,961,337,778.03
应收款项融资	112,973,506.93	373,720,675.89
预付款项	12,850,974,713.76	2,539,135,819.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,096,335,024.48	6,563,622,005.32
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,419,733,451.31	11,970,266,938.73
合同资产	1,114,701,654.10	799,434,167.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,248,375,486.04	2,066,535,708.94
流动资产合计	59,830,682,521.96	44,487,403,943.77
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
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	1,177,097,058.33	998,979,823.95
其他权益工具投资	724,170,000.00	775,388,251.17

其他非流动金融资产		26,000,000.00
投资性房地产	100,639,880.54	101,337,790.73
固定资产	2,497,683,779.79	2,718,616,582.70
在建工程	123,242,990,917.85	113,829,731,186.92
生产性生物资产	330,000.00	330,000.00
油气资产		
使用权资产	1,556,677,592.39	1,028,493,887.75
无形资产	1,535,404,093.92	2,297,628,737.11
开发支出	2,427,184.50	429,526.89
商誉	81,470,816.84	123,216,467.63
长期待摊费用	32,518,170.48	25,680,972.74
递延所得税资产	47,833,290.66	62,453,480.79
其他非流动资产	37,303,817,994.23	38,789,223,386.09
非流动资产合计	168,303,060,779.53	160,777,510,094.47
资产总计	228,133,743,301.49	205,264,914,038.24
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,433,904,192.47	2,397,610,576.45
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	3,484,268,534.28	3,615,167,652.84
应付账款	9,746,982,041.63	8,318,268,291.42
预收款项	850,111,516.40	22,529,616.20
合同负债	3,260,029,204.60	3,861,872,489.19
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	746,013,863.33	749,866,611.56
应交税费	102,416,351.72	182,471,174.94
其他应付款	2,003,637,739.20	1,263,233,839.04
其中：应付利息		
应付股利		
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	471,326,204.15	8,797,477,985.34
其他流动负债	2,980,565,645.25	5,141,193,315.85
流动负债合计	26,079,255,293.03	34,349,691,552.83

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	81,859,174,212.50	65,972,265,316.66
应付债券	23,731,840,000.00	19,929,405,210.81
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	885,254,125.14	354,635,655.93
长期应付款	36,605,464,613.34	31,950,638,731.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	505,936,465.88	17,951,249.33
递延所得税负债	3,670,202.23	3,552,765.95
其他非流动负债		58,739,414.41
非流动负债合计	143,591,339,619.09	118,287,188,344.59
负债合计	169,670,594,912.12	152,636,879,897.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	19,173,120,000.00	16,361,120,000.00
其中：优先股		
永续债		8,900,000,000.00
资本公积	13,900,994,333.75	13,801,194,129.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	151,780,698.41	104,490,561.74
盈余公积	6,981,095.23	6,981,095.23
一般风险准备		4,278,767.60
未分配利润	388,592,690.29	209,357,069.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	48,621,468,817.68	45,487,421,623.00
少数股东权益	9,841,679,571.69	7,140,612,517.82
所有者权益（或股东权益）合计	58,463,148,389.37	52,628,034,140.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	228,133,743,301.49	205,264,914,038.24

公司负责人：高树金 主管会计工作负责人：刘传真 会计机构负责人：刘传真

### 母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：济南轨道交通集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		



货币资金	6,639,201,389.78	4,487,371,073.20
交易性金融资产		
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		
其他应收款	75,913,124,689.34	75,645,544,407.38
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		
其他流动资产		
流动资产合计	82,552,326,079.12	80,132,915,480.58
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
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	22,578,681,056.59	23,747,570,125.23
其他权益工具投资	1,000,000.00	1,000,000.00
其他非流动金融资产		26,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	74,725.00	102,067.13
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,579,755,781.59	23,774,672,192.36
资产总计	105,132,081,860.71	103,907,587,672.94
<b>流动负债：</b>		

短期借款		
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	8,947.60	8,947.60
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	3,375.00	3,300.00
其他应付款	2,651,633,377.93	788,968,738.29
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		5,935,603,741.49
其他流动负债	2,500,000,000.00	2,513,592,131.70
流动负债合计	5,151,645,700.53	9,238,176,859.08
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,303,550,000.00	4,540,750,000.00
应付债券	22,285,800,000.00	19,929,405,210.81
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	24,294,740,000.00	24,635,186,241.10
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,945,743.87	13,419,477.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	52,900,035,743.87	49,118,760,928.91
负债合计	58,051,681,444.40	58,356,937,787.99
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	15,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	19,173,120,000.00	16,361,120,000.00
其中：优先股		
永续债		8,900,000,000.00
资本公积	12,892,048,964.06	14,145,935,786.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,981,095.23	6,981,095.23

未分配利润	8,250,357.02	36,613,003.08
所有者权益（或股东权益）合计	47,080,400,416.31	45,550,649,884.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	105,132,081,860.71	103,907,587,672.94

公司负责人：高树金主管会计工作负责人：刘传真会计机构负责人：刘传真

**合并利润表**  
2023年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	4,748,885,319.03	1,363,872,972.82
其中：营业收入	4,748,885,319.03	1,363,872,972.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,487,012,241.55	1,364,333,227.07
其中：营业成本	3,902,377,089.80	1,125,310,747.93
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	26,629,431.99	22,951,873.52
销售费用	46,097,421.55	28,920,595.78
管理费用	262,633,949.48	98,914,970.15
研发费用	117,467,229.03	65,181,104.33
财务费用	131,807,119.70	23,053,935.36
其中：利息费用	132,712,166.32	34,045,082.16
利息收入	-53,584,099.95	-16,014,700.20
加：其他收益	5,879,786.70	10,026,795.65
投资收益（损失以“-”号填列）	25,083,460.03	10,555,594.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,083,460.03	10,555,594.69
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)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	2,100.00	
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	54,797.79	
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	292,893,222.00	20,122,136.09
加: 营业外收入	2,536,204.41	786,047.98
减: 营业外支出	2,531,934.35	429,855.72
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	292,897,492.06	20,478,328.35
减: 所得税费用	122,124,000.50	10,196,722.14
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	170,773,491.56	10,281,606.21
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
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)	171,861,388.71	15,234,425.55
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-1,087,897.15	-4,952,819.34
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(1) 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(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		
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：高树金主管会计工作负责人：刘传真会计机构负责人：刘传真

**母公司利润表**  
2023 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加		
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填		

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	0.00	0.00
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	0.00	0.00
（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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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	0.00	0.00
七、每股收益：	0.00	0.00
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：高树金主管会计工作负责人：刘传真会计机构负责人：刘传真

### 合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,049,113,612.48	1,253,865,056.28
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	796,326,129.80	11,440,023.42
收到其他与经营活动有关的现金	1,716,222,314.84	598,819,087.85
经营活动现金流入小计	5,561,662,057.12	1,864,124,167.55
购买商品、接受劳务支付的现	3,339,010,943.79	1,064,310,775.14

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	533,295,807.21	179,540,045.61
支付的各项税费	253,837,677.24	116,603,284.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,931,148,404.79	587,873,137.67
经营活动现金流出小计	6,057,292,833.03	1,948,327,242.96
经营活动产生的现金流量净额	-495,630,775.91	-84,203,075.41
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	6,532,975.86	63,013,063.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	401,943.66	0.27
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	151,703,066.29	
投资活动现金流入小计	158,637,985.81	63,013,064.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,654,096,406.72	17,700,806,731.31
投资支付的现金	26,161,158.80	271,415,410.00
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	400.00	6,983,510.95
投资活动现金流出小计	15,680,257,965.52	17,979,205,652.26
投资活动产生的现金流量净额	-15,521,619,979.71	-17,916,192,588.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,741,910,000.00	7,032,000,000
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	20,649,900,411.91	13,013,788,894.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,338,089,548.29	53,812,483,290.14
筹资活动现金流入小计	31,729,899,960.20	73,858,272,184.14
偿还债务支付的现金	7,539,397,879.50	6,322,672,771.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,965,050,788.62	2,804,189,777.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,050,900,977.40	43,126,235,491.62
筹资活动现金流出小计	12,555,349,645.52	52,253,098,040.61
筹资活动产生的现金流量净额	19,174,550,314.68	21,605,174,143.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,499,953.69	
五、现金及现金等价物净增加额	3,158,799,512.75	3,604,778,479.94
加：期初现金及现金等价物余额	9,154,335,876.50	8,555,533,005.06
六、期末现金及现金等价物余额	12,313,135,389.25	12,160,311,485.00

公司负责人：高树金 主管会计工作负责人：刘传真 会计机构负责人：刘传真

#### 母公司现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
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	1,601,658,002.38	1,483,432,796.78
经营活动现金流入小计	1,601,658,002.38	1,483,432,796.78
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		
支付的各项税费	906,447.46	681,763.51
支付其他与经营活动有关的现金	1,157,199,512.40	1,102,130,376.63
经营活动现金流出小计	1,158,105,959.86	1,102,812,140.14
经营活动产生的现金流量净额	443,552,042.52	380,620,656.64

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,120.54	
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	29,120.54	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,638.39	84,590.41
投资支付的现金	60,000,000.00	200,000,000.00
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	60,103,638.39	200,084,590.41
投资活动产生的现金流量净额	-60,074,517.85	-200,084,590.41
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		5,500,000,000.00
取得借款收到的现金	1,255,000,000.00	797,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	38,166,484,372.26	88,888,558,655.62
筹资活动现金流入小计	39,421,484,372.26	95,186,058,655.62
偿还债务支付的现金	3,477,100,000.00	3,098,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,144,603,102.35	1,401,003,075.29
支付其他与筹资活动有关的现金	33,031,428,478.00	85,495,803,405.21
筹资活动现金流出小计	37,653,131,580.35	89,994,856,480.50
筹资活动产生的现金流量净额	1,768,352,791.91	5,191,202,175.12
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,151,830,316.58	5,371,738,241.35
加：期初现金及现金等价物余额	4,477,229,733.17	2,608,000,351.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	6,629,060,049.75	7,979,738,592.85

公司负责人：高树金 主管会计工作负责人：刘传真 会计机构负责人：刘传真

