
济南槐荫城市建设投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

中勤万信会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司存续的公司债券时，应认真考虑各项可能对前述公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护等产生的重大不利影响的风险因素，并仔细阅读对应募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

公司已在本报告中详细描述公司面临的其他应收款金额较大、无法按时回收的风险，存货金额较大的风险，部分房产未办妥权证的风险等风险，请投资者认真阅读本报告第一节“发行人情况”，并特别注意上述风险因素。

截至 2023 年 12 月 31 日，本公司面临的风险因素与本公司 2022 年年度报告中“重大风险提示”章节内容无重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	32
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	32
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	32
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	32
八、 科技创新债或者双创债.....	32
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	32
十、 纾困公司债券.....	33
十一、 中小微企业支持债券.....	33
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

公司、发行人	指	济南槐荫城市建设投资集团有限公司
控股股东	指	济南市槐荫区财政局
实际控制人	指	济南市槐荫区财政局
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	中国银行间债券市场
中证登	指	中国证券登记结算有限公司
中债登	指	中央国债登记结算有限公司
报告期	指	2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	济南槐荫城市建设投资集团有限公司
中文简称	槐荫城投
外文名称（如有）	JINAN HUAIYIN URBAN CONSTRUCTION INVESTMENT GROUP CO., LTD
外文缩写（如有）	HUAIYIN INVESTMENT
法定代表人	张亮
注册资本（万元）	71,609.39
实缴资本（万元）	71,609.39
注册地址	山东省济南市 槐荫区美里湖街道二环西路美里路 777 号济南农产品贸易中心仓储加工配送区 22 号楼 4 单元 3 楼 301 室
办公地址	山东省济南市 经十路 29716 号外海中央花园商业一号楼
办公地址的邮政编码	250000
公司网址（如有）	-
电子信箱	hycjtzgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张亮
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	山东省济南市槐荫区美里湖街道二环西路美里路 777 号济南农产品贸易中心仓储加工配送区 22 号楼 4 单元 3 楼 301 室
电话	0531-87917206
传真	0531-87589502
电子信箱	hyctjt@jn.shandong.cn

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：济南市槐荫区财政局

报告期末实际控制人名称：济南市槐荫区财政局

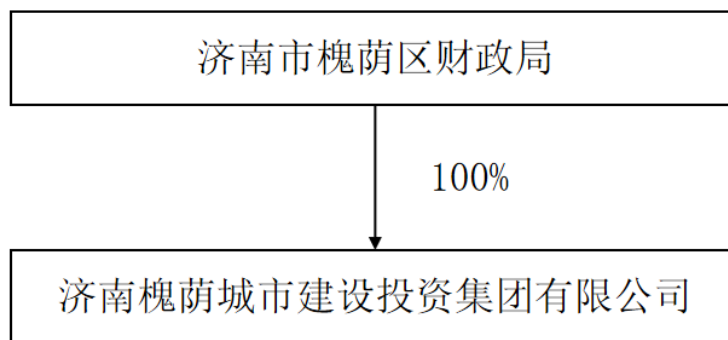
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%、不存在股权受限。

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%、不存在股权受限。

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主体或者控股股东为自然人

☐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

报告期初控股股东名称：济南市槐荫区发展和改革委员会

变更生效时间：2023 年 11 月 20 日

变更原因：本次变更为发行人根据槐荫区人民政府有关通知进行办理。

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☒适用 ☐不适用

报告期初实际控制人名称：济南市槐荫区发展和改革委员会

¹均包含股份，下同。

变更生效时间：2023 年 11 月 20 日

变更原因：本次变更为发行人根据槐荫区人民政府有关通知进行办理。

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
高级管理人员	张翮	总经理	新任	2023. 8. 28	2023. 9. 8
高级管理人员	张翮	副总经理	职务变更	2023. 8. 28	2023. 9. 8
董事	邱治国	董事	新任	2023. 8. 28	2023. 9. 8
董事	张崇明	董事	新任	2023. 8. 28	2023. 9. 8

（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 9.09%。

（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：张亮

发行人的董事长或执行董事：张亮

发行人的其他董事：张翮、田磊、邱治国、张崇明

发行人的监事：孙雯晶、解晓璐、王长爱、张学军、马婷玉

发行人的总经理：张翮

发行人的财务负责人：李永蓓

发行人的其他非董事高级管理人员：无

发行人财务负责人由财务管理部负责人李永蓓担任，后续待财务负责人正式任命后履行有关手续。

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

发行人经营范围为：“一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；对外承包工程；市政设施管理；城市绿化管理；城乡市容管理；公共事业管理服务；物业管理；停车场服务；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；小微型客车租赁经营服务；特种设备出租；建筑工程机械与设备租赁；土石方工程施工；体育场地设施工程施工；建筑材料销售；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；企业管理；企业总部管理；企业管理咨询；工程管理服务；规划设计

管理；创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建筑劳务分包；住宅室内装饰装修；施工专业作业；城市生活垃圾经营性服务；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）”。

2023 年度，公司营业收入 18.60 亿元，主要由土地熟化业务收入、市政工程业务收入和商品销售业务收入等构成，收入分别为 13.61 亿元、1.53 亿元和 1.93 亿元，占同期营业收入比重分别为 73.19%、8.20%和 10.40%。主要业务板块业务模式情况如下：

（1）土地熟化业务

公司土地熟化业务的经营主体为子公司国资公司，根据 2015 年槐荫区政府与国资公司签订的《济南市槐荫区土地熟化项目委托实施协议》以及槐荫区政府 2015 年第 11 次常务会议纪要，槐荫区政府统一委托国资公司实施全区范围内以区政府为主导的土地熟化项目。

（2）市政工程

公司市政工程业务的经营主体为华强市政，华强市政具有市政项目贰级资质，可承担一定要求范围内的城市道路、桥梁、给排水及中水管道工程、污水处理工程、燃气热力管道、生活垃圾处理站、地下交通工程、地面广场和停车场以及其他市政综合工程。发行人是槐荫区政府市政项目的投资及建设主体，主要职能覆盖了槐荫区城市基础设施建设的主要方面，主要接受委托进行污水改造、道路基础设施建设、市政道路维护、基础设施养护维修等工程，同时，发行人市场化水平较高，接受房地产、建设公司的委托进行市政项目建设，且市场化部分为发行人市政工程收入的最主要来源。

（3）商品销售业务

发行人商品销售业务为 2023 年度新增业务板块，主要由房地产销售业务构成，由子公司济南国宏房地产开发有限公司负责开展，济南国宏房地产开发有限公司通过招拍挂取得土地使用权，项目委托总包方承建，项目完成后委托第三方负责销售。

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）公司所属行业的发展阶段、周期性特点

2023 年度，公司主要经营业务由土地熟化业务、市政工程业务和房地产销售业务等，所属行业的发展阶段、周期性特点具体如下：

① 土地熟化行业

2023 年度，山东济南槐荫区全区开工在建重点项目 135 个，数量和投资量均创历年新高全年完成土地供应 51 宗、4,727.8 亩，发展空间得到有效释放。

2024 年度，山东济南槐荫区将打好要素保障“阵地战”，完善联系服务重点项目机制，集中优势资源强化用地、融资、审批等全过程、全要素服务保障。抓好医学中心、槐荫经济开发区等主阵地，实施精准集约供地，有序处置批而未供、闲置低效土地；持续加大征收拆迁攻坚力度，扎实推进国有土地上房屋征收计划，不断释放土地新效能。

② 市政工程行业

2023 年度，山东济南槐荫区持续规范市容秩序，设置“便民集市”、“临时疏导点”90 余处，留住城市“烟火气”。积极推进“城管进社区”，打造城管工作站 107 个，“158 工作模式”在全省城管系统推广。建成经十西路汽车主题公园等 8 处公园，打造 6.5 公里腊山河绿道，“开窗见绿，推门入园”成为槐荫市民生活常态。在全省建立首个流域水环境事前监测预警及事后应急处理监管模式，腊山河（经十路以北至小清河段）综合整治改造

提升及生态修复工程完工，中心城区雨污合流管网改造和内涝治理工程稳步推进。2024 年，槐荫区将抓好中心城区雨污合流管网改造和内涝治理、城市排水设施改造提升等工程，进一步提升城区防洪排涝能力。全力保障轨道交通、腊山河西路北延等工程建设，加快构建通达四方、连接内外的路网体系。开展城市精细化管理提升行动，强化市容市貌综合整治，巩固提升美丽街区、特色街区容貌品质。新建各类公园游园 7 处，新建绿道 6 公里，提升腊山河西路绿道、兴济河绿道服务设施及驿站标识。探索城乡管理与综合治理“多网合一”，持续推进“城管进社区”，建立老旧小区物业管理长效机制，规范交通秩序和社区管理，全力打造宜居韧性智慧城区。

③ 房地产行业

2023 年，山东济南槐荫区全力以赴改善城乡品质，环境面貌实现突破提升，实施 121 栋住宅楼、52 万平方米老旧小区改造。

2024 年，山东济南槐荫区将加速推进城市更新和城市治理，加快推进市立五院二期等 4 个城市更新项目，开展城市精细化管理提升行动，强化市容市貌综合整治，巩固提升美丽街区、特色街区容貌品质。

（2）公司行业地位

发行人作为济南市槐荫区重要的国有资产投资运营主体，在槐荫区城市建设中具有重要作用，并得到了槐荫区政府的大力支持，使发行人在土地开发整理、市政工程等业务领域继续发展壮大。发行人在当地具有不可替代的地位，各项业务均具有良好的发展前景。主要优势如下：

①经营优势

发行人是济南市槐荫区唯一的区级国有资本运营平台和城市运营骨干企业，持有着全区最为优质的国有资产、国有股权及发展资源，承担着全区城市更新、基础设施建设、国有资产运营、重大项目投资及招商引资等重要职能任务。发行人紧紧围绕槐荫区打造“齐鲁门户，医养之都”，担当“西兴”龙头、争做“中优”先锋的目标任务，坚持以政府为引领、资本为纽带、市场为导向、重大项目为支撑，致力于成长为具有较强核心竞争力和品牌影响力的区域性龙头企业，实现持续健康发展。

②区位优势

槐荫区位于济南市区西部，区位极为优越，各类交通便利，槐荫区地处京津冀、长三角、环渤海经济圈战略交汇点，北临黄河、南接泰山，拥有京沪高铁五大枢纽站之一的济南西站；医疗、教育、文化资源集聚，有省立医院、省眼科医院、省肿瘤医院等高水平三甲医院资源，有山东省会大剧院、瑞典宜家、山东国际会展中心等文旅购物资源，近年来槐荫区先后获评中国创新百强区、国家知识产权强县工程示范区、文化强省建设先进区、省级医养结合示范先行区、浙商（省外）最佳投资城市等荣誉称号。槐荫区作为济南加快形成“东强西兴南美北起中优”城市发展新格局中“西兴”主战场和“中优”重要承载地，在区位交通、产业、生态、文化等方面形成了独具特色的发展优势，展现出强大的发展潜力。

③管理优势

在重大项目的分析论证、项目实施、资金筹措等事项上，公司管理层始终坚持科学决策。在项目实施上，坚持民主、科学决策，实行设计、勘察、施工、监理、设备采购等全过程招投标，阳光操作。在资金筹措及投放上，实行分类管理、专款专用，坚持按计划、按程序、按预算管理，对整个资金运作流程实行全程监管。公司经营管理活动整体上较为规范、科学。

④专业优势

发行人主要从事土地熟化业务，拥有丰富的经验和较强的专业能力，拥有一批从业经验丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才，形成了一套低成本、高效率、高质量的管理流程，为发行人业务的发展打下了坚实的基础。

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，公司业务、经营情况及公司所在行业情况均未发生重大变化。

（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

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

新增业务板块为商品销售业务，主要由房地产销售业务构成。房地产销售业务为子公司济南国宏房地产开发有限公司负责开展，济南国宏房地产开发有限公司通过招拍挂取得土地使用权，项目委托总包方承建，项目完成后委托第三方负责销售。发行人房地产业务是在发行人土地熟化片区内，与发行人主营业务具有关联性。

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1)业务板块情况

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 (%)
土地熟化	136,113.66	121,910.49	10.43	73.19	102,861.93	92,128.51	10.43	74.25
市政工程	15,258.65	14,137.67	7.35	8.20	11,798.41	10,128.34	14.16	8.52
园林绿化	3,105.30	1,977.49	36.32	1.67	1,464.06	945.83	35.40	1.06
租赁管理	8,496.41	956.70	88.74	4.57	7,863.25	656.62	91.65	5.68
土地指标	-	-	-	-	11,228.68	6,661.79	40.67	8.11
物业管理	557.15	764.45	-37.21	0.30	1,043.77	1,089.21	-4.35	0.75
停车管理	1,267.96	180.63	85.75	0.68	820.45	140.53	82.87	0.59
利息收入	1,257.74	484.11	61.51	0.68	911.08	457.62	49.77	0.66
商品销售	19,344.86	12,348.49	36.17	10.40	-	-	-	-
委托代建	-	-	-	-	537.56	255.59	52.45	0.39
土地流转	150.40	240.13	-59.67	0.08	-	-	-	-
咨询服务	431.27	73.38	82.99	0.23	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	7.01	10.97	-56.50	0.01

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（%）
合计	185,983.38	153,073.56	17.70	100.00	138,536.18	112,475.00	18.81	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人为城投类企业，无产业类业务。

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 年度，公司土地熟化业务收入和成本均较去年同期增长 32.33%，主要是因为 2023 年度土地熟化规模增加，包括五里牌坊项目、段店片区项目等，毛利率保持不变；

2023 年度，公司市政工程收入和成本分别较去年同期增长 29.33%和 39.59%，主要是因为 2023 年度承接的工程施工项目增加，毛利率较去年同期下降了 48.10%，主要是因为 2023 年项目多为老旧小区等建设项目，项目的毛利率相对较低；

2023 年度，公司园林绿化业务收入和成本分别较去年同期增长 112.10%和 109.08%，主要是因为 2023 年承接了老旧小区改造劳务施工、京台高速、雨污分流等项目的园林绿化业务量较 2022 年度有所增加，毛利率与去年同期略有提高；

2023 年度，公司租赁业务收入较去年同期增长 8.05%，成本较去年同期增长 45.70%，成本较快增长主要是因为装修费、水电物业费、税费、人员工资等支出有所增加，进而导致了毛利率与去年同期下降幅度较大；

2023 年度，公司物业管理业务收入和成本都较去年有明显下滑，分别下降了 46.62%和 29.82%，毛利率较去年同期下降了 754.72%，主要是因为公司出售部分地块导致持有的物业管理业务减少，进而导致毛利率较去年大幅下滑；

2023 年度，公司停车管理业务收入和成本分别较去年同期增长 54.54%和 28.54%，主要是因为 2023 年度停车场经营情况较好，停车量有所增加，毛利率较去年同期略有增长；

2023 年度，公司利息收入增长了 38.05%，主要是因为债权投资持有期间取得的利息收入增加，成本相较去年同期略有增加，毛利率较去年同期增长 23.58%；

2023 年度，公司新增商品销售业务板块、土地流转业务板块、咨询服务板块。

（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

发行人作为槐荫区重要的国有资产投资运营主体，在城市建设中扮演着重要角色，得到了槐荫区政府的大力支持，为公司进一步发展壮大提供了良好机遇。未来，公司将大力发展城市土地开发整理业务和基础设施建设业务，进一步完善公司治理结构，打造更加专业化管理团队，提升企业的综合竞争力，公司未来发展规划如下：

（1）传统业务板块持续发展壮大

发行人以子公司济南市槐荫区国有资产运营有限公司为主要运营主体，承担片区改造、土地整理、基础设施建设等业务。针对政府投资的项目，发行人及子公司通过参与政府采购或出资人决议方式进行代建，按照项目代建协议实施建设及管理等工作，竣工验收后移交项目使用单位，发行人及子公司取得代建费用等经营收入，促进集团形成以片区开发、基

础建设、商业运营为主的业务模式，提高城市资产运营能力，实现从管资产到管资本的经营转变，从产业经营到资本运营的升级，带动公司发展进入新阶段。

（2）新兴业务板块优势互补

以市政建设、绿化施工、产业投资、物业管理等专业子公司为运营主体，突出盈利性、专业化特点，独立经营、自负盈亏，依托政策性业务板块，优化整合各类资源资产，全面开展市场化业务，努力提升企业的盈利能力和经济效益，扩展上下游产业链，实现集团两大业务板块优势互补、协调发展，促进集团实力不断增强。子公司业务板块未来规划具体如下：（1）国融物业公司：在服务集团内部自持房地产、停车场及其他物业资源的基础上，将进一步向物业服务市场进军，提升专业化、高端化物业增值服务，努力打造集团市场化运营收入的新增长点；（2）华强市政工程公司：在承担槐荫区全区市政道路、园区、河道工程施工业务的基础上，未来将主动寻找商机，加大投标力度，创建优质工程，强化品牌，进一步提高市政工程市场占有率；（3）景艺园林绿化工程公司：围绕园林绿化工程，包括综合公园、社区公园等各类公园以及生产绿地、防护绿地等各类绿地的施工，开展绿化苗木、花卉、盆景、草坪的培育、生产和经营业务；（4）乡村振兴投资公司：结合槐荫区农业产业特色，创新产业组织方式，推动种养业规模化发展，向全产业链拓展延伸，加大与合作社、专业种植机构开展生产经营合作，引导发展农产品精深加工，创建农村产业发展示范园，提升效益和质量；（5）槐荫财金投资公司、国融投资控股公司和国融投资基金：结合全区新兴产业发展方向，抢抓资本市场发展机遇，加大股权实业投资，优化整合资金资源，提高运营收益，为主营业务多元化发展创造合作机会。加大资本招商力度，以资本为纽带引导集团向结构合理、资产优质的市场化、多元化、现代化企业集团迈进。

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）其他应收款金额较大、无法按时回收的风险

截至 2023 年末，发行人其他应收款为 37.20 亿元，占总资产的比例为 18.58%，主要为对当地政府部门以及国有企业的项目建设代垫款项以及往来款项。发行人的其他应收款余额较高，如果未来其他应收款出现回款不畅或延期回款等不利情况，可能对发行人的现金流产生不利影响，进而影响本期债券的还本付息。

应对措施：为了保障发行人相关的应收款项能够顺利收回，发行人已与主要对手方协商回款，并对其他应收款的形成和催收进行集中管理和控制，对其他应收款的回收情况进行持续跟踪，保障应收款按时足额回款。

（2）存货金额较大的风险

截至 2023 年末，发行人存货为 65.35 亿元，占当期总资产的比例为 32.64%，主要为土地熟化项目开发成本。公司存货一直保持在较高水平上，如果未来宏观经济发生变化，土地价格急剧下跌，公司存货存在贬值的风险。

应对措施：公司已根据相关业务开展情况，积极协调存货中开发成本按照工程进度和合同约定结转成本并实现现金回流，保持存货规模合理可控，加快存货资产流动周转。

（3）部分房产未办妥权证的风险

2020 年 12 月，根据《关于向济南槐荫城市建设投资集团有限公司无偿划转部分经营性房产的通知》（济槐政通字【2020】6 号），济南市槐荫区人民政府向发行人划转房产，目前评估值为 27.78 亿元，发行人该部分房产权证正在办理。除此之外，发行人固定资产和投资性房地产中有部分房产等未办妥权证。若权证办理中出现实质性障碍，可能存在资产确权风险，对公司日常经营产生不利影响。

应对措施：发行人目前正在进行相关权证的办理，公司正在与相关部门积极沟通，加快办理进度，尽快落实相应产权证。

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，发行人在人员、业务、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务的独立性

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、资产的独立性

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，资产产权清晰，管理有序。不存在被实际控制人违规占用资金、资产等情况，也不存在控股股东将持有的发行人股权用于质押的情况。

3、人员的独立性

公司在人员、劳动、社保等各个方面均独立于控股股东，建立了完善的劳动、人事、分配制度。发行人员工与公司签订劳动合同，发行人具有人员方面独立性。

4、财务的独立性

公司设有独立的财务部门和独立的财务核算系统，进行独立核算，能够独立做出财务决策。公司建立了健全的财务制度，对年度内各项财务活动实行全面预算管理。

5、机构的独立性

公司生产经营、财务、人事等均设有自己的独立机构，与出资人完全独立。公司根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门及子公司，公司各部门和各岗位均有明确的职责与经营管理权限，公司按照相关规定行使对机构的管理与决策。

（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

为了规范发行人与关联方之间的交易行为，根据有关法律、法规及公司章程的规定，发行人制定了《济南槐荫城市建设投资集团有限公司关联交易管理制度》。关联交易决策程序具体如下：

1、关联交易的审核程序

有关单位在经营管理过程中，如遇与关联人实施关联交易的，须将有关关联交易情况以书面形式报送运营管理部，报告须包括以下内容：（1）关联人的名称、住所；（2）具体关联交易的项目以及交易金额；（3）关联交易价格的定价原则与定价依据；（4）该项关联交易的必要性；（5）其他事项。财务管理部对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查和评估，形成专门报告，按程序报总经理办公会审议同意后，提交董事会审定。董事会对有关关联交易的公允性进行审查。董事会在审查有关关联交易的公允性时，须考虑以下因素：（1）该项关联交易的标的如属于关联人外购产品的，则必须调查公司能否自行购买或独立销售。当公司不具备采购或销售渠道，或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的，或若公司向关联人购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联人的采购价加上分担部分合理的采购成本确定；采购成本可包括运输费、装卸费等。（2）该项关联交易的标的如属于关联人自产产品，则该项关联交易按关联人生产产品的成本加合理的利润确定交易的成本价格。该价格不能显著高于关联人向其他任何第三方提供产品的价格。（3）如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联人提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

2、关联交易的审议程序

董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。关联董事包括具有下列情形之一的董事：（1）为交易对方；（2）为交易对方的直接或者间接控制人；（3）在交易对方或者能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职；（4）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；（5）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；（6）基于其他理由认定的、其独立商业判断可能受到影响的董事。

在关联交易事项发生时，关联董事应向董事会披露其关联关系的性质和程度。如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，视为有关董事作了其关联关系的性质和程度的披露。

关联董事在董事会会议召开时，应当主动提出回避；其他知情董事在该关联董事未主动提出回避时，亦有义务要求其回避。

在关联董事回避后，董事会在不将其计入法定人数的情况下，对该事项进行表决。董事会表决有关关联交易事项未能达到法定表决人数时，应由出席会议董事（含关联董事）就该交易提交出资人审议等程序性问题作出议案，再交由出资人审议并作出相关决议。

除非关联董事向董事会披露其关联关系的性质和程度，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未表决的会议上批准了该事项，否则公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

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
对济南国融置业有限责任公司的其他应收款	0.18
对济南国融置业有限责任公司的预付购房款	2.22

3. 担保情况

☒适用 ☐不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 4.05 亿元人民币。

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金额超过发行人上年末净资产 100%以上

☐适用 ☒不适用

（五） 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

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	济南槐荫城市建设投资集团有限公司 2023 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	23 槐荫 01
3、债券代码	251622.SH
4、发行日	2023 年 7 月 7 日
5、起息日	2023 年 7 月 11 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 7 月 11 日
7、到期日	2028 年 7 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.04
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金；本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
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	无

1、债券名称	2023 年济南槐荫城市建设投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	23 槐荫债、23 槐荫城投债
3、债券代码	270016.SH、2380132.IB
4、发行日	2023 年 4 月 26 日
5、起息日	2023 年 5 月 4 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 5 月 4 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、

	20%、20%的比例偿还债券本金,到期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
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	无

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	251622.SH
债券简称	23 槐荫 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 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
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	一、条款的具体约定内容 （一）票面利率调整选择权 1、发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 2、发行人决定行使票面利率调整选择权的, 自票面利率调整生效日起, 本期债券的票面利率按照以下方式确定: 调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准, 且票面利率的调整方向和幅度不限。 3、发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。 若本期债券投资者享有回售选择权的, 发行人承诺前款约定的公告将于本期债券回售登记期起始日前披露, 以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。 4、发行人决定不行使票面利率调整选择权的, 则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。 （二）投资者回售选择权 1、债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、为确保投资者回售选择权的顺利实现, 发行人承诺履行如下义务: （1）发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券持有人的回售意愿及回售规模, 提前测算并积极筹备回售资金。 （2）发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施

	及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。 （3）发行人承诺回售登记期原则上不少于 3 个交易日。 （4）回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不违反相关规定。 （5）发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。 （6）如本期债券持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。 二、触发执行的具体情况 报告期内，23 槐荫 01 票面利率调整选择权及投资者回售选择权均未触发执行。 三、对投资者权益的影响 不适用
--	---

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	251622.SH
债券简称	23 槐荫 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	截至本年度报出日，发行人投资者权益保护条款有效监测，无触发披露的情况。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 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

债券代码：251622.SH

债券简称：23 槐荫 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	济南槐荫城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
报告期末募集资金余额	2.35
报告期末募集资金专项账户余	2.35

额	
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，将 6.3 亿元用于偿还到期债务，3.7 亿元用于项目建设，其中 2.27 亿元用于九阳总部及创意创新中心项目建设，0.715 亿元用于槐荫区市立五院片区智慧停车场建设项目，0.715 亿元用于槐荫区公共实训基地建设项目等的建设。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后，5.50 亿元用于偿还到期债务，2.08 亿元用于九阳总部及创意创新中心项目的建设。
实际用途与约定用途是否一致	√是 □否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	√是 □否
变更调整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	本期债券拟偿还有息债务明细变更已经过发行人董事会决议审议通过，符合募集说明书的约定。
变更调整募集资金用途的信息披露情况	发行人已于 2023 年 10 月 16 日在上海证券交易所进行公告。
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	变更后募集资金仍用于偿还到期债务和项目建设，合法合规。

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	7.58
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	5.50
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	用于偿还齐鲁银行、泰安银行等借款。
3.2.1 偿还公司债券金额	0
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	2.08
3.4.2 固定资产项目投资情况	2.08 亿元均用于九阳总部及创意创新中心项目建设
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权	√是 □否
-----------------------------	-------

投资或者资产收购等其他特定项目	
4.1.1 项目进展情况	1、截至本年度报告批准报出日，九阳总部及创新中心项目已竣工，正在办理竣工验收手续，目前尚未投入运营。 2、截至本年度报告批准报出日，槐荫区公共实训基地建设项目已完成桩基施工，降水井施工已完成 95%，已投资规模为 1.06 亿元； 3、截至本年度报告批准报出日，槐荫区市立五院片区智慧停车场建设项已完成临建板房施工，已投资规模为 0.85 亿元。
4.1.2 项目运营效益	不适用，募投项目截至目前尚未投入运营。
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☒ 是 ☐ 否
4.2.1 项目变化情况	1、槐荫区公共实训基地建设项目的主要建设内容发生变化，项目总投资有 10.32 亿元变更为 14.45 亿元，建设内容变更为新建综合实训楼 1 栋、多功能报告厅 1 栋、技能培训楼 1 栋、培训楼 2 栋、门卫 2 栋、配建地下车库及连廊等； 2、槐荫区市立五院片区智慧停车场建设项目项目实施主体由济南槐荫中建城市更新有限公司变更为济南槐荫国融城市更新有限公司。
4.2.2 项目变化的程序履行情况	发行人已履行内部审批程序，并经有权部门批准，符合本期债券募集说明书及债券持有人会议规则等有关约定。
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	项目变化后，募集资金用途不变更。
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	项目暂未投入运营。
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	无

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	不适用
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	不适用

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，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	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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

债券代码：270016.SH

债券简称：23 槐荫债

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2023 年济南槐荫城市建设投资集团有限公司公司债券																												
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否																												
专项品种公司债券的具体类型	不适用，本次债券非专项品种公司债。																												
募集资金总额	4.00																												
报告期末募集资金余额	2.97																												
报告期末募集资金专项账户余额	2.97																												
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券拟募集资金 4 亿元，其中 3 亿元用于西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目，1 亿元用于补充流动资金。募集资金使用分配情况见下表： 募集资金使用分配表 单位：万元 <table> <tr> <th>序号</th><th>项目名称</th><th>项目总投资</th><th>拟使用本期债券募集资金</th><th>募集资金占发行人总投资的比例</th><th>占募集资金比例</th></tr> <tr> <td>1</td><td>西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目</td><td>68,000.00</td><td>30,000.00</td><td>44.12%</td><td>75.00%</td></tr> <tr> <td>2</td><td>补充流动资金</td><td>-</td><td>10,000.00</td><td>-</td><td>25.00%</td></tr> <tr> <td>合计</td><td>-</td><td>-</td><td>40,000.00</td><td>-</td><td>100.00%</td></tr> </table>					序号	项目名称	项目总投资	拟使用本期债券募集资金	募集资金占发行人总投资的比例	占募集资金比例	1	西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目	68,000.00	30,000.00	44.12%	75.00%	2	补充流动资金	-	10,000.00	-	25.00%	合计	-	-	40,000.00	-	100.00%
序号	项目名称	项目总投资	拟使用本期债券募集资金	募集资金占发行人总投资的比例	占募集资金比例																								
1	西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目	68,000.00	30,000.00	44.12%	75.00%																								
2	补充流动资金	-	10,000.00	-	25.00%																								
合计	-	-	40,000.00	-	100.00%																								
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	用于西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目建设及补充流动资金																												
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否																												
专项账户运作情况	运作正常																												

注：本期债券银行间代码为 2380132.IB，简称为 23 槐荫城投债

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整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	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	1.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	—
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用，募集资金未用于偿还有息债务。
3.2.1 偿还公司债券金额	—
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用，募集资金未用于偿还公司债券。
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.26
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	用于缴纳企业税金、支付工程款等。
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.74
3.4.2 固定资产项目投资情况	用于西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目建设。
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	—
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用，募集资金未用于股权投资、债权投资或资产收购。
3.6.1 其他用途金额	—
3.6.2 其他用途具体情况	不适用，募集资金不存在其他用途。

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☒ 是 ☐ 否
4.1.1 项目进展情况	截至本年度报告批准报出日，西沙王庄城中村改造项目 C-4 地块项目已投资 2.33 亿元，投资完成率 34.26%。
4.1.2 项目运营效益	不适用，项目尚未投入运营，未产生收益。
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用，项目不存在抵押或质押事项办理情况。
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	不适用，不存在项目变化情况。
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用，不存在项目变化情况。
4.2.3 项目变化后，募集资金用	不适用，不存在项目变化情况。

途的变更情况（如有）	
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	无

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	—
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	不适用，不存在临时补流。

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用，不存在募集资金违规使用情况。
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用，不存在募集资金违规使用情况。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用，不存在募集资金违规使用情况。
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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，不存在募集资金违规使用情况。

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：2380132.IB、270016.SH

债券简称	23 槐荫城投债、23 槐荫债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。2、偿债计划：每年付息一次,分次还本,在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末,分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金,到期利息随本金一起支付。3、其他偿债保障措施：募投项目自身收益是本期债券按时偿付的基础,发行人强大的整体综合经营实力是债券偿付的有效保证,优良的资信和良好的融资能力为本期债券到期偿还提供一定保障,设置分期还本条款、避免一次性兑付全部本金的风险,有效的债权代理人制度最大程度保护债券持有人利益,资金监管协议保障募集资金使用和兑付的安全性。
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,上述条款均按照约定执行。

债券代码：251622.SH

债券简称	23 槐荫 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。2、偿债计划：到期一次性偿还本金。3、其他偿债保障措施：（1）设立募集资金与偿债资金专项账户；（2）切实做到专款专用；（3）签订《债券持有人会议规则》；（4）充分发挥债券受托管理人的作用；（5）严格的信息披露；（6）设立专门的偿付工作小组；（7）制定并严格执行资金管理计划；（8）发行人承诺。
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,上述条款均按照约定执行。

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	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号十层 1001
签字会计师姓名	梁海涌、吴南义

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	251622.SH
债券简称	23 槐荫 01
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 17 层
联系人	周晓英、穆泓达
联系电话	010-85142899

债券代码	2380132.IB、270016.SH
债券简称	23 槐荫城投债、23 槐荫债
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	济南市市中区经七路 86 号
联系人	陈彦邦、兰志远、杨洋、郭婷
联系电话	0531-68889918

（三）资信评级机构

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	2380132.IB、270016.SH
债券简称	23 槐荫城投债、23 槐荫债
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杆胡同 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

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

单位：万元 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
货币资金	124,835.18	69,486.71	79.65	主要是因为发行人银行贷款、债券、融资租赁等融资产品增加以满足日常资金需求。
应收票据	289.66	—	—	主要是子公司市政公司在开展市政业务使用银行承兑汇票所致。
应收账款	32,658.08	26,768.43	22.00	—
预付账款	2,239.27	618.40	262.11	主要是因为公司 2023 年度开展贸易业务，预付的货品采购款有所增加所致。
其他应收款	372,028.51	278,757.96	33.46	主要是因为 2023 年度公司开展土地熟化业务，新增土地熟化业务项目垫款所致。
存货	653,511.71	598,683.99	9.16	—
一年内到期的非流动资产	2,000.00	2,000.00	—	—
其他流动资产	40,000.00	—	—	主要是因为定期存单增加所致。
债权投资	3,961.83	3,300.00	20.06	—
长期应收款	5,930.76	5,402.62	9.78	—
长期股权投资	3,002.28	—	—	主要是因为新增对济南产发国融产业发展有限公司的投资所致。
其他权益工具投资	5,135.87	5,270.13	-2.55	—
其他非流动金融资产	10,450.00	9,450.00	10.58	—
投资性房地产	168,137.87	164,635.62	2.13	—
固定资产	8,076.91	2,155.77	274.66	主要是因为购置房屋建筑物所致。
在建工程	33,911.58	8,002.29	323.77	主要是因为 C-4 养老项目建设工程中投资增加所致。
无形资产	24.19	11.19	116.18	主要是因为公司购

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
				置软件所致。
长期待摊费用	900.71	1,301.46	-30.79	主要是 2023 年度装修费摊销所致。
递延所得税资产	1,181.23	863.02	36.87	主要是应收款中租金计提资产减值准备所致。
其他非流动资产	534,033.16	506,983.90	5.34	-

（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	受限资产的账面价值 (非受限价值)	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	12.48	0.11	-	0.88
长期应收款	0.59	0.59	-	100.00
投资性房地产	16.81	1.60	-	9.52
固定资产	0.81	0.61	-	75.31
其他流动资产	4.00	4.00	-	100.00
合计	34.70	6.91	—	—

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：7.84 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：1.85 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：5.99 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：5.99 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：5.68%，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 4.88 亿元和 32.26 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 561.07%。

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	0.00	0.00	0.00	14.22	14.22	44.09%
银行贷款	0.00	1.76	6.95	1.37	10.08	31.25%
非银行金融机构贷款	0.00	1.76	2.10	3.49	7.35	22.78%
其他有息债务	0.00	0.00	0.60	0.00	0.60	1.86%
合计	0.00	3.52	9.65	19.08	32.26	—

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 10.12 亿元，企业债券余额 4.10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 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 5.98 亿元和 36.57 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 511.54%。

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	0.00	0.00	0.00	14.22	14.22	38.88%
银行贷款	0.00	2.21	8.30	2.87	13.39	36.61%
非银行金	0.00	1.86	2.20	4.29	8.35	22.83%

融机构贷款						
其他有息债务	0.00	0.00	0.60	0.00	0.60	1.64%
合计	0.00	4.07	11.10	21.38	36.57	—

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 10.12 亿元，企业债券余额 4.10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 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 0 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（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）负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	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
短期借款	95,959.86	—	—	主要是新增加了泰安银行、浙商银行、齐鲁银行借款等，以满足发行人业务资金需求。
应付账款	31,668.61	24,719.53	28.11	—
预收账款	12,249.33	144.08	8,401.53	主要是因为预收远大购物广场等项目租金所致。
合同负债	303,159.19	362,885.69	-16.46	—
应付职工薪酬	15.49	10.99	40.95	主要是应付工资、奖金、津贴和补贴增加。
应交税费	28,079.95	36,202.64	-22.44	—
其他应付款	145,359.59	84,159.71	72.72	主要是土地熟化业务往来款增加所致。
一年内到期的非流动负债	44,066.60	16,063.41	174.33	主要是公司有息负债规模增加，导致 1 年内到期的规模随之增加。
其他流动负债	50.20	—	—	主要为预收购房款形成的待转销项税。
长期借款	28,742.93	12,946.41	122.01	主要是银行贷款规模增加较多所致。
应付债券	139,099.31	—	—	主要是 2023 年度

负债项目	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
				发行了公司债和企业债所致。
长期应付款	91,550.91	69,958.29	30.86	主要因为公司融资租赁增加，导致长期应付融资租赁款增加，同时财政拨付的项目专项应付款增加。
递延所得税负债	14,279.58	14,357.19	-0.54	-
其他非流动负债	12,778.58	14,677.90	-12.94	-

（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：27,075.25 万元

报告期非经常性损益总额：14,686.23 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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	443.88	主要为债权投资持有期间取得的利息收入	443.88	具有一定的可持续性
公允价值变动损益	299.16	投资性房地产公允价值变动损益	299.16	不具有可持续性
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	220.60	主要为废料销售产生的收入	220.60	不具有可持续性
营业外支出	14.70	滞纳金、捐赠支出、违约赔偿支出等	14.70	不具有可持续性
其他收益	15,010.09	政府补贴、个税手续费返还	15,010.09	具有一定的可持续性
信用减值损失	-1,272.81	由应收账款和其他应收款坏账损失构成	-1,272.81	不具有可持续性

（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
济南市槐荫区国有资产运营有限公司	是	100%	土地整治、安置房	129.26	69.29	13.79	2.51

（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

存在重大差异的原因

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-8.06 亿元，净利润为 2.10 亿元，经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异，主要原因是购买商品、接受劳务支付的现金的规模较大，主要为济南市槐荫区国有资产运营有限公司支出的土地熟化业务支出、国宏公司支付的项目工程款、西岳置业公司支付的项目工程款等。

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：9,900 万元

报告期末对外担保的余额：2,687.53 万元

报告期对外担保的增减变动情况：-7,212.47 万元

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：2,499.00 万元

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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

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

十一、 中小企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

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，
<http://www.sse.com.cn/>、<https://www.chinabond.com.cn/>，或前往发行人办公场所进行实地查阅。

（以下无正文）

（以下无正文，为《济南槐荫城市建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）》
的盖章页）

济南槐荫城市建设投资集团有限公司

2024 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

2023 年 12 月 31 日

编制单位：济南槐荫城市建设投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,248,351,798.46	694,867,145.88
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	2,896,598.77	-
应收账款	326,580,835.65	267,684,324.37
应收款项融资		
预付款项	22,392,728.62	6,183,956.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,720,285,097.14	2,787,579,589.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,535,117,101.88	5,986,839,916.53
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	20,000,000.00	20,000,000.00
其他流动资产	400,000,000.00	-
流动资产合计	12,275,624,160.52	9,763,154,931.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	39,618,328.54	33,000,000.00
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	59,307,644.26	54,026,160.84
长期股权投资	30,022,759.48	-
其他权益工具投资	51,358,660.02	52,701,279.74

其他非流动金融资产	104,500,000.00	94,500,000.00
投资性房地产	1,681,378,652.00	1,646,356,211.00
固定资产	80,769,094.55	21,557,732.84
在建工程	339,115,781.07	80,022,852.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出	241,888.22	111,930.13
商誉		
长期待摊费用	9,007,127.13	13,014,623.59
递延所得税资产	11,812,267.54	8,630,233.00
其他非流动资产	5,340,331,646.05	5,069,838,955.38
非流动资产合计	7,747,463,848.86	7,073,759,978.92
资产总计	20,023,088,009.38	16,836,914,910.79
流动负债：		
短期借款	959,598,594.06	-
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	316,686,051.47	247,195,322.44
预收款项	122,493,326.79	1,440,839.06
合同负债	3,031,591,885.91	3,628,856,911.94
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	154,860.43	109,941.03
应交税费	280,799,513.84	362,026,431.20
其他应付款	1,453,595,925.71	841,597,107.15
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	440,666,000.38	160,634,114.71
其他流动负债	502,043.94	-
流动负债合计	6,606,088,202.53	5,241,860,667.53

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	287,429,326.62	129,464,057.39
应付债券	1,390,993,082.85	-
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	915,509,134.42	699,582,867.66
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	142,795,799.55	143,571,886.71
其他非流动负债	127,785,843.26	146,778,996.95
非流动负债合计	2,864,513,186.70	1,119,397,808.71
负债合计	9,470,601,389.23	6,361,258,476.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	716,093,900.00	716,093,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,866,484,422.14	7,999,186,393.60
减：库存股		
其他综合收益	409,474,267.72	414,046,265.30
专项储备		
盈余公积	6,105,420.72	6,105,420.72
一般风险准备		
未分配利润	1,540,808,053.60	1,336,310,518.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,538,966,064.18	10,471,742,498.04
少数股东权益	13,520,555.97	3,913,936.51
所有者权益（或股东权益）合计	10,552,486,620.15	10,475,656,434.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,023,088,009.38	16,836,914,910.79

公司负责人：张亮 主管会计工作负责人：李永蓓 会计机构负责人：邱治国

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：济南槐荫城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	584,940,156.35	9,214,872.76
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	141,684,243.95	89,176,311.05
应收款项融资		
预付款项	77,550.95	107,285.60
其他应收款	2,172,079,719.70	460,542,627.51
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	400,000,000.00	-
流动资产合计	3,298,781,670.95	559,041,096.92
非流动资产：		
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	59,307,644.26	54,026,160.84
长期股权投资	561,286,959.79	516,635,812.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	42,000,000.00	42,000,000.00
投资性房地产	168,266,060.00	167,761,445.00
固定资产	92,648.27	87,259.77
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	208,506.26	94,660.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,457,688.24	12,737,665.26
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,248,953,666.46	3,149,963,523.05
非流动资产合计	4,088,573,173.28	3,943,306,526.90
资产总计	7,387,354,844.23	4,502,347,623.82
流动负债：		

短期借款	809,818,594.06	-
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	90,536,918.40	536,918.40
预收款项	121,000,000.00	42,499.50
合同负债	14,266,611.87	9,460,933.94
应付职工薪酬	27,521.86	75,398.84
应交税费	17,292,345.70	24,769,598.70
其他应付款	372,079,912.69	56,453,106.17
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	389,366,000.38	160,634,114.71
其他流动负债		
流动负债合计	1,814,387,904.96	251,972,570.26
非流动负债：		
长期借款	137,329,326.62	69,464,057.39
应付债券	1,390,993,082.85	-
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	348,141,767.00	307,671,657.91
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	17,018,633.10	16,892,479.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,893,482,809.57	394,028,194.65
负债合计	3,707,870,714.53	646,000,764.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	716,093,900.00	716,093,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,877,959,212.79	3,021,402,312.79
减：库存股		
其他综合收益	48,183,504.30	48,183,504.30
专项储备		
盈余公积	6,105,420.72	6,105,420.72

未分配利润	31,142,091.89	64,561,721.10
所有者权益（或股东权益）合计	3,679,484,129.70	3,856,346,858.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,387,354,844.23	4,502,347,623.82

公司负责人：张亮 主管会计工作负责人：李永蓓 会计机构负责人：邱治国

合并利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	1,859,833,847.54	1,385,361,767.13
其中：营业收入	1,859,833,847.54	1,385,361,767.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,735,943,677.97	1,205,250,472.47
其中：营业成本	1,530,735,608.54	1,124,749,966.24
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	37,675,426.48	9,806,660.94
销售费用	9,176,072.76	1,067,931.89
管理费用	69,166,346.56	72,607,172.35
研发费用		
财务费用	89,190,223.63	-2,981,258.95
其中：利息费用	95,975,706.44	4,423,333.33
利息收入	7,128,548.79	7,479,009.02
加：其他收益	150,100,929.48	158,580,556.26
投资收益（损失以“－”号填列）	4,438,804.52	1,559,287.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,759.48	-
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）		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,991,648.15	19,248,201.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-12,728,138.16	-9,491,561.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	465,494.29
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	268,693,413.56	350,473,273.15
加：营业外收入	2,206,034.87	1,443,101.45
减：营业外支出	146,965.76	19,001.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	270,752,482.67	351,897,372.82
减：所得税费用	61,068,328.03	58,051,348.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	209,684,154.64	293,846,024.38
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	209,684,154.64	293,846,024.38
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）	204,497,535.18	294,095,184.06
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,186,619.46	-249,159.68
六、其他综合收益的税后净额	-4,571,997.58	-1,717,311.21
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,571,997.58	-1,717,311.21
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,006,964.79	-5,460,847.51
（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	-1,006,964.79	-5,460,847.51
（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	-3,565,032.79	3,743,536.30
（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	-3,565,032.79	3,743,536.30
(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	205,112,157.06	292,128,713.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	199,925,537.60	292,377,872.85
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,186,619.46	-249,159.68
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：张亮 主管会计工作负责人：李永蓓 会计机构负责人：邱治国

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	83,947,747.98	74,532,424.20
减：营业成本	12,472,086.87	11,533,428.49
税金及附加	4,655,100.26	1,560,936.19
销售费用		
管理费用	16,152,598.87	23,253,559.56
研发费用		
财务费用	84,466,029.55	4,004,509.37
其中：利息费用	85,358,963.98	4,015,333.33
利息收入	1,192,157.98	53,769.09
加：其他收益	9,976.29	193,834.34
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）	504,615.00	3,160,745.00
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）	-33,283,476.28	37,534,569.93
加：营业外收入	0.82	12,026.02
减：营业外支出	10,000.00	9,690.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-33,293,475.46	37,536,905.95
减：所得税费用	126,153.75	14,463,560.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-33,419,629.21	23,073,345.15
（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		
（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	-33,419,629.21	23,073,345.15
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：张亮 主管会计工作负责人：李永蓓 会计机构负责人：邱治国

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	1,789,797,401.54	2,068,546,521.83
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	20,452,754.90	22,040,340.94
收到其他与经营活动有关的现金	622,774,259.13	342,455,429.52
经营活动现金流入小计	2,433,024,415.57	2,433,042,292.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,338,405,531.46	1,243,782,492.91
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	33,628,907.42	24,914,142.56
支付的各项税费	241,150,006.60	36,110,846.50
支付其他与经营活动有关的现金	625,360,806.48	251,600,587.82
经营活动现金流出小计	3,238,545,251.96	1,556,408,069.79
经营活动产生的现金流量净额	-805,520,836.39	876,634,222.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	381,671.46	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,379,826.45	501,805.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	474,712.00
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	170,000,000.00	67,500,000.00
投资活动现金流入小计	171,761,497.91	74,476,517.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	678,025,299.50	211,365,633.15
投资支付的现金	47,000,000.00	108,452,725.00
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	365,610,618.00	649,688,486.40
投资活动现金流出小计	1,090,635,917.50	969,506,844.55
投资活动产生的现金流量净额	-918,874,419.59	-895,030,326.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,420,000.00	27,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,420,000.00	-
取得借款收到的现金	3,062,812,944.06	71,405,650.00
收到其他与筹资活动有关的现金	680,047,653.15	734,802,650.00
筹资活动现金流入小计	3,747,280,597.21	833,708,300.00
偿还债务支付的现金	484,056,613.90	14,008,637.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,236,315.12	5,329,533.17
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	934,325,378.02	945,117,012.89
筹资活动现金流出小计	1,464,618,307.04	964,455,183.09
筹资活动产生的现金流量净额	2,282,662,290.17	-130,746,883.09
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	558,267,034.19	-149,142,987.28
加：期初现金及现金等价物余额	679,177,004.98	828,319,992.26
六、期末现金及现金等价物余额	1,237,444,039.17	679,177,004.98

公司负责人：张亮 主管会计工作负责人：李永蓓 会计机构负责人：邱治国

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	140,907,228.94	15,186,557.98
收到的税费返还	4,976.29	3,292,601.92
收到其他与经营活动有关的现金	751,843,083.18	53,769.09
经营活动现金流入小计	892,755,288.41	18,532,928.99
购买商品、接受劳务支付的现金	11,257,403.50	1,482,135.60
支付给职工及为职工支付的现金	9,659,006.02	6,520,247.55
支付的各项税费	19,195,609.88	1,047,822.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,211,820,598.88	34,006,146.99
经营活动现金流出小计	2,251,932,618.28	43,056,352.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,359,177,329.87	-24,523,423.78
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		
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	100,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	100,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	235,183,246.81	167,975.00
投资支付的现金	34,651,147.00	77,710,000.00
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	295,810,618.00	388,078,886.40
投资活动现金流出小计	565,645,011.81	465,956,861.40
投资活动产生的现金流量净额	-465,645,011.81	-465,956,861.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	27,500,000.00
取得借款收到的现金	2,737,032,944.06	11,405,650.00
收到其他与筹资活动有关的现金	770,000,000.00	474,120,300.00

筹资活动现金流入小计	3,507,032,944.06	513,025,950.00
偿还债务支付的现金	423,469,413.90	14,008,637.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,190,526.87	4,913,533.17
支付其他与筹资活动有关的现金	647,825,378.02	9,925,000.00
筹资活动现金流出小计	1,106,485,318.79	28,847,170.20
筹资活动产生的现金流量净额	2,400,547,625.27	484,178,779.80
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	575,725,283.59	-6,301,505.38
加：期初现金及现金等价物余额	9,214,872.76	15,516,378.14
六、期末现金及现金等价物余额	584,940,156.35	9,214,872.76

公司负责人：张亮 主管会计工作负责人：李永蓓 会计机构负责人：邱治国

