

---

山东发展投资控股集团有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

## 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（如有）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

投资者在评价及购买本公司发行的债券前，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大影响的风险因素，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与公司上一期公司债券募集说明书所揭示的风险因素没有重大变化。

## 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.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	16
四、 公司债券募集资金情况.....	16
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.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

## 释义

上交所	指	上海证券交易所
发行人、本公司、公司、山东发展	指	山东发展投资控股集团有限公司
本报告期	指	2024 年 1-6 月
本报告期末	指	2024 年 6 月 30 日
上年末	指	2023 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
绿色投资	指	山东省绿色资本投资集团有限公司
丝路投资	指	山东省丝路投资发展有限公司
现代产业	指	山东省现代产业投资集团有限公司
上海齐鲁	指	上海齐鲁投资控股集团有限公司
山东华鹏	指	山东华鹏玻璃股份有限公司
天元信息	指	山东天元信息技术集团有限公司
绿色能源	指	山东绿色能源投资有限公司
华电国际	指	华电国际电力股份有限公司

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	山东发展投资控股集团有限公司
中文简称	山东发展
外文名称（如有）	Shandong Development & Investment Holding Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	SDDI
法定代表人	郭晓东
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	山东省济南市高新区经十东路7000号汉峪金谷A3-5号楼39层
办公地址	山东省济南市历下区海右路与辛公北街交叉口东南山东发展大厦
办公地址的邮政编码	250101
公司网址（如有）	www.sdfztz.com
电子信箱	sdfztz@sdfztz.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张希才
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	外部董事、财务总监
联系地址	山东省济南市历下区海右路与辛公北街交叉口东南山东发展大厦
电话	0531-56065687
传真	0531-56065500
电子信箱	-

### 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：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府

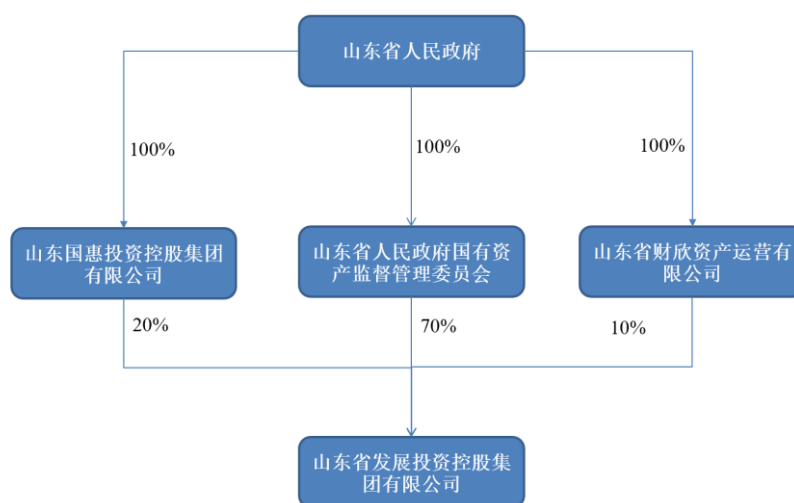
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：70%，无股权受限

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%，无股权受限

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，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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 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

√是 □否

变更人员类型	变更人员姓名	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
董事	乐江华	党委委员、 副书记、 董事	新任	2024.01	2024.04.11
董事	丁海成	外部董事	新任	2024.01	2024.04.11
董事	贾慧丽	外部董事	新任	2024.01	2024.04.11
董事	曹凯	外部董事	新任	2024.01	2024.04.11
董事	孙凯	外部董事	离任	2024.01	2024.04.11
董事	袭建兵	外部董事	离任	2024.01	2024.04.11
董事	陈华	外部董事	离任	2024.01	2024.04.11
高级管理人员	刁菡玉	党委委员、 副总经理	新任	2024.01	-
高级管理人员	张华庆	党委委员、 副总经理	新任	2024.01	-
高级管理人员	王智永	党委委员、 副总经理	离任	2024.01	-

##### （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：6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50%。

##### （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：郭晓东

发行人的董事长或执行董事：郭晓东

发行人的其他董事：张伟、乐江华、张希才、朱武祥、丁海成、贾慧丽、曹凯、李海鹰

发行人的监事：李海燕

发行人的总经理：张伟

发行人的财务负责人：张希才

发行人的其他非董事高级管理人员：刁菡玉、张华庆、王国庆

#### 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

公司经营范围为：投资与管理（不含法律法规限制行业）；资本运营；资产管理，托管经营；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）。

公司作为山东省省管功能型国有资本投资运营公司，公司功能定位为支持山东省基础设施建设和现代产业发展的投融资主体。报告期内公司主营业务包括发电业务、股权投资业务和商品贸易业务等。具体如下：

### （1）发电业务

近年来，公司新能源电力资产发展稳健，先后投资建设了“吉电入鲁”“陇电入鲁”等新能源基地项目，其中“陇电入鲁”项目入选国家大基地项目，“吉电入鲁”100万千瓦风电项目正式并网发电，成为国内单体容量最大的风电项目。公司将持续秉承“推动绿色发展，建设美丽山东”的企业使命，加速布局绿色产业，拓展培育竞争力强、科技创新层级高、特色优势突出的绿色能源产业，为山东省深化新旧动能转换建设绿色低碳高质量发展先行区，建设新时代社会主义现代化强省提供强劲动力。

### （2）股权投资业务

公司股权投资业务主要分为直接股权投资和私募股权投资两种形式。公司的直接股权投资业务主要由发行人集团总部及子公司山东省丝路投资发展有限公司承担，投向行业主要包括电力、热力生产和供应业、铁路运输业及商务服务业等领域，投资收益主要来自于被投资单位的分红及权益法核算取得的投资收益。私募股权基金投资业务主要由公司子公司山东一圈一带产业投资基金有限公司、济南产业发展基金管理有限公司和山东舜宁股权投资基金管理有限公司等公司承担，主要投向包括山东省“一圈一带”区域内重大基础设施、战略性新兴产业、高新技术产业、生态环保产业、社会民生事业、科技成果孵化等项目建设，通过服务区域经济全面协调发展，为山东省加快实施新旧动能转换重大工程和推进扶贫协作政治任务提供了有力支撑。

### （3）商品贸易业务

发行人商品贸易板块境内现主要由上海齐鲁投资控股集团有限公司下属两家全资子公司上海广颖国际贸易有限公司和上海齐鲁瀛莱企业发展有限公司，以及绿色投资下属全资子公司山东发展供应链管理有限公司运营。上海广颖国际贸易有限公司成立于2008年1月，主要经营聚乙烯、纸、有色金属等。上海齐鲁瀛莱企业发展有限公司成立于2014年1月，主要经营沥青、电解铜、锡、锌等有色金属。山东发展供应链管理有限公司成立于2023年8月，前期以赊销预付和仓储控货式为主，锁定价差及下游客户，在将风险降至最低的前提下提升规模并获取稳定收益。该子公司以各种专业的供应链管理集成服务为基础，上游对接各种资源，中间强化流通增值，下游广泛连接服务客户，形成规模化的经营流量。三家贸易公司自成一体，充分发挥境内外贸易公司的协同效应，根据注册地不同的法规政策，开展各项新型的商品贸易业务，取得各项收入。

### （4）酒店业务

发行人子公司运营多家酒店资产，主要有上海齐鲁万怡大酒店、深圳东华旗下运营东华假日酒店、美雅公寓等，获取酒店收入。

### （5）委托贷款业务

委托贷款业务主要分为两部分，一是发行人子公司丝路投资开展易地扶贫搬迁政策性贷款；二是根据组建公司的批复，划转至发行人的原省基建基金存续的委托贷款，该部分委托贷款均为存续款项，报告期内没有新增业务。

## 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

发行人是山东省人民政府批准成立的省管功能型国有资本投资运营公司，由省政府履行出资人职责，省政府委托、山东国惠投资控股集团有限公司和山东省财欣资产运营有限公司作为出资人代表，功能定位是支持全省基础设施建设和现代产业发展的投融资主体。公司围绕山东省生产力布局、产业政策和发展方向，根据国民经济发展战略、中长期发展规划和年度计划，贯彻落实山东省人民政府投资政策和重大建设任务，开展国有资本

投资运营，促进国有资本保值增值，放大国有资本功能，推动全省基础设施建设和现代产业发展与转型升级。

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

无。

### （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

适用 不适用

### （三） 主营业务情况

#### 1. 分板块情况

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 (%)
酒店业务	0.99	0.43	56.45	8.65	1.14	0.40	64.78	8.88
发电业务	3.10	1.44	53.44	26.94	3.25	1.12	65.51	25.38
商品贸易	4.90	4.85	0.98	42.63	5.01	4.99	0.42	39.17
利息	0.81	0.20	75.41	7.08	0.41	0.20	51.97	3.20
玻璃制品	-	-	-	-	1.36	1.41	-3.71	10.65
管理服务	0.32	0.06	81.55	2.79	0.39	0.08	78.15	3.01
科创园区建设	0.20	0.17	14.56	1.72	0.44	0.36	18.40	3.40
租赁服务	0.72	0.09	88.17	6.28	0.47	0.06	87.22	3.65
系统集成及技术服务	0.13	0.10	25.27	1.17	-	-	-	-
主营业务-其他	0.26	0.23	9.97	2.25	0.27	0.26	5.73	2.14
其他业务	0.06	0.00	97.80	0.49	0.07	0.02	70.75	0.52
合计	11.50	7.58	34.10	100.00	12.80	8.90	30.46	100.00

#### 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

（1）2024 年半年度，商品贸易毛利率较 2023 年半年度增加 132.64%，主要是沥青等毛利率较高的产品同比销售增加所致；

（2）2024 年半年度，玻璃制品收入、成本较 2023 年半年度减少 100%，主要是山东华鹏不再纳入合并范围所致；

（3）2024 年半年度，利息收入较 2023 年半年度增加 98.78%，毛利率较 2023 年半年度增加 45.10%，主要是集团公司本部委托贷款利息、债权投资利息增加所致；

（4）2024 年半年度，科创园区建设收入较 2023 年半年度减少 54.53%；成本较 2023 年半

年度减少 52.40%，主要是园区建设同比销售减少所致；

（5）2024 年半年度，租赁服务收入较 2023 年半年度增加 54.66%；成本较 2023 年半年度增加 43.27%，主要是子公司深圳东华租赁业务增加所致；

（6）2024 年半年度，系统集成及技术服务收入、成本较 2023 年半年度增加 100%，主要是新增系统集成及技术服务业务所致；

（7）2024 年半年度，主营业务中其他部分毛利率较 2023 年半年度增加 74.03%，主要是物业停车费等毛利率较高的业务较同期增加所致；

（8）2024 年半年度，其他业务成本较 2023 年半年度减少 93.62%，毛利率较 2023 年半年度增加 38.23%，主要是零星商品销售等毛利率较低的业务较同期减少所致。

#### （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

公司实施“12345”高质量发展战略，即“践行一项使命，培育两个特色，打造三大平台，夯实四种能力，实现五个提升”，打造精品版的“山东深投控”，推动集团高质量发展，在省属企业中形成山东发展投资集团独特的位势与特色。

（1）践行一项使命。以“推动绿色发展、建设美丽山东”为使命，坚持贯彻供给侧结构性改革，坚决落实省委、省政府决策部署，服务新时代现代化强省建设，以绿色科技为核心引领，积极对标世界一流企业，聚焦主责主业，实施“产业控股+财务投资”双轮驱动，努力建设国内一流的绿色产业投资控股集团和国有资本投资公司。

（2）培育两个特色。突出表现为绿色与科技，绿色就是在发展中秉持绿色发展理念，聚焦绿色产业，坚持绿色投资，推进绿色发展；科技就是坚持创新驱动，在技术含量高、附加值高的环节发力，助推“十强”产业做强做大。

（3）环保产业、新型基建、科技产业与文化产业；绿色投融资与资产管理平台，重点突出绿色投融资、股权投资、资本运作与资产管理业务；园区运营与内引外联平台，突出动能转换促进中心建设和产业园区建设运营，培育“双招双引”主要载体。

（4）夯实四种能力。夯实融投管退能力，打通投资、持有、运作、流转全链条；夯实资本运作能力，通过产业培育、并购重组推动集团跨越发展；夯实资源整合能力，与政府和知名企业、头部机构合作，全方位撬动资本、资源、产业等资源；夯实集团管控能力，营造机制高效、管控科学、发展规范的良好格局。

（5）实现五个提升。做到党建引领力、管理规范力、效益支撑力、社会责任力、品牌影响力明显提升。

党建引领力明显提升，党的建设融入企业发展全过程，持续筑牢企业发展的“根”和“魂”；管理规范力明显提升，强化市场导向，加快推进改革创新，健全完善现代化公司治理与经营管理体系；效益支撑力明显提升，发育做实集团产业体系，实现资产规模、利润总额翻一番；社会责任力明显提升，践行绿色使命，建设美丽山东，彰显经济、社会、环境价值；品牌影响力明显提升，深入塑造绿色和科技两大产业特征，在省属国企中形成独具特色的品牌形象。

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）财务风险

发行人其他权益工具投资占比较大，虽然目前该部分资产水平优良，但若未来发行人持有的其他权益工具投资出现估值下跌迹象，发行人将面临其他权益工具投资价值下跌的风险。

采取措施:建立健全的风险管理体系，及时监控市场波动和风险因素的变化。加强内部控制，规范投资管理流程，定期评估，根据市场变化和自身发展的需要，调整投资结构和布局。

##### （2）经营风险

1) 投资收益是公司利润的主要来源之一，目前公司投资收益主要来自于股权投资分红，若未来所投资企业出现亏损等不利情况导致公司股权投资分红减少，将可能对公司盈利

情况造成不良影响。股权投资面临外部环境和内在收益的不确定性，股权投资退出的方式和时点的选择，均会对投资收益产生重大影响，从而带来了项目的退出风险。由于政策和经济形势等外部环境的不确定性，若发行人不能准确预测投资以何种方式、在何时退出，将可能会导致投入的资本不能退出或不能完全退出。

采取措施:夯实各主营业务板块，提升全方位盈利能力。

## 2) 宏观经济波动风险

公司目前股权投资直投项目主要集中在基础设施建设、电力和能源等领域，上述领域均受到相关行业政策的制约，相关政策和法律法规会随着宏观经济和行业周期的变化而变动，可能会对公司的业务开展造成不利影响。

采取措施:加强对宏观经济及相关产业政策的学习与研究，有针对性地制定应对策略，尽可能降低宏观经济波动对公司业务经营的影响。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在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

公司与股东及实际控制人之间保持相互独立，拥有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。

公司成立以来，严格按照《公司法》和公司章程规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等各方面与股东严格分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

#### （1） 业务独立情况

公司已建立了较为科学完整的职能部门架构，能够独立开展业务。公司与股东山东省人民政府国有资产监督管理委员会、山东国惠投资控股集团有限公司和山东省财欣资产运营有限公司之间不存在影响公司业务独立性的重大关联交易。

#### （2） 资产独立情况

公司独立拥有生产经营所需的资产，能够以自己拥有的资产独立开展业务，独立运营；公司的资产与股东的资产严格分开，其权属完全归公司所有；不存在以资产为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

#### （3） 人员独立情况

公司高级管理人员及财务人员没有在股东中担任行政职务，也没有在股东处领薪；不存在股东干预公司董事会已经做出的人事任免决定的情况；公司全部员工均与公司签订了劳动合同，公司在劳动、人事及工资管理上独立运行。

#### （4） 机构独立情况

公司设有董事会等机构，各机构均独立于公司股东，依法行使各自职权。公司生产、办公场所与股东的办公机构及生产经营场所分开，不存在与股东混合经营、合署办公的情况。

#### （5） 财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，已建立独立的会计核算体系；开设了独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东混合纳税的情况；公司建立了规范的财务会计制度和财务管理制度；公司没有为股东单位提供担保，也不存在将以公司名义取得的借款、授信额度转借给股东单位的情况；公司对所拥有资产有完全控制支配权，不存在股东占用公司资产而损害公司利益的情况。

### （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

在关联交易管理方面，发行人根据《山东发展投资控股集团有限公司关联交易管理办法（试行）》，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排。由董

事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。由公司总经理或总经理办公会议审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由公司总经理或者总经理办公会议对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。公司及控股子公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。董事会决议须经非关联董事过半数通过，出席董事会的非关联董事人数不足三人的，应提交股东会审议。公司及控股子公司股东会审议关联交易事项时，关联股东应回避表决。关联交易的价格或者取费原则应以市场公允价和审计评估价为基础确定，若成交价与市场价、评估价或账面价存在较大差异的，应当书面说明原因；交易价明显有失公允的，应向公司董事会、股东会提交报告解释本次关联交易所产生利益的转移方向。

**（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

**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	山东发展投资控股集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(面向合格投资者)
2、债券简称	19 发展 01
3、债券代码	155758.SH
4、发行日	2019 年 9 月 25 日
5、起息日	2019 年 9 月 27 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 9 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.83
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、华福证券有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

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

1、债券名称	山东发展投资控股集团有限公司2021年公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21发展02
3、债券代码	188916.SH
4、发行日	2021年10月26日
5、起息日	2021年10月28日
6、2024年8月31日后的最近回售日	2024年10月28日
7、到期日	2026年10月28日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.46
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、华福证券有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
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

1、债券名称	山东发展投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24发展01
3、债券代码	240540.SH
4、发行日	2024年1月30日
5、起息日	2024年2月1日
6、2024年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年2月1日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.69
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,天风证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
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	面向专业投资者交易的债券

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

1、债券名称	山东发展投资控股集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24发展02
3、债券代码	241344.SH
4、发行日	2024年8月1日
5、起息日	2024年8月5日
6、2024年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年8月5日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.14
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,天风证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
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	面向专业投资者交易的债券
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	155758.SH
债券简称	19发展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
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）	未触发

债券代码	188916.SH
债券简称	21发展02

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
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）	未触发

### 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	240540.SH
债券简称	24 发展 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行。
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

债券代码	241344.SH
债券简称	24 发展 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行。
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：240540.SH

债券简称：24 发展 01

#### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	山东发展投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
------	---



是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不涉及
募集资金总额	10
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

**（二）募集资金用途变更调整**

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟用于置换发行人偿还回售的公司债券本息所支付的自有资金。
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	不涉及
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不涉及
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不涉及

**（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	10
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于置换发行人偿还回售的公司债券“21 发展 01”本息所支付的自有资金
3.3.1 补充流动资金金额	0
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
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项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理	不适用

情况（如有）	
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	不适用

**（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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0
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）募集资金合规情况**

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	全部用于置换发行人偿还回售的公司债券“21 发展 01”本息所支付的自有资金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	无
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	无
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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input 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）	无

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：155758.SH

债券简称	19 发展 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券不含增信机制。本期债券利息及本金的偿付均通过债券登记机构和有关机构办理，债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券偿债资金主要来源于日常经营活动产生的现金流与投资活动产生的现金流入，报告期内，随着公司业务不断发展，公司的营业收入、净利润及经营性现金流进一步改善，为偿还本期债券本息提供保障。为充分、有效维护债券持有人的利息，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：188916.SH

债券简称	21 发展 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券不含增信机制。本期债券利息及本金的偿付均通过债券登记机构和有关机构办理，债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券偿债资金主要来源于日常经营活动产生的现金流与投资活动产生的现金流入，报告期内，随着公司业务不断发展，公司的营业收入、净利润及经营性现金流进一步改善，为偿还本期债券本息提供保障。为充分、有效维护债券持有人的利息，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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	报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：240540.SH

债券简称	24 发展 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券不含增信机制。本期债券利息及本金的偿付均通过债券登记机构和有关机构办理，债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券偿债资金主要来源于日常经营活动产生的现金流与投资活动产生的现金流入，报告期内，随着公司业务的不断发展，公司的营业收入、净利润及经营性现金流进一步改善，为偿还本期债券本息提供保障。为充分、有效维护债券持有人的利息，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，确定专门部门与人员，安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

债券代码：241344.SH

债券简称	24 发展 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券不含增信机制。本期债券利息及本金的偿付均通过债券登记机构和有关机构办理，债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券偿债资金主要来源于日常经营活动产生的现金流与投资活动产生的现金流入，报告期内，随着公司业务的不断发展，公司的营业收入、净利润及经营性现金流进一步改善，为偿还本期债券本息提供保障。为充分、有效维护债券持有人的利息，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，确定专门部门与人员，安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。

### 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
其他权益工具投资	股权投资
其他非流动金融资产	一年期以上的交易性金融资产
固定资产	机器设备、房屋及建筑物等

##### 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	2023 年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
应收票据	0.81	1.72	-52.71	主要系子公司上海齐鲁票据到期所致
在建工程	28.89	21.98	31.46	主要系子公司绿色能源项目建设工程设备增加所致
开发支出	0.07	0.04	74.18	主要系集团公司本部及子公司现代产业新增软件项目研发所致

##### （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 非受限部分价值)	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	28.27	1.97	-	6.97
应收账款	4.10	1.32	-	32.20
存货	1.95	1.22	-	62.56
固定资产	48.04	8.88	-	18.48
在建工程	28.89	4.47	-	15.47
无形资产	1.40	0.19	-	13.57
子公司股权 (注)	-	0.00	-	0.00
投资性房地产	2.66	0.23	-	8.65
合计	115.31	18.28	—	—

注：本公司之子公司山东绿色能源投资有限公司将其持有的武城县三自风力发电有限公司股权质押至银行取得借款。

## 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：0.00 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：0.00 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：0.00%，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 44.54 亿元和 42.37 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.87%。

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个月以上		
公司信用类债券	-	15.32	15.19	30.51	72.01%
银行贷款	-	-	11.86	11.86	27.99%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	—	15.32	27.05	42.37	—

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 20.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10.00 亿元，且共有 15.00 亿元公司信用类债券在 2024 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 102.53 亿元和 106.68 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.05%。

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个月以上		
公司信用类债券	-	15.32	15.19	30.51	28.60%
银行贷款	-	4.38	51.50	55.88	52.38%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	20.29	20.29	19.02%
合计	—	19.70	86.98	106.68	—

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 20.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10.00 亿元，且共有 15.00 亿元公司信用类债券在 2024 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 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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) 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	2023年余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付票据	3.85	2.86	35.02	主要系子公司上海齐鲁商品贸易业务票据结算规模增加所致
应交税费	0.21	0.67	-68.45	主要系子公司绿色投资、现代产业应交所得税减少影响
一年内到期的非流动负债	15.77	25.61	-38.42	主要系一年内到期的应付债券到期兑付所致
其他流动负债	5.38	10.80	-50.24	主要系超短融到期兑付所致
应付债券	19.98	10.02	99.43	主要系新发行公司债券所致
递延收益	0.45	0.10	368.34	主要系子公司丝路投资收到政府补助所致
递延所得税负债	10.54	7.61	38.48	主要系持有的华电国际市值增加所致
其他非流动负债	0.64	0.27	133.18	主要系子公司上海齐鲁待转销项税额增加所致

#### （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：3.05 亿元

报告期非经常性损益总额：0.01 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

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
山东省丝路投资发展有限公司	是	100.00%	公司经营范围为对外投资，资本管理及运营。自成立以	69.60	55.25	0.39	0.11



司			来，累计在山东省区域内累计投放各类资金170余亿，现阶段主要推进绿色环保产业投资				
山东绿色能源投资有限公司	是	40.00%	公司致力于新能源产业投融资和资本运营，重点参与外电入鲁、风电、光伏、智能电网等新能源产业投资。	91.58	40.47	3.10	1.65
中国石化青岛炼化有限责任公司	否	10.00%	该公司主要从事燃料加工作业	203.39	136.45	332.35	68.46
华电莱州有限公司	否	25.00%	该公司主要从事火力发电业务	100.61	41.32	29.33	4.39

#### 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

适用 不适用

#### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：14.37 亿元

报告期末对外担保的余额：19.82 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：5.45 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：0.31 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发行人合并口径报告期末净资产 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

适用 不适用

#### 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 专项品种债券应当披露的其他事项

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《山东发展投资控股集团有限公司公司债券中期报告（2024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

2024年06月30日

编制单位：山东发展投资控股集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,826,556,317.83	3,077,495,812.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	793,508,186.75	699,312,042.39
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	81,418,720.72	172,176,239.69
应收账款	410,007,214.18	376,353,713.84
应收款项融资		
预付款项	671,976,357.19	657,874,351.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	465,025,522.28	521,552,920.46
其中：应收利息		
应收股利	6,500,000.00	
买入返售金融资产		
存货	194,582,674.15	159,226,618.92
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	390,323,436.89	404,228,207.23
其他流动资产	648,676,491.48	559,181,394.26
流动资产合计	6,482,074,921.47	6,627,401,300.56
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	761,893,024.43	759,697,987.43
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	1,795,038,396.22	1,865,925,214.04
长期股权投资	3,819,503,920.50	3,249,729,410.29

其他权益工具投资	16,406,524,636.72	15,226,448,010.17
其他非流动金融资产	6,676,926,910.74	6,552,994,079.65
投资性房地产	266,249,390.58	272,283,990.18
固定资产	4,803,594,801.29	4,930,285,949.51
在建工程	2,889,122,788.46	2,197,677,505.57
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	123,058,646.94	121,000,137.04
无形资产	140,111,865.25	142,368,203.50
其中：数据资源		
开发支出	7,265,161.51	4,171,118.72
其中：数据资源		
商誉	13,875,510.72	13,875,510.72
长期待摊费用	89,246,427.62	87,039,163.20
递延所得税资产	494,881,270.60	478,659,911.51
其他非流动资产	819,189,835.24	659,706,375.39
非流动资产合计	39,106,482,586.81	36,561,862,566.92
资产总计	45,588,557,508.28	43,189,263,867.48
<b>流动负债：</b>		
短期借款	526,103,966.65	567,053,638.89
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	385,480,000.00	285,500,000.00
应付账款	924,357,502.22	905,241,058.46
预收款项	21,322,713.92	23,881,488.85
合同负债	327,951,295.38	335,743,313.28
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	53,515,159.42	59,498,940.30
应交税费	21,173,936.30	67,106,903.55
其他应付款	708,849,178.10	556,922,830.46
其中：应付利息		
应付股利	5,906,842.60	9,581,842.60
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	1,576,700,373.57	2,561,406,570.20
其他流动负债	537,663,944.82	1,080,495,873.69
流动负债合计	5,083,118,070.38	6,442,850,617.68
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	5,570,628,634.04	4,590,870,676.37
应付债券	1,997,508,531.31	1,001,630,877.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	54,841,090.00	54,683,635.40
长期应付款	949,820,257.21	979,453,846.05
长期应付职工薪酬	3,554,837.15	4,504,473.43
预计负债		
递延收益	44,960,500.00	9,600,000.00
递延所得税负债	1,054,093,706.15	761,164,537.45
其他非流动负债	63,990,297.79	27,442,280.99
非流动负债合计	9,739,397,853.65	7,429,350,327.34
负债合计	14,822,515,924.03	13,872,200,945.02
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,087,838,482.92	11,088,346,775.31
减：库存股		
其他综合收益	2,150,175,838.77	1,265,801,296.41
专项储备	1,674,162.66	780,622.53
盈余公积	386,613,630.00	386,613,630.00
一般风险准备		
未分配利润	3,270,286,517.21	3,122,602,993.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,896,588,631.56	25,864,145,317.63
少数股东权益	3,869,452,952.70	3,452,917,604.83
所有者权益（或股东权益）合计	30,766,041,584.25	29,317,062,922.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,588,557,508.28	43,189,263,867.48

公司负责人：郭晓东 主管会计工作负责人：张希才 会计机构负责人：彭静

### 母公司资产负债表

2024年06月30日

编制单位：山东发展投资控股集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	993,481,235.37	1,531,739,300.46
交易性金融资产	600,000,000.00	400,000,000.00
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	4,120,283.55	1,401,611.64
其他应收款	698,397,817.35	804,175,127.57
其中：应收利息		
应收股利	111,973,200.00	152,691,000.00
存货		
其中：数据资源		
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		50,803.17
流动资产合计	2,295,999,336.27	2,737,366,842.84
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		713,117.32
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	9,569,899,398.95	11,827,581,826.53
其他权益工具投资	14,393,493,244.48	13,128,769,261.24
其他非流动金融资产	3,127,526,777.75	2,983,987,695.65
投资性房地产		
固定资产	8,695,739.00	3,430,132.74
在建工程		796,094.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,509,199.15	2,704,093.61
其中：数据资源		
开发支出	2,644,042.80	1,216,981.14
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		



递延所得税资产	229,005,699.88	228,322,336.92
其他非流动资产	119,000,000.50	119,000,000.50
非流动资产合计	27,452,774,102.51	28,296,521,540.25
资产总计	29,748,773,438.78	31,033,888,383.09
<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	423,798.78	121,010.00
预收款项	2,100.00	2,100.00
合同负债		
应付职工薪酬	930,116.08	680,000.00
应交税费	1,863,344.77	5,444,684.35
其他应付款	760,855,857.22	714,198,787.50
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	1,023,987,460.96	2,044,899,512.84
其他流动负债	508,015,277.78	1,009,571,388.89
流动负债合计	2,296,077,955.59	3,774,917,483.58
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,185,639,994.88	897,218,228.02
应付债券	1,518,508,531.31	501,630,877.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	300,000,000.00	300,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	854,237,425.69	533,850,709.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,858,385,951.88	2,232,699,815.10
负债合计	6,154,463,907.47	6,007,617,298.68
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	8,487,342,664.60	10,921,124,469.57
减：库存股		
其他综合收益	2,036,162,536.71	1,077,052,476.83
专项储备		
盈余公积	362,774,224.04	362,766,664.29
未分配利润	2,708,030,105.96	2,665,327,473.72
所有者权益（或股东权益）合计	23,594,309,531.31	25,026,271,084.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,748,773,438.78	31,033,888,383.09

公司负责人：郭晓东 主管会计工作负责人：张希才 会计机构负责人：彭静

**合并利润表**  
2024年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、营业总收入	1,149,501,748.99	1,279,767,034.14
其中：营业收入	1,149,501,748.99	1,279,767,034.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,049,472,642.69	1,250,318,813.55
其中：营业成本	757,548,646.37	889,930,446.07
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	11,016,988.96	12,659,105.40
销售费用	27,615,350.80	48,803,955.86
管理费用	138,920,473.87	170,313,600.22
研发费用	3,067,315.44	9,228,996.97
财务费用	111,303,867.25	119,382,709.03
其中：利息费用	129,597,104.23	153,500,419.75
利息收入	18,683,192.36	27,642,560.55
加：其他收益	2,352,648.20	4,783,274.23
投资收益（损失以“－”号填列）	272,297,167.49	356,250,039.62
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		
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）	-12,805,767.32	-61,866,106.78
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-58,046,655.67	-50,587,216.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-18,535,224.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	17,006.19	53,144.68
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	303,843,505.20	259,546,131.26
加：营业外收入	1,169,015.50	1,196,092.73
减：营业外支出	459,156.60	589,985.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	304,553,364.10	260,152,238.67
减：所得税费用	18,735,210.81	1,930,966.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	285,818,153.28	258,221,272.05
（一）按经营持续性分类	285,818,153.28	258,221,272.05
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	285,818,153.28	258,221,272.05
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	285,818,153.28	258,221,272.05
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	191,263,523.83	153,705,969.15
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	94,554,629.45	104,515,302.90
六、其他综合收益的税后净额	884,374,542.36	453,024,199.96
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	884,374,542.36	453,024,199.96
1.不能重分类进损益的其他综合收益	884,374,542.36	453,024,199.96
（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	884,374,542.36	453,024,199.96
（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	1,170,192,695.64	711,245,472.01
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,075,638,066.19	606,730,169.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	94,554,629.45	104,515,302.90
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：郭晓东 主管会计工作负责人：张希才 会计机构负责人：彭静

### 母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	38,956,410.18	22,589,535.15
减：营业成本		
税金及附加	188,960.13	995,332.11
销售费用		
管理费用	25,415,874.00	27,194,366.51
研发费用		
财务费用	51,577,718.28	50,656,431.72
其中：利息费用	60,421,826.80	58,007,352.80

利息收入	8,933,742.24	7,576,935.40
加：其他收益	62,759.16	58,872.38
投资收益（损失以“－”号填列）	136,127,651.81	190,153,025.31
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）	-1,116,762.47	-5,114,750.01
信用减值损失（损失以“－”号填列）	2,440,000.00	6,340,190.19
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）	99,287,506.27	135,180,742.68
加：营业外收入	1,000,000.05	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	100,287,506.32	135,180,742.68
减：所得税费用	14,072,911.82	787,097.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	86,214,594.50	134,393,644.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	86,214,594.50	134,393,644.92
（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	959,166,758.00	453,024,199.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	959,166,758.00	453,024,199.96
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	959,166,758.00	453,024,199.96
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	1,045,381,352.50	587,417,844.88
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：郭晓东 主管会计工作负责人：张希才 会计机构负责人：彭静

### 合并现金流量表

2024年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	1,679,960,530.61	2,091,513,538.12
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	1,644,095.28	7,382,605.49
收到其他与经营活动有关的现	273,521,373.17	205,065,746.40

金		
经营活动现金流入小计	1,955,125,999.06	2,303,961,890.01
购买商品、接受劳务支付的现金	1,071,078,049.61	1,420,971,969.19
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	131,908,549.74	177,689,297.17
支付的各项税费	102,690,884.86	167,653,376.12
支付其他与经营活动有关的现金	406,500,242.75	299,288,192.46
经营活动现金流出小计	1,712,177,726.96	2,065,602,834.94
经营活动产生的现金流量净额	242,948,272.10	238,359,055.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,477,202,378.14	3,025,373,102.62
取得投资收益收到的现金	266,747,454.35	561,540,495.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,202.47	104,594.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		55,289,496.43
收到其他与投资活动有关的现金	123,075,941.42	231,979,072.77
投资活动现金流入小计	2,867,050,976.38	3,874,286,761.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	722,876,011.29	423,218,124.97
投资支付的现金	3,263,857,129.47	3,639,746,385.00
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	6,815,874.47	6,908,086.78
投资活动现金流出小计	3,993,549,015.23	4,069,872,596.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,126,498,038.85	-195,585,835.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		

吸收投资收到的现金	325,399,901.00	236,015,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	325,399,901.00	
取得借款收到的现金	2,606,214,525.36	2,263,842,920.79
收到其他与筹资活动有关的现金		179,431,938.26
筹资活动现金流入小计	2,931,614,426.36	2,679,290,459.05
偿还债务支付的现金	2,053,401,422.59	1,805,815,040.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	212,597,491.03	268,684,434.16
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	56,976,900.49	1,021,582,569.86
筹资活动现金流出小计	2,322,975,814.11	3,096,082,044.82
筹资活动产生的现金流量净额	608,638,612.25	-416,791,585.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,034.64	62,676.17
五、现金及现金等价物净增加额	-274,920,189.14	-373,955,689.72
加：期初现金及现金等价物余额	2,904,422,504.82	4,075,224,767.64
六、期末现金及现金等价物余额	2,629,502,315.68	3,701,269,077.92

公司负责人：郭晓东 主管会计工作负责人：张希才 会计机构负责人：彭静

#### 母公司现金流量表

2024年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	63,061,185.61	86,949,965.91
经营活动现金流入小计	63,061,185.61	86,949,965.91
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	18,814,747.47	19,558,417.47
支付的各项税费	19,198,496.36	91,547,133.57
支付其他与经营活动有关的现	121,180,659.22	12,833,735.48



金		
经营活动现金流出小计	159,193,903.05	123,939,286.52
经营活动产生的现金流量净额	-96,132,717.44	-36,989,320.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,176,350,230.84	2,043,232,245.31
取得投资收益收到的现金	176,279,592.58	254,180,099.78
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	110,368,333.34	1,183,259.92
投资活动现金流入小计	1,462,998,156.76	2,298,595,605.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,999,502.69	317,724.00
投资支付的现金	1,577,799,075.37	2,923,173,539.73
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	9,261.63	
投资活动现金流出小计	1,587,807,839.69	2,923,491,263.73
投资活动产生的现金流量净额	-124,809,682.93	-624,895,658.72
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,418,391,805.31	499,803,125.00
收到其他与筹资活动有关的现金	18,333.33	
筹资活动现金流入小计	1,418,410,138.64	499,803,125.00
偿还债务支付的现金	1,620,000,000.00	500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,844,697.55	106,315,567.71
支付其他与筹资活动有关的现金	2,881,105.81	7,335,999.28
筹资活动现金流出小计	1,735,725,803.36	613,651,566.99
筹资活动产生的现金流量净额	-317,315,664.72	-113,848,441.99
<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>	-538,258,065.09	-775,733,421.32
加：期初现金及现金等价物余额	1,531,739,300.46	1,634,768,749.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	993,481,235.37	859,035,328.30

公司负责人：郭晓东 主管会计工作负责人：张希才 会计机构负责人：彭静

