

山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司

公司债券年度报告

(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、公司主要从事城市基础设施建设业务，受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策会有所不同。目前公司主营业务收入主要来自于项目建设收入及土地出让收入，国家房地产调控政策、土地整理政策、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策和地方政府支持度的变化将对公司的经营活动和业务收入会带来一定影响。

二、发行人作为国有企业，政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，同时公司管理层也可能由于管理水平不足带来决策风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
附件 财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

释义

发行人、公司、本公司	指	山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司
本期债券	指	2014年山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司公司债券
承销商	指	中泰证券股份有限公司
募集说明书	指	《2014年山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司公司债券募集说明书》
上交所	指	上海证券交易所

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司
中文简称	博兴鑫达
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王绪进
注册地址	山东省滨州市 博兴县博城三路 185 号
办公地址	山东省滨州市 博兴县博城三路 185 号
办公地址的邮政编码	256500
公司网址	无
电子信箱	bxxgzj@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈平
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务负责人
联系地址	博兴县博城三路 185 号
电话	0543-2308673
传真	0543-2308673
电子信箱	Holney2010@163.com

三、信息披露网址及置备地

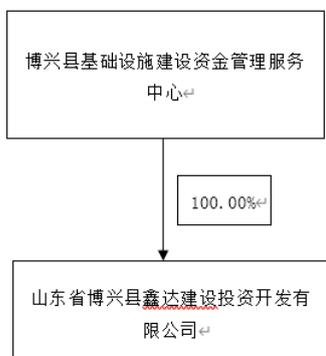
登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn（上交所） www.chinabond.com.cn（中债）
年度报告备置地	博兴县博城三路 185 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：博兴县基础设施建设资金管理服务中心

报告期末实际控制人名称：博兴县基础设施建设资金管理服务中心

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

变更主体：控股股东和实际控制人

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

控股股东或实际控制人的变化情况：

2019年11月7日，发行人控股股东由博兴县方圆控股集团有限公司变更为博兴县基础设施建设资金管理服务中心

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2019年11月19日，公司法人由刘宁变更为王绪进。

六、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	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座6层

签字会计师姓名	吴岳
---------	----

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127062.SH
债券简称	14博兴债
名称	兴业银行股份有限公司济南分行
办公地址	山东省济南市经七路86号
联系人	董博
联系电话	0531-86051599

（三）资信评级机构

债券代码	127062.SH
债券简称	14博兴债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号招商国际金融中心D座7层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127062.SH
2、债券简称	14博兴债
3、债券名称	2014年山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2014年12月22日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年12月21日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券的本金在本期债券存续期的第3年至第7年分期兑付，第3年至第7年每年末分别兑付本期债券本金的20%。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 12 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 12 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。2019 年 12 月 24 日，本期债券顺利完成了 2019 年度的本息兑付，未出现违约情形
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券未设置特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127062.SH

债券简称	14 博兴债
募集资金专项账户运作情况	发行人与本期债券监管银行兴业银行股份有限公司济南分行签署了《账户及资金监管协议》，由监管银行对本期债券募集资金的存放、使用及还本付息进行监管。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司定期编制年度资金计划、月度资金计划，在大额资金支出付款之前，先经资金管理人审核，了解是否列入资金计划安排，工程管理负责人在进行募集资金投放、建档工作时，每笔资金使用的时候留取相关凭证，并完善募集资金使用备忘录，对募集资金的使用进行统一管理。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127062.SH
债券简称	14博兴债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级AA：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项信用等级AAA：债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制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情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127062.SH

债券简称	14博兴债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	678.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	683.91
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券由中国投融资担保股份有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至本报告出具日，发行人保证担保执行情况未发生变化

保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：127062.SH

债券简称	14 博兴债
偿债计划概述	为保证本期债券本息及时、足额兑付，保障债券持有人的合法权益，发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员具体负责债券事务。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括建立专门账户对偿债资金进行管理、确定专门部门与人员、设计工作流程、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127062.SH

债券简称	14 博兴债
账户资金的提取情况	截至 2019 年 12 月 31 日，本期债券募集资金 10 亿元，已

	使用10.00亿元，全部用于博兴县滨湖新区综合治理项目。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	报告期内，与募集说明书的相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127062.SH
债券简称	14博兴债
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司济南分行
受托管理人履行职责情况	发行人特为本期债券持有人聘请兴业银行股份有限公司济南分行担任本期债券的债权代理人，于2014年1月签署了《债权代理协议》。债权代理人将代理债券持有人监督发行人经营状况、募集资金使用情况、代理债券持有人与发行人之间的谈判、诉讼义务及债券持有人会议授权的其他事项。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	-

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司从事的主要业务包括土地储备开发经营；房地产开发经营及房屋租赁；新农村、小城镇建设投资；道路桥梁承建建设；水利水电建筑施工、设备安装、承建；水资源调配、蓄水、供排水；农田水利工程、污水处理；中水回用以及与水相关的水土资源综合利用；市政工程承建建设；湿地保护及开发利用（有效期限以许可证为准）。国有资产投资经营管理；（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）基础设施开发建设。（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）。

公司于2019年纳入一级子公司博兴县方正建设投资开发有限公司，业务范围为土地储备开发经营；新农村、小城镇建设投资；道路桥梁承建；水利水电建筑施工、设备安装、承建；水资源调配、蓄水、供排水；农田水利工程、污水处理；中水回用及与水相关的水土资源综合利用；市政工程承建；湿地保护及开发利用；文化项目、旅游项目投资建设开发；智慧城市建设；国有资产投资经营管理；基础设施开发建设。（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；不得从事本地产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

发行人业务经营模式主要包括工程施工业务、土地出让业务、贸易业务和少量投资性房地产租赁业务。工程施工业务主要以代建形式为主。土地出让过程为博兴县土地储备中心向公司直接收购土地资产，并向公司支付土地款项；公司以达成的土地收购价款确认土地业务收入，以购买土地的支出确认土地业务成本，其差价为土地业务的获益来源。贸易业务通过子公司山东财鑫商贸有限公司开展，主要从事相关产品的销售活动及进出口业务；投资性房地产租赁业务以长期协议为主。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	7,773,054.80	6,390,296.90	17.79	0.69	230,248,406.33	186,736,896.47	18.90	20.30
出让收入	825,227,396.80	544,355,778.50	34.04	73.24	494,017,000.00	268,487,500.00	45.65	43.55
销售收入	268,040,296.63	265,706,097.57	0.87	23.79	386,797,153.06	384,734,472.02	0.53	34.10
其他业务	25,763,929.46	6,453,502.10	74.95	2.29	23,285,714.29	6,320,724.99	72.86	2.05
合计	1,126,804,677.69	822,905,675.07	26.97	-	1,134,348,273.68	846,279,593.48	25.40	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人主营为基础设施建设

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

不适用

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 105,493.08 万元，占报告期内销售总额 93.62%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
博兴县人民医院	土地使用权	5,589.68
山东千乘大宗贸易有限公司	化工产品	4,339.96
博兴县财政局	租赁及工程施工	3,140.14

向前五名供应商采购额 17,396.00 万元，占报告期内采购总额 62.45%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
山东瑞文商贸有限公司	化工产品	4,953.74
山东建兰化工股份有限公司	化工产品	3,632.39
山东鼎创新型保温材料有限公司	化工产品	3,389.65
山东茂鑫商贸有限公司	化工产品	2,906.76
山东中益化工有限公司	化工产品	2,513.46

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

十六大以来，我国城镇化发展迅速，在过去的 10 年中，我国城镇化率以平均每年 1.348 个百分点的速度发展，城镇人口平均每年增长 2,097 万人，城市基础设施建设需求也在不断提高，城镇化建设已成为推动我国经济增长、社会进步的重要手段。现阶段，我国城市基础设施建设发展还远未成熟，尚处于城市化的起步阶段，城市基础建设相对城市化进程速度而言仍显滞后，基础设施建设领域发展前景仍十分乐观。

发行人是博兴县最主要的基础设施建设主体，承担了博兴县大部分基础设施建设项目，在资金和资产注入、政府补贴等方面获得博兴县政府的有力支持，地位较为突出。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人具有独立的企业法人资格，具有完备的公司治理结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

1、业务的独立性

公司主要从事基础设施建设，在经营上具有自主能力，控股股东及实际控制人主要对其进行宏观政策层面的指导和支持。公司具有独立、完整的业务体系和业务流程，控股股东及实际控制人不干涉发行人日常的生产、经营活动，对发行人业务独立性不存在影响。

2、资产独立性

发行人合法拥有生产经营的资产，具备完全独立生产的能力，不存在与实际控制人共享生产经营资产的情况。

3、人员独立性

发行人建立了完善的劳动、人事、薪酬、培训及社保等人事制度和人力资源部门，并独立履行人力资源管理职责。发行人的总经理、财务负责人等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

4、财务独立性

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务预算制度、财务人员管理制度、费用报销制度、资金管理制度，独立在银行开户，独立纳税。发行人建立了规范的财务会计制度和财务管理制度，未将以公司名义取得的银行授信转借给控股股东。

5、机构独立性

发行人根据中国法律法规及相应规定建立了董事、监事、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职责范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立了适合自身业务特点的组织机构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职责。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 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

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的应收账款、其他应收款等应收款项划分为经营性，否则为非经营性，非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款项

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否**（四） 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

第四节 财务情况**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

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标**（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	934,279.7 2	914,105.3 7	2.21	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
2	总负债	274,395.7 5	268,500.6 4	2.20	
3	净资产	659,883.9 6	645,604.7 2	2.21	
4	归属母公司股东的净资产	659,883.9 6	645,604.7 2	2.21	-
5	资产负债率 (%)	29.37	29.37	0.00	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	30.37	30.43	-0.20	-
7	流动比率	5.42	5.74	-5.57	-
8	速动比率	3.26	3.35	-2.69	0
9	期末现金及现金等价物余 额	10,983.88	25,216.8	-56.44	主要系后期项目 建设资金支出所 致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	112,680.4 7	113,434.8 3	-0.67	-
2	营业成本	93,125.05	94,337.96	-1.29	-
3	利润总额	19,510.29	19,497.36	0.07	-
4	净利润	14,279.24	14,501.48	-1.53	-
5	扣除非经常性损益后净利 润	18,399.82	14,902.26	23.47	-
6	归属母公司股东的净利润	14,279.24	14,501.48	-1.53	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	33,721.74	29,513.16	14.26	-
8	经营活动产生的现金流净 额	-40,997.62	- 38,119.44	7.55	-
9	投资活动产生的现金流净 额	- 13,863,89 2.05	123,825,8 14.4	-111.20	主要系投资活动 支付的现金增加 所致
10	筹资活动产生的现金流净 额	281,510,8 50.9	27,279,66 8.62	931.94	主要系收到其他 与筹资活动有关 的现金增加所致
11	应收账款周转率	0.40	0.92	-56.52	主要系应收账款 增加所致
12	存货周转率	0.25	0.50	-50.00	主要系营业收入 下降所致
13	EBITDA 全部债务比	0.19	0.21	-9.52	-
14	利息保障倍数	3.60	4.18	-13.88	-
15	现金利息保障倍数	-0.98	-1.21	-19.01	-
16	EBITDA 利息倍数	4.78	4.57	4.60	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1

号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

2019 年年末，发行人期末现金及现金等价物余额变动-56.44%，系后期项目建设资金支出所致。

2019 年度，发行人投资活动产生的现金流净额变动-111.20%，系投资活动支付的现金增加所致；筹资活动产生的现金流净额变动 931.94%，系收到其他与筹资活动有关的现金增加所致；应收账款周转率变动-56.52%，系应收账款增加所致；存货周转率变动-50.00%，系营业收入下降所致。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	351,647,381.01	487,167,951.33	-27.82	-
应收账款	3,124,616,631.35	2,470,674,883.98	26.47	-
预付款项	77,753,749.34	91,683,838.51	-15.19	-
其他应收款	1,421,084,998.80	1,666,107,175.05	-14.71	-
存货	3,306,516,215.09	3,357,413,628.49	-1.52	-
其他流动资产	9,116,497.20	629.68	1,447,698.44	主要系待抵扣税金增加所致
可供出售金融资产	120,980,000.00	114,000,000.00	6.12	-
投资性房地产	192,902,590.51	199,223,315.50	-3.17	-
固定资产	370,123,668.49	383,262,285.54	-3.43	-
在建工程	60,348,700.00	53,848,700.00	12.07	-
无形资产	306,569,183.23	316,636,020.34	-3.18	-
递延所得税资产	1,137,562.96	1,035,230.75	9.88	-

2.主要资产变动的的原因

见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：0.2 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	0.2	-	-	为博兴县交通工程有限公司提供质押担保
合计	0.2	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	15,000,000.00	-	-	-
应付票据	217,000,000.00	215,000,000.00	0.93	-
预收款项	712,637.07	22,152,456.36	-96.78	主要系部分产品已交付所致
应交税费	338,364,582.08	284,251,013.86	19.04	-
其他应付款	570,914,129.69	620,009,289.54	-7.92	-
一年内到期的非流动负债	364,720,000.00	265,010,000.00	37.62	主要系一年内到期的债券增加所致
长期借款	492,550,000.00	376,000,000.00	31.00	主要系质押借款增加所致
应付债券	329,323,167.80	510,953,069.73	-35.55	主要系 14 博兴债分期偿还本金所致
长期应付款	391,313,607.00	391,630,607.00	-0.08	-

2. 主要负债变动的的原因

见上表

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 8.22 亿元，上年末有息借款总额 7.74 亿元，借款总额总比变动

6.20%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

目前发行人运营情况良好，资金较为充足，将根据具体运营情况采取银行借款、发行债券等方式进行融资。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	0	-	0

上年末银行授信总额度：0 亿元，本报告期末银行授信总额度 0 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

七、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.95 亿元

报告期非经常性损益总额：0 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：13.2 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-10.1 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：3.1 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 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/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页)

山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司

2020年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	351,647,381.01	487,167,951.33
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		
应收账款	3,124,616,631.35	2,470,674,883.98
应收款项融资		
预付款项	77,753,749.34	91,683,838.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,421,084,998.80	1,666,107,175.05
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,306,516,215.09	3,357,413,628.49
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	9,116,497.20	629.68
流动资产合计	8,290,735,472.79	8,073,048,107.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	120,980,000.00	114,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	192,902,590.51	199,223,315.50
固定资产	370,123,668.49	383,262,285.54
在建工程	60,348,700.00	53,848,700.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	306,569,183.23	316,636,020.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,137,562.96	1,035,230.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,052,061,705.19	1,068,005,552.13
资产总计	9,342,797,177.98	9,141,053,659.17
流动负债：		
短期借款	15,000,000.00	
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	217,000,000.00	215,000,000.00
应付账款	23,983,868.06	
预收款项	712,637.07	22,152,456.36
合同负债		
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	75,550.28	
应交税费	338,364,582.08	284,251,013.86
其他应付款	570,914,129.69	620,009,289.54
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	364,720,000.00	265,010,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,530,770,767.18	1,406,422,759.76

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	492,550,000.00	376,000,000.00
应付债券	329,323,167.80	510,953,069.73
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	391,313,607.00	391,630,607.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,213,186,774.80	1,278,583,676.73
负债合计	2,743,957,541.98	2,685,006,436.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	710,000,000.00	710,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,593,197,975.64	4,593,197,975.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	132,399,210.59	116,993,200.66
一般风险准备		
未分配利润	1,163,242,449.77	1,035,856,046.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,598,839,636.00	6,456,047,222.68
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	6,598,839,636.00	6,456,047,222.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,342,797,177.98	9,141,053,659.17

法定代表人：王绪进 主管会计工作负责人：陈平 会计机构负责人：陈平

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：山东省博兴县鑫达建设投资开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	31,785,401.38	35,854,249.86

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	3,098,108,040.73	2,455,708,402.57
应收款项融资		
预付款项	50,000,000.00	30,119,500.00
其他应收款	1,172,760,630.95	1,116,394,045.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,702,873,116.26	3,169,263,201.50
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	7,055,527,189.32	6,807,339,399.51
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	114,000,000.00	114,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	271,750,000.00	71,750,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	192,902,590.51	199,223,315.50
固定资产	244,657,247.76	253,370,039.28
在建工程	60,348,700.00	53,848,700.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	306,422,500.37	316,441,764.68
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,068,785.95	893,919.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,191,149,824.59	1,009,527,738.99
资产总计	8,246,677,013.91	7,816,867,138.50
流动负债：		
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		
预收款项	550,000.00	
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	337,169,899.31	283,909,714.31
其他应付款	582,615,595.09	296,456,102.05
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	348,420,000.00	263,010,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,268,755,494.40	843,375,816.36
非流动负债：		
长期借款	32,000,000.00	
应付债券	329,323,167.80	510,953,069.73
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	361,323,167.80	510,953,069.73
负债合计	1,630,078,662.20	1,354,328,886.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	710,000,000.00	710,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,581,810,057.83	4,581,810,057.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	132,399,210.59	116,993,200.66
未分配利润	1,192,389,083.29	1,053,734,993.92

所有者权益（或股东权益）合计	6,616,598,351.71	6,462,538,252.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,246,677,013.91	7,816,867,138.50

法定代表人：王绪进 主管会计工作负责人：陈平 会计机构负责人：陈平

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,126,804,677.69	1,134,348,273.68
其中：营业收入	1,126,804,677.69	1,134,348,273.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	931,250,503.18	943,379,557.96
其中：营业成本	822,905,675.07	846,279,593.48
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	723,906.62	1,374,965.79
销售费用		
管理费用	34,675,524.19	25,887,642.77
研发费用		
财务费用	72,945,397.30	69,837,355.92
其中：利息费用	75,065,850.06	69,303,154.21
利息收入	2,726,659.45	268,113.89
加：其他收益		5,140,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-409,328.90	-1,198,909.36
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)		
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)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	195,144,845.61	194,909,806.36
加：营业外收入	7,000.14	63,905.26
减：营业外支出	48,871.13	100.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	195,102,974.62	194,973,611.62
减：所得税费用	52,310,561.30	49,958,769.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	142,792,413.32	145,014,842.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	142,792,413.32	145,014,842.12
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)	142,792,413.32	145,014,842.12
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)		
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	142,792,413.32	145,014,842.12
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	142,792,413.32	145,014,842.12
(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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王绪进 主管会计工作负责人：陈平 会计机构负责人：陈平

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	856,286,165.89	747,551,120.62
减：营业成本	557,066,800.39	461,545,121.46
税金及附加	218,764.18	1,314,494.59
销售费用		
管理费用	27,309,485.83	20,085,356.63
研发费用		
财务费用	65,553,064.07	64,487,747.10
其中：利息费用	65,589,694.10	64,581,987.54
利息收入	48,763.00	225,910.47
加：其他收益		5,140,000.00
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）	-699,465.69	-1,010,902.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	205,438,585.73	204,247,497.87
加：营业外收入		272.33
减：营业外支出	18,840.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	205,419,745.73	204,247,770.20
减：所得税费用	51,359,646.43	49,776,942.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	154,060,099.30	154,470,827.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	154,060,099.30	154,470,827.65
（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	154,060,099.30	154,470,827.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王绪进 主管会计工作负责人：陈平 会计机构负责人：陈平

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	274,322,323.66	456,715,672.39
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		
收到其他与经营活动有关的现金	5,513,469.24	78,119,982.65
经营活动现金流入小计	279,835,792.90	534,835,655.04
购买商品、接受劳务支付的现金	671,723,713.33	875,887,859.33
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	2,419,068.21	659,097.75
支付的各项税费	840,066.31	284,230.58
支付其他与经营活动有关的现金	14,829,096.08	39,198,890.26
经营活动现金流出小计	689,811,943.92	916,030,077.92
经营活动产生的现金流量净额	-409,976,151.02	-381,194,422.88
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		130,235,726.36
投资活动现金流入小计		130,235,726.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,883,892.05	5,387,171.93
投资支付的现金	6,980,000.00	1,022,740.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	13,863,892.05	6,409,911.93
投资活动产生的现金流量净额	-13,863,892.05	123,825,814.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	352,530,045.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	745,354,590.43	318,851,837.52

筹资活动现金流入小计	1,097,884,635.43	618,851,837.52
偿还债务支付的现金	302,710,035.00	202,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,217,489.92	77,552,768.54
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	417,446,259.61	312,019,400.36
筹资活动现金流出小计	816,373,784.53	591,572,168.90
筹资活动产生的现金流量净额	281,510,850.90	27,279,668.62
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	-142,329,192.17	-230,088,939.83
加：期初现金及现金等价物余额	252,167,951.33	482,256,891.16
六、期末现金及现金等价物余额	109,838,759.16	252,167,951.33

法定代表人：王绪进 主管会计工作负责人：陈平 会计机构负责人：陈平

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	2,056,907.97	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	48,763.00	59,094,527.50
经营活动现金流入小计	2,105,670.97	59,094,527.50
购买商品、接受劳务支付的现金	6,390,296.90	186,856,396.47
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	11,140,725.11	24,916,783.40
经营活动现金流出小计	17,531,022.01	211,773,179.87
经营活动产生的现金流量净额	-15,425,351.04	-152,678,652.37
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,500,000.00	5,000,000.00
投资支付的现金		71,750,000.00
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	6,500,000.00	76,750,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,500,000.00	-76,750,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	200,980,045.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	189,387,292.09	263,487,133.27
筹资活动现金流入小计	390,367,337.09	263,487,133.27
偿还债务支付的现金	264,710,035.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,956,536.30	64,581,987.54
支付其他与筹资活动有关的现金	43,844,263.23	230,046,717.07
筹资活动现金流出小计	372,510,834.53	494,628,704.61
筹资活动产生的现金流量净额	17,856,502.56	-231,141,571.34
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	-4,068,848.48	-460,570,223.71
加：期初现金及现金等价物余额	15,854,249.86	476,424,473.57
六、期末现金及现金等价物余额	11,785,401.38	15,854,249.86

法定代表人：王绪进 主管会计工作负责人：陈平 会计机构负责人：陈平

担保人财务报表

适用 不适用

担 保 人 财 务 报 告 已 在
<http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=%E4%B8%AD%E5%9B%BD%E6%8A%95%E8%9E%8D%E8%B5%84%E6%8B%85%E4%BF%9D> 网址披露，敬请查阅