

泰安市泰山投资有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

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，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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。

致同会计师事务所（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、利率风险

受国民经济总体运行状况/国家宏观经济环境/金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于已发行债券可能跨越一个以上的利率波动周期，且已发行债券为固定利率品种，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使已发行债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境/投资者分布/投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证债券在上海证券交易所上市流通后债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，债券的投资者可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的债券所带来的流动性风险。

三、偿付风险

公司目前经营和财务状况良好。在债券存续期内，宏观经济环境/资本市场状况/国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性。这些因素的变化会影响到公司的运营状况/盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	19
第三节 业务经营和公司治理情况.....	20
一、 公司业务和经营情况.....	20
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
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	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34

附件一： 发行人财务报表.....	34
担保人财务报表.....	47

释义

公司/本公司/发行人/泰山投资	指	泰安市泰山投资有限公司
本报告/年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《泰安市泰山投资有限公司 2020 年年度报告》
中国证监会/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
交易日	指	上海证券交易所的营业日
计息年度	指	债券存续期内每一个起息日至下一个起息日的前一个自然日止
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元
本期/报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
本期末/期末/报告期末	指	2020 年 12 月 31 日
去年同期/上期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
去年同期末/上期末	指	2019 年 12 月 31 日

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	泰安市泰山投资有限公司
中文简称	泰山投资
外文名称（如有）	TaishanInvestmentCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘钦刚
注册地址	山东省泰安市 泰山区温泉路中段
办公地址	山东省泰安市 泰山区温泉路中段
办公地址的邮政编码	271000
公司网址	无
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	陈绍龙
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	泰安市泰山区温泉路 566 号
电话	0538-6221830
传真	0538-6221823
电子信箱	6221830@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
年度报告备置地	山东省泰安市泰山区温泉路 556 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：泰安市泰山财金投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：泰安市财政局

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

（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

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

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	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
签字会计师姓名	王宗佩、宋尽辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	166288.SH
债券简称	20 泰山 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	田野、吴浩宇、杨绍康、彭海洋
联系电话	021-38031665

债券代码	163532.SH
债券简称	20 泰山 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	田野、吴浩宇、杨绍康、彭海洋
联系电话	021-38031665

债券代码	163693.SH
债券简称	20 泰山 03
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	田野、吴浩宇、杨绍康、彭海洋
联系电话	021-38031665

（三）资信评级机构

债券代码	163532.SH
债券简称	20 泰山 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	163693.SH
债券简称	20 泰山 03
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
166288.SH、 163532.SH、 163693.SH	会计师事务所	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	2020 年 11 月 2 日	根据公司业务发展和未来审计需要	已经公司有权机构审议通过，符合公司章程的规定；对投资者利益无影响。

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	166288.SH
2、债券简称	20 泰山 01

3、债券名称	泰安市泰山投资有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 13 日
5、是否设置回售条款	是。对于本期债券，发行人在存续期的第 3 年末发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
6、最近回售日	2023 年 3 月 13 日
7、到期日	2025 年 3 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.94
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券面向合格机构投资者发行
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时完成利息兑付
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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163532.SH
2、债券简称	20 泰山 02
3、债券名称	泰安市泰山投资有限公司公开发行 2020 年度公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 5 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 5 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.30
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券面向合格机构投资者发行
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选	不适用

择权的触发及执行情况	
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	163693.SH
2、债券简称	20 泰山 03
3、债券名称	泰安市泰山投资有限公司公开发行 2020 年公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 8 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 8 月 30 日
7、到期日	2025 年 8 月 30 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券面向合格机构投资者发行
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166288.SH

债券简称	20 泰山 01
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止 2020 年末，已使用募集资金 10.00 亿元，募集资金余额 0.00 元。其中 3.00 亿元用于补充流动资金，剩余资金全部用于偿还有息债务。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163532.SH

债券简称	20 泰山 02
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止 2020 年末，已使用募集资金 10.00 亿元，募集资金余额 0.00 元。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163693.SH

债券简称	20 泰山 03
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.04
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止 2020 年末，已使用募集资金 10.00 亿元，募集资金余额 0.04 亿元。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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	163532.SH
债券简称	20 泰山 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
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	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响

	不大，违约风险很低。债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	报告期内，发行人评级结果无变化。

债券代码	163693.SH
债券简称	20 泰山 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 26 日
评级结果披露地点	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
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	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	报告期内，发行人评级结果无变化。

（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

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

债券代码：166288.SH

债券简称	20 泰山 01
其他偿债保障措施概述	（一）制定《债券持有人会议规则》公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了

	本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作小组公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；发行人主要资产被查封、扣押、冻结；发行人出售、转让主要资产或发生重大资产重组；发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；发行人涉及作为被告的重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序；发行人或其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；发行人发生可能导致不符合债券上市条件的重大变化；发行人主体或债券信用评级发生变化；保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项；发行人拟变更募集说明书的约定，但公司根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，对本期发行的各期债券单次或累计调整募集资金用途金额小于当期发行规模的 5%的情形除外；发行人根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，对各期债券单次或累计调整募集资金用途金额达当期发行规模的 5%（含）；公司募集资金的使用情况与债券募集说
--	--

	明书约定不一致的，但公司根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，变更本期发行的各期债券募集资金用途的情形除外；法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。
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）	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施无不利变化。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：163532.SH

债券简称	20 泰山 02
其他偿债保障措施概述	（一）制定《债券持有人会议规则》公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作小组公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；发行人主要资产被查封、扣押、冻结；发行人出售、转让主要资产或发生重大资产重组；发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；发行人当年累计新增借款或者

	对外提供担保超过上年末净资产的 20%；发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；发行人涉及作为被告的重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序；发行人或其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；发行人发生可能导致不符合债券上市条件的重大变化；发行人主体或债券信用评级发生变化；保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项；发行人拟变更募集说明书的约定，但公司根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，对本期发行的各期债券单次或累计调整募集资金用途金额小于当期发行规模的 5%的情形除外；发行人根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，对各期债券单次或累计调整募集资金用途金额达当期发行规模的 5%（含）；公司募集资金的使用情况与债券募集说明书约定不一致的，但公司根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，变更本期发行的各期债券募集资金用途的情形除外；法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。
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）	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施无不利变化。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：163693.SH

债券简称	20 泰山 03
其他偿债保障措施概述	（一）制定《债券持有人会议规则》公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作小组公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以

	充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。公司将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；发行人主要资产被查封、扣押、冻结；发行人出售、转让主要资产或发生重大资产重组；发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；发行人涉及作为被告的重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序；发行人或其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；发行人发生可能导致不符合债券上市条件的重大变化；发行人主体或债券信用评级发生变化；保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项；发行人拟变更募集说明书的约定，但公司根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，对本期发行的各期债券单次或累计调整募集资金用途金额小于当期发行规模的 5%的情形除外；发行人根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，对各期债券单次或累计调整募集资金用途金额达当期发行规模的 5%（含）；公司募集资金的使用情况与债券募集说明书约定不一致的，但公司根据《募集资金使用管理制度》中约定的募集资金使用计划调整决策程序，变更本期发行的各期债券募集资金用途的情形除外；法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或中国证监会、交易所要求的其他事项。
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）	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施无不利变化。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，公司运营正常，存续债券其他偿债保障措施均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

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：166288.SH

债券简称	20 泰山 01
偿债计划概述	本期债券的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 13 日。债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，遇法定节假日或休息日顺延。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划无不利变化。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：163532.SH

债券简称	20 泰山 02
偿债计划概述	本期债券的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 5 月 13 日。债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，遇法定节假日或休息日顺延。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划无不利变化。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：163693.SH

债券简称	20 泰山 03
偿债计划概述	本期债券的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 8 月 31 日。债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，遇法定节假日或休息日顺延。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划无不利变化。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

六、专项偿债账户设置情况

☐适用 ☒不适用

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	166288.SH
债券简称	20 泰山 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。
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）	不适用
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	报告期内受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。

债券代码	163532.SH
债券简称	20 泰山 02
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。
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）	不适用
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	报告期内受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。

债券代码	163693.SH
债券简称	20 泰山 03
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。
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）	不适用

如有)	
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	报告期内受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。

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

1、经营范围

发行人经营范围为：从事对外投资；受托资产管理；城市基础设施及水利设施投资建设；土地整理与开发（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）。

2、主要业务概况

发行人是泰安市政府授权范围内国有资产的经营管理主体，控股股东为泰安市泰山财金投资集团有限公司，实际控制人为泰安市财政局，承担授权范围内国有资产的保值增值任务，同时负责城市基础设施项目的投资建设和运营。发行人营业收入构成以燃气业务、房屋销售和土地整理、索道业务、担保业务及供水业务为主，餐饮及住宿业务、生产加工销售业务、市政工程施工业务为辅。

（二） 经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
主营业务	75.18	66.50	11.54	94.70	59.69	53.70	10.04	94.23
其他业务	4.21	3.15	25.14	5.30	3.65	1.52	58.53	5.77
合计	79.38	69.65	12.26	-	63.34	55.21	12.84	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
主营业务	75.18	66.5	11.54	25.94	23.85	14.88
其他业务	4.21	3.15	25.14	15.12	107.81	-57.05

合计	79.38	69.65	12.26	25.32	26.15	-4.53
----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

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原因。

其他业务营业成本增加，主要系工程安装、绿化工程等成本上涨所致，同时去年受疫情影响，其他业务收入、成本较低，故本期其他业务营业成本变动较大。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 18,294.16 万元，占报告期内销售总额 2.30%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 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

向前五名供应商采购额 34,353.54 万元，占报告期内采购总额 4.93%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 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

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

1、指导思想

认真贯彻党的十九大精神，坚持“整合资源强公司、管好基金培财源、多措并举扩融资、自求平衡促发展”的总体工作思路，突出传统投融资业务和服务实体经济发展两条主线，全面提高公司的综合实力，确保公司实现经济效益与社会效益的双丰收，为推进富民强市、建设幸福泰安做出积极贡献。

2、发展目标

发行人将紧紧围绕泰安市第十四个五年规划和二〇三五年远景目标，以支持财源建设和服务泰城人民为宗旨，以市场化运作方式，积极争取，稳健经营，争取到 2021 年末，净资产达到 350 亿元，信用评级保持 AA+以上；在资本市场上直接融资额达到 30 亿元以上，资产结构进一步优化；完善担保及融资租赁体系，不断拓宽经营领域，经营收入及利润均保持较快增长，努力实现公司转型发展、跨越发展、科学发展。

3、发展策略

（1）壮大资产规模，优化资产结构。

一是整合资源，引导优质资产注入，增强公司净资产。科学谋划，合理运作，充分利

用好各方面优惠政策，积极协调运作，争取更多的经营性土地或国有股权等优质资产划入公司，增加公司净资产。

二是科学谋划，不断壮大资产规模。学习和借鉴外地先进经验，科学谋划，合理布局，与泰安市政策相结合，积极推进片区开发，增强公司开发运营能力；严格执行子公司考核办法，激励各子公司充分发展优势产业，不断提升经营业绩，促进公司资产规模的整体提升。

三是强化管理，剔除无效低能资产，优化资产结构。根据监管科审计情况和各子公司近年度财务状况，对个别资产结构不合理、长期亏损且扭亏无望、高耗低产的企业，根据其实际情况，可进行产业结构调整、破产清理或重组改造，降低资产损失；对于公司低效、无效资产，逐步予以剔除，优化资产结构。

（2）加强公司转型，促进实体经济发展。

一是加快推进融资租赁公司的各项业务，落实好与已洽谈合作伙伴的现有成果，不断进行创新发展，在做好常规融资租赁业务的基础上，学习探索利用公路等基础设施收费权限进行融资的新路径。

二是弘泽担保公司抓住增资扩股后担保能力提升的机遇，强化对规模大、产业和就业带动能力强、财税贡献大的大型骨干企业和符合国家和省市产业政策、配套带动能力强的装备制造等企业的大力支持，择优扶持节能环保、高科服务等新兴战略产业，确保在融资性担保领域取得丰硕成果；同时，努力打造具有差异化竞争优势的非融资类担保产品，为有关企业提供贷款担保，开创保银合作新局面。

三是发行人在做好传统业务的同时，积极探索战略转型。继续深化与泰山矿产资源公司的合作，组建玉石开发公司，建设玉石市场，在企业逐步完成转型的同时，加速推进泰安旅游设施建设，促进泰安旅游文化产业发展。

（3）推进合理经营，增强公司盈利和创现能力。

一是各子公司突出自身产业特色，加强集团公司范围内的广泛合作，促进主营业务实现大发展。充分利用好新型城镇化建设等优惠政策、泰安市得天独厚的旅游文化资源和强大的财政依托，积极创新，促进公司土地、房地产、担保经营、旅游、餐饮、矿产销售等收入实现大发展。

二是丰富手段，强化管理，不断提高公司投资收益。一方面，认真参与到已参股的泰安商行、蓄能电站、中建材股份、航天特车、泰岳旅游等企业的经营管理中，以实际行动为其提供切实可行的帮助，提高公司的投资收益；另一方面，不断强化监督管理，加强对公司对外投资的严格把关，审慎选择派驻人员，增强监管意识，确保实现投资收益最大化。

三是落实好市政工程建设项目的还款来源，积极申请财政补助资金，及时冲减公司债务。

（4）加强企业文化建设，提升员工队伍素质。

以学习贯彻落实十九大精神为契机，落实好一岗双责，切实转变工作作风，不断提高工作效率，增强工作的自觉性和主动性，确保每个员工不掉队；继续采取请进来、走出去等方式，加强知识技能培训，不断提升业务能力和水平，为公司转型发展和创新业务发展储备知识和能量；加强企业文化建设，增强企业凝聚力，保持和营造好干事创业、积极向上的良好氛围，促进公司各项事业实现新发展。

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：

1、人员独立

发行人与股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，公司董事长及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。

2、业务独立

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司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。

3、资产独立

发行人与股东在资产方面分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，所有资产可以完整地用于从事公司生产经营活动。

4、机构独立

发行人建立了规范的法人治理结构，其经营和管理完全独立于实际控制人；公司的办公机构和办公场所与实际控制人完全分开，不存在合署办公等情况；实际控制人的内设机构与公司的相应部门之间不存在上下级关系。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的财务核

算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（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：

是否与公司经营有关。

（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：0.00 万元，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

（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	10,849,662.07	9,934,469.66	9.21	-
2	总负债	7,438,684.18	6,901,354.54	7.79	-
3	净资产	3,410,977.89	3,033,115.12	12.46	-
4	归属母公司股东的净资产	3,148,117.30	2,809,184.59	12.07	-
5	资产负债率 (%)	68.56	69.47	-1.31	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	69.51	70.55	-1.47	-
7	流动比率	2.50	2.51	-0.29	-
8	速动比率	1.29	1.18	9.24	-
9	期末现金及现金等价物余额	504,572.57	654,322.78	-22.89	-

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	793,827.64	633,447.87	25.32	-
2	营业成本	696,520.45	552,114.96	26.15	-
3	利润总额	73,636.23	48,626.85	51.43	主要系营业收入、其他收益增加所致
4	净利润	51,247.67	37,250.82	37.57	主要系营业收入、其他收益增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	49,350.07	35,262.81	39.95	主要系营业收入增加所致
6	归属母公司股东的净利润	47,856.38	34,444.72	38.94	主要系营业收入、其他收益增加所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	189,268.30	147,753.90	28.10	-
8	经营活动产生的现金流净额	-845,624.53	71,882.64	-1,276.40	主要系报告期购置土地较多、关联方往来款增多所致
9	投资活动产生的现金流净额	-271,239.63	-230,567.70	17.64	-
10	筹资活动产生的现金流净额	1,017,120.91	285,080.84	256.78	主要系发行

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
	额				公司债券、中期票据等融资增多所致
11	应收账款周转率	16.50	12.90	27.94	-
12	存货周转率	0.19	0.27	-30.45	主要系本年度营收增加、营业成本同步增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.03	33.33	主要系本年度营业收入、其他收益增加所致
14	利息保障倍数	1.15	1.03	11.11	-
15	现金利息保障倍数	-5.76	1.97	-391.70	主要系经营活动产生的现金流量净额减少所致
16	EBITDA 利息倍数	1.15	1.04	11.01	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

见上表。

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：亿元 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	58.34	65.00	-10.24	-
应收票据	0.27	0.24	10.85	-
应收账款	5.43	4.19	29.85	-
预付款项	53.59	50.09	6.99	-
其他应收款	269.39	196.09	37.38	主要系同一控制下关联方应收款增多所致

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
存货	374.13	367.74	1.74	-
其他流动资产	12.35	12.20	1.22	-
可供出售金融资产	37.52	37.81	-0.75	-
长期应收款	46.30	47.02	-1.54	-
长期股权投资	33.14	32.72	1.28	-
投资性房地产	0.57	0.71	-19.24	-
固定资产	33.63	32.12	4.70	-
在建工程	143.41	130.07	10.25	-
生产性生物资产	0.12	0.13	-9.53	-
无形资产	14.79	15.19	-2.60	-
长期待摊费用	1.16	0.98	18.85	-
递延所得税资产	0.46	0.22	103.76	主要系长期应收款等科目计提减值准备所致
其他非流动资产	0.36	0.94	-61.44	主要系子公司融资租赁资产证券化资产减少

2. 主要资产变动的原因

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：15.45 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	7.89	-	委托贷款保证金、票据保证金、定期存款、保函保证金	-
存货	7.19	-	抵押	-
固定资产	0.18	-	抵押	-
无形资产	0.19	-	抵押	-
合计	15.45	-	-	-

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：亿元 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	30.96	21.87	41.56	主要系公司信用借款、抵押借款增加所致
应付票据	3.00	2.22	35.38	主要系子公司工程结算等业务产生
应付账款	9.94	11.65	-14.64	-
预收款项	57.95	61.88	-6.35	-
应付职工薪酬	0.32	0.46	-29.75	-
应交税费	1.12	1.07	5.16	-
其他应付款	170.61	127.13	34.20	主要系同一控制下关联方应付款增多所致
一年内到期的非流动负债	34.46	50.25	-31.42	主要系公司原分类为一年内到期的中期票据、企业债到期本息兑付所致
其他流动负债	0.51	0.42	19.62	-
长期借款	68.71	77.88	-11.77	-
应付债券	82.90	25.00	231.60	主要系 20 泰山 01、20 泰山 02、20 泰山 03、20 泰山 MTN001 发行所致
长期应付款	249.49	280.03	-10.91	-
递延收益	31.72	28.07	12.97	-
递延所得税负债	2.17	2.20	-1.52	-

2.主要负债变动的原因

见上表。

（二） 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 308.23 亿元，上年末有息借款总额 250.92 亿元，借款总额总比变动 22.84%。

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：

不适用

（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：

2021 年度资金总体需求 64.19 亿元，其中直接融资计划 34.10 亿元，银行融资计划 30.09 亿元。

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
国家开发银行	24.00	23.05	0.95
浙商银行	7.70	7.48	0.22
泰安银行	31.20	29.02	2.18
济宁银行	5.00	4.00	1.00
华夏银行	13.00	3.00	10.00
泰山农商行	0.50	0.50	0.00
光大银行	3.46	2.31	1.15
工商银行	4.99	4.89	0.10
齐鲁银行	18.06	11.06	7.00
北京银行	4.00	4.00	0.00
天津银行	2.30	1.00	1.30
渤海银行	6.18	6.18	0.00
威海银行	10.00	10.00	0.00
民生银行	4.40	4.40	0.00
农发行	9.00	9.00	0.00
岱岳农商行	0.05	0.05	0.00
莱商银行	0.30	0.30	0.00
浦发银行	1.60	1.60	0.00
昆仑银行	0.80	0.80	0.00
农业银行	0.30	0.00	0.30
兴业银行	5.50	4.30	1.20
青岛银行	1.80	1.80	0.00
中信银行	10.00	3.00	7.00
邮储银行	11.00	3.32	7.68
恒丰银行	5.00	2.00	3.00
中国银行	7.00	0.70	6.30

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	187.14	-	49.38

上年末银行授信总额度：152.57 亿元，本报告期末银行授信总额度 187.14 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：34.57 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：

无

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：7.36 亿元

报告期非经常性损益总额：0.19 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到“其他与经营活动有关的现金”的主要为往来款、专项资金补助等，可持续性较低。

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

报告期末对外担保的余额：7.81 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.00 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中介机构发生变更	www.see.com.cn	2021-04-26	-	-

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐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、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)

(以下无正文，为泰安市泰山投资有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

泰安市泰山投资有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,834,484,185.70	6,499,905,135.21
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	27,009,703.67	24,366,017.96
应收账款	543,430,030.59	418,503,399.89
应收款项融资		
预付款项	5,358,973,580.13	5,008,815,445.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,939,106,674.74	19,609,069,761.63
其中：应收利息		
应收股利	33,000,000.00	33,000,000.00
买入返售金融资产		
存货	37,413,125,958.68	36,774,339,535.22
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	1,234,733,506.75	1,219,843,667.85
流动资产合计	77,350,863,640.26	69,554,842,963.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,752,132,158.63	3,780,597,331.23
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	4,630,033,942.17	4,702,310,981.72
长期股权投资	3,313,546,599.67	3,271,584,760.18
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	57,120,094.65	70,731,945.33
固定资产	3,363,122,386.91	3,212,010,797.05
在建工程	14,340,547,671.65	13,006,851,905.43
生产性生物资产	11,843,174.71	13,091,410.54
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,479,469,990.12	1,518,897,741.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	116,250,542.50	97,809,625.74
递延所得税资产	45,600,561.11	22,379,381.68
其他非流动资产	36,089,970.00	93,587,770.00
非流动资产合计	31,145,757,092.12	29,789,853,650.15
资产总计	108,496,620,732.38	99,344,696,613.90
流动负债：		
短期借款	3,096,000,000.00	2,187,100,000.00
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	300,000,000.00	221,601,655.65
应付账款	994,360,579.42	1,164,890,722.46
预收款项	5,794,728,184.89	6,187,928,389.02
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	32,251,096.70	45,908,413.07
应交税费	112,485,230.88	106,966,257.24
其他应付款	17,061,485,079.86	12,713,064,042.03
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	3,446,204,703.96	5,025,299,745.96
其他流动负债	50,730,256.71	42,408,352.01
流动负债合计	30,888,245,132.42	27,695,167,577.44

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,871,206,685.29	7,788,092,014.10
应付债券	8,290,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	24,949,119,026.72	28,002,904,278.46
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,171,629,936.49	2,807,399,229.42
递延所得税负债	216,641,013.66	219,982,306.81
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,498,596,662.16	41,318,377,828.79
负债合计	74,386,841,794.58	69,013,545,406.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	26,452,848,994.65	23,269,451,385.53
减：库存股		
其他综合收益	602,880,112.24	632,538,933.77
专项储备	5,558,812.80	4,567,623.53
盈余公积	255,346,262.25	255,346,262.25
一般风险准备	7,610,045.58	7,093,997.11
未分配利润	3,656,928,820.93	3,422,847,733.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	31,481,173,048.45	28,091,845,935.24
少数股东权益	2,628,605,889.35	2,239,305,272.43
所有者权益（或股东权益）合计	34,109,778,937.80	30,331,151,207.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	108,496,620,732.38	99,344,696,613.90

法定代表人：刘钦刚 主管会计工作负责人：陈绍龙 会计机构负责人：张齐磊

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	1,393,457,701.15	755,132,879.04
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	12,296,951.33	12,400,871.57
其他应收款	25,095,291,266.44	17,507,702,766.45
其中：应收利息		
应收股利	22,000,000.00	22,000,000.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	26,501,045,918.92	18,275,236,517.06
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	3,393,044,831.17	3,402,910,003.77
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	736,179,825.52	1,286,179,825.52
长期股权投资	12,130,767,808.70	11,933,504,784.31
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	151,788,121.31	156,126,202.48
在建工程	7,545,812,159.17	7,545,812,159.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	66,554,751.54	67,911,530.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	24,024,147,497.41	24,392,444,505.35
资产总计	50,525,193,416.33	42,667,681,022.41
流动负债：		

短期借款	100,000,000.00	
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		2,136,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	4,662,937.06	219,407.24
其他应付款	6,147,682,370.74	1,161,658,696.79
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	770,300,000.00	2,483,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,022,645,307.80	5,780,878,104.03
非流动负债：		
长期借款	647,700,000.00	905,000,000.00
应付债券	8,290,000,000.00	2,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	20,590,466,666.67	19,401,460,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	216,641,013.66	219,982,306.81
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,744,807,680.33	23,026,442,306.81
负债合计	36,767,452,988.13	28,807,320,410.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,818,968,492.39	9,804,531,130.07
减：库存股		
其他综合收益	601,892,058.09	625,005,898.93
专项储备		
盈余公积	255,346,262.25	255,346,262.25

未分配利润	2,581,533,615.47	2,675,477,320.32
所有者权益（或股东权益）合计	13,757,740,428.20	13,860,360,611.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,525,193,416.33	42,667,681,022.41

法定代表人：刘钦刚 主管会计工作负责人：陈绍龙 会计机构负责人：张齐磊

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	7,938,276,371.32	6,334,478,728.45
其中：营业收入	7,938,276,371.32	6,334,478,728.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,678,443,306.98	6,211,434,039.34
其中：营业成本	6,965,204,470.74	5,521,149,616.16
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	94,908,571.25	100,481,446.87
销售费用	151,136,997.66	124,012,458.46
管理费用	332,427,579.41	351,016,589.70
研发费用		29,445.92
财务费用	134,765,687.92	114,744,482.23
其中：利息费用	1,150,718,831.33	985,608,246.84
利息收入	1,043,423,155.68	891,187,410.89
加：其他收益	289,034,942.19	220,535,100.08
投资收益（损失以“-”号填列）	245,397,743.34	230,139,872.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	105,843,631.67	153,770,824.53
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）		

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)	-76,879,393.63	-107,331,247.00
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	4,541,771.36	745,787.13
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	721,928,127.60	467,134,201.98
加: 营业外收入	34,032,986.75	41,999,214.21
减: 营业外支出	19,598,766.27	22,864,950.90
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	736,362,348.08	486,268,465.29
减: 所得税费用	223,885,662.02	113,760,308.81
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	512,476,686.06	372,508,156.48
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	512,476,686.06	372,508,156.48
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)	478,563,823.98	344,447,245.69
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	33,912,862.08	28,060,910.79
六、其他综合收益的税后净额	-29,658,821.53	620,901,660.20
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-29,658,821.53	620,901,660.20
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	-29,658,821.53	620,901,660.20
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-19,634,942.08	12,088,354.39
(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	-10,023,879.45	608,813,305.81

(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	482,817,864.53	993,409,816.68
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	448,905,002.45	965,348,905.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	33,912,862.08	28,060,910.79
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。

法定代表人：刘钦刚 主管会计工作负责人：陈绍龙 会计机构负责人：张齐磊

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	408,653.23	13,391.04
销售费用		
管理费用	8,149,742.11	6,962,604.49
研发费用		
财务费用	-17,156,534.56	-71,830,438.85
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	185,854,050.48	172,150,775.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	63,015,623.46	97,070,680.82
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	194,452,189.70	237,005,219.27
加：营业外收入		
减：营业外支出		900.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	194,452,189.70	237,004,319.27
减：所得税费用	18,395,894.55	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	176,056,295.15	237,004,319.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	176,056,295.15	237,004,319.27
（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	-23,113,840.84	616,872,208.74
（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	-23,113,840.84	616,872,208.74
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-13,089,961.39	8,058,902.93
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	-10,023,879.45	608,813,305.81
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	152,942,454.31	853,876,528.01
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：刘钦刚 主管会计工作负责人：陈绍龙 会计机构负责人：张齐磊

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	7,920,889,920.34	7,522,922,284.94
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	53,614,666.36	91,403,347.99
收到其他与经营活动有关的现金	16,280,547,221.36	15,118,398,127.61
经营活动现金流入小计	24,255,051,808.06	22,732,723,760.54
购买商品、接受劳务支付的现金	8,903,492,748.09	8,443,354,725.13
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	423,516,703.12	450,517,662.66
支付的各项税费	474,237,107.03	538,955,887.52
支付其他与经营活动有关的现金	22,910,050,500.32	12,581,069,106.33
经营活动现金流出小计	32,711,297,058.56	22,013,897,381.64
经营活动产生的现金流量净	-8,456,245,250.50	718,826,378.90

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,517,772,460.24	1,161,207,566.86
取得投资收益收到的现金	116,425,776.73	64,480,314.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,063,644.27	3,126,669.85
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	163,620,359.16	122,970,000.00
投资活动现金流入小计	2,811,882,240.40	1,351,784,550.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,218,803,325.12	852,427,437.46
投资支付的现金	3,293,926,662.06	2,787,496,327.00
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	11,548,520.00	17,537,804.35
投资活动现金流出小计	5,524,278,507.18	3,657,461,568.81
投资活动产生的现金流量净额	-2,712,396,266.78	-2,305,677,018.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,143,750,263.00	549,646,465.18
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	359,600,263.00	66,300,000.00
取得借款收到的现金	18,534,911,315.60	11,532,162,635.56
收到其他与筹资活动有关的现金	1,543,573,446.86	456,265,308.87
筹资活动现金流入小计	23,222,235,025.46	12,538,074,409.61
偿还债务支付的现金	10,112,362,969.60	7,465,615,130.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,181,368,746.26	1,292,111,034.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,788,133.60
支付其他与筹资活动有关的现金	1,757,294,193.09	929,539,848.76
筹资活动现金流出小计	13,051,025,908.95	9,687,266,013.76
筹资活动产生的现金流量净额	10,171,209,116.51	2,850,808,395.85
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	-997,432,400.77	1,263,957,756.74
加：期初现金及现金等价物余额	6,043,158,097.17	5,279,270,030.36
六、期末现金及现金等价物余额	5,045,725,696.40	6,543,227,787.10

法定代表人：刘钦刚 主管会计工作负责人：陈绍龙 会计机构负责人：张齐磊

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,942,351,582.99	3,405,106,355.45
经营活动现金流入小计	9,942,351,582.99	3,405,106,355.45
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	17,743,272.33	
支付其他与经营活动有关的现金	13,695,552,017.75	3,192,451,145.80
经营活动现金流出小计	13,713,295,290.08	3,192,451,145.80
经营活动产生的现金流量净额	-3,770,943,707.09	212,655,209.65
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	122,838,427.02	79,314,495.13
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	122,838,427.02	79,314,495.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	136,400,000.00	1,105,680,000.00
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	136,400,000.00	1,105,680,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-13,561,572.98	-1,026,365,504.87
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	500,000.00	48,000,000.00
取得借款收到的现金	8,043,719,779.65	2,877,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	9,044,219,779.65	2,925,160,000.00
偿还债务支付的现金	3,785,831,016.00	1,513,176,800.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	835,058,661.47	671,952,004.80
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	

筹资活动现金流出小计	4,621,389,677.47	2,185,128,805.11
筹资活动产生的现金流量净额	4,422,830,102.18	740,031,194.89
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	638,324,822.11	-73,679,100.33
加：期初现金及现金等价物余额	755,132,879.04	828,811,979.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,393,457,701.15	755,132,879.04

法定代表人：刘钦刚 主管会计工作负责人：陈绍龙 会计机构负责人：张齐磊

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用