

**沂源宏鼎资产经营有限公司**

**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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”章节有关内容。

### 一、产业政策风险

国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。发行人营业收入主要来自基础设施建设业务，受相关政策及市场环境的影响，收入的实现存在一定的不确定性，未来相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

### 二、偿付风险

由于本次债券存续期内，宏观经济环境、资本市场情况、国家相关政策等外部因素及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化将影响公司的盈利能力与现金流量。如果发行人不能从预期的还款来源获得足够资金按期支付本息，可能会影响债券持有人的利益。

### 三、经济周期风险

发行人所从事业务的投资规模及收益水平受经济发展状况和经济周期的影响较大，本期债券期限较长，如果在本期债券存续期内，经济增长放缓，政府对基础设施投资力度下降，将可能造成发行人业务规模萎缩，经营效益下降，现金流量减少，从而影响本期债券本息的兑付。

### 四、经营管理风险

发行人主要从事基础设施建设项目，项目规模较大，对手方复杂，对企业管理层的管理、运营水平有很高的要求。这要求发行人管理层不断地提高经营决策水平，增强财务管理及资本运作方面的能力，敏锐识别潜在的生产经营风险，否则将影响公司的业务开展、规模扩大以及长远的发展规划。

### 五、财务风险

随着发行人业务的多元化发展和投资项目数量及规模的增加，发行人在建、拟建项目资金需求较大，需要通过直接融资和间接融资相结合的方式筹资，以支持公司业务发展和项目建设。因此，发行人将面临安排融资结构、调节资金运转周期、提高资金收益和控制财务成本等方面的压力。

截至2020年末，公司面临的风险因素与债券募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

## 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.....	10
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.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）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.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
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.....	17
六、 负债情况.....	18
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.....	20
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
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.....	22
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26

附件一： 发行人财务报表.....	26
担保人财务报表.....	39

## 释义

发行人、公司、本公司	指	沂源宏鼎资产经营有限公司
董事会	指	沂源宏鼎资产经营有限公司董事会
监事会	指	沂源宏鼎资产经营有限公司监事会
控股股东/股东	指	沂源县财政局
《公司法》	指	2013年12月28日中华人民共和国第12届全国人民代表大会常务委员会第6次会议修订，自2014年3月1日施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2019年12月28日中华人民共和国第13届全国人民代表大会常务委员会第15次会议修订，自2020年3月1日施行的《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《会计准则》	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
年度报告	指	公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《沂源宏鼎资产经营有限公司2018年年度报告》
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
登记结算机构、债券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、簿记管理人	指	财达证券股份有限公司
发行人律师 /海大	指	辽宁海大律师事务所
审计机构/中天运	指	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
担保机构/三峡担保	指	重庆三峡担保集团股份有限公司
募集资金监管银行	指	山东沂源农村商业银行股份有限公司
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

注：本年度报告中除特别说明外，所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

## 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	沂源宏鼎资产经营有限公司
中文简称	沂源宏鼎
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	候珂宝
注册地址	山东省淄博市沂源县城荆山西路 53 号
办公地址	山东省淄博市沂源县城荆山西路 53 号
办公地址的邮政编码	256100
公司网址	无
电子信箱	yyxhdgs@zb.shandong.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	魏其文
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	副总经理
联系地址	山东省淄博市沂源县城荆山西路 53 号
电话	0533-3241445
传真	0533-3223690
电子信箱	yyxhdgs@zb.shandong.cn

### 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	<a href="http://www.sse.com.cn/http://www.chinabond.com.cn">http://www.sse.com.cn/http://www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	山东省淄博市沂源县城荆山西路 53 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：沂源县财政局

报告期末实际控制人名称：沂源县财政局

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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	曾云、孙君亮

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127849.SH、1880154.IB
债券简称	18 宏鼎债、18 沂源宏鼎债
名称	山东沂源农村商业银行股份有限公司
办公地址	山东省淄博市沂源县城鲁山路 1 号
联系人	宋新伟
联系电话	0533-3223303

（三）资信评级机构

债券代码	127849.SH、1880154.IB
债券简称	18宏鼎债、18沂源宏鼎债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

（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
127849.S H、 1880154. IB	会计师事务所	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年4月19日	为更好完成公司审计工作	无

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	127849.SH、1880154.IB
2、债券简称	18宏鼎债、18沂源宏鼎债
3、债券名称	2018沂源宏鼎资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2018年8月17日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年8月17日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，付息日起不另计利息。债券的本金本期债券存续期的第3年、第4年、第5年、第6年和第7年分期兑付，分别偿还本金的20%。
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	已按约定支付利息
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	不适用

情况	
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：127849.SH、1880154.IB

债券简称	18宏鼎债、18沂源宏鼎债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12
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	严格按照募集说明书承诺的用途使用，在使用募集资金时，按照建设进度和资金支付进度，提交申请总经理办公会审查，董事会审议批准。
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）	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	127849.SH、1880154.IB
债券简称	18宏鼎债、18沂源宏鼎债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月28日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
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	偿还债务的能力极强，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：127849.SH、1880154.IB

债券简称	18宏鼎债、18沂源宏鼎债
保证人名称	重庆三峡融资担保集团股份有限公司
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	356.28
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	633
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	良好
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	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

**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：127849.SH、1880154.IB

债券简称	18宏鼎债、18沂源宏鼎债
偿债计划概述	每年付息一次，付息日起不另计利息。债券的本金本期债券存续期的第3年、第4年、第5年、第6年和第7年

	分期兑付，分别偿还本金的 20%。
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：127849.SH、1880154.IB

债券简称	18 宏鼎债、18 沂源宏鼎债
账户资金的提取情况	按规定提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	专项偿债账户设置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	127849.SH、1880154.IB
债券简称	18 宏鼎债、18 沂源宏鼎债
债券受托管理人名称	山东沂源农村商业银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	否

### 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

发行人作为沂源县的骨干企业，是沂源县政府重点支持和打造的最大综合性国有控股公司，肩负着沂源县城镇化基础设施建设的重要任务。目前，发行人已经形成以工程施工业务和

房屋及管网租赁业务为主的业务发展格局。发行人通过国有资本运作，提高了自身的业务水平，实现了国有资产的保值增值，为沂源县经济发展做出了巨大的贡献。

### 一、基础设施业务

发行人作为沂源县重要的基础设施建设单位，从成立至今，承接了多个沂源县范围内重点市政基础设施建设项目，在城市基础设施建设中承担着重要作用。

市政基础设施建设通常采取委托代建模式，这为发行人在城市基础设施建设中获得稳定的经营收入提供了保证。发行人承担的委托代建项目均与沂源县人民政府签订《委托代建协议》，发行人依据协议规定从事沂源县范围内市政基础设施建设业务，并根据协议约定收取委托代建收入从而取得稳定的项目收益。

### 二、供水业务

发行人供水业务收入主要来源于发行人名下子公司山东省沂源县自来水公司取得的水费收入，自来水公司供水业务涉及的领域主要是沂源县城市居民用水以及工业用水。

### 三、租赁业务

发行人房屋及管网租赁业务收入主要来自发行人名下位于沂源县城胜利路等地的自有房产出租以及名下的自来水管网和污水管网出租，其地理位置均处于沂源县核心商圈内，租约相对固定，租赁需求旺盛，因此租赁业务收入连年攀升。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
供水事业收入	3,367.37	2,343.21	30.41	2.12	3,098.97	2,197.90	29.08	3.66
工程施工收入	100,840.66	90,733.93	10.02	63.57	76,278.09	69,812.74	8.48	90.01
租赁收入	4,199.02	2,309.98	44.99	2.65	4,289.20	2,309.98	46.14	5.06
砂石收入	4,002.05	823.15	79.43	2.52	260.97	0	100.00	0.31
商品销售	43,430.97	43,377.48	0.12	27.38	-	-	-	-
其他收入	2,793.25	62.94	97.75	1.76	818.07	16.22	98.02	0.97
合计	158,633.33	139,650.69	11.97	-	84,745.31	74,336.83	12.28	-

### 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：公司不属于生产制造类企业，没有产品销售

### 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。

本期砂石销售业务增加系公司增加采砂销售业务规模、本期商品销售业务增加系新增商品销售业务所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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%。

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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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%。

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

公司作为沂源县城镇化基础设施建设主体，未来几年将依托市政府、县政府的大力支持，不断扩大经营规模、增强经济效益，优化资产配置、提升市场运作能力与抗风险能力，构筑起城市建设的投融资平台，并努力实现从城市开发建设服务向投资主体多元化发展的转型。

第一、加强融资及资金管理。受国家宏观金融环境的影响，融资形式依然严峻，各种困难和矛盾正在逐步显现。为此，发行人将按照“立足当前、谋划长远”的思路，扎实推进融资工作，多渠道筹集资金。公司将进一步整合融资资源，发挥整体融资能力，逐步构建多元化的融资格局，实现融资方式多元化、融资主体层次多元化、融资渠道多元化。

第二、发行人将根据沂源县的整体发展规划及公司自身实际情况，做好土地开发及基础设施建设工作，改善城市面貌，提升城市品位。

第三、继续优化内部管理，提高管理水平。发行人将继续坚持政企分开原则，并按照现代企业制度的要求建立、完善内部管理机制，提高管理效率，增强企业发展活力。

第四、强化公司人才储备的建设，为公司可持续发展奠定基础。发行人近些年的快速发展离不开优秀人才的支撑，今后发行人的发展将更加依赖于优秀的人才。因此，发行人将更加注重人力资源的储备和开发，打造一支专业化、实干型人才梯队，为发行人今后的发展奠定坚实基础。

## 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：

发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。

（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：

与发行人日常经营活动相关的企业之间资金往来款划分为经营性，不相关的为非经营性。

（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：

无

（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	1,032,378.90	941,623.75	9.64	
2	总负债	586,764.93	509,579.50	15.15	
3	净资产	445,613.97	432,044.25	3.14	
4	归属母公司股东的净资产	445,489.65	431,938.45	3.14	
5	资产负债率 (%)	56.84	54.12	5.03	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	57.22	54.53	4.93	
7	流动比率	3.21	3.87	-17.05	
8	速动比率	2.01	2.29	-12.23	
9	期末现金及现金等价物余额	6,342.86	7,011.86	-9.54	
-					
-					

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	158,633.33	84,745.31	87.19	注1
2	营业成本	139,650.69	74,336.83	87.86	注2
3	利润总额	14,477.01	18,334.94	-21.04	
4	净利润	13,569.73	16,943.08	-19.91	
5	扣除非经常性损益后净利润	3,572.37	-1,558.60	-329.20	注3
6	归属母公司股东的净利润	13,551.20	16,957.28	-20.09	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	25,073.27	28,070.33	-10.68	
8	经营活动产生的现金流净额	13,841.45	15,021.48	-7.86	
9	投资活动产生的现金流净额	-4,824.44	-2,974.37	62.20	注4

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
10	筹资活动产生的现金流净额	-9,686.01	-46,265.28	-79.06	注 5
11	应收账款周转率	2.45	1.51	62.44	注 6
12	存货周转率	0.44	0.24	82.21	注 7
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.00	
14	利息保障倍数	1.15	1.02	12.75	
15	现金利息保障倍数	0.71	0.65	9.23	
16	EBITDA 利息倍数	1.51	1.21	24.79	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	
-					
-					

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

注 1：主要系本期新增商品销售 4.34 亿元、代建收入增加 2.47 亿元。

注 2：主要系本期新增商品销售成本 4.34 亿元。

注 3：主要系本期销售毛利增加所致。

注 4：主要系本期新增对外投资沂河源（淄博）新动能产业发展基金合伙企业（有限合伙）3000 万元

注 5：主要系银行借款增加所致。

注 6：主要系本期营业收入增加所致。

注 7：主要系本期营业成本增加所致。

## 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：万元 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	30,542.03	23,815.86	28.24	
应收账款	76,544.49	52,837.65	44.87	注 1
其他应收款	368,977.01	364,253.01	1.30	
存货	317,823.99	314,578.89	1.03	
长期股权投资	11,707.73	11,755.24	-0.40	
投资性房地产	56,064.53	44,968.63	24.67	

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
固定资产	42,494.97	43,203.87	-1.64	
在建工程	40,745.16	41,088.35	-0.84	

## 2. 主要资产变动的原因

注1：主要系应收财政局工程款增加所致。

### （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：6.21 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	2.42		保证金、银行借款质押	
应收账款	1.61		银行借款质押	
固定资产	0.54		银行借款抵押	
投资性房地产	1.04	1.04	银行借款抵押	
无形资产	0.61		银行借款抵押	
合计	6.21		-	-

#### 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：万元 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	34,370.00	25,970.00	32.35	注1
应付票据	28,650.00	28,500.00	0.53	
其他应付款	130,423.16	93,916.19	38.87	注2

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
一年内到期的非流动负债	38,151.93	34,951.12	9.16	
长期借款	176,774.44	179,085.87	-1.29	
应付债券	119,182.00	118,933.99	0.21	
长期应付款	26,299.49	12,446.69	111.30	注3

## 2.主要负债变动的的原因

注1：主要系新增银行短期借款所致。

注2：主要系应付淄博联盛融资性担保有限公司等公司往来款所致。

注3：主要系新增融资租赁借款所致。

### （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 39.48 亿元，上年末有息借款总额 34.91 亿元，借款总额总比变动 13.09%。

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

无

### （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：

2018 年度公司按计划融资，2020 年度需要偿还的银行借款等资金已经完毕，企业债券付息资金已经准备完毕。

#### 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	4.26	4.26	0
中国建设银行	4.30	4.30	0
中国农业发展银行	6.00	6.00	0
中国农业银行	2.74	2.74	0
民生银行淄博分行	2.00	2.00	0
济宁银行沂源县支行	2.00	2.00	0
恒丰银行股份有限公司淄博分行	0.80	0.80	0
博商银行	0.10	0.10	0
中国工商银行	2.99	2.99	0
广发银行	1.46	1.46	0
合计	26.65	-	0

上年末银行授信总额度：25.19 亿元，本报告期末银行授信总额度 26.65 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1.46 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：1.45 亿元

报告期非经常性损益总额：0.87 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现金主要系收到因工程项目形成的往来款及政府补助所致，预计有持续性。

### 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：23.01 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：7.78 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
沂源县第一中学	无	-	-	良好	信用担保	0.85	2021年11月18日	无
沂源县第一中学	无	-	-	良好	信用担保	0.35	2021年11月18日	无
沂源鸿锐资产经营有限公司	无	-	资产经营	良好	信用担保	0.32	2023年4月3日	无
沂源鸿锐资产经营有限公司	无	-	资产经营	良好	信用担保	0.10	2023年4月3日	无
沂源长盛资产经营有限公司	无	-	资产经营	良好	信用担保	8.00	2034年3月30日	无
沂源县人民医院	无	-	-	良好	信用担保	3.55	2029年6月10日	无
沂源泰信资产经营有限公司	无	-	资产经营	良好	信用担保	0.99	2021年6月25日	无
沂源长盛资产经营有限公司	无	-	资产经营	良好	信用担保	1.20	2023年3月21日	无
沂源县源能热力有限公司	无	-	供热	良好	信用担保	4.00	2032年6月2日	无
沂源暖阳光伏科技有限公司	无	-	光伏发电	良好	信用担保	0.10	2021年6月25日	无
山东鲁中高新科技园区开发有限公司	无	-	园区	良好	信用担保	1.00	2024年8月25日	无
沂源城乡智慧	无	-	城市建设	良好	信用担保	2.55	2028年1月27日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
农业有限公司								
合计	—	—	—	—	—	23.01	—	—

**（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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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）

(以下无正文，为沂源宏鼎资产经营有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

沂源宏鼎资产经营有限公司

2021年4月29日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：沂源宏鼎资产经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	305,420,277.63	238,158,634.21
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	1,639,810.00	2,300,000.00
应收账款	765,444,887.97	528,376,508.88
应收款项融资		
预付款项	531,319,065.00	126,357,205.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,689,770,144.53	3,642,530,121.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,178,239,903.14	3,145,788,869.60
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	14,206,571.85	22,341,836.84
流动资产合计	8,486,040,660.12	7,705,853,175.78
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	225,290,959.78	195,290,959.78
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	117,077,338.33	117,552,389.77
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	560,645,279.16	449,686,314.84
固定资产	424,949,657.64	432,038,709.28
在建工程	407,451,638.41	410,883,546.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	68,703,680.93	70,899,752.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	27,078,459.39	31,131,267.84
递延所得税资产	6,551,365.65	2,901,365.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,837,748,379.29	1,710,384,305.59
资产总计	10,323,789,039.41	9,416,237,481.37
<b>流动负债：</b>		
短期借款	343,700,000.00	259,700,000.00
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	286,500,000.00	285,000,000.00
应付账款	119,085,510.38	37,910,175.94
预收款项	109,118,803.72	42,613,971.26
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	311,952.93	400,448.32
应交税费	100,266,786.99	76,647,235.53
其他应付款	1,304,231,611.90	939,161,881.54
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	381,519,348.70	349,511,202.02
其他流动负债	355,945.00	184,689.00
流动负债合计	2,645,089,959.62	1,991,129,603.61

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,767,744,390.76	1,790,858,676.30
应付债券	1,191,820,028.02	1,189,339,855.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	262,994,923.27	124,466,868.95
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	3,222,559,342.05	3,104,665,401.22
负债合计	5,867,649,301.67	5,095,795,004.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	240,000,000.00	240,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,329,058,887.52	3,329,058,887.52
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	69,160,571.80	67,161,589.63
一般风险准备		
未分配利润	816,677,008.99	683,164,027.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,454,896,468.31	4,319,384,504.75
少数股东权益	1,243,269.43	1,057,971.79
所有者权益（或股东权益）合计	4,456,139,737.74	4,320,442,476.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,323,789,039.41	9,416,237,481.37

法定代表人：候珂宝 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：沂源宏鼎资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	260,199,251.42	164,476,679.20
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	500,000.00	200,000.00
应收账款	708,079,004.79	471,580,731.50
应收款项融资		
预付款项	518,252,512.54	120,125,953.06
其他应收款	4,947,173,857.25	4,958,126,789.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,480,773,504.07	1,701,130,004.30
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		1,537,394.47
流动资产合计	7,914,978,130.07	7,417,177,551.53
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	225,290,959.78	195,290,959.78
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	198,657,355.30	199,132,406.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	560,645,279.16	449,686,314.84
固定资产	282,446,035.57	292,942,761.25
在建工程	386,443,806.80	395,453,155.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	61,027,304.93	62,415,807.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	25,847,007.33	29,571,428.58
递延所得税资产	6,161,250.00	2,511,250.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,746,518,998.87	1,627,004,083.86
资产总计	9,661,497,128.94	9,044,181,635.39
<b>流动负债：</b>		

短期借款	340,700,000.00	259,700,000.00
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	286,500,000.00	250,000,000.00
应付账款	80,323,857.54	31,581.00
预收款项	100,401,212.60	22,803,106.88
合同负债		
应付职工薪酬	1,542.80	57,201.81
应交税费	84,842,448.13	62,766,962.77
其他应付款	1,214,765,979.57	970,267,068.38
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	292,893,719.09	290,733,620.01
其他流动负债		
流动负债合计	2,400,428,759.73	1,856,359,540.85
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,767,744,390.76	1,790,858,676.30
应付债券	1,191,820,028.02	1,189,339,855.97
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	141,621,016.04	67,730,449.57
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	3,101,185,434.82	3,047,928,981.84
负债合计	5,501,614,194.55	4,904,288,522.69
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	240,000,000.00	240,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,228,277,216.33	3,228,277,216.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	69,160,571.80	67,161,589.63

未分配利润	622,445,146.26	604,454,306.74
所有者权益（或股东权益）合计	4,159,882,934.39	4,139,893,112.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,661,497,128.94	9,044,181,635.39

法定代表人：候珂宝 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

**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	1,586,333,281.40	847,453,088.09
其中：营业收入	1,586,333,281.40	847,453,088.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,529,556,593.59	847,291,579.06
其中：营业成本	1,396,506,919.75	743,368,331.42
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	18,679,739.77	17,118,008.01
销售费用	443,855.38	1,251,617.84
管理费用	33,334,849.45	30,591,060.29
研发费用		
财务费用	80,591,229.24	54,962,561.50
其中：利息费用	77,513,338.04	53,667,032.34
利息收入	3,911,094.05	3,245,041.38
加：其他收益	100,000,000.00	185,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	724,948.56	2,003,410.21
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）		

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)	-14,600,000.00	-3,536,000.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-26,407.07	16,805.08
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	142,875,229.30	183,645,724.32
加: 营业外收入	2,640,320.61	1,552,174.81
减: 营业外支出	745,489.20	1,848,463.75
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	144,770,060.71	183,349,435.38
减: 所得税费用	9,072,799.51	13,918,643.05
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	135,697,261.20	169,430,792.33
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	135,697,261.20	169,430,792.33
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)	135,511,963.56	169,572,820.54
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	185,297.64	-142,028.21
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	135,697,261.20	169,430,792.33
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	135,511,963.56	169,572,820.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	185,297.64	-142,028.21
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：候珂宝 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

**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	1,286,640,032.88	331,589,594.84
减：营业成本	1,135,434,530.05	288,599,802.28
税金及附加	11,233,529.20	8,973,244.47
销售费用		
管理费用	17,350,201.59	13,166,618.33
研发费用		
财务费用	81,331,247.58	55,422,333.96
其中：利息费用	77,239,046.36	54,032,192.17
利息收入	2,789,080.89	3,054,858.59
加：其他收益		135,000,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	724,948.56	2,003,410.21

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）	-14,600,000.00	-3,536,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	27,415,473.02	98,895,006.01
加：营业外收入	97,114.00	800,005.00
减：营业外支出	642,592.92	24,262.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,869,994.10	99,670,748.09
减：所得税费用	6,880,172.41	3,576,738.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,989,821.69	96,094,010.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	19,989,821.69	96,094,010.03
（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	19,989,821.69	96,094,010.03
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：候珂宝 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

### 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
<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	1,107,895,028.53	1,007,481,781.74
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	2,007,952,887.90	1,187,588,155.12
经营活动现金流入小计	3,115,847,916.43	2,195,069,936.86
购买商品、接受劳务支付的现金	1,263,380,710.11	851,150,128.55
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	20,546,183.19	18,793,239.32

支付的各项税费	22,039,654.90	16,692,899.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,671,466,849.32	1,158,218,845.79
经营活动现金流出小计	2,977,433,397.52	2,044,855,113.65
经营活动产生的现金流量净额	138,414,518.91	150,214,823.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,200,000.00	4,306,016.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	179,435.00	86,406.85
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	4,059,553.41	
投资活动现金流入小计	5,438,988.41	4,392,423.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,683,402.42	19,078,610.43
投资支付的现金	30,000,000.00	12,000,000.00
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		3,057,553.41
投资活动现金流出小计	53,683,402.42	34,136,163.84
投资活动产生的现金流量净额	-48,244,414.01	-29,743,740.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,200,000.00
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	500,700,000.00	381,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	357,000,000.00	7,100,000.00
筹资活动现金流入小计	857,700,000.00	390,070,000.00
偿还债务支付的现金	496,533,516.31	460,382,747.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	246,192,874.65	232,518,197.28
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	211,833,729.54	159,821,849.11
筹资活动现金流出小计	954,560,120.50	852,722,793.47
筹资活动产生的现金流量净额	-96,860,120.50	-462,652,793.47
<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>	-6,690,015.60	-342,181,710.32

加：期初现金及现金等价物余额	70,118,634.21	412,300,344.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>63,428,618.61</b>	<b>70,118,634.21</b>

法定代表人：候珂宝 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

### 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
<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	968,879,053.57	813,921,875.67
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,830,001,815.19	833,697,869.72
经营活动现金流入小计	2,798,880,868.76	1,647,619,745.39
购买商品、接受劳务支付的现金	1,127,394,089.58	345,169,415.13
支付给职工及为职工支付的现金	1,189,569.17	835,039.86
支付的各项税费	9,476,599.88	6,278,212.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,425,693,406.20	1,159,725,128.24
经营活动现金流出小计	2,563,753,664.83	1,512,007,795.56
经营活动产生的现金流量净额	235,127,203.93	135,611,949.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,200,000.00	4,306,016.93
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	1,200,000.00	4,306,016.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,004,517.40	11,032,300.19
投资支付的现金	30,000,000.00	10,600,000.00
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	50,004,517.40	21,632,300.19
投资活动产生的现金流量净额	-48,804,517.40	-17,326,283.26
<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	490,700,000.00	381,770,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	690,700,000.00	381,770,000.00

偿还债务支付的现金	489,033,516.31	460,382,747.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	245,918,582.97	232,518,197.28
支付其他与筹资活动有关的现金	154,848,015.03	77,688,695.00
筹资活动现金流出小计	889,800,114.31	770,589,639.36
筹资活动产生的现金流量净额	-199,100,114.31	-388,819,639.36
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	-12,777,427.78	-270,533,972.79
加：期初现金及现金等价物余额	31,436,679.20	301,970,651.99
六、期末现金及现金等价物余额	18,659,251.42	31,436,679.20

法定代表人：候珂宝 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

## 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> 网址披露，敬请查阅