
沂源宏鼎资产经营有限公司
公司债券半年度报告
（2021 年）

二〇二一年八月

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、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对半年度报告提出书面审核意见，监事已对半年度报告签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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 2021 年 6 月末，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.....	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、 报告期内控股股东、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.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	11
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	11
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	11
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	11
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	11
第三节 报告期内重要事项.....	12
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
二、 合并报表范围调整.....	12
三、 财务报告审计情况.....	12
四、 主要会计数据和财务指标.....	12
五、 资产受限情况.....	13
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	13
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	13
八、 负债情况.....	14
九、 利润及其他损益来源情况.....	14
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	14
十一、 对外担保情况.....	14
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	15
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	15
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	15
一、发行人为可交换债券发行人.....	15
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.....	15
三、发行人为其他特殊品种债券发行人.....	15
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	15
五、其他特定品种债券事项.....	15
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	16
第六节 备查文件目录.....	17
财务报表.....	19
附件一： 发行人财务报表.....	19

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
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
主承销商、簿记管理人	指	财达证券股份有限公司
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
报告期	指	2021 年 1-6 月
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 发行人情况

一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

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	张继红
注册资本	2.4
实缴资本	2.4
注册地址	山东省淄博市 沂源县城鲁山路 61 号
办公地址	山东省淄博市 沂源县城鲁山路 61 号
办公地址的邮政编码	256100
公司网址（如有）	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	☐ 董事 ☒ 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鲁山路 61 号
电话	0533-3241445
传真	0533-3223690
电子信箱	yyxhdgs@zb.shandong.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）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：沂源县财政局

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

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）



四、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

变更具体情况：

王永安、冯加友、耿国煌、唐伟卸任监事；候珂宝卸任法定代表人董事长总经理；杜池峰、丁昆、孙逊、郑家宝任公司监事；张继红任公司法定代表人董事长总经理。

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5 人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：张继红

发行人的其他董事：周波、段会泉

发行人的监事：徐鹏、杜池峰、丁昆、孙逊、郑家宝

发行人的总经理：张继红

发行人的其他非董事高级管理人员：魏其文

五、公司经营和业务情况

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。

发行人营业收入成本及毛利率情况如下：

单位：万元/%

项目	2021年1-6月			2020年1-6月		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
供水事业	1,636.11	1,336.24	18.33	3,367.37	2,343.21	30.41
工程施工	91,042.11	83,498.32	8.29	100,840.66	90,733.93	10.02
租赁业务	2,265.42	979.55	56.76	4,199.02	2,309.98	44.99
砂石销售	387.30	-	100.00	4,002.05	823.15	79.43
商品销售	-	-		43,430.97	43,377.48	0.12
其他业务	1,097.97	124.41	88.67	2,793.25	62.94	97.75
合计	96,428.91	85,938.52	10.88	158,633.33	139,650.69	11.97

报告期内发行人营业收入、营业成本下降主要系商品销售收入减少所致。

报告期内供水事业营业收入、营业成本、毛利率下降主要系供水业务规模减少，固定成本较高所致。

报告企业砂石销售和商品销售业务收入、成本下降主要系本期上述两业务规模缩减所致。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内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

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况

公司在沂源县委政府的指导下，依法独立开展经营活动。公司按照沂源县委政府的发展战略和年度经营目标，自主开展业务经营，独立核算，自负盈亏，业务机构完整。公司无需依赖出资人及其他关联方进行经营活动，业务独立于出资人及其他关联方。

2、人员独立情况

公司按照相关法律法规规定建立了健全的法人治理结构。公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定进行。公司董事、监事和高级管理人员的产生均严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定执行。公司拥有明确的员工团队，设有独立行政管理机构（包括劳动、人事及工资管理机构），有一套完整、系统的管理制度、规章。

3、资产独立情况

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产配套设施。

4、机构独立情况

公司机构设置独立、完整，具有良好的运作机制和运作效率，公司法人治理结构的建立及运作严格按照《公司章程》执行，生产经营和行政管理完全独立于控股股东，建立了符合公司自身发展需要的组织机构。

5、财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备专职财务人员，建立了独立规范的财务管理体系和会计核算体系。公司独立在银行开设了银行账户，独立进行税务登记，依法独立纳税。

（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

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- 1、交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- 2、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- 3、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- 4、关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；
- 5、既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为成本费用加合理利润

公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准之一的，应当由股东批准：

1、公司与关联人达成的日常关联交易所涉及的总交易金额、偶发性关联交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）的单次交易金额在 5,000 万元以上，

且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易

2、公司为关联人提供担保。

公司与关联人拟发生的关联交易达到以下标准的，由董事会审批：

公司与关联人达成的日常关联交易所涉及的总交易金额、偶发性关联交易（公司提供担保、

获赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）的单次交易金额在 1,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下的重大关联交易。

除上述交易以外的关联交易由公司总经理审批。

关联交易申请由子公司或公司经办部门提出，经公司董事会办公室审核后，履行上述审批程序。若上述关联交易在执行过程中主要条款发生重大变化，或发生新增关联交易，应及时向公司董事会办公室报告，重新履行审批程序。

（四） 发行人报告期内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

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 39.51 亿元，其中公司信用类债券余额 12 亿元，占有息负债余额的 30.37%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 12 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 2.4 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2018 沂源宏鼎资产经营有限公司公司债券
2、债券简称	PR 宏鼎债、18 沂源宏鼎债
3、债券代码	127849.SH、1880154.IB
4、发行日	2018 年 8 月 17 日
5、起息日	2018 年 8 月 17 日
6、最近回售日（如有）	
7、到期日	2025 年 8 月 17 日
8、债券余额	12
9、截止报告期末的利率(%)	7.5
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、交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、主承销商	财达证券股份有限公司
13、受托管理人	山东沂源农村商业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □ 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金
□ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、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）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：127849.SH、1880154.IB

债券简称	PR 宏鼎债、18 沂源宏鼎债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
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）	无
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	按约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

二、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，且单独或累计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

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且单独或累计减少的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

三、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

四、主要会计数据和财务指标

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

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

五、资产受限情况

（一） 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：8.10 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值 占该类别资产账面 价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	4.33	55.68	
应收账款	1.61	20.38	
固定资产	0.52	12.49	
投资性房地产	1.04	18.85	1.04
无形资产	0.60	89.10	0.60
合计	8.10		

（二） 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百分之十

□适用 √不适用

（三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

七、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） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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 亿元。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，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

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 41.67 亿元，较上年末总变动 5.54%，其中短期有息负债 7.92 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

☐ 适用 ☒ 不适用

九、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：0.23 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：☐ 适用 ☒ 不适用

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

☐ 是 ☒ 否

十一、 对外担保情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：21.48 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.45 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 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报告期末净资产 10%：☒ 是 ☐ 否

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	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
沂源长盛资产经营有限公司	无	10000 万	基础设施建设	良好	保证	4.78	2034 年 3 月 30 日	无
合计	—	—	—	—	—	4.78	—	—

十二、关于重大未决诉讼情况

☐适用 ☒不适用

十三、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐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半年度报告、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> \ <http://www.chinabond.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为沂源宏鼎资产经营有限公司 2021 年公司债券半年度报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 06 月 30 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	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	777,759,345.87	305,420,277.63
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	1,821,019.08	1,639,810.00
应收账款	790,314,684.01	765,444,887.97
应收款项融资		
预付款项	68,016,704.35	531,319,065.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,404,014,921.69	3,689,770,144.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,309,578,335.10	3,178,239,903.14
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	70,044,270.00	14,206,571.85
流动资产合计	9,421,549,280.10	8,486,040,660.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	215,290,959.78	225,290,959.78
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	148,057,055.03	117,077,338.33
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	550,849,750.98	560,645,279.16
固定资产	414,759,697.05	424,949,657.64
在建工程	440,469,991.44	407,451,638.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	67,729,608.67	68,703,680.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	22,184,520.35	27,078,459.39
递延所得税资产	6,551,365.65	6,551,365.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,865,892,948.95	1,837,748,379.29
资产总计	11,287,442,229.05	10,323,789,039.41
流动负债：		
短期借款	445,260,000.00	343,700,000.00
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	610,500,000.00	286,500,000.00
应付账款	92,777,159.23	119,085,510.38
预收款项	10,239,917.68	109,118,803.72
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	260,145.71	311,952.93
应交税费	99,932,105.39	100,266,786.99
其他应付款	1,836,922,667.98	1,304,231,611.90
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	347,175,491.72	381,519,348.70
其他流动负债	346,725.00	355,945.00
流动负债合计	3,443,414,212.71	2,645,089,959.62

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,800,202,247.99	1,767,744,390.76
应付债券	1,339,705,577.63	1,191,820,028.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	234,183,386.33	262,994,923.27
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	3,374,091,211.95	3,222,559,342.05
负债合计	6,817,505,424.66	5,867,649,301.67
所有者权益（或股东权益）：		
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	3,322,666,593.52	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	69,160,571.80
一般风险准备		
未分配利润	836,877,004.25	816,677,008.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,468,704,169.57	4,454,896,468.31
少数股东权益	1,232,634.82	1,243,269.43
所有者权益（或股东权益）合计	4,469,936,804.39	4,456,139,737.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,287,442,229.05	10,323,789,039.41

公司负责人：张继红 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

2021 年 06 月 30 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	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	722,598,686.17	260,199,251.42
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	1,690,000.00	500,000.00
应收账款	731,119,004.79	708,079,004.79
应收款项融资		
预付款项	57,169,964.91	518,252,512.54
其他应收款	4,864,580,696.24	4,947,173,857.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,280,466,493.77	1,480,773,504.07
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	50,000,000.00	
流动资产合计	8,707,624,845.88	7,914,978,130.07
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	215,290,959.78	225,290,959.78
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	223,244,778.00	198,657,355.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	550,849,750.98	560,645,279.16
固定资产	277,371,842.77	282,446,035.57
在建工程	427,019,448.71	386,443,806.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	60,342,703.67	61,027,304.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,117,261.90	25,847,007.33
递延所得税资产	6,161,250.00	6,161,250.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,781,397,995.81	1,746,518,998.87
资产总计	10,489,022,841.69	9,661,497,128.94
流动负债：		

短期借款	440,700,000.00	340,700,000.00
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	610,500,000.00	286,500,000.00
应付账款	49,284,206.60	80,323,857.54
预收款项	51,212.60	100,401,212.60
合同负债		
应付职工薪酬	14,533.96	1,542.80
应交税费	84,603,814.36	84,842,448.13
其他应付款	1,631,917,246.56	1,214,765,979.57
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	273,703,260.67	292,893,719.09
其他流动负债		
流动负债合计	3,090,774,274.75	2,400,428,759.73
非流动负债：		
长期借款	1,800,202,247.99	1,767,744,390.76
应付债券	1,339,705,577.63	1,191,820,028.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	96,679,305.02	141,621,016.04
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	3,236,587,130.64	3,101,185,434.82
负债合计	6,327,361,405.39	5,501,614,194.55
所有者权益（或股东权益）：		
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	3,221,884,922.33	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	69,160,571.80

未分配利润	630,615,942.17	622,445,146.26
所有者权益（或股东权益）合计	4,161,661,436.30	4,159,882,934.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,489,022,841.69	9,661,497,128.94

公司负责人：张继红 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
2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	964,289,073.67	1,586,333,281.40
其中：营业收入	964,289,073.67	1,586,333,281.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	942,664,171.54	1,529,556,593.59
其中：营业成本	859,385,206.45	1,396,506,919.75
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	6,448,240.44	18,679,739.77
销售费用	135,393.07	443,855.38
管理费用	25,636,487.91	33,334,849.45
研发费用		
财务费用	51,058,843.67	80,591,229.24
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	190,034.08	100,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,543,130.24	724,948.56
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
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	35,250.90	-26,407.07
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	23,393,317.35	142,875,229.30
加: 营业外收入	9,721.83	2,640,320.61
减: 营业外支出	159,937.20	745,489.20
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	23,243,101.98	144,770,060.71
减: 所得税费用	3,053,741.33	9,072,799.51
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	20,189,360.65	135,697,261.20
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	20,189,360.65	135,697,261.20
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)	20,199,995.26	135,511,963.56
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-10,634.61	185,297.64
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	20,189,360.65	135,697,261.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	20,199,995.26	135,511,963.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-10,634.61	185,297.64
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。

公司负责人：张继红 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

2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	820,944,745.80	1,286,640,032.88
减：营业成本	741,249,676.73	1,135,434,530.05
税金及附加	2,372,406.58	11,233,529.20
销售费用		
管理费用	15,850,625.53	17,350,201.59
研发费用		
财务费用	51,556,190.45	81,331,247.58
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）	979,716.70	724,948.56

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
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,895,563.21	27,415,473.02
加：营业外收入		97,114.00
减：营业外支出		642,592.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,895,563.21	26,869,994.10
减：所得税费用		6,880,172.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,895,563.21	19,989,821.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,895,563.21	19,989,821.69
（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	10,895,563.21	19,989,821.69
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张继红 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

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
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	43,698,468.45	1,107,895,028.53
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	1,337,550,034.21	2,007,952,887.90
经营活动现金流入小计	1,381,248,502.66	3,115,847,916.43
购买商品、接受劳务支付的现金	543,389,737.44	1,263,380,710.11
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	11,674,596.97	20,546,183.19

支付的各项税费	8,451,553.10	22,039,654.90
支付其他与经营活动有关的现金	378,488,422.73	1,671,466,849.32
经营活动现金流出小计	942,004,310.24	2,977,433,397.52
经营活动产生的现金流量净额	439,244,192.42	138,414,518.91
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	-	1,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,000.00	179,435.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	
收到其他与投资活动有关的现金	-	4,059,553.41
投资活动现金流入小计	40,000.00	5,438,988.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,662,421.32	23,683,402.42
投资支付的现金	20,000,000.00	30,000,000.00
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	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计	75,662,421.32	53,683,402.42
投资活动产生的现金流量净额	-75,622,421.32	-48,244,414.01
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	213,860,000.00	500,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	357,000,000.00
筹资活动现金流入小计	413,860,000.00	857,700,000.00
偿还债务支付的现金	80,342,142.77	496,533,516.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,283,082.34	246,192,874.65
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	327,565,818.73	211,833,729.54
筹资活动现金流出小计	496,191,043.84	954,560,120.50
筹资活动产生的现金流量净额	-82,331,043.84	-96,860,120.50
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	281,290,727.26	-6,690,015.60

加：期初现金及现金等价物余额	63,428,618.61	70,118,634.21
六、期末现金及现金等价物余额	344,719,345.87	63,428,618.61

公司负责人：张继红 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

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,335,364.73	968,879,053.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,223,746,265.57	1,830,001,815.19
经营活动现金流入小计	1,225,081,630.30	2,798,880,868.76
购买商品、接受劳务支付的现金	248,908,059.87	1,127,394,089.58
支付给职工及为职工支付的现金	1,051,159.85	1,189,569.17
支付的各项税费	3,949,498.85	9,476,599.88
支付其他与经营活动有关的现金	536,177,641.62	1,425,693,406.20
经营活动现金流出小计	790,086,360.19	2,563,753,664.83
经营活动产生的现金流量净额	434,995,270.11	235,127,203.93
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		1,200,000.00
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
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,208,990.80	20,004,517.40
投资支付的现金	20,000,000.00	30,000,000.00
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	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计	74,208,990.80	50,004,517.40
投资活动产生的现金流量净额	-74,208,990.80	-48,804,517.40
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	209,300,000.00	490,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000,000.00	200,000,000.00

筹资活动现金流入小计	359,300,000.00	690,700,000.00
偿还债务支付的现金	76,842,142.77	489,033,516.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,212,532.35	245,918,582.97
支付其他与筹资活动有关的现金	284,132,169.44	154,848,015.03
筹资活动现金流出小计	449,186,844.56	889,800,114.31
筹资活动产生的现金流量净额	-89,886,844.56	-199,100,114.31
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	270,899,434.75	-12,777,427.78
加：期初现金及现金等价物余额	18,659,251.42	31,436,679.20
六、期末现金及现金等价物余额	289,558,686.17	18,659,251.42

公司负责人：张继红 主管会计工作负责人：滕利峰 会计机构负责人：滕利峰

