

黑河市鸿兴资本运营有限公司

公司债券年度报告

(2019 年)

二〇二〇年六月

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

一、利率风险

受国家宏观经济运行、金融政策、国际经济环境以及债券市场供求关系等变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式且期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能导致本期债券的实际投资收益和价值存在一定的不确定性。

二、经济周期风险

发行人的投资范围属于多个行业，其投资规模和收益水平都受到经济周期影响，未来经济增长继续放慢甚至衰退，联合发行人可能经营效益下降、现金流减少，从而影响联合发行人的经营业绩。

截止本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十五条 风险揭示”描述没有重大变化。

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.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
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.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	15
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.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
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、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
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
附件二： 担保人财务报表.....	39

释义

联合发行人	指	汤原县兴原城镇建设投资有限公司、富锦市锦程城市基础设施建设投资有限公司、萝北县力云开发投资有限责任公司、绥滨县宏基投资开发有限责任公司、孙吴兴城资本运营有限责任公司、黑河市鸿兴资本运营有限公司等六家发行人
本公司/公司/发行人	指	黑河市鸿兴资本运营有限公司
担保人	指	东北中小企业信用再担保股份有限公司
资信评级机构/大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
募集说明书	指	2014年第二期黑龙江省灾后重建集合债券总募集说明书
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元	指	人民币元

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	黑河市鸿兴资本运营有限公司
中文简称	鸿兴资本
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张弛
注册地址	黑龙江省黑河市 中央街 266 号办公楼三层
办公地址	黑龙江省黑河市 中央街 266 号办公楼三层
办公地址的邮政编码	164399
公司网址	无
电子信箱	hhxzbyygs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张弛
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	黑龙江省黑河市中央街 266 号办公楼三层
电话	0456-6778787
传真	0456-6778787
电子信箱	hhxzbyygs@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	黑龙江省黑河市中央街 266 号办公楼三层

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：黑河市爱辉区国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：黑河市爱辉区国有资产管理局

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 22-23 层
签字会计师姓名	陈吉先、杨连海

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127043.SH、1480561.IB
债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
名称	龙江银行股份有限公司佳木斯分行
办公地址	佳木斯市长安路 906 号
联系人	张继波
联系电话	0454-6045167

（三）资信评级机构

债券代码	127043.SH、1480561.IB
------	----------------------

债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
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 B 座 29 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	127043.SH、1480561.IB
2、债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
3、债券名称	2014 年第二期黑龙江省灾后重建集合债券
4、发行日	2014 年 11 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 11 月 20 日
8、债券余额	0.475
9、截至报告期末的利率(%)	7.06
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、4、5、6 个计息年度末，逐年按照债券发行总额的 25%、25%、25%、25%的比例偿还债券本金。每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在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。第 3 年至第 6 年利息随当年度应偿还的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息本金兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行为和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）协议发行。
13、报告期内付息兑付情况	本次债券联合发行人中汤原县兴原城镇建设投资有限公司、富锦市锦程城市基础设施建设投资有限公司、绥滨县宏基投资开发有限责任公司和孙吴兴城资本运营有限责任公司已于 2019 年 4 月 22 日部分提前兑付本期债券本金并支付应计利息，本次提前兑付的本金规模为 2.55 亿元，不再参加报告期内的付息兑付事宜。 联合发行人于 2019 年 11 月 20 日按照募集说明书的约定偿还 25%的债券本金，本次提前偿还本金额为 0.475 亿，并支付了 2018 年 11 月 20 日至 2019 年 11 月 19 日债券存续期间的利息 670.70 万元。
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：127043.SH、1480561.IB

债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
募集资金专项账户运作情况	2014年11月20日，联合发行人发行了2014年第二期黑龙江省灾后重建集合债券（以下简称“14黑重建”），发行规模7亿元，发行期限6年，扣除发行费用后的募集资金已全部划入本次发行募集资金专户。其中黑河市鸿兴资本运营有限公司募集资金0.9亿元。报告期内发行人按照已制定的管理制度对本期债券募集资金的存放、使用和偿还，按照与龙江银行股份有限公司佳木斯分行签订的账户及资金监管协议执行，募集资金账户运作规范
募集资金总额	0.90
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	2014年11月20日，联合发行人发行了2014年第二期黑龙江省灾后重建集合债券（以下简称“14黑重建”），发行规模7亿元，发行期限6年，扣除发行费用后的募集资金已全部划入本次发行募集资金专户。其中黑河市鸿兴资本运营有限公司募集资金0.9亿元，拟用于黑河市瑗琿对俄进出口加工基地基础设施灾后恢复重建项目和补充灾后重建应急资金。报告期内发行人按照已制定的管理制度对本期债券募集资金的存放、使用和偿还，按照与龙江银行股份有限公司佳木斯分行签订的账户及资金监管协议执行，募集资金账户运作规范。 截至本报告签署日，公司正在按募集说明书中承诺的使用计划将募集资金用于约定用途。公司已按照内部资金使用的流程审批募集资金使用。募集资金全部用于黑河市瑗琿对俄进出口加工基地基础设施灾后恢复重建项目和补充灾后重建应急资金。
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）	不适用
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	127043.SH、1480561.IB
债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	BBB+
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	债项 AA+：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。主体 BBB+：偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
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：127043.SH、1480561.IB

债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
保证人名称	东北中小企业信用再担保股份有限公司
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	252.35
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	696
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）	无
保证担保在报告期内的执行	正常，按约定执行

情况	
----	--

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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127043.SH、1480561.IB

债券简称	PR 黑重建、14 黑重建债 02
账户资金的提取情况	截至目前，账户资金运作规范且正常。
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	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

债券代码	127043.SH、1480561.IB
会议届次	2019年第一次债券持有人会议
召开时间	2019年3月22日
召开地点	哈尔滨市松北区创新三路833号江海证券有限公司会议室
召开原因	部分提前偿还 2014 年第二期黑龙江省灾后重建集合债券
会议表决情况及会议决议	同意票：4,989,990 张，占有表决权的本期债券总张数的 71.29%；反对票 0 张；弃权票 0 张。债券持有人同意票数占本期债券未偿还债券总张数的 71.29%。会议审议通过了《关于部分提前偿还 2014 年第二期黑龙江省灾后重建集合债券的议案》

会议决议落实情况	2014年第二期黑龙江省灾后重建集合债券的四家发行人汤原县兴原城镇建设投资有限公司、富锦市锦程城市基础设施建设投资有限公司、绥滨县宏基投资开发有限责任公司、孙吴兴城资本运营有限责任公司已于2019年4月22日部分提前偿还本期债券本金及相应利息
----------	---

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127043.SH、1480561.IB
债券简称	PR黑重建、14黑重建债02
债券受托管理人名称	龙江银行股份有限公司佳木斯分行
受托管理人履行职责情况	截至目前，受托管理人依照国家有关规定严格履行相关法定职责，未有违规情况。
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	是 披露地点： www.sse.com.cn

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

目前，公司的主要业务涉及城镇基础设施建设业务、资产租赁业务和水力发电业务资产租赁。

（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 (%)
工程施工	4,717.11	4,285.85	9.14	89.74	2,660.06	2,438.39	8.33	81.99
资产出租	390.70	333.42	14.66	7.43	433.16	311.43	28.10	13.35
发电业务等	148.52	573.25	-285.98	2.83	151.23	604.75	-299.89	4.66
合计	5,256.33	5,192.53	1.21	-	3,244.45	3,354.57	-3.39	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）
工程施工	4,717.11	4,285.85	9.14	77.33	75.77	9.71
资产出租	390.70	333.42	14.66	-9.80	7.06	-47.83
发电业务等	148.52	573.25	-285.98	-1.79	-5.21	-4.64
合计	5,256.33	5,192.53	1.21	62.01	54.79	-135.77

不适用的理由：无

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。

工程施工业务收入和成本增加 77.33%和 75.77%的主要原因为：黑河市瑷琿对俄进出口加工基地管理委员会与黑河市爱辉区财政局关于对俄进出口加工基地基础设施建设工程规模扩大，导致 2019 年公司实际发生工程款项 4,285 万元，较上期增加 75.77%，成本较上期增加 75.77%。资产出租业务收入相比上年有所降低，导致毛利率相比上年减少 47.83%。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 5,242.57 万元，占报告期内销售总额 99.74%；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

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
黑河市爱辉区财政局	BT 项目	4,717.11
万都（北京）汽车部件研究开发中心有限公司	资产出租	205.71
天合汽车科技（上海）有限公司	资产出租	184.99
国网黑龙江省电力有限公司	售电	106.18
自然人	水产收入	28.57

向前五名供应商采购额 3,218.68 万元，占报告期内采购总额 61.99%；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

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
黑龙江燕麦产业股份有限公司	工程施工	1,370.00
国家税务总局黑河爱辉区税	工程施工	1,077.05

务局		
黑河龙珠热电管道安装有限公司	工程施工	430.07
黑河市泽远经贸有限公司	工程施工	211.55
黑河瑗瑯山珍公司	工程施工	130.00

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

发行人作为爱辉区城镇基础设施建设和国有资产运营主体，未来将以爱辉区为发展依托和核心发展区域，通过自我发展、自主经营，不断扩大经营规模、增强经济效益，搭建完成公司产业构架，形成以城镇基础设施建设为主，资产租赁及水力发电业为辅的多层次、互补型的业务体系，逐步成为有核心竞争力的跨行业的综合开发经营产业集团。未来公司经营重点：

1、发行人未来将围绕爱辉区城乡建设规划充分发挥并进一步巩固国有资产经营管理、试车及水电工程建设中的主导作用，未来计划加大城镇基础设施建设业务比重，通过参与黑河市瑗瑯对俄进出口加工基地基础设施灾后恢复重建项目，改善爱辉区人居和投资环境，推动爱辉区经济发展，为爱辉区城镇化进程提供强有力支撑。

2、发行人将加强人才队伍建设，拓宽用人渠道，引进专业人才，健全人事制度；完善内部治理机制，提高科学决策水平，推动公司规范化、科学化、高效化运作；提升运营效率，强化会计核算，合理运用资金，提高项目管理能力，控制资金运作与项目开发风险；积极拓宽融资渠道，突破资金瓶颈，优化资本结构，降低综合资金成本，为爱辉区城乡基础设施建设和投资项目提供强大的资金保障。

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：

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：

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：

是否与企业生产、经营、收益是否相关

（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：

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1、重要会计政策、会计估计的变更

根据财政部发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），对执行企业会计准则的一般企业2019年度财务报表格式进行了修订，公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，具体影响如下：

受影响的报表项目名称	2018年12月31日（合并）	
	变更前	变更后重述
应收票据及应收账款	540,427.45	
应收账款		540,427.45
应付票据及应付账款	2,211,905.85	

应付账款		2,211,905.85
------	--	--------------

2、本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号—债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。本期未发生交易事项，对财务报表无影响。

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	45,911.68	44,090.93	4.13	-
2	总负债	19,541.34	17,577.53	11.17	-
3	净资产	26,370.34	26,513.40	-0.54	-
4	归属母公司股东的净资产	26,370.34	26,513.40	-0.54	-
5	资产负债率 (%)	42.56	39.87	6.76	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	42.57	39.87	6.76	-
7	流动比率	1.51	2.22	-32.02	主要系 2019 年企业债券一年内到期转入流动负债所致，导致流动负债大幅增加
8	速动比率	1.51	2.22	-32.02	主要系 2019 年企业债券一年内到期转入流动负债所致，导致流动负债大幅增加
9	期末现金及现金等价物余额	7,878.69	8,973.11	-12.20	-

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	5,256.33	3,244.45	62.01	工程施工收入增加 2,057.05 万元，增幅 77.33%。
2	营业成本	5,192.53	3,354.57	54.79	工程施工成本增加 1,847.47 万元，增幅 75.77%。
3	利润总额	-69.80	-266.46	-73.81	主要系工程施工

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
					业务规模扩大,毛利增加所致。
4	净利润	-29.06	-170.94	-83.00	主要系工程施工业务规模扩大,毛利增加所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-29.58	-616.51	-95.20	主要系工程施工业务规模扩大,毛利增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	-29.06	-170.94	-83.00	主要系工程施工业务规模扩大,毛利增加所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	559.07	369.66	51.24	主要系收入规模扩大,利润总额增加所致。
8	经营活动产生的现金流净额	-1,524.95	4,166.24	-136.60	主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少;购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-869.27	-1,779.94	-51.16	主要系支付其他与投资活动有关的现金减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	1,299.80	-2,762.66	-147.05	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	96.37	60.03	60.54	主要系 2019 年末应收账款余额大幅减少、当年度收入大幅增加所致。
12	存货周转率	0	0	0	-
13	EBITDA 全部债务比	0.25	0.08	212.50	主要系 2019 年度收入大幅增加、2019 年末应付债券余额相比上年大幅减少所致。
14	利息保障倍数	-0.16	-0.56	-71.13	主要系利润总额相比上年度大幅增长所致。
15	现金利息保障倍数	-3.53	8.80	-140.14	主要系 2019 年度经营活动现金流量净额相比上年度大幅减少所致
16	EBITDA 利息倍数	1.30	0.78	66.03	主要系 2019 年度收入大幅增加、

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
					EBITDA 大幅增加所致
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

（三） 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	7,878.69	8,973.11	-12.2	-
应收账款	0.24	54.04	-99.55	主要系与非政府部门、非关联方相关款项大量收回导致应收账款减少所致。
预付款项	3,063.41	3,055.33	0.26	-
其他应收款	4,913.15	4,947.60	-0.70	-
其他流动资产	9.55	10.58	-9.69	-
可供出售金融资产	3,106.00	3,106.00	0	-
长期应收款	2,923.15	30.12	9,604.82	BT 项目款大幅增加
固定资产	23,301.11	23,910.62	-2.55	-
无形资产	2.58	3.52	-26.73	-
其他非流动资产	713.79	-	-	-
资产总计	45,911.68	44,090.93	4.13	-

2.主要资产变动的的原因

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

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
应付账款	150.00	221.19	-32.19	主要系应收黑河市第二建筑工程公司的款项在2019年度已收回所致。
预收款项	403.36	352.00	14.59	-
应付职工薪酬	215.43	219.23	-1.73	-
应交税费	3,084.98	2,540.38	21.44	-
其他应付款	4,403.30	4,335.47	1.56	-
一年内到期的非流动负债	2,244.85	0	-	主要系应付债券一年内到期转入流动负债所致。
应付债券	0	4,484.23	-100.00	主要系本年度还本且一年内到期转入流动负债所致。
长期应付款	4,381.61	658.90	564.99	主要系专项应付款增加所致。
递延所得税负债	4,657.80	4,766.12	-2.27	-
负债合计	19,541.34	17,577.53	11.17	-

2.主要负债变动的原因

主要负债变动的原因见上表。

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 0.22 亿元，上年末有息借款总额 0.45 亿元，借款总额总比变动-49.94%。

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

1. 有息借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	4,484.23	0	2,239.38	2,244.85

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

（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

无逾期情况。

（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：

无。

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
无	0	0	0
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：

无。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：-69.80 万元

报告期非经常性损益净额：0.70 万元

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余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保余额：0 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

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《黑河市鸿兴资本运营有限公司公司债券年度报告（2019年）》
之盖章页）

黑河市鸿兴资本运营有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：黑河市鸿兴资本运营有限公司

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	78,786,907.77	89,731,081.78
结算备付金	0	0
拆出资金	0	0
交易性金融资产	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
衍生金融资产	0	0
应收票据	0	0
应收账款	2,432.45	540,427.45
应收款项融资	0	0
预付款项	30,634,124.86	30,553,329.00
应收保费	0	0
应收分保账款	0	0
应收分保合同准备金	0	0
其他应收款	49,131,535.58	49,476,010.99
其中：应收利息	0	0
应收股利	0	0
买入返售金融资产	0	0
存货	0	0
合同资产	0	0
持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	0	0
其他流动资产	95,540.16	105,794.84
流动资产合计	158,650,540.82	170,406,644.06
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0	0
债权投资	0	0
可供出售金融资产	31,060,000.00	31,060,000.00
其他债权投资	0	0
持有至到期投资	0	0
长期应收款	29,231,465.55	301,205.66
长期股权投资	0	0
其他权益工具投资	0	0

其他非流动金融资产	0	0
投资性房地产	0	0
固定资产	233,011,100.08	239,106,244.25
在建工程	0	0
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	25,766.67	35,166.67
开发支出	0	0
商誉	0	0
长期待摊费用	0	0
递延所得税资产	0	0
其他非流动资产	7,137,924.80	0
非流动资产合计	300,466,257.10	270,502,616.58
资产总计	459,116,797.92	440,909,260.64
流动负债：		
短期借款	0	0
向中央银行借款	0	0
拆入资金	0	0
交易性金融负债	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	0	0
应付账款	1,500,000.00	2,211,905.85
预收款项	4,033,640.00	3,520,000.00
合同负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
吸收存款及同业存放	0	0
代理买卖证券款	0	0
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	2,154,333.04	2,192,267.81
应交税费	30,849,781.53	25,403,837.20
其他应付款	44,032,959.00	43,354,674.06
其中：应付利息	0	0
应付股利	0	0
应付手续费及佣金	0	0
应付分保账款	0	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	22,448,509.11	0
其他流动负债	0	0
流动负债合计	105,019,222.68	76,682,684.92

非流动负债：		
保险合同准备金	0	0
长期借款	0	0
应付债券	0	44,842,316.11
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
长期应付款	43,816,111.57	6,589,031.50
长期应付职工薪酬	0	0
预计负债	0	0
递延收益	0	0
递延所得税负债	46,578,033.12	47,661,243.19
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	90,394,144.69	99,092,590.80
负债合计	195,413,367.37	175,775,275.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	213,948,172.81	213,948,172.81
减：库存股	0	0
其他综合收益	0	0
专项储备	0	0
盈余公积	6,561,607.99	6,189,366.92
一般风险准备	0	0
未分配利润	33,193,649.75	34,996,445.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	263,703,430.55	265,133,984.92
少数股东权益	0	0
所有者权益（或股东权益）合计	263,703,430.55	265,133,984.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	459,116,797.92	440,909,260.64

法定代表人：张弛 主管会计工作负责人：温坤 会计机构负责人：张然

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：黑河市鸿兴资本运营有限公司

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	74,074,838.78	84,913,961.74
交易性金融资产	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
衍生金融资产	0	0
应收票据	0	0
应收账款	0	0
应收款项融资	0	0
预付款项	30,586,124.86	30,505,329.00
其他应收款	49,122,876.42	49,210,806.46
其中：应收利息	0	0
应收股利	0	0
存货	0	0
合同资产	0	0
持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	0	0
其他流动资产	0	0
流动资产合计	153,783,840.06	164,630,097.20
非流动资产：		
债权投资	0	0
可供出售金融资产	31,060,000.00	31,060,000.00
其他债权投资	0	0
持有至到期投资	0	0
长期应收款	29,231,465.55	301,205.66
长期股权投资	223,724,194.51	223,724,194.51
其他权益工具投资	0	0
其他非流动金融资产	0	0
投资性房地产	0	
固定资产	5,592,211.23	5,982,154.28
在建工程	0	0
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	25,766.67	35,166.67
开发支出	0	0
商誉	0	0
长期待摊费用	0	0
递延所得税资产	0	0
其他非流动资产	7,137,924.80	0
非流动资产合计	296,771,562.76	261,102,721.12
资产总计	450,555,402.82	425,732,818.32

流动负债：		
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	0	0
应付账款	1,200,000.00	1,911,905.85
预收款项	0	0
合同负债	0	0
应付职工薪酬	4,080.67	1,072.70
应交税费	30,847,220.34	25,401,200.94
其他应付款	42,893,331.17	41,592,551.91
其中：应付利息	0	0
应付股利	0	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	22,448,509.11	0
其他流动负债	0	0
流动负债合计	97,393,141.29	68,906,731.40
非流动负债：		
长期借款	0	0
应付债券	0	44,842,316.11
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
长期应付款	43,389,732.96	5,933,652.89
长期应付职工薪酬	0	0
预计负债	0	0
递延收益	0	0
递延所得税负债	0	0
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	43,389,732.96	50,775,969.00
负债合计	140,782,874.25	119,682,700.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
资本公积	233,129,943.47	233,129,943.47
减：库存股	0	0
其他综合收益	0	0
专项储备	0	0

盈余公积	6,561,607.99	6,189,366.92
未分配利润	60,080,977.11	56,730,807.53
所有者权益（或股东权益）合计	309,772,528.57	306,050,117.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	450,555,402.82	425,732,818.32

法定代表人：张弛 主管会计工作负责人：温坤 会计机构负责人：张然

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	52,563,340.61	32,444,474.27
其中：营业收入	52,563,340.61	32,444,474.27
利息收入	0	0
已赚保费	0	0
手续费及佣金收入	0	0
二、营业总成本	59,140,945.91	42,234,173.56
其中：营业成本	51,925,263.29	33,545,666.14
利息支出	0	0
手续费及佣金支出	0	0
退保金	0	0
赔付支出净额	0	0
提取保险责任准备金净额	0	0
保单红利支出	0	0
分保费用	0	0
税金及附加	550,231.30	352,946.53
销售费用	0	0
管理费用	6,806,188.58	8,449,888.25
研发费用	0	0
财务费用	-140,737.26	-114,327.36
其中：利息费用	0	0
利息收入	150,690.17	136,844.62
加：其他收益	4,622,859.03	5,556,021.33
投资收益（损失以“-”号填列）	1,500,000.00	1,500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0	0

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-195,703.64	69,534.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-54,460.98	0
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-704,910.89	-2,664,143.41
加：营业外收入	6,950.00	0
减：营业外支出	0	500.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-697,960.89	-2,664,643.41
减：所得税费用	-407,406.52	-955,241.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-290,554.37	-1,709,402.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-290,554.37	-1,709,402.09
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0	0
（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）	-290,554.37	-1,709,402.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	0	0
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	-290,554.37	-1,709,402.09
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-290,554.37	-1,709,402.09
(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：张弛 主管会计工作负责人：温坤 会计机构负责人：张然

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	47,171,138.60	26,600,593.63
减：营业成本	42,858,549.92	24,383,877.49
税金及附加	511,094.56	319,237.13
销售费用	0	0
管理费用	4,286,784.74	5,029,214.27
研发费用	0	0
财务费用	-130,935.50	-105,404.06
其中：利息费用	0	0
利息收入	137,520.61	123,912.32
加：其他收益	3,502,030.30	3,399,804.80
投资收益（损失以“-”号填	1,500,000.00	1,500,000.00

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0	0
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-195,000.00	69,200.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-54,460.98	0
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,398,214.20	1,942,674.30
加：营业外收入	0	0
减：营业外支出	0	0
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,398,214.20	1,942,674.30
减：所得税费用	675,803.55	127,968.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,722,410.65	1,814,705.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	3,722,410.65	1,814,705.55
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：张弛 主管会计工作负责人：温坤 会计机构负责人：张然

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	31,676,778.00	62,868,106.78
客户存款和同业存放款项净增加额	0	0
向中央银行借款净增加额	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收到原保险合同保费取得的现金	0	0
收到再保业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现金	0	0
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
代理买卖证券收到的现金净额	0	0
收到的税费返还	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	18,333,354.80	12,496,295.40
经营活动现金流入小计	50,010,132.80	75,364,402.18
购买商品、接受劳务支付的现金	46,329,174.39	19,278,563.51
客户贷款及垫款净增加额	0	0
存放中央银行和同业款项净增加额	0	0
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
拆出资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	0	0
支付保单红利的现金	0	0

支付给职工及为职工支付的现金	6,041,960.91	6,991,419.51
支付的各项税费	319,129.80	271,256.68
支付其他与经营活动有关的现金	12,569,394.50	7,160,714.56
经营活动现金流出小计	65,259,659.60	33,701,954.26
经营活动产生的现金流量净额	-15,249,526.80	41,662,447.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0	0
取得投资收益收到的现金	1,500,000.00	1,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	1,500,000.00	1,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,208,304.80	195,135.00
投资支付的现金	0	5,000,000.00
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	2,984,391.51	14,104,261.24
投资活动现金流出小计	10,192,696.31	19,299,396.24
投资活动产生的现金流量净额	-8,692,696.31	-17,799,396.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	0
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	0	0
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	0
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	0
偿还债务支付的现金	22,500,000.00	22,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,317,000.00	4,765,500.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	184,950.90	361,060.33
筹资活动现金流出小计	27,001,950.90	27,626,560.33
筹资活动产生的现金流量净额	12,998,049.10	-27,626,560.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0

五、现金及现金等价物净增加额	-10,944,174.01	-3,763,508.65
加：期初现金及现金等价物余额	89,731,081.78	93,494,590.43
六、期末现金及现金等价物余额	78,786,907.77	89,731,081.78

法定代表人：张弛 主管会计工作负责人：温坤 会计机构负责人：张然

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	25,677,000.00	57,265,500.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,213,501.44	9,726,154.66
经营活动现金流入小计	41,890,501.44	66,991,654.66
购买商品、接受劳务支付的现金	45,614,117.73	18,492,688.55
支付给职工及为职工支付的现金	1,378,299.75	1,346,101.18
支付的各项税费	0	4,362.97
支付其他与经营活动有关的现金	11,207,509.71	6,600,362.93
经营活动现金流出小计	58,199,927.19	26,443,515.63
经营活动产生的现金流量净额	-16,309,425.75	40,548,139.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0	0
取得投资收益收到的现金	1,500,000.00	1,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	0
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	1,500,000.00	1,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,183,354.80	4,550.00
投资支付的现金	0	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	2,984,391.51	14,104,261.24
投资活动现金流出小计	10,167,746.31	19,108,811.24
投资活动产生的现金流量净额	-8,667,746.31	-17,608,811.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	0	0
收到其他与筹资活动有关的现金	40,000,000.00	0

筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	0
偿还债务支付的现金	22,500,000.00	22,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,177,000.00	4,765,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金	184,950.90	361,060.33
筹资活动现金流出小计	25,861,950.90	27,626,560.33
筹资活动产生的现金流量净额	14,138,049.10	-27,626,560.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0
五、现金及现金等价物净增加额	-10,839,122.96	-4,687,232.54
加：期初现金及现金等价物余额	84,913,961.74	89,601,194.28
六、期末现金及现金等价物余额	74,074,838.78	84,913,961.74

法定代表人：张弛 主管会计工作负责人：温坤 会计机构负责人：张然

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：东北中小企业信用再担保股份有限公司

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	4,196,771,074.47	2,410,228,553.15
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		
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,497,679.11	1,002,335.44
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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	774,808,490.85	768,854,815.46
流动资产合计	4,973,077,244.43	3,180,085,704.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款	668,119,037.63	824,584,361.87
债权投资		
可供出售金融资产	77,512,040.96	
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		
固定资产	112,739,157.02	63,220,939.80
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		100,730.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	438,370,513.32	367,053,407.85
其他非流动资产	847,070,246.96	1,792,237,816.89
非流动资产合计	2,143,810,995.89	3,047,197,256.47

资产总计	7,116,888,240.32	6,227,282,960.52
流动负债：		
短期借款	800,000,000.00	800,000,000.00
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		
应付账款		
预收款项	56,011,358.10	71,591,374.34
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	85,857,442.71	36,330,447.60
应交税费	106,249,902.55	96,355,903.30
其他应付款	223,210,482.49	1,060,386.42
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		
其他流动负债	2,216,359,080.52	1,861,471,294.44
流动负债合计	3,487,688,266.37	2,866,809,406.10
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
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	1,304,000.00	1,304,000.00
非流动负债合计	1,304,000.00	1,304,000.00

负债合计	3,488,992,266.37	2,868,113,406.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,052,336,448.00	3,052,336,448.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,593,552.00	4,593,552.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	94,431,144.33	62,075,981.92
一般风险准备	174,903,029.97	137,547,867.56
未分配利润	301,631,799.65	102,615,704.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,627,895,973.95	3,359,169,554.42
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	3,627,895,973.95	3,359,169,554.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,116,888,240.32	6,227,282,960.52

法定代表人：李世杰 主管会计工作负责人：杨金龙 会计机构负责人：蔡丽丽

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：东北中小企业信用再担保股份有限公司

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	4,178,924,437.78	2,386,341,614.98
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		
其他应收款	1,492,969.00	45,971,907.41
其中：应收利息		
应收股利		
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	807,514,835.84	862,561,160.45
流动资产合计	4,987,932,242.62	3,294,874,682.84
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	77,512,040.96	
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	112,224,524.28	62,534,780.26
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		100,730.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	436,975,367.41	365,417,990.93
其他非流动资产	847,006,257.64	1,792,237,816.89
非流动资产合计	1,973,718,190.29	2,720,291,318.14
资产总计	6,961,650,432.91	6,015,166,000.98
流动负债：		
短期借款	700,000,000.00	700,000,000.00
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	55,890,358.10	71,351,374.34
合同负债		
应付职工薪酬	82,912,766.88	32,099,669.22
应交税费	97,362,701.74	91,819,857.47
其他应付款	223,210,482.49	1,060,386.38
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		
其他流动负债	2,216,359,080.52	1,861,471,294.44
流动负债合计	3,375,735,389.73	2,757,802,581.85
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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	1,304,000.00	1,304,000.00
非流动负债合计	1,304,000.00	1,304,000.00
负债合计	3,377,039,389.73	2,759,106,581.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,052,336,448.00	3,052,336,448.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,593,552.00	4,593,552.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	162,347,744.33	124,992,581.92
盈余公积	94,431,144.33	62,075,981.92
未分配利润	270,902,154.52	12,060,855.29
所有者权益（或股东权益）合计	3,584,611,043.18	3,256,059,419.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,961,650,432.91	6,015,166,000.98

法定代表人：李世杰 主管会计工作负责人：杨金龙 会计机构负责人：蔡丽丽

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	766,512,697.42	555,411,295.16
其中：营业收入		
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	416,162,207.48	358,485,485.27
其中：营业成本		
利息支出		
手续费及佣金支出	1,834,032.36	1,879,808.53
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额	252,345,061.96	246,212,693.00
保单红利支出		
分保费用	12,129,694.91	14,822,744.05
税金及附加	6,583,981.47	3,754,108.57
销售费用		
管理费用	143,269,436.78	91,816,131.12
研发费用		
财务费用		
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）		
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）	7,072,668.33	-70,898,169.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	357,423,158.27	126,027,640.56
加：营业外收入	1,168,636.53	223,464.46
减：营业外支出	5,933.01	44.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	358,585,861.79	126,251,060.61

减：所得税费用	94,859,442.26	34,722,634.57
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	263,726,419.53	91,528,426.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	263,726,419.53	91,528,426.04
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）	263,726,419.53	91,528,426.04
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	0	0
（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	157,503,822.13	91,528,426.04

（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	157,503,822.13	91,528,426.04
（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：李世杰 主管会计工作负责人：杨金龙 会计机构负责人：蔡丽丽

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	798,093,751.98	473,994,551.18
减：营业成本	266,308,789.23	262,915,245.58
税金及附加	5,730,808.87	3,106,195.01
销售费用		
管理费用	139,480,985.66	84,413,470.65
研发费用		
财务费用		
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）		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,831,276.98	-67,086,650.07
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	392,404,445.20	56,472,989.87

加：营业外收入	1,121,408.05	202,179.53
减：营业外支出	31.16	44.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	393,525,822.09	56,675,124.99
减：所得税费用	69,974,198.04	17,310,504.74
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	323,551,624.05	39,364,620.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	323,551,624.05	39,364,620.25
（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	323,551,624.05	39,364,620.25
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：李世杰 主管会计工作负责人：杨金龙 会计机构负责人：蔡丽丽

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	15,049,426,458.32	9,731,219,679.20
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	491,652,660.07	460,160,250.56
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	704,878,304.33	252,384,464.31
经营活动现金流入小计	16,245,957,422.72	10,443,764,394.07
购买商品、接受劳务支付的现金	11,643,254,795.11	7,992,341,734.84
客户贷款及垫款净增加额	2,041,665,700.00	3,184,230,000.00
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	72,932,893.79	64,011,255.48
支付的各项税费	202,206,632.96	120,339,884.91
支付其他与经营活动有关的现金	435,788,374.87	136,489,048.92
经营活动现金流出小计	14,395,848,396.73	11,497,411,924.15
经营活动产生的现金流量净额	1,850,109,025.99	-1,053,647,530.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		340,665,137.08
取得投资收益收到的现金	4,901,471.10	7,391,498.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	488,500.00	554,267.08
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	5,389,971.10	348,610,902.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,438,350.21	2,559,287.80

投资支付的现金		
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	36,438,350.21	2,559,287.80
投资活动产生的现金流量净额	-31,048,379.11	346,051,614.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		56,000,000.00
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	1,400,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	110,000.00
筹资活动现金流入小计	1,405,000,000.00	856,110,000.00
偿还债务支付的现金	1,400,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,518,125.56	11,859,167.00
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		
筹资活动现金流出小计	1,437,518,125.56	11,859,167.00
筹资活动产生的现金流量净额	-32,518,125.56	844,250,833.00
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	1,786,542,521.32	136,654,917.54
加：期初现金及现金等价物余额	2,410,228,553.15	2,273,573,635.61
六、期末现金及现金等价物余额	4,196,771,074.47	2,410,228,553.15

法定代表人：李世杰 主管会计工作负责人：杨金龙 会计机构负责人：蔡丽丽

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	13,231,282,670.22	7,083,411,781.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,018,253,915.75	702,347,392.44
经营活动现金流入小计	14,249,536,585.97	7,785,759,174.36
购买商品、接受劳务支付的现金	11,643,254,795.11	7,992,341,734.84
支付给职工及为职工支付的现金	68,218,735.29	59,750,944.96

支付的各项税费	174,989,852.75	96,043,048.54
支付其他与经营活动有关的现金	708,076,771.92	617,387,905.13
经营活动现金流出小计	12,594,540,155.07	8,765,523,633.47
经营活动产生的现金流量净额	1,654,996,430.90	-979,764,459.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		340,665,137.08
取得投资收益收到的现金	199,901,471.10	7,391,498.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	488,500.00	554,267.08
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	200,389,971.10	348,610,902.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,392,954.21	2,080,718.14
投资支付的现金		
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	36,392,954.21	2,080,718.14
投资活动产生的现金流量净额	163,997,016.89	346,530,184.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		56,000,000.00
取得借款收到的现金	1,200,000,000.00	700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	110,000.00
筹资活动现金流入小计	1,205,000,000.00	756,110,000.00
偿还债务支付的现金	1,200,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,410,624.99	8,289,166.66
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,231,410,624.99	8,289,166.66
筹资活动产生的现金流量净额	-26,410,624.99	747,820,833.34
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	1,792,582,822.80	114,586,558.51
加：期初现金及现金等价物余额	2,386,341,614.98	2,271,755,056.47
六、期末现金及现金等价物余额	4,178,924,437.78	2,386,341,614.98

法定代表人：李世杰 主管会计工作负责人：杨金龙 会计机构负责人：蔡丽丽

