

**黑山通和资产经营有限公司**

**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。

中审华会计师事务所（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

本年度报告披露的重大风险与公司上一期的重大风险无重大变化。

### 1、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本期债券采用固定利率结构且期限较长，在本期债券期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

### 2、偿付风险

如果受市场环境变化等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债券本息的按期足额偿付。

### 3、流动性风险

本期债券在上交所及银行间市场上市流通，发行人无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时变现时出现困难。

### 4、产业政策风险

在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。发行人以土地出让为主营业务，涉及土地开发整理和城市基础设施建设等业务，受国家产业政策的影响较大，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。

### 5、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。

### 6、经营管理风险

土地开发整理及出让和城市基础设施建设项目周期较长，在项目建设周期内，可能遇到不可抗力的自然灾害、意外事故，用地拆迁成本上升，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难情况，都将导致公司总成本上升，从而影响公司的盈利水平。要求发行人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，对潜在生产经营风险进行有效控制，否则将对发行人的未来发展造成一定影响。

#### 7、工程建设质量风险

由于建设管理等多方面原因，发行人负责的工程可能存在未能严格按照规划要求施工、随意改变项目计划或改变项目建设内容的现象，从而导致工程项目不能满足原定要求或达到原定标准，带来潜在的违约风险，可能给发行人造成损失。

#### 8、持续融资风险

发行人所从事业务的资金需求量大、投资回收期较长。目前，公司外部融资以发行企业债券为主，未来承担着一定的偿债压力，这将影响发行人持续融资规模和盈利能力。

#### 9、盈利能力下降的风险

2019-2020年度，公司净利润分别为447.81万元和406.95万元。受东北地区整体经济环境不景气、支柱产业低迷等因素影响，公司在建项目较少，净利润有所下降。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
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.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
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.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
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.....	23
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
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.....	23
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.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27

附件一： 发行人财务报表.....	27
担保人财务报表.....	40

## 释义

发行人/本公司/公司/黑山通和	指	黑山通和资产经营有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
报告期	指	2020年1月1日至2020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	黑山通和资产经营有限公司
中文简称	黑山通和
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	房博
注册地址	辽宁省锦州市 黑山县黑山镇解放南街 43 号
办公地址	辽宁省锦州市 黑山县黑山镇解放南街 43 号
办公地址的邮政编码	121400
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	房博
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长兼总经理
联系地址	黑山县黑山镇解放南街 43 号
电话	0416-5598566
传真	0416-5598222
电子信箱	1278900461@qq.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	辽宁省锦州市黑山县黑山镇解放南街 43 号

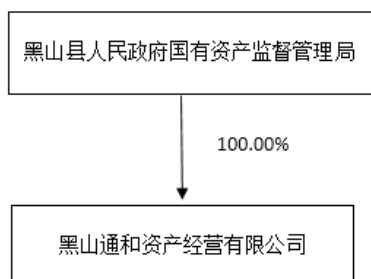


#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：黑山县人民政府国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：黑山县人民政府国有资产监督管理局

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

报告期内，郭良栋不再担任发行人董事长及法定代表人，吴昆、刘长彬不再担任发行人董事，苏琦、王梓霏、李运、林宝贵、王宁宁不再担任发行人监事；由房博担任发行人董事长及法定代表人，由赵帅、任一担任发行人董事，由王超、王洪、李兆、王磊、崔跃担任发行人监事。

#### 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	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区百万庄大街22号院2号楼5层507
签字会计师姓名	隋欣、马马妮

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127273
债券简称	PR 黑山债
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路669号33层
联系人	蒲旭峰
联系电话	021-38032643

##### （三）资信评级机构

债券代码	127273
------	--------

债券简称	PR 黑山债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

#### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127273
2、债券简称	PR 黑山债
3、债券名称	2015 年黑山通和资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 9 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 18 日
8、债券余额	1.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.79
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2018 年起至 2022 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司在 2015 年 9 月发行 4 亿元“15 黑山债”，截至 2020 年末，本期债券已按时足额支付 5 个年度的应付本息。
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：127273

债券简称	PR 黑山债
------	--------

募集资金专项账户运作情况	本公司与东北中小企业信用再担保股份有限公司、锦州市发展和改革委员会、中国邮政储蓄银行股份有限公司锦州市分行签署了《募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	4.00
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	本期债券募集资金 4 亿元，其中 2 亿元用于黑山县八道壕煤矿矿区改造搬迁工程，2 亿元用于黑山县清河社区棚户区改造工程。发行人严格按照国家发改委关于募集资金使用有关规定以及公司对资金使用管理的有关规定，对发债募集资金进行集中专项管理，根据募集说明书披露的用途及进度使用发债募集资金，保证专款专用。
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	127273
债券简称	PR 黑山债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月22日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	A+
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	符号“A”代表偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。符号“+”代表略高于本等级。符号“AA”代表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。符号“+”代表略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果对比，公司主体信用等级维持 A+，评级展望为稳定，并维持“15 黑山债”的信用等级为 AA+。

#### （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：127273

债券简称	PR 黑山债
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	276.96
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	722.03
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情况	报告期内，未触发保证的执行
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：127273

债券简称	PR 黑山债
偿债计划概述	本期债券的付息日为 2016 年至 2022 年每年的 9 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）

	日)，计划在本期债券存续期的第3至第7个计息年度末分别偿还债券本金的20%，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	否

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127273

债券简称	PR 黑山债
账户资金的提取情况	报告期内发行人已足额偿付了当期利息
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	专项偿债账户设置情况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	127273
债券简称	PR 黑山债
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，本期债券债权代理人国泰君安证券股份有限公司严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/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

##### 1、公司从事的主要业务

公司是经政府授权的从事黑山县城市基础设施建设的主要经营实体，主要承担黑山县基础设施建设、土地开发整理以及城市供暖等业务。

## 2、主要产品及其用途

不适用。

## 3、经营模式

(1) 土地出让业务：公司土地开发整理业务的投入资金主要来源于自有资金、外部融资和财政补贴。其中，公司对黑山县政府划拨公司的土地完成开发整理后，交由黑山县国土资源局进行“招拍挂”出让，土地出让金扣除相关税费后全部返还公司，作为公司土地开发整理业务的收入；公司对黑山县辖区范围的土地开发整理完成后，由黑山县政府每年按照公司开发整理投入加成一定比例的利润收购，公司据此确认土地开发整理收入。

(2) 供暖业务：公司供热业务是由全资子公司黑山供暖公司和温馨供暖公司负责运营，分别为黑山县城区和八道壕镇的供热主体。

## 4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

发行人所属行业为基础设施建设业。我国政府将实施城镇化战略作为 21 世纪中国迈向现代化第三步骤战略目标的重要措施之一，基建行业处于快速发展阶段。但是近年来受到供给侧改革影响，整体来看基建行业发展有所放缓。然而，公司所在的黑山县近年来不断加强城市基础设施建设，进行老城改造、实施县城“南连东扩”工程，加快小城镇建设步伐，加速推进城镇化进程。公司作为黑山县开发建设的重要主体，主要负责对基础设施、基础产业和部分社会事业项目进行投资开发，在黑山县城市建设开发投资领域形成了显著的竞争力，在区域内具有较强的垄断优势。

## 5、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

无影响。

## （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 (%)
土地出让	237.47	218.37	8.04	2.20	0.00	0.00	-	0.00
取暖费	10,533.22	14,677.47	-39.34	97.53	8,690.43	17,418.36	-100.43	99.72
租赁收入	13.14	0.00	100.00	0.12	21.14	0.00	100.00	0.24
担保费收	0.65	0.00	100.00	0.01	2.14	0.00	100.00	0.02

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 (%)
入								
其他收入	15.99	1.63	89.79	0.15	0.95	0.00	100.00	0.01
合计	10,800.48	14,897.48	-37.93	100	8,714.66	17,418.36	-99.87	-

## 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：公司前述收入板块即已按照不同产品、服务进行划分，各主要产品、服务收入成本情况参见“各业务板块收入成本情况”。

## 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。

单位：万元 币种：人民币

	2020年	2019年	差异比例%	原因
土地出让收入	237.47	0.00	100.00	本期增加土地出让项目所致
租赁收入	13.14	21.14	-60.87	本期租赁资产减少所致
担保费收入	0.65	2.14	-228.60	担保事项减少导致担保收入减少
其他收入	15.99	0.95	94.05	主要系委托贷款利息收入增加所致
土地出让成本	218.37	0.00	100.00	本期增加土地出让项目所致
其他成本	1.63	0.00	100.00	本期增加委贷项目增加的手续费

### （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

公司为城投类企业，前五大客户和供应商不适用。

### （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

未来随着黑山县打造“辽西强县”进程的加快以及政府对公司支持力度的加大，公司未来基础设施建设、土地出让收入和供暖业务收入具备持续快速增长的能力。其次，公司具有良好的综合融资能力，多年来与锦州银行黑山支行、黑山县农村信用合作联社等多家金融机构建立了稳固的合作关系，资信水平良好，通畅的融资渠道更为发行人未来的发展提供了一定的资金支持。

发行人今后将进一步加强与政府的沟通、协商，并在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，提高公司整体运营实力；进一步加强与商业银行、政策性银行的业务联系，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本；进一步建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，提高运营效率；继续加强团队建设，通过公开招聘等方式招揽专业人才，不断提高公司管理和运营水平。

## 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：

报告期内本公司与控股股东在业务、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：万元 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：

根据款项的形成与公司主营业务是否关联划分。

### （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：

截至2020年末，发行人非经营性往来占款和资金拆借为10,125.00万元，为发行人应收黑山弘基实业有限公司拆借款。

### （三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：10,125.00，占合并口径净资产的比例（%）：6.56，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。

#### （一） 会计政策变更

无。

#### （二） 会计估计变更

无。

#### 四、前期会计差错更正

无。

### 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	226,015.44	214,039.02	5.60%	-
2	总负债	71,611.81	50,375.63	42.16%	主要系长期借款增加所致
3	净资产	154,403.63	163,663.39	-5.66%	-
4	归属母公司股东的净资产	154,403.63	163,663.39	-5.66%	-
5	资产负债率（%）	31.68	23.54	34.62%	主要系负债增幅较资产增幅更大所致
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	32.12	23.88	34.47%	主要系负债增幅较资产增幅更大所致
7	流动比率	5.43	7.27	-25.26%	-
8	速动比率	2.29	2.86	-19.82%	-
9	期末现金及现金等价物余额	22,007.55	35,605.43	-38.19%	主要系2020年新增购置机器设备等固定资产现金支出增加所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	10,800.48	8,714.66	23.93%	-
2	营业成本	14,897.48	17,418.36	-14.47%	-
3	利润总额	456.79	499.38	-8.53%	-
4	净利润	406.95	447.81	-9.13%	-
5	扣除非经常性损益后净利润	379.33	439.57	-13.70%	-
6	归属母公司股东的净利润	406.95	447.81	-9.13%	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	5,133.11	4,903.88	4.67%	-
8	经营活动产生的现金流净额	-3,823.71	7,569.30	-150.52%	主要系收到其他与经营活动有关的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-30,502.23	624.09	-4,987.50%	主要系2020年新增购置机器设备等固定资产现金支出增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	20,728.07	-10,416.47	-298.99%	主要系取得借款收到的现金增加所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
11	应收账款周转率	1.17	0.94	24.21%	-
12	存货周转率	0.14	0.15	-9.02%	-
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.17	-41.85%	主要系有息债务增加所致
14	利息保障倍数	1.19	1.27	-6.18%	-
15	现金利息保障倍数	-0.74	4.50	-116.38%	主要系发行人2020年度收到与经营活动相关的往来款减少导致经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致
16	EBITDA 利息倍数	2.14	2.64	-18.95%	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	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

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	2.20	3.56	-38.20	主要系银行存款减少所致
应收账款	0.92	0.93	-1.08	-
其他应收款	4.12	2.69	53.16	主要系应收黑山县财政局及国有资产监督管理局款项增加所致
存货	10.06	11.36	-11.44	-
固定资产	4.87	2.36	106.36	主要系机器设备新增所致

2.主要资产变动的的原因

见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：55,868.90 万元

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）
固定资产	312.88	-	-	抵押借款
无形资产	186.70	-	-	抵押借款
库存商品	8,469.00	-	-	抵押借款
库存商品	46,900.32	-	-	反抵押担保
合计	55,868.90	0	-	-

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	0.49	0.50	-2.00	-
应付账款	0.37	0.36	2.78	-
预收账款	0.60	0.76	-21.05	-
其他应付款	0.85	0.87	-2.30	-
一年内到期的非流动负债	0.83	0.00	-	主要系一年内到期的应付债券增加所致
长期借款	3.10	0.00	-	主要系新增信用借款所致
应付债券	0.80	2.40	-66.67%	主要系 2020 年发行人兑付部分债券所致

2.主要负债变动的的原因

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 5.22 亿元，上年末有息借款总额 2.90 亿元，借款总额总比变动 80.02%。

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

**1. 有息借款情况披露**

单位：亿元 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
银行贷款	0.50	-	0.01	0.49
公司债券、其他债券及债务融资工具	2.40	-	0.80	1.60
其他	-	3.10	-	3.10

**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

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
长期借款	辽宁省政府专项债券	3.10	2035 年 1 月 15 日	3.65%	无担保
合计	-	3.10	-	-	-

**（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：

截至 2020 年末，发行人受限资产 5.59 亿元，主要系用以抵押或反抵押担保的资产，除上述情况外，发行人无其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

**（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：

公司未来一年营运资金和偿债资金总体规模约 1 亿元，具体需求将根据业务开展情况最终确定，公司将通过多渠道进行融资。

## 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
锦州银行黑山支行	3,900.00	3,900.00	0.00
黑山锦银村镇银行	1,000.00	1,000.00	0.00
合计	4,900.00	-	0.00

上年末银行授信总额度：0 万元，本报告期末银行授信总额度 4,900 万元，本报告期银行授信额度变化情况：4,900 万元

## 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：456.79 万元

报告期非经常性损益总额：27.61 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	65.45	处置可供出售金融资产取得的投资收益	65.45	不可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	-
资产减值损失	-538.07	坏账损失	-538.07	不可持续
营业外收入	1,186.07	其他	1,186.07	不可持续
营业外支出	685.83	其他	685.83	不可持续

## 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：

报告期内公司收到“其他与经营活动有关的现金”主要为其他单位向公司支付的往来款；此外还包括政府向公司支付的财政补贴款等构成，具有一定可持续性。

## 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：万元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：2,048.00万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：112万元

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

不适用。

## 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《黑山通和资产经营有限公司公司债券 2020 年年度报告》盖章页)



黑山通和资产经营有限公司

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：黑山通和资产经营有限公司

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	220,075,481.36	356,054,261.76
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	92,050,023.49	92,945,580.32
应收款项融资		
预付款项	6,696,571.12	17,571,880.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	412,228,657.66	269,419,137.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,005,932,120.88	1,136,203,837.62
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	2,493,672.58	
流动资产合计	1,739,476,527.09	1,872,194,697.37
<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		
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	486,505,865.73	236,154,388.74
在建工程	3,868,827.26	1,004,417.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	30,303,203.76	31,036,692.46
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	520,677,896.75	268,195,498.68
资产总计	2,260,154,423.84	2,140,390,196.05
<b>流动负债：</b>		
短期借款	49,000,000.00	50,000,000.00
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	37,061,209.63	36,275,181.44
预收款项	59,502,631.07	75,504,111.72
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		
应交税费	5,949,264.52	8,600,753.87
其他应付款	85,082,717.98	86,609,743.33
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	83,125,260.31	
其他流动负债	441,050.00	569,514.57
流动负债合计	320,162,133.51	257,559,304.93

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	310,000,000.00	
应付债券	79,541,829.41	239,782,822.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,414,140.00	6,414,140.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	395,955,969.41	246,196,962.08
负债合计	716,118,102.92	503,756,267.01
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	318,948,887.00	318,948,887.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	837,404,750.08	934,071,850.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	56,203,726.47	56,078,199.76
一般风险准备		
未分配利润	331,478,957.37	327,534,992.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,544,036,320.92	1,636,633,929.04
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,544,036,320.92	1,636,633,929.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,260,154,423.84	2,140,390,196.05

法定代表人：房博 主管会计工作负责人：罗阁山 会计机构负责人：李辉

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：黑山通和资产经营有限公司

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	105,100,322.01	276,049,751.08
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	91,835,705.95	92,811,070.82
应收款项融资		
预付款项	6,500,037.62	6,500,037.62
其他应收款	436,938,437.57	286,134,439.04
其中：应收利息		
应收股利		
存货	982,487,727.06	1,082,192,027.06
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	1,622,862,230.21	1,743,687,325.62
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	108,600,000.00	108,600,000.00
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	31,477,382.10	33,693,324.47
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
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	140,077,382.10	142,293,324.47
资产总计	1,762,939,612.31	1,885,980,650.09
<b>流动负债：</b>		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	185,000.00	1,635,574.86
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	77,472.46	7,252.37
其他应付款	23,361,806.00	10,871,811.60
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	83,125,260.31	
其他流动负债		
流动负债合计	106,749,538.77	12,514,638.83
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	79,541,829.41	239,782,822.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,414,140.00	6,414,140.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	85,955,969.41	246,196,962.08
负债合计	192,705,508.18	258,711,600.91
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	318,948,887.00	318,948,887.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	666,208,940.12	765,112,540.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	55,761,464.14	55,761,464.14

未分配利润	529,314,812.87	487,446,157.92
所有者权益（或股东权益）合计	1,570,234,104.13	1,627,269,049.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,762,939,612.31	1,885,980,650.09

法定代表人：房博 主管会计工作负责人：罗阁山 会计机构负责人：李辉

**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	108,004,754.59	87,146,608.37
其中：营业收入	108,004,754.59	87,146,608.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	188,338,682.95	205,379,216.11
其中：营业成本	148,974,769.82	174,183,602.21
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	6,422,365.44	113,267.64
销售费用	-128,464.57	-119,235.43
管理费用	12,860,674.82	18,456,807.02
研发费用		
财务费用	20,209,337.44	12,744,774.67
其中：利息费用		18,587,049.11
利息收入		5,842,274.44
加：其他收益	84,625,700.00	123,143,900.00
投资收益（损失以“-”号填列）	654,500.00	576,400.00
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)	-5,380,737.15	-818,872.01
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-434,465.51	4,668,820.25
加: 营业外收入	11,860,680.75	369,180.14
减: 营业外支出	6,858,300.99	44,234.74
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	4,567,914.25	4,993,765.65
减: 所得税费用	498,422.37	515,633.10
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	4,069,491.88	4,478,132.55
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
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)	4,069,491.88	4,478,132.55
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	4,069,491.88	4,478,132.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,069,491.88	4,478,132.55
(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：房博 主管会计工作负责人：罗阁山 会计机构负责人：李辉

**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	2,506,095.24	211,428.58
减：营业成本	2,183,698.59	
税金及附加	4,056,983.56	1,171.74
销售费用		
管理费用	3,845,949.62	4,520,788.91
研发费用		
财务费用	16,388,930.48	9,441,703.90
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	65,000,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	654,500.00	576,400.00

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）	-120,948.87	20,453.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	41,564,084.12	-13,155,382.17
加：营业外收入	304,570.83	38,599,198.50
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	41,868,654.95	25,443,816.33
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,868,654.95	25,443,816.33
（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	41,868,654.95	25,443,816.33
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：房博 主管会计工作负责人：罗阁山 会计机构负责人：李辉

### 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	109,255,981.41	106,320,880.10
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		149,725.99
收到其他与经营活动有关的现金	148,149,906.95	465,327,025.33
经营活动现金流入小计	257,405,888.36	571,797,631.42
购买商品、接受劳务支付的现金	80,388,968.04	152,666,494.16
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	7,838,513.97	14,144,739.05

支付的各项税费	6,964,654.90	1,177,117.90
支付其他与经营活动有关的现金	200,450,882.65	328,116,310.65
经营活动现金流出小计	295,643,019.56	496,104,661.76
经营活动产生的现金流量净额	-38,237,131.20	75,692,969.66
<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		576,400.00
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		6,414,140.00
投资活动现金流入小计		6,990,540.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	305,022,318.20	603,605.00
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		146,075.00
投资活动现金流出小计	305,022,318.20	749,680.00
投资活动产生的现金流量净额	-305,022,318.20	6,240,860.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	360,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	360,000,000.00	
偿还债务支付的现金	131,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,719,331.00	21,759,708.76
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		2,404,941.75
筹资活动现金流出小计	152,719,331.00	104,164,650.51
筹资活动产生的现金流量净额	207,280,669.00	-104,164,650.51
<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>	-135,978,780.40	-22,230,820.85

加：期初现金及现金等价物余额	356,054,261.76	378,285,082.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>220,075,481.36</b>	<b>356,054,261.76</b>

法定代表人：房博 主管会计工作负责人：罗阁山 会计机构负责人：李辉

### 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	3,360,511.24	222,000.00
收到的税费返还		49,452.42
收到其他与经营活动有关的现金	123,746,462.90	218,534,638.27
经营活动现金流入小计	127,106,974.14	218,806,090.69
购买商品、接受劳务支付的现金	1,450,574.86	7,588,970.59
支付给职工及为职工支付的现金	71,204.18	111,230.64
支付的各项税费	4,102,949.19	72,276.54
支付其他与经营活动有关的现金	196,133,989.80	172,319,346.89
经营活动现金流出小计	201,758,718.03	180,091,824.66
经营活动产生的现金流量净额	-74,651,743.89	38,714,266.03
<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		576,400.00
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		6,414,140.00
投资活动现金流入小计		6,990,540.00
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		
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		146,075.00
投资活动现金流出小计		146,075.00
投资活动产生的现金流量净额		6,844,465.00
<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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		

偿还债务支付的现金	80,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,297,685.18	21,728,597.65
支付其他与筹资活动有关的现金		2,404,941.75
筹资活动现金流出小计	96,297,685.18	104,133,539.40
筹资活动产生的现金流量净额	-96,297,685.18	-104,133,539.40
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	-170,949,429.07	-58,574,808.37
加：期初现金及现金等价物余额	276,049,751.08	334,624,559.45
六、期末现金及现金等价物余额	105,100,322.01	276,049,751.08

法定代表人：房博 主管会计工作负责人：罗阁山 会计机构负责人：李辉

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 <http://zzpl.chinabond.com.cn/client/page/admin/index.vm> 网址披露，敬请查阅