

# 枣矿发电 1 号收费收益权资产支持专项计划

## 2019 年度资产管理报告

信达证券股份有限公司

二〇二〇年四月

报告期：2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

## 重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》《上海证券交易所资产支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人信达证券股份有限公司负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

本报告中关于枣矿发电 1 号收费收益权资产支持专项计划基础资产的运行情况、特定原始权益人的经营情况由本专项计划资产服务机构及特定原始权益人提供。本报告中特定原始权益人财务数据由特定原始权益人提供，差额支付承诺人财务数据由差额支付承诺人提供，均未经过审计，担保人财务数据尚未出具。后续原始权益人、差额支付承诺人、担保人财务数据经过审计后，管理人将根据经审计的财务数据进行补充披露。本报告中专项计划账户的资金数据由中国银行股份有限公司山东省分行提供。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

凡专项计划资产支持证券的投资者，均应了解本专项计划的投资风险。投资者应重点关注的风险包括但不限于以下内容：

**原始权益人可持续经营风险：**本专项计划的基础资产为原始权益人自专项计划设立之次日起 60 个月内的特定范围内发电收费收益权。根据评估结果，原始权益人纳入基础资产的电费收入在其电费总收入中占据一定比例，在后续日常生产经营过程中可能出现原始权益人剩余收入无法完全覆盖正常经营成本的情况。枣矿集团已出具了《关于枣庄市建阳热电有限公司、枣庄矿业（集团）付村研石热电有限公司、枣庄矿业集团蒋庄煤研石热电有限责任公司、滕州富源低热值燃料热电有限公司维持正常运营的承诺函》，若专项计划存续期内，枣矿集团出现财务状况恶化的情况，可能无法完成相应承诺，以上情况的出现将会影响原始权益人的可持续经营能力，影响专项计划的正常兑付。

**现金流预测风险：**本专项计划的产品方案基于对基础资产未来现金流的合理预测而设计。专项计划的基础资产为原始权益人自专项计划设立之次日起 60 个月内的特定范围内发电收费收益权。影响发电收入现金流的因素主要包括发电量和发电价格，由于上述影响因素受政策、下游客户需求、原材料价格等多方面综合影响，具有一定的不确定性，因此电费收入未来现金流的预测也可能会出现一定程度的偏差，资产支持证券持有人可能面临由于现金流预测偏差导致的资产支持证券投资风险。

**原始权益人产能被淘汰的风险：**蒋庄电厂目前拥有两台 12MW 发电机组，建阳电厂拥有 1 台 50MW 发电机组，付村电厂拥有两台 12MW 发电机组，富源电厂拥有一台 48MW 发电机组。若在专项计划存续期内受到国家产业升级和规模化、结构化调整等产业政策的影响，原始权益人拥有的发电机组将可能面临机组关停的风险，进而影响专项计划的正常兑付。

**发电成本上升的风险：**燃料支出，尤其是原煤的支出是原始权益人发电的主要成本支出项，因此煤炭价格直接影响原始权益人的生产成本，目前全国煤炭价格处于低位，若未来煤炭价格反弹，原始权益人将面临生产成本上升的风险，对其持续经营造成不利影响，进而影响专项计划的安全性。

**电价政策风险：**国务院发布的《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》（中发[2015]9 号（以下简称“《电力体制改革意见》”）），明确将推进电力交易体制改革。上网电价是影响本专项计划现金流的重要因素，上网电价的下降可能影响电费收入，从而影响专项计划的正常兑付。

**行业政策风险：**根据《电力体制改革意见》，未来政府定价范围主要限定在重要公用事业、公益性服务和网络自然垄断环节。电网企业不再以上网电价和销售电价价差作为收入来源，而是按照政府核定的输配电价收取过网费。政府将放开竞争性环节电力价格，规范市场主体准入标准。参与电力市场交易的发电企业上网电价由用户或售电主体与发电企业通过协商、市场竞价等方式自主确定。其他没有参与直接交易和竞价交易的上网电量，以及居民、农业、重要公用事业和公益性服务用电，继续执行政府定价。国家电力体制改革的实施和今后其他改革措施的出台，以及改革结果的不确定性可能对原始权益人未来的生产销售、上网电量等情况产生一定的影响。

**电费结算的风险：**目前，原始权益人的下游客户主要为两个：国家电网分公司和枣矿集团供电工程处。其中枣矿集团供电工程处历史上因为集团内部财务政策的原因

存在未按时、足额缴纳电费的情况。若原始权益人下游电力客户在存续期内因为各种原因出现未按时、足额缴纳电费的情况，将可能造成原始权益人电力销售收入现金流未达到预期，进而可能影响专项计划的正常兑付。

**票据部分结算的风险：**枣矿集团供电工程处与原始权益人的电费结算均以银行承兑汇票的方式进行。原始权益人接受银行承兑汇票后，再交由票据托管人监管，尽管计划管理人设计了票据监管措施，由票据托管人负责票据的监管及托收承兑，但仍存在原始权益人将银行承兑汇票擅自挪用的可能，若原始权益人未按照约定将银行承兑汇票交由票据托管人监管而擅自挪用，将可能影响专项计划的现金流情况，进而影响资产支持证券投资者按时、足额获得本金和预期收益。

## 目录

重要提示.....	2
释义.....	7
第一节 专项计划基本情况及业务参与者履约情况.....	8
一、 专项计划基本情况.....	8
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	8
三、 资产支持证券基本情况.....	9
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	9
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	11
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	11
七、 报告期内业务参与者落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	11
第二节 基础资产情况.....	12
一、 基础资产变化情况.....	12
二、 基础资产现金流提供方相关情况.....	12
三、 基础资产基本情况.....	12
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	12
第三节 资金收支与投资管理情况.....	13
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	13
二、 基础资产现金流差异情况.....	15
三、 基础资产现金流归集情况.....	15
第四节 特定原始权益人【枣庄矿业集团蒋庄煤研石热电有限责任公司】情况.....	15
一、 公司治理情况.....	15
二、 公司业务和经营情况.....	15
三、 财务情况.....	16
四、 偿还债务本息情况.....	18
五、 原始权益人重大事项情况.....	18
第五节 特定原始权益人【枣庄矿业（集团）付村研石热电有限公司】情况.....	18
六、 公司治理情况.....	18
七、 公司业务和经营情况.....	19
八、 财务情况.....	20
九、 偿还债务本息情况.....	21
十、 原始权益人重大事项情况.....	21
第六节 特定原始权益人【枣庄市建阳热电有限公司】情况.....	21
十一、 公司治理情况.....	21
十二、 公司业务和经营情况.....	22
十三、 财务情况.....	23
十四、 偿还债务本息情况.....	25
十五、 原始权益人重大事项情况.....	25
第七节 特定原始权益人【滕州富源低热值燃料热电有限公司】情况.....	25
十六、 公司治理情况.....	25

十七、	公司业务和经营情况 .....	25
十八、	财务情况 .....	26
十九、	偿还债务本息情况 .....	28
二十、	原始权益人重大事项情况 .....	28
第八节	增信措施及其执行情况 .....	29
一、	增信措施变更情况 .....	29
二、	增信措施执行情况 .....	29
三、	增信措施变化情况 .....	29
第九节	其他重大事项 .....	31
一、	专项计划审计情况 .....	31
二、	不定期跟踪评级情况 .....	31
三、	转让基础资产取得资金使用情况 .....	31
四、	管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况 .....	31
五、	报告期内发生的重大事件 .....	31
六、	报告期内持有人会议情况 .....	31
七、	其他需要披露的事项 .....	31
第十节	附件目录 .....	31
附件一:	专项计划财务报表 .....	35
附件二:	特定原始权益人财务报表 .....	39
附件三:	特定原始权益人财务报表 .....	51
附件四:	特定原始权益人财务报表 .....	64
附件五:	特定原始权益人财务报表 .....	71
附件六:	增信机构财务报表 .....	76

## 释义

枣矿发电 1 号专项计划/本专项计划	指	枣矿发电 1 号收费收益权资产支持专项计划
枣矿集团	指	枣庄矿业（集团）有限责任公司
蒋庄电厂	指	枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限责任公司
建阳电厂	指	枣庄市建阳热电有限公司
付村电厂	指	枣庄矿业（集团）付村矸石热电有限公司
富源电厂	指	滕州富源低热值燃料热电有限公司
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会

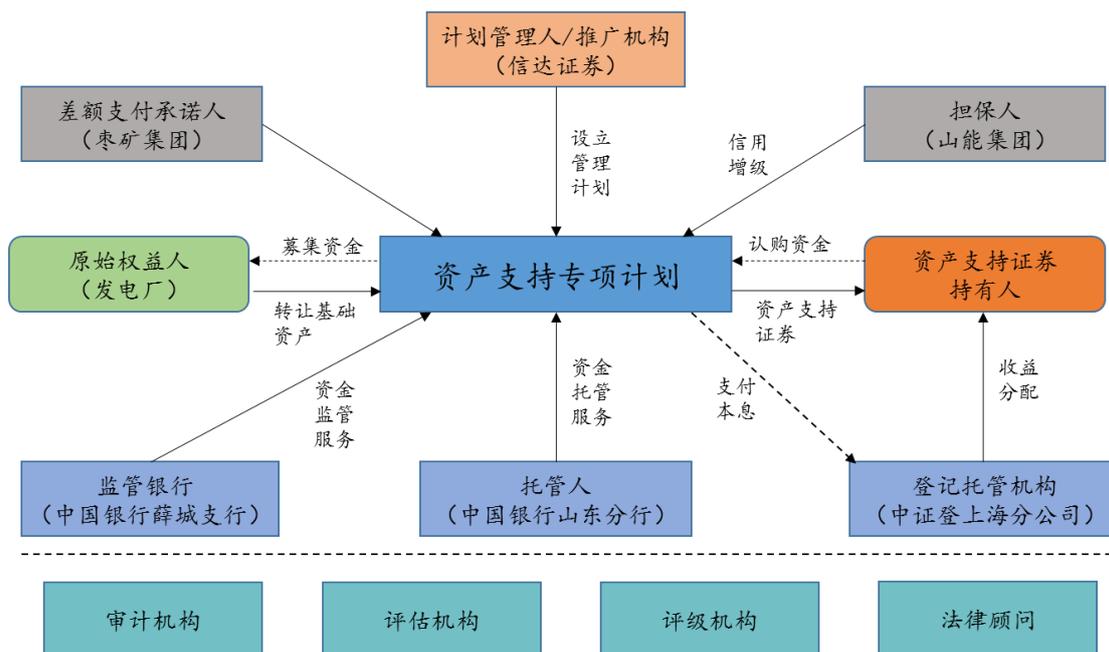
## 第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

### 一、 专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	枣矿发电1号收费收益权资产支持专项计划
专项计划设立日	2017年3月21日
发行规模	6.65
存续规模（截至3月31日）	3.3
是否为双/多SPV	非双SPV
增信方式	差额支付和担保
基础资产类型	未来经营收入类-基础设施收费-供电
基础资产具体内容	本专项计划基础资产为原始权益人自专项计划设立之次日起60个月内的特定范围内发电收费收益权
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限公司上海分公司

交易结构图与说明：



### 二、 专项计划参与机构基本信息情况

是否首次披露定期资产管理报告：是 否

报告期内以下参与机构发生变化：

原始权益人 资产服务机构 增信机构 托管人 资信评级机构

资产评估机构 现金流预测机构 共同债务人 其他 不适用

最新参与机构如下：

### 三、 资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	142879	142880	142881	142882
证券简称	枣优 A1	枣优 A2	枣优 A3	枣优 A4
发行日	2017/3/21	2017/3/21	2017/3/21	2017/3/21
到期日	2017/9/21	2018/3/21	2018/9/21	2019/3/21
发行规模	0.45	0.5	0.55	0.6
初始信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA
最新预期收益率	5.49%	5.59%	5.60%	5.90%
收益分配方式	转付型	转付型	转付型	转付型
收益分配频率	按半年	按半年	按半年	按半年

证券代码	142883	142884	142885	142886
证券简称	枣优 A5	枣优 A6	枣优 A7	枣优 A8
发行日	2017/3/21	2017/3/21	2017/3/21	2017/3/21
到期日	2019/9/21	2020/3/21	2020/9/21	2021/3/21
发行规模	0.6	0.65	0.65	0.65
初始信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA	AAA	AAA
最新预期收益率	5.95%	5.80%	5.85%	6.30%
收益分配方式	转付型	转付型	转付型	转付型
收益分配频率	按半年	按半年	按半年	按半年

证券代码	142887	142888	142889	142890
证券简称	枣优 A9	枣优 A10	枣优	枣矿次
发行日	2017/3/21	2017/3/21	2017/3/21	2017/3/21
到期日	2021/9/21	2022/3/21	2022/3/21	2022/3/21
发行规模	0.65	0.65	0.65	0.65
初始信用评级	AAA	AAA	无	无
最新信用评级	AAA	AAA	无	无
最新预期收益率	6.5%	6.3%	8%	-
收益分配方式	转付型	转付型	转付型	转付型
收益分配频率	按半年	按半年	按半年	按半年

### 四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

#### (一) 资产支持证券收益分配情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	142879	142880	142881
------	--------	--------	--------

已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2017年9月21日	0.45	0.012465	0	0.0141	0	0.01551
2018年3月21日			0.5	0.01385	0	0.01529
2018年9月21日					0.55	0.01551
已分配金额小计	0.45	0.012465	0.5	0.02795	0.55	0.04631
未来收益安排						
未来分配金额小计						
合计分配金额	0.45	0.012465	0.5	0.02795	0.55	0.04631
债券代码	142882		142883		142884	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2017年9月21日	0	0.01782	0	0.018	0	0.01898
2018年3月21日	0	0.01758	0	0.0177	0	0.01872
2018年9月21日	0	0.01782	0	0.018	0	0.01898
2019年3月21日	0.6	0.01758	0	0.0177	0	0.01872
2019年9月21日			0.6	0.018	0	0.01898
2020年3月23日					0.65	0.01872
已分配金额小计	0.6	0.0708	0.6	0.0894	0.65	0.1131
未来收益安排						
未来分配金额小计						
合计分配金额	0.6	0.0708	0.6	0.0894	0.65	0.1131
债券代码	142885		142886		142887	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2017年9月21日	0	0.019175	0	0.02067	0	0.02132
2018年3月21日	0	0.01885	0	0.02028	0	0.02093
2018年9月21日	0	0.019175	0	0.02067	0	0.02132
2019年3月21日	0	0.01885	0	0.02028	0	0.02093
2019年9月21日	0	0.019175	0	0.02067	0	0.02132
2020年3月23日	0	0.01885	0	0.02028	0	0.02093
已分配金额小计	0	0.114075	0	0.12285	0	0.12675
未来收益安排						
2020年9月21日	0.65	0.019175	0	0.02067	0	0.02132
2021年3月22日			0.65	0.02028	0	0.02093
2021年9月21日					0.65	0.02132
未来分配金额小计	0.65	0.019175	0.65	0.04095	0.65	0.06357
合计分配金额	0.65	0.13325	0.65	0.1638	0.65	0.19032

债券代码	142888		142889		142890	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2017年9月21日	0	0.02067	0	0.014105	0	0
2018年3月21日	0	0.02028	0	0.013895	0	0
2018年9月21日	0	0.02067	0	0.014105	0	0
2019年3月21日	0	0.02028	0	0.013895	0	0
2019年9月21日	0	0.02067	0	0.014105	0	0
2020年3月23日	0	0.02028	0	0.013895	0	0
已分配金额小计	0	0.12285	0	0.084	0	0
未来收益安排						
2020年9月21日	0	0.02067	0	0.014105	0	0
2021年3月22日	0	0.02028	0	0.013895	0	0
2021年9月21日	0	0.02067	0	0.014105	0	0
2022年3月21日	0.65	0.02028	0.35	0.013895	0	0
未来分配金额小计	0.65	0.0819	0.35	0.056	0.35	
合计分配金额	0.65	0.20475	0.35	0.14	0.35	

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

回售 赎回 其他 不适用

五、 报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否按照规定或约定履行职责和义务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

是 否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

是 否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

是 否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

原始权益人 资产服务机构 其他 不适用

## 第二节 基础资产情况

### 一、 基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化：

是 否

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生20%及以上变化

是 否

### 二、 基础资产现金流提供方相关情况

适用 不适用

### 三、 基础资产基本情况

(一) 基础资产池特征分布变化情况

适用 不适用

(二) 原始权益人基础资产相关经营情况

基础资产占营业收入比：100%

报告期内原始权益人相关经营资质或范围，经营所提供服务的数量、质量是否发生变化：

是 否

经营业务管理和风险管理等情况

报告期内，原始权益人积极主动控制自身的运营风险，严格落实风险管理制度，预防安全事故的发生。从经营上看，经营管理稳定，未对基础资产现金流情况产生重大影响。

(三) 基础资产经营管理情况

基础资产收缴率：100%

报告期内经营收益来源对象情况，经营所提供价格情况，项目外部环境情况，经营成本及经营资金来源的情况是否发生变化，是否涉及诉讼或者仲裁等争议：

是 否

(四) 基础资产与相关资产的权属、权利负担或其他权利限制的变化情况

适用 不适用

### 四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况

无

### 第三节 资金收支与投资管理情况

#### 一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况

##### (一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元 币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	20,834,442.60	-	-	-	
2019年3月1日	47,500,000.00	资金归集			
2019年3月5日	7,350,000.00	资金归集			
2019年3月6日	14,528,576.00	资金归集			
2019年3月6日	5,990,000.00	资金归集			
2019年3月18日	-61,761,087.90		兑付款	142882	
2019年3月18日	-1,770,088.50		兑付款	142883	
2019年3月18日	-1,872,093.60		兑付款	142884	
2019年3月18日	-1,885,094.25		兑付款	142885	
2019年3月18日	-2,028,101.40		兑付款	142886	
2019年3月18日	-2,093,104.65		兑付款	142887	
2019年3月18日	-2,028,101.40		兑付款	142888	
2019年3月18日	-1,389,569.48		兑付款	142889	
2019年3月21日	60,519.93	结息			
2019年3月21日	-1,000,000.00		支付管理费		
2019年6月21日	37,602.79	结息			
2019年7月	-20,000		审计费用		

10日					
2019年9月2日	15,102,871.28	资金归集			
2019年9月3日	49,200,000.00	资金归集			
2019年9月3日	4,728,600.00	资金归集			
2019年9月4日	6,975,388.06	资金归集			
2019年9月18日	-61,821,090.90		兑付款	142883	
2019年9月18日	-1,924,096.20		兑付款	142884	
2019年9月18日	-1,937,096.85		兑付款	142885	
2019年9月18日	-2,086,604.33		兑付款	142886	
2019年9月18日	-2,151,607.58		兑付款	142887	
2019年9月18日	-2,086,604.33		兑付款	142888	
2019年9月18日	-1,428,071.40		兑付款	142889	
2019年9月21日	60,761.68	结息			
2019年10月15日	-40,000.00		托管费用		
2019年12月21日	41,963.56	结息			
报告期末余额	23,088,313.13	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

适用 不适用

(三) 向金融机构等借款情况

适用 不适用

(四) 其他情况

无

## 二、 基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

是 否

报告期内基础资产实际现金流与前次预测该期现金流之间的差额比例：7.8%

累计实际基础资产现金流与最初预测的现金流之间的差额比例：3.8%

基础资产实际现金流是否少于预测值20%及以上：

是 否

## 三、 基础资产现金流归集情况

适用 不适用

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况：

专项计划于2019年3月6日和2019年9月6日前将基础资产产生的现金流归集到托管账户，并于2019年3月21日和2019年9月21日进行了分配，2019年3月21日向枣优A4-枣优A10及枣优B的证券持有人共计分配74,823,500.00元，2019年9月21日向枣优A5-枣优A10及枣优B证券持有人共计分配73,431,500.00元。

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况

是 否

## 第四节 特定原始权益人【枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限责任公司】情况

### 一、 公司治理情况

控股股东名称：枣矿集团

实际控制人名称：山东省国资委

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

### 二、 公司业务和经营情况

#### (一) 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91370400748992046L

公司设立日期：2003年9月27日

企业性质：地方国有控股

所属行业：D44-电力、热力生产和供应业

所属地区：山东省枣庄市

企业规模：小型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：不适用

最新评级时间：不适用

## （二）经营模式与主要业务

公司主营业务是热电联产，公司主要是使用煤泥和煤矸石进行燃烧发热及发电，所发电力一部分销售给枣矿集团下属的供电工程处，另一部分销售给国家电网。除热电联产外，蒋庄电厂无其他主营业务。

## （三）行业环境和政策变化情况

司所使用的发电技术属于热电联产，所处的行业是热电联产行业。热电联产指的是在同一厂中既产生电能，又将发电过程中产生的蒸汽向用户供热的一种生产方式，这种生产方式最大的特点是可以实现对能源的高效利用。一般情况下，相比较于热电分产，热电联产能够节能30%左右，且集中供热比分散小锅炉供热效率能提高50%左右。在发电和供热方面高效节能的表现让热电联产在全球都有非常高的认可度，是公认的节约能源、改善环境的环保生产方式。在2015年度由中国国家发展改革委和澳大利亚工业部发起的评选和推广国际“十大节能技术和十大节能实践”项目中，热电联产项目作为“十大最佳节能技术”之一位列其中，充分显示了各国对于热电联产项目的一致认同。

## （四）各版块营业收入构成及占比

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(%)
发电	7,930	6,273	20.9	66.43	7,778	5,669	27.11	64.78
供热	3,985	3,547	10.99	33.38	4,202	3,415	18.73	35
其他	22		100	0.18	26		100	0.2
合计	11,937	9,820	17.73	100	12,006	9,084	24.34	100

## （五）基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

基础资产相关业务正常运营，未出现影响基础资产相关业务经营管理的不利因素。与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

为保证电厂的安全、有效运营，公司制订了较为严格的经营管理规章制度，严格把控生产经营过程中的相关风险，确保公司的安全稳定运行。另外，公司为枣矿集团的全资子公司，公司生产所使用的原材料主要来自于枣矿集团，枣矿集团出具了《关于枣庄市建阳热电有限公司、枣庄矿业（集团）付村矸石热电有限公司、枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限责任公司、滕州富源低热值燃料热电有限公司维持正常运营的承诺函》，承诺将维持四家电厂的正常运营。

## 三、财务情况

### （一）公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：中天运款及时事务所（特殊普通合伙）

√标准无保留意见 □其他审计意见

## (二) 主要会计数据和财务指标(母公司)

单位: 万元 币种: 人民币

项目	2019年末	2018年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
总资产	43,594.26	46,933.48	-7.11	
总负债	9,304.69	12,430.47	-25.15	
净资产	34,289.57	34,503.01	-0.62	
短期借款				
长期借款				
其他有息负债				
资产负债率(%)	21.34	26.49	-19.41	
债务资本比率(%)	27.14	36.03	-24.68	
流动比率	5.77	5.20	10.96	
速动比率	5.74	5.16	11.24	
资本化比率(%)	0.21	0.28	-25.00	

项目	2019年	2018年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
营业总收入	11,937.24	12,005.95	-0.57	
营业收入	11,937.24	12,005.95	-0.57	
营业外收入	12.59	1.24	915.32	营业外收入增加
利润总额	1,102.53	2,216.01	-50.25	人力及原材料成本上升,盈利下降
净利润	786.56	1,557.15	-49.49	人力及原材料成本上升,盈利下降
扣除非经常性损益后净利润	786.56	1,557.15	-49.49	人力及原材料成本上升,盈利下降
经营活动产生的现金流净额	23.54	-2,470.70	-100.95	收到其他与经营活动有关的现金增加,支付其他与经营活动有关现金下降
投资活动产生的现金流净额		-656.16	-100.00	2019年无
筹资活动产生的现金流净额		2,763.47	-100.00	2019年无
营业毛利率(%)	17.13	24.34	-29.62	
平均总资产回报率(%)	1.80	3.32	-45.78	人力及原材料成

项目	2019年	2018年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
				本上升, 盈利下降
加权平均净资产收益率 (%)	2.29	4.51	-49.22	人力及原材料成本上升, 盈利下降
扣除非经常性损益后加 权平均净资产收益率(%)	2.29	4.51	-49.22	人力及原材料成本上升, 盈利下降
EBITDA	1,969.52	3,158.45	-37.64	人力及原材料成本上升, 盈利下降
EBITDA 全部债务比(%)	21.17	25.41	-16.69	
EBITDA 利息倍数	15,739.69	24.64	63,778.61	2019年财务费用大幅下降
应收账款周转率	39.52	37.35	5.81	
营业利润率(%)	12.45	18.45	-32.52	人力及原材料成本上升, 盈利下降
EBIT 利润率	9.24	19.53	-52.69	人力及原材料成本上升, 盈利下降

#### 四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

#### 五、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

### 第五节 特定原始权益人【枣庄矿业(集团)付村矸石热电有限公司】情况

#### 六、 公司治理情况

控股股东名称: 枣矿集团

实际控制人名称: 山东省国资委

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

## 七、公司业务和经营情况

### (一) 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91370826752699942D

公司设立日期：2003年8月8日

企业性质：地方国有控股

所属行业：D44-电力、热力生产和供应业

所属地区：山东省枣庄市

企业规模：小型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：不适用

最新评级时间：不适用

### (二) 经营模式与主要业务

公司主营业务是热电联产，公司主要是使用煤泥和煤矸石进行燃烧发热及发电，所发电力一部分销售给枣矿集团下属的供电工程处，另一部分销售给国家电网。除热电联产外，建阳电厂无其他主营业务。

### (三) 行业环境和政策变化情况

公司所使用的发电技术属于热电联产，所处的行业是热电联产行业。热电联产指的是在同一厂中既产生电能，又将发电过程中产生的蒸汽向用户供热的一种生产方式，这种生产方式最大的特点是可以实现对能源的高效利用。一般情况下，相比较于热电分产，热电联产能够节能30%左右，且集中供热比分散小锅炉供热效率能提高50%左右。在发电和供热方面高效节能的表现让热电联产在全球都有非常高的认可度，是公认的节约能源、改善环境的环保生产方式。在2015年度由中国国家发展改革委和澳大利亚工业部发起的评选和推广国际“十大节能技术和十大节能实践”项目中，热电联产项目作为“十大最佳节能技术”之一位列其中，充分显示了各国对于热电联产项目的一致认同。

### (四) 各版块营业收入构成及占比

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 (%)
发电	7,814	6,455	17.39	72.80	7,337	5,569	24.10	75.29
供热	2,920	2,416	17.26	27.20	2,408	1,964	18.44	24.71
合计	10,734	8,871	17.36	100	9,745	7,533	22.70	100

### (五) 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

基础资产相关业务正常运营，未出现影响基础资产相关业务经营管理的不利因素。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

为保证电厂的安全、有效运营，公司制订了较为严格的经营管理规章制度，严格把控生产经营过程中的相关风险，确保公司的安全稳定运行。另外，公司为枣矿集团的全资子公司，公司生产所使用的原材料主要来自于枣矿集团，枣矿集团出具了《关于枣庄市建阳热电有限公司、枣庄矿业（集团）付村矸石热电有限公司、枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限责任公司、滕州富源低热值燃料热电有限公司维持正常运营的承诺函》，承诺将维持四家电厂的正常运营。

## 八、 财务情况

### （一） 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

√标准无保留意见 □其他审计意见

### （二） 主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
总资产	20,763.91	21,010.54	-1.17	
总负债	5,078.23	5,331.08	-4.74	
净资产	15,685.68	15,679.47	0.04	
短期借款				
长期借款				
其他有息负债				
资产负债率 (%)	24.46	25.37	-3.61	
债务资本比率 (%)	0.32	0.34	-4.78	
流动比率	7.27	10.60	-31.46	应付账款增加导致流动负债增加
速动比率	7.24	10.50	-31.09	应付账款增加导致流动负债增加
资本化比率 (%)	0.20	0.25	-21.25	

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
营业总收入	10,734.79	9,745.13	10.16	
营业收入	10,734.79	9,745.13	10.16	
营业外收入	351.32	100.23	250.51	政府补助增加
利润总额	817.80	1,010.39	-19.06	
净利润	606.21	740.39	-18.12	
扣除非经常性损益后净利润	606.21	740.39	-18.12	
经营活动产生的现金流量净额	1,549.12	990.03	56.47	购买商品、接受劳务支付的现金

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
				下降
投资活动产生的现金流 净额	-21.84	-31.64	-30.96	购建固定资产、 无形资产和其他 长期资产支付的 现金下降
筹资活动产生的现金流 净额	-1,071.86	-1,062.74	0.86	
营业毛利率 (%)	17.36	22.70	-23.51	
平均总资产回报率 (%)	2.92	3.52	-17.15	
加权平均净资产收益率 (%)	3.86	4.72	-18.16	
扣除非经常性损益后加 权平均净资产收益率 (%)	3.86	4.72	-18.16	
EBITDA	1,551.81	1,741.88	-10.91	
EBITDA 全部债务比 (%)	30.56	32.67	-6.48	
EBITDA 利息倍数	105.48	70.70	49.19	财务费用下降
应收账款周转率	7.19	4.30	67.20	应收账款下降
营业利润率 (%)	4.35	9.46	-54.02	人力成本及原材 料成本上升, 盈 利能力下降
EBIT 利润率	7.76	10.62	-26.93	

#### 九、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况  
是 否

#### 十、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

### 第六节 特定原始权益人【枣庄市建阳热电有限公司】情况

#### 十一、 公司治理情况

控股股东名称：枣矿集团

实际控制人名称：山东省国资委

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

## 十二、 公司业务和经营情况

### (一) 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：913704000509316475

公司设立日期：2012年7月26日

企业性质：地方国有控股

所属行业：D44-电力、热力生产和供应业

所属地区：山东省枣庄市

企业规模：小型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：不适用

最新评级时间：不适用

### (二) 经营模式与主要业务

建阳电厂项目是污泥焚烧热电联产项目，电厂的原材料为工业废料和煤矿劣质煤，主要包括薛城区周边造纸污泥、炭黑项目产生的炭黑尾气、以及枣矿集团下属煤矿的劣质煤等，所发电量一部分销售给枣矿集团下属的供电工程处，另一部分销售给国家电网。除热电联产外，建阳电厂无其他主营业务。

### (三) 行业环境和政策变化情况

建阳电厂项目是污泥焚烧热电联产项目，所处的行业是热电联产行业。热电联产指的是在同一厂中既产生电能，又将发电过程中产生的蒸汽向用户供热的一种生产方式，这种生产方式最大的特点是可以实现对能源的高效利用。另外，建阳电厂的原材料为工业废料和煤矿劣质煤，主要包括薛城区周边造纸污泥、炭黑项目产生的炭黑尾气、以及枣矿集团下属煤矿的劣质煤等，建阳电厂发电项目本身集环境保护、资源综合利用、热电联产于一体，具有很强的环保效果，未来随着国家环境保护力度的逐步加大，公司的竞争优势将变得更加明显。

### (四) 各版块营业收入构成及占比

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(%)
发电	15,077	16,419	-8.90	74.10	13,320	14,664	-10.09	63.07
供热	5,111	5,581	-9.19	25.12	7,484	5,513	26.33	35.44
其他	158		100	0.78	315		100	1.49
合计	20,346	22,000	-8.13	100	21,119	20,177	4.46	100

### (五) 基础资产相关业务经营管理情况

适用 不适用

基础资产相关业务正常运营，未出现影响基础资产相关业务经营管理的不利因素

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

为保证电厂的安全、有效运营，公司制订了较为严格的经营管理规章制度，严格把控生产经营过程中的相关风险，确保公司的安全稳定运行。另外，公司为枣矿集团的全资子公司，公司生产所使用的原材料主要来自于枣矿集团，枣矿集团出具了《关于枣庄市建阳热电有限公司、枣庄矿业（集团）付村矸石热电有限公司、枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限责任公司、滕州富源低热值燃料热电有限公司维持正常运营的承诺函》，承诺将维持四家电厂的正常运营。

### 十三、 财务情况

#### （一） 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：中天运会计师事务所（特殊普通合伙）

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### （二） 主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
总资产	81,974.51	97,909.66	-16.28	
总负债	66,670.36	79,107.73	-15.72	
净资产	15,304.16	18,801.93	-18.60	
短期借款		8,000.00	-100.00	公司偿还了短期借款
长期借款				
其他有息负债	28,017.79	38,967.59	-28.10	
资产负债率 (%)	81.33	80.80	0.66	
债务资本比率 (%)	435.64	420.74	3.54	
流动比率	1.03	1.29	-19.96	
速动比率	0.90	1.23	-27.02	
资本化比率 (%)	64.67	71.41	-9.44	

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
营业总收入	20,345.65	21,119.19	-3.66	
营业收入	20,345.65	21,119.19	-3.66	
营业外收入	2.08	280.94	-99.26	营业外收入减少 279 万元
利润总额	-3,497.78	-1,484.52	135.62	原材料价格上涨导致营业利润下降
净利润	-3,497.78	-1,484.52	135.62	原材料价格上涨

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
				导致营业利润下降
扣除非经常性损益后净利润	-3,395.70	-1,570.36	116.24	原材料价格上涨导致营业利润下降
经营活动产生的现金流净额	23,170.28	9,618.92	140.88	公司本期应收账款回款有所增加
投资活动产生的现金流净额	-	-		
筹资活动产生的现金流净额	-27,427.78	-8,707.32	215.00	公司大幅偿还了银行借款及融资租赁款
营业毛利率 (%)	-8.13	4.46	-282.22	原材料价格上涨导致营业利润下降
平均总资产回报率 (%)	-4.27	-1.52	181.42	原材料价格上涨导致营业利润下降
加权平均净资产收益率 (%)	-22.86	-7.90	189.47	原材料价格上涨导致营业利润下降
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	-22.87	-9.39	143.55	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBITDA	1,124.73	4,357.54	-74.19	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBITDA 全部债务比 (%)	1.69	5.51	-69.37	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBITDA 利息倍数	5.86	4.26	37.66	公司 2019 年偿还了借款, 利息费用减少
应收账款周转率	3.14	2.13	47.18	公司应收账款有所下降
营业利润率 (%)	-16.69	-7.44	124.46	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBIT 利润率	-16.25	-2.18	643.71	原材料价格上涨

项目	2019年	2018年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
				导致营业利润下降

#### 十四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

#### 十五、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

### 第七节 特定原始权益人【滕州富源低热值燃料热电有限公司】情况

#### 十六、 公司治理情况

控股股东名称：枣矿集团

实际控制人名称：山东省国资委

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

#### 十七、 公司业务和经营情况

##### (一) 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91370481757451815Y

公司设立日期：2003年11月26日

企业性质：地方国有控股

所属行业：D44-电力、热力生产和供应业

所属地区：山东省枣庄市

企业规模：小型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：不适用

最新评级时间：不适用

##### (二) 经营模式与主要业务

富源电厂利用煤炭生产过程中的煤矸石发电，节能环保，且运行成本低，符合国家的产业政策和循环经济的总体要求。富源电厂属于热电联产项目，所发电力一

部分销售给枣矿集团下属的供电工程处，另一部分销售给国家电网。除热电联产外，富源电厂无其他主营业务。

### （三） 行业环境和政策变化情况

公司所使用的发电技术属于热电联产，所处的行业是热电联产行业。热电联产指的是在同一厂中既产生电能，又将发电过程中产生的蒸汽向用户供热的一种生产方式，这种生产方式最大的特点是可以实现对能源的高效利用。一般情况下，相比较于热电分产，热电联产能够节能30%左右，且集中供热比分散小锅炉供热效率能提高50%左右。在发电和供热方面高效节能的表现让热电联产在全球都有非常高的认可度，是公认的节约能源、改善环境的环保生产方式。自2017年以来煤炭价格上涨的速度较快，公司生产成本有所增加。

### （四） 各版块营业收入构成及占比

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(%)
发电	16,817	17356	-3.11	84.65	15358	13378	14.80	74.12
供热	3050	4,545	-32.89	15.35	5362	7242	-25.96	25.88
合计	19867	21901	-9.29	100	20720	20620	0.48	100

### （五） 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

基础资产相关业务正常运营，未出现影响基础资产相关业务经营管理的不利因素。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

为保证电厂的安全、有效运营，公司制订了较为严格的经营管理规章制度，严格把控生产经营过程中的相关风险，确保公司的安全稳定运行。另外，公司为枣矿集团的全资子公司，公司生产所使用的原材料主要来自于枣矿集团，枣矿集团出具了《关于枣庄市建阳热电有限公司、枣庄矿业（集团）付村矸石热电有限公司、枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限责任公司、滕州富源低热值燃料热电有限公司维持正常运营的承诺函》，承诺将维持四家电厂的正常运营。

## 十八、 财务情况

### （一） 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：新联谊会计师事务所有限公司

√标准无保留意见 □其他审计意见

### （二） 主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	2019年末	2018年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
总资产	191,002.55	148,064.77	29.00	
总负债	87,135.72	39,430.33	120.99	短期借款及其他应付款增加较多
净资产	103,866.82	108,634.44	-4.39	
短期借款	34,760.00	22,400.00	55.18	本期项目建设需要,增加银行借款
长期借款	0			
其他有息负债	3,484.91	4,640.26	-24.90	
资产负债率(%)	45.62	26.63	71.31	短期借款及其他应付款增加较多
债务资本比率(%)	83.89	36.30	131.13	短期借款及其他应付款增加较多
流动比率	0.12	0.81	-84.72	短期借款及其他应付款增加导致流动负债增加较多
速动比率	0.12	0.70	-83.53	短期借款及其他应付款增加导致流动负债增加较多
资本化比率(%)	26.91	19.93	35.03	短期借款及其他应付款增加导致流动负债增加较多

项目	2019年	2018年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
营业总收入	19,867.27	20,719.96	-4.12	
营业收入	19,867.27	20,719.96	-4.12	
营业外收入	83.42	14.81	463.20	营业外收入有所增加
利润总额	-4,767.61	-2,291.05	108.10	原材料价格上涨导致营业利润下降
净利润	-4,767.61	-2,292.20	107.99	原材料价格上涨导致营业利润下降
扣除非经常性损益后净利润	-4,662.39	-2,299.65	102.74	原材料价格上涨导致营业利润下降
经营活动产生的现金流	7,136.19	-1,189.33	-700.02	公司收到其他与

项目	2019年	2018年	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
净额				经营活动有关现金较多
投资活动产生的现金流净额	-17,340.78	-43,533.24	-60.17	2018年项目建设支出较多
筹资活动产生的现金流净额	-463.36	54,005.63	-100.86	2018年收到母公司增资款较多
营业毛利率(%)	-9.29	0.48	-2,035.4	原材料价格上涨导致营业利润下降
平均总资产回报率(%)	-2.50	-1.55	61.24	原材料价格上涨导致营业利润下降
加权平均净资产收益率(%)	-4.59	-2.11	117.54	原材料价格上涨导致营业利润下降
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	-4.67	-2.12	119.93	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBITDA	-101.93	2,647.46	-103.85	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBITDA全部债务比(%)	-0.12	6.71	-101.74	公司盈利下降,同时债务规模有所增长
EBITDA利息倍数	-0.16	2.60	-105.97	公司盈利下降,同时债务规模有所增长
应收账款周转率	7.64	6.18	23.70	
营业利润率(%)	-23.47	-11.09	111.55	原材料价格上涨导致营业利润下降
EBIT利润率	-20.69	-6.14	236.92	原材料价格上涨导致营业利润下降

#### 十九、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

#### 二十、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

## 第八节 增信措施及其执行情况

### 一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化：

是 否

### 二、 增信措施执行情况

适用 不适用

### 三、 增信措施变化情况

#### (一) 增信方为法人或其他组织

适用 不适用

增信方名称：枣矿集团

增信方统一社会信用代码：91370000164446404W

企业性质：地方国有控股

注册地省市：山东省枣庄市

行业：B06-煤炭开采和洗选业

实际控制人：山东省国资委

信用级别：无

与原始权益人的关系：控股股东

单位：亿元 币种：人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	否
资信状况	未评级
累计对外担保余额	数据尚未审计出具，待审计后补充
累计对外担保余额占净资产的比例	数据尚未审计出具，待审计后补充

增信机构主要财务情况：

单位：亿元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	406.33
资产负债率	40.49%
净资产收益率	7.46%
流动比率	1.17
速动比率	1.01
EBITDA	
总资产	682.80
营业收入	1,165.04
净收入	30.30

增信方名称：山东能源集团有限公司

增信方统一社会信用代码：91370000567700323K

企业性质：地方国有控股

注册地省市：山东省济南市

行业：B06-煤炭开采和洗选业

实际控制人：山东省国资委

信用级别：AAA

与原始权益人的关系：控股股东之控股股东

单位：亿元 币种：人民币

增信措施内容	保证担保
财务报告是否经审计	否
资信状况	AAA
累计对外担保余额	数据尚未审计出具，待审计后补充
累计对外担保余额占净资产的比例	数据尚未审计出具，待审计后补充

增信机构主要财务情况：

单位：亿元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	数据尚未审计出具，待审计后补充
资产负债率	数据尚未审计出具，待审计后补充
净资产收益率	数据尚未审计出具，待审计后补充
流动比率	数据尚未审计出具，待审计后补充
速动比率	数据尚未审计出具，待审计后补充
EBITDA	数据尚未审计出具，待审计后补充
总资产	数据尚未审计出具，待审计后补充
营业收入	数据尚未审计出具，待审计后补充
净收入	数据尚未审计出具，待审计后补充

(二) 增信方为自然人

适用 不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

适用 不适用

增信方名称：枣矿集团

单位：亿元 币种：人民币

除原始权益人股权外其他主要资产	资产价值	权利限制情况
数据尚未审计出具，待审计后补充		

(四) 抵押或质押增信变化情况

适用 不适用

(五) 其他增信措施变化情况

适用 不适用

第九节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

适用 不适用

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途  
是 否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

适用 不适用

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 触发信用事件情况

适用 不适用

(二) 未披露的重大事件

适用 不适用

(三) 已披露且无后续进展的重大事件

适用 不适用

(四) 已披露且有后续进展的重大事件

适用 不适用

六、 报告期内持有人会议情况

适用 不适用

七、 其他需要披露的事项

适用 不适用

第十节 附件目录

一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；

- 二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告（如有）；
- 三、增信机构年度财务报告（如有）；
- 四、抵质押物评估报告（如有）；
- 五、其他附件。

（以下无正文）

(以下无正文, 为枣矿发电 1 号收费收益权资产支持专项计划 2019 年度资产管理报告盖章页)





附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>资产：</b>		
银行存款	23,088,313.13	20,834,442.60
交易性金融资产		
应收账款		
应收利息		
应收股利		
其他资产	395,000,000.00	515,000,000.00
资产总计	418,088,313.13	535,834,442.60
<b>负债：</b>		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债		
负债总计		
<b>所有者权益：</b>		
实收专项计划	395,000,000.00	515,000,000.00
未分配利润	23,088,313.13	20,834,442.60
所有者权益总计	418,088,313.13	535,834,442.60
负债和所有者权益合计	418,088,313.13	535,834,442.60

利润表

2019年1—12月

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、收入</b>	31,576,283.30	38,515,659.62
利息收入（损失以“—”号填列）	200,847.96	174,336.11
其中：存款利息收入	200,847.96	174,336.11
投资收益（损失以“—”号填列）		
其他收入	31,375,435.34	38,341,323.51
<b>二、费用</b>	1,067,412.77	1,066,968.14
管理费	1,000,000.00	1,000,000.00

托管费	40,000.00	40,000.00
审计费		
其他费用	27,412.77	26,968.14
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	30,508,870.53	37,448,691.48
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	30,508,870.53	37,448,691.48

## 所有者权益变动表

2019年1—12月

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	515,000,000.00	20,834,442.60	535,834,442.60
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		30,508,870.53	30,508,870.53
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-120,000,000.00		-120,000,000.00
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款	-120,000,000.00		-120,000,000.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-28,255,000.00	-28,255,000.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	395,000,000.00	23,088,313.13	418,088,313.13

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	620,000,000.00	17,748,251.12	637,748,251.12
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		37,448,691.48	37,448,691.48

三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-105,000,000.00		-105,000,000.00
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款	-105,000,000.00		-105,000,000.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-34,362,500.00	-34,362,500.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	515,000,000.00	20,834,442.60	535,834,442.60

附件二： 特定原始权益人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位： 枣庄矿业集团蒋庄煤矸石热电有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	10,526,052.64	52,865,690.24
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	60,431,615.00	44,450,000.00
应收账款	67,879,783.96	102,300,354.08
应收款项融资		
预付款项		156,800.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	294,971,940.25	398,243,123.10
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	52,903,436.64	26,088,085.53
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	16,166,368.28	15,349,751.83
流动资产合计	502,879,196.77	639,453,804.78
<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		
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	428,946,614.99	477,581,052.34
在建工程	3,075,862.08	1,839,655.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	39,988,446.61	40,859,338.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	797,578.71	797,578.71
其他非流动资产		
非流动资产合计	472,808,502.39	521,077,624.60
资产总计	975,687,699.16	1,160,531,429.38
<b>流动负债：</b>		
短期借款		80,000,000.00
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		60,000,000.00
应付账款	180,859,709.74	229,279,671.95
预收款项	12,949,546.62	6,412,664.84
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	7,465,992.64	6,586,255.28
应交税费	1,529,380.00	2,531,103.10
其他应付款	185,160,347.03	17,170,277.98
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		
流动负债合计	387,964,976.03	401,979,973.15
<b>非流动负债：</b>		

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	351,785,482.89	485,502,042.39
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	351,785,482.89	485,502,042.39
负债合计	739,750,458.92	887,482,015.54
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	123,182,392.65	123,182,392.65
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,454,229.40	47,667,667.00
一般风险准备		
未分配利润	64,300,618.19	102,199,354.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	235,937,240.24	273,049,413.84
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	235,937,240.24	273,049,413.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	975,687,699.16	1,160,531,429.38

**母公司资产负债表**

2019年12月31日

编制单位：枣庄矿业集团蒋庄煤研石热电有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	258,477.15	23,096.75
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	22,081,615.00	12,600,000.00
应收账款	3,020,930.22	3,214,498.27
应收款项融资		
预付款项		156,800.00
其他应收款	97,636,748.71	130,764,901.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	806,470.19	1,098,479.02
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		126,846.85
流动资产合计	123,804,241.27	147,984,622.49
<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	260,000,000.00	260,000,000.00
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	48,264,899.20	58,712,948.05
在建工程	3,075,862.08	1,839,655.18
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	797,578.71	797,578.71
其他非流动资产		
非流动资产合计	312,138,339.99	321,350,181.94
资产总计	435,942,581.26	469,334,804.43
<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	11,324,125.45	16,213,804.44
预收款项	3,248,279.17	4,694,584.29
合同负债		
应付职工薪酬	4,317,045.86	3,998,379.04
应交税费	293,262.82	1,059,180.06
其他应付款	2,256,589.92	2,512,686.25
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		
流动负债合计	21,439,303.22	28,478,634.08
<b>非流动负债：</b>		
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	71,607,590.13	95,826,106.41
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	71,607,590.13	95,826,106.41
负债合计	93,046,893.35	124,304,740.49
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	123,182,392.65	123,182,392.65
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,454,229.40	47,667,667.00
未分配利润	171,259,065.86	174,180,004.29
所有者权益（或股东权	342,895,687.91	345,030,063.94

益) 合计		
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	435,942,581.26	469,334,804.43

**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	322,828,856.08	331,251,409.65
其中: 营业收入	322,828,856.08	331,251,409.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	343,917,887.38	328,562,120.32
其中: 营业成本	318,196,098.55	292,615,533.38
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	5,005,977.29	5,712,152.11
销售费用		
管理费用	14,009,811.11	18,721,702.64
研发费用		
财务费用	6,706,000.43	11,512,732.19
其中: 利息费用	5,519,028.15	10,031,739.76
利息收入	209,438.77	409,208.05
加: 其他收益	1,993,617.31	3,766,349.26
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)	3,200.00	-4,149.20
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-19,092,213.99	6,451,489.39
加:营业外收入	146,622.90	2,821,720.00
减:营业外支出	5,006,937.73	1,958,283.78
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-23,952,528.82	7,314,925.61
减:所得税费用	3,159,644.78	6,588,649.51
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-27,112,173.60	726,276.10
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-27,112,173.60	726,276.10
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)	-27,112,173.60	726,276.10
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	-27,112,173.60	726,276.10
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-27,112,173.60	726,276.10
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		
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		
(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)		

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	119,372,371.85	120,059,501.58
减: 营业成本	98,199,871.48	90,845,408.48
税金及附加	942,654.33	1,118,487.62
销售费用		
管理费用	7,360,638.46	8,420,915.89
研发费用		
财务费用	1,251.31	1,281,762.13
其中: 利息费用		1,286,672.00
利息收入	4,890.36	2,633.00
加: 其他收益	1,993,617.31	3,766,349.26
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）	3,200.00	-4,149.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,864,773.58	22,155,127.52
加：营业外收入	125,872.90	12,350.00
减：营业外支出	3,965,377.73	7,350.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,025,268.75	22,160,126.74
减：所得税费用	3,159,644.78	6,588,649.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,865,623.97	15,571,477.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,865,623.97	15,571,477.23
（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	7,865,623.97	15,571,477.23
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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
<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	276,752,494.13	263,785,698.93
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	1,993,617.31	3,766,069.26
收到其他与经营活动有关的现金	273,612,849.74	187,628,902.13
经营活动现金流入小计	552,358,961.18	455,180,670.32
购买商品、接受劳务支付的现金	168,940,791.88	193,389,482.24
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	28,072,394.33	26,680,102.30
支付的各项税费	13,191,485.60	19,321,198.92
支付其他与经营活动有关的现金	110,216,130.83	84,307,624.20
经营活动现金流出小计	320,420,802.64	323,698,407.66
经营活动产生的现金流量净额	231,938,158.54	131,482,262.66
<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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,561,628.63
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		6,561,628.63
投资活动产生的现金流量净额		-6,561,628.63
<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		220,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的		29,137,684.51

现金		
筹资活动现金流入小计		249,137,684.51
偿还债务支付的现金	140,000,000.00	241,189,190.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,918,350.00	8,218,971.10
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	132,359,446.14	119,168,028.52
筹资活动现金流出小计	274,277,796.14	368,576,190.26
筹资活动产生的现金流量净额	-274,277,796.14	-119,438,505.75
<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>	-42,339,637.60	5,482,128.28
加：期初现金及现金等价物余额	52,865,690.24	47,383,561.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	10,526,052.64	52,865,690.24

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
<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	42,249,572.25	75,562,321.91
收到的税费返还	1,993,617.31	3,766,069.26
收到其他与经营活动有关的现金	27,342,389.30	9,543,207.35
经营活动现金流入小计	71,585,578.86	88,871,598.52
购买商品、接受劳务支付的现金	34,005,251.60	30,577,421.35
支付给职工及为职工支付的现金	13,164,149.10	12,255,755.77
支付的各项税费	8,829,798.63	15,201,509.52
支付其他与经营活动有关的现金	15,350,999.13	55,543,883.90
经营活动现金流出小计	71,350,198.46	113,578,570.54
经营活动产生的现金流量净额	235,380.40	-24,706,972.02
<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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,561,628.63
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		6,561,628.63
投资活动产生的现金流量净额		-6,561,628.63
<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		60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		5,942,158.00
筹资活动现金流入小计		65,942,158.00
偿还债务支付的现金		30,080,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,286,672.00
支付其他与筹资活动有关的现金		6,940,834.05
筹资活动现金流出小计		38,307,506.05
筹资活动产生的现金流量净额		27,634,651.95
<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>	235,380.40	-3,633,948.70
加: 期初现金及现金等价物余额	23,096.75	3,657,045.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	258,477.15	23,096.75

附件三： 特定原始权益人财务报表

**合并资产负债表**

2019年12月31日

编制单位：滕州富源低热值燃料热电有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,683,395.46	110,362,916.03
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	2,689,517.30	33,430,000.00
应收账款	25,994,337.70	33,534,660.57
应收款项融资		
预付款项	1,757,870.77	9,475,200.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	40,512,808.46	48,553,045.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,269,353.93	38,573,351.54
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	21,578,652.33	7,674,248.43
流动资产合计	103,485,935.95	281,603,422.20
<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	426,344,977.35	451,619,946.78
在建工程	1,368,570,792.78	735,505,085.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,474,036.40	11,769,541.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	149,709.73	149,709.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,806,539,516.26	1,199,044,283.62
资产总计	1,910,025,452.21	1,480,647,705.82
<b>流动负债：</b>		
短期借款	347,600,000.00	224,000,000.00
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	81,323,793.32	104,098,938.29
预收款项	800,000.00	
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	8,366,418.38	7,736,985.91
应交税费	1,234,659.59	1,123,811.20
其他应付款	397,183,208.63	10,941,004.89
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		
流动负债合计	836,508,079.92	347,900,740.29
<b>非流动负债：</b>		
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	34,849,127.26	46,402,576.32
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	34,849,127.26	46,402,576.32
负债合计	871,357,207.18	394,303,316.61
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,004,753,100.00	1,004,753,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,079,475.32	15,079,475.32
一般风险准备		
未分配利润	18,835,669.71	66,511,813.89
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,038,668,245.03	1,086,344,389.21
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,038,668,245.03	1,086,344,389.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,910,025,452.21	1,480,647,705.82

**母公司资产负债表**

2019年12月31日

编制单位：滕州富源低热值燃料热电有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,677,679.13	109,181,985.19
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	2,689,517.30	33,000,000.00
应收账款	140,750,047.08	134,391,818.05
应收款项融资		
预付款项	1,757,870.77	8,216,394.89
其他应收款	40,493,568.66	48,553,045.62
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,611,390.66	30,203,286.67
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	16,330,884.25	2,437,785.45
流动资产合计	212,310,957.85	365,984,315.87
<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	50,000,000.00	50,000,000.00
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	288,280,260.50	307,495,958.18
在建工程	1,368,053,305.26	734,435,342.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,474,036.40	11,769,541.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	149,709.73	149,709.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,717,957,311.89	1,103,850,551.44
资产总计	1,930,268,269.74	1,469,834,867.31
<b>流动负债：</b>		
短期借款	347,600,000.00	224,000,000.00
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	42,702,502.51	53,273,745.05
预收款项	800,000.00	
合同负债		
应付职工薪酬	7,524,867.14	6,323,122.10
应交税费	1,089,600.45	944,960.35
其他应付款	391,086,892.94	4,287,916.61
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		
流动负债合计	790,803,863.04	288,829,744.11
<b>非流动负债：</b>		
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	34,849,127.26	46,402,576.32
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	34,849,127.26	46,402,576.32
负债合计	825,652,990.30	335,232,320.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,004,753,100.00	1,004,753,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,079,475.32	15,079,475.32
未分配利润	84,782,704.12	114,769,971.56
所有者权益（或股东权益）合计	1,104,615,279.44	1,134,602,546.88
负债和所有者权益	1,930,268,269.74	1,469,834,867.31

(或股东权益) 总计		
------------	--	--

**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	198,672,705.59	207,199,620.18
其中:营业收入	198,672,705.59	207,199,620.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	244,496,649.73	237,940,052.08
其中:营业成本	219,005,083.97	206,199,437.13
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	2,989,523.02	5,625,866.40
销售费用		
管理费用	13,884,461.66	13,618,558.19
研发费用		
财务费用	8,617,581.08	10,186,944.54
其中:利息费用	8,321,060.88	1,190,812.50
利息收入	1,205.91	2,521.34
加:其他收益	-800,000.00	7,755,384.00
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)		

号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-46,623,944.14	-22,985,047.90
加:营业外收入	834,190.88	148,117.23
减:营业外支出	1,886,390.92	73,618.95
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-47,676,144.18	-22,910,549.62
减:所得税费用		11,438.40
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-47,676,144.18	-22,921,988.02
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-47,676,144.18	-22,921,988.02
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)	-47,676,144.18	-22,921,988.02
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	-47,676,144.18	-22,921,988.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-47,676,144.18	-22,921,988.02
(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)		

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	190,915,525.13	187,008,612.68
减: 营业成本	198,384,053.71	162,919,426.26
税金及附加	2,458,588.72	4,755,867.24
销售费用		
管理费用	12,436,677.71	9,859,188.23
研发费用		2,626,873.90
财务费用	6,571,272.39	6,844,538.94
其中: 利息费用	8,321,060.88	1,190,812.50
利息收入	1,124.07	1,677.86
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)		
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	-28,935,067.40	2,718.11
加:营业外收入	834,190.88	141,117.23
减:营业外支出	1,886,390.92	65,753.55
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	-29,987,267.44	78,081.79
减:所得税费用		11,438.40
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	-29,987,267.44	66,643.39
(一)持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)	-29,987,267.44	66,643.39
(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	-29,987,267.44	66,643.39
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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
<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	45,371,877.84	39,239,256.13
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	100,858,617.19	19,103,770.63
经营活动现金流入小计	146,230,495.03	58,343,026.76
购买商品、接受劳务支付的现金	3,432,100.66	2,496,866.90
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	15,111,666.97	15,844,484.07
支付的各项税费	6,824,331.06	14,648,756.95
支付其他与经营活动有关的现金	49,500,543.64	37,246,175.14
经营活动现金流出小计	74,868,642.33	70,236,283.06
经营活动产生的现金流量净额	71,361,852.70	-11,893,256.30
<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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	173,407,782.41	435,332,350.83
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	173,407,782.41	435,332,350.83
投资活动产生的现金流量净额	-173,407,782.41	-435,332,350.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		542,000,000.00
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		542,000,000.00
偿还债务支付的现金		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,943,702.23
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	4,633,590.86	
筹资活动现金流出小计	4,633,590.86	1,943,702.23
筹资活动产生的现金流量净额	-4,633,590.86	540,056,297.77
<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>	-106,679,520.57	92,830,690.64
加：期初现金及现金等价物余额	110,362,916.03	17,532,225.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,683,395.46	110,362,916.03

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
<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	34,882,133.74	14,688,812.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	98,371,665.97	8,103,497.95
经营活动现金流入小计	133,253,799.71	22,792,310.78
购买商品、接受劳务支付的现金	3,432,100.66	2,496,866.90
支付给职工及为职工支付的现金	12,056,887.34	11,716,324.51
支付的各项税费	6,251,932.00	13,718,858.03
支付其他与经营活动有关的现金	38,975,812.50	6,393,902.49
经营活动现金流出小计	60,716,732.50	34,325,951.93
经营活动产生的现金流量净额	72,537,067.21	-11,533,641.15
<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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	173,407,782.41	435,332,350.83
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	173,407,782.41	435,332,350.83
投资活动产生的现金流量净额	-173,407,782.41	-435,332,350.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		542,000,000.00
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		542,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,633,590.86	1,943,702.23
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,633,590.86	1,943,702.23
筹资活动产生的现金流量净额	-4,633,590.86	540,056,297.77
<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>	-105,504,306.06	93,190,305.79
加: 期初现金及现金等价物余额	109,181,985.19	15,991,679.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,677,679.13	109,181,985.19

附件四： 特定原始权益人财务报表

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：枣庄市建阳热电有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	10,267,575.49	52,842,593.49
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	38,350,000.00	31,850,000.00
应收账款	64,858,853.74	99,085,855.81
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	217,335,191.54	295,378,221.50
其中：应收利息		
应收股利		
存货	52,096,966.45	24,989,606.51
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	16,166,368.28	15,222,904.98
流动资产合计	399,074,955.50	519,369,182.29
<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		
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	380,681,715.79	418,868,104.29
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	39,988,446.61	40,859,338.37
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	420,670,162.40	459,727,442.66
资产总计	819,745,117.90	979,096,624.95
<b>流动负债：</b>		
短期借款		80,000,000.00
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		60,000,000.00
应付账款	169,535,584.29	213,065,867.51
预收款项	9,701,267.45	1,718,080.55
合同负债		
应付职工薪酬	3,148,946.78	2,587,876.24
应交税费	1,236,117.18	1,471,923.04
其他应付款	202,903,757.11	42,557,591.73
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		
流动负债合计	386,525,672.81	401,401,339.07
<b>非流动负债：</b>		
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	280,177,892.76	389,675,935.98
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	280,177,892.76	389,675,935.98
负债合计	666,703,565.57	791,077,275.05
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	260,000,000.00	260,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-106,958,447.67	-71,980,650.10
所有者权益（或股东权益）合计	153,041,552.33	188,019,349.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	819,745,117.90	979,096,624.95

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	203,456,484.23	211,191,908.07
减：营业成本	219,996,227.07	201,770,124.90
税金及附加	4,063,322.96	4,593,664.49
销售费用		
管理费用	6,649,172.65	10,300,786.75
研发费用		
财务费用	6,704,749.12	10,230,970.06
其中：利息费用	5,519,028.15	8,745,067.76
利息收入	204,548.41	406,575.05
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填	-33,956,987.57	-15,703,638.13

列)		
加：营业外收入	20,750.00	2,809,370.00
减：营业外支出	1,041,560.00	1,950,933.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,977,797.57	-14,845,201.13
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-34,977,797.57	-14,845,201.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-34,977,797.57	-14,845,201.13
（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	-34,977,797.57	-14,845,201.13
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

**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
<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	234,502,921.88	188,223,377.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	246,270,460.44	178,085,694.78
经营活动现金流入小计	480,773,382.32	366,309,071.80
购买商品、接受劳务支付的现金	134,935,540.28	162,812,060.89
支付给职工及为职工支付的现金	14,908,245.23	14,424,346.53
支付的各项税费	4,361,686.97	4,119,689.40
支付其他与经营活动有关的现金	94,865,131.70	88,763,740.30
经营活动现金流出小计	249,070,604.18	270,119,837.12
经营活动产生的现金流量净额	231,702,778.14	96,189,234.68
<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		
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		
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		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流		

量净额		
<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		160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		83,195,526.51
筹资活动现金流入小计		243,195,526.51
偿还债务支付的现金	140,000,000.00	211,109,190.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,918,350.00	6,932,299.10
支付其他与筹资活动有关的现金	132,359,446.14	112,227,194.47
筹资活动现金流出小计	274,277,796.14	330,268,684.21
筹资活动产生的现金流量净额	-274,277,796.14	-87,073,157.70
<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>	-42,575,018.00	9,116,076.98
加：期初现金及现金等价物余额	52,842,593.49	43,726,516.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	10,267,575.49	52,842,593.49

附件五： 特定原始权益人财务报表

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：枣庄矿业集团付村矸石热电有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,708,158.65	1,154,050.84
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	12,953,811.02	11,813,000.00
应收账款	14,925,748.50	22,655,195.76
应收款项融资		
预付款项	264,679.24	2,054,887.51
其他应收款	105,962,671.90	102,502,788.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货	554,511.75	1,336,812.28
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	399,087.51	963,216.11
流动资产合计	140,768,668.57	142,479,951.42
<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		
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	65,886,489.91	66,590,113.62
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	983,956.23	1,035,372.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	66,870,446.14	67,625,485.96
资产总计	207,639,114.71	210,105,437.38
<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	13,285,895.85	8,078,027.50
预收款项	1,369,953.68	1,561,585.05
合同负债		
应付职工薪酬	2,915,308.54	2,144,852.03
应交税费	487,692.10	
其他应付款	1,312,010.07	1,653,075.12
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		
流动负债合计	19,370,860.24	13,437,539.70
<b>非流动负债：</b>		
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	31,411,448.22	39,873,230.22
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	31,411,448.22	39,873,230.22
负债合计	50,782,308.46	53,310,769.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	50,360,000.00	50,360,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,007,004.75	18,400,818.87
未分配利润	87,489,801.50	88,033,848.59
所有者权益（或股东权益）合计	156,856,806.25	156,794,667.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	207,639,114.71	210,105,437.38

### 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	107,347,887.27	97,451,291.32
减：营业成本	88,711,419.69	75,331,652.86
税金及附加	2,761,012.71	1,668,919.58
销售费用		
管理费用	14,761,902.15	12,236,072.24
研发费用		
财务费用	147,114.77	246,359.34
其中：利息费用		
利息收入	668.73	1,084.16
加：其他收益	3,492,848.31	1,738,281.50
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）	205,664.45	-487,025.12
资产处置收益（损失以“-”		

号填列)		
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	4,664,950.71	9,219,543.68
加:营业外收入	3,513,220.00	1,002,328.00
减:营业外支出	136.94	117,954.62
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	8,178,033.77	10,103,917.06
减:所得税费用	2,115,894.98	2,699,988.90
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	6,062,138.79	7,403,928.16
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	6,062,138.79	7,403,928.16
(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	6,062,138.79	7,403,928.16
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

## 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
<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	65,656,425.14	75,888,112.53
收到的税费返还	3,492,848.31	1,745,036.47
收到其他与经营活动有关的现金	3,615,104.85	1,056,269.51
经营活动现金流入小计	72,764,378.30	78,689,418.51
购买商品、接受劳务支付的现金	13,587,241.26	28,085,987.85
支付给职工及为职工支付的现金	18,004,311.47	16,697,229.70
支付的各项税费	8,235,904.12	10,286,273.13
支付其他与经营活动有关的现金	17,445,769.64	13,719,578.69
经营活动现金流出小计	57,273,226.49	68,789,069.37
经营活动产生的现金流量净额	15,491,151.81	9,900,349.14
<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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	218,444.00	316,400.00
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	218,444.00	316,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-218,444.00	-316,400.00
<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		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,718,600.00	10,627,369.50
筹资活动现金流出小计	10,718,600.00	10,627,369.50
筹资活动产生的现金流量净额	-10,718,600.00	-10,627,369.50
<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>	4,554,107.81	-1,043,420.36
加:期初现金及现金等价物余额	1,154,050.84	2,197,471.20
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,708,158.65	1,154,050.84

附件六： 增信机构财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位： 枣庄矿业(集团)有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	7,859,330,901.50	12,030,611,149.89
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	4,457,435,432.69	4,301,403,665.20
应收账款	866,606,961.14	982,510,189.44

应收款项融资		
预付款项	2,518,711,613.72	970,530,942.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,829,441,143.94	4,127,493,311.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,234,201,098.32	3,473,958,568.80
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	518,800.29	487,934.87
其他流动资产	169,349,793.33	278,217,081.69
流动资产合计	23,935,595,744.93	26,165,212,844.25
<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	4,599,820,516.94	4,638,483,304.43
其他债权投资		
持有至到期投资	2,000,780,000.00	2,069,520,000.00
长期应收款	35,000,000.00	67,550,000.00
长期股权投资	589,730,877.46	661,206,159.55
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	68,112,611.02	62,210,486.56
固定资产	15,109,025,033.65	17,357,472,034.44
在建工程	2,766,581,788.40	1,811,231,799.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,388,428,263.45	6,004,958,828.64
开发支出		671,164.42
商誉	47,596,589.23	316,966,546.03
长期待摊费用	1,823,976,524.22	1,329,169,409.78
递延所得税资产	908,033,029.56	938,795,301.08
其他非流动资产	7,810,296.09	7,810,296.09
非流动资产合计	44,344,895,530.02	35,266,045,330.29
资产总计	68,280,491,274.95	61,431,258,174.54
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,188,414,225.80	8,961,463,588.00
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	5,655,106,444.12	2,885,010,199.22
应付账款	2,167,420,265.57	2,428,973,827.06
预收款项	1,036,291,426.26	846,517,005.23
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	1,724,063,499.92	2,493,269,570.89
应交税费	690,234,523.83	922,147,288.30
其他应付款	3,981,879,558.96	4,627,652,318.22
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	42,000,000.20	162,623,232.75
其他流动负债		
流动负债合计	20,485,409,944.66	23,327,657,029.67
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	5,588,811,067.61	3,978,834,950.12
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,203,014,376.66	1,742,460,386.73
长期应付职工薪酬		
预计负债	107,162,570.13	198,706,882.93
递延收益	109,290,660.85	130,525,058.61
递延所得税负债	154,008,588.20	146,746,327.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,162,287,263.45	6,197,273,605.41
负债合计	27,647,697,208.11	29,524,930,635.08
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,952,976,496.03	6,952,976,496.03
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,050,966,770.05	2,110,558,147.53
减：库存股		
其他综合收益	-23,648,770.31	-19,120,431.11
专项储备	1,004,143,808.36	768,361,249.13
盈余公积	750,711,781.56	750,711,781.56
一般风险准备		
未分配利润	18,480,634,396.28	16,413,956,105.45
归属于母公司所有者权益 (或股东权益)合计	29,215,784,481.97	26,977,443,348.59
少数股东权益	11,417,009,584.87	4,928,884,190.87
所有者权益(或股东权益) 合计	40,632,794,066.84	31,906,327,539.46
负债和所有者权益 (或股东权益)总计	68,280,491,274.95	61,431,258,174.54

**母公司资产负债表**

2019年12月31日

编制单位：枣庄矿业(集团)有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	44,487,198.36	42,157,930.84
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	5,990,000.00	16,740,000.00
应收账款	18,127,475.78	34,106,471.75
应收款项融资		
预付款项	17,943,221.49	15,390,824.55
其他应收款	1,579,418,657.52	2,855,190,443.48
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,995,496.49	19,250,462.56
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		2,130,110.53
流动资产合计	1,676,962,049.64	2,984,966,243.71
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		

可供出售金融资产	2,530,412,439.01	2,620,361,826.50
其他债权投资		
持有至到期投资	4,371,460,800.00	4,694,640,800.00
长期应收款	35,000,000.00	35,000,000.00
长期股权投资	17,564,289,601.29	17,226,581,424.51
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	739,684,708.19	698,300,380.14
在建工程		364,077.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,117,690,738.28	2,137,565,810.84
开发支出		671,164.42
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	252,608,786.52	283,809,635.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	27,611,147,073.29	27,697,295,119.22
资产总计	29,288,109,122.93	30,682,261,362.93
<b>流动负债：</b>		
短期借款	228,684,600.00	4,986,684,600.00
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	155,754,214.84	100,506,402.35
预收款项	44,550,632.70	31,010,073.69
合同负债		
应付职工薪酬	241,731,556.97	408,098,900.23
应交税费	2,525,345.66	9,953,918.77
其他应付款	6,659,356,331.18	1,619,574,450.49
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		
流动负债合计	7,332,602,681.35	7,155,828,345.53
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		1,982,000,000.00

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	16,198,911.12	70,698,161.12
长期应付职工薪酬		
预计负债		99,006,100.00
递延收益	17,900,717.80	20,267,353.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	34,099,628.92	2,171,971,614.62
负债合计	7,366,702,310.27	9,327,799,960.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,952,976,496.03	6,952,976,496.03
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,480,392,058.91	1,574,198,874.75
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	582,861,938.85	662,421,859.56
盈余公积	750,711,781.56	750,711,781.56
未分配利润	12,154,464,537.31	11,414,152,390.88
所有者权益（或股东权益）合计	21,921,406,812.66	21,354,461,402.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,288,109,122.93	30,682,261,362.93

**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	116,503,944,073.01	115,178,641,005.98
其中：营业收入	116,503,944,073.01	115,178,641,005.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	110,989,524,210.82	109,406,837,950.32
其中：营业成本	104,481,395,834.89	102,491,092,125.17
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	1,127,013,573.29	1,118,257,487.65
销售费用	1,036,935,018.01	982,371,433.31
管理费用	3,220,846,432.00	4,033,161,477.99
研发费用	268,932,869.20	202,639,010.57
财务费用	854,400,483.43	579,316,415.63
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	25,739,043.44	24,492,160.17
投资收益（损失以“-”号填列）	3,477,421.79	-297,340,404.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,337,799.47	-19,311,384.55
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）	-325,464,763.20	-696,641,386.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,786,509.62	782,192.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,219,958,073.84	4,803,095,618.12
加：营业外收入	242,478,082.82	236,552,229.71
减：营业外支出	1,136,990,876.93	838,360,820.12
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,325,445,279.73	4,201,287,027.71
减：所得税费用	1,294,964,723.78	1,586,095,652.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,030,480,555.95	2,615,191,375.56
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,030,480,555.95	2,630,772,016.52
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-15,580,640.96
（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）	2,433,688,290.83	1,631,173,075.93
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	596,792,265.12	984,018,299.63
六、其他综合收益的税后净额	-7,983,532.94	12,290,030.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,528,339.20	9,057,075.72
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	-4,528,339.20	9,057,075.72
（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	-4,528,339.20	9,057,075.72
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,455,193.74	3,232,954.28
七、综合收益总额	3,022,497,023.01	2,627,481,405.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,429,159,951.63	1,640,230,151.65
（二）归属于少数股东的综合收益总额	593,337,071.38	987,251,253.91
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

**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	452,482,431.18	557,293,508.06
减: 营业成本	311,009,684.12	362,008,562.06
税金及附加	47,616,365.56	36,311,097.83
销售费用	8,383,944.72	9,676,563.89
管理费用	54,909,477.76	176,538,682.87
研发费用	10,547,708.88	1,969,684.71
财务费用	9,749,455.68	378,905,860.82
其中: 利息费用	10,085,943.84	257,350,067.13
利息收入	299,845.28	1,181,785.11
加: 其他收益	2,366,635.70	2,275,889.52
投资收益(损失以“-”号填列)	256,488,774.77	2,851,998,416.72
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-17,980,801.19
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)	-38,049,664.68	-137,088,034.96
资产处置收益(损失以“-”号填列)		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	231,071,540.25	2,309,069,327.16
加: 营业外收入	6,128,238.28	7,607,524.00
减: 营业外支出	1,429,815.96	677,884,908.29
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	235,769,962.57	1,638,791,942.87
减: 所得税费用	31,200,848.62	2,887,803.69
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	204,569,113.95	1,635,904,139.18
(一) 持续经营净利润(净亏损)	204,569,113.95	1,635,904,139.18

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	204,569,113.95	1,635,904,139.18
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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	95,143,346,243.48	100,567,701,965.69

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	120,875,964.36	143,070,396.29
收到其他与经营活动有关的现金	1,586,532,101.56	5,539,289,346.70
经营活动现金流入小计	96,850,754,309.40	106,250,061,708.68
购买商品、接受劳务支付的现金	80,562,000,238.39	88,056,601,019.80
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	5,657,142,511.73	5,290,950,207.92
支付的各项税费	4,764,375,405.46	4,978,373,976.53
支付其他与经营活动有关的现金	1,630,552,326.54	3,149,248,555.02
经营活动现金流出小计	92,614,070,482.12	101,475,173,759.27
经营活动产生的现金流量净额	4,236,683,827.28	4,774,887,949.41
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	300,000,000.00	1,123,364,636.03
取得投资收益收到的现金	25,138,610.27	68,517,485.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	806,192.00	

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		
投资活动现金流入小计	325,944,802.27	1,191,882,121.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	815,195,900.98	874,853,418.92
投资支付的现金	3,936,368,000.00	3,551,064,581.00
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		979,192,000.00
投资活动现金流出小计	4,751,563,900.98	5,405,109,999.92
投资活动产生的现金流量净额	-4,425,619,098.71	-4,213,227,878.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000,000.00	
取得借款收到的现金	10,480,314,435.80	12,225,277,848.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,000,000.00	6,000,000.00
筹资活动现金流入小计	10,992,314,435.80	12,231,277,848.00
偿还债务支付的现金	13,132,573,865.46	8,178,237,338.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,173,478,377.09	1,753,911,804.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	159,964,838.26	563,985,935.30
支付其他与筹资活动有关的现金	277,779,766.10	371,068,848.76
筹资活动现金流出小计	14,583,832,008.65	10,303,217,991.85
筹资活动产生的现金流量净额	-3,591,517,572.85	1,928,059,856.15
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	629,382.82	-2,233,268.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,779,823,461.46	2,487,486,658.43
加：期初现金及现金等价物余额	9,403,137,227.23	6,915,650,568.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,623,313,765.77	9,403,137,227.23

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
<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	266,430,917.31	293,921,527.36
收到的税费返还	10,000,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	76,626,240.54	271,046,988.46
经营活动现金流入小计	353,057,157.85	564,968,515.82
购买商品、接受劳务支付的现金	5,789,293.00	10,020,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	204,058,475.23	226,057,024.74
支付的各项税费	91,236,668.59	107,973,448.26
支付其他与经营活动有关的现金	47,487,813.51	229,954,386.45
经营活动现金流出小计	348,572,250.33	574,004,859.45
经营活动产生的现金流量净额	4,484,907.52	-9,036,343.63
<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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	18,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,173,640.00	638,553.09
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	2,173,640.00	638,553.09
投资活动产生的现金流量净额	-2,155,640.00	-638,553.09
<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		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	2,329,267.52	-9,674,896.72
加：期初现金及现金等价物余额	42,157,930.84	51,832,827.56
六、期末现金及现金等价物余额	44,487,198.36	42,157,930.84