

2015 年山东滕建投资集团有限公司  
公司债券 2016 年半年度报告

二零一六年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

## 重大风险提示

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

截至 2016 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

# 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
目录.....	4
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
第二节 公司债券事项.....	8
第三节 财务和资产情况.....	11
第四节 业务和公司治理情况.....	20
第五节 重大事项.....	23
第六节 财务报告.....	24
第七节 备查文件目录.....	25

## 释义

本半年度报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人、公司、本公司、滕建投资	指	山东滕建投资集团有限公司
《募集说明书》	指	《2015年山东滕建投资集团有限公司公司债券募集说明书》
《债券持有人会议规则》	指	《2015年山东滕建投资集团有限公司公司债券持有人会议规则》
债权代理协议	指	《2015年山东滕建投资集团有限公司公司债券债权代理协议》
本次债券、本期债券	指	本期发行的2015年山东滕建投资集团有限公司公司债券
主承销商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
债权代理人/监管银行/工商银行枣庄分行	指	中国工商银行股份有限公司枣庄分行
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
章程、公司章程	指	山东滕建投资集团有限公司章程
报告期	指	2016年上半年度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本情况

#### (一) 基本情况

公司名称（中文）	山东滕建投资集团有限公司
公司简称（中文）	山东滕投
公司名称（英文）	TENGTU
公司缩写（英文）	TENGTU
法定代表人	马培安
注册地址	山东省滕州市善国北路 77 号
办公地址	山东省滕州市善国北路 77 号
邮政编码	277500
公司网址	<a href="http://www.sdtjtz.com/">http://www.sdtjtz.com/</a>
电子邮箱	sdtjtt@126.com

#### (二) 联系方式

信息披露事务负责人	冯锋
联系地址	山东省滕州市善国北路 77 号
电话	0632-5235006
传真	0632-5235666
电子邮箱	782182412@qq.com

#### (三) 登载半年度报告的交易场所网址及半年度报告备置地

投资者可至本公司查阅本年度公司债券半年度报告，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）进行查阅。

#### (四) 报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

##### 1、公司控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

2016年1月8日，公司召开股东会，同意增加中国农发重点建设基金有限公司为新股东，并由其出资6,000万元。2016年6月2日，相关工商变更手续完成，滕州市国有资产管理局出资10,006万元，占注册资本62.51%，中国农发重点建设基金有限公司出资6,000万元，占注册资本37.49%。滕州市国有资产管理局是公司的控股股东，滕州市国有资产管理局为滕州市财政局下设机构，代表滕州市人民政府履行出资人职责，公司实际控制人为滕州市人民政府。

## 2、公司董事、监事、高级管理人员变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

## 二、相关中介机构

### （一）债权代理人/募集资金专户监管人/偿债资金专户监管人

债权代理人名称：中国工商银行股份有限公司枣庄分行  
办公地址：枣庄市新城嘉汇大厦南立面  
联系人：闫建军  
联系电话：0632-5560209

### （二）资信评级机构

资信评级机构名称：联合资信评估有限公司  
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层  
联系人：刘秀秀  
联系电话：010-85679696-8674

### （三）企业债券主承销商

主承销商名称：东北证券股份有限公司  
办公地址：北京市西城区锦什坊街28号恒奥中心D座7层  
联系人：马遇伯  
联系电话：010-63210756

## 第二节 公司债券事项

### 一、公司债券基本情况

公司在本半年度报告批准报出日未到期的公司债券情况如下所示：

#### (一) 2015 年山东滕建投资集团有限公司公司债券

1、债券名称：2015 年山东滕建投资集团有限公司公司债券

2、债券简称：15 滕建投债

3、债券代码：127051.SH，1580163.IB

4、发行日：2015 年 6 月 8 日

5、到期日：2022 年 6 月 8 日

6、债券余额：8 亿元

7、利率：6.00%

8、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

9、债券上市交易场所：全国银行间债券市场、上海证券交易所

10、投资者适当性安排：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

11、信用级别：经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为 AA，发行人主体长期信用等级为 AA。

12、报告期内公司债券的付息兑付情况：2016 年 6 月 8 日公司完成了 2015 年山东滕建投资集团有限公司公司债券的第一次利息支付。

## （二）山东滕建投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券

- 1、债券名称：山东滕建投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券
- 2、债券简称：15 滕建 01
- 3、债券代码：125633.SH
- 4、发行日：2015 年 12 月 21 日
- 5、到期日：2018 年 12 月 21 日
- 6、债券余额：5 亿元
- 7、利率：5.80%
- 8、还本付息方式：本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 9、债券上市交易场所：上海证券交易所
- 10、投资者适当性安排：本期债券发行方式为非公开发行，发行对象为《公司债券发行与交易管理办法》及证券交易所等认定的合格投资者且每次发行对象不超过 200 人。
- 11、报告期内公司债券的付息兑付情况：无

## （三）山东滕建投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券

- 1、债券名称：山东滕建投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券
- 2、债券简称：16 滕建投
- 3、债券代码：135550.SH
- 4、发行日：2016 年 6 月 13 日
- 5、到期日：2019 年 6 月 13 日
- 6、债券余额：5 亿元
- 7、利率：5.44%
- 8、还本付息方式：本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
- 9、债券上市交易场所：上海证券交易所
- 10、投资者适当性安排：本期债券发行方式为非公开发行，发行对象为《公司债券发行与交易管理办法》及证券交易所等认定的合格投资者且每次发行对象

不超过 200 人。

11、报告期内公司债券的付息兑付情况：无

## 二、公司债券募集资金使用情况

根据 2015 年山东滕建投资集团有限公司公司债券募集说明书的约定，债券募集资金用途为全部用于解放东路棚户区改造保障性安居工程。截至 2016 年 6 月 30 日，15 滕建投债募集资金基本使用完毕。公司将收到的募集资金全部用于募投项目的建设，保证了该项目的顺利建设。

## 三、债券跟踪评级情况说明

根据联合资信评估有限公司 2016 年 6 月 27 日出具的跟踪评级报告《山东滕建投资集团有限公司跟踪评级报告》（联合[2016]1110 号），确定维持山东滕建投资集团有限公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定，并维持其“15 滕建投债/15 滕建债”的信用等级为 AA。

## 四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“第四节偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

## 五、公司债券债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

## 六、债权人履职情况

发行人聘请中国工商银行股份有限公司枣庄分行担任本期债券的债权人代理人，并与之签订了《债权人代理协议》。工商银行枣庄分行较好地履行了债权人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

### 第三节 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司 2015 年上半年度和 2016 年上半年度的财务和资产状况。本公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

#### 一、主要会计数据和财务指标

表 3-1 报告期末和上年同期主要会计数据

单位：万元

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
资产总计	787,855.21	684,336.73	15.13%
归属于母公司股东的净资产	378,170.75	355,740.28	6.31%
营业收入	77,432.84	65,165.21	18.83%
归属于母公司股东的净利润	5,613.03	9,460.49	-40.67%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	7,654.91	11,755.57	-34.88%
经营活动产生的现金流量净额	-24,018.54	-24,757.30	2.98%
投资活动产生的现金流量净额	35,993.76	-27.33	131800.55%
筹资活动产生的现金流量净额	24,759.64	90,522.26	-72.65%
期末现金及现金等价物余额	59,812.82	73,851.30	-19.01%

1、2016 年上半年度，归属于母公司股东的净利润为 5,613.03 万元，对比 2015 年上半年度归属于母公司股东的净利润减少 3,847.46 万元，降幅为 40.67%，系公司 2016 年上半年度营业外收入同比下降所致。

2、2016 年上半年度，息税折旧摊销前利润为 7,654.91 万元，对比 2015 年上半年度息税折旧摊销前利润减少 4,100.66 万元，降幅为 34.88%，系公司 2016 年上半年度净利润同比下降所致。

3、2016 年上半年度，投资活动产生的现金流量净额为 35,993.76 万元，对比 2015 年上半年度投资活动产生的现金流量净额-27.33 万元，增加 36,021.09 万元。公司投资活动产生的现金流量净额大幅增加，主要系公司收回理财产品投资收到现金所致。

4、2016 年上半年度，筹资活动产生的现金流量净额为 24,759.64 万元，对比 2015 年上半年度筹资活动产生的现金流量净额 90,522.26 万元，减少 65,762.62

万元，降幅为 72.65%。公司筹资活动产生的现金流量净额大幅下降，主要系因公司 2016 年上半年度偿还大量债务支付现金，致使筹资活动现金流出大幅增加。

**表 3-2 报告期末和上年同期主要财务指标**

项目	2016年度上半年	上年同期	同比变动
流动比率	6.98	7.07	-1.27%
速动比率	2.03	2.20	-7.73%
资产负债率	52.00%	48.02%	8.29%
EBITDA利息保障倍数	1.55	69.44	-97.77%
应收账款周转率	2.10	319.51	-99.34%
存货周转率	0.12	0.13	-7.69%
总资产周转率	0.0985	0.1039	-5.19%
净资产收益率	1.51%	2.70%	-44.07%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿还率	100.00%	100.00%	0.00%

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产

4、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

5、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

6、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

7、总资产周转率=主营业务收入/总资产平均余额

8、净资产收益率=净利润/股东权益

9、贷款偿还率=实际贷款额/应还贷款额

10、利息偿还率=实际支付利息/应支付利息

1、2016 年上半年度 EBITDA 利息保障倍数为 1.55，对比 2015 年上半年度 EBITDA 利息保障倍数 69.44，同比降低 97.77%，主要系因公司 2016 年上半年度净利润减少使息税前利润 EBITDA 减少所致。

2、2016 年上半年度应收账款周转率为 2.10，对比 2015 年上半年度应收账款周转率 319.51，同比降低 99.34%，主要系公司 2016 年上半年度部分存货完工结算使应收账款增加所致。

3、2016 年上半年度净资产收益率为 1.51%，对比 2015 年上半年度净资产收益率 2.70%，同比降低 44.07%，主要系公司 2016 年上半年度净利润减少所致。

## 二、主要资产和负债变动情况

表 3-3 资产明细

单位：万元

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
<b>一、流动资产</b>			
货币资金	63,812.82	63,851.30	-0.06%
应收账款	73,543.50	205.61	35668.45%
预付款项	28,265.13	109,176.41	-74.11%
其他应收款	59,517.60	38,363.61	55.14%
存货	549,651.89	467,622.36	17.54%
<b>流动资产合计</b>	<b>774,790.94</b>	<b>679,219.28</b>	<b>14.07%</b>
<b>二、非流动资产</b>			
可供出售金融资产	9,600.00	-	-
长期股权投资	3,114.35	3,590.11	-13.25%
固定资产	278.32	1,365.25	-79.61%
无形资产	2.33	3.05	-23.61%
递延所得税资产	69.27	159.05	-56.45%
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,064.27</b>	<b>5,117.45</b>	<b>155.29%</b>
<b>三、资产总计</b>	<b>787,855.21</b>	<b>684,336.73</b>	<b>15.13%</b>

表 3-4 负债明细

单位：万元

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
<b>一、流动负债</b>			
短期借款	13,470.00	6,980.00	92.98%
应付账款	18,454.09	12,341.87	49.52%
预收账款	31,746.92	27,820.53	14.11%
应付职工薪酬	-2.21	25.68	-108.61%
应交税费	19,169.79	12,644.56	51.61%
应付利息	6,250.00	-	-

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
其他应付款	8,877.46	36,293.81	-75.54%
一年内到期的非流动负债	13,000.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>110,966.05</b>	<b>96,106.45</b>	<b>15.46%</b>
<b>二、非流动负债</b>			
长期借款	120,807.00	152,490.00	-20.78%
应付债券	177,911.41	80,000.00	122.39%
<b>非流动负债合计</b>	<b>298,718.41</b>	<b>232,490.00</b>	<b>28.49%</b>
<b>三、负债合计</b>	<b>409,684.46</b>	<b>328,596.45</b>	<b>24.68%</b>

### 1、应收账款

**表 3-5 应收账款**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
应收账款	73,543.50	205.61	35668.45%

2016年6月末，发行人应收账款余额为73,543.50万元，较上年同期增加73,337.89万元，增幅达35668.45%。应收账款期末余额增幅较大，系因政府与发行人结算部分代建项目，但政府尚未支付工程建设款所致。

### 2、预付款项

**表 3-6 预付款项**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
预付款项	28,265.13	109,176.41	-74.11%

2016年6月末，发行人预付账款余额为28,265.13万元，较上年同期减少80,911.28万元，降幅为74.11%，主要系发行人代建项目进度逐年增加使预付工程材料款大幅减少所致。

### 3、其他应收款

**表 3-7 其他应收款**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
其他应收款	59,517.60	38,363.61	55.14%

2016年6月末，发行人其他应收款余额为59,517.60万元，较上年同期增加21,153.99万元，增幅为55.14%，主要系发行人新增应收财政局14,008.74万元所致。应收财政局的其他应收款主要是发行人为购买土地指标支付给财政局的款

项，待发行人取得土地时冲抵土地款。

#### 4、可供出售金融资产

表 3-8 可供出售金融资产

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
可供出售金融资产	9,600.00	-	-

2016年6月末，发行人可供出售金融资产余额为9,600.00万元，较上年同期增加9,600.00万元，主要系因发行人于2015年对山东滕州农村商业银行股份有限公司出资9,600.00万元，持股10.00%，此次出资后发行人对山东滕州农村商业银行股份有限公司不具有控制、共同控制或重大影响，故而计入可供出售金融资产项目。

#### 5、固定资产

表 3-9 固定资产

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
固定资产	278.32	1,365.25	-79.61%

2016年6月末，发行人固定资产余额为278.32万元，较上年同期减少1,086.93万元，降幅为79.61%，系发行人机器设备、电子设备及办公设备减少所致。

#### 6、递延所得税资产

表 3-10 递延所得税资产

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
递延所得税资产	69.27	159.05	-56.45%

2016年6月末，发行人递延所得税资产余额为69.27万元，较上年同期减少89.78万元，降幅为56.45%，主要系发行人计提资产减值准备减少使可抵扣暂时性差异减少所致。

#### 7、非流动资产

表 3-11 非流动资产

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
非流动资产合计	13,064.27	5,117.45	155.29%

2016年6月末，发行人非流动资产余额为13,064.27万元，较上年同期增加

7,946.82 万元，增幅达 155.29%，主要系发行人新增可供出售金融资产 9,600.00 万元所致。

#### 8、短期借款

**表 3-12 短期借款**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
短期借款	13,470.00	6,980.00	92.98%

2016 年 6 月末，发行人短期借款余额为 13,470.00 万元，较上年同期增加 6,490.00 万元，增幅达 92.98%，主要系发行人为满足公司业务扩张的资金需要，增加银行短期借款所致。

#### 9、应付账款

**表 3-13 应付账款**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
应付账款	18,454.09	12,341.87	49.52%

2016 年 6 月末，发行人应付账款余额为 18,454.09 万元，较上年同期增加 6,112.22 万元，增幅为 49.52%，系因发行人工程建设产生的应付工程款增加所致。

#### 10、应付职工薪酬

**表 3-14 应付职工薪酬**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
应付职工薪酬	-2.21	25.68	-108.61%

2016 年 6 月末，发行人应付职工薪酬为-2.21 万元，较上年同期减少 27.89 万元，降幅为 108.61%，主要系公司在报告期内支付了已提取的工资、奖金、津贴和补贴所致。

#### 11、应交税费

**表 3-15 应交税费**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
应交税费	19,169.79	12,644.56	51.61%

2016 年 6 月末，发行人应交税费为 19,169.79 万元，较上年同期增加 6,535.23 万元，增幅为 51.61%，系发行人 2016 年 1-6 月营业收入较上年同期增加使应交

税费增加所致。

## 12、应付利息

**表 3-16 应付利息**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
应付利息	6,250.00	-	-

2016年6月末，发行人应付利息为6,250.00万元，较上年同期增加6,250.00万元，系因发行人应付债券增加所致。

## 13、其他应付款

**表 3-17 其他应付款**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
其他应付款	8,877.46	36,293.81	-75.54%

2016年6月末，发行人其他应付款科目余额为8,877.46万元，较上年同期减少27,416.35万元，降幅为75.54%，主要系发行人与其他单位和个人的往来款项减少所致。

## 14、一年内到期的非流动负债

**表 3-18 一年内到期的非流动负债**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
一年内到期的非流动负债	13,000.00	-	-

2016年6月末，发行人一年内到期的非流动负债为13,000.00万元，较上年同期增加13,000.00万元，系因发行人部分长期借款一年内将到期所致。

## 15、应付债券

**表 3-19 应付债券**

项目	2016年上半年	上年同期	同比变动
应付债券	177,911.41	80,000.00	122.39%

2016年6月末，发行人应付债券科目余额为177,911.41万元，较上年同期增加97,911.41万元，增幅为122.39%，主要系发行人于2015年12月50,000.00万元公司债券以及2016年6月份发行了50,000.00万元公司债券所致。

### 三、资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排

截至 2016 年 6 月 30 日, 发行人资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排, 以及除此之外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况如下所示:

表 3-20 发行人截至 2016 年 6 月末主要资产抵押/质押情况表

抵押/质押资产	权利人	对应事项
货币资金	中国农业发展银行滕州市支行	2.80 亿元贷款
土地 (滕国用 (2011) 第 73 号)		
土地 (滕国用 (2013) 第 034 号)	中国工商银行滕州市支行	1.30 亿元贷款
土地 (滕国用 (2013) 第 087 号)	建设银行滕州支行	0.61 亿元贷款
土地 (滕国用 (2013) 第 088 号)		
存货---已完工未结算资产 (抵押价值共 541,077,232.00 元)	中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司	3.60 亿元贷款
土地 (滕国用 (2011) 第 73 号)		
土地 (滕国用 (2013) 第 034 号)		

### 四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至 2016 年 6 月 30 日, 除本报告“第二节 公司债券事项”已披露债券外, 无其他债券和债务融资工具。截至目前, 山东滕建投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券及 2016 年非公开发行公司债券尚未进行第一次付息。

### 五、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日, 公司对外担保本金余额为 105,700.00 万元, 占公司 2016 年 6 月 30 日净资产的比例为 27.95%。具体明细如下:

表 3-21 发行人截至 2016 年 6 月末对外担保情况表

单位: 万元

担保方公司	被担保公司	担保金额	开始保证日期	到期保证日期
山东滕建投资集团汇鑫置业有限公司	滕州市凯盛园林绿化有限公司	1,600.00	2015-12-31	2016-12-30
山东滕建投资集团汇鑫置业有限公司	滕州市民泰市政府工程有限公司	1,600.00	2016-1-4	2016-12-25
山东滕建投资集团兴唐工程有限公司	滕州市房屋装潢公司	4,000.00	2015-9-28	2016-9-16
山东滕建投资集团兴唐工程有限公司	滕州市中发市政工程有限责任公司	4,000.00	2015-9-28	2016-9-28
滕州市旺禾园林工程有限公司	滕州市远大安装装潢有限责任公司	4,000.00	2015-9-28	2016-9-28
山东滕建投资集团有限公司	山东天行健置业有限公司	30,000.00	2015-12-28	2017-12-28
山东滕建投资集团有限公司	山东新兴置业有限公司	20,000.00	2015-7-13	2017-7-13
山东滕建投资集团有限公司	滕州市东方中石房地产开发有限公司	17,500.00	2014-11-6	2016-11-6
山东滕建投资集团有限公司	鲁南（枣庄）经济开发投资有限公司	15,000.00	2009-8-27	2016-8-26
山东滕建投资集团有限公司	滕州市中医医院	8,000.00	2013-5-18	2016-5-17
<b>合计</b>		<b>105,700.00</b>		

## 六、银行授信情况

截至2016年6月30日，公司及子公司拥有的金融机构授信总额为237,780.00万元，公司已使用授信额度147,380.00万元，未使用授信余额90,400.00万元，具体情况如下表：

**表 3-22 截至 2016 年 6 月末金融机构授信情况表**

单位：万元

金融机构名称	授信额度	期末金融机构借款余额	已使用授信额度	未使用授信额度
中国农业发展银行滕州支行	28,000.00	28,000.00	28,000.00	-
中国工商银行滕州支行	13,000.00	13,000.00	13,000.00	-
中国建设银行滕州支行	6,500.00	6,100.00	6,100.00	400.00
方正东亚信托	20,210.00	20,210.00	20,210.00	-
国家开发银行	15,000.00	14,897.00	15,000.00	-
滕州市农村商业银行	12,000.00	12,000.00	12,000.00	-

金融机构名称	授信额度	期末金融机构 借款余额	已使用授信额 度	未使用授信额 度
滕州村镇建信银行	1,470.00	1,470.00	1,470.00	-
中国华融资产管理有限公 司	36,000.00	36,000.00	36,000.00	-
远东国际租赁有限公司	15,600.00	15,600.00	15,600.00	-
天津银行济南分行	50,000.00	0.00	0.00	50,000.00
渤海银行济南分行	40,000.00	0.00	0.00	40,000.00
<b>总计</b>	<b>237,780.00</b>	<b>147,277.00</b>	<b>147,380.00</b>	<b>90,400.00</b>

注：个别借款的已使用额度大于借款余额，系由于发行人偿还了部分借款。

## 第四节 业务和公司治理情况

### 一、报告期内公司经营情况

#### (一) 经营情况

表 4-1 最近两年主要经营指标比对

单位：万元

项目	2016 年上半年	上年同期	同比变动
<b>一、营业总收入</b>	77,432.84	65,165.21	18.83%
其中：营业收入	77,432.84	65,165.21	18.83%
<b>二、营业总成本</b>	71,090.38	59,109.95	20.27%
其中：营业成本	67,615.25	56,042.08	20.65%
营业税金及附加	2,237.73	2,163.95	3.41%
销售费用	25.15	-	-
管理费用	627.41	730.46	-14.11%
财务费用	581.09	173.47	234.98%
资产减值损失	3.75	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	74.91	4.37	1615.09%
<b>三、营业利润</b>	6,417.37	6,059.62	5.90%
加：营业外收入	308.82	5,586.59	-94.47%
减：营业外支出	105.78	109.04	-2.99%
<b>四、利润总额</b>	6,620.40	11,537.18	-42.62%

项目	2016 年上半年	上年同期	同比变动
减：所得税费用	1,007.38	2,076.69	-51.49%
<b>五、净利润</b>	<b>5,613.03</b>	<b>9,460.49</b>	<b>-40.67%</b>
归属于母公司所有者的净利润	5,613.03	9,460.49	-40.67%
<b>六、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	57,726.39	19,739.13	192.45%
收到其他与经营活动有关的现金	9,975.66	16,370.31	-39.06%
经营活动现金流入小计	67,702.06	36,109.44	87.49%
购买商品、接受劳务支付的现金	84,539.60	54,547.38	54.98%
支付给职工以及为职工支付的现金	366.02	384.84	-4.89%
支付的各项税费	6,141.65	5,425.83	13.19%
支付其他与经营活动有关的现金	673.32	508.69	32.36%
经营活动现金流出小计	91,720.60	60,866.73	50.69%
经营活动产生的现金流量净额	-24,018.54	-24,757.30	2.98%

1、2016 年上半年度销售费用为 25.15 万元，较上年同期增加 25.15 万元，主要系发行人新增维修费和广告宣传费导致。

2、2016 年上半年度财务费用为 581.09 万元，较上年同期增加 407.62 万元，增幅为 234.98%，主要系发行人长期借款利息支出增加所致。

3、2016 年上半年度投资收益为 74.91 万元，较上年同期增加 70.54 万元，增幅达 1615.09%，主要系发行人取得理财产品投资收益为 74.91 万元所致。

4、2016 年上半年度营业外收入为 308.83 万元，较上年同期减少 5,277.77 万元，降幅为 94.47%，主要系发行人 2016 年上半年度尚未收到政府补助所致。

5、2016 年上半年度利润总额为 6,620.40 万元，较上年同期减少 4,916.78 万元，降幅为 42.62%，主要系发行人营业外收入减少所致。

6、2016 年上半年度所得税费用为 1,007.38 万元，较上年同期减少 1,069.32 万元，降幅为 51.49%，主要系发行人利润总额减少所致。

7、2016 年上半年度净利润为 5,613.03 万元，较上年同期减少 3,847.46 万元，降幅为 40.67%，主要系发行人营业外收入减少所致。

8、2016 年上半年度销售商品、提供劳务收到的现金为 57,726.39 万元，较上年同期增加 37,987.26 万元，增幅达 192.45%，主要系发行人 2016 年上半年度商品房销售收入较上年同期大幅增加所致。

9、2016 年上半年度收到其他与经营活动有关的现金为 9,975.66 万元，较上年同期减少 6,394.64 万元，降幅为 39.06%，主要系发行人于 2016 年上半年度收到的与其他单位及个人间往来款减少而导致。

10、2016 年上半年度购买商品、接受劳务支付的现金为 84,539.60 万元，较上年同期增加 29,992.22 万元，增幅达 54.98%，主要系发行人加大项目建设力度使购买商品、接受劳务支出增加所致。

11、2016 年上半年度支付其他与经营活动有关的现金为 673.32 万元，较上年同期增加 164.63 万元，增幅达 32.36%，主要系发行人于 2016 年上半年度支付的与其他单位及个人间往来款增加所致。

## （二）非经常性损益情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司尚未获得计入当期损益的政府补助。2015 年度，公司获得计入当期损益的政府补助 10,503.00 万元。本公司的补贴资金主要来自滕州市财政局拨付的关于城建项目工程的财政补贴。

## 三、报告期内公司与主要客户往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

## 四、公司独立性情况说明

报告期内，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。

## 五、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

## 第五节 重大事项

### 一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

### 二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，不存在本公司及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，或公司董事、监事及高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

### 四、报告期内其他重大事项

报告期内，发行人合并口径 2016 年新增借款数额超过 2015 年末经审计净资产 36.66 亿元的 20%。发行人 2016 年新增借款数据未经审计。

报告期内，除上述事项外，未见其他重大事项。

## 第六节 财务报告

本公司 2016 年未经审计的半年度财务报告请参见附件。

## 第七节 备查文件目录

### 一、备查文件

(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) 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；

(三) 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

### 二、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2015年山东滕建投资集团有限公司公司债券2016年半年度报告》之盖章页)



山东滕建投资集团有限公司

2016年8月22日

# 合并资产负债表

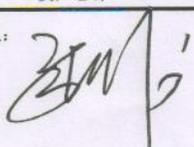
会企01表

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

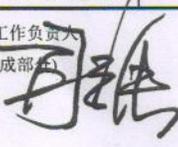
金额单位：元

资 产	附注	2016.6.30	2015.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金		638,128,180.30	270,779,542.18
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		735,435,046.82	1,055,807.63
预付款项		282,651,280.25	740,108,927.11
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		595,175,965.89	496,089,169.95
买入返售金融资产			
存货		5,496,518,880.04	5,849,199,281.13
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			360,000,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>7,747,909,353.30</b>	<b>7,717,232,728.00</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		96,000,000.00	96,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		31,143,507.59	31,143,507.59
投资性房地产			
固定资产		2,783,233.59	2,110,930.67
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		23,303.66	16,320.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		692,695.04	2,731,210.10
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>130,642,739.88</b>	<b>132,001,968.36</b>
<b>资产总计</b>			
		<b>7,878,552,093.18</b>	<b>7,849,234,696.36</b>

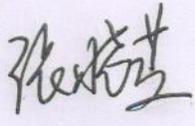
法定代表人：



主管会计工作负责人



会计机构负



(所附附注系财务报表组成部分)

# 合并资产负债表（续）

会企01表

金额单位：元

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	2016.6.30	2015.12.31
<b>流动负债：</b>			
短期借款		134,700,000.00	144,700,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		184,540,941.67	123,539,285.93
预收款项		317,469,248.62	441,091,696.66
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		-22,120.69	587,078.35
应交税费		191,697,855.58	200,187,880.82
应付利息		62,500,000.00	26,416,666.67
应付股利			
其他应付款		88,774,572.89	403,932,259.29
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		130,000,000.00	688,900,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>1,109,660,498.07</b>	<b>2,029,354,867.72</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		1,208,070,000.00	877,070,000.00
应付债券		1,779,114,059.76	1,277,232,561.10
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,987,184,059.76</b>	<b>2,154,302,561.10</b>
<b>负债合计</b>		<b>4,096,844,557.83</b>	<b>4,183,657,428.82</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		160,060,000.00	100,060,000.00
资本公积		2,544,268,938.55	2,544,268,938.55
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		95,316,863.64	92,846,302.33
一般风险准备			
未分配利润		982,061,733.16	928,402,026.66
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>3,781,707,535.35</b>	<b>3,665,577,267.54</b>
<b>少数股东权益</b>			
<b>所有者权益合计</b>		<b>3,781,707,535.35</b>	<b>3,665,577,267.54</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>7,878,552,093.18</b>	<b>7,849,234,696.36</b>

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构：

（所附附注系财务报表组成部分）

# 合并利润表

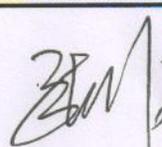
会合 02 表

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

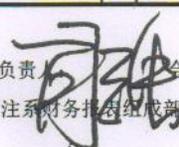
金额单位：元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年度
一、营业总收入		774,328,370.66	1,340,193,233.90
其中：营业收入		774,328,370.66	1,340,193,233.90
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		710,903,776.14	1,196,073,081.70
其中：营业成本		676,152,517.75	1,139,244,344.81
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		22,377,305.25	29,534,596.54
销售费用		251,480.00	276,864.10
管理费用		6,274,089.86	27,253,971.49
财务费用		5,810,883.28	3,391,857.36
资产减值损失		37,500.00	-3,628,552.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		749,095.90	-627,352.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-627,352.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,173,690.42	143,492,799.77
加：营业外收入		3,088,172.79	105,220,328.81
减：营业外支出		1,057,821.66	1,352,632.51
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,204,041.55	247,360,496.07
减：所得税费用		10,073,773.74	44,581,133.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,130,267.81	202,779,362.96
归属于母公司所有者的净利润		56,130,267.81	202,779,362.96
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		56,130,267.81	202,779,362.96
归属于母公司所有者的综合收益总额		56,130,267.81	202,779,362.96
归属于少数股东的综合收益总额			

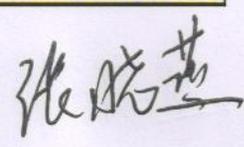
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



（所附附注系财务报表组成部分）

# 合并现金流量表

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

会合 03 表  
金额单位：元

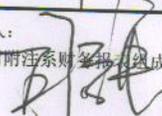
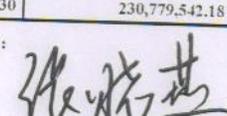
项 目	附注	2016年1-6月	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		577,263,917.62	365,322,049.51
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金			
经营活动现金流入小计		99,756,644.74	259,807,183.76
购买商品、接受劳务支付的现金		677,020,562.36	625,129,233.27
客户贷款及垫款净增加额		845,395,999.63	1,515,378,791.29
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,660,199.25	8,596,609.65
支付的各项税费		61,416,538.07	128,069,965.38
支付其他与经营活动有关的现金		6,733,218.00	56,263,614.08
经营活动现金流出小计		917,205,954.95	1,708,308,980.40
经营活动产生的现金流量净额		-240,185,392.59	-1,083,179,747.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		360,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		749,095.90	
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		360,749,095.90	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		811,499.61	880,690.12
投资支付的现金			456,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		811,499.61	456,880,690.12
投资活动产生的现金流量净额		359,937,596.29	-456,880,690.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		60,000,000.00	
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		1,016,000,000.00	2,068,570,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,076,000,000.00	2,078,570,000.00
偿还债务支付的现金		778,900,000.00	281,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		49,503,565.58	97,266,743.91
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		828,403,565.58	388,866,743.91
筹资活动产生的现金流量净额		247,596,434.42	1,689,703,256.09
<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>			
加：期初现金及现金等价物余额		367,348,638.12	149,642,818.84
六、期末现金及现金等价物余额		230,779,542.18	81,136,723.34
		598,128,180.30	230,779,542.18

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(所附附注系财务报表的组成部分)

# 母公司资产负债表

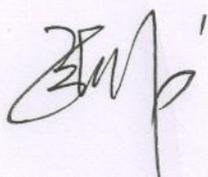
会企01表

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

金额单位：元

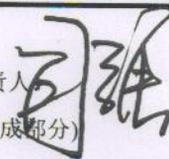
项 目	附注	2016/6/30	2015/12/31
流动资产：			
货币资金		514,299,086.71	198,534,465.95
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		721,460,000.00	
预付款项		114,338,020.41	309,239,185.24
应收利息			
应收股利			
其他应收款		374,576,728.56	262,457,502.90
存货		4,663,279,862.34	4,856,264,665.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			360,000,000.00
流动资产合计		6,387,953,698.02	5,986,495,819.16
非流动资产：			
可供出售金融资产		96,000,000.00	96,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		512,412,406.14	512,412,406.14
投资性房地产			
固定资产		1,294,996.48	744,416.48
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,816.67	3,600.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		266,207.68	266,207.68
其他非流动资产			
非流动资产合计		609,976,426.97	609,426,630.30
资产总计		6,997,930,124.99	6,595,922,449.46

法定代表人：

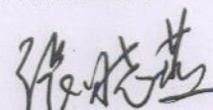


主管会计工作负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)



会计机构负责人：



# 母 公 司 资 产 负 债 表 (续)

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

会企01表

金额单位：元

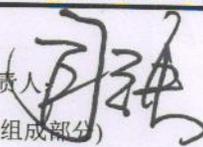
项 目	附注	2016/6/30	2015/12/31
流动负债：			
短期借款			10,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		142,088,972.12	117,646,635.57
预收款项		425,517,569.18	339,847,481.64
应付职工薪酬		-165,193.15	147,999.80
应交税费		107,184,049.89	109,121,578.57
应付利息		62,500,000.00	26,416,666.67
应付股利			
其他应付款		71,922,922.89	227,547,394.88
一年内到期的非流动负债		130,000,000.00	688,900,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		939,048,320.93	1,519,627,757.13
非流动负债：			
长期借款		947,070,000.00	551,070,000.00
应付债券		1,779,114,059.76	1,277,232,561.10
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,726,184,059.76	1,828,302,561.10
负债合计		3,665,232,380.69	3,347,930,318.23
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		160,060,000.00	100,060,000.00
资本公积		2,222,411,458.55	2,222,411,458.55
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		95,316,863.64	92,846,302.33
一般风险准备			
未分配利润		854,909,422.11	832,674,370.35
所有者权益合计		3,332,697,744.30	3,247,992,131.23
负债和所有者权益总计		6,997,930,124.99	6,595,922,449.46

法定代表人：

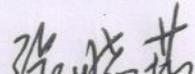


主管会计工作负责人：

(所附附注系财务报表组成部分)



会计机构负责人：



# 母公司利润表

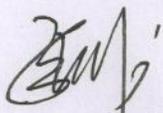
编制单位：山东滕建投资集团有限公司

会企 02 表

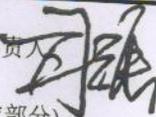
金额单位：元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年度
一、营业收入		204,073,422.95	1,119,430,029.59
减：营业成本		173,462,409.51	951,515,525.15
营业税金及附加		8,117,849.74	10,906,767.42
销售费用			171,101.00
管理费用		1,918,995.38	15,778,748.50
财务费用		-382,349.20	-3,167.36
资产减值损失			-3,059,382.96
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		749,095.90	-627,352.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-627,352.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		21,705,613.42	143,493,085.41
加：营业外收入		3,000,000.00	91,942,700.10
减：营业外支出		0.35	864,459.98
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,705,613.07	234,571,325.53
减：所得税费用			39,672,121.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		24,705,613.07	194,899,204.20
五、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		24,705,613.07	194,899,204.20

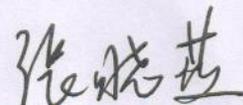
法定代表人：



主管会计工作负责人



会计机构负责人：



(所附附注系财务报表组成部分)

# 母公司现金流量表

编制单位：山东滕建投资集团有限公司

会企 03表

单位：元

项 目	附注	2016年1-6月	2015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		119,367,516.55	112,707,401.92
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,393,571.60	80,272,850.66
经营活动现金流入小计		122,761,088.15	192,980,252.58
购买商品、接受劳务支付的现金		455,716,339.09	966,375,858.23
支付给职工以及为职工支付的现金		1,335,152.44	3,862,772.83
支付的各项税费		28,865,862.52	56,844,694.29
支付其他与经营活动有关的现金		278,229.72	197,422,767.03
经营活动现金流出小计		486,195,583.77	1,224,506,092.38
经营活动产生的现金流量净额		-363,434,495.62	-1,031,525,839.80
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		360,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		749,095.90	
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		360,749,095.90	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		550,580.00	667,597.12
投资支付的现金		-	466,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流出小计		550,580.00	466,667,597.12
投资活动产生的现金流量净额		360,198,515.90	-466,667,597.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		60,000,000.00	
取得借款收到的现金		1,016,000,000.00	1,800,070,000.00
发行债券收到的现金		-	
收到其他与筹资活动有关的现金		-	10,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,076,000,000.00	1,810,070,000.00
偿还债务支付的现金		713,900,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,099,399.52	66,529,321.84
支付其他与筹资活动有关的现金		-	10,000,000.00
筹资活动现金流出小计		756,999,399.52	186,529,321.84
筹资活动产生的现金流量净额		319,000,600.48	1,623,540,678.16
<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>			
加：期初现金及现金等价物余额		158,534,465.95	33,187,224.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		474,299,086.71	158,534,465.95

法定代表人：马培安

主管会计工作负责人：司强

会计机构负责人：张晓燕

(所附附注系财务报表组成部分)

