

诸城市经济开发投资公司
2016 年半年度报告

重要提示

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

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种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。

一、 盈利能力风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，运作的基础设施建设项目盈利能力相对不高，将在一定程度上影响本公司的盈利水平，从而可能影响本期债券本息的按时偿付。

二、 利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

三、 持续投融资风险

基础设施建设项目的收益状况与国民经济增长存在一定的相关性，易受宏观调控影响而产生变化。如果出现经济增长速度持续放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而可能影响本期债券的按时兑付。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	错误!未定义书签。
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.....	9
第三节 公司财务和资产情况.....	13
第四节 公司业务和治理情况.....	20
第五节 重大事项.....	24
第六节 财务报告.....	25
第七节 备查文件.....	26

释义

在本年度报告中，除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

发行人、公司、本公司	指	诸城市经济开发投资公司
诸城	指	诸城市
股东、实际控制人	指	诸城市财政局
11诸城开投债	指	2011年诸城市经济开发投资公司企业债券
12诸城债		2012年诸城市经济开发投资公司企业债券
主承销商	指	申万宏源证券有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2015年1月1日至2015年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、 发行人

(一) 名称：诸城市经济开发投资公司

(二) 简称：诸城开投

(三) 法定代表人：王金刚

(四) 公司地址：

注册地址：山东省诸城市密州西路 12 号

办公地址：山东省诸城市密州西路 12 号

邮政编码：262200

(五) 信息披露事务负责人：

姓名：李正刚

联系地址：山东省诸城市密州西路 12 号

联系电话：0536-6075083

传真：0536-6075100

(六) 年度报告查询地址：

查询网址：www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

备置地：诸城市黄河五路 357 号

(七) 报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况：

报告期内，本公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员并未发生变更。

二、 会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所

办公地址：济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 8 号楼 A 座 23 层

签字会计师：王夕贤

联系人：王夕贤

联系电话：0531-82388127

传真：0531-82388126

三、 主承销商

名称：申万宏源证券有限公司

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

法定代表人：李梅

办公地址：北京西城区太平桥大街 19 号

项目联系人：刘利平

电话：010-88085134

传真：010-88085373

四、 跟踪评级机构

名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

法定代表：关建中

联系人：戚旺

联系电话：010-51087768-2362

五、 债权代理人、账户监管人、抵押资产监管人

名称：上海浦东发展银行股份有限公司潍坊诸城支行

负责人：管小平

联系人：管小平

地址：诸城市和平街 18-3 号

电话：0536-6150716

传真：0536-6150720

第二节 公司债券事项

公司于分别于 2011 年、2012 年发行了 2011 年诸城市经济开发投资公司企业债券、2012 年诸城市经济开发投资公司企业债券，现将这两只债券的基本信息披露如下：

2011 年诸城市经济开发投资公司企业债券

一、 债券基本情况

- 1、债券名称：2011 年诸城市经济开发投资公司企业债券。
- 2、债券简称：11 诸城开投债（银行间债券市场）、PR 诸城债（上交所）。
- 3、债权代码：1180099（银行间债券市场）、122795（上交所）。
- 4、发行首日：2011 年 4 月 26 日。
- 5、到期日：2018 年 4 月 25 日。
- 6、债券上市时间及地点：于 2011 年 5 月 3 日在全国银行间债券市场上交易；于 2011 年 9 月 7 日在上海证券交易所上市交易。
- 7、主承销商、上市推荐人：申万宏源证券有限公司（原宏源证券股份有限公司）。
- 8、债券发行规模：人民币 10 亿元。
- 9、债券期限和利率：期限为 7 年期，采用固定利率形式，票面年利率为 6.4%。在债券存续期内固定不变，采用单利按年计息。
- 10、债券余额：人民币 6 亿元。
- 11、还本付息方式：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机

构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

12、信用等级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的最新主体长期信用级别为 AA，债项信用级别为 AAA。

13、本息兑付情况：已按时完成本息兑付，不存在兑付兑息违约情况。

二、募集资金使用情况

本期债券募集资金 10 亿元，募集资金已全额运用于项目建设。

报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金余额为 0 万元（含利息存款）。

三、评级机构跟踪评级情况

本公司已委托大公国际资信评估有限公司担任本期债券跟踪评级机构，根据本公司与之签订的《信用评级委托协议书》相关条款，最新一期跟踪评级报告预计于 2016 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。

五、债券持有人会议召开情况

报告期内，本期债券无债券持有人会议召开事项。

2012 年诸城市经济开发投资公司企业债券

六、债券基本情况

1、债券名称：2012 年诸城市经济开发投资公司企业债券。

2、债券简称：12 诸城债（银行间债券市场）、PR 诸城投（上交所）。

- 3、债权代码：1280424（银行间债券市场）、124028（上交所）。
- 4、发行首日：2012年11月29日。
- 5、到期日：2019年11月29日。
- 6、债券上市时间及地点：于2012年12月12日在全国银行间债券市场上市交易；于2013年3月29日在上海证券交易所上市交易。
- 7、主承销商、上市推荐人：申万宏源证券有限公司（原宏源证券股份有限公司）。
- 8、债券发行规模：人民币13亿元。
- 9、债券期限和利率：期限为7年期，采用固定利率形式，票面年利率为6.8%。在债券存续期内固定不变，采用单利按年计息。
- 10、债券余额：人民币10.4亿元。
- 11、还本付息方式：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
- 12、信用等级：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的最新主体长期信用级别为AA，债项信用级别为AA。
- 13、本息兑付情况：已按时完成本息兑付，不存在兑付兑息违约情况。

七、募集资金使用情况

本期债券募集资金13亿元，募集资金已全额运用于项目建设。
报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。截至2015年12月31日，募集资金余额为0万元（含利息存款）。

八、 评级机构跟踪评级情况

本公司已委托大公国际资信评估有限公司担任本期债券跟踪评级机构，根据本公司与之签订的《信用评级委托协议书》相关条款，最新一期跟踪评级报告预计于 2016 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

九、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。

十、 债券持有人会议召开情况

报告期内，本期债券无债券持有人会议召开事项。

第三节 公司财务和资产情况

一、 会计政策、会计估计和会计差错更正情况

报告期内无会计政策和会计估计变更以及差错更正。

二、 主要财务会计信息

公司最近两年主要会计数据及财务指标列示如下：

(一) 主要财务信息

单位：万元

财务指标	2016年6月30日	2015年6月30日	同比变动
总资产	3725439	2923847.7	27.41%
总负债	1860048	1094048	70.01%
归属母公司股东净资产	1825386	1789795	2%
	2015年度	2014年度	同比变动
营业收入	331766	369967.4	-10.33%
营业成本	264174.9	306909.3	-13.92%
利润总额	33513.01	34141.91	-1.84%
净利润	33443.17	34131.22	-2.02%
归属母公司股东净利润	33443.17	34131.22	-2.02%
息税折摊前利润(EBITDA)	84419.54	77510.7	8.9%
经营活动产生现金流量净额	-40304.1	16198.2	-348.82%
投资活动产生现金流量净额	-99964.8	-49284.3	102.83%
筹资活动产生现金流量净额	282121.4	25820.97	992.61%
期末现金及现金等价物余额	141852.5	-7265.17	-2052.50%

(二) 主要财务指标

财务指标	2015年12月31日	2014年12月31日	同比变动
流动比率	499%	668%	-25.3%
速动比率	170.36%	227%	-24.9%
资产负债率	43%	35.67	20.55%

	2015 年度	2014 年度	同比变动
EBITDA 全部债务比	7.39%	9.79%	-24.51%
利息保障倍数	1.66	1.79	-7.26%
现金利息保障倍数	-0.79	0.37	-313.5%
EBITDA 利息保障倍数	1.98	2.17	-8.76%
贷款偿还率	19.17%	12.53%	52.99%
利息偿付率	100%	100%	

注：

- 1、全部债务=(应付票据+短期借款+交易性金融负债+应付短期债券+一年内到期的非流动负债)+(长期借款+应付债券)
- 2、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 3、EBITDA 全部债务比 = EBITDA ÷ 全部债务
- 4、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出) ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- 5、现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额 ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- 6、EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA ÷ (计入财务费用的利息支出+资本化利息)
- 7、贷款偿还率=实际贷款偿还额÷应偿还贷款额
- 8、利息偿付率=实际支付利息÷应付利息

三、 主要资产及负债变动情况

(一)、主要资产项目

单位：万元

主要资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	同比变动
货币资金	3,004,949,112.38	1,188,949,307.12	152.74%
应收票据	150,000.00		
应收账款	1,750,222,265.91	3,852,465,995.96	-54.57%
预付款项	3,767,283.21	15,869,928.30	-76.26%
其他应收款	4,138,082,320.22	2,629,279,489.80	57.38%
存货	15,199,500,156.82	13,087,712,390.80	16.14%
其他流动资产	1,966,125,675.00	1,841,586,200.00	6.76%
流动资产合计	26,062,796,813.54	22,615,863,311.98	15.24%
长期股权投资	1,087,146,748.76	1,047,146,748.76	3.82%
固定资产	3,202,790,609.62	3,294,673,799.50	-2.79%
在建工程	1,435,090,455.89	440,978,787.00	225.43%
无形资产	605,230,611.85	769,238,106.58	-21.32%
长期待摊费用	2,654,070.00	32,490.00	-
资产合计	32,395,709,309.66	28,167,933,243.82	15.01%

(二) 主要负债项目

单位：万元

主要负债	2015年12月31日	2014年12月31日	同比变动
短期借款	1,365,000,000.00	477,240,000.00	186.02%
应付票据	1,316,925,000.00	1,028,500,000.00	28.04%
应付账款	3,695,375.32	162,416,408.48	-97.72%
预收款项	6,517,241.22	25,303,534.52	-74.24%
应交税费	72,396,136.20	8,859,859.50	717.13%
应付利息	81,671,515.53	54,289,315.54	50.44%
其他应付款	123,894,395.98	182,561,395.07	-32.14%
一年内到期的非流动负债	2,250,426,734.85	1,446,028,938.93	55.63%
流动负债合计	5,222,624,147.71	3,385,277,996.59	54.27%
长期借款	4,685,000,000.00	3,405,320,000.00	37.58%
应付债券	1,756,000,000.00	1,950,000,000.00	-9.95%
长期应付款	2,269,367,604.04	1,307,787,141.27	73.53%
非流动负债合计	8,710,367,604.04	6,663,107,141.27	30.73%
负债合计	13,932,991,751.75	10,048,385,137.86	38.66%

四、 资产受限及其他优先偿付负债

(一) 资产受限情况

截至报告期末，公司主要资产所有权和使用权受到限制的资产具体情况如下：

单位：元

项目	账面价值	受限原因
土地	67,248,400.00	抵押
土地	45,459,700.00	
土地	71,303,690.00	
土地	19,229,300.00	
土地	24,279,567.00	
土地	9,296,300.00	
土地	46,747,600.00	
土地	958,976,014.00	
土地	291,891,195.00	
土地	224,275,415.00	
土地	24,096,000.20	
土地	98,339,999.80	
土地	116,678,122.50	

土地	35, 369, 852. 80
土地	87, 961, 749. 30
土地	34, 842, 447. 00
土地	88, 261, 921. 70
土地	193, 184, 817. 10
土地	77, 974, 703. 30
土地	93, 457, 429. 90
土地	154, 249, 364. 40
土地	59, 229, 354. 60
土地	70, 551, 747. 20
土地	82, 623, 168. 20
土地	42, 116, 719. 60
土地	23, 859, 501. 80
土地	20, 986, 823. 40
土地	16, 327, 137. 00
土地	11, 274, 701. 70
土地	25, 511, 852. 90
土地	62, 477, 949. 90
土地	64, 492, 191. 20
土地	23, 682, 764. 70
土地	19, 730, 026. 60
土地	22, 728, 945. 70
土地	34, 216, 854. 00
土地	2, 432, 238. 50
土地	25, 520, 269. 00
土地	28, 808, 139. 20
土地	8, 825, 631. 10
土地	19, 239, 090. 30
土地	34, 222, 464. 70
土地	31, 548, 966. 10
土地	31, 787, 420. 90
土地	32, 581, 334. 90
土地	31, 958, 547. 20
土地	28, 123, 633. 80
土地	97, 306, 370. 10
土地	12, 396, 841. 70
土地	10, 817, 429. 60
土地	25, 590, 402. 70
土地	34, 455, 308. 70
土地	20, 518, 329. 90
土地	32, 362, 517. 60
土地	40, 209, 081. 60
土地	31, 380, 645. 10

土地	41,095,572.20	
土地	90,015,265.50	
土地	18,947,333.90	
土地	66,705,612.30	
土地	27,231,532.50	
土地	13,723,772.20	
土地	14,784,194.50	
土地	29,691,824.40	
土地	19,648,671.40	
土地	21,859,287.20	
土地	25,556,738.50	
土地	114,043,088.20	
土地	94,136,324.60	
土地	148,983,722.50	
土地	58,160,516.20	
土地	92,346,511.30	
土地	105,256,732.00	
土地	151,483,289.30	
土地	108,985,042.20	
土地	129,854,040.80	
土地	95,328,598.40	
土地	114,093,584.50	
土地	28,690,314.50	
土地	198,335,825.50	
土地	206,571,979.70	
土地	90,006,698.72	
土地	59,507,388.53	
土地	38,391,206.02	
土地	36,914,748.64	
房产	413,034,188.67	

(二)、其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外，截至报告末，本公司不存在其他优先偿付负债。

五、 报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

六、 对外担保变动情况

截至报告期末，公司共有对外担保余额 94791.61 万元，占净资产的比例为 2.93%，具体情况如下：

单位：元

序号	被担保方	担保方式	担保额 (2015 年末)	担保额 (2014 年末)	同比变动
1	诸城外贸有限责任公司	保证	49,000,000.00	49,000,000.00	
2	山东国汇建设有限公司	保证	42,416,121.00		
3	山东国汇建设有限公司	保证	200,000,000.00		
4	山东凤祥食品有限公司	保证	37,500,000.00	50000000.00	
5	诸城中国龙城旅游投资有限责任公司	保证	19,000,000.00	20000000.00	
6	诸城市国有资产经营总公司	保证	600,000,000.00	500000000.00	
7	山东建华阀门制造有限公司	保证		6000000.00	
8	山东建华阀门制造有限公司	保证		5000000.00	
合计			947,916,121.00	630000000.00	50.46%

七、 银行授信使用及偿还情况

截止报告期末，公司授信情况如下：

银行	授信额度	已使用额度	未使用额度

国家开发银行	306000	151100	154900
民生银行	65000	65000	
农发行	440000	300000	140000
交行	4500	4500	
浙商银行	6000	6000	
平安银行	3000	3000	
恒丰银行	8000	8000	
威商行	1000	1000	
齐鲁银行	10000	10000	
天津银行	8000	8000	
农商行	4500	4500	
浦发银行	5000	5000	
招商银行	2000	2000	
北京银行	30000	30000	

第四节 公司业务和治理情况

公司主要经营业务涵盖基础设施建设等领域。发行人严格按照《公司法》及中国其他有关法律、法规的要求，依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部控制，规范公司经营运作。

一、公司主要业务和经营状况简介

(一) 主要经营业务

项目	2015 年		2014 年	
	收入	成本	收入	成本
基础设施建设项目	2597032831.63	2190525719.08	3218391530.48	2699709653.69
土地使用权转让	299913300	231921007.83	127248400	67833761.86
砂资源	153416698	61538086.52	111018740	108087770.97
污水处理	83662969	68054137	81148284	65808778
租赁	63302979	37027235.12	66432299	38490775.87
水资源及原水水费	37578300	15073304.97	37009700	33998093.15
水费	39608759.61	17055261.54	2715999.97	13788028.67
水利发电	7792200	3125585.96	7799600	7164919.67
灌溉	12465000	4999926.73	11415000	10486122.11
管道安装	22226556.61	12051323.94	34274907.93	22004397.33
其它	660000	377800	2220000	1720400
合计	3317659593.85	2641749388.69	3699674461.38	3069092701.32

(二) 投资状况

无重大投资。

二、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

(一) 行业发展格局与趋势展望

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，自改革开放以来，我国城市基础设施建设发展迅速，城市化进程不断加快，城市人口持续增加。与此同时，我国也是大规模城市化进步不久的发展中国家，城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题。“十三五”计划中明确提出要推进以人为核心的新型

城镇化，提高城市规划、建设、管理水平，进一步鼓励有能力在城镇稳定就业和生活的农业人口进城落户。整理来看，随着中国经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。在扩大内需、促进经济增长、充分发挥城市综合服务功能的推动下，我国城市基础设施建设将保持较大的投资规模，行业面临着较好的发展前景。

（二）公司发展战略及下一年度经营计划

为明确今后一段时期的任务目标，壮大公司规模，增强公司实力，推动公司快速健康持续发展，发行人制定了以下发展规划：

1、发展战略

通过自我发展、自主经营，不断壮大企业规模和效益，未来不仅要成为一个城建工程开发业的强者，还要加大土地整理开发力度，实现经营模式从以开发为主到开发和经营服务并重的转变，逐步成为具有核心竞争力的跨行业的综合开发经营产业集团。目前发展规划包括三个层面业务：

第一层面业务：多渠道融通资金。按照政府统一规划和本公司的发展计划，未来三到五年内，公司需要投入大量建设资金，发行人将继续保持同各金融机构的良好合作关系，多渠道筹集资金，满足公司发展的需要。

第二层面业务：搞好城市基础设施建设。城市基础设施建设是本规划期内各级政府工作的重点，主要工程项目包括诸城市农村道路建设项目、诸城市城市道路改造项目、诸城市乡镇污水处理厂及配套管网工程、诸城市乡村饮水安全建设项目、诸城市乡村生活垃圾收集转运建设项目及诸城市保障性住房建设项目、诸城市城镇供水升级改造等。

第三层面业务：开展创业投资业务，为公司谋划新的利润增长点。2009年7月，公司经营范围做了变更，增加了“创业投资业务、产业投资咨询业务”。今后发行人要逐步加大对高新企业的投资，在支持诸城市高新企业发展的同时，也为发行人自身创造新的利润增长点。

2、经营目标

通过公司的不断发展，实现经营的良性循环，做大做强。在做好基础设施建设的同时，在另外两个领域开辟新的盈利模式。一是借助于诸城龙乡水务集团有限公司，形成水利工程供水、河道砂资源经营、潍河两岸土地整理开发收益，进一步整合诸城市辖区内自来水、污水处理等业务，形成大水务集团，优化资源配置；二是积极发展创业投资等业务，在协助区域内有潜力公司发展壮大的同时，也争取开拓区域外的市场机会，全面提升自身的竞争力和盈利能力。

3、重点投资计划

根据以上发展战略和经营目标，未来一个时期，公司积极推进临港物流和市垃圾处理厂项目的建设。

4、组织结构调整

组织结构调整第一阶段：细分并增设部室，公司部室将由目前的四个扩展到八个：办公室、人力资源部、财务部、战略规划部、审计部、投资部、城建开发事业部、土地整理开发事业部等。

组织结构调整第二阶段：组建集团公司，设立城建开发、土地整理开发、水务综合管理三个子公司，扩大公司开发业务范围。

组织结构调整第三阶段：在条件成熟的情况下，改变企业组织形式，由全民所有制企业改制为股份有限公司，并积极争取上市，保持企业长期稳定发展。

（三）可能面临的风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，运作的基础设施建设项目盈利能力相对不高，将在一定程度上影响本公司的盈利水平。同时，基础设施建设项目具有投资规模大、建设工期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资可能超出投资预算。在项目管理的过程当中，可能会由于项目管理制度不健全或项目管理能力不足等原因对募投项目产生不利影响，进而影响项目的收益实现和本期债券本息的按时偿付。

一、公司严重违约、控股股东独立性等情况说明

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。同时，

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

二、 公司非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况说明

截至 2015 年 12 月 31 日，公司无非经营性往来占款或资金拆借情况，不存在违规担保情况。

三、 公司治理、内部控制情况说明

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，同时公司如约执行募集说明书中写的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

第五节 重大事项

一、 重大未决诉讼或未决仲裁

无

二、 其他事项

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	
2	债券信用评级发生变化；	
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	
10	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	
11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）；	
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项。	

第六节 财务报告

本公司 2016 年中报请参阅附件。

第七节 备查文件

(一) 备查文件目录

- 1、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；
- 2、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；
- 3、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；
- 4、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。

(二) 查阅方式

姓名：李正刚

联系地址：山东省诸城市密州西路 12 号

联系电话：0536-6075083

传真：0536-6075100

（本页以下无正文）

(本页无正文, 为《诸城市经济开发投资公司 2016 年半年度报告》盖章页)



合并资产负债表

编制单位:诸城市经济开发投资公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产:				
货币资金	六、1	4,120,392,362.76	3,004,949,112.38	1,188,949,307.12
短期投资				
应收票据	六、2		150,000.00	
应收股利				
应收利息				
应收账款	六、3	3,889,844,091.35	1,750,222,265.91	3,852,465,995.96
其他应收款	六、4	5,099,601,258.38	4,138,082,320.22	2,629,279,489.80
预付账款	六、6	3,767,283.21	3,767,283.21	15,869,928.30
应收补贴款				
应收出口退税				
存货	六、7	17,542,394,533.69	15,199,500,156.82	13,087,712,390.80
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产	六、8		1,966,125,675.00	1,841,586,200.00
流动资产合计		30,655,999,529.39	26,062,796,813.54	22,615,863,311.98
长期投资:				
长期股权投资	六、9	1,087,146,932.83	1,087,146,748.76	1,047,146,748.76
长期债权投资				-
长期投资合计		1,087,146,932.83	1,087,146,748.76	1,047,146,748.76
固定资产:				
固定资产原价	六、10	3,785,375,777.41	3,785,634,611.91	3,773,789,494.85
减: 累计折旧	六、10	610,445,763.73	582,844,002.29	479,115,695.35
固定资产净值		3,174,930,013.68	3,202,790,609.62	3,294,673,799.50
减: 固定资产减值准备				
固定资产净额		3,174,930,013.68	3,202,790,609.62	3,294,673,799.50
工程物资				
在建工程	六、11	1,472,707,841.81	1,435,090,455.89	440,978,787.00
固定资产清理				
固定资产合计		4,647,637,855.49	4,637,881,065.51	3,735,652,586.50
无形资产及其他资产:				
无形资产	六、12	860,952,085.85	605,230,611.85	769,238,106.58
长期待摊费用	六、13	2,654,070.00	2,654,070.00	32,490.00
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计		863,606,155.85	607,884,681.85	769,270,596.58
递延税项:				
递延税款借项				
资产总计		37,254,390,473.56	32,395,709,309.66	28,167,933,243.82

(转下页)

合并资产负债表(续)

编制单位:诸城市经济开发投资公司

金额单位:人民币元

项 目	注释	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31
流动负债:				
短期借款	六、14	1,222,000,000.00	1,365,000,000.00	477,240,000.00
应付票据	六、15	841,925,000.00	1,316,925,000.00	1,028,500,000.00
应付账款	六、16	265,291,073.01	3,695,375.32	162,416,408.48
预收账款	六、17	6,517,241.22	6,517,241.22	25,303,534.52
应付工资				24,951.00
应付福利费				
应付股利				
应付利息	六、18	113,271,515.53	81,671,515.53	54,289,315.54
应交税金	六、19	3,787,767.74	72,396,136.20	8,859,859.50
其他应交款	六、20	49,216.60	2,097,748.61	53,593.55
其他应付款	六、21	603,293,235.98	123,894,395.98	182,561,395.07
预提费用				
预计负债				
递延收益				
一年内到期的长期负债	六、22		2,250,426,734.85	1,446,028,938.93
其他流动负债				
流动负债合计		3,056,135,050.08	5,222,624,147.71	3,385,277,996.59
长期负债:				
长期借款	六、23	8,830,320,000.00	4,685,000,000.00	3,405,320,000.00
应付债券	六、24	2,086,000,000.00	1,756,000,000.00	1,950,000,000.00
长期应付款	六、25	4,628,027,319.25	2,269,367,604.04	1,307,787,141.27
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计		15,544,347,319.25	8,710,367,604.04	6,663,107,141.27
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计		18,600,482,369.33	13,932,991,751.75	10,048,385,137.86
少数股东权益		200,024,413.49	200,024,229.42	200,024,168.07
所有者权益:				
实收资本	六、26	320,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00
资本公积	六、27	15,663,425,295.78	15,663,425,295.78	15,654,687,593.96
盈余公积	六、28	161,744,887.84	161,744,887.84	161,744,887.84
未分配利润/(或未弥补亏损)	六、29	2,308,713,507.12	2,117,523,144.87	1,783,091,456.09
其中:于资产负债表日后批准的利润分配				
货币折算差额				
所有者权益合计		18,453,883,690.74	18,262,693,328.49	17,919,523,937.89
负债和所有者权益(或股东权益)总计		37,254,390,473.56	32,395,709,309.66	28,167,933,243.82

法定代表人:

刚王印金

主管会计工作负责人:

英李印季

会计机构负责人:

英李印季

合并利润及利润分配表

编制单位:诸城市经济开发投资公司

金额单位:人民币元

项 目	注释	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、主营业务收入	六、30	2,744,191,299.20	3,317,659,593.85	3,699,674,461.38
减: 主营业务成本	六、30	2,220,372,710.00	2,641,749,388.69	3,069,092,701.32
主营业务税金及附加	六、31	117,707,863.17	118,611,416.89	128,159,747.31
二、主营业务利润		406,110,726.03	557,298,788.27	502,422,012.75
加: 其他业务利润	六、32	26,388,757.71	40,583,948.03	22,084,802.33
减: 营业费用				
管理费用		37,512,339.85	120,253,207.09	125,922,875.11
财务费用	六、33	336,389,624.12	519,323,771.77	434,976,519.36
三、营业利润		58,597,519.77	-41,694,242.56	-36,392,579.39
加: 投资收益	六、34	4,112,649.48	2,117,387.34	890,800.00
补贴收入	六、35	128,422,868.64	367,990,196.83	376,842,858.33
营业外收入	六、36	62,855.34	6,826,131.80	87,883.04
减: 营业外支出	六、37		109,402.16	9,814.93
其中: 非流动资产处置损失				9,814.93
四、利润总额		191,195,893.23	335,130,071.25	341,419,147.05
减: 所得税	六、38	5,530.98	698,321.12	106,953.30
少数股东损益			61.35	-50.48
加: 未确认的投资损失				
五、净利润		191,190,362.25	334,431,688.78	341,312,244.23
加: 年初未分配利润		2,117,523,144.87	1,783,091,456.09	1,441,779,211.86
其他转入				
六、可供分配的利润		2,308,713,507.12	2,117,523,144.87	1,783,091,456.09
减: 提取法定盈余公积(或储备基金)				
提取任意盈余公积(或企业发展基金)				
提取职工奖励及福利基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润		2,308,713,507.12	2,117,523,144.87	1,783,091,456.09
减: 已分配利润				
转增资本				
八、期末未分配利润		2,308,713,507.12	2,117,523,144.87	1,783,091,456.09
补充资料:				
出售、处置部门或被投资单位所得收益				
自然灾害发生的损失				
会计政策变更增加(或减少)利润总额				
会计估计变更增加(或减少)利润总额				
债务重组损失				
其他				

法定代表人:

刚王
印金

主管会计工作负责人:

英李
印季

会计机构负责人:

英李
印季

合并现金流量表

编制单位:诸城市经济开发投资公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金		1,330,239,727.97	4,577,131,126.53	3,750,193,163.48
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		144,936,609.19	392,605,762.07	392,027,830.34
经营活动现金流入小计		1,475,176,337.16	4,969,736,888.60	4,142,220,993.82
购买商品、接受劳务支付的现金		2,853,945,714.18	4,144,953,472.42	1,137,081,045.85
支付给职工以及为职工支付的现金		1,131,557.72	3,903,527.20	2,792,642.46
支付的各项税费		194,886,061.85	173,923,551.51	274,876,617.01
支付其他与经营活动有关的现金		1,164,114,383.50	1,049,997,489.09	2,565,488,663.78
经营活动现金流出小计		4,214,077,717.25	5,372,778,040.22	3,980,238,969.10
经营活动产生的现金流量净额		-2,738,901,380.09	-403,041,151.62	161,982,024.72
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
其中:出售子公司所收到的现金				
取得投资收益收到的现金		4,112,649.48	1,908,023.53	890,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		62,855.34	110,661,596.00	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		4,175,504.82	112,569,619.53	890,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		293,338,859.92	971,617,903.08	442,145,391.96
投资支付的现金			65,600,000.00	51,588,805.60
其中:购买子公司所支付的现金				
支付其他与投资活动有关的现金			75,000,000.00	
投资活动现金流出小计		293,338,859.92	1,112,217,903.08	493,734,197.56
投资活动产生的现金流量净额		-289,163,355.10	-999,648,283.55	-492,843,397.56
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
发行债券收到的现金				
取得借款收到的现金		4,685,000,000.00	4,151,000,000.00	1,977,240,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,555,000,000.00	1,880,000,000.00	620,000,000.00
筹资活动现金流入小计		7,240,000,000.00	6,031,000,000.00	2,597,240,000.00
偿还债务支付的现金		1,968,670,000.00	1,591,580,000.00	1,228,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		334,170,175.45	666,229,127.66	560,162,913.21
支付其他与筹资活动有关的现金		463,627,019.64	951,976,451.25	550,527,395.29
筹资活动现金流出小计		2,766,467,195.09	3,209,785,578.91	2,339,030,308.50
筹资活动产生的现金流量净额		4,473,532,804.91	2,821,214,421.09	258,209,691.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		1,445,468,069.72	1,418,524,985.92	-72,651,681.34

法定代表人:

刚王
印金

主管会计工作负责人 :

英李
印季

会计机构负责人:

英李
印季

合并现金流量表（续）

编制单位:诸城市经济开发投资公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	2016年1-6月	2015年度	2014年度
补充资料:				
1、将净利润(亏损)调节为经营活动的现金流量				
净利润(亏损)		191,190,362.25	334,431,688.78	341,312,244.23
加: 少数股东损益			61.35	-50.48
减: 未确认的投资损失				
加: 计提的资产减值准备			43,201,629.44	49,728,590.54
固定资产折旧		27,860,595.94	103,728,306.94	104,072,848.62
无形资产摊销			60,170,030.48	62,529,591.20
长期待摊费用摊销			378,420.00	1,710.00
待摊费用的减少(减: 增加)				
预提费用的增加(减: 减少)				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)		-62,855.34	6,824,131.75	9,814.93
固定资产报废损失				
财务费用		334,544,994.79	542,485,789.83	446,883,778.14
投资损失(减: 收益)		-4,112,649.48	-2,117,387.34	-890,800.00
递延税款贷项(减: 借项)				
存货的减少(减: 增加)		-420,168,701.87	-1,919,495,209.83	960,697,665.41
经营性应收项目的减少(减: 增加)		-3,063,490,763.60	-83,191,281.19	-2,106,402,742.01
经营性应付项目的增加(减: 减少)		195,337,637.22	510,542,668.17	304,039,374.14
其他				
经营活动产生的现金流量净额		-2,738,901,380.09	-403,041,151.62	161,982,024.72
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:				
债务转为资本				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况:				
现金的年末余额		3,480,392,362.76	2,034,924,293.04	616,399,307.12
减: 现金的年初余额		2,034,924,293.04	616,399,307.12	689,050,988.46
加: 现金等价物的年末余额				
减: 现金等价物的年初余额				
现金及现金等价物净增加(减少)额		1,445,468,069.72	1,418,524,985.92	-72,651,681.34

法定代表人:

刚王印金

主管会计工作负责人:

英李印季

会计机构负责人:

英李印季

合并所有者权益变动表

编制单位:诸城市经济开发投资公司

金额单位: 人民币元

项 目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
一、实收资本:			
年初余额	320,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00
本年增加数			
其中: 资本公积转入			
盈余公积转入			
利润分配转入			
新增实收资本			
本年减少数			
年末余额	320,000,000.00	320,000,000.00	320,000,000.00
二、资本公积:			
年初余额	15,663,425,295.78	15,654,687,593.96	15,637,426,344.21
本年增加数	8,737,701.82	8,737,701.82	17,261,249.75
其中: 实收资本溢价			
接受捐赠非现金资产准备			
股权投资准备			
政府拨入	8,737,701.82	8,737,701.82	17,261,249.75
外币资本折算差额			
关联交易差价			
其他资本公积			
本年减少数			
其中: 转增实收资本			
年末余额	15,672,162,997.60	15,663,425,295.78	15,654,687,593.96
三、法定和任意盈余公积:			
年初余额	161,744,887.84	161,744,887.84	127,785,607.42
本年增加数	-	-	33,959,280.42
其中: 从净利润中提取数	-	-	33,959,280.42
其中: 法定盈余公积	-	-	33,959,280.42
任意盈余公积			
储备基金			
企业发展基金			
本年减少数			
其中: 弥补亏损			
转增实收资本			
分派现金股利或利润			
分派股票股利			
年末余额	161,744,887.84	161,744,887.84	161,744,887.84
其中: 法定盈余公积	161,744,887.84	161,744,887.84	161,744,887.84
储备基金			
企业发展基金			
四、未分配利润:			
年初未分配利润	2,117,523,144.87	1,783,091,456.09	1,441,779,211.86
本年净利润(净亏损以“-”号填列)	191,190,362.25	334,431,688.78	341,312,244.23
本年利润分配	-	-	
年末未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	2,308,713,507.12	2,117,523,144.87	1,783,091,456.09

公司法定代表人:

刚玉
印金

主管会计工作的负责人:

英李
印季

会计机构负责人:

英李
印季