

山东宏桥新型材料有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司各期债券时，应认真考虑以下可能对本公司各期债券的偿付、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 14 宏桥 01、14 宏桥 02、16 宏桥 01、16 宏桥 02、16 宏桥 03、16 宏桥 05、16 鲁宏 01、16 鲁宏 02 各期债券的募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2017 年度，本公司合并口径营业收入约为 973.76 亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）约为 173.67 亿元；归属于母公司所有者的净利润约为 40.65 亿元；经营活动产生的现金流净额约为 287.48 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本公司各期债券存续期内，受宏观经济及行业走势等不确定性因素的影响，本公司盈利能力和现金流情况存在大幅波动的风险，进而对本期债券本息的按期兑付产生不利影响。

二、本公司主要从事铝制品的生产和销售，产品较为单一，对铝价波动风险的抵御能力较弱，主要依靠节约生产成本，减少库存锁定盈利空间。但若未来铝价发生不利变化可能会对公司毛利率造成一定不利影响，从而对本公司盈利水平和偿债能力造成负面影响。

三、公司铝合金主要原材料为氧化铝。除从当地政府的产业基金旗下公司采购外，公司自产的氧化铝所需原材料铝矾土目前采购全部为进口。2014 年，由于印度尼西亚禁止原矿出口，公司加大了原材料储备以及与印度、澳大利亚、马来西亚等国家签署铝矾土采购的合同。同时，公司还自建了粉煤灰综合利用生产线，并投资进行几内亚铝土矿开采。但未来若主要铝矾土出口国出台类似的原矿出口禁令，将对公司氧化铝的生产和采购造成不利影响，形成原材料供应风险。

四、本公司铝产品客户主要为滨州地区铝产业集群范围内的下游厂商，客户集中度较高。2017 年度本公司对前五大客户的销售额合计为 367.57 亿元，占当年主营业务收入的 37.74%，客户集中度较高。若未来本公司重要客户的生产经营情况出现不利变化，将对本公司的产品销售及盈利能力产生不利影响。

五、本公司外购电力全部从当地政府电厂采购，并且采用直供的方式，有效的降低了铝合金的电力成本。但未来若国家出台有关企业自发电力需并网定价的政策，导致公司电价上涨，将会给成本控制带来一定的风险。

六、2017 年 4 月 12 日，国家发改委、工信部、国土资源部、环保部四部委联合发布《清理整顿电解铝行业违法违规项目专项行动工作方案的通知》（发改办产业〔2017〕656 号文件，以下简称“656 号文”），为响应国家关于环境保护的有关政策决策及部署方案，公司已申报并关停 268 万吨电解铝项目，未因此受到任何处罚措施。截至本年报日期，现有运行的 646.0 万吨铝产能均已按照相关规定办理了备案手续。出于谨慎性原则，公司已对该部分资产一次性计提了减值准备，进而导致本公司 2017 年度净利润较上年同期下降。本公司管理层将继续积极探索多种渠道，包括资产剥离以及与相关政府部门积极沟通有关产业政策及行业规划，以尽最大努力降低关停产能对本集团可能造成的不利影响。

七、根据国家发展改革委、国家能源局于 2015 年 11 月 26 日发布的《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的相关规定，“企业自备电厂自发自用电量应承担并足额缴纳国家重大水利工程建设基金、农网还贷资金、可再生能源发展基金、大中型水

库移民后期扶持基金和城市公用事业附加等依法合规设立的政府性基金以及政策性交叉补贴，各级地方政府均不得随意减免或选择性征收”。未来上述费用的征收将增加本公司自备电厂自发电力的生产成本。此外，本公司向当地政府电厂采购电力的价格也可能将随之上调，导致本公司整体生产成本增加，盈利能力下降。

八、安全生产及环保风险。公司所处铝行业属于冶金行业的一种，是《国务院关于进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发[2010]23号）中提及的高危行业，安全生产管理任务非常艰巨。由于铝合金生产流程和工艺技术的原因，不能完全消除生产过程中的高温中间产物等安全隐患，只能通过安全生产管理制度进行有效控制。若发生安全生产事故，公司不仅将会面临经济损失，业务发展及品牌形象等方面也将受到一定的负面影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 跟踪资信评级情况.....	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	20
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 持有人会议召开情况.....	22
八、 受托管理人履职情况.....	22
第三节 业务和公司治理情况.....	28
一、 公司业务情况.....	28
二、 公司治理、内部控制情况.....	28
三、 公司独立性情况.....	28
四、 业务经营情况分析.....	29
五、 投资状况.....	30
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	30
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	30
第四节 财务情况.....	32
一、 审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 主要会计数据和财务指标.....	33
四、 资产情况.....	35
五、 负债情况.....	36
六、 利润及其他损益来源情况.....	38
七、 对外担保情况.....	38
第五节 重大事项.....	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	39
二、 关于破产相关事项.....	39
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	39
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	39
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	39
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	41
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	42

附件 财务报表.....	44
合并资产负债表	45
母公司资产负债表.....	47
合并利润表.....	49
母公司利润表.....	50
合并现金流量表.....	51
母公司现金流量表.....	53
合并所有者权益变动表.....	55
母公司所有者权益变动表.....	58
担保人财务报表.....	61

释义

公司、本公司、山东宏桥	指	山东宏桥新型材料有限公司
报告期	指	2017 年度 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
债券持有人	指	根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有本公司各期债券的投资者
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
魏桥铝电	指	山东魏桥铝电有限公司
宏发韦立	指	宏发韦立氧化铝公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东宏桥新型材料有限公司
中文简称	山东宏桥
外文名称（如有）	Shandong Hongqiao New Material Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Shandong Hongqiao
法定代表人	张士平
注册地址	山东省邹平县经济开发区会仙一路
办公地址	山东省邹平县经济开发区会仙一路
办公地址的邮政编码	256200
公司网址	无
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张瑞莲
联系地址	山东省邹平县经济开发区魏纺路 12 号
电话	0543-4166039
传真	0543-4166000
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	中国山东省邹平县经济开发区魏纺路 12 号山东宏桥新型材料有限公司财务部

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：宏桥投资（香港）有限公司

报告期末实际控制人名称：张士平

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

均无变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名	侯黎明、宋进军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124558
债券简称	14宏桥01
名称	华英证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街8号IFC大厦A座10层
联系人	刘婉汀
联系电话	010-58113026

债券代码	124915
债券简称	14宏桥02
名称	华英证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街8号IFC大厦A座10层
联系人	刘婉汀
联系电话	010-58113026

债券代码	136148、136149、136202、136230
债券简称	16宏桥01、16宏桥02、16宏桥03、16宏桥05
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
联系人	徐晨涵、姜琪、赵宇驰、张藤一、王翔驹
联系电话	010-60833561

债券代码	135533、135649
债券简称	16鲁宏01、16鲁宏02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲9号金融街中心大厦北楼15层
联系人	杨超
联系电话	010-56800121

（三）资信评级机构

债券代码	124558、124915
债券简称	14宏桥01、14宏桥02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A-2901

债券代码	136148、136149、136202、136230
债券简称	16宏桥01、16宏桥02、16宏桥03、16宏桥05
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-2901

债券代码	135533、135649
债券简称	16鲁宏01、16鲁宏02
名称	无
办公地址	无

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	涉及债项代码	履行的程序	对投资者利益的影响
会计师事务所	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年4月13日	公司控股股东中国宏桥变更审计机构，为方便集团公司年度审计工作的顺利开展，公司根据其章程相关规	124558 124915 136148 136149 136202 136230 135533 135649	根据其章程相关规定并经唯一股东山东宏桥作出股东决定	对公司的偿债能力未产生不利影响

中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	涉及债项代码	履行的程序	对投资者利益的影响
				定并经唯一股东山东宏桥作出股东决定变更审计机构			

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124558
2、债券简称	14宏桥01
3、债券名称	2014年第一期山东宏桥新型材料有限公司公司债券
4、发行日	2014年3月3日
5、到期日	2021年3月3日
6、债券余额	12.00
7、利率（%）	8.69
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司2017年3月3日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124915
2、债券简称	14宏桥02
3、债券名称	2014年第二期山东宏桥新型材料有限公司公司债券
4、发行日	2014年8月21日
5、到期日	2021年8月21日
6、债券余额	10.56
7、利率（%）	7.45
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司2017年8月21日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，发行人未调整票面利率。报告期内，投资者执行了回售选择权，回售金额约为0.44亿元，该债券余额约为10.56亿元。

1、债券代码	136148
2、债券简称	16宏桥01
3、债券名称	山东宏桥新型材料有限公司2016年公司债券（第一期）品种一
4、发行日	2016年1月14日
5、到期日	2021年1月14日
6、债券余额	20.00

7、利率（%）	4.10
8、还本付息方式	本期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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 1 月 14 日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136149
2、债券简称	16 宏桥 02
3、债券名称	山东宏桥新型材料有限公司 2016 年公司债券（第一期）品种二
4、发行日	2016 年 1 月 14 日
5、到期日	2021 年 1 月 14 日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	4.88
8、还本付息方式	本期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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 1 月 14 日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136202
2、债券简称	16 宏桥 03
3、债券名称	山东宏桥新型材料有限公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 1 月 27 日
5、到期日	2021 年 1 月 27 日
6、债券余额	18.00
7、利率（%）	4.50
8、还本付息方式	本期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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 1 月 27 日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136230
2、债券简称	16 宏桥 05

3、债券名称	山东宏桥新型材料有限公司 2016 年公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 2 月 24 日
5、到期日	2021 年 2 月 24 日
6、债券余额	12.00
7、利率（%）	4.04
8、还本付息方式	本期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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 2 月 24 日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	135533
2、债券简称	16 鲁宏 01
3、债券名称	山东宏桥新型材料有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 2 日
5、到期日	2019 年 6 月 2 日
6、债券余额	30.00
7、利率（%）	6.05
8、还本付息方式	本期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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 6 月 2 日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券附有投资者回售选择权、发行人票面利率调整权。相关条款在报告期内未触发及执行。

1、债券代码	135649
2、债券简称	16 鲁宏 02
3、债券名称	山东宏桥新型材料有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 7 月 15 日
5、到期日	2021 年 7 月 15 日
6、债券余额	30.00
7、利率（%）	6.48
8、还本付息方式	本期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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 7 月 15 日已按时支付上一期债券利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券附有投资者回售选择权、发行人票面利率调整权。相关条款在报告期内未触发及执行。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124558

债券简称	14 宏桥 01
募集资金专项账户运作情况	发行人与中国农业银行股份有限公司邹平县支行（以下简称农行）签订了《山东宏桥新型材料有限公司公司债券募集资金账户及资金监管协议》，在农行开立募集资金使用专项账户，并委托农行对该账户进行监管。发行人使用账户内的资金时，向农行提出书面申请，说明资金用途，并提供证明资金用途的相关凭据。农行有权核对发行人款项用途，确保与《募集说明书》中披露的募集资金用途一致。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	11 亿元用于项目开支， 0.88 亿元已全部用于补充营运资金。 公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135649

债券简称	16 鲁宏 02
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。 专项账户相关信息如下： 账户名称：山东宏桥新型材料有限公司 开户银行：中国农业银行股份有限公司滨州梁邹支行 银行账户： 15736601040003655
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本公司已按照募集说明书的约定使用募集资金，本期公司债券扣除发行费用后已全部用于补充流动资金。 公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135533

债券简称	16鲁宏01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。 专项账户相关信息如下： 账户名称：山东宏桥新型材料有限公司 开户银行：中国农业银行股份有限公司滨州梁邹支行 银行账户：15736601040003655
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本公司已按照募集说明书的约定使用募集资金，本期公司债券扣除发行费用后已全部用于补充流动资金。 公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136230

债券简称	16宏桥05
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。 专项账户相关信息如下： 账户名称：山东宏桥新型材料有限公司 开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行 银行账户：37050183790809888888
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本公司已按照募集说明书的约定已全部用于补充流动资金。 公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136202

债券简称	16宏桥03
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

	<p>专项账户相关信息如下： 账户名称：山东宏桥新型材料有限公司 开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行 银行账户：37050183790809157158</p>
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	<p>截至本报告出具日，本公司已按照募集说明书的约定使用募集资金，本期公司债券募集资金已使用人民币17.82亿元，其中10亿元用于偿还公司债务；7.82亿元已全部用于补充流动资金。</p> <p>公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。</p>
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136149

债券简称	16宏桥02
募集资金专项账户运作情况	<p>公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。</p> <p>专项账户相关信息如下： 账户名称：山东宏桥新型材料有限公司 开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行 银行账户：37050183790809157158</p>
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	<p>截至本报告出具日，本公司已按照募集说明书的约定已全部补充流动资金。</p> <p>公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。</p>
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136148

债券简称	16宏桥01
募集资金专项账户运作情况	<p>公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。</p> <p>专项账户相关信息如下： 账户名称：山东宏桥新型材料有限公司 开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行 银行账户：37050183790809157158</p>

募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本公司已按照募集说明书的约定已全部补充流动资金。 公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124915

债券简称	14 宏桥 02
募集资金专项账户运作情况	发行人与中国农业银行股份有限公司邹平县支行签订了《山东宏桥新型材料有限公司公司债券募集资金账户及资金监管协议》，在农行开立募集资金使用专项账户，并委托农行对该账户进行监管。发行人使用账户内的资金时，向农行提出书面申请，说明资金用途，并提供证明资金用途的相关凭据。农行有权核对发行人款项用途，确保与《募集说明书》中披露的募集资金用途一致。
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	其中 10 亿元用于年产 8 万吨高性能航空专用泡沫铝项目与年产 6 万吨高精度空调散热器铝箔项目，1 亿元用于补充营运资金。 公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划，经相关部门领导签字后上报总经理或董事长审批后转交财务部，由财务部经办人员审核后予以付款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124558
债券简称	14 宏桥 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月16日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，

	违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

债券代码	124915
债券简称	14 宏桥 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月16日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

债券代码	136148
债券简称	16 宏桥 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月16日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

债券代码	136149
债券简称	16 宏桥 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月16日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

债券代码	136202
债券简称	16 宏桥 03

评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月16日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

债券代码	136230
债券简称	16宏桥05
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月16日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124558

债券简称	14宏桥01
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	0.00
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	0.00
影响保证人资信的重要事项	不适用

保证担保在报告期内的执行情况	不适用
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124915

债券简称	14 宏桥 02
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	0.00
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	0.00
影响保证人资信的重要事项	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	不适用
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

债券代码：124558

债券简称	14 宏桥 01
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	中国宏桥持有宏发韦立 56%股权
该部分资产的权利限制及后续权利限制安排	无

债券代码：124915

债券简称	14 宏桥 02
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	中国宏桥持有宏发韦立 56%股权
该部分资产的权利限制及后续权利限制安排	无

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	124558
债券简称	14 宏桥 01
债券受托管理人名称	华英证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人华英证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。华英证券股份有限公司已在 2017 年 5 月 31 日出具 2016 年度债券受托管理人报告，详细情况敬请投资者关注上交所网站。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	124915
债券简称	14 宏桥 02
债券受托管理人名称	华英证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人华英证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。华英证券股份有限公司已在 2017 年 5 月 31 日出具 2016 年度债券受托管理人报告，详细情况敬请投资者关注上交所网站。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	136148
债券简称	16宏桥01
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>债券受托管理人中信证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司已在2017年5月11日出具2016年度债券受托管理人报告。2017年4月6日，针对发行人关于控股股东中国宏桥集团有限公司发布澄清公告及延迟披露2016年度全年业绩相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2017年4月10日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布2017年负面报告及审计师函件的澄清/延迟发表业绩等相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2017年4月18日，针对发行人关于2016年度财务审计进展及中国宏桥集团有限公司获得境外银团贷款豁免相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2017年5月5日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2017年8月10日，针对发行人公司债券停牌公告相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2017年8月17日，针对发行人关于关停电解铝产能的媒体报道相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2018年4月20日，针对发行人发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	136149
债券简称	16宏桥02
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>债券受托管理人中信证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司已在2017年5月11日出具2016年度债券受托管理人报告。2017年4月6日，针对发行人关于控股股东中国宏桥集团有限公司发布澄清公告及延迟披露2016年度全年业绩相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人临时报告》；2017年4月10日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布2017年负面报告及审计师函件的澄清/延迟发表业绩等</p>

	<p>相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 4 月 18 日，针对发行人关于 2016 年度财务审计进展及中国宏桥集团有限公司获得境外银团贷款豁免相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 5 月 5 日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 8 月 10 日，针对发行人公司债券停牌公告相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 8 月 17 日，针对发行人关于关停电解铝产能的媒体报道相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2018 年 4 月 20 日，针对发行人发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	136202
债券简称	16 宏桥 03
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>债券受托管理人中信证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司已在 2017 年 5 月 11 日出具 2016 年度债券受托管理人报告。2017 年 4 月 6 日，针对发行人关于控股股东中国宏桥集团有限公司发布澄清公告及延迟披露 2016 年度全年业绩相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 4 月 10 日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布 2017 年负面报告及审计师函件的澄清/延迟发表业绩等相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 4 月 18 日，针对发行人关于 2016 年度财务审计进展及中国宏桥集团有限公司获得境外银团贷款豁免相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 5 月 5 日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 8 月 10 日，针对发行人公司债券停牌公告相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 8 月 17 日，针对发行人关于关停电解铝产能的媒体报道相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公</p>

	司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》； 2018 年 4 月 20 日 ，针对发行人发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	136230
债券简称	16 宏桥 05
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>债券受托管理人中信证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司已在 2017 年 5 月 11 日出具 2016 年度债券受托管理人报告。2017 年 4 月 6 日，针对发行人关于控股股东中国宏桥集团有限公司发布澄清公告及延迟披露 2016 年度全年业绩相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 4 月 10 日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布 2017 年负面报告及审计师函件的澄清/延迟发表业绩等相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 4 月 18 日，针对发行人关于 2016 年度财务审计进展及中国宏桥集团有限公司获得境外银团贷款豁免相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 5 月 5 日，针对发行人关于中国宏桥集团有限公司发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 8 月 10 日，针对发行人公司债券停牌公告相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》；2017 年 8 月 17 日，针对发行人关于关停电解铝产能的媒体报道相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》； 2018 年 4 月 20 日，针对发行人发布变更审计师相关事宜出具了《山东宏桥新型材料有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理人临时报告》，详细情况敬请投资者关注受托管理人报告。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	135533
债券简称	16鲁宏01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人平安证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。2017年3月16日，针对发行人累计新增借款等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司2016年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十公告》。2017年4月5日，针对发行人发布的发行人股东延迟披露业绩等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司非公开发行2016年公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》。2017年4月6日，针对发行人发布的发行人负面报道澄清等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司非公开发行2016年公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》。2017年6月30日，出具2016年度债券受托管理人报告。2017年9月11日，针对发行人发布的资产减值计提等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司非公开发行2016年公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	135649
债券简称	16鲁宏02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人平安证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。2017年3月16日，针对发行人累计新增借款等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司2016年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十公告》。2017年4月5日，针对发行人发布的发行人股东延迟披露业绩等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司非公开发行2016年公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》。2017年4月6日，针对发行人发布的发行人负面报道澄清等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司非公开发行2016年公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》。2017年6月30日，出具2016年度债券受托管理人报告。2017年9月11日，针对发行人发布的资产减值计提等相关事宜出具了《平安证券股份有限公司关于山东宏桥新型材料有限公司非公开发行2016年公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

采取的相关风险防范措施、 解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务 管理报告及披露地址	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

山东宏桥新型材料有限公司主要从事液态铝合金、铝合金锭、铝板带箔等产品的生产和销售。公司主要产品为液态铝合金、铝合金锭、铝板带箔等产品，广泛应用于下游产品深加工、建筑建材、交通运输、电子电器、食品医药、航天航空等行业。

（二）未来发展展望

本公司将发挥行业龙头作用，积极支持国家推进供给侧改革；进一步完善现有的“铝电网一体化”和“上下游一体化”产业模式，保障上游铝矾土和氧化铝的供应，并开辟下游铝应用的新方向，战略性地扩展市场销售渠道，打造节能环保的铝产品全产业链；在生产技术方面，加大研发投入，实现节能增效并全面提升员工培训，保持本公司的核心竞争优势；在资本市场方面，本公司将持续提升与投资者的有效沟通，长远规划稳定分红计划并不断优化债务结构和降低财务成本，加强内外风险防范。

（三）报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内在公司治理、内部控制等方面没有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，严格执行募集说明书相关约定或承诺。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东及其他关联方，具有独立完整的业务和自主经营能力。同时，发行人作为上市集团中国宏桥的子公司，其董事会、管理层与上市公司存在一定重叠，发行人需执行上市集团统一的经营策略和财务制度，在实现发行人独立运营的同时，也保障了发行人的业务运营符合整个上市集团的发展策略。

1、业务独立

公司作为上市公司中国宏桥的子公司，生产经营活动与上市公司董事会确定的经营策略保持一致，日常经营中的具体决策由公司的董事会、管理层根据上市公司董事会制定的业务策略自行决定。公司作为法人实体独立开展业务并承担相应的责任和风险。在生产经营中，以公司的名义签订与履行合同；通过公司的财务核算系统独立进行核算；依托上市公司的市场优势，在采购、销售方面拥有议价优势，采购、生产、销售、技术等业务独立

进行，具有完整的业务体系。

2、人员独立

公司及其子公司拥有独立的劳动、人事及工资管理规章制度和规范的管理考核体系，在人员编制和管理上与控股股东及其他关联方完全分开。

公司的董事会成员、管理层与母公司及上市公司存在一定的重叠，保证了公司的人事政策与上市集团保持一致。在内部人事管理方面，公司按照上市集团统一的人事制度独立决定公司员工和各层次管理人员的聘用或解聘；独立决定职工工资和奖金的分配办法；在有关员工社会保障、工薪报酬等方面分账独立管理，并已办理独立的社会保险账户。

公司所有董事和高管人员的选举与任命均根据《公司法》和《公司章程》的规定，由股东或由董事会通过合法程序进行选举或任命，不存在控股股东或实际控制人干预公司董事会和股东已经做出的人事任免决定的情况。

3、资产独立

公司对实际所属的资产拥有所有权、使用权和控制权，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统及配套设施，资产独立完整，产权清晰，资产独立登记、建账、核算、管理。

4、机构独立

公司及其控股子公司办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司具有健全的组织结构，已建立了董事会、监事会等完备的法人治理结构，总经理负责日常生产经营和管理工作，下设人力资源部、行政管理部、物资供应部、销售部、财务部、安监部、企管部、煤炭供应部等部门，独立运行。

控股股东及其职能部门与公司、公司的控股子公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司和控股股东、上市公司各自的董事会、管理层各司其职，保证了上市集团经营决策得到贯彻的同时，公司的内部事宜在董事会、管理层的领导下自主决定。

5、财务独立

公司及其全资子公司拥有独立完整的财务核算体系，财务部门独立，财务部门内部分工明确，有各项健全的财务管理制度。公司及其全资子公司独立开立银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，亦不存在将资金存入控股股东银行账户的情况，公司的资金使用遵守上市集团统一的财务制度。公司设有独立的财务部门和财务核算体系。公司能够根据《公司章程》规定的程序和权限，独立做出财务决策。

公司独立办理税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东合并纳税的情况，公司及其全资子公司依法独立纳税。公司及其控股子公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
液态铝合金销售收入	760.01	629.07	78.05	538.48	405.74	86.25
铝合金锭销售收入	117.20	101.51	12.04	50.89	42.30	8.15
深加工产品销售收入	54.17	48.99	5.56	24.13	20.14	3.86
蒸汽销售收入	1.75	1.46	0.18	0.46	0.33	0.07

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
其他收入	40.63	22.37	4.17	10.40	3.14	1.67
合计	973.76	803.39	100.00	624.36	471.65	100.00

(二) 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

(一) 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

(二) 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

在经营过程中产生的其他应收款本公司视为经营性往来款，否则视为非经营性往来款（资金拆借等）。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：115.62，占合并口径净资产的比例（%）：22.68，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
宏桥国际贸易有限公司	是	受同一控制人控制	3.78	否	资金拆借	预计一年内收回
山东宏桥融资租赁有限公司	是	受同一控制人控制	0.21	否	代垫款	预计一年内收回
中国宏桥集团有限公司	是	受同一控制人控制	12.12	否	资金拆借	预计一年内收回

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
一名独立供货商	否	否	99.50	否	资金拆借	预计两年内收回
合计	—	—	115.62	—	—	—

非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司非经营性往来占款事项均已按照内部控制流程将资金拆借事项提交董事会或者公司股东批准后实施。公司比照同期贷款基准利率约定拆借款项付息。未来发生非经营性往来占款或资金拆借事项，将根据公司管理制度提交董事会或股东审议批准后进行。公司建立了专门的《信息披露管理制度》，如有上述安排，公司将依据非经营性往来占款或资金拆借的数额并依据《信息披露管理制度》决定是否以临时报告的形式进行披露。债券存续期内，若公司当年累计关联方新增非经营性占款或资金拆借款超过上年末净资产的 20.00%，公司将及时向交易所提交并披露临时报告。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组合和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。	相关会计政策变更已经本公司董事会会议批准。	注1
2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则的修订自2017年6月12日起施行。		注2
2017年12月25日，财政部颁布了财会〔2017〕30号文《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》		注3

本公司因执行上述文件，对2017年度及比较财务报表影响说明如下：

单位：万元 币种：人民币

注释	受影响的报表科目	2017年末/2017年度影响金额	2016年末/2016年度影响金额
注1	持有待售资产	无	无
	持有待售负债	无	无
	持续经营净利润	410,837.54	753,780.80
	终止经营净利润	无	无
注2	其他收益	1,238.13	无
注3	资产处置收益	无	无
	营业外收入	无	无
	营业外支出	无	无

本公司对重要会计差错进行更正、并予以追溯调整，会计差错更正对上期影响情况如下：

单位：元 币种：人民币

报表项目	上年年末/上年发生 调整前金额	调整金额	2016年末/2016年 度 调整后金额
资产总额	135,231,264,548.60	5,444,084.82	135,236,708,633.42
负债总额	89,144,299,468.97	334,066,842.56	89,478,366,311.53
所有者权益总额	46,086,965,079.63	328,622,757.74	45,758,342,321.89
其中：归属于母公司所有者 者权益	46,062,637,758.51	329,130,117.74	45,733,507,640.77
少数股东权益	24,327,321.12	507,360.00	24,834,681.12
净利润	8,037,351,887.26	499,543,887.51	7,537,807,999.75
其中：归属于母公司所有 者的净利润	8,033,024,566.14	500,051,247.51	7,532,973,318.63
少数股东损益	4,327,321.12	507,360.00	4,834,681.12

期初数调整共调减净资产 328,622,757.74 元，调减净利润 499,543,887.51 元；对净资产及净利润有较大影响的调整事项主要包括：

1) 已退货未使用的建设材料原计入在建工程及固定资产，现调增年初未分配利润 57,720,604.13 元、税金及附加 13,053,673.98 元，调减营业成本 161,032,363.17 元。

2) 补计排污费，调增管理费用 57,689,211.00 元

3) 原计入固定资产的维修费，现调增管理费用 206,883,113.60 元、调减营业成本 13,607,212.61 元。

4) 原计入在建工程的当期费用，现调增管理费用 187,888,342.20 元、财务费用 82,286,670.57 元。

5) 补提安全生产费，调增营业成本 134,474,396.84 元、专项储备 113,200,525.63 元。

本公司无其他重要事项。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,520.26	1,352.37	12.41	
2	总负债	1,010.59	894.78	12.94	
3	净资产	509.67	457.58	11.38	
4	归属母公司股东的净资产	499.38	457.34	9.19	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
5	资产负债率 (%)	66.47	66.16	0.47	
6	流动比率	1.07	1.09	-1.58	
7	速动比率	0.78	0.70	10.89	
8	期末现金及现金等价物余额	216.99	110.12	97.04	注 1
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	973.76	624.36	55.96	注 2
2	营业总成本	915.32	522.08	75.32	注 3
3	利润总额	60.67	103.06	-41.13	注 4
4	净利润	41.08	75.38	-45.50	注 5
5	扣除非经常性损益后净利润	35.76	74.54	-52.03	注 6
6	归属母公司股东的净利润	40.65	75.33	-46.04	注 7
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	173.66	193.92	-10.44	
8	EBITDA 利息倍数	4.62	5.92	-21.90	
9	经营活动产生的现金流净额	287.48	115.94	147.96	注 8
10	投资活动产生的现金流净额	-175.62	-269.92	34.93	注 9
11	筹资活动产生的现金流净额	-4.99	181.79	-102.75	注 10
12	应收账款周转率	83.38	92.07	-9.44	
13	存货周转率	4.96	3.22	54.04	注 11
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 销售收入增加来自经营活动的现金流入净额增加。

注 2: 公司铝产品销量大幅上涨所致。

注 3: 公司铝产品销量大幅上涨所致。

注 4: 期内成本上升及计提大额资产减值导致利润下降。

注 5: 期内成本上升及计提大额资产减值导致利润下降。

注 6: 期内成本上升及计提大额资产减值导致利润下降。

注 7: 期内成本上升及计提大额资产减值导致利润下降。

注 8: 期内销售收入增加, 来自经营活动的现金流入净额增加。

注 9: 期内在建工程完工导致投资现金流净额减少。

注 10：相较于去年同期通过发行债券融资额减少。

注 11：本公司铝产品产销量增加的同时，公司加强各项物资库存管理，各项存货维持于合理较低水平所致。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1.变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	229.61	114.09	101.25	注 1
应收票据	122.40	99.54	22.97	
应收账款	20.33	3.03	570.16	注 2
其他应收款	19.25	67.03	-71.28	注 3
存货	153.16	170.67	-10.26	
其他流动资产	14.28	23.74	-39.83	注 4
固定资产	741.57	769.96	-3.69	
在建工程	42.32	39.19	7.98	
无形资产	38.79	30.94	25.40	
商誉	12.66	3.12	305.99	注 5
递延所得税资产	16.08	4.56	252.43	注 6
其他非流动资产	103.86	21.49	383.33	注 7
流动资产合计	562.05	481.77	16.66	
非流动资产合计	958.22	870.60	10.06	
资产总计	1,520.26	1,352.37	12.41	

2.主要资产变动的的原因

注 1：销售收入增加，来自经营活动的现金流入净额增加。

注 2：给予客户一定的账期导致应收账款的增长。

注 3：关联方往来余额的减少及收到退货款。

注 4：增值税抵扣税额减少所致。

注 5：由于收购一家上市公司宏创控股（002379.SZ）28.18%股权导致商誉增加。

注 6：一次性计提较大金额的资产减值准备所致。

注 7：公司与一名独立供货商签订大额借款协议所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	12.63		保证金及诉讼冻结
可供出售金融资产	1.11		为宏发韦立借款提供担保
固定资产	37.71		为魏桥铝电融资提供担保
机器设备	27.85		融资租赁
合计	79.29		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
无				
合计	0.00		-	-

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	87.69	51.13	71.50	注 1
应付账款	139.21	82.03	69.70	注 2
预收款项	7.35	7.82	-5.95	
应付职工薪酬	3.67	4.50	-18.46	
应交税费	21.83	12.84	70.01	注 3
应付利息	15.41	14.02	9.96	
其他应付款	93.72	88.72	5.64	
一年内到期的非流动负债	104.56	70.61	48.09	注 4
其他流动负债	30.15	110.06	-72.60	注 5
长期借款	61.88	10.94	465.63	注 6
应付债券	362.72	397.20	-8.68	
长期应付款	56.12	40.31	39.24	注 7
递延收益	2.63	1.15	129.84	注 8
递延所得税负债	3.63	3.44	5.41	
流动负债合计	523.60	441.75	18.53	
非流动负债合计	486.99	453.04	7.49	

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
负债合计	1,010.59	894.78	12.94	

2.主要负债变动的的原因

注 1：新增短期借款增加。

注 2：产量上升，采购原材料增加所致。

注 3：营业收入增加导致应交税费增加。

注 4：2013 年发行的中期票据即将到期及一年到期的长期应付款增加。

注 5：2016 年末发行的短融、超短融全部偿还。

注 6：期内新增长期借款增加。

注 7：一年内到期的长期应付款增加所致。

注 8：新增应付环保性改造资金。

（二） 主要有息负债情况

报告期末有息负债总额 702.98 亿元；上年末有息负债总额 680.19 亿元
有息负债总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除本节之“四、资产情况”之“（二）资产受限情况”披露的受限资产外，公司无其他对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

未来一年营运资金充足，到期债务金额为 222.41 亿元（短期借款+1 年内到期的非流动负债+其他流动负债）。2018 年会根据到期的债务规模进行融资。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	57.50	34.76	22.74
中国农业银行	20.37	18.44	1.93
中国建设银行	38.10	20.10	18.00
中国工商银行	13.25	12.48	0.77
中信银行股份有限公司青岛分行	200.00	140.42	59.58
上海浦东发展银行济南分行	12.00	5.41	6.59
恒丰银行滨州分行	5.00	5.00	0.00
光大银行济南高新支行	3.00	2.99	0.01

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
渤海银行股份有限公司济南分行	6.40	6.40	0.00
民生银行	30.00	0.00	30.00
华夏银行	0.50	0.45	0.05
合计	386.12	246.45	139.67

本报告期银行授信额度变化情况：198.31 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

根据山东宏桥 DFI 注册通知书及相关规则，发行人可发行的短融和中票余额分别不超过合并净资产的 40%，因此截止至 2017 年末，扣减公司存续的短融和中票后，剩余额度 190 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：60.67

报告期非经常性损益总额：5.33

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-18.65

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：27.09

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年3月31日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年4月7日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年4月14日	已完结	无重大不利影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年4月24日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年5月2日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年6月29日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年7月11日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年7月12日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年7月14日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年8月10日	已完结	无重大不利影响
发行人关于市场传闻的说明	http://www.sse.com.cn	2017年8月14日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年8月14日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年8月18日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年9月11日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年10月30日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年10月31日	已完结	无重大不利影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2017年12月14日	已完结	无重大不利影响
中介机构发生变更	http://www.sse.com.cn	2018年4月16日	已完结	无重大不利影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

除上述事项外，报告期内，本公司不存在其他对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚、资产重组事项。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《山东宏桥新型材料有限公司公司债券年度报告（2017 年）》
之盖章页)

山东宏桥新型材料有限公司



2018年4月25日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,296,128.18	1,140,907.98
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		683.61
衍生金融资产		
应收票据	1,223,997.94	995,394.22
应收账款	203,250.61	30,328.82
预付款项	30,174.19	36,051.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	18.16	
应收股利		
其他应收款	192,496.31	670,269.18
买入返售金融资产		
存货	1,531,571.36	1,706,691.99
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	142,829.46	237,363.81
流动资产合计	5,620,466.20	4,817,691.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	11,700.08	11,100.08
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,983.69	1,999.13
投资性房地产	15,093.08	
固定资产	7,415,673.78	7,699,581.90
在建工程	423,229.64	391,942.44
工程物资	1,163.88	76.01
固定资产清理	-809.61	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	387,932.78	309,363.70
开发支出		
商誉	126,576.29	31,176.89
长期待摊费用	234.05	237.51
递延所得税资产	160,768.78	45,617.49
其他非流动资产	1,038,611.18	214,884.73
非流动资产合计	9,582,157.62	8,705,979.87

资产总计	15,202,623.82	13,523,670.86
流动负债：		
短期借款	876,944.52	511,336.31
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		169.12
衍生金融负债		
应付票据	200,000.00	
应付账款	1,392,147.89	820,348.25
预收款项	73,523.21	78,176.81
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	36,682.65	44,988.83
应交税费	218,345.44	128,433.90
应付利息	154,124.28	140,162.74
应付股利		
其他应付款	937,157.05	887,165.23
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,045,587.27	706,063.92
其他流动负债	301,532.14	1,100,610.64
流动负债合计	5,236,044.46	4,417,455.77
非流动负债：		
长期借款	618,800.00	109,400.00
应付债券	3,627,187.07	3,972,006.03
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	561,240.00	403,086.23
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	26,347.95	11,463.79
递延所得税负债	36,286.42	34,424.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,869,861.44	4,530,380.86
负债合计	10,105,905.90	8,947,836.63
所有者权益：		
股本	992,136.44	992,136.44
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	25,301.17	11,320.05
盈余公积	115,591.46	111,738.86
一般风险准备		
未分配利润	3,860,762.00	3,458,155.42
归属于母公司所有者权益合计	4,993,791.07	4,573,350.76
少数股东权益	102,926.85	2,483.47
所有者权益合计	5,096,717.92	4,575,834.23
负债和所有者权益总计	15,202,623.82	13,523,670.86

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	33,788.68	180,567.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		683.61
衍生金融资产		
应收票据	261,494.16	52,581.57
应收账款		
预付款项	2,144.70	554.36
应收利息		
应收股利	200,000.00	
其他应收款	1,400,858.86	760,279.87
存货	81,531.16	107,697.98
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	686,510.62	
其他流动资产		15,000.00
流动资产合计	2,666,328.18	1,117,364.50
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	513,312.49	1,998,069.14
长期股权投资	1,866,573.85	1,733,515.82
投资性房地产		
固定资产		
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	134.54	237.51

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,380,020.88	3,731,822.47
资产总计	5,046,349.06	4,849,186.97
流动负债：		
短期借款	341,048.39	141,479.55
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	28,578.18	83,161.98
预收款项	21.43	21.43
应付职工薪酬	1,407.95	2,145.17
应交税费	10,548.69	9,790.60
应付利息	106,365.89	86,457.62
应付股利		
其他应付款	183,586.24	14,984.28
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	432,751.76	410,748.82
其他流动负债	300,000.00	400,000.00
流动负债合计	1,404,308.52	1,148,789.43
非流动负债：		
长期借款		49,400.00
应付债券	2,158,021.89	2,205,504.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	2,158,021.89	2,254,904.98
负债合计	3,562,330.40	3,403,694.41
所有者权益：		
股本	992,136.44	992,136.44
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	697.14	697.14
盈余公积	115,591.46	111,738.86
未分配利润	375,593.61	340,920.12
所有者权益合计	1,484,018.65	1,445,492.56
负债和所有者权益总计	5,046,349.06	4,849,186.97

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	9,737,551.81	6,243,550.17
其中：营业收入	9,737,551.81	6,243,550.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,153,198.91	5,220,836.73
其中：营业成本	8,033,913.89	4,716,495.86
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		
税金及附加	68,925.43	50,438
销售费用	26,960.28	16,426.93
管理费用	161,355.95	95,303.04
财务费用	296,483.07	340,222.96
资产减值损失	565,560.29	1,949.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	169.12	514.49
投资收益（损失以“－”号填列）	10,421.70	2,259.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15.43	-3.24
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	1,238.13	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	596,181.85	1,025,487.75
加：营业外收入	11,531.78	7,472.85
减：营业外支出	1,045.41	2,401.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	606,668.23	1,030,559.44
减：所得税费用	195,830.68	276,778.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	410,837.54	753,780.80
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”	410,837.54	753,780.80

号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“一”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	4,378.36	483.47
2.归属于母公司股东的净利润	406,459.18	753,297.33
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一)以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	410,837.54	753,780.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	406,459.18	753,297.33
归属于少数股东的综合收益总额	4,378.36	483.47
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人:张士平 主管会计工作负责人:张瑞莲 会计机构负责人:张瑞莲

母公司利润表
2017年1—12月

编制单位:山东宏桥新型材料有限公司

单位:万元 币种:人民币 审计类型:经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	597,675.26	648,494.79
减:营业成本	589,786.61	595,385.95
税金及附加	1,615.71	3,018.43
销售费用		236.04
管理费用	87.89	8,276.83

财务费用	100,894.14	100,770.22
资产减值损失	66,903.79	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		683.61
投资收益（损失以“-”号填列）	200,022.39	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,409.51	-58,509.07
加：营业外收入	126.85	292.22
减：营业外支出	10.26	470.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,526.09	-58,687.47
减：所得税费用		594.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	38,526.09	-59,281.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	38,526.09	-59,281.89
（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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	38,526.09	-59,281.89
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	8,986,868.08	5,862,626.49
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	122,474.81	139,152.21
经营活动现金流入小计	9,109,342.89	6,001,778.70
购买商品、接受劳务支付的现金	5,047,301.89	4,005,311.93
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		
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	349,543.59	333,354.99
支付的各项税费	584,436.82	458,195.85
支付其他与经营活动有关的现金	253,291.14	45,555.84
经营活动现金流出小计	6,234,573.44	4,842,418.61
经营活动产生的现金流量净额	2,874,769.44	1,159,360.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,000.00	
取得投资收益收到的现金	54,154.39	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,160.96	264.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		311.87
收到其他与投资活动有关的现金	314,700.00	
投资活动现金流入小计	388,015.35	576.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	773,218.09	1,903,221.32
投资支付的现金		108,644.85
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	56,819.48	223,489.30
支付其他与投资活动有关的现金	1,314,200.00	464,389.00
投资活动现金流出小计	2,144,237.58	2,699,744.47
投资活动产生的现金流量净额	-1,756,222.23	-2,699,168.08

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		74,092.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000.00
取得借款收到的现金	2,060,044.12	947,489.87
发行债券收到的现金	1,163,702.00	4,442,612.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,223,746.12	5,464,194.77
偿还债务支付的现金	2,856,472.95	3,384,237.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	354,440.22	261,190.74
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	62,738.00	900.00
筹资活动现金流出小计	3,273,651.17	3,646,328.10
筹资活动产生的现金流量净额	-49,905.05	1,817,866.67
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	1,068,642.17	278,058.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,101,227.14	823,168.47
六、期末现金及现金等价物余额	2,169,869.31	1,101,227.14

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	697,827.47	777,272.14
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	82,142.46	118,545.48
经营活动现金流入小计	779,969.93	895,817.62
购买商品、接受劳务支付的现金	661,866.36	542,793.63
支付给职工以及为职工支付的现金	11,388.92	23,711.51
支付的各项税费	12,972.59	30,457.99
支付其他与经营活动有关的现金	77,595.25	113,798.83
经营活动现金流出小计	763,823.12	710,761.95
经营活动产生的现金流量净额	16,146.82	185,055.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,000.00	
取得投资收益收到的现金	95,920.27	77,556.54
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	469,233.31	190,692.87
投资活动现金流入小计	580,153.58	268,249.41

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,200.93
投资支付的现金		104,951.50
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	110,010.31	
支付其他与投资活动有关的现金	531,573.21	731,759.64
投资活动现金流出小计	641,583.52	873,912.07
投资活动产生的现金流量净额	-61,429.94	-605,662.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		72,092.90
取得借款收到的现金	257,784.64	410,584.91
发行债券收到的现金	665,202.00	1,880,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	94,226.21	99,759.06
筹资活动现金流入小计	1,017,212.85	2,462,736.86
偿还债务支付的现金	950,335.42	1,571,458.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	167,689.83	136,917.55
支付其他与筹资活动有关的现金	653.44	332,351.08
筹资活动现金流出小计	1,118,678.69	2,040,726.78
筹资活动产生的现金流量净额	-101,465.84	422,010.09
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	-146,748.97	1,403.09
加：期初现金及现金等价物余额	163,777.93	162,374.83
六、期末现金及现金等价物余额	17,028.96	163,777.93

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	992,136.44						11,320.05	111,738.86			3,458,155.42	2,483.47	4,575,834.23
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	992,136.44						11,320.05	111,738.86			3,458,155.42	2,483.47	4,575,834.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							13,981.12	3,852.61			402,606.58	100,443.38	520,883.68
（一）综合收益总额											406,459.18	4,378.36	410,837.54
（二）所有者投入和减少资本												96,065.02	96,065.02
1. 股东投入的普通股												96,065.02	96,065.02
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								3,852.61			-3,852.61		
1. 提取盈余公积								3,852.61			-3,852.61		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								13,981.12					13,981.12
1. 本期提取								19,795.15					19,795.15
2. 本期使用								5,814.03					5,814.03
（六）其他													
四、本期期末余额	992,136.44							25,301.17	115,591.46		3,860,762.00	102,926.85	5,096,717.92

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	920,043.54								111,738.86		2,704,858.09		3,736,640.48
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年初余额	920,043.54							111,738.86		2,704,858.09		3,736,640.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	72,092.90						11,320.05			753,297.33	2,483.47	839,193.75
（一）综合收益总额										753,297.33	483.47	753,780.80
（二）所有者投入和减少资本	72,092.90										2,000.00	74,092.90
1. 股东投入的普通股	72,092.90										2,000.00	74,092.90
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备							11,320.05					11,320.05
1. 本期提取							17,615.59					17,615.59
2. 本期使用							6,295.54					6,295.54
（六）其他												

四、本期期末余额	992,136.44						11,320.05	111,738.86		3,458,155.42	2,483.47	4,575,834.23
----------	------------	--	--	--	--	--	-----------	------------	--	--------------	----------	--------------

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	992,136.44							697.14	111,738.86	340,920.12	1,445,492.56
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	992,136.44							697.14	111,738.86	340,920.12	1,445,492.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									3,852.61	34,673.48	38,526.09
（一）综合收益总额										38,526.09	38,526.09
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									3,852.61	-	
1. 提取盈余公积									3,852.61	-	
2. 对所有者（或股东）的分配										3,852.61	

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	992,136.44						697.14	115,591.46	375,593.61	1,484,018.65	

项目	上期										
	股本	其他权益工具			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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	920,043.54							111,738.86	400,202.01	1,431,984.40	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	920,043.54							111,738.86	400,202.01	1,431,984.40	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	72,092.90						697.14		-59,281.89	13,508.15	
(一) 综合收益总额									-59,281.89	-59,281.89	
(二) 所有者投入和减少资本	72,092.90									72,092.90	
1. 股东投入的普通股	72,092.90									72,092.90	

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备							697.14				697.14
1. 本期提取							752.64				752.64
2. 本期使用							55.50				55.50
(六) 其他											
四、本期期末余额	992,136.44						697.14	111,738.86	340,920.12		1,445,492.56

法定代表人：张士平 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：张瑞莲

担保人财务报表

√适用□不适用

担保人中国宏桥集团有限公司财务报告已在 http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0413/LTN20180413238_C.pdf 网址披露，敬请查阅。