

山东三星集团有限公司

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。

亚太（集团）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

投资者在评价及购买本公司发行的债券前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

（一）短期偿债压力较大的风险

目前公司对外负债主要以流动负债为主，流动负债占比逐年减小，但占比仍然较高，较高的流动负债比重使公司面临较大的短期偿债压力。近三年末，公司总负债分别为 720,770.65 万元、916,842.66 万元和 915,336.78 万元，流动负债余额分别为 480,770.65 万元、539,742.66 万元和 483,236.78 万元，流动负债占全部负债的比重分别为 66.70%、58.87%和 52.79%。同时受货币政策影响较大，一旦国家实施偏紧的货币政策，发行人持续筹集短期资金的能力将有所下降，将对发行人的正常生产经营造成不利影响。

（二）应收款项余额较大所带来的风险

近三年末，发行人应收账款余额分别为 101,646.38 万元、116,406.43 万元和 118,516.83 万元，呈上升趋势；其他应收款余额分别为 69,540.66 万元、43,807.17 万元和 40,439.99 万元，两项合计占流动资产比重分别为 21.43%、20.62%和 20.59%。应收款项在流动资产中的占比金额较大，一旦欠款单位生产经营出现恶化或者公司回收欠款执行不力，发生未按约定期限归还等情况，则会影响到公司资金周转并形成坏账风险，给公司正常经营带来一定的风险。

（三）盈利能力波动的风险

近三年末，公司主营业务毛利率分别为 14.21%、16.38%和 16.49%。公司主营业务毛利率波动主要是受市场竞争状况及原材料价格变动等影响所致，2014 年和 2015 年公司主营业务毛利率下降主要是玉米油终端价格下降所致。未来市场竞争状况的变动将使发行人面临一定的盈利能力波动的风险。

（四）对外担保较大的风险

截至 2017 年底，公司对外担保余额为 62,610.00 万元，占公司当期净资产的 7.99%。被担保人山东广富集团有限公司为失信被执行人，广富集团目前运营正常，发行人为其提供的担保无违约风险。被担保企业主要有恩贝集团有限公司、山东富凯不锈钢有限公司和淄博宝进进出口有限公司等当地知名企业，且公司在提供担保前，对被担保人生产经营以及财务状况进行了详细的调查，确认其到期偿还债务不存在困难，不会给公司造成不利影响，但并不排除将来被担保人生产经营以及财务状况发生不利变化导致债务偿还困难，引发公司连带责任的风险。

（五）受限资产较多的风险

公司受限资产主要是货币资金和土地及房屋使用权。截至 2017 年末，公司受限资产总额达到 170,596.62 万元，其中包括抵押土地、房屋建筑物 90,009.66 万元，机器设备 17,086.96 万元，其他货币资金 63,500.00 万元。一旦未来公司对外负债不能到期偿还，公司相关资产将面临被处置风险，较大的受限资产规模可能影响公司的正常生产经营。

（六）终端市场变化风险

目前公司的玉米油以自有品牌“长寿花”和散装油销售两条渠道并行，在终端市场和玉米油贴牌生产商中均具有相当的市场影响力，但随着玉米油市场结构的调整，小包装油是市场发展的必然趋势。近几年来，公司努力拓展小包装油终端市场，积极打造“长寿花金胚玉米油”同业第一品牌，有效推广自有品牌，扩大小包装油的市场销售比例。目前国内玉米油消费量每年都保持约 20% 的增长速度，但由于消费习惯和观念的影响，消费者对玉米油的认知还不完善，存在一定的市场拓展风险。

（六）原材料供应及价格波动风险

截至 2017 年末，公司核心业务板块为玉米油，其次为轻量化合金材料；其中玉米油业务的主要原材料是玉米胚芽，轻量化合金材料业务主要原材料为铝水。

玉米胚芽价格一方面受到上游玉米深加工企业的原材料供应影响，另一方面也从一定程度上受上游玉米原料价格波动的影响。国家发展和改革委员会下发的《关于促进玉米深加工工业健康发展的指导意见》对玉米深加工企业提出了一定的发展限制，间接影响了玉米胚芽的供应量；由于玉米胚芽在用于玉米油生产前是废料，只能用于饲料生产，而目前也只是玉米深加工企业的副产品，同时玉米胚芽仅占玉米含量的 7% 左右，占比较小，因此国家的玉米托市收购政策等因素可能对玉米采购价格影响较大，但对玉米胚芽的价格传递影响相对较小，玉米胚芽此前一直作为玉米加工的废料处理，在被开发用于玉米油榨油以后

，玉米胚芽价格受豆油、玉米油价格影响较大，受玉米采购价格影响较小。近三年及一期，公司采购玉米胚芽的价格基本在 2,900.00 元/吨~3,200.00 元/吨的区间波动。公司目前掌控全国 50%以上的玉米胚芽供应，玉米胚芽供应不足的风险较低，但玉米胚芽价格波动的风险较大，存在一定的供应风险。

公司轻量化合金材料板块的主要原材料及生产材料包括铝水、模具、镁等添加材料、电力、蒸汽和水等，其中铝水为最主要的原材料，占采购总量的 90%以上。公司铝水主要由厂区临近的魏桥公司供应，直接以铝水形态进入生产环节，节省了重新熔化成本和运输成本，整体成本较同业低，原材料供应和价格方面的风险较低。多年来，发行人与魏桥公司建立了稳定的合作关系。尽管发行人与魏桥公司建立了稳定的供货关系，并且通过采购铝锭一定程度上降低了原材料，但不排除随着发行人该项业务规模的不断扩大，同时受到市场环境的影响导致铝水价格变动，原材料采购集中可能导致发行人生产成本有所上升。

（七）税收优惠政策的风险

目前，公司或其控股子公司享受的税收优惠政策包括：

发行人是农业产业化国家重点龙头企业，根据国发〔2012〕第 2 号《国务院关于支持农业产业化龙头企业发展的意见》，农产品初加工免征企业所得税。根据《农业产业化国家重点龙头企业认定和运行监测管理暂行办法》的有关规定，对农业产业化国家重点龙头企业实行两年一次的监测评价制度。动态监测合格的国家重点龙头企业，将继续享受有关优惠政策；对监测不合格者，收回证书，取消其国家重点龙头企业资格，不再享受有关优惠政策。

根据财税〔2008〕149 号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》和财税〔2011〕26 号《关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》，农产品初加工企业享受企业所得税优惠政策。

根据惠民县国家税务局惠国税税通〔2015〕3943 号和惠国税税通〔2015〕2977 号文件规定，发行人下属子公司山东惠民明达油棉有限公司 2015 年度和 2016 年度免征企业所得税。

根据国税函〔2013〕1395 号《国家税务总局关于饲用鱼油产品免征增值税的批复》及惠国税税通〔2015〕2977 号《惠民县国家税务局税务事项通知书》，发行人下属子公司山东惠民明达油棉有限公司自 2015 年 1 月 1 日起免征增值税。

发行人下属子公司山东三星玉米产业科技有限公司自 2012 年 11 月 30 日取得《高新技术企业》证书，根据企业所得税的税收优惠政策，有效期 3 年内山东三星玉米产业科

技有限公司享受减按 15%征收企业所得税，证书到期前 3 个月公司将向国家申请审核是否符合《高新技术企业》正式条件，若不符合条件，则不再享受有关优惠政策。2015 年 12 月 10 日取得的《高新技术企业》证书，可继续享受上述优惠政策。

若未来上述税收优惠政策发生变化，或发行人及其子公司不再符合相关优惠条件或无法取得所需资质，从而无法继续享受上述税收优惠政策，则会对发行人的经营业绩将产生一定负面影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	9
第一节 公司及相关中介机构简介.....	11
一、 公司基本信息.....	11
二、 信息披露事务负责人.....	11
三、 信息披露网址及置备地.....	11
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	11
六、 中介机构情况.....	11
七、 中介机构变更情况.....	13
第二节 公司债券事项.....	13
一、 债券基本信息.....	13
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 跟踪资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 持有人会议召开情况.....	23
八、 受托管理人履职情况.....	23
第三节 业务和公司治理情况.....	24
一、 公司业务情况.....	24
二、 公司治理、内部控制情况.....	26
三、 公司独立性情况.....	26
四、 业务经营情况分析.....	27
五、 投资状况.....	28
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	28
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	28
第四节 财务情况.....	28
一、 审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 主要会计数据和财务指标.....	29
四、 资产情况.....	29
五、 负债情况.....	30
六、 利润及其他损益来源情况.....	32
七、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
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.....	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	33
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	33
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	33

附件 财务报表.....	36
合并资产负债表	37
母公司资产负债表.....	39
合并利润表.....	41
母公司利润表.....	42
合并现金流量表.....	44
母公司现金流量表.....	45
合并所有者权益变动表.....	47
母公司所有者权益变动表.....	50
担保人财务报表.....	53

释义

山东三星/公司/本公司/发行人	指	山东三星集团有限公司
《公司章程》	指	《山东三星集团有限公司章程》
董事会	指	山东三星集团有限公司董事会
监事会	指	山东三星集团有限公司监事会
股东会	指	山东三星集团有限公司股东会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
人民银行	指	中国人民银行
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指	全国银行间债券市场
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
三星油脂	指	邹平三星油脂工业有限公司
三星机械制造	指	山东三星机械制造有限公司
三星钢结构	指	邹平三星钢结构有限公司
明达热电	指	山东明达热电有限公司
三星物业	指	山东三星物业投资有限公司
三星油品	指	山东三星集团油品有限公司
健源油脂	指	山东健源油脂科技有限公司
内蒙古三星粮油	指	内蒙古三星粮油工业有限公司
裕航合金	指	山东裕航特种合金装备有限公司
三星置业	指	山东三星置业有限公司
信通粮油	指	山东信通粮油信息有限公司
瑞泽资本管理	指	邹平县瑞泽民间资本管理有限责任公司
景泰苗木	指	邹平景泰苗木有限公司
泰丰小额贷款	指	邹平县泰丰小额贷款有限公司
惠民明达油棉	指	山东惠民明达油棉有限公司
三星国际贸易	指	山东三星国际贸易有限公司
长寿花食品	指	长寿花食品股份有限公司
名仕物业管理	指	山东名仕物业管理有限公司
明航智能物流装备	指	山东明航智能物流装备股份有限公司
山东三星玉米产业	指	山东三星玉米产业科技有限公司
中粮集团	指	中粮集团有限公司
魏桥公司	指	山东魏桥铝电有限公司
星宇纺织	指	邹平星宇科技纺织有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
毛油	指	由玉米胚芽（植物油料的一种）中通过压榨浸出工序提取的含有不宜食用的某些杂质的油脂。毛油的主要成分是甘油三脂肪酸酯的混合物（俗称中性油），还含有机杂质、脂溶性杂质和水溶性杂质等三大类杂质。
精炼	指	对毛油进行精制。毛油中存在的杂质不仅影响油脂的食用价值和贮藏，而且给深加工带来困难。精炼是将毛油中对食用、贮藏、工业生产等有害无益的杂质如棉酚、蛋白质、磷脂、黏液、水分等除去，而有益的成分如生育酚等保留，

		得到符合一定质量标准的成品精炼油。
玉米油	指	从玉米胚芽中提取的油，又称玉米胚芽油，采取现代工艺压榨，经过精炼而成的食用玉米油，主要由不饱和脂肪酸组成，其中亚油酸是人体必需脂肪酸，是构成人体细胞的组成部分，在人体内可与胆固醇相结合，呈流动性和正常代谢，有防治动脉粥样硬化等心血管疾病的功效；谷固醇具有降低胆固醇的功效，富含维生素 E，有抗氧化作用，可防治干眼病、夜盲症、皮炎、支气管扩张等多种功能，并具有一定的抗癌作用。玉米油营养价值高，味觉好，不易变质，在欧美国家被作为一种高级食用油而广泛食用，享有“健康油”、“放心油”、“长寿油”等美称。
轻量化合金材料	指	主要为交通运输（轨道车辆和汽车）车用结构型材料。

注：本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	山东三星集团有限公司
中文简称	山东三星
外文名称（如有）	Shandong Sanxing GroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	Sanxing Group
法定代表人	王明峰
注册地址	山东省邹平县韩店镇
办公地址	山东省邹平县韩店工业园区
办公地址的邮政编码	256209
公司网址	http://www.chinasanxing.cn/
电子信箱	sanxing2233@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	成文明、李晓亮
联系地址	山东省邹平县韩店工业园区
电话	0543-4613089、0543-4619523
传真	0543-4610263、0543-4610898
电子信箱	chengq16263@126.com、sanxinglxl.com@163.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	http://www.sse.com.cn/ http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	山东省邹平县韩店工业园区

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：王明峰、王明夏、王明亮

报告期末实际控制人名称：王明峰、王明夏、王明亮

（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

无

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 B 座 2 单元 301 室
签字会计师姓名	陈博、马明

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124989.SH/1480517.IB
债券简称	14 三星 01/14 鲁三星债 01
名称	中信银行股份有限公司青岛分行
办公地址	青岛市市南区香港中路 22 号
联系人	王亚群
联系电话	0532-83879990

债券代码	136006.SH
债券简称	15 鲁星 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	张宁宁
联系电话	010-85130422

债券代码	136340.SH
债券简称	16 鲁星 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	张宁宁
联系电话	010-85130422

债券代码	145158.SH
债券简称	16 鲁星 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	张宁宁
联系电话	010-85130422

债券代码	145569.SH
债券简称	17 鲁星 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	张宁宁
联系电话	010-85130422

债券代码	145613.SH
债券简称	17 鲁星 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	张宁宁
联系电话	010-85130422

（三）资信评级机构

债券代码	124989.SH/1480517.IB
债券简称	14 三星 01/14 鲁三星债 01
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 2901

债券代码	136006.SH
债券简称	15 鲁星 01
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 2901

债券代码	136340.SH
债券简称	16 鲁星 01
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 2901

七、中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124989.SH/1480517.IB
2、债券简称	14 三星 01/14 鲁三星债 01
3、债券名称	2014 年第一期山东三星集团有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 9 月 22 日
5、到期日	2021 年 9 月 22 日
6、债券余额	3.0000
7、利率（%）	9.0000
8、还本付息方式	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、全国银行间债券市场
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	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	136006.SH
2、债券简称	15 鲁星 01
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2015 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2015 年 10 月 23 日
5、到期日	2020 年 10 月 23 日
6、债券余额	11.0000
7、利率（%）	5.6400
8、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行

12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发
-----------------	------

1、债券代码	136340.SH
2、债券简称	16 鲁星 01
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 28 日
5、到期日	2021 年 3 月 28 日
6、债券余额	10.0000
7、利率（%）	5.1000
8、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	145158.SH
2、债券简称	16 鲁星 02
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 11 月 22 日
5、到期日	2019 年 11 月 22 日
6、债券余额	5.0000
7、利率（%）	6.3000
8、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	145569.SH
2、债券简称	17 鲁星 01
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 6 月 16 日
5、到期日	2020 年 6 月 19 日
6、债券余额	3.0000
7、利率（%）	7.9000
8、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	145613.SH
2、债券简称	17 鲁星 02
3、债券名称	山东三星集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 7 月 10 日
5、到期日	2020 年 7 月 11 日
6、债券余额	3.0000
7、利率（%）	7.9000
8、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况按募集说明书及相关承诺正常执行
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124989.SH/1480517.IB

债券简称	14 三星 01/14 鲁三星债 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	3.0000
募集资金期末余额	0.0000
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金规模为 3 亿元，全部用于发行人全资子公司山东裕航特种合金装备有限公司“年产 10 万吨轻量化合金材料”项目建设。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。公司根据《募集说明书》的规定将募集资金存入募集专户，并按照国家发展和改革委员会批准的本期债券募集资金用途对资金使用进行安排。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	11.0000
募集资金期末余额	0.0000
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务以及补充流动资金。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。发行人

	、受托管理人与中信银行青岛分行签署《账户及资金三方监管协议》，约定发行人于中信银行青岛分行开立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并为本期债券的募集资金制定了相应的使用计划及管理制度，委托中信银行青岛分行作为监管银行对该账户进行管理。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136340.SH

债券简称	16 鲁星 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.0000
募集资金期末余额	0.0000
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于调整公司债务结构、偿还公司债务以及补充流动资金。截至本报告出具之日，募集资金均用于上述指定用途。发行人、受托管理人与中信银行青岛分行签署《账户及资金三方监管协议》，约定发行人于中信银行青岛分行开立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并为本期债券的募集资金制定了相应的使用计划及管理制度，委托中信银行青岛分行作为监管银行对该账户进行管理。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145158.SH

债券简称	16 鲁星 02
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	5.0000
募集资金期末余额	0.0000
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	私募债不适用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145569.SH

债券简称	17 鲁星 01
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	3.0000

募集资金期末余额	0.0000
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	私募债不适用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145613.SH

债券简称	17 鲁星 02
募集资金专项账户运作情况	发行人已在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、储存、划转与本息偿付，并进行专项管理。募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	3.0000
募集资金期末余额	0.0000
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	私募债不适用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

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	124989.SH/1480517.IB
债券简称	14 三星 01/14 鲁三星债 01
评级机构	大公国际
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 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	债务安全性很高，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	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响

债券代码	136006.SH
债券简称	15 鲁星 01
评级机构	大公国际
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 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	债务安全性很高，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	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响

债券代码	136340.SH
债券简称	16 鲁星 01
评级机构	大公国际
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 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	债务安全性很高，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	与上一次评级结果无变化，未对投资者适当性产生影响

（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

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

2. 抵押或质押担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124989.SH/1480517.IB

债券简称	14 鲁三星债 01/14 三星 01
担保物的名称	6 宗国有土地使用权和 54 项房屋建筑物
报告期末担保物账面价值	5.2991
担保物评估价值	6.6092
评估时点	2014 年 3 月 31 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	3.0000
担保物的抵/质押顺序	-
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	正常
抵/质押在报告期内的执行情况	正常

担保物情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	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

债券代码：124989.SH、1480517.IB

债券简称	14 鲁三星债 01/14 三星 01
其他偿债保障措施概述	1. 发行人良好的盈利能力和稳定充沛的现金流是本期债券还本付息的坚实基础。 2. 募集资金投资项目经济效益良好，为本期债券的本息偿付提供有力支撑。 3. 较强的资产变现能力提升了本期债券的偿还保障能力。 4. 公司强大的综合实力和优良的资信是本期债券到期偿付的有力保障。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
其他偿债保障措施概述	1. 专门部门负责偿付工作 2. 设立专项账户 3. 严格执行资金管理计划 4. 充分发挥债券受托管理人的作用 5. 制定债券持有人会议规则 6. 严格履行信息披露义务 7. 发行人承诺
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136340.SH

债券简称	16 鲁星 01
其他偿债保障措施概述	1. 专门部门负责偿付工作 2. 设立专项账户 3. 严格执行资金管理计划 4. 充分发挥债券受托管理人的作用 5. 制定债券持有人会议规则 6. 严格履行信息披露义务 7. 发行人承诺
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145158.SH

债券简称	16 鲁星 02
------	----------

其他偿债保障措施概述	1. 专门部门负责偿付工作 2. 设立专项账户 3. 严格执行资金管理计划 4. 充分发挥债券受托管理人的作用 5. 制定债券持有人会议规则 6. 严格履行信息披露义务 7. 发行人承诺
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145569.SH

债券简称	17 鲁星 01
其他偿债保障措施概述	1. 专门部门负责偿付工作 2. 设立专项账户 3. 严格执行资金管理计划 4. 充分发挥债券受托管理人的作用 5. 制定债券持有人会议规则 6. 严格履行信息披露义务 7. 发行人承诺
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145613.SH

债券简称	17 鲁星 02
其他偿债保障措施概述	1. 专门部门负责偿付工作 2. 设立专项账户 3. 严格执行资金管理计划 4. 充分发挥债券受托管理人的作用 5. 制定债券持有人会议规则 6. 严格履行信息披露义务 7. 发行人承诺
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：124989.SH、1480517.IB

债券简称	14 鲁三星债 01/14 三星 01
偿债计划概述	本期债券发行规模为 3 亿元，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。年度付息款项自付息日起不另计利息

	，本金自兑付日起不另计利息。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
偿债计划概述	<p>本期债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2016 年至2020 年每年的10 月23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2016 年至2018 年每年的10 月23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为2020 年10 月23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为2018 年10 月23 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）。兑付登记日为兑付日之前的第3 个工作日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136340.SH

债券简称	16 鲁星 01
偿债计划概述	<p>本期债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2017 年至2021 年每年的3 月28 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017 年至2019 年每年的3 月28 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为2021 年3 月28 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为2019 年3 月28 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1 个交易日）。兑付登记日为兑付日之前的第3 个工作日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145158.SH

债券简称	16 鲁星 02
偿债计划概述	本期债券发行规模为 3 亿元，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145569.SH

债券简称	17 鲁星 01
偿债计划概述	每年付息一次，到期还本。行人有权在本期债券第 1 年末调整本期债券第 2 年的票面利率，在本期债券第 2 年末调整本期债券第 3 年的票面利率，若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145613.SH

债券简称	17 鲁星 02
偿债计划概述	每年付息一次，到期还本。行人有权在本期债券第 1 年末调整本期债券第 2 年的票面利率，在本期债券第 2 年末调整本期债券第 3 年的票面利率，若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124989.SH/1480517.IB

债券简称	14 鲁三星债/14 三星 01
账户资金的提取情况	按募集说明书及相关承诺正常执行

与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136006.SH

债券简称	15 鲁星 01
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136340.SH

债券简称	16 鲁星 01
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145158.SH

债券简称	16 鲁星 02
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145569.SH

债券简称	17 鲁星 01
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：145613.SH

债券简称	17 鲁星 02
账户资金的提取情况	按募集说明书相关承诺正常执行
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	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	124989.SH/1480517.IB
债券简称	14 鲁三星债/14 三星 01
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司青岛分行

受托管理人履行职责情况	正常
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	已披露报告期受托事务管理报告，地址为 http://www.sse.com.cn/

债券代码	136006.SH、136340.SH、145158.SH、 145569.SH、145613.SH
债券简称	15 鲁星 01、16 鲁星 01、16 鲁星 02、17 鲁星 01 、17 鲁星 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	已披露报告期受托事务管理报告，地址为 http://www.sse.com.cn/

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

公司从事的主要业务	玉米深加工、油脂品生产；机械制造、钢结构产品；高强度轻量化工业型材
主要产品及其用途	<p>1.精炼玉米油，是一种食用植物油，目前分为散油和小包装油两种形式，其中散油用于供应金龙鱼、福临门等知名食用油品牌贴牌出售，小包装油则直接进入终端零售市场。</p> <p>2.淀粉粮油设备和轻量化运输车，其中淀粉粮油设备广泛应用于淀粉生产加工的各个流程，包括管束干燥机和螺旋脱水机等；轻量化运输车节能环保、运输能力强，可大幅降低运输成本。</p> <p>3.轻量化合金材料为国家支持的新型材料。</p>
经营模式	民营企业
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>1.玉米油产业：食用油作为传统行业，是关乎国计民生的基础性产业。我国玉米油原料主要来自本土，受国际因素影响较小，且不存在转基因成分，玉米油原料的安全性较高。近年来，我国食用植物油行业技术发展较快，但整体而言在低端市场产品同质性较明显、技术含量偏低。在中国食用油大部分为外资主导的格局中，健康油中成规模生产的玉米油却出现了中国企业占主导的局面，山东三星集团已经处于这一细分行业的龙头地位。</p> <p>2.轻量化合金业务：与民用铝型材相比，我国的工业铝型材起步较晚，市场仍处于发展阶段，高端产品依然大量依</p>

	<p>赖进口。近年来随着中国成为全球制造业基地进程的加快，我国工业铝型材的产量已经呈现迅速增长的态势。未来随着我国加大对交通运输、航空航天等行业的投资力度，工业铝型材等高端产品市场需求将进一步增长，并促进我国铝型材行业产品结构升级调整。公司在合金、铝业方面拥有众多专利，该板块近年来产能和市场不断扩大，具有很好的发展前景。</p> <p>3.机械设备业务：我国是农业生产大国和农机出口大国，农业现代化生产的快速推广及农机进出口贸易持续大规模顺差为我国农机生产提供了良好的发展环境。我国正处在工业化、城镇化、农业现代化加快发展的关键时期，农业现代化和农业产业化的不断推进，为农业产业提供了广阔的发展空间，保证了农机产品国内需求仍处于较快增长期。同时，受农业生产装备水平提升、农机出口需求保持高位等因素拉动及我国农机购置补贴政策的支持，我国农机制造业快速发展。且当前农业机械产业整体仍处于历史较好的发展机遇期，企业正通过转型升级与开拓创新，稳步推进农业机械产品向大型化、中高端、智能型的发展目标迈进。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

（二） 未来发展展望

在很长一段时期内，在健康理念推广不足和榨油生产技术相对落后的情况下，国内食用油消费市场以大豆油和花生油为主。随着社会经济发展、人民生活水平和榨油生产技术逐步提高，食用油的消费理念也被逐步提出。营养专家指出，传统的食用油包括菜籽油、大豆油等，都由单一的原料制成，营养成分不够均衡，容易造成人体某些营养要素的缺乏，不能帮助人体膳食脂肪酸达到完美的比例，因此玉米油、山茶油和橄榄油等营养和保健功能较高的食用油品种越来越受到消费者青睐，市场占有率逐步提高。目前玉米油主要消费者集中在南方及国内大中城市，但随着人们消费观念和膳食结构的改变，玉米油正在成为消费时尚，是消费需求主导所带来的直接影响。

目前大豆的国内供应日趋紧张，对外依存度大幅提高，与此同时原材料大豆的价格也呈现出增长趋势，在未来可预见的几年内，将导致大豆油行业面临因利润空间较窄或者因产品价格提升导致产销量及市场供应量萎缩的不利局面，这将间接带动花生油和玉米油等其他替代植物油的市场份额逐步提升。而玉米油具备国内玉米原材料供应稳定（淀粉加工量稳定及玉米胚芽供应量稳定）、玉米胚芽价格受玉米价格波动影响不大价格提升较小

（只能用于玉米油加工或饲料生产且胚芽在玉米中占比较小）和健康安全理念逐步获得认可（无转基因玉米和不饱和脂肪酸含量高）等三大竞争优势，有望在大豆油市场萎缩的情况下进一步提升市场份额。我国是玉米生产和消费大国，然而玉米油产业在我国食用油领域中却处于弱势地位。目前，我国的大宗油料包括大豆、油菜籽、花生、棉籽和葵花籽。

近年来，我国生产玉米胚芽油的企业开始扩大产能，改作坊式生产为现代化生产，玉

米油产业得到了快速发展。食用油市场上陆续出现玉米油、橄榄油等天然食用油。但由于消费习惯和观念的影响，消费者对玉米油的认知还不完善，玉米油的规模与大豆油相比，还存在巨大差距。美国玉米的消费量为我国的1.7倍，而玉米油产量却是我国的55倍，可见我国的玉米油市场还有很大的增长空间。据统计，中国每年有约1亿吨玉米用作动物饲料，不断扩大的肉类需求推高了这方面的玉米需求；剩余约有7,000万吨玉米被加工成淀粉和乙醇等产品，其中用于加工生产乙醇的约3,000万吨，用于加工生产玉米淀粉的约4,000万吨，按照玉米中7%的玉米胚芽含量计算，可用于加工成玉米毛油的玉米胚芽总量约280万吨左右，可生产玉米油约100万吨。

目前我国精炼生产食用玉米油的产量不足70万吨，远低于大豆和花生油的生产量和消费量，在整个油脂市场所占份额较小。因此发展玉米油产业是提高我国食用油自给率的最佳选择之一，发展空间广阔。

（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

正常

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：

1. 资产独立

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

2. 人员独立

发行人董事会由3 名董事组成；监事会成员3 名，其中职工代表监事1 名，由职工代表大会选举产生；总理由董事会聘任。截至本募集说明书签署之日，发行人独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

3. 机构独立

发行人设立股东会、董事会、监事会，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。

发行人股东会、董事会、监事会的职责权限明确，董事会与经理层之间分工具体，董事会成员在合法范围内履行其决策职能，经理层对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。发行人设财务部、信息部、融资部、企管部、项目部、企宣部、安保部、人力部和行管部，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东即实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

4. 财务独立

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

5. 业务独立

发行人现有业务以玉米油加工业务、机械设备业务和轻量化合金业务为主，以其他业务为辅。发行人设有经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。公司拥有独立的采购和销售系统，主要原材料的采购及产品销售由公司企管部下设的采购部和销售部负责并具体承办，具有独立完整的业务及自主经营能力。因此，发行人具有业务独立性。

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 (%)
玉米深加工	65.76	54.85	54.84	75.08	62.82	66.27
铝合金制品	24.49	20.61	20.42	21.01	17.22	18.55
机械加工	9.10	7.35	7.59	10.71	8.65	9.45
纺织收入	7.81	6.74	6.51	-	-	-
房地产收入	5.61	4.17	4.68	-	-	-
贸易收入	5.98	5.71	4.99	6.35	6.00	5.61
调味品收入	0.89	0.59	0.74	-	-	-
电、汽等	0.13	0.10	0.11	0.09	0.05	0.08
资金使用费收入	0.07	-	0.06	0.05	-	0.04
其他收入	0.06	0.00	0.05	-	-	-
合计	119.91	100.14	100.00	113.29	94.74	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：

与经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

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：

不存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（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。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。

此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入146,596.56元、营业外支出27,323.26元，调增资产处置收益119,273.30元。

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	169.92	165.27	2.81	-
2	总负债	91.53	91.68	-0.16	-
3	净资产	78.38	73.59	6.51	-
4	归属母公司股东的净资产	62.28	58.27	6.88	-
5	资产负债率 (%)	53.87	55.47	-2.88	-
6	流动比率	1.60	1.44	11.11	-
7	速动比率	1.15	1.09	5.50	-
8	期末现金及现金等价物余额	29.62	31.75	-6.71	-
序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
1	营业总收入	120.76	113.89	6.03	-
2	营业总成本	113.20	106.77	6.02	-
3	利润总额	8.30	7.55	9.93	-
4	净利润	5.68	5.19	9.44	-
5	扣除非经常性损益后净利润	4.94	4.79	3.26	-
6	归属母公司股东的净利润	4.10	3.82	7.33	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18.60	15.67	18.70	-
8	EBITDA 利息倍数	4.04	4.28	-5.47	-
9	经营活动产生的现金流净额	8.46	4.14	104.35	主要系公司经营规模扩大所致
10	投资活动产生的现金流净额	-9.70	-13.40	-27.61	-
11	筹资活动产生的现金流净额	7.64	4.95	54.34	主要系报告期内新发行债券所致
12	应收账款周转率	10.28	10.45	-1.63	-
13	存货周转率	5.95	5.37	10.80	-
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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	29.62	31.75	-6.71	-
应收账款	11.85	11.64	1.80	-
存货	21.50	19.07	12.74	-
固定资产	76.42	72.73	5.07	-
其他应收款	4.04	4.38	-7.76	-
长期股权投资	0.13	0.13	0.00	-
固定资产	76.42	72.73	5.07	-
在建工程	1.79	3.42	-47.66	主要系浸出厂、挤压车间等在建工程完工所致

（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
房屋建筑物	5.88	-	为长期借款、应付债券设定抵押
土地使用权	3.12	-	为应付债券设定抵押
机器设备	1.71	-	为银行借款设定抵押
其他货币资金	6.35	-	期借款质押、开具银行承兑汇票保证金
合计	17.06	-	-

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

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	22.99	17.54	31.07	主要系报告期内保证借款、信用借款增加所致
应付票据	9.10	11.96	-23.91	-
应付账款	3.71	4.50	-17.56	-
预收款项	1.86	1.53	21.57	-
应付职工薪酬	0.58	0.72	-19.44	-
应交税费	0.83	1.53	-45.75	主要系应交增值税大幅下降所致

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
应付利息	1.14	1.04	9.62	-
其他应付款	1.11	1.15	-3.48	-
长期借款	1.50	0.00	-	-
应付债券	40.00	36.00	11.11	-
长期应付款	1.71	1.71	0.00	-

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 24.49 亿元；上年末借款总额 17.54 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	17.54	58.9	51.95	24.49
公司债券、其他债券及债务融资工具	50.00	11.00	14.00	47.00

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

☐ 存在 ☒ 不存在

（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：

无

（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：

公司 2018 年度内，于 2018 年 5 月 15 日到期中票 4 亿元（15 三星 MTN001），2018 年 12 月 7 日到期中票 3 亿元（15 三星 MTN003），有赎回权的债券是 2018 年 6 月 19 日非公开发行公司债券 3 亿元（17 鲁星 01），2018 年 7 月 11 日非公开发行公司债券 3 亿元（17 鲁星 02），2018 年 10 月 23 日非上市公司债券 11 亿元，到期共计 7 亿元，可能赎回债券 17 亿元。公司拟发行 11 亿元中期票据，10 亿元超短期融资券、以及银行贷款进行资金补充。

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	2.90	2.00	0.90
农业银行	4.20	3.00	1.20
工商银行	4.20	2.80	1.40
建设银行	4.00	2.45	1.55
农发行	1.00	1.00	0.00
农村信用社	2.00	1.60	0.40
邹平招行	1.50	1.20	0.30
邹平邮储	4.00	2.00	2.00
济南光大	2.00	1.00	1.00
滨州华夏	2.00	1.00	1.00
济南民生	2.00	1.70	0.30
济南浦发	1.80	1.35	0.45
济南浙商	3.00	1.00	2.00
青岛中信	6.00	2.00	4.00
青岛南洋	2.50	0.00	2.50
青岛进出口	1.50	1.50	0.00
包商银行呼和浩特分行	2.00	0.00	2.00
香港汇丰	2.00	1.67	0.33
平安银行	3.00	0.00	0.30
合计	51.60	27.27	21.63

本报告期银行授信额度变化情况：-2.30 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：

中期票据未使用额度 11.00 亿元、永续期中期票据 27 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：8.30

报告期非经常性损益总额：0.74

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：公司报告期对外担保总额同比下降 20.09%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：62,610.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、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

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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《山东三星集团有限公司公司债券年度报告（2017 年）》之盖章页）



山东三星集团有限公司

2018 年 4 月 27 日

附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东三星集团有限公司

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	296,165.84	317,533.76
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		
衍生金融资产		
应收票据	25,915.05	22,147.00
应收账款	118,516.83	116,406.43
预付款项	63,863.42	63,062.32
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	40,386.32	43,807.17
买入返售金融资产		
存货	215,033.55	190,720.74
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,103.14	23,329.92
流动资产合计	771,984.14	777,007.35
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	6,147.67	3,934.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,250.00	1,250.00
投资性房地产		
固定资产	764,157.11	727,336.15
在建工程	17,939.45	34,168.30
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	123,893.83	100,714.32
开发支出		
商誉	11,077.38	6,276.16
长期待摊费用	1,379.48	790.84
递延所得税资产	1,326.49	1,250.94
其他非流动资产	-	-

非流动资产合计	927,171.41	875,720.71
资产总计	1,699,155.56	1,652,728.06
流动负债：		
短期借款	229,894.60	175,437.00
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		
衍生金融负债		
应付票据	91,000.00	119,560.20
应付账款	37,128.67	45,043.32
预收款项	18,645.24	15,324.80
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,786.34	7,202.79
应交税费	8,259.82	15,271.08
应付利息	11,427.58	10,417.22
应付股利	-	-
其他应付款	11,094.53	11,486.26
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	70,000.00	30,000.00
其他流动负债	-	110,000.00
流动负债合计	483,236.78	539,742.66
非流动负债：		
长期借款	15,000.00	-
应付债券	400,000.00	360,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	17,100.00	17,100.00
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	432,100.00	377,100.00
负债合计	915,336.78	916,842.66
所有者权益：		
股本	95,000.00	95,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	145,244.10	145,244.10
减：库存股		
其他综合收益	-514.07	445.63
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	383,042.60	342,043.82
归属于母公司所有者权益合计	622,772.62	582,733.55
少数股东权益	161,046.15	153,151.85
所有者权益合计	783,818.77	735,885.40
负债和所有者权益总计	1,699,155.56	1,652,728.06

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东三星集团有限公司

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	22,390.88	9,260.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	-	118.00
应收账款		
预付款项	4,072.23	4,510.45
应收利息		
应收股利		
其他应收款	512,264.68	445,396.12
存货	118.07	154.22
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,500.00	
流动资产合计	541,345.86	459,439.56
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,933.67	2,880.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	163,013.76	112,153.24
投资性房地产		
固定资产	89,224.95	91,157.15
在建工程	-	235.90
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	29,970.02	30,678.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	285,142.40	237,104.51
资产总计	826,488.26	696,544.07
流动负债：		
短期借款	5,700.00	
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	30,000.00	32,000.00
应付账款	312.54	394.36
预收款项		
应付职工薪酬	45.47	74.99
应交税费	123.63	155.01
应付利息	11,427.58	10,417.22
应付股利		
其他应付款	197,014.62	23,836.53
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	70,000.00	30,000.00
其他流动负债	-	110,000.00
流动负债合计	314,623.84	206,878.11
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	400,000.00	360,000.00
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	400,000.00	360,000.00
负债合计	714,623.84	566,878.11
所有者权益：		
股本	95,000.00	95,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	112,924.28	112,924.28

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-96,059.86	-78,258.32
所有者权益合计	111,864.42	129,665.96
负债和所有者权益总计	826,488.26	696,544.07

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东三星集团有限公司

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	1,207,583.65	1,138,929.79
其中：营业收入	1,207,583.65	1,138,929.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,132,024.37	1,067,719.75
其中：营业成本	1,003,933.88	948,368.11
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	6,150.44	5,184.29
销售费用	56,130.65	56,411.47
管理费用	26,531.60	21,823.67
财务费用	38,612.96	35,438.07
资产减值损失	664.85	494.14
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）	110.18	289.81
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）	-2.99	11.93
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	75,666.46	71,511.77
加：营业外收入	7,952.21	4,578.36

减：营业外支出	579.81	580.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	83,038.87	75,509.30
减：所得税费用	26,221.36	23,629.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	56,817.51	51,879.37
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	56,817.51	51,879.37
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	15,818.73	13,712.84
2.归属于母公司股东的净利润	40,998.78	38,166.53
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	56,817.51	51,879.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,998.78	38,166.53
归属于少数股东的综合收益总额	15,818.73	13,712.84
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：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

母公司利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东三星集团有限公司

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	132.01	168.75
减：营业成本		
税金及附加	0.86	3.44
销售费用		
管理费用	5,912.51	6,196.66
财务费用	30,402.68	27,192.84
资产减值损失	408.20	265.67
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）	11,859.54	213.01
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）	-24,732.69	-33,276.86
加：营业外收入	6,960.44	3,161.69
减：营业外支出	29.29	63.38
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-17,801.54	-30,178.55
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,801.54	-30,178.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,801.54	-30,178.55
（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	-17,801.54	-30,178.55
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：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东三星集团有限公司

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	1,386,163.20	1,334,178.40
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	12,012.49	32,090.16
经营活动现金流入小计	1,398,175.69	1,366,268.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,160,225.37	1,199,677.64
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	37,983.38	26,912.32
支付的各项税费	57,345.23	49,590.26
支付其他与经营活动有关的现金	53,545.46	48,667.09
经营活动现金流出小计	1,309,099.45	1,324,847.32
经营活动产生的现金流量净额	89,076.24	41,421.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	-	213.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	139.18	464.73
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	139.18	677.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,405.60	119,658.45
投资支付的现金	2,160.00	1,250.00
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	19,608.77	13,719.81
支付其他与投资活动有关的现金	4,500.00	
投资活动现金流出小计	101,674.38	134,628.26
投资活动产生的现金流量净额	-101,535.20	-133,950.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	588,973.67	536,164.00
发行债券收到的现金	110,000.00	260,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	85,557.19	-
筹资活动现金流入小计	784,530.86	796,164.00
偿还债务支付的现金	659,516.07	705,827.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,974.75	34,140.09
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	3,600.00	6,659.21
筹资活动现金流出小计	708,090.82	746,626.30
筹资活动产生的现金流量净额	76,440.04	49,537.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	208.18	1,744.41
五、现金及现金等价物净增加额	64,189.27	-41,247.17
加：期初现金及现金等价物余额	168,476.57	209,723.74
六、期末现金及现金等价物余额	232,665.84	168,476.57

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东三星集团有限公司

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	329.22	322.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	114,399.82	3,968.54
经营活动现金流入小计	114,729.04	4,290.99
购买商品、接受劳务支付的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	997.13	986.76
支付的各项税费	242.30	255.82
支付其他与经营活动有关的现金	2,690.02	97,719.77
经营活动现金流出小计	3,929.44	98,962.34
经营活动产生的现金流量净额	110,799.60	-94,671.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,639.48	-
取得投资收益收到的现金	-	213.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	7.41
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	8,639.48	220.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	408.25	8,836.06
投资支付的现金	50,860.52	1,250.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	13,719.81
支付其他与投资活动有关的现金	2,500.00	
投资活动现金流出小计	53,768.76	23,805.88
投资活动产生的现金流量净额	-45,129.28	-23,585.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,885.00	7,900.00
发行债券收到的现金	110,000.00	260,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	16,600.00
筹资活动现金流入小计	130,885.00	284,500.00
偿还债务支付的现金	155,185.00	187,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,240.21	25,229.87
支付其他与筹资活动有关的现金	14,107.00	2,455.00
筹资活动现金流出小计	197,532.21	215,584.87
筹资活动产生的现金流量净额	-66,647.21	68,915.13
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	-976.88	-49,341.68
加：期初现金及现金等价物余额	2,257.77	51,599.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,280.88	2,257.77

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东三星集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	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	95,000.00				145,244.10		445.63				342,043.82	153,151.85	735,885.40
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	95,000.00				145,244.10		445.63				342,043.82	153,151.85	735,885.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-959.70				40,998.78	7,894.30	47,933.37
（一）综合收益总额							-959.70				40,998.78	15,818.73	55,857.81
（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												-7,924.43	-7,924.43
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												- 7,924.43	- 7,924.43
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													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	95,000 .00				145,24 4.10		- 514.07				383,04 2.60	161,046. 15	783,818. 77

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	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	95,000 .00				145,24 4.10		4,446. 67				303,87 7.29	141,802. 57	690,370. 63
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、本年年初余额	95,000 .00				145,24 4.10		4,446. 67				303,87 7.29	141,802. 57	690,370. 63
三、本期增减变动金额（ 减少以“－”号填列）							- 4,001. 04				38,166 .53	11,349.2 8	45,514.7 7
（一）综合收益总额							- 4,001. 04				38,166 .53	13,712.8 4	47,878.3 3
（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												- 2,363.56	- 2,363.56
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												- 2,363.56	- 2,363.56
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													

1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	95,000.00				145,244.10		445.63				342,043.82	153,151.85	735,885.40

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东三星集团有限公司

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	95,000.00				112,924.28					-78,258.32	129,665.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	95,000.00				112,924.28					-78,258.32	129,665.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-17,801.54	-17,801.54
（一）综合收益总额										-17,801.54	-17,801.54
（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											
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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	95,000.00				112,924.28					-96,059.86	111,864.42

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	95,000.00				112,924.28					-48,079.51	159,844.51

										77	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	95,000.00				112,924.28					-48,079.77	159,844.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-30,178.55	-30,178.55
（一）综合收益总额										-30,178.55	-30,178.55
（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											
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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	95,000.00				112,924.28					-78,258.32	129,665.96

法定代表人：王明峰 主管会计工作负责人：成文明 会计机构负责人：安秀萍

担保人财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用