

山东金茂纺织化工集团有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年七月

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。

中天运会计师事务所（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

1、2017年，公司面临的风险因素与《山东金茂纺织化工集团有限公司公司债券2016年年度报告》相比没有重大变化，投资者可在“16金茂01”、“15金茂债”存续期内访问上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅《山东金茂纺织化工集团有限公司公司债券2016年年度报告》。

2、公司属于化工原料及化学制品行业，主营业务以铝粉、氯碱、贸易以及无氧铜杆为主。主要应用于汽车行业和太阳能产业。公司氯碱化工主要产品有烧碱、液氯等，广泛应用于化工、轻工、纺织、建材等基础性行业。贸易产品中铝和铜行业是国民经济的基础产业，其产品被分别广泛地应用于航空、航天、造船、汽车制造、电气等相关行业，直接受国民经济运行状况的影响。公司的产业主要为强周期性行业，若宏观经济增速放缓将削减化工行业发展增速，进而加大公司经营压力和财务压力，对公司经营产生一定不利影响。

3、截至2017年末，公司合并报表口径短期借款、应付票据、一年内到期的非流动负债和其他流动负债余额合计为516,657.42万元，四项合计占流动负债的比例为91.94%，占总负债的比例为61.17%，占比较高。若公司资金周转困难，出现集中还款情况，公司将面临短期偿债压力较大的风险。

4、截至2017年末，公司受限资产总额187,914.08万元，占报告期末净资产的19.21%。公司受限资产主要为货币资金中的其他货币资金、抵押土地使用权、抵押固定资产及子公司股权，其它货币资金中主要为银行承兑汇票保证金及信用证保证金。公司受限资产占比较高，可能会对公司的资产流动性及变现能力造成不良影响。

5、2017年度，公司利润总额73,752.64万元，较2016年度下降61.97%，主要系报告期内，公司其他应收款计提坏账准备91,322.47万元。若未来其他应收款回收困难，公司继续计提大额资产减值损失，将对公司利润形成不利影响。

6、2017年度，公司经营活动现金流量净额为-340,659.77万元，较2016年度减少517.44%，主要系本年公司购买商品、接受劳务支付的现金增加所致，若未来公司经营活

动净现金流持续为负，可能对公司偿债能力产生一定不利影响。

7、截至2017年末，“15金茂债”债券余额100,000.00万元，“16金茂01”债券余额50,000.00万元。“15金茂债”附第3年末发行人上调票面利率和债券持有人回售选择权，将于2018年9月25日实施回售工作；“16金茂01”附第3年末发行人上调票面利率和债券持有人回售选择权，将于2019年4月2日实施回售工作。公司未来一年将面临集中回售压力。

8、截至2017年末，公司对外担保余额为167,750.00万元，占当期期末净资产的16.94%，占比较高。虽然截至2017年末，上述被担保公司的经营状况良好，但如果未来出现偿付困难，发行人将履行相应的担保责任。因此，数额较大的对外担保所带来的不确定性将给发行人造成一定的财务风险，公司存在一定的财务风险和经营风险。

9、结算模式方面，2017年度，考虑到下游客户资金相对紧张，公司下游客户使用票据结算的方式增加，并且公司将主要下游客户的付款期限由原来的1-3个月调整为3-6个月。票据结算比例增加以及应收货款账期延长，对公司流动性形成了一定压力。

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	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	11
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	12
三、 跟踪资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人履职情况	17
第三节 业务和公司治理情况	19
一、 公司业务情况	19
二、 公司治理、内部控制情况	23
三、 公司独立性情况	23
四、 业务经营情况分析	24
五、 投资状况	25
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	25
第四节 财务情况	25
一、 审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况	27
五、 负债情况	31
六、 利润及其他损益来源情况	33
七、 对外担保情况	34
第五节 重大事项	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	34
二、 关于破产相关事项	34
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	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露情况	35
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第八节 备查文件目录	38

附件财务报表.....	40
合并资产负债表	41
母公司资产负债表.....	43
合并利润表.....	45
母公司利润表.....	46
合并现金流量表.....	47
母公司现金流量表.....	49
合并所有者权益变动表.....	51
母公司所有者权益变动表.....	53
担保人财务报表.....	57

释义

公司、本公司、发行人	指	山东金茂纺织化工集团有限公司
16金茂01	指	公司公开发行的“山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）”
15金茂债	指	公司公开发行的“山东金茂纺织化工集团有限公司2015年公司债券”
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有“16金茂01”或“15金茂债”的投资者
公司章程	指	《山东金茂纺织化工集团有限公司章程》
董事会	指	山东金茂纺织化工集团有限公司董事会
报告期	指	2017年1-12月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元	指	如无特别说明，指人民币元
铝锭	指	日常工业上的原料，按国家标准（GB/T1196-2008）应叫“重熔用铝锭”，但惯于称之为“铝锭”。它是用氧化铝-冰晶石通过电解法生产出来的。进入工业应用之后有两大类：铸造铝合金和变形铝合金
铝粉	指	银色的金属颜料，以纯铝箔加入少量润滑剂，经捣击压碎为鳞状粉末，再经抛光而成
高级铝粉颜料	指	经过特殊加工工艺和表面处理，使得铝片表面光洁平整、边缘整齐、形状规则、粒径分布集中，与涂料体系匹配性优良而形成的一种颜料
硅粉	指	工业电炉在高温熔炼工业硅及硅铁的过程中，随废气逸出的烟尘经特殊的捕集装置收集处理而成。也叫微硅粉，学名“硅灰”
原盐	指	盐田晒制的海盐及在天然盐湖或盐矿开采出的未经人工处理的湖盐或岩盐等的统称。主要组分是氯化钠，夹杂有不溶性泥沙和可溶性的钙、镁盐类
烧碱	指	氢氧化钠（NaOH），常温下是一种白色晶体，具有强腐蚀性
氯气	指	氯气常温常压下为黄绿色气体，经压缩可液化为金黄色液态氯，是氯碱工业的主要产品之一
三氯氢硅	指	三氯氢硅在常温常压下为具有刺激性恶臭、易流动、易挥发的无色透明液体
苯胺	指	苯分子中的一个氢原子为氨基取代而生成的化合物。稍溶于水，易溶于乙醇、乙醚等有机溶剂
纯苯	指	煤热解生成的粗煤气中的产物之一，经脱氨后的焦炉煤气中含有苯系化合物，其中以苯含量为主，物理形态为淡黄色透明液体
棉纱	指	棉纤维经纺纱工艺加工而成的纱
坯布	指	织成后还没有经过印染加工的布
太阳能电池浆料	指	为丝网印刷硅太阳能电池背面电极而研制开发的

		高性能导电浆料，主要有银浆、银铝浆、铝浆等。铝浆有着良好的印刷性、导电性、耐候性和耐化学性能。可与正面电极浆料共烧结，烧结后硅片附着力好，硅片变形小，铝膜致密性好，无微裂纹，不起熔珠，可获得极佳的光电转化效率，是理想的背面电极用浆料
无氧铜杆	指	不含氧也不含任何脱氧剂残留物的纯铜。由于生产铜杆的工艺不同，所生产的铜杆中的含氧量及外观就不同。上引生产的铜杆，工艺得当氧含量在 20ppm 以下，叫无氧铜杆

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	山东金茂纺织化工集团有限公司
中文简称	金茂集团
外文名称（如有）	SHANDONG JINMAO TEXTILE&CHEMICALS (GROUP) CO.,LTD
外文缩写（如有）	JMFZ
法定代表人	徐朋明
注册地址	东营市东营区莒州路 56 号
办公地址	山东省东营经济开发区东七路与北一路交叉路口路东
办公地址的邮政编码	257091
公司网址	http://www.jinmao-group.com/
电子信箱	jmjt6005@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈亮
联系地址	山东省东营经济开发区东四路 59 号
电话	0546-8056005
传真	0546-8056107
电子信箱	jmjt6005@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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	东营市东营区莒州路 56 号

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：徐朋明

报告期末实际控制人名称：徐朋明

（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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号
签字会计师姓名	杨锡刚、张友富

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136231.SH
债券简称	16金茂01
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道210号21世纪大厦3楼
联系人	朱娴贤
联系电话	021-50801138

债券代码	122482.SH
债券简称	15金茂债
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街14号月新大厦905室
联系人	谷艳峰
联系电话	010-68538168

（三）资信评级机构

债券代码	136231.SH、122482.SH
债券简称	16金茂01、15金茂债
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：万元 币种：人民币

1、债券代码	136231.SH
2、债券简称	16金茂01
3、债券名称	山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年4月1日
5、到期日	2021年4月1日
6、债券余额	50,000.00
7、利率（%）	6.97
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	本期债券起息日为2016年4月1日，第一个付息日为2017年4月1日，到期日为2021年4月1日。公司已于2017年4月5日完成“16金茂01”第一次兑息工作（由于节假日兑息顺延）。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券为5年期，附第3年末（即2019年4月1日）公司上调票面利率选择权和投资和回售选择权。截至本年度报告出具之日，本期债券尚未执行特殊条款。

1、债券代码	122482.SH
2、债券简称	15金茂债
3、债券名称	山东金茂纺织化工集团有限公司2015年公司债券
4、发行日	2015年9月25日
5、到期日	2020年9月25日
6、债券余额	100,000.00
7、利率（%）	6.50
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，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	本期债券起息日为2015年9月25日，第一个付息日为2016年9月25日，到期日为2020年9月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。公司已于2017年9月25日完成“

	15金茂债”第二次兑息工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券为5年期，附第3年末（即2018年9月25日）公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。截至本年度报告出具之日，本期债券尚未执行特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136231.SH

债券简称	16金茂01
募集资金专项账户运作情况	开户银行：中国农业银行东营东城支行营业部 银行账号：15331001040023481 账户名称：山东金茂纺织化工集团有限公司 报告期内，本期债券的募集资金专项账户正常运作。
募集资金总额	50,000.00
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	报告期内，募集资金使用金额为0。 截至本年度报告出具之日，本期债券的募集资金中30,000.00万元用于补充运营资金，19,063.00万元用于偿还各类借款。发行人不存在募集资金实际使用项目变更情况，不存在募集资金使用项目对外转让或置换情况。 发行人严格按照监管约定使用募集资金，具体如下： 发行人在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
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：万元 币种：人民币

债券代码：122482.SH

债券简称	15金茂债
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。 项账户具体信息如下： 开户银行：中国农业银行东营东城支行 银行账号：15331001040023226 账户名称：山东金茂纺织化工集团有限公司 报告期内，本期债券的募集资金专项账户正常运作。
募集资金总额	100,000.00
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	报告期内，募集资金使用金额为0。截至本年度报告出具之日，本期债券的募集资金中30,000.00万元用于补充运营资金，69,200.00万元用于偿还各类借款。发行人不存在募集资金实际使用项目变更情况，

	不存在募集资金使用项目对外转让或置换情况。 股东会授权董事会按照募集资金的管理规定决定募集资金的使用。本期债券募集资金支出严格按照公司资金管理制度、募集资金使用管理制度履行资金使用审批手续，每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用计划报财务部，逐级按照公司制度规定由相关负责人签字后予以付款。
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	136231.SH、122482.SH
债券简称	16金茂01、15金茂债
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22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

主体评级差异的评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年7月25日
评级结论（主体）	AA-
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。

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

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：136231.SH

债券简称	16 金茂 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司制定了一系列工作计划，包括确定专门部与人员、安排偿债资金制并严格执行管理计划充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	截至本年度报告出具之日，本期债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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：122482.SH

债券简称	15 金茂债
其他偿债保障措施概述	为保障债券持有人的合法权益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	截至本年度报告出具之日，本期债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
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：136231.SH

债券简称	16 金茂 01
偿债计划概述	<p>1、偿债计划</p> <p>本期债券的偿债计划如下：</p> <p>（1）利息的支付</p> <p>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。本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 4 月 1 日，若投资者在 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 4 月 1 日（如遇节假日和休息日，付息日顺延）。公司已于 2017 年 4 月 5 日完成“16 金茂 01”第一次付息工作。</p> <p>（2）本金的支付</p> <p>本期债券到期一次还本。2021 年 4 月 1 日为本期债券本金及最后一期利息的兑付日（如遇节假日和休息日，付息日顺延）。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则 2019 年 4 月 1 日为本期债券回售部分的兑付日。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，公司尚未进行本金的支付。</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：122482.SH

债券简称	15 金茂债
偿债计划概述	<p>1、偿债计划</p> <p>（1）利息的支付</p> <p>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。本期债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 9 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），若投资者在 3 年末行使回售选择权，则其回</p>

	<p>售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 9 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p> <p>公司已于 2017 年 9 月 25 日完成“15 金茂债”第二次兑息工作。</p> <p>（2）本金的支付</p> <p>本期债券到期一次还本。2020 年 9 月 25 日为本期债券本金及最后一期利息的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则 2018 年 9 月 25 日为本期债券回售部分的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。截至本年度报告出具之日，公司已完成本期债券第二次兑息工作，尚未至本金兑付日。</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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136231.SH

债券简称	16 金茂 01
账户资金的提取情况	<p>截至本年度报告出具之日，本期债券的募集资金中 30,000.00 万元用于补充运营资金，19,063.00 万元用于偿还各类借款，募集资金已经使用完毕。</p> <p>2017 年 3 月 27 日公司向“16 金茂 01”债券专项偿债账户转入 2016 年度偿付利息所需资金 3,485 万元及手续费，并于 2017 年 3 月 27 日，将上述资金划转至上海证券交易所指定的账户，用于本期债券的第一次利息支付。</p>
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、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：122482.SH

债券简称	15 金茂债
账户资金的提取情况	<p>截至本年度报告出具之日，本期债券的募集资金中 30,000.00 万元用于补充运营资金，69,200.00 万元用于偿还各类借款，募集资金已经使用完毕。</p> <p>公司严格按照“15 金茂债”募集说明书的相关承诺，于 2015 年 11 月 20 日在中国农业银行东营东城支行开立了“15 金茂债”债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期公司债券本息的兑付，除此之外不得用于其他支出。专项账户情况具体信息如下：</p> <p>开户银行：中国农业银行东营东城支行 银行账号：15331001040023325</p>

	<p>账户名称：山东金茂纺织化工集团有限公司 公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本期公司债券本息的偿付工作。公司在本期债券存续期内每个付息日的前1个月，开始归集偿付利息所需资金，确保付息日之前专项偿债账户的资金余额不少于当期应偿还的本期债券利息金额。</p> <p>公司已于2016年9月14日向“15金茂债”债券专项偿债账户转入2016年度偿付利息所需资金6,500万元及手续费，并于2016年9月19日，将上述资金划转至上海证券交易所指定的账户，用于本期债券的利息支付，与募集说明书的相关承诺保持一致。</p> <p>公司已于2017年9月18日向“15金茂债”债券专项偿债账户转入2017年度偿付利息所需资金6,500万元及手续费，并于2017年9月19日，将上述资金划转至上海证券交易所指定的账户，用于本期债券的利息支付，与募集说明书的相关承诺保持一致。</p>
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、变化情况以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	136231.SH
债券简称	16金茂01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<ol style="list-style-type: none"> 1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。 2、受托管理人持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况。 3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。 4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。 5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

	<p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p> <p>7、2017年1月23日山东天信集团破产案发生以后，受托管理人迅速对发行人对外担保情况进行排查。受托管理人关注到发行人对天信集团关联公司山东天圆铜业对外担保余额为9700万元。在与发行人反复沟通后，受托管理人于2017年2月中旬赴发行人现场进行现场尽调，对上述对外担保事件进行详细调研，形成回访记录，并将现场调研情况向上海证券交易所进行汇报。受托管理人持续关注天信集团破产案对于发行人偿债能力和融资能力的影响，除每月日常跟进外，在2017年4月上旬和2017年6月下旬就上述事项对发行人进行现场回访，并形成回访报告。</p> <p>8、受托管理人已于2017年4月初开展对发行人2016年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于2017年4月26日发布2016年年度报告。</p> <p>9、受托管理人于2017年6月20日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券受托管理事务临时报告》，就发行人涉诉事项进行公告。</p> <p>10、受托管理人已于2017年6月29日在上海证券交易所网站披露2016年受托管理事务报告。</p> <p>11、受托管理人于2017年12月15日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券临时受托管理事务报告》，就“15金茂债”交易价格异常波动事项进行公告。</p> <p>12、受托管理人于2018年1月12日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券临时受托管理事务报告》，就发行人资产冻结和解除冻结事项进行公告。</p> <p>13、受托管理人已于2018年3月初开展对发行人2016年年度报告的督促和辅导工作。</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	www.sse.com.cn

债券代码	122482.SH
债券简称	15金茂债
债券受托管理人名称	财通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。</p> <p>2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。</p> <p>3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。</p>

	<p>4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。</p> <p>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</p> <p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p> <p>7、受托管理人于2017年3月10日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券受托管理事务临时报告》，就发行人对外担保公司天圆铜业破产重整事项进行公告。</p> <p>8、受托管理人已于2017年4月初开展对发行人2016年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于2017年4月26日发布2016年年度报告。</p> <p>9、受托管理人于2017年6月20日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券受托管理事务临时报告》，就发行人涉诉事项进行公告。</p> <p>10、受托管理人已于2017年6月29日在上海证券交易所网站披露2016年受托管理事务报告。</p> <p>11、受托管理人于2017年12月15日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券临时受托管理事务报告》，就“15金茂债”交易价格异常波动事项进行公告。</p> <p>12、受托管理人于2018年1月12日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2015年公司债券临时受托管理事务报告》，就发行人资产冻结和解除冻结事项进行公告。</p> <p>13、受托管理人已于2018年3月初开展对发行人2016年年度报告的督促和辅导工作。</p>
履行职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	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

公司是山东省化工行业重点骨干企业，目前主营业务主要分为六个板块：铝粉、氯碱、纺织、无氧铜杆、线路板以及贸易。公司主要生产及销售微细球型铝粉、高级铝粉颜料及离子膜烧碱、液氯等产品，微细球型铝粉现有产能 45,000 吨/年、高级铝粉颜料 3,000 吨/年、离子膜烧碱 24 万吨/年、液氯 20 万吨/年、三氯氢硅 6 万吨/年、苯胺 6 万吨/年、甲烷氯化物 12 万吨/年、精梳棉纱 1.8 万吨/年、坯布 2,000 万米/年、无氧铜杆 6 万吨/年。

1、铝粉业务

铝粉板块是公司的主要板块，主要产品为微细球型铝粉与高级铝粉颜料，产能分别为年生产微细球型铝粉 45,000 吨，高级铝粉颜料 3,000 吨。该板块由子公司东营金茂铝业高科技有限公司实施经营。公司铝粉产品有着科技含量高、附加值高等特点。

2017 年上半年，公司铝粉业务正常经营，产能产量均基本保持稳定，行业继续保持垄断地位，主要经营模式基本保持稳定。

（1）微细球形铝粉

公司的微细球型铝粉生产线是在惰性气体保护下将雾化制粉、粉体冷却、粒度分级、气力输送、气体制备为一体，形成封闭系统的新工艺，主要原材料为铝锭，供应商主要来自于山东和河南地区，原料结算方式以往以现汇为主，近年来逐渐转用承兑方式结算，结算周期一般为 1 个月以内。

公司微细球形铝粉全部采取直销方式，其中内销为主。产品主要销往湖南、上海、深圳、江苏、广东等 8 个省市。公司结算方式为现汇与承兑，其中承兑占比 40-50%，汇票占比 50-60%，大客户结算期为 2-3 个月，小客户结算期为 1 个月。

（2）高级铝粉颜料

公司高级铝粉颜料的生产原料为公司生产的粗粉，主要工艺即为在粗粉的基础上进一步研磨浓缩，产出平均粒度更小的铝粉。公司铝粉产品生产过程实现了全流程洁净生产，符合环保要求和现代化工业发展的方向。

公司生产的高级铝粉颜料产品全部在国内销售，销售区域主要分布在山东地区。结算方式为现汇与承兑，结算周期一般为一个月。

2、氯碱业务

公司的氯碱化工业务包括离子膜烧碱、液氯、三氯氢硅、苯胺四大类产品。公司产品产能分别为离子膜烧碱 24 万吨、液氯 20 万吨、三氯氢硅 6 万吨、苯胺 6 万吨、甲烷氯化物 12 万吨。

2017年上半年，公司烧碱业务继续在山东省份保持领先，生产的烧碱在浓度、纯度上高于其他厂商，具备质量优势，下游客户对氯碱产品依赖性强，客户基础较为稳定。

公司氯碱板块生产的原材料主要有原盐、硅粉、纯苯等，主要采购自国内，以现汇和部分承兑进行结算，结算周期为1-2个月。其中烧碱的主要原料为水电、原盐和其他。公司自备发电厂，因此可低价用电，公司所在地区东营原盐丰富，可近距离低价采购原盐成本，因此公司氯碱业务在成本方面具有一定优势

3、纺织业务

公司纺织业务具备年生产1.8万吨精梳棉纱、2,000万米高档服装面料的生产能力。该板块生产经营由公司本部从事开展。

纺织业务主要生产棉纱及坯布，主要原材料为长绒棉，大部分采购于新疆，结算方式为现汇或承兑，结算周期为1-2个月。

所生产产品主要销往华东、华南、东北市场，并与如“雅戈尔”、“广东溢达”等众多的国内知名纺织、服装厂商有长期稳定的业务合作。销售方式主要是内销，结算方式主要是现汇或承兑，结算周期一般在2-3个月左右。

4、贸易业务

公司贸易类业务主要是销售进口铝锭及电解铜，从事企业为子公司东营金茂铝业高科技有限公司。公司进口的贸易铝锭主要是国外高纯度铝锭，纯度在99.99%以上，主要用于航天工业及铝箔生产，售价较一般铝锭高，故公司贸易项下铝锭产品价格高于国内铝锭的平均售价。

公司贸易模式主要分为转手贸易和一般贸易。转手贸易是货物从境外购买，不进入境内直接销售给境外第三方，货物不进出中国国境。一般贸易是货物从境外购买，货物进入境内，再销售给第三方。

当进口商品高于国内商品价格，形成比价倒挂时，公司进行转手贸易，将货物在境外销售；当价格出现好转，国内价格高于进口价格时，公司操作一般贸易。

公司的贸易业务经营模式基本以锁定供应商以及销售客户的形式开展。公司通过签署长单的形式与供货商建立紧密的合作关系，获得优惠的贸易条件，合同期限主要为一年期，一年一签，价格执行伦敦LME价格点价基础上加升贴水，点价频率为一个月一点价。在结算方式上，进口业务结算方式是现汇及信用证，一般15天结算货款，信用证结算期限一般是90-180天，销售结算方式为现汇或承兑汇票，结算周期1-3个月。

5、无氧铜杆业务

公司无氧铜杆年产能为6万吨。无氧铜杆业务主要原材料是电解铜，采购方式为进口和内购，进口量占比60%，国内采购占比40%，主要供应商有EAGLE PRIDE CO.LTD、赤峰金剑铜业有限责任公司等，合作时间2年以上，结算方式为现汇、信用证或承兑，结算周期为1-2个月。

公司产品销售方式为内销，主要是销往国内各知名电线电缆企业和变压器加工企业。结算方式主要是现汇或承兑，结算周期一般在2-3个月左右。

公司所生产的无氧铜杆高档无氧铜杆（线）系列产品、TUY无氧铜杆（线）系列产品等为主打产品。产品以优质电解铜为原材料，实现在隔氧状态下的全过程生产，确保了产品的纯度与无氧，含铜量达到99.99%以上，含氧量小于8ppm，公司产品在市场上具有较强的竞争力。

6、线路板业务

2015年，公司子公司金茂铝业新增投资蓝色电子100万平方米柔性电路板项目，项目总投资约为100,000.00万元，截至2016年末已投资66,833.29万元，未来将根据进度逐步追加投资。

柔性印刷线路板，简称FPC，具有配线密度高、超薄、超轻、可折叠、组装灵活度高等优点，在手机、汽车、液晶面板、电子产品中具有广泛应用。主要原材料为FCCL基材（软性铜箔基材），主要向日本新日铁、韩国斗山、美国杜邦、台湾雅森、中国金鼎采购。公司目前主要和山东境内及周边、华南及华东区域、日本企业在接洽产品销售事宜。

目前该业务处于刚起步阶段，但由于具有技术先进性，因此未来发展具有广阔前景，技术先进性主要体现在线宽线距与叠层层数方面，当前国内企业普遍生产的产品的线宽线距为50UM/50UM，多层板叠层层数为6层，只有日本、韩国、台湾等知名企业可生产更精密的线路及叠层层数更多产品，蓝色电子所生产的产品的线宽线距可达到35UM/35UM，多层板叠层可达到8层。

（二） 未来发展展望

- 1、进一步完善产业链条，引进日本高级铝粉颜料最先进的生产技术，建设国内最先进的高级铝粉颜料生产线。
- 2、大力发展微细球型铝粉、高级铝粉颜料、盐化工项目，促进产品结构升级并实现多元化品牌经营，保证企业持续、稳定、健康的发展。
- 3、进一步提高无氧铜杆的产能，维护好与世界500强客户的关系，保证企业健康稳定的发展。

（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，公司严格按照募集说明书执行相关约定或承诺。

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：

（一）业务独立情况

公司具有独立完整的业务运作体系，业务各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产。控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司董事符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

（四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

（五）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建

立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 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 (%)
微细球形铝粉	382,851.25	287,062.34	22.15	428,009.63	306,539.12	25.05
高级铝粉颜料	30,114.39	22,658.12	1.74	35,886.65	26,681.80	2.10
离子膜烧碱	101,882.88	78,207.26	5.89	85,817.24	67,218.64	5.02
三氯氢硅	68,381.12	59,057.19	3.96	52,253.78	41,230.17	3.06
苯胺	68,415.25	53,493.57	3.96	51,931.64	40,795.15	3.04
产品贸易	357,589.84	349,934.49	20.69	404,680.75	396,551.04	23.68
无氧铜杆	367,931.28	348,438.91	21.28	352,245.48	330,573.90	20.61
甲烷氯化物	53,694.31	43,644.11	3.11	53,248.78	43,614.26	3.12
硝基苯	5,401.01	4,619.70	0.31	11,162.07	10,244.52	0.65
纯苯	0.00	0.00	0.00	12,492.02	11,468.97	0.73
线路板	88,337.36	72,937.95	5.11	59,902.91	48,888.84	3.51
其他				22,073.71	20,540.02	1.29
棉纱	83,949.01	71,911.40	4.86	88,613.88	76,144.44	5.19
白坯布	47,787.69	41,092.70	2.76	50,553.21	42,772.51	2.96
钢帘线	72,370.00	65,200.98	4.19	0.00	0.00	0.00
合计	1,728,705.39	1,498,258.74	100.00	1,708,871.75	1,463,263.38	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：万元 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：

往来款是否因公司开展主营业务产生。

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：

存在。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：53,539.89，占合并口径净资产的比例（%）：5.47，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。

1、主要会计政策变更的说明

本公司自2017年1月1日执行《企业会计准则第16号——政府补助》（财会〔2017〕15号）的相关规定，采用未来适用法处理。

本公司自2017年5月28日执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13号）的相关规定，采用未来适用法处理。

本公司自2017年1月1日执行财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）相关规定。

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：万元 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	1,822,769.60	1,711,286.82	6.51	
2	总负债	844,580.42	788,057.42	7.17	
3	净资产	978,189.18	923,229.41	5.95	
4	归属母公司股东的净资产	715,173.93	675,827.04	5.82	
5	资产负债率(%)	46.34	46.05	0.62	
6	流动比率	2.75	3.23	-14.73	
7	速动比率	2.03	2.63	-22.89	
8	期末现金及现金等价物余额	202,746.09	565,949.88	-64.18	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	1,759,578.88	1,722,868.99	2.13	
2	营业总成本	1,685,188.26	1,529,718.87	10.16	
3	利润总额	73,752.64	193,912.43	-61.97	注2
4	净利润	55,128.40	145,571.89	-62.13	注3
5	归属母公司股东的净利润	39,467.53	104,217.83	-62.13	注4
6	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	81,684.32	252,441.00	-67.64	注5
7	EBITDA利息倍数	1.56	1.66	-6.02	
8	经营活动产生的现	-	81,605.79	-517.45	注6

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
	现金流净额	340,659.77			
9	投资活动产生的现金流净额	-13,252.24	42,518.34	68.83	注 7
10	筹资活动产生的现金流净额	-10,395.71	4,802.17	-316.48	注 8
11	应收账款周转率	5.30	7.63	-30.54	注 9
12	存货周转率	4.54	5.97	-23.95	
13	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
14	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：主要系报告期末承兑保证金、信用证保证及贷款保证金大幅减少；

注 2、注 3、注 4：主要系报告期计提的资产减值损失大幅增加所致；

注 5：主要系报告期利润总额大幅下降所致；

注 6：主要系报告期购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致；

注 7：主要系报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与股权投资支付的现金大幅减少所致。

注 8：主要系报告期偿还债务支付的现金大幅增加所致。

注 9：主要系报告期公司给予优质客户适当账期，维护客户关系，导致应收账款大幅增加。

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：万元 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	202,746.09	565,949.88	-64.18	注 1
应收账款	427,763.09	236,412.94	80.94	注 2
应收票据	80,525.30	24,916.51	223.18	注 3
预付款项	374,322.58	335,879.47	11.45	
其他应收款	53,539.89	11,235.56	376.52	注 4
存货	406,495.58	266,557.91	52.50	注 5
可供出售金融资产	1,246.00	1,246.00	0.00	
固定资产	237,395.04	252,931.29	-6.14	
无形资产	14,749.13	15,191.37	-2.91	

2.主要资产变动的原因

注 1：主要系公司银行承兑汇票、信用证、存单质押等银行低风险业务到期后不再续作；

注 2：

1、应收账款余额大幅增加的原因

（1）应收账款增加主要是公司 2017 年各板块趋于稳定增长，公司根据与企业合作情况及对方的资金状况相应延长优质厂商的账期，贷款的回收具有一定的挂账回款时间。近两年，因电缆行业的应收账款账期加长，账期由 1-3 个月调整为 3-6 个月，账期的延长导致应收账款增加较大。因客户的应收账款具有连续性，金额具有滚动性，对于应收账款的管理，公司对不同的客户进行分类管理，严格将客户赊欠货款控制在警戒金额以下。同时对于赊欠货款的客户，公司在应收账款的账期内考虑资金成本，根据客户的赊欠时间对货物进行定价，账期越长的产品单价越高。

（2）向银行申请开具 100%保证金的信用证及承兑汇票（期限为 6 个月或 12 个月），用于支付贸易中的货款，公司将实现现金回笼前的预付款、存货、应收账款等资产与信用证及承兑汇票等负债作为表外资产及负债，产生的贸易业务收入、成本及现金收支则在报表内体现。2017 年后，公司全额业务到期后不再续作，公司陆续偿还表外到期信用证及承兑汇票，导致表内货币现金大额减少，同时与到期信用证及承兑汇票对应的原表外的相关资产转入表内，导致存货、预付账款及应收账款等科目大幅增加。

2、应收账款坏账准备计提充分

对于应收账款，采用账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备。

按账龄分析法计提坏账准备，根据历史经验确定的不同账龄应收款项的坏账准备计提比例列示如下：

账龄	坏账准备计提比例
1 年以内	0
1-2 年	3%
2-3 年	5%
3-4 年	10%
4-5 年	20%
5 年以上	50%

截至 2017 年末，公司应收账款都在一年以内，所以该部分应收账款未提取坏账。

组合中，采用个别计提法计提坏账准备的应收账款 45.4 万元，由于公司所收下游客户的应收票据逾期未兑付，所以全额计提坏账，金额为 45.4 万元。

注 3：主要系公司改变结算方式，票据结算的比例增加。

注 4：

1、其他应收款账面余额大幅增加的原因

山东金茂纺织化工集团有限公司为维稳东营金融环境，陆续向东营当地困难企业拆出

周转资金。2017年末，公司其他应收款明细如下：

单位：万元

债务人	期末余额	发生原因	关联关系	回款安排
东营市天宏热电有限公司	1,000.00	暂借款	无	回款可能性较小，已计提坏账
山东天信集团有限公司	1,664.26	暂借款	无	回款可能性较小，已计提坏账
山东天圆铜业有限公司	90,136.20	暂借款	无	回款可能性较小，已计提坏账
山东奥戈瑞轮胎有限公司	1,138.75	暂借款	无	回款可能性较小，已计提坏账
山东鲁深发化工有限公司	1,000.00	暂借款	无	回款可能性较小，已计提坏账
东营双福织造有限公司	19,681.63	暂借款	无	2018年12月底回款
东营金旭新材料有限公司	16,448.98	暂借款	无	2018年12月底回款
东营天虹合成纤维有限公司	13,260.89	暂借款	无	2018年12月底回款
员工暂借款	531.64	暂借款	无	2018年12月底回款
合计	144,862.35			

上述借款单位与公司无关联关系。

2、公司对其他应收款计提 9.12 亿元坏账准备的具体原因及合理性。

山东金茂纺织化工集团有限公司为维稳东营金融环境，陆续向东营当地困难企业拆出周转资金，公司坏账损失核算采用备抵法。资产负债表日，公司期末对其他应收款进行全面检查，采用账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备。考虑到该部分企业经营不善，偿还可能性较小并且借款期限已到，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

注 5：

1、存货余额大幅增加的具体原因

(1) 2017年下半年，化工行业内安评、环评整治力度进一步加大，不达标企业受到限产、停产整改处罚，而公司化工业务受影响较小。在此背景下，公司化工板块业务量明显增加，为满足订单需求，存储大量原材料以及库存商品。

(2) 2017年以来，全球铜矿资源开发情况仍不及预期，铜矿入选品位持续下降，主产地智利铜矿受罢工、电力中断原因供应下降。根据世界金属统计局发布的数据，2017年全球铜市供应短缺 21.26 万吨，铜价持续回升。国内电解铝行业受供给侧改革的影响，原铝供应过剩压力得到一定缓解，铝锭价格开始反弹。其中，全国 A00 铝锭平均价格从 2016年初的 10938.60 元/吨大幅上涨至 2017年 10月高点 16255.00 元/吨。原材料价格的上涨使对应产成品铜杆价格上涨，同等规模的库存商品价值更大；另为保证生产的需求，主要原材料铝锭库存较 2016年也有所提高。

(3) 公司向银行申请开具 100%保证金的信用证及承兑汇票（期限为 6 个月或 12 个月），用于支付贸易中的货款，公司将实现现金回笼前的预付款、存货、应收账款等资产与

信用证及承兑汇票等负债作为表外资产及负债，产生的贸易业务收入、成本及现金收支则在报表内体现。2017年后，公司全额业务到期后不再续作，公司陆续偿还表外到期信用证及承兑汇票，导致表内货币现金大额减少，同时与到期信用证及承兑汇票对应的原表外的相关资产转入表内，从而造成存货大幅增加。

2、存货未计提跌价准备的合理性

存货跌价准备是指在中期期末或年度终了，如由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本不可以收回的部分，按单个存货可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有的多于销售合同订购数量的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

2017年末，由于公司产品处于涨价周期中，且公司的存货成本低于可变现净值，所以未计提跌价准备。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 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
无形资产	14,362.62		贷款抵押
固定资产	15,503.27		贷款抵押
货币资金	158,048.19		贷款抵押
合计	187,914.08		-

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：万元 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
东营金茂铝业高科技有限公司	1,616,437.08	1,211,673.72	71.54	注 1
合计	1,616,437.08	1,211,673.72	-	-

注 1: 2016 年 11 月 29 日, 山东金茂纺织化工集团有限公司向华融西部开发投资股份有限公司 (以下简称“华融西部”) 借款 5 亿元, 期限 2 年, 山东金茂以其持有的子公司东营金茂铝业高科技有限公司 71.54% 的股权及其派生的权益, 对应出资额 17,119.47 万元, 提供质押担保, 质押期限 2 年。2016 年 11 月 30 日, 双方已在东营经济技术开发区市场监督管理局完成股权出质登记手续。2018 年 4 月, 华融西部与山东金茂因合同纠纷, 针对山东金茂持有东营金茂铝业高科技有限公司的股权, 即出资额 17,119.47 万元, 依法向宁夏回族自治区高级人民法院提出诉前财产保全申请, 宁夏回族自治区高级人民法院已于 2018 年 4 月 11 日对该资产进行了冻结, 冻结期限为 2018 年 4 月 11 日至 2020 年 4 月 10 日。该纠纷主要是公司与西部华融融资服务费纠纷引起的, 除上述服务费纠纷外, 金茂集团与西部华融均保持正常履约状态。目前公司正在积极与西部华融沟通。

近三年来金茂铝业营业收入分别为 120.40 亿元、124.61 亿元、121.17 亿元, 分别占集团收入的 76.13%、72.33%、68.86%、近三年来金茂铝业净利润分别为 13.15 亿元、13.29 亿元以及 4.43 亿元, 分别占集团净利润的 96.54%、91.34% 以及 80.40%, 金茂铝业近三年经营性净现金流分别为 6.08 亿元、6.37 亿元以及 -32.66 亿元, 分别占集团经营性净现金流的 75.43%、78.06% 以及 95.89%。金茂铝业是金茂集团的核心经营板块, 股权质押被实现对金茂集团的生产经营和偿债能力将产生较大的影响。

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: 万元 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	352,554.45	126,882.70	177.86	注 1
应付票据	111,200.00	236,003.00	-52.88	注 2
应交税费	20,173.15	16,111.34	25.21	
应付利息	12,228.86	13,048.47	-6.28	
一年内到期的非流动负债	52,902.97	45,765.61	15.60	

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
长期借款	24,000.00	50,000.00	-52.00	注3
应付债券	250,000.00	280,000.00	-10.71	

2.主要负债变动的的原因

注1、注2：主要系银行调整业务品种，公司将信用证及银行承兑汇票转为短期借款。

注3：主要系公司部分长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 790,657.42 万元；上年末借款总额 738,651.31 万元
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

（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：

公司每年营运资金需求约 40 亿元左右，主要是用于各版块经营，偿还银行债务资金需求约 63 亿元，主要是归还银行到期的债务以及债券。公司融资计划包括：维护各金融机构关系，协调银行完成金茂集团银行授信 54 亿元，协调银行把银行承兑汇票、信用证转换为贷款，增加资金的流动性；开展信托融资 5 亿元及 3 亿元美元债融资。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业银行	120,477.00	110,343.00	10,134.00
中国建设银行	81,635.00	81,635.00	
中国工商银行	63,934.00	55,876.00	8,058.00
中国银行	55,000.00	54,199.00	801.00
天津银行	10,000.00	10,000.00	
浦发银行	26,400.00	26,392.00	8.00
兴业银行	20,000.00	19,976.00	24.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	19,000.00	17,745.00	1,255.00
民生银行	18,000.00	10,736.00	7,264.00
华夏银行	15,000.00	14,728.00	272.00
南洋商业银行	12,820.00	12,800.00	20.00
广发银行	10,800.00	9,800.00	1,000.00
东营银行	9,500.00	8,900.00	600.00
恒丰银行	8,000.00	7,961.00	39.00
渤海银行	8,000.00	4,000.00	4,000.00
光大银行	7,500.00	5,000.00	2,500.00
威海市商业银行	6,000.00	6,000.00	
平安银行	6,000.00	5,900.00	100.00
青岛银行	5,000.00	5,000.00	
北京银行	5,000.00	5,000.00	
招商银行	5,000.00	5,000.00	
浙商银行	8,000.00	3,000.00	5,000.00
齐商银行	3,000.00	2,997.00	3.00
国泰世华银行	653.00	653.00	
宁夏银行	10,000.00	10,000.00	
东营农商行	6,200.00	6,200.00	
合计	540,919.00	499,841.00	41,078.00

本报告期银行授信额度变化情况：-16,521.50 万元

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：

无。

六、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：73,752.64

报告期非经常性损益总额：90,196.68

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-1,000.7	处置交易性金融资产和负债产生的投资收益	-1,000.7	不可持续
公允价值变动损益	0	不适用	0	不适用
资产减值损失	91,353.27	主要是公司应收账款以及其他应收账款计提坏账	91,283.19	不可持续
营业外收入	602.05	政府补助、赔偿或罚款收入	164.86	不可持续
营业外支出	241.81	固定置产处置损失、罚款	241.81	不可持续
资产处置收益	-8.86	固定资产处置收益	-8.86	不可持续

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：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：27,660.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：165,750.00

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

单位：万元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
发行人为山东天信新能源光伏有限公司（以下简称“天信光伏”）提供担保，由于天信光伏资金紧张，被债权人国泰租赁有限公司起诉，发行人承担连带清偿责任	国泰租赁有限公司与发行人达成和解，发行人无需承担相应债务的代偿责任	10,775.02	否	发行人对该事项履行代偿的风险相对较小，该涉诉事项也不会对公司正常生产运营、财务状况及偿债能力等产生实质性影响。	2017年5月10日

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	www.sse.com.cn	2017年11月23日	注1	注1
发行人主要资产被查封、扣押或冻结	www.sse.com.cn	2018年1月11日	注2	注2

注1：2017年11月22日，公司发行的“15金茂债”出现收盘价格跌幅约20.24%的异常波动，系市场投资者的交易行为，并未直接、充分地体现公司的生产经营情况。经公司自查，公司各项生产经营活动正常，对募集资金的使用符合“15金茂债”募集说明书的约定，不存在可能影响“15金茂债”还本付息的应披露而未披露的重大信息。

注2：公司被担保企业山东鑫泽铜业有限公司2016年4月在恒丰银行股份有限公司青岛九水路支行申请了信用证业务，涉及余额为4,998万元，期限6个月，山东金茂纺织化工集团有限公司为山东鑫泽铜业有限公司上述业务提供保证担保。因上述业务到期后，山东鑫泽铜业有限公司未能按时偿还。恒丰银行股份有限公司青岛九水路支行提起诉讼，并向青岛市中级人民法院提出财产保全申请。2017年12月27日，恒丰银行股份有限公司青岛九水路支行已经申请撤销对山东金茂纺织化工集团有限公司的起诉。山东省青岛市中级人民法院已于2017年12月29日出具《协助执行通知书》，通知解除冻结山东金茂纺织化工集团有限公司持有的东营金茂铝业高科技有限公司的71.54%股权。该事项不会对公司的股权、正常生产经营、财务状况及偿债能力产生不良影响。

（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

2017年末，公司短期借款余额较上年末增长177.86%，流动负债占负债总额67%，现金及现金等价物余额大幅减少，且公司发行的15金茂债将于今年9月25日面临回售。公司目前采取的相关措施及安排主要为：

（1）协调银行转换授信品种，把银行承兑以及信用证转换为银行贷款，增加资金的流动性，并协调银行调整计息方式以及降低贷款利率。目前大部分银行已对公司授信结构以及付息方式已经进行调整。

（2）做好光大信托5亿元信托融资业务，目前项目光大信托内部已经上会，批复额度5亿元，期限二年，目前正在寻求资金方。

（3）公司将积极与政府相关部门进行积极沟通，寻求政府多方面支持，目前债券偿还方案已经向东营市政府作书面汇报。

（4）基于市场情况，公司将积极寻求其他融资手段，例如发行美元债等方式缓解公司短期资金压力。

公司拟采取的相关措施及安排主要为：

“15金茂债”以及“16金茂01”设置了发行人上调利率选择权，公司将与投资人积极沟通回售事宜，届时根据沟通结果决定是否上调票面利率及上调幅度。

2017年以来，信用债市场在“金融去杠杆”和“防范金融风险”背景下，整体发行规模较2015-2016年已出现较大幅度萎缩；同时市场资金避险情绪日益浓厚，AA级民企通过发行债券进行直接融资难度已大幅上升。间接融资方面，银行贷款等传统融资渠道受限于MPA考核和资管新规等各类监管要求，提现难度较大。目前公司已经协调授信银行调整授信机构，降低银行成本，增加公司的流动性。

资产构成：截至2017年末，公司总资产182.28亿元，其中流动资产154.57亿元，非流动资产27.70亿元，占比分别为84.80%和15.20%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项和存货构成，合计占流动资产比例为91.30%。2017年末，货币资金账面价值20.27亿元，占流动资产比例13.11%；应收账款账面价值42.78亿元，占

流动资产比例为 27.68%；预付款项账面价值 37.43 万元，占流动资产比例 24.22%；存货账面价值 40.65 亿元，占流动资产比例为 26.30%。公司非流动资产主要为固定资产。

资产受限情况：受限资产方面，2017 年末，该公司受限资产账面金额为 18.79 亿元，其中受限货币资金为 15.80 亿元，主要为承兑保证金、信用证保证金和贷款保证金；已抵押固定资产 1.55 亿元；已抵押无形资产为 1.44 亿元，公司土地已全部用于抵押借款。考虑到土地使用权抵押时，地上建筑物、其他附着物随之抵押，公司固定资产（2017 年末账面价值 23.74 亿元）实质上已经全部使用受限，同时金茂铝业 71.54%的股权用于质押借款。

经营性现金流入、流出：目前公司化工板块行情较好，有着良好的现金流，为偿还账务供了一定的保障。公司目前无较大规模资本性支出计划，预计未来一段时间内投资性现金净流出规模较少。

相关投融资安排：做好光大信托 5 亿元信托业务，目前 5 亿元信托光大信托已经上会，批复额度 5 亿元，期限二年，目前正在寻求资金方。基于市场情况，公司将积极需求其他融资手段，例如发行美元债等方式缓解公司短期资金压力。

同时公司也将积极与政府相关部门进行积极沟通，寻求政府多方面支持。

公司目前可动用货币资金及可使用银行授信规模很少，加之资产受限规模占比很高，资产流动性风险上升。加之上述相关投融资安排以及政府方面存在一定的不确定性，对 2018 第三季度和 2019 年二季度的债券回售资金支付造成较大的影响。

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）

此页无正文，为《山东金茂纺织化工集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》
之签章页

山东金茂纺织化工集团有限公司
2018年7月19日



附件财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	202,746.09	565,949.88
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	346.93	
衍生金融资产		
应收票据	80,525.3	24,916.51
应收账款	427,763.09	236,412.94
预付款项	374,322.58	335,879.47
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	53,539.89	11,235.56
买入返售金融资产		
存货	406,495.58	266,557.91
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		91
流动资产合计	1,545,739.46	1,441,043.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,246	1,246
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	57.12	55.11
投资性房地产		
固定资产	237,395.04	252,931.29
在建工程		10.73
工程物资		0.58
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,749.13	15,191.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,582.86	808.47
其他非流动资产		
非流动资产合计	277,030.14	270,243.56

资产总计	1,822,769.6	1,711,286.82
流动负债:		
短期借款	352,554.45	126,882.7
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	111,200	236,003
应付账款	6,654.38	4,478.93
预收款项	2,210.38	2,470.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,587.4	1,520.98
应交税费	20,173.15	16,111.34
应付利息	12,228.86	13,048.47
应付股利		
其他应付款	2,425.64	424.42
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	52,902.97	45,765.61
其他流动负债		
流动负债合计	561,937.23	446,706.31
非流动负债:		
长期借款	24,000	50,000
应付债券	250,000	280,000
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	5,679.61	8,131.81
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	2,963.58	3,219.3
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	282,643.19	341,351.11
负债合计	844,580.42	788,057.42
所有者权益:		
股本	14,800	14,800
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	38,068.24	38,068.24
减: 库存股		

其他综合收益	-129.58	-8.94
专项储备		
盈余公积	8,632.21	8,632.21
一般风险准备		
未分配利润	653,803.06	614,335.53
归属于母公司所有者权益合计	715,173.93	675,827.04
少数股东权益	263,015.25	247,402.37
所有者权益合计	978,189.18	923,229.41
负债和所有者权益总计	1,822,769.6	1,711,286.82

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	10,229.45	87,143.11
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	20,708.39	14,139.77
应收账款	29,661.14	33,035.9
预付款项	17,196.39	9,498.08
应收利息		
应收股利		
其他应收款	234,889.82	220,753.01
存货	39,395.16	38,029.66
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	352,080.35	402,599.53
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		
长期股权投资	26,590	17,119.47
投资性房地产		
固定资产	12,490.55	14,658.1
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	300.29	308.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	686.12	347.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	40,066.96	32,432.71
资产总计	392,147.31	435,032.24
流动负债：		
短期借款	4,300	3,300
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	8,000	8,000
应付账款	695.96	1,116.4
预收款项	84.77	206.71
应付职工薪酬	176.92	287.33
应交税费	2,688.9	840.48
应付利息	12,228.86	13,048.47
应付股利		
其他应付款	684.99	59.66
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	40,000	10,000
其他流动负债		
流动负债合计	68,860.4	36,859.06
非流动负债：		
长期借款	9,000	40,000
应付债券	250,000	280,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,625.16	5,789.37
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,305.56	1,388.06
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	263,930.73	327,177.43
负债合计	332,791.13	364,036.49
所有者权益：		
股本	14,800	14,800
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,632.21	8,632.21
未分配利润	35,923.98	47,563.54
所有者权益合计	59,356.18	70,995.75
负债和所有者权益总计	392,147.31	435,032.24

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	1,759,578.88	1,722,868.99
其中：营业收入	1,759,578.88	1,722,868.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,685,188.26	1,529,718.87
其中：营业成本	1,526,502.85	1,475,201.02
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	5,352.08	5,349.8
销售费用	3,419.38	6,940.01
管理费用	9,758.34	9,057.55
财务费用	48,802.34	33,162.87
资产减值损失	91,353.27	7.63
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）	-1,000.7	159.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8.86	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	11.34	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,392.39	193,309.46
加：营业外收入	602.05	653.76
减：营业外支出	241.81	50.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,752.64	193,912.43
减：所得税费用	18,624.24	48,340.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,128.4	145,571.89
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	55,128.4	145,571.89

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	15,660.88	41,354.06
2.归属于母公司股东的净利润	39,467.53	104,217.83
六、其他综合收益的税后净额	-168.63	-12.5
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-120.64	-8.94
(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	-120.64	-8.94
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	-120.64	-8.94
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-47.99	-3.56
七、综合收益总额	54,959.77	145,559.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	39,346.89	104,208.89
归属于少数股东的综合收益总额	15,612.88	41,350.5
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：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	131,965.6	139,167.09
减：营业成本	113,160.43	118,916.95
税金及附加	1,694.89	640.89
销售费用	233.98	155.16
管理费用	703.06	560.07
财务费用	26,786.19	18,674.28

资产减值损失	1,438.91	
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）		
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）	-12,051.87	219.75
加：营业外收入	92.43	105.05
减：营业外支出	2.58	3.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-11,962.02	321.31
减：所得税费用	-322.45	55.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,639.57	265.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,639.57	265.98
（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	-11,639.57	265.98
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：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	2,073,113.35	1,987,433.21
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	8.89	
收到其他与经营活动有关的现金	32,876.58	26,550.9
经营活动现金流入小计	2,105,998.82	2,013,984.1
购买商品、接受劳务支付的现金	2,313,199.06	1,815,377.78
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	10,578.76	14,240.01
支付的各项税费	78,289.34	89,788.88
支付其他与经营活动有关的现金	44,591.43	12,971.64
经营活动现金流出小计	2,446,658.59	1,932,378.31
经营活动产生的现金流量净额	-340,659.77	81,605.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,061	
取得投资收益收到的现金	39	156.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		181.94
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		7,183.58
投资活动现金流入小计	2,100	7,522.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,352.24	43,337.84
投资支付的现金	2,000	
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		6,641.63
支付其他与投资活动有关的现金		61
投资活动现金流出小计	15,352.24	50,040.47
投资活动产生的现金流量净额	-13,252.24	-42,518.34
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	571,698.48	240,671.87
发行债券收到的现金		50,000
收到其他与筹资活动有关的现金	4,658.27	8,224.34
筹资活动现金流入小计	576,356.75	298,896.2
偿还债务支付的现金	524,308.59	255,193.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,301	32,693.05
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	10,142.87	6,207.06
筹资活动现金流出小计	586,752.45	294,094.03
筹资活动产生的现金流量净额	-10,395.71	4,802.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,103.93	-86.74
五、现金及现金等价物净增加额	-363,203.79	43,802.88
加：期初现金及现金等价物余额	565,949.88	522,147
六、期末现金及现金等价物余额	202,746.09	565,949.88

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	139,791.79	151,825.67
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,914.94	222.74
经营活动现金流入小计	141,706.72	152,048.41
购买商品、接受劳务支付的现金	139,816.8	137,940.85
支付给职工以及为职工支付的现金	1,754.64	4,038.99
支付的各项税费	12,781.36	5,733.3
支付其他与经营活动有关的现金	4,419.97	1,658.68
经营活动现金流出小计	158,772.77	149,371.83
经营活动产生的现金流量净额	-17,066.05	2,676.58
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		133.59
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		133.59
购建固定资产、无形资产和其他长	517.54	1,277.35

期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	517.54	1,277.35
投资活动产生的现金流量净额	-517.54	-1,143.76
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	13,421.46	59,324.17
发行债券收到的现金		50,000
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000	103,500
筹资活动现金流入小计	113,421.46	212,824.17
偿还债务支付的现金	43,421.46	9,324.17
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	27,199.35	17,548.18
支付其他与筹资活动有关的现金	102,164.21	177,602.3
筹资活动现金流出小计	172,785.02	204,474.65
筹资活动产生的现金流量净额	-59,363.56	8,349.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	33.49	
五、现金及现金等价物净增加额	-76,913.66	9,882.34
加：期初现金及现金等价物余额	87,143.11	77,260.78
六、期末现金及现金等价物余额	10,229.45	87,143.11

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	14,800				38,068.24		-8.94		8,632.21		614,335.53	247,402.37	923,229.41
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	14,800				38,068.24		-8.94		8,632.21		614,335.53	247,402.37	923,229.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-				39,467.53	15,612.88	54,959.77
（一）综合收益总额											39,467.53	15,660.88	55,128.4
（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. 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														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他												-47.99	-168.63	
四、本期期末余额	14,800				38,068.24							653,803.06	263,015.25	978,189.18

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	14,800				37,949.55					8,605.61		510,208.41	206,706.44	778,270.01
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	14,800				37,949.55					8,605.61		510,208.41	206,706.44	778,270.01
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					118.69			-8.94		26.6		104,127.12	40,695.92	144,959.39

(一) 综合收益总额										104,217.83	41,354.06	145,571.89
(二) 所有者投入和减少资本				118.69						-64.11	-654.58	-600
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				118.69						-64.11	-654.58	-600
(三) 利润分配								26.6		-26.6		
1. 提取盈余公积								26.6		-26.6		
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												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他											-3.56	-12.5
四、本期期末余额	14,800			38,068.24				8,632.21		614,335.53	247,402.37	923,229.41

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：山东金茂纺织化工集团有限公司

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	14,800.00								8,632.21	47,563.54	70,995.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	14,800.00								8,632.21	47,563.54	70,995.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-	-
（一）综合收益总额										11,639.57	11,639.57
（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	14,800.00								8,632.21	35,923.98	59,356.18

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	14,800.00								8,605.61	47,324.16	70,729.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,800.00								8,605.61	47,324.16	70,729.77
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)									26.6	239.39	265.98
(一) 综合收益总额										265.98	265.98
(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									26.6	-26.6		
1. 提取盈余公积									26.6	-26.6		
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	14,800.00								8,632.21	47,563.54	70,995.75	

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：徐敏 会计机构负责人：燕淑华

担保人财务报表

适用 不适用