

**山东齐悦科技有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

### 一、公司投资活动现金净流量连续为负的风险

在投资活动方面，公司为完善产业链条，专项设备升级改造，加大环保投入，固定资产净额和在建工程大幅度增加，致使近三年投资活动现金净流量均为负值，近三年及一期投资活动现金净流量分别为-36,683.24万元、-61,285.75万元、-87,493.68万元和-22,136.33万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加导致投资活动产生的现金净流出量较大。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	8
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	9
六、 专项偿债账户设置情况.....	10
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
八、 受托管理人履职情况.....	错误!未定义书签。
第三节 业务经营和公司治理情况.....	10
一、 公司业务和经营情况.....	10
二、 投资状况.....	12
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	12
四、 公司治理情况.....	12
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	13
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 主要会计数据和财务指标.....	14
五、 资产情况.....	15
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	18
九、 对外担保情况.....	19
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
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.....	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	19
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
附件 财务报表.....	23
担保人财务报表.....	31

## 释义

发行人、公司、本公司	指	山东齐悦科技有限公司
17 齐科 01	指	山东齐悦科技有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第一期)
主承销商	指	17 齐科 01 主承销商为中泰证券股份有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
审计机构	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

## 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	山东齐悦科技有限公司
中文简称	齐悦科技
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘曰兴
注册地址	山东省滨州市高新区新二路1号
办公地址	山东省滨州市高新区新二路1号
办公地址的邮政编码	256623
公司网址	<a href="http://www.yytex.net/">http://www.yytex.net/</a>
电子信箱	zhouzhihui@yytex.net

### 二、信息披露事务负责人

姓名	谭丛丛、马劲松
联系地址	滨州高新区新二路1号
电话	0543-3618015
传真	0543-3618015
电子信箱	zhouzhihui@yytex.net

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
半年度报告备置地	滨州高新区新二路1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：滨州高新区愉悦投资管理中心（有限合伙）

报告期末实际控制人名称：刘曰兴

##### （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

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	济南市山大路 236 号大舜天成 1 号楼 1 单元 504 室
签字会计师姓名（如有）	-

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	112576.SZ
债券简称	17 齐科 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2412 室
联系人	亓彬
联系电话	0531-68889921

##### （三）资信评级机构

债券代码	112576.SZ
债券简称	17 齐科 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 区 2901

##### （四）报告期内中介机构变更情况

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	112576.SZ
2、债券简称	17 齐科 01
3、债券名称	山东齐悦科技有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 8 月 24 日
5、最近回售日	2020 年 8 月 24 日
6、到期日	2022 年 8 月 24 日
7、债券余额	3.3
8、利率（%）	7.1
9、还本付息方式	本次公司债券按年付息、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。
10、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付付息事项
13、特殊条款的触发及执行情况	无

### 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112576.SZ

债券简称	17 齐科 01
募集资金专项账户运作情况	17 齐科 01 扣除发行费用之后的净募集资金汇入在中国建设银行股份有限公司滨州滨城支行开立的募集资金专项账户。公司严格按照募集说明书承诺的用途安排使用募集资金，实行专款专用。
募集资金总额	3.3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 6 月末，募集资金资金使用 3.3 亿元，用于采购原材料（坯布、原棉、棉纱）。募集资金的使用履行公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	公司按照募集说明书的约定使用 17 齐科 01 之募集资金，不存在严重违反募集说明书披露之资金用途。2017 年 10 月 25 日公司使用募集资金中 60 万元支付滨州市仁机电设备安装工程有限公司工程设备款，尽管同属于补充流动资金，但与募集说明书披露之用途不一致。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	2018 年 2 月 22 日，公司将支付滨州市仁机电设备安装工程有限公司工程设备款 60 万转回募集资金专户。公司承诺未来按约定使用募集资金。



### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	112576.SZ
债券简称	17 齐科 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	2018年6月28日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
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（如有）	与上一次评级结果相同，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

##### 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

债券代码：112576.SZ

债券简称	17 齐科 01
偿债计划概述	本次公司债券按年付息、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。本期债券若投资者行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第 3 年的利息在 2020 年 8 月 24 日一起支付。本次公司债券到期日为 2022 年 8 月 24 日，到期支付本金及最后一期利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：112576.SZ

债券简称	17 齐科 01
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况及未来展望

公司从事的主要业务	公司经营范围为棉花购销；纺纱、织布、染整、经编、针织、服装、家纺用品、化工产品（危险化学品、监控化学品、易制毒化学品除外）、染料、印染助剂、装饰材料、包装材料的生产、加工、销售；新产品的技术开发、技术服务及技术转让；纺织品的设计、检测、成果转让、工程技术咨询及开发服务；纺织生产技术、信息化技术、机械设备、新材料、纺织化学品、纺织技术标准及纺织产业经济研究与应用；从事手机及其他移动通讯产品和软件的研究、开发、生产、销售；仓储（不含危险品）、搬运、装卸、包装、配送（不含运输）、物流信息服务；设备租赁；备案范围内的进出口业务。
主要产品及其用途	纺织、印染、家纺成品、热电、房地产、软件及其他板块

经营模式	公司采取以销定产的订单式生产模式，先签订合同，再生产产品。按照签订的合同核算所需的材料清单，经过审核下发采购部询价采购，同时预算部按照签订合同编制材料概算成本表下发到财务等相关部门，控制材料单价与数量，整个过程执行按照订单采购、生产、交货。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	公司经过多年的发展，拥有完整的家纺产业链，且已成长为中国纺织产业的领军企业。其子公司愉悦家纺有限公司连续多年排名中国家纺和印染行业前10强。“十二五”阶段获得两次国家科学技术进步二等奖，拥有强大的科技研发实力。

未来公司将大力促进家纺产业升级改造，加快转变发展方式，着力提升企业发展质量，继续巩固家纺主业；成为全球家纺行业杰出的供应商，以卓越的科技能力为全球客户提供高品质、人性化的居家用品，为提升人类的生活质量作出贡献。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
坯布	18.19	16.07	11.65	32.18	12.76	11.20	12.23	32.74
棉纱	4.21	3.77	10.45	7.45	2.81	2.53	9.96	7.21
印染布	10.60	9.09	14.25	18.75	7.49	6.36	15.09	19.22
家纺成品	20.23	16.56	18.14	35.79	12.65	10.19	19.45	32.46
辅料	1.17	1.10	5.98	2.07	0.89	0.83	6.74	2.28
蒸汽	1.08	0.66	38.89	1.91	0.58	0.37	36.21	1.49
软件	0.29	0.18	37.93	0.51	0.41	0.25	39.02	1.05
其他	0.75	0.62	17.33	1.33	1.38	1.21	12.32	3.54
合计	56.52	48.05	14.99	-	38.97	32.94	15.47	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
坯布	18.19	16.07	11.65	42.55	43.48	-0.57
棉纱	4.21	3.77	10.45	49.82	49.01	0.49
印染布	10.60	9.09	14.25	41.52	42.92	-0.84
家纺成品	20.23	16.56	18.14	59.92	62.51	-1.31
辅料	1.17	1.10	5.98	31.46	32.53	-0.76
汽	1.08	0.66	38.89	86.21	78.38	2.68
软件	0.29	0.18	37.93	-29.27	-28.00	-1.09
其他	0.75	0.62	17.33	-45.65	-48.76	5.01

合计	56.52	48.05	14.99	45.03	45.87	-0.49
----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

不适用的理由：无。

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30% 以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

报告期公司主营业务增长，公司主要产品坯布、棉纱、印染布、家纺成品、辅料、汽等营业收入、营业成本均取得了增长。

#### （三） 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

## 二、投资状况

#### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

#### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

### 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

#### （一） 公司是否存在与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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构。公司业务、资产、人员、机构、财务与股东及其控制的其他企业分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

##### （一） 业务独立情况

公司拥有独立、完整的采购和销售系统，并建立、健全了各项管理制度，自主经营，独立核算。公司在采购方面完全遵循市场原则，不受控股股东的干预，业务运营不依赖任何股东；公司独立对外签订合同，具备独立面向市场自主经营的能力。

##### （二） 资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用资产，或者资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害

公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司拥有独立完整的运营系统，独立的行政管理系统。公司的各职能机构与控股股东职能机构不存在行政隶属关系，生产经营场所和办公场所与控股股东完全分开。公司建立了完善的法人治理结构，各机构依法行使各自职权。

（四）人员独立情况

公司独立招聘员工，执行独立的劳动聘用、人事管理、工资报酬以及社会保障制度，董事、监事、高级管理人员的推荐、选举、聘任均通过合法程序进行。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，配备专职财务人员，建立了独立的会计核算体系，独立进行财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户、共同纳税的情形。

综上所述，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均与控股股东、实际控制人完全分开，实现了独立运作，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力。

（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

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

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：

非经营性往来占款指与经营、收益无直接关系的往来款；经营性的是指跟生产经营有直接关系的业务。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

#### （一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

#### （二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 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

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、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	907,304.39	867,894.63	4.54	-
2	总负债	411,333.38	417,087.23	-1.38	-
3	净资产	495,971.02	450,807.40	10.02	-
4	归属母公司股东的 净资产	463,731.45	422,067.34	9.87	-
5	资产负债率(%)	45.34	48.06	-5.66	-
6	有形资产负债率(%)	51.62	55.18	-6.45	-
7	流动比率	1.25	1.20	4.17	-
8	速动比率	0.93	0.90	3.34	-
9	期末现金及现金等 价物余额	47,162.72	62,919.79	-25.04	-
-					
-					

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	营业收入	565,178.36	389,698.70	45.03	公司主营业务增长
2	营业成本	505,337.19	347,661.88	45.35	业务规模扩大
3	利润总额	60,218.16	42,373.34	42.11	营业收入增长
4	净利润	45,163.62	31,712.35	42.42	营业收入增长
5	扣除非经常性损益后净利润	44,786.63	31,375.83	42.74	营业收入增长
6	归属母公司股东的净利润	41,664.11	29,255.12	42.42	营业收入增长
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	77,458.89	57,037.15	35.80	利润总额增长
8	经营活动产生的现金流净额	26,245.61	50,247.17	-47.77	购买商品、接受劳务支付的现金增多
9	投资活动产生的现金流净额	-22,136.33	-18,734.20	-18.16	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-19,866.36	-14,439.50	-37.58	偿还债务所支付的现金增多
11	应收账款周转率	5.85	5.55	5.43	-
12	存货周转率	4.97	3.77	31.80	营业成本上升
13	EBITDA 全部债务比	0.23	0.23	-1.21	-
14	利息保障倍数	7.48	7.19	4.07	-
15	现金利息保障倍数	5.45	9.90	-44.98	经营活动现金净流量减少
16	EBITDA 利息倍数	8.34	8.33	0.08	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

## 五、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

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	141,885.64	136,475.03	3.96	-
应收帐款	98,241.76	94,818.25	3.61	-

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
预付帐款	35,977.19	33,468.99	7.49	-
其他应收款	31,212.60	29,303.07	6.52	-
存货	104,475.26	98,908.45	5.63	-
可供出售金融资产	1,500.00	1,500.00	0.00	-
持有至到期投资	2,500.00	2,500.00	0.00	-
投资性房地产	1,793.15	1,827.58	-1.88	-
长期股权投资	13,076.46	9,576.46	36.55	报告期新增对滨州市洁城水务有限公司的股权投资
固定资产	313,501.76	297,683.01	5.31	-
在建工程	41,841.58	36,106.57	15.88	-
无形资产	110,392.80	111,962.02	-1.40	-
递延所得税资产	2,179.49	2,179.49	0.00	-

2.主要资产变动的的原因

(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	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	9.47	-	无	保证金
土地使用权	1.92	-	银行贷款 1.7 亿元	
房屋所有权	2.65	-	银行贷款 2.0 亿元	
机器设备	4.62	-	银行贷款 1.06 亿元	
合计	18.66	-	-	-

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受限的比例	权利受限原因
无	0	0	0	0	无
合计			-	-	-



## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

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	129,508.41	116,422.92	11.24	-
应付票据	145,280.00	126,000.00	15.30	-
应付帐款	21,638.97	29,621.95	-26.95	-
预收帐款	5,825.17	5,395.52	7.96	-
其他应付款	12,141.53	14,203.28	-14.52	-
一年内到期的非流动性负债	11,903.30	15,061.30	-20.97	-
长期借款	22,100.00	33,766.67	-34.55	偿还银行借款
应付债券	33,000.00	33,000.00	0.00	-
长期应付款	12,548.93	6,216.40	101.87	报告期应付融资租赁款增加
递延所得税负债	2,268.66	2,268.66	0.00	-
递延收益	5,738.92	5,795.98	-0.98	-

#### 2.主要负债变动的的原因

#### 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 20.91 亿元；上年末借款总额 20.45 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

### （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

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年融资计划及安排执行情况：上半年融资已全部到位，到期债务按时归还。公司 2018 年 7 月 4 日到期的 1.5 亿元“17 齐悦 01”私募债已于 2018 年 6 月底还清。

下半年无大额有息负债到期或回售情况，到期有息负债全部为公司流动资金借款。

公司根据实际生产需求，对 2018 年至 2019 年运营资金占用进行了分析，根据对近一年的在资金方面的需求制定在间接融资市场和直接融资市场的融资计划。在间接融资方面，公司在保持现有授信额度的不减少的基础上，根据银行融资品种新增部分授信额度；在直接融资市场，计划发行小公募的剩余额度和银行间的融资产品。

## 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
工商银行	54,333.34	22,000.00	32,333.34
农业银行	44,900.00	42,262.46	2,637.54
中国银行	48,000.00	25,000.00	23,000.00
建设银行	61,920.00	30,381.88	31,538.12
农业发展银行	36,000.00	8,000.00	28,000.00
浦东发展	11,000.00	10,000.00	1,000.00
交通银行	13,000.00	6,400.00	6,600.00
民生银行	5,000.00		5,000.00
招商银行	40,000.00	8,700.00	31,300.00
光大银行	7,500.00	7,382.03	117.97
恒丰银行	73,000.00	6,200.00	66,800.00
齐商银行	6,000.00	3,000.00	3,000.00
德州银行	6,000.00	6,000.00	-
兴业银行	15,000.00	12,995.00	2,005.00
华夏银行	8,000.00	6,000.00	2,000.00
齐鲁银行	10,000.00	10,000.00	-
潍坊银行	3,920.00	3,267.04	652.96
邮政储蓄	3,000.00		3,000.00
青岛银行	1,500.00		1,500.00
合计	448,073.34	207,588.41	240,484.93

上年末银行授信总额度：35.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 44.81 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+9.18 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：

小公募剩余额度 2.7 亿元，私募剩余额度 6.5 亿元，招商银行中票注册未发行 6 亿元，恒丰银行短融、超短融注册未发行 6 亿元。

## 七、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：60,218.16 万元

报告期非经常性损益总额：376.98 万元

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

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、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

上年末对外担保的余额：3.43 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.18 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.61 亿元

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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://bond.szse.cn">http://bond.szse.cn</a>	2018年3月8日	已完成工商变更	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

### 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用。

### 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（如有）；
- 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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为山东齐悦科技有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)



山东齐悦科技有限公司

2018年8月29日

# 合并资产负债表

编制单位：山东齐悦科技有限公司

2018年06月30日

金额单位：（基层企业）元

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产：	1			流动负债：	33		
货币资金	2	1,364,750,289.14	1,418,856,435.49	短期借款	34	1,164,229,150.00	1,295,084,095.00
交易性金融资产	3			交易性金融负债	35		
应收票据	4	236,000.00	21,270,000.00	应付票据	36	1,260,000,000.00	1,452,800,000.00
应收股利	5			应付帐款	37	296,219,501.36	216,389,664.38
应收利息	6			预收帐款	38	53,955,222.86	58,251,715.16
应收帐款	7	948,182,456.90	982,417,563.27	应付职工薪酬	39	3,174,347.57	4,267,415.31
预付帐款	8	334,689,936.42	359,771,919.62	应交税费	40	140,171,076.87	89,527,456.84
其他应收款	9	293,030,700.42	312,126,047.41	应付利息	41		
存货	10	989,084,463.21	1,044,752,624.18	应付股利	42		
	11			其他应付款	43	142,032,847.02	121,415,263.27
一年内到期的非流动资产	12			一年内到期的非流动性负债	44	150,613,000.00	119,033,000.00
其他流动资产	13	96,098,633.66	40,474,373.85	其他流动负债	45	150,000,000.00	
流动资产合计	14	4,026,072,479.75	4,179,668,963.82	流动负债合计	46	3,360,395,145.68	3,356,768,609.96
非流动资产：	15			非流动负债：	47		
可供出售金融资产	16	15,000,000.00	15,000,000.00	长期借款	48	337,666,688.20	221,000,017.60
持有至到期投资	17	25,000,000.00	25,000,000.00	应付债券	49	330,000,000.00	330,000,000.00
投资性房地产	18	18,275,823.63	17,931,483.81	长期应付款	50	62,164,040.00	125,489,332.26
长期股权投资	19	95,764,570.86	130,764,570.86	专项应付款	51		
长期应收款	20			预计负债	52		
固定资产	21	2,976,830,087.79	3,135,017,648.97	递延所得税负债	53	22,686,606.55	22,686,606.55
在建工程	22	361,065,749.14	418,415,826.17	递延收益	54	57,959,849.96	57,389,208.12
工程物资	23			非流动负债合计	55	810,477,184.71	756,565,164.53
固定资产清理	24			负债合计	56	4,170,872,330.39	4,113,333,774.49
无形资产	25	1,119,620,203.36	1,103,928,043.84	所有者权益（或股东权益）：	57		
开发支出	26			实收资本（或股本）	58	200,000,000.00	200,000,000.00
商誉	27			资本公积	59	672,679,674.61	672,679,674.61
长期待摊费用	28			盈余公积	60	678,408.13	678,408.13
递延所得税资产	29	21,794,911.20	21,794,911.20	未分配利润	61	3,347,315,304.55	3,763,956,389.46
其他非流动资产	30	19,522,500.00	25,522,500.00	归属于母公司所有者权益合计	62	4,220,673,387.29	4,637,314,472.20
非流动资产合计	31	4,652,873,845.98	4,893,374,984.85	少数股东权益	63	287,400,608.05	322,395,701.98
				所有者权益合计	64	4,508,073,995.34	4,959,710,174.18
资产总计	32	8,678,946,325.73	9,073,043,948.67	负债及所有者权益或股东权益总计	65	8,678,946,325.73	9,073,043,948.67

企业负责人：



财务负责人：



会计主管：



# 合并利润表

2018年6月30日

编制单位：山东齐悦科技有限公司

单位：元

项 目	行	本月数	本年累计
一、营业收入	1	857,154,263.04	5,651,783,637.34
减：营业成本	2	709,524,125.51	4,805,172,633.75
营业税金及附加	3	5,178,524.36	33,480,681.69
销售费用	4	7,815,263.27	45,319,750.54
管理费用	5	13,807,415.28	74,801,712.12
财务费用	6	12,752,634.27	94,597,132.66
资产减值损失	7		
加：公允价值变动损益	8		
投资收益	9		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10	108,076,300.35	598,411,726.58
加：营业外收入	11	1,226,418.47	4,627,267.66
减：营业外支出	12	142,752.38	857,422.46
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	14	109,159,966.44	602,181,571.78
减：所得税	15	27,289,991.61	150,545,392.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16	81,869,974.83	451,636,178.84
其中：归属于母公司所有者的净利润	17	75,526,268.12	416,641,084.91
少数股东损益	18	6,343,706.71	34,995,093.93
五、每股收益：	19		
（一）基本每股收益	20		
（二）稀释每股收益	21		

企业负责人：



财务负责人：



会计主管：





# 合并现金流量表

编制单位:山东齐悦科技有限公司

2018年6月

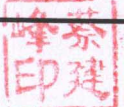
单位:元

项 目	行次	金 额	补 充 资 料	行次	金 额
一、经营活动产生现金流量:	1		1、将净利润调节为经营活动现金流量:	36	
销售商品、提供劳务收到的现金	2	6,412,489,903.71	净利润	37	451,636,178.84
收到的税费返还	3	130,028,990.91	加:计提的资产减值准备	38	
收到的其他与经营活动有关的现金	4	18,350,898.19	固定资产折旧	39	63,825,654.62
现金流入小计	5	6,560,869,792.81	无形资产摊销	40	15,692,159.53
购买商品、接受劳务支付的现金	6	5,784,377,049.29	长期待摊费用摊销	41	
支付给职工以及为职工支付的现金	7	214,476,846.25	待摊费用减少(减:增加)	42	
支付的各项税费	8	283,305,417.74	预提费用增加(减:减少)	43	
支付的其他与经营活动有关的现金	9	16,254,350.85	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	44	
现金流出小计	10	6,298,413,664.13	公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	45	
经营活动产生的现金流量净额	11	262,456,128.68	财务费用	46	94,597,132.66
二、投资活动产生的现金流量:	12		投资损失(减:收益)	47	
收回投资所收到的现金	13	65,000,000.00	递延税款贷项(减:借项)	48	
取得投资收益所收到的现金	14		存货的减少(减:增加)	49	-55,668,160.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的的现金净额	15		经营性应收项目的减少(减:增加)	50	-14,443,701.25
收到的其他与投资活动有关的现金	16		经营性应付项目的增加(减:减少)	51	-293,183,134.75
现金流入小计	17	65,000,000.00	其他	52	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	279,363,292.83	经营活动产生的现金流量净额	53	262,456,128.68
投资所支付的现金	19	7,000,000.00	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:	54	
支付的其他与投资活动有关的现金	20		债务转为股本	55	
现金流出小计	21	286,363,292.83	一年内到期的可转换公司债券	56	
投资活动产生的现金流量净额	22	-221,363,292.83	融资租入固定资产	57	
三、筹资活动产生的现金流量:	23		3、现金及现金等价物净增加情况:	58	
吸收投资所收到的现金	24		现金的期末余额	59	471,627,164.92
发行债券所收现金	25		减:现金的期初余额	60	629,197,895.07
借款所收到的现金	26	1,302,410,177.21	加:现金等价物的期末余额	61	
收到的其他与筹资活动有关的现金	27	11,182,463.24	减:现金等价物的期初余额	62	
现金流入小计	28	1,313,592,640.45	现金及等价物净增加额	63	-157,570,730.15
偿还债务所支付的现金	29	1,406,476,610.55			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	30	92,889,470.58			
支付的其他与筹资活动有关的现金	31	12,890,125.32			
现金流出小计	32	1,512,256,206.45			
筹资活动产生的现金流量净额	33	-198,663,566.00			
四、汇率变动对现金的影响	34				
五、现金及现金等价物净增加额	35	-157,570,730.15			

企业负责人:



财务负责人:



会计主管:



## 合并所有者权益变动表

2018年6月30日

编制单位：山东齐悦科技有限公司

金额单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	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		
一、上期期末余额	200,000,000.00	672,679,674.61				678,408.13		3,347,315,304.55	287,400,608.05	4,508,073,995.34
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、本年期初余额	200,000,000.00	672,679,674.61				678,408.13		3,347,315,304.55	287,400,608.05	4,508,073,995.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								416,641,084.91	34,995,093.93	451,636,178.84
（一）综合收益总额								416,641,084.91	34,995,093.93	451,636,178.84
（二）所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本										
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										
2、盈余公积转增资本										
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	200,000,000.00	672,679,674.61				678,408.13		3,763,956,389.46	322,395,701.98	4,959,710,174.18

公司法定代表人：



主管会计工作的公司负责人：



公司会计机构负责人：



# 资产负债表

编制单位：山东齐悦科技有限公司

2018年06月30日

金额单位：（基层企业）元

资 产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产：	1			流动负债：	33		
货币资金	2	88,880,343.51	40,407,750.52	短期借款	34		
交易性金融资产	3			交易性金融负债	35		
应收票据	4			应付票据	36	77,600,000.00	
应收股利	5			应付帐款	37		4,457,661.05
应收利息	6			预收帐款	38		
应收帐款	7	1,751,000.00	2,038,400.00	应付职工薪酬	39		
预付帐款	8	942,760.96	4,691,509.35	应交税费	40	1,896,357.97	1,901,985.40
其他应收款	9	486,034,219.89	290,042,420.49	应付利息	41		
存货	10	3,230,769.24	3,607,115.27	应付股利	42		
	11			其他应付款	43	41,550.25	52,281.02
一年内到期的非流动资产	12			一年内到期的非流动性负债	44		
其他流动资产	13	1,017,228.96	1,017,228.96	其他流动负债		150,000,000.00	
流动资产合计	14	581,856,322.56	341,804,424.59	流动负债合计		229,537,908.22	6,411,927.47
非流动资产：	15			非流动负债：	47		
可供出售金融资产	16			长期借款	48		
持有至到期投资	17			应付债券	49	330,000,000.00	330,000,000.00
投资性房地产	18			长期应付款	50		
长期股权投资	19	2,851,907,523.70	2,876,907,523.70	专项应付款	51		
长期应收款	20			预计负债	52		
固定资产	21	82,759,088.65	81,004,644.61	递延所得税负债	53		
在建工程	22			其他非流动负债	54		
工程物资	23			非流动负债合计	55	330,000,000.00	330,000,000.00
固定资产清理	24			负债合计	56	559,537,908.22	336,411,927.47
无形资产	25	426,313,062.31	421,005,030.37	所有者权益（或股东权益）：	57		
开发支出	26			实收资本（或股本）	58	200,000,000.00	200,000,000.00
商誉	27			资本公积	59	3,186,378,229.88	3,186,378,229.88
长期待摊费用	28			盈余公积	60	678,408.13	678,408.13
递延所得税资产	29			未分配利润	61	-3,758,549.01	-2,746,942.21
其他非流动资产	30			所有者权益或股东权益合计	62	3,383,298,089.00	3,384,309,695.80
非流动资产合计	31	3,360,979,674.66	3,378,917,198.68	少数股东权益	63		
资产总计	32	3,942,835,997.22	3,720,721,623.27	负债及所有者权益或股东权益总计	64	3,942,835,997.22	3,720,721,623.27

企业负责人：

**刘兴印**

财务负责人：

**蔡峰印**

会计主管：

**甘雨印**

# 利润表

2018年6月30日

编制单位：山东齐悦科技有限公司

单位：元

项 目	行	本月数	本年累计
一、营业收入	1	20,836,375.29	117,766,159.46
减：营业成本	2	18,275,610.28	101,904,240.71
营业税金及附加	3	674,687.40	3,999,312.76
销售费用	4		
管理费用	5	1,682,445.85	9,969,986.14
财务费用	6	77,242.82	544,090.79
资产减值损失	7		
加：公允价值变动损益	8		
投资收益	9		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	20	126,388.94	1,348,529.06
加：营业外收入	21		280.00
减：营业外支出	22		
其中：非流动资产处置损失	23		
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	24	126,388.94	1,348,809.06
减：所得税	25	31,597.23	337,202.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26	94,791.71	1,011,606.80
五、每股收益：	29		
（一）基本每股收益	30		
（二）稀释每股收益	31		

企业负责人：



财务负责人：



会计主管：



# 现金流量表

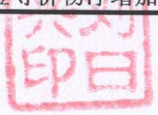
编制单位:山东齐悦科技有限公司

2018年06月

单位: 元

项 目	行次	金 额	补 充 资 料	行次	金 额
一、经营活动产生现金流量:	1		1、将净利润调节为经营活动现金流量:	36	
销售商品、提供劳务收到的现金	2	333,490,805.97	净利润	37	1,011,606.80
收到的税费返还	3		加: 计提的资产减值准备	38	
收到的其他与经营活动有关的现金	4	872,824.55	固定资产折旧	39	1,754,444.04
现金流入小计	5	334,363,630.52	无形资产摊销	40	5,308,031.94
购买商品、接受劳务支付的现金	6	198,184,381.27	长期待摊费用摊销	41	
支付给职工以及为职工支付的现金	7	352,795.89	待摊费用减少(减:增加)	42	
支付的各项税费	8	8,542,168.96	预提费用增加(减:减少)	43	
支付的其他与经营活动有关的现金	9	756,877.38	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	44	
现金流出小计	10	207,836,223.50	公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	45	
经营活动产生的现金流量净额	11	126,527,407.02	财务费用	46	
二、投资活动产生的现金流量:	12		投资损失(减:收益)	47	
收回投资所收到的现金	13		递延税款贷项(减:借项)	48	
取得投资收益所收到的现金	14		存货的减少(减:增加)	49	-376,346.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的的现金净额	15		经营性应收项目的减少(减:增加)	50	195,704,399.40
收到的其他与投资活动有关的现金	16		经营性应付项目的增加(减:减少)	51	-76,874,729.13
现金流入小计	17		其他	52	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18		经营活动产生的现金流量净额	53	126,527,407.02
投资所支付的现金	19	25,000,000.00	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:	54	
支付的其他与投资活动有关的现金	20		债务转为股本	55	
现金流出小计	21	25,000,000.00	一年内到期的可转换公司债券	56	
投资活动产生的现金流量净额	22	-25,000,000.00	融资租入固定资产	57	
三、筹资活动产生的现金流量:	23		3、现金及现金等价物净增加情况:	58	
吸收投资所收到的现金	24		现金的期末余额	59	40,407,750.52
发行债券所收现金	25		减: 现金的期初余额	60	88,880,343.51
借款所收到的现金	26		加: 现金等价物的期末余额	61	
收到的其他与筹资活动有关的现金	27		减: 现金等价物的期初余额	62	
现金流入小计	28		现金及等价物净增加额	63	-48,472,592.99
偿还债务所支付的现金	29	150,000,000.00			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	30				
支付的其他与筹资活动有关的现金	31				
现金流出小计	32	150,000,000.00			
筹资活动产生的现金流量净额	33	-150,000,000.00			
四、汇率变动对现金的影响	34				
五、现金及现金等价物净增加额	35	-48,472,592.99			

企业负责人:



财务负责人:



会计主管:



## 母公司所有者权益变动表

2018年6月30日

编制单位：山东齐悦科技有限公司

金额单位：人民币元

项目	本期金额								
	实收资本	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	所有者权益合计
一、上期期末余额	200,000,000.00	3,186,378,229.88				678,408.13		-3,758,549.01	3,383,298,089.00
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	200,000,000.00	3,186,378,229.88				678,408.13		-3,758,549.01	3,383,298,089.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,011,606.80	1,011,606.80
（一）综合收益总额								1,011,606.80	1,011,606.80
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
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									
2. 盈余公积转增资本									
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	200,000,000.00	3,186,378,229.88				678,408.13		-2,746,942.21	3,384,309,695.80

公司法定代表人：

**刘兴印**

主管会计工作的公司负责人：

**蔡峰印**

公司会计机构负责人：

**葛甘印**

# 山东齐悦科技有限公司

## 2018年1-6月财务报表附注

### 一、资产负债结构及现金流

#### (一) 资产结构分析

##### 1、货币资金

公司货币资金数量较大,逐年增加,主要原因一是随着公司生产规模的扩大,销售收入不断增加,企业经营活动产生的现金流量持续正流入;二是公司应付票据增加,其他货币资金中票据保证金增加。三是公司加强了与授信银行的合作并积极拓展直接融资渠道,公司筹资活动现金流净额不断增加,公司货币资金余额不断增长。公司货币资金主要由现金、银行存款及其他货币资金构成,其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、信用证构成,其中主要为50%、100%比例的保证金。

2018年6月末货币资金余额较2017年末增加5,410.61万元,增加幅度为3.96%,主要是经营规模扩大,销售收入以及企业经营活动产生的现金流量净额增加所致。

公司货币资金结构见下表。

公司货币资金构成情况表

单位:万元

项目	2018年6月末	2017年末
现金	31.50	0.26
银行存款	47,131.22	62,919.53
其他货币资金	94,722.92	73,555.24
合计	141,885.64	136,475.03

##### 2、应收票据

2017年及2018年6月末应收票据占总资产比例分别为0.003%和0.23%,余额分别为23.6万元和2,127万元,占总资产比例不大,

### 公司应收票据种类构成情况表

单位：万元

项目	2018年6月末	2017年末
银行承兑汇票	2,127.00	23.60
商业承兑汇票	0.00	0.00
合计	2,127.00	23.60

### 3、应收账款

公司应收账款余额随销售规模增加总体上保持上升趋势，主要原因有两个方面：一方面是随着销售收入增长，应收账款同比增加；另一方面是近年来市场形势严峻，公司对部分合作基础较好但资金周转较慢的企业延长信用期限，以促进销售所致。2018年6月末较2017年末增长3.61%，变化幅度较小。

公司没采用单项认定法计提坏账准备的单项金额重大的应收账款，全部应收账款采用账龄分析法计提坏账准备。从期限结构看，

公司应收账款账龄明细情况如下：

#### 公司应收账款账龄明细表

单位：万元、%

项目	2018年6月末			2017年末		
	账面余额	占比	坏账准备	账面余额	占比	坏账准备
1年以内	93,158.69	94.83		89,527.17	93.79	
1-2年	4,605.10	4.69	545.41	5,454.11	5.71	545.41
2-3年	477.97	0.49	95.59	477.97	0.50	95.59
3年以上						
合计	98,241.76	100	95,459.25	641.00	100.00	641.00

公司应收账款余额前五名情况如下：

#### 截至2018年6月末公司应收账款余额前五名单位情况表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款 总额的比例	坏账准备 期末余额
IKEA Supply AG	7,529.37	1年以内	7.66	0.00



金源澳门离岸商业服务有限公司	6,824.82	1 年以内	6.95	0.00
圣美伦集团有限公司	5,878.16	1 年以内	5.98	0.00
山东省惠民县长明织业有限责任公司	5,215.71	1 年以内	5.31	0.00
山东澳亚纺织有限公司	4,748.27	1 年以内	4.83	0.00
合计	30,196.33		30.74	0.00

(续)

截至2017年末公司应收账款余额前五名单位情况表

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款 总额的比例	坏账准备 期末余额
IKEA Supply AG	8,789.26	1 年以内	9.21	0.00
柏莱尔有限公司	7,471.81	1 年以内	7.83	0.00
金源澳门离岸商业服务有限公司	6,889.52	1 年以内	7.22	0.00
山东省惠民县长明织业有限责任公司	6,491.06	1 年以内	6.80	0.00
山东澳亚纺织有限公司	5,835.41	1 年以内	6.11	0.00
合计	<b>35,477.06</b>		<b>37.17</b>	<b>0.00</b>

公司的应收账款欠款方大部分为大中型企业，在区域的业务发展中处于行业前列，并且公司与欠款方之间均签订了销售合同，用以确保款项的回收，因此，公司的应收账款可回收性良好。

#### 4、预付账款

预付账款是公司购买原材料预先支付的货款。从账龄结构看，公司预付款项账龄以一年以内（含1年）为主，账龄超过1年的预付款项主要为尚未结算的货款或者货款保证金。

截至2018年6月末，公司预付款项期末余额中无持有本公司5%(含5%)以上表决权股权的股东单位的欠款。公司预付账款账龄明细如下：

公司预付账款期限构成和坏账准备

单位：万元

项目	2018年6月末			2017年末		
	账面余额	占比%	坏账准备	账面余额	占比%	坏账准备
1 年以内	35,065.29	97.47	0.00	30,430.31	90.92	0.00
1-2 年	527.61	1.47	0.00	2,492.37	7.45	0.00

2-3年	384.29	1.07	0.00	546.31	1.63	0.00
3年以上			0.00			0.00
<b>合计</b>	<b>35,977.19</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>33,468.99</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>

公司 2017 年及 2018 年 6 月末预付账款前五大客户及金额

单位：万元

2018 年 6 月末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比%	性质	关联方
1	恒成国际发展有限公司	5,065.42	14.08	业务往来款	否
2	新疆生产建设兵团棉麻公司	4,759.73	13.23	业务往来款	否
3	威姿（巴基斯坦）	3,562.18	9.90	业务往来款	否
4	中纺棉国际贸易有限公司	1,679.61	4.67	业务往来款	否
5	岐山自立纺织有限公司	1,572.07	4.37	业务往来款	否
<b>合计</b>		<b>16,639.01</b>	<b>46.25</b>		

(续)

2017 年末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比%	性质	关联方
1	恒成国际发展有限公司	5,927.96	17.71	业务往来款	否
2	新疆生产建设兵团棉麻公司	4,759.64	14.22	业务往来款	否
3	艾伦堡	2,464.12	7.36	业务往来款	否
4	威姿（巴基斯坦）	2,006.10	5.99	业务往来款	否
5	新疆生产建设兵团农五师棉麻公司	2,000.00	5.98	业务往来款	否
<b>合计</b>		<b>17,157.82</b>	<b>51.26</b>		

## 5、其他应收款

该科目主要核算内容有往来款、应收保证金、结算款、代垫款项、职工借款。由于往来款项较多，部分装修工程款及结算款项计入该科目，导致其他应收款金额较大。

公司采用组合（账龄分析法）方式计提坏账准备，按照组合（账龄分析法）计提坏账准备的其他应收款科目明细如下：

### 公司其他应收款期限构成和坏账准备

单位：万元

项目	2018年6月末		2017年末	
	年末余额	坏账准备	年末余额	坏账准备
1年以内	25,831.98	-	23,922.45	
1-2年	2,757.48	275.75	2,757.48	275.75
2-3年	1,821.19	364.24	1,821.19	364.24
3-4年	1,500.00	450.00	1,500.00	450.00
4-5年	783.88	391.94	783.88	391.94
5年以上	3,451.43	3,451.43	3,451.43	3,451.43
<b>合计</b>	<b>36,145.96</b>	<b>4,933.36</b>	<b>34,236.43</b>	<b>4,933.36</b>

公司2017年末及2018年6月末其他应收款前五大客户及金额

单位：万元

2018年6月末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比%	性质	关联方
1	滨州市豪得虹工程有限公司	4,685.42	12.96	工程款	否
2	应收出口退税款	4,635.16	12.82	出口退税款	否
3	山东滨州城建集团公司	3,317.31	9.18	工程款	否
4	上海明诺环境科技有限公司	1,520.23	4.21	设备款	否
5	滨州丰鑫建筑安装有限责任公司	1,350.08	3.74	工程款	否
<b>合计</b>		<b>15,508.20</b>	<b>42.90</b>		

(续)

2017年末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比%	性质	关联方
1	滨州市豪得虹工程有限公司	4,929.93	14.26	工程款	否
2	淄博鼎易贸易有限公司	2,000.00	5.78	货款	否
3	滨州市滨城区黛蓝贸易有限公司	2,000.00	5.78	货款	否
4	应收出口退税	1,956.22	5.66	出口退税款	否
5	浙江金鹰股份有限公司	1,809.92	5.23	设备款	否
<b>合计</b>		<b>12,696.07</b>	<b>36.71</b>		

## 6、存货

公司存货主要由原材料和库存商品构成，存货增加的主要原因一方面是随着公司生产规模的不断扩大，产能不断提高，存货相应增加；另一方面公司通过分析原材料市场及生产情况变化，在价格低点实施战略储备而大量采购原材料所致；三是公司的麻纤维纺织加工产业化项目一期于2016年9月份完工后，公司的亚麻产品订单大增，因亚麻产品单位价值高，相同数量的库存因单位价值高而金额增加较大。四是公司越来越多的订单不是单一的订单，而是从原棉到家纺成品都由公司生产，因此各环节之间的在制品循环时间较长，存货占比较大。公司采取以销定产的订单式生产模式，先签订合同，再生产产品。因此不存在订单外储备存货的现象，故公司未对存货计提存货跌价准备。公司存货明细情况如下：

### 公司存货构成和跌价准备

单位：万元

项目	2018年6月末		2017年末	
	账面金额	减值准备	账面金额	减值准备
原材料	32,045.31	0	29,745.68	0
自制半成品及在产品	3,894.27	0	3,611.34	0
库存商品	64,851.39	0	62,125.78	0
周转材料				
开发产品		0	0	0
委托加工物资	3,684.29	0	3,425.65	0
其他				
合计	<b>104,475.26</b>	<b>0</b>	<b>98,908.45</b>	<b>0</b>

## 7、长期股权投资

### 公司长期股权投资明细表

单位：万元

项目	2018年6月末	2017年末
滨州市滨城区银泰小额贷款有限公司	3,363.99	3,363.99
滨州市恒信担保有限责任公司	6,212.47	6,212.47

滨州永泰典当有限公司		
滨州市洁城水务有限公司	3,500.00	
<b>合计</b>	<b>13,076.46</b>	<b>9,576.46</b>

## 8、投资性房地产：

公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，因此不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

公司将拥有产权的位于滨州市黄河三路以南、渤海三路以东的房产和土地用于出租赚取租金和资本增值，按照会计准则的规定将其确认为投资性房地产核算。公司能够持续取得投资性房地产的公允价值，故对投资性房地产采用公允价值计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

### 公司投资性房地产情况表

单位：万元

项目	2018年6月末	2017年末
土地使用权	1,439.62	1,454.94
房屋、建筑物	353.53	372.64
<b>投资性房地产账面价值合计</b>	<b>1,793.15</b>	<b>1,827.58</b>

## 9、固定资产

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

### 公司固定资产折旧情况

单位：年、%

固定资产类别	预计使用年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75
机械设备	10-15	5	6.33-9.50
运输设备	8-12	5	7.92-11.88

其他	5-15	5	6.33-19.00
----	------	---	------------

### 公司固定资产明细表

单位：万元

项目	2018年6月末	2017年末
房屋及建筑物	105,297.82	106,527.62
机器设备	198,676.14	180,751.98
运输工具	3,268.64	4,053.69
办公、电子设备及其他	6,259.16	6,349.72
<b>合计</b>	<b>313,501.76</b>	<b>297,683.01</b>

### 10、在建工程

#### 公司主要在建工程明细表

单位：万元

工程项目名称	2017年末	2018年6月末
印染整理面料技改项目	3,541.28	6,259.83
锅炉烟气脱硫项目		
污水处理项目	-	
智能化车间		
喷织车间扩量车间改造		
生态纺织品研究中心	1,695.84	2,931.06
新建缝制车间厂房建设	-	954.27
亚麻车间改造	-	
煤棚	73.07	86.27
制砖厂路面	182.76	194.75
锅炉大修-技改	1,728.80	1,837.51
260T 锅炉	5,917.74	6,324.58
新建制砖厂	108.29	134.68
青田超低排放项目	802.96	885.04
东力蒸汽管网	3,487.70	3,581.51
青田蒸汽管网	574.64	574.64
青田-3*50T 锅炉	392.15	392.15
输煤系统	500.00	500
除灰系统	300.00	300
化水、供水系统	1,102.30	1,157.51
用电系统	1,943.65	1,943.65
热控制系统	2,499.57	2,584.55
喷织车间空调系统安装		

6400 锭亚麻纺纱项目		
法国精梳机安装		
办公楼		
棉纱生产车间	98.04	
转杯纺纱机	268.20	
3号公寓楼	-	-
汽轮发电机组	7,356.08	7,582.61
脱硫塔喷淋系统设备	958.21	958.21
脱硫设备基础工程	614.51	614.51
中乌生态纺织国际科技合作基地	1,024.38	1,138.72
零星工程	936.40	905.53
<b>合计</b>	<b>36,106.57</b>	<b>41,841.58</b>

## 11、无形资产

无形资产包括土地使用权、上网电使用权、商标权、软件等。公司近年来公司无形资产账面价值保持稳定，未有较上一年度变动超过30%的情形发生。明细如下：

公司无形资产情况表

单位：万元

项目	2018年6月末	2017年末
土地使用权	103,459.72	104,749.51
办公软件	849.16	998.96
棉花加工权	-	0.00
上网电使用权	4,113.22	4,167.10
商标权	1,970.70	2,046.45
<b>合计</b>	<b>110,392.80</b>	<b>111,962.02</b>

截至2018年6月末，公司土地使用权明细如下：

证号	坐落	证载使用类型	证载用途	面积 (平方米)	账面价值 (万元)
滨国用(2009)第8125号	滨州市黄河二路东首	出让	工业用地	36,649.00	238.28
滨国用(2009)第8126号	滨州市黄河三路524号	出让	工业用地	1,119.90	6.67
滨国用(2009)第8127号	滨州市黄河二路东首	出让	工业用地	95,302.20	604.85
滨国用(2009)第8128号	滨州市滨城区北办苏家村	出让	工业用地	59,126.00	481.32

滨国用(2008)第 8000号	滨城区小营办事处龙腾一路以南, 龙腾二路以北	出让	工业用地	23,273.00	180.01
滨国用(2010)第 G0004号	小营街道办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	83,194.00	499.11
滨国用(2010)第 G0005号	小营街道办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	31,398.00	286.56
滨国用(2014)第 G0005号	滨城区小营办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	92,572.00	674.43
滨国用(2014)第 G0006号	滨城区小营办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	68,538.00	499.11
滨国用(2014)第 G0007号	滨城区小营办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	73,067.00	532.32
滨国用(2014)第 G0008号	滨城区小营办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	101,896.00	742.36
滨国用(2014)第 G0009号	滨城区小营办事处龙腾二路1号	出让	工业用地	32,600.00	236.89
滨国用(2010)第 G0030号	小营街道办事处高十一路以东、新二路以南	出让	其他商服用地	224,130.00	5,094.74
滨国用(2010)第 G0031号	小营街道办事处新四路以南、高一路以西	出让	其他商服用地	426,528.00	5,406.04
滨国用(2010)第 G0006号	小营街道办事处新五路以北、高九路以西	出让	工业用地	550,000.30	7,426.51
棣国用(2014)第 14094号	新大济路以东、星湖五路以南	出让	工业用地	173,331.00	4,129.94
滨国用(2013)第 G0001号	小营办事处高十二路以东、新二路以北	出让	工业用地	66,098.00	3,517.13
滨国用(2014)第 G0038号	滨州市高新区新五路以北, 高九路以西	出让	工业用地	22,888.00	2,670.60
滨国用(2014)第 G0039号	滨州市高新区新五路以北, 高九路以西	出让	工业用地	49,083.00	5,262.27
滨国用(2014)第 G0098号	小营街道新五路以北高九路以东	出让	工业用地	20,168.00	2,695.05
滨国用(2016)第 G0008号	滨州高新区新五路以北、高九路以西	出让	工业用地	19,483.00	2,116.99
滨国用(2011)第 G0020号	小营街道办事处潘王居委会以西、打渔张干渠以南	出让	其他商服用地	80,819.00	2,200.56
滨国用(2011)第 G0019号	小营街道办事处滨州粮食储备以东、新四路以南	出让	其他商服用地	7,456.00	203.53
滨国用(2014)第 G0012号	小营办事处高十二路以东, 新二路以北	出让	工业用地	7,571.00	213.73
滨国用(2007)第 7836号	滨城区小营龙腾三路以南、虎跃二路以西	出让	公共基础设施用地	154,093.00	889.62
滨国用(2013)第 G0031号	青田街道新八路以北高六路以西	出让	公共基础设施用地	9,471.00	110.83



滨国用(2016)第G0043号	小营街道新一路以北、205国道以东	出让	工业用地	265,749.00	2,240.92
滨国用(2016)第G0044号	小营街道新一路以北、205国道以东	出让	工业用地	334,851.00	2,823.62
滨国用(2016)第G0045号	小营街道办事处205国道以东、新四路以南	出让	其他商服用地	238,092.00	2,007.71
滨国用(2016)第G0052号	滨州市高新区新五路以北,高九路以西	出让	工业用地	199,272.00	13,536.67
滨国用(2016)第G0051号	滨州市高新区新五路以北,高九路以西	出让	工业用地	414,377.00	28,143.09
滨国用(2016)第G0056号	滨州市高新区高十二路以东新三路以南	划拨	公共基础设施用地	197,687.00	7,788.26
	合计			4,197,768.40	103,459.72

## (二) 负债结构

### 1、短期借款

从担保措施方面看,公司短期借款以保证借款和信用借款为主,反映了公司在当地银行间较强的议价能力。公司抵押借款抵押物系自有机器设备、房屋建筑物和土地使用权,保证借款内部保证人为集团本部及部分子公司,外部保证人主要为华纺股份有限公司、山东滨州交运集团有限责任公司、山东滨州印染集团有限责任公司、山东滨农科技有限公司,其中外部担保人主要为公司互保单位,互保单位经营情况见本募集说明书“其他重要事项”部分。公司短期借款明细情况如下:

公司短期借款构成表

单位:万元

项目	2018年6月末	2017年末
质押借款	7,700.90	0.90
抵押借款	40,100.00	38,400.00
保证借款	47,278.02	35,703.47
信用借款	34,429.49	42,318.54
合计	<b>129,508.41</b>	<b>116,422.92</b>

### 2、应付账款

#### 公司2017年及2018年6月末应付账款余额前5名的客户

单位:万元、%

2018年6月末
----------

名次	单位名称	期末账面余额	占比	性质	关联方
1	东营泰山纺织有限责任公司	2,527.37	11.68	贷款	否
2	山东邹平泰升纺织有限公司	1,668.74	7.71	贷款	否
3	铜陵华源麻业有限公司	1,236.21	5.71	贷款	否
4	江苏德美科化工有限公司	808.07	3.73	贷款	否
5	北京全国棉花交易市场集团有限公司	798.67	3.69	贷款	否
	合计	7,039.06	32.53		

(续)

2017年12月末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比	性质	关联方
1	东营泰山纺织有限责任公司	4,271.60	14.42	贷款	否
2	山东邹平泰升纺织有限公司	2,290.84	7.73	贷款	否
3	北京全国棉花交易市场集团有限公司	1,381.79	4.66	贷款	否
4	山东泽勇工贸科技有限公司	1,256.89	4.24	贷款	否
5	铜陵华源麻业有限公司	1,056.98	3.57	贷款	否
合计	合计	10,258.10	34.63		

### 3、应付票据

2017年及2018年6月末公司的应付票据余额分别为126,000.00万元和145,280.00万元，分别占负债总额的30.21%和35.32%。公司近年来应付票据金额呈增长趋势，主要是随着公司生产规模提高，原材料采购量增加，公司应付账款随之增加，同时公司选择票据结算方式增加所致。

### 4、预收款项

2017年及2018年6月末，公司的预收款项分别为5,395.52万元和5,825.17万元，分别占负债总额的1.29%和1.42%，金额和在总负债中的占比均呈平稳趋势。

### 5、其他应付款

公司其他应付款构成比较复杂，主要有往来款、投标保证金、质保金等项目，

由于集团公司核算单位较多、业务品种繁多。截至2018年6月末，公司其他应付款期末余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股权的股东单位的款项。

**公司截至 2017 年及 2018 年 6 月末其他应付款余额前 5 名的客户**

单位：万元

2018 年 6 月末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比%	性质	关联方
1	取暖开口费	1,707.25	14.06	开口费	否
2	滨州市豪得虹工程有限公司	1,263.72	10.41	工程款	否
3	泰安市麻塔建筑安装工程有限公司	1,136.24	9.36	工程款	否
4	宿舍楼押金	755.06	6.22	押金	否
5	BRI HANN COTTON MARKETING PTY LTD	411.28	3.39	工程款	否
合计		<b>5,273.55</b>	<b>43.43</b>		

(续)

2017 年 12 月末					
名次	单位名称	期末账面余额	占比%	性质	关联方
1	滨州市豪得虹工程有限公司	2,042.67	14.38%	工程款	否
2	取暖开口费	1,569.55	11.05%	开口费	否
3	山东博泰建设集团有限公司滨州分公司	879.23	6.19%	工程款	否
4	北京佳饰缔康装饰有限公司	804.77	5.67%	工程款	否
5	宿舍楼押金	755.06	5.32%	押金	否
合计		<b>6,051.28</b>	<b>42.60%</b>		

**6、一年内到期的非流动负债**

2017 年及 2018 年 6 月公司的一年内到期的非流动负债分别为 15,061.30 万元和 11,903.30 万元，分别占负债总额的 2.77%和 2.89%。

单位：万元

项目	2018年6月末	2017年末
一年内到期的长期借款	0.00	3,158.00
其中：抵押借款	0.00	1,400.00
其中：保证借款	0.00	1,758.00
一年内到期的应付债券	11,903.30	11,903.30
<b>合计</b>	<b>11,903.30</b>	<b>15,061.30</b>

## 7、长期借款

2018年6月末，公司长期借款余额为22,100.00万元，较上年年末减少幅度为34.55%，主要原因是银行借款还款造成。

公司主要长期借款明细如下：

截至2018年6月末公司主要长期借款情况表

单位：万元

借款条件	2018年6月末	2017年末
抵押借款	7,500.00	10,566.67
保证借款	14,600.00	26,358.00
<b>合计</b>	<b>22,100.00</b>	<b>33,766.67</b>

## 8、应付债券

2017年和2018年6月底，公司应付债券金额为33,000.00万元和33,000.00万元，公司15,000.00万元私募已于2018年6月底还清。

单位：万元

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	余额 (含一年内到期的应付债券)	是否存在逾期情况
2012年6年期愉悦债	30,000.00	2012/12/20	6年	30,000.00	1,903.30	不存在
2015年3年期私募债	10,000.00	2015/12/17	3年	10,000.00	10,000.00	不存在
2017年5年期小公募	33,000.00	2017/8/25	5年	33,000.00	33,000.00	不存在
2017年1年期私募债	15,000.00	2017/7/4	1年	15,000.00	0.00	不存在
<b>合计</b>	<b>88,000.00</b>			<b>88,000.00</b>	<b>44,903.30</b>	

## 9、长期应付款

公司长期应付款主要为应付融资租赁款 8,148.93 万元和农发重点建设基金

4,400 万元。公司与中国农发重点建设基金有限公司（以下简称“农发基金”）签订《中国农发重点建设基金投资协议》，农发基金出资现金人民币 4,400 万元对本公司子公司滨州愉怡纺织科技有限公司（以下简称“愉怡纺织公司”）进行增资。增资完成后，愉怡纺织公司注册资本将由 9,000 万元增至 1.34 亿元，本公司持有愉怡纺织公司的 67.16% 股权，农发基金持有愉怡纺织公司 32.84% 的股权。农发基金投资期限为 10 年，年投资收益率为 1.20%，项目建设期届满，滨州市人民政府对农发基金投资款进行回购，2022-2026 年分 5 年于每年 3 月 1 日前分别回购 880 万元。

单位：万元

项目	2018 年 6 月末	2017 年末
应付融资租赁款	8,148.93	1,816.40
农发重点建设基金	4,400.00	4,400.00
<b>合计</b>	<b>12,548.93</b>	<b>6,216.40</b>

### 10、递延所得税负债

公司于 2009 年 9 月收购了环宇纺织公司，实际取得了环宇纺织公司所有权及控制权，构成实质上的控制关系。根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》第十条及《企业会计准则第 33 号+合并财务报表》第二条、第七条等相关规定，满足非同一件控制下企业合并条件。上述资产经滨州永正资产评估事务所评估后入账价值为 40,471.98 万元，评估增值约 22,671.98 万元，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》及《企业会计准则第 18 号——所得税》第七至第十八条等相关规定，按照非同一控制下企业合并对该项资产进行合并，确认递延所得税负债 5,668 万元，按照规定，该项递延所得税负债随着收购资产的折旧和摊销会逐年减少，截止 2017 年末，递延所得税负债为 2,268.66 万元，故公司不存在巨额税款欠缴的风险。2018 年 6 月与年初未发生变化。

### （三）所有者权益分析

公司所有者权益结构分析表

单位：万元

项目	2018 年 6 月末		2017 年末	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
实收资本	20,000.00	4.03	20,000.00	4.44
资本公积	67,267.97	13.56	67,267.97	14.92
其他综合收益				
专项储备				

盈余公积	67.84	0.01	67.84	0.02
未分配利润	376,395.64	75.89	334,731.53	74.24
归属于母公司所有者权 益合计	463,731.45	93.50	422,067.34	93.62
少数股东权益	32,239.57	6.50	28,740.06	6.38
所有者权益合计	495,971.02	100.00	450,807.40	100.00
负债和所有者权益总计	907,304.39		867,894.63	

#### (四) 现金流量分析

##### 1. 经营活动现金流分析

2018年6月经营性净现金流为26,245.61万元，目前公司运转情况良好，营销能力、生产能力较强，产品适销对路，货款回笼情况良好，经营活动的现金有较大幅度净流入，在保障正常经营活动所需现金的同时，也有力地提高了公司的中、短期偿债能力。

##### 2. 投资活动现金流分析

在投资活动方面，公司抓住国家刺激宏观经济政策的机会，完善产业链条，专项设备升级改造，加大环保投入，固定资产净额和在建工程大幅度增加，致使近三年投资活动现金净流量均为负值，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加导致投资活动产生的现金净流出量较大。

近两年，为提高企业产品的自主创新能力及市场应变能力，提高产品的技术含量和附加值，提升企业的核心竞争力，实现企业的利润最大化，公司新增项目投资较大，主要为整体生产设备的更新以及增加自动化、连续化、智能化生产设备的投资。

##### 3. 筹资活动现金流分析

在筹资活动方面，为满足公司生产经营规模增长以及投资需要，近几年公司主要通过银行借款、应付票据、债务融资等方式筹集资金，保证了生产经营活动和投资活动的顺利进行。极强的融资能力为公司获得了巨额现金流支持，并使公司与各家商业银行均保持着密切的业务合作关系。

#### (五) 公司三大费用

公司销售费用、管理费用和财务费用在主营业务收入占比情况如下表所示。

## 公司三大费用在主营业务收入占比一览表

单位：万元，%

项目	2018年6月		2017年	
	金额	占比	金额	占比
营业收入	565,178.36	100.00	934,530.23	100.00
销售费用	4,531.98	0.80	7,505.16	0.80
管理费用	7,480.17	1.32	12,808.01	1.37
财务费用	9,459.71	1.67	16,455.57	1.76

## 二、重大或有事项

### （一）对外担保

公司制定了严格的担保管理制度。根据该制度，山东齐悦科技有限公司在担保对象、担保金额以及担保期限方面严格限定，所有担保活动必须遵循平等、合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。集团下属单位办理担保业务，必须报集团总部书面批准，严禁为个人和不相关联的经营单位进行担保，集团所有对外担保须经集团股东会审议通过。

### 截至2018年6月末公司及其子公司对外担保情况表

单位：万元

	银行名称	期限	担保单位	担保金额
	对外担保情况	平安银行	2018.02.01-2019.02.01	山东滨州交运集团有限责任公司
浦发银行		2017.09.05-2018.09.05	山东滨州交运集团有限责任公司	4,000
滨州招商		2018.03.16-2018.09.15	华纺股份有限公司	3,000
滨州招商		2018.04.04-2018.08.02	华纺股份有限公司	3,600
滨州招商		2018.03.29-2018.09.28	华纺股份有限公司	2,000
浦发银行		2017.12.04-2018.12.04	华纺股份有限公司	2,000
浦发银行		2017.11.26-2018.11.26	华纺股份有限公司	1,000
浦发银行		2017.11.28-2018.08.28	华纺股份有限公司	1,500
浦发银行		2017.07.24-2018.07.24	华纺股份有限公司	1,500
恒丰银行		2018.04.03-2018.10.03	华纺股份有限公司	1,000
恒丰银行		2018.04.20-2018.10.20	华纺股份有限公司	1,500
光大银行		2018.02.07-2019.02.06	华纺股份有限公司	2,000

	光大银行	2017.09.18-2018.09.17	华纺股份有限公司	1,000
	光大银行	2017.09.19-2018.09.18	华纺股份有限公司	1,000
	华夏银行	2017.10.30-2018.10.30	华纺股份有限公司	2,000
	华夏银行	2018.01.04-2019.01.03	华纺股份有限公司	4,000
	华夏银行	2018.01.03-2019.01.03	华纺股份有限公司	2,000
<b>合计</b>				<b>36,100</b>

公司及其子公司重要对外担保公司情况如下：

(1) 华纺股份有限公司（股票代码:600448）

该公司成立于1999年9月，注册资本42,236万元，是中国规模最大综合纺织印染企业之一，国家纺织产品开发中心的印染产品开发基地，中国纺织印染行业销售10强企业。该公司年生产能力2亿米，出口占总产量80%，是中国纺织企业全行业出口百强。该公司开发的天丝染整技术被列为国家技术开发项目，获省级科技进步一等奖。该公司生产的大豆蛋白纤维织物、棉/锦贡缎弹力印花、天丝条卡双面染色砂洗面料、竹纤维斜纹弹力面料、棉涤高织竹节面料、双嵌条弹力面料、自然弹力条卡等入围“中国流行面料”。该公司凭借其规模、技术、产品、人才及管理等各方面优势，在市场经营及竞争中凸显出行业龙头的实力。

截至2017年末，该公司资产总额为34.73亿元，负债总额为19.95亿元，所有者权益为14.78亿元，资产负债率57.46%，2017年共实现销售收入27.85亿元，净利润0.14亿元，公司经营状况良好。

(2) 山东滨农科技有限公司

该公司成立于1996年，注册资本12,500万元，为山东省高新技术企业，拥有独立的自营进出口权。该公司占地面积600亩，现有员工2,000余人，主要生产经营农药，主导产品为除草剂。该公司现拥有16条原药合成线、12条复配生产线，生产农药原药及复配除草剂、制剂三大系列60多个品种、400多个规格的产品。目前，该公司生产装备、技术水平在国内都处于领先水平，自动化生产程度在农药界也已达到很高水平。

截至2017年末，该公司资产总额为25.42亿元，负债总额为13.05亿元，所有者权益为12.38亿元，资产负债率51.32%，2017年共实现销售收入21.40亿元，净利润1.23亿元，公司经营状况良好。

(3) 山东滨州交运集团有限责任公司



该公司成立于1952年，注册资本21,740.38万元，是省属大型公路运输企业，主要经营客、货运输。

截至2017年末，该公司资产总额为18.55亿元，负债总额为9.85亿元，所有者权益为8.70亿元，资产负债率53.13%，2017年共实现销售收入9.83亿元，净利润0.68亿元，经营状况良好。

## （二）重大未决诉讼或未决仲裁形成的或有负债

，公司无重大未决诉讼或未决仲裁形成的或有负债事项。

## （三）重大承诺事项

公司无重大承诺事项。

## （四）其他或有事项

公司无其他或有事项。

## 三、资产抵质押及限制用途安排

### 截至2018年6月末公司资产限制用途情况表

单位：万元

项目	账面余额
汇票保证金	79,300.00
信用证保证金	9,752.66
远期结售汇保证金	15.06
其他保证金	5,655.21
合计	94,722.93

### 截至2018年6月末所有权或使用权受限制的资产明细表

#### （1）土地使用权受限情况：

土地使用权人	产权证号	抵押权人	抵押合同编号	主合同编号	账面价值
					(万元)
愉悦家纺	滨国用(2014)第G0008号	中国工商银行股份有限公司滨州	0161300516-2016年滨印(抵)字0030-1号	0161300516-2015(滨印)字0027号	742.36

愉悦家纺	滨国用(2010)第G0030号	滨印支行			5,094.74
愉悦纺织	滨国用(2013)第G0001号		0161300516-2016年滨印(抵)字0030-2号		3,517.13
愉悦家纺	滨国用(2009)第8126号	中国建设银行股份有限公司滨州滨城支行	最高额2014-001-1	2016年LD006、2016年CD016	6.67
愉悦家纺	滨国用(2009)第8127号				604.85
愉悦家纺	滨国用(2009)第8128号				481.32
愉悦家纺	滨国用(2010)第8282号				353.53
愉悦家纺	滨国用(2014)第G0006号		2017年DWZGE003	2017年LD015	499.11
愉悦家纺	滨国用(2014)第G0009号				236.89
愉悦家纺	滨国用(2014)第G0007号		中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	37100620140006678	37010120140008503
愉悦家纺	滨国用(2010)第G0004号	中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	37100620140004190	37010120150001524	499.11
愉悦家纺	滨国用(2010)第G0005号				286.56
愉悦家纺	滨国用(2014)第G0005号	中国银行股份有限公司滨州分行	2017年滨中银司字3096-1号	2017年滨中银司字1096号	674.43
愉悦家纺	滨国用(2010)第G0031号				5,406.04
愉悦家纺	滨国用(2008)第8000号		180.01		
东力热电	滨国用(2013)第G0031号		2015年滨中银司字3096-2号		110.83
<b>合计</b>					<b>19,225.90</b>

(2) 房屋所有权受限情况:

房屋所有权人	土地房屋权证或房屋所有权证号	抵押权人	抵押合同编号	主合同编号	账面价值
					(万元)
愉悦家纺	滨州市房权证高新区字第2011081040号	中国工商银行股份有限公司滨州滨印支行	0161300516-2016年滨印(抵)字0030-1号	0161300516-2015(滨印)字0027号	1,091.88
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第2010020276号				21.98

愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020280号				159.69
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020281号				771.02
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041764号				165.09
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2010080065号	中国建设银行股 份有限公司滨州 滨城支行	最高额 2014-001-2	2016年LD006、 2016年CD016	1,439.62
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2010080036号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2009091043号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2009091046号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2009091047号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2009091049号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2010080037号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2010020282号				
愉悦家纺	滨州市房权证中区字第 2012090105号				
愉悦家纺	滨州市房权证小营办事 处字第07-00051号				
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020274号				
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020275号	13.39			
愉悦家纺	房权证滨字第 2014100702号	4.54			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013110101号	781.30			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013110098号	中国银行股份有 限公司滨州分行	2017年滨中银 司字3096-1号	2017年滨中银 司字1096号	4,505.82
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020273号				57.88
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041644号				140.94
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020277号				208.77
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020278号				22.70

愉悦家纺	房权证滨字第 2013050752号				10.77			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013110097号				1,004.81			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013110096号							
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041762号				219.54			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041759号				15.57			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041631号				4.37			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041646号	中国银行股份有限公司 滨州分行	2017年滨中银 司字3096-1号	2017年滨中银 司字1096号	31.34			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041733号				10.56			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041630号				80.85			
愉悦家纺	滨州市房权证小营字第 2010020279号				4,266.58			
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041736号							
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041732号							
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041757号							
愉悦家纺	房权证滨字第 2013041632号				38.03			
愉悦家纺	房权证滨字第 2012080734号				75.78			
愉悦家纺	房权证滨字第 2012080755号				59.77			
<b>合计</b>					<b>26,487.40</b>			

(3) 其他资产受限情况

资产所有权人	资产类型	抵押权人	抵押合同编号	主合同编号	账面价值 (万元)
愉悦家纺	机器设备	中国农业银行股份有 限公司滨州经济开发 区支行	37100220150048 474	37010120150004598	7,639.52

愉悦家纺	机器设备	中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	37100220160078011	37010120160005578	13,018.33
东力热电	机器设备	中国农业银行股份有限公司滨州经济开发区支行	37100220160085142	37010120160005627	8,423.98
愉悦家纺	机器设备	中国银行股份有限公司滨州分行	2018年滨中银司字3165号	2018年滨中银司字1165号	17,113.83
<b>合计</b>					<b>46,195.66</b>

公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

#### 四、公司主要银行授信情况

##### 截至2018年6月30日公司授信情况

单位：万元

融资机构	授信额度	已用额度	剩余额度
工商银行	54,333.34	22,000.00	32,333.34
农业银行	44,900.00	42,262.46	2,637.54
中国银行	48,000.00	25,000.00	23,000.00
建设银行	61,920.00	30,381.88	31,538.12
农业发展银行	36,000.00	8,000.00	28,000.00
浦东发展	11,000.00	10,000.00	1,000.00
交通银行	13,000.00	6,400.00	6,600.00
民生银行	5,000.00	-	5,000.00
招商银行	40,000.00	8,700.00	31,300.00
光大银行	7,500.00	7,382.03	117.97
恒丰银行	73,000.00	6,200.00	66,800.00
齐商银行	6,000.00	3,000.00	3,000.00
德州银行	6,000.00	6,000.00	-
兴业银行	15,000.00	12,995.00	2,005.00
华夏银行	8,000.00	6,000.00	2,000.00
齐鲁银行	10,000.00	10,000.00	-
潍坊银行	3,920.00	3,267.04	652.96

邮政储蓄	3,000.00	-	3,000.00
青岛银行	1,500.00	-	1,500.00
合计	448,073.34	207,588.41	240,484.93

山东齐悦科技有限公司

二〇一八年八月二十九日