

**山东金茂纺织化工集团有限公司**

**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

- 1、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。
- 2、2018 年 1-6 月，公司营业收入 478,098.01 万元，利润总额 37,211.53 万元，较 2017 年同期分别下降 51.62%和 68.14%，主要系报告期内，公司各业务板块业务量均出现不同程度萎缩。公司铝粉板块受工业供气不足和青岛召开 2018 年上合峰会影响，自 2017 年四季度起开工率较低；氯碱板块因上合组织峰会在青岛召开开工受限；无氧铜杆板块因资金占用较大且利润率低，公司减少该板块业务量，并于 2018 年 5 月下旬开始暂时性停工；线路板板块因市场原因以及管理团队更换，暂时处于停工状态。若 2018 年下半年各业务板块未能及时恢复正常经营，将对 2018 年公司业绩造成重大影响。
- 3、2018 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额为-12,731.91 万元，较 2017 年同期减少 125.82%，主要系报告期内业务量萎缩导致销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期出现较大幅度下降；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。
- 4、截至 2018 年 6 月末，公司受限资产总额 387,066.43 万元，占报告期末净资产的 38.51%。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、信用证保证金及贷款保证金。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、截至 2018 年 6 月末，公司对外担保余额为 193,345.00 万元，占当期期末净资产的 19.23%，占比较高。如果未来被担保企业出现偿付困难，发行人将面临一定的代偿风险。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。目前对外担保单位山东奥戈瑞车轮有限公司已处于破产重组阶段，公司为其担保金额 8,000 万元。
- 6、华融西部开发投资股份有限公司与公司因合同纠纷，向宁夏回族自治区高级人民法院提出诉前财产保全，冻结公司持有东营金茂铝业高科技有限公司 71.54%股权，冻结期限为 2018 年 4 月 11 日至 2020 年 4 月 10 日。此案已于 2018 年 7 月 4 日开庭，截至本报告出具日，宁夏回族自治区高级人民法院尚未作出判决。金茂铝业公司生产经营未受此事项影响，但该事项对公司股权、财务状况及偿债能力存在一定程度影响。
- 7、上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2018 年 6 月 20 日出具《山东金茂纺织化工集团有限公司 2014 年度第一期中期票据跟踪评级报告》，将公司主体信用等级由 AA-调整为 BBB；大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）于 2018 年 6 月 27 日出具了《山东金茂纺织化工集团有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》，将“15 金茂债”、“16 金茂 01”信用等级由 AA 下调为 A，公司主体信用等级由 AA 下调为 A。此

次评级调整及主体信用等级存在差异可能影响公司后续融资，进而对公司偿债能力产生不利影响。

8、截至 2018 年 6 月末，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 478,966.47 万元，四项合计占流动负债的比例为 96.04%，占总负债的比例为 61.42%，占比较高，公司面临短期偿债压力较大的风险。

9、截至 2018 年 6 月末，“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 1 日实施回售工作。公司未来一年将面临集中回售压力。

## 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	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	19
一、 公司业务和经营情况	19
二、 投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
四、 公司治理情况	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	23
四、 主要会计数据和财务指标	23
五、 资产情况	25
六、 负债情况	26
七、 利润及其他损益来源情况	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	28
九、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	31
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	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	33
一、 发行人为可交换债券发行人	33
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人	33

四、发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、其他特定品种债券事项 .....	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.....	34
附件财务报表 .....	36
合并资产负债表 .....	36
母公司资产负债表 .....	38
合并利润表.....	40
母公司利润表 .....	41
合并现金流量表 .....	42
母公司现金流量表 .....	44
合并所有者权益变动表.....	46
母公司所有者权益变动表.....	49
担保人财务报表 .....	51

## 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	2018 年 1-6 月
本报告、本半年度报告	指	山东金茂纺织化工集团有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）
《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/T11962008）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
烧碱	指	氢氧化钠（NaOH），常温下是一种白色晶体，具有强腐蚀性
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
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）	SHANDONGJINMAOTEXTILE&CHEMICALS(GROUP)CO.,LTD
外文缩写（如有）	JMFZ
法定代表人	徐朋明
注册地址	山东省东营市东营区莒州路 56 号
办公地址	山东省东营市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	<a href="http://www.jinmaogroup.com/">http://www.jinmaogroup.com/</a>
电子信箱	<a href="mailto:jmjt6005@163.com">jmjt6005@163.com</a>

### 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	05468056005
传真	05468056107
电子信箱	<a href="mailto:jmjt6005@163.com">jmjt6005@163.com</a>

### 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.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券半年度报告



#### 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

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	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（如有）	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	周作尘
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	王为丰
联系电话	010-68539108

##### （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

##### （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	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、最近回售日	2019 年 4 月 1 日
6、到期日	2021 年 4 月 1 日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	6.97
9、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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	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。报告期内，公司已于 2018 年 4 月 2 日完成“16 金茂 01”第二次兑息工作（由于节假日兑息顺延）。
13、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。截至报告期末，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、最近回售日	2018 年 9 月 25 日
6、到期日	2020 年 9 月 25 日
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	6.50
9、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。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	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）。报告期间，本债券未发生付息兑付情况。
13、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。截至报告期末，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。 截至本半年度报告出具之日，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具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（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。截至本半年度报告出具之日，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具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 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	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	2018 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	A
评级结论（债项）	A
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	2018 年 6 月 27 日，大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）出具了《山东金茂纺织化工集团有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》（编号：大公报 SD【2018】536 号），将“15 金茂债”、“16 金茂 01”信用等级由 AA 下调为 A，发行人主体信用等级由 AA 下调为 A，评级展望调整为负面。

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	101464003.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	14 鲁金茂 MTN001
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	2018 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	BBB
标识所代表的含义	偿还债务的能力一般，受不利经济环境的影响较大，违约风险一般。

### 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

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。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	截至本半年度报告出具之日，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。

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。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	截至本半年度报告出具之日，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。

## 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><b>1、偿债计划</b></p> <p>本期债券的偿债计划如下：</p> <p><b>（1）利息的支付</b></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）。报告期内公司已于 2018 年 4 月 2 日完成“16 金茂 01”第二次付息工作。</p> <p><b>（2）本金的支付</b></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。</p> <p>截至本半年度报告出具之日，尚未到兑付日，公司尚未进行本金的支付。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	根据本期债券 2018 年第二次持有人会议的决议，本期债券提前至 2018 年 9 月 24 日（含）之前完成本金及应计利息的兑付。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：122482.SH

债券简称	15 金茂债
偿债计划概述	<p><b>1、偿债计划</b></p> <p><b>（1）利息的支付</b>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）。报告期间内，公司未进行利息支付。<b>（2）本金的支付</b>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）。截至本半年度报告出具之日，公司已完成本期债券第二次兑息工</p>

	作，尚未至本金兑付日。
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
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：136231.SH

债券简称	16 金茂 01
账户资金的提取情况	截至本半年度报告出具之日，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。 2018 年 3 月 21 日公司向“16 金茂 01”债券专项偿债账户转入 2017 年度偿付利息所需资金 3,485 万元及手续费，并于 2018 年 3 月 21 日，将上述资金划转至中国证券登记结算有限责任公司指定的账户，用于本期债券的第二次利息支付。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：122482.SH

债券简称	15 金茂债
账户资金的提取情况	截至本半年度报告出具之日，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。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：开户银行：中国农业银行东营东城支行银行账号：15331001040023325 账户名称：山东金茂纺织化工集团有限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。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，将上述资金划转至中国证券登记结算有限责任公司指定的账户，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。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。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内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
受托管理人履职情况	<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及偿债保障措施的实施情况。</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。</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 2018 年 1 月 16 日在上海证券交易所网站披露《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）临时受托管理事务报告》（公告编号：临受托 2018-001 号），就恒丰银行股份有限公司青岛九水路支行已经申请撤销对发行人的起诉事项进行公告。</p> <p>8、受托管理人已于 2018 年 3 月初开展对发行人 2017 年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于 2018 年 4 月 28 日发布 2017 年年度报告。</p> <p>9、受托管理人于 2018 年 5 月 25 日在上海证券交易所网站披露《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）临时受托管理事务报告》（公告编号：2018-002），对因合同纠纷，华融西部开发投资股份有限公司申请冻结发行人持有的 71.54%东营金茂铝业高科技有限公司股权的事项进行公告。</p>



	<p>10、受托管理人于 2018 年 6 月 15 日及 6 月 21 日就发行人被列为被执行人事项及其进展出具了《中山证券有限责任公司关于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）临时受托管理事务报告》（公告编号分别为 2018-003 号及 2018-004 号），提醒债券持有人注意投资风险。</p> <p>11、受托管理人于 2018 年 6 月 22 日就发行人主体信用评级被上海新世纪资信评估投资服务有限公司下调至 BBB 级事项出具了《中山证券有限责任公司关于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）风险提示公告》（公告编号：2018-005 号），提醒债券持有人注意投资风险。</p> <p>12、受托管理人于 2018 年 6 月 28 日就发行人主体信用评级及本期债券债项评级被大公国际资信评估有限公司下调至 A 级事项出具了《中山证券有限责任公司关于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）临时受托管理事务报告》（公告编号 2018-006 号），提醒债券持有人注意投资风险。</p> <p>13、受托管理人于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露 2017 年年度受托管理事务报告。</p> <p>14、受托管理人于 2018 年 7 月 17 日就发行人申请暂停本期债券及“15 金茂债”竞价系统交易事项出具了《中山证券有限责任公司关于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）临时受托管理事务报告》（公告编号 2018-007 号），提醒债券持有人注意投资风险。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	<p>受托管理人在受托管理过程中，发现山东金茂纺织化工集团有限公司存在 2017 年度及 2018 年一季度多项财务数据和指标出现重大负面变动、主要资产被冻结、被列为被执行人、核心业务开工不足及主体信用评级被调降等重大信用风险事项，偿债能力严重恶化、未来一年存在集中回售（兑付）压力，其发行的“16 金茂 01”按期还本付息存在重大不确定性。</p> <p>受托管理人已通过多种渠道对发行人进行持续的信用风险监测，包括但不限于现场访谈、工厂调研、实地问询、电话访谈沟通当地金融机构及东营市金融办、公开渠道信息查询、发行人舆情监测、出具问询函及督导函等方式，持续跟踪发行人风险暴露及处置情况。</p>

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 2018 年 1 月 15 日在上海证券交易所网站披露《财通证券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》，就恒丰银行股份有限公司青岛九水路支行已经申请撤销对发行人的起诉事项进行公告。</p> <p>8、受托管理人已于 2018 年 3 月初开展对发行人 2017 年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于 2018 年 4 月 28 日发布 2017 年年度报告。</p> <p>9、受托管理人于 2018 年 5 月 25 日在上海证券交易所网站披露《财通证券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》，对因合同纠纷，华融西部开发投资股份有限公司申请冻结发行人持有的 71.54%东营金茂铝业高科技有限公司股权的事项进行公告。</p> <p>10、受托管理人于 2018 年 6 月 27 日在上海证券交易所网站披露的《财通证券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》，就发行人被列为被执行人事项及其撤职执行事项进行公告。</p> <p>11、受托管理人于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露 2017 年年度受托管理事务报告。</p> <p>12、受托管理人于 2018 年 6 月 29 日就发行人主体信用评级被上海新世纪资信评估投资服务有限公司下调至 BBB 级事项以及发行人主体信用评级及本期债券债项评级被大公国际资信评估有限公司下调至 A 级事项出具了《财通证券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》。</p>
<p>履行职责时是否存在利益冲突情形</p>	<p>否</p>
<p>采取的风险防范措施、解决机制（如有）</p>	<p>受托管理人在受托管理过程中，发现山东金茂纺织化工集团有限公司存在 2017 年度及 2018 年一季度多项财务数据和指标出现重大负面变动、主要资产被冻结、被列为被执行人、核心业务开工不足及主体信用评级被调降等重大信用风险事项，偿债能力严重恶化、未来一年存在集中回售（兑付）压力，其发行的“15 金茂债”回售资金准备存在重大不确定性。受托管理人已通过多种渠道对发行人进行持续的信用风险监测，包括但不限于现场访谈、工厂调研、实地问询、电话访谈、沟通当地金融机构、东营市金融办、国资委以及政府领导、公开渠道信息查询、发行人舆情监测、出具问询函及督导函等方式，持续跟踪发行人风</p>

险暴露及处置情况。
-----------

### 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

公司是山东省化工行业重点骨干企业，目前公司主要运营铝粉、氯碱化工、无氧铜杆、纺织、贸易和线路板六大业务板块。其中线路板业务为公司 2015 年 11 月新增业务，其他业务为公司传统业务。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。上述业务中除纺织业务主要由本部运营以外，其他业务均由子公司金茂铝业高科技有限公司（简称“金茂铝业”）负责运营。

##### 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。

2017 年采暖期以来，因东营当地采用天然气取代煤炭取暖，公司熔铝炉工业用气供应受限，导致 2017 年 10 月至 2018 年 3 月中旬，公司铝粉业务开工不足 50%，受此影响，2017 年四季度至 2018 年一季度公司铝粉产销量同比下滑明显。2018 年 5 月下旬至 2018 年 6 月下旬，山东省青岛市召开上合峰会，省内各地化工企业被动限产、停产，受此影响，公司铝粉业务处于停工状态。近期因铝粉下游行业景气度低迷，公司铝粉生产线仍未完全复产。

##### 2、氯碱业务

2018 年以来，上合组织峰会在青岛召开，山东地区化工企业开工受限，受降负荷生产影响，报告期内，发行人离子膜烧碱和三氯氢硅等各产品产销量及毛利较上年同期均有所减少。

##### 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。报告期内，纺织业务业务量下降。

##### 4、贸易业务

公司贸易业务主要品种为铝锭、电解铜和粗铜，且以电解铜为主，2017 年新增钢帘线。贸易模式主要分为转手贸易和一般贸易。转手贸易为货物从境外购买、境外销售，一般贸易为货物从境外购买、国内销售。当进口商品价格高于国内价格时，公司进行转手贸易，当进口商品价格低于国内商品价格时，公司操作一般贸易。

##### 5、无氧铜杆业务

公司无氧铜杆业务主要系对电解铜的深加工。报告期内该业务产量同比下滑幅度较大，主要因电解铜价格较高，公司考虑到铜杆加工对资金占用较大且利润率低，相应减少了加工量。自 2018 年 5 月下旬，该板块暂时性停产。

##### 6、线路板业务

公司线路板业务为 2015 年 11 月新增业务，目前主要由孙公司山东蓝色电子科技有限公司（简称“蓝色电子”）负责运营，公司采取以销定产的模式开展业务。

报告期内，公司线路板板块营业收入 909.05 万元，较 2017 年同期下降 97.57%，主要系因市场原因以及管理团队更换，暂时处于停工状态。

公司未来继续发展微细球型铝粉、高级铝粉颜料，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。保持公司市场份额，提高公司铝粉质量。做好纳米级微细球形铝粉与市场结合的工作。盐化工方面，公司下步目标是在现有离子膜烧碱的规模上，持续构筑和完善主业供应链各环节的能力，围绕氯碱行业做好下游产业，继续完善产业链条，拉长产业产品，降低生产成本，做好循环经济综合利用。

## （二） 经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
铝粉业务	88,401.14	67,669.66	23.45	18.49	234,864.72	169,230.61	27.95	23.76
氯碱业务	106,609.89	84,207.94	21.01	22.30	151,362.31	124,606.88	17.68	15.32
纺织业务	38,470.44	33,647.15	12.54	8.05	68,409.58	57,947.50	15.29	6.92
贸易业务	135,097.79	131,807.66	2.44	28.26	287,088.45	268,921.85	6.33	29.05
无氧铜杆	102,518.66	98,134.59	4.28	21.44	202,259.62	185,336.51	8.37	20.47
线路板	909.05	735.2	19.12	0.19	37,473.28	30,883.09	17.59	3.79
其他	6,091.04	5,457.62	10.40	1.27	6,852.67	6,232.00	9.06	0.69
合计	478,098.01	421,659.82	11.80	100.00	988,310.63	843,158.44	14.69	100.00

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司属化工企业，涉及较多业务板块且各业务板块产品种类较多，不适用按产品统计收入及成本。

### 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，说明相关变动的的原因。

#### 1. 铝粉业务

报告期内，公司铝粉板块营业收入和成本分别为 88,401.14 万元和 67,669.66 万元，分别较 2017 年同期下降 62.36%和 60.01%。主要系 2017 年采暖期以来，因东营当地采用天然气取代煤炭取暖，公司熔铝炉工业用气供应受限，导致 2017 年 10 月至 2018 年 3 月中旬，公司铝粉业务开工不足 50%，受此影响，2017 年四季度至 2018 年一季度公司铝粉产销量同比下滑明显。2018 年 5 月下旬至 2018 年 6 月下旬，山东省青岛市召开上合峰会，省内各地化工企业被动限产、停产，受此影响，公司铝粉业务处于停工状态。

近期因铝粉下游行业景气度低迷，公司铝粉生产线仍未完全复产。

## 2. 氯碱业务

报告期内，公司氯碱板块营业收入和成本分别为 106,609.89 万元和 84,207.94 万元，较 2017 年同期分别下降 29.57%和 32.42%，主要系 2018 年以来，上合组织峰会在青岛召开，山东地区化工企业开工受限，受降负荷生产影响，报告期内，发行人离子膜烧碱和三氯氢硅等各产品产销量较上年同期均有所减少。

## 3. 纺织业务

报告期内，公司纺织板块营业收入和成本分别为 38,470.44 万元和 33,647.15 万元，较 2017 年同期分别下降 43.76%和 41.94%，主要系报告期内该板块业务量下降。

## 4. 贸易业务

报告期内，公司贸易板块营业收入和成本分别为 135,097.79 万元和 131,807.66 万元，较 2017 年同期分别下降 52.94%和 50.99%，主要系 2017 年公司新增钢帘线贸易业务，报告期内因钢帘线价格不景气，该业务量锐减。同时考虑到贸易对资金占用的影响，公司相应减少贸易量。

## 5. 无氧铜杆业务

报告期内，公司无氧铜杆板块营业收入和成本分别为 102,518.66 万元和 98,134.59 万元，较 2017 年同期分别下降 49.31%和 47.05%，主要系报告期内公司考虑到铜杆加工对资金占用较大且利润率低，相应减少了加工量。自 2018 年 5 月下旬，该板块暂时性停产。

## 6. 线路板业务

报告期内，公司线路板板块营业收入和成本分别为 909.05 万元和 735.20 万元，较 2017 年同期分别下降 97.57%和 97.52%，主要系因市场原因以及管理团队更换，暂时处于停工状态。

### （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：

#### （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。

（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：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. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：53,243.12，占合并口径净资产的比例（%）：5.30，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	1,785,041.02	1,822,769.6	-2.07	
2	总负债	779,854.19	844,580.42	-7.66	
3	净资产	1,005,186.83	978,189.18	2.76	

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
4	归属母公司股东的净资产	733,369.72	715,173.93	2.54	
5	资产负债率 (%)	43.69	46.34	-5.71	
6	有形资产负债率 (%)	44.05	46.71	-5.71	
7	流动比率	3.01	2.75	9.49	
8	速动比率	2.21	2.03	9.11	
9	期末现金及现金等价物余额	148,572.66	202,746.09	-26.72	

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	478,098.01	988,310.63	-51.62	注 1
2	营业成本	421,659.82	843,148.44	-49.99	注 2
3	利润总额	37,211.53	116,806.00	-68.14	注 3
4	净利润	26,834.14	87,991.98	-69.50	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	26,520.62	87,991.98	-69.86	注 4
6	归属母公司股东的净利润	18,032.29	65,462.25	-72.45	注 5
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	68,268.13	145,654.25	-53.13	注 6
8	经营活动产生的现金流净额	-12,731.91	49,309.62	-125.82	注 7
9	投资活动产生的现金流净额	-16,113.53	0.00	-	注 8
10	筹资活动产生的现金流净额	-25,328.00	21,960.36	15.34	
11	应收账款周转率	2.21	8.28	-73.31	注 9
12	存货周转率	2.09	5.99	-65.06	注 10
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.20	-54.17	注 11
14	利息保障倍数	2.81	6.91	-59.32	注 12
15	现金利息保障倍数	0.89	4.95	-82.02	注 13
16	EBITDA 利息倍数	3.32	7.37	-54.92	注 14
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

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**

注 1、注 2、注 3、注 4、注 5、注 6、注 10、注 11、注 12、注 13、注 14：主要系报告期内，公司各业务板块业务量较去年同期均出现不同程度下降，营业收入、成本及相应财务指标同比出现较大幅度降低；

注 7：主要系报告期内业务量萎缩导致销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期出现较大幅度下降；

注 8：主要系报告期内购置固定资产支出现金 18.057.73 万元。

注 9：主要系报告期内，公司各业务板块业务量较去年同期均出现不同程度下降，营业收入出现较大幅度下降，与此同时，应收账款回款较差，余额基本与上年同期持平，导致应收账款周转率较上年同期有大幅度下降。

**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	148,572.66	202,746.09	-26.72	
应收票据	84,436.44	80,525.30	4.86	
应收账款	437,987.31	427,763.09	2.39	
预付款项	378,948.22	374,322.58	1.24	
其他应收款	53,243.12	53,539.89	-0.55	
存货	398,853.96	406,495.58	-1.88	
可供出售金融资产	0.00	1,246.00	-100.00	注 1
固定资产	244,830.01	237,395.04	3.13	
无形资产	14,529.31	14,749.13	-1.49	

2. 主要资产变动的的原因

注 1：主要系报告期内退出对东营市东营区城发小额贷款股份有限公司投资。

**（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	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）
无形资产	14,190.13			借款抵押
固定资产	244,830.01			借款抵押及因无形资产抵押而连带抵

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）
				押
货币资金	128,046.29			借款抵押
合计	387,066.43			

## 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受限的比例	权利受限原因
东营金茂铝业高科技有限公司	1,594,453.82	355,766.95	71.54	100.00%	注 1
合计	1,594,453.82	355,766.95			

注 1：2016 年 11 月 29 日，山东金茂纺织化工集团有限公司（以下简称“金茂集团”）与华融西部开发投资股份有限公司（以下简称“华融西部”）签署《特定财产收益权转让暨回购合同》（以下简称“协议”），债权人 为华融西部，债务人为金茂集团，债权金额为 5 亿元。为保障协议正常履行，金茂集团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。

2018 年 4 月，华融西部因合同纠纷向宁夏回族自治区高级人民法院提出诉前财产保全，冻结公司持有东营金茂铝业高科技有限公司 71.54% 股权，冻结期限为 2018 年 4 月 11 日至 2020 年 4 月 10 日。此案已于 2018 年 7 月 4 日开庭，截至本报告出具日，宁夏回族自治区高级人民法院尚未作出判决。

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。

## 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	388,550.12	352,554.45	10.21	
应付票据	40,305.00	111,200.00	-63.75	注 1
应付账款	3,626.30	6,654.38	-45.51	注 2
一年内到期的非流动负债	50,111.35	52,902.97	-5.28	
长期借款	24,000	24,000	0.00	
应付债券	250,000	250,000	0.00	

## 2. 主要负债变动的的原因

注 1：主要系报告期公司银行承兑汇票业务到期后调整为短期借款。

注 2：主要系报告期公司各板块业务量减少，经营过程中形成的应付账款减少。

## 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 752,966.47 万元；上年末借款总额 790,657.42 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

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：

公司上半年协调银行转换授信品种，将银行承兑及信用证转换为银行借款，增加资金的流动性。目前大多数金融机构已调整完公司授信结构，并调整结息方式，以减轻公司的资金压力。

截至 2018 年 6 月末，“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 日将回售资金划付持有人根据“16 金茂 01”2018 年第二次持有人会议决议，“16 金茂 01”将于 2018 年 9 月 24 日之前（含）提前兑付。公司目前正协调银行按照借新还旧的方式上报授信，同时调整结息方式，减少公司的资金压力，同时积极与政府相关部门进行沟通，寻求政府多方面的支持，以应对“15 金茂债”回售及“16 金茂 01”的兑付。

## 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
农行东营东城支行	120,477.20	114,036.00	6,441.20
建行东营东城支行	81,635.00	81,635.00	-
工行东营东城支行	63,934.15	63,778.18	155.97
中行北二路支行	54,519.00	54,199.00	320.00
天津银行东营分行	30,000.00	30,000.00	-
浦发银行东营分行	26,400.00	26,370.98	29.02
兴业银行东营分行	20,000.00	19,976.00	24.00
民生银行东营分行	18,000.00	17,899.91	100.09
中信银行东营分行	19,000.00	17,624.00	1,376.00
华夏银行青岛分行	15,000.00	14,626.00	374.00
南商银行青岛分行	12,799.60	12,799.60	-
广发银行东营分行	9,800.00	9,799.00	1.00
东营银行东城支行	9,500.00	8,900.00	600.00
恒丰银行东营分行	7,961.00	7,961.00	-
渤海银行济南分行	7,800.00	7,700.00	100.00
光大银行济南分行	7,490.00	7,490.00	-
齐商银行西城支行	6,315.00	6,315.00	-
东营农商行	6,200.00	6,200.00	-
威海商行青岛分行	6,000.00	6,000.00	-
平安银行东营分行	6,000.00	5,900.00	100.00
北京银行济南分行	5,000.00	5,000.00	-
青岛银行东营分行	5,000.00	5,000.00	-
招商银行东营分行	5,000.00	4,966.00	34.00
浙商银行济南分行	3,000.00	3,000.00	-
国泰世华	627.00	624.00	3.00
合计	547,457.95	537,799.67	9,658.28

上年末银行授信总额度：540,919.00 万元，本报告期末银行授信总额度 547,457.95 万元，本报告期银行授信额度变化情况：6,538.95 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。

## 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：37,211.53 万元

报告期非经常性损益总额：434.77 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：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：165,750.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：27,595.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对担保总额：193,345.00 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

1. 被担保人名称：奥戈瑞车轮集团有限公司

2. 报告期末对该被担保人剩余担保金额超过发行人上年末净资产 5%且触发如下风险情形：

报告期末被担保债务存在逾期状况

最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

被担保人被列为失信被执行人或存在其他重大风险情况

3. 被担保人基本情况及资信状况

奥戈瑞车轮集团有限公司成立于 2006 年 7 月 6 日，经营范围是汽车车轮的设计、生产、销售及服务；汽车轮胎、内胎销售及服务；气门嘴生产销售；自营进出口贸易（凭资格证书经营）。截至本报告出具日，该公司已启动破产清算程序。

4. 发行人与被担保人的关联关系

无关联关系

5. 对该被担保人的担保明细情况

单位：万元币种：人民币

担保类型	主债务金额	主债务到期时间	担保金额	抵质押资产及其账面价值（如有）	反担保情况（如有）
保证担保	8,000.00	2018 年 9 月 10 日	8,000.00		
合计	8,000.00		8,000.00		

6. 被担保人是否存在为发行人合并范围内主体提供担保的情形

是 否

7. 最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

是 否

1. 被担保人名称：东营市瑞腾钢丝帘线有限公司

2. 报告期末对该被担保人剩余担保金额超过发行人上年末净资产 5%且触发如下风险情形：

报告期末被担保债务存在逾期状况

最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿  
被担保人被列为失信被执行人或存在其他重大风险情况

3.被担保人基本情况及资信状况

东营市瑞腾钢丝帘线有限公司成立于 2009 年 11 月 9 日，经营范围是加工销售:钢帘线、钢丝、盘条;销售:黄金、白银;自有房屋及设备租赁。截至本报告出具日，该公司经营困难，资金周转紧张。

4. 发行人与被担保人的关联关系

无关联关系。

5. 对该被担保人的担保明细情况

单位：万元币种：人民币

担保类型	主债务金额	主债务到期时间	担保金额	抵质押资产及其账面价值（如有）	反担保情况（如有）
保证担保	10,000.00	2018 年 7 月 20 日	10,000.00		
合计	10,000.00	-	10,000.00	-	-

6. 被担保人是否存在为发行人合并范围内主体提供担保的情形

是 否

7. 最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

是 否

## 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
华融西部开发投资股份有限公司与公司因合同纠纷，向宁夏回族自治区高级人民法院提出诉前财产保全，冻结公司持有东营金茂铝业高科技有限	宁夏回族自治区高级人民法院已于 2018 年 7 月 4 日开庭审理此案，暂未做出判	17,119.47	否	金茂铝业公司生产经营未受此事项影响。该事项对公司股权、财务状况及偿债能力存在一定程度影响。	2018 年 5 月 25 日

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
公司 71.54%股权	决				
天津银行股份有限公司东营分行与公司子公司东营金茂铝业高科技有限公司产生金融借款合同纠纷，向东营仲裁委员会申请仲裁	因申请执行人天津银行提出撤回执行的申请，执行法院已作出终止执行的裁定	20,815.53	否	虽然执行法院已终止执行，但仍可能促使公司融资环境进一步恶化，对生产经营及偿债能力造成一定不利影响。	2018 年 6 月 27 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
发行人主要资产被查封、扣押或冻结	www.sse.com.cn	2018 年 1 月 11 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 5 月 25 日	注 2	注 2
发行人涉及重大诉讼、仲裁	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 27 日	注 3	注 3
发行人主体/债券信	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 29 日	注 4	注 4

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
信用评级发生变化	cn	日		
其他事项	www.sse.com.cn	2018 年 7 月 13 日	注 5	注 5

注 1：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。

注 2：华融西部开发投资股份有限公司与公司因合同纠纷，向宁夏回族自治区高级人民法院提出诉前财产保全，冻结公司持有东营金茂铝业高科技有限公司 71.54% 股权，冻结期限为 2018 年 4 月 11 日至 2020 年 4 月 10 日。此案已于 2018 年 7 月 4 日开庭，截至本报告出具日，宁夏回族自治区高级人民法院尚未作出判决。金茂铝业公司生产经营未受此事项影响，但该事项对公司股权、财务状况及偿债能力存在一定程度影响。

注 3：天津银行股份有限公司东营分行与公司子公司东营金茂铝业高科技有限公司产生金融借款合同纠纷，向东营仲裁委员会申请仲裁。东营仲裁委员会于 2018 年 5 月 18 日受理仲裁申请，并作出（2018）东仲字第 172 号裁决，要求金茂铝业及本公司执行标的 208,155,328.00 元。因金茂铝业及本公司未履行裁决书确定的义务，天津银行向山东省东营市中级人民法院提出强制执行申请。在法院执行过程中，天津银行自愿主动提出撤回对上述裁决的执行。2018 年 6 月 15 日，山东省东营市中级人民法院裁定终结东营仲裁委员会作出的（2018）东仲字第 172 号裁决书的执行。但仍可能促使公司融资环境进一步恶化，对生产经营及偿债能力造成不利影响。

注 4：上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2018 年 6 月 20 日出具《山东金茂纺织化工集团有限公司 2014 年度第一期中期票据跟踪评级报告》，将公司主体信用等级由 AA- 调整为 BBB；大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）于 2018 年 6 月 27 日出具了《山东金茂纺织化工集团有限公司主体与相关债项 2018 年度跟踪评级报告》，将“15 金茂债”、“16 金茂 01”信用等级由 AA 下调为 A，公司主体信用等级由 AA 下调为 A。此次评级调整及主体信用等级存在差异可能影响公司后续融资，进而对公司偿债能力产



生不利影响。

注 5：因公司在上海证券交易所上市的“16 金茂 01”、“15 金茂债”债券二级市场价格波动异常，为保护投资者权益，公司决定申请在上海证券交易所上市的公开发行公司债券自公告之日起暂停竞价系统交易，固定收益平台正常交易。

（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

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

2018 年 7 月 27 日，“16 金茂 01”召开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）2018 年第一次债券持有人会议，审议通过《关于要求修改〈山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行 2015 年公司债券债券持有人会议规则〉和〈山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书〉的议案》；

2018 年 8 月 15 日-8 月 16 日，“16 金茂 01”召开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）2018 年第一次债券持有人会议，审议通过《关于提前兑付本期债券的议案》，“16 金茂 01”提前至 2018 年 9 月 24 日（含）之前完成本金及应计利息的兑付。

## 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）

(本页无正文，为《山东金茂纺织化工集团有限公司公司债券半年度报告（2018年上半年）》之签章页)

山东金茂纺织化工集团有限公司



2018年8月21日

## 附件财务报表

## 合并资产负债表

2018年6月30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：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	148,572.66	202,746.09
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	84,436.44	80,525.30
应收账款	437,987.31	427,763.09
预付款项	378,948.22	374,322.58
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	53,243.12	53,539.89
买入返售金融资产		
存货	398,853.96	406,495.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,502,041.72	1,545,739.46
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		1,246.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	57.12	57.12
投资性房地产		
固定资产	244,830.01	237,395.04
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	14,529.31	14,749.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,582.86	23,582.86

其他非流动资产		
非流动资产合计	282,999.30	277,030.14
资产总计	1,785,041.02	1,822,769.60
<b>流动负债：</b>		
短期借款	388,550.12	352,554.45
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	40,305.00	111,200.00
应付账款	3,626.30	6,654.38
预收款项	1,426.28	2,210.38
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,209.33	1,587.40
应交税费	6,563.39	20,173.15
应付利息	6,516.13	12,228.86
应付股利		0.00
其他应付款	401.81	2,425.64
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	50,111.35	52,902.97
其他流动负债		
流动负债合计	498,709.71	561,937.23
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	24,000.00	24,000.00
应付债券	250,000.00	250,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,180.90	5,679.61
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	2,963.58	2,963.58
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	281,144.48	282,643.19
负债合计	779,854.19	844,580.42
<b>所有者权益</b>		
股本	14,800.00	14,800.00
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	33.93	-129.58
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	671,835.35	653,803.06
归属于母公司所有者权益合计	733,369.72	715,173.93
少数股东权益	271,817.11	263,015.25
所有者权益合计	1,005,186.83	978,189.18
负债和所有者权益总计	1,785,041.02	1,822,769.60

法定代表人：徐朋明主管会计工作负责人：许敏会计机构负责人：燕淑华

### 母公司资产负债表

2018年6月30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：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	104.78	10,229.45
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	21,579.56	20,708.39
应收账款	23,525.78	29,661.14
预付款项	18,052.54	17,196.39
应收利息		
应收股利		
其他应收款		
存货	230,985.25	234,889.82
持有待售资产	40,550.83	39,395.16
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	334,798.74	352,080.35
<b>非流动资产：</b>		
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	26,590.00	26,590.00
投资性房地产		
固定资产	11,406.78	12,490.55
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	297.68	300.29
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	686.12	686.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	38,980.58	40,066.96
资产总计	373,779.32	392,147.31
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,300.00	4,300.00
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	4,000.00	8,000.00
应付账款	512.70	695.96
预收款项	83.93	84.77
应付职工薪酬	302.54	176.92
应交税费	186.22	2,688.90
应付利息	6,516.13	12,228.86
应付股利		
其他应付款		
持有待售负债	182.57	684.99
一年内到期的非流动负债	40,000.00	40,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	56,084.09	68,860.40
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,000.00	9,000.00
应付债券	250,000.00	250,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,126.45	3,625.16
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,305.56	1,305.56
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	262,432.02	263,930.73
负债合计	318,516.11	332,791.13
<b>所有者权益：</b>		
股本	14,800.00	14,800.00
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	31,831.01	35,923.98

所有者权益合计	55,263.21	59,356.18
负债和所有者权益总计	373,779.32	392,147.31

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：许敏 会计机构负责人：燕淑华

### 合并利润表

2018年1—6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：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	478,098.01	988,310.63
其中：营业收入	478,098.01	988,310.63
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	441,344.26	871,511.54
其中：营业成本	421,659.82	843,148.44
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	1,399.63	3,809.49
销售费用	1,664.03	3,590.73
管理费用	1,795.85	4,214.54
财务费用	14,824.93	16,748.34
资产减值损失		
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）	23.02	6.92
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）		
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）	36,776.77	116,806.00
加：营业外收入	494.30	
减：营业外支出	59.54	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,211.53	116,806.00
减：所得税费用	10,377.39	28,814.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,834.14	87,991.98
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,834.14	87,991.98
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		



“一”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	18,032.29	65,462.25
2. 少数股东损益	8,801.86	22,529.73
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	26,834.14	87,991.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,032.29	65,462.25
归属于少数股东的综合收益总额	8,801.86	22,529.73
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：许敏 会计机构负责人：燕淑华

### 母公司利润表

2018年1—6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：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	38,470.44	68,409.58
减：营业成本	33,647.15	57,947.50
税金及附加	169.07	219.32
销售费用	86.23	78.99
管理费用	417.23	279.68
财务费用	8,258.63	9,250.72
资产减值损失		

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）	-4,107.86	633.38
加：营业外收入	20.74	0.00
减：营业外支出	5.85	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,092.97	633.38
减：所得税费用	0.00	158.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,092.97	475.03
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,092.97	475.03
2.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	-4,092.97	475.03
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：许敏会计机构负责人：燕淑华

合并现金流量表  
2018年1—6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：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
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	544,455.21	1,147,256.48
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	791.07	12,874.17
经营活动现金流入小计	545,246.28	1,160,130.65
购买商品、接受劳务支付的现金	512,384.89	1,036,338.00
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	4,116.67	9,226.83
支付的各项税费	36,153.20	57,671.35
支付其他与经营活动有关的现金	5,323.42	7,584.85
经营活动现金流出小计	557,978.19	1,110,821.03
经营活动产生的现金流量净额	-12,731.91	49,309.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,592.93	
取得投资收益收到的现金	27.64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	351.64	
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	1,972.20	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,085.73	
投资支付的现金		
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	18,085.73	
投资活动产生的现金流量净额	-16,113.53	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	249,859.50	140,700.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	249,859.50	140,700.00
偿还债务支付的现金	250,359.50	136,999.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,537.66	19,754.61
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	4,290.33	5,906.14
筹资活动现金流出小计	275,187.50	162,660.36
筹资活动产生的现金流量净额	-25,328.00	-21,960.36
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-54,173.43	27,349.26
加：期初现金及现金等价物余额	202,746.09	565,949.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	148,572.66	593,299.14

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：许敏 会计机构负责人：燕淑华

#### 母公司现金流量表

2018年1—6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：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	50,273.75	78,982.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,925.31	2,578.69
经营活动现金流入小计	54,199.06	81,561.26
购买商品、接受劳务支付的现金	43,028.52	69,362.65
支付给职工以及为职工支付的现金	843.72	1,768.97
支付的各项税费	3,972.32	2,064.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,009.11	358.67
经营活动现金流出小计	48,853.66	73,555.03
经营活动产生的现金流量净额	5,345.40	8,006.23
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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		
投资活动产生的现金流量净额		
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		5,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,971.36	13,066.42
支付其他与筹资活动有关的现金	1,498.71	1,456.00
筹资活动现金流出小计	15,470.07	19,522.42
筹资活动产生的现金流量净额	-15,470.07	-19,522.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-10,124.67	-11,516.19
加：期初现金及现金等价物余额	10,229.45	87,143.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	104.78	75,626.92

法定代表人：徐朋明主管会计工作负责人：许敏会计机构负责人：燕淑华

**合并所有者权益变动表**  
2018年1—6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：未经审计

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、上年期末余额	14,800.00				38,068.24		-129.58		8,632.21		653,803.06	263,015.25	978,189.18
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	14,800.00				38,068.24		-129.58		8,632.21		653,803.06	263,015.25	978,189.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							163.51				18,032.29	8,801.86	26,997.65
（一）综合收益总额											18,032.29	8,801.86	26,834.14
（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													

2018 年半年度报告

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							163.50 8082						163.51
四、本期期末余额	14,800.00				38,068.24		33.93		8,632.21		671,835.35	271,817.11	1,005,186.83

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	14,800.00				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、本年期初余额	14,800.00				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							-75.95				65,462	22,529.7	87,916.0

(减少以“-”号填列)											.25	3	3	
(一) 综合收益总额											65,462.25	22,529.73	87,991.98	
(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														
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													-75.95	
四、本期期末余额	14,800.00				38,068.24						8,632.21	679,797.78	269,932.10	1,011,145.44

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：许敏 会计机构负责人：燕淑华



**母公司所有者权益变动表**  
2018年1—6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：未经审计

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	一般风险准备	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							8,632.21			35,923.98	59,356.18
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							8,632.21			35,923.98	59,356.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-	-
(一) 综合收益总额											4,092.97	4,092.97
(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		31,831.01	55,263.21	

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	一般风险准备	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							8,632.21		47,563.54	70,995.75	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	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）										475.04	475.04	
（一）综合收益总额										475.04	475.04	
（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		48,038.58	71,470.79

法定代表人：徐朋明主管会计工作负责人：许敏会计机构负责人：燕淑华

### 担保人财务报表

适用 不适用

