

滕州市城市国有资产经营有限公司

2015 年中期报告

重要提示

本公司保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司概况

(一) 公司名称：滕州市国有资产经营有限公司

(二) 公司注册地址：山东省滕州市善国北路 818 号

(三) 公司法定代表人：马灿亮

(四) 公司信息披露事务人：李东

(五) 公司经营范围：市政府授权范围内的国有资产投资、管理、经营、收益收缴；城乡基础设施投资、建设、经营；房地产开发经营、土地综合开发与整理（以上项目法律法规禁止的不得经营，涉及前置许可的凭法定有效的许可证经营）。

二、公司经营情况及 2015 年度中期财务会计状况

(一) 公司经营情况

公司是以煤炭、化工、热力、餐饮住宿和基础设施建设为核心业务的大型企业集团。投资领域涉及基建、能源、保障房、化工、餐饮住宿、商贸、机械等多个具有较大发展潜力的行业。

2015 年 1-6 月，公司化工板块业务暂时停车，其他业务无重

大变化。

公司化工板块业务暂时停车的具体原因如下：公司化工板块主要产品环氧乙烷核心原材料为乙烯，国内乙烯基本配套下游，没有商品量，市场乙烯以进口为主，而进口乙烯又以日韩企业为主，日韩企业装置多为石脑油裂解装置，成本较高，每年都有较多检修，供应时有不足；再加上国内乙烯下游企业近两年扩产较多，乙烯用量增加，造成乙烯供求关系失衡，致使乙烯价格持续涨高。乙烯价格由 2012 年的 12,605.28 元/吨左右提升至 2014 年的 13,221.41 元/吨。而公司环氧乙烷的销售单价则由 2012 年的 12,170.56 元/吨下降至 11,259.29 元/吨，由此形成了显著的成本倒挂。同时，就环氧乙烷下游来看，环氧乙烷下游主要为乙二醇、非离子表面活性剂、聚羧酸减水剂、氯化胆碱等产品。乙二醇用量最大，多为中石化、中石油等企业的环氧乙烷联产装置，在 2012 年前占环氧乙烷用量的六成左右，近年来联产装置增加不多；非离子表面活性剂产能变化不大；聚羧酸减水剂从 2012 年开始扩产较多，每年实际增加产量在 30 万吨，2014 年全年实际产量约 100 万吨，但随着建筑行业的减速，聚羧酸减水剂也处于严重过剩状态。基于上述原因，化工板块继续经营将对公司的盈利能力构成进一步不利影响，故公司决定于 2015 年起将化工装置停车，但保留部分倒班人员保证装置正常维护。

（二）公司 2015 年度中期财务会计状况

科目名称	2015 年 6 月末/1-6 月 (万元)	2014 年 6 月末/1-6 月 (万元)	同比变动
总资产	2,014,375.72	2,017,402.06	-0.15%
总负债	1,219,269.03	1,205,225.80	1.17%
所有者权益	768,565.31	812,176.26	-5.37%
营业收入	20,081.58	47,545.24	-57.76%

净利润	-18,245.90	-7,776.77	-134.62%
归属于母公司的净利润	-15,338.47	-7,113.56	-115.62%

三、已发行的未到期债券及其变动情况

(一) 已发行的债券概况

1、2014 年第一期滕州市国有资产经营有限公司公司债券

债券名称	2014 年第一期滕州市国有资产经营有限公司企业债
债券简称	上交所：14 滕州 01 银行间：14 滕州债 01
债券代码	上交所：124635.SH 银行间：1480179.IB
债券存续期	2014 年 4 月 14 日至 2021 年 4 月 13 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率 7.68%
债券发行规模	人民币 8 亿元
债券还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2017 年起至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
债券信用等级	AA
债券上市地点	上海证券交易所,银行间交易市场

2、2014 年第二期滕州市国有资产经营有限公司公司债券

债券名称	2014 年第二期滕州市国有资产经营有限公司企业债
债券简称	上交所：14 滕州 02 银行间：14 滕州债 02
债券代码	上交所：124508.SH 银行间：1480276.IB
债券存续期	2014 年 5 月 8 日至 2021 年 5 月 7 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率 7.40%
债券发行规模	人民币 8 亿元
债券还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2017 年起至 2021 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
债券信用等级	AA
债券上市地点	上海证券交易所,银行间交易市场

3、2011 年滕州市城市国有资产经营有限公司企业债券

债券名称	2011 年滕州市城市国有资产经营有限公司企业债券
债券简称	上交所：11 滕州债 银行间：11 滕州债
债券代码	上交所：122808.SH 银行间：1180109.IB
债券存续期	2011 年 5 月 24 日至 2018 年 5 月 23 日

债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率 6.45%，在债券存续期前 5 年固定不变，在本期债券存续期的第 5 年末，发行人可选择上调票面利率 0 至 100 个基点（含本数）。上调后的票面年利率为 6.45%加上上调基点，在债券存续期的后 2 年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。
债券发行规模	人民币 10 亿元
债券还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券的本金在 2015 年至 2018 年分期兑付：2015 年兑付本金 20,000 万元，占本期债券发行总额的 20%；2016 年兑付本金 20,000 万元，占本期债券发行总额的 20%，同时，如有投资者行使回售选择权，则继续兑付投资者回售的本金；2017 年至 2018 年分别兑付 2016 年兑付日后债券剩余本金总额的 35%和 65%。
债券信用等级	AA+
债券上市地点	上海证券交易所，银行间交易市场

（二）募集资金使用情况

企业债简称	募集资金用途	计划使用募集资金金额（亿元）	已使用募集资金金额（亿元）	用途是否已变更	变更情况是否披露
11 滕州债	滕州市荆河河道治理工程	7.20	7.20	否	不适用
	滕州市小清河河道治理工程	1.80	1.80	否	不适用
	滕州市微山湖东岸环境治理工程	1.00	1.00	否	不适用
14 滕州债 01	滕州市大同南路及东西寺院区域改造安居工程	8.00	8.00	否	不适用
14 滕州债 02	滕州市大同南路及东西寺院区域改造安居工程	5.50	5.50	否	不适用
	滕州市城镇基础设施改造工程项目	2.50	1.50	是	是

（三）已发行债券兑付兑息情况

公司在 2014 年 4 月和 5 月分别发行公司债券 8 亿元（上交所简称：14 滕州 01 和 14 滕州 02），截止 2015 年 6 月底，公司已经按时足额支付 1 个年度的利息。

（四）债券跟踪评级情况

2015 年 6 月 26 日，大公国际资信评估有限公司出具了“滕州市城市国有资产经营有限公司主体与相关债项 2015 年度跟踪

评级报告”。大公国际资信评估有限公司对公司主体信用等级评估为 AA，对“11 滕州债”信用等级评估为 AA+，对“14 滕州 01”和“14 滕州 02”信用等级评估为 AA。

（五）增信措施及其变化情况

14 滕州债 01：无担保；

14 滕州债 02：无担保；

11 滕州债：由中国投资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

上述债券增信措施正常履行，后续无变动。

（六）偿债保障措施执行情况

公司所发行债券偿债保障措施正常执行，未发生重大不利变动。

（七）报告期内债券持有人会议召开情况

2015 年 1-6 月，公司未召开债券持有人会议。

四、发行人其他债券发行情况

除“14 滕州债 02”、“14 滕州债 01”和“11 滕州债”外，截至 2014 年 6 月底，发行人无已发行尚未兑付的其他债券。

五、银行贷款本息有无逾期

本公司银行贷款本息不存在逾期未付的情况。

六、是否存在违约及未来是否存在债券按期兑付兑息风险的情况说明

本公司发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

七、公司涉及的重大诉讼事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

八、已发行债券变动情况

截至 2015 年 6 月末，公司所发行债券未发生债券变动情况。

九、募集说明书中约定的其他重大事项的履行情况

公司不存在募集说明书中约定的其他重大事项。

十、其他事项

无。

十一、公司未经审计的中期财务报告

本公司未经审计的 2015 年中期财务报告详见附件。

(本页无正文，为《滕州市城市国有资产经营有限公司
2015 年度中期报告》之盖章页)

滕州市城市国有资产经营有限公司

2015 年 8 月 26 日





资产负债表

2015年6月30日

编制单位：滕州市城市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号		2015年6月30日		2014年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金			933,496,487.91	409,248,693.24	1,253,294,698.79	944,305,999.48
短期投资						
应收票据			5,243,417.59		51,659,492.76	
应收股利						
应收利息						
应收账款			5,171,159.56		18,966,045.44	
其他应收款			2,496,672,718.30	1,847,324,346.80	2,025,360,933.36	1,564,332,193.60
预付账款			473,474,381.55		269,609,470.42	
应收补贴款						
存货			8,281,047,707.27	8,223,658,263.51	8,276,184,484.89	8,223,018,342.87
待摊费用						
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产			126,867,760.89		151,753,192.47	28,000,000.00
流动资产合计			12,321,973,633.07	10,480,231,303.55	12,046,828,318.13	10,759,656,535.95
长期投资：						
长期股权投资			218,181,770.31	438,781,052.07	230,115,839.51	584,301,881.01
长期债权投资			104,960,000.00	104,960,000.00	44,960,000.00	44,960,000.00
长期投资合计			323,141,770.31	543,741,052.07	275,075,839.51	629,261,881.01
其中：合并价差			76,788,898.30		81,305,892.32	
股权投资差额						
固定资产：						
固定资产原值			3,224,363,889.58	416,156,722.27	3,215,771,698.23	416,147,722.27
减：累计折旧			1,390,088,606.05	94,053,813.46	1,302,199,106.04	87,530,692.11
固定资产净值			1,834,275,283.53	322,102,908.81	1,913,572,592.19	328,617,030.16
减：固定资产减值准备						
固定资产净额			1,834,275,283.53	322,102,908.81	1,913,572,592.19	328,617,030.16
工程物资			28,457,626.46		28,457,626.46	
在建工程			1,105,073,563.53	48,866,475.16	921,230,350.93	42,817,542.16
固定资产清理						
固定资产合计			2,967,806,473.52	370,969,383.97	2,863,260,569.58	371,434,572.32
无形资产及其他资产：						
无形资产			1,758,206,257.74	1,468,217,481.01	1,760,944,242.37	1,469,408,094.49
长期待摊费用			35,042,869.34		35,551,193.66	
其他长期资产			2,737,586,194.06	2,975,317,503.26	2,530,384,122.63	2,530,384,122.63
无形资产及其他资产合计			4,530,835,321.14	4,443,534,984.27	4,326,879,558.66	3,999,792,217.12
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计			20,143,757,198.04	15,838,476,723.86	19,512,044,285.88	15,760,145,206.40

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





负 债 表 (续)

2015年6月30日

编制单位：滕州市城市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号		2015年6月30日		2014年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款			1,129,500,000.00		1,179,500,000.00	
应付票据			270,000,000.00		201,810,000.00	
应付账款			525,782,297.77	23,082,021.69	539,166,729.02	25,101,756.63
预收账款			87,714,110.77		104,382,105.15	
应付工资			191,557,837.68		105,892,927.46	
应付福利费					20,400.00	
应付股利						
应交税金			125,206,562.14	36,766,420.81	101,611,906.81	39,126,367.20
其他应付款			297,825.70	297,825.70	32,664,212.26	250,001.70
其他应付款			3,245,282,414.87	2,439,361,337.06	1,968,929,104.54	1,758,192,448.02
预提费用			28,262,065.61	28,095,835.61	121,582,034.08	121,426,684.93
预计负债						
一年内到期的长期负债					1,284,228,760.42	654,000,000.00
其他流动负债						
流动负债合计			5,603,603,114.54	2,527,603,440.87	5,639,788,179.74	2,598,097,258.48
长期负债：						
长期借款			3,823,787,847.48	2,275,820,000.00	3,031,767,857.11	2,139,500,000.00
应付债券			2,400,000,000.00	2,400,000,000.00	2,400,000,000.00	2,400,000,000.00
长期应付款			307,019,343.29		289,436,137.51	
专项应付款			58,280,010.77		62,293,010.77	
其他长期负债						
长期负债合计			6,589,087,201.54	4,675,820,000.00	5,783,497,005.39	4,539,500,000.00
递延税项						
递延税款贷项						
负债合计			12,192,690,316.08	7,203,423,440.87	11,423,285,185.13	7,137,597,258.48
少数股东权益			265,413,761.14		294,488,027.59	
所有者权益：						
实收资本			126,760,000.00	126,760,000.00	126,760,000.00	126,760,000.00
资本公积			7,805,571,730.50	7,805,571,730.50	7,639,681,730.50	7,639,681,730.50
盈余公积			63,380,000.00	63,380,000.00	63,380,000.00	63,380,000.00
其中：法定公益金			63,380,000.00	63,380,000.00	63,380,000.00	63,380,000.00
减：未确认投资权益			949,400,162.17		828,276,874.76	
未分配利润			639,341,552.49	639,341,552.49	792,726,217.42	792,726,217.42
外币报表折算差额						
所有者权益合计			7,685,653,120.82	8,635,053,282.99	7,794,271,073.16	8,622,547,947.92
负债和所有者权益合计			20,143,757,198.04	15,838,476,723.86	19,512,044,285.88	15,760,145,206.40

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



利润及利润分配表

2015年1-6月

编制单位：滕州市城市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号		2015年1-6月		2014年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入			200,815,777.27		475,452,351.49	44,332.75
减：主营业务成本			272,294,120.23		466,426,645.80	
主营业务税金及附加			8,297,899.10		5,655,652.09	
二、主营业务利润			-79,776,242.06		3,370,053.60	44,332.75
加：其他业务利润			7,529,584.59			
减：营业费用			14,788,409.39		15,709,240.36	
管理费用			123,934,844.78	9,548,655.73	90,517,402.45	10,283,570.98
财务费用			88,292,525.59	-6,136.99	70,376,445.96	-4,077.39
三、营业利润			-299,262,437.23	-9,542,518.74	-173,233,035.17	-10,235,160.84
加：投资收益			-7,290,492.43	-145,394,246.19	-4,839,420.59	-61,798,766.01
补贴收入			1,552,100.00	1,552,100.00		
营业外收入			2,750,322.01		4,225,484.45	898,350.00
减：营业外支出			1,249,914.01		532,984.04	
四、利润总额			-303,500,421.66	-153,384,664.93	-174,379,955.35	-71,135,576.85
减：所得税			81,797.13		2,155,041.92	
减：少数股东损益			-29,074,266.45		-6,632,083.62	
加：未确认的投资损失			121,123,287.41		98,767,336.79	
五、净利润			-153,384,664.93	-153,384,664.93	-71,135,576.86	-71,135,576.85
加：年初未分配利润			792,726,217.42	792,726,217.42	685,495,158.81	685,495,158.81
其他转入						
六、可供分配的利润			639,341,552.49	639,341,552.49	614,359,581.95	614,359,581.96
减：提取法定盈余公积						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			639,341,552.49	639,341,552.49	614,359,581.95	614,359,581.96
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利					605,267.89	
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润			639,341,552.49	639,341,552.49	613,754,314.06	614,359,581.96

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

2015年1-6月

编制单位：滕州市城市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释号		2015年1-6月		2014年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
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			183,476,681.86		456,286,493.47	
收到的税费返还						
收到的其他与经营活动有关的现金			181,232,994.00	1,730,333.89	137,828,261.33	1,057,878.39
现金流入小计			364,709,675.86	1,730,333.89	594,114,754.80	1,057,878.39
购买商品、接受劳务支付的现金			97,910,131.70		335,420,246.92	
支付给职工以及为职工支付的现金			117,245,857.62	6,038.90	116,610,998.19	445,091.77
支付的各项税费			37,452,301.05	1,621,413.96	51,673,929.10	10,389.87
支付的其他与经营活动有关的现金			57,655,931.97	1,862,189.37	25,954,543.48	1,107,892.24
现金流出小计			310,264,222.34	3,489,642.23	529,659,717.69	1,563,373.88
经营活动产生的现金流量净额			54,445,453.52	-1,759,308.34	64,455,037.11	-505,495.49
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金			28,000,000.00	28,000,000.00		
取得投资收益所收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额						
收到的其他与投资活动有关的现金			936,548,748.89	1,294,482,691.00	1,242,655,818.32	1,220,720,100.00
现金流入小计			964,548,748.89	1,322,482,691.00	1,242,655,818.32	1,220,720,100.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			660,097,182.58	631,825,662.39	643,818,007.72	560,843,059.08
投资所支付的现金			60,000,000.00	60,000,000.00		140,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金			1,024,123,068.10	1,562,740,423.61	2,108,729,086.08	2,082,854,974.10
现金流出小计			1,744,220,250.68	2,254,566,086.00	2,752,547,093.80	2,783,698,033.18
投资活动产生的现金流量净额			-779,671,501.79	-932,083,395.00	-1,509,891,275.48	-1,562,977,933.18
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资所收到的现金						
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金						
借款所收到的现金			948,350,000.00	222,000,000.00	1,151,580,000.00	471,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			2,937,347,525.44	2,572,101,083.37	3,816,078,988.09	3,623,200,551.45
现金流入小计			3,885,697,525.44	2,794,101,083.37	4,967,658,988.09	4,094,200,551.45
偿还债务所支付的现金			1,197,051,416.20	459,500,000.00	766,944,998.03	283,544,998.03
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			444,010,558.93	337,915,764.38	287,653,986.95	197,149,653.53
其中：子公司支付少数股东的股利						
支付的其他与筹资活动有关的现金			1,839,207,712.92	1,597,899,921.89	1,555,559,881.83	1,311,235,360.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金						
现金流出小计			3,480,269,688.05	2,395,315,686.27	2,610,158,866.81	1,791,930,011.56
筹资活动产生的现金流量净额			405,427,837.39	398,785,397.10	2,357,500,121.28	2,302,270,539.89
四、汇率变动对现金的影响						
五、现金及现金等价物净增加额			-319,798,210.88	-535,057,306.24	912,063,882.91	738,787,111.22

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

