

山东金茂纺织化工集团有限公司
公司债券 2017 年半年度报告

二〇一七年八月

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。

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

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

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
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、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	9
五、 中介机构情况.....	9
六、 中介机构变更情况.....	10
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、 资信评级情况.....	12
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	13
五、 持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 财务和资产情况.....	18
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 主要资产和负债变动情况.....	19
五、 逾期未偿还债务.....	19
六、 权利受限资产情况.....	19
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	20
八、 对外担保的增对外担保的增减变动情况.....	20
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	20
第四节 业务和公司治理情况.....	21
一、 公司业务情况.....	21
二、 公司主要经营情况.....	25
三、 严重违约情况.....	26

四、	公司独立性情况.....	26
五、	非经营性往来占款或资金拆借情况.....	27
六、	公司治理、内部控制情况.....	27
第五节	重大事项.....	27
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、	关于破产相关事项.....	28
三、	关于司法机关调查事项.....	28
四、	其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节	发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第七节	备查文件目录.....	30
附件	审计报告、财务报表及附注.....	32
	母公司资产负债表.....	35
	合并利润表.....	37
	母公司利润表.....	38
	合并现金流量表.....	39
	母公司现金流量表.....	41
	合并所有者权益变动表.....	43
	母公司所有者权益变动表.....	46
	担保人财务报表.....	49

释义

公司、本公司、发行人	指	山东金茂纺织化工集团有限公司
16金茂01	指	公司公开发行的“山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）”
15金茂债	指	公司公开发行的“山东金茂纺织化工集团有限公司2015年公司债券”
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有“16金茂01”或“15金茂债”的投资者
公司章程	指	《山东金茂纺织化工集团有限公司章程》
董事会	指	山东金茂纺织化工集团有限公司董事会
报告期	指	2017年1-6月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元	指	如无特别说明，指人民币元
铝锭	指	日常工业上的原料，按国家标准（GB/T1196-2008）应叫“重熔用铝锭”，但惯于称之为“铝锭”。它是用氧化铝-冰晶石通过电解法生产出来的。进入工业应用之后有两大类：铸造铝合金和变形铝合金
铝粉	指	银色的金属颜料，以纯铝箔加入少量润滑剂，经捣击压碎为鳞状粉末，再经抛光而成
高级铝粉颜料	指	经过特殊加工工艺和表面处理，使得铝片表面光洁平整、边缘整齐、形状规则、粒径分布集中，与涂料体系匹配性优良而形成的一种颜料
硅粉	指	工业电炉在高温熔炼工业硅及硅铁的过程中，随废气逸出的烟尘经特殊的捕集装置收集处理而成。也叫微硅粉，学名“硅灰”
原盐	指	盐田晒制的海盐及在天然盐湖或盐矿开采出的未经人工处理的湖盐或岩盐等的统称。主要组分是氯化钠，夹杂有不溶性泥沙和可溶性的钙、镁盐类
烧碱	指	氢氧化钠（NaOH），常温下是一种白色晶体，具有强腐蚀性
氯气	指	氯气常温常压下为黄绿色气体，经压缩可液化为金黄色液态氯，是氯碱工业的主要产品之一
三氯氢硅	指	三氯氢硅在常温常压下为具有刺激性恶臭、易流动、易挥发的无色透明液体
苯胺	指	苯分子中的一个氢原子为氨基取代而生成的化合物。稍溶于水，易溶于乙醇、乙醚等有机溶剂
纯苯	指	煤热解生成的粗煤气中的产物之一，经脱氨后的焦炉煤气中含有苯系化合物，其中以苯含量为主，物理形态为淡黄色透明液体
棉纱	指	棉纤维经纺纱工艺加工而成的纱
坯布	指	织成后还没有经过印染加工的布
太阳能电池浆料	指	为丝网印刷硅太阳能电池背面电极而研制开发的高性能导电浆料，主要有银浆、银铝浆、铝浆等。铝

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

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

二、信息披露负责人

姓名	崔奎书
联系地址	山东省东营经济开发区东七路与北一路交叉路口路东
电话	0546-8056005
传真	0546-8056107
电子信箱	jmjt6005@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	东营市东营区莒州路 56 号

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人均为徐朋明，并未发生变化。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

五、中介机构情况

债券代码：136231 SH

债券简称：16 金茂 01

(一) 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（如有）	杨锡刚、张友富

(二) 受托管理人

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	张金鑫
联系电话	021-50801138

(三) 资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码：122482.SH

债券简称：15 金茂债

(一) 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（如有）	杨锡刚、张友富

(二) 受托管理人

名称	财通证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街 14 号月新大厦 905 室
联系人	谷艳峰
联系电话	010-68538168

(三) 资信评级机构

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

六、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：万元 币种：人民币

1、债券代码	136231.SH
2、债券简称	16金茂01
3、债券名称	山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年4月1日
5、到期日	2021年4月1日
6、债券余额	50,000.00
7、利率（%）	6.97
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	本期债券发行对象为符合《管理办法》规定条件的可以参与债券认购和转让的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
11、报告期内付息兑付情况	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。本期债券已于2017年4月5日完成“16金茂01”第一次兑息工作（由于节假日兑息顺延）。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券为5年期，附第3年末（即2019年4月1日）公司上调票面利率选择权和投资和回售选择权。截至本半年度报告出具之日，本期债券尚未执行特殊条款。

1、债券代码	122482.SH
2、债券简称	15金茂债
3、债券名称	山东金茂纺织化工集团有限公司2015年公司债券
4、发行日	2015年9月25日
5、到期日	2020年9月25日
6、债券余额	100,000.00
7、利率（%）	6.50
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	上海证券交易所

10、投资者适当性安排	本期债券面向合格投资者公开发行。
11、报告期内付息兑付情况	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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）。截至本半年度报告出具之日，发行人已完成“15金茂债”第一次兑息，尚未至本期债券兑付日。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券为5年期，附第3年末（即2018年9月25日）公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。截至本半年度报告出具之日，本期债券尚未执行特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136231.SH

债券简称	16金茂01
募集资金专项账户运作情况	开户银行：中国农业银行东营东城支行营业部 银行账号：15331001040023481 账户名称：山东金茂纺织化工集团有限公司 报告期内，本期债券的募集资金专项账户正常运作。
募集资金总额	50,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用情况	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。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。
募集资金使用履行的程序	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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据募集说明书的约定，本期债券的募集资金用于归还借款和补充流动资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

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。 专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。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。
募集资金使用履行的程序	本次公司债券的发行已经公司股东决定、董事会决议审批通过。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。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据募集说明书的约定，本期债券的募集资金用于偿还短期有息债务和补充营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136231.SH
债券简称	16金茂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	2017年6月22日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定

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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	122482.SH
债券简称	15金茂债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月22日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
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。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	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、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1） 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

(2) . 抵押或质押担保

适用 不适用

(3) . 其他方式增信

适用 不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：136231.SH

债券简称	16 金茂 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>1、偿债计划</p> <p>本期债券的偿债计划如下：</p> <p>(1) 利息的支付</p> <p>本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 4 月 1 日，若投资者在 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 4 月 1 日（如遇节假日和休息日，付息日顺延）。本期债券已于 2017 年 4 月 5 日第一次付息。</p> <p>(2) 本金的支付</p> <p>本期债券到期一次还本。2021 年 4 月 1 日为本期债券本金及最后一期利息的兑付日（如遇节假日和休息日，付息日顺延）。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则 2019 年 4 月 1 日为本期债券回售部分的兑付日。</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> <p>2、其他偿债保障措施</p> <p>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。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：122482.SH

债券简称	15 金茂债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>1、偿债计划</p> <p>(1) 利息的支付</p>

	<p>本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2016年至2020年每年的9月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日），若投资者在3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2016年至2018年每年的9月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。</p> <p>本期债券已于2016年9月26日完成“15金茂债”第一次兑息工作（2016年9月25日为休息日，顺延至其后的第1个交易日2016年9月26日完成第一次兑息工作）。</p> <p>（2）本金的支付</p> <p>本期债券到期一次还本。2020年9月25日为本期债券本金及最后一期利息的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。若投资者在第3年末行使回售选择权，则2018年9月25日为本期债券回售部分的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。截至本半年度报告出具之日，公司已完成本期债券第一次兑息工作，尚未至本金兑付日。</p> <p>2、其他偿债保障措施</p> <p>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。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

3、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136231.SH

债券简称	16金茂01
账户资金的提取情况	<p>截至本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。</p> <p>公司已于2017年3月27日向“16金茂01”债券专项偿债账户转入2016年度偿付利息所需资金3,485万元及手续费，并于2016年3月27日，将上述资金划转至上海证券交易所指定的账户，用于本期债券的利息支付。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：122482.SH

债券简称	15 金茂债
账户资金的提取情况	<p>截至本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。</p> <p>公司严格按照“15 金茂债”募集说明书的相关承诺，于 2015 年 11 月 20 日在中国农业银行东营东城支行开立了“15 金茂债”债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期公司债券本息的兑付，除此之外不得用于其他支出。专项账户情况具体信息如下： 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</p> <p>公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，负责协调本期公司债券本息的偿付工作。公司在本期债券存续期内每个付息日的前 1 个月，开始归集偿付利息所需资金，确保付息日之前专项偿债账户的资金余额不少于当期应偿还的本期债券利息金额。</p> <p>公司已于 2016 年 9 月 14 日向“15 金茂债”债券专项偿债账户转入 2016 年度偿付利息所需资金 6,500 万元及手续费，并于 2016 年 9 月 19 日，将上述资金划转至上海证券交易所指定的账户，用于本期债券的利息支付，与募集说明书的相关承诺保持一致。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136231.SH

债券简称	16 金茂 01
受托管理人履行职责情况	<ol style="list-style-type: none"> 1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。 2、受托管理人持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况。 3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。 4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》

	<p>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、2017年1月23日山东天信集团破产案发生以后，受托管理人迅速对发行人对外担保情况进行排查。受托管理人关注到发行人对天信集团关联公司山东天圆铜业对外担保余额为9700万元。在与发行人反复沟通后，受托管理人于2017年2月中旬赴发行人现场进行现场尽调，对上述对外担保事件进行详细调研，形成回访记录，并将现场调研情况向上海证券交易所进行汇报。受托管理人持续关注天信集团破产案对于发行人偿债能力和融资能力的影响，除每月日常跟进外，在2017年4月上旬和2017年6月下旬就上述事项对发行人进行现场回访，并形成回访报告。</p> <p>8、受托管理人已于2017年4月初开展对发行人2016年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于2017年4月26日发布2016年年度报告。</p> <p>9、受托管理人于2017年5月19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》，就发行人涉诉事项进行公告。</p> <p>10、受托管理人已于2017年6月23日在上海证券交易所网站披露2016年受托管理事务报告。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：122482.SH

债券简称	15 金茂债
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、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。</p> <p>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</p> <p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p> <p>7、受托管理人于2017年3月10日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集</p>

	<p>团有限公司公开发行 2015 年公司债券受托管理事务临时报告》，就发行人对外担保公司天圆铜业破产重整事项进行公告。</p> <p>8、受托管理人已于 2017 年 4 月初开展对发行人 2016 年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于 2017 年 4 月 26 日发布 2016 年年度报告。</p> <p>9、受托管理人于 2017 年 6 月 20 日在上海证券交易所网站披露《财通证券股份有限公司关于山东金茂纺织化工集团有限公司公开发行 2015 年公司债券受托管理事务临时报告》，就发行人涉诉事项进行公告。</p> <p>10、受托管理人已于 2017 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站披露 2016 年受托管理事务报告。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 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、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

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	1,795,035.2 ₃	1,711,286.8 ₂	4.89	
归属母公司股东的净资产	741,213.34	675,827.04	9.68	
流动比率	3.53	3.23	9.29	
速动比率	2.85	2.63	8.37	
资产负债率 (%)	43.67	46.05	-5.17	

	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	988,310.63	807,864.44	22.34	公司2017年1-6月钢帘线、无氧铜杆等产品销售额增加
归属母公司股东的净利润	65,462.25	54,978.87	19.07	
经营活动产生的现金流量净额	49,309.62	39,946.2	23.44	主要由于公司销售收入增加
EBITDA	145,654.25	119,030.98	22.37	主要由于公司销售收入增加
EBITDA 利息倍数	7.37	7.81	-5.56	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

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 (%)	原因
货币资金	593,299.14	565,949.88	4.83	
应收账款	241,319.73	236,412.94	2.08	
预付账款	360,386.25	335,879.47	7.30	
存货	296,059.50	266,557.91	11.07	
固定资产	244,048.43	252,931.29	-3.51	
短期借款	198,989.00	126,882.70	56.83	公司业务增长短期借款增加及信用证转做贷款增长
应付票据	185,203.00	236,003.00	-21.53	公司上半年以短期借款为主，票据融资规模有所减少
长期借款	60,000.00	50,000.00	20.00	公司为调整债务结构增加长期借款融资
应付债券	280,000.00	280,000.00	0.00	

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
------	----------	------	------

东（开）国用（2006）第 249 号、东房权证莒州路字第 004011 号	9,789.20	抵押借款	
东（开）国用（2010）第 019 号、东（开）国用（2010）第 020 号	4,486.00	抵押借款	
东（开）国用（2006）第 267 号、东（开）国用（2006）第 009 号、设备抵押	4,724.33	抵押借款	
金茂纺织设备抵押	4,394.19	抵押借款	
东（开）国用（2010）第 013 号	3,773.78	抵押借款	
东（开）国用（2010）第 023 号	4,829.13	抵押借款	
金茂集团持有金茂科技 71.54%股权质押	-	抵押借款	
受限货币资金	400,614.80	保证金	
合计	432,611.43		

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
私募债	125928.SH	15 金茂 01	截至本报告出具日，15 金茂 01 已全部完成回售。
一般中期票据	101464003.IB	14 鲁金茂 MTN001	发行人已于 2017 年 2 月 21 日完成本年度的兑息。截至 2017 年 6 月 30 日，尚未到“14 鲁金茂 MTN001”兑付日。

八、对外担保的增对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：较 2016 年末减少 7,900.00 万元，减幅为 5.72%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：130,190.00

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

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
农业银行东城支行	120,477.50	28,212.50	按时偿还
建设银行东城支行	83,000.00	12,550.00	按时偿还
工商银行东城支行	73,563.00	21,080.00	按时偿还
中国银行东营分行	55,000.00	6,278.00	按时偿还
南洋商业银行	14,500.00	1,701.00	按时偿还
招商银行东营分行	5,000.00	0.00	按时偿还
北京银行	12,000.00	7,000.00	按时偿还
东营中信	23,000.00	4,000.00	按时偿还

浙商银行	8,000.00	5,000.00	按时偿还
东营银行	13,000.00	3,344.00	按时偿还
青岛华夏	15,000.00	2.00	按时偿还
渤海银行	9,400.00	161.00	按时偿还
浦发银行	24,000.00	3.00	按时偿还
青岛银行东营分行	5,000.00	5,000.00	按时偿还
民生银行东营分行	18,000.00	19.00	按时偿还
威海商行	6,000.00	0.00	按时偿还
东营恒丰银行	8,000.00	12.00	按时偿还
济南光大银行	7,500.00	2,500.00	按时偿还
兴业银行	20,000.00	7,000.00	按时偿还
天津银行	10,000.00	7.00	按时偿还
平安银行	6,000.00	19.00	按时偿还
广发银行	10,800.00	700.00	按时偿还
东营农村商业银行	6,200.00	0.00	按时偿还
合计	553,440.50	104,588.50	

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	<p>公司是山东省化工行业重点骨干企业，目前主营业务主要分为六个板块：铝粉、氯碱、纺织、无氧铜杆、线路板以及贸易。公司主要生产及销售微细球型铝粉、高级铝粉颜料及离子膜烧碱、液氯等产品，微细球型铝粉现有产能45,000吨/年、高级铝粉颜料3,000吨/年、离子膜烧碱24万吨/年、液氯20万吨/年、三氯氢硅6万吨/年、苯胺6万吨/年、甲烷氯化物12万吨/年、精梳棉纱1.8万吨/年、坯布2,000万米/年、无氧铜杆6万吨/年。</p>
主要产品及其用途	<p>1、铝粉：微细球型铝粉应用于汽车金属漆涂料、防腐、防爆、太阳能电池浆料等产品领域；高级铝粉颜料则应用于汽车金属漆。</p> <p>2、氯碱：苯胺主要用于MDI、橡胶助剂、染颜料及其中间体等行业；三氯氢硅主要用作制造硅烷偶联剂和其他有机硅产品的重要中间体；离子膜烧碱广泛应用于轻工、化工、纺织、冶金、医药、水处理等工业部门以及人们的日常生活中；液氯可作为多种化工产品、农药合成的原料，同氢气可以合成盐酸，同乙烯单体或者乙炔单体经过加热合成反应生成PVC；甲烷氯化物中，一氯甲烷可用作低温聚合生产丁基橡胶的低温溶剂；二氯甲烷常用作涂料、电影胶片、醋酸纤维、碳酸酯等生产中的溶剂，也用于金属脱脂；三氯甲烷则是青霉素、维生素、油脂及生物碱等的萃取剂；四氯化碳主要用于灭火剂、有机物氯化剂、香料浸出剂、干洗去污剂、金属切削润滑剂等。</p> <p>3、纺织：棉纱、坯布用于各种纺织物以及服装行业。</p>

	<p>4、铜杆：无氧铜杆被广泛地用于电缆、电真空领域，亦是电真空器材中阳极、收集极和腔体部件的重要材料。</p> <p>5、线路板：柔性印刷线路板具有配线密度高、超薄、超轻、可折叠、组装灵活度高等优点，广泛应用于手机、汽车、液晶面板、电子产品等领域。</p> <p>6、贸易：主要应用于电解铜和铝锭等金属材料的贸易。</p>
经营模式	<p>1、铝粉业务</p> <p>铝粉板块是公司的主要板块，主要产品为微细球型铝粉与高级铝粉颜料，产能分别为年生产微细球型铝粉 45,000 吨，高级铝粉颜料 3,000 吨。该板块由子公司东营金茂铝业高科技有限公司实施经营。公司铝粉产品有着科技含量高、附加值高等特点。</p> <p>2017 年上半年，公司铝粉业务正常经营，产能产量均基本保持稳定，行业继续保持垄断地位，主要经营模式基本保持稳定。</p> <p>(1) 微细球形铝粉经营模式</p> <p>公司的微细球型铝粉生产线是在惰性气体保护下将雾化制粉、粉体冷却、粒度分级、气力输送、气体制备为一体，形成封闭系统的新工艺，主要原材料为铝锭，供应商主要来自山东和河南地区，原料结算方式以往以现汇为主，近年来逐渐转用承兑方式结算，结算周期一般为 1 个月以内。</p> <p>公司微细球形铝粉全部采取直销方式，其中内销为主。产品主要销往湖南、上海、深圳、江苏、广东等 8 个省市。公司结算方式为现汇与承兑，其中承兑占比 40-50%，汇票占比 50-60%，大客户结算期为 2-3 个月，小客户结算期为 1 个月。</p> <p>(2) 高级铝粉颜料经营模式</p> <p>公司高级铝粉颜料的原料为公司生产的粗粉，主要工艺即在粗粉的基础上进一步研磨浓缩，产出平均粒度更小的铝粉。公司铝粉生产过程实现了全流程洁净生产，符合环保要求和现代化工业发展的方向。</p> <p>公司生产的高级铝粉颜料产品全部在国内销售，销售区域主要分布在山东地区。结算方式为现汇与承兑，结算周期一般为一个月。</p> <p>2、氯碱业务</p> <p>公司的氯碱化工业务包括离子膜烧碱、液氯、三氯氢硅、苯胺四大类产品。公司产品产能分别为离子膜烧碱 24 万吨、液氯 20 万吨、三氯氢硅 6 万吨、苯胺 6 万吨、甲烷氯化物 12 万吨。</p> <p>2017 年上半年，公司烧碱业务继续在山东省保持领先，生产的烧碱在浓度、纯度上高于其他厂商，具备质量优势，下游客户对氯碱产品依赖性强，客户基础较为稳定。</p> <p>公司氯碱板块生产的原材料主要有原盐、硅粉、纯苯等，主要采购自国内，以现汇和部分承兑进行结算，结算周期为 1-2 个月。其中烧碱的主要原料为水电、原盐和其他。公司自备发电厂，因此可低价用电，公司所在地区东营原盐丰富，可近距离低价采购原盐成本，因此公司氯碱业务在成本方面具有一定优势</p> <p>3、纺织业务</p> <p>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</p>

事开展。

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

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

4、贸易业务

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

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

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

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

5、无氧铜杆业务

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

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

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

6、线路板业务

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

柔性印刷线路板，简称 FPC，具有配线密度高、超薄、超轻、可折叠、组装灵活度高等优点，在手机、汽车、液晶面板、电子产品中具有广泛应用。主要原材料为 FCCL 基材

	<p>(软性铜箔基材)，主要向日本新日铁、韩国斗山、美国杜邦、台湾雅森、中国金鼎采购。公司目前主要和山东境内及周边、华南及华东区域、日本企业在接洽产品销售事宜。</p> <p>目前该业务处于刚起步阶段，但由于具有技术先进性，因此未来发展具有广阔前景，技术先进性主要体现在线宽线距与叠层层数方面，当前国内企业普遍生产的产品的线宽线距为 50UM/50UM，多层板叠层层数为 6 层，只有日本、韩国、台湾等知名企业可生产更精密的线路及叠层层数更多产品，蓝色电子所生产的产品的线宽线距可达到 35UM/35UM，多层板叠层可达到 8 层。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>1、铝粉业务</p> <p>(1) 行业发展阶段</p> <p>铝粉作为基础性原材料，具有广泛的应用，并随着新兴产业的兴起，发挥更广大的作用。其中微细球型铝粉在粉末冶金表面处理、金属涂料等方面均有广泛应用，目前更是成为汽车面漆的主流选择，随着下游汽车行业的持续发展，金属漆铝粉的市场需求逐渐扩大。铝粉也可用于制作太阳能电池用电子铝浆，未来太阳能电池产业的发展将为铝粉业务带来新的盈利空间。</p> <p>(2) 行业地位</p> <p>目前，公司铝粉的生产工艺代表了国内铝粉行业的最高技术水平，处于技术垄断地位，公司具有自主定价权。公司的微细球型铝粉生产线采用中国科学院研制的雾化微细铝粉生产工艺技术。2001 年，公司与中科院签订了雾化微细铝粉生产工艺技术的独家转让协议，期限为 30 年。在此后的十多年内，公司持续投入人力物力改进完善此项技术，并取得了多项相关专利。</p> <p>2、氯碱业务</p> <p>(1) 行业发展阶段</p> <p>氯碱行业为国民经济基础原料行业，与宏观经济密切相关；目前，行业集中度偏低，中小企业额较多，存在产能过剩、开工率低的问题；但由于化工产品运输不便，存在明显的区域壁垒。未来行业整合度将不断提高，氯碱行业产业政策和新环保标准的实施将推动行业优胜劣汰，资源型、规模型、集约型、环境友好型的大型企业将在竞争中占据优势。</p> <p>(2) 行业地位</p> <p>公司烧碱业务在山东产能规模排名第 5 位，生产的烧碱在浓度、纯度上高于其他厂商，具备质量优势，下游客户对氯碱产品依赖性强，客户基础较为稳定。</p> <p>3、纺织业务</p> <p>(1) 行业发展阶段</p> <p>纺织业务是传统支柱产业和重要的民生产业、也是国际竞争优势明显的产业。目前，由于行业存在着产能规模盲目扩张、能耗高、污染严重等问题，2011 年以来国家积极推进纺织工业产业结构调整，预计未来行业集中度会进一步加强，从规模扩张走上价值扩张的道路。</p> <p>(2) 行业地位</p> <p>公司生产的各种规格棉纱、坯布质量稳定优良，畅销华东、华南、东北市场，并与“雅戈尔”、“广东溢达”等名企保持长期稳定的业务合作，具有一定的市场知名度</p>
<p>报告期内的重大变化及对</p>	<p>报告期内公司经营业务情况并未发生重大变化，对公司经营</p>

经营情况和偿债能力的影
响

情况和偿债能力不造成影响。

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	988,310.63	807,864.44	22.34	
营业成本	843,148.44	688,699.78	22.43	
销售费用	3,590.73	3,134.14	14.57	
管理费用	4,214.54	3,781.94	11.44	
财务费用	16,748.34	13,993.01	19.69	
经营活动现金流量净额	49,309.62	39,946.20	23.44	
投资活动现金流量净额	0.00	-150.88	-100.00	报告期内公司无对外投资，未产生投资活动现金流
筹资活动现金流量净额	-21,960.36	23,513.03	-193.40	2016年4月发行总额为5亿元的小公募

(二) 经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
铝粉业务	234,864.72	169,230.61	23.93	228,588.14	163,698.92	28.30
氯碱业务	151,362.31	124,606.88	15.42	133,815.24	108,508.61	16.56
纺织业务	68,409.58	57,947.50	6.97	59,378.61	50,124.66	7.35
贸易业务	221,825.83	215,872.00	22.60	186,449.30	181,502.03	23.08
无氧铜杆	202,259.62	185,336.51	20.61	169,015.08	159,473.33	20.92
线路板	37,473.28	30,883.09	3.82	23,089.01	18,594.17	2.86
钢帘线	65,262.62	53,049.85	6.65	7,529.06	6,798.06	0.93
主营业务小计	981,457.96	836,926.44	100.00	807,864.44	688,699.78	100.00
其他业务						
其他业务	6,852.67	6,232.00	100.00	-	-	-
其他业务小计	6,852.67	6,232.00	100.00	-	-	-
合计	988,310.63	843,158.44	100.00	807,864.44	688,699.78	100.00

(三) 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：116,806.00

报告期非经常性损益总额：6.92

本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

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

无

2、重大股权投资

适用 不适用

3、重大非股权投资

适用 不适用

三、严重违约情况

适用 不适用

四、公司独立性情况

(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。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00

占合并口径净资产的比例（%）：0.00

是否超过10%：是 否

（二）违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

发行人不存在执行募集说明书相关约定或承诺的清醒。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露情况**(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条**

重大事项	有/无	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
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

截至本半年度报告出具之日，发行人发生以下其他重大事项：

1、公司于2017年3月10日披露《山东金茂纺织化工集团有限公司关于对外担保事项的公告》。公司被担保企业山东天圆铜业有限公司正在破产重整，截至2017年2月9日公司对天圆铜业的担保余额合计9,700万元，占公司2016年9月末净资产（未经审计）的比重为1.09%；同期公司合并口径对外担保总额为16.12亿元，占金茂集团2016年9月末净资产（未经审计）的比重为18.19%。

2、公司于2017年5月19日披露《山东金茂纺织化工集团有限公司关于涉诉事项的公告》。天信光伏与国泰租赁签订《融资租赁合同》，天信光伏将融资租赁标的物进行抵押担保，同时追加天圆铜业、天信集团、山东金茂、自然人孟凡滨、崔殿文提供连带责任保证担保。因天信光伏资金出现紧张，没有按期归还国泰租赁租赁款项，国泰租赁向法院提起诉讼。经过沟通协调，国泰租赁与山东金茂达成和解并出具说明，免除公司连带担保责任，公司无需承担相应债务的代偿责任，无代偿风险。

除上述重大事项之外，截至本半年度报告出具之日，公司暂未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项，以及公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

第七节 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2017年半年度报告》
之盖章页》)

山东金茂纺织化工集团有限公司（公章）



2017年8月4日

附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017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	年初余额
流动资产：		
货币资金	593,299.14	565,949.88
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	28,907.65	24,916.51
应收账款	241,319.73	236,412.94
预付款项	360,386.25	335,879.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	14,697.59	11,235.56
买入返售金融资产		
存货	296,059.50	266,557.91
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	33.58	91.00
流动资产合计	1,534,703.44	1,441,043.27
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,246.00	1,246.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	55.11	55.11
投资性房地产		
固定资产	244,048.43	252,931.29
在建工程	10.73	10.73
工程物资	0.58	0.58
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	14,970.94	15,191.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		808.47
其他非流动资产		
非流动资产合计	260,331.79	270,243.55
资产总计	1,795,035.23	1,711,286.82

项目	期末余额	年初余额
流动负债：		
短期借款	198,989.00	126,882.70
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	185,203.00	236,003.00
应付账款	4,448.26	4,478.93
预收款项	2,301.83	2,470.85
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,597.69	1,520.98
应交税费	20,367.25	16,111.34
应付利息	9,232.77	13,048.47
应付股利		
其他应付款	156.18	424.42
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	12,082.77	45,765.61
其他流动负债		
流动负债合计	434,378.75	446,706.30
非流动负债：		
长期借款	60,000.00	50,000.00
应付债券	280,000.00	280,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,291.74	8,131.81
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,219.30	3,219.30
非流动负债合计	349,511.04	341,351.11
负债合计	783,889.79	788,057.41
所有者权益：		
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		

项目	期末余额	年初余额
其他综合收益	-84.89	-8.94
专项储备		
盈余公积	8,632.21	8,632.21
一般风险准备		
未分配利润	679,797.78	614,335.53
归属于母公司所有者权益合计	741,213.34	675,827.04
少数股东权益	269,932.10	247,402.37
所有者权益合计	1,011,145.44	923,229.41
负债和所有者权益总计	1,795,035.23	1,711,286.82

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

2017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	年初余额
流动资产：		
货币资金	75,626.93	87,143.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	14,583.21	14,139.77
应收账款	33,682.63	33,035.90
预付款项	9,802.69	9,498.08
应收利息		
应收股利		
其他应收款	220,710.56	220,753.00
存货	38,837.90	38,029.67
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	393,243.92	402,599.53
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,119.47	17,119.47
投资性房地产		
固定资产	13,854.08	14,658.10
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	304.21	308.13
开发支出		
商誉		

项目	期末余额	年初余额
长期待摊费用		
递延所得税资产		347.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	31,277.76	32,432.71
资产总计	424,521.68	435,032.24
流动负债：		
短期借款	3,300.00	3,300.00
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	8,000.00	8,000.00
应付账款	802.57	1,116.40
预收款项	240.24	206.71
应付职工薪酬	297.35	287.33
应交税费	401.35	840.48
应付利息	9,232.77	13,048.47
应付股利		
其他应付款	55.18	59.67
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	5,000.00	10,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	27,329.46	36,859.06
非流动负债：		
长期借款	40,000.00	40,000.00
应付债券	280,000.00	280,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,333.37	5,789.37
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,388.06	1,388.06
非流动负债合计	325,721.43	327,177.43
负债合计	353,050.89	364,036.49
所有者权益：		
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	48,038.58	47,563.54

项目	期末余额	年初余额
所有者权益合计	71,470.79	70,995.75
负债和所有者权益总计	424,521.68	435,032.24

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

2017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	本期金额	上期金额
一、营业总收入	988,310.63	807,864.44
其中：营业收入	988,310.63	807,864.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	871,511.54	712,137.07
其中：营业成本	843,148.44	688,699.78
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	3,809.49	2,528.20
销售费用	3,590.73	3,134.14
管理费用	4,214.54	3,781.94
财务费用	16,748.34	13,993.01
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）	6.91	51.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	116,806.00	95,779.02
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	116,806.00	95,779.02
减：所得税费用	28,814.02	23,944.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,991.98	71,834.26
归属于母公司所有者的净利润	65,462.25	54,978.87
少数股东损益	22,529.73	16,855.39
六、其他综合收益的税后净额		

项目	本期金额	上期金额
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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

2017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	本期金额	上期金额
一、营业收入	68,409.58	59,381.61
减：营业成本	57,947.50	50,125.57
税金及附加	219.32	214.59
销售费用	78.99	158.06
管理费用	279.68	342.86
财务费用	9,250.72	7,996.59
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		

项目	本期金额	上期金额
投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	633.37	543.94
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	633.37	543.94
减：所得税费用	158.34	135.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	475.03	407.95
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		
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

2017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	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,147,256.48	941,987.77
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		

项目	本期金额	上期金额
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,874.17	6,501.34
经营活动现金流入小计	1,160,130.65	948,489.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,036,338.00	841,361.33
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	9,226.83	7,175.27
支付的各项税费	57,671.35	46,720.43
支付其他与经营活动有关的现金	7,584.85	13,285.88
经营活动现金流出小计	1,110,821.03	908,542.91
经营活动产生的现金流量净额	49,309.62	39,946.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		51.65
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		51.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		202.53
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		202.53
投资活动产生的现金流量净额	0	-150.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	140,700.00	99,400.00
发行债券收到的现金		50,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	140,700.00	149,400.00

项目	本期金额	上期金额
偿还债务支付的现金	136,999.61	92,641.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,754.61	15,245.67
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	5,906.14	18,000.00
筹资活动现金流出小计	162,660.36	125,886.97
筹资活动产生的现金流量净额	-21,960.36	23,513.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	27,349.26	63,308.35
加：期初现金及现金等价物余额	565,949.88	522,147.00
六、期末现金及现金等价物余额	593,299.14	585,455.35

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

2017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	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	78,982.57	64,772.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,578.69	1,357.48
经营活动现金流入小计	81,561.26	66,130.14
购买商品、接受劳务支付的现金	69,362.65	59,413.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,768.97	1,993.67
支付的各项税费	2,064.74	2,052.07
支付其他与经营活动有关的现金	358.67	526.14
经营活动现金流出小计	73,555.03	63,985.83
经营活动产生的现金流量净额	8,006.23	2,144.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		

项目	本期金额	上期金额
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		50,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		50,000.00
偿还债务支付的现金	5,000.00	677.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,066.42	9,249.26
支付其他与筹资活动有关的现金	1,456.00	19,950.00
筹资活动现金流出小计	19,522.42	29,876.54
筹资活动产生的现金流量净额	-19,522.42	20,123.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-11,516.19	22,267.77
加：期初现金及现金等价物余额	87,143.11	77,260.78
六、期末现金及现金等价物余额	75,626.92	99,528.55

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

2017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、上年年末余额	14800.00				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（减少以“-”号填列）							-75.95				65,462.25	22,529.73	87,916.03
（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. 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（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

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	14,800.00				37,949.55				8,605.61		510,208.41	206,706.44	778,270.01
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	14,800.00				37,949.55				8,605.61		510,208.41	206,706.44	778,270.01

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				118.69		-8.94		26.60		104,127.12	40,695.92	144,959.39
（一）综合收益总额										104,217.83	41,354.06	145,571.89
（二）所有者投入和减少资本				118.69						-64.11	-654.58	-600.00
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				118.69						-64.11	-654.58	-600.00
（三）利润分配								26.60		-26.60		
1. 提取盈余公积								26.60		-26.60		
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						-8.94					-3.56	-12.5
四、本期期末余额	14,800.00			38,068.24		-8.94		8,632.21		614,335.53	247,402.36	923,229.40

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
2017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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	14,800.00							8,632.21	47,563.54	70,995.75	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	14,800.00							8,632.21	47,563.54	70,995.75	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）									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. 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. 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

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	14,800.00								8,605.61	47,324.16	70,729.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,800.00								8,605.61	47,324.16	70,729.77
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									26.60	239.38	265.98
(一) 综合收益总额										265.98	265.98
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 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									26.60	-26.60		
1. 提取盈余公积									26.60	-26.60		
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	14,800.00								8,632.21	47,563.54	70,995.75	

法定代表人：徐朋明 主管会计工作负责人：许敏 会计机构负责人：燕淑华

担保人财务报表

适用 不适用