

泰安市泰山投资有限公司
公司债券年度报告
（2017年）

二〇一八年四月

重要提示

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

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2017 年财务报告进行了审计，并出具了“利安达审字（2018）第 2173 号”的标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、偿付风险

公司目前经营业绩和财务状况良好。在债券存续期内，如果公司所处的宏观经济环境、行业政策和资本市场等外部因素发生不可预见或不能控制的变化，以及公司自身经营中存在的 uncertainty，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

四、长期应付款偿还风险

根据审计报告，发行人2017年长期应付款余额为2,249,643.22万元，较2016年增加678,450.84万元，增幅为43.18%，主要系地方政府债券置换资金和融资租赁款分别增加505,405.30万元和112,470.46万元。若不能按约定时间还款，将对发行人财务造成不利影响。

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	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务和公司治理情况	15
一、 公司业务情况	15
二、 公司治理、内部控制情况	15
三、 公司独立性情况	15
四、 业务经营情况分析	16
五、 投资状况	16
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	16
第四节 财务情况	17
一、 审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 主要会计数据和财务指标	17
四、 资产情况	18
五、 负债情况	19
六、 利润及其他损益来源情况	20
七、 对外担保情况	21
第五节 重大事项	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项	21
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	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	22
五、 其他重大事项的信息披露情况	22
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	23
第七节 无发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
附件 财务报表	26
合并资产负债表	27
母公司资产负债表	29
合并利润表	31

母公司利润表	32
合并现金流量表	34
母公司现金流量表	35
合并所有者权益变动表	37
母公司所有者权益变动表	40
担保人财务报表	44

释义

发行人/公司	指	泰安市泰山投资有限公司
本报告/半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《泰安市泰山投资有限公司2017年年度报告》
上交所	指	上海证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止
市政府	指	泰安市人民政府
元	指	人民币元
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
工作日	指	每周一至周五，法定节假日、休息日除外
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）

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	泰安市泰山投资有限公司
中文简称	泰山投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王凤廷
注册地址	泰安市泰山区温泉路中段
办公地址	泰安市泰山区温泉路中段
办公地址的邮政编码	271000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	张齐磊
联系地址	泰安市泰山区温泉路 566 号
电话	0538-6221830
传真	0538-6221823
电子信箱	无

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	泰安市泰山区温泉路 566 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：泰安市财政局

报告期末实际控制人名称：泰安市财政局

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期间董事、监事、高级管理人员无变更情况

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号 1101 室
签字会计师姓名	孙光辉、李杰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1380034.IB、124143.SH
债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
名称	中国工商银行股份有限公司泰安分行
办公地址	山东泰安市泰山区财源大街 135 号
联系人	姜秀华、胡伟
联系电话	0538-6275236

债券代码	1180048.IB、122832.SH
债券简称	11 泰山、PR 泰山债
名称	兴业银行股份有限公司泰安分行
办公地址	山东省泰安市泰山区东岳大街 460 号
联系人	辛振
联系电话	0538-8060001

（三）资信评级机构

债券代码	1380034.IB、124143.SH
债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	1180048.IB、122832.SH
------	----------------------

债券简称	11 泰山、PR 泰山债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1380034.IB、124143.SH
2、债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
3、债券名称	2013 年泰安市泰山投资有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 25 日
5、到期日	2020 年 1 月 25 日
6、债券余额	7.20
7、利率（%）	6.76%
8、还本付息方式	每年付息一次，在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2016 年 1 月 25 日至 2017 年 1 月 24 日的利息和 20%的本金已于 2017 年 1 月 25 日按期足额支付
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1180048.IB、122832.SH
2、债券简称	11 泰山债、PR 泰山债
3、债券名称	2011 年泰安市泰山投资有限公司公司债券
4、发行日	2011 年 3 月 2 日
5、到期日	2018 年 3 月 2 日
6、债券余额	0
7、利率（%）	6.64%
8、还本付息方式	每年付息一次，在存续期最后三年按照 30%、30%和 40%的比例分期偿还本金
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2016 年 3 月 2 日至 2017 年 3 月 1 日的利息和 30%的本金已于 2017 年 3 月 2 日按期足额兑付。
12、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：1380034.IB、124143.SH

债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	<p>由于本期债券资金到位时间与原募投项目进度要求不匹配，为提高资金使用效率，本着审慎的原则，在坚持财务稳健、偿债保障措施完善、不影响债券信用评级和确保不影响本期债券持有人的前提下，发行人对本期债券募集资金用途拟进行调整，并于2016年9月1日在中国债券信息网上和上海证券交易所发布了《泰安市泰山投资有限公司关于拟变更“13泰山债”募集资金用途的公告》。截至2016年9月26日，发行人债权代理人中国工商银行股份有限公司泰安分行未收到单独或合计持有未偿还本期债券本金总额10%以上的债券持有人提出书面异议，于2016年10月10日在中国债券信息网上和上海证券交易所发布了《发行人关于债券持有人对<泰安市泰山投资有限公司关于拟变更“13泰山债”募集资金用途的公告>无异议的公告》。变更后募集资金使用分配为：京沪高铁泰安站新区棚户区改造一期工程项目2.91亿元、泰安旅游经济开发区棚户区改造桃花源社区一期工程项目2.86亿元、泰安市徂徕山生态旅游开发建设项目6.22亿元、京沪高铁泰安站新区棚户区改造BC片区建设项目2.33亿元、京沪高铁泰安站新区棚户区改造D片区建设项目3.68亿元，共计18.00亿元。截止报告期末，募集资金已按照变更后的募集资金用途和使用计划全部使用完毕。</p> <p>公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。</p>
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1180048.IB、122832.SH

债券简称	11 泰山债、PR 泰山债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使	截至报告期末，公司按募集说明书约定的用途和使用

用情况及履行的程序	计划将“11泰山债”募集资金中的8亿元用于大汶河拦蓄工程，2亿元将用于补充公司营运资金。本期债券募集的资金已全部使用完毕。 公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	1380034.IB、124143.SH
债券简称	13泰山债、PR泰投资
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月24日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

债券代码	1180048.IB、122832.SH
债券简称	11泰山债、PR泰山债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月24日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1380034.IB、124143.SH

债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
其他偿债保障措施概述	良好的资产状况和较强的盈利能力是本期债券还本付息的坚实基础，较强的资产变现能力提升本期债券偿还保障能力，良好的资信和较强的融资能力为本期债券还本付息提供了进一步保障，本期债券募集资金投资项目的收益为本期债券的重要保障措施。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：1180048.IB、122832.SH

债券简称	11 泰山债、PR 泰山债
其他偿债保障措施概述	良好的资产状况和较强的盈利能力是本期债券还本付息的坚实基础，良好的融资能力为本期债券还本付息提供了进一步保障，本期债券募集资金投资项目的收益为本

	期债券的重要偿债保障
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

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：1380034.IB、124143.SH

债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 18 亿元，每年付息一次。在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。本期债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力。此外，本期债券采用固定利率计提利息，因而还本付息的不确定因素较少，有利于提前制定偿付计划。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，本期偿债计划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
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：1180048.IB、122832.SH

债券简称	11 泰山债、PR 泰山债
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，本期偿债计划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
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1380034.IB、124143.SH

债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

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
---------------------------------	---

债券代码：1180048.IB、122832.SH

债券简称	11 泰山债、PR 泰山债
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。
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

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	1380034.IB、124143.SH
债券简称	13 泰山债、PR 泰投资
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司泰安分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了中国工商银行股份有限公司泰安分行为债权代理人和监管机构，并与其签订了《账户及资金监管协议》和《债权代理协议》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人职责，为保护公司债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	1180048.IB、122832.SH
债券简称	11 泰山债、PR 泰山债
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司泰安分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了兴业银行股份有限公司泰安分行为债权代理人和监管机构，并与其签订了《账户及资金 监管协议》和《债权代理协议》。债权代理人负责 监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权 代理人职责，为保护公司债 券投资者的利益发挥了 积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无

是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否
-----------------------	---

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

公司作为泰安市基础设施项目的投资建设和运营主体，承担泰安市城市基础设施项目投资建设任务，负责城市基础设施资产的营运及相关开发。经营范围为对外投资；受托资产管理；城市基础设施及水利设施建设投资；土地整理与开发（涉及法律、行政法规规定必须报经审批的项目，应凭国家有关部门的批准文件或证件经营）。

（二） 未来发展展望

近年来，泰安市开展了规模空前的城市改造建设，夯实基础设施，完善服务功能；优化路网结构，发展公共交通；加大改造力度，建设人文环境，提高城市品味，并取得了突破性进展。未来，随着发展步伐的加快，泰安市城市中心区现有发展空间仍显不足，人口集中、交通拥挤、基础设施超负荷运转、建筑密度过大、建设成本过高等制约因素日益显现，城市基础设施仍需大力加快建设。随着城镇化建设力度进一步加强，各项城市基础设施建设工程将全面铺开，可以预见，未来泰安市城市基础设施行业发展潜力巨大、前景良好。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》及《公司章程》规定的情况，也不存在未执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
主营业务	297,052.83	265,096.52	92.29	344,305.70	295,320.98	88.57
其他业务	24,815.36	7,862.14	7.71	44,415.40	32,759.60	11.43
合计	321,868.19	272,958.66		388,721.10	328,080.59	

（二）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：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：

是否与公司经营有关

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

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（%）：-，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

□是 √否

第四节 财务情况**一、 审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（一） 会计政策的变更

1、公司将与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。同时，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。本公司自2017年1月1日采用《企业会计准则第16号——政府补助》（财会〔2017〕15号）相关规定，采用未来适用法处理。增加其他收益139,547,550.65元，减少营业外收入139,547,550.65元。

2、本公司自2017年1月1日采用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13号）相关规定，采用未来适用法处理，此项会计政策变更对本期财务报表未产生影响。

（二） 会计估计的变更

本报告期无会计估计变更事项。

三、 主要会计数据和财务指标**（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	7,813,949.50	6,848,554.75	14.10	
2	总负债	5,146,750.50	4,301,594.09	19.65	
3	净资产	2,667,199.00	2,546,960.66	4.72	
4	归属母公司股东的净资产	2,474,029.67	2,360,823.22	4.80	
5	资产负债率(%)	65.87	62.81	4.87	
6	流动比率	2.48	2.24	10.89	
7	速动比率	1.61	1.41	14.09	
8	期末现金及现金等价物余额	958,896.80	963,517.99	-0.48	
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	营业总收入	321,868.19	388,721.10	-17.20	
2	营业总成本	326,908.62	407,877.89	-19.85	
3	利润总额	65,346.84	61,232.70	6.72	
4	净利润	56,941.61	52,609.91	8.23	
5	扣除非经常性损益后净利润	-11,671.84	24,406.96	-147.82	重点工程建设资金和棚改补助资金等非经常性损益增加
6	归属母公司股东的净利润	51,329.07	47,902.33	7.15	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	168,559.19	160,320.28	5.14	
8	EBITDA 利息倍数	1.34	0.79	69.33	本期资本化利息支出减小
9	经营活动产生的现金流净额	46,520.82	98,601.14	-52.82	本期经营回收现金流减少
10	投资活动产生的现金流净额	-378,023.14	-384,266.82	-1.62	
11	筹资活动产生的现金流净额	326,881.13	153,410.92	113.08	取得借款收到的现金增加
12	应收账款周转率	12.38028204	20.1460018	-38.55	本期应收账款增大
13	存货周转率	0.205876333	0.274266936	-24.94	
14	贷款偿还率（%）	100	100	0	
15	利息偿付率（%）	100	100	0	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

四、资产情况

（一） 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应收票据	6,793.54	2,481.00	173.82	银行承兑汇票增加
应收账款	25,998.45	19,295.20	34.74	关联方往来增加
预付账款	285,030.57	225,536.74	26.38	
其他应收款	1,535,855.51	1,143,831.50	34.27	应收泰安泰山城乡建设发展有限公司的款项增加
可供出售金融资产	345,752.64	395,444.01	-12.57	
长期应收款	313,506.23	128,128.98	144.68	应收客户融资租赁款增加

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
长期股权投资	66,101.84	133,661.01	-50.55	权益法下确认的投资收益减少

2. 主要资产变动的原因

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
其他货币资金	51,275.27		保证金
存货（土地使用权）	157,624.08		抵押借款
合计	208,899.35		-

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

五、 负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
长期借款	776,491.10	549,488.29	41.31	质押借款和保证借款增加
长期应付款	224.96	157.12	43.18	应付地方政府债券置换资金和省财金棚改款增加

2. 主要负债变动的原因

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 191.25 亿元；上年末借款总额 181.00 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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

30 亿左右

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国开行	52.78	36.78	16
农发行	28.1	18.30	9.8
兴业银行	2.00	2.00	-
泰安银行	3.30	2.60	0.7
齐鲁银行	14.00	11.50	2.5
民生银行	10.00	10.00	-
渤海银行	7.50	7.50	-
莱商银行	2.00	2.00	-
浦发银行	14.60	14.60	-
天津银行	0.40	0.40	-
北京银行	3.50	3.50	-
工行	13.00	8.60	4.4
华夏银行	3.00	3.00	-
合计	154.18	120.78	33.4

本报告期银行授信额度变化情况：**61.81** 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：

无

六、 利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：**65,346.84**

报告期非经常性损益总额：**68,613.45**

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1,773.82	权益法核算的长期股权投资收益和可供出售金融资产等取得的投资收益	0	不可持续
公允价值变动损益				
资产减值损失	6,738.11	可供出售金融资产和在建工程有部分发生减值	0	不可持续
营业外收入	58,417.02	非流动资产报废利得及与日常活动无关的政府补助等	58,417.02	不可持续
营业外支出	3,758.32	非流动资产毁损报废损失及对外捐赠等	3,758.32	不可持续
其他收益	13,954.76	与日常活动相关的政府补助，包括开发补贴、供热财政补贴等	13,954.76	不可持续

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：本期对外担保金额增加 30,822.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：143,922.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项 明细	披露网 址	临时公 告披露 日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力 的影响
控股 股东 或实 际控 制人 变更	www.sse.com.cn	2018年 3月29 日	2018年3月26日，泰安市财政局为了促进地方融资平台转型发展，下发《关于变更出资人的通知》（泰财企[2018]21号）文件，整合泰安市泰山投资有限公司，将其出资人变更为泰安市泰山财金投资公司。因财金投资公司控股股东为泰安市财政局，变更后，泰山投资公司实际控制人仍为泰安市财政局，实际控制人未发生变化。	无
发行 人出 售、 转让 资产	www.sse.com.cn	2017年 12月4 日	划出的泰安市国泰民安集团及其下属14个子公司已完成工商变更，划入的徂汶投资有限公司和泰安市水务建设有限公司已完成公司变更。	无

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 无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；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《泰安市泰山投资有限公司公司债券年度报告（2017年）》之签章页)



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	10,101,720,650.12	10,219,672,643.75
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	67,935,399.50	24,810,000.00
应收账款	259,984,541.41	192,951,985.25
预付款项	2,850,305,725.41	2,255,367,447.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	5,008,191.94	
应收股利	4,313,142.99	6,856,580.75
其他应收款	15,358,555,064.81	11,438,315,017.48
买入返售金融资产	0.00	
存货	15,634,055,201.85	14,173,093,906.25
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	197,658,188.35	25,371,373.15
流动资产合计	44,479,536,106.38	38,336,438,954.01
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	3,457,526,438.16	3,954,440,118.00
持有至到期投资		
长期应收款	3,135,062,258.49	1,281,289,813.79
长期股权投资	661,018,362.60	1,336,610,110.12
投资性房地产	69,244,964.47	64,516,020.98
固定资产	2,764,019,567.51	2,449,727,145.63
在建工程	21,757,248,363.77	19,158,192,464.37
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	1,582,563,314.91	1,640,557,828.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	61,000,779.72	33,123,487.01
递延所得税资产	5,800,597.80	191,464,318.64
其他非流动资产	166,474,221.69	39,187,194.19
非流动资产合计	33,659,958,869.12	30,149,108,500.83

资产总计	78,139,494,975.50	68,485,547,454.84
流动负债：		
短期借款	1,425,150,000.00	1,497,970,000.00
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	314,266,165.52	324,619,239.00
应付账款	740,120,019.15	959,692,518.51
预收款项	3,418,558,486.68	922,791,232.28
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	28,171,727.61	40,583,384.62
应交税费	7,990,947.22	21,681,779.29
应付利息	68,086,295.30	
应付股利	48,831,066.53	63,156,219.06
其他应付款	7,590,996,363.04	7,467,658,595.22
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,386,500,000.00	4,375,183,777.97
其他流动负债	1,871,275,880.60	1,434,086,158.33
流动负债合计	17,899,946,951.65	17,107,422,904.28
非流动负债：		
长期借款	7,764,911,000.66	5,494,882,868.70
应付债券	2,800,625,000.00	3,623,690,333.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	22,496,432,225.59	15,711,923,830.97
长期应付职工薪酬		
专项应付款	417,204,753.75	834,660,509.32
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	88,385,010.61	243,360,443.61
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,567,557,990.61	25,908,517,985.93
负债合计	51,467,504,942.26	43,015,940,890.21
所有者权益：		
股本	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,998,525,928.88	20,649,795,928.88
减：库存股		

其他综合收益	437,565,109.60	116,710,987.52
专项储备	5,230,685.41	
盈余公积	236,243,639.48	168,962,719.13
一般风险准备	5,250,413.03	2,438,676.36
未分配利润	2,557,480,897.57	2,170,323,913.85
归属于母公司所有者权益合计	24,740,296,673.97	23,608,232,225.74
少数股东权益	1,931,693,359.27	1,861,374,338.89
所有者权益合计	26,671,990,033.24	25,469,606,564.63
负债和所有者权益总计	78,139,494,975.50	68,485,547,454.84

法定代表人：王凤廷 主管会计工作负责人：亓修峰 会计机构负责人：张齐磊

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,411,211,447.64	2,652,119,241.03
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		
应收账款		
预付款项	562,030.00	12,030.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	17,634,397,733.20	16,632,422,343.27
存货		
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	20,046,171,210.84	19,284,553,614.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,195,175,818.96	2,174,257,872.27
持有至到期投资		
长期应收款	1,286,179,825.52	736,179,825.52
长期股权投资	4,952,882,067.65	3,987,559,703.26
投资性房地产		
固定资产	164,770,098.33	169,075,596.85
在建工程	7,545,812,159.17	7,545,812,159.17
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	70,625,087.22	71,981,865.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产		187,787,750.72
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,215,445,056.85	14,872,654,773.57
资产总计	37,261,616,267.69	34,157,208,387.87
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款		
预收款项	10,000,000.00	
应付职工薪酬		
应交税费		
应付利息		
应付股利		
其他应付款	553,272,183.58	406,651,300.31
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,106,500,000.00	4,360,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,669,772,183.58	4,766,651,300.31
非流动负债：		
长期借款	1,705,000,000.68	2,158,000,000.00
应付债券	2,740,625,000.00	3,638,740,333.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	18,489,960,000.00	13,526,790,000.00
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	88,385,010.61	20,943,274.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,023,970,011.29	19,344,473,607.98
负债合计	24,693,742,194.87	24,111,124,908.29
所有者权益：		
股本	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,736,055,645.07	8,581,539,055.91
减：库存股		
其他综合收益	215,147,940.64	-550,540,519.38
专项储备		
盈余公积	236,243,639.48	168,962,719.13
未分配利润	1,880,426,847.63	1,346,122,223.92
所有者权益合计	12,567,874,072.82	10,046,083,479.58
负债和所有者权益总计	37,261,616,267.69	34,157,208,387.87

法定代表人：王凤廷 主管会计工作负责人：亓修峰 会计机构负责人：张齐磊

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	3,218,681,949.55	3,887,211,042.45
其中：营业收入	3,218,681,949.55	3,887,211,042.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,269,086,245.79	4,078,778,916.86
其中：营业成本	2,729,586,585.13	3,280,805,858.48
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	28,740,784.05	67,501,488.16
销售费用	75,701,181.68	124,631,596.23
管理费用	291,753,118.63	312,906,752.81
财务费用	75,923,490.23	134,513,485.67
资产减值损失	67,381,086.07	158,419,735.51
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）	17,738,159.85	521,865,423.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,471,851.46	
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	139,547,550.65	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	106,881,414.26	330,297,548.79
加：营业外收入	584,170,193.96	293,251,195.65
减：营业外支出	37,583,203.42	11,221,703.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	653,468,404.80	612,327,041.20
减：所得税费用	84,052,278.18	86,227,899.55
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	569,416,126.62	526,099,141.65
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	569,416,126.62	526,099,141.65
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	56,125,470.60	47,075,828.97
2.归属于母公司股东的净利润	513,290,656.02	479,023,312.68
六、其他综合收益的税后净额	320,854,122.08	743,700,809.18
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	320,854,122.08	743,700,809.18
(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	320,854,122.08	743,700,809.18
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	320,854,122.08	743,700,809.18
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	890,270,248.70	1,269,799,950.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	834,144,778.10	1,222,724,121.86
归属于少数股东的综合收益总额	56,125,470.60	47,075,828.97
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：王凤廷 主管会计工作负责人：元修峰 会计机构负责人：张齐磊

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加		

销售费用		
管理费用	1,956,800.16	4,053,937.20
财务费用	-137,774,007.86	63,815,152.84
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）	50,304,939.63	49,186,523.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,224,224.78	
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）	186,122,147.33	-18,682,566.63
加：营业外收入	500,000,000.00	87,000,000.00
减：营业外支出	25,007,438.86	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	661,114,708.47	68,317,433.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	661,114,708.47	68,317,433.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	661,114,708.47	68,317,433.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	765,688,460.02	76,449,302.28
（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	765,688,460.02	76,449,302.28
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	765,688,460.02	76,449,302.28
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	1,426,803,168.49	144,766,735.65
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：王凤廷 主管会计工作负责人：元修峰 会计机构负责人：张齐磊

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,924,868,667.42	4,506,528,789.82
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	11,176,584.78	7,486,829.04
收到其他与经营活动有关的现金	7,737,002,194.67	8,170,077,293.85
经营活动现金流入小计	13,673,047,446.87	12,684,092,912.71
购买商品、接受劳务支付的现金	6,379,028,674.20	6,246,974,082.15
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	382,425,243.85	410,157,394.93
支付的各项税费	440,081,603.03	215,055,603.32
支付其他与经营活动有关的现金	6,006,303,709.43	4,825,894,409.16
经营活动现金流出小计	13,207,839,230.51	11,698,081,489.56
经营活动产生的现金流量净额	465,208,216.36	986,011,423.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	450,091,857.04	90,061,511.99
取得投资收益收到的现金	11,943,834.68	127,074,859.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	886,424.68	82,515,259.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		54,380,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	16,111,039.30	102,010,598.90
投资活动现金流入小计	479,033,155.70	456,042,229.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,449,734,970.46	3,808,465,473.07
投资支付的现金	786,900,200.00	428,317,900.00
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	500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	22,129,380.04	61,927,080.18

投资活动现金流出小计	4,259,264,550.50	4,298,710,453.25
投资活动产生的现金流量净额	-3,780,231,394.80	-3,842,668,223.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,160,138,194.05	1,336,100,000.00
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	8,842,829,622.86	6,834,881,412.39
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,616,374,809.05	2,225,684,651.26
筹资活动现金流入小计	12,619,342,625.96	10,396,666,063.65
偿还债务支付的现金	7,780,171,522.07	6,151,428,950.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	693,270,880.36	1,804,057,609.80
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	877,088,943.69	907,070,253.50
筹资活动现金流出小计	9,350,531,346.12	8,862,556,814.02
筹资活动产生的现金流量净额	3,268,811,279.84	1,534,109,249.63
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	-46,211,898.60	-1,322,547,551.10
加：期初现金及现金等价物余额	9,635,179,869.78	10,957,727,420.88
六、期末现金及现金等价物余额	9,588,967,971.18	9,635,179,869.78

法定代表人：王凤廷 主管会计工作负责人：亓修峰 会计机构负责人：张齐磊

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,167,730,000.00	6,944,914,564.87
经营活动现金流入小计	7,167,730,000.00	6,944,914,564.87
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	6,645,113,506.75	6,471,265,906.03
经营活动现金流出小计	6,645,113,506.75	6,471,265,906.03
经营活动产生的现金流量净额	522,616,493.25	473,648,658.84
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	59,529,164.41	54,045,610.84
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	59,529,164.41	54,045,610.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		540,619,314.71
投资支付的现金	68,900,000.00	28,800,000.00
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	550,000,000.00	
投资活动现金流出小计	618,900,000.00	569,419,314.71
投资活动产生的现金流量净额	-559,370,835.59	-515,373,703.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	348,730,000.00	
取得借款收到的现金	1,197,000,000.00	953,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,481,630,000.00	1,219,430,000.00
筹资活动现金流入小计	4,027,360,000.00	2,172,830,000.00
偿还债务支付的现金	4,008,181,666.00	1,927,176,666.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	223,331,785.05	1,371,691,553.87
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,231,513,451.05	3,298,868,220.53
筹资活动产生的现金流量净额	-204,153,451.05	-1,126,038,220.53
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	-240,907,793.39	-1,167,763,265.56
加：期初现金及现金等价物余额	2,652,119,241.03	3,819,882,506.59
六、期末现金及现金等价物余额	2,411,211,447.64	2,652,119,241.03

法定代表人：王凤廷 主管会计工作负责人：亓修峰 会计机构负责人：张齐磊

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	500,000,000.00					20,649,795,928.88		116,710,987.52		168,962,719.13	2,438,676.36	2,170,323,913.85	1,861,374,338.89	25,469,606,564.63
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、本年年初余额	500,000,000.00					20,649,795,928.88		116,710,987.52		168,962,719.13	2,438,676.36	2,170,323,913.85	1,861,374,338.89	25,469,606,564.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						348,730,000.00		320,854,122.08	5,230,685.41	67,280,920.35	2,811,736.67	387,156,983.72	70,319,020.38	1,202,383,468.61
（一）综合收益总额								320,854,122.08				513,290,656.02	56,125,470.60	890,270,248.70
（二）所有者投入和减少资本						348,730,000.00							37,743,880.68	386,473,880.68
1. 股东投入的普通股													37,743,880.68	37,743,880.68
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				348,730,000.00									348,730,000.00
(三) 利润分配							67,280,920.35	2,811,736.67	-	-	126,133,672.30	23,550,330.90	-79,591,346.18
1. 提取盈余公积							67,280,920.35		-	-	67,280,920.35		
2. 提取一般风险准备								2,811,736.67	-2,811,736.67				
3. 对所有者（或股东）的分配									-	-	56,041,015.28	23,550,330.90	-79,591,346.18
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							5,230,685.41						5,230,685.41
1. 本期提取							6,771,803.10						6,771,803.10
2. 本期使用							1,541,117.69						1,541,117.69
(六) 其他													
四、本期期末余	500,000,000.			20,998,525,928.	437,565,109.	5,230,685.	236,243,639.	5,250,413.	2,557,480,897	1,931,693,359			26,671,990,033.

额	00			88		60	41	48	03	.57	.27	24
---	----	--	--	----	--	----	----	----	----	-----	-----	----

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	500,000,000.00				18,916,858,194.28		-626,989,821.66		162,130,975.79		1,792,955,571.29	1,316,869,454.28	22,061,824,373.98
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	500,000,000.00				18,916,858,194.28		-626,989,821.66		162,130,975.79		1,792,955,571.29	1,316,869,454.28	22,061,824,373.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,732,937,734.60		743,700,809.18		6,831,743.34	2,438,676.36	377,368,342.56	544,504,884.61	3,407,782,190.65
（一）综合收益总额							743,700,809.18				479,023,312.68	47,075,828.97	1,269,799,950.83
（二）所有者投入和减少资本					1,732,937,734.60							504,143,266.80	2,237,081,001.40
1. 股东投入的普通股					640,293,291.08							496,308,687.90	1,136,601,978.98
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				1,092,644,443.52						7,834,578.90	1,100,479,022.42
(三) 利润分配							6,831,743.34	2,438,676.36	-	-	-
1. 提取盈余公积							6,831,743.34		-6,831,743.34		
2. 提取一般风险准备								2,438,676.36	-2,438,676.36		
3. 对所有者(或股东)的分配									-	-	-
4. 其他									63,795,610.84	6,714,211.16	70,509,822.00
(四) 所有者权益内部结转									-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)									28,588,939.58		28,588,939.58
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	500,000,000.00			20,649,795,928.88	116,710,987.52	168,962,719.13	2,438,676.36	2,170,323,913.85	1,861,374,338.89	25,469,606,564.63	

法定代表人：王凤廷 主管会计工作负责人：亓修峰 会计机构负责人：张齐磊

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：泰安市泰山投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	500,000,000.00				8,581,539,055.91		-550,540,519.38		168,962,719.13	1,346,122,223.92	10,046,083,479.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	500,000,000.00				8,581,539,055.91		-550,540,519.38		168,962,719.13	1,346,122,223.92	10,046,083,479.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,154,516,589.16		765,688,460.02		67,280,920.35	534,304,623.71	2,521,790,593.24
（一）综合收益总额							765,688,460.02			661,114,708.47	1,426,803,168.49
（二）所有者投入和减少资本					1,154,516,589.16						1,154,516,589.16
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					1,154,516,589.16						1,154,516,589.16
（三）利润分配									67,280,920.35	-126,810,084.76	-59,529,164.41
1. 提取盈余公积									67,280,920.35	-67,280,920.35	
2. 对所有者（或股东）的分配										-59,529,164.41	-59,529,164.41
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	500,000,000.00				9,736,055,645.07		215,147,940.64		236,243,639.48	1,880,426,847.63	12,567,874,072.82

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	500,000,000.00				7,927,556,790.10		-626,989,821.66		162,130,975.79	1,338,682,144.73	9,301,380,088.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	500,000,000.00				7,927,556,790.10		-626,989,821.66		162,130,975.79	1,338,682,144.73	9,301,380,088.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					653,982,265.81		76,449,302.28		6,831,743.34	7,440,079.19	744,703,390.62
（一）综合收益总额							76,449,302.28			68,317,433.37	144,766,735.65
（二）所有者投入和减少资本					653,982,265.81						653,982,265.81
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					653,982,265.81					653,982,265.81
(三) 利润分配								6,831,743.34	-	-
1. 提取盈余公积								6,831,743.34	-6,831,743.34	
2. 对所有者（或股东）的分配									-	-
3. 其他									54,045,610.84	54,045,610.84
(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	500,000,000.00				8,581,539,055.91		550,540,519.38	168,962,719.13	1,346,122,223.92	10,046,083,479.58

法定代表人：王凤廷 主管会计工作负责人：亓修峰 会计机构负责人：张齐磊

担保人财务报表

适用 不适用