

泰山玻璃纤维有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、资产流动性较差风险

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 6 月末，发行人的速动比率分别为 0.45、0.62、0.71 和 0.74，虽然呈逐年上升趋势，但速动资产对流动负债覆盖倍数仍较低，短期偿债能力面临较大的压力，未来存在流动性较差风险。

二、借款金额较大的风险

近年来，为满足不断扩大的经营需求，发行人的借款金额较大。截至 2018 年 6 月末，发行人尚未出现逾期未还本金或逾期未付息的现象。随着经营规模的持续扩大，发行人未来的借款金额还可能继续增加，如果销售回款、融入资金等现金流入的时间或规模与借款的偿还安排未能合理匹配，则发行人可能面临一定的偿债压力。

三、应收账款信用政策的风险

发行人 2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 6 月末应收账款余额分别为 8.91 亿元、9.06 亿元、11.30 亿元及 12.09 亿元，应收票据余额分别为 5.07 亿元、5.16 亿元、10.86 亿元和 12.39 亿元。报告期内发行人应收款项规模呈逐年递增趋势，主要系发行人扩大经营规模、增加产品销量所致。其中，截至 2017 年末，发行人应收票据余额为 10.86 亿元，较上年增长 110.47%，主要系银行承兑汇票增长所致。截至 2017 年末，银行承兑汇票余额为 10.06 亿元，较上年增长 136.71%。银行承兑汇票余额的增加不会导致发行人的最终回款风险增加，但应收账款占款的增长将加重营运资金压力，增加财务成本和影响经营效率提升。若受未来市场环境变化等因素影响，发行人营业收入增长速度低于应收账款，可能对发行人偿债能力产生不利影响。

四、资产负债率较高的风险

2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 6 月末，发行人的资产负债率分别为 71.23%、60.85%、58.81%和 57.59%，虽有下降趋势，但负债规模较大。虽然杠杆率的提高加快了发行人的业务发展速度，提升了发行人的盈利能力，但风险管理与合规等方面压力加大。随着发行人经营规模的不断扩大，为满足项目建设的资金需求，未来公司负债规模可能继续增长，使得更多的经营活动现金流被用于偿本付息，可能减少用于运营支出、资本性支出等用途的现金流；同时，资产负债率的提高可能影响发行人的再融资能力，增加

再融资成本。若未来行业趋势或融资环境发生重大不利变化，发行人的财务风险也将随之提高，较大规模的负债总额和有息负债将使发行人面临一定的偿债压力。

五、市场竞争风险

玻璃纤维行业具有高集中度的特征，世界玻纤行业长期以来一直是寡头垄断格局。目前，全球有六大玻纤供应商：巨石集团有限公司、美国欧文斯·科宁公司、美国匹兹堡、法国圣戈班、泰山玻璃纤维有限公司和重庆国际复合材料有限公司，六大厂商产能占到全球的 70%以上。近年来，随着中国玻纤行业的异军突起，中国玻纤三大行业巨头不仅垄断了国内市场，同时也成为国际玻纤市场上的新寡头。在产品结构上，巨石集团和欧文斯科宁的电子纱比重较少，美国匹兹堡、重庆国际复合材料有限公司、泰山玻纤的电子纱比重较大。我国已经是世界上第一大玻纤生产大国，有相当比重的玻纤产品用于出口。西方国家尤其是美国的玻纤需求只能通过中国来满足。从国内市场来看，巨石集团、泰山玻纤和重庆国际三家企业产量约占国内总产量的 65%，虽然国内玻纤行业整体呈现出寡头垄断竞争的局面，但面对产能最大的巨石集团和技术先进的重庆国际复合材料有限公司，发行人的市场经营还是存在一定的市场竞争的风险。

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
（四）报告期内中介机构变更情况.....	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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
八、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23

四、发行人为永续期公司债券发行人	23
五、其他特定品种债券事项	23
第七节 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	26
母公司资产负债表	28
合并利润表	30
母公司利润表	32
合并现金流量表	33
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	41
担保人财务报表	47

释义

公司、本公司、发行人或宁波经开	指	泰山玻璃纤维有限公司
16 泰玻债	指	2016 年泰山玻璃纤维有限公司公司债券
本期债券	指	泰山玻璃纤维有限公司公开发行 2018 年公司债券
承销商、受托管理人，华融证券	指	华融证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
证券登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
实际控制人、股东	指	中材科技股份有限公司
《债券受托管理协议》	指	“16 泰玻债”《泰山玻璃纤维有限公司公开发行 2016 年公司债券之受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	“16 泰玻债”《泰山白玻璃纤维一有限公司有限公司公开发行 2016 年公司债券受托管理协议附件债券持有人会议规则》
投资者、持有人	指	就“16 泰玻债”而言，通过认购、购买或以其他方式取得并持有“16 泰玻债”的主体
资信评级机构、联合评级	指	联合评级有限公司
《公司章程》	指	《泰山玻璃纤维有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2018 年度 1-6 月
《募集说明书》	指	泰山玻璃纤维有限公司公开发行 2016 年公司债券募集说明书公司债券募集说明书
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国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地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元

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	泰山玻璃纤维有限公司
中文简称	泰山玻纤
外文名称（如有）	Taishan Fiberglass INC.
外文缩写（如有）	CTG
法定代表人	唐志尧
注册地址	山东省泰安市经济开发区
办公地址	山东省泰安市经济开发区泰玻大街 1 号
办公地址的邮政编码	271000
公司网址	http://www.ctgf.com/
电子信箱	ctgf@ctgf.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱蓬
联系地址	山东省泰安市经济开发区泰玻大街 1 号
电话	0538-6622676
传真	0538-6622008
电子信箱	zhupeng@ctgf.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	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	山东省泰安市经济开发区泰玻大街 1 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中材科技股份有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国资委

（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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名（如有）	

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136377. SH
债券简称	16 泰玻债
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 8 号
联系人	王峻、张渤岩、林河、张晓瑛
联系电话	010-56177571

（三）资信评级机构

债券代码	136377. SH
债券简称	16 泰玻债
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

（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	136377.SH
2、债券简称	16 泰玻债
3、债券名称	泰山玻璃纤维有限公司公开发行 2016 年公司债券(面向合格投资者)
4、发行日	2016 年 9 月 5 日
5、最近回售日	2019 年 9 月 6 日
6、到期日	2021 年 9 月 6 日
7、债券余额	7
8、利率（%）	3.57
9、还本付息方式	按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随同本金一起支付
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	本报告期内尚未发生付息兑付情况。
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发上调票面利率选择权及投资者回售选择权事项。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136377.SH

债券简称	“16 泰玻债”
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。本公司、受托管理人与渤海银行股份有限公司上海分行签订《募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》，规定渤海银行股份有限公司上海分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金严格按照《募集说明书》披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2016 年本期债券募集资金已使用完毕。其中，偿还银行贷款 3 笔，共计 4.025 亿元；补充流动资金 2.975 亿元。 公司在严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规的基础上，将“16 泰玻债”所募集资金自募集资金专户划拨，用于偿还公司到期债务及补充营运资金，按照《募集说明书》约定内容使用资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	136377.SH
债券简称	16 泰玻债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 5 月 18 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AA+：AA 级代表发行人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。“+”表示略高于本等级。债项 AA+：AA 债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级级别不变，对投资者权益不产生重大影响

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

□适用 √不适用

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136377.SH

债券简称	16 泰玻债
账户资金的提取情况	截至本报告签署之日，本公司严格按照《募集说明书》有关约定兑付兑息。
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	与募集说明书的相关承诺一致

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	136377. SH
债券简称	16 泰玻债
债券受托管理人名称	华融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人华融证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，较好的行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一）公司业务情况及未来展望****1、公司业务情况概述**

公司从事的主要业务	公司的主导产品包括无碱玻璃纤维毡、无捻粗纱、电子级纺织纱、无碱玻璃纤维缝编织物、方格布、短切纤维、耐碱纤维等共七大类 59 个品种，1300 多个不同规格
-----------	---

主要产品及其用途	玻璃纤维是基础材料，用于基础设施、化工、建筑建材、电子电器、体育器材、卫浴、汽车、轨道交通、造船、模具、风电、救生设施等多个行业。
经营模式	公司的主导产品包括无碱玻璃纤维毡、无捻粗纱、电子级纺织纱、无碱玻璃纤维缝编织物、方格布、短切纤维、耐碱纤维等共七大类 59 个品种，1300 多个不同规格，其中无碱玻璃纤维无捻粗纱（直接纱、喷射纱、SMC 纱、透明瓦纱等）和短切原丝毡荣获“中国名牌产品”荣誉称号，产品出口美国、西欧等五十多个国家和地区。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	随着中国经济转型调整的探索与推进，经济发展将逐步迈入新常态。在此背景下，中国玻璃纤维行业将迎来新的发展机遇。在明确转型方向和思路后，传统产业将逐步复苏和稳定发展，带动纤维复合材料市场需求的复苏和增长。 目前，玻璃纤维行业的两大支柱——玻璃纤维产业和玻璃纤维增强复合材料，主要面临着以下的发展趋势： （1）玻璃纤维产业发展趋势 ①完善提升池窑技术水平，大力实施精细化生产。 “十三五”期间，做好池窑产能结构的优化调整，提高池窑技术装备水平，努力提升产品品质与档次水平；二是积极开展精细化管理，通过智能化工厂建设，利用智能化生产、智能化物流，来实现节能降耗和提升效率，并逐步转变企业生产、管理和营销模式。 ②玻璃纤维与复合材料将实现统一发展。 未来玻璃纤维与复合材料两个行业将相互延伸融合作为一个行业整体，形成统一的发展战略，提升纤维复合材料全产业链的综合实力。 ③以满足个性化应用需求为导向，不断提升制品深加工的专业化和差异化。 充分发挥玻璃纤维功能优势，借助纺织新技术新工艺，以及其他后处理加工工艺，实现深加工制品的专业化和差异化。据统计，全球已有五千多个品种六万个规格，并以平均每年一千至一千五百个规格的速度递增。 ④实施走出去“国际化”战略 目前，我国玻纤和复合材料行业经过多年的快速发展，已逐步奠定了“走出去”的基础；通过海外投资、国际合作，实现了国际化战略布局，可降低生产和运输成本，有效规避欧盟发起的反倾销、反补贴及印度发起的反倾销等贸易壁垒，提高产业竞争力，是行业发展的趋势。 （2）复合材料发展趋势 ①积极开展重大工艺技术与装备突破，大力实施精细化管理，注重差异化市场的应用研究； ②以满足个性化应用需求为导向，不断提升制品深加工的专业化和差异化； ③大力发展热塑性复合材料，推动纤维复合材料行业产业结构

	调整与优化。 ④积极扩大纤维增强复合材料的应用领域和市场规模。 玻璃纤维产品用途广泛，在国民经济中发挥着不可替代的作用，可满足国内电子工业迅速发展的需求，达到国产替代进口，是适销对路的新产品，市场前景十分广阔。总体来看，玻璃纤维行业未来仍然是一个具有良好增长活力的朝阳产业。 公司为中国玻纤三大行业巨头之一，世界前五的行业龙头企业。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

2、未来发展展望

中国目前是最大的玻璃纤维生产国，也是全球玻璃纤维产业需求和应用的最大市场。随着国家相关产业振兴规划的实施和基础设施投资力度的加大，来自传统玻纤应用领域建筑业、交通运输业和风电行业玻纤消费量将大幅增加。截至 2017 年底，有 62 个城市的轨道交通线网规划获批，规划线网长度 7,293.1 公里。在建、规划线路规模进一步扩大、投资额持续增长，建设速度稳健提升。轨道交通的迅速发展将支撑国内玻纤需求的迅速扩张。同时，根据《风电发展“十三五”规划》，到 2020 年，确保风电累计并网装机容量达到 2.1 亿千瓦以上。随着中国风电行业的快速发展，风电用玻纤的需求将继续保持快速增长。另外，玻璃纤维增强热塑性复合材料愈来愈受到关注，市场需求有望在近几年大幅增长。预计中国未来几年对玻璃纤维的需求每年将有两位数的增长。出口方面，欧洲、印度、东南亚、中东及北非地区玻纤需求在经济复苏和基建投入加大等因素刺激下不断增长，契合“一带一路”政策规划，国内玻纤企业将在产能合作和对外出口方面迎来历史性机遇。

总体看，中国玻纤需求将保持旺盛增长，在出口需求的带动下，随着新应用领域的不断拓展，中国玻纤行业仍有广阔的发展空间。

（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（%）
主营业务	275,828.06	177,591.34	35.62	97.83	239,005.56	154,424.39	35.39	99.09
其他业务	6,111.62	5,743.72	6.02	2.17	2,191.57	2,754.87	-25.79	0.91
合计	281,939.68	183,335.06	34.97	100.00	241,197.13	157,179.26	34.83	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

3.经营情况分析

业务板块	变动比例			变动比例超过 30%的，说明原因
	收入	成本	毛利率	
主营业务	15.40%	15.00%	0.65%	
其他业务	178.87%	108.49%	123%	注释 1
合计	16.89%	16.64%	4.01%	

注释 1： 其他业务收入、成本及毛利率较去年有大幅增加主要原因为外销售浸润剂、管道铺设收入及技术服务费收入增加。

（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

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	年产 12 万吨无碱玻璃纤维池窑拉丝生产线(F06)
资金来源	自有资金
本期投资金额	3.67
累计投资金额	3.89
项目进度	32.88%
尚需投入的资金及预计收益情况	尚需投入 7.94 亿元，预计年产能 12 万吨

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：

1、资产独立

发行人拥有独立完整的生产服务、销售系统及配套设施，发行人及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与股东之间的产权关系明晰，股东、实际控制人不存在占用发行人的资金、资产和其他资源的情况。

2、人员方面

发行人在劳动、人事及工资管理等方面保持独立。非职工董事由出资人委派；总经理由董事会决定聘任或者解聘，对董事会负责；监事由股东代表和职工代表担任，股东代表出任的监事由出资人委派，职工代表出任的监事由职工民主选举产生。发行人总经理和其他高级管理人员均为专职，在公司领取报酬，未有在股东兼职的情况。发行人的员工身份、资格、合同关系、劳动人事制度、社会统筹等事项均与控股股东、实际控制人相互独立。发行人建立了比较完整的人事制度体系，保证了人力资源管理工作有章可循。

3、机构独立

发行人法人治理结构健全，出资人、董事会、监事会及经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构职责明确，相互制衡。发行人已建立了一套适应公司发展需要的组织结构，组织机构健全完整，运作正常有序，能独立行使经营管理职权，不存在与股东职能部门之间的从属关系。

4、业务独立

发行人业务结构完整，自主独立经营，采购、生产和销售系统独立，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施销售经营活动。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。发行人根据经营需要独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。发行人不存在与股东和实际控制人共用银行账户的情况，股东未干预发行人的会计活动，发行人独立运作，独立核算，独立纳税。

（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：

往来款项是否与日常经营活动相关

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：

不存在。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.26 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.42%，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	1,430,809.48	1,381,295.12	3.58	
2	总负债	823,939.40	812,430.39	1.42	
3	净资产	606,870.08	568,864.74	6.68	
4	归属母公司股东的净资产	583,647.72	546,679.14	6.76	
5	资产负债率 (%)	57.59	58.82	-2.09	
6	有形资产负债率 (%)	60.24	61.65	-2.29	
7	流动比率	0.90	0.87	4.14	
8	速动比率	0.74	0.71	4.95	
9	期末现金及现金等价物余额	58,060.45	90,843.94	-36.09	注释 1
	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	281,939.68	241,197.13	17.00	
2	营业成本	236,377.66	201,169.36	17.50	
3	利润总额	47,000.27	39,188.86	20	
4	净利润	39,529.35	33,263.82	18.84	

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
5	扣除非经常性损益后净利润	39,454.14	33,345.10	18.32	
6	归属母公司股东的净利润	36,960.02	30,858.73	19.77	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	87,700.68	77,525.35	13.13	
8	经营活动产生的现金流净额	53,092.57	22,572.52	135.21	注释 2
9	投资活动产生的现金流净额	-42,259.80	-38,091.25	10.94	
10	筹资活动产生的现金流净额	-5,566.08	22,216.13	-125.05	注释 3
11	应收账款周转率	2.41	2.33	3.43	
12	存货周转率	2.51	2.27	10.57	
13	EBITDA 全部债务比	7.08	8.08	-12.05	
14	利息保障倍数	4.42	4.29	3.03	
15	现金利息保障倍数	3.77	1.75	115.43	注释 4
16	EBITDA 利息倍数	6.14	6.01	2.16	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注释 1：公司 2018 年 1-6 月期末现金及现金等价物余额较上年同期减少 36%。主要原因为去同期期初现金及现金等价物余额较高为 8.53 亿元。

注释 2：公司 2018 年 1-6 月经营活动产生的现金流净额较去年同期增长 138.8%，主要原因为 2018 年 1-6 月商品销售收入 18.82 亿元较去年同期 13.92 亿元有大幅提高导致

注释 3：公司筹资活动现金流量净额较去年同期下降 125.05%主要原因为 2017 年上半年共偿还金融机构借款 12 亿元。2018 年上半年共偿还金融结构 15.8 亿。

注释 4：公司现金利息保障倍数较去年同期增长 120.47%，主要原因为公司 2018 年 1-6 月投资活动现金流量 5.39 亿元较去年同期 2.25 亿元有大幅增长

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	66,402.88	60,626.48	9.53	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据	123,926.84	108,586.52	14.13	
应收账款	120,858.92	112,976.81	6.98	
预付款项	23,267.01	16,652.51	39.72	注释 1

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
应收利息				
其他应收款	6,001.46	12,176.39	-50.71	
存货	74,427.28	71,436.38	4.19	
其他流动资产	561.87	2,704.45	-79.22	注释 2
流动资产合计	415,473.26	385,159.54	7.87	
可供出售金融资产				
长期股权投资	532.06	485.05	9.69	
投资性房地产				
固定资产	877,266.99	881,289.15	-0.46	
在建工程	58,167.08	34,529.15	68.46	注释 3
无形资产	60,655.62	61,334.69	-1.11	
长期待摊费用	1,870.58	1,548.51	20.80	
递延所得税资产	8,782.95	8,701.50	0.94	
非流动资产合计	1,015,336.22	996,135.58	1.93	
资产总计	1,430,809.48	1,381,295.12	3.58	

2. 主要资产变动的原因

注释 1： 2018 年 1-6 月公司购买了生产所需的贵金属导致

注释 2： 公司 2018 年 1-6 月其他流动资产较去年同期下降 79.22 主要原因为 2017 年留存增值税抵扣

注释 3： 公司 2018 年-6 月在建工程为 58167.08 万元，较去年同期增长 68.46%主要原因为 新区 F06 生产线的持续投资建设所致。

（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）
固定资产	75,776.67	-		抵押
票据	54,228.54			质押
无形资产	22,428.95	-		抵押
合计	152,434.16		-	-

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	239,329.29	219,851.40	8.86	
应付账款	131,837.58	136,581.62	-3.47	
预收款项	6,940.44	7,892.10	-12.06	
应付职工薪酬	13,770.18	13,210.75	4.23	
应交税费	6,941.89	4,069.81	70.57	注释 1
应付利息				
其他应付款	19,040.33	11,875.63	60.33	注释 2
一年内到期的非流动负债	41,167.96	49,629.28	-17.05	
其他流动负债	1,403.94	1,403.94	0	
流动负债合计	460,431.61	444,514.52	3.58	
长期借款	200,958.72	214,458.72	-6.29	
应付债券	69,825.50	69,753.12	0.10	
长期应付款	72,887.34	72,887.34	0	
预计负债				
递延收益	18,976.27	9,956.73	90.59	注释 3
递延所得税负债	859.96	859.96	0	
非流动负债合计	363,507.79	367,915.87	-1.20	
负债合计	823,939.40	812,430.39	1.42	

2. 主要负债变动的原因

注释 1：公司 2018 年 1-6 月实现营业收入 28.19 亿营业利润 4.69 亿较去年同期 24.12 亿、3.93 亿有所增长，导致应交税费提高

注释 2：其他应付款较去年同期增长 60.33%主要原因为 2018 年 1-6 月进口关税增值税发票入账

注释 3：2018 上半年公司收到 1 亿元生产线建设项目专用资金。

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 62.1 亿元；上年末借款总额 62.63 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：

不适用

（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：

本公司未来一年营运资金充足，未来经营活动现金流量可偿还到期债务，下半年不存在大额有息负债到期或回售情况，公司将根据工程项目进度及业务项目进度适时安排融资。

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
邹城市农村信用合作社	450.00	450.00	0.00
中国银行	162,300.00	95,692.53	66,607.47
招商银行	5,000.00		5,000.00
兴业银行	129,003.00	89,003.00	40,000.00
天津银行	20,000.00	-	20,000.00
泰安银行	50,000.00	33,233.20	16,766.80
齐鲁银行	40,000.00	1,719.31	38,280.69
泰安农信社	11,900.00	7,900.00	4,000.00
进出口银行	50,000.00	50,000.00	
浦发银行	24,000.00		24,000.00
农业银行	93,000.00	88,586.92	4,413.08
民生银行	20,000.00	9,792.57	10,207.43
交通银行	30,000.00	67.55	29,932.45
建设银行	100,000.00	16,734.86	83,265.14
济宁银行	5,000.00		5,000.00
招商银行	10,000.00		10,000.00
恒丰银行	15,000.00		15,000.00
广发银行	5,000.00		5,000.00
光大银行	40,000.00	6,616.60	33,383.40
工商银行	59,973.68	49,473.68	10,500.00
财务公司	50,000.00	47,000.00	3,000.00
巴黎银行	16,500.00	-	16,500.00
合计	937,126.68	496,270.22	440,856.46

上年末银行授信总额度：89.84 亿元，本报告期末银行授信总额度 93.71 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：3.87 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：

公司于 2018 年 5 月 8 日申请注册成功 7 亿中期票据，以获得交易商协会批文。尚未发行。

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：47,000.27 万元

报告期非经常性损益总额：23.60 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

七、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

八、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：0 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

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

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为泰山玻璃纤维有限公司 2018 年公司债半年报盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	664,028,820.56	606,264,787.59
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	1,239,268,402.29	1,085,865,191.88
应收账款	1,208,859,201.61	1,129,768,141.64
预付款项	232,670,064.13	166,525,078.54
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	60,014,597.35	121,763,867.86
买入返售金融资产		
存货	744,272,776.07	714,363,806.61
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,731,854.56	3,731,854.56
其他流动资产	1,886,862.28	23,312,681.58
流动资产合计	4,154,732,578.85	3,851,595,410.26
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
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	6,320,606.18	5,850,467.92
投资性房地产		
固定资产	8,772,669,895.61	8,812,891,477.90
在建工程	581,670,766.98	345,291,586.47
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	606,556,232.54	613,346,930.54

开发支出		
商誉	22,867,669.65	22,867,669.65
长期待摊费用	18,705,849.33	15,485,078.13
递延所得税资产	87,829,466.64	87,014,956.01
其他非流动资产	56,741,740.75	58,607,668.03
非流动资产合计	10,153,362,227.68	9,961,355,834.65
资产总计	14,308,094,806.53	13,812,951,244.91
流动负债：		
短期借款	2,393,292,908.00	2,198,513,960.00
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	546,353,793.92	433,842,060.41
应付账款	772,021,998.50	931,974,181.02
预收款项	69,404,487.73	78,921,047.59
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	137,701,778.06	132,107,481.49
应交税费	69,418,888.59	40,698,071.03
应付利息		
应付股利		
其他应付款	190,403,271.16	118,756,268.48
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	411,679,649.12	496,292,760.22
其他流动负债	14,039,370.57	14,039,370.57
流动负债合计	4,604,316,145.65	4,445,145,200.81
非流动负债：		
长期借款	2,009,587,193.02	2,144,587,193.02
应付债券	698,254,981.90	697,531,173.52
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	728,873,372.06	728,873,372.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	189,762,742.63	99,567,340.70
递延所得税负债	8,599,610.41	8,599,610.41

其他非流动负债		
非流动负债合计	3,635,077,900.02	3,679,158,689.71
负债合计	8,239,394,045.67	8,124,303,890.52
所有者权益		
股本	3,214,745,873.07	3,214,745,873.07
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	783,655,685.42	783,655,685.42
减：库存股		
其他综合收益	-12,570,822.40	-12,057,891.76
专项储备	13,827,602.89	13,229,038.40
盈余公积	156,158,850.13	156,158,850.13
一般风险准备		
未分配利润	1,680,660,049.47	1,311,059,893.89
归属于母公司所有者权益合计	5,836,477,238.58	5,466,791,449.15
少数股东权益	232,223,522.28	221,855,905.24
所有者权益合计	6,068,700,760.86	5,688,647,354.39
负债和所有者权益总计	14,308,094,806.53	13,812,951,244.91

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	548,903,974.69	487,236,820.33
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	570,509,697.70	730,504,504.22
应收账款	1,030,750,335.34	997,887,553.42
预付款项	175,947,488	134,639,176.72
应收利息		
应收股利		
其他应收款	959,624,947.67	810,837,694.99
存货	484,165,638.65	465,598,973.40
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,854,183.19	9,070,173.59
流动资产合计	3,771,756,265.24	3,635,774,896.67
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	1,152,910,945.55	1,152,440,807.29
投资性房地产		
固定资产	6,220,917,044.54	6,279,701,003.96
在建工程	492,220,606.07	214,197,201.22
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	402,237,744.81	406,519,961.64
开发支出		
商誉	22,867,669.65	22,867,669.65
长期待摊费用	4,814,971.51	2,720,637.16
递延所得税资产	56,366,288.97	56,366,288.97
其他非流动资产	18,229,424.00	18,229,424.00
非流动资产合计	8,370,564,695.10	8,153,042,993.89
资产总计	12,142,320,960.34	11,788,817,890.56
流动负债：		
短期借款	2,132,292,908.00	1,748,513,960.00
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		
应付账款	734,781,111.76	998,625,552.54
预收款项	40,528,810.33	39,179,443.73
应付职工薪酬	114,112,325.64	110,260,438.21
应交税费	26,268,605.62	11,980,321.02
应付利息		
应付股利		
其他应付款	118,092,497.47	80,631,317.21
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	171,679,649.12	294,276,140.34
其他流动负债	12,827,682.81	12,827,682.81
流动负债合计	3,350,583,590.75	3,296,294,855.86
非流动负债：		
长期借款	2,005,087,193.02	2,005,087,193.02
应付债券	698,254,981.90	697,531,173.52
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	696,978,664.06	696,978,664.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

预计负债		
递延收益	162,315,270.38	71,052,952.90
递延所得税负债	8,599,610.41	8,599,610.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,571,235,719.77	3,479,249,593.91
负债合计	6,921,819,310.52	6,775,544,449.77
所有者权益：		
股本	3,214,745,873.07	3,214,745,873.07
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	747,906,787.350	747,906,787.35
减：库存股		
其他综合收益	-10,464,113.09	-9,983,781.87
专项储备	4,154,668.19	3,768,571.66
盈余公积	164,137,997.13	164,137,997.13
未分配利润	1,100,020,437.17	892,697,993.45
所有者权益合计	5,220,501,649.82	5,013,273,440.79
负债和所有者权益总计	12,142,320,960.34	11,788,817,890.56

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：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	2,819,396,821.08	2,411,971,341.17
其中：营业收入	2,819,396,821.08	2,411,971,341.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,363,776,569.25	2,011,693,553.22
其中：营业成本	1,833,350,530.54	1,571,792,697.52
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	43,595,850.63	42,815,246.95
销售费用	112,317,797.29	106,899,801.87
管理费用	236,463,385.19	176,313,522.80

财务费用	138,049,005.60	113,872,284.08
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）	290,059.18	1,107,148.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	239,894.66	243,098.68
资产处置收益（损失以“－”号填列）	6,346.81	-607,426.36
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-3,108,212.21	-16,961,239.37
其他收益	16,958,262.39	8,976,455.49
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	469,766,708.00	392,792,726.00
加：营业外收入	1,610,545.76	932,910.76
减：营业外支出	1,374,582.71	1,837,044.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	470,002,671.05	391,888,592.65
减：所得税费用	74,709,127.67	59,250,303.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	395,293,543.38	332,638,289.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	369,600,155.58	308,587,354.81
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	395,293,543.38	332,638,289.04
1.归属于母公司所有者的净利润	369,600,155.58	308,587,354.81
2.少数股东损益	25,693,387.80	24,050,934.23
六、其他综合收益的税后净额	-512,930.64	-474,385.74
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-512,930.64	-474,385.74
（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	-512,930.64	-474,385.74
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	-480,331.22	-56,232.06
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	-32,599.42	-418,153.68
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	394,780,612.74	332,163,903.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	369,087,224.94	308,112,969.07
归属于少数股东的综合收益总额	25,693,387.80	24,050,934.23
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：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：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	2,163,702,535.19	1,790,721,321.33
减：营业成本	1,581,504,082.78	1,312,458,810.53
税金及附加	27,302,856.13	22,373,277.03
销售费用	85,592,202.85	73,696,807.95
管理费用	153,936,651.11	124,241,022.50
财务费用	106,011,352.17	90,676,760.41
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）	16,200,474.70	21,034,251.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	239,894.66	243,098.68
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-136,124.11
其他收益	15,801,782.52	7,536,573.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	241,357,647.38	195,709,343.21
加：营业外收入	1,108,573.13	417,036.06
减：营业外支出	905,505.14	1,540,107.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	241,560,715.37	194,586,271.87
减：所得税费用	34,238,271.65	23,046,260.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	207,322,443.72	171,540,011.58
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	207,322,443.72	171,540,011.58
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	-480,331.22	-56,232.06
（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	-480,331.22	-56,232.06
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	-480,331.22	-56,232.06
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	206,842,112.50	171,483,779.52
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：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：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	1,881,812,590.10	1,392,749,495.38
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	22,593,709.36	2,789,518.88
收到其他与经营活动有关的现金	14,776,824.35	221,149,213.19
经营活动现金流入小计	1,919,183,123.81	1,616,688,227.45
购买商品、接受劳务支付的现金	813,963,907.26	805,744,205.79

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	365,396,659.86	311,634,459.03
支付的各项税费	181,900,881.30	243,035,110.57
支付其他与经营活动有关的现金	26,995,963.95	30,549,205.19
经营活动现金流出小计	1,388,257,412.37	1,390,962,980.58
经营活动产生的现金流量净额	530,925,711.44	225,725,246.87
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	50,164.52	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	700,000.00	
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	750,164.52	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	423,348,134.54	380,912,454.93
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	423,348,134.54	380,912,454.93
投资活动产生的现金流量净额	-422,597,970.02	-380,912,454.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	
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	1,573,524,815.00	1,943,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,673,524,815.00	1,943,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,588,297,458.06	1,211,583,333.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	140,888,107.36	106,654,101.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		18,185,849.02
支付其他与筹资活动有关的现金		402,601,302.36
筹资活动现金流出小计	1,729,185,565.42	1,720,838,737.15
筹资活动产生的现金流量净额	-55,660,750.42	222,161,262.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的	5,097,041.97	-12,156,003.76

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	57,764,032.97	54,818,051.03
加：期初现金及现金等价物余额	522,840,487.59	853,621,360.37
六、期末现金及现金等价物余额	580,604,520.56	908,439,411.40

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：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	1,472,581,695.86	1,091,365,828.65
收到的税费返还	22,593,709.36	1,523,991.20
收到其他与经营活动有关的现金	10,716,286.88	198,587,592.61
经营活动现金流入小计	1,505,891,692.10	1,291,477,412.46
购买商品、接受劳务支付的现金	776,067,970.49	1,098,971,121.34
支付给职工以及为职工支付的现金	242,755,631.25	191,327,399.67
支付的各项税费	70,558,526.94	109,462,144.59
支付其他与经营活动有关的现金	11,428,293.17	25,608,239.01
经营活动现金流出小计	1,100,810,421.85	1,425,368,904.61
经营活动产生的现金流量净额	405,081,270.25	-133,891,492.15
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	15,960,580.04	21,034,251.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	700,000.00	
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		295,000,000.00
投资活动现金流入小计	16,660,580.04	316,034,251.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	400,500,755.23	370,825,114.92
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	200,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	600,500,755.23	373,825,114.92
投资活动产生的现金流量净额	-583,840,175.19	-57,790,863.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,298,981,012.00	1,473,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,398,981,012.00	1,473,000,000.00

偿还债务支付的现金	1,053,266,691.22	1,039,833,333.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,194,081.97	78,178,536.59
支付其他与筹资活动有关的现金		88,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,163,460,773.19	1,206,011,869.91
筹资活动产生的现金流量净额	235,520,238.81	266,988,130.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,905,820.49	-11,151,711.16
五、现金及现金等价物净增加额	61,667,154.36	64,154,062.89
加：期初现金及现金等价物余额	404,436,820.33	744,030,953.15
六、期末现金及现金等价物余额	466,103,974.69	808,185,016.04

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：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	3,214,745,873.07	0	0	0	783,655,685.42	0	-12,057,891.76	13,229,038.40	156,158,850.13	0	1,311,059,893.89	221,855,905.24	5,688,647,354.39
加：会计政策变更													0
前期差错更正													0
同一控制下企业合并													0
其他													0
二、本年期初余额	3,214,745,873.07	0	0	0	783,655,685.420		-12,057,891.76	13,229,038.40	156,158,850.13	0	1,311,059,893.89	221,855,905.24	5,688,647,354.39
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	0	0	0	0	0	0	-512,930.64	598,564.49	0	0	369,600,155.58	10,367,617.04	380,053,406.47
（一）综合收益总额							-512,930.64				369,600,155.58	25,693,387.80	394,780,612.74
（二）所有者投入和减少资本	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 股东投入的普通股													0
2. 其他权益工具持有者投入资本													0

3. 股份支付计入所有者权益的金额													0
4. 其他													0
(三) 利润分配	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	- 15,334,67 4.94	- 15,334,67 4.94
1. 提取盈余公积											0		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												- 15,334,6 74.94	- 15,334,6 74.94
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本（或股本）													0
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0
3. 盈余公积弥补亏损													0
4. 其他													
(五) 专项储备	0	0	0	0	0	0	0	598,564 .49	0	0	0	8,904.18	607,468.6 7
1. 本期提取								1,792,8 35.68				436,801.8 9	2,229,637 .57
2. 本期使用								1,194,2 71.19				427,897.7 1	1,622,168 .90
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,214,7 45,873. 07	0	0	0	783,655 ,685.42	0	- 12,570, 822.40	13,827, 602.89	156,15 8,850. 13	0	1,680,6 60,049. 47	232,223,5 22.28	6,068,700 ,760.86

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、上年期末余额	3,214,745,873.07				665,335,685.42		-11,286,353.69	13,438,858.58	119,905,374.21		697,145,782.72	203,416,729.84	4,902,701,950.15
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	3,214,745,873.07				665,335,685.42		-11,286,353.69	13,438,858.58	119,905,374.21		697,145,782.72	203,416,729.84	4,902,701,950.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					118,320,000.00		-771,538.07	-209,820.18	36,253,475.92		613,914,111.17	18,439,175.40	785,945,404.24
（一）综合收益总额							-771,538.07				650,167,587.09	44,857,534.36	694,253,583.38
（二）所有者投入和减少资本					118,320,000.00							-9,650,030.31	108,669,969.69
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					1183200 00.00							- 9,650,030 .31	108,669,9 69.69
(三) 利润分配									36,253, 475.92		- 36,253, 475.92	- 16,661,83 0.73	- 16,661,83 0.73
1. 提取盈余公积									36,253, 475.92		- 36,253, 475.92		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												- 16,661,83 0.73	- 16,661,83 0.73
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								- 209,820 .18				- 106,497.9 2	- 316,318.1 0
1. 本期提取								2,725,8 83.61				567,155.5 6	3,293,039 .17
2. 本期使用								2,935,7 03.79				673,653.4 8	3,609,357 .27
(六) 其他													

四、本期期末余额	3,214,745,873.07				783,655,685.42		-12057891.76	13,229,038.40	156,158,850.13		1,311,059,893.89	221,855,905.24	5,688,647,354.39
----------	------------------	--	--	--	----------------	--	--------------	---------------	----------------	--	------------------	----------------	------------------

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：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	3,214,745,873.07				747,906,787.35		-9,983,781.87	3,768,571.66	164,137,997.13		892,697,993.45	5,013,273,440.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,214,745,873.07				747,906,787.35		-9,983,781.87	3,768,571.66	164,137,997.13		892,697,993.45	5,013,273,440.79

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							- 480,331.22	386,096.53			207,322,443.72	207,228,209.03
（一）综合收益总额											207,322,443.72	207,322,443.72
（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）								386,096.53				386,096.53

专项储备												
1. 本期提取							894,262.20					894,262.20
2. 本期使用							508,165.67					508,165.67
(六) 其他						- 480,331.22						-480,331.22
四、本期末余额	3,214,745,873.07				747,906,787.35	- 10,464,113.09	4,154,668.19	164,137,997.13		1,100,020,437.17		5,220,501,649.82

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	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	3,214,745,873.07				629,586,787.35			3,418,400.79	127,884,521.21		541,300,432.33	4,516,936,014.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												-
二、本年期初余额	3,214,745,873.07				629,586,787.35			3,418,400.79	127,884,521.21		541,300,432.33	4,516,936,014.75

三、本期 增减变动 金额（减 少以 “-”号 填列）					118,320,000. 00		- 9,983,781.8 7	350,170.87	36,253,475.9 2		351,397,561. 12	496,337,426.04
（一）综 合收益总 额							212,923.07				362,534,759. 18	362,747,682.25
（二）所 有者投入 和减少资 本					118,320,000. 00							118,320,000.00
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					118,320,000. 00							118,320,000.00
（三）利 润分配									36,253,475.9 2		- 36,253,475.9 2	
1. 提取盈 余公积									36,253,475.9 2		- 36,253,475.9 2	

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							350,170.87					350,170.87
1. 本期提 取							1,412,181. 38					1,412,181.38
2. 本期使 用							1,062,010. 51					1,062,010.51
（六）其 他						- 10,196,704. 94					25,116,277.8 6	14,919,572.92
四、本期 期末余额	3,214,745,873. 07				747,906,787. 35	- 9,983,781.8	3,768,571. 66	164,137,997. 13			892,697,993. 45	5,013,273,440. 79

							7					
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用