

山东泰阳实业有限公司
公司债券半年度报告
(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本次债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

报告期内，公司面临的风险因素与募集说明书及往期定期报告中提到的风险因素没有重大变化。

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
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、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	11
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（包含债权代理人）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.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
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、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25

担保人财务报表..... 37

释义

发行人、公司、本公司、泰阳实业	指	山东泰阳实业有限公司
担保人、泰山投资	指	泰安市泰山投资有限公司
审计机构、会计师事务所、利安达	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、鹏元资信	指	中证鹏元资信评估股份有限公司（曾用名：鹏元资信评估有限公司）
公司债券	指	发行人出资人批准发行的总额不超过 7 亿元人民币的公司债券

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	山东泰阳实业有限公司
中文简称	泰阳实业
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	武萌
注册地址	山东省泰安市 宁阳县城欣街东路
办公地址	山东省泰安市 宁阳县城欣街东路
办公地址的邮政编码	271400
公司网址	无
电子信箱	nygtsy@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王市香
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	山东省泰安市宁阳县城欣街东路
电话	0538-5658266
传真	无
电子信箱	nygtsy@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	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	山东省泰安市宁阳县城欣街东路、上海市静安区新闻路 669 号 博华广场 33 楼

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：宁阳县国有资产管理局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（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）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京朝阳区慈云寺北里 210 号远洋国际中心 E 座 12 层
签字会计师姓名	孙光辉、乔鑫

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136255.SH
债券简称	PR 泰阳债
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	吴浩宇
联系电话	021-38677394

（三）资信评级机构

债券代码	136255.SH
债券简称	PR 泰阳债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司（曾用名：鹏

	元资信评估有限公司)
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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	136255.SH
2、债券简称	PR 泰阳债
3、债券名称	山东泰阳实业有限公司公开发行 2016 年度公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 2 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.9700
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，已经足额付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期公司债券按年付息,同时设置本金提前偿付条款,自本期债券存续期第 3 年末至第 5 年末分别按 2 亿元, 2 亿元和 3 亿元分期还本,到期利息随本金一起支付, 年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。截至本年度报告出具之日, 公司已于 2019 年 3 月 4 日(2019 年 3 月 2 日为周六, 顺延至下一交易日, 即 2019 年 3 月 4 日)完成本期公司债券存续期第 3 年末的 2 亿元还本兑付工作; 已于 2020 年 3 月 2 日完成本期公司债券存续期第 4 年末的 2 亿元还本兑付工作。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136255.SH

债券简称	PR 泰阳债
募集资金专项账户运作情况	发行人与中国农业银行股份有限公司宁阳县支行签署了《山东泰阳实业有限公司公开发行2015年度公司债券资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定使用
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136255.SH
债券简称	PR 泰阳债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司（曾用名：鹏元资信评估有限公司）
评级报告出具时间	2020年6月29日
评级结果披露地点	中证鹏元资信评估股份有限公司官网： http://www.pyrating.cn/n/10023665
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	主体评级 AA 表示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。本发行人所获评级 AA-表示其各项能力略弱于 AA 评级公司。债项评级 AA+表示发行人债务安全性很高，违约风险很低。“PR 泰阳债”所获评级“AA+”表示发行人各项能力略强于 AA 评级债项。
与上一次评级结果的对比及对	无变化，对投资者权益无不利影响

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（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）报告期内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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136255.SH

债券简称	PR 泰阳债
保证人名称	泰安市泰山投资有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	14.31
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	4.73
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	保证人报告期内未发生影响其履行担保义务的不利变动，保证担保措施有效。
保证担保在报告期内的执行情况	无

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

债券代码：136255.SH

债券简称	PR 泰阳债
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日期为2017年至2021年每年的3月2日；同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第3年末至第5年末分别按2亿元、2亿元和3亿元分期还本，到期利息随本金一起支付。截至本年度报告出具之日，公司已于2019年3月4日（2019年3月2日为周六，顺延至下一交易日，即2019年3月4日）完成本期公司债券存续期第3年末的2亿元还本兑付工作；已于2020年3月2日完成本期公司债券存续期第4年末的2亿元还本兑付工作。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136255.SH
债券简称	PR 泰阳债
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在本报告期内，受托管理人国泰君安证券股份有限公司正常履行受托管理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	国泰君安已于2020年6月29日披露《山东泰阳实业有限公司公开发行2016年度公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。披露地址： www.sse.com.cn

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

公司主要从事的业务是煤炭开采、热电生产和砂石资源管理，主要产品是煤炭、热能和电能。公司拥有宁阳县地砂资源收费管理权。煤炭主要是应用于电力、钢铁、水泥和化工行业。热能和电能主要是用于宁阳县地区的暖气供应和电量供应。公司煤炭业务主要是由山东金阳矿业集团有限公司负责经营，由该公司开采煤矿，对外销售坑煤和洗煤，销售方式为预先收款，客户上门自取提货。热电业务主要是由宁阳县金明热电有限公司负责经营。

供热方面主要是通过蒸汽供热方式供应，供电方面发电量由宁阳县供电有限公司下达生产任务，电力销售由国家电网并网分配。砂资源管理主要由宁阳县金砂有限公司负责经营，模式为向采砂开发商收取地砂资源管理费。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
煤炭	0.58	0.31	46.55	31.18	0.55	0.3	45.45	28.06
热电	0.82	0.68	17.07	44.09	0.76	0.63	17.11	38.78
其他	0.46	0.07	84.78	24.73	0.65	0.09	86.15	33.16
合计	1.86	1.06	43.01	-	1.96	1.02	47.96	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
煤炭	0.58	0.31	46.55	5.45	3.33	2.42
热电	0.82	0.68	17.07	7.89	7.94	-0.22
其他	0.46	0.07	84.78	-29.23	-22.22	3.62
合计	1.86	1.06	43.01	-5.10	3.92	-10.32

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30% 以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

无

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 4,842 万元，占报告期内销售总额 26%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 1,676 万元，占报告期内销售总额 9%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30% 的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 2,866 万元，占报告期内采购总额 27%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 955 万元，占报告期内采购总额 9%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30% 的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无

（四）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） 公司未来展望

煤炭业务方面，公司实施多元化经营，精细化管理，依靠科技创新，强化内部管理制度，提高员工素质，保证安全生产的同时，维持煤炭业务的稳定经营。热电业务方面，新热源分厂的建设运营将是金明热电未来几年内的发展重点。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与控股股东之间在业务、人员、资产、财务等方面独立。

（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》、公司章程规定的情况

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：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司将和经营有关的其他应收款分为经营性往来款，反之为非经营性往来款。

（二） 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：

报告期内未发生新增非经营性往来占款或资金拆借的情形，但有存量非经营性往来占款或资金拆借。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：7.6亿元，占合并口径净资产的比例（%）：24.24，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
宁阳县金财投资有限公司	否	3.04	否	见注释	见注释
泰安泰阳置业有限公司	否	2.59	否	见注释	见注释
泰安金实石业有限公司	否	1.14	否	见注释	见注释
山东华阳农药化工集团有限公司	否	0.55	否	见注释	见注释
宁阳鲁基新型建材有限公司	否	0.28	否	见注释	见注释
合计	—	7.6	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

注释：

为防止第三方占用山东泰阳实业有限公司资金，进一步维护公司股东和债权人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》等法律法规及规范性文件以及《山东泰阳实业有限公司章程》的有关规定，并经公司股东宁阳县国资局审议通过，公司已制定《山东泰阳实业有限公司资金管理制度》。该制度第七条明确规定：公司与除关联方以外的第三方发生非经营性占用额度1,000万元以下（不含1,000万元）时的交易，股东授权公司董事长审批并签署文件后执行。

发行人应收山东华阳农药化工集团有限公司、宁阳县金财投资有限公司、宁阳鲁基新型建材有限公司系企业间借款，已经股东宁阳县国资局以宁国资【2014】27号、宁国资【2014】30号、宁国资【2014】36号、宁国资【2014】47号、宁国资【2014】49号、宁国资【2014】50号、宁国资【2014】58号、宁国资【2014】62号、宁国资【2015】50号、宁国资【2014】58号、宁国资【2014】62号、宁国资【2015】5号、宁国资【2015】81号、宁国资【2015】87号文件通过。

上述金额在1,000万元以上的往来借款均已签订《借款协议》，并已明确约定借款金额、借款期限和借款利率，部分企业间往来借款已到期，且对方已按照约定到期日足额偿付借款本金及相应利息，无违约情况发生。

目前，公司未与股东发生非经营性资金占用，公司对单笔超过人民币1,000万元的第三方非经营性资金占用，均严格按照《山东泰阳实业有限公司资金管理制度》，履行股东审批流程，且公司与第三方的有偿借款，均已签订了合法有效的借款合同。因此，针对非经营性资金往来情况，公司已制定完备的决策程序并得到实际执行，上述非经营性资金往来情况不构成资金违规占用。

在公司债券的存续期内，公司将遵守《公司法》和《山东泰阳实业有限公司资金管理制度》等多个法律法规，不与股东形成非经营性资金占用，与除关联方以外的第三方发生非经营性资金占用金额超过人民币1,000万元时，报公司股东审批后施行，若公司与除关联方以外的第三方发生非经营性资金占用额度1,000万元以下（不含1,000万元）时的交易，股东授权公司董事长审批并签署文件后执行。同时，在本期公司债券的存续期内，出现下列

任一情况：第一，公司发生与除关联方以外的第三方发生单笔超过 1,000 万元（含 1,000 万元），以及超过 1,000 万元以后每增加 1,000 万元的非经营性资金占用；第二，单一会计年度内，公司对单一对方发生非经营性资金占用规模超过 3,000 万元（含 3,000 万元），以及超过 3,000 万元后每增加 3,000 万元的非经营性资金占用；第三，单一会计年度内，公司发生非经营性资金占用规模超过 5,000 万元（含 5,000 万元），以及超过 5,000 万元以后每增加 5,000 万元的非经营性资金占用；第四，单一会计年度内，公司发生非经营性资金占用规模合计超过上年末公司净资产的百分之二十时，公司将在上述情况发生的三个工作日内书面通知债券受托管理人，并同步向债券投资者公告。

（五） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、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	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	457,988.10	476,663.43	-3.92	
2	总负债	144,428.48	165,948.31	-12.97	
3	净资产	313,559.62	310,715.12	0.92	
4	归属母公司股东的净资产	305,785.74	302,941.24	0.94	
5	资产负债率 (%)	31.54	34.81	-9.42	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	47.40	51.32	-7.63	
7	流动比率	1.65	1.52	8.67	
8	速动比率	1.53	1.42	7.69	

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
9	期末现金及现金等价物余额	1,975.13	10,691.41	-81.53	主要系偿还2亿债券所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	18,626.46	19,634.66	-5.13	
2	营业成本	10,617.87	10,189.89	4.20	
3	利润总额	3,792.66	4,047.99	-6.31	
4	净利润	2,844.50	3,035.99	-6.31	
5	扣除非经常性损益后净利润	2,844.50	3,035.99	-6.31	
6	归属母公司股东的净利润	2,844.50	3,035.99	-6.31	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	7,753.49	6,827.29	13.57	
8	经营活动产生的现金流净额	10,913.03	2,189.46	398.44	主要系支出减少，另外回款良好
9	投资活动产生的现金流净额	174.20	150.00	16.13	
10	筹资活动产生的现金流净额	-20,300.00	-18,002.00	12.77	
11	应收账款周转率	12.11	16.05	-24.51	
12	存货周转率	0.87	1.23	-29.02	
13	EBITDA全部债务比	0.06	0.05	20.00	
14	利息保障倍数	2.94	2.54	15.75	
15	现金利息保障倍数	5.59	1.19	369.75	主要系经营性现金流改善所致
16	EBITDA利息倍数	3.97	2.60	52.72	主要系业务增长，净利润增加所致
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	1,975.13	11,187.90	-82.35	主要系偿还2亿债券所致
应收票据	793.49	1,398.54	-43.26	主要系应收票据款项部分收回所致
其他应收款	144,152.85	154,234.94	-6.54	-
预付账款	2,834.46	2,683.55	5.62	-
存货	12,355.89	12,001.45	2.95	-
固定资产	33,905.78	34,079.98	-0.51	-
无形资产	153,293.90	153,293.90	-	-

2. 主要资产变动的的原因

见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
投资性房地产	1.94	-	-	-
固定资产	0.41	-	-	-
无形资产	0.38	-	-	-
合计	2.73	-	-	-

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

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	9,900.00	10,200.00	-2.94	-
应付账款	1,282.97	1,439.21	-10.86	-
预收账款	4,168.30	4,556.15	-8.51	-
应交税金	3,463.27	4,872.49	-28.92	-
其他应付款	86,780.54	86,555.26	0.26	-
一年内到期的长期负债	20,000.00	20,000.00	0.00	-

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	7,300.00	7,300.00	0.00	-
应付债券	30,000.00	30,000.00	0.00	-

2.主要负债变动的的原因

见上表

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 1.72 亿元，其中短期有息借款 0.67 亿元；上年末借款总额 1.75 亿元，其中短期有息借款 1.48 亿元；借款总额总比变动-1.71%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 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

（六） 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：

2020 年的付息兑付日为 3 月 2 日，已按时足额偿还利息及 2 亿元本金，偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的营业收入和现金流。公司按合并口径 2016-2019 年度分别实现营业收入 32,516.72 万元、41,908.12 万元、45,188.54 万元和 42,438.80 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 4,490.18 万元、5,120.87 万元、5,198.40 万元 5,325.21 万元。营业收入和利润水平每年均呈上升趋势，为确保债券利息能够足额按时支付，公司会进一步加强子公司的管理，煤炭方面引进先进技术，提高煤炭产量，降低成本；热电方面 2020 年热电新厂的建设运营将是金明热电未来发展的重点；砂石资源收入也有望进一步提高，总之，公司会不断发展业务，提高营业收入，为偿还债券本息提供保障。

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
中国农业银行宁阳支行	2.00	-	2.00
齐鲁银行泰安宁阳支行	1.00	0.05	0.95

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
泰安商业银行宁阳支行	1.00	-	1.00
山东宁阳农村商业银行	1.30	0.68	0.62
宁阳沪农商村镇银行	0.04	0.02	0.02
中国农业发展银行宁阳支行	3.00	-	3.00
中国邮政储蓄银行宁阳支行	0.30	0.20	0.10
合计	8.64	-	7.69

上年末银行授信总额度：8.34 亿元，本报告期末银行授信总额度 8.64 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加 0.30 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

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.38 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：3.861 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.281 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.58 亿元

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、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一）法规要求披露的事项

重大事项 明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营 情况和偿债 能力的影响
其他 事项	http://www.sse.com.cn/	2019年6月 24日	本公司信息披露事务负责人及联络人现均为王市香女士，王市香女士现任本公司财务总监。	无不利影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

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，为山东泰阳实业有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



山东泰阳实业有限公司
2020年8月28日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东泰阳实业有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,975.13	11,187.90
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	793.49	1,139.10
应收账款	2,105.91	1,537.71
预付款项	2,834.46	2,683.55
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	144,152.85	154,234.95
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	12,355.89	12,001.45
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	11,794.40	11,794.40
流动资产合计	176,012.13	194,579.06
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	6,028.11	6,028.11
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	3,181.99	3,181.99
投资性房地产	72,458.44	72,458.44
固定资产	33,905.78	34,079.98
在建工程	12,728.53	12,662.75
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	153,293.90	153,293.90

开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	379.21	379.21
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	281,975.96	282,084.38
资产总计	457,988.10	476,663.44
流动负债：	-	-
短期借款	9,900.00	10,200.00
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	976.87	530.00
应付账款	1,282.97	1,439.21
预收款项	4,168.30	4,556.16
合同负债		
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	287.75	226.41
应交税费	3,463.27	4,872.49
其他应付款	86,780.54	86,555.26
其中：应付利息		
应付股利		
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	-	20,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	106,859.70	128,379.53
非流动负债：	-	-
长期借款	7,300.00	7,300.00
应付债券	30,000.00	30,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-

递延收益	168.58	168.58
递延所得税负债	100.20	100.21
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	37,568.78	37,568.79
负债合计	144,428.48	165,948.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000.00	10,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	236,738.26	236,738.26
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	1,455.80	1,455.80
盈余公积	1,633.67	1,633.67
一般风险准备	343.84	343.84
未分配利润	55,614.17	52,769.67
归属于母公司所有者权益合计	305,785.74	302,941.24
少数股东权益	7,773.88	7,773.88
所有者权益（或股东权益）合计	313,559.62	310,715.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	457,988.10	476,663.44

法定代表人：武萌 主管会计工作负责人：王市香 会计机构负责人：王市香

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东泰阳实业有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	253.04	224.47
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	-	0.20
其他应收款	99,005.92	115,620.27
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
持有待售资产	-	-

一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	99,258.96	115,844.94
非流动资产：	-	-
可供出售金融资产	3,784.00	3,784.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	14,066.99	14,066.99
投资性房地产	72,458.44	72,458.44
固定资产	7,537.01	7,638.76
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	11,082.44	11,082.44
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	104.08	104.08
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	109,032.96	109,134.71
资产总计	208,291.92	224,979.65
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	5,000.00	-
预收款项	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	3,102.71	3,293.27
其他应付款	55,852.71	58,130.07
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	20,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	63,955.40	81,423.34
非流动负债：	-	-
长期借款	500.00	500.00
应付债券	30,000.00	30,000.00
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	100.21	100.21
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	30,600.21	30,600.21
负债合计	94,555.61	112,023.55
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	10,000.00	10,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	86,236.22	86,236.22
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备		
盈余公积	1,633.67	1,633.67
一般风险准备	74.25	74.25
未分配利润	15,792.17	15,011.96
所有者权益（或股东权益） 合计	113,736.31	112,956.10
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	208,291.92	224,979.65

法定代表人：武萌 主管会计工作负责人：王市香 会计机构负责人：王市香

合并利润表
2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	18,626.46	19,634.66
其中：营业收入	18,626.46	19,634.66
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	15,092.69	15,880.34
其中：营业成本	10,617.87	10,189.89
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	957.23	1,030.76
销售费用	-	-
管理费用	2,085.61	2,614.55
研发费用	-	-
财务费用	1,431.98	2,045.14
其中：利息费用	1,952.66	2,629.30
利息收入	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	115.69	114.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,649.46	3,868.44
加：营业外收入	191.96	223.36
减：营业外支出	48.75	43.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,792.67	4,048.00
减：所得税费用	948.17	1,012.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,844.50	3,035.99
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,844.50	3,035.99
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.归属于母公司股东的净利润	2,844.50	3,035.99
2.少数股东损益	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-

(一) 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变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
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	2,844.50	3,035.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,844.50	3,035.99
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)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：武萌 主管会计工作负责人：王市香 会计机构负责人：王市香

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,403.00	2,580.46
减：营业成本	-	-
税金及附加	326.17	350.26
销售费用	-	-
管理费用	272.39	281.54
研发费用	-	-
财务费用	966.52	1,645.59

其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	202.35	180.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,040.27	483.59
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,040.27	483.59
减：所得税费用	260.07	120.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	780.20	362.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	780.20	362.69
（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	-	-
（一）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变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
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	362.69	306.96
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：武萌 主管会计工作负责人：王市香 会计机构负责人：王市香

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：万元 币种：人民币

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	21,182.52	24,315.65
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-7,102.52	-9,997.35
经营活动现金流入小计	14,080.0	14,318.30
购买商品、接受劳务支付的现金	12,697.88	11,251.24
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-

支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	4,880.00	4,879.00
支付的各项税费	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	-14,410.92	-4,001.39
经营活动现金流出小计	3,166.96	12,128.85
经营活动产生的现金流量净额	10,913.04	2,189.45
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	174.20	150.00
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	174.20	150.00
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	-	-
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	-	-
投资活动产生的现金流量净额	174.20	150.00
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	-300.00	1,998.00
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	-300.00	1,998.00
偿还债务支付的现金	20,000.00	20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
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	-	-
筹资活动现金流出小计	20,000.00	20,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-20,300.00	-18,002.00
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	-9,212.76	-15,662.55
加：期初现金及现金等价物余额	11,187.90	26,353.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,975.14	10,691.40

法定代表人：武萌主管会计工作负责人：王市香会计机构负责人：王市香

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:万元币种:人民币

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	2,811.51	3,019.14
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	-11,009.82	-9,366.91
经营活动现金流入小计	-8,198.31	-6,347.77
购买商品、接受劳务支付的现金	5,000.00	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-15.52	-12.56
支付的各项税费	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	23,038.92	11,637.77
经营活动现金流出小计	28,023.40	11,625.21
经营活动产生的现金流量净额	19,825.09	5,277.44
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	203.49	190.52
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	203.49	190.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	-	-
投资活动产生的现金流量净额	203.49	190.52
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	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-
偿还债务支付的现金	-20,000.00	-20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-20,000.00	-20,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-20,000.00	-20,000.00
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	28.58	-14,532.04
加：期初现金及现金等价物余额	224.47	14,560.62
六、期末现金及现金等价物余额	253.05	28.58

法定代表人：武萌主管会计工作负责人：王市香会计机构负责人：王市香

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 <http://www.chinamoney.com.cn/dqs/cm-s-notice-query/fileDownload.do?mode=open&contentId=1753194&priority=0> 网址披露，敬请查阅