

**山东宏桥新型材料有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二〇年九月

## 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

投资者在评价和投资本公司各期债券时，应认真考虑以下可能对本公司各期债券的偿付、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 14 宏桥 01/14 宏桥债 01、14 宏桥 02/14 宏桥债 02、16 宏桥 01、16 宏桥 02、16 宏桥 03、16 宏桥 05、16 鲁宏 02 各期债券的募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2020 年 1-6 月，本公司合并口径营业收入为 402.59 亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）为 88.12 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 29.25 亿元；经营活动产生的现金流净额为 37.40 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本公司各期债券存续期内，受宏观经济及行业走势等不确定性因素的影响，本公司盈利能力和现金流情况存在大幅波动的风险，进而对本期债券本息的按期兑付产生不利影响。

二、本公司主要从事铝产品的生产和销售，产品较为单一，对铝价波动风险的抵御能力较弱，主要依靠节约生产成本，减少库存锁定盈利空间。但若未来铝价发生不利变化可能会对公司毛利率造成一定不利影响，从而对本公司盈利水平和偿债能力造成负面影响。

三、公司铝合金主要原材料为氧化铝。除自产外，主要从当地铝产业集群内的氧化铝供应商采购，公司自产及公司的主要采购方生产的氧化铝所需原材料铝矾土全部为进口。2014 年，由于印度尼西亚禁止原矿出口，公司加大了原材料储备以及与几内亚、澳大利亚等国家供应商签署铝矾土采购的合同。但未来若主要铝矾土出口国出台类似的原矿出口禁令，将对公司氧化铝的生产和采购造成不利影响，形成原材料供应风险。

四、本公司铝产品客户主要为滨州地区铝产业集群范围内的下游厂商，客户集中度较高。2020 年 1-6 月本公司对前五大客户的销售额合计为 231.22 亿元，占报告期营业收入的比例为 57.43%，客户集中度较高。若未来本公司重要客户的生产经营情况出现不利变化，将对本公司的产品销售及盈利能力产生不利影响。

五、本公司生产所需电力分自产和外购两部分，其中外购电力全部从当地铝产业集群内的供应商采购，并且采用直供的方式，有效的降低了铝合金的电力成本。但未来若国家出台有关企业自发电力需并网定价的政策，将会导致公司电价上涨，给成本控制带来一定的风险。

六、根据国家发展改革委、国家能源局于2015年11月26日发布的《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的相关规定，“企业自备电厂自发自用电量应承担并足额缴纳国家重大水利工程建设基金、农网还贷资金、可再生能源发展基金、大中型水库移民后期扶持基金和城市公用事业附加等依法合规设立的政府性基金以及政策性交叉补贴，各级地方政府均不得随意减免或选择性征收”。山东省物价局于2018年9月12日和9月14日分别发布了《关于降低一般工商业电价及有关事项的通知（鲁价格一发〔2018〕112号）》和《关于完善自备电厂价格政策的通知（鲁价格一发〔2018〕115号）》，要求自2018年7月1日起，自备电厂企业应按自发自用电量缴纳政策性交叉补贴，标准为每千瓦时0.1016元（含税），2018年7月1日-2019年12月31日作为过渡期，过渡期标准暂按每千瓦时0.05元执行。此外，对于政府性基金及附加标准，根据山东省物价局2018年9月15日的《山东省自备电厂价格政策解读》，自2018年7月1日起山东省将国家重大水利工程建设基金降低0.13分，同时将农网还贷并入电价。政策调整后，自备电厂企业缴纳的政府性基金及附加标准为：国家重大水利工程建设基金0.39分、大中型水库移民后期扶持资金0.62分、可再生能源电价附加1.9分，共计2.91分。目前上述政策的具体落实措施尚未进一步公布，发行人尚未收到自备电厂企业征收政府性基金以及政策性交叉补贴的具体实施通知。上述政策一定程度上会影响公司自备电厂的成本优势，进而对发行人盈利水平带来不利影响。

七、安全生产及环保风险。公司所处铝行业属于冶金行业的一种，是《国务院关于进一步强化企业安全生产工作的通知》（国发〔2010〕23号）中提及的高危行业，安全生产管理任务非常艰巨。由于铝合金生产流程和工艺技术的原因，不能完全消除生产过程中的高温中间产物等安全隐患，只能通过安全生产管理制度进行有效控制。若发生安全生产事故，公司不仅将会面临经济损失，业务发展及品牌形象等方面也将受到一定的负面影响。

八、根据《山东省2018-2020年煤炭消费减量替代工作方案》《山东省2018-2020年煤炭消费减量替代工作方案的通知》（以下简称“通知”）（鲁政发字〔2018〕123号），山东省将推进煤电、电解铝等行业先进产能代替落后产能，提高煤炭利用效率作为重点任务，将严格按照国家部署清理违规建设自备电厂，加强电解铝项目监管。根据通知，山东省将大力淘汰关停环保、能耗、安全等不达标的30万千瓦以下燃煤机组，特别是运行满20年的纯凝机组和满25年的抽凝热电机组。虽然发行人目前在运电解铝产能、自备电厂均取得了监管部门备案，但若未来国家产业政策等发生重大调整，将可能导致发行人现有电解铝产能、自备电厂进一步关停，从而对发行人损益产生不利影响。

九、本公司的关联公司山东魏桥创业集团有限公司与云南省人民政府于2019年10月15日签署有关共建绿色铝创新产业园合作协议。本公司将积极响应前述合作协议，在综合考虑各种因素的基础上制定参与该等绿色铝创新产业园的最优模式。2019年11月27日，山东省工业和信息化厅批复同意本公司将约203万吨产能指标转移至云南省。上述产能指标转移项目可能对本公司铝制品产销及盈利能力造成一定影响，本公司将根据云南绿色铝创新产业园的建设情况分步骤分阶段地落实产能指标，包括考虑将本公司现有部分生产设备迁至该等绿色铝创新产业园区，从而尽最大可能降低对本公司的影响。

本半年度报告重大风险提示部分较上一年度相比减少了“受台风利奇马带来暴雨影响的风险”。

## 目录

|  |    |
|--|----|
| 重要提示.....                              | 2  |
| 重大风险提示.....                            | 3  |
| 释义.....                                | 8  |
| 第一节 公司及相关中介机构简介.....                   | 9  |
| 一、 公司基本信息.....                         | 9  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                      | 9  |
| 三、 信息披露网址及置备地.....                     | 9  |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....          | 10 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....          | 10 |
| 六、 中介机构情况.....                         | 10 |
| 第二节 公司债券事项.....                        | 11 |
| 一、 债券基本信息.....                         | 11 |
| 二、 募集资金使用情况.....                       | 17 |
| 三、 资信评级情况.....                         | 22 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....                | 22 |
| 五、 偿债计划.....                           | 23 |
| 六、 专项偿债账户设置情况.....                     | 23 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况.....                  | 25 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....             | 25 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况.....                   | 26 |
| 一、 公司业务和经营情况.....                      | 26 |
| 二、 投资状况.....                           | 29 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....             | 29 |
| 四、 公司治理情况.....                         | 29 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借.....                  | 30 |
| 第四节 财务情况.....                          | 31 |
| 一、 财务报告审计情况.....                       | 31 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....           | 31 |
| 三、 合并报表范围调整.....                       | 31 |
| 四、 主要会计数据和财务指标.....                    | 31 |
| 五、 资产情况.....                           | 32 |
| 六、 负债情况.....                           | 34 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....                    | 36 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....           | 36 |
| 九、 对外担保情况.....                         | 36 |
| 第五节 重大事项.....                          | 37 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....          | 37 |
| 二、 关于破产相关事项.....                       | 37 |
| 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..... | 37 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况.....                  | 37 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....               | 37 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人.....                   | 37 |
| 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.....       | 37 |
| 三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....        | 37 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人.....                 | 37 |
| 五、 其他特定品种债券事项.....                     | 37 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....                | 37 |
| 第八节 备查文件目录.....                        | 38 |
| 发行人财务报表.....                           | 40 |

担保人财务报表.....53

## 释义

|             |   |                      |
|-------------|---|----------------------|
| 公司、本公司、山东宏桥 | 指 | 山东宏桥新型材料有限公司及其附属公司   |
| 报告期         | 指 | 2020年1月1日至2020年6月30日 |
| 控股股东、宏桥香港   | 指 | 宏桥投资（香港）有限公司         |
| 中国宏桥        | 指 | 中国宏桥集团有限公司           |
| 魏桥铝电        | 指 | 山东魏桥铝电有限公司           |
| 宏发韦立        | 指 | 宏发韦立氧化铝公司            |
| 惠民汇宏        | 指 | 惠民县汇宏新材料有限公司         |
| 邹平汇盛        | 指 | 邹平县汇盛新材料科技有限公司       |
| 魏桥保理        | 指 | 重庆魏桥金融保理有限公司         |

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。



## 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      | 山东宏桥新型材料有限公司                           |
| 中文简称      | 山东宏桥                                   |
| 外文名称（如有）  | Shandong Hongqiao New Material Co.,Ltd |
| 外文缩写（如有）  | Shandong Hongqiao                      |
| 法定代表人     | 张波                                     |
| 注册地址      | 山东省滨州市 山东省邹平市经济开发区会仙一路                 |
| 办公地址      | 山东省滨州市 山东省邹平市经济开发区会仙一路                 |
| 办公地址的邮政编码 | 256200                                 |
| 公司网址      | 无                                      |
| 电子信箱      | zhangruilian@hongqiaochina.com         |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                                |
|-------------------|--------------------------------|
| 姓名                | 张瑞莲                            |
| 在公司所任职务类型         | 董事                             |
| 信息披露事务负责人<br>具体职务 | 董事兼财务总监                        |
| 联系地址              | 山东省邹平市邹平经济开发区魏纺路 12 号          |
| 电话                | 0543-4166039                   |
| 传真                | 0543-4166000                   |
| 电子信箱              | zhangruilian@hongqiaochina.com |

### 三、信息披露网址及置备地

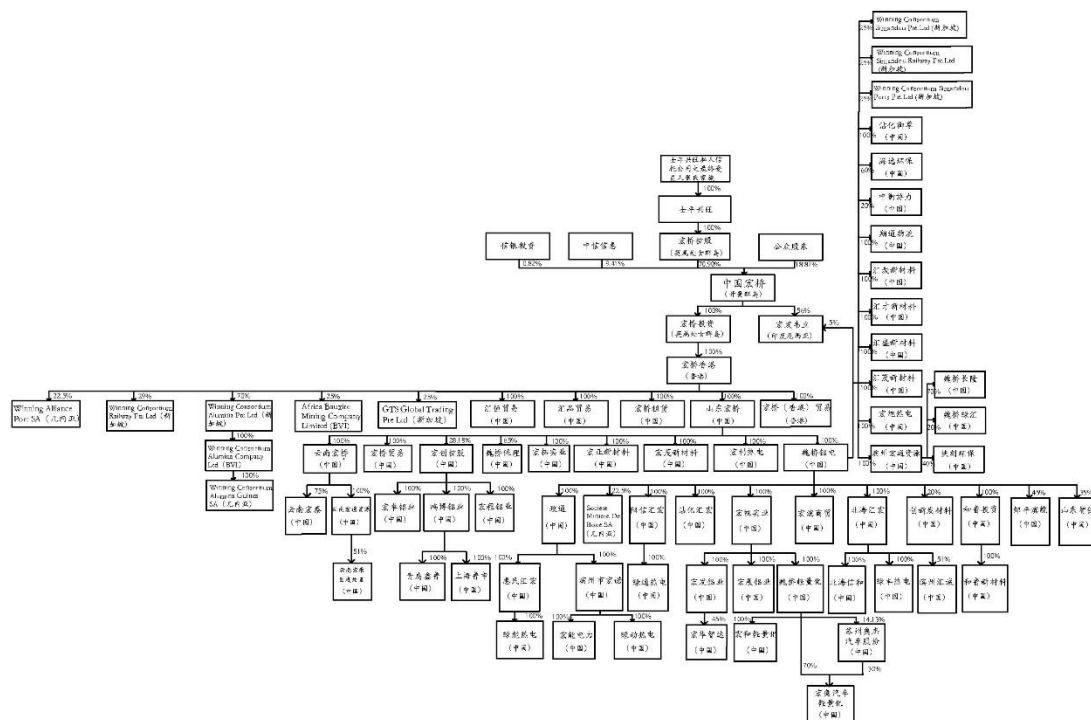
|                      |  |
|----------------------|--|
| 登载半年度报告的交<br>易场所网站网址 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a> |
| 半年度报告备置地             | 中国山东省邹平市邹平经济开发区魏纺路 12 号山东宏桥新型材<br>料有限公司财务部   |

#### 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：宏桥投资（香港）有限公司

报告期末实际控制人名称：士平兴旺私人信托公司之最终受益人张氏家族

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      | 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 | 侯黎明、鲁磊                 |

##### （二）受托管理人/债权人代理人

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 124558.SH、1480011.IB；124915.SH、1480468.IB |
|------|---|

|      |                                       |
|------|---------------------------------------|
| 债券简称 | 14 宏桥 01、14 宏桥债 01；14 宏桥 02、14 宏桥债 02 |
| 名称   | 华英证券有限责任公司                            |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 8 号 IFC 大厦 A 座 10 层      |
| 联系人  | 苏良玉                                   |
| 联系电话 | 010-58113032                          |

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 136148.SH；136149.SH；136202.SH；136230.SH |
| 债券简称 | 16 宏桥 01；16 宏桥 02；16 宏桥 03；16 宏桥 05     |
| 名称   | 中信证券股份有限公司                              |
| 办公地址 | 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦                   |
| 联系人  | 姜琪、赵宇驰、张藤一、王翔驹、潘韦豪、吴江博、翟逸轩              |
| 联系电话 | 010-60837531                            |

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 135649.SH                     |
| 债券简称 | 16 鲁宏 02                      |
| 名称   | 平安证券股份有限公司                    |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心大厦北楼 15 层 |
| 联系人  | 苏宏                            |
| 联系电话 | 010-56800121                  |

### （三）资信评级机构

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 124558.SH、1480011.IB；124915.SH、1480468.IB；136148.SH；136149.SH；136202.SH；136230.SH |
| 债券简称 | 14 宏桥 01、14 宏桥债 01；14 宏桥 02、14 宏桥债 02；16 宏桥 01；16 宏桥 02；16 宏桥 03；16 宏桥 05         |
| 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-2901   |

### （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 | 124558.SH、1480011.IB      |
| 2、债券简称 | 14 宏桥 01、14 宏桥债 01        |
| 3、债券名称 | 2014 年第一期山东宏桥新型材料有限公司公司债券 |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 4、发行日                       | 2014年3月3日  |
| 5、是否设置回售条款                  | 是  |
| 6、最近回售日                     | -  |
| 7、到期日                       | 2021年3月3日  |
| 8、债券余额                      | 11.50  |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 8.69   |
| 10、还本付息方式                   | 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   |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所、全国银行间债券市场  |
| 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               | 公司已于2020年3月3日按时支付自2019年3月3日至2020年3月2日期间的利息   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第五年末发行人调整票面利率选择权，本公司已于2019年1月28日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥01”公司债券票面利率不调整的公告》，决定不上调本期债券的票面利率，即本期债券存续期后2年的票面利率仍为8.69%保持不变  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第五年末投资者回售权，本公司已于2019年2月11日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥01”投资者回售实施办法的公告》，投资者在回售登记日（2019年2月12日至2019年2月18日）内可通过上海证券交易所交易系统进行回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“14宏桥01”在交易所市场回售有效期登记数量是50,000手，回售金额为50,000,000元。本公司已于2019年2月19日公告了《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥01”公司债券回售实施结果的公告》。根据中央国债登记结算有限责任公司对本期债券回售情况的统计，“14宏桥01”在银行市场回售有效期登记数量是40手，回售金额为40,000元 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无  |
| 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 | 无  |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无  |

|                |                          |
|----------------|--------------------------|
| 1、债券代码         | 124915.SH、1480468.IB     |
| 2、债券简称         | 14宏桥02、14宏桥债02           |
| 3、债券名称         | 2014年第二期山东宏桥新型材料有限公司公司债券 |
| 4、发行日          | 2014年8月21日               |
| 5、是否设置回售条款     | 是                        |
| 6、最近回售日        | -                        |
| 7、到期日          | 2021年8月21日               |
| 8、债券余额         | 10.56                    |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 7.45                     |
| 10、还本付息方式      | 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   |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所、全国银行间债券市场   |
| 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，无兑息兑付情况。公司已于2020年8月21日按时支付自2019年8月21日至2020年8月20日期间的利息  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末和第五年末发行人调整票面利率选择权，本公司已于2019年7月31日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥02”票面利率不调整的公告》，决定不上调本期债券的票面利率，即本期债券存续期后2年的票面利率仍为7.45%保持不变  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第五年末投资者回售权，本公司已于2019年7月31日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥02”投资者回售实施办法的公告》，投资者在回售登记日（2019年7月31日至2019年8月6日）内可通过上海证券交易所交易系统回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“14宏桥02”在交易所市场回售有效期登记数量是206,271手，回售金额为206,271,000元。本公司已于2019年8月16日公告了《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥02”回售实施结果公告》。根据本公司2019年8月23日发布的《山东宏桥新型材料有限公司关于“14宏桥02”转售结果的公告》，本公司已完成对本期债券交易所市场全部回售债券的转售工作，本期债券转售数量为206,271手，转售金额为206,271,000元，注销未转售债券金额0元。根据中央国债登记结算有限责任公司对本期债券回售情况的统计，“14宏桥02”在银行间市场回售有效期登记数量是221,200手，回售金额为221,200,000元，本公司已完成对本期债券银行间市场全部回售债券的转售工作。本期债券转售数量为221,200手，转售金额为221,200,000元，注销未转售债券金额0元 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|            |                               |
|------------|-------------------------------|
| 1、债券代码     | 136148.SH                     |
| 2、债券简称     | 16宏桥01                        |
| 3、债券名称     | 山东宏桥新型材料有限公司2016年公司债券（第一期）品种一 |
| 4、发行日      | 2016年1月14日                    |
| 5、是否设置回售条款 | 是                             |
| 6、最近回售日    | -                             |
| 7、到期日      | 2021年1月14日                    |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 8、债券余额                      | 20.00   |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 7.30  |
| 10、还本付息方式                   | 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  |
| 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               | 公司已于2020年1月14日按时支付自2019年1月14日至2020年1月13日期间的利息   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末发行人调整票面利率选择权，本公司已于2018年11月29日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16宏桥01”票面利率调整的公告》，决定上调本期债券票面利率，在债券存续期后2年票面利率为7.30%   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末投资者回售权，本公司已于2018年11月29日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16宏桥01”投资者回售实施办法的公告》，投资者在回售登记日（2018年11月30日至2018年12月4日）内可通过上海证券交易所交易系统回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16宏桥01”回售有效期登记数量是50手，回售金额为50,000.00元。本公司已于2018年12月5日公告了《山东宏桥新型材料有限公司关于“16宏桥01”公司债券投资者回售权实施结果公告》 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 1、债券代码                   | 136149.SH                                     |
| 2、债券简称                   | 16宏桥02  |
| 3、债券名称                   | 山东宏桥新型材料有限公司2016年公司债券（第一期）品种二                 |
| 4、发行日                    | 2016年1月14日                                    |
| 5、是否设置回售条款               | 否   |
| 6、最近回售日                  | 不适用   |
| 7、到期日                    | 2021年1月14日                                    |
| 8、债券余额                   | 10.00   |
| 9、截至报告期末的利率(%)           | 4.88  |
| 10、还本付息方式                | 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  |
| 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            | 公司已于2020年1月14日按时支付自2019年1月14日至2020年1月13日期间的利息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无 |
| 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 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无 |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码                      | 136202.SH   |
| 2、债券简称                      | 16 宏桥 03  |
| 3、债券名称                      | 山东宏桥新型材料有限公司 2016 年公司债券（第二期）（品种一）   |
| 4、发行日                       | 2016 年 1 月 27 日   |
| 5、是否设置回售条款                  | 是   |
| 6、最近回售日                     | -   |
| 7、到期日                       | 2021 年 1 月 27 日   |
| 8、债券余额                      | 18.00   |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 7.00  |
| 10、还本付息方式                   | 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  |
| 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               | 公司已于 2020 年 1 月 31 日按时支付自 2019 年 1 月 27 日至 2020 年 1 月 26 日期间的利息   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末发行人调整票面利率选择权，本公司已于 2018 年 12 月 13 日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16 宏桥 03”票面利率调整的公告》，决定上调本期债券票面利率，在债券存续期后 2 年票面利率为 7.00%  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末投资者回售权，本公司已于 2018 年 12 月 13 日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16 宏桥 03”投资者回售实施办法的公告》，投资者在回售登记日（2018 年 12 月 14 日至 2018 年 12 月 18 日）内可通过上海证券交易所交易系统回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16 宏桥 03”回售有效期登记数量是 0 手，回售金额为 0 元。本公司已于 2018 年 12 月 19 日公告了《山东宏桥新型材料有限公司关于“16 宏桥 03”公司债券投资者回售权实施结果公告》 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码                      | 136230.SH   |
| 2、债券简称                      | 16 宏桥 05  |
| 3、债券名称                      | 山东宏桥新型材料有限公司 2016 年公司债券（第三期）（品种一）   |
| 4、发行日                       | 2016 年 2 月 24 日   |
| 5、是否设置回售条款                  | 是   |
| 6、最近回售日                     | -   |
| 7、到期日                       | 2021 年 2 月 24 日   |
| 8、债券余额                      | 11.98   |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 6.70  |
| 10、还本付息方式                   | 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  |
| 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               | 公司已于 2020 年 2 月 24 日按时支付自 2019 年 2 月 24 日至 2020 年 2 月 23 日期间的利息   |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末发行人调整票面利率选择权，本公司已于 2019 年 1 月 7 日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16 宏桥 05”票面利率调整的公告》，决定上调本期债券票面利率，在债券存续期后 2 年票面利率为 6.70%  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末投资者回售权，本公司已于 2019 年 1 月 7 日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16 宏桥 05”投资者回售实施办法的公告》，投资者在回售登记日（2019 年 1 月 8 日至 2019 年 1 月 10 日）内可通过上海证券交易所交易系统回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16 宏桥 05”回售有效期登记数量是 1,760 手，回售金额为 1,760,000 元。本公司已于 2019 年 1 月 11 日公告了《山东宏桥新型材料有限公司关于“16 宏桥 05”公司债券投资者回售权实施结果公告》 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|                |                                   |
|----------------|-----------------------------------|
| 1、债券代码         | 135649.SH                         |
| 2、债券简称         | 16 鲁宏 02                          |
| 3、债券名称         | 山东宏桥新型材料有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期） |
| 4、发行日          | 2016 年 7 月 15 日                   |
| 5、是否设置回售条款     | 是                                 |
| 6、最近回售日        | -                                 |
| 7、到期日          | 2021 年 7 月 15 日                   |
| 8、债券余额         | 0.26                              |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.80                              |



|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 10、还本付息方式                   | 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  |
| 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，无付息兑付情况。公司已于2020年7月15日按时支付自2019年7月15日至2020年7月14日期间的利息  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末发行人调整票面利率选择权，本公司已于2019年6月17日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16鲁宏02”票面利率调整的公告》，决定上调本期债券的票面利率至6.8%，即本期债券存续期后2年的票面利率为6.8%  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 报告期内无触发及执行情况，本期债券附第三年末投资者回售权，本公司已于2019年6月17日发布《山东宏桥新型材料有限公司关于“16鲁宏02”投资者回售实施办法的公告》，投资者在回售登记日（2019年6月17日至2019年6月21日）内可通过上海证券交易所交易系统进行回售申报。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16鲁宏02”回售有效登记数量是2,974,000手，回售金额为2,974,000,000元。本公司已于2019年6月24日公告了《山东宏桥新型材料有限公司关于“16鲁宏02”2019年回售结果的公告》。根据本公司2019年8月12日发布的《山东宏桥新型材料有限公司关于“16鲁宏02”转售结果的公告》，本期债券转售数量为0手，转售金额为0元，注销为转售债券金额2,974,000,000元 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他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：124558.SH、1480011.IB

|               |  |
|---------------|--|
| 债券简称          | 14宏桥01、14宏桥债01   |
| 募集资金专项账户运作情况  | 公司与中国农业银行股份有限公司邹平县支行（以下简称“农行”）签订了《山东宏桥新型材料有限公司公司债券募集资金账户及资金监管协议》，在农行开立募集资金使用专项账户，并委托农行对该账户进行监管。公司使用账户内的资金时，向农行提出书面申请，说明资金用途，并提供证明资金用途的相关凭据。农行有权核对公司款项用途，确保与本期债券《募集说明书》中披露的募集资金用途一致 |
| 募集资金总额        | 12.00  |
| 募集资金期末余额      | 0.00   |
| 募集资金使用金额、使用情况 | 11亿元用于项目开支，0.88亿元用于补充营运资金。   |

|                              |  |
|------------------------------|--|
| 及履行的程序                       | 截至本报告出具日，本期债券募集资金已全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款 |
| 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  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124915.SH、1480468.IB

|                              |  |
|------------------------------|--|
| 债券简称                         | 14 宏桥 02、14 宏桥债 02   |
| 募集资金专项账户运作情况                 | 公司与中国农业银行股份有限公司邹平县支行（以下简称“农行”）签订了《山东宏桥新型材料有限公司公司债券募集资金账户及资金监管协议》，在农行开立募集资金使用专项账户，并委托农行对该账户进行监管。公司使用账户内的资金时，向农行提出书面申请，说明资金用途，并提供证明资金用途的相关凭据。农行有权核对公司款项用途，确保与本期债券《募集说明书》中披露的募集资金用途一致 |
| 募集资金总额                       | 11.00  |
| 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          | 10 亿元用于年产 8 万吨高性能航空专用泡沫铝项目与年产 6 万吨高精度空调散热器铝箔项目，1 亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日，本期债券募集资金已全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款                           |
| 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                | 不适用  |

|             |  |
|-------------|--|
| 整改及整改情况（如有） |  |
|-------------|--|

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136418.SH

|                              |  |
|------------------------------|--|
| 债券简称                         | 16 宏桥 01   |
| 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、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：山东宏桥新型材料有限公司开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行银行账户：37050183790809157158 |
| 募集资金总额                       | 20.00  |
| 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          | 截至本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书的约定全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款   |
| 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  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136419.SH

|                     |  |
|---------------------|--|
| 债券简称                | 16 宏桥 02   |
| 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、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：山东宏桥新型材料有限公司开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行银行账户：37050183790809157158 |
| 募集资金总额              | 10.00  |
| 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 | 截至本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书的约定全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款   |
| 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 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136202.SH

|                              |  |
|------------------------------|--|
| 债券简称                         | 16 宏桥 03   |
| 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、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：山东宏桥新型材料有限公司开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平支行银行账户：37050183790809157158 |
| 募集资金总额                       | 18.00  |
| 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          | 截至本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书的约定全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款   |
| 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  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136230.SH

|              |   |
|--------------|---|
| 债券简称         | 16 宏桥 05  |
| 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、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：山东宏桥新型材料有限公司开户银行：中国建设银行股份有限公司邹平 |

|                              |  |
|------------------------------|--|
|                              | 支行银行账户：37050183790809888888  |
| 募集资金总额                       | 12.00  |
| 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          | 截至本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书的约定全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款 |
| 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  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135649.SH

|                              |   |
|------------------------------|---|
| 债券简称                         | 16 鲁宏 02  |
| 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、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：山东宏桥新型材料有限公司开户银行：中国农业银行股份有限公司滨州梁邹支行银行账户：15736601040003655 |
| 募集资金总额                       | 30.00   |
| 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          | 截至本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集说明书的约定全部使用。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，在募集资金使用范围内，经公司相关部门负责人签字后报财务部，由财务部审核后予以付款  |
| 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                | 不适用   |

|             |  |
|-------------|--|
| 整改及整改情况（如有） |  |
|-------------|--|

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

适用 不适用

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 债券代码                      | 124558.SH、1480011.IB；124915.SH、1480468.IB；136148.SH；136149.SH；136202.SH；136230.SH  |
| 债券简称                      | 14宏桥01、14宏桥债01；14宏桥02、14宏桥债02；16宏桥01；16宏桥02；16宏桥03；16宏桥05  |
| 评级机构                      | 大公国际资信评估有限公司   |
| 评级报告出具时间                  | 2020年6月24日   |
| 评级结果披露地点                  | 上证所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）和大公国际网站（ <a href="http://www.dagongcredit.com">http://www.dagongcredit.com</a> ） |
| 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                | 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  |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 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）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：124558.SH、1480011.IB；124915.SH、1480468.IB

|                          |                               |
|--------------------------|-------------------------------|
| 债券简称                     | 14宏桥01、14宏桥债01；14宏桥02、14宏桥债02 |
| 保证人名称                    | 中国宏桥集团有限公司                    |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人      | 为发行人控股股东                      |
| 报告期末累计对外担保余额             | 0.00                          |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 0.00                          |
| 影响保证人资信的重要事项             | 不适用                           |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                           |

|   |   |
|---|---|
| 保证担保在报告期内的执行情况                            | 不适用   |
| 报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排 | 除发行人股权外，中国宏桥持有宏发韦立 56.00% 股权；在除发行人股权外的其他资产中，受限资产金额合计 66.30 亿元 |

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：124558.SH、1480011.IB

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 14 宏桥 01、14 宏桥债 01   |
| 账户资金的提取情况                      | 公司在中国农业银行股份有限公司邹平县支行为“14 宏桥 01/14 宏桥债 01”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已提取使用完毕，其中 11 亿元用于项目开支，0.88 亿元用于补充营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书相关承诺一致   |

债券代码：124915.SH、1480468.IB

|              |   |
|--------------|---|
| 债券简称         | 14 宏桥 02、14 宏桥债 02  |
| 账户资金的提取情况    | 公司在中国农业银行股份有限公司邹平县支行为“14 宏桥 02/14 宏桥债 02”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已提取使用完毕，10 亿元用于年产 8 万吨高性能航空专用泡沫铝项目与年产 6 万吨高精度空调散热器铝箔项目，1 亿元用于补充营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 |
| 专项偿债账户的变更、变化 | 无   |

|                    |              |
|--------------------|--------------|
| 情况及对债券持有人利益的影响（如有） |              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况    | 与募集说明书相关承诺一致 |

债券代码：136418.SH

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 16 宏桥 01   |
| 账户资金的提取情况                      | 公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行为“16 宏桥 01”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已按约定提取使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。经自查，公司 2019 年度付息款项已足额及时划付，但相关款项未通过专项专户划转，公司已积极进行整改，并加强对相关政策法规学习，后续付息、兑付款项将严格通过专项账户进行 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书相关承诺一致   |

债券代码：136419.SH

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 16 宏桥 02   |
| 账户资金的提取情况                      | 公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行为“16 宏桥 02”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已按约定提取使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。经自查，公司 2019 年度付息款项已足额及时划付，但相关款项未通过专项专户划转，公司已积极进行整改，并加强对相关政策法规学习，后续付息、兑付款项将严格通过专项账户进行 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书相关承诺一致   |

债券代码：136202.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 16 宏桥 03  |
| 账户资金的提取情况                      | 公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行为“16 宏桥 03”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已按约定提取使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。经自查，公司 2019 年度付息/回售款项已足额及时划付，但相关款项未通过专项专户划转，公司已积极进行整改，并加强对相关政策法规学习，后续付息、兑付款项将严格通过专项账户进行 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书相关承诺一致  |



债券代码：136230.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 16 宏桥 05  |
| 账户资金的提取情况                      | 公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行为“16 宏桥 05”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已按约定提取使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。经自查，公司 2019 年度付息/回售款项已足额及时划付，但相关款项未通过专项专户划转，公司已积极进行整改，并加强对相关政策法规学习，后续付息、兑付款项将严格通过专项账户进行 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书相关承诺一致  |

债券代码：135649.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 16 鲁宏 02  |
| 账户资金的提取情况                      | 公司在中国农业银行股份有限公司滨州梁邹支行为“16 鲁宏 02”设置了专项偿债账户。截至报告期末，账户内的募集资金已按约定提取使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书相关承诺一致  |

## 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（包含债权代理人）履职情况

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券代码                        | 124558.SH、1480011.IB；124915.SH、1480468.IB                                    |
| 债券简称                        | 14 宏桥 01、14 宏桥债 01；14 宏桥 02、14 宏桥债 02  |
| 债券受托管理人名称                   | 华英证券有限责任公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 债券受托管理人华英证券有限责任公司能按债券受托管理协议的要求，每月对发行人是否存在可能影响兑付兑息的重大事项进行问询，对发行人临时发生的重大事项保持关注 |
| 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） | 不适用  |
| 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  | 否  |

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 136148.SH；136149.SH；136202.SH；136230.SH |
| 债券简称 | 16 宏桥 01；16 宏桥 02；16 宏桥 03；16 宏桥 05     |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券受托管理人名称                   | 中信证券股份有限公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 报告期内，债券受托管理人中信证券股份有限公司能按债券受托管理协议的要求，勤勉尽责的履行其业务。中信证券股份有限公司已在2020年6月30日出具《山东宏桥新型材料有限公司公开发行2016年公司债券受托管理人报告（2019年度）》。详细情况敬请投资者关注受托管理人报告 |
| 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） | 不适用  |
| 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  | 否  |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券代码                        | 135649.SH  |
| 债券简称                        | 16鲁宏02   |
| 债券受托管理人名称                   | 平安证券股份有限公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 债券受托管理人平安证券有限责任公司能按债券受托管理协议的要求，每月对发行人是否存在可能影响兑付兑息的重大事项进行问询，对发行人临时发生的重大事项保持关注 |
| 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） | 不适用  |
| 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  | 否  |

### 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

##### 1、业务情况

公司主要从事液态铝合金、铝合金锭、铝母线、铝合金加工及氧化铝等产品的生产和销售，产品广泛应用于下游产品深加工、建筑建材、交通运输、电子电器、食品医药、航天航空等行业。公司采取“氧化铝-铝合金-铝加工产品”上下游无缝衔接的一体化业务模式，通过自产和外购氧化铝生产并销售液态铝合金、铝合金锭等铝产品，具有显著的节能减排和成本优势。

##### 2、行业情况

自上世纪九十年代起，中国铝行业进入了快速发展时期。截至目前中国已成为全球铝消费增长最快的国家，中国的经济发展为铝工业的迅猛发展提供了很好的市场环境和机遇。近几年，全球经济的发展，极大地拉动了金属的消费，改善了原有的供求关系，推动了金属价格继续上涨。中国经济的持续快速增长，使铝产品在国民经济中占有越来越重要的地位。

公司位于滨州市铝产业集群内，集群内具有完整的上下游产业链，公司处于产业链的中间环节，有着重要的地位，具有显著的市场优势。此外，产业集群内销售“液态铝合金”的运作模式可以有效降低集群内企业的运输成本和熔炼成本，从而保障了公司和产业集群内企业可持续的低成本优势。

## （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 (%) |
| 液态铝合金 | 265.79 | 219.06 | 17.58   | 68.09    | 292.69 | 240.87 | 17.71   | 73.23    |
| 铝合金锭  | 24.64  | 22.49  | 8.73    | 6.31     | 11.59  | 9.55   | 17.60   | 2.90     |
| 深加工产品 | 41.34  | 35.85  | 13.28   | 10.59    | 44.66  | 37.67  | 15.66   | 11.17    |
| 蒸汽    | 3.70   | 3.54   | 4.32    | 0.95     | 3.78   | 3.28   | 13.23   | 0.95     |
| 氧化铝销售 | 54.86  | 44.64  | 18.63   | 14.05    | 46.98  | 35.86  | 23.67   | 11.75    |
| 合计    | 390.33 | 325.57 | 16.59   | 100.00   | 399.71 | 327.22 | 18.14   | 100.00   |

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：按业务板块与按主要产品、服务分类一致

### 3.经营情况分析

铝合金锭方面，发行人2020年上半年铝合金锭收入较2019年同期增长112.60%，成本较2019年同期增长135.50%，主要原因为2020年上半年发行人铝合金锭销售数量增长及铝合金锭单位营业成本上升所致；2020年上半年发行人铝合金锭毛利率较2019年同期下降50.40%，主要原因系铝合金锭销售价格较去年同期降低及铝合金锭单位营业成本上升所致。

蒸汽板块方面，发行人2020年上半年蒸汽板块毛利率为4.32%，较2019年同期下降67.35%，主要原因系一季度受新冠疫情影响，煤炭价格有所上涨，公司该板块成本上升所致。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 2,312,208.80 万元，占报告期内营业收入 57.43%；其中前五名客户销

售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内营业收入 0.00%。

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

单位：万元 币种：人民币

| 客户名称 | 提供的主要产品/劳务 | 销售金额         |
|------|------------|--------------|
| 客户 1 | 液态铝合金      | 1,560,630.01 |
| 客户 2 | 液态铝合金      | 258,287.92   |
| 客户 3 | 液态铝合金      | 224,978.82   |
| 客户 4 | 液态铝合金      | 171,050.31   |
| 客户 5 | 液态铝合金      | 97,261.75    |

向前五名供应商采购额 1,306,060.60 万元，占报告期内采购总额 52.24%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 907,454.89 万元，占报告期内采购总额 36.30%。

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

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称                      | 购买的产品/劳务 | 采购金额       |
|----------------------------|----------|------------|
| 邹平滨能能源科技有限公司               | 电力       | 460,694.20 |
| GTS GLOBAL TRADING PTE LTD | 铝矾土      | 446,760.69 |
| 供应商 1                      | 铝矾土      | 184,680.51 |
| 供应商 2                      | 氧化铝粉     | 112,958.26 |
| 供应商 3                      | 电煤       | 100,966.93 |

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

展望二零二零年下半年，全球经济预计仍将维持低迷，疫情对全球工业生产、投资和消费带来了较大冲击，同时也将会对全球供应链体系产生变革影响，预期铝行业将面临更大的挑战与机遇。

本公司依托现有的全产业链布局，向产业链的下游延伸，发展高附加值的新材料产品，以期实现本公司的高质量发展。在债务结构方面，本公司亦将不断优化财务结构，维持本公司稳定的现金流，降低市场波动对本公司的影响。在清洁能源利用方面，一方面，本公司将积极响应国家「绿水青山」环保战略，有序推进云南绿色铝创新产业园的建设；另一方面，持续加大在节能环保方面的投入，利用多种清洁能源，逐步提高清洁能源的消耗占比。在循环经济方面，本公司致力于建立再生铝循环利用产业，以超低能耗、超低排放和

较低成本实现废铝回收、再生及再用。最后，本公司还将继续推动创新发展及加快智能制造步伐，以期实现本公司生产、管理的绿色化和智能化。

## 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：

### 1、业务独立

公司作为上市公司中国宏桥的子公司，生产经营活动与上市公司董事会确定的经营策略保持一致，日常经营中的具体决策由公司的董事会、管理层根据上市公司董事会制定的业务策略自行决定。公司作为法人实体独立开展业务并承担相应的责任和风险。在生产经营中，以公司的名义签订与履行合同；通过公司的财务核算系统独立进行核算；依托上市公司的市场优势，为获得更大的议价优势，公司会根据具体情况，决定是否依附上市公司进行统一的采购、销售；公司具有完整的业务体系，独立开展生产等方面的工作。

### 2、人员独立

公司及其子公司拥有独立的劳动、人事及工资管理规章制度和规范的管理考核体系，但公司的董事会成员、管理层与上市公司存在一定的重叠，保证了公司的人事政策与上市公司保持一致。在内部人事管理方面，公司按照上市公司统一的人事制度独立决定公司员工和各层次管理人员的聘用或解聘；独立决定职工工资和奖金的分配办法；在有关员工社会保障、工薪报酬等方面分账独立管理，并已办理独立的社会保险账户。

公司所有董事和高管人员的选举与任命均根据《公司法》和《公司章程》的规定，由股东或由董事会通过合法程序进行选举或任命，不存在控股股东或实际控制人干预公司董事会和股东已经做出的人事任免决定的情况。

### 3、资产独立

公司对实际所属的资产拥有所有权、使用权和控制权，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统及配套设施，资产独立完整，产

权清晰，资产独立登记、建账、核算、管理。

#### 4、机构独立

有健全的组织结构，已建立了董事会、监事会等完备的法人治理结构，总经理负责日常生产经营和管理工作，下设人力资源部、行政管理部、采购部、销售部、财务部、安监部、企管部等部门，独立运行。

控股股东及其职能部门与公司、公司的控股子公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司和控股股东、上市公司各自的董事会、管理层各司其职，保证了上市公司经营决策得到贯彻的同时，公司的内部事宜在董事会、管理层的领导下自主决定。

#### 5、财务独立

公司及其全资子公司拥有独立完整的财务核算体系，财务部门独立，财务部门内部分工明确，有各项健全的财务管理制度。公司及其全资子公司独立开立银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，亦不存在将资金存入控股股东银行账户的情况，公司的资金使用遵守上市公司统一的财务制度。公司设有独立的财务部门和财务核算体系。公司能够根据《公司章程》规定的程序和权限，独立做出财务决策。

公司独立办理税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东合并纳税的情况，公司及其全资子公司依法独立纳税。公司及其控股子公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

#### （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：

按照是否与日常经营活动相关进行划分。

#### （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：

是

#### （三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：458,445.19 万元，占合并口径净资产的比例（%）：7.98，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

#### （四） 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<br>(%) | 变动比例超过30%的，<br>说明原因 |
|----|---------------------|---------------|---------------|-------------|---------------------|
| 1  | 总资产                 | 16,513,985.08 | 16,878,466.61 | -2.16       |                     |
| 2  | 总负债                 | 10,206,574.94 | 10,895,332.30 | -6.32       |                     |
| 3  | 净资产                 | 6,307,410.14  | 5,983,134.31  | 5.42        |                     |
| 4  | 归属母公司股东的净资产         | 6,144,295.97  | 5,845,518.87  | 5.11        |                     |
| 5  | 资产负债率(%)            | 61.81         | 64.55         | -4.24       |                     |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%) | 64.01         | 66.79         | -4.16       |                     |
| 7  | 流动比率                | 1.16          | 1.43          | -18.88      |                     |
| 8  | 速动比率                | 0.90          | 1.09          | -17.43      |                     |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额        | 4,026,385.19  | 4,075,556.10  | -1.21       |                     |

| 序号 | 项目           | 本期           | 上年同期         | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过30%的，<br>说明原因 |
|----|--------------|--------------|--------------|-------------|---------------------|
| 1  | 营业收入         | 4,025,853.01 | 4,113,699.25 | -2.14       |                     |
| 2  | 营业成本         | 3,301,294.19 | 3,296,103.58 | 0.16        |                     |
| 3  | 利润总额         | 348,237.84   | 248,630.60   | 40.06       | 注1                  |
| 4  | 净利润          | 288,081.04   | 170,118.85   | 69.34       | 注2                  |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润 | 271,590.54   | 136,757.60   | 98.59       | 注3                  |
| 6  | 归属母公司股东的净利润  | 292,469.84   | 153,116.82   | 91.01       | 注4                  |

| 序号 | 项目                | 本期          | 上年同期        | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过30%的,说明原因 |
|----|-------------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| 7  | 息税折旧摊销前利润(EBITDA) | 881,218.45  | 865,504.66  | 1.82        |                 |
| 8  | 经营活动产生的现金流量净额     | 374,033.06  | -598,146.07 | 162.53      | 注5              |
| 9  | 投资活动产生的现金流量净额     | -141,543.51 | -498,445.76 | 71.61       | 注6              |
| 10 | 筹资活动产生的现金流量净额     | -280,114.17 | -895,904.83 | 68.73       | 注7              |
| 11 | 应收账款周转率           | 3.99        | 4.78        | -16.53      |                 |
| 12 | 存货周转率             | 1.56        | 1.61        | -3.11       |                 |
| 13 | EBITDA全部债务比       | 0.12        | 0.12        | -           |                 |
| 14 | 利息保障倍数            | 2.78        | 1.93        | 44.04       | 注8              |
| 15 | 现金利息保障倍数          | 3.00        | -0.93       | 422.58      | 注9              |
| 16 | EBITDA利息倍数        | 4.51        | 3.19        | 41.38       | 注10             |
| 17 | 贷款偿还率(%)          | 100.00      | 100.00      | -           |                 |
| 18 | 利息偿付率(%)          | 100.00      | 100.00      | -           |                 |

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

注1、注2、注3、注4:主要系报告期内公司资产减值减少、财务费用降低、投资收益增加及资产处置收益增加所致。

注5:主要系报告期内公司销售商品提供劳务收到的现金增加以及支付的经营活动现金减少所致。

注6:主要系去年同期投资邹平滨能能源科技有限公司投资款及股东借款所流出的现金金额较大所致。

注7:主要系本期公司借款活动的现金由净流出转为净流入所致。

注8:主要系本期利润总额上升,同时利息支出减少所致。

注9:主要系报告期内公司经营活动产生的现金流量由净流出转为净流入所致。

注10:主要系本期利润总额增加所致。

## 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:亿元 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     | 417.66 | 421.80           | -0.98   |                   |
| 交易性金融资产  | -      | 0.02             | -100.00 | 注 1               |
| 应收票据     | 81.56  | 111.40           | -26.79  |                   |
| 应收账款     | 97.35  | 104.60           | -6.93   |                   |
| 预付款项     | 43.25  | 33.07            | 30.78   | 注 2               |
| 其他应收款    | 56.03  | 18.00            | 211.28  | 注 3               |
| 存货       | 208.40 | 215.62           | -3.35   |                   |
| 持有待售资产   | -      | 3.70             | -100.00 | 注 4               |
| 其他流动资产   | 11.24  | 10.18            | 10.41   |                   |
| 其他债权投资   | 10.00  | -                | -       | 注 5               |
| 长期应收款    | 20.00  | 20.00            | -       |                   |
| 长期股权投资   | 28.72  | 24.11            | 19.12   |                   |
| 其他权益工具投资 | 1.11   | 1.11             | -       |                   |
| 固定资产     | 567.58 | 628.17           | -9.65   |                   |
| 在建工程     | 23.03  | 14.00            | 64.50   | 注 6               |
| 无形资产     | 51.73  | 50.53            | 2.37    |                   |
| 开发支出     | -      | 0.02             | -100.00 | 注 7               |
| 商誉       | 5.10   | 6.09             | -16.26  |                   |
| 长期待摊费用   | 0.02   | 0.02             | -       |                   |
| 递延所得税资产  | 24.69  | 23.30            | 5.97    |                   |
| 其他非流动资产  | 3.93   | 2.13             | 84.51   | 注 8               |

## 2.主要资产变动的原因

注 1：主要系 2019 年末的交易性金融资产本期已赎回所致。

注 2：主要系报告期末原材料及电力预付款增加所致。

注 3：主要系报告期内处置电力资产应收款项及处置持有待售资产应收款项增加所致。

注 4：主要系本报告期内持有待售资产已处置，应收款项计入其他应收款所致。

注 5：主要系报告期内认购中信信托十亿元信托理财所致。

注 6：主要系报告期内云南绿色铝项目、轻量化材料基地建设项目新增建设投资所致。

注 7：主要系本期内新增土地使用权，计入无形资产所致。

注 8：主要系报告期内云南绿色铝项目、轻量化材料基地建设项目支付预付设备款项所致。

。

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产     | 账面价值  | 评估价值<br>(如有) | 所担保债务的<br>债务人、担保<br>类型及担保金<br>额(如有) | 由于其他原因受限的,<br>披露受限原因及受限金<br>额(如有) |
|----------|-------|--------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| 货币资金     | 15.02 | -            | -                                   | 保证金                               |
| 应收票据     | 0.52  | -            | -                                   | 质押                                |
| 其他权益工具投资 | 1.11  | -            | -                                   | 为宏发韦力借款提供担<br>保                   |
| 固定资产     | 58.56 | -            | -                                   | 为魏桥铝电、魏桥保理<br>融资提供担保              |
| 无形资产     | 2.97  | -            | -                                   | 为本公司提供担保                          |
| 合计       | 78.19 | -            | -                                   | -                                 |

## 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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

| 子公司<br>名称 | 子公司报<br>告期末资<br>产总额 | 子公司报<br>告期营业<br>收入 | 母公司直接或<br>间接持有的股<br>权比例合计(%) | 母公司持有的<br>股权中权利受<br>限的比例 | 权利受限原因 |
|-----------|---------------------|--------------------|------------------------------|--------------------------|--------|
| 合计        | 0                   | 0                  | -                            | -                        | -      |

## 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：亿元 币种：人民币

| 负债项目            | 本期末余额  | 上年末或募集<br>说明书的报告<br>期末余额 | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因 |
|-----------------|--------|--------------------------|-------------|-----------------------|
| 短期借款            | 254.95 | 202.07                   | 26.17       |                       |
| 应付票据            | 20.59  | 21.39                    | -3.74       |                       |
| 应付账款            | 124.67 | 176.04                   | -29.18      |                       |
| 预收款项            | 8.33   | 24.24                    | -65.64      | 注 1                   |
| 应交税费            | 30.11  | 27.82                    | 8.23        |                       |
| 其他应付款           | 83.90  | 103.38                   | -18.84      |                       |
| 一年内到期的非流动<br>负债 | 258.62 | 82.39                    | 213.90      | 注 2                   |
| 其他流动负债          | 1.61   | -                        | -           | 注 3                   |
| 长期借款            | 5.08   | 4.06                     | 25.12       |                       |
| 应付债券            | 188.95 | 385.29                   | -50.96      | 注 4                   |
| 长期应付款           | 29.66  | 47.73                    | -37.86      | 注 5                   |
| 递延收益            | 6.33   | 5.71                     | 10.86       |                       |
| 递延所得税负债         | 3.11   | 3.18                     | -2.20       |                       |
| 其他非流动负债         | 0.14   | 0.14                     | -           |                       |

## 2.主要负债变动的的原因

注 1：主要系 2019 年末预收款项已大部分提货完毕所致。

注 2：主要系部分应付债券、长期应付款将于一年内到期而计入流动负债所致。

注 3：主要系报告期内发行人新增应付保理业务所致。

注 4：主要系部分应付债券将于一年内到期，计入一年内到期的非流动负债科目核算所致。

注 5：主要系部分长期应付款将于一年内到期，计入一年内到期的非流动负债科目核算所致。

## 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 737.25 亿元，其中短期有息借款 515.18 亿元；上年末借款总额 721.53 亿元，其中短期有息借款 284.45 亿元；借款总额同比变动 2.18%。

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

适用 不适用

### （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：

除本节之“五、资产情况”之“（二）资产受限情况”披露的受限资产外，公司无其他对抗第三人的优先偿付负债情况。

### （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 年下半年的融资安排视公司的运营及资金需要而定。

#### 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       |
|----------------|--------------|--------------|------------|
| 中国银行           | 754,000.00   | 343,200.00   | 410,800.00 |
| 中国农业银行         | 100,000.00   | 46,700.00    | 53,300.00  |
| 中国建设银行         | 237,800.00   | 153,715.00   | 84,085.00  |
| 中国工商银行         | 370,800.00   | 324,125.00   | 46,675.00  |
| 中信银行股份有限公司青岛分行 | 2,000,000.00 | 1,471,750.00 | 528,250.00 |
| 上海浦东发展银行济南分行   | 250,000.00   | 50,000.00    | 200,000.00 |

| 银行名称           | 综合授信额度       | 已使用情况        | 剩余额度         |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 恒丰银行滨州分行       | 350,000.00   | 220,000.00   | 130,000.00   |
| 光大银行济南高新支行     | 29,900.00    | 29,900.00    | -            |
| 渤海银行股份有限公司济南分行 | 150,000.00   | 100,000.00   | 50,000.00    |
| 民生银行           | 400,000.00   | 150,000.00   | 250,000.00   |
| 光大银行重庆分行       | 2,198.00     | 1,236.37     | 961.63       |
| 重庆银行朝天门支行      | 50,000.00    | 50,000.00    | -            |
| 四川新网银行股份有限公司   | 10,000.00    | 10,000.00    | -            |
| 兴业银行           | 1,000,000.00 | 893,760.00   | 106,240.00   |
| 德州银行           | 5,000.00     | 5,000.00     | -            |
| 合计             | 5,709,698.00 | 3,849,386.37 | 1,860,311.63 |

上年末银行授信总额度：570.04 亿元，本报告期末银行授信总额度 570.97 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.93 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：

山东魏桥铝电有限公司获取证监会面向合格投资者公开发行 53 亿元公司债券的发行批复，目前已发行 20 亿元，尚存在 33 亿元未发行。山东宏桥新型材料有限公司面向专业投资者公开发行 200 亿元公司债券已提交上交所注册；山东宏桥新型材料有限公司获取 50 亿元中期票据的交易商协会注册通知书，目前已发行 6 亿元，尚存在 44 亿元未发行。山东宏桥新型材料有限公司获取 30 亿元短期融资券的交易商协会注册通知书，目前尚未发行。

## 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：34.82 亿元

报告期非经常性损益总额：1.65 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：47.34 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：8.16 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：55.50 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

## 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《山东宏桥新型材料有限公司公司债券半年度报告（2020年）》  
之盖章页）

山东宏桥新型材料有限公司



2020年9月4日

## 发行人财务报表

2020年6月30日

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 2020年6月30日        | 2019年12月31日       |
|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                   |                   |
| 货币资金          | 41,766,247,316.87 | 42,179,527,836.95 |
| 结算备付金         |                   |                   |
| 拆出资金          |                   |                   |
| 交易性金融资产       |                   | 2,005,336.43      |
| 衍生金融资产        |                   |                   |
| 应收票据          | 8,155,954,109.01  | 11,139,774,701.46 |
| 应收账款          | 9,735,375,643.24  | 10,459,651,873.46 |
| 应收款项融资        |                   |                   |
| 预付款项          | 4,324,807,147.52  | 3,306,735,499.22  |
| 应收保费          |                   |                   |
| 应收分保账款        |                   |                   |
| 应收分保合同准备金     |                   |                   |
| 其他应收款         | 5,602,838,067.48  | 1,799,593,694.22  |
| 其中：应收利息       |                   |                   |
| 应收股利          |                   |                   |
| 买入返售金融资产      |                   |                   |
| 存货            | 20,840,115,941.35 | 21,561,663,723.07 |
| 合同资产          |                   |                   |
| 持有待售资产        |                   | 370,058,072.87    |
| 一年内到期的非流动资产   |                   |                   |
| 其他流动资产        | 1,123,526,189.32  | 1,018,348,932.08  |
| 流动资产合计        | 91,548,864,414.79 | 91,837,359,669.76 |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |
| 发放贷款和垫款       |                   |                   |
| 债权投资          |                   |                   |
| 其他债权投资        | 1,000,000,000.00  |                   |
| 长期应收款         | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  |
| 长期股权投资        | 2,872,080,149.65  | 2,410,689,480.69  |
| 其他权益工具投资      | 111,000,782.51    | 111,000,782.51    |
| 其他非流动金融资产     |                   |                   |
| 投资性房地产        |                   |                   |
| 固定资产          | 56,758,430,005.35 | 62,816,757,781.46 |
| 在建工程          | 2,303,131,252.78  | 1,399,591,944.50  |
| 生产性生物资产       |                   |                   |
| 油气资产          |                   |                   |



|               |                    |                    |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 使用权资产         |                    |                    |
| 无形资产          | 5,173,035,591.39   | 5,052,724,023.39   |
| 开发支出          |                    | 2,427,707.90       |
| 商誉            | 509,574,519.00     | 608,817,605.80     |
| 长期待摊费用        | 1,572,755.54       | 1,987,937.99       |
| 递延所得税资产       | 2,469,029,886.65   | 2,329,961,053.21   |
| 其他非流动资产       | 393,131,433.71     | 213,348,113.84     |
| 非流动资产合计       | 73,590,986,376.58  | 76,947,306,431.29  |
| 资产总计          | 165,139,850,791.37 | 168,784,666,101.05 |
| <b>流动负债：</b>  |                    |                    |
| 短期借款          | 25,494,573,473.71  | 20,206,524,388.98  |
| 向中央银行借款       |                    |                    |
| 拆入资金          |                    |                    |
| 交易性金融负债       | 441,350.00         | 2,513,150.00       |
| 衍生金融负债        |                    |                    |
| 应付票据          | 2,059,068,949.25   | 2,138,842,046.11   |
| 应付账款          | 12,467,289,123.41  | 17,604,071,560.90  |
| 预收款项          | 832,835,292.87     | 2,424,421,780.69   |
| 卖出回购金融资产款     |                    |                    |
| 吸收存款及同业存放     |                    |                    |
| 代理买卖证券款       |                    |                    |
| 代理承销证券款       |                    |                    |
| 应付职工薪酬        | 461,642,309.15     | 607,012,239.84     |
| 应交税费          | 3,010,530,694.89   | 2,781,760,129.40   |
| 其他应付款         | 8,389,856,185.65   | 10,337,986,206.37  |
| 其中：应付利息       |                    |                    |
| 应付股利          |                    |                    |
| 应付手续费及佣金      |                    |                    |
| 应付分保账款        |                    |                    |
| 合同负债          |                    |                    |
| 持有待售负债        |                    |                    |
| 一年内到期的非流动负债   | 25,861,590,907.03  | 8,238,581,263.98   |
| 其他流动负债        | 161,490,336.06     |                    |
| 流动负债合计        | 78,739,318,622.02  | 64,341,712,766.27  |
| <b>非流动负债：</b> |                    |                    |
| 保险合同准备金       |                    |                    |
| 长期借款          | 507,616,250.00     | 405,990,000.00     |
| 应付债券          | 18,895,488,897.04  | 38,529,228,965.47  |
| 其中：优先股        |                    |                    |
| 永续债           |                    |                    |
| 租赁负债          |                    |                    |
| 长期应付款         | 2,965,537,417.42   | 4,772,872,633.21   |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 长期应付职工薪酬             |                    |                    |
| 预计负债                 |                    |                    |
| 递延收益                 | 632,738,141.74     | 571,416,378.60     |
| 递延所得税负债              | 310,608,311.33     | 318,245,792.65     |
| 其他非流动负债              | 14,441,781.23      | 13,856,497.93      |
| 非流动负债合计              | 23,326,430,798.76  | 44,611,610,267.86  |
| 负债合计                 | 102,065,749,420.78 | 108,953,323,034.13 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 10,272,439,362.00  | 9,921,364,362.00   |
| 其他权益工具               |                    |                    |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 资本公积                 | 5,520,652.02       | 5,375,558.27       |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | -1,915,377.38      | -1,919,041.77      |
| 专项储备                 | 494,315,318.35     | 431,391,403.01     |
| 盈余公积                 | 1,237,468,987.08   | 1,237,468,987.08   |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 49,435,130,805.70  | 46,861,507,439.03  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 61,442,959,747.77  | 58,455,188,707.62  |
| 少数股东权益               | 1,631,141,622.82   | 1,376,154,359.30   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 63,074,101,370.59  | 59,831,343,066.92  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 165,139,850,791.37 | 168,784,666,101.05 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 2020年6月30日        | 2019年12月31日       |
|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b> |                   |                   |
| 货币资金         | 10,976,664,237.03 | 10,850,953,045.22 |
| 交易性金融资产      |                   |                   |
| 衍生金融资产       |                   |                   |
| 应收票据         | 3,855,985,107.43  | 3,978,202,017.02  |
| 应收账款         | 2,202,218,149.28  |                   |
| 应收款项融资       |                   |                   |
| 预付款项         | 754,026,591.07    | 115,911,289.50    |
| 其他应收款        | 16,857,047,957.83 | 18,281,291,952.67 |
| 其中：应收利息      |                   |                   |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 应收股利          |                   |                   |
| 存货            | 4,288,803,078.44  | 5,126,640,978.55  |
| 合同资产          |                   |                   |
| 持有待售资产        | 1,844,048,489.68  |                   |
| 一年内到期的非流动资产   | 4,939,000,000.00  |                   |
| 其他流动资产        |                   | 6,649,515.42      |
| 流动资产合计        | 45,717,793,610.76 | 38,359,648,798.38 |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |
| 债权投资          |                   |                   |
| 其他债权投资        |                   |                   |
| 长期应收款         | 92,534,396.45     | 5,139,519,810.52  |
| 长期股权投资        | 19,410,479,826.54 | 19,349,830,598.31 |
| 其他权益工具投资      |                   |                   |
| 其他非流动金融资产     |                   |                   |
| 投资性房地产        |                   |                   |
| 固定资产          | 10,169,586.41     | 10,700,323.79     |
| 在建工程          |                   |                   |
| 生产性生物资产       |                   |                   |
| 油气资产          |                   |                   |
| 使用权资产         |                   |                   |
| 无形资产          | 12,992,817.39     | 12,573,039.35     |
| 开发支出          |                   |                   |
| 商誉            |                   |                   |
| 长期待摊费用        |                   |                   |
| 递延所得税资产       |                   |                   |
| 其他非流动资产       |                   |                   |
| 非流动资产合计       | 19,526,176,626.79 | 24,512,623,771.97 |
| 资产总计          | 65,243,970,237.55 | 62,872,272,570.35 |
| <b>流动负债：</b>  |                   |                   |
| 短期借款          | 5,482,292,461.79  | 5,238,524,388.98  |
| 交易性金融负债       |                   |                   |
| 衍生金融负债        |                   |                   |
| 应付票据          |                   |                   |
| 应付账款          | 5,450,393,563.13  | 5,919,193,266.36  |
| 预收款项          | 285,966.79        | 214,253.00        |
| 合同负债          |                   |                   |
| 应付职工薪酬        | 12,896,128.48     | 19,424,767.00     |
| 应交税费          | 398,951,811.00    | 108,686,869.89    |
| 其他应付款         | 14,002,355,901.00 | 11,759,762,130.85 |
| 其中：应付利息       |                   |                   |
| 应付股利          |                   |                   |
| 持有待售负债        | 22,022,340.80     |                   |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 一年内到期的非流动负债          | 14,995,609,355.22 | 1,495,783,621.94  |
| 其他流动负债               |                   |                   |
| 流动负债合计               | 40,364,807,528.21 | 24,541,589,298.02 |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 长期借款                 |                   |                   |
| 应付债券                 | 9,146,833,067.58  | 22,681,924,784.64 |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 |                   |                   |
| 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              |                   |                   |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 9,146,833,067.58  | 22,681,924,784.64 |
| 负债合计                 | 49,511,640,595.79 | 47,223,514,082.66 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 10,272,439,362.00 | 9,921,364,362.00  |
| 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                 | 1,237,468,987.08  | 1,237,468,987.08  |
| 未分配利润                | 4,222,421,292.68  | 4,489,925,138.61  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 15,732,329,641.76 | 15,648,758,487.69 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 65,243,970,237.55 | 62,872,272,570.35 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

### 合并利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 2020年半年度          | 2019年半年度          |
|----------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入  | 40,258,530,135.33 | 41,136,992,457.45 |
| 其中：营业收入  | 40,258,530,135.33 | 41,136,992,457.45 |
| 利息收入     |                   |                   |
| 已赚保费     |                   |                   |
| 手续费及佣金收入 |                   |                   |

|                               |                   |                   |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 二、营业总成本                       | 37,053,960,228.67 | 37,674,979,503.11 |
| 其中：营业成本                       | 33,012,941,887.42 | 32,961,035,753.84 |
| 利息支出                          |                   |                   |
| 手续费及佣金支出                      |                   |                   |
| 退保金                           |                   |                   |
| 赔付支出净额                        |                   |                   |
| 提取保险责任准备金净额                   |                   |                   |
| 保单红利支出                        |                   |                   |
| 分保费用                          |                   |                   |
| 税金及附加                         | 352,993,679.36    | 420,682,565.47    |
| 销售费用                          | 152,545,110.29    | 291,647,548.92    |
| 管理费用                          | 1,134,416,751.27  | 1,011,438,734.71  |
| 研发费用                          | 375,147,328.36    | 325,294,734.51    |
| 财务费用                          | 2,025,915,471.97  | 2,664,880,165.66  |
| 其中：利息费用                       | 1,955,418,792.31  | 2,683,573,118.68  |
| 利息收入                          | 145,522,270.66    | 95,777,484.49     |
| 加：其他收益                        | 118,133,658.13    | 9,584,250.01      |
| 投资收益（损失以“－”号填列）               | 270,167,964.49    | 36,294,074.26     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |                   |                   |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |                   |                   |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）               |                   |                   |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            |                   |                   |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）           | 2,072,136.00      | 53,625.00         |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | -26,785,606.11    | -258,380.57       |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | -334,154,303.70   | -1,175,825,833.81 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）             | 174,571,416.08    | -15,193.05        |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）             | 3,408,575,171.55  | 2,331,845,496.18  |
| 加：营业外收入                       | 80,498,931.44     | 155,119,222.49    |
| 减：营业外支出                       | 6,695,744.50      | 658,743.92        |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）           | 3,482,378,358.49  | 2,486,305,974.75  |
| 减：所得税费用                       | 601,567,962.52    | 785,117,519.44    |

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          | 2,880,810,395.97 | 1,701,188,455.31 |
| （一）按经营持续性分类                |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 2,880,810,395.97 | 1,701,188,455.31 |
| 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（净亏损以“-”号填列） | 2,924,698,366.66 | 1,531,168,235.00 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       |                  |                  |
| 六、其他综合收益的税后净额              |                  |                  |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    |                  |                  |
| 1.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        |                  |                  |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          |                  |                  |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          |                  |                  |
| 2.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）其他债权投资公允价值变动            |                  |                  |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                  |                  |
| （4）其他债权投资信用减值准备            |                  |                  |
| （5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                  |                  |
| （6）外币财务报表折算差额              |                  |                  |
| （7）其他                      |                  |                  |
| （二）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) |  |  |

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：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

### 母公司利润表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

| 项目                            | 2020年半年度          | 2019年半年度         |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| 一、营业收入                        | 16,291,393,579.73 | 9,968,787,813.08 |
| 减：营业成本                        | 15,359,463,366.25 | 9,235,725,187.43 |
| 税金及附加                         | 11,350,644.70     | 4,878,764.38     |
| 销售费用                          | 5,437,128.80      |                  |
| 管理费用                          |                   |                  |
| 研发费用                          |                   |                  |
| 财务费用                          | 804,925,306.45    | 1,145,734,246.56 |
| 其中：利息费用                       | 876,685,375.41    | 1,328,978,035.96 |
| 利息收入                          | 187,655,293.52    | 232,578,315.83   |
| 加：其他收益                        | 503,583.86        |                  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 13,287,422.19     | 900,000,000.00   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |                   |                  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |                   |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            |                   |                  |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           |                   |                  |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | -1,388,400.80     |                  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | -39,350,771.77    |                  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             |                   |                  |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）             | 83,268,967.01     | 482,449,614.71   |
| 加：营业外收入                       | 302,253.78        | 1,181,046.69     |
| 减：营业外支出                       | 66.72             |                  |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号              | 83,571,154.07     | 483,630,661.40   |

|                         |               |                |
|-------------------------|---------------|----------------|
| 填列)                     |               |                |
| 减: 所得税费用                |               |                |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列)       | 83,571,154.07 | 483,630,661.40 |
| (一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列) | 83,571,154.07 | 483,630,661.40 |
| (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      |               |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动        |               |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动        |               |                |
| (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.其他债权投资公允价值变动          |               |                |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额    |               |                |
| 4.其他债权投资信用减值准备          |               |                |
| 5.现金流量套期储备              |               |                |
| 6.外币财务报表折算差额            |               |                |
| 7.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: 张波 主管会计工作负责人: 张瑞莲 会计机构负责人: 马飞

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                    | 2020年半年度          | 2019年半年度          |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b> |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 39,108,974,395.01 | 32,240,905,882.25 |
| 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            |                   |                   |
| 收到再保业务现金净额                |                   |                   |
| 保户储金及投资款净增加额              |                   |                   |
| 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                |                   |                   |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |                   |                   |
| 收到的税费返还                   | 191,083,296.97    | 48,194,900.35     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,776,028,536.75  | 3,248,189,345.98  |
| 经营活动现金流入小计                | 41,076,086,228.73 | 35,537,290,128.58 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 30,456,766,438.10 | 32,474,013,439.92 |
| 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            |                   |                   |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         |                   |                   |
| 拆出资金净增加额                  |                   |                   |
| 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           | 1,608,967,085.66  | 1,644,061,962.23  |
| 支付的各项税费                   | 3,393,775,889.88  | 4,219,604,460.57  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,876,246,215.61  | 3,181,070,930.93  |
| 经营活动现金流出小计                | 37,335,755,629.25 | 41,518,750,793.65 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 3,740,330,599.48  | -5,981,460,665.07 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 2,005,672.43      | 590,000,000.00    |
| 取得投资收益收到的现金               | 33,483,978.59     | 8,385,125.00      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 964,851,047.96    | 422,708,877.61    |
| 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            | 181,354,123.98    | 10,681,200.97      |
| 投资活动现金流入小计                | 1,181,694,822.96  | 1,031,775,203.58   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,353,003,055.21  | 1,727,651,832.80   |
| 投资支付的现金                   | 241,142,009.37    | 2,277,899,724.68   |
| 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            | 2,984,900.00      | 2,010,681,200.97   |
| 投资活动现金流出小计                | 2,597,129,964.58  | 6,016,232,758.45   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,415,435,141.62 | -4,984,457,554.87  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 300,000,000.00    | 9,000,000.00       |
| 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                 | 15,026,794,699.97 | 10,983,745,689.96  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 898,243,794.49    | 3,190,300,999.08   |
| 筹资活动现金流入小计                | 16,225,038,494.46 | 14,183,046,689.04  |
| 偿还债务支付的现金                 | 13,616,478,577.90 | 17,067,784,037.97  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 2,343,996,174.97  | 2,522,005,822.79   |
| 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            | 3,065,705,402.75  | 3,552,305,091.27   |
| 筹资活动现金流出小计                | 19,026,180,155.62 | 23,142,094,952.03  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -2,801,141,661.16 | -8,959,048,262.99  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -15,462,936.28    | -1,692,953.25      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -491,709,139.58   | -19,926,659,436.18 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 40,755,560,993.31 | 44,455,256,182.77  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 40,263,851,853.73 | 24,528,596,746.59  |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

**母公司现金流量表**

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2020年半年度          | 2019年半年度          |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 15,918,202,045.22 | 11,380,945,362.51 |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,109,249,937.82  | 750,296,778.86    |
| 经营活动现金流入小计                | 17,027,451,983.04 | 12,131,242,141.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 14,233,246,145.57 | 10,852,391,478.21 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 36,000,542.66     | 39,684,497.26     |
| 支付的各项税费                   | 859,040,594.20    | 1,159,170,029.69  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,264,656,711.05  | 1,027,602,291.27  |
| 经营活动现金流出小计                | 16,392,943,993.48 | 13,078,848,296.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 634,507,989.56    | -947,606,155.06   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 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            | 338,638,418.59    | 287,862,324.94    |
| 投资活动现金流入小计                | 338,638,418.59    | 287,862,324.94    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |                   | 6,939,133.60      |
| 投资支付的现金                   | 100,000,000.00    |                   |
| 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            |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 100,000,000.00    | 6,939,133.60      |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 238,638,418.59    | 280,923,191.34    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 2,799,000,000.00  | 3,979,720,344.69  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 4,338,984,059.48  | 8,734,569,460.71  |

|                    |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 筹资活动现金流入小计         | 7,137,984,059.48  | 12,714,289,805.40 |
| 偿还债务支付的现金          | 2,699,000,000.00  | 8,430,145,475.33  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 1,247,497,141.09  | 1,341,134,644.23  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 3,989,330,901.30  | 3,193,383,703.50  |
| 筹资活动现金流出小计         | 7,935,828,042.39  | 12,964,663,823.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -797,843,982.91   | -250,374,017.66   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -18,528,049.68    | -318,689.46       |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 56,774,375.56     | -917,375,670.84   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 10,461,079,148.83 | 1,189,079,262.08  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 10,517,853,524.39 | 271,703,591.24    |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人中国宏桥集团有限公司截至二零二零年六月三十日止六个月的未经审核业绩公告已于 2020 年 8 月 21 日在香港联交所网站及中国宏桥网站披露，敬请参见：

<http://www.hongqiaochina.com/Uploads/File/2020/08/21/C1378.20200821172825.pdf>