

泰山玻璃纤维有限公司
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公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、资产流动性较差风险

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，发行人的速动比率分别为 0.71、0.74 和 0.73，速动资产对流动负债覆盖倍数仍较低，短期偿债能力面临较大的压力，未来存在流动性较差风险。

二、借款金额较大的风险

近年来，为满足不断扩大的经营需求，发行人的借款金额较大。2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司短期和长期（含一年内到期）借款以及应付债券等合计金额分别为 66.68 亿元、63.27 亿元和 57.90 亿元。截至 2019 年末，发行人尚未出现逾期未还本金或逾期未付息的现象。随着经营规模的持续扩大，发行人未来的借款金额还可能继续增加，如果销售回款、融入资金等现金流入的时间或规模与借款的偿还安排未能合理匹配，则发行人可能面临一定的偿债压力。

三、应收账款信用政策的风险

发行人 2017 年末、2018 年末及 2019 年末应收账款余额分别为 11.30 亿元、11.71 亿元和 13.94 亿元，报告期内发行人应收款项规模呈逐年递增趋势，主要系发行人扩大经营规模、增加产品销量所致。应收账款占款的增长将加重营运资金压力，增加财务成本和影响经营效率提升。若受未来市场环境变化等因素影响，发行人营业收入增长速度低于应收账款，可能对发行人偿债能力产生不利影响。

四、资产负债率较高的风险

2017 年末、2018 年末及 2019 年末，发行人的资产负债率分别为 58.81%、52.29%和 52.43%，虽有下降趋势，但负债规模较大。虽然杠杆率的提高加快了发行人的业务发展速度，提升了发行人的盈利能力，但风险管理与合规等方面压力加大。随着发行人经营规模的不断扩大，为满足项目建设的资金需求，未来公司负债规模可能继续增长，使得更多的经营活动现金流被用于偿本付息，可能减少用于运营支出、资本性支出等用途的现金流；若未来行业趋势或融资环境发生重大不利变化，发行人的财务风险也将随之提高，较大规模的负债总额和有息负债将使发行人面临一定的偿债压力。

五、市场竞争风险

玻璃纤维行业具有高集中度的特征，世界玻纤行业长期以来一直是寡头垄断格局。目前，全球有六大玻纤供应商：巨石集团有限公司、美国欧文斯·科宁公司、泰山玻璃纤维有

限公司、日本 NEG 公司、美国 JM 公司和重庆国际复合材料有限公司，六大厂商产能占到全球的 75%以上。近年来，随着中国玻纤行业的异军突起，中国玻纤三大行业巨头不仅垄断了国内市场，同时也成为国际玻纤市场上的新寡头。在产品结构上，巨石集团和欧文斯科宁的电子纱比重较少，重庆国际复合材料有限公司、泰山玻纤的电子纱比重较大。我国已经是世界上第一大玻纤生产大国，有相当比重的玻纤产品用于出口。西方国家一部分玻纤需求需要进口中国来满足。从国内市场来看，巨石集团、泰山玻纤和重庆国际三家企业产量约占国内总产量的 70%，虽然国内玻纤行业整体呈现出寡头垄断竞争的局面，但面对行业产能集中投产，发行人的市场经营还是存在一定的市场竞争的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	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.....	18
六、 负债情况.....	19
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	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	21
四、 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.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
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	22
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
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

附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	37

释义

本公司、公司、发行人	指	泰山玻璃纤维有限公司
16 泰玻债	指	泰山玻璃纤维有限公司公开发行 2016 年公司债券(面向合格投资者)
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《泰山玻璃纤维有限公司公司债券 2017 年年度报告》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期、本期	指	2020 年 1-6 月
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	泰山玻璃纤维有限公司
中文简称	泰山玻纤
外文名称（如有）	Taishan Fiberglass INC.
外文缩写（如有）	CTG
法定代表人	唐志尧
注册地址	山东省泰安市 岱岳区满庄镇 104 国道以东、古泉街以南，玻纤南路以北泰山玻璃纤维成品库二（泰安大汶口石膏工业园区）
办公地址	山东省泰安市 岱岳区满庄镇 104 国道以东、古泉街以南，玻纤南路以北泰山玻璃纤维成品库二（泰安大汶口石膏工业园区）
办公地址的邮政编码	271000
公司网址	http://www.ctgf.com/
电子信箱	ctgf@ctgf.com

二、信息披露事务负责人

姓名	曹惠
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	总会计师
联系地址	山东省泰安市岱岳区满庄镇 104 国道以东、古泉街以南，玻纤南路以北泰山玻璃纤维成品库二（泰安大汶口石膏工业园区）
电话	0538-6622676
传真	0538-6622008
电子信箱	zhupeng@ctgf.com

三、信息披露网址及置备地

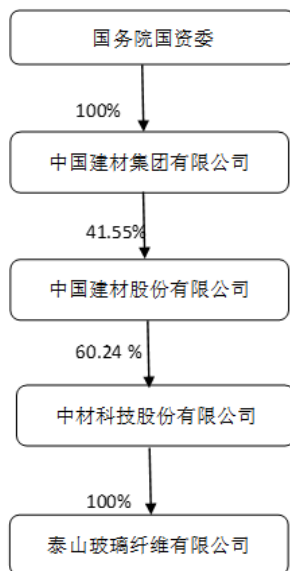
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	山东省泰安市岱岳区满庄镇 104 国道以东、古泉街以南，玻纤南路以北泰山玻璃纤维成品库二（泰安大汶口石膏工业园区）

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中材科技股份有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国资委

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	詹军、丁慧春

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136377
债券简称	16 泰玻债
名称	华融证券股份有限公司

办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层
联系人	张渤岩、李崇宇
联系电话	010-85556311

（三）资信评级机构

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

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136377
2、债券简称	16 泰玻债
3、债券名称	泰山玻璃纤维有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）
4、发行日	2016 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	第三年末发行人上调利率选择权，投资者回售选择权
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 9 月 6 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	4.4
10、还本付息方式	按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随同本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2019 年 9 月 6 日支付 2018 年 9 月 6 日至 2019 年 9 月 5 日的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人上调票面利率至 4.4%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资人未回售
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无赎回选择权
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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136377

债券简称	16 泰玻债
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。本公司、受托管理人与渤海银行股份有限公司上海分行签订《募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》，规定渤海银行股份有限公司上海分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金严格按照《募集说明书》披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2016 年本期债券募集资金已使用完毕。其中，偿还银行贷款 3 笔，共计 4.025 亿元；补充流动资金 2.975 亿元。公司在严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规的基础上，将“16 泰玻债”所募集资金自募集资金专户划拨，用于偿还公司到期债务及补充营运资金，按照《募集说明书》约定内容使用资金。
募集资金是否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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136377
债券简称	16 泰玻债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上交所网站
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）	无
---------------------------	---

（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

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☐适用 ☒不适用

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：136377

债券简称	16 泰玻债
账户资金的提取情况	截至 2019 年末，募集资金专项账户余额 3.13 元，为募集资金利息。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	上述募集资金的运用与募集说明书中所披露信息一致，且与募集说明书中相关承诺一致。公司募集资金的使用均履行了内部审批程序，由财务部按照《债券资金监管协议》约定的流程进行款项的划拨。公司在渤海银行股份有限公司上海分行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责监督公司严格按照募集

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

据泰安市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码 91370000863056413H），公司的经营范围为：“氧气、氮气、液氧、液氮、液氩的生产、销售；普通货运。（有效期限以许可证为准）。无碱玻璃纤维及制品的制造销售；化工原料（不含危险品及易制毒化学品）的销售；进出口业务；金属制品、贵金属制品加工及销售；机械设备制造、加工、销售及维修；功能高分子材料、专项化学用品、玻璃纤维制品及其设备、玻璃钢制品的研制、开发、生产、销售；漏板设备制造销售；非金属微粉加工销售；包装材料生产及销售；复合材料技术开发、应用及咨询；废旧玻璃纤维加工（不含防水玻璃生产）；建筑防水材料及建筑防水生产设备加工、销售；纸制品、木制品、塑料制品生产销售；来料加工；建筑防水施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。”

公司的主营业务为玻璃纤维及制品的制造和销售，主要产品包括粗纱、经编织物、短切纤维、毡制品、耐碱纤维等。公司是玻璃纤维制造业的世界五强企业、中国前三强企业，是国内玻纤产能最大的企业之一，在行业内拥有较高的知名度和较强的竞争力。

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

无碱玻璃纤维无捻粗纱（直接纱、喷射纱、SMC 纱、透明瓦纱等）和短切原丝毡荣获“中国名牌产品”荣誉称号，产品出口美国、西欧等五十多个国家和地区。

目前，全球玻纤生产消费大国主要是美国、欧洲、日本等发达国家，其人均玻纤消费量较高；近两年我国玻璃纤维市场需求快速增长，据行业预测，十三五期间全球复合材料需求总量将持续以 5.2% 增幅增长。

（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（%）
主营业务（玻璃纤维及其制品）	28.63	19.12	33.18	96.84	27.02	18.02	33.30	96.87
其他业务	0.94	0.83	11.48	3.16	0.87	0.65	25.10	3.13
合计	29.56	19.95	32.49	100.00	27.90	18.68	33.04	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：发行人主营业务只玻璃纤维及制品

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。

不适用

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 65,190.13 万元，占报告期内销售总额 20.15%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 31,891.49 万元，占报告期内销售总额 9.86%。

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 65,102.10 万元，占报告期内采购总额 28.23%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 20,878.01 万元，占报告期内采购总额 9.05%。

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

泰山玻纤中长期战略规划：调整、提升、国际化，实现“双百”目标（100 万吨产能、100 亿销售收入）。到 2020 年实现 91 万吨玻璃纤维生产规模，其中满庄新区 70 万吨/年，邹城公司 21 万吨/年，1.50 亿米电子布，实现销售收入 61 亿元，利润总额 8-10 亿元。淘汰、改造与新区建设同时推进。在国内生产规模达到 100 万吨后，在国内不再轻易投资新窑炉项目，今后注重结构优化，扩大高附加值产品比例，产品（业）链的延伸和转型，国外产业布局。

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

公司具有独立、完整的业务体系，并且具有丰富的经营经验及管理经验，具备良好的自主经营能力。

2、人员独立

公司拥有独立于控股股东的劳动、人事和工资管理体系。公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定推选和任免。但同时，公司董事长唐志尧在控股股东中材科技股份有限公司担任副董事长职务。

3、资产独立

公司拥有包括原燃料供应、产品生产等工序在内的完整工艺流程及其相关资产，同时拥有完整的科研、生产、采购和销售的运营管理体系，独立、完整地拥有其所使用生产经营所需的主要资产。

4、机构独立

公司具有生产经营所需的完整的组织机构，设有董事会、监事会，公司的经营管理机构目前包括总经理、副总经理及各职能部门。上述各组织机构和经营管理部门均与控股股东或其他关联方完全分开，不存在机构混同的情形。

5、财务独立

公司设立有专业、独立的财务部门，配备了相关的财务人员，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司在银行开立了独立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式非法占用的情形。公司独立办理纳税登记，独立申报纳税。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐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：

往来款项是否与日常经营活动相关。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的 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 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
1	总资产	1,719,677.41	1,602,449.86	7.32%	
2	总负债	909,465.92	840,152.29	8.25%	
3	净资产	810,211.49	762,297.57	6.29%	
4	归属母公司股东的净资产	781,652.83	735,127.73	6.33%	
5	资产负债率 (%)	52.89	52.43	0.87%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.87	54.58	0.54%	
7	流动比率	1.03	0.90	14.62%	
8	速动比率	0.82	0.73	12.97%	
9	期末现金及现金等价物余额	73,956.88	78,873.18	-6.23%	
-					
-					

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	295,631.27	278,968.65	5.97%	
2	营业成本	199,583.23	186,786.60	6.85%	
3	利润总额	58,157.48	46,421.05	25.28%	
4	净利润	47,808.69	39,033.87	22.48%	
5	扣除非经常性损益后净利润	46,016.59	38,111.22	20.74%	
6	归属母公司股东的净利润	46,478.80	38,194.55	21.69%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	95,403.36	91,178.32	4.63%	
8	经营活动产生的现金流净额	43,152.49	31,646.57	36.36%	老区生产线搬迁, 新旧产能的替换期间, 购买商品接受劳务支付的现金减少, 新区减员增效, 为职工支付的现金减少
9	投资活动产生的现金流净额	-106,010.18	-27,116.12	290.95%	新增固定资产投入比去年同期增加 7 亿元
10	筹资活动产生的现金流净额	57,274.61	-1,363.06	-4,301.91%	F07 项目 (9 万吨高性能) 和 F08 项目 (4 万吨 AR) 新增 9

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
					亿左右项目贷款
11	应收账款周转率	2.02	2.04	-0.83%	
12	存货周转率	2.18	2.25	-2.91%	
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.15	-9.59%	
14	利息保障倍数	5.08	4.49	13.17%	
15	现金利息保障倍数	3.84	2.54	50.80%	经营活动现金流量净额比去年同期增加 1.2 亿
16	EBITDA 利息倍数	6.98	6.95	0.43%	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00%	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

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
固定资产	94.58	93.54	1.11%	-
应收账款	15.28	13.94	9.58%	-

2. 主要资产变动的原因

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 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)
------	------	-----------	--------------------------	-----------------------------

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）
货币资金	0.50	-	-	履约保证金
应收票据	5.80	-	-	质押开票
固定资产	3.38	-	-	借款抵押
无形资产	2.12	-	-	借款抵押
合计	11.80	-	-	-

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：亿元 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	21.57	21.36	0.97%	-
一年内到期的非流动负债	3.25	6.18	-47.37%	原有项目贷随着还款进度，一年内到期的非流动负债减少
长期借款	32.96	23.28	41.58%	F07 项目（9 万吨高性能）和 F08 项目（4 万吨 AR）新增 9 亿左右项目贷款

2. 主要负债变动的原因

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 57.78 亿元，其中短期有息借款 24.82 亿元；上年末借款总额 50.82 亿元，其中短期有息借款 27.54 亿元；借款总额总比变动 13.70%。

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

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：

不适用

（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，公司拟通过办理银行贷款、短融及中期票据等方式选择性实施。

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
East West Bank	1,415	110	1,306
中建材财务公司	80,000	32,000	48,000
工商银行	144,700	68,454	76,246
光大银行	40,000	11,959	28,041
建设银行	98,900	46,295	52,605
交通银行	110,000	421	109,579
进出口银行	78,000	78,000	-
民生银行	20,000	-	20,000
农业银行	130,600	104,000	26,600
浦发银行	30,000	-	30,000
齐鲁银行	40,000	8,478	31,522
齐商银行	16,000	4,560	11,440
泰安银行	30,000	-	30,000
兴业银行	131,893	76,525	55,368
招商银行	14,000	14,000	-
浙商银行	20,000	5,000	15,000
中国银行	218,100	164,425	53,675
邹城市农村信用合作社	450	450	-
合计	1,204,058	614,676	589,382

上年末银行授信总额度：111.11 亿元，本报告期末银行授信总额度 120.41 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：9.3 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：

不适用

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：5.82 亿元

报告期非经常性损益总额：0.18 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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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，为泰山玻璃纤维有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



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:泰山玻璃纤维有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	779,568,844.34	828,731,793.68
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	122,861,681.33	51,105,004.13
应收账款	1,527,508,829.62	1,394,457,708.51
应收款项融资	1,303,589,712.57	1,254,896,908.86
预付款项	88,455,144.93	70,247,925.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,087,030.21	24,297,305.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	976,830,460.14	851,396,346.12
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	61,254,415.38	44,672,415.05
流动资产合计	4,882,156,118.52	4,519,805,406.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,042,320.51	4,863,950.16
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	9,458,897,971.85	9,353,899,296.35
在建工程	1,799,761,544.19	1,091,311,409.46

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	623,238,202.58	631,966,985.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	43,940,821.43	38,204,273.16
递延所得税资产	58,114,093.21	67,829,470.54
其他非流动资产	326,623,068.69	315,617,857.01
非流动资产合计	12,314,618,022.46	11,504,693,242.47
资产总计	17,196,774,140.98	16,024,498,649.11
流动负债：		
短期借款	2,157,162,170.77	2,136,349,384.18
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	550,209,977.31	535,595,480.37
应付账款	971,476,686.58	993,485,410.46
预收款项		
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	164,292,801.99	169,976,809.62
应交税费	83,631,929.66	102,638,003.84
其他应付款	414,392,578.77	408,342,395.94
其中：应付利息		
应付股利	319,111,691.53	319,111,691.53
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	82,156,184.92	74,683,768.39
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	325,036,578.28	617,635,701.39
其他流动负债		
流动负债合计	4,748,358,908.28	5,038,706,954.19
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,296,295,272.34	2,328,291,765.74
应付债券	723,796,966.53	707,670,310.95
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	200,000,000.00	200,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	126,208,063.65	126,853,902.89
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,346,300,302.52	3,362,815,979.58
负债合计	9,094,659,210.80	8,401,522,933.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,911,724,537.13	3,911,724,537.13
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	883,631,562.42	883,631,562.42
减：库存股		
其他综合收益	-10,896,446.86	-10,092,623.08
专项储备	16,907,452.32	15,640,659.15
盈余公积	295,820,195.59	295,820,195.58
一般风险准备		
未分配利润	2,719,340,967.79	2,254,552,968.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,816,528,268.39	7,351,277,299.51
少数股东权益	285,586,661.79	271,698,415.83
所有者权益（或股东权益）合计	8,102,114,930.18	7,622,975,715.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,196,774,140.98	16,024,498,649.11

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：泰山玻璃纤维有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	681,904,873.83	764,970,719.21
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	122,861,681.33	51,105,004.13
应收账款	1,465,397,653.94	1,305,689,951.58
应收款项融资	889,792,004.14	860,985,834.82

预付款项	50,833,641.35	90,734,225.77
其他应收款	679,968,026.24	676,897,381.22
其中：应收利息		
应收股利		
存货	689,936,337.78	629,963,497.30
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,507,052.73	
流动资产合计	4,600,201,271.34	4,380,346,614.03
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,150,632,659.88	1,152,454,289.53
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	6,781,782,600.79	6,648,170,276.87
在建工程	948,336,765.65	447,439,846.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	449,278,220.26	455,835,412.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	18,076,925.78	18,223,140.26
递延所得税资产	34,930,648.04	34,930,648.04
其他非流动资产	293,708,533.78	282,703,322.10
非流动资产合计	9,676,746,354.18	9,039,756,935.70
资产总计	14,276,947,625.52	13,420,103,549.73
流动负债：		
短期借款	1,911,553,359.25	1,705,547,291.65
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	229,674,539.59	258,839,517.49
应付账款	638,002,925.04	644,444,358.67
预收款项		
合同负债	60,976,156.47	41,845,878.29
应付职工薪酬	136,027,123.28	139,277,026.42
应交税费	69,218,629.04	90,106,544.64
其他应付款	375,402,739.47	380,379,501.03

其中：应付利息		
应付股利	319,106,232.52	319,106,232.52
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	210,196,578.28	594,933,919.72
其他流动负债		
流动负债合计	3,631,052,050.42	3,855,374,037.91
非流动负债：		
长期借款	2,701,839,365.74	2,021,839,365.74
应付债券	723,796,966.53	707,670,310.95
其中：优先股		-
永续债		-
租赁负债		-
长期应付款	200,000,000.00	200,237,722.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	77,902,348.82	77,538,912.30
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,703,538,681.09	3,007,286,311.21
负债合计	7,334,590,731.51	6,862,660,349.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,911,724,537.13	3,911,724,537.13
其他权益工具		-
其中：优先股		-
永续债		-
资本公积	847,906,787.35	847,906,787.35
减：库存股		-
其他综合收益	-11,276,042.23	-10,307,366.48
专项储备	5,898,128.47	5,472,869.61
盈余公积	303,799,342.58	303,799,342.58
未分配利润	1,884,304,140.71	1,498,847,030.42
所有者权益（或股东权益）合计	6,942,356,894.01	6,557,443,200.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,276,947,625.52	13,420,103,549.73

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

合并利润表
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	2,956,312,734.26	2,789,686,521.24

其中：营业收入	2,956,312,734.26	2,789,686,521.24
利息收入		-
已赚保费		-
手续费及佣金收入		-
二、营业总成本	2,441,697,014.32	2,339,166,474.16
其中：营业成本	1,995,118,866.07	1,867,865,969.83
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	40,060,364.81	33,618,079.38
销售费用	123,153,929.03	116,481,129.30
管理费用	75,483,423.93	96,674,273.06
研发费用	112,499,854.59	94,685,151.86
财务费用	95,380,575.89	129,841,870.73
其中：利息费用	112,480,313.10	124,389,775.40
利息收入	4,100,065.22	-2,611,678.25
加：其他收益	65,225,623.39	9,123,041.51
投资收益（损失以“－”号填列）	-752,624.87	552,178.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,172,295.72	415,501.42
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,431,980.04	2,096,879.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		17,751.50
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	582,520,698.50	462,309,897.62
加：营业外收入	973,569.87	1,924,839.90
减：营业外支出	1,919,449.66	24,252.59

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	581,574,818.71	464,210,484.93
减：所得税费用	103,487,880.54	73,871,771.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	478,086,938.17	390,338,713.20
（一）按经营持续性分类	464,787,999.48	384,757,673.93
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	464,787,999.48	
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	478,086,938.17	390,338,713.20
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	464,787,999.48	381,945,453.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	13,298,938.69	8,393,259.39
六、其他综合收益的税后净额	-803,823.78	613,638.17
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-803,823.78	613,638.17
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	-803,823.78	613,638.17
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-968,675.75	-617,504.98
（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	164,851.97	1,231,143.15
（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	477,283,114.40	390,952,351.37

归属于母公司所有者的综合收益总额	463,984,175.71	382,559,091.98
归属于少数股东的综合收益总额	13,298,938.69	8,393,259.39
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司利润表

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	2,520,940,784.20	2,301,864,430.84
减：营业成本	1,776,801,304.53	1,523,463,269.36
税金及附加	31,964,351.26	23,778,172.26
销售费用	96,960,203.42	90,352,618.67
管理费用	51,194,645.33	71,175,672.65
研发费用	83,486,627.77	73,790,207.30
财务费用	72,859,030.70	99,479,098.21
其中：利息费用	88,986,758.32	96,735,709.34
利息收入	3,670,866.60	-2,302,028.17
加：其他收益	61,103,045.20	8,476,394.29
投资收益（损失以“－”号填列）	-852,953.91	415,501.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,172,295.72	415,501.42
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）	-5,452,854.91	-396,546.22
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）	462,471,857.57	428,320,741.88
加：营业外收入	406,733.02	1,348,898.31

减：营业外支出	1,000,221.00	24,128.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	461,878,369.59	429,645,511.74
减：所得税费用	76,421,259.31	64,384,501.55
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	385,457,110.28	365,261,010.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	385,457,110.28	361,103,527.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		4,157,482.45
五、其他综合收益的税后净额	-968,675.75	-617,504.98
（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	-968,675.75	-617,504.98
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-968,675.75	-617,504.98
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	384,488,434.54	364,643,505.21
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

合并现金流量表

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,972,526,755.54	2,113,288,810.36
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	11,337,919.35	33,814,106.09
收到其他与经营活动有关的现金	79,327,932.64	13,431,553.02
经营活动现金流入小计	2,063,192,607.53	2,160,534,469.47
购买商品、接受劳务支付的现金	1,029,425,846.22	1,213,611,147.66
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	359,814,834.42	421,004,562.19
支付的各项税费	198,741,722.84	190,583,705.59
支付其他与经营活动有关的现金	43,685,328.51	18,869,332.79
经营活动现金流出小计	1,631,667,731.99	1,844,068,748.23
经营活动产生的现金流量净额	431,524,875.54	316,465,721.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		80,000,000.00
取得投资收益收到的现金	100,329.04	87,787.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,090,820.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-
收到其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流入小计	2,191,149.04	80,087,787.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,062,292,982.99	351,248,949.06
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	1,062,292,982.99	351,248,949.06
投资活动产生的现金流量净额	-1,060,101,833.95	-271,161,161.15
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	1,775,747,358.18	907,544,122.68
收到其他与筹资活动有关的现金	49,728,472.22	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,825,475,830.40	1,107,544,122.68
偿还债务支付的现金	1,131,909,182.12	1,002,065,649.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	120,820,525.45	118,399,831.94
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		709,263.13
筹资活动现金流出小计	1,252,729,707.57	1,121,174,744.19
筹资活动产生的现金流量净额	572,746,122.83	-13,630,621.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,667,886.24	-4,758,938.17
五、现金及现金等价物净增加额	-49,162,949.34	26,915,000.41
加：期初现金及现金等价物余额	828,731,793.68	580,604,520.56
六、期末现金及现金等价物余额	779,568,844.34	607,519,520.97

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

母公司现金流量表

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,462,446,190.02	1,566,352,412.18
收到的税费返还	4,197,798.20	33,814,106.09
收到其他与经营活动有关的现金	65,818,826.76	7,232,004.29
经营活动现金流入小计	1,532,462,814.98	1,607,398,522.56
购买商品、接受劳务支付的现金	823,355,721.15	726,492,057.03
支付给职工以及为职工支付的现金	252,392,338.08	294,797,981.26
支付的各项税费	169,627,398.78	125,039,727.52

支付其他与经营活动有关的现金	24,719,906.38	12,179,703.55
经营活动现金流出小计	1,270,095,364.39	1,158,509,469.36
经营活动产生的现金流量净额	262,367,450.59	448,889,053.20
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	2,090,820.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-
收到其他与投资活动有关的现金		50,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,090,820.00	50,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	743,004,323.88	311,743,005.87
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	743,004,323.88	311,743,005.87
投资活动产生的现金流量净额	-740,913,503.88	-261,743,005.87
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	1,240,000,000.00	410,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,240,000,000.00	610,000,000.00
偿还债务支付的现金	744,737,341.44	606,065,649.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,055,682.61	109,930,521.40
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计	850,793,024.05	715,996,170.52
筹资活动产生的现金流量净额	389,206,975.95	-105,996,170.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,273,231.96	-4,757,045.96
五、现金及现金等价物净增加额	-83,065,845.38	76,392,830.85
加：期初现金及现金等价物余额	764,970,719.21	466,103,974.69
六、期末现金及现金等价物余额	681,904,873.83	542,496,805.54

法定代表人：唐志尧 主管会计工作负责人：曹惠 会计机构负责人：朱蓬

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用