

**山西焦煤集团有限责任公司**

**公司债券半年度报告**

**(2019 年)**

二〇一九年八月

## 重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

### 一、未来资本性支出较大风险

发行人为进行产业整合，扩大生产规模，提高市场占有率，投资新建项目较多，资本支出压力较大，需要大量的资金支持。2016年-2018年及2019年1-6月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-36.89亿元、-110.70亿元、-87.75亿元和-67.70亿元。公司未来为业务开展需要预计仍将维持较高规模的资本性支出，将给公司带来一定的财务压力。

### 二、资产负债率较高的风险

近年来，发行人根据国家产业政策，加快资源整合，扩大生产规模，债务规模较大，2016年-2018年末及2019年6月末资产负债率分别为78.01%、75.32%、74.14%和73.05%。随着公司项目的投入不断加大以及并购重组规划的进行，公司资金需求将不断增加，公司未来几年负债水平仍可能呈现进一步上升的趋势。负债的增加对于企业长期偿债能力将产生一定负面影响。

### 三、应收账款及其他应收款回收风险及坏账准备风险

发行人2016年-2018年末及2019年6月末应收账款净额分别为162.24亿元、116.18亿元、77.82亿元和87.70亿元，应收账款构成主要是应收煤炭销售款。截至2018年末，账龄在一年以内的应收账款占50.59%左右，前十大销售客户均为国内实力较强的钢铁、电力及煤化工企业；发行人2016年-2018年末及2019年6月末其他应收款分别为115.46亿元、149.61亿元、154.63亿元和144.67亿元，其他应收款主要包括资源整合款、职工备用金、往来款等。若未来煤炭行业经营环境发生较大不利变化，发行人应收账款及其他应收款欠款方支付能力下滑，将对发行人回收现金造成较大不利影响；同时造成应收账款及其他应收款的坏账准备计提额的显著上升，对发行人盈利能力构成较大压力。

### 四、存货跌价风险

发行人2016年-2018年末及2019年6月末存货分别为186.88亿元、194.91亿元、185.81亿元和194.29亿元。发行人所在行业与经济周期关联度较大、敏感性较高。煤炭价格受经济周期影响波动较大，将对发行人存货资产的变现能力形成一定的影响，即一方面可能导致存货积累增加，另一方面可能面临跌价风险。为了应对经济周期对煤炭价格带来的波动性影响，发行人2016年-2018年计提存货跌价准备为3.49亿元、1.13亿元、1.29亿元。

### 五、在建工程停工缓建与减值的风险

2016-2018年末及2019年6月末，发行人在建工程账面价值分别为514.54亿元、494.86亿元、500.77亿元和530.44亿元，在非流动资产中的占比分别为28.91%、25.78%、22.09%和22.01%。发行人未来随自身业务发展需要预计将长期维持较高规模的内建工程。同时，截至2018年末发行人主要在建工程中有部分工程进度超过95%，处于停工或缓建状态，存在一定的在建工程减值风险。

### 六、有息债务规模较高的风险

截至2019年6月末，公司有息债务余额为1,344.48亿元，其中短期借款354.71亿元、1年内到期非流动性负债91.71亿元、长期借款364.47亿元，应付债券196.47亿元。发行人存在有息负债规模较高的风险。

#### 七、短期偿债压力较大的风险

受外部经济环境及煤炭市场下滑的影响，发行人短期偿债能力发生波动，资产的流动性较差。2016年-2018年末及2019年6月末，发行人流动比率分别为0.64、0.64、0.63和0.62，速动比率分别为0.51、0.52、0.52和0.50，短期偿债指标整体偏弱，并呈波动态势。发行人目前存续债券合计293亿元，其中2020年待偿余额159亿元，2021年待偿还余额84亿元，2022年待偿还余额30亿元，2023年待偿还余额20亿元。发行人存在短期偿债压力较大的风险。

#### 八、经营性现金流波动风险

发行人2016年-2018年及2019年1-6月经营性现金流量净额分别为54.52亿元、98.66亿元、163.03亿元和73.82亿元，经营性现金流波动幅度较大，公司所在行业受宏观经济形势影响较大，进而影响公司主营业务发展，公司存在经营性现金流波动的风险。

#### 九、发行人对投资收益依赖较高的风险

2016-2018年及2019年1-6月，发行人投资收益分别为7.65亿元、14.38亿元、16.46亿元和12.88亿元，同期营业利润分别为-2.21亿元、33.45亿元、52.66亿元和34.47亿元，发行人对投资收益存在较高程度的依赖。报告期内发行人投资收益持续增加，主要原因为联营企业盈利提升带来的对联营企业投资收益的增加。发行人联营企业与发行人多同属煤炭行业，未来若煤炭行业景气程度下滑，发行人可能面临主营业务毛利及投资收益同步下降的风险。

#### 十、少数股东权益占比较大的风险

2016年-2018年末及2019年6月末，发行人少数股东权益分别为298.35亿元、397.63亿元、476.66亿元和499.68亿元，占所有者权益合计的比重分别为49.76%、54.50%、54.47%和54.44%，占比小幅波动，目前发行人少数股东权益占比仍较大，如果发行人对下属子公司不能有效控制，发行人将存在一定的财务风险。

#### 十一、盈利能力波动的风险

受国内外经济下滑影响，能源需求不断降低，煤炭市场供大于求，作为发行人生产经营和发展建设引擎动力的煤炭主业出现困难局面，但随着国家宏观政策调控及去产能相关政策落地，发行人盈利水平得到提升，发行人生产经营压力逐步缓解。2016年-2018年及2019年1-6月，发行人净利润分别为-2.61亿元、11.58亿元、27.59亿元和19.69亿元，2015年开始，发行人开始亏损，但从2017年开始煤炭市场回暖，发行人盈利水平持续提升。发行人盈利能力波动将给公司财务状况带来不利影响，对发行人的偿债能力造成一定影响。

#### 十二、煤炭价格波动风险

发行人的利润主要来自于煤炭板块。受宏观经济波动和煤炭供需关系变动等因素的影响，煤炭价格存在一定的波动性。2012年开始，宏观经济增速放缓使得主要耗煤行业产品产量增速明显下降，钢铁、火电以及建材等下游市场的需求减弱对煤炭需求形成了一定的压力。2015年在煤炭市场去库存化难度大、消费增幅小、进口煤储蓄大幅增加和水利发电量增长等情形导致电煤消耗减少的背景下，煤炭价格在低位运行中出现下滑。2016年及2017年，在国家去产能的政策下，煤炭、钢铁的价格有所回暖。未来煤炭价格根据国内经济走势情况可能继续出现波动，煤炭价格的波动将对公司的经营业绩和财务状况产生较为直接的影响。

### 十三、安全事故风险

煤炭的生产过程会受到地质和其他自然条件的影响，井下生产存在水、火、瓦斯、煤尘、顶板等自然灾害构成的安全风险。如果安全防范措施不到位而发生事故，将会直接影响公司的生产和发展。

近几年来，随着各地煤炭企业生产安全事故的频频发生，安全生产也已经被提到了一个前所未有的重视高度，国家对煤炭生产过程中的安全问题也越来越重视。尽管发行人整体安全生产形势呈现出持续稳定向好的发展态势，但是随着开采深度的延伸，发行人不能完全排除将来安全事故发生的可能性，发生安全事故将对发行人的生产经营造成重大不利影响。且发行人所属的煤化工企业，主要产品包括尿素、甲醇、碳酸氢铵等，这些产品在生产和储运过程中存在着易燃、易爆、易中毒、易腐蚀等多种危险，存在发生火灾、爆炸事故、毒物泄漏事故等的可能性。为了降低煤炭安全生产风险，发行人就制度体制、科技支撑、安全培训等方面采取了相应措施，并针对瓦斯、水、火、煤尘、顶板五大自然灾害采取了有针对性的预防措施，严格按照国家标准提取矿井安全费用；在煤化工安全生产方面，发行人采取了自动控制技术对主要生产过程进行集中监控，并建立了可燃气体监测系统；以上各项措施都起到有效控制安全生产风险的作用。

过去三年内，发行人发生的较大及以上安全生产事故如下：

2015年11月17日17时17分许，山西汾西矿业（集团）有限责任公司贺西煤矿中帽芝进风立井上组煤（3#、4#煤层）南马头门处上下吊盘间发生一起较大瓦斯爆炸事故，造成5人死亡，11人受伤，直接经济损失926.83万元。根据山西煤矿安全监察局出具的《关于山西汾西矿业（集团）有限责任公司贺西煤矿“11·17事故”较大瓦斯爆炸事故调查处理意见的批复》，相关部门给予山西汾西矿业（集团）有限责任公司贺西煤矿处人民币共计65万元的罚款，给予董事长王绍进、副董事长范新民和高管郝峻青行政记过处分；给予原董事张启禄行政记大过处分。

2017年8月1日11时25分，山西焦煤集团有限责任公司下属山西汾西宜兴煤业有限责任公司发生一起因原废弃井筒坍塌引起泥石流冲击较大其他事故，造成3人死亡，直接经济损失767.17万元。根据山西煤矿安全监察局出具的《关于山西汾西宜兴煤业有限责任公司“8·1”废弃井筒坍塌引起泥石流冲击较大其他事故调查处理意见的批复》，相关部门给予山西汾西宜兴煤业有限责任公司处人民币60万元的罚款，并给予相关责任人给予党政纪处分或做出其他处理。

上述安全生产事故未对发行人后续安全生产造成重大不利影响，不属于重大违法行为。发行人非上述安全生产事故的主要责任单位，不属于发生重大、特别重大生产安全责任事故或一年内发生2次以上较大生产安全责任事故并负主要责任的企业，不属于存在重大隐患整改不力的企业，不属于被省级及以上安全监管监察部门会同有关行业主管部门向社会公告并被限制新增项目核准、用地审批、证券融资、银行贷款且仍在限制期内的企业，上述事项不会对本期债券构成实质性障碍。

### 十四、煤炭产业政策风险

发行人煤炭行业的业务经营受到国家煤炭产业政策影响较大。近年来山西省相继制定了《山西省煤炭可持续发展基金征收管理办法》、《山西省矿山环境治理保证金提取使用治理办法（试行）》和《山西省煤矿转产发展基金提取使用治理办法（试行）》等与煤炭生产相关的政策与规定，从2007年3月10日起山西省煤炭开采企业需按照不同煤种和产能缴纳煤炭可持续发展基金；从2007年10月1日起，山西煤炭开采企业需按月缴纳矿山恢复治理保证金（10元/吨）和煤矿转产发展基金（5元/吨）。以上“三金”均计入煤炭企业开采生产成本，使得企业经营成本上升，利润降低。2012年以来，受国内经济下行、煤炭需求不振、供应竞争加剧等因素影响，煤炭企业经济效益下滑，为扶持煤炭企业持续

发展，从2013年8月1日起，山西省政府暂停提取煤炭企业矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金，并对中国（太原）煤炭交易中心交易服务费减半收取。未来煤炭产业政策的变化将对发行人的盈利能力产生直接影响。

2016年2月初国务院下发《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，明确要求从2016年开始，按全年作业时间不超过276个工作日重新确定煤矿产能。随着供给侧改革配套文件的出台以及各地276个工作日制度的执行，煤炭减量化生产政策进入执行期，多地煤炭产量显著下降。财政部印发《工业企业结构调整专项奖补资金管理办法》明确中央财政设立工业企业结构调整专项奖补资金，对地方和中央企业化解钢铁、煤炭行业过剩产能工作给予奖补，对多关产能、早关产能的企业省份进行多奖励，实现市场出清。之后山西省印发了《山西省煤炭供给侧结构性改革实施意见》，主要包括有效化解过剩产能，加大煤炭企业改革力度，进一步完善煤炭市场机制，加强煤炭安全清洁高效生产和消费等方面。随着国家和山西省的供给侧结构性改革方案的发布和实施，煤炭行业正在经历史上最严的去产能政策，这些政策会对发行人的生产经营和产生较大的影响。

## 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
七、 中介机构变更情况	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	12
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	12
五、 报告期内持有人会议召开情况	13
六、 受托管理人履职情况	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、 公司本半年度新增重大投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	15
四、 资产情况	17
五、 负债情况	18
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	19
二、 关于破产相关事项	19
三、 关于司法机关调查事项	19
四、 其他重大事项的信息披露	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	20
一、 发行人为可交换债券发行人	20
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 其他特定品种债券事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第八节 备查文件目录	21
财务报表	23
附件一： 发行人财务报表	23
担保人财务报表	37

## 释义

公司、本公司、发行人、山西焦煤	指	山西焦煤集团有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、债券登记机构、中证登上海	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《债券上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》
《投资者适当性管理办法》	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《山西焦煤集团有限责任公司章程》
工作日	指	国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
山西国投	指	山西省国有资本投资运营有限公司
西山煤电集团	指	西山煤电(集团)有限责任公司
西山煤电	指	山西西山煤电股份有限公司
汾西矿业	指	山西汾西矿业(集团)有限责任公司
霍州煤电	指	霍州煤电集团有限责任公司
华晋焦煤	指	华晋焦煤有限责任公司
投资公司	指	山西焦煤集团投资有限公司
国发公司	指	山西焦煤集团国际发展股份有限公司



## 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	山西焦煤集团有限责任公司
中文简称	山西焦煤
外文名称（如有）	SHANXI COKING COAL GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	-
法定代表人	王茂盛
注册地址	山西省太原市万柏林区新晋祠路一段1号
办公地址	山西省太原市万柏林区新晋祠路一段1号
办公地址的邮政编码	030024
公司网址	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	栗兴仁
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	山西省太原市万柏林区新晋祠路一段1号
电话	0351-8305199
传真	0351-8305034
电子信箱	-

### 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	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	山西省太原市万柏林区新晋祠路一段1号

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：山西省国有资本投资运营有限公司

实际控制人姓名/名称：山西省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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

姓名	职务	变动类型	变动日期
王茂盛	董事长	任命	2019年1月
黄巍	副董事长、总经理	任命	2019年1月
蔚振廷	外部董事	任命	2019年1月
马步才	副总经理、总经理助理	任命	2019年1月

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名（如有）	郭颖、左丽志

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	155602.SH、155603.SH
债券简称	19焦煤01、19焦煤02
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22层
联系人	宋颐岚、寇志博、马磊
联系电话	010-60836755

**（三）资信评级机构**

债券代码	155602.SH、155603.SH
债券简称	19焦煤01、19焦煤02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24楼

**七、中介机构变更情况**

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	155602.SH
2、债券简称	19焦煤01
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司公开发行2019年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019年8月9日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2022年8月12日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.51
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
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	155603.SH
2、债券简称	19焦煤02
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司公开发行2019年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019年8月9日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2024年8月12日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.92

10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
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

## 二、募集资金使用情况

19焦煤 01 和 19焦煤 02 募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还农业银行流动资金贷款，与募集说明书约定的募集资金用途一致。

## 三、报告期内资信评级情况

### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	155602.SH、155603.SH
债券简称	19焦煤 01、19焦煤 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年7月29日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

### （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，不存在增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更及变化的情况。截至目前，19焦煤 01、19焦煤 02 未到第一个付息日，暂无增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况。

## 五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 六、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，债券受托管理人中信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等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

## 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) 经营情况分析

## 1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
煤炭	286.38	151.08	47.24	33.64	271.91	144.27	46.94	33.08
电力	36.87	36.76	0.30	4.33	29.99	31.95	-6.51	3.65
焦炭化工	100.76	89.89	10.79	11.84	104.61	90.55	13.44	12.73
贸易服务	407.45	401.04	1.57	47.86	394.46	389.62	1.23	47.99
建筑建材	8.67	7.90	8.88	1.02	6.35	5.81	8.53	0.77
其他	11.13	6.54	41.24	1.31	14.61	11.16	23.59	1.78
合计	851.26	693.21	18.57	100.00	821.93	673.35	18.08	100.00

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
煤炭	286.38	151.08	47.24	5.32	4.72	0.64
电力	36.87	36.76	0.30	22.93	15.07	104.58
焦炭化工	100.76	89.89	10.79	-3.68	-0.72	-19.76
贸易服务	407.45	401.04	1.57	3.29	2.93	28.21
建筑建材	8.67	7.90	8.88	36.44	35.91	4.17
其他	11.13	6.54	41.24	-23.80	-41.41	74.84

合计	851.26	693.21	18.57	3.57	2.95	2.71
----	--------	--------	-------	------	------	------

不适用的理由：不适用

### 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，说明相关变动的原因。

电力板块：本报告期该板块毛利率上升主要是因为古交电厂三期项目投产，产能效率提供所致；

建筑建材板块：本报告期该板块营业收入、营业成本均有较大幅度增加，主要是因为该项业务采用阶段性结算，报告期内的收入及成本确认金额较多；

其他板块：主要包括民爆化工、装备制造等业务，由于煤炭行业转好，相关行业也相应转好，同时公司加强管理，降本增效，致使其他板块营业成本降低，毛利率提高。

## 二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

### （一）投资概况

#### 1、固定资产投资

2019年上半年，公司在已完成的固定资产投资中，按投资方向划分，主业投资42.96亿元，占94.81%；非主业投资2.35亿元，占5.19%；按项目阶段划分，新开工项目投资2.65亿元，占5.85%；续建项目投资42.66亿元，占94.15%；按项目资金来源划分，企业自有资金39.81亿元，占87.86%，贷款3.90亿元，占8.61%；其他1.60亿元，占3.53%，主要为保障性住房预付购房款等。

#### 2、股权投资

2019年上半年，公司完成的股权投资项目中，按投资方向划分，主业投资0.25亿元，占100%；非主业投资0亿元，占0%；按资金来源划分，企业自有资金0.25亿元，占100%，其他0亿元，占0%。

#### 3、其他投资情况

无

### （二）重大投资项目进展情况

项目名称	总投资 (亿元)	预计投产时间	产能	已投资 (亿元)	自有资金 投入比例
汾西正新和善矿井	15.90	2019年12月	180万吨	14.48	30%
甲醇制烯烃项目	102.44	2022年5月	60万吨	48.25	30%
汾西荣欣矿区铁路专用线	12.75	2020年	发运量500万吨	1.47	30%
合计	131.09	-	-	64.20	

## 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：

公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

#### 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 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 否

2019年上半年新增的、金额超过1,000万元非经营性往来占款为：

往来单位具体名称	款项性质	账面余额（元）
汾西县煤气化有限责任公司	职工安置借款	46,329,078.69

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

### 第四节 财务情况

#### 一、财务报告审计情况

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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,406.32	3,383.97	0.66	-
2	总负债	2,488.46	2,508.91	-0.82	-
3	净资产	917.86	875.06	4.89	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
4	归属母公司股东的净资产	418.18	398.40	4.96	-
5	资产负债率 (%)	73.05	74.14	-1.47	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	95.72	92.27	3.73	-
7	流动比率	0.62	0.63	-0.28	-
8	速动比率	0.50	0.52	-3.71	-
9	期末现金及现金等价物余额	181.92	207.25	-12.22	-

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	882.22	849.71	3.83%	-
2	营业成本	720.46	697.83	3.24%	-
3	利润总额	29.34	23.69	23.88%	-
4	净利润	19.69	13.37	47.21%	煤炭市场回暖, 煤炭利润增加; 中煤华晋投资收益增加
5	扣除非经常性损益后净利润	12.80	11.95	7.11%	-
6	归属母公司股东的净利润	2.93	1.27	131.23%	净利润增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	104.42	82.28	26.91%	-
8	经营活动产生的现金流净额	73.82	53.77	37.28%	加大回款力度, 现汇比例增加
9	投资活动产生的现金流净额	-67.70	-16.25	316.65%	缴纳资源价款购置无形资产金额增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-90.76	-25.78	252.09%	现汇增加, 融资总额降低
11	应收账款周转率	10.66	7.53	41.57%	加大清欠力度, 应收账款总额减少
12	存货周转率	3.79	3.48	8.91%	-
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.06	26.38%	-
14	利息保障倍数	1.95	1.93	1.04%	-
15	现金利息保障倍数	4.09	2.88	42.01%	现汇比例增加导致经营活动现金净流量增加
16	EBITDA 利息倍数	2.71	2.46	10.16%	-
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

### 四、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	344.04	433.71	-20.67%	
应收票据	136.97	167.08	-18.02%	
应收账款	87.70	77.82	12.70%	
预付款项	47.11	46.15	2.06%	
其他应收款	144.67	154.63	-6.44%	
买入返售金融资产	4.08	6.00	-32.06%	主要是财务公司国债、央行票据逆回购等到期
存货	194.29	185.81	4.56%	-
其他流动资产	37.35	44.10	-15.31%	-
可供出售金融资产	61.63	66.08	-6.74%	-
持有至到期投资	11.84	11.78	0.50%	-
长期应收款	0.83	0.85	-2.89%	-
长期股权投资	86.26	73.86	16.78%	-
投资性房地产	17.86	17.84	0.08%	-
固定资产	823.15	850.11	-3.17%	-
在建工程	530.44	500.77	5.93%	-
无形资产	775.66	634.07	22.33%	-
商誉	30.91	30.91	-	-
长期待摊费用	32.87	30.64	7.27%	-
递延所得税资产	23.08	23.12	-0.16%	-
其他非流动资产	15.07	26.19	-42.47%	主要是重分类至其他非流动资产的预付工程款、设备款以及预交税款减少共同影响

##### 2.主要资产变动的原因

见上表

#### （二）资产受限情况

截至报告期末，公司受限资产情况如下：

单位：元

项目	2019年6月末账面价值	受限原因
货币资金	18,392,096,382.35	保证金、存放中央银行款项、存放同业定期存款和存放同业保证金

项目	2019年6月末账面价值	受限原因
应收票据及应收账款	1,445,350,261.84	质押借款
固定资产	3,458,077,908.33	抵押借款
无形资产	5,357,169,422.23	抵押借款
在建工程	5,200,502,101.88	抵押借款
其他	100,000,000.00	股权质押
合计	33,953,196,076.63	-

## 五、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：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	354.71	355.68	-0.27%	-
应付票据	337.13	335.24	0.56%	-
应付账款	352.72	383.60	-8.05%	-
预收款项	106.08	104.15	1.86%	-
应付职工薪酬	74.34	66.02	12.59%	-
应交税费	21.71	40.16	-45.94%	主要是缴纳资源税、所得税、增值税影响
其他应付款	259.50	281.36	-7.77%	-
一年内到期的非流动负债	91.71	206.04	-55.49%	短期债务减少所致
长期借款	364.47	324.07	12.46%	-
应付债券	196.47	197.46	-0.50%	-
长期应付款	315.83	186.33	69.50%	主要是新增未支付采矿权影响
递延收益	12.12	12.06	0.47%	-

#### 2.主要负债变动的的原因

见上表

#### 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

### （三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

### （四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

### （五） 所获银行授信情况

截至报告期末，银行授信总额度 1,486 亿元，已使用银行授信额度 1,021 亿元，剩余银行授信额度 465 亿元。

## 六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：上年末对外担保的余额 95.20 亿元，公司报告期对外担保减少 45.35 亿元，尚未履行及未履行完毕的对外担保总额 49.85 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

## 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

公司子公司山西焦煤运城盐化集团有限公司未决诉讼情况：

山西三晋地方铁路开发集团有限公司因与山西焦煤运城盐化集团有限公司控股子公司南风化工集团股份有限公司及其铁运物流分公司建设工程施工合同纠纷，于 2018 年 9 月诉至山西省运城市盐湖区人民法院，请求南风化工集团股份有限公司及其分公司铁运物流分公司共同偿还工程款 318.3926 万元及自起诉之日起按照年利率 6% 计算至付清之日止的利息。

2018 年 11 月 22 日，山西省运城市盐湖区人民法院下发民事判决书（（2018）晋 0802 民初 6428 号），判决南风化工集团股份有限公司铁运物流分公司于判决生效后十五日内偿还山西三晋地方铁路开发集团有限公司运城工务分公司工程款 318.3926 万元及利息，判决南风集团不承担责任。

山西焦煤运城盐化集团有限公司控股子公司南风化工集团股份有限公司的分公司铁运物流分公司不服一审判决，上诉至运城市中级人民法院，要求撤销运城市盐湖区人民法院（2018）晋 0802 民初 6428 号民事判决。

经运城市中级人民法院开庭审理后，二审法院以（2019）晋 08 民终 1005 号民事裁定书裁定，撤销了运城市盐湖区人民法院（2018）晋 0802 民初 6428 号民事判决；裁定发回运城市盐湖区人民法院重审。截至目前，尚未开庭。

除上述情况外，本报告期内，公司不存在其他新增涉及重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为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《山西焦煤集团有限责任公司公司债券半年度报（2019年）》盖章页)

山西焦煤集团有限责任公司

2019年8月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2019年06月30日

编制单位:山西焦煤集团有限责任公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,440,440.89	4,337,110.92
结算备付金		
拆出资金		20,000.00
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	512.64	1,017.08
衍生金融资产		
应收票据	1,369,654.36	1,670,755.03
应收账款	877,005.21	778,177.80
应收款项融资		
预付款项	471,063.97	461,538.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,446,658.56	1,546,312.22
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	40,762.80	59,999.40
存货	1,942,879.14	1,858,072.29
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	373,493.75	440,990.31
流动资产合计	9,962,471.31	11,173,973.64
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	616,274.02	660,801.12
其他债权投资		
持有至到期投资	118,396.03	117,808.46
长期应收款	8,281.80	8,528.63
长期股权投资	862,558.64	738,640.50

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	178,569.37	178,422.99
固定资产	8,231,527.26	8,501,072.05
在建工程	5,304,391.33	5,007,675.12
生产性生物资产	1.72	1.72
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,756,571.27	6,340,703.04
开发支出	4,780.01	3,405.06
商誉	309,102.16	309,102.16
长期待摊费用	328,736.36	306,443.54
递延所得税资产	230,847.40	231,212.12
其他非流动资产	150,675.44	261,888.43
非流动资产合计	24,100,712.81	22,665,704.94
资产总计	34,063,184.11	33,839,678.58
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,547,121.10	3,556,781.63
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,371,294.46	3,352,412.95
应付账款	3,527,231.12	3,835,964.57
预收款项	1,060,847.15	1,041,498.18
卖出回购金融资产款		100.00
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	743,373.51	660,232.87
应交税费	217,071.11	401,568.71
其他应付款	2,594,950.60	2,813,550.33
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	917,102.17	2,060,391.14
其他流动负债		150,000.00



流动负债合计	15,978,991.22	17,872,500.39
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,644,679.07	3,240,730.66
应付债券	1,964,652.27	1,974,579.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,158,314.83	1,863,305.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,920.55	2,920.55
递延收益	121,155.41	120,584.40
递延所得税负债	4,335.20	4,417.90
其他非流动负债	9,541.26	10,033.48
非流动负债合计	8,905,598.59	7,216,571.64
负债合计	24,884,589.80	25,089,072.03
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,339,706.74	1,339,706.74
其他权益工具	995,966.48	896,761.29
其中：优先股		
永续债	995,966.48	896,761.29
资本公积	1,229,394.52	1,201,177.38
减：库存股		
其他综合收益	1,163.34	1,781.44
专项储备	332,646.01	258,541.32
盈余公积	79,435.55	79,435.55
一般风险准备	21,088.06	21,088.06
未分配利润	182,420.00	185,532.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,181,820.71	3,984,024.69
少数股东权益	4,996,773.60	4,766,581.86
所有者权益（或股东权益）合计	9,178,594.31	8,750,606.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,063,184.11	33,839,678.58

法定代表人：王茂盛 主管会计工作负责人：粟兴仁 会计机构负责人：李贵林

### 母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：山西焦煤集团有限责任公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
----	------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	676,471.16	1,630,105.89
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	31,392.51	52,436.00
应收账款	321,532.08	246,120.00
应收款项融资		
预付款项	18,725.72	121,252.74
其他应收款	301,777.93	307,768.79
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6.37	6.44
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	585,450.00	585,450.00
其他流动资产	480,082.60	479,603.31
流动资产合计	2,415,438.37	3,422,743.15
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	143,794.97	143,794.97
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,218,715.16	2,200,715.16
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	4,438.88	4,874.89
在建工程	758.76	478.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,585.75	2,585.92
开发支出	714.79	714.79
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,818.48	7,818.48
其他非流动资产	2,588,100.00	2,682,243.47
非流动资产合计	4,966,926.79	5,043,226.29
资产总计	7,382,365.16	8,465,969.45

<b>流动负债：</b>		
短期借款	573,000.00	451,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	253,554.60	262,697.03
预收款项	366,362.06	353,708.24
合同负债		
应付职工薪酬	32,590.76	36,582.81
应交税费	4,001.78	14,933.60
其他应付款	428,936.03	1,076,832.54
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	186,000.00	787,050.00
其他流动负债		150,000.00
流动负债合计	1,844,445.24	3,132,804.23
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	675,450.00	535,450.00
应付债券	1,630,000.00	1,630,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	61,461.46	58,794.33
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	2,366,911.46	2,224,244.33
负债合计	4,211,356.70	5,357,048.56
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,339,706.74	1,339,706.74
其他权益工具	995,966.48	896,761.29
其中：优先股		
永续债	995,966.48	896,761.29
资本公积	142,750.57	142,750.57
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	108,271.80	108,271.80

盈余公积	79,435.55	79,435.55
未分配利润	504,877.32	541,994.93
所有者权益（或股东权益）合计	3,171,008.46	3,108,920.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,382,365.16	8,465,969.45

法定代表人：王茂盛 主管会计工作负责人：栗兴仁 会计机构负责人：李贵林

**合并利润表**  
2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	8,837,937.84	8,514,137.56
其中：营业收入	8,822,193.64	8,497,061.64
利息收入	15,133.06	16,919.42
已赚保费		
手续费及佣金收入	611.13	156.50
二、营业总成本	8,624,935.63	8,315,227.09
其中：营业成本	7,204,550.90	6,978,261.22
利息支出		28.49
手续费及佣金支出	374.19	1,104.04
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	264,439.57	257,070.13
销售费用	283,780.63	244,127.64
管理费用	503,210.43	477,595.63
研发费用	44,428.46	33,792.94
财务费用	315,551.36	311,195.46
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	2,933.65	11,723.54
投资收益（损失以“-”号填列）	128,764.90	56,963.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	121,466.03	51,350.88
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）		

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）	-1.44	-0.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	8,600.10	12,051.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	41.40	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	344,740.71	267,596.90
加：营业外收入	5,902.65	10,459.39
减：营业外支出	57,230.64	41,201.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	293,412.73	236,855.13
减：所得税费用	96,558.70	103,135.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	196,854.02	133,719.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	196,854.02	133,719.31
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）	29,257.25	12,652.63
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	167,596.78	121,066.68
六、其他综合收益的税后净额	-932.10	546.59
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-618.10	299.91
（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	-618.10	299.91

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.可供出售金融资产公允价值变动损益	-169.38	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-448.72	299.91
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-314.00	246.68
七、综合收益总额	195,921.93	134,265.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,639.15	12,952.55
归属于少数股东的综合收益总额	167,282.78	121,313.36
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：王茂盛 主管会计工作负责人：栗兴仁 会计机构负责人：李贵林

**母公司利润表**  
2019年1—6月

单位:万元币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	2,391,932.10	2,207,453.76
减：营业成本	2,354,944.79	2,170,190.94
税金及附加	654.69	728.83
销售费用	4,809.06	3,569.56
管理费用	8,345.12	9,451.69
研发费用	260.99	80.54
财务费用	79,048.43	74,470.74
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	118.87	63.19
投资收益（损失以“-”号填	42,698.36	56,740.21

列)		
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）		
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）	-13,313.75	5,764.85
加：营业外收入		
减：营业外支出		0.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,313.75	5,764.81
减：所得税费用	6,493.00	15,766.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-19,806.75	-10,001.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-19,806.75	-10,001.61
（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.可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-19,806.75	-10,001.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王茂盛 主管会计工作负责人：粟兴仁 会计机构负责人：李贵林

**合并现金流量表**  
2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018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	7,538,511.44	7,669,119.10
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	-100.00	
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	15,744.19	16,919.42
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	409.06	871.28
收到其他与经营活动有关的现金	220,728.03	225,500.21
经营活动现金流入小计	7,775,292.72	7,912,410.02
购买商品、接受劳务支付的现	4,562,934.34	5,046,576.43



金		
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	374.19	1,104.04
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,129,913.46	1,024,784.89
支付的各项税费	927,005.93	832,897.84
支付其他与经营活动有关的现金	416,816.12	469,296.95
经营活动现金流出小计	7,037,044.04	7,374,660.15
经营活动产生的现金流量净额	738,248.68	537,749.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	282,624.27	493,787.45
取得投资收益收到的现金	15,764.04	8,129.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	102.11	29.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	127.05	
收到其他与投资活动有关的现金	3,976.99	3,057.00
投资活动现金流入小计	302,594.46	505,003.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	543,212.85	240,385.02
投资支付的现金	419,944.62	415,054.60
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	16,405.78	12,042.79
投资活动现金流出小计	979,563.25	667,482.41
投资活动产生的现金流量净额	-676,968.80	-162,478.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	63,138.56	

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	63,138.56	
取得借款收到的现金	2,861,302.60	3,368,907.55
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	327,312.05	306,374.33
筹资活动现金流入小计	3,251,753.21	3,675,281.88
偿还债务支付的现金	3,572,909.54	3,458,512.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	282,924.52	351,993.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,216.56	14,709.01
支付其他与筹资活动有关的现金	303,487.38	122,540.30
筹资活动现金流出小计	4,159,321.44	3,933,046.78
筹资活动产生的现金流量净额	-907,568.24	-257,764.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-517.84	142.61
五、现金及现金等价物净增加额	-846,806.20	117,648.75
加：期初现金及现金等价物余额	2,666,048.24	1,954,891.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,819,242.03	2,072,539.75

法定代表人：王茂盛 主管会计工作负责人：粟兴仁 会计机构负责人：李贵林

#### 母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018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	3,046,629.31	1,953,110.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,431.56	51,130.68
经营活动现金流入小计	3,061,060.87	2,004,241.66
购买商品、接受劳务支付的现金	2,677,731.67	1,693,007.78
支付给职工以及为职工支付的现金	14,165.94	12,303.59
支付的各项税费	25,187.70	26,918.82
支付其他与经营活动有关的现	338,191.23	208,641.72

金		
经营活动现金流出小计	3,055,276.55	1,940,871.91
经营活动产生的现金流量净额	5,784.32	63,369.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	894,300.00	1,453,493.00
取得投资收益收到的现金	118,815.10	113,749.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,013,115.10	1,567,242.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25.93	190.69
投资支付的现金	969,800.00	1,277,400.00
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	969,825.93	1,277,590.69
投资活动产生的现金流量净额	43,289.17	289,651.57
<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	505,000.00	830,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	505,000.00	830,500.00
偿还债务支付的现金	894,000.00	1,118,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,253.28
支付其他与筹资活动有关的现金	130,570.91	33,037.57
筹资活动现金流出小计	1,024,570.91	1,270,890.86
筹资活动产生的现金流量净额	-519,570.91	-440,390.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-470,497.42	-87,369.54
加：期初现金及现金等价物余额	1,145,859.47	1,064,673.92

六、期末现金及现金等价物余额	675,362.05	977,304.39
----------------	------------	------------

法定代表人：王茂盛 主管会计工作负责人：栗兴仁 会计机构负责人：李贵林

## 担保人财务报表

适用 不适用