

山西能源交通投资有限公司

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

公司 2019 年上半年面临的重大风险与 2018 年度基本保持一致，无重大变化。

目录

| | |
|-----------------------------------|----|
| 重要提示 | 2 |
| 重大风险提示 | 3 |
| 释义 | 6 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介 | 7 |
| 一、 公司基本信息 | 7 |
| 二、 信息披露事务负责人 | 7 |
| 三、 信息披露网址及置备地 | 7 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 | 8 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 | 8 |
| 六、 中介机构情况 | 9 |
| 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、 报告期内资信评级情况 | 21 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 | 22 |
| 五、 偿债计划 | 26 |
| 六、 专项偿债账户设置情况 | 29 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况 | 31 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况 | 31 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 | 33 |
| 一、 公司业务和经营情况 | 33 |
| 二、 投资状况 | 37 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 | 38 |
| 四、 公司治理情况 | 38 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 | 38 |
| 第四节 财务情况 | 39 |
| 一、 财务报告审计情况 | 39 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 39 |
| 三、 合并报表范围调整 | 39 |
| 四、 主要会计数据和财务指标 | 39 |
| 五、 资产情况 | 41 |
| 六、 负债情况 | 42 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 | 44 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 | 45 |
| 九、 对外担保情况 | 45 |
| 第五节 重大事项 | 46 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 | 46 |
| 二、 关于破产相关事项 | 46 |
| 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 | 46 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况 | 46 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 | 46 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 | 46 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人 | 47 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人 | 47 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 | 47 |

| | |
|---------------------------|----|
| 五、其他特定品种债券事项 | 47 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 | 47 |
| 第八节 备查文件目录 | 48 |
| 财务报表 | 50 |
| 附件一： 发行人财务报表 | 50 |
| 担保人财务报表 | 63 |

释义

| | | |
|-----------|---|---|
| 公司、晋能交 | 指 | 山西能源交通投资有限公司 |
| 国资委 | 指 | 山西省国有资产监督管理委员会 |
| 山西国投 | 指 | 山西省国有资本投资运营有限公司 |
| 山西金控 | 指 | 山西金融投资控股集团有限公司 |
| 物产集团 | 指 | 山西省物资产业集团有限责任公司 |
| 汽运集团 | 指 | 山西汽车运输集团有限公司 |
| 物流公司 | 指 | 山西国际物流有限公司 |
| 能投国贸 | 指 | 山西能投国际贸易有限公司 |
| 能产集团 | 指 | 山西能源产业集团有限责任公司 |
| 经建投公司 | 指 | 山西省经济建设投资集团有限公司 |
| 晋鲁国际 | 指 | 晋鲁国际能源投资有限公司 |
| 再担保公司 | 指 | 山西企业再担保有限公司 |
| 能投汇丰 | 指 | 山西能投汇丰实业有限责任公司 |
| 山西商品 | 指 | 山西商品电子交易中心股份有限公司 |
| 报告期 | 指 | 2019年1-6月 |
| 《管理办法》 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》 |
| 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省的法定节日或休息日） |
| 工作日 | 指 | 北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日和休息日） |
| 元、万元、亿元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元 |

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 | 山西能源交通投资有限公司 |
| 中文简称 | 晋能交 |
| 外文名称（如有） | ShanxiEnergy&TrafficInvestmentCO., LTD |
| 外文缩写（如有） | SXETI |
| 法定代表人 | 武强 |
| 注册地址 | 山西省太原市 万柏林区长风西街 1 号丽华大厦 A 座 15-16 层 |
| 办公地址 | 山西省太原市 万柏林区长风西街 1 号丽华大厦 A 座 15-16 层 |
| 办公地址的邮政编码 | 030021 |
| 公司网址 | http://www.sxeti.com |
| 电子信箱 | sxnyjt@yeah.net |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|--|
| 姓名 | 孙建秀 |
| 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 | 太原市长风西街 1 号丽华大厦 A 座 15-16 层 |
| 电话 | 0351-6817134 |
| 传真 | 0351-6817178 |
| 电子信箱 | lybstc@126.com |

三、信息披露网址及置备地

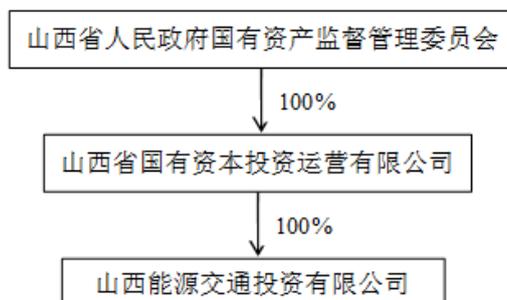
| | |
|------------------|---|
| 登载半年度报告的交易场所网站网址 | http://www.sse.com.cn/ |
| 半年度报告备置地 | 太原市长风西街 1 号丽华大厦 A 座 15-16 层 |

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：山西省国有资本投资运营有限公司

报告期末实际控制人名称：山西省人民政府国有资产监督管理委员会

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



（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

2019年1月2日，山西省人民政府下发《山西省人民政府关于李栋军等33人任免职务的通知》（晋政任[2019]2号），决定提名免去邢海洋山西省能源交通投资集团有限公司副总经理职务。

2019年1月8日，山西省人民政府国有资产监督管理委员会下发《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于聘任吴兴利、孔祥惠为外部董事的通知》（晋国资任字[2019]21号），聘请吴兴利、孔祥惠为山西省能源交通投资集团有限公司外部董事。

2019年1月10日，山西省人民政府下发《山西省人民政府关于刘俊义等18人任免职务的通知》（晋政任[2019]9号），决定免去张海清山西省能源交通投资集团有限公司副董事、董事职务。

根据《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于说明山西省属国有企业监事会转隶属情况的说明》，根据《国务院机构改革方案》的要求，国务院国有资产监督管理委员会的国有企业领导干部经济责任审计和国有重点大型企业监事会的职责划入审计署，构建统一高效审计监督体系，不再设立国有重点大型企业监事会。按照《山西省机构改革实施方案》的安排，山西省政府国有资产监督管理委员会的国有企业领导干部经济责任审计和省属国有重点大型企业监事会的职责等划入省审计厅，不再保留省国有企业监事会及其办公室。目前山西省国资委监事会29名行政编制划转至山西省审计厅，不再设立省国有企业监事会。

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 | 中天运会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门701-704 |
| 签字会计师姓名 | 朱志工、贾效 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 151932 |
| 债券简称 | 19晋交01 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层 |
| 联系人 | 黎铭 |
| 联系电话 | 010-85130921 |

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 150604 |
| 债券简称 | 18晋交04 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层 |
| 联系人 | 黎铭 |
| 联系电话 | 010-85130921 |

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 150503 |
| 债券简称 | 18晋交03 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层 |
| 联系人 | 黎铭 |
| 联系电话 | 010-85130921 |

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 150121 |
| 债券简称 | 18晋交01 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层 |
| 联系人 | 黎铭 |
| 联系电话 | 010-85130921 |

| | |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 143100 |
| 债券简称 | 17晋交01 |
| 名称 | 国泰君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号金融街中心南楼17层 |
| 联系人 | 管锡诚、冀晓龙 |
| 联系电话 | 010-59312891 |

| | |
|------|--------|
| 债券代码 | 136681 |
| 债券简称 | 16晋交03 |

| | |
|------|-------------------------|
| 名称 | 国泰君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号金融街中心南楼17层 |
| 联系人 | 管锡诚、冀晓龙 |
| 联系电话 | 010-59312891 |

| | |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 135771 |
| 债券简称 | 16晋交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号金融街中心北楼16层 |
| 联系人 | 王万鹏、刘堃、刘元康 |
| 联系电话 | 010-56800279 |

| | |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 135515 |
| 债券简称 | 16晋交01 |
| 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号金融街中心北楼16层 |
| 联系人 | 王万鹏、刘堃、刘元康 |
| 联系电话 | 010-56800279 |

| | |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 118456 |
| 债券简称 | 15晋交02 |
| 名称 | 兴业证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6楼 |
| 联系人 | 张弛、周易、俞读修 |
| 联系电话 | 021-38565514 |

| | |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 125665 |
| 债券简称 | 15晋交01 |
| 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号金融街中心北楼16层 |
| 联系人 | 王万鹏、刘堃、刘元康 |
| 联系电话 | 010-56800279 |

| | |
|------|--------------------|
| 债券代码 | 124220 |
| 债券简称 | 13晋能交 |
| 名称 | 中信银行股份有限公司 |
| 办公地址 | 太原市府西街9号王府大厦A座一至四层 |
| 联系人 | 李银萍 |
| 联系电话 | 0351-6196203 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 143100、136681 |
| 债券简称 | 17晋交01、16晋交03 |
| 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座29层 |

| | |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 124220 |
| 债券简称 | 13 晋能交 |
| 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 座 29 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 | 151932 |
| 2、债券简称 | 19 晋交 01 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2019 年 8 月 12 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2024 年 8 月 12 日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 5.45 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券 2019 年上半年无需兑付兑息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|------------|--------------------------------------|
| 1、债券代码 | 150604 |
| 2、债券简称 | 18 晋交 04 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）品种二 |
| 4、发行日 | 2018 年 8 月 8 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 7、到期日 | 2023年8月8日 |
| 8、债券余额 | 25.91 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.90 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券2019年上半年无需兑付兑息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 150503 |
| 2、债券简称 | 18晋交03 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)品种一 |
| 4、发行日 | 2018年8月8日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020年5月3日 |
| 7、到期日 | 2023年8月8日 |
| 8、债券余额 | 11.40 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 7.20 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券2019年上半年无需兑付兑息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|--------|--------|
| 1、债券代码 | 150121 |
|--------|--------|

| | |
|-----------------------------|--|
| 2、债券简称 | 18 晋交 01 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2018 年 3 月 28 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2023 年 3 月 28 日 |
| 8、债券余额 | 16.20 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.99 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券 2019 年上半年已完成兑息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 143100 |
| 2、债券简称 | 17 晋交 01 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2017 年 4 月 27 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2022 年 5 月 3 日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.50 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券已于 2019 年 5 月 3 日按时付息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 尚未触发 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |

| | |
|-----------------------|---|
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |
|-----------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码 | 136681 |
| 2、债券简称 | 16 晋交 03 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2016 年 9 月 2 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2021 年 9 月 5 日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.50 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券将于 2019 年 9 月 5 日支付上一年度利息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 2019 年 7 月 25 日，公司披露《山西能源交通投资有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)票面利率调整公告》，在本期债券存续期的第 3 年末，根据当前市场环境，公司选择下调票面利率至 3.00%，即后 2 个计息年度（2019 年 9 月 5 日至 2021 年 9 月 4 日）的票面利率为 3.00%。 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 2019 年 8 月 7 日，公司披露《山西能源交通投资有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)回售实施结果公告》，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，本期债券回售有效期登记数量为 1,449,508 手，回售金额为 1,449,508,000.00 元。 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|----------------|--|
| 1、债券代码 | 135771 |
| 2、债券简称 | 16 晋交 02 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期） |
| 4、发行日 | 2016 年 8 月 22 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2021 年 8 月 23 日 |
| 8、债券余额 | 25.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 5.66 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券已于2019年8月23日按时付息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 2019年7月12日，公司披露《山西能源交通投资有限公司关于“16晋交02”票面利率调整的公告》，在 本期债券存续期的第3年末，根据当前市场环境，公司选择 下调票面利率至3.00%，即后2个计息年度（2019年8月23日至2021年8月22日）的票面利率为3.00%。 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 2019年7月19日，公司披露《山西能源交通投资有限公司关于“16晋交02”2019年回售结果的公告》，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，本期债券回售有效期登记数量为2,500,000手，回售金额为2,500,000,000.00元。 本期债券已经全部完成回售。 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 135515 |
| 2、债券简称 | 16晋交01 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司非公开发行2016年公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2016年5月31日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 2020年5月3日 |
| 7、到期日 | 2021年5月31日 |
| 8、债券余额 | 10.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 5.70 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券已于2019年5月31日按时付息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 118456 |
| 2、债券简称 | 15 晋交 02 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司非公开发行 2015 年公司债券（第二期） |
| 4、发行日 | 2015 年 12 月 28 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2020 年 12 月 30 日 |
| 8、债券余额 | 10.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.20 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 深圳证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券于 2019 年上半年无需付息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|--------------------------|--|
| 1、债券代码 | 125665 |
| 2、债券简称 | 15 晋交 01 |
| 3、债券名称 | 山西能源交通投资有限公司非公开发行 2015 年公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2015 年 12 月 11 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 5 月 3 日 |
| 7、到期日 | 2020 年 12 月 11 日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.20 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券 2019 年上半年无需付息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中 | 不适用 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 的交换选择权的触发及执行情况 | |
| 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 | 124220 |
| 2、债券简称 | 13 晋能交 |
| 3、债券名称 | 2013年山西能源交通投资有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2013年3月8日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020年5月3日 |
| 7、到期日 | 2020年3月8日 |
| 8、债券余额 | 9.48 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.40 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，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、银行间债券市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者中的机构投资者交易 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本期债券已于2019年3月8日按时付息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151932

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 晋交 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》等相关要求，设立了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。截至报告期末，本期债券尚未发行。 |
| 募集资金总额 | 15 |
| 募集资金期末余额 | - |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至报告期末，本期债券尚未发行。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：150604

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 04 |
| 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 募集资金总额 | 25.91 |
| 募集资金期末余额 | 0.001 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至报告期末，本期债券募集资金已根据募集说明书的约定，全部用于偿还公司债务本金及利息，已使用完毕。本期债券募集资金的使用履行了公司的内部决策程序。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：150503

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 募集资金总额 | 11.40 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已根据募集说明书的约定，全部用于偿还公司债务本金及利息，已使用完毕。本期债券募集资金的使用履行了公司的内部决策程序。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：150121

| | |
|---------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 募集资金总额 | 16.20 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已根据募集说明书的约定，全部用于偿还公司债务本金及利息，已使用完毕。本期债券募集资金的使用履行了公司的内部决策程序 |

| | |
|--------------------------|-----|
| | 。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：143100

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 17 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范。 |
| 募集资金总额 | 15.00 |
| 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 | 截至本报告期末，本期债券募集资金扣除承销费用后已全部用于偿还公司债务。本期债券募集资金的使用履行了公司的内部决策程序。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：136681

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 募集资金总额 | 15.00 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已经使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 报告期内否 |
| 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：135771

| | |
|--------------|--|
| 债券简称 | 16 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 募集资金总额 | 25.00 |

| | |
|--------------------------|--|
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已经使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：135515

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已经使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 报告期内否 |
| 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：118456

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 15 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已经使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 报告期内否 |
| 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：125665

| | |
|--------------|--|
| 债券简称 | 15 晋交 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》等相关要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |

| | |
|--------------------------|--|
| 募集资金总额 | 15.00 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已经使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：124220

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 13 晋能交 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 公司按照相关规章制度的要求，设立了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。报告期内募集资金专项账户运作规范 |
| 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 | 截至报告期末，本期债券募集资金已经使用完毕，本报告期内不存在使用募集资金的情况。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

| | |
|---------------------------|-------------------------------|
| 债券代码 | 143100、136681、124220 |
| 债券简称 | 17 晋交 01、16 晋交 03、13 晋能交 |
| 评级机构 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019年6月25日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所 |
| 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） | 与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响 |

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）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

债券代码：151932

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 19 晋交 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、制定《债券持有人会议规则》；6、严格履行信息披露义务 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150664

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 04 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、制定《债券持有人会议规则》；6、严格履行信息披露义务 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150503

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 03 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、制定《债券持有人会议规则》；6、严格履行信息披露义务 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150121

| | |
|-------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、制定《债券持有人会议规则》；6、严格履行信息披露义务 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：143100

| | |
|-------------------------------|---|
| 债券简称 | 17 晋交 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3、完善资金管理度，加强管理；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、制定债券持有人会议规则；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：136681

| | |
|------------|----------------------------|
| 债券简称 | 16 晋交 03 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1、切实做到专款专用；2、设立专门的偿付工作小组；3 |

| | |
|-------------------------------|---|
| | 、完善资金管理度，加强管理；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、制定债券持有人会议规则；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：135771

| | |
|-------------------------------|----------|
| 债券简称 | 16 晋交 02 |
| 其他偿债保障措施概述 | 无 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 不适用 |

债券代码：135515

| | |
|-------------------------------|----------|
| 债券简称 | 16 晋交 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | 无 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 不适用 |

债券代码：118456

| | |
|------------|--|
| 债券简称 | 15 晋交 02 |
| 其他偿债保障措施概述 | 公司同意授权董事会在公司到期未能按期偿付本次债券本息时，至少采取如下措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。（5）追加偿债担保措施、担保金额或投保商业保险；（6）采取其他限制股息分配措施。针对本次债券，公司已经设置专门偿债工作小组，负责督促和监督公司依照本募集说明书的约定履行本次债券本息偿还义务。偿债工作小组设置专人负责跟踪和处理本次债券偿付的相关事宜。 |

| | |
|-------------------------------|---|
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内，公司按照《募集说明书》、《募集资金及偿债保障金专户协议》等有关约定，履行本次债券偿债保障措施相关义务与责任。 1 、公司履行了《募集资金及偿债保障金专户协议》中规定的义务与责任，设立募集资金专户和偿债保障金专户，在债券存续期间，按照规定使用募集资金和提取偿债保障金，做好本息兑付事宜。 2 、公司已制定并严格执行资金管理计划，根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。 3 、公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项。 4 、公司履行了《债券受托管理协议》中规定的义务与责任，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况。 5 、公司已设立本次债券本息偿付工作小组，将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。 6 、公司已按照《管理办法》、《债券受托管理协议》等有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

债券代码：125665

| | |
|-------------------------------|----------|
| 债券简称 | 15 晋交 01 |
| 其他偿债保障措施概述 | 无 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 不适用 |

债券代码：124220

| | |
|------------|--|
| 债券简称 | 13 晋能交 |
| 其他偿债保障措施概述 | 1 、公司良好的盈利能力是本期债券按期偿付的坚实基础； 2 、公司在山西省铁路基础设施建设领域及物流行业具有垄断的优势； 3 、政府的大力支持将为本期债券偿付提供进一步保障； 4 、本期债券募投项目建成后的运营分成收益是本期债券按期偿付的重要保障； 5 、公司拥有的土地使用权、房屋建筑物等作为可变现资产为债券偿付提供 |

| | |
|-------------------------------|--|
| | 充足保证；6、公司优良的资信将为本期债券到期偿还提供进一步支持；7、签订《募集资金使用专项账户监管协议》，建立专项偿债基金及偿债基金账户，进一步保障了债券偿付的安全性；8、签订《债权代理协议》进一步保障了债券持有人利益。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况 | 报告期内按照募集说明书的相关约定执行 |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行 | 是 |

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：151932

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 晋交 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150604

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 04 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150503

| | |
|--------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 03 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息 |

| | |
|--------------------------|--|
| | 偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：150121

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 晋交 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：143100

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 17 晋交 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：136681

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 晋交 03 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：135771

| | |
|--------|---------------------------|
| 债券简称 | 16 晋交 02 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金 |

| | |
|--------------------------|---|
| | 按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：135515

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 晋交 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：118456

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 15 晋交 02 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：125665

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 15 晋交 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：124220

| | |
|------|--------|
| 债券简称 | 13 晋能交 |
|------|--------|

| | |
|--------------------------|--|
| 偿债计划概述 | 本期债券发行后，公司将制定周密的财务安排，保证资金按计划调度，按时、足额地准备资金用于本期债券的本息偿付，以充分保障投资者的利益。本期债券采用单利按年计息，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。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 本期债券偿债计划无变化 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：151932

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 19 晋交 01 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：150604

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 18 晋交 04 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：150503

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 18 晋交 03 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：150121

| | |
|-----------|---------------------------|
| 债券简称 | 18 晋交 01 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内，公司已按规定将偿债资金存入专项偿债账户， |

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| | 于2019年3月28日前支付本期债券利息。 |
| 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 | 是 |

债券代码：143100

| | |
|--------------------------------|---|
| 债券简称 | 17晋交01 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内，公司已按规定将偿债资金存入专项偿债账户，于2019年5月3日前支付本期债券利息。 |
| 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 | 是 |

债券代码：136681

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 16晋交03 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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 | 是 |

债券代码：135771

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 16晋交02 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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 | 是 |

债券代码：135515

| | |
|--------------------------------|---|
| 债券简称 | 16晋交01 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内，公司已按规定将偿债资金存入专项偿债账户，于2019年5月31日支付本期债券利息。 |
| 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 | 是 |

债券代码：118456

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 15 晋交 02 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：125665

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 债券简称 | 15 晋交 01 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内不涉及付息兑付事项，故不涉及提取专项偿债账户资金付息兑付的情况。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：124220

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 13 晋能交 |
| 账户资金的提取情况 | 报告期内，公司已按规定将偿债资金存入专项偿债账户，已于 2019 年 3 月 8 日支付本期债券利息和部分本金。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

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 | 151932、150504、150503、150121 |
| 债券简称 | 19 晋交 01、18 晋交 04、18 晋交 03、18 晋交 01 |
| 债券受托管理人名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投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了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定义务，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。 |
| 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 | 已披露 2018 年度受托管理事务报告，上海证券交易所 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 143100、136681 |
| 债券简称 | 17 晋交 01、16 晋交 03 |
| 债券受托管理人名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 公司债券存续期内，债券受托管理人国泰君安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了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定义务，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。 |
| 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 | 债券受托管理人已于 2019 年 6 月 18 日在上海证券交易所网站披露《山西能源交通投资有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)、公开发行 2017 年公司债券(第一期)受托管理事务报告（2018 年度）》 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 135771、135515、125665 |
| 债券简称 | 16 晋交 02、16 晋交 01、15 晋交 01 |
| 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 | 公司债券存续期内，债券受托管理人平安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了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定义务，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。 |
| 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 | 已披露 2018 年度受托管理事务报告，上海证券交易所 |

| | |
|-----------|------------|
| 债券代码 | 118456 |
| 债券简称 | 15 晋交 02 |
| 债券受托管理人名称 | 兴业证券股份有限公司 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 受托管理人履行职责情况 | 公司债券存续期内，债券受托管理人兴业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了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定义务，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。 |
| 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 | 已披露 2018 年度受托管理事务报告，深圳证券交易所 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 124220 |
| 债券简称 | 13 晋能交 |
| 债券受托管理人名称 | 中信银行股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券存续期内，中信银行太原分行作为本期债券的债权代理人，严格监督募集资金专项账户和偿债基金账户情况，并督促公司履行债券募集说明书中约定义务，积极行使了债权代理人的职责，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 | 已经披露 2018 年度履约情况及偿债能力分析报告，上海证券交易所 |

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、公司从事的主要业务

公司目前主要业务涵盖铁路运营、现代物流、新能源、现代服务和金融服务五大板块。

2、公司主要产品及其用途

公司铁路运营业务板块主要包括铁路运营与铁路投资；现代物流业务板块主要包括煤炭贸易、钢材贸易和化工产品贸易；现代服务业务板块主要包括客运业务、货运业务、汽车维修及配件销售业务；新能源业务板块主要为煤层气项目；金融服务业务板块主要包括推进资产资本化、资产证券化，以及与国内外金融企业合作。

3、公司经营模式

（1）铁路运营

铁路运营板块主要为公司下属的子公司山西地方铁路集团有限责任公司经营的地方铁路运输业务，截至报告期末，公司实际控制的地方铁路主要有孝义—柳林、武乡—左权、宁武—静乐三条铁路，三条铁路产权明晰。公司的铁路运输营业收入主要来源于运输费用。由于铁路线和车头、煤炭集运站等资产归公司所有，当地煤炭如通过地方铁路运往干线铁路，需向公司支付运输费用、货车占用费、综合服务等费用，其中以运输费用为主。

（2）现代物流业

现代物流板块主要以贸易为主，贸易业务主要由公司下属的物产集团、能产集团、物流公司及能投国贸经营，均为国内贸易。贸易板块主要包括煤炭、钢材和化工产品贸易三大部分，其中，四家子公司均涉及煤炭贸易业务，钢材和化工产品贸易则主要由物产集团经营。

（3）现代服务业

现代服务业主要包括汽车运输业务等。汽车运输主要包括公路的客运业务、货运业务和汽车维修及配件销售业务，主要由公司下属的汽运集团经营。

（4）新能源板块

新能源业务方面，公司利用自身拥有的山西省政府授权的“四气”从业资格证，先后实施了亚行贷款沁水煤田煤层气长输管网项目、世行贷款煤层气地面开采和煤层气液化项目、汽车CNG加气站项目等一批在国内外具有示范意义的煤层气项目。

（5）金融服务业

公司的金融服务业主要是利用深化投融资体制改革的契机，多元筹措铁路建设资金，积极推进存量资产结构性重组，管理省投资形成的债权、股权资产及资本运营。通过资产资本化、资本股权化、股权多元化发展路径，创新投融资方式。优化融资结构，不断扩大投融资规模，进而圆满完成省部合资铁路出资任务，有效提高转型发展资金保障能力。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）所属行业的发展阶段、周期性特点

1) 铁路运输行业

《山西省“十三五”综合交通运输体系规划》中提出，铁路方面，到2020年力争运营里程达到6400公里，其中高速客运铁路运营里程力争达到1300公里。“十三五”期间，铁路客运量力争达到3.6亿人，铁路货运量力争达到31.4亿吨。

“十三五”期间，山西省交通基础设施建设在继续推进国家干线铁路、高速公路和支线机场建设的基础上，将地方和城际铁路、普通国道省道县乡道改造和通用机场建设作为建设重点，力争综合交通运输网络总里程达到15.75万公里，逐步建成以连通乡镇、通达建制村的普通公路为基础，以铁路、高速公路为骨干，与民航、水路共同组成覆盖全省的综合交通网络，发挥运输的整体优势和集约效能。到2020年，力争铁路运营里程达到6400公里，其中高速客运铁路运营里程力争达到1300公里，加快构建大能力运输通道，加大土地综合开发力度，提高铁路利用率和铁路经济效益。

发展高速客运铁路，建成大同至张家口、太原至长治至晋城至焦作等高速铁路项目，加快建设原平至大同、忻州至保定等高速铁路。强化国家干线铁路作用，新线建设与既有线改造相结合，扩大快速铁路客运服务覆盖范围，形成快速客运网，快速铁路运输服务覆盖所有设区城市。加快推进我省地方铁路和城际铁路建设，合理规划、优化布局，充分利用既有和已规划建设国铁干线项目，发挥地方铁路和城际铁路灵活性的优点，提高铁路客货运输的便捷性。

总体来看，未来几年，山西铁路运输需求将会持续增长，促进铁路运输快速增长的基本因素将不会改变。山西省是国家重要的能源基地，发行人在保障国家能源运输、完善区域路网布局，促进地区经济社会协调发展等方面担负着重要的责任，煤炭等能源物资的运输需

求仍将保持增长，公司仍将面临发展机遇。

2) 贸易行业

2016年以来国内煤炭行业大力淘汰落后产能，2016年、2017年分别化解煤炭过剩产能2.9亿吨、2.5亿吨。2018年是煤炭供给侧结构性改革的深化之年，2018年要退出煤炭产能1.5亿吨左右，同时晋陕蒙等主要产煤省区加快释放优质先进产能，坚持按照产能置换指标交易等市场化手段发展优质产能，做好组织生产，保障煤炭稳定供应。预计全年煤炭供需整体保持平稳，煤炭价格将在合理的区间内波动，煤炭市场将维持较为平稳的发展态势。

根据2007年8月中国社科院发布的《工业化蓝皮书》，目前中国工业化进程步入中期的后半阶段，2021年预计能够实现工业化。钢材消费峰值与实现工业化在2021年同步达到。预计工业化仍能支撑钢铁消费70%的增长空间。

3) 运输行业

交通建设是国民经济基础行业，改革开放以来，国家高度重视交通建设，尤其对高速公路建设更为重视，我国目前高速公路密度较发达国家相比，仍有较大差距。近五年，我国仍处于可以大有作为的重要战略机遇期，山西省经济社会发展将进入转型跨越的关键期、工业化的跃升期、城镇化的加速期、节能环保的攻坚期、新技术革命的成长期和基础设施建设的加大期。

山西省是煤炭生产大省，但由于铁路运力有限，往往会出现有煤运不出去的状况，严重影响了山西省煤炭外销，故近年来，山西省政府加大交通建设力度。

（2）公司所处行业地位

依托山西省政府的大力支持，公司在山西省公路客运和货运行业、铁路投资建设行业具有明显的竞争优势和绝对的主导地位。

公司作为山西省从事铁路投资、建设和管理的大型国有企业，受山西省政府的委托，在中国铁路总公司与山西省合资项目中履行山西方产权代表的权利和义务，在山西省铁路建设领域具有垄断优势。

公司下属子公司汽运集团已跨入全国道路运输50强、交通企业100强、服务企业500强、全国物流企业100强、全国道路运输诚信企业100强、全国交通运输客运行业优质服务示范企业行列，被省委、省政府授予“模范单位”光荣称号，成为山西省同行业中的主导力量，在全国同行业中的影响力不断增强。

公司下属子公司能源产业集团在山西省内曾经是与山西省煤炭运销集团、山西煤炭进出口集团、国新能源并列的煤炭发运计划单列单位（后因山西煤炭运销体制改革取消），在煤炭运销领域拥有一定优势。

公司下属子公司地方铁路集团负责全省地方铁路的规划、建设和运营管理，对省内的铁路专用线实行行业管理、组织社会共用和联合经营，省内地方铁路的煤台建设与经营管理，同时还承担着大型煤炭集运站的建设、设备管理、维修、备品配件供应和专业技术人员培训等职能，属于山西省内唯一的地方铁路运输企业，具有经营、管理地方铁路及专用线的行业垄断优势。

5、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

整体来看，报告期内，公司主营业务无重大变化，公司经营状况良好，偿债能力较强。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|---------|--------------|--------------|---------|----------|--------------|--------------|---------|----------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 道路运输及相关 | 256,877.20 | 249,995.33 | 2.68 | 20.14 | 237,743.04 | 214,524.66 | 9.77 | 18.64 |
| 能源销售及相关 | 569,477.46 | 546,975.93 | 3.95 | 44.66 | 669,385.05 | 652,444.73 | 2.53 | 52.49 |
| 贸易业 | 347,379.59 | 342,505.27 | 1.40 | 27.24 | 315,096.14 | 309,864.35 | 1.66 | 24.71 |
| 房地产业及相关 | 56,765.99 | 46,818.31 | 17.52 | 4.45 | 12,104.89 | 9,806.41 | 18.99 | 0.95 |
| 服务业 | 22,116.93 | 11,754.77 | 46.85 | 1.73 | 19,352.75 | 11,109.78 | 42.59 | 1.52 |
| 其他主营业务 | 3,647.85 | 1,661.29 | 54.46 | 0.29 | 6,976.31 | 1,551.82 | 77.76 | 0.55 |
| 其他业务 | 18,909.43 | 8,428.58 | 55.43 | 1.48 | 14,722.71 | 2,520.98 | 82.88 | 1.15 |
| 合计 | 1,275,174.45 | 1,208,139.49 | 5.26 | 100.00 | 1,275,380.90 | 1,201,822.74 | 5.77 | 100.00 |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 (%) |
|---------|--------------|--------------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 道路运输及相关 | 256,877.20 | 249,995.33 | 2.68 | 8.05 | 16.53 | -72.57 |
| 能源销售及相关 | 569,477.46 | 546,975.93 | 3.95 | -14.93 | -16.17 | 56.13 |
| 贸易业 | 347,379.59 | 342,505.27 | 1.40 | 10.25 | 10.53 | -15.49 |
| 房地产业及相关 | 56,765.99 | 46,818.31 | 17.52 | 368.95 | 377.43 | -7.71 |
| 服务业 | 22,116.93 | 11,754.77 | 46.85 | 14.28 | 5.81 | 10.00 |
| 其他主营业务 | 3,647.85 | 1,661.29 | 54.46 | -47.71 | 7.05 | -29.96 |
| 其他业务 | 18,909.43 | 8,428.58 | 55.43 | 28.44 | 234.34 | -33.12 |
| 合计 | 1,275,174.45 | 1,208,139.49 | 5.26 | -0.02 | 0.53 | -8.85 |

不适用的理由：无

3.经营情况分析

发行人 2019 年半年房地产及相关业务版块营业收入及营业成本较去年同期增加 368.95% 及 377.43%，主要原因为公司房地产销量大幅提升，带动收入及结转成本的增加。

发行人 2019 年其他业务收入成本大幅上升 234.34%，毛利率下降 33.12%，主要原因为相关业务原材料及人工等成本上升所致。

发行人 2019 年上半年道路运输及相关业务毛利率较去年同期降低 72.57%，主要原因为相关业务人力等成本增加所致。

发行人 2019 年上半年能源销售及相关毛利率较去年同期增加 56.13%，主要原因为公司加强成本控制，使得相关销售成本下降所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 250,646.70 万元，占报告期内销售总额 19.66%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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 190,687.96 万元，占报告期内采购总额 15.78%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

“十三五”期间乃至未来一段时期，公司的战略定位是：全力提升企业核心竞争力，努力成为产融结合特色明显的国内一流大型国际化现代物流旗舰企业。公司业务发展目标可概括为“123556”战略，即：

“1”是明晰“一个战略定位”：公司的战略定位，就是要把公司打造成为产融结合的现代物流旗舰企业集团。

“2”是完成好“两大战略任务”：一个任务是全面完成山西省政府和铁道部共同签署的合资铁路投资任务；另一个任务就是建设物流旗舰企业集团。

“3”是建设“三大基础体系”：一是以出省铁路通道为主干、5 条地方铁路为支撑、企业专用线为外延的大物流集运体系；二是以各类物流园区（包括煤炭配送基地）为空间载体的仓储配送体系；三是以网络化技术为支撑、信息服务平台为载体的现代物流服务体系。

“4”是打造五大产业板块：现代物流业、铁路运营业、新能源产业、现代服务业、金融服务业。

“5”是实现“五个转型”：经营战略的转型、产业结构的转型、发展方式的转型、商业模式的转型、体制机制的转型。

“6”是全面实现“六化”：组织结构扁平化、产业经营板块化、核心技术高端化、专业领域标准化、业务考核绩效化、要素配置科学化。

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、业务方面

公司有独立的管理和经营机构，能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。

2、资产方面

公司拥有完全独立的经营系统及设施，生产经营性资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

3、人员方面

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，独立招聘员工。公司高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

4、财务方面

公司设有独立的财会部门，有独立的财会人员，建立和制定了适合公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户、独立经营、独立核算、独立纳税。

5、机构方面

公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司将与生产经营相关的往来款项划分为经营性往来款，与生产经营无关的往来占款或资金拆借等划分为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**6.29**，占合并口径净资产的比例（%）：**1.81**，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

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 | 10,763,711.75 | 10,121,244.04 | 6.35 | 不适用 |
| 2 | 总负债 | 7,296,344.23 | 6,710,528.45 | 8.73 | 不适用 |
| 3 | 净资产 | 3,467,367.53 | 3,410,715.60 | 1.66 | 不适用 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 3,133,087.94 | 3,107,205.72 | 0.83 | 不适用 |
| 5 | 资产负债率 (%) | 67.79 | 66.30 | 2.25 | 不适用 |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 68.12 | 66.65 | 2.21 | 不适用 |
| 7 | 流动比率 | 1.39 | 1.26 | 10.27 | 不适用 |
| 8 | 速动比率 | 1.23 | 1.08 | 14.43 | 不适用 |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 2,026,501.93 | 1,307,772.27 | 54.96 | 发行人融资增多 |

| 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 |
|----|----|-----|------|----------|----------------------------------|
| | | | | | , 偿债、生产经营等资金支出相对减少以及投资活动净现金流增加所致 |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过30%的, 说明原因 |
|----|--------------------|--------------|--------------|----------|------------------|
| 1 | 营业收入 | 1,275,174.45 | 1,275,380.90 | -0.02 | |
| 2 | 营业成本 | 1,208,139.49 | 1,201,822.74 | 0.53 | |
| 3 | 利润总额 | 18,097.21 | 10,339.89 | 75.02 | 注 1 |
| 4 | 净利润 | 13,815.61 | 8,792.11 | 57.14 | 注 2 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 9,329.01 | 8,440.7 | 10.52 | |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 10,867.34 | 6,931.99 | 56.77 | 注 3 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 102,278.83 | 73,082.46 | 39.95 | 注 4 |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 102,950.21 | 50,214.14 | 105.02 | 注 5 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | 180,530.89 | -59,948.56 | 401.14 | 注 6 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 434,751.49 | 236,111.24 | 84.13 | 注 7 |
| 11 | 应收账款周转率 | 4.52 | 4.66 | -2.84 | |
| 12 | 存货周转率 | 2.52 | 2.87 | -12.17 | |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.018 | 0.013 | 38.46 | 注 8 |
| 14 | 利息保障倍数 | 1.35 | 0.85 | 58.82 | 注 9 |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 3.10 | 2.53 | 22.53 | |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 2.01 | 1.41 | 42.55 | 注 10 |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100 | 100 | 0 | |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100 | 100 | 0 | |

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, 影响报表使用者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: 报告期内, 公司利润总额较去年同期增加 75.02%, 主要原因为公司其他收益、投资收益及营业外收入较去年同期均有较大幅度增长, 增强了公司利润水平

注 2: 报告期内, 公司净利润较去年同期增加 57.14%, 主要原因为主要原因为公司其他收益、投资收益及营业外收入较去年同期均有较大幅度增长, 增强了公司净利润水平。

注 3: 报告期内, 公司归属母公司股东的净利润较去年同期增加 56.77%, 主要原因为公司合并口径盈利水平提升, 带动归属母公司股东的净利润的提升。

注 4: 报告期内, 公司息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 较去年同期增加 39.95%, 主要原

因为公司利润总额大幅提升所致。

注 5：报告期内，公司经营活动产生的现金流净额较去年同期增加 105.02%，主要原因为公司购买商品、接受劳务支付的现金导致经营活动现金流出减少所致。

注 6：报告期内，公司投资活动产生的现金流净额较去年同期增加 401.14%，主要原因为公司购收到其他与投资活动有关的现金导致投资活动现金流入大幅增加所致。

注 7：报告期内，公司筹资活动产生的现金流净额较去年同期增加 84.13%，主要原因为公司购收到其他与筹资活动有关的现金导致筹资活动现金流入增加以及偿还债务支付的现金减少导致筹资活动现金流出下降所致。

注 8：报告期内，公司 EBITDA 全部债务比较去年同期增加 38.46%，主要原因为公司利润总额大幅提升，导致 EBITDA 增加所致。

注 9：报告期内，公司利息保障倍数比较去年同期增加 58.82%，主要原因为公司利润总额大幅提升所致。

注 10：报告期内，公司 EBITDA 利息倍数比较去年同期增加 42.55%，主要原因为公司利润总额大幅提升，导致 EBITDA 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 | 141.66 | 107.01 | 32.38 | 注 1 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 66.60 | 29.20 | 128.08 | 注 2 |
| 应收票据 | 4.35 | 6.56 | -33.59 | 注 3 |
| 应收账款 | 35.30 | 21.08 | 67.45 | 注 4 |
| 预付款项 | 33.33 | 23.16 | 43.87 | 注 5 |
| 其他应收款 | 75.70 | 111.62 | -32.18 | 注 6 |
| 存货 | 45.19 | 50.81 | -11.07 | 不适用 |
| 其他流动资产 | 4.05 | 4.43 | -8.64 | 不适用 |
| 可供出售金融资产 | 385.69 | 379.09 | 1.74 | 不适用 |
| 持有至到期投资 | 1.67 | 1.31 | 27.05 | 不适用 |
| 长期应收款 | 7.89 | 8.16 | -3.23 | 不适用 |
| 长期股权投资 | 62.20 | 62.11 | 0.15 | 不适用 |
| 投资性房地产 | 0.56 | 0.58 | -3.16 | 不适用 |
| 固定资产 | 98.04 | 99.48 | -1.45 | 不适用 |
| 在建工程 | 79.50 | 72.96 | 8.97 | 不适用 |
| 生产性生物资产 | 0.01 | 0.01 | 0.00 | 不适用 |
| 无形资产 | 5.23 | 5.26 | -0.62 | 不适用 |
| 开发支出 | 0.11 | 0.09 | 23.67 | 不适用 |
| 长期待摊费用 | 2.16 | 2.13 | 1.65 | 不适用 |
| 递延所得税资产 | 7.60 | 7.60 | 0.00 | 不适用 |
| 其他非流动资产 | 19.51 | 19.46 | 0.23 | 不适用 |

2. 主要资产变动的原因

注 1:2019 年 6 月末，公司货币资金余额较上年末增长 32.38%，主要原因系公司发行中

期票据、公司债券、定向债务融资工具等所致。

注 2:2019 年 6 月末,公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加 128.08%,主要原因为公司结构性存款增多所致。

注 3:2019 年 6 月末,公司应收票据较上年末减少 33.59%,主要原因为欠款方支付到期票据所致。

注 4:2019 年 6 月末,公司应收账款较上年末增加 67.45%,主要原因为公司业务往来中新产生应收项目较多所致。

注 5:2019 年 6 月末,公司预付款项较上年末增加 43.87%,主要原因为公司项目建设及贸易往来中预付项目增多所致。

注 6:2019 年 6 月末,公司其他应收款较上年末减少-32.18%,主要原因为公司应收山西财政厅财政贴息款减少所致。

（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（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 | 5.61 | - | 不适用 | 票据保证金、冻结等 |
| 固定资产 | 5.43 | - | 不适用 | 抵押物、融资租赁等 |
| 合计 | 11.04 | - | - | - |

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

| 子公司名称 | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期营业收入 | 母公司直接或间接持有的股权比例合计(%) | 母公司持有的股权中权利受限的比例 | 权利受限原因 |
|-------|-------------|------------|----------------------|------------------|--------|
| 不适用 | - | - | - | - | 不适用 |
| 合计 | 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 | 28.41 | 22.75 | 24.86 | 不适用 |
| 应付票据 | 10.96 | 8.45 | 29.80 | 不适用 |
| 应付账款 | 41.54 | 34.70 | 19.72 | 不适用 |
| 预收款项 | 24.36 | 23.18 | 5.08 | 不适用 |
| 应付职工薪酬 | 3.44 | 3.42 | 0.65 | 不适用 |
| 应交税费 | 2.00 | 2.54 | -21.05 | 不适用 |
| 其他应付款 | 69.02 | 75.67 | -8.80 | 不适用 |
| 一年内到期的非流动负债 | 111.55 | 109.19 | 2.16 | 不适用 |
| 其他流动负债 | 1.17 | 1.09 | 7.27 | 不适用 |
| 长期借款 | 164.27 | 157.45 | 4.33 | 不适用 |
| 应付债券 | 239.91 | 203.40 | 17.95 | 不适用 |
| 长期应付款 | 11.47 | 9.32 | 23.09 | 不适用 |
| 长期应付职工薪酬 | 0.14 | 0.16 | -8.72 | 不适用 |
| 递延收益 | 19.20 | 18.10 | 6.11 | 不适用 |
| 递延所得税负债 | 1.33 | 0.84 | 58.19 | 注 1 |
| 其他非流动负债 | 0.66 | 0.65 | 1.91 | 不适用 |

2. 主要负债变动的的原因

注 1: 2019 年 6 月末, 公司递延所得税负债较去年年末增加 58.19%, 主要原因为公司应纳税暂时性差异增加所致。

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 544.14 亿元, 上年末借款总额 492.78 亿元, 借款总额总比变动 10.42%。

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：

目前，公司货币资金充足，银行间产品及交易所产品均储备一定获批待发额度，公司银行授信额度较大，上半年融资畅通。2019年下半年，为降低高利率成本同时调整债务期限结果，公司对部分进入回售登记期的债券调低票面利率，同时已经准备好充足资金进行兑付。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 中国银行 | 64.51 | 18.20 | 46.31 |
| 民生银行 | 66.50 | 46.50 | 20.00 |
| 中信银行 | 82.00 | 82.00 | 0.00 |
| 山西农信社 | 18.00 | 18.00 | 0.00 |
| 华夏银行 | 82.40 | 75.00 | 7.40 |
| 晋商银行 | 9.50 | 6.30 | 3.20 |
| 交通银行 | 1.60 | 1.04 | 0.56 |
| 光大银行 | 102.40 | 52.24 | 50.16 |
| 汇丰银行 | 1.00 | 1.00 | 0.00 |
| 工商银行 | 0.89 | 0.89 | 0.00 |
| 长治市商业银行 | 0.30 | 0.27 | 0.03 |
| 兴业银行 | 40.00 | 10.00 | 30.00 |
| 北京银行 | 41.00 | 21.00 | 20.00 |
| 浦发银行 | 69.30 | 48.30 | 21.00 |
| 平安银行 | 20.00 | 5.00 | 15.00 |
| 建设银行 | 24.00 | 6.00 | 18.00 |
| 恒丰银行 | 30.00 | 30.00 | 0.00 |
| 国家开发银行 | 20.00 | 0.00 | 20.00 |
| 邮政储蓄银行 | 20.00 | 0.00 | 20.00 |
| 晋城银行 | 10.00 | 10.00 | 0.00 |
| 渤海银行 | 15.00 | 0.00 | 15.00 |
| 浙商银行 | 10.00 | 0.00 | 10.00 |
| 阳泉市商业银行 | 0.12 | 0.12 | 0.00 |
| 合计 | 728.52 | 431.86 | 296.66 |

上年末银行授信总额度：684.40 亿元，本报告期末银行授信总额度 728.52 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：44.12 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：

截至 2019 年 8 月底，公司已获批未发行超短融 100 亿元，非公开定向债务融资工具 55 亿元，公司债券 65 亿元，债权融资计划 20 亿元。

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：1.81 亿元

报告期非经常性损益总额：0.45 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

| 科目 | 金额 | 形成原因 | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性 |
|----|----|------|-------------|------|
|----|----|------|-------------|------|

| 科目 | 金额 | 形成原因 | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性 |
|----------|-------|--|-------------|-------|
| 投资收益 | 12.23 | 权益法核算的长期股权投资收益、可供出售金融资产在持有期间的投资收益、处置可供出售金融资产取得的投资收益等 | 0.0038 | 基本可持续 |
| 公允价值变动损益 | 0.00 | 以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产等 | 0.00 | 不可持续 |
| 资产减值损失 | 0.13 | 坏账损失、可供出售金融资产减值损失等 | 0.00 | 可持续 |
| 营业外收入 | 0.57 | 与企业日常活动无关的政府补助、违约金、赔偿款、罚款、补偿款收入等 | 0.57 | 基本可持续 |
| 营业外支出 | 0.15 | 非流动资产毁损报废损失、赔偿违约金、补偿款、罚款及滞纳金、收购旧公交、根据破产裁定核销夏县葡萄酒厂本金损失等 | 0.15 | 不可持续 |
| 资产处置收益 | 0.03 | 处置固定资产、无形资产收益 | 0.03 | 不可持续 |
| 其他收益 | 2.61 | 主要为政府贴息款 | - | 可持续 |

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：16.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.50 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：16.13 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一）法规要求披露的事项

| 重大事项明细 | 披露网址 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|-----------------------|----------------|------------|------------------|------------------------|
| 发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动 | www.sse.com.cn | 2019年4月30日 | 已完成变更 | 未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成影响 |
| 其他事项 | www.sse.com.cn | 2019年5月15日 | 信息披露事务负责人已经已完成变更 | 未对公司日常管理、生产经营及偿债能力造成影响 |

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

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）

(本页无正文，为《山西能源交通投资有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2019年6月30日

编制单位：山西能源交通投资有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 14,166,161,879.63 | 10,700,896,285.86 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 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 | 6,660,343,037.97 | 2,920,164,362.26 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 435,427,386.26 | 655,655,906.27 |
| 应收账款 | 3,529,573,355.03 | 2,107,854,648.37 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 3,332,810,063.86 | 2,316,486,893.89 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 7,570,032,499.66 | 11,161,876,617.39 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 4,519,096,445.68 | 5,081,375,737.29 |
| 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 | 404,603,119.64 | 442,881,643.64 |
| 流动资产合计 | 40,618,047,787.73 | 35,387,192,094.97 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 38,569,474,958.57 | 37,909,203,325.67 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | 167,047,603.32 | 131,479,164.94 |
| 长期应收款 | 789,285,186.27 | 815,609,088.03 |
| 长期股权投资 | 6,220,453,855.34 | 6,211,289,425.34 |
| 其他权益工具投资 | | |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 56,259,345.29 | 58,098,036.77 |
| 固定资产 | 9,804,001,481.91 | 9,948,311,990.07 |
| 在建工程 | 7,950,418,365.99 | 7,295,927,140.31 |
| 生产性生物资产 | 1,304,000.00 | 1,304,000.00 |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 522,963,666.95 | 526,251,320.81 |
| 开发支出 | 10,692,785.59 | 8,646,446.12 |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 216,190,557.10 | 212,682,570.41 |
| 递延所得税资产 | 760,157,712.45 | 760,164,303.67 |
| 其他非流动资产 | 1,950,820,235.81 | 1,946,281,531.57 |
| 非流动资产合计 | 67,019,069,754.59 | 65,825,248,343.71 |
| 资产总计 | 107,637,117,542.32 | 101,212,440,438.68 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 2,841,096,925.08 | 2,275,375,565.36 |
| 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 | 1,096,177,731.52 | 844,520,316.52 |
| 应付账款 | 4,154,362,506.74 | 3,470,052,566.03 |
| 预收款项 | 2,435,836,696.36 | 2,318,064,845.12 |
| 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 | 343,913,446.51 | 341,684,514.12 |
| 应交税费 | 200,245,170.17 | 253,628,008.32 |
| 其他应付款 | 6,901,727,746.98 | 7,567,378,673.71 |
| 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 | 19,540,401.81 | 15,835,107.71 |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 11,155,082,213.28 | 10,919,062,374.57 |
| 其他流动负债 | 117,272,318.31 | 109,322,318.31 |
| 流动负债合计 | 29,265,255,156.76 | 28,114,924,289.77 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 16,426,553,942.44 | 15,744,536,786.15 |
| 应付债券 | 23,991,000,000.00 | 20,339,500,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 1,147,082,318.15 | 931,940,315.86 |
| 长期应付职工薪酬 | 14,412,812.58 | 15,789,618.58 |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 1,920,037,003.27 | 1,809,561,959.98 |
| 递延所得税负债 | 132,728,197.23 | 83,905,729.11 |
| 其他非流动负债 | 66,372,846.62 | 65,125,788.14 |
| 非流动负债合计 | 43,698,187,120.29 | 38,990,360,197.82 |
| 负债合计 | 72,963,442,277.05 | 67,105,284,487.59 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 6,330,000,000.00 | 6,330,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 6,500,000,000.00 | 6,500,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 6,500,000,000.00 | 6,500,000,000.00 |
| 资本公积 | 17,158,360,144.74 | 17,158,674,930.79 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 451,862,585.21 | 306,192,716.56 |
| 专项储备 | 30,230,213.59 | 24,184,505.26 |
| 盈余公积 | 48,525,451.81 | 48,525,451.81 |
| 一般风险准备 | 1,053,128.09 | 1,053,128.09 |
| 未分配利润 | 810,847,880.92 | 703,426,467.89 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 31,330,879,404.36 | 31,072,057,200.40 |
| 少数股东权益 | 3,342,795,860.91 | 3,035,098,750.69 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 34,673,675,265.27 | 34,107,155,951.09 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 107,637,117,542.32 | 101,212,440,438.68 |

法定代表人：武强 主管会计工作负责人：孙建秀 会计机构负责人：魏国忠

母公司资产负债表
2019年6月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|--------------|------------|-------------|
| 流动资产： | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金 | 6,602,434,546.59 | 5,010,149,897.00 |
| 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 | 6,660,000,000.00 | 2,890,000,000.00 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 51,900,000.00 | 17,457,500.00 |
| 应收账款 | | |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | | |
| 其他应收款 | 7,758,173,887.13 | 11,463,725,368.42 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | | |
| 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 | | |
| 流动资产合计 | 21,072,508,433.72 | 19,381,332,765.42 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 32,897,715,000.00 | 32,462,360,000.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | 8,450,000.00 | 8,450,000.00 |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 19,113,777,718.30 | 19,043,777,718.30 |
| 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 | 2,446,066.16 | 2,753,624.95 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 1,264,653.83 | 1,449,725.09 |
| 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 | 1,156,724,844.01 | 1,156,724,844.01 |
| 非流动资产合计 | 53,180,378,282.30 | 52,675,515,912.35 |
| 资产总计 | 74,252,886,716.02 | 72,056,848,677.77 |
| 流动负债： | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款 | | |
| 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 | | |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 2,221,536.05 | 2,473,181.12 |
| 应交税费 | 436,565.86 | 1,239,446.79 |
| 其他应付款 | 670,214,428.24 | 1,799,347,411.86 |
| 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 | 10,458,500,000.00 | 9,785,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 11,131,372,530.15 | 11,588,060,039.77 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 10,685,000,000.00 | 11,184,000,000.00 |
| 应付债券 | 22,151,000,000.00 | 18,999,500,000.00 |
| 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 | 32,836,000,000.00 | 30,183,500,000.00 |
| 负债合计 | 43,967,372,530.15 | 41,771,560,039.77 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 6,330,000,000.00 | 6,330,000,000.00 |
| 其他权益工具 | 6,500,000,000.00 | 6,500,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 6,500,000,000.00 | 6,500,000,000.00 |
| 资本公积 | 17,546,518,175.13 | 17,546,518,175.13 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 106,740.24 | 106,740.24 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 48,525,451.81 | 48,525,451.81 |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润 | -139,636,181.31 | -139,861,729.18 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 30,285,514,185.87 | 30,285,288,638.00 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 74,252,886,716.02 | 72,056,848,677.77 |

法定代表人：武强 主管会计工作负责人：孙建秀 会计机构负责人：魏国忠

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018年半年度 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 12,753,337,824.70 | 12,754,848,340.06 |
| 其中：营业收入 | 12,751,744,459.63 | 12,753,808,953.13 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | 1,593,365.07 | 1,039,386.93 |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 13,013,423,136.09 | 12,804,618,585.77 |
| 其中：营业成本 | 12,081,394,890.91 | 12,018,227,400.00 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | -76,910.22 | |
| 提取保险合同准备金净额 | 2,111,929.00 | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 60,118,790.10 | 57,585,405.72 |
| 销售费用 | 166,901,688.81 | 129,586,700.95 |
| 管理费用 | 485,841,810.56 | 416,258,028.03 |
| 研发费用 | 10,307,982.53 | 13,838,777.26 |
| 财务费用 | 206,822,954.40 | 169,122,273.81 |
| 其中：利息费用 | 355,420,512.69 | 339,349,228.34 |
| 利息收入 | 179,213,792.14 | 189,110,809.63 |
| 加：其他收益 | 260,588,536.77 | 97,200,501.34 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 122,577,122.52 | 39,950,332.48 |
| 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“-” | 38,194.29 | -42,111.18 |

| | | |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| 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) | 13,367,809.39 | 11,623,000.00 |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列) | 2,856,567.68 | 923,348.23 |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列) | 139,342,919.26 | 99,884,825.16 |
| 加: 营业外收入 | 56,809,854.73 | 18,667,290.85 |
| 减: 营业外支出 | 15,180,668.87 | 15,153,221.38 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | 180,972,105.12 | 103,398,894.63 |
| 减: 所得税费用 | 42,816,022.46 | 15,477,801.55 |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列) | 138,156,082.66 | 87,921,093.08 |
| (一) 按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列) | 138,156,082.66 | 87,921,093.08 |
| 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) | 108,673,391.45 | 69,319,886.58 |
| 2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列) | 29,482,691.21 | 18,601,206.50 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 145,669,868.65 | -135,775,029.31 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 145,669,868.65 | -135,775,029.31 |
| (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 | 145,669,868.65 | -135,775,029.31 |
| 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 | 145,669,868.65 | -135,775,029.31 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 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 | | |
| 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 | 283,825,951.31 | -47,853,936.23 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 254,343,260.10 | -66,455,142.73 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 29,482,691.21 | 18,601,206.50 |
| 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：武强 主管会计工作负责人：孙建秀 会计机构负责人：魏国忠

母公司利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018年半年度 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 12,514,150.98 | 10,495,282.97 |
| 减：营业成本 | | |
| 税金及附加 | 104,130.10 | 228,942.94 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 36,128,533.50 | 28,275,643.97 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | -23,997,694.49 | -18,336,094.34 |
| 其中：利息费用 | 105,494,009.06 | 142,680,000.00 |
| 利息收入 | 129,807,953.67 | 161,039,129.39 |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | |
| 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) | 279,181.87 | 326,790.40 |
| 加: 营业外收入 | | |
| 减: 营业外支出 | 53,634.00 | 954.00 |
| 三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | 225,547.87 | 325,836.40 |
| 减: 所得税费用 | | |
| 四、净利润 (净亏损以“-”号填列) | 225,547.87 | 325,836.40 |
| (一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列) | 225,547.87 | 325,836.40 |
| (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. 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 | 225,547.87 | 325,836.40 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：武强 主管会计工作负责人：孙建秀 会计机构负责人：魏国忠

合并现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018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 | 10,520,836,234.11 | 11,902,598,361.35 |
| 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 | 3,191,934.00 | 2,287,500.33 |
| 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 | | |
| 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 | 154,962.67 | 115,089.72 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,874,007,136.72 | 2,613,371,615.92 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,398,190,267.50 | 14,518,372,567.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8,434,174,438.34 | 9,375,187,142.16 |
| 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 | 673,794,293.23 | 547,472,357.40 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 金 | | |
| 支付的各项税费 | 340,763,914.06 | 345,975,081.45 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,919,955,560.05 | 3,747,596,589.17 |
| 经营活动现金流出小计 | 13,368,688,205.68 | 14,016,231,170.18 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,029,502,061.82 | 502,141,397.14 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 49,011,922.30 | 63,866,928.17 |
| 取得投资收益收到的现金 | 56,175,617.63 | 49,224,019.13 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 194,335,787.56 | 5,351,895.36 |
| 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 | 4,189,278,405.38 | 783,787,157.35 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,488,801,732.87 | 902,230,000.01 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,129,039,194.35 | 891,486,445.81 |
| 投资支付的现金 | 901,830,941.07 | 588,054,772.06 |
| 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 | | 300,100.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 652,622,703.14 | 21,874,232.33 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,683,492,838.56 | 1,501,715,550.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,805,308,894.31 | -599,485,550.19 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 301,230,000.00 | 42,980,000.00 |
| 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 | 9,901,200,779.15 | 10,558,481,485.46 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,128,369,491.67 | 79,355,316.64 |
| 筹资活动现金流入小计 | 11,330,800,270.82 | 10,680,816,802.10 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,214,156,145.10 | 6,556,168,683.77 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,641,058,517.54 | 1,638,755,034.60 |
| 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 | 1,128,070,741.49 | 124,780,676.85 |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,983,285,404.13 | 8,319,704,395.22 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,347,514,866.69 | 2,361,112,406.88 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物 | | |

| | | |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 7,182,325,822.82 | 2,263,768,253.83 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 13,082,693,444.88 | 12,943,814,991.86 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 20,265,019,267.70 | 15,207,583,245.69 |

法定代表人：武强 主管会计工作负责人：孙建秀 会计机构负责人：魏国忠

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年半年度 | 2018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 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 173,943,573.88 | 210,394,937.58 |
| 经营活动现金流入小计 | 173,943,573.88 | 210,394,937.58 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 32,165,093.30 | 20,085,207.22 |
| 支付的各项税费 | 1,150,558.77 | 1,149,199.13 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 8,040,255.51 | 31,386,474.77 |
| 经营活动现金流出小计 | 41,355,907.58 | 52,620,881.12 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 132,587,666.30 | 157,774,056.46 |
| 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 | | |
| 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 | 6,245,934,456.42 | 1,792,096,547.86 |
| 投资活动现金流入小计 | 6,245,934,456.42 | 1,792,096,547.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 56,500.00 |
| 投资支付的现金 | 557,635,000.00 | 534,300,000.00 |
| 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 | 2,355,585,200.00 | 2,071,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,913,220,200.00 | 2,605,356,500.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 3,332,714,256.42 | -813,259,952.14 |
| 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 | 5,986,500,000.00 | 7,712,567,500.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,000,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,986,500,000.00 | 7,712,567,500.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 2,674,000,000.00 | 3,120,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,407,591,203.33 | 1,411,754,363.75 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,007,926,069.80 | 4,036,050.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,089,517,273.13 | 4,535,790,413.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,896,982,726.87 | 3,176,777,086.25 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 5,362,284,649.59 | 2,521,291,190.57 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 7,900,149,897.00 | 8,600,086,723.98 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 13,262,434,546.59 | 11,121,377,914.55 |

法定代表人：武强 主管会计工作负责人：孙建秀 会计机构负责人：魏国忠

担保人财务报表

适用 不适用