

山西襄矿集团有限公司

公司债券年度报告

(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、利率风险

国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素均会引起市场利率水平的变化。由于本期债券采用固定利率形式，且债券期限较长，在本期债券存续期内，利率的波动可能使投资收益和价值具有一定的不确定性。

二、偿付风险

在本期债券存续期间，本公司的经营状况可能会受到不可控制的因素如市场环境和政策环境的影响。本公司及其下属企业的经营活动可能不能带来预期的回报，使本公司不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响到本期债券的如期足额偿付。

三、流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易场所交易流通，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能导致投资者在债券转让时出现困难。

四、行业政策风险

近年来，政府和公众环保意识不断增强，科技进步使能源利用效率进一步提高。国家加强了对包括水能、石油天然气、风能、核能和太阳能在内的清洁能源的开发利用，煤炭需求有所减少。另外，由于国家环保法规日益严格和用户要求提高，煤炭行业面临发展洁净煤技术和开发煤炭替代产品的紧迫形势，以确保煤炭在能源市场中的份额。

五、安全生产风险

本公司煤炭开采以地下开采为主，部分矿井存在发生水、火、瓦斯、煤尘、顶板等多种灾害的可能。如发生上述灾害，将有可能导致本公司无法进行正常生产，进而影响到本公司的盈利能力。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	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.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
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.....	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

担保人财务报表..... 43

释义

本公司、本集团	指	山西襄矿集团有限公司
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
鹏元	指	鹏元资信评估有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司
《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》
报告期	指	2019年1-12月
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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、人民币万元、人民币亿元

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	山西襄矿集团有限公司
中文简称	襄矿集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	米如中
注册地址	山西省长治市 襄垣县夏店镇西北阳村
办公地址	山西省长治市 襄垣县夏店镇西北阳村
办公地址的邮政编码	046000
公司网址	http://www.sxxymk.com/
电子信箱	sxxymk@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	米如中
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	董事长、总经理
联系地址	山西省长治市襄垣县夏店镇西北阳村
电话	0355-5692222
传真	0355-5693080
电子信箱	sxxymk@126.com

三、信息披露网址及置备地

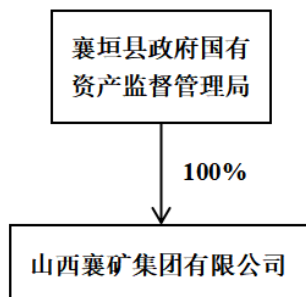
登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	山西襄矿集团有限公司

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：襄垣县政府国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：襄垣县政府国有资产监督管理局

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

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西直门外大街110号中糖大厦11层
签字会计师姓名	李勇、何胜利

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127102.SH 1580040.IB
债券简称	15 襄矿债
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区民田路178号华融大厦二楼
联系人	尹晓光
联系电话	0755-83936860

（三）资信评级机构

债券代码	127102.SH 1580040.IB
------	----------------------

债券简称	15 襄矿债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 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	127102.SH 1580040.IB
2、债券简称	15 襄矿债
3、债券名称	2015 年山西襄矿集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 2 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 2 月 10 日
8、债券余额	5.60
9、截至报告期末的利率(%)	8.80
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第五个计息年度开始偿还本金。第五、第六和第七个计息年度末分别偿还债券发行总额的 30%、30%和 40%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占债券存续余额的比例进行分配（每年债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分位的金额忽略不计），利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本次债券于 2020 年 2 月 11 日付息 7040 万元，兑付本金 24000 万元。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127102.SH 1580040.IB

债券简称	15 襄矿债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.00
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	本期债券募集资金人民币 8 亿元，全部用于固定资产投资，主要为本公司子公司山西襄矿石板沟煤业有限公司、山西襄矿新庄煤业有限公司、山西襄矿上良煤业有限公司、山西襄矿西故县煤业有限公司的四座矿井兼并重组整合项目，截至目前已全部提取
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、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	127102.SH 1580040.IB
债券简称	15 襄矿债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA-
评级结论（债项）	AA-
评级展望	正面
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127102.SH、1580040.IB

债券简称	15 襄矿债
担保物的名称	采矿权
报告期末担保物账面价值	18.27
担保物评估价值	15.92
评估时点	2013年3月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	8.00
担保物的抵/质押顺序	抵押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	本期债券发行后，发行人即积极向山西省国土资源厅申请办理采矿权抵押手续，但由于山西省国土资源厅相关政策，认为本期债券采矿权抵押不具备办理条件。后虽经发行人及主承销商、律师、监管银行等中介机构多次与山西省国土资源厅、山西发改委及国家发改委多次积极沟通，仍没有明显成效，截至2019年6月，本期债券采矿权抵押尚未办妥，降低了本期债券采取采矿权抵押担保的增信效果。但发行人始终恪守本期债券募集说明中的承诺，相关采矿权不存在任何形式的抵押或任何其他方权利限制，采矿权始终处于可抵押状态。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	未被执行

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：127102.SH、1580040.IB

债券简称	15 襄矿债
账户资金的提取情况	已全部提取
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	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	127102.SH、1580040.IB
债券简称	15 襄矿债
债券受托管理人名称	华龙证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>本公司已按规定聘请了华龙证券股份有限公司作为“15 襄矿债”的受托管理人，并与其签订了《债券受托管理协议》，由债券受托管理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。1、存续期督导华龙证券持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续关注和调查了解了增信机构的资信状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。华龙证券持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。2、利益冲突及风险防范机制受托管理人华龙证券作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先</p>

	和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

煤炭主要用于电力、冶金、建材和化工四个行业，四大行业耗煤量占煤炭总需求的近80%，其中，电力燃料的76%、钢铁能源的70%、化工燃料的60%均来自于煤炭。

煤化工行业可以分为传统煤化工行业和新型煤化工行业。传统煤化工行业主要包括煤焦化、电石乙炔和合成氨三大产业链，下游主要为钢铁、房地产和农业。新型煤化工以煤炭液化和气化为主要工艺路线，是以生产石油替代产品为主的产业，涉及的产品有煤制油、煤制天然气、煤制烯烃、煤制乙二醇等产品。其中大部分产品作为化工产业的重要原料。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
原煤、精煤及副产品	2,011,705,866.77	1,046,769,109.28	47.97	25.96	2,450,985,811.90	1,159,360,319.47	52.70	38.83
电及副产品	23,808,771.40	193,006,905.29	-710.65	0.31	40,011,064.16	395,333,199.72	-888.06	0.63
焦炭及副产品	1,106,345,172.10	1,097,336,804.80	0.81	14.28	544,912,255.81	540,012,310.21	0.90	8.63

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 (%)
树脂粉	2,179, 629,97 5.66	1,759, 299,34 4.04	19.28	28.13	1,881,43 8,158.89	1,500, 380,05 8.98	20.25	29.81
烧碱	840,26 0,473. 95	608,69 1,736. 72	27.56	10.84	879,598, 683.36	452,72 3,976. 50	48.53	13.94
液氯	5,162, 482.41	10,053 ,829.9 8	-94.75	0.07	478,863. 79	25,567 ,109.8 3	- 5,239.12	0.01
合成酸	11,945 .06	4,049, 376.00	- 33,800 .01	0.00	5,844.10	8,844. 00	-51.33	0.00
镁锭	5,724, 634.48	4,928, 991.40	13.90	0.07	8,243,52 8.70	8,050, 344.02	2.34	0.13
供热收入	65,172 ,822.3 6	36,153 ,098.2 7	44.53	0.84	76,759,4 45.09	42,004 ,426.6 1	45.28	1.22
设备材料	378,66 4,277. 18	369,99 5,309. 96	2.29	4.89	305,329, 320.85	297,60 3,342. 19	2.53	4.84
运输收入	4,145, 546.66	39,519 ,731.3 4	- 853.31	0.05	8,152,14 9.35	36,610 ,140.3 0	-349.09	0.13
蒸压砖等 建材产品	24,627 ,589.0 8	16,868 ,013.2 9	31.51	0.32	23,365,4 72.91	18,047 ,589.8 5	22.76	0.37
餐饮及住 宿	6,558, 476.88	4,857, 856.32	25.93	0.08	1,514,41 0.26	3,309, 761.86	-118.55	0.02
服务费	2,206, 342.71	0	100.00	0.03	2,547,65 5.94	0	100.00	0.04
农产品	379,52 1.88	2,978, 422.80	- 684.78	0.00	2,121,21 9.30	2,389, 992.97	-12.67	0.03
液化天然 气	80,306 ,987.0 2	87,891 ,747.7 5	-9.44	1.04	64,348,0 61.07	65,177 ,179.0 3	-1.29%	1.02
电石	952,90 5,992. 20	950,79 1,733. 58	0.22	12.30	0	0	0	0.00
其他业务	61,326 ,796.9 9	9,070, 942.14	85.21	0.79	21,499,0 99.43	6,353, 754.68	70.45	0.34
合计	7,748, 943,67 4.79	6,242, 262,95 2.96	19.44	-	6,311,31 1,044.91	4,552, 932,35 0.22	27.86	-

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：公司无此业务分类

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的原因。

- 1、报告期内，焦炭及副产品业务收入及成本同比增长 103.03%、103.21%，主要系新并入子公司，业务规模扩大所致。
- 2、报告期内，烧碱业务成本同比增长 34.45%，毛利率同比减少 43.21%，主要系产能增加，原材料成本增加，市场价格降低所致。
- 3、报告期内，液氯业务收入同比增长 978.07%，成本同比减少 60.68%、毛利率同比增加 98.19%，主要系产能大幅增加，原材料成本减少所致。
- 4、报告期内，合成酸业务收入、成本同比增长 104.40%、45686.70%，毛利率同比降低 65745.73%，主要系产能扩大，收入增长幅度不及成本增幅所致。
- 5、报告期内，镁锭业务收入、成本同比减少 30.56%、38.77%，毛利率同比增长 493.08%，主要系子公司襄垣县盛丰镁业有限公司停产所致。
- 6、报告期内，运输业务收入同比减少 49.15%，毛利率同比减少 144.44%，主要系业务缩减所致。
- 7、报告期内，蒸压砖等建材产品业务毛利率同比增长 38.44%，主要系业务收入增加，成本降低所致。
- 8、报告期内，餐饮及住宿业务收入、成本同比增长 333.07%、46.77%，毛利率同比增长 121.87%，主要系业务规模扩大，收入增长幅度大于成本增幅所致。
- 9、报告期内，农产品业务收入同比减少 82.11%，毛利率同比减少 5304.45%，主要系气候原因，农产品减产所致。
- 10、报告期内，液化天然气成本同比增长 34.85%，毛利率同比减少 633.01%，主要系产能扩大成本增加，成本增长幅度大于收入增幅所致。
- 11、电石业务板块为报告期内新增业务板块。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 145,008.97 万元，占报告期内销售总额 18.71%；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 13,048.82 万元，占报告期内采购总额 27.30%；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

公司从整体行业发展的战略高度出发，对未来行业发展的趋势做出了明晰和准确的判断。按照“减量化、再利用、再循环”的原则，先后投资 26 亿元新上 17 个工业延伸项目，初步形成五级循环利用体系：第一级“煤炭—洗选”，第二级“精煤—焦炭”，第三级“研石—发电”，第四级“电力—电石”，第五级“电石—聚氯乙烯”，构建起“煤—电—化”循环产业模式。循环产业链条使得原料互为市场，上游企业产品成为下游企业的生产原料，基本实现“高效利用、零基排放”，循环产业链使企业实现了第一次跨越式发展。“十二五”期间，公司又确立了“大循环、大转型、大跨越”三大发展战略，引进和新上高新技术项目和产品，进一步提升循环产业水平，实现“二次循环”大发展。经过数年投资建设，一体化的经营模式使公司业务之间形成明显的协同效应，提高了生产效率，降低生产成本，增强了公司的盈利能力和抗风险能力，由此一体化经营模式业已成为公司核心竞争力。

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

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	山西襄矿集团售电有限公司
被投资企业主营业务	电力供应：配电业务，售电业务；电力业务：输电业务；电力设施：电力设施安装、维修、试验；电力设备销售及租赁；建设工程：送变电工程、通信工程施工；清洁能源的技术开发与咨询；合同能源管理；电子设备、房屋、新能源汽车租赁（不含九座以上客车）；会议服务；电力技术咨询、技术服务；电动汽车运营与销售；机动车充电销售。（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）
出资方式、价款支付情况	投资设立
资金来源	自有资金
预计投资期限	长期
上期末股权投资比例（%）	100
本期末股权投资比例（%）	100
标的股权公允价值（如有）	-
本期投资成本	25.00
期末投资成本	2,280.65
被投资企业报告期末总资产	3,197.14
被投资企业报告期末总负债	579.49
被投资企业报告期末所有者权益	2,617.64
被投资企业报告期营业总收入	1,219.10
被投资企业报告期净利润	510.69

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	山西襄矿集团中天锂电池有限公司
被投资企业主营业务	锂离子电池研发、制造、销售及新能源研发。（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）
出资方式、价款支付情况	投资设立
资金来源	自有资金
预计投资期限	长期

上期末股权投资比例（%）	100
本期末股权投资比例（%）	100
标的股权公允价值（如有）	-
本期投资成本	170
期末投资成本	700
被投资企业报告期末总资产	2,177.59
被投资企业报告期末总负债	1,777.58
被投资企业报告期末所有者权益	400.01
被投资企业报告期营业总收入	0
被投资企业报告期净利润	-160.81

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	山西襄矿集团沁县华安焦化有限公司
被投资企业主营业务	焦炭、焦粒、焦粉、泥煤、焦油、粗苯及其他化工副产品的制造、销售(依法须经有关批准的项目、经相关部门批准后方可开展经营活动)
出资方式、价款支付情况	无偿划转
资金来源	无偿划转
预计投资期限	长期
上期末股权投资比例（%）	0
本期末股权投资比例（%）	100
标的股权公允价值（如有）	-
本期投资成本	150,175.81
期末投资成本	150,175.81
被投资企业报告期末总资产	181,513.47
被投资企业报告期末总负债	75,870.86
被投资企业报告期末所有者权益	105,642.61
被投资企业报告期营业总收入	169,285.07
被投资企业报告期净利润	-13,508.94

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	襄垣县恒祥焦化有限公司
被投资企业主营业务	生产销售冶金焦，危险化学品生产（焦油、粗苯、煤气、硫磺，有效期2017年1月16日至2020年1月15日）；电力业务：干熄焦余热发电；经销生铁、钢材设备；铸造业务（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）
出资方式、价款支付情况	无偿划转
资金来源	无偿划转
预计投资期限	长期
上期末股权投资比例（%）	0
本期末股权投资比例（%）	100

标的股权公允价值（如有）	-
本期投资成本	22,461.86
期末投资成本	22,461.86
被投资企业报告期末总资产	93,560.50
被投资企业报告期末总负债	114,132.55
被投资企业报告期末所有者权益	-20,572.05
被投资企业报告期营业总收入	108,971.57
被投资企业报告期净利润	1,266.48

（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：
根据公司独立性保证制度执行。

（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：

根据是否与主营业务相关来划分

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

**（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：
：0，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

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1. 会计政策变更

本集团及子公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号—债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于2019年1月1日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。本公司首次执行该准则对财务报表无影响。

2. 会计估计变更：无。

3. 重大前期差错更正事项：无。

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	2,340,825.83	2,325,837.04	0.64	-
2	总负债	1,798,343.17	1,695,378.29	6.07	-
3	净资产	542,482.67	630,458.76	-13.95	-
4	归属母公司股东的净资产	396,052.29	483,083.49	-18.02	-
5	资产负债率(%)	76.83	72.89	5.41	-
6	扣除商誉及无形资产后的	80.15	75.98	5.49	-

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
	资产负债率 (%)				
7	流动比率	0.51	0.69	-26.09	-
8	速动比率	0.41	0.51	-19.61	-
9	期末现金及现金等价物余额	14,693.71	55,628.53	-73.59	系公司偿还债务, 银行存款减少所致。
-					
-					

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	774,894.37	631,131.10	22.78	-
2	营业成本	624,226.30	455,293.24	37.10	系焦炭及副产品业务板块成本大幅增长所致
3	利润总额	28,714.51	52,389.46	-45.19	系焦炭及副产品业务板块等成本大幅增长, 营业成本增幅大于营业收入增幅所致。
4	净利润	16,402.87	30,398.35	-46.04	系焦炭及副产品业务板块等成本大幅增长, 营业成本增幅大于营业收入增幅所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	6,791.71	34,922.62	-80.55	系非经常性损益增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	11,653.54	31,881.84	-63.45	系焦炭及副产品业务板块等成本大幅增长, 营业成本增幅大于营业收入增幅所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	138,923.48	143,864.74	-3.43	-
8	经营活动产生的现金流净额	81,660.52	46,104.60	77.12	系销售业绩提高, 现金流增加所致。
9	投资活动产生的现金流净额	40,830.58	38,197.89	6.89	-
10	筹资活动产生的现金流净额	81,764.76	36,169.62	-326.06	系投资收到的现金减少、偿还债务支付现金增加所致。

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
11	应收账款周转率	36.88	35.99	2.47	-
12	存货周转率	4.62	4.25	8.71	-
13	EBITDA 全部债务比	6.32	5.90	7.12	-
14	利息保障倍数	0.89	1.36	-34.56	系报告期利润大幅下降所致。
15	现金利息保障倍数	2.41	1.21	99.17	系经营活动产生的现金流量净额大幅增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	2.14	2.90	-26.21	-
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

详见上表

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 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	7.13	6.71	6.18	-
应收票据	0.45	0.70	-36.57	系银行承兑汇票减少所致
应收账款	2.67	1.54	73.45	系业务往来, 1 年以内的应收账款大幅增加所致。
预付款项	31.53	30.36	3.86	-
其他应收款	16.99	38.00	-55.29	系回款情况良好, 资金回笼所致。
存货	16.16	10.86	48.85	系原材料及库存商品增加所致。
其他流动资产	3.33	2.96	12.50	-
可供出售金融资产	2.58	2.56	0.82	-
长期应收款	1.83	2.62	-29.91	-
固定资产	59.18	57.06	3.73	-
在建工程	80.20	67.39	19.01	-
无形资产	9.71	9.45	2.72	-

2. 主要资产变动的原因

详见上表

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：6.13 亿元

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	5.66	5.66	-	银行承兑、信用及履约保证金
应收票据	0.06	0.06	-	银行承兑汇票质押
无形资产	0.41	0.41	-	土地抵押
合计	6.13	6.13	-	-

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	子公司报告期末营业收入	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
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
合计	0	0	-	-	-

六、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集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	25.67	23.16	10.84	-
应付票据	7.77	1.90	308.74	系银行承兑汇票大幅增长所致。
应付账款	37.26	27.94	33.38	系 1-2 年（含 2 年）的应付账款增加所致。

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
预收款项	15.06	14.05	7.14	-
应付职工薪酬	4.27	2.72	56.69	系公司业务扩张，员工增加所致。
应交税费	3.31	5.15	-35.64	系缴纳增值税、企业所得税减少所致。
其他应付款	23.46	23.66	-0.81	-
一年内到期的非流动负债	37.70	34.53	9.18	-
长期借款	8.04	16.70	-51.89	系一年内到期的借款增加所致。
应付债券	8.65	8.65	0	-
长期应付款	8.52	11.01	-22.59	-
递延收益	0.13	0.07	82.91	系与资产相关的专项资金增加所致。

2.主要负债变动的的原因

详见上表

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 88.57 亿元，上年末有息借款总额 94.05 亿元，借款总额总比变动-5.82%。

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

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内约偿还债务 2.76 亿元，暂无融资计划。

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
民生银行	28.20	27.44	0.76
渤海银行	2.96	2.86	0.10
渤海银行	1.92	1.92	0.00
兴业银行	2.59	2.57	0.02
中信银行	3.56	3.56	0.00
工商银行	0.15	0.15	0.00
华夏银行	1.95	1.89	0.06
华夏银行	7.16	6.86	0.30
华夏银行	0.41	0.40	0.01
晋商银行	1.66	1.43	0.23
长治银行	2.86	2.84	0.02
农商银行	8.46	8.35	0.11
村镇银行	0.14	0.14	0.00
合计	62.01	-	1.60

上年末银行授信总额度：65.02 亿元，本报告期末银行授信总额度 62.01 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-3.01 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.87 亿元

报告期非经常性损益总额：0.68 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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：14.64 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.01 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：14.63 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
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	http://www.sse.com.cn	2019年11月13日	已完成工商变更	无重大

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
				影响
其他事项	http://www.sse.com.cn	2019年4月1日	债券竞价系统交易暂未恢复	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为山西襄矿集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：山西襄矿集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	712,740,155.14	671,285,295.75
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	30,000.00	110,030,000.00
衍生金融资产		
应收票据	44,579,766.66	70,283,536.32
应收账款	266,517,122.12	153,658,032.36
应收款项融资		
预付款项	3,152,946,492.75	3,035,858,099.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,698,796,164.56	3,799,555,560.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,615,814,602.93	1,085,554,373.91
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	61,020,000.00	
其他流动资产	332,549,047.70	295,607,293.23
流动资产合计	7,884,993,351.86	9,221,832,192.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	258,081,963.15	255,993,707.15
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	183,430,578.49	261,700,578.49
长期股权投资		
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	5,918,342,746.75	5,705,516,482.01
在建工程	8,020,201,323.75	6,738,840,184.65
生产性生物资产	13,129,541.00	
油气资产		
使用权资产		
无形资产	971,086,211.62	945,377,377.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	158,992,630.05	129,109,910.18
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,523,264,994.81	14,036,538,239.76
资产总计	23,408,258,346.67	23,258,370,431.81
流动负债：		
短期借款	2,566,550,000.00	2,315,500,000.00
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	776,606,103.01	190,000,000.00
应付账款	3,725,972,585.94	2,793,556,821.10
预收款项	1,505,803,170.10	1,405,389,385.87
合同负债		
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	426,786,001.82	272,377,737.83
应交税费	331,456,004.83	514,967,476.80
其他应付款	2,346,422,834.35	2,365,691,790.71
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,770,302,405.62	3,453,283,117.66
其他流动负债		
流动负债合计	15,449,899,105.67	13,310,766,329.97

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	803,550,000.00	1,670,190,002.53
应付债券	864,533,700.00	864,533,700.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	852,443,701.22	1,101,182,831.90
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,005,151.56	7,110,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,533,532,552.78	3,643,016,534.43
负债合计	17,983,431,658.45	16,953,782,864.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,136,000,000.00	1,136,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	618,886,368.35	507,136,006.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	729,365,639.11	676,061,840.37
盈余公积	151,937,882.09	151,937,882.09
一般风险准备		
未分配利润	1,324,332,972.23	2,359,699,153.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,960,522,861.78	4,830,834,882.81
少数股东权益	1,464,303,826.44	1,473,752,684.60
所有者权益（或股东权益）合计	5,424,826,688.22	6,304,587,567.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,408,258,346.67	23,258,370,431.81

法定代表人：米如中 主管会计工作负责人：郝志平 会计机构负责人：郝志平

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：山西襄矿集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	54,366,947.77	252,623,135.11
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		110,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据		1,130,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	204,355,952.14	206,113,952.14
其他应收款	6,653,258,032.46	7,832,015,920.05
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		1,840,034.04
流动资产合计	6,911,980,932.37	8,403,723,041.34
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	59,100,000.00	59,100,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,746,889,994.82	3,018,563,311.76
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	191,277,997.39	209,648,812.23
在建工程	155,864,547.14	162,600,307.51
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	40,796,449.52	41,758,324.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	15,794,571.27	36,572,141.67
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,209,723,560.14	3,528,242,898.05
资产总计	12,121,704,492.51	11,931,965,939.39
流动负债：		

短期借款	1,011,800,000.00	1,111,500,000.00
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	100,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	39,849,545.31	23,026,502.06
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	23,807,551.84	13,611,805.85
应交税费	2,795,050.25	1,014,493.15
其他应付款	4,227,336,877.49	4,125,763,207.70
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	2,744,350,002.53	2,565,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,149,939,027.42	7,869,916,008.76
非流动负债：		
长期借款		144,350,002.53
应付债券	864,533,700.00	864,533,700.00
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	864,533,700.00	1,008,883,702.53
负债合计	9,014,472,727.42	8,878,799,711.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,136,000,000.00	1,136,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	618,886,368.35	507,136,006.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	151,937,882.09	151,937,882.09

未分配利润	1,200,407,514.65	1,258,092,339.27
所有者权益（或股东权益）合计	3,107,231,765.09	3,053,166,228.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,121,704,492.51	11,931,965,939.39

法定代表人：米如中 主管会计工作负责人：郝志平 会计机构负责人：郝志平

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	7,748,943,674.79	6,311,311,044.91
其中：营业收入	7,748,943,674.79	6,311,311,044.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,426,809,083.31	5,725,993,840.04
其中：营业成本	6,242,262,952.96	4,552,932,350.22
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	224,120,382.09	247,329,166.70
销售费用	106,907,928.07	113,355,552.28
管理费用	458,630,173.23	427,764,188.19
研发费用		
财务费用	394,887,646.96	384,612,582.65
其中：利息费用	286,005,801.31	327,580,467.16
利息收入	2,352,136.10	3,893,792.74
加：其他收益	32,390,216.39	2,950,077.00
投资收益（损失以“-”号填列）	10,999,246.58	10,965,055.22
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		
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	56,829.51	-20,137,063.77
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,054,342.92	140,714.42
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	367,635,226.88	579,235,987.74
加：营业外收入	6,783,520.56	3,957,184.29
减：营业外支出	87,273,680.22	59,298,548.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	287,145,067.22	523,894,623.32
减：所得税费用	123,116,410.68	219,911,160.31
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	164,028,656.54	303,983,463.01
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	164,028,656.54	303,983,463.01
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）	116,535,353.37	318,818,426.05
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	47,493,303.17	-14,834,963.04
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 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		
(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	164,028,656.54	303,983,463.01
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	116,535,353.37	318,818,426.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	47,493,303.17	-14,834,963.04
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：米如中 主管会计工作负责人：郝志平 会计机构负责人：郝志平

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	102,885,835.73	108,106,398.23
减：营业成本		
税金及附加	899,079.16	1,249,209.07
销售费用		
管理费用	75,288,736.47	73,130,342.20
研发费用		
财务费用	23,322,171.33	24,053,982.04
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	18,516.39	
投资收益（损失以“－”号填列）	54,246.58	
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		
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）		-19,820,000.00
资产处置收益（损失以“-” 号填列）	1,483,434.04	7,007.60
二、营业利润（亏损以“-”号填 列）	4,932,045.78	-10,140,127.48
加：营业外收入	31,848.66	19,696.03
减：营业外支出	5,172,515.91	15,856,014.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	-208,621.47	-25,976,446.31
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	-208,621.47	-25,976,446.31
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	-208,621.47	-25,976,446.31
（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	-208,621.47	-25,976,446.31
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：米如中 主管会计工作负责人：郝志平 会计机构负责人：郝志平

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	3,453,845,982.32	2,262,925,633.98
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		83,185,752.50
收到其他与经营活动有关的现金	719,716,681.36	1,102,203,484.02
经营活动现金流入小计	4,173,562,663.68	3,448,314,870.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,519,401,752.05	1,431,557,251.96
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	678,064,536.37	578,152,502.86
支付的各项税费	958,707,562.34	725,769,447.82
支付其他与经营活动有关的现金	200,783,604.36	251,789,631.21
经营活动现金流出小计	3,356,957,455.12	2,987,268,833.85
经营活动产生的现金流量净额	816,605,208.56	461,046,036.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	110,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	10,999,246.58	10,945,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,612,200.09	217,540.00
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		400,193.39
投资活动现金流入小计	156,611,446.67	11,562,733.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	564,917,242.67	194,387,566.74
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		199,154,052.51
投资活动现金流出小计	564,917,242.67	393,541,619.25
投资活动产生的现金流量净额	-408,305,796.00	-381,978,885.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,000.00	839,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000.00	799,900,000.00
取得借款收到的现金	5,052,600,000.00	4,536,506,129.77
收到其他与筹资活动有关的现	800,212,000.00	792,550,212.85

金		
筹资活动现金流入小计	5,852,912,000.00	6,168,956,342.62
偿还债务支付的现金	5,325,246,791.70	5,134,896,296.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	466,735,396.33	575,733,521.31
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	878,577,407.35	96,630,294.45
筹资活动现金流出小计	6,670,559,595.38	5,807,260,112.75
筹资活动产生的现金流量净额	-817,647,595.38	361,696,229.87
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	-409,348,182.82	440,763,380.66
加：期初现金及现金等价物余额	556,285,295.75	115,521,915.09
六、期末现金及现金等价物余额	146,937,112.93	556,285,295.75

法定代表人：米如中 主管会计工作负责人：郝志平 会计机构负责人：郝志平

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	366,000.00	422,392.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,102,520,695.11	6,063,277,164.04
经营活动现金流入小计	3,102,886,695.11	6,063,699,556.04
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	22,603,658.55	36,283,333.56
支付的各项税费	4,997,851.33	3,391,090.68
支付其他与经营活动有关的现金	2,969,207,853.60	5,322,700,357.67
经营活动现金流出小计	2,996,809,363.48	5,362,374,781.91
经营活动产生的现金流量净额	106,077,331.63	701,324,774.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	110,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	54,246.58	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,040.00
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	110,054,246.58	25,040.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,046,714.96	576,564.19
投资支付的现金	1,950,000.00	4,800,000.00
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		110,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,996,714.96	115,376,564.19
投资活动产生的现金流量净额	106,057,531.62	-115,351,524.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		40,000,000.00
取得借款收到的现金	3,522,300,000.00	1,358,350,002.53
收到其他与筹资活动有关的现金	44,160,000.00	270,585,000.00
筹资活动现金流入小计	3,566,460,000.00	1,668,935,002.53
偿还债务支付的现金	3,565,850,145.62	1,690,956,696.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	246,000,904.97	340,681,663.16
支付其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	15,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,011,851,050.59	2,046,638,359.95
筹资活动产生的现金流量净额	-445,391,050.59	-377,703,357.42
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	-233,256,187.34	208,269,892.52
加：期初现金及现金等价物余额	237,623,135.11	29,353,242.59
六、期末现金及现金等价物余额	4,366,947.77	237,623,135.11

法定代表人：米如中 主管会计工作负责人：郝志平 会计机构负责人：郝志平

担保人财务报表

适用 不适用

