

太原天然气燃气收费收益权资产支持专项计划

2018 年度资产管理报告

信达证券股份有限公司

二〇一九年四月

报告期：2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日

重要提示

本报告依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》《上海证券交易所资产支持证券定期报告内容与格式指引》以及其他相关规定制作。本报告由管理人信达证券股份有限公司负责编制，管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

太原天然气燃气收费收益权资产支持专项计划运作过程中可能面临一定风险。管理人特别提醒投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读《计划说明书》“风险揭示与防范措施”章节的全部内容，并特别关注以下主要风险：

一、与基础资产及专项计划运行相关的风险

（一）基础资产现金流归集风险

基础资产对应的居民用户回款路径和方式多样，其是否合理归集将直接影响基础资产产生的现金流对专项账户的归集，从而影响对优先级资产支持证券本金和预期收益的偿付。

（二）特许经营权风险

太原天然气公司所从事的城市天然气销售业务属于公用事业，按照《太原燃气管理条例》、《市政公用事业特许经营管理办法》等有关法律法规规定，经营该类业务需要取得业务经营区域内的特许经营权，太原天然气公司于 2006 年 9 月 28 日取得太原市建设管理委员会（现改为太原市住房和城乡建设委员会）颁发的特许经营太原市管道天然气特许经营权（并燃特许字【2006】第 01 号），特许经营期限为 2006 年 9 月 28 日至 2026 年 9 月 27 日。若在专项计划存续期太原天然气特许经营权出现被取消或提前终止等重大不利变化，将影响专项计划的正常存续。

（三）天然气政府定价导致的风险

天然气出厂价格实行政府指导价，由国家发改委制定出厂基准价，具体出厂价格由供需双方在基准价一定的浮动范围内协商确定；管道输送价格实行政府定价，由国家发改委制定。干线分输站以下输配气价格及销售价格由当地物价部门制定。政府物价主管部门在制定输气价格及城市

燃气价格时，主要考虑因素为企业经营成本及合理利润；与石油、煤等各相关能源价格的比较；政府的能源利用政策等。

太原天然气公司的上下游价格均受到较为严格的管制，使得公司向下游转移成本的能力受到一定限制。如果宏观经济环境或行业状况发生重大变化，尽管该公司可根据市场的变化向政府物价主管部门提出调整价格的申请，但仍可能不会及时和充分调整相关价格，使得上下游价格变化可能存在时间差和不一致性，如果上下游价格调整导致公司利润空间缩小，则可能对该公司的财务状况和经营业绩造成不利影响。

（四）基础资产遭遇自然灾害、安全事故的风险

天然气管道运输及城镇燃气业务可能会受到各种事故及其他不确定因素的影响。太原天然气公司的城区燃气管道沿线所处区域内，可能发生不可预知的自然灾害或人为事故，亦或由于操作人员操作不当、管理不到位等因素存在安全隐患。上述因素可能导致管道漏点、开孔及完全开裂等事故或严重后果，造成天然气泄漏、供应中断、火灾、爆炸、财产损毁、人员伤亡等事故，上述安全事故可能对专项计划的现金流回款造成重大不利影响。

（五）原始权益人破产风险

太原天然气有限公司是专项计划的原始权益人，同时是太原市管道燃气的实际运营商。如果原始权益人由于经营不善导致破产，专项计划将无法实现预期的现金流入。

（六）差额支付人履约风险

根据《基础资产买卖协议》，若在某一特定期间内，太原天然气有限公司的基础资产现金流入低于约定的最低数量，则对应的太原煤气化作为差额支付承诺人须承担补足义务。因此，若煤太原煤气化作为差额支付人丧失履约能力，将有可能对优先级资产支持证券的本金和预期收益支付带来不利影响。

（七）担保风险

根据晋煤集团出具的《担保合同》，晋煤集团将就太原煤气化承诺的关于本专项计划的差额支付义务，承担无条件、不可撤销的连带责任保证担保，即当太原天然气收款账户未能按期足额收到约定天然气收益、且太原煤气化不能履行差额支付义务时，由晋煤集团履行保证责任补足相应款项。因此，晋煤集团的经营状况及偿债能力将可能影响专项计划本金及收益的保证偿付，若晋煤集团在专项计划存续期内及保证期间因破产、被解散及其他各种原因不能如期履约，将对专项计划产生影响。

（八）再投资风险

基础资产产生的现金流在分配之前，可能由于市场利率的下降面临资金再投资的收益率降低

，从而对本专项计划产生再投资风险。

（九）权利完善事项风险

专项计划设立后，若原始权益人由于增加或改变收款方式，导致一个完整会计年度银联、通联方式归集资金的占居民用户现金流入比例较 2014 年度大幅下降，将对基础资产现金流的归集造成重大风险。

二、管理风险

（一）计划管理人违规风险

在专项计划存续期间，计划管理人如出现严重违反相关法律、法规和专项计划文件有关规定的情形，计划管理人可能会被取消资格，上海证券交易所也可能对资产支持证券采取暂停和终止转让服务等处理措施，从而可能给投资者带来风险。

（二）托管人、监管银行违规风险

专项计划存续期内，专项计划账户的托管、分配等所有现金收支活动均涉及托管人，监管账户的资金归集和向托管账户划转涉及监管银行。若托管人、监管银行出现严重违反相关法律、法规和专项计划文件有关规定的情形，亦可能会影响资产支持证券持有人按时、足额获得本金和预期收益。

（三）专项计划运作风险

在专项计划运作过程中，计划管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的占有和对经济形势、金融市场价格走势的判断，如计划管理人判断有误、获取信息不全、或对投资工具使用不当等影响专项计划的收益水平，从而产生风险。

三、投资者相关收益风险

（一）投资收益率风险

市场利率将随宏观经济环境的变化而波动，利率波动可能会影响优先级资产支持证券持有人收益。此风险表现为：专项计划资产支持证券预期收益固定，在市场利率上升时，其市场价格可能会下降。

（二）流动性风险

本专项计划优先级资产支持证券可以在上交所固定收益证券综合电子平台进行定向流通。在交易对手有限的情况下，资产支持证券持有人将面临无法在合理的时间内以公允价格出售资产支持证券而遭受损失的风险。

（三）购买力风险

专项计划的预期收益将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购

买力下降，从而使专项计划的实际收益下降。

四、其他风险

（一）计划管理人同原始权益人之间存在一定的利益关系风险

中国信达分别持有计划管理人、原始权益人控股股东太原煤气化、专项计划担保人晋煤集团 99.33%、11.15%、16.45%的股权，上述股权关系造成计划管理人同原始权益人存在一定的利益关系，若因该利益关系，计划管理人对原始权益人或担保人应履行的义务监督不严或疏于监督，将对专项计划的正常存续以及对优先级资产支持证券本金和预期收益的偿付造成重大不利影响。

（二）专项计划相关的政策、法律风险

目前，专项计划是证券市场的创新产品，和专项计划运作相关的政策、法律制度还不明确，如果有关政策、法律发生变化，可能会对专项计划产生不利影响。

（三）税务风险

本专项计划分配时，资产支持证券持有人获得的收益将可能缴纳相应税负。如果未来中国税法及相关税收管理条例发生变化，税务部门向资产支持证券持有人征收任何额外的税负，本专项计划的相关机构均不承担任何补偿责任。

（四）技术风险

在专项计划的日常交易中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资人的利益受到影响。这种技术风险可能来自计划管理人、托管人、证券交易所、证券登记结算机构等等。

（五）操作风险

计划管理人、托管人、证券交易所、证券登记结算机构等在业务操作过程中，因操作失误或违反操作规程而引起的风险。

（六）不可抗力风险

不可抗力是指专项计划设立后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使专项计划不能完全进行或不能按期进行的情况。不可抗力因素可能会对专项计划资产和收益产生不利影响。

不可抗力包括但不限于以下情况：

- （1）自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸、台风、瘟疫等；
- （2）政府的行动如颁布禁令、调整制度、法律法规规章等规范性文件变更等；
- （3）国际、国内金融市场风险事故的发生，交易系统或交易场所无法正常工作；
- （4）社会异常事故如战争、政变、罢工、恐怖袭击等。

目录

重要提示.....	2
释义.....	9
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况.....	10
一、 专项计划基本情况.....	10
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	12
三、 资产支持证券基本情况.....	14
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	18
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	24
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	24
七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	24
第二节 基础资产情况.....	25
一、 基础资产变化情况.....	25
二、 基础资产现金流重要提供方相关情况.....	25
三、 基础资产基本情况.....	25
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	26
第三节 资金收支与投资管理情况.....	26
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	26
二、 基础资产现金流差异情况.....	27
三、 基础资产现金流归集情况.....	28
第四节 特定原始权益人【(空)】情况.....	28
一、 公司治理情况.....	28
二、 公司业务和经营情况.....	28
三、 财务情况.....	31
四、 偿还债务本息情况.....	32
五、 原始权益人重大事项情况.....	32
第五节 增信措施及其执行情况.....	32
一、 增信措施变更情况.....	32
二、 增信措施执行情况.....	32
三、 增信措施变化情况.....	33
第六节 其他重大事项.....	34
一、 专项计划审计情况.....	34
二、 不定期跟踪评级情况.....	34
三、 转让基础资产取得资金使用情况.....	34
四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况.....	34
五、 报告期内发生的重大事件.....	34
六、 报告期内持有人会议情况.....	35
七、 其他需要披露的事项.....	35
第七节 附件目录.....	35
附件一： 专项计划财务报表.....	37
资产负债表.....	37
利润表.....	37

所有者权益变动表.....	39
附件二：（空）财务报表.....	41

释义

原始权益人/资产服务机构/太原天然气	指	太原天然气有限公司
太原煤气化/差额支付承诺人	指	太原煤炭气化(集团)有限责任公司
担保人/晋煤集团	指	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司
推广机构/管理人/信达证券	指	信达证券股份有限公司
托管人/托管银行/光大银行太原分行	指	中国光大银行股份有限公司太原分行
监管人/监管银行	指	中国光大银行股份有限公司太原分行
登记机构/登记托管机构/中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限公司上海分公司
法律顾问/康达律师	指	北京市康达律师事务所
评级机构/大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
立信会计师/立信	指	立信会计师事务所

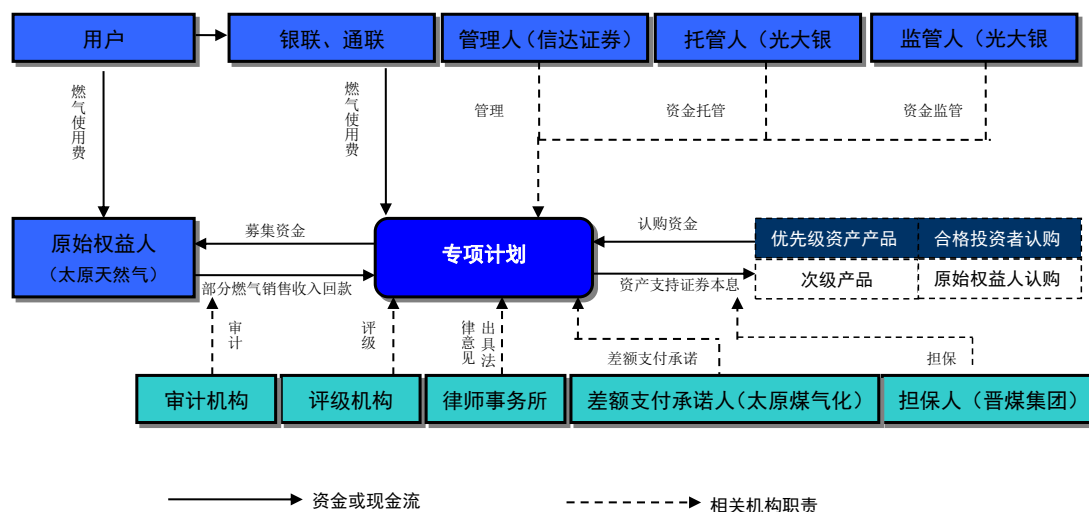
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	太原天然气燃气收费收益权资产支持专项计划
专项计划设立日	2015 年 12 月 24 日
发行规模	9.95
存续规模（截至 3 月 31 日）	4.32
是否为双/多 SPV	非双 SPV
增信方式	晋煤集团连带责任担保、太原煤气化差额支付承诺
基础资产类型	未来经营收入类-基础设施收费-天然气
基础资产具体内容	系指太原天然气自专项计划设立之日起 60 个月的对太原市主城 6 区（迎泽区、杏花岭区、万柏林区、尖草坪区、晋源区、小店区）居民燃气用户的管道燃气收费收益权，该特定范围收益权在未来特定期间预计产生的现金流。
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所
登记结算机构	中国证券登记结算有限公司上海分公司

交易结构图与说明：



(一) 认购人与计划管理人签订《认购协议》，认购计划管理人设立并管理的专项计划发行的资产支持证券，认购人取得资产支持证券，成为资产支持证券投资者。

(二) 计划管理人根据与认购人签订的《认购协议》以及和原始权益人签订的《资产转让协议》，将专项计划所募集的资金用于向原始权益人购买基础资产，即基础资产清单所列的由原始权益人转让给计划管理人的、因原始权益人特许经营太原市管道燃气而获得的自专项计划设立之次日起 60 个月内的对太原市主城 6 区（迎泽区、杏花岭区、万柏林区、尖草坪区、晋源区、小店区）居民燃气用户和 CNG 用户的特定金额的燃气收费收益权。

(三) 计划管理人与托管人签订《托管协议》，托管人根据计划管理人的委托在托管人

处开立专项计划账户，托管人负责管理专项计划账户，并执行计划管理人的资金拨付指令。

(四) 计划管理人与原始权益人、监管人签订《监管协议》，原始权益人在监管人处开立监管账户，接受专项计划基础资产所对应的太原天然气天然气用户通过银联、通联途径缴纳的天然气用气款。监管账户收到的银联、通联划转的太原天然气用户用气款并于当日与原始权益人对账无误后，原始权益人向监管银行发出指令通知监管银行不晚于次一工作日 15:00 前将上述资金划转至托管账户。

(五) 原始权益人根据与计划管理人签订的《资产买卖协议》和《计划说明书》以及原始权益人、计划管理人签订的三方《监管协议》的约定，将基础资产对应的燃气销售收入回款向专项计划账户划转，划转流程如下：

1、通过银联、通联直接向专项计划监管账户和托管账户划转

居民用户天然气销售收入回款中，根据太原天然气同银联、通联的合作协议，居民用户天然气预存款和销售款回款中，部分回款是居民用户在金虎便利及万民大药房等缴费端缴费或抄表员上门时通过 POS 机刷卡缴费或在天然气公司管理站刷卡缴费，上述缴费通过银联、通联直接划转至太原天然气账户。在专项计划设立后，上述缴费款将通过银联、通联直接划转至专项计划监管账户，再由监管账户划转至托管账户，银联、通联在收到上述缴费款并与原始权益人对账后，在次一工作日将该缴费款资金划转至监管账户，监管账户在收到上述资金后不晚于次一工作日将上述资金划转至托管账户。

2、原始权益人定期向专项计划账户划转

除前述缴费方式外，居民用户还可通过以下方式缴费：一在太原天然气合作银行网点缴费，该部分回款归集定期归集至太原天然气账户；二、部分回款是居民用户到管理站现金缴费，资金归集至六个管理站的银行账户。) CNG 加气用户在加气站办理加气用卡之后在银行预存一定资金，该预存资金归集至加气站对应的银行账户，再由加气站银行账户划转至太原天然气账户。

在专项计划设立后，合作银行账户、六个管理站银行账户和两个加气站银行账户归集的现金流不向专项计划账户做常规划账，该部分现金流入约定的划转方式如下：在每个本金收益兑付日前第 15 个工作日，计划管理人向托管人确认托管账户该兑付日对应的资金归集期原始权益人通过监管账户划转的由银联、通联途径归集的资金额，即自上一个归集资金确认后日至该日原始权益人通过监管账户划转的由银联、通联途径向托管账户划转的资金额，然后根据约定的该资金归集期间应归集至托管账户的资金总额，计算其与该期原始权益人通过监管账户划转的由银联、通联途径归集资金额的差额，不足的部分由太原天然气向专项计划账户划转该差额部分资金，计划管理人 R-14 日向原始权益人发出《定期划转归集资金通知书》，要求原始权益人将相应款项划转至专项计划账户，原始权益人不晚于 R-12 日将该资金划转至专项计划账户，超出的部分留存在专项计划账户，在专项计划到期前不向原始权益人回拨，自下一日起至本次本金收益兑付日前一日原始权益人通过监管账户划转至专项计划账户的资金计入下一个资金归集期专项计划归集资金额。专项计划最后一个归集资金确认后原始权益人不再通过监管银行向专项计划账户划转资金。

(五) 原始权益人作为资产服务机构按照《服务协议》的约定履行正常运营其燃气销售业务、专项计划基础资产对应燃气销售收入回款的归集及向专项计划托管账户的拨付以及相关文件、凭证的保存。

(六) 太原煤气化出具《差额支付承诺函》，承诺如下：1、对于即将到期的优先级资产支持证券，截至任何一个预期到期日的前一个资金确认日，专项计划账户内可供分配的资金不足以偿付完毕优先级资产支持证券的本金和预期收益的差额部分承担补足义务；2、对于尚未到期的优先级资产支持证券，截至任何一个兑付日的前一个资金确认日，专项计划账户内可供分配的资金不足以偿付完毕优先级资产支持证券的收益的差额部分承担补足义务。

(七) 担保人晋煤集团与计划管理人、原始权益人、差额支付承诺人签订《担保合同》，为差额支付承诺人的差额补足义务承担无条件的不可撤销的保证担保。根据约定，在启动差额支付程序情况下，由差额支付承诺人履行差额补足义务后，专项计划账户当期收到的款项仍不足以支付优先级资产支持证券预期支付额，则计划管理人将于担保通知日向乙方发送《担保履约通知书》，担保人应于担保划款日（担保通知日后 2 个工作日）16:00 前根据《担保履约通知书》要求将相应款项划入专项计划账户。

(八) 监管机构按照《监管协议》约定，负责监管账户资金的归集及向专项计划专项账户的划转，以及定期向计划管理人出具相应凭证文件。

(九) 托管人按照《托管协议》的约定，负责专项账户的托管、接受计划管理人制定后负责资金的拨付，并定期出具托管报告。

(十) 评级机构对专项计划优先级资产支持证券进行信用评级；律师事务所对专项计划出具法律意见书，审计机构出具太原天然气审计报告及基础资产现金流的说明、专项计划会计处理咨询意见，评估机构出具太原天然气基础资产现金流的预测评估报告。

二、 专项计划参与机构基本信息情况

专项计划包含以下参与机构：

原始权益人 资产服务机构 增信机构 托管人 资信评级机构 资产评估机构
现金流预测机构 其他

报告期内以下参与机构发生变化：

原始权益人 资产服务机构 增信机构 托管人 资信评级机构 资产评估机构
现金流预测机构 其他 不适用

最新参与机构如下：

(一) 原始权益人

机构名称	太原天然气有限公司
统一社会信用代码	91140100778139302H
办公地址	山西综改示范区太原学府园区晋阳街东油三巷三号七层至十三层
联系人	朱秉松
联系电话	0351-6019584

(二) 资产服务机构

机构名称	信达证券股份有限公司
统一社会信用代码	91110000710934967A
办公地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
联系人	谢娟、金龔
联系电话	010-63081127

(三) 增信机构

机构名称	山西晋城无烟煤矿业集团有限公司
统一社会信用代码	911400001112003634
增信类型	保证担保
办公地址	山西省晋城市城区北石店

联系人	张志辉
联系电话	0351-6019388

(四) 增信机构

机构名称	太原煤炭气化（集团）有限责任公司
统一社会信用代码	911400001100144000
增信类型	差额支付
办公地址	山西省太原市小店区晋阳街东润三巷 3 号
联系人	甄凯
联系电话	0351-6019388

(五) 托管人

机构名称	中国光大银行股份有限公司太原市分行
统一社会信用代码	911400007159348784
办公地址	山西省太原市迎泽大街 295 号
联系人	陈捷
联系电话	0351-3839350

(六) 资信评级机构

机构名称	大公国际资信评估有限公司
统一社会信用代码	911101051000158757
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901
联系人	李高嵩
联系电话	010-51087768

(七) 资产评估机构

机构名称	中和资产评估有限公司
统一社会信用代码	91110101100017977P
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦层 A 座 13 层
联系人	赵勇
联系电话	010-58383636

(八) 现金流预测机构

机构名称	中和资产评估有限公司
统一社会信用代码	91110101100017977d
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层
联系人	赵勇
联系电话	010-58383636

(九) 监管银行

机构名称	中国光大银行股份有限公司太原市分行
统一社会信用代码	911400007159348784
办公地址	山西省太原市迎泽大街 295 号
联系人	郭政荣
联系电话	0351-3839242

三、 资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	131191	131192
证券简称	并燃气 01	并燃气 02
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2016 年 3 月 24 日	2016 年 6 月 24 日
发行规模	0.3	0.4
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	4.5%	4.5%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131193	131194
证券简称	并燃气 03	并燃气 04
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2016 年 9 月 24 日	2016 年 12 月 24 日
发行规模	0.4	0.4
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	4.5%	4.5%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131195	131196
证券简称	并燃气 05	并燃气 06
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2017 年 3 月 24 日	2017 年 6 月 24 日
发行规模	0.41	0.41
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	4.7%	4.9%
收益分配方式	转付型	转付型

收益分配频率	按季	按季
--------	----	----

证券代码	131197	131198
证券简称	并燃气 07	并燃气 08
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2017 年 9 月 24 日	2017 年 12 月 24 日
发行规模	0.44	0.46
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5%	5.2%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131199	131200
证券简称	并燃气 09	并燃气 10
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2018 年 3 月 24 日	2018 年 6 月 24 日
发行规模	0.45	0.48
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.2%	5.2%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131201	131202
证券简称	并燃气 11	并燃气 12
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2018 年 9 月 24 日	2018 年 12 月 24 日
发行规模	0.5	0.5
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.3%	5.3%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131203	131204
证券简称	并燃气 13	并燃气 14
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2019 年 3 月 24 日	2019 年 6 月 24 日

发行规模	0.5	0.5
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.4%	5.4%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131205	131206
证券简称	并燃气 15	并燃气 16
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2019 年 9 月 24 日	2019 年 12 月 24 日
发行规模	0.51	0.56
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.5%	5.55%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131207	131208
证券简称	并燃气 17	并燃气 18
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2020 年 3 月 24 日	2020 年 6 月 24 日
发行规模	0.55	0.6
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.6%	5.6%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131209	131210
证券简称	并燃气 19	并燃气 20
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2020 年 9 月 24 日	2020 年 12 月 24 日
发行规模	0.6	0.6
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.6%	5.65%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

证券代码	131211
证券简称	并燃气次
发行日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2020 年 12 月 24 日
发行规模	0.4
初始信用评级	AAA
最新信用评级	AAA
最新预期收益率	-
收益分配方式	转付型
收益分配频率	按年

四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	131191		131192	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
已分配收益情况				
2016年3月24日	30,000,000.00	336,000.00	0	448,000.00
2016年6月24日	0	0	40,000,000.00	452,000.00
已分配金额小计	30,000,000.00	336,000.00	40,000,000.00	900,000.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	30,000,000.00	336,000.00	40,000,000.00	900,000.00

债券代码	131193		131194	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
已分配收益情况				
2016年3月24日	0	448,000.00	0	448,000.00
2016年6月24日	0	452,000.00	0	452,000.00
2016年9月24日	40,000,000.00	452,000.00	0	452,000.00
2016年12月24日	0	0	40,000,000.00	448,000.00
已分配金额小计	40,000,000.00	1,352,000.00	40,000,000.00	1,800,000.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	40,000,000.00	1,352,000.00	40,000,000.00	1,800,000.00

债券代码	131195		131196	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
已分配收益情况				
2016年3月24日	0	479,700.00	0	500,200.00
2016年6月24日	0	483,800.00	0	508,400.00
2016年9月24日	0	483,800.00	0	508,400.00
2016年12月24日	0	479,700.00	0	500,200.00

2017年3月24日	41,000,000.00	475,600.00	0	496,100.00
2017年6月24日	0	0	41,000,000.00	508,400.00
已分配金额小计	41,000,000.00	2,402,600.00	41,000,000.00	3,021,700.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	41,000,000.00	2,402,600.00	41,000,000.00	3,021,700.00

债券代码	131197		131198	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016年3月24日	0	550,000.00	0	598,000.00
2016年6月24日	0	554,400.00	0	602,600.00
2016年9月24日	0	554,400.00	0	602,600.00
2016年12月24日	0	550,000.00	0	598,000.00
2017年3月24日	0	541,200.00	0	588,800.00
2017年6月24日	0	554,400.00	0	602,600.00
2017年9月24日	44,000,000.00	554,400.00	0	602,600.00
2017年12月24日	0	0	46,000,000.00	598,000.00
已分配金额小计	44,000,000.00	3,858,800.00	46,000,000.00	4,793,200.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	44,000,000.00	3,858,800.00	46,000,000.00	4,793,200.00

债券代码	131199		131200	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016年3月24日	0	585,000.00	0	624,000.00
2016年6月24日	0	589,500.00	0	628,800.00
2016年9月24日	0	589,500.00	0	628,800.00
2016年12月24日	0	585,000.00	0	624,000.00
2017年3月24日	0	576,000.00	0	614,400.00
2017年6月24日	0	589,500.00	0	628,800.00
2017年9月24日	0	589,500.00	0	628,800.00
2017年12月24日	0	585,000.00	0	624,000.00
2018年3月24日	45,000,000.00	576,000.00	0	614,400.00
2018年6月24日	0	0	48,000,000.00	628,800.00
已分配金额小计	45,000,000.00	5,265,000.00	48,000,000.00	6,244,800.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	45,000,000.00	5,265,000.00	48,000,000.00	6,244,800.00

债券代码	131201		131202	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016年3月24日	0	633,600.00	0	660,000.00
2016年6月24日	0	643,200.00	0	670,000.00
2016年9月24日	0	643,200.00	0	670,000.00
2016年12月24日	0	633,600.00	0	660,000.00
2017年3月24日	0	628,800.00	0	655,000.00
2017年6月24日	0	643,200.00	0	670,000.00
2017年9月24日	0	643,200.00	0	670,000.00
2017年12月24日	0	633,600.00	0	660,000.00
2018年3月24日	0	628,800.00	0	655,000.00
2018年6月24日	0	643,200.00	0	670,000.00
2018年9月24日	48,000,000.00	643,200.00	0	670,000.00
2018年12月24日	0	0	50,000,000.00	660,000.00
已分配金额小计	48,000,000.00	7,017,600.00	50,000,000.00	7,970,000.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	48,000,000.00	7,017,600.00	50,000,000.00	7,970,000.00

债券代码	131203		131204	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016年3月24日	0	675,000.00	0	675,000.00
2016年6月24日	0	680,000.00	0	680,000.00
2016年9月24日	0	680,000.00	0	680,000.00
2016年12月24日	0	675,000.00	0	675,000.00
2017年3月24日	0	665,000.00	0	665,000.00
2017年6月24日	0	680,000.00	0	680,000.00
2017年9月24日	0	680,000.00	0	680,000.00
2017年12月24日	0	675,000.00	0	675,000.00
2018年3月24日	0	665,000.00	0	665,000.00
2018年6月24日	0	680,000.00	0	680,000.00
2018年9月24日	0	680,000.00	0	680,000.00
2018年12月24日	0	675,000.00	0	675,000.00
2019年3月24日	50,000,000.00	665,000.00	0	665,000.00
已分配金额小计	50,000,000.00	8,775,000.00	0	8,775,000.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		剩余本金及1期利息待分配	
2019年6月24日	0	0	50,000,000.00	665,000.00
未来分配金额小计	0	0	50,000,000.00	665,000.00
合计分配金额	50,000,000.00	8,775,000.00	50,000,000.00	9,440,000.00

债券代码	131205		131206	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016年3月24日	0	698,700.00	0	772,800.00
2016年6月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2016年9月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2016年12月24日	0	698,700.00	0	772,800.00
2017年3月24日	0	693,600.00	0	767,200.00
2017年6月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2017年9月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2017年12月24日	0	698,700.00	0	772,800.00
2018年3月24日	0	693,600.00	0	767,200.00
2018年6月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2018年9月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2018年12月24日	0	698,700.00	0	772,800.00
2019年3月24日	0	693,600.00	0	767,200.00
已分配金额小计	0	9,129,000.00	0	10,096,800.00
未来收益安排	剩余本金及 2 期利息待分配		剩余本金及 3 期利息待分配	
2019年6月24日	0	708,900.00	0	784,000.00
2019年9月24日	51,000,000.00	708,900.00	0	784,000.00
2019年12月24日	0	0	56,000,000.00	772,800.00
未来分配金额小计	51,000,000.00	1,417,800.00	56,000,000.00	2,340,800.00
合计分配金额	51,000,000.00	10,546,800.00	56,000,000.00	12,437,600.00

债券代码	131207		131208	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016年3月24日	0	770,000.00	0	840,000.00
2016年6月24日	0	775,500.00	0	846,000.00
2016年9月24日	0	775,500.00	0	846,000.00
2016年12月24日	0	770,000.00	0	840,000.00
2017年3月24日	0	759,000.00	0	828,000.00
2017年6月24日	0	775,500.00	0	846,000.00
2017年9月24日	0	775,500.00	0	846,000.00
2017年12月24日	0	770,000.00	0	840,000.00
2018年3月24日	0	759,000.00	0	828,000.00
2018年6月24日	0	775,500.00	0	846,000.00
2018年9月24日	0	775,500.00	0	846,000.00
2018年12月24日	0	770,000.00	0	840,000.00
2019年3月24日	0	759,000.00	0	828,000.00

已分配金额小计	0	10,010,000.00	0	10,920,000.00
未来收益安排	剩余本金及 4 期利息待分批		剩余本金及 5 期利息待分批	
2019 年 6 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2019 年 9 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2019 年 12 月 24 日	0	770,000.00	0	840,000.00
2020 年 3 月 24 日	55,000,000.00	770,000.00	0	840,000.00
2020 年 6 月 24 日	0	0	60,000,000.00	846,000.00
未来分配金额小计	55,000,000.00	3,091,000.00	60,000,000.00	4,218,000.00
合计分配金额	55,000,000.00	13,101,000.00	60,000,000.00	15,138,000.00

债券代码	131209		131210	
	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2016 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2016 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2016 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2017 年 3 月 24 日	0	828,000.00	0	834,000.00
2017 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2017 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2017 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2018 年 3 月 24 日	0	828,000.00	0	834,000.00
2018 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2018 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2018 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2019 年 3 月 24 日	0	828,000.00	0	834,000.00
已分配金额小计	0	10,920,000.00	0	10,998,000.00
未来收益安排	剩余本金及 6 期利息待分配		剩余本金及 7 期利息待分配	
2019 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2019 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2019 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2020 年 3 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2020 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2020 年 9 月 24 日	60,000,000.00	846,000.00	0	852,000.00
2020 年 12 月 24 日	0	0	60,000,000.00	846,000.00
未来分配金额小计	60,000,000.00	5,064,000.00	60,000,000.00	5,946,000.00
合计分配金额	60,000,000.00	15,984,000.00	60,000,000.00	16,944,000.00

债券代码	131211	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	0

2016 年 6 月 24 日	0	0
2016 年 9 月 24 日	0	0
2016 年 12 月 24 日	0	0
2017 年 3 月 24 日	0	0
2017 年 6 月 24 日	0	0
2017 年 9 月 24 日	0	0
2017 年 12 月 24 日	0	0
2018 年 3 月 24 日	0	0
2018 年 6 月 24 日	0	0
2018 年 9 月 24 日	0	0
2018 年 12 月 24 日	0	0
2019 年 3 月 24 日	0	0
已分配金额小计	0	0
未来收益安排	优先级本息偿付完毕后剩余资产全部分配给次级持有人	
2019 年 6 月 24 日	0	0
2019 年 9 月 24 日	0	0
2019 年 12 月 24 日	0	0
2020 年 3 月 24 日	0	0
2020 年 6 月 24 日	0	0
2020 年 9 月 24 日	0	0
2020 年 12 月 24 日	-	-
未来分配金额小计	-	-
合计分配金额	-	-

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

回售 赎回 其他 不适用

五、 报告期内履行职责和义务的情况

报告期内，各业务参与机构是否按照规定或约定履行职责和业务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况：

是 否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况**(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算**

是 否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

是 否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

原始权益人 资产服务机构 其他 不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

信达证券始终坚持“稳健经营，规范管理”的经营理念，高度重视健全内部管理体制和完善风险防范机制。总体上看，信达证券已按照《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司治理准则》等相关规定要求，形成了一套具有自身特色的、合乎证券业规范运作要求的、系统的制度化管理体系。信达证券内部控制机制和内部控制制度健全有效，业务流程、管理和风险控制已建立在高技术支持的运行体系之上，各业务部门之间建立了严格的防火墙制度，内部监督部门具有较高的权威性和独立性。

信达证券资产管理部负责控制资产管理业务风险，履行一线的风险监控职责，及时发现、处理、报告资产管理业务风险，配合风险管理部的监控、查询与检查，及时提供资产管理合同、账号等监控所需信息。

信达证券明令禁止将资产支持专项计划资产用于资金拆借、贷款、抵押融资或者对外担保、以及可能承担无限责任投资的行为，并通过一系列规章制度，统一管理信达证券对外签订合同、担保、抵押等行为。客户交易结算资金、集合资产管理计划资金账户和信达证券自有资金账户分户设立，各类资金不得混合操作。

针对本专项计划，信达证券作为计划管理人在托管人处开立专项计划账户，专项计划的一切货币收支活动均通过该账户进行。同时，托管人对专项计划账户进行托管，监督专项计划账户资金的归集、划转、分配全过程，并具体实施资金划转，以防止专项计划资金及专项计划资产被挪用或不当使用的风险。

是否存在基础资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为

是 否

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化：

是 否

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

是 否

二、 基础资产现金流重要提供方相关情况

适用 不适用

三、 基础资产基本情况

(一) 原始权益人基础资产相关经营情况

报告期内原始权益人相关经营资质或范围，经营所提供服务的数量、质量是否发生变化：

是 否

经营业务管理和风险管理等情况

太原天然气公司设立有严格的内部管理制度，多年以来积累的经验有助于确保公司的持续、稳健经营。

2018 年，基础资产现金流规模稳步增长，2018 年居民用户业务板块实现收入 3.54 亿，较 2017 年提高了 6943.19 万元，同比增长了 24.33%，随着城市用气居民规模不断扩大，预计基础资产的收入规模将继续提高。

原始权益人其他天然气板块业务持续扩大，2018 年天然气总体收入达到 18.67 亿元，较 2017 年收入增长 1.99 亿元，同比增长 10.67%。

(二) 基础资产经营管理情况

报告期内经营收益来源对象情况，经营所提供服务价格情况，项目外部环境情况，经营成本及经营资金来源的情况是否发生变化，是否涉及诉讼或者仲裁等争议：

是 否

(三) 基础资产与相关资产的权属、权利负担或其他权利限制的变化情况

适用 不适用

四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无。

第三节 资金收支与投资管理情况

一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元 币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	1,162,039.10		-	-	
2018年1月12日	25,000,000	资金归集			
2018年3月2日	65,000,000	资金归集			
2018年3月21日	53,516,675.7		中证登代理兑付本息	131199,131200,131201,131202,131202,131203,131204,131205,131206,131207,131208,131,209,131210	
2018年3月21日	60,791.67	结息			
2018年3月26日	500,000.00		付管理费		
2018年3月26日	300,000.00		付托管费		
2018年5月4日	30,000,000.00	资金归集			
2018年5月21日	20,000.00		付审计费		
2018年6月20日	56,117,205.73		中证登兑付本息	131200,131201,131202,131202,131203,131204,131205,131206,131207,131208,131,209,131210	
2018年6月21日	95,652.58	季度结息			
2018年6月27日	6,000,000.00	资金归集			
2018年7月13日	10,000,000.00	资金归集			

2018 年 8 月 22 日	30,000,000.00	资金归集			
2018 年 9 月 19 日	55,488,374.29		中证登代理 兑付本息	131201,131202,131202, 131203,131204,131205, 131206,131207,131208, 131209,131210	
2018 年 9 月 21 日	60,091.33	季度结息			
2018 年 10 月 16 日	25,000,000.00	资金归集			
2018 年 12 月 7 日	30,341,182.00	资金归集			
2018 年 12 月 13 日	50,000.00	资金归集			
2018 年 12 月 19 日	56,780,338.88		中证登代理 兑付本息	131202,131202,131203, 131204,131205,131206, 131207,131208,131209, 131210	
2018 年 12 月 21 日	41,846.42	季度结息			
2018 年 12 月 29 日	35,000,000.00	资金归集			
报告期末余 额	35,089,008.50	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

□适用 √不适用

(三) 向金融机构等借款情况

□适用 √不适用

(四) 其他情况

无。

二、 基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

√是 □否

基础资产实际现金流是否少于预测值 20%及以上：

□是 √否

三、 基础资产现金流归集情况

适用 不适用

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况：

- 1、2018 年 1 月 12 日, 归集 25,000,000 元;
- 2、2018 年 3 月 2 日, 归集 65,000,000 元;
- 3、2018 年 5 月 4 日, 归集 30,000,000 元;
- 4、2018 年 6 月 27 日, 归集 6,000,000 元;
- 5、2018 年 7 月 13 日, 归集 10,000,000 元;
- 6、2018 年 8 月 22 日, 归集 30,000,000 元;
- 7、2018 年 10 月 16 日, 归集 25,000,000 元;
- 8、2018 年 12 月 7 日, 归集 30,341,182 元;
- 9、2018 年 12 月 13 日, 归集 50,000 元;
- 10、2018 年 12 月 29 日, 归集 35,000,000 元

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定, 是否存在滞留、截留、挪用等情况
是 否

第四节 特定原始权益人【太原天然气有限公司】情况

一、 公司治理情况

控股股东名称: 太原煤炭气化(集团)有限责任公司

实际控制人名称: 山西省国有资产监督管理委员会

控股股东/实际控制人是否存在变动

是 否

主要负责人是否存在变动

是 否

二、 公司业务和经营情况

(一) 经营模式与主要业务

公司拥有太原市天然气输送管网, 通过输送管道向居民用户、营业及服务用户、工业企业用户供应天然气。

上游气矿来气进入太原天然气公司所辖各城市门站, 经过滤、调压、计量、加臭后进入城市高压或次高压输气管线。

从各气站输出的天然气, 经调压至 0.3~0.8MPa 后进入工业专用管网和城市中压配分管

网。工业专用管网供工业用户，城市中压管网主要供居民、集体、商业用户。居民用户通过楼栋调压箱再次调压后以 2,000Pa 的灶前压力供居民生活用气。对于集体、商业用户，则根据用气设备的技术参数要求，通过专用调压装置再次调压后向用气设备供气。

（二）行业环境和政策变化情况

（1）天然气供应稳定，产量逐月提升

2018 年天然气全年消费需求继续高速增长。其中，第一季度和第四季度因城市燃气需求大增，增量创下十年新高。同时，由于工业、发电和化工等非居民用气增加，以及上年底煤改气工程完工通气，二季度天然气消费量约为 618 亿立方米，同比增加 115 亿立方米，三季度天然气消费量为 629 亿立方米，增加 94 亿立方米。

2018 年国家环保政策为促进天然气市场发展，提出了“清洁供暖”及“蓝天保卫战”等行动计划。计划推动了国内天然气需求持续快速增长，对民用、交通、工业、发电等领域的污染治理和防护，使得本年度天然气消费量显著增加。2018 年天然气消费量 2766 亿立方米，同比增长超 390 亿立方米，增速达到 16.6%。

（2）天然气价格市场化提速，进口气价大幅上涨

2018 年 5 月 25 日，国家发改委发布《关于理顺居民用气门站价格的通知》，对居民用气门站价格进行改革，将居民用气门站价格水平按非居民用气基准门站价格水平（增值税税率 10%）安排，实现两类用户用气价格机制和价格水平衔接。通知决定，将居民用气由最高门站价格管理改为基准门站价格管理，价格水平按非居民用气基准门站价格水平安排。供需双方可以基准门站价格为基础，在上浮 20%、下浮不限的范围内协商确定具体门站价格，实现与非居民用气价格机制衔接。方案实施时门站价格暂不上浮，自 2019 年 6 月 10 日起允许上浮。目前居民与非居民用气门站价差较大的，此次最大调整幅度原则上不超过每立方米 0.35 元，剩余价差一年后适时理顺。门站价格理顺后，门站环节不再区分居民和非居民用气价格。同时，鉴于天然气增值税税率由 11%降低至 10%，现行非居民基准门站价格也作了相应调整，统一执行新的价格水平。

调整居民用气门站价格与非居民用气价格衔接，建立由市场决定的价格机制，可以还原能源商品属性，有助于构建起有效竞争的市场结构和市场体系。将竞争环节留给市场，将促进天然气产业链在开采、进口、管道建设、接收站建设等环节的公平开放，发挥市场的决定作用，通过增加竞争来降本增效，推动国内天然气行业稳步发展。

（3）配套基建加速推进

在建储气库 23 座。2018 年，我国已建储气库达容扩容稳步推进，国内第一座民营储气库——港华燃气金坛储气库一期投产，中国石油顺辛庄储气库投运，中国石化文 23 储气库初步完工。截至 2018 年底，我国累计建成 26 座地下储气库，调峰能力达 130 亿立方米。

2018 年底，中国天然气长输管道在建项目和已完工项目使天然气管道总里程已达 7.6 万千米。其中，潜江—韶关、中俄东线天然气管道已部分完工，全年建成跨省干线管道 1540 千米；蒙西管道一期、鄂安沧输气管道一期、中缅管道支干线楚雄至攀枝花天然气管道投产。此外，南川水江—涪陵白涛国家重点天然气管道工程开工建设，计划 2019 年 10 月投运，建成后将有利于涪陵页岩气外输。区域管网建设持续推进，广东天然气管网粤东、粤西、粤北三地 6 个主干管网项目动工，计划 2020 年底建成。

（4）行业需求

在“煤改气”等环保政策的促进下，未来我国天然气消费将维持“淡季不淡、旺季更旺”的格局。同时，随着我国上游勘探力度的加大，未来我国天然气供应，尤其是页岩气的供应将

随之升高，国内天然气将持续“供需两旺”。

(5) 全国天然气发展格局

天然气产业可分为上游生产、中游输送及下游分销三个环节。上游生产主要包括天然气开采、净化，某些情况下，也进一步进行压缩或液化加工。中游输送是将天然气由加工厂或净化厂送往下游分销商经营的指定输送点。下游分销指向终端用户提供天然气。目前，国内天然气产业链的中上游基本上为中石油、中石化和中海油所垄断，而中下游市场化程度较高。

我国众多城市已开通管道燃气业务，城市的管道燃气运营商是天然气行业的主要企业。由于城市管道燃气供应具有自然垄断的特性，在同一城市或同一区域实行独家特许经营。同时城市管道燃气是城市基础设施，为广大居民及工商业主提供燃气供应服务，属于公用事业类行业，因此一般本地企业经营本地城市燃气供应，向异地城市扩张较难。

(三) 各版块营业收入构成及占比

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 (%)
居民用户	3.55	3.03	14.73	23.39	2.85	2.16	24.28	22.08
营服用户	8.45	6.71	20.59	55.69	7	5.94	15.21	54.2
工业用户	0.79	0.47	40.04	5.21	0.71	0.59	17.2	5.47
太钢专线	2.38	2.19	8.21	15.7	2.36	2.22	5.89	18.25
合计	15.17	12.39	18.29	100	12.92	10.9	15.62	100

(四) 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

基础资产现金流规模稳步增长，2018 年居民用户业务板块实现收入 3.55 亿，较 2017 年提高了 0.7 亿元，同比增长了 24.33%，随着城市居民用气规模不断扩大，预计基础资产的收入规模将继续提高。

原始权益人其他天然气业务持续扩大，2018 年实现收入 15.16 亿元，2018 年较 2017 年收入增长 2.24 亿元，同比增长 17.38%。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

太原天然气公司设立有严格的内部管理制度，多年以来积累的经验有助于确保公司的持续、稳健经营，此外管道天然气属于准公共基础工程，具有自然垄断特性。太原天然气公司已取得太原市主要城区 20 年的城市管道天然气特许经营权，在相当长的时期内，太原天然气公司经营城市管道燃气业务具有排他性，其利润增长将保持稳定，因此，原始权益人整体经营的稳定性较好。

三、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：大华会计师事务所(特殊普通合伙)

√标准无保留意见 □其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	2018 年末	2017 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
总资产	60.68	65.78	-7.75%	
总负债	46.89	51.33	-8.65%	
净资产	13.79	14.45	-4.57%	
短期借款	3.8	2.55	49.02%	公司业务规模扩大, 提高借款规模
长期借款				
其他有息负债	23.78	25.92	8.25%	
资产负债率 (%)	77.27%	78.03%	-0.97%	
债务资本比率 (%)	340%	355%	-4.23%	
流动比率	0.6	0.64	-5.24%	
速动比率	0.56	0.62	-9.60%	

项目	2018 年	2017 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
营业总收入	18.67	16.68	12%	
营业收入	15.52	12.92	20%	
营业外收入	0.09	0.49	-82%	公司营业外业务减少导致
利润总额	0.35	0.14	150%	公司控制营业成本, 控制财务成本支出, 业务规模持续扩张导致利润上升
净利润	0.27	0.11	145%	公司控制营业成本, 控制财务费用支出, 业务规模持续扩张导致利润上升
扣除非经常性损益后净利润	0.27	0.11	145%	公司控制营业成本, 控制财务费用支出, 业务规模持续扩张导致利润上升
经营活动产生的现金流净	7.88	8.18	-4%	

项目	2018 年	2017 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
额				
投资活动产生的现金流净额	-4.93	-2.93	68%	
筹资活动产生的现金流净额	-3.62	-4.96	-27%	
营业毛利率 (%)	13.26%	14.00%	-5%	
平均总资产回报率 (%)	0.44%	0.17%	159%	公司控制营业成本, 控制财务成本支出, 业务规模持续扩大导致利润上升
加权平均净资产收益率 (%)	1.96%	0.76%	158%	公司控制营业成本, 控制财务成本支出, 业务规模持续扩大导致利润上升
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	1.96%	0.76%	158%	公司控制营业成本, 控制财务成本支出, 业务规模持续扩大导致利润上升
EBITDA	13.56	11.32	19.74%	
EBITDA 全部债务比 (%)	49.15%	39.76%	23.60%	
EBITDA 利息倍数	187.56	166.53	12.62%	

四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

是 否

五、 原始权益人重大事项情况

适用 不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化:

是 否

二、 增信措施执行情况

适用 不适用

三、增信措施变化情况

(一) 增信方为法人或其他组织

√适用 □不适用

增信方名称：太原煤炭气化（集团）有限责任公司

增信方统一社会信用代码：911400001100144000

单位：亿元 币种：人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	未经审计
资信状况	未进行评级
累计对外担保余额	27.34
累计对外担保余额占净资产的比例	-59.63%

增信机构主要财务情况：

单位：亿元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	-45.85
资产负债率	117.07%
净资产收益率	不适用
流动比率	0.23
速动比率	0.19

以上为太原煤炭气化（集团）有限责任公司 2018 年 12 月 31 日未经审计财务数据，待 2018 年审计报告出具后管理人将补充披露。

增信方名称：山西晋城无烟煤矿业集团有限公司

增信方统一社会信用代码：911400001112003634

单位：亿元 币种：人民币

增信措施内容	保证担保
财务报告是否经审计	未经审计
资信状况	联合[2019]427 号给予公司 AAA 评级，展望为稳定。
累计对外担保余额	-
累计对外担保余额占净资产的比例	-

增信机构主要财务情况：

单位：亿元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	460.61
资产负债率	82.46%
净资产收益率	3.72%
流动比率	0.71
速动比率	0.61

以上为山西晋城无烟煤矿业集团有限公司 2018 年 9 月 30 日未经审计财务数据，待 2018 年

审计报告出具后管理人将补充披露。

(二) 增信方为自然人

适用 不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

适用 不适用

增信方名称：太原煤炭气化（集团）有限责任公司

单位：亿元 币种：人民币

除原始权益人股权外其他主要资产	资产价值	权利限制情况
太原煤气化龙泉能源发展有限公司	55.81	未受限
太原煤气化（集团）房地产开发有限公司	9.86	未受限

以上为太原煤炭气化（集团）有限责任公司 2018 年 12 月 31 日未经审计财务数据，待 2018 年审计报告出具后管理人将补充披露。

(四) 抵押或质押增信变化情况

适用 不适用

(五) 其他增信措施变化情况

适用 不适用

第六节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

适用 不适用

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

是 否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

适用 不适用

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 未披露的重大事件

适用 不适用

(二) 已披露且无后续进展的重大事件

适用 不适用

(三) 已披露且有后续进展的重大事件

适用 不适用

六、 报告期内持有人会议情况

适用 不适用

七、 其他需要披露的事项

适用 不适用

第七节 附件目录

一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；

二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告（如有）；

三、增信机构年度财务报告（如有）；

四、抵质押物评估报告（如有）；

五、其他附件。

（以下无正文）

(以下无正文，为太原天然气燃气收费收益权资产支持专项计划 2018 年年度资产管理报告
盖章页)



附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	35,089,008.50	1,162,039.10
交易性金融资产		
应收账款		
应收利息	2,119.58	
应收股利		
其他资产	451,831,013.01	673,000,000.52
资产总计	486,922,141.09	674,162,039.62
负债：		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债		
负债总计		
所有者权益：		
实收专项计划	482,000,000.00	673,000,000.00
未分配利润	4,922,141.09	1,162,039.62
所有者权益总计	486,922,141.09	674,162,039.62
负债和所有者权益合计	486,922,141.09	674,162,039.62

利润表

2018 年 1—12 月

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入	35,482,696.07	31,336,069.89
利息收入（损失以“-”号填列）	260,501.58	196,494.53
其中：存款利息收入	260,501.58	196,494.53
投资收益（损失以“-”号填列）		
其他收入	35,222,194.49	31,139,575.36
二、费用	831,094.60	30,603.24
管理费	831,094.60	30,603.24
托管费	500,000	

审计费	300,000	
其他费用	31,094.60	30,603.24
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	34,651,601.47	31,305,466.65
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	34,651,601.47	31,305,466.65

所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	673,000,000.00	1,162,039.62	674,162,039.62
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		34,651,601.47	34,651,601.47
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-191,000,000.00		-191,000,000.00
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款	-191,000,000.00		-191,000,000.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-30,891,500.00	-30,891,500.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	482,000,000.00	4,922,141.09	486,922,141.09

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	845,000,000.00	9,920,572.97	854,920,572.97
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		31,305,466.65	31,305,466.65

三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-172,000,000.00		-172,000,000.00
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款	-172,000,000.00		-172,000,000.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-40,064,000.00	-40,064,000.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	673,000,000.00	1,162,039.62	674,162,039.62

附件二： 特定原始权益人财务报表

资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：太原天然气有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	270,052,674.43	489,176,895.72
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		
应收票据及应收账款	70,602,187.28	39,407,108.28
其中：应收票据	16,050,000.00	5,869,998.00
应收账款	54,552,187.28	33,537,110.28
预付款项	233,783,957.81	125,077,747.33
其他应收款	169,110,292.43	205,554,737.75
其中：应收利息		
应收股利		
存货	124,380,493.29	54,262,189.52
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	750,084,047.83	818,380,836.91
其他流动资产	25,296,853.30	10,971,619.78
流动资产合计	1,643,310,506.37	1,742,831,135.29
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	1,459,684,510.53	2,087,748,355.38
长期股权投资	4,953,077.78	9,378,461.46
投资性房地产		
固定资产	2,265,590,086.18	2,305,999,646.32
在建工程	666,938,573.42	427,321,721.50
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	27,714,091.45	4,675,937.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,424,880,339.36	4,835,124,122.11
资产总计	6,068,190,845.73	6,577,955,257.40

流动负债：		
短期借款	380,000,000.00	255,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	482,186,882.95	573,362,118.47
预收款项	557,228,254.90	445,078,892.05
应付职工薪酬	60,203,122.45	51,022,889.51
应交税费	5,029,454.78	2,485,484.10
其他应付款	495,216,720.28	598,183,116.95
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	750,084,047.83	818,380,836.91
其他流动负债		
流动负债合计	2,729,948,483.19	2,743,513,337.99
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,459,684,510.53	2,087,748,355.38
长期应付职工薪酬	11,898,413.34	6,526,272.39
预计负债		
递延收益	93,838,224.40	100,451,304.40
递延所得税负债		
其他非流动负债	393,887,321.68	194,546,982.57
非流动负债合计	1,959,308,469.95	2,389,272,914.74
负债合计	4,689,256,953.14	5,132,786,252.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,491,990,500.00	1,491,990,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		41,000,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-113,056,607.41	-87,821,495.33
所有者权益（或股东权益）合计	1,378,933,892.59	1,445,169,004.67

负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,068,190,845.73	6,577,955,257.40
-------------------	------------------	------------------

法定代表人：朱喜成 主管会计工作负责人：王瑛 会计机构负责人：朱秉松

利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,867,253,278.08	1,668,068,767.08
减：营业成本	1,818,089,851.43	1,628,844,523.32
税金及附加	2,468,884.16	3,341,187.79
销售费用	1,832,847.59	1,701,359.54
管理费用	57,762,009.06	48,665,387.21
研发费用		
财务费用	-871,915.12	2,544,502.70
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-228,359.79	-1,783,265.21
加：其他收益	46,359,364.75	47,700,220.25
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,425,383.68	-421,538.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,425,383.68	-421,538.54
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,543.90	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,148,485.72	32,033,753.44
加：营业外收入	9,275,236.69	1,255,259.58
减：营业外支出	4,880,865.52	18,848,580.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,542,856.89	14,440,432.08
减：所得税费用	7,963,668.97	2,968,056.24
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,579,187.92	11,472,375.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,579,187.92	11,472,375.84
（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		

(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. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	26,579,187.92	11,472,375.84
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：朱喜成 主管会计工作负责人：王瑛 会计机构负责人：朱秉松

现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	2,745,444,766.02	2,213,448,097.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	143,276,798.13	405,010,832.94
经营活动现金流入小计	2,888,721,564.15	2,618,458,930.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,701,828,757.62	1,318,325,934.57
支付给职工以及为职工支付的现金	185,100,794.65	149,300,826.77
支付的各项税费	15,613,554.09	22,835,137.05
支付其他与经营活动有关的现金	198,000,044.21	309,519,113.51
经营活动现金流出小计	2,100,543,150.57	1,799,981,011.90
经营活动产生的现金流量净额	788,178,413.58	818,477,918.81
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	3,260.00	4,750.00
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	3,260.00	4,750.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	492,768,031.66	292,692,917.13
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	492,768,031.66	292,692,917.13
投资活动产生的现金流量净额	-492,764,771.66	-292,688,167.13
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	380,000,000.00	320,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	639,580,211.94	2,989,465,050.75
筹资活动现金流入小计	1,019,580,211.94	3,309,465,050.75
偿还债务支付的现金	1,308,578,557.98	445,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,561,979.16	6,782,979.18
支付其他与筹资活动有关的现金	63,592,075.01	3,353,690,281.87
筹资活动现金流出小计	1,381,732,612.15	3,805,473,261.05
筹资活动产生的现金流量净额	-362,152,400.21	-496,008,210.30
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	-66,738,758.29	29,781,541.38
加：期初现金及现金等价物余额	139,494,737.76	109,713,196.38
六、期末现金及现金等价物余额	72,755,979.47	139,494,737.76

法定代表人：朱喜成 主管会计工作负责人：王璞 会计机构负责人：朱秉松

所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,491,990,500.00				41,000,000.00					-87,821,495.33	1,445,169,004.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,491,990,500.00				41,000,000.00					-87,821,495.33	1,445,169,004.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-41,000,000.00					-25,235,112.08	-66,235,112.08
（一）综合收益总额										26,579,187.92	26,579,187.92
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益											

的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取								7,284,698.88			7,284,698.88
2. 本期使用								-7,284,698.88			-7,284,698.88
(六) 其他										-51,814,300.00	-92,814,300.00

四、本期期末余额	1,491,990,500.00										-113,056,607.41	1,378,933,892.59
----------	------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------------	------------------

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,491,990,500.00				41,000,000.00						-99,293,871.17	1,433,696,628.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,491,990,500.00				41,000,000.00						-99,293,871.17	1,433,696,628.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											11,472,375.84	11,472,375.84
（一）综合收益总额											11,472,375.84	11,472,375.84
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益												

的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,491,990,500.00				41,000,000.00					-87,821,495.33	1,445,169,004.67

法定代表人：朱喜成 主管会计工作负责人：王瑛 会计机构负责人：朱秉松

附件三： 增信机构财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：太原煤炭气化（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,436,549,184.51	2,218,872,734.07
结算备付金		
拆出资金		
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		
应收票据及应收账款	756,956,746.01	656,394,359.12
其中：应收票据	526,438,878.86	318,606,622.96
应收账款	230,517,867.15	337,787,736.16
预付款项	530,484,952.00	508,481,530.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	876,970,289.42	2,233,968,833.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	994,206,992.52	1,037,306,087.26
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	167,519,130.95	133,362,903.94
流动资产合计	5,762,687,295.41	6,788,386,448.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,504,053,389.77	2,341,834,619.54
持有至到期投资		
长期应收款	3,270,072.85	3,095,302.50
长期股权投资	405,196,157.55	412,457,589.13
投资性房地产	45,939,827.06	47,976,956.46
固定资产	11,553,040,357.21	12,690,824,572.15
在建工程	2,292,107,360.65	1,724,950,942.83
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,847,447,473.03	4,198,948,300.06

开发支出	2,830,188.60	2,830,188.60
商誉	104,349,267.93	398,015,630.30
长期待摊费用	47,070,780.31	49,756,825.27
递延所得税资产	40,586,269.91	41,270,045.48
其他非流动资产	251,999,043.85	428,743,098.59
非流动资产合计	21,097,890,188.72	22,340,704,070.91
资产总计	26,860,577,484.13	29,129,090,519.48
流动负债：		
短期借款	14,444,000,000.00	11,578,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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		
应付票据及应付账款	3,519,864,949.44	4,686,126,481.77
预收款项	928,534,262.29	935,464,295.29
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	582,307,082.56	502,912,027.30
应交税费	284,380,764.22	203,000,917.83
其他应付款	3,044,313,745.58	2,544,570,691.42
其中：应付利息	89,875,256.19	109,251,206.23
应付股利	173,033.55	173,033.55
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,129,453,804.60	1,781,441,436.24
其他流动负债		
流动负债合计	24,932,854,608.69	22,231,515,849.85
非流动负债：		
长期借款	1,085,100,000.00	2,088,594,204.84
应付债券	-	744,310,039.16
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,188,322,089.44	5,420,533,215.28
长期应付职工薪酬	64,492,655.42	33,314,135.31
预计负债	11,358,993.06	0.00
递延收益	143,638,585.50	146,897,308.81
递延所得税负债	18,765,570.27	217,421,779.68

其他非流动负债	1,211,366.00	13,750,109.80
非流动负债合计	6,512,889,259.69	8,664,820,792.88
负债合计	31,445,743,868.38	30,896,336,642.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,279,899,392.47	1,279,899,392.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,399,059,171.97	763,704,171.97
减：库存股		
其他综合收益	56,296,710.81	652,265,339.04
专项储备	167,181,416.31	184,403,313.22
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-7,633,608,997.67	-4,998,047,074.11
归属于母公司所有者权益合计	-4,731,172,306.11	-2,117,774,857.41
少数股东权益	146,005,921.86	350,528,734.16
所有者权益（或股东权益）合计	-4,585,166,384.25	-1,767,246,123.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,860,577,484.13	29,129,090,519.48

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：太原煤炭气化（集团）有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,127,689,082.49	386,420,354.47
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		
应收票据及应收账款	412,658,814.18	348,821,640.97
其中：应收票据	250,026,996.49	136,737,673.78
应收账款	162,631,817.69	212,083,967.19
预付款项	78,405,319.19	88,455,925.43
其他应收款	10,815,164,948.38	10,883,540,000.09
其中：应收利息		
应收股利		
存货	60,154,714.22	153,343,299.56
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	9,713,398.90	11,128,065.49
流动资产合计	12,503,786,277.36	11,871,709,286.01
非流动资产:		
可供出售金融资产	1,483,263,781.90	2,277,888,619.54
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,317,132,845.18	7,245,355,597.22
投资性房地产	2,293,777.63	2,653,584.59
固定资产	1,609,520,966.68	1,911,697,563.73
在建工程	20,827,321.57	42,207,454.31
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,209,735,233.21	1,531,862,666.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,273,848.24	17,865,058.20
递延所得税资产	6,177,114.56	5,349,365.62
其他非流动资产	340,602,202.96	478,247,626.26
非流动资产合计	13,006,827,091.93	13,513,127,536.09
资产总计	25,510,613,369.29	25,384,836,822.10
流动负债:		
短期借款	13,087,000,000.00	9,900,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	711,764,972.54	877,523,506.42
预收款项	92,750,883.54	111,434,688.28
应付职工薪酬	262,353,792.12	232,353,521.99
应交税费	77,274,341.65	59,584,142.81
其他应付款	3,978,684,336.92	3,769,499,796.80
其中: 应付利息	48,881,833.29	68,257,783.33
应付股利	173,033.55	173,033.55
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,756,627,508.38	1,759,047,755.38
其他流动负债		
流动负债合计	19,966,455,835.15	16,709,443,411.68
非流动负债:		
长期借款	400,000,000.00	871,844,204.84
应付债券		744,310,039.16
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	3,569,461,036.42	4,344,795,425.59

长期应付职工薪酬	50,918,359.69	24,960,986.68
预计负债	11,358,993.06	
递延收益	36,606,104.83	32,622,585.23
递延所得税负债	18,765,570.27	217,421,779.68
其他非流动负债	1,103,091,912.57	639,141,078.79
非流动负债合计	5,190,201,976.84	6,875,096,099.97
负债合计	25,156,657,811.99	23,584,539,511.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,279,899,392.47	1,279,899,392.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,663,462,103.82	1,224,668,407.38
减：库存股		
其他综合收益	56,296,710.81	652,265,339.04
专项储备	55,795,757.87	72,952,834.60
盈余公积		16,325,040.20
未分配利润	-2,701,498,407.67	-1,445,813,703.24
所有者权益（或股东权益）合计	353,955,557.30	1,800,297,310.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,510,613,369.29	25,384,836,822.10

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	6,931,006,623.88	6,354,354,942.44
其中：营业收入	6,289,980,745.17	5,644,650,081.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入	641,025,878.71	709,704,860.85
二、营业总成本	9,659,674,201.22	9,535,091,614.39
其中：营业成本	5,146,818,689.68	5,370,460,660.16
利息支出		
手续费及佣金支出	772,580,097.76	658,573,738.67
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	306,042,816.25	247,745,371.06
销售费用	98,537,769.38	143,118,119.97
管理费用	865,914,621.67	1,624,398,789.00
研发费用		
财务费用	1,500,399,020.35	1,636,399,526.54
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	969,381,186.13	-145,604,591.01
加：其他收益	70,848,861.85	
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,827,617.23	-1,707,395.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,261,431.58	-1,771,274.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-18,293,197.43	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,681,939,530.15	-3,182,444,067.55
加：营业外收入	340,342,672.99	2,621,434,373.20
减：营业外支出	412,523,915.62	1,257,284,549.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,754,120,772.78	-1,818,294,243.61
减：所得税费用	56,684,542.91	36,610,187.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,810,805,315.69	-1,854,904,431.60
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,810,805,315.69	-1,855,249,273.02
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.少数股东损益	-175,243,392.12	-293,253,891.28
2.归属于母公司股东的净利润	-2,635,561,923.57	-1,561,650,540.32
六、其他综合收益的税后净额	-595,968,628.23	622,175,717.75
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-595,968,628.23	622,175,717.75
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-595,968,628.23	622,175,717.75

1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-595,968,628.23	622,175,717.75
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	-3,406,773,943.92	-1,232,728,713.85
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,736,128,803.53	1,808,305,246.67
减：营业成本	1,560,818,170.72	1,816,398,902.06
税金及附加	81,372,063.53	87,871,954.84
销售费用	30,279,263.68	45,679,935.66
管理费用	515,500,621.13	1,346,702,780.00
研发费用		
财务费用	768,946,141.38	879,045,520.33
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	67,587,940.67	-46,335,780.71
加：其他收益	2,280,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	67,163,952.10	-6,508,872.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,836,047.90	-1,349,735.93
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	60,095,766.56	

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,158,835,678.92	-2,327,566,937.84
加：营业外收入	301,154,599.32	2,518,636,150.54
减：营业外支出	384,147,211.28	1,203,105,718.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,241,828,290.88	-1,012,036,505.92
减：所得税费用	13,856,413.55	-1,351,012.58
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,255,684,704.43	-1,010,685,493.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,255,684,704.43	-1,010,685,493.34
（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	-595,968,628.23	622,175,717.75
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-595,968,628.23	622,175,717.75
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-595,968,628.23	622,175,717.75
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-1,851,653,332.66	-388,509,775.59
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：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	6,693,178,643.83	5,709,656,143.86
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	394,989.03	
收到其他与经营活动有关的现金	1,404,026,818.82	1,190,983,161.09
经营活动现金流入小计	8,097,600,451.68	6,900,639,304.95
购买商品、接受劳务支付的现金	3,731,335,577.58	4,757,670,823.18
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,462,892,665.88	1,453,244,584.86
支付的各项税费	684,447,991.18	661,806,146.31
支付其他与经营活动有关的现金	2,027,691,428.08	1,386,896,856.61
经营活动现金流出小计	7,906,367,662.72	8,259,618,410.96
经营活动产生的现金流量净额	191,232,788.96	-1,358,979,106.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	45,622,500.00	-
取得投资收益收到的现金	963,778.47	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000,198,136.29	1,535,225,684.06
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	1,608,491.27	15,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,048,392,906.03	1,550,225,684.06

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	802,914,352.69	1,434,919,478.31
投资支付的现金	10,000,000.00	1,818,500.00
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	5,963,707.04	60,500,000.00
投资活动现金流出小计	818,878,059.73	1,497,237,978.31
投资活动产生的现金流量净额	1,229,514,846.30	52,987,705.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	65,000,000.00	1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	1,000,000.00
取得借款收到的现金	11,765,394,239.80	13,895,700,068.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	104,531,671.54	3,733,586,182.55
筹资活动现金流入小计	11,934,925,911.34	17,630,286,250.55
偿还债务支付的现金	11,392,333,349.92	12,477,237,009.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	621,676,079.01	671,157,812.17
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	482,784,847.22	2,941,617,677.58
筹资活动现金流出小计	12,496,794,276.15	16,090,012,498.77
筹资活动产生的现金流量净额	-561,868,364.81	1,540,273,751.78
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	858,879,270.45	234,282,351.52
加：期初现金及现金等价物余额	630,686,056.19	396,403,704.67
六、期末现金及现金等价物余额	1,489,565,326.64	630,686,056.19

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,316,751,024.88	630,592,613.39

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,399,888,726.81	3,413,566,608.07
经营活动现金流入小计	3,716,639,751.69	4,044,159,221.46
购买商品、接受劳务支付的现金	299,574,114.69	499,099,686.25
支付给职工以及为职工支付的现金	775,218,075.55	762,338,810.40
支付的各项税费	223,892,675.97	214,350,178.00
支付其他与经营活动有关的现金	4,538,582,173.11	4,926,633,053.33
经营活动现金流出小计	5,837,267,039.32	6,402,421,727.98
经营活动产生的现金流量净额	-2,120,627,287.63	-2,358,262,506.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000,001,500.00	1,533,406,416.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,000,001,500.00	1,533,406,416.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,642,240.00	601,701,136.13
投资支付的现金	65,000,000.00	150,602,548.84
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	73,642,240.00	752,303,684.97
投资活动产生的现金流量净额	1,926,359,260.00	781,102,731.19
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	10,125,000,000.00	10,800,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,060,666.40	2,085,000,000.00
筹资活动现金流入小计	10,127,060,666.40	12,885,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,283,903,716.49	9,558,213,368.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	417,669,319.94	491,540,234.93
支付其他与筹资活动有关的现	394,157,470.53	1,209,022,078.06

金		
筹资活动现金流出小计	9,095,730,506.96	11,258,775,681.79
筹资活动产生的现金流量净额	1,031,330,159.44	1,626,224,318.21
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	837,062,131.81	49,064,542.88
加：期初现金及现金等价物余额	117,224,405.46	68,159,862.58
六、期末现金及现金等价物余额	954,286,537.27	117,224,405.46

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,279,899,392.47				763,704,171.97		652,265,339.04	184,403,313.22			-4,998,047,074.11	350,528,734.16	-1,767,246,123.25
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,279,899,392.47				763,704,171.97		652,265,339.04	184,403,313.22			-4,998,047,074.11	350,528,734.16	-1,767,246,123.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					635,355,000.00		-595,968,628.23	-17,221,896.91			2,635,561,923.56	204,522,812.30	2,817,920,261.00
（一）综合收益总额							-595,968,628.23				2,635,561,923.56	175,243,312.30	3,406,773,261.00

							8,628.23				61,923.56	92.14	,943.92
(二)所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配												-	-
												30,000,000.00	30,000,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												-	-
												30,000,000.00	30,000,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结													

转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备								- 17,221, 896.91				3,636,465 .68	- 13,585,43 1.23
1. 本期提取								139,27 3,269.2 4				69,712,43 2.10	208,985,7 01.34
2. 本期使用								- 156,49 5,166.1 5				- 66,075,96 6.42	- 222,571,1 32.57
(六) 其他					635,35 5,000.0 0							- 2,915,885 .85	632,439,1 14.15
四、本期期末余额	1,279, 899,39 2.47				1,399,0 59,171. 97		56,296, 710.81	167,18 1,416.3 1			- 7,633,6 08,997. 67	146,005,9 21.86	- 4,585,166 ,384.25

项目	上期											少数股东 权益	所有者权 益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
优先股		永续债	其他										

一、上年期末余额	1,279,899,392.47				754,098,404.56		30,089,621.29	203,053,483.36			-3,436,051,692.37	662,478,299.24	-506,432,491.45
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,279,899,392.47				754,098,404.56		30,089,621.29	203,053,483.36			-3,436,051,692.37	662,478,299.24	-506,432,491.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					9,605,767.41		622,175,717.75	-18,650,170.14			-1,561,995,381.74	-311,949,565.08	-1,260,813,631.80
(一) 综合收益总额							622,175,717.75				-1,604,584,671.91	-293,253,891.28	-1,275,662,845.44
(二) 所有者投入和减少资本												1,000,000.00	1,000,000.00
1. 所有者投入的普通股												1,000,000.00	1,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											43,348,485.57		43,348,485.57
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他											43,348,485.57		43,348,485.57
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
											-		-
											18,650,170.14		10,089,906.39
													28,740,076.53
1. 本期提取											120,613,737.9		41,977,937.27
													162,591,675.21

							4						
2. 本期使用							-					-	-
							139,26					52,067,84	191,331,7
							3,908.0					3.66	51.74
							8						
(六) 其他					9,605,7							-	-
					67.41							759,19	9,605,767
												5.40	.41
													759,195.4
													0
四、本期期末余额	1,279,8				763,70		652,26	184,40				-	350,528,7
	99,392.				4,171.9		5,339.0	3,313.2				4,998,0	34.16
	47				7		4	2				47,074.	11
													-
													1,767,246
													,123.25

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,279,899,392.47				1,224,668,407.38		652,265,339.04	72,952,834.60	16,325,040.20	-1,445,813,703.24	1,800,297,310.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	1,279,899,392.47				1,224,668,407.38		652,265,339.04	72,952,834.60	16,325,040.20	-1,445,813,703.24	1,800,297,310.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					438,793,696.44		-595,968,628.23	-17,157,076.73	-16,325,040.20	-1,255,684,704.43	-1,446,341,753.15
(一) 综合收益总额							-595,968,628.23			-1,255,684,704.43	-1,851,653,332.66
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											

2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备								- 17,157,0 76.73			- 17,157,0 76.73
1. 本期提取								35,136,7 17.00			35,136,7 17.00
2. 本期使用								- 52,293,7 93.73			- 52,293,7 93.73
（六）其他					438,793, 696.44				- 16,325,0 40.20		422,468, 656.24
四、本期期末余额	1,279,899 ,392.47				1,663,46 2,103.82		56,296,7 10.81	55,795,7 57.87		- 2,701,49 8,407.67	353,955, 557.30

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,279,899				1,224,66		30,089,6	86,290,1	16,325,0	-	2,187,61

	,392.47				8,407.38		21.29	79.97	40.20	449,658, 830.48	3,810.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,279,899 ,392.47				1,224,66 8,407.38		30,089,6 21.29	86,290,1 79.97	16,325,0 40.20	- 449,658, 830.48	2,187,61 3,810.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							622,175, 717.75	- 13,337,3 45.37		- 996,154, 872.76	- 387,316, 500.38
（一）综合收益总额							622,175, 717.75			- 779,974, 782.53	- 157,799, 064.78
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										- 208,559, 289.71	- 208,559, 289.71

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										- 208,559, 289.71	- 208,559, 289.71
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备								- 13,337,3 45.37			- 13,337,3 45.37
1. 本期提取								42,123,9 84.00			42,123,9 84.00
2. 本期使用								- 55,461,3 29.37			- 55,461,3 29.37
（六）其他										- 7,620,80	- 7,620,80

										0.52	0.52
四、本期期末余额	1,279,899 ,392.47				1,224,66 8,407.38		652,265, 339.04	72,952,8 34.60	16,325,0 40.20	- 1,445,81 3,703.24	1,800,29 7,310.45

法定代表人：王锁奎 主管会计工作负责人：侯海波 会计机构负责人：王志强

附件四： 增信机构财务报表

合并资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位：山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	39,740,709,231.12	33,058,846,946.70
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	171,666,079.67	173,956,705.37
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	16,970,088,300.04	17,651,948,694.09
其中：应收票据	13,408,273,048.09	14,841,442,842.10
应收账款	3,561,815,251.95	2,810,505,851.99
预付款项	15,897,244,515.08	14,461,680,532.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,811,368,511.94	1,786,311,338.71
其中：应收利息	33,589,434.31	9,446,985.20
应收股利	15,887,492.60	6,628,298.01
买入返售金融资产		
存货	14,020,351,983.46	12,452,426,146.58
持有待售资产	12,393,457.13	12,393,457.13
一年内到期的非流动资产		12,700,000.00
其他流动资产	13,164,297,702.87	12,936,946,479.28
流动资产合计	101,788,119,781.31	92,547,210,300.47
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,858,708,021.84	1,410,522,011.00
持有至到期投资	180,000,000	234,378,009.62
长期应收款	1,319,787,000	1,066,486,051.79
长期股权投资	2,442,421,541.31	1,783,029,932.43
投资性房地产	785,795,525.19	812,545,191.54
固定资产	87,365,807,352.36	86,744,542,786.28
在建工程	32,395,808,387.76	30,514,158,422.92
生产性生物资产	4,527,926.80	4,530,946.87
油气资产		
无形资产	31,734,985,156.31	31,409,612,089.85

开发支出	41,649,020.07	10,932,390.31
商誉	275,527,787.45	275,527,787.45
长期待摊费用	365,716,359.33	349,025,135.80
递延所得税资产	1,830,492,438.20	1,832,236,556.29
其他非流动资产	200,239,116.37	200,186,001.55
非流动资产合计	160,801,465,632.99	156,647,713,313.70
资产总计	262,589,585,414.30	249,194,923,614.17
流动负债：		
短期借款	46,465,935,752.57	44,663,459,272.57
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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		
应付票据及应付账款	46,927,275,667.39	46,187,292,949.83
预收款项	8,785,132,427.25	7,571,403,706.72
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,445,339,393.63	2,873,488,807.77
应交税费	2,060,890,542.58	2,884,422,661.95
其他应付款	10,803,005,971.58	9,658,149,462.16
其中：应付利息	1,086,845,415.88	1,025,067,284.19
应付股利	2,142,117,933.36	1,991,353,444.46
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,455,276,138.51	17,645,845,026.52
其他流动负债	12,598,704,420.93	7,590,676,435.57
流动负债合计	143,541,560,314.44	139,074,738,323.09
非流动负债：		
长期借款	40,325,680,476.61	40,718,224,578.48
应付债券	18,230,597,119.43	14,902,788,649.45
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	12,689,579,292.12	12,037,062,101.99
长期应付职工薪酬		
预计负债	83,861,187.89	84,240,181.22
递延收益	1,460,709,681.33	1,281,156,992.05
递延所得税负债	77,025,529.39	77,264,084.91

其他非流动负债	120,000,000	120,000,000
非流动负债合计	72,987,453,286.77	69,220,736,588.10
负债合计	216,529,013,601.21	208,295,474,911.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,905,195,625.48	3,905,195,625.48
其他权益工具	6,959,698,113.20	4,971,698,113.20
其中：优先股		
永续债		
资本公积	722,302,237.43	574,015,483.45
减：库存股		
其他综合收益	3,167,467.29	2,077,051.82
专项储备	7,578,183,989.39	5,799,171,240.44
盈余公积	1,889,332,455.01	1,889,332,455.01
一般风险准备	145,162,207.79	145,162,207.79
未分配利润	8,973,804,886.32	8,571,969,004.93
归属于母公司所有者权益合计	30,176,846,981.91	25,858,621,182.12
少数股东权益	15,883,724,831.18	15,040,827,520.86
所有者权益（或股东权益）合计	46,060,571,813.09	40,899,448,702.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	262,589,585,414.30	249,194,923,614.17

法定代表人：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：徐海东

母公司资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位：山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	12,786,568,720.33	9,025,057,239.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	169,656,079.67	169,592,479.59
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	15,805,621,881.89	15,546,368,293.53
其中：应收票据	10,445,429,837.40	9,823,787,401.94
应收账款	5,360,192,044.49	5,722,580,891.59
预付款项	1,389,161,164.12	1,179,124,441.11
其他应收款	16,026,922,101.32	11,596,220,191.43
其中：应收利息		
应收股利	15,045,904.49	4,442,349.66
存货	420,068,836.37	397,017,883.85
持有待售资产	12,393,457.13	12,393,457.13
一年内到期的非流动资产		

其他流动资产	12,638,510,000	13,383,285,427.72
流动资产合计	59,248,902,240.83	51,309,059,413.44
非流动资产:		
可供出售金融资产	651,100,000	651,100,000
持有至到期投资	10,000,000	10,000,000
长期应收款	75,000,000	122,768,000
长期股权投资	40,874,276,789.47	39,345,962,706.47
投资性房地产		
固定资产	9,535,371,384.98	9,906,919,284.96
在建工程	2,645,158,403.81	2,829,124,916.42
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,976,103,226.27	3,003,092,697.51
开发支出	280,339.65	
商誉		
长期待摊费用	4,331,232.79	5,501,482.72
递延所得税资产	475,304,370.48	475,304,370.48
其他非流动资产	9,961,000,000	9,961,000,000
非流动资产合计	67,207,925,747.45	66,310,773,458.56
资产总计	126,456,827,988.28	117,619,832,872
流动负债:		
短期借款	22,770,500,000	22,472,500,000
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		
应付票据及应付账款	4,098,340,576.67	4,361,694,391.57
预收款项	1,757,391,041.22	1,312,048,978.35
应付职工薪酬	408,676,231.84	497,254,970.72
应交税费	95,237,104.90	383,999,651.04
其他应付款	12,827,316,151.54	13,620,090,880.85
其中: 应付利息	857,455,895.45	788,307,016.44
应付股利	1,880,945,169.12	1,727,648,597.06
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,439,782,794.86	7,439,782,794.86
其他流动负债	12,509,212,335.58	7,509,314,854.25
流动负债合计	61,906,456,236.61	57,596,686,521.64
非流动负债:		
长期借款	16,681,930,710.83	18,171,773,035.60
应付债券	14,071,521,383.64	12,067,252,515.71
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	1,331,968,358.96	2,608,170,744.01

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	288,034,384.60	253,479,935.05
递延所得税负债	6,058,063.23	6,058,063.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	32,379,512,901.26	33,106,734,293.60
负债合计	94,285,969,137.87	90,703,420,815.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,905,195,625.48	3,905,195,625.48
其他权益工具	6,959,698,113.20	4,971,698,113.20
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,360,145,522.40	1,360,145,522.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,677,228,702.89	1,093,444,814.60
盈余公积	1,889,332,455.01	1,889,332,455.01
未分配利润	16,379,258,431.43	13,696,595,526.07
所有者权益（或股东权益）合计	32,170,858,850.41	26,916,412,056.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	126,456,827,988.28	117,619,832,872

法定代表人：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：徐海东

合并利润表

2018 年 1—9 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	125,355,102,236.07	166,658,331,073.41
其中：营业收入	125,286,416,674.36	166,533,692,650.47
利息收入	68,685,561.71	124,638,422.94
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	122,692,015,809.25	164,817,129,625.95
其中：营业成本	105,599,042,523.43	144,363,778,653.89
利息支出		
手续费及佣金支出	1,962,213.21	2,493,713.36
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	2,635,247,772.88	3,154,348,967.05
销售费用	1,660,467,977.52	1,708,999,891.89
管理费用	6,844,389,222.17	8,549,132,377.56
研发费用		
财务费用	5,843,803,921.73	6,702,424,984.89
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	107,102,178.31	335,951,037.31
加：其他收益	393,492,419.32	1,484,650,185.02
投资收益（损失以“-”号填列）	442,342,994.24	163,559,385.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,548,643.32	-130,244,655.89
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	535,774.22	-13,057,722.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,499,457,614.60	3,476,353,295.70
加：营业外收入	455,222,667.73	188,414,149.41
减：营业外支出	475,108,894.64	601,851,617.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,479,571,387.69	3,062,915,827.95
减：所得税费用	1,767,833,366.02	2,302,484,739.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,711,738,021.67	760,431,088.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,711,738,021.67	
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.少数股东损益	1,004,293,736.22	373,014,904.50
2.归属于母公司股东的净利润	707,444,285.45	387,416,183.52
六、其他综合收益的税后净额		-1,124,191.22
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-296,890.84
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-296,890.84

1.权益法下可转损益的其他综合收益		-296,890.84
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-827,300.38
七、综合收益总额	1,711,738,021.67	759,306,896.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	707,444,285.45	387,119,292.68
归属于少数股东的综合收益总额	1,004,293,736.22	372,187,604.12
八、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：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：徐海东

母公司利润表
2018 年 1—9 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	25,892,755,283.40	34,407,405,187.19
减：营业成本	21,516,507,544.79	29,825,535,520.15
税金及附加	625,759,672.47	790,686,082.20
销售费用	8,529,402.38	22,904,226.58
管理费用	1,251,506,086.97	1,696,390,658.90
研发费用		
财务费用	2,711,164,076.70	3,220,840,817.90
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		-13,141,195.37
加：其他收益	567,350.45	98,814,651.42
投资收益（损失以“－”号填列）	3,175,328,063.79	2,460,899,862.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-111,963,837.05
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-12,521,948.37
资产处置收益（损失以“－”号填列）		

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,955,183,914.33	1,411,381,642.84
加：营业外收入	52,229,945.75	9,657,530.79
减：营业外支出	19,142,550.66	61,795,265.06
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,988,271,309.42	1,359,243,908.57
减：所得税费用		29,885,253.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,988,271,309.42	1,329,358,655.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,988,271,309.42	1,329,358,655.14
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	2,988,271,309.42	1,329,358,655.14
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：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：徐海东

合并现金流量表

2018 年 1—9 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	116,641,739,903.42	122,412,053,737.75
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	81,943,384.86	122,429,522.30
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	369,366,032.68	197,313,387.86
收到其他与经营活动有关的现金	1,581,247,458.23	1,841,054,640.58
经营活动现金流入小计	118,674,296,779.19	124,572,851,288.49
购买商品、接受劳务支付的现金	84,834,323,710.76	88,069,895,235.62
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	-59,172,954.10	368,933,991.74
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	2,015,491.37	2,619,930.83
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,737,705,451.15	11,509,292,235.53
支付的各项税费	9,162,192,271.30	9,566,738,330.11
支付其他与经营活动有关的现金	2,708,179,130.20	3,612,357,685.55
经营活动现金流出小计	105,385,243,100.68	113,129,837,409.38
经营活动产生的现金流量净额	13,289,053,678.51	11,443,013,879.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,412,225,512.80	6,855,629,445.32
取得投资收益收到的现金	79,486,344.67	81,274,692.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,018,540.59	97,055,314.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	39,333,134.09	4,459,852.11
收到其他与投资活动有关的现金	206,077,246.33	651,432,567.62
投资活动现金流入小计	3,767,140,778.48	7,689,851,871.93

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,282,694,604.55	8,266,785,373.73
投资支付的现金	5,108,541,518.38	10,820,768,845.88
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	5,405,000	
支付其他与投资活动有关的现金	673,072,538.22	667,359,631.79
投资活动现金流出小计	13,069,713,661.15	19,754,913,851.40
投资活动产生的现金流量净额	-9,302,572,882.67	-12,065,061,979.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	824,541,064.76	1,483,723,357.32
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	824,541,064.76	1,483,723,357.32
取得借款收到的现金	56,795,603,092.39	90,614,789,926.65
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	12,229,672,675.85	26,673,893,357.03
筹资活动现金流入小计	69,849,816,833.00	118,772,406,641.00
偿还债务支付的现金	50,375,131,788.33	76,117,986,421.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,857,469,262.26	8,362,516,080.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		450,733,891.53
支付其他与筹资活动有关的现金	13,099,472,265.26	28,197,512,728.59
筹资活动现金流出小计	69,332,073,315.85	112,678,015,229.86
筹资活动产生的现金流量净额	517,743,517.15	6,094,391,411.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1.78	-13,096,376.93
五、现金及现金等价物净增加额	4,504,224,311.21	5,459,246,933.85
加：期初现金及现金等价物余额	15,527,938,439.53	10,068,691,505.68
六、期末现金及现金等价物余额	20,032,162,750.74	15,527,938,439.53

法定代表人：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：徐海东

母公司现金流量表

2018 年 1—9 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	23,971,497,103.50	29,639,798,260.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	499,849,248.03	926,279,420.07
经营活动现金流入小计	24,471,346,351.53	30,566,077,680.93
购买商品、接受劳务支付的现金	16,130,828,060.15	18,643,475,594.15
支付给职工以及为职工支付的现金	1,660,464,880.69	2,058,469,616.76
支付的各项税费	1,812,383,259.32	1,805,003,126.03
支付其他与经营活动有关的现金	251,030,218.26	671,905,852.26
经营活动现金流出小计	19,854,706,418.42	23,178,854,189.20
经营活动产生的现金流量净额	4,616,639,933.11	7,387,223,491.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,400,465,567.65	9,075,700,000
取得投资收益收到的现金	378,418,587.92	512,184,804.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,400	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		500,000,000
收到其他与投资活动有关的现金	1,091,957,384.83	2,530,915,086.50
投资活动现金流入小计	5,870,851,940.40	12,618,799,890.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	368,756,500.59	462,468,953.03
投资支付的现金	5,792,029,167.73	12,884,640,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		524,000,000
支付其他与投资活动有关的现金	3,806,787,900	5,932,244,700
投资活动现金流出小计	9,967,573,568.32	19,803,353,653.03
投资活动产生的现金流量净额	-4,096,721,627.92	-7,184,553,762.47
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	32,622,300,000	50,527,500,000
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,202,614,203.46	10,585,573,421.49
筹资活动现金流入小计	36,824,914,203.46	61,113,073,421.49
偿还债务支付的现金	26,833,842,324.77	44,523,163,773.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,859,699,745.90	4,118,871,906.42

支付其他与筹资活动有关的现金	3,289,536,438.09	9,658,076,091.96
筹资活动现金流出小计	32,983,078,508.76	58,300,111,771.50
筹资活动产生的现金流量净额	3,841,835,694.70	2,812,961,649.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-410,504.84
五、现金及现金等价物净增加额	4,361,753,999.89	3,015,220,874.41
加：期初现金及现金等价物余额	7,917,023,222.35	4,901,802,347.94
六、期末现金及现金等价物余额	12,278,777,222.24	7,917,023,222.35

法定代表人：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：徐海东

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											

一、上年期末余额	3,905,195,625.48				216,392,197.73		2,373,942.66	3,690,411,688.18	1,756,396,589.50	134,020,768.57	11,061,893,273.51	13,710,012,104.34	34,476,696,189.97
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,905,195,625.48				216,392,197.73		2,373,942.66	3,690,411,688.18	1,756,396,589.50	134,020,768.57	11,061,893,273.51	13,710,012,104.34	34,476,696,189.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,971,698,113.20	357,623,285.72		-296,890.84	2,108,759,552.26	132,935,865.51	11,141,439.22	-2,489,924,268.58	1,330,815,416.52	6,422,752,513.01
（一）综合收益总额							-296,890.84				387,416,183.52	372,187,604.12	759,306,896.80
（二）所有者投入和减少资本				4,971,698,113.20	357,623,285.72							1,179,775,288.70	6,509,096,687.62
1. 所有者投入的普通股					399,592,089.38							1,132,391,632.74	1,531,983,722.12
2. 其他权益工具持有者投入资本				4,971,698,113.20								-15,000,000.00	4,956,698,113.20

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					- 41,968, 803.66							62,383,65 5.96	20,414,85 2.30
(三) 利润分配								132,93 5,865.5 1	11,141, 439.22	- 2,877,3 40,452. 10	- 334,052,0 18.61	- 3,067,315 ,165.98	
1. 提取盈余公积								132,93 5,865.5 1		- 132,93 5,865.5 1			
2. 提取一般风险准备									11,141, 439.22	- 11,141, 439.22			
3. 对所有者（或股东）的分配										- 2,677,2 79,712. 63	- 334,051,9 08.72	- 3,011,331 ,621.35	
4. 其他										- 55,983, 434.74	-109.89	- 55,983,54 4.63	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或													

股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备							2,108,759,552.26				112,904,542.31	2,221,664,094.57	
1. 本期提取							3,012,778,848.00				363,798,717.45	3,376,577,565.45	
2. 本期使用							-904,019,295.74				-250,894,175.14	-1,154,913,470.88	
(六) 其他													
四、本期期末余额	3,905,195,625.48			4,971,698,113.20	574,015,483.45		2,077,051.82	5,799,171,240.44	1,889,332,455.01	145,162,207.79	8,571,969,004.93	15,040,827,520.86	40,899,448,702.98

法定代表人：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：张建民

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,905,195,625.48				1,345,616,312.40			487,748,110.69	1,756,396,589.50	15,015,964,697.40	22,510,921,335.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,905,195				1,345,61			487,748,	1,756,39	15,015,9	22,510,9

	,625.48				6,312.40			110.69	6,589.50	64,697.40	21,335.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,971,698,113.20	14,529,210			605,696,703.91	132,935,865.51	-1,319,369,171.33	4,405,490,721.29
（一）综合收益总额										1,319,369,171.33	1,319,369,171.33
（二）所有者投入和减少资本				4,971,698,113.20	14,529,210			21,453,717.83		215,069,484.97	5,222,750,526
1. 所有者投入的普通股					14,000,000						14,000,000
2. 其他权益工具持有者投入资本				4,971,698,113.20							4,971,698,113.20
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					529,210			21,453,717.83		215,069,484.97	237,052,412.80
（三）利润分配									132,935,865.51	-2,863,797,311.44	-2,730,861,445.93
1. 提取盈余公积									132,935,865.51	-132,935,865.51	
2. 对所有者（或股东）的分配										-2,674,878,112.63	-2,674,878,112.63

3. 其他										- 55,983,3 33.30	- 55,983,3 33.30
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备								584,242, 986.08			584,242, 986.08
1. 本期提取								752,333, 589.36			752,333, 589.35
2. 本期使用								- 168,090, 603.28			- 168,090, 603.28
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,905,195, 625.48			4,971,698, 113.20	1,360,14 5,522.40			1,093,44 4,814.60	1,889,33 2,455.01	13,696,5 95,526.0 7	26,916,4 12,056.7 6

法定代表人：李鸿双 主管会计工作负责人：郑绍祖 会计机构负责人：张建民

