

# 山西凯嘉能源集团有限公司

## 公司债券半年度报告

(2017 年)

二〇一七年六月

## 重要提示

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

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 1. 产业政策风险

公司目前主要业务集中在煤炭行业，容易受到国家法律法规、产业政策和其他宏观调控政策等因素的影响。煤炭属于不可再生资源，随着我国经济发展、投资增长、环境保护力度加大和资源价格改革的深入，国家在总量控制、规范生产、提高环保标准等方面将可能对煤炭生产、矿井建设等方面提出更高的生产标准和严格的开采控制，这些因素的不利变化可能会对公司未来经营及盈利能力造成负面影响。

### 2. 煤炭价格风险

公司收入主要来自于煤炭生产与销售，而煤炭行业作为能源需求的上游行业，其发展与国民经济的景气程度有很强的相关性。市场供需的变化直接影响煤炭价格的波动，将直接对煤炭行业业绩产生较大影响。

### 3. 利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

### 4. 采矿权抵押增信风险

本期债券增信措施之一为公司控股子公司山西介休义棠城峰煤业有限公司采矿权为本期债券提供抵押担保。我公司已向介休市国土资源局提交办理抵押登记材料，并由其转报晋中市国土资源局、山西省国土资源厅。截至本报告出具日，本期债券尚未能完成采矿权抵押登记手续。本期债券采矿权抵押符合国家法律法规、相关政策，在实际操作层面也已有多支企业债发行采取采矿权抵押担保方式并已办妥备案手续，因此本期债券采矿权抵押具备可行性和可操作性。为保障本期债券投资者利益，本公司承诺在此期间绝不对该项采矿权为标的进行其他任何形式的抵押登记、变更登记、注销登记等处置或限制权利性质的行为。请投资者注意相关事项及可能风险。

## 释义

本公司、公司、发行人	指	山西凯嘉能源集团有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的 2015 年山西凯嘉能源集团有限公司公司债券
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《2015 年山西凯嘉能源集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告》

本期债券	指	发行人公开发行的 2015 年山西凯嘉能源集团有限公司公司债券
主承销商、东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
募集说明书	指	《2015 年山西凯嘉能源集团有限公司公司债券募集说明书》
资信评级机构、鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2017 年 1 月至 6 月末
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	山西凯嘉能源集团有限公司
中文简称	凯嘉集团
外文名称（如有）	Shanxi Kaijia Energy Group Co., LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	路斗恒
注册地址	山西省晋中市介休市北坛东路 117 号
办公地址	山西省介休市北坛东路 117 号
邮政编码	032000
公司网址	<a href="http://www.kjnyjt.com/">http://www.kjnyjt.com/</a>
电子信箱	-

### 二、信息披露负责人

姓名	温建忠、王红瑞
联系地址	山西省晋中市介休市北坛东路 117 号
电话	0354-7382029
传真	0354-7382882
电子信箱	-

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	发行人：山西省晋中市介休市北坛东路 117 号 主承销商：深圳市福田区益田路 6009 号新世界中心 11 层

## 四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

## (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

未变更。

## (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

适用 不适用

## 五、中介机构情况

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

债券简称：15 凯嘉债

## (一) 会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通新世界写字楼 A 座 24 层
签字会计师（如有）	姚庚春、王艳丽

## (二) 受托管理人

名称	晋商银行股份有限公司太原解放北路支行
办公地址	太原市解放北路 228 号
联系人	田晓明
联系电话	0351-3100575

## (三) 资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

## 六、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	1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）
2、债券简称	15 凯嘉债
3、债券名称	2015 年山西凯嘉能源集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 11 月 30 日
5、到期日	2021 年 11 月 30 日
6、债券余额	5.00
7、利率（%）	7.90
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的

	兑付一起支付。若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则第 3 年末偿还本金；若投资者在第 3 年末未行使回售选择权，则第 6 年末偿还本金。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托管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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	上海证券交易所：在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；承销团成员设置的发行网点的发行对象：在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）。
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年 6 月 30 日，本期债券正常兑付本息。
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内无。

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

债券简称	15 凯嘉债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	截至 2017 年 6 月 30 日，募集资金全部使用完毕，与 2016 年年度报告披露情况无异。
募集资金使用履行的程序	按计划旅行
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司本次债券发行规模为 5 亿元，其中 4.5 亿元用于固定资产项目投资，主要为山西介休义棠青云煤业有限公司 90 万吨/年矿井兼并重组整合项目、山西介休义棠城峰煤业有限公司 90 万吨/年矿井兼并重组整合项目和山西凯嘉煤层气发电有限公司瓦斯发电项目；0.5 亿元用于补充营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

## 三、资信评级情况

### （一）跟踪评级情况

适用  不适用

债券代码	1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）
债券简称	15 凯嘉债

评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AA-
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、 增信机制

##### （1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

	2017 年 6 月末
债券简称	15 凯嘉债
保证人名称	晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司
净资产额	1,129,365.25
资产负债率%	52.68
净资产收益率%	0.44
流动比率	2.42
速动比率	2.30
累计对外担保余额	82,900.00
累计对外担保余额占净资产比率（%）	7.06%
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	
保证担保在报告期内的执行情况	-
相关变化对债券持有人利益的影响	-

自然人保证担保

√适用 □不适用

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

	2017 年 6 月末
债券简称	15 凯嘉债
保证人姓名	路斗恒、杨田秀
保证人资信状况	资信良好，无不良信用记录
保证人代偿能力	正常
资产受限情况	无
保证人对外担保情况	路斗恒、杨田秀为 15 凯嘉债提供无限连带责任保证担保，根据央行征信系统查询的个人征信报告及担保人本人说明，路斗恒先生和杨田秀女生目前资信良好，无不良信用记录。
可能影响保证权利实现的其他信息	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
相关变化对债券持有人利益的影响	-

保证人情况在本报告期是否发生变化

□适用 √不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

√适用 □不适用

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

债券简称	15 凯嘉债
保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	无
该部分资产的权利限制	无
是否存在后续权利限制安排	否

**（2）. 抵押或质押担保**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

债券简称	15 凯嘉债
担保物账面价值	12,863.31
担保物评估价值	101,162.13
评估时点	2014 年 12 月 31 日
担保物已担保的债务总余额	50,000
抵/质押顺序	-
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	截止 2016 年 12 月 31 日，城峰煤业采矿权账面价值为 13,024.21 万元，评估价值为 101,162.13 万元（评估基准日 2014 年 12 月 31 日）。我公司已向介休市国土资源局提交办理抵押登记材料，后期由其转报晋中市国土资源局、山

	西省国土资源厅。
抵押质押在报告期内的执行情况	截至本报告出具日，本期债券尚未能完成采矿权抵押登记手续。
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

**(3) . 其他方式增信**

适用 不适用

**2、 偿债计划或其他偿债保障**

适用 不适用

**3、 专项偿债账户设置情况**

适用 不适用

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

债券简称	15 凯嘉债
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

**五、 持有人会议召开情况**

适用 不适用

**六、 受托管理人履职情况**

债券代码：1580282.IB（银行间债券市场）、127325.SH（上交所）

债券简称	15 凯嘉债
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了晋商银行股份有限公司太原解放北路支行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

**第三节 财务和资产情况****一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告**

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

## 三、主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	918,771.51	883,462.64	4.00	-
归属母公司股东的净资产	206,109.99	179,307.32	14.95	-
流动比率	0.57	0.51	11.76	-
速动比率	0.48	0.42	14.29	-
资产负债率%	70.85	73.26	-3.29	-
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	148,798.95	76,275.76	95.08	2017 年上半年受益于煤炭价格上涨, 营业收入增加
归属母公司股东的净利润	28,691.56	-2,199.25	-1,404.61	煤炭价格上涨, 收入增长, 净利润增加, 公司扭亏为盈
经营活动产生的现金流净额	25,959.45	11,037.51	135.19	煤价上涨, 销售商品、提供劳务收到的现金增加
EBITDA	57,210.15	16,752.95	241.49	2017 年煤炭价格较 2016 年大幅回升, 公司煤炭业务盈利明显好于去年
EBITDA 利息倍数	4.32	2.20	96.36	公司报告期内利润大幅度增加
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	-
利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	-

## 四、主要资产和负债变动情况

单位：元 币种：人民币

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 (%)	原因
一、流动资产:				
货币资金	713,546,627.89	659,323,451.47	8.22%	公司为满足日常经营需要,

				持有的银行存款增加
应收票据	610,601,249.83	285,693,595.23	113.73%	收回客户已结算煤款
应收账款	242,044,911.16	241,535,481.03	0.21%	-
预付款项	160,212,674.93	183,625,100.16	-12.75%	-
应收股利	-	26,429,333.33	-100%	收回被投资单位股利
其他应收款	460,413,982.48	477,683,135.05	3.62%	-
存货	424,291,766.58	411,618,623.95	3.08%	-
其他流动资产	32,114,896.00	49,908,128.82	-35.65%	待抵扣进项税减少
流动资产合计	2,643,226,108.87	2,335,816,849.04	13.16%	-
二、非流动资产：				
发放贷款及垫款	45,367,459.00	46,452,662.00	-2.34%	-
可供出售金融资产	696,832,381.06	696,832,381.06	0.00%	-
固定资产	3,348,028,902.89	3,403,311,163.21	-1.62%	-
在建工程	703,224,098.59	587,588,583.17	19.68%	-
工程物资	327,438.06	327,438.06	0.00%	-
无形资产	1,518,030,696.19	1,533,768,304.64	-1.03%	-
商誉	201,289,977.52	201,289,977.52	0.00%	-
长期待摊费用	20,951,302.35	18,802,305.82	11.43%	-
递延所得税资产	10,436,756.99	10,436,756.99	0.00%	-
非流动资产合计	6,544,489,012.65	6,498,809,572.47	0.70%	-
资产总计	9,187,715,121.52	8,834,626,421.51	4.00%	-
一、流动负债：				
短期借款	1,927,180,000.00	1,907,180,000.00	1.05%	-
应付票据	1,284,290,000.00	1,295,260,000.00	-0.85%	-
应付账款	487,094,769.98	414,729,111.03	17.45%	-
预收款项	142,219,563.22	98,352,969.41	44.60%	主要为预收客户煤款
应付职工薪酬	102,919,212.48	144,093,206.27	-28.75%	-
应交税费	116,790,573.35	148,654,545.12	-21.43%	-
应付利息	19,091,666.75	3,291,666.67	480.00%	计提“15凯嘉债”之2017年的利息
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	459,989,277.58	481,877,702.27	-4.54%	-
一年内到期的非流动负债	70,302,926.28	100,302,926.28	-29.91%	缴纳一年内到期的资源价款
流动负债合计	4,609,877,989.64	4,593,742,127.05	0.35%	-
二、非流动负债：				
长期借款	930,200,000.00	909,400,000.00	2.29%	-
应付债券	495,493,615.87	495,493,615.87	0.00%	-
长期应付款	470,012,334.69	470,012,334.69	0.00%	-
专项应付款	-	94,077.38	-100.00%	煤层气技术研究和扩大再生产专项应付款减少

递延收益	3,543,333.18	3,543,333.18	0.00%	-
非流动负债合计	1,899,249,283.74	1,878,543,361.12	1.10%	-
负债合计	6,509,127,273.38	6,472,285,488.17	0.57%	-

### 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

### 六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金-银行承兑 汇票保证金	503,290,000.00	银行承兑汇票保证金	-
长期股权投资-安益 煤业	5,000,000.00	用于质押	-
长期股权投资-城峰 煤业	228,480,000.00	用于质押	-
义棠煤业采矿权	426,880,986.60	用于抵押	-
固定资产-倡源机器 设备	62,781,963.58	用于抵押	-
合计	1,226,432,950.18	-	-

### 七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

### 八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：本期新增担保金额合计 5,000 万元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：223,020.00

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

被担保单位名称	注册资 本	主要业 务	资信状 况	担保余 额	担保类 型	被担保债 务到期时 间	对发行人偿 债能力的影 响
山西义棠 煤业有限 责任公司	20,700	煤炭开 采	良好	9,930.0 0	保证	2019.06. 14	-
山西义棠 煤业有限 责任公司	20,700	煤炭开 采	良好	9,930.0 0	保证	2019.06. 15	-
山西义棠	20,700	煤炭开	良好	5,000.0	保证	2018.05.	-

煤业有限责任公司		采		0		18	
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	5,000.00	保证	2018.05.22	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	7,080.00	保证	2018.01.22	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	7,940.00	保证	2018.01.26	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	8,940.00	保证	2018.01.28	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	9,000.00	保证	2017.10.09	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,000.00	保证	2017.10.27	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,900.00	保证	2018.01.18	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,100.00	保证	2017.11.25	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	13,000.00	保证	2017.11.10	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	7,000.00	保证	2017.12.07	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,000.00	保证	2018.01.05	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	5,000.00	保证	2017.11.20	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	6,000.00	保证	2017.07.05	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,000.00	保证	2018.05.09	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	11,000.00	保证	2018.05.24	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	10,000.00	保证	2018.03.09	-

山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	10,000.00	保证	2018.03.15	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	7,000.00	保证	2017.11.01	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	6,300.00	保证	2018.04.02	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,700.00	保证	2018.04.03	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	5,000.00	保证	2017.08.11	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	4,000.00	保证	2018.05.03	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	6,000.00	保证	2018.01.04	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	6,000.00	保证	2017.11.09	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	7,200.00	保证	2017.08.31	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,800.00	保证	2019.09.06	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	3,550.00	保证	2018.04.20	-
山西义棠煤业有限责任公司	20,700	煤炭开采	良好	6,450.00	保证	2018.04.24	-
山西介休义棠城峰煤业有限公司	10,000	矿产资源开采	良好	9,550.00	保证	2018.11.06	-
山西介休义棠青云煤业有限公司	5,000	煤炭开采及销售	良好	5,200.00	质押	2018.12.26	-
山西凯嘉煤层气发电有限公司	6,000	煤层气电力生产及相关技术服务	良好	3,450.00	保证	2017.10.25	-
山西凯嘉	11,000	旅游资	良好	5,000.00	保证	2018.06.	-

张壁古堡生态旅游有限公司		源及文化开发、旅游咨询、旅游商品销售		0		13	
合计	—	—	—	223,020.00	—	—	—

#### 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
大通信用社	3,450	0	按时偿还
华夏银行	30,000	140	按时偿还
建设银行	23,960	0	按时偿还
浦发银行	12,000	0	按时偿还
招商银行	7,000	0	按时偿还
兴业银行	28,000	0	按时偿还
中信银行	20,000	0	按时偿还
晋商银行	20,000	0	按时偿还
民生银行	80,000	21,000	按时偿还
信用联社	27,998	0	按时偿还
华夏银行	10,000	0	按时偿还
大通信用社	3,440	0	按时偿还
开滦财务	8,000	0	按时偿还
浦发银行	12,000	0	按时偿还
民生银行	20,000	17,000	按时偿还
华夏银行	5,000	0	按时偿还
建设银行	11,350	0	按时偿还
大通信用社	3,440	2,650	按时偿还
平安银行	29,450	0	按时偿还
大通信用社	3,440	0	按时偿还
民生银行	30,000	11,000	按时偿还
晋商银行	10,000	0	按时偿还
义棠信用社	3,450	0	按时偿还
大通信用社	3,450	0	按时偿还
晋中银行	10,000	5,000	按时偿还
合计	415,428	56,790	—

### 第四节 业务和公司治理情况

#### 一、公司业务情况

公司从事的主要业务	煤炭及制品批发；煤炭洗选；社会
-----------	-----------------

	经济咨询服务及其他专业咨询服务；能源利用新技术的开发；投资管理；经销：矿用设备、机电产品(不包括品牌车)、五金交电、木材、建材、钢材、焦炭及化工产品；道路普通货物运输。
主要产品及其用途	煤炭及制品
经营模式	以原煤和精煤的生产销售为核心主业，兼顾部分其他业务的多元化模式；煤炭及制品批发；社会经济咨询服务及其他专业咨询服务；能源利用新技术的开发；投资管理；经销：矿用设备、机电产品(不包括品牌车)、五金交电、木材、建材、钢材、焦炭及化工产品；道路普通货物运输
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	煤炭产业在我国能源生产中仍占主体地位，随着煤炭行业下游需求的回暖和煤炭新增产能的减少，我国煤炭市场供求整体形势将趋于平衡，煤炭价格进入价格下降后的长期平稳阶段
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	-

## 二、公司主要经营情况

### (一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	148,798.95	76,275.76	95.08%	2017年上半年受益于煤炭价格上涨，营业收入增加
营业成本	71,164.41	55,702.81	27.76%	-
销售费用	6,858.09	6,173.89	11.08%	-
管理费用	7,750.12	6,812.22	13.77%	-
财务费用	13,244.42	10,455.28	26.68%	-
经营活动现金流量净额	25,959.45	11,037.51	135.19%	煤价上涨，销售商品、提供劳务收到的现金增加
投资活动现金流量净额	-9,369.87	-548.21	1609.18%	支付部分工程欠款。
筹资活动现金流量净额	-7,017.26	-5,867.71	19.59%	-

### (二) 经营业务构成情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年同期
----	----	------

	收入	成本	收入 占比 (%)	收入	成本	收入占 比(%)
主营业务						
煤炭行业	1,414,438,923.74	673,841,318.70	100.00	674,649,178.37	492,598,887.80	100.00
主营业务小计	1,414,438,923.74	673,841,318.70	100.00	674,649,178.37	492,598,887.80	100.00
其他业务						
房地产行业	6,863,610.13	6,466,008.83	9.33%	47,000,000.00	44,706,400.00	53.34%
物业管理	2,347,320.77	1,688,285.92	3.19%	1,257,789.93	921,739.66	1.43%
旅游行业	2,297,076.45	586,365.06	3.12%	2,034,146.48	227,005.02	2.31%
小额贷款	4,274,155.12	8,763.96	5.81%	2,152,296.75	21,903.20	2.44%
发电	57,768,432.39	29,053,323.73	78.54%	35,664,194.32	18,552,246.23	40.48%
其他业务小计	73,550,594.86	37,802,747.50	100.00%	88,108,427.48	64,429,294.11	100.00%
合计	1,487,989,518.60	711,644,066.22	-	762,757,605.85	557,028,181.90	-

### (三) 其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：423,919,694.39

报告期非经常性损益总额：23,395,184.52

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### (四) 投资状况

#### 1、报告期内新增投资情况

自然人股东范洪向山西凯嘉能源集团有限公司转让所持山西凯德能源有限公司 15%股权（实际出资额 750.00 万元），转让金额 953.51 万元。

#### 2、重大股权投资

适用 不适用

#### 3、重大非股权投资

适用 不适用

### 三、严重违约情况

适用 不适用

#### 四、公司独立性情况

本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

#### 五、非经营性往来占款或资金拆借情况

##### (一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：418,517,315.65

占合并口径净资产的比例（%）：15.62%

是否超过 10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
山西安益洪山陶瓷有限公司	是	关联企业	257,014,329.00	否	往来款	2-3 年
介休市佳鑫房地产开发有限公司	是	关联企业	7,028,903.80	否	往来款	1-2 年
山西安晟科技发展有限公司	是	关联企业	26,810,000.00	否	往来款	1-2 年
山西安泰集团控股有限公司	否	-	127,118,630.50	否	借款	1-2 年
煤销分公司	是	关联企业	545,452.35	否	备用金	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>418,517,315.65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
公司相关决策程序、定价机制	股东会是公司最高权力机构，公司董事会是决策机构，对股东会负责，实行董事会领导下的总裁负责制，设总裁一名，根据工作需要可设副总裁，财务负责人和总工程师等高管人员。 集团公司设有价格委员会，根据市场需求及市场行情，对各公司煤炭进行统一销售，公平定价。					
债券存续期内是否将继续发生非经	否					

营性往来占款或资金拆借事项	
相关事项应履行的决策程序和持续信息披露安排（如有）	-

## （二） 违规担保

适用 不适用

## 六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露情况

#### （一） 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	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、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生	有	2017年6月26日	评级展望上调为稳定	正面影响

变化				
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

### 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为山西凯嘉能源集团有限公司公司债券 2017 年半年度报告之盖章页)

山西凯嘉能源集团有限公司



附件 审计报告、财务报表及附注

**合并资产负债表**  
2017 年 6 月 30 日

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	713,546,627.89	659,323,451.47
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	610,601,249.83	285,693,595.23
应收账款	242,044,911.16	241,535,481.03
预付款项	160,212,674.93	183,625,100.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		26,429,333.33
其他应收款	460,413,982.48	477,683,135.05
买入返售金融资产		
存货	424,291,766.58	411,618,623.95
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	32,114,896.00	49,908,128.82
流动资产合计	2,643,226,108.87	2,335,816,849.04
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	45,367,459.00	46,452,662.00
可供出售金融资产	696,832,381.06	696,832,381.06
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	3,348,028,902.89	3,403,311,163.21
在建工程	703,224,098.59	587,588,583.17
工程物资	327,438.06	327,438.06
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,518,030,696.19	1,533,768,304.64
开发支出		
商誉	201,289,977.52	201,289,977.52
长期待摊费用	20,951,302.35	18,802,305.82
递延所得税资产	10,436,756.99	10,436,756.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,544,489,012.65	6,498,809,572.47
资产总计	9,187,715,121.52	8,834,626,421.51

<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,927,180,000.00	1,907,180,000.00
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	1,284,290,000.00	1,295,260,000.00
应付账款	487,094,769.98	414,729,111.03
预收款项	142,219,563.22	98,352,969.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	102,919,212.48	144,093,206.27
应交税费	116,790,573.35	148,654,545.12
应付利息	19,091,666.75	3,291,666.67
应付股利		
其他应付款	459,989,277.58	481,877,702.27
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	70,302,926.28	100,302,926.28
其他流动负债		
流动负债合计	4,609,877,989.64	4,593,742,127.05
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	930,200,000.00	909,400,000.00
应付债券	495,493,615.87	495,493,615.87
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	470,012,334.69	470,012,334.69
长期应付职工薪酬		94,077.38
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,543,333.18	3,543,333.18
非流动负债合计	1,899,249,283.74	1,878,543,361.12
负债合计	6,509,127,273.38	6,472,285,488.17
<b>所有者权益：</b>		
股本	207,000,000.00	207,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	73,239,735.21	73,239,735.21
一般风险准备	350,745.75	350,745.75
未分配利润	1,597,447,957.32	1,310,532,377.25
归属于母公司所有者权益合计	2,061,099,877.92	1,793,073,221.49
少数股东权益	617,487,970.22	569,267,711.85
所有者权益合计	2,678,587,848.14	2,362,340,933.34
负债和所有者权益总计	9,187,715,121.52	8,834,626,421.51

法定代表人：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

### 母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	29,471,235.36	22,997,274.52
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	114,264,518.79	8,121,057.22
应收账款	154,673,200.54	132,733,570.78
预付款项	53,250,000.00	53,250,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	348,441,909.35	362,950,352.90
存货		
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	700,100,864.04	580,052,255.42
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	283,432,381.06	283,432,381.06
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	360,445,100.00	350,910,000.00
投资性房地产		
固定资产	34,411,555.19	35,029,930.24
在建工程		
工程物资	4,065,376.49	4,051,005.49
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,187,173.49	1,187,173.49

其他非流动资产		
非流动资产合计	683,541,586.23	674,610,490.28
资产总计	1,383,642,450.27	1,254,662,745.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款	34,500,000.00	34,500,000.00
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		
应付账款		
预收款项	114,558,688.56	72,404,323.68
应付职工薪酬	801,369.02	2,400,771.11
应交税费	1,510,002.49	6,131,199.32
应付利息	9,216,666.67	3,291,666.67
应付股利		
其他应付款	331,263,954.06	258,527,911.43
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	491,850,680.80	377,255,872.21
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	495,493,615.87	495,493,615.87
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	495,493,615.87	495,493,615.87
负债合计	987,344,296.67	872,749,488.08
<b>所有者权益：</b>		
股本	207,000,000.00	207,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	73,239,735.21	73,239,735.21
未分配利润	116,058,418.39	101,673,522.41
所有者权益合计	396,298,153.60	381,913,257.62
负债和所有者权益总计	1,383,642,450.27	1,254,662,745.70

法定代表人：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,487,989,518.60	762,757,605.85
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,087,465,008.73	831,083,467.44
其中：营业成本	711,644,066.22	557,028,181.90
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	97,294,603.85	39,587,848.69
销售费用	68,580,899.90	61,738,884.11
管理费用	77,501,203.38	68,122,191.96
财务费用	132,444,235.38	104,552,759.78
资产减值损失		53,601.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	10,330,000.00	13,080,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	410,854,509.87	-55,245,861.59
加：营业外收入	14,281,517.13	3,435,814.02
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,216,332.61	689,033.36
其中：非流动资产处置损失	182,998.97	817.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	423,919,694.39	-52,499,080.93
减：所得税费用	85,950,517.40	3,897,696.33
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	337,969,176.99	-56,396,777.26
归属于母公司所有者的净利润	286,915,580.07	-21,992,537.13
少数股东损益	51,053,596.92	-34,404,240.13
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的		

税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
七、综合收益总额		
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：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

### 母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	1,092,356,232.40	325,623,961.08
减：营业成本	1,008,090,200.00	274,361,413.69
税金及附加	1,864,786.71	481,902.75
销售费用	53,685,481.28	43,673,132.25
管理费用	13,398,371.33	5,372,534.17
财务费用	6,923,685.18	9,917,383.14
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	5,830,000.00	8,580,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,223,707.90	397,595.08
加：营业外收入	185,682.88	62,247.56
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	24,494.80	46,395.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,384,895.98	413,447.64
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,384,895.98	413,447.64
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
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：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

### 合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,641,892,087.79	838,510,508.51
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	1,009,437.19	1,334,089.20
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	2,040,252.50	
收到其他与经营活动有关的现金	3,411,824.18	91,362,375.09
经营活动现金流入小计	1,648,353,601.66	931,206,972.80
购买商品、接受劳务支付的现金	732,144,371.69	548,189,684.01
客户贷款及垫款净增加额	-1,085,203.00	-1,452,259.42
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	295,351,969.63	107,054,681.13
支付的各项税费	359,073,139.13	133,939,974.74
支付其他与经营活动有关的现金	3,274,853.14	33,099,841.98
经营活动现金流出小计	1,388,759,130.59	820,831,922.44
经营活动产生的现金流量净额	259,594,471.07	110,375,050.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	10,330,000.00	13,080,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		602,210.00
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	10,330,000.00	13,682,210.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,028,726.02	19,164,270.55
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	104,028,726.02	19,164,270.55
投资活动产生的现金流量净额	-93,698,726.02	-5,482,060.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	880,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,361,530,000.00	1,994,392,555.55
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,362,410,000.00	1,994,392,555.55
偿还债务支付的现金	1,319,230,000.00	1,945,631,576.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,352,568.63	107,438,060.65
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		
筹资活动现金流出小计	1,432,582,568.63	2,053,069,637.01
筹资活动产生的现金流量净额	-70,172,568.63	-58,677,081.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	95,723,176.42	46,215,908.35
加：期初现金及现金等价物余额	114,533,451.47	137,907,424.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	210,256,627.89	184,123,332.89

法定代表人：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

### 母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,142,757,770.62	315,668,987.90
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,115,362.67	56,083,421.87
经营活动现金流入小计	1,192,873,133.29	371,752,409.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,107,769,519.10	269,471,484.07
支付给职工以及为职工支付的现金	11,581,662.09	2,911,096.44
支付的各项税费	13,885,288.98	4,451,096.73
支付其他与经营活动有关的现金	49,777,722.28	52,503,247.40
经营活动现金流出小计	1,183,014,192.45	329,336,924.64
经营活动产生的现金流量净额	9,858,940.84	42,415,485.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5,830,000.00	8,580,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,210.00
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	5,830,000.00	8,581,210.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,600.00	159,606.00
投资支付的现金	7,628,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	7,833,600.00	159,606.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,003,600.00	8,421,604.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,381,380.00	11,243,970.00
支付其他与筹资活动有关的现金		300,000.00
筹资活动现金流出小计	1,381,380.00	11,543,970.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,381,380.00	-11,543,970.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	6,473,960.84	39,293,119.13
加：期初现金及现金等价物余额	22,997,274.52	30,452,580.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	29,471,235.36	69,745,699.71

法定代表人：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

合并所有者权益变动表  
2017年1—6月

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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、上年年末余额	207,000,000.00							201,950,363.28	73,239,735.21	350,745.75	1,310,532,377.25	569,267,711.85	2,362,340,933.34
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、本年初余额	207,000,000.00							201,950,363.28	73,239,735.21	350,745.75	1,310,532,377.25	569,267,711.85	2,362,340,933.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-18,888,923.64			286,915,580.07	48,220,258.37	316,246,914.80
（一）综合收益总额											286,915,580.07	51,053,596.92	337,969,176.99
（二）所有者投入和减少资本												880,000.00	880,000.00
1. 所有者投入资本												880,000.00	880,000.00
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													
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. 其他													
（五）专项储备													
												-	-
												18,888,923.64	3,713,338.55
1. 本期提取												50,823,706.09	16,037,312.45
2. 本期使用												69,712,629.73	19,750,651.00
（六）其他													
四、本期期末余额	207,000,000.00											183,061,439.64	73,239,735.21
												350,745.75	1,597,447,957.32
												617,487,970.22	2,678,587,848.14

项目	上期												
	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、上年年末余额	207,000,000.00							201,241,365.89	72,581,325.57		1,217,307,639.44	534,092,774.90	2,232,223,105.80
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、本年年初余额	207,000,000.00						201,241,365.89	72,581,325.57		1,217,307,639.44	534,092,774.90	2,232,223,105.80	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							2,974,121.03			-21,992,537.13	-34,404,240.13	-53,422,656.23	
（一）综合收益总额										-21,992,537.13	-34,404,240.13	-56,396,777.26	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入资本													
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. 其他													
（五）专项储备							2,974,121.03					2,974,121.03	
1. 本期提取							49,893,				16,549,731	66,443,021.	

								289.94				.24	18
2. 本期使用								46,919,168.91				16,549,731.24	63,468,900.15
(六) 其他													
四、本期期末余额	207,000,000.00							204,215,486.92	72,581,325.57		1,195,315,102.31	499,688,534.77	2,178,800,449.57

法定代表人：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—6 月

编制单位：山西凯嘉能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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、上年年末余额	207,000,000.00								73,239,735.21	101,673,522.41	381,913,257.62
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	207,000,000.00								73,239,735.21	101,673,522.41	381,913,257.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										14,384,895.98	14,384,895.98
（一）综合收益总额										14,384,895.98	14,384,895.98
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
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. 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	207,000,00 0.00								73,239,73 5.21	116,058,4 18.39	396,298,1 53.60

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	207,000,00 0.00								72,248,74 4.13	92,754,60 2.73	372,003,3 46.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	207,000,00								72,248,74	92,754,60	372,003,3

	0.00								4.13	2.73	46.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									- 114,588.8 4	413,447.6 4	298,858.8 0
（一）综合收益总额										413,447.6 4	413,447.6 4
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
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. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他									- 114,588.8 4		- 114,588.8 4
四、本期期末余额	207,000.00 0.00								72,134.15 5.29	93,168.05 0.37	372,302.2 05.66

法定代表人：路斗恒 主管会计工作负责人：梁亚伟 会计机构负责人：顾京山

### 担保人财务报表

适用 不适用

## 担保人资产负债表（合并）

2017 年 6 月 30 日

编制单位：晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,206,743,819.22	1,954,653,220.43
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	0.27	
衍生金融资产		
应收票据	1,950,000.00	1,150,000.00
应收账款	138,817,757.09	142,451,977.13
预付款项	565,789,405.01	257,121,711.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	106,950,000.00	93,000,000.00
其他应收款	2,778,907,447.39	2,382,246,750.32
买入返售金融资产		
存货	312,281,198.51	268,303,520.37
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	24,700,000.00	45,269,796.87
流动资产合计	6,136,139,627.49	5,144,196,976.21
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	479,484,000.00	468,084,000.00
持有至到期投资	10,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	880,431,579.88	856,885,530.65
投资性房地产		
固定资产	3,287,121,828.26	3,344,891,357.73
在建工程	9,298,455,078.54	7,709,690,245.60
工程物资	108,846,267.13	123,493,752.14
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,666,507,328.80	3,993,774,765.09
开发支出		
商誉	17,948,292.94	17,948,292.94
长期待摊费用	17,696,317.62	295,219.18
递延所得税资产	6,518,177.71	6,518,177.71
其他非流动资产	922,320,720.33	919,010,301.62
非流动资产合计	18,695,329,591.21	17,440,591,642.66
资产总计	24,831,469,218.70	22,584,788,618.87

<b>流动负债：</b>		
短期借款	235,200,000.00	243,000,000.00
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	3,989,665.00	19,344,700.00
应付账款	248,714,154.07	279,701,079.94
预收款项	90,660,716.77	287,835,137.49
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,879,964.38	14,137,453.24
应交税费	-44,494,959.60	50,829,016.79
应付利息	14,535,142.01	45,729,945.16
应付股利	1,600,000.00	1,600,000.00
其他应付款	810,662,818.01	1,273,862,796.53
应付分保账款		
保险合同准备金		37,311,643.63
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,123,000,000.00	272,585,644.14
其他流动负债	44,051,010.32	
流动负债合计	2,536,798,510.96	2,525,937,416.92
<b>非流动负债：</b>		—
长期借款	7,084,010,196.42	4,085,602,753.13
应付债券	836,000,000.00	1,842,606,577.09
长期应付款	146,550,000.00	116,550,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	2,111,886,517.34	1,835,918,475.41
预计负债		
递延收益	325,277,467.48	367,757,998.98
递延所得税负债		
其他非流动负债	40,889,441.06	32,000,000.00
非流动负债合计	10,544,613,622.30	8,280,435,804.61
负债合计	13,081,412,133.26	10,806,373,221.53
<b>所有者权益</b>		
股本	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,064,792,292.80	9,147,392,490.95
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	71,146,676.08	69,579,932.32
盈余公积	68,411,738.70	145,491,884.90

一般风险准备	16,931,070.22	16,931,070.22
未分配利润	1,572,370,755.31	1,514,877,138.78
归属于母公司所有者权益合计	11,293,652,533.11	11,394,272,517.17
少数股东权益	456,404,552.33	384,142,880.17
所有者权益合计	11,750,057,085.44	11,778,415,397.34
负债和所有者权益总计	24,831,469,218.70	22,584,788,618.87

法定代表人：王高峰 主管会计工作负责人：郭玉贤 会计机构负责人：郭玉贤

### 担保人利润表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	529,347,270.18	443,748,432.43
其中：营业收入	529,347,270.18	443,748,432.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	509,582,459.29	526,297,656.97
其中：营业成本	311,853,284.81	313,862,392.91
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,688,883.87	5,993,132.37
销售费用	10,954,808.28	8,961,354.97
管理费用	61,732,497.26	58,452,774.98
财务费用	121,352,985.07	139,028,001.74
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-295,974.42	-6,762,834.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,366,075.62
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	19,468,836.47	-89,312,059.51
加：营业外收入	60,055,180.33	112,166,780.49
其中：非流动资产处置利得	64,952.45	
减：营业外支出	1,811,955.47	4,326,985.98
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	77,712,061.33	18,527,735.00
减：所得税费用	25,899,123.87	8,643,804.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,812,937.46	9,883,930.70

归属于母公司所有者的净利润	57,667,414.66	34,559,180.13
少数股东损益	-5,854,477.20	-24,675,249.43
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
七、综合收益总额	51,812,937.46	9,883,930.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	57,667,414.66	34,559,180.13
归属于少数股东的综合收益总额	-5,854,477.20	-24,675,249.43
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：王高峰 主管会计工作负责人：郭玉贤 会计机构负责人：郭玉贤

#### 担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	382,796,087.11	313,784,432.35
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
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		111,538.36
收到其他与经营活动有关的现金	533,232,797.16	109,073,241.74
经营活动现金流入小计	916,028,884.27	422,969,212.45
购买商品、接受劳务支付的现金	172,343,780.36	134,540,004.62
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		
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	63,635,855.74	54,299,417.50
支付的各项税费	52,532,790.74	44,003,613.85
支付其他与经营活动有关的现金	884,868,744.84	331,653,493.90
经营活动现金流出小计	1,173,381,171.68	564,496,529.87
经营活动产生的现金流量净额	-257,352,287.41	-141,527,317.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		—
收回投资收到的现金	64,650,000.00	62,000,000.00
取得投资收益收到的现金	11,982,380.83	17,658,685.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,400.00	436,640.00
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	193,669,409.73	13,315,742.47
投资活动现金流入小计	270,353,190.56	93,411,067.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	408,543,536.37	843,630,625.15
投资支付的现金	101,650,000.00	33,000,000.00
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	1,841,940,864.41	72,308,121.00
投资活动现金流出小计	2,352,134,400.78	948,938,746.15
投资活动产生的现金流量净额	-2,081,781,210.22	-855,527,678.63
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		—
吸收投资收到的现金	17,000,000.00	76,670,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,149,000,000.00	330,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	110,765,275.66	640,053,866.19
筹资活动现金流入小计	5,276,765,275.66	1,047,123,866.19
偿还债务支付的现金	2,557,580,914.39	406,722,172.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,031,912.89	89,152,255.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,186,480.00	2,000,000.00

筹资活动现金流出小计	2,685,799,307.28	497,874,428.03
筹资活动产生的现金流量净额	2,590,965,968.38	549,249,438.16
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	251,832,470.75	-447,805,557.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,954,911,348.74	1,764,445,403.85
六、期末现金及现金等价物余额	2,206,743,819.49	1,316,639,845.96

法定代表人：王高峰 主管会计工作负责人：郭玉贤 会计机构负责人：郭玉贤

## 担保人所有者权益变动表（合并）

2017 年 1—6 月

编制单位：晋中市公用基础设施投资控股（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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、上年年末余额	500,000,000.00				9,147,392,490.95			69,579,932.32	145,491,884.90	16,931,070.22	1,514,877,138.78	384,142,880.17	11,778,415,397.34
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、本年初余额	500,000,000.00				9,147,392,490.95			69,579,932.32	145,491,884.90	16,931,070.22	1,514,877,138.78	384,142,880.17	11,778,415,397.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-82,600,198.15			1,566,743.76	-77,080,146.20		57,493,616.53	72,261,672.16	-28,358,311.90
（一）综合收益总额											57,667,414.66	-5,854,477.20	51,812,937.46
（二）所有者投入和减少资本					-82,600,198.15						-173,798.13	78,116,149.36	-4,657,846.92
1. 所有者投入资本													
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					-82,600,198.15						-173,798.13	78,116,149.36	-4,657,846.92

					98.15						13		2
(三) 利润分配													-
													77,080,146.20
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													-
													77,080,146.20
(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. 其他													
(五) 专项储备								1,566,743.76					1,566,743.76
1. 本期提取								1,566,743.76					1,566,743.76
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	500,000,000.00				9,064,792,292.80			71,146,676.08	68,411,738.70	16,931,070.22	1,572,370,755.31	456,404,552.33	11,750,057,085.44

项目	上期											
	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		
	优先股	永续债	其他									

一、上年年末余额	260,000,000.00				7,763,749,686.28			61,405,391.91	130,000,000.00	6,553,772.54	1,431,276,736.04	396,135,511.45	10,049,121,098.22
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、本年年初余额	260,000,000.00				7,763,749,686.28			61,405,391.91	130,000,000.00	6,553,772.54	1,431,276,736.04	396,135,511.45	10,049,121,098.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	240,000,000.00				2,093,701,740.25			13,008,538.41		-6,553,772.54	15,710,319.43	-24,675,249.43	2,331,191,576.12
（一）综合收益总额											34,559,180.13	-24,675,249.43	9,883,930.70
（二）所有者投入和减少资本	240,000,000.00				2,093,701,740.25								2,333,701,740.25
1. 所有者投入资本	240,000,000.00				-240,000,000.00								
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					2,333,701,740.25								2,333,701,740.25
（三）利润分配										-6,553,772.54	-18,848,860.70		-25,402,633.24
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										-6,553,772.54	-18,848,860.70		-25,402,633.24

(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. 其他													
(五) 专项储备							13,008,538.41						13,008,538.41
1. 本期提取							13,008,538.41						13,008,538.41
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	500,000,000.00				9,857,451,426.53		74,413,930.32	130,000,000.00		1,446,987,055.47	371,460,262.02		12,380,312,674.34

法定代表人：王高峰 主管会计工作负责人：郭玉贤 会计机构负责人：郭玉贤