

山西煤炭进出口集团有限公司
公司债券 2017 年年度报告

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证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。

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司发行公司债券的偿付、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”等相关章节内容。

一、其他应收款较大且集中度较高风险

截至 2016 年末及 2017 年末，公司其他应收款净额分别为 950,478.27 万元和 646,449.29 万元，占流动资产的比例分别为 23.99%和 16.70%。近年来，公司的其他应收款余额较大，在流动资产中的占比较高，主要为涉及诉讼部分的预付账款调整为其他应收款，未审理完毕的案件存在一定的回收风险。

二、诉讼风险

公司业务涉及煤炭产品的进出口业务，截至目前，公司未决诉讼及仲裁案件较多，涉案金额较大，并导致公司已计提大额坏账准备。虽然上述诉讼案件标的金额多为原告方，且在应诉过程中积极主张公司权益，但若未来公司涉诉案件的判决结果对发行人不利，可能会对公司的正常运营、盈利能力及社会形象产生一定的负面影响。

三、债务结构不合理，短期债务占比较高的风险

截至 2017 年末，公司的全部债务余额为 615.45 亿元，其中短期借款 233.54 亿元，应付票据 48.86 亿元，一年内到期的非流动负债 57.39 亿元，长期借款 204.27 亿元，应付债券 71.40 亿元。短期债务比例达到 55.21%，公司面临较大短期偿债压力。

四、资产负债率较高的风险

截至 2016 年末及 2017 年末，公司资产负债率分别为 85.40%及 85.87%，公司整体资产负债率较高，可能增加公司的长期偿债风险。

五、投资收益占利润总额比例较高的风险

2016 年及 2017 年，公司合并报表的利润总额分别为 8,292.33 万元和 100,173.35 万元，合并报表中确认的投资收益分别为 223,223.14 万元和 169,150.23 万元，公司投资收益占利润总额的比例较高。

公司的投资收益主要来自处置长期股权投资取得的投资收益，若未来处置长期股权投资取得的投资收益下降，则公司的利润总额及净利润也会受到一定影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 持有人会议召开情况	18
八、 受托管理人履职情况	18
第三节 业务和公司治理情况	19
一、 公司业务情况	19
二、 公司治理、内部控制情况	21
三、 公司独立性情况	22
四、 业务经营情况分析	22
五、 投资状况	22
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	22
第四节 财务情况	23
一、 审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 主要会计数据和财务指标	25
四、 资产情况	27
五、 负债情况	29
六、 利润及其他损益来源情况	31
七、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	34
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	34
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	34
五、 其他重大事项的信息披露情况	34
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	35
第八节 备查文件目录	37
附件 财务报表	39
合并资产负债表	40
母公司资产负债表	42
合并利润表	44

母公司利润表	45
合并现金流量表	46
母公司现金流量表	48
合并所有者权益变动表	50
母公司所有者权益变动表	53
担保人财务报表	57

释义

本公司、公司	指	山西煤炭进出口集团有限公司
山煤集团	指	山西煤炭进出口集团有限公司
公司债券	指	依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
本年度报告	指	《山西煤炭进出口集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》
专项账户	指	发行人在银行开立的募集资金与偿债资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储并按募集说明书约定的用途使用，以及本期债券偿债资金的接收、存储和划转。
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
交易所	指	本公司发行公司债券上市交易的证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上海新世纪、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行人会计师、会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2017 年 1-12 月
最近两年	指	2016 年和 2017 年
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/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和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元，特别注明的除外

注：本年度报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	山西煤炭进出口集团有限公司
中文简称	山煤集团
外文名称（如有）	Shanxi Coal Import & Export Group Corporation
外文缩写（如有）	SCIEG
法定代表人	赵建泽
注册地址	山西省太原市长风街 115 号
办公地址	山西省太原市长风街 115 号
办公地址的邮政编码	030006
公司网址	http://www.shanxicoal.cn/
电子信箱	305125833@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈凯
联系地址	山西省太原市长风街 115 号
电话	0351-4645089
传真	0351-4645444
电子信箱	305125833@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn http://www.szse.cn/ http://www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	山西省太原市长风街 115 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：山西省国有资本投资运营有限公司

报告期末实际控制人名称：山西省国有资产监督管理委员会

(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

变更主体：控股股东

变更后的控股股东和/或实际控制人的情况：

山西省国有资本投资运营有限公司成立于 2017 年 7 月 27 日，注册资本 500 亿元，山西省人民政府国有资产监督管理委员会持有山西省国有资本投资运营有限公司 100% 股权，山西省国有资本投资运营有限公司经营范围包括：根据授权，负责国有资本投资、运营及相关业务；国有股权持有、投资及运营；资产管理及债权债务重组；企业重组及产业并购组合；企业及资产（债权、债务）托管、收购、处置；重大经济建设项目投融资；投资咨询；产业研究；金融研究；财富管理；物业服务；财务顾问；企业重组兼并顾问及代理；经审批的非银行金融服务业项目运作；经批准的国家法律法规禁止以外的其他资产投资与运营活动等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(二) 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

控股股东或实际控制人的变化情况：

2017 年 8 月 18 日，山西省国有资产监督管理委员会于将持有本公司 100% 股权划转至山西省国有资本投资运营有限公司，并在山西省工商局完成了工商变更登记。该股权结构变化属于山西省国资委同一控制下持股主体的变化，公司实际控制人未变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

2017 年 3 月本公司董事新增两人：戎爱国、王为民。

戎爱国，男，汉族，1960 年 6 月出生，大学学历，1984 年 7 月参加工作，1991 年 6 月加入中国共产党。历任山西省委组织部研究室主任、干部教育处处长，山西煤炭进出口集团有限公司党委委员、党委副书记。2017 年 3 月至今任山西煤炭进出口集团有限公司专职党委副书记、副董事长、董事。

王为民，男，汉族，1966 年 1 月出生，硕士研究生学历，高级会计师。1983 年 10 月参加工作，1995 年 7 月加入中国共产党。历任山西焦煤集团财务部部长、融资担保公司董事长，山西煤炭进出口集团有限公司副总经理。2017 年 3 月至今任山西煤炭进出口集团有限公司董事、党委委员、副总经理。

六、中介机构情况

(一) 出具审计报告的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	太原市府西街 9 号王府商务大厦 A 座 14 层
签字会计师姓名	王嫵平、王结

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	122772.SH、1180176.IB
债券简称	11 山煤债/11 山煤债
名称	国都证券有限责任公司
办公地址	北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层
联系人	杨麒、曹庆华
联系电话	010-84183340

债券代码	125798.SH
债券简称	16 山煤 01
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 6 层
联系人	吕锡广、张小磊、张昊
联系电话	010-66553469

债券代码	114065.SZ
债券简称	16 山煤 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系人	李梁、陈典
联系电话	021-38677718

(三) 资信评级机构

债券代码	125798.SH
债券简称	16 山煤 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

债券代码	122772.SH、1180176.IB
债券简称	11 山煤债/11 山煤债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

七、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	122772.SH、1180176.IB
2、债券简称	11 山煤债/11 山煤债
3、债券名称	2011 年山西煤炭进出口集团有限公司公司债券
4、发行日	2011 年 12 月 6 日
5、到期日	2018 年 12 月 6 日
6、债券余额	7.78
7、利率 (%)	6.85
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
9、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 12 月 6 日按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	2016 年 12 月 6 日，11 山煤债投资者回售选择权履行结果如下： 回售面额：55,200.00 万元； 转售面额：33,000.00 万元； 继续托管总面额：77,800.00 万元； 未回售部分债券利率：6.85%。

1、债券代码	125798.SH
2、债券简称	16 山煤 01
3、债券名称	山西煤炭进出口集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 27 日
5、到期日	2021 年 1 月 27 日
6、债券余额	3.00
7、利率 (%)	7.60
8、还本付息方式	按年付息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 1 月 27 日按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114065.SZ
2、债券简称	16 山煤 02
3、债券名称	山西煤炭进出口集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 11 月 18 日
5、到期日	2019 年 11 月 18 日
6、债券余额	11.10
7、利率 (%)	7.00
8、还本付息方式	按年付息
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 11 月 18 日按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	部分债券持有人在本期债券存续期的第一期末行使回售选择权。截至 2017 年末，本期债券已累计回售 8.90

亿元，债券余额 11.10 亿元。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122772.SH、1180176.IB

债券简称	11 山煤债/11 山煤债
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金已按照募集说明书定用途使用完毕；根据公司与 交通银行股份有限公司山西省分行《账户及资金三方监管协议》的约定，监管账户资金仅用于《募集说明书》中确定的债券募集资金用途，不得用作其他用途；监管人将对发行人的债券募集资金进行监管。发行人严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不存在违规使用情况。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125798.SH

债券简称	16 山煤 01
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用完全按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定程序执行，账户不存在违规操作。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券扣除发行费用后有 5100 万元用于补充流动资金，其余全部用于偿还公司中国农业银行股份有限公司太原市城西支行和中国银行股份有限公司太原市鼓楼支行的银行贷款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不存在违规使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114065.SZ

债券简称	16 山煤 02
募集资金专项账户运作情况	本债券的募集资金专项账户资金使用已按照《募集说明书》及《资金监管协议》的约定变更程序执行。发行人在履行变更募集资金用途程序后，按照约定用途使用募集资金。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券扣除发行费用后已全部用于偿还金融机构借款。
募集资金是否存在违规使用，	发行人在履行变更募集资金用途程序后，按照约定用途

及其整改情况（如有）	使用募集资金。
------------	---------

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122772.SH 、 1180176.IB
债券简称	11 山煤债/11 山煤债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA 反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债项信用等级 AA 反映了本期债券发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无变化，未对投资者权益产生影响

债券代码	125798.SH
债券简称	16 山煤 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
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
主体评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA+ 反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债券信用等级 AA+ 反映了本期债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无变化，未对投资者权益产生影响

（二）主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异的评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司、联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 26 日
评级结论（主体）	AA+、AA
标识所代表的含义	上海新世纪：主体信用等级 AA+ 反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 联合资信：主体信用等级 AA 反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很

低。

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

(一) 增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

(二) 截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122772.SH、1180176.IB

债券简称	11 山煤债/11 山煤债
担保物的名称	本公司持有的上市公司山煤国际能源集团股份有限公司
报告期末担保物账面价值	18.45
担保物评估价值	18.45
评估时点	2018 年 1 月 2 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	7.78
担保物的抵/质押顺序	第一顺位且不存在二押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	根据《股权质押协议》的规定应质押资产的评估依据 T+20 日前 20 个交易日股票收盘均价计算，登记保管单位为中国证券登记结算有限公司
抵/质押在报告期内的执行情况	根据募集说明书及股权质押协议，本公司解除质押 14,159 万股山煤国际无限售流通股，相关手续 2017 年 5 月 2 日办理完毕
担保物情况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

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：122772.SH、1180176.IB

债券简称	11 山煤债/11 山煤债
其他偿债保障措施概述	公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：（1）货币资金较为充足，截至 2017 年末货币资金余额为 137.39 亿元；（2）较强的综合融资能力，截至 2017 年末，公司共获得各银行授信额度共计人民币 569.77 亿元，其中尚未使用额度 177.10 亿元。为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在交通银行股份有限公司山西省分行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 5 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 5 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：125798.SH

债券简称	16 山煤 01
其他偿债保障措施概述	公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：（1）货币资金较为充足，截至 2017 年末货币资金余额为 137.39 亿元；（2）较强的综合融资能力，截至 2017 年末，公司共获得各银行授信额度共计人民币 569.77 亿元，其中尚未使用额度 177.10 亿元。为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在中国银行股份有限公司太原鼓楼支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 1 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 3 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：114065.SZ

债券简称	16 山煤 02
其他偿债保障措施概述	公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：（1）货币资金较为充足，截至 2017 年末货币资金余额为 137.39 亿元；（2）较强的综合融资能力，截至 2017 年末，公司共获得各银行授信额度共计人民币 569.77 亿元，其中

	尚未使用额度 177.10 亿元。为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在中国建设银行股份有限公司太原河西支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 1 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 3 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122772.SH、1180176.IB

债券简称	11 山煤债/11 山煤债
偿债计划概述	<p>利息的支付：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2012 年至 2018 年每年的 12 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），年度付息款项自付息日起不另计利息。本公司已在交通银行股份有限公司太原分行设立了本期债券募集资金与偿债资金专项账户。本期债券的付息资金已于 2017 年 12 月 6 日前足额划入募集资金专项账户。</p> <p>本金的偿付：本期债券发行总额为 10 亿元，到期一次还本。本期债券的兑付日为 2018 年 12 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），本金自本金兑付日起不另计利息。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2016 年 12 月 6 日（如遇法定及节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。2016 年 12 月 6 日，11 山煤债投资者回售选择权履行结果如下： 回售面额：55,200.00 万元； 转售面额：33,000.00 万元； 继续托管总面额：77,800.00 万元； 未回售部分债券利率：6.85%。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：125798.SH

债券简称	16 山煤 01
偿债计划概述	<p>利息的支付：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。“16 山煤 01”债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 1 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），年度付息款项自付息日起不另计利息。若投资人行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限自 2016 年 1 月 27 日起至 2019 年 1 月 27 日止。公司已在中国银行股份有限公司太原鼓楼支行设立了“16 山煤 01”募集资金与偿债资金专项账户。“16 山煤 01”的付息资金已于 2017 年 1 月 25 日足额划入募集资金专项账户。</p> <p>本金的偿付：“16 山煤 01”债券发行金额为 3 亿元，到期一次还本。“16 山煤 01”债券的兑付日为 2021 年 1 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 1 月 27 日（如遇法定及节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，应兑付债券本金自兑付日起不另计利息）。截至 2017 年末，本期债券尚未开始偿付本金。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：114065.SZ

债券简称	16 山煤 02
偿债计划概述	<p>利息的支付：本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。“16 山煤 02”债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 11 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），年度付息款项自付息日起不另计利息。若债券持有人在本期债券存续期的第一期末行使回售选择权，回售部分债券的计息期限自 2016 年 11 月 18 日至 2017 年 11 月 18 日；若债券持有人在本期债券存续期的第二期末行使回售选择权，回售部分债券的计息期限自 2016 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 18 日。“16 山煤 02”债券已按时足额支付 2017 年度债券利息。</p> <p>本金的偿付：“16 山煤 02”债券发行金额为 20 亿元，到期一次还本。“16 山煤 02”债券的兑付日为 2019 年 11 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），本金自本金兑付日起不另计利息，在第一年末回售债券的兑付日为 2017 年 11 月 18 日，对于第二年末回售债券的兑付日为 2018 年 11 月 18 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日（顺延期间不另计利息）。截至 2017 年末，本期债券已累计回售 8.90 亿元。</p>

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122772.SH、1180176.IB

债券简称	11 山煤债/11 山煤债
账户资金的提取情况	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在交通银行股份有限公司山西省分行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 5 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 5 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。报告期内，发行人提取账户资金用于付息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：125798.SH

债券简称	16 山煤 01
账户资金的提取情况	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，本公司在中国银行股份有限公司太原鼓楼支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 1 个交易日将当期应付债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 3 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。报告期内，发行人提取账户资金用于付息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：114065.SZ

债券简称	16 山煤 02
账户资金的提取情况	为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人在中国建设银行股份有限公司太原河西支行开立本期债券偿债保障金专户，该账户作为本期债券的唯一偿债账户。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人在每年付息日前 1 个交易日将当期应付

	债券利息存入偿债保障金专户；发行人在债券到期兑付日前 3 个交易日将偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。报告期内，发行人提取账户资金用于支付回售本金和付息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	1180176.IB、122772.SH
债券简称	11 山煤债/11 山煤债
债券受托管理人名称	国都证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本公司为“11 山煤债”的债券持有人聘请了国都证券有限责任公司担任受托管理人，并签订了《受托管理协议》，制定了《债券持有人会议规则》。受托管理人根据《募集说明书》及相关协议中所约定的权利义务维护债券持有人的利益。报告期内，受托管理人严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	125798.SH
债券简称	16 山煤 01
债券受托管理人名称	东兴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	山西煤炭进出口集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）的受托管理人为东兴证券股份有限公司，东兴证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了上述职责，维护发行人和投资者的合法权益。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见公司网站，以及证监会指定的信息披露网站（ www.sse.com.cn ）。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、	无

解决机制（如有）	
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	114065.SZ
债券简称	16 山煤 02
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	山西煤炭进出口集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）的受托管理人为国泰君安证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了上述职责，维护发行人和投资者的合法权益。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见公司网站，以及证监会指定的信息披露网站（ http://www.szse.cn/ ）。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

公司为山西省政府所属国家大型企业，是以山西省国资委为实际控制人的大型国有企业。公司原名“山西省地方煤炭对外贸易公司”，成立于 1981 年 5 月 9 日。公司属于综合性煤炭企业，主要经营煤炭销售和生业务，并涉及金融、房地产及农业等非煤业务。公司营业收入由煤炭业务收入（包括煤炭生产销售及进出口贸易）和非煤业务收入构成。

2017 年，公司实现营业收入 545.40 亿元，同比下降 0.86%，与 2016 年度相比变化不大。煤炭板块业务受益于行业去产能政策的显效，在公司煤炭贸易价格上涨的拉动下收入规模占比有所上升。2017 年度，公司煤炭板块业务收入占比 98.79%，其他业务收入占比相对较小。

毛利率方面，受益于煤价回升，2017 年，公司煤炭板块毛利率由 8.55% 上升至 13.66%。

1、公司煤炭业务情况

（1）煤炭贸易

公司煤炭运销业务情况（单位：万吨）

项目	2016 年	2017 年
一、贸易量		

煤炭出口	-	-
煤炭转口	-	-
煤炭内销	9,347.67	9,623.34
二、煤炭运量		
煤炭运量	2,790.40	3,957.31
铁运	1,502.50	2,578.88
航运	1,287.90	1,378.43

公司煤炭贸易包括国内贸易及国际贸易两部分，其中以国内贸易为主，2016 年公司煤炭内销总量为 9,347.67 万吨，2017 年煤炭贸易总量分别为 9,623.34 万吨，全部为国内贸易。

公司主要销售产品是动力煤（电煤），来源包括自有煤矿生产和外购煤两部分；销售模式分内销模式和外销模式，内销模式全部采用自营销售方式；外销模式分为自营销售方式和代理销售方式，自营销售方式为从采购到销售所有收入、费用、利润都归属公司，代理销售主要是代理省内及省外各大矿务局的煤炭销售，从中收取代理费。

公司煤炭自有产量及采购量情况（单位：万吨）

项目	2016 年	2017 年
自有煤炭产量	2,657.00	2,727.49
煤炭采购量	7,051.58	9,687.01
合计	9,708.58	12,414.50

煤炭内销方面，公司的煤炭产品主要销往广东、浙江、上海等沿海省份，且 80% 以上的内销煤销往电力行业。公司内销主要客户包括大唐太原第二热电厂、山东钢铁股份、山西潞宝集团、安阳钢铁股份有限公司、湖南大唐燃料开发有限责任公司等大型企业。

2009 年，公司作为山西省煤炭资源整合的七大主体之一，参与大同、忻州、晋中、临汾、长治、晋城等地煤矿资源整合，拟整合可采资源储量 12.43 亿吨。

煤矿名称	持股比例 (%)	煤种	地质储量 (万吨)	可采储量 (万吨)	核定/计划能力 (万吨/年)	实际产量 (万吨)	
						2016 年	2017 年
经坊煤业	75	贫瘦煤	44,000.00	23,000.00	300.00	261.00	240.6
凌志达煤业	62.99	无烟煤	11,379.00	8,000.00	150.00	175.00	240.2
铺龙湾	100	气煤	11,748.00	5,736.00	120.00	285.00	260.3
霍尔辛赫	51	贫煤	54,530.00	23,620.00	400.00	455.00	414.66
大平煤业	35	贫瘦煤	6,500.00	3,327.00	180.00	110.00	110.83
宏远	65	贫煤	4,991.00	2,665.00	76.00	30.00	103.1
长春兴	51	长焰煤、气煤	36,389.86	22,150.86	240.00	626.00	656.97
韩家沟	51	长焰煤、气煤	9,280.61	4,378.61	90.00	149.00	162.5
草垛沟	100	不粘煤	2,349.70	1,106.70	60.00	41.00	80.5
河曲露天	80	长焰煤	26,063.62	23,462.62	300.00	441.00	345
豹子沟	100	贫煤、焦煤	8,580.61	5,302.61	90	27	96.24
鹿台山	100	无烟煤	2,398.93	1,566.93	60	57	16.59
在产矿井合计			218,211.33	124,316.33	2,066.00	2,657.00	2,727.49

截至 2017 年底，公司已成功整合 59 座煤矿，形成 20 座主体矿井，总地质储量 25.82 亿吨，包括联合试运转矿井。在 20 座主体矿井中：生产矿井 12 座，分别为经坊、大平、凌志达、霍尔辛赫、铺龙湾、宏远、长春兴、韩家沟、草垛沟、河曲露天豹子沟和鹿台山矿井；过渡生产同时进行技改煤矿 8 座。

随着公司资源整合的顺利实施及下属部分矿井在建项目投产，公司煤炭产能开始快速释放，自有煤炭产量保持稳定增长。2017 年，公司生产煤炭 2,727.49 万吨，同比增长 2.65%。

总体看，公司煤炭产量稳步增长，未来随着公司煤炭资源整合的持续推进以及整合煤矿技改项目完成并达产，公司煤炭生产规模有望保持扩张趋势。

2、非煤业务情况

公司金融投资板块经营主体主要包括山煤经贸有限公司、山煤物资采购有限公司和宁波华泰贸易有限公司，主要贸易品种包括矿石、建材、机械设备等贸易，公司将该类业务暂列入金融投资板块中核算。2016 年，公司大幅缩减矿石、建材、机械设备等贸易业务，金融投资板块业务主要为软硬件销售及投资业务。投资业务主要由子公司山煤投资集团有限公司运营，主要投资上市公司股票及衍生金融工具。

公司其他板块包括房地产、非煤大宗货物贸易、农业等。房地产方面，截至 2017 年底，公司房地产项目主要包括内蒙古香格里拉项目、晋阳街写字楼项目、富利达大同御东综合体项目、鑫盛联太原电机厂项目和鑫盛联大同御东新区项目，业态以住宅、商业和写字楼为主，项目总投资额合计 107.27 亿元，截至 2017 年底已累计投资 47.35 亿元，2018 年，公司房地产业务计划投资额为 15 亿元。

总体看，公司收入及利润来源主要为煤炭生产及贸易板块，公司自产煤炭量有所增长，有利于煤炭业务板块盈利能力提升，公司缩减非煤贸易业务后，收入规模大幅下降，但整体盈利能力有所增强。

（二） 未来发展展望

从公司在建项目看，公司投资支出主要集中于煤矿建设项目，计划投资额为 68.68 亿元，截至 2017 年底已累计投入 60.3 亿元，2018 年计划投资 6 亿元。总体上，公司在建项目投资完成度较高，未来资金支出压力不大。

公司以山西省委、省政府和省国资委的决策部署为根本遵循，立足对经济发展规律和自身竞争优势的科学研判，正确把握当前重要战略发展机遇期，制定了打造“创新山煤、绿色山煤、幸福山煤、百年山煤”的新时期企业愿景。将紧紧围绕最佳经济效益中心工作，以构建最佳现金流体系为主线，全面提升企业管理水平，重点做好产业、产品、营销模式、盈利模式“四个转型”，推动科技、管理“两个创新”。团结和带领全体干部员工厚植优势、奋力拼搏，坚持以煤为基、多元发展、循环经济，做“强”煤炭主业、做“精”煤炭产品、做“实”贸易产业、做“优”资本运营，建设高产高效的现代化矿井，加快转型升级，不断培育新的经济增长点，从全球化竞争战略层面出发，向成为一流的现代化新型能源大集团昂首迈进。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、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。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东山西省国有资本投资运营有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

四、业务经营情况分析

(一) 各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
煤炭板块	538.78	474.05	98.79	542.61	499.87	98.64
非煤炭板块	6.62	5.32	1.21	7.50	4.07	1.36
合计	545.40	479.37	100.00	550.12	503.94	100.00

(二) 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

(一) 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

(二) 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的款项划分为经营性，即在经营过程中产生的款项，否则为非经营性，

非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款项，主要为对关联公司的委托贷款及往来款。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 万元，占合并口径净资产的比例（%）：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

□是 √否

第四节 财务情况

一、审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

(一) 会计政策变更

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 197,691,492.87 元。可比上年持续经营净利润金额-183,401,878.95 元。
(2) 部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值。比较数据不调整。	固定资产：减少 0.00 元
(3) 部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。	财务费用：减少 0.00 元
(4) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据相应调整。	其他收益增加 11,242,965.37 元，营业外收入减少 11,242,965.37 元。可比上年其他收益增加 18,943,942.29

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
	元, 营业外收入减少 18,943,942.29 元。
(5) 在利润表中新增“资产处置收益”项目, 将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	营业外收入减少 2,414,934.529 元, 重分类至资产处置收益。可比上年营业外收入减少 4,524,609.78 元。

(二) 会计估计变更

截止 2017 年 12 月 31 日, 本公司未发生会计估计变更

(三) 重要前期差错更正

本集团本年初与上年末相比, 资产总额净减少 220,283,405.31 元, 负债总额净增加 148,755,809.88 元, 所有者权益总额净减少 369,039,215.19 元 (其中: 归属于母公司所有者权益减少 295,231,372.15 元, 少数股东权益减少 73,807,843.04 元)。不一致的主要原因如下:

本公司之子公司山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司

1. 补提安全生产费及维简费

(1) 补提安全生产费并将以前年度计入产品成本的安全费用进行调整: 调增存货 14,061,000.00 元, 调增未分配利润 26,867,020.87 元, 调减专项储备-安全生产费 12,806,020.87 元;

(2) 补提维简费用并将以前年度计入产品成本的维简费用进行调整, 调增存货 57,949,380.00 元, 调增专项储备 70,605,808.32 元, 调减未分配利润 12,656,428.32 元; 使用维简费调减专项储备 70,597,964.85 元, 调增期初未分配利润 70,597,964.85 元。

2. 调整无形资产

(1) 调整分期付款买入采矿权, 调减无形资产 645,478.00 元, 调减长期待摊费用 2,460,000.00 元, 调减未分配利润 28,478,236.48 元, 调增其他应付款 25,372,758.48 元;

(2) 补提采矿权价款等摊销费用, 调增存货 8,597,824.72 元, 调减未分配利润 14,477,056.66 元; 调减专项储备 78,176.60 元, 调减无形资产 23,153,057.98 元。

3. 调整长期待摊费用

(1) 对基建期土地征用及矿建土石方剥离工程按产量法进行摊销, 调整摊销差异, 调增存货 65,308,842.85 元, 调减未分配利润 35,826,493.83 元, 调减长期待摊费用 101,135,336.68 元;

(2) 生产期土地征用及矿建土石方剥离工程按产量法进行摊销, 调整摊销差异, 故调增存货 11,890,936.90 元, 调减长期待摊费用 11,890,936.90 元;

(3) 竣工决算时, 企业将不满足资本化的长期待摊费用进行调整, 调减未分配利润 66,415,780.95 元, 调减长期待摊费用 66,415,780.95 元;

(4) 对资源整合利息进行调整: 调减长期待摊费用 40,828,592.07 元, 调减未分配利润 40,828,592.07 元;

4. 调整弃置费用

(1) 根据未来复垦计划确认预计负债及固定资产: 调增固定资产 160,404,880.02

元，调增预计负债 160,404,880.02 元；

(2) 每年按照摊余成本和实际利率计算利息，并计入财务费用，调减未分配利润 42,102,585.27 元，调增预计负债 54,253,033.19 元。

(3) 对该部分固定资产进行摊销，调增存货 33,096,757.28 元，调减期初未分配利润 33,096,757.28 元，调增固定资产-折旧 66,193,514.56 元。

(4) 调整各年发生的土地复垦费用，调减预计负债 41,832,203.00 元，调增未分配利润 41,832,203.00 元；

5. 调整成本结转

按补提安全生产费、维简费、采矿权摊销、资源整合回收资产补提折旧、补摊销长期待摊费用中土地征用及矿建土石方剥离工程及弃置费用确认固定资产形成的摊销金额对制造费用的调整，按移动加权平均测试少结转的成本金额，调减期初未分配利润 203,120,361.87 元，调减存货 203,120,361.87 元。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	835.14	809.25	3.20	无异常变动
2	总负债	717.14	691.12	3.76	无异常变动
3	净资产	118.00	118.13	-0.11	无异常变动
4	归属母公司股东的净资产	40.14	43.97	-8.70	无异常变动
5	资产负债率 (%)	85.87	85.40	0.55	无异常变动
6	流动比率	0.95	0.94	1.06	无异常变动
7	速动比率	0.80	0.80	-	无异常变动
8	期末现金及现金等价物余额	112.83	56.70	98.97	筹资活动产生的现金流量净额增加
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	545.40	550.12	-0.86	无异常变动
2	营业总成本	557.91	563.96	-1.07	无异常变动
3	利润总额	10.02	0.83	1,108.02	毛利润率提高及公允价值变动损益大幅增加
4	净利润	1.98	-1.83	207.79	毛利润率提高及公允价值变动损益大幅增加
5	扣除非经常性损益后净利润	-14.18	-12.26	-15.68	无异常变动
6	归属母公司股东的净利润	-3.36	-5.53	39.24	毛利润率提高及公允价值变动损益大幅增加
7	息税折旧摊销前利润 (47.65	34.86	36.69	毛利润率提高及

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
	EBITDA)				公允价值变动损益大幅增加
8	EBITDA 利息倍数	1.70	1.39	22.46	无异常变动
9	经营活动产生的现金流净额	20.61	52.63	-60.84	销售商品、提供劳务收到的现金下降
10	投资活动产生的现金流净额	-18.05	-4.60	292.39	投资所支付的现金增加
11	筹资活动产生的现金流净额	53.56	-43.39	223.44	偿还债务所支付的现金下降
12	应收账款周转率	10.62	7.53	41.04	应收账款余额减少
13	存货周转率	7.73	8.87	-12.85	无异常变动
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

1、期末现金及现金等价物余额

2016 年末, 期末现金及现金等价物余额为 56.70 亿元, 2017 年末, 期末现金及现金等价物余额为 112.83 亿元, 2017 年末较 2016 年末增加 98.97%, 主要系本期筹资活动产生的现金流入规模较上期变化不大, 但偿还债务所支付的现金较上期下降较大, 导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加, 进而导致本期现金及现金等价物净增加额大幅增加。

2、利润总额、净利润、归属母公司股东的净利润、息税折旧摊销前利润 (EBITDA)

2017 年度, 公司利润总额、净利润、归属母公司股东的净利润、息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 较上期大幅增加, 主要系本期受益于煤价回升, 公司煤炭板块毛利率由 8.55% 上升至 13.66%, 毛利润增加; 2017 年度投资性房地产和交易性金融资产产生公允价值变动损益较上期大幅增加。

3、经营活动产生的现金流净额

2016 年度公司经营活动产生的现金流净额为 52.63 亿元, 2017 年度公司经营活动产生的现金流净额为 20.61 亿元, 经营活动产生的现金流净额较 2016 年度大幅下降主要系销售商品、提供劳务收到的现金下降较大。

4、投资活动产生的现金流净额

2016 年度公司投资活动产生的现金流净额为 -4.60 亿元, 2017 年度公司投资活动产生的现金流净额为 -18.05 亿元, 投资活动产生的现金流净额较 2016 年度大幅下降主要系投资所支付的现金增加。

5、筹资活动产生的现金流净额

2016 年度公司筹资活动产生的现金流净额为 53.56 亿元, 2017 年度公司筹资活动产生的现金流净额为 -43.39 亿元, 筹资活动产生的现金流净额较 2016 年度大幅增加主要系本期筹资活动产生的现金流入规模较上期变化不大, 但偿还债务所支付的现金较上期下降较大, 导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加, 进而导致本期现金及现金等价物净增加额大幅增加。

6、应收账款周转率

2016 年，公司的应收账款周转率为 7.53 次，2017 年，公司的应收账款周转率为 10.62 次，2017 年公司的应收账款周转率增加较大，主要系 2017 年末应收账款余额下降较大。

四、资产情况

(一) 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	137.39	91.52	50.13	本期现金及现金等价物净增加额增加
应收票据	23.92	18.54	29.05	本期收取的应收票据结算款增加
应收账款	51.34	73.09	-29.76	主要系本期应收货款收回增加
预付账款	41.08	51.94	-20.91	无异常变动
其他应收款	64.64	95.05	-31.99	本期往来款收回增加
存货	61.98	56.84	9.04	无异常变动
可供出售金融资产	12.40	7.50	65.30	本期投资山西太行产业投资基金 5 亿元
长期股权投资	18.89	17.97	5.10	无异常变动
投资性房地产	46.53	39.78	16.96	公允价值增加
固定资产	147.72	130.51	13.19	无异常变动
在建工程	91.21	99.18	-8.04	无异常变动
无形资产	110.62	105.62	4.73	无异常变动

2. 主要资产变动的原因

(1) 货币资金

2016 年末、2017 年末，公司货币资金余额分别为 91.52 亿元和 137.39 亿元，2017 年末较 2016 年末增加 50.13%，主要系本期筹资活动产生的现金流入规模较上期变化不大，但偿还债务所支付的现金较上期下降较大，导致本期筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅增加，进而导致本期现金及现金等价物净增加额大幅增加。

(2) 应收账款

2016 年末、2017 年末，公司应收账款余额分别为 73.09 亿元和 51.34 亿元，2017 年末较 2016 年末下降 29.76%，主要系本期应收款收回及票据结算增加。

(3) 其他应收款

2016 年末、2017 年末，公司其他应收款余额分别为 95.05 亿元和 64.64 亿元，2017 年末较 2016 年末下降 31.99%，主要系应收往来款收回增加。

(4) 存货

2016 年末、2017 年末，公司存货余额分别为 56.84 亿元和 61.98 亿元，2017 年末较 2016 年末增加 9.04%，主要系本期山煤房地产开发有限公司开发成本增加所致。

(5) 可供出售金融资产

2016 年末、2017 年末，公司可供出售金融资产余额分别为 7.50 亿元和 12.40 亿元，2017 年末较 2016 年末增加 65.30%，主要系本期投资山西太行产业投资基金 5 亿元。

(6) 投资性房地产

2016 年末、2017 年末，公司投资性房地产余额分别为 39.78 亿元和 46.53 亿元，2017 年末较 2016 年末增加 16.96%，主要系本期投资性房地产公允价值变动增加。

(7) 固定资产

2016 年末、2017 年末，公司固定资产余额分别为 130.51 亿元和 147.72 亿元，2017 年末较 2016 年末增加 13.19%，主要系本期房屋建筑物及机器设备增加。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	24.56	-	银行承兑汇票及信用证保证金
固定资产	0.64	-	抵押借款
存货	3.85	-	抵押借款
投资性房地产	4.27	-	诉前财产保全担保
合计	33.33	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
山煤国际能源集团股份有限公司	458.98	409.37	57.43	5.67 亿股因融资需要进行质押担保
山煤投资集团有限公司	50.55	25.37	100	4 亿元股权因融资需要进行质押担保
山西煤炭进出口集团洪洞恒兴煤业有限公司	21.34	-	60	600 万元股权因融资需要进行质押担保
山西煤炭进出口集团洪洞陆成煤	13.42	-	60	3000 万元股权因融资需要进行质押担保

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
业有限公司				
山西煤炭进出口集团左云草垛沟煤业有限公司	12.00	1.81	100	1 亿元股权因融资需要进行质押担保
合计	556.29	436.55	-	-

五、负债情况

(一) 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	233.54	270.52	-13.67	无异常变动
应付票据	48.86	59.00	-17.19	无异常变动
一年内到期的非流动负债	57.39	15.66	266.50	一年到期的长期借款、应付债券和长期应付款增加
长期借款	204.27	124.02	64.71	新增长期借款增加
应付债券	71.40	127.99	-44.21	重分类至一年到期的非流动负债增加

2. 主要负债变动的的原因

(1) 短期借款

2016 年末、2017 年末, 公司短期借款余额分别为 270.52 亿元和 233.54 亿元, 2017 年末较 2016 年末下降 13.67%, 主要系本期偿还短期借款增加, 新增短期借款减少。

(2) 应付票据

2016 年末、2017 年末, 公司应付票据余额分别为 59.00 亿元和 48.86 亿元, 2017 年末较 2016 年末下降 17.19%, 主要系本期偿还应付票据款项增加。

(3) 一年内到期的非流动负债

2016 年末、2017 年末, 公司一年内到期的非流动负债余额分别为 15.66 亿元和 57.39 亿元, 2017 年末较 2016 年末增加 266.50%, 主要系本期一年到期的长期借款、应付债券和长期应付款增加。

(4) 长期借款

2016 年末、2017 年末, 公司长期借款余额分别为 124.02 亿元和 204.27 亿元, 2017 年末较 2016 年末增加 64.71%, 主要系本期新增长期借款增加。

(5) 应付债券

2016 年末、2017 年末, 公司应付债券余额分别为 127.99 亿元和 71.40 亿元,

2017 年末较 2016 年末下降 44.21%，主要系本期新一年内到期的应付债券增加，重分类至一年到内到期的非流动负债增加。

（二） 主要有息负债情况

报告期末有息负债总额 558.74 亿元；上年末借款总额 546.75 亿元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

未来一年公司资金需求合计 141 亿元，其中用于基建投资 6 亿元、用于其他投资 15 亿元、用于归还外部融资 120 亿元。公司未来一年外部融资计划 160 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	27.75	25.80	1.95
农业银行	98.82	71.81	27.01
中国银行	111.13	51.17	59.96
建设银行	40.00	12.00	28.00
交通银行	62.00	35.55	26.45
兴业银行	56.80	48.88	7.92
中信银行	15.17	15.17	0.00
华夏银行	27.51	19.50	8.01
民生银行	25.00	25.00	0.00
光大银行	20.00	14.40	5.60
浦发银行	10.00	10.00	0.00
招商银行	1.50	0.00	1.50
邮储银行	7.80	7.80	0.00
渤海银行	11.30	10.31	1.00
晋商银行	30.60	27.26	3.34
晋中银行	4.00	0.00	4.00
长治银行	1.20	1.09	0.11
北京银行	4.00	4.00	0.00
广东华兴银行	3.00	2.80	0.20
长子农商行	0.20	0.20	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
山西省农信社	6.00	4.00	2.00
尧都农商行	6.00	5.93	0.07
合计	569.77	392.67	177.10

本报告期银行授信额度变化情况：9.74 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：10.02

报告期非经常性损益总额：21.54

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	16.92	处置长期股权投资及可供出售金融资产，公允价值变动损益转入	15.93	不可持续
公允价值变动损益	7.38	投资性房地产公允价值变动	7.38	不可持续
资产减值损失	22.74	主要为坏账损失	-	可持续
资产处置收益	0.02	固定资产处置收益	0.02	不可持续
其他收益	0.11	政府补助收益	0.11	不可持续
营业外收入	0.08	赔偿及其他利得收入	0.08	不可持续
营业外支出	-1.99	计提负债、赔偿款支出	-1.99	不可持续

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-4.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：2.74

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
山煤煤炭进出口有限公司与青岛德诚矿业有限公司；德正资源控股有限公司；青岛亿达矿业有限公司；化隆先奇铝业有限责任公司；KWANG NAM (HONGKONG) CO., LTD.广南（香港）有限公司；NEW TEAM INTERNATIONAL HOLDINGS	本案一审判决进出口公司胜诉，目前正在执行中。	113,895.07	否	尚无法判断	2016年3月25日
山煤煤炭进出口有限公司就与中信澳大利亚资源有限公司、青岛德诚矿业有限公司合同纠纷一案向山西省高级人民法院提起民事诉讼	山西省高院已裁定将本案移送至青岛市公安局市南分局处理	58,647.97	否	尚无法判断	2017年2月23日
山煤煤炭进出口有限公司与 Sinosteel international Macao Commercial Offshore Ltd.中钢国际澳门离岸商业服务有限公司仲裁案件	本案仲裁裁决进出口公司胜诉。中钢澳门不服，向北京市第四中院提起撤销仲裁裁决之诉，北京四中院驳回中钢澳门诉讼请求。目前仲裁裁决已生效，正在执行中。	23,731.69	否	尚无法判断	2017年8月18日
山煤煤炭进出口有限公司与 CITIC Australia Commodity Trading Pty Ltd.中信澳大利亚资源有限公司仲裁案件	目前，ICC 裁决对本案无管辖权。	18,224.01	否	尚无法判断	2016年3月25日
山煤煤炭进出口有限公司与中钢国际澳门离岸商业服务有限公司诉讼案件	一审未开庭。	23,731.69	否	尚无法判断	2017年8月18日
山煤国际能源集团晋城有限公司与恒丰银行股份有限公司西安分行案	本案一审尚未开庭。	16,461.27	否	尚无法判断	2016年12月26日
山煤国际能源集团晋城有限公司与中信银行股份有限公司西安分行案	本案一审已开庭，尚未作出判决。	16,273.28	否	尚无法判断	2018年1月8日
山煤国际能源集团晋中有限公司涉及上海生晶能源有限公司买卖合同纠纷案	本案一审判决晋中公司败诉，晋中公司不服，已上诉。目前二审已裁定发回重审	9,566.55	否	尚无法判断	2017年1月20日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
	。				
山煤国际能源集团天津有限公司与北京金泰恒业燃料有限公司案	本案一审判决天津公司败诉。	8,118.75	是	尚无法判断	2018年4月25日
山煤国际能源集团华南有限公司与光大银行广州分行系列案二	本案一审判决华南公司败诉，华南公司不服，已上诉。二审已开庭，目前尚未判决。	21,955.26	否	尚无法判断	2016年12月1日
山煤国际能源集团忻州有限公司涉及中国民生银行股份有限公司南通分行诉江苏国建企业发展股份有限公司、山煤国际能源集团忻州有限公司、山煤国际能源集团股份有限公司票据追索权纠纷案	本案一审、二审均判决忻州公司败诉。	23,000	否	尚无法判断	2017年1月25日
山煤煤炭与广东德润及其子公司“青岛港”事件诉讼案	目前广东德润及其子公司涉诉的案件共 20 个，已起诉 14 个，涉及金额总计 18.34 亿元；其中 7 个案件已胜诉，7 个案件进入法院审理阶段，1 个案件进入法院执行阶段；6 个潜在案件尚未起诉，涉及金额总计 5.31 亿元。	298,300	否	尚无法判断	2016年4月29日
山煤投资集团有限公司与大同鹤山精煤有限公司诉讼案	目前山煤投资集团有限公司同意协商处理办案纠纷事宜，鹤山公司于 2017 年 6 月 6 日申请撤回上诉，截止 2017 年 12 月 31 日归还借款 25.00 万元。	8,303.57	否	尚无法判断	2018年4月25日
山西山煤经贸有限公司与大同煤业国际贸易有限责任公司、天建钢铁有限公司和天津建润钢铁贸易有限公司案	大同仲裁委裁决天建钢铁支付山煤经贸货款及逾期支付货款损失。 大同中院判决同煤国贸向山煤经贸支付所欠货款及违约金。 大同仲裁委裁决天津建润支付山煤经贸货款及逾期付款损失。	8,889.38	否	尚无法判断	2018年4月25日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
山煤经贸公司与张家港保税区天行国际贸易有限公司诉讼案	目前，同业公司进入破产阶段，并于 2018 年 3 月 20 日召开了第一次债权人会议，山煤经贸公司已申报债权。	14,240.05	否	尚无法判断	2017 年 4 月 28 日
山西煤炭进出口集团有限公司与山西全盛房地产开发有限公司借款纠纷案	一审已判决、二审未开庭	46,000	否	尚无法判断	2018 年 4 月 25 日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

(一) 发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

(二) 控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

(一) 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/ http://www.szse.cn/	2017.3.1	本公司已完成股权质押登记	无影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/ http://www.szse.cn/	2017.5.5	本公司已完成股权解质押登记	无影响
发行人受到行政监管措施/纪律处分	www.szse.com.cn	2017.7.5	公司已根据《关于对山西煤炭进出口集团有限公司的监管关注函》的要求进行整改	无影响
控股股东或实际控制	http://www.sse.com.cn	2017.8.2	本公司已完成工商变	无影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
人变更	/ http://www.szse.cn/	9	更登记	
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	http://www.sse.com.cn/ / http://www.szse.cn/	2017.9.21	本公司已完成工商变更登记	无影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/ / http://www.szse.cn/	2017.11.3	本公司已完成股权质押登记	无影响
发行人出售、转让资产	http://www.sse.com.cn/ / http://www.szse.cn/	2017.11.9	本公司已于 2018 年 1 月 4 日公告完成工商登记变更	无影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/ / http://www.szse.cn/	2017.12.19	上交所同意自 2017 年 12 月 26 日起为 11 山煤暂停提供转让服务	无影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/ / http://www.szse.cn/	2017.12.26	本公司已完成股权解质押登记和股权质押登记	无影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

2018 年 2 月，根据《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于对省国有企业监事会派出企业进行调整的通知》（晋国资发[2017]42 号）以及《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于省国有企业监事会成员调整的通知》（晋国资监督函[2017]743 号），山西省国资委对山煤集团派出监事进行了调整，具体情况如下：

- 1、原山西省国资委派出监事 3 名，分别为：弋小燕、闫忠伟、王甜安。
- 2、现山西省国资委派出监事 5 名，基本情况如下：

杨雨公，男，1963 年 6 月生，大学本科学历，工程师，中共党员。曾任太原重型机械学院师资科科长、副科长，山西省机械电子工业厅干部、主任科员、副处长，山西省委企业工委监事会工作处副处长、调研员、处长，山西省国资委监事会工作处处长。现任山西省国有企业监事会主席。兼任本公司监事。

郑香恋，女，1960 年 12 月生，大学本科学历，高级讲师，中共党员，曾任山西省农业机械化学教师，山西省乡镇企业学校教师、教研室主任、教务科长、校长助理，现任山西省国有企业监事会正科级专职监事、副处级专职监事、调研员级专职监事、正处级专

职监事。兼任本公司监事。

郭小平，女，1963年9月生，大学本科学历，中共党员，曾任太原市物价局干部，山西省体改委科员、副主任科员、主任科员、副处长，山西省改革与发展研究中心技术经济研究处处长，山西省国资委机关党委副书记兼纪委书记，现任山西省国有企业监事会正处级专职监事。兼任本公司监事。

李娟，女，1975年4月生，研究生学历，中共党员，曾任山西省消防总队见习学员、副连职、正连职、副营职，现任山西省国有企业监事会副科级专职监事、正科级专职监事、副处级专职监事。兼任本公司监事。

于志平，男，1983年2月生，研究生学历，会计师，中共党员，曾任山西国际能源集团水务投资管理有限公司会计、财务部经理，山西省国资委待职干部、副主任科员，现任山西省国有企业监事会副科级专职监事。兼任本公司监事。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《山西煤炭进出口集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页)

山西煤炭进出口集团有限公司

2018年4月27日



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

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
流动资产：		
货币资金	1,373,901.71	915,152.96
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	41,709.14	69,054.62
衍生金融资产	-	-
应收票据	239,223.06	185,373.48
应收账款	513,442.17	730,947.92
预付款项	410,775.77	519,401.33
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	2,156.45	2,156.45
其他应收款	646,449.29	950,478.27
买入返售金融资产	-	-
存货	619,813.57	568,415.81
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	24,477.94	21,424.75
流动资产合计	3,871,949.11	3,962,405.59
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	124,018.14	75,026.97
持有至到期投资	50,000.00	-
长期应收款	10,160.00	7,060.00
长期股权投资	188,856.48	179,686.47
投资性房地产	465,297.10	397,832.72
固定资产	1,477,246.28	1,305,146.74
在建工程	912,058.26	991,822.77
工程物资	5,243.38	5,668.51
固定资产清理	346.39	346.39
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,106,193.28	1,056,218.99
开发支出	25.83	301.49
商誉	-	-
长期待摊费用	77,983.16	78,842.14
递延所得税资产	35,300.04	20,445.47
其他非流动资产	26,744.04	11,649.28
非流动资产合计	4,479,472.38	4,130,047.95

资产总计	8,351,421.49	8,092,453.54
流动负债：		
短期借款	2,335,357.65	2,705,219.87
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	488,565.51	589,963.23
应付账款	161,924.42	244,692.43
预收款项	128,778.42	212,588.62
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	50,906.62	53,715.59
应交税费	109,981.98	100,236.17
应付利息	55,747.74	57,895.91
应付股利	3,855.06	9,557.16
其他应付款	145,749.55	106,447.12
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	-	-
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	573,865.82	156,580.58
其他流动负债	-	3.14
流动负债合计	4,054,732.77	4,236,899.82
非流动负债：		
长期借款	2,042,689.05	1,240,209.55
应付债券	714,000.00	1,279,901.64
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	267,389.72	86,227.80
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	896.16	140.00
预计负债	35,387.79	35,876.71
递延收益	12,230.63	4,311.34
递延所得税负债	44,059.23	27,651.83
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	3,116,652.57	2,674,318.86
负债合计	7,171,385.34	6,911,218.69
所有者权益：		
股本	222,941.40	222,941.40
其他权益工具	50,000.00	50,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	50,000.00	50,000.00
资本公积	320,145.12	320,181.18
减：库存股	-	-

其他综合收益	130,606.60	130,606.07
专项储备	12,874.44	13,629.61
盈余公积	9,618.11	9,618.11
一般风险准备	-	-
未分配利润	-344,752.08	-307,293.16
归属于母公司所有者权益合计	401,433.59	439,683.21
少数股东权益	778,602.55	741,551.65
所有者权益合计	1,180,036.15	1,181,234.86
负债和所有者权益总计	8,351,421.49	8,092,453.54

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

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
流动资产：		
货币资金	202,892.20	123,176.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3.35	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	2,092.87	473.17
应收账款	1,261.20	208.28
预付款项	21,221.34	209,304.28
应收利息	-	-
应收股利	576.50	576.50
其他应收款	2,170,573.54	1,787,344.78
存货	119.38	67.28
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	722.81	161.39
流动资产合计	2,399,463.20	2,121,312.47
非流动资产：		
可供出售金融资产	16,659.22	12,659.22
持有至到期投资	-	-
长期应收款	70.00	70.00
长期股权投资	768,781.09	721,916.74
投资性房地产	452,162.29	385,111.95
固定资产	25,067.86	26,381.51
在建工程	11,886.43	11,886.43
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	724.84	984.35
开发支出	25.83	25.83
商誉	-	-
长期待摊费用	21.03	21.89

递延所得税资产	15,672.22	1,172.22
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,291,070.81	1,160,230.13
资产总计	3,690,534.02	3,281,542.60
流动负债:		
短期借款	959,381.17	700,600.00
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	59,985.95	-
应付账款	30,649.24	35,207.64
预收款项	2,727.33	168.44
应付职工薪酬	2,748.50	2,598.54
应交税费	397.71	266.16
应付利息	38,841.32	42,946.00
应付股利	-	-
其他应付款	400,566.58	140,714.66
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	173,088.00	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,668,385.80	922,501.44
非流动负债:		
长期借款	887,269.50	873,540.00
应付债券	714,000.00	1,080,800.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	142.71	142.71
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	736.00	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	72,908.20	56,145.61
非流动负债合计	1,675,056.40	2,010,628.32
负债合计	3,343,442.20	2,933,129.76
所有者权益:		
股本	222,941.40	222,941.40
其他权益工具	50,000.00	50,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	50,000.00	50,000.00
资本公积	59,379.89	60,379.89
减：库存股	-	-
其他综合收益	128,310.98	128,310.98
专项储备	-	-
盈余公积	9,149.95	9,149.95
未分配利润	-122,690.40	-122,369.37
所有者权益合计	347,091.82	348,412.85
负债和所有者权益总计	3,690,534.02	3,281,542.60

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

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、营业总收入	5,453,982.06	5,501,153.60
其中：营业收入	5,453,982.06	5,501,153.60
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	5,579,081.02	5,639,574.41
其中：营业成本	4,793,665.06	5,039,392.92
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	86,376.14	61,342.69
销售费用	37,437.59	31,781.18
管理费用	150,214.67	126,844.06
财务费用	283,954.65	267,293.65
资产减值损失	227,432.91	112,919.91
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	73,803.65	-61,603.44
投资收益（损失以“-”号填列）	169,150.23	223,223.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,278.26	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	241.49	452.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	1,124.30	1,894.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	119,220.71	25,545.74
加：营业外收入	846.28	1,087.88
减：营业外支出	19,893.64	18,341.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	100,173.35	8,292.33
减：所得税费用	80,404.21	26,632.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,769.15	-18,340.19
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	19,769.15	-18,340.19
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-

号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	53,328.07	36,963.34
2.归属于母公司股东的净利润	-33,558.92	-55,303.53
六、其他综合收益的税后净额	0.93	-0.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0.53	-0.24
(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	0.53	-0.24
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	0.53	-0.24
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.39	-0.18
七、综合收益总额	19,770.07	-18,340.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	-33,558.39	-55,303.77
归属于少数股东的综合收益总额	53,328.47	36,963.17
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：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

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、营业收入	192,676.94	17,427.90
减：营业成本	183,762.87	6,070.20
税金及附加	1,350.87	1,682.30
销售费用	836.19	389.53
管理费用	16,296.17	11,349.83
财务费用	57,114.17	84,022.98
资产减值损失	-	-

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	67,051.65	-790.90
投资收益（损失以“-”号填列）	4,687.53	7,952.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,641.61	5,930.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	327.95	455.32
其他收益	477.19	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,860.99	-78,470.28
加：营业外收入	1.14	47.87
减：营业外支出	20.57	5.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,841.56	-78,427.62
减：所得税费用	2,262.59	-197.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,578.97	-78,229.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,578.97	-78,229.90
（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）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	3,578.97	-78,229.90
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：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,572,713.02	4,390,527.86
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	266.21	1,107.64
收到其他与经营活动有关的现金	464,781.45	381,329.27
经营活动现金流入小计	4,037,760.68	4,772,964.78
购买商品、接受劳务支付的现金	2,816,878.22	3,662,348.23
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	183,516.94	130,617.56
支付的各项税费	305,047.68	160,588.46
支付其他与经营活动有关的现金	526,189.75	293,136.79
经营活动现金流出小计	3,831,632.59	4,246,691.04
经营活动产生的现金流量净额	206,128.08	526,273.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	76.78	31,626.00
取得投资收益收到的现金	758.95	1,550.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93.78	2,960.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	916.56	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,411.93	11,317.20
投资活动现金流入小计	5,258.00	47,454.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,502.87	73,793.59
投资支付的现金	100,315.04	50.00
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	3,955.83	19,583.98
投资活动现金流出小计	185,773.73	93,427.57
投资活动产生的现金流量净额	-180,515.73	-45,973.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
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	4,086,106.93	3,972,601.48
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,114.00	46,173.87
筹资活动现金流入小计	4,087,220.93	4,018,775.35
偿还债务支付的现金	3,247,173.60	4,152,658.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	267,788.40	280,006.08
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	36,633.37	20,058.47
筹资活动现金流出小计	3,551,595.37	4,452,723.30
筹资活动产生的现金流量净额	535,625.55	-433,947.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14.30	10.28
五、现金及现金等价物净增加额	561,223.60	46,362.77
加：期初现金及现金等价物余额	567,036.11	520,673.33
六、期末现金及现金等价物余额	1,128,259.71	567,036.11

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	140,640.75	14,164.84
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,210,593.25	2,379,842.29
经营活动现金流入小计	4,351,234.00	2,394,007.13
购买商品、接受劳务支付的现金	133,486.76	8,440.77
支付给职工以及为职工支付的现金	13,316.85	7,903.67
支付的各项税费	1,698.31	2,330.07
支付其他与经营活动有关的现金	4,134,386.79	2,206,734.80
经营活动现金流出小计	4,282,888.73	2,225,409.31
经营活动产生的现金流量净额	68,345.27	168,597.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	76.78	31,467.06
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	0.63	-
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	0.90	-
投资活动现金流入小计	78.31	31,467.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100.83	69.96
投资支付的现金	362.22	4,800.04

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	33.79	4,375.49
投资活动现金流出小计	496.83	9,245.49
投资活动产生的现金流量净额	-418.53	22,221.57
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	1,664,175.00	1,601,800.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	1,664,175.00	1,601,800.00
偿还债务支付的现金	1,493,507.56	1,667,009.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	148,403.77	147,191.15
支付其他与筹资活动有关的现金	10,475.00	-
筹资活动现金流出小计	1,652,386.33	1,814,200.29
筹资活动产生的现金流量净额	11,788.67	-212,400.29
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	79,715.41	-21,580.90
加：期初现金及现金等价物余额	123,176.79	144,757.69
六、期末现金及现金等价物余额	202,892.20	123,176.79

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：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	222,941.40		50,000.00		320,181.18		130,606.07	13,629.61	9,618.11		-307,293.16	741,551.65	1,181,234.86
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	222,941.40		50,000.00		320,181.18		130,606.07	13,629.61	9,618.11		-307,293.16	741,551.65	1,181,234.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-36.06		0.53	-755.16			-37,458.92	37,050.90	-1,198.71
（一）综合收益总额							0.53				-33,558.92	53,328.47	19,770.07
（二）所有者投入和减少资本					-36.06							-1,981.05	-2,017.10
1. 股东投入的普通股													
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					-36.06							-	-	
(三) 利润分配												1,981.05	2,017.10	
1. 提取盈余公积												-	-	
2. 提取一般风险准备												11,661.71	15,561.71	
3. 对所有者（或股东）的分配												-3,900	-	
4. 其他												11,661.71	15,561.71	
(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. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取												-755.16	-	
2. 本期使用												2,634.80	3,389.97	
1. 本期提取												28,811.91	71,128.70	
2. 本期使用												29,567.08	74,518.67	
(六) 其他														
四、本期期末余额	222,941.40		50,000		320,145.12		130,606.60	12,874.44	9,618.11			-344,752.08	778,602.55	1,180,036.15

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、上年年末余额	222,941.40		50,000		348,379.84		130,606.31	15,044.44	9,618.11		-251,989.63	703,662.54	1,228,263.02
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	222,941.40		50,000		348,379.84		130,606.31	15,044.44	9,618.11		-251,989.63	703,662.54	1,228,263.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-28,198.66		-0.24	-1,414.83			-55,303.53	37,889.11	-47,028.16
（一）综合收益总额							-0.24				-55,303.53	36,963.17	-18,340.61
（二）所有者投入和减少资本					-28,198.66							7,929.42	-20,269.24
1. 股东投入的普通股												7,929.42	7,929.42
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					-28,198.66								-28,198.66

(三) 利润分配													66
													-
													4,247.72
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													4,247.72
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													
													-
													1,414.83
1. 本期提取													-
													27,444.50
2. 本期使用													43,026.78
													70,471.28
													28,859.34
													45,782.54
													74,641.88
(六) 其他													
四、本期期末余额	222,941.40		50,000		320,181.18		130,606.07	13,629.61	9,618.11				-
													307,293.16
													741,551.65
													1,181,234.86

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：山西煤炭进出口集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：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	222,941.40		50,000.00		60,379.89		128,310.98		9,149.95	-122,369.37	348,412.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	222,941.40		50,000.00		60,379.89		128,310.98		9,149.95	-122,369.37	348,412.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,000.00					-321.03	-1,321.03
（一）综合收益总额										3,578.97	3,578.97
（二）所有者投入和减少资本					-1,000.00						-1,000.00
1. 股东投入的普通股											
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					-1,000.00						-1,000.00
（三）利润分配										-3,900.00	-3,900.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-3,900.00	-3,900.00
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	222,941.40		50,000.00		59,379.89		128,310.98		9,149.95	-122,690.40	347,091.82

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	222,941.40		50,000.00		88,588.75		128,310.98		9,149.95	-44,139.47	454,851.61
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	222,941.40		50,000.00		88,588.75		128,310.98		9,149.95	-44,139.47	454,851.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-28,208.87					-78,229.90	-106,438.77
（一）综合收益总额										-78,229.90	-78,229.90
（二）所有者投入和减少资本					-28,208.87						-28,208.87
1. 股东投入的普通股											
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					-						-28,208.87

					28,208.87						
(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	222,941.40		50,000.00		60,379.89		128,310.98		9,149.95	-	348,412.85
									122,369.37		

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：王为民 会计机构负责人：陈凯

担保人财务报表

适用 不适用