

证券简称：淮北矿业

证券代码：600985

淮北矿业控股股份有限公司

Huaibei Mining Holdings Co.,Ltd.

(住所：安徽省淮北市人民中路 276 号)

公开发行可转换
公司债券募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



国元证券股份有限公司

GUOYUAN SECURITIES CO.,LTD.

二〇一九年十二月

发行人董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读本募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请中诚信证券评估有限公司为本次发行的可转换公司债券的信用状况进行了综合分析和评估，淮北矿业主体信用等级为 AAA，本次可转换公司债券的信用等级为 AAA。本次发行的可转换公司债券上市后，中诚信证券评估有限公司将进行跟踪评级。本次发行的可转债的持续跟踪评级包括每年一次的定期跟踪评级和不定期跟踪评级，定期跟踪评级在该债券存续期间公司年度审计报告出具后进行，不定期跟踪评级自首次评级报告完成之日起进行。

二、投资者在评价公司本次可转债时，还应特别关注公司股利分配政策相关的重大事项

（一）公司的股利分配政策

1、《公司章程》规定

现行有效的《公司章程》中利润分配政策内容如下：

“第一百七十六条 利润分配的决策程序和机制

（一）董事会根据公司当年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出分红建议和制订利润分配方案；制订现金分红具体方案时应当认真研究和论证现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等，独立董事应当发表明确意见；公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。

（二）董事会制订的利润分配方案，应提交股东大会审议。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会对利润分配方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流

(包括但不限于电话、传真、邮件沟通或邀请中小股东参会等),充分听取中小股东的意见和利益诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

...

(五) 公司根据经营情况、投资计划和长期发展的需要,或者外部经营环境发生变化,确需调整或变更利润分配政策的,应以股东权益保护为出发点,调整或变更后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定,分红政策调整或变更方案由独立董事发表独立意见,经董事会审议通过后提交股东大会审议,并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

(六) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发。

(七) 监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策的情况及决策程序进行监督。

第一百七十七条 公司利润分配政策为:

(一) 分配原则:公司在经营状况良好、现金流能够满足正常经营和长期发展需求的前提下,应积极实施利润分配政策,并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得影响公司持续经营和发展能力。

(二) 分配条件:

1、现金分红条件:公司上一会计年度盈利,累计可分配利润为正数,且不存在影响利润分配的重大投资计划或现金支出事项,公司每年度应当至少以现金方式分配利润一次。

2、股票股利分配条件:注重股本扩张与业绩增长同步,董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配时,可以实施股票股利分配。股票股利分配可以单独实施,也可以结合现金分红同时实施。

(三) 分配时间:公司原则上按年进行利润分配,公司董事会也可以根据公司的盈利状况和资金状况提议进行中期利润分配。

(四) 分配方式:

1、公司可以采取现金、股票或者资本公积金转增股本及其他符合法律、行政法规的合理方式进行利润分配。

2、在利润分配方式中，相对于股票股利，公司优先采用现金分红的利润分配方式。

3、公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。如果公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（五）现金分红最低比例：不得损害公司持续经营能力；在此前提下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可供分配利润的 10%，最近三年以现金方式累计分配的利润不低于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应向股东大会做出特别说明。

在实际分红时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，拟定差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在实际分红时根据具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

（六）存在公司股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金股利，以偿还其占用的资金。

（七）公司董事会做出现金利润分配预案，应当在定期报告中披露。”

2、公司三年股东回报规划

为进一步推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，引导投资者形成稳定的投资回报预期，保护投资者的合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上

市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（证监发[2013]43号）及《公司章程》的规定，特制定《淮北矿业控股股份有限公司未来三年（2019-2021年）股东回报规划》。

（二）公司近三年利润分配情况

2016年、2017年和2018年，公司的利润分配方案如下：

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)(元)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2018年	0	5	0	1,086,206,117.50	3,549,309,194.46	30.60
2017年	0	1.2	0	36,018,759.60	118,892,403.53	30.30
2016年	0	1	0	30,015,633.00	90,062,230.64	33.33

公司最近三年以现金方式累计分配的利润 1,152,240,510.10 元，占最近三年实现的年均可分配利润 1,252,754,609.54 元的比例为 91.98%，公司的实际分红情况符合《公司章程》的有关规定。

最近三年，公司当年实现利润扣除现金分红后的剩余未分配利润均用于公司日常生产经营。

三、公司相关的风险

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）市场及行业风险

1、行业周期性风险

公司所处的煤炭行业是国民经济的基础性行业，具有较强的周期性，受下游钢铁、电力、建材等行业周期性波动影响较大。煤炭行业本身受宏观经济因素和国家产业政策、地方政策的影响较大，同时，2016年以来我国经济增速有所回落，可能影响煤炭的整体需求，进而可能给公司的经营业绩带来不利影响，公司面临行业周期波动的风险。

由于煤炭产品市场经常交替出现需求增长和供应过剩现象，煤炭价格会呈现出周期性的波动，公司的经营业绩也会随之出现较大波动。

2、监管政策变化风险

煤炭行业受到包括国家发改委、自然资源部、应急管理部、生态环境部、各级地方政府主管部门等共同监管。监管范围包括但不限于授予、延续和转让煤炭探矿权和采矿权、颁发安全生产许可证、采取临时性措施限制煤炭价格上涨、控制投资方向和规模、核准新建煤矿的规划和建设、征收和取消行业有关的各种税费、提高环境保护和安全生产方面的标准和投入等。监管政策的变化可能对公司的运营产生较大影响，进而可能对公司的收入和利润带来影响。

2016 年三季度以来，为了应对煤炭价格上涨，国家出台了适度释放部分先进产能的政策，以及严厉打击煤炭行业哄抬煤价的行为，加强煤炭行业价格的监管。煤炭价格的波动将可能对公司经营和财务状况产生不利影响。

（二）与发行人经营业务相关的风险

1、公司产品价格和业绩波动的风险

近年来，受煤炭市场整体形势以及下游行业景气因素的影响，煤炭产品价格波动较大，导致煤炭企业的经营业绩相应大幅波动。公司所属的矿区煤种以炼焦煤为主，属国家稀缺煤种，但地质条件复杂，开采成本偏高。如果未来我国煤炭市场整体需求放缓、煤价下跌，将可能对公司的生产经营和财务业绩造成较大影响。

公司煤化工产品所处行业属于周期性行业，近年来受行业结构性调整和下游钢铁行业等周期性波动的影响，产品价格及行业利润波动较大，公司通过强化安全生产，注重节能增效，改善经营管理等措施全力应对行业周期性波动，但若未来下游需求萎缩，煤化工行业持续低迷，将可能在一定程度上影响公司的经营业绩。

2、安全生产风险

煤炭生产是井下作业，受到水、火、瓦斯、煤尘、顶板五大自然灾害的潜在威胁，安全风险高于其他一般行业；煤化工业务涉及到危险化学品的生产和储存

等。突发安全事故可能对公司造成暂停生产、声誉受损、诉讼赔偿支出和行政处罚等损失。此外，如果政府对煤炭及煤化工企业加大安全法律法规监管，提出更高的安全标准和要求，公司可能投入更多财力和其他资源以满足相关法规的要求。从而给公司的生产经营和财务业绩带来较大的不利影响。

3、环保监管风险

公司所从事的煤炭开采、洗选业务和煤化工业务生产经营过程中会产生废水、废气、废渣及其他污染物，若处理不当，对周边环境会造成一定的不利影响。如果公司的污染物排放不符合国家环保政策规定，将面临被国家有关部门处罚、责令关闭或停产的可能。同时，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司的经营业绩。

（三）财务风险

1、资产负债率较高风险

公司所属行业属于资本密集型行业，公司经营项目的投资需要大量的资金支持。近年来，公司的财务杠杆维持在较高水平，从而致使资产负债率水平较高。2016年末、2017年末、2018年末及2019年6月末，公司合并报表资产负债率分别为77.03%、71.84%、65.58%和65.41%。公司较高的资产负债率水平将制约发行人扩大债务融资规模，并影响发行人筹措持续发展所需的资金。

2、资产流动性风险

公司所属行业具有固定资产投资规模大、流动资产比重相对较低的特点。由于公司生产规模扩大，对短期周转资金需求量增加。2016年末、2017年末、2018年末及2019年6月末，公司流动比率分别为0.33、0.41、0.39和0.39；速动比率分别为0.27、0.34、0.35和0.35。公司的流动比率与速动比率均偏低，一旦资金周转出现困难，还债压力增大，同时银行信贷规模收紧，公司将因流动性不足而面临短期偿债压力。

（四）募集资金投资项目的风险

1、募集资金投资项目无法实现预期收益和新增折旧摊销影响盈利的风险

公司本次募集资金拟投资于焦炉煤气综合利用项目、智能化采煤工作面设备购置项目和偿还公司债务。公司已对本次募集资金投资项目进行了慎重、充分的可行性论证，在人才、技术、市场方面进行充分准备，预期能产生良好的经济效益，但该项目的可行性分析是基于当前市场环境、产业政策、技术水平、产品价格、原料供应等因素的现状和可预见的变动趋势做出的，如果将来相关因素的实际情况与预期出现较大差异，则投资项目的实际效益也有可能低于预期效益。

此外，本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产将大幅增加，导致每年新增折旧和摊销费用大幅上升，而募集资金投资项目效益的实现需要一定的时间，若募集资金投资项目不能快速产生效益以弥补新增投资带来的折旧和摊销的增加，公司短期内可能因折旧和摊销增加而影响盈利水平。

2、甲醇产品价格波动的风险

近年来，由于国内国际经济形势发展以及甲醇市场供求变化，甲醇产品的价格波动较大，国内甲醇产品价格与国际大宗商品市场的联动性较强。本次募集资金投资项目中的焦炉煤气综合利用项目，系在对临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇弛放气综合利用的基础上，实现年产 50 万吨甲醇的生产规模，属于资源综合利用生产甲醇项目，若未来甲醇市场价格进一步出现大幅波动，也将影响募投项目效益预期的实现，从而可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

（五）本次可转债发行相关的风险

1、可转债转股后原股东权益被摊薄风险

可转债的转股情况受发行及转股时间、二级市场股价波动、投资者预期等多种不确定因素影响，且本次募集资金投资项目需要一定的建设期，在此期间相关的投资无法全部产生收益，因此，本次可转债发行后，如债券持有人在转股期开始的较短时间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司将面临当期每股收益和净资产收益率被摊薄、原股东分红减少、表决权被摊薄的风险。

2、可转债在转股期内不能转股的风险

尽管在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中有 20 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。但修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。如果公司股票在可转债发行后价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使公司持续向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，导致本次发行的可转债转股价值发生重大不利变化，并进而可能导致出现可转债在转股期内回售或持有到期不能转股的风险。

3、评级风险

中诚信证券评估有限公司对本次可转换公司债券进行了评级，信用等级为 AAA。在本期债券存续期限内，中诚信证券评估有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期债券的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

4、利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期、国家财政与货币政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感性投资品种，由于本期可转债期限较长，对市场利率的敏感性较高，市场利率波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。一般来说，当市场利率上升时，固定利率债券的投资价值将会有相应的降低。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险，以避免和减少损失。

5、本息兑付风险

在可转债的存续期限内，公司需按可转债的发行条款就可转债未转股的部分每年偿付利息及到期兑付本金，并承兑投资者可能提出的回售要求。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

6、未设定担保的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司经审计的净资产为 202.91 亿元，归属于母公司所有者权益合计为 170.20 亿元，均不低于 15 亿元。结合《上市公司证券发行管理办法》及目前市场状况，公司董事会决定本次发行的可转换公司债券不设担保。提请投资者注意本次可转换公司债券可能因未设定担保而存在兑付风险。

7、可转债及股票价格波动风险

本次发行的可转债由于其可以转换成公司普通股，所以其价值受公司股价波动的影响较大。股票市场投资收益与风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，在发行期间如果公司股价持续下行，可转债可能存在一定发行风险；在上市交易后，不论是持有本次发行的可转债或在转股期内将所持可转债转换为公司股票，均可能由于股票市场价格波动而给投资者带来一定的风险。

可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、票面利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素影响。

可转换公司债券因附有转股选择权，多数情况下可转债的发行利率比类似期限、类似评级的可比公司债券利率更低。此外，可转换公司债券的交易价格会受到公司股价波动的影响。由于可转换公司债券的转股价格为事先约定的价格，随着市场股价的波动，可能会出现转股价格高于股票市场价格的情形，导致可转换公司债券的交易价格降低。

因此，公司可转换公司债券在上市交易及转股过程中，其交易价格均可能出现异常波动或价值背离，甚至低于面值的情况，从而使投资者面临一定的投资风险。本公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险以及可转换公司债券的产品特性，以便作出正确的投资决策。

目 录

发行人董事、监事、高级管理人员声明	2
重大事项提示	3
一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级	3
二、投资者在评价公司本次可转债时，还应特别关注公司股利分配政策相关的 重大事项	3
三、公司相关的风险	6
第一节 释 义	13
第二节 本次发行概况	17
一、公司基本情况	17
二、本次发行概况	18
三、本次发行的有关机构	30
第三节 主要股东情况	32
一、公司股本结构	32
二、公司前 10 大股东持股情况	32
第四节 财务会计信息	33
一、财务报告及审计情况	33
二、公司最近三年的财务报表	33
三、最近三年及一期合并报表范围的变化	64
四、最近三年及一期主要财务指标	65
第五节 管理层讨论与分析	70
一、公司财务状况分析	70
二、盈利能力分析	120
三、现金流量分析	128
四、资本性支出分析	131
五、公司财务状况和盈利能力未来发展趋势分析	132
第六节 本次募集资金运用	134
一、募集资金总体使用计划	134
二、焦炉煤气综合利用项目	134
三、智能化采煤工作面设备购置项目	139
四、偿还公司债务	157
五、本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响	158
第七节 备查文件	159

第一节 释 义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下意义：

淮北矿业/上市公司/本公司/公司/发行人	指	淮北矿业控股股份有限公司，系由安徽雷鸣科化股份有限公司更名而来
雷鸣科化		安徽雷鸣科化股份有限公司，后更名为淮北矿业控股股份有限公司
淮矿集团	指	淮北矿业（集团）有限责任公司
淮矿股份	指	淮北矿业股份有限公司
雷鸣有限	指	安徽雷鸣科化有限责任公司，上市公司以 2018 年 7 月 31 日为基准日，将重组前公司的相关民爆资产、业务、人员、债权债务等整体划转至全资子公司淮北雷鸣科技发展有限责任公司，后更名为安徽雷鸣科化有限责任公司。
铁路运输处	指	淮北矿业股份有限公司铁路运输处，系淮矿股份分公司
童亭煤矿	指	淮北矿业股份有限公司童亭煤矿，系淮矿股份分公司
朱庄煤矿	指	淮北矿业股份有限公司朱庄煤矿，系淮矿股份分公司
桃园煤矿	指	淮北矿业股份有限公司桃园煤矿，系淮矿股份分公司
朱仙庄煤矿	指	淮北矿业股份有限公司朱仙庄煤矿，系淮矿股份分公司
涡北煤矿	指	淮北矿业股份有限公司涡北煤矿，系淮矿股份分公司
海孜煤矿	指	淮北矿业股份有限公司海孜煤矿，系淮矿股份分公司
袁庄煤矿	指	淮北矿业股份有限公司袁庄煤矿，系淮矿股份分公司
临涣煤矿	指	淮北矿业股份有限公司临涣煤矿，系淮矿股份分公司
杨庄煤矿	指	淮北矿业股份有限公司杨庄煤矿，系淮矿股份分公司
祁南煤矿	指	淮北矿业股份有限公司祁南煤矿，系淮矿股份分公司
袁店一井煤矿	指	淮北矿业股份有限公司袁店一井煤矿，系淮矿股份分公司
袁店二井煤矿	指	安徽亳州煤业有限公司袁店二井煤矿，系安徽省亳州煤业有限公司分公司
芦岭煤矿	指	淮北矿业股份有限公司芦岭煤矿，系淮矿股份分公司
许疃煤矿	指	淮北矿业股份有限公司许疃煤矿，系淮矿股份分公司
孙疃煤矿	指	淮北矿业股份有限公司孙疃煤矿，系淮矿股份分公司
淮北选煤厂	指	淮北矿业股份有限公司淮北选煤厂，系淮矿股份分公司
淮选宿州分厂	指	淮北矿业股份有限公司淮北选煤厂宿州分厂，系淮矿股份分公司
涡北选煤厂	指	淮北矿业股份有限公司涡北选煤厂，系淮矿股份分公司
临涣选煤厂	指	淮北矿业股份有限公司临涣选煤厂，系淮矿股份分公司
杨庄热电厂	指	淮北矿业股份有限公司杨庄煤研石热电厂，系淮矿股份分公司

电力分公司	指	淮北矿业股份有限公司电力分公司，系淮矿股份分公司
宿州瓦斯电厂	指	淮北矿业股份有限公司宿州瓦斯利用电厂，系淮矿股份分公司
煤炭运销分公司	指	淮北矿业股份有限公司煤炭运销分公司，系淮矿股份分公司
物资分公司	指	淮北矿业股份有限公司物资分公司，系淮矿股份分公司
综采安拆分公司	指	淮北矿业股份有限公司综采安拆分公司，系淮矿股份分公司
信息开发分公司	指	淮北矿业股份有限公司信息开发分公司，系淮矿股份分公司
行政管理中心	指	淮北矿业股份有限公司行政事务管理服务中心，系淮矿股份分公司
设备租赁中心	指	淮北矿业股份有限公司设备租赁中心，系淮矿股份分公司
工程处	指	淮北矿业股份有限公司工程处，系淮矿股份分公司
安徽亳州煤业	指	安徽省亳州煤业有限公司，系淮矿股份子公司
杨柳煤业	指	淮北杨柳煤业有限公司，系淮矿股份子公司
青东煤业	指	淮北青东煤业有限公司，系淮矿股份子公司
临涣焦化	指	临涣焦化股份有限公司，系淮矿股份子公司
淮北工科	指	淮北工科检测检验有限公司，系淮矿股份子公司
工程建设公司	指	淮北矿业（集团）工程建设有限责任公司，系淮矿股份子公司
信盛国际	指	淮北矿业信盛国际贸易有限责任公司，系淮矿股份子公司
淮矿售电	指	淮北矿业售电有限公司，系淮矿股份子公司
淮矿能源物资	指	淮北矿业集团（天津）能源物资贸易有限公司，系淮矿股份子公司
淮矿投资	指	淮北矿业集团投资有限公司，系淮矿股份子公司
临涣水务	指	临涣水务股份有限公司，系淮矿股份子公司
煤联工贸	指	淮北矿业煤联工贸有限公司，系淮矿股份子公司
大榭能源化工	指	淮北矿业集团大榭能源化工有限公司，系由淮北矿业集团大榭煤炭运销有限公司更名而来，为淮矿股份子公司
上海金意	指	上海金意电子商务有限公司，系淮矿股份子公司
亳州股份	指	淮北矿业集团亳州煤业股份有限公司，系淮矿股份子公司
神源煤化工	指	安徽神源煤化工有限公司，系淮矿股份子公司
庆阳能源	指	淮北矿业庆阳能源有限公司，系淮矿股份子公司
相城能源	指	淮北矿业集团相城能源有限公司，系淮矿股份子公司
成达矿业	指	鄂尔多斯市成达矿业有限公司，系淮矿股份子公司
涣城发电	指	淮北涣城发电有限公司，系淮矿股份子公司
相城商贸	指	淮北相城商贸有限公司，系淮矿股份子公司

碳鑫科技	指	安徽碳鑫科技有限公司，系淮矿股份子公司
供应链科技	指	淮北矿业集团供应链科技有限公司，系淮矿股份子公司
铜陵双狮	指	铜陵雷鸣双狮化工有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
商洛秦威	指	商洛秦威化工有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
徐州雷鸣	指	徐州雷鸣民爆器材有限公司，系雷鸣有限公司子公司
雷鸣西部	指	湖南雷鸣西部民爆有限公司，系雷鸣有限公司子公司
雷鸣爆破	指	安徽雷鸣爆破工程有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
淮北雷鸣	指	淮北市雷鸣民爆器材有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
洪江民爆	指	洪江市瑞安民用爆破器材有限公司，系雷鸣有限公司子公司
安泰爆破	指	张家界市永定区安泰民用爆破服务有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
桑植爆破	指	桑植县民用爆破服务有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
龙山民爆	指	龙山县瑞安民用爆破器材有限公司，系雷鸣有限公司子公司
瑞安爆破	指	湘西自治州瑞安爆破工程有限公司，系雷鸣有限公司子公司
雷鸣矿业	指	安徽雷鸣矿业有限责任公司，系雷鸣有限公司子公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国土资源部/自然资源部	指	中华人民共和国自然资源部
国家安监总局/应急管理部	指	中华人民共和国应急管理部
国家环保部/生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
安徽省国资委	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
公司章程	指	淮北矿业控股股份有限公司章程
本次发行	指	本次公开发行可转换公司债券的行为
募集说明书/本募集说明书	指	淮北矿业控股股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
保荐机构	指	国元证券股份有限公司
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙），系由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）更名而来
发行人律师	指	安徽天禾律师事务所
资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
股东大会	指	淮北矿业控股股份有限公司股东大会
董事会	指	淮北矿业控股股份有限公司董事会
监事会	指	淮北矿业控股股份有限公司监事会

报告期、近三年及一期	指	2016年、2017年、2018年、2019年1-6月
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

专业名词或术语：

原煤	指	经过简单选矸而未经洗选的，绝对干燥灰分在40%以下的煤炭产品
商品煤	指	作为商品出售的煤。公司商品煤是指对外销售的原煤和经洗选后的炼焦精煤、动力煤的总称
炼焦煤	指	各种炼焦用煤的统称，包括气煤、1/2中粘煤、气肥煤、肥煤、1/3焦煤、焦煤、瘦煤、贫瘦煤等8类煤。其中，肥煤、焦煤和瘦煤等中、高挥发分强粘结煤是配煤炼焦的基础煤
动力煤	指	指以燃烧产生动力为目的而使用的商品煤
炼焦精煤	指	供炼焦用的经洗选的煤炭产品
煤矸石	指	采煤过程和洗煤过程中排放的固体废物，是一种在成煤过程中与煤层伴生的一种含碳量较低、比煤坚硬的黑灰色岩石
焦炭	指	煤在无空气环境下经过高温加热得到的干硬碳化合物，为冶金、机械、化工等行业的主要原料和燃料
核定生产能力	指	按《煤矿生产能力管理办法》和《煤矿生产能力核定标准》核实的生产矿井的生产能力
巷道	指	煤矿井下用于运输、行人、通风等用途的通道
工作面	指	进行采煤作业的场所
综采	指	长壁开采是一种壁式采煤方式，工作面沿走向布置。综采是长壁开采的一种形式，它采用液压支架支护回采工作面顶板、滚筒式采煤机割煤和工作面输送机运煤。长壁开采的特点是生产效率高、资源回收率高、安全可靠
炼焦、焦化	指	将炼焦煤经过高温干馏转化为焦炭、焦炉煤气和化学产品的工艺过程
洗选	指	利用煤和杂质（矸石）的物理、化学性质的差异，通过物理、化学或微生物分选的方法使煤和杂质有效分离，并加工成质量均匀、用途不同的煤炭产品的一种加工技术
顶板	指	煤层上部的岩层
民爆行业	指	民用爆破器材行业

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称：淮北矿业控股股份有限公司

英文名称：Huaibei Mining Holdings Co.,Ltd.

注册地址：安徽省淮北市人民中路 276 号

法定代表人：孙方

股票简称：淮北矿业

股票代码：600985

原名：安徽雷鸣科化股份有限公司

成立时间：1999 年 3 月 18 日

上市时间：2004 年 4 月 28 日

上市地点：上海证券交易所

注册资本：217,241.2235（万元）

互联网网站：<http://www.lmkh.com>

经营范围：煤炭采掘、洗选加工、销售、存储；煤炭外购；煤化工产品（包括焦炭）的生产销售（不含危险品）；化工原料及制品（不含危险品）销售；信息化技术咨询、方案设计、运营维护服务及相关项目建设；智能化系统运营与服务；技术、经济咨询服务；建筑石料用灰岩露天开采，硝酸铵、硝酸甲铵、硝酸钠、浓硝酸、一甲胺、苦味酸、黑索金、铝粉、石蜡、工业酒精、亚硝酸钠、氯酸钾、铅丹、醋酸丁酯、过氯乙烯销售，危险货物运输、普通货物运输，仓储服务，装卸搬运服务，机械设备、汽车租赁，销售汽车、机械设备，房地产经纪，民用爆炸物品包装材料、设备生产和销售，精细化工产品、田菁粉、塑料制品销售，爆破技术转让，爆破器材生产工艺技术转让，农产品收购。（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、本次发行概况

（一）本次发行核准情况

本次发行已经公司于 2019 年 3 月 26 日召开的第八届董事会第四次会议、2019 年 8 月 8 日召开的第八届董事会第八次会议和于 2019 年 4 月 23 日召开的 2018 年年度股东大会批准。

中国证监会于 2019 年 11 月 12 日出具了《关于核准淮北矿业控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2019]2269 号), 核准淮北矿业向社会公开发行面值总额 275,740 万元可转换公司债券。

（二）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

（三）发行数量、证券面值、发行价格

本次可转债发行规模为 275,740.00 万元(含发行费用), 可转债按面值发行, 每张面值 100 元, 共计发行 2,757.40 万张。

（四）发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日(2019 年 12 月 20 日, T-1 日)收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售, 原股东优先配售后余额部分(含原股东放弃优先配售部分)采用网下对机构投资者配售和网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。认购金额不足 275,740 万元的部分由主承销商包销。网下和网上预设的发行数量比例为 90%:10%。根据实际申购结果, 最终按照网下配售比例和网上中签率趋于一致的原则确定最终网上和网下发行数量。

本次可转债的发行对象为:

(1) 向发行人原股东优先配售: 发行公告公布的股权登记日(2019 年 12 月 20 日, T-1 日)收市后登记在册的发行人所有股东。

(2) 网上发行: 持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户

的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）网下发行：持有上交所证券账户的机构投资者，包括根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购的法人，以及符合法律法规规定的其他机构投资者。

（4）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上及网下申购。

（五）募集资金规模和募集资金专项存储账户

1、募集资金规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转债募集资金总额为人民币 275,740.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司股东大会已授权董事会（或董事会授权人士）设立募集资金专户、签署募集资金专户存储三方监管协议。

（六）承销方式及承销期

承销方式：本次发行由主承销商组织承销团以余额包销方式承销。

承销期：2019 年 12 月 19 日至 2019 年 12 月 27 日。

（七）发行费用

项目	金额（万元）
承销及保荐费用	1,698.00
会计师费用	115.00
律师费	120.00
资信评级费用	25.00
发行手续费	27.574
公告、推介费用及其他	85.00
合计	2,070.574

（八）承销期间的停牌、复牌及可转债上市的时间安排

日期	交易日	事项	停牌、复牌安排
2019年12月19日 (周四)	T-2日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
2019年12月20日 (周五)	T-1日	网上路演 原股东优先配售股权登记日 网下申购日 网下机构投资者在17:00前提交《网下申购表》等相关文件,并确保17:00前申购保证金到达指定账户	正常交易
2019年12月23日 (周一)	T日	刊登《发行提示性公告》 原无限售股东优先配售认购日(缴付足额资金) 原有限售股东优先配售认购日(15:00前提交认购资料并按时足额缴纳认购资金) 网上申购(无需缴付申购资金) 确定网上中签率	正常交易
2019年12月24日 (周二)	T+1日	刊登《网上发行中签率及网下配售结果公告》 网上申购摇号抽签	正常交易
2019年12月25日 (周三)	T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上中签缴款(投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金) 网下投资者根据配售金额缴款(如申购保证金低于配售金额)	正常交易
2019年12月26日 (周四)	T+3日	主承销商根据网上网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2019年12月27日 (周五)	T+4日	刊登《发行结果公告》	正常交易

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改发行日程。

本次可转债上市的时间安排：本次发行结束后，公司将尽快向上交所提出关于可转债上市交易的申请。

（九）本次发行可转债的上市流通

本次发行可转债上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转债在上海证券交易所上市。

（十）资信评级情况

中诚信证券评估有限公司对本次发行的可转换公司债券进行了信用评级，并

出具了《淮北矿业控股股份有限公司 2019 年公开发行可转换公司债券信用评级报告》（信评委函字[2019]G285 号），评定公司的主体长期信用等级为 AAA，本次发行的可转换公司债券信用等级为 AAA。

中诚信证券评估有限公司将在本次可转换公司债券存续期内，在公司每年年度报告公告后 2 个月内对公司本次发行的可转换公司债券进行一次定期跟踪评级，并在本次发行的可转换公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

（十一）本次发行主要条款

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次发行可转债募集资金总额为人民币 275,740.00 万元（含发行费用）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、可转债存续期限

本次发行可转债的期限为自发行之日起 6 年，即 2019 年 12 月 23 日至 2025 年 12 月 22 日。

5、票面利率

第一年为 0.2%、第二年为 0.5%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总额；

i：指可转债的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日（2019年12月27日）满六个月后的第一个交易日（2020年6月29日）起至可转债到期日（2025年12月22日）止。

8、转股股数确定方式

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中**V**：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；**P**：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

9、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 9.93 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，以及公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(2) 转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

10、转股价格的向下修正条款

（1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之

前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次可转债票面面值的106%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回未转股的可转债。

(2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的事实情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向发行人在股权登记日（2019 年 12 月 20 日，T-1 日）收市后中国结算上海分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上通过上交所交易系统向社会公众投资者发售的方式进行。认购金额不足 275,740 万元的部分由主承销商包销。网下和网上预设的发行数量比例为 90%:10%。根据实际申购

结果,最终按照网下配售比例和网上中签率趋于一致的原则确定最终网上和网下发行数量。

本次可转债的发行对象为:

(1) 向发行人原股东优先配售:发行公告公布的股权登记日(2019年12月20日,T-1日)收市后登记在册的发行人所有股东。

(2) 网上发行:持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

(3) 网下发行:持有上交所证券账户的机构投资者,包括根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购的法人,以及符合法律法规规定的其他机构投资者。

(4) 本次发行的承销团成员的自营账户不得参与网上及网下申购。

15、向原股东配售的安排

本次公开发行的可转换公司债券将向发行人在股权登记日(2019年12月20日,T-1日)收市后登记在册的原股东优先配售。

原股东可优先配售的淮矿转债数量为其在股权登记日(2019年12月20日,T-1日)收市后登记在册的持有淮北矿业的股份数量按每股配售1.269元可转债的比例计算可配售可转债金额,再按1,000元/手的比例转换为手数,每1手(10张)为一个申购单位。原无限售条件股东优先配售不足1手的部分按照精确算法原则取整。若原股东有效申购数量小于或等于其可优先认购总额,则可按其实际申购数量获配淮矿转债;若原无限售条件股东的有效申购数量超出其可优先认购总额,则该笔认购无效,原有限售条件股东有效认购数量超过其可优先认购的部分为无效认购,主承销商将认定其认购数量即为认购上限。

原股东除可参加优先配售外,还可参加优先配售后余额的申购。

16、债券持有人会议相关事项

(1) 在本次发行的可转换公司债券存续期内,发生下列情形之一的,公司董事会应召集债券持有人会议:

- ①公司拟变更募集说明书的约定；
- ②公司未能按期支付本期可转换公司债券本息；
- ③公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- ⑤拟修改本期可转换公司债券持有人会议规则
- ⑥发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- ①公司董事会提议；
- ②单独或合计持有 10%以上未偿还债券面值总额的持有人书面提议；
- ③中国证监会规定的其他机构或人士。

（2）债券持有人会议由公司董事会负责召集

公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日在至少一种指定报刊和网站上公告通知。会议通知应包括以下内容：

- ①会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；
- ②提交会议审议的事项；
- ③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；
- ④授权委托书内容要求以及送达时间和地点；
- ⑤确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；
- ⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；
- ⑦召集人需要通知的其他事项。

（3）债券持有人会议的出席人员

债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司或适用法

律规定的其他机构托管名册上登记的本次债券持有人为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人。

召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本期可转债的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人和/或代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本期可转债的张数。

(4) 债券持有人会议的程序

①首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

②债券持有人会议应由公司董事长担任会议主席并主持会议。在公司董事长未能主持会议的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本期债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在会议开始后一个小时内未能按照前述规定选举出会议主席的，由出席该次会议持有本期未偿还债权表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

17、本次募集资金用途

本次公开发行可转债募集资金总额不超过 275,740.00 万元（含发行费用），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	焦炉煤气综合利用项目	168,747.30	157,300.00
2	智能化采煤工作面设备购置项目	56,749.79	48,500.00
3	偿还公司债务	—	69,940.00
合计		—	275,740.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分

公司将以自有资金或其他融资方式解决。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

20、本次决议的有效期限

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人：	淮北矿业控股股份有限公司
法定代表人：	孙方
经办人员：	邱丹
办公地址：	安徽省淮北市人民中路 276 号
电话：	0561-4952999
传真：	0561-4954707
（二）保荐机构（主承销商）：	国元证券股份有限公司
住所：	安徽省合肥市梅山路 18 号
法定代表人：	蔡咏
电话：	0551-62207116
传真：	0551-62207360
保荐代表人：	何光行、袁大钧
项目协办人：	李媛
项目组成员：	胡永舜、葛自哲、王红阳、汪涛、张领然、刘金昊、周鑫辰、高琛
（三）律师事务所：	安徽天禾律师事务所
住所：	安徽省合肥市濉溪路 278 号财富广场 B 座东楼 16 层
负责人：	张晓健
电话：	0551-62641469

传真:	0551-62620450
经办律师:	李刚、章钟锦
(四) 审计机构:	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:	北京市西城区西直阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901/22至901/26
负责人:	肖厚发
电话:	010-66001391
传真:	010-66001392
经办注册会计师:	熊明峰、黄亚琼、鲍光荣、郭凯、钱明
(五) 资信评级机构:	中诚信证券评估有限公司
住所:	上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室
法定代表人:	闫衍
电话:	021-51019090
传真:	021-60330991
经办人员:	周飞、陆楚云
(六) 股票登记机构:	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所:	上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3层
电话:	021-38874800
传真:	021-58754185
(七) 申请上市证券交易所:	上海证券交易所
住所:	上海市浦东南路528号证券大厦
电话:	021-68808888
传真:	021-68804868
(八) 收款银行:	中国工商银行合肥四牌楼支行
户名:	国元证券股份有限公司
账号:	1302010129027337785
开户行:	中国工商银行合肥四牌楼支行

第三节 主要股东情况

一、公司股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日，公司股本结构情况如下：

股份性质	股份数量（股）	占总股本比例
一、有限售条件的流通股	1,909,557,491	87.90%
二、无限售条件的流通股	262,854,744	12.10%
股份总数	2,172,412,235	100.00%

二、公司前 10 大股东持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十名股东的持股情况如下表：

序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量（股）
1	淮北矿业(集团)有限责任公司	国有法人	75.00	1,629,355,295	1,547,199,603
2	中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	5.80	126,095,842	126,095,842
3	国华能源投资有限公司	国有法人	1.24	26,945,412	26,945,412
4	淮南矿业（集团）有限责任公司	国有法人	1.07	23,228,803	23,228,803
5	安徽省能源集团有限公司	国有法人	1.01	22,012,017	22,012,017
6	宝钢资源有限公司	国有法人	0.81	17,609,614	17,609,614
7	国元股权投资有限公司	境内非国有法人	0.76	16,509,013	16,509,013
8	安徽全威铜业控股有限公司	境内非国有法人	0.76	16,509,013	16,509,013
9	嘉融投资有限公司	境内非国有法人	0.67	14,527,931	14,527,931
10	中国华融资产管理股份有限公司	国有法人	0.57	12,464,304	12,464,304

第四节 财务会计信息

一、财务报告及审计情况

公司 2016 年、2017 年和 2018 年年度财务报告由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，最近三年的审计报告均为标准无保留意见审计报告。公司 2019 年 1-6 月财务数据未经审计。

2018 年 8 月，公司完成收购淮北矿业股份有限公司 100% 股权，本说明书内所涉及的各项会计数据和财务指标，均是按照“同一控制下企业合并的会计处理”相关要求进行追溯调整后的数据。华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司追溯调整的报表进行了审计，并出具了会审字[2019]3380 号审计报告。

二、公司最近三年的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	3,059,273,031.78	3,140,957,083.90	2,581,412,734.66	2,316,622,432.16
应收票据	3,761,683,380.90	5,203,002,235.98	4,016,736,083.45	2,142,343,563.28
应收账款	1,605,570,110.70	1,090,305,926.09	1,089,971,267.15	1,211,746,437.25
预付款项	490,885,262.09	424,930,936.44	389,497,392.60	625,737,173.93
其他应收款	431,759,307.75	383,812,413.40	476,440,871.21	1,120,049,765.21
存货	1,290,381,515.09	1,447,411,900.39	1,929,685,742.33	1,704,336,787.96
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	427,335,096.62	401,249,631.39	748,048,315.77	428,724,723.76
流动资产合计	11,066,887,704.93	12,091,670,127.59	11,231,792,407.17	9,549,560,883.55
非流动资产：				

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
可供出售金融资产	-	83,875,012.85	65,210,000.00	57,800,000.00
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	860,528,059.06	846,181,959.14	792,589,232.92	797,520,793.85
其他非流动金融资产	94,753,653.67	-	-	-
固定资产	29,661,372,590.59	30,159,446,303.32	31,474,731,873.64	31,030,562,431.59
在建工程	5,172,309,155.42	4,547,682,460.49	4,103,963,775.47	6,419,549,781.13
无形资产	10,246,512,432.93	9,265,881,046.07	9,562,871,009.15	9,600,588,346.96
商誉	188,545,956.10	188,545,956.10	188,545,956.10	189,039,956.10
长期待摊费用	22,023,055.55	22,584,501.83	14,198,755.51	17,247,019.77
递延所得税资产	162,743,983.39	231,376,306.39	361,977,329.85	606,922,900.09
其他非流动资产	1,517,741,058.92	1,519,405,665.47	1,455,865,664.19	1,539,023,562.91
非流动资产合计	47,926,529,945.63	46,864,979,211.66	48,019,953,596.83	50,258,254,792.40
资产总计	58,993,417,650.56	58,956,649,339.25	59,251,746,004.00	59,807,815,675.95
流动负债：				
短期借款	8,071,449,040.00	5,875,500,000.00	6,926,206,690.73	9,204,120,000.00
应付票据	1,421,542,098.00	953,742,281.99	756,804,475.16	3,446,996,394.14
应付账款	6,525,838,839.31	6,584,986,102.40	6,346,328,057.78	6,565,487,661.17
预收款项	625,238,224.86	698,474,193.42	844,914,208.24	748,226,395.45
应付职工薪酬	1,169,253,443.01	1,160,422,722.64	1,283,830,729.11	1,279,493,758.05
应交税费	494,026,044.59	1,077,738,589.87	1,198,313,311.32	937,135,003.86
其他应付款	2,898,539,115.58	2,972,846,374.62	4,453,176,112.47	3,050,321,756.70
一年内到期的非流动负债	5,035,886,386.61	7,968,221,893.38	4,830,059,240.17	4,055,829,785.36
其他流动负债	2,033,654,842.66	3,322,510,489.76	1,001,997,771.44	1,253,565.39
流动负债合计	28,275,428,034.62	30,614,442,648.08	27,641,630,596.42	29,288,864,320.12
非流动负债：				
长期借款	6,337,388,772.02	4,760,999,999.94	5,401,428,571.38	7,607,285,714.26

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付债券	1,000,000,000.00	-	2,985,386,454.83	2,979,311,971.55
长期应付款	202,116,266.44	485,545,479.76	4,156,987,281.42	3,846,723,071.41
长期应付职工薪酬	2,413,811,304.02	2,411,459,884.18	2,066,340,476.41	1,982,206,452.16
预计负债	16,604,389.59	16,604,389.59	31,234,389.59	7,790,000.00
递延收益	242,403,342.02	265,540,029.70	276,044,401.40	352,158,074.23
递延所得税负债	102,185,253.75	111,050,027.33	8,362,858.54	8,419,490.60
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	10,314,509,327.84	8,051,199,810.50	14,925,784,433.57	16,783,894,774.21
负债合计	38,589,937,362.46	38,665,642,458.58	42,567,415,029.99	46,072,759,094.33
所有者权益：		-	-	-
股本	2,172,412,235.00	2,112,380,969.00	300,156,330.00	262,854,744.00
其他权益工具	-	997,000,000.00	1,994,000,000.00	1,994,000,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	997,000,000.00	1,994,000,000.00	1,994,000,000.00
资本公积	6,003,398,275.97	5,711,602,849.52	7,579,071,975.10	7,376,509,780.73
减：库存股		-	-	-
其他综合收益	-428,670,000.00	-428,670,000.00	-411,320,000.00	-587,910,000.00
专项储备	839,291,946.96	673,111,675.12	398,207,647.11	160,863,879.83
盈余公积	957,013,132.00	952,456,803.04	722,410,044.09	720,217,956.80
未分配利润	7,778,008,380.52	7,002,409,160.06	3,858,565,052.97	1,147,397,133.02
归属于母公司所有者权益合计	17,321,453,970.45	17,020,291,456.74	14,441,091,049.27	11,073,933,494.38
少数股东权益	3,082,026,317.65	3,270,715,423.93	2,243,239,924.74	2,661,123,087.24
所有者权益合计	20,403,480,288.10	20,291,006,880.67	16,684,330,974.01	13,735,056,581.62
负债和所有者权益总计	58,993,417,650.56	58,956,649,339.25	59,251,746,004.00	59,807,815,675.95

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	30,505,444,958.05	54,687,226,527.65	49,904,956,105.75	42,347,033,500.66
其中：营业收入	30,505,444,958.05	54,687,226,527.65	49,904,956,105.75	42,347,033,500.66
二、营业总成本	28,303,885,840.15	50,697,566,242.52	45,749,845,145.32	41,342,077,585.50
其中：营业成本	25,381,381,629.62	43,560,371,483.88	39,243,083,445.48	36,337,479,148.14
税金及附加	293,389,081.08	645,373,997.62	679,817,758.98	441,920,870.76
销售费用	142,594,233.28	278,122,108.96	260,917,578.05	238,201,927.66
管理费用	1,291,723,452.48	3,419,023,180.40	2,819,991,832.99	2,221,552,100.26
研发费用	588,191,091.61	1,323,599,079.50	856,458,855.33	115,690,059.08
财务费用	606,606,352.08	1,390,508,337.21	1,539,253,153.25	1,581,585,557.65
其中：利息费用	576,694,207.42	1,409,496,232.88	1,645,510,707.46	1,695,526,206.21
利息收入	12,237,509.41	30,475,881.28	117,669,573.16	119,003,255.31
加：其他收益	110,232,177.34	514,041,786.85	308,461,082.32	-
投资收益（损失以“-”号填列）	13,793,231.06	254,230,771.23	10,823,188.02	33,758,693.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,280,252.58	44,546,359.40	-25,938,842.18	41,479,998.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,066,144.02	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-32,020,126.40	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-80,568,054.95	-350,322,521.24	-405,647,921.95
资产处置收益（损	686,081.01	31,412,105.12	-51,431,324.24	-16,370,091.41

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,298,316,624.93	4,789,344,948.33	4,422,963,906.53	1,022,344,517.06
加: 营业外收入	41,666,498.57	40,784,288.69	84,477,674.70	340,705,089.19
减: 营业外支出	28,613,772.00	414,012,110.77	633,237,375.62	1,453,749,217.52
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,311,369,351.50	4,416,117,126.25	3,874,204,205.61	-90,699,611.27
减: 所得税费用	327,704,056.55	468,952,247.82	520,332,512.78	-453,790,826.12
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,983,665,294.95	3,947,164,878.43	3,353,871,692.83	363,091,214.85
(一) 按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	1,996,270,762.34	4,029,979,062.05	4,040,198,273.74	2,239,256,567.56
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-12,605,467.39	-82,814,183.62	-686,326,580.91	-1,876,165,352.71
(二) 按所有权归属分类				
1. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)	1,925,673,109.51	3,549,309,194.46	2,883,652,485.11	444,434,489.35
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	57,992,185.44	397,855,683.97	470,219,207.72	-81,343,274.50
六、其他综合收益的税后净额	-	-17,350,000.00	176,590,000.00	91,540,000.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-17,350,000.00	176,590,000.00	91,540,000.00

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-17,350,000.00	176,590,000.00	91,540,000.00
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-17,350,000.00	176,590,000.00	91,540,000.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	1,983,665,294.95	3,929,814,878.43	3,530,461,692.83	454,631,214.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,925,673,109.51	3,531,959,194.46	3,060,242,485.11	535,974,489.35
归属于少数股东的综合收益总额	57,992,185.44	397,855,683.97	470,219,207.72	-81,343,274.50
八、每股收益				
(一)基本每股收益(元/股)	0.89	1.68	1.37	0.21
(二)稀释每股收益(元/股)	0.89	1.68	1.37	0.21

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	19,517,998,353.89	31,509,786,352.99	29,317,075,623.98	28,525,705,004.25
收到的税费返还	29,748,545.05	50,223,720.25	50,978,935.35	69,500,764.08
收到其他与经营活动有	309,339,585.49	529,606,439.16	216,656,475.55	389,823,223.68

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
关的现金				
经营活动现金流入小计	19,857,086,484.43	32,089,616,512.40	29,584,711,034.88	28,985,028,992.01
购买商品、接受劳务支付的现金	9,428,565,194.89	11,730,862,236.88	13,039,718,782.16	12,413,468,142.40
支付给职工以及为职工支付的现金	3,107,103,756.15	6,729,081,869.21	6,255,672,300.31	6,209,589,139.26
支付的各项税费	2,235,003,414.36	3,334,337,296.40	3,426,754,041.90	1,907,947,955.64
支付其他与经营活动有关的现金	882,099,150.21	1,975,298,270.60	1,461,583,632.38	843,474,489.24
经营活动现金流出小计	15,652,771,515.61	23,769,579,673.09	24,183,728,756.75	21,374,479,726.54
经营活动产生的现金流量净额	4,204,314,968.82	8,320,036,839.31	5,400,982,278.12	7,610,549,265.47
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	19,867,204.37	173,000,000.00	16,615,529.95	20,292,063.98
取得投资收益收到的现金	2,339,912.00	29,121,803.09	5,037,943.70	58,764,038.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,493,164.87	137,981,298.34	258,879,683.94	51,217,390.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	5,712,781.92	45,294,191.38	5,712,781.92
收到其他与投资活动有关的现金	12,483,331.67	30,475,881.28	1,454,854,983.64	125,753,255.31
投资活动现金流入小计	55,183,612.91	376,291,764.63	1,780,682,332.61	256,026,747.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,680,618,976.33	1,530,800,036.67	2,082,837,274.18	1,212,991,860.69
投资支付的现金	873,610,694.46	1,059,639,418.76	165,215,500.00	182,277,383.00

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	193,478.00	-	5,268,513.32
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,277,355,522.93
投资活动现金流出小计	2,554,229,670.79	2,590,632,933.43	2,248,052,774.18	2,677,893,279.94
投资活动产生的现金流量净额	-2,499,046,057.88	-2,214,341,168.80	-467,370,441.57	-2,421,866,532.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	496,869,200.26	-	408,479,985.24	997,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	980,000.00	-
取得借款收到的现金	10,605,998,434.18	15,714,643,336.34	18,974,914,921.77	14,674,800,104.26
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	27,692,049.20	-
筹资活动现金流入小计	11,102,867,634.44	15,714,643,336.34	19,411,086,956.21	15,671,800,104.26
偿还债务支付的现金	11,128,166,175.57	19,609,059,372.88	21,409,951,793.33	19,277,768,572.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,770,022,148.82	1,504,615,556.90	1,801,398,280.33	2,029,103,959.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	5,568,813.05	18,175,628.88	17,051,355.13
支付其他与筹资活动有关的现金	-	104,943,100.00	3,150,288.10	698,133.74
筹资活动现金流出小计	12,898,188,324.39	21,218,618,029.78	23,214,500,361.76	21,307,570,665.21
筹资活动产生的现金流量净额	-1,795,320,689.95	-5,503,974,693.44	-3,803,413,405.55	-5,635,770,560.95

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	27,055.78	46,000.18	-733.10
五、现金及现金等价物净增加额	-90,051,779.01	601,748,032.85	1,130,244,431.18	-447,088,560.61
加：期初现金及现金等价物余额	2,982,302,925.67	2,380,554,892.81	1,250,310,461.63	1,697,399,022.24
六、期末现金及现金等价物余额	2,892,251,146.66	2,982,302,925.66	2,380,554,892.81	1,250,310,461.63

4、合并所有者权益变动表

(1) 2019年1-6月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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	2,112,380,969.00	-	997,000,000.00		5,711,602,849.52		-428,670,000.00	673,111,675.12	952,456,803.04	-	7,002,409,160.06	3,270,715,423.93	20,291,006,880.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,132,228.45	84,465.90	6,216,694.35
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-19,056,353.69	-	-	-	4,556,328.96	-	39,379,942.96	-	24,879,918.23
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,112,380,969.00	-	997,000,000.00	-	5,692,546,495.83	-	-428,670,000.00	673,111,675.12	957,013,132.00		7,047,921,331.47	3,270,799,889.83	20,322,103,493.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	60,031,266.00	-	-997,000,000.00	-	310,851,780.14	-	-	166,180,271.84	-	-	730,087,049.05	-188,773,572.18	81,376,794.85
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,925,673,109.51	57,992,185.44	1,983,665,294.95
(二)所有者投入和减少资本	60,031,266.00	-	-	-	437,970,009.73	-	-	-	-	-	-	-	498,001,275.73
1、股东投入的普通股	60,031,266.00	-	-	-	437,970,009.73	-	-	-	-	-	-	-	498,001,275.73
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1-6月												
	归属于母公司股东的股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	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										
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,195,586,060.46	-	-1,195,586,060.46
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,125,586,060.46	-	-1,125,586,060.46
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-70,000,000.00	-	-70,000,000.00
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	166,180,271.84	-	-	-	19,554,798.29	185,735,070.13
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	895,067,776.34	-	-	-	78,730,525.58	973,798,301.92
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	728,887,504.50	-	-	-	59,175,727.29	788,063,231.79
(六) 其他	-	-	-997,000,000.00	-	-127,118,229.59	-	-	-	-	-	-	-266,320,555.91	-1,390,438,785.50

项目	2019年1-6月											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益												
	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										
四、本年年末余额	2,172,412,235.00	-	-	-	6,003,398,275.97		-428,670,000.00	839,291,946.96	957,013,132.00		7,778,008,380.52	3,082,026,317.65	20,403,480,288.10

(2) 2018年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2018年											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益												
	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	300,156,330.00	-	1,994,000,000.00	-	7,579,071,975.10	-	-411,320,000.00	398,207,647.11	722,410,044.09	-	3,858,565,052.97	2,243,239,924.74	16,684,330,974.01
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	300,156,330.00	-	1,994,000,000.00	-	7,579,071,975.10	-	-411,320,000.00	398,207,647.11	722,410,044.09	-	3,858,565,052.97	2,243,239,924.74	16,684,330,974.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,812,224,639.00	-	-997,000,000.00	-	-1,867,469,125.58	-	-17,350,000.00	274,904,028.01	230,046,758.95	-	3,143,844,107.09	1,027,475,499.19	3,606,675,906.66
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-17,350,000.00	-	-	-	3,549,309,194.46	397,855,683.97	3,929,814,878.43
（二）所有者投入和减少资本	1,812,224,639.00	-	-	-	-1,867,469,125.58	-	-	-	-	-	-	-	-55,244,486.58

项目	2018年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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										
1、股东投入的普通股	1,812,224,639.00	-	-	-	-1,867,469,125.58	-	-	-	-	-	-	-	-55,244,486.58
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	230,046,758.95	-	-405,465,087.37	-	-175,418,328.42
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	230,046,758.95	-	-230,046,758.95	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-36,018,328.42	-	-36,018,328.42
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-139,400,000.00	-	-139,400,000.00
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	282,966,299.11	-	-	-	18,346,383.61	301,312,682.72
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,756,591,705.35	-	-	-	131,188,872.04	1,887,780,577.39

项目	2018年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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										
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	1,473,625,406.24	-	-	-	-	112,842,488.43	1,586,467,894.67
(六) 其他	-	-	-997,000,000.00	-	-	-	-8,062,271.10	-	-	-	-	611,273,431.61	-393,788,839.49
四、本年年末余额	2,112,380,969.00	-	997,000,000.00	-	5,711,602,849.52	-	-428,670,000.00	673,111,675.12	952,456,803.04	-	7,002,409,160.06	3,270,715,423.93	20,291,006,880.67

(3) 2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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	262,854,744.00	-	1,994,000,000.00	-	7,376,509,780.73	-	-587,910,000.00	160,863,879.83	720,217,956.80	-	1,147,397,133.02	2,661,123,087.24	13,735,056,581.62
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	262,854,744.00	-	1,994,000,000.00	-	7,376,509,780.73	-	-587,910,000.00	160,863,879.83	720,217,956.80	-	1,147,397,133.02	2,661,123,087.24	13,735,056,581.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	37,301,586.00	-	-	-	202,562,194.37	-	176,590,000.00	237,343,767.28	2,192,087.29	-	2,711,167,919.95	-417,883,162.50	2,949,274,392.39
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	176,590,000.00	-	-	-	2,883,652,485.11	470,219,207.72	3,530,461,692.83

项目	2017年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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										
(二)所有者投入和减少资本	37,301,586.00	-	-	-	202,562,194.37	-	-	471,291.71	-	-	-	-886,122,008.17	-645,786,936.09
1、股东投入的普通股	37,301,586.00	-	-	-	369,644,341.14	-	-	-	-	-	-	2,001,700.00	408,947,627.14
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-167,082,146.77	-	-	471,291.71	-	-	-	-888,123,708.17	-1,054,734,563.23
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,192,087.29	-	-171,607,720.29	-20,906,249.02	-190,321,882.02
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,192,087.29	-	-2,192,087.29	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-30,015,633.00	-20,906,249.02	-50,921,882.02
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-139,400,000.00	-	-139,400,000.00
(四)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	233,579,377.01	-	-	-	18,927,299.06	252,506,676.07

项目	2017年												少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益													
	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											
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	1,479,250,110.23	-	-	-	-	117,433,195.54	1,596,683,305.77	
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	1,245,670,733.22	-	-	-	-	98,505,896.48	1,344,176,629.70	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	3,293,098.56	-	-	-876,844.87	-1,412.09	2,414,841.60		
四、本年年末余额	300,156,330.00	-	1,994,000,000.00	-	7,579,071,975.10	-	411,320,000.00	398,207,647.11	722,410,044.09	-	3,858,565,052.97	2,243,239,924.74	16,684,330,974.01	

(4) 2016年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年												少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东的股东权益													
	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	262,854,744.00	-	997,000,000.00	-	7,376,478,202.96	-	-679,450,000.00	240,296,595.24	716,708,424.36	-	789,014,913.31	2,551,614,160.15	12,254,517,040.02	
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、本年年初余额	262,854,744.00	-	997,000,000.00	-	7,376,478,202.96	-	-679,450,000.00	240,296,595.24	716,708,424.36	-	789,014,913.31	2,551,614,160.15	12,254,517,040.02	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号)	-	-	997,000,000.00	-	31,577.77	-	91,540,000.00	-79,432,715.41	3,509,532.44	-	358,382,219.71	109,508,927.09	1,480,539,541.60	

项目	2016年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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										
填列)													
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	91,540,000.00	-	-	-	444,434,489.35	-81,343,274.50	454,631,214.85
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-1,815,326.74	-	-	-	202,060,107.19	200,244,780.45
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,165,362.07	-51,165,362.07
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-1,815,326.74	-	-	-	253,225,469.26	251,410,142.52
(三) 利润分配	-	-	-	-	31,577.77	-	-	-	3,509,532.44	-	-86,052,269.64	-14,975,183.14	-97,486,342.57
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,509,532.44	-	-3,509,532.44	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,142,737.20	-15,478,847.65	-28,621,584.85
4、其他	-	-	-	-	31,577.77	-	-	-	-	-	-69,400,000.00	503,664.51	-68,864,757.72
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016年												
	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	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										
5、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-77,617,388.67	-	-	-	-	3,767,277.54	-73,850,111.13
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	1,457,668,574.78	-	-	-	-	123,294,047.09	1,580,962,621.87
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	1,535,285,963.45	-	-	-	-	119,526,769.55	1,654,812,733.00
(六) 其他	-	-	997,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	997,000,000.00
四、本年年末余额	262,854,744.00	-	1,994,000,000.00	7,376,509,780.73	-	-587,910,000.00	160,863,879.83	720,217,956.80	-	1,147,397,133.02	2,661,123,087.24	13,735,056,581.62	

(二) 母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产：				
货币资金	325,636.90	31,695.51	120,814,908.10	122,748,246.41
应收票据	-	-	31,038,510.74	47,591,616.58
应收账款	-	-	75,762,702.67	96,900,084.34
预付款项	183,152.10	-	3,576,100.97	3,613,676.40
其他应收款	1,318,450,489.05	2,410,000,000.00	32,605,317.85	59,151,735.18
存货	-	-	13,950,304.25	14,383,579.34
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	5,771,071.07	4,335,486.19	595,078.76	396,002.02
流动资产合计	1,324,730,349.12	2,414,367,181.70	278,342,923.34	344,784,940.27
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	16,070,092,637.92	16,070,092,637.92	1,325,909,531.20	1,109,875,398.54
固定资产	-	-	65,876,822.20	69,497,562.46
在建工程	-	-	9,034,003.11	3,241,190.13
无形资产	-	-	4,188,514.80	4,286,111.28
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	4,162,805.57	4,594,138.77
其他非流动资产	-	-	972,200.00	1,110,000.00
非流动资产合计	16,070,092,637.92	16,070,092,637.92	1,410,143,876.88	1,192,604,401.18
资产总计	17,394,822,987.04	18,484,459,819.62	1,688,486,800.22	1,537,389,341.45
流动负债：				
短期借款	-	-	130,000,000.00	150,000,000.00
应付票据	-	-	-	-

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付账款	350,000.00	-	56,780,966.48	66,290,824.34
预收款项	-	-	8,115,975.90	1,937,573.90
应付职工薪酬	-	-	5,447,055.53	7,202,442.10
应交税费	142,292.10	-	4,152,315.01	3,083,304.43
其他应付款	115,879,067.48	612,899,761.94	118,542,313.21	165,361,880.71
一年内到期的非流动负债	-	-	-	40,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	116,371,359.58	612,899,761.94	323,038,626.13	433,876,025.48
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	140,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	8,510,476.41	6,716,452.16
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	2,445,208.33	2,009,375.00
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	10,955,684.74	148,725,827.16
负债合计	116,371,359.58	612,899,761.94	333,994,310.87	582,601,852.64
所有者权益:				
股本	2,172,412,235.00	2,112,380,969.00	300,156,330.00	262,854,744.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	13,696,706,664.44	13,258,736,654.71	804,463,321.87	431,491,067.49
减: 库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	13,879,664.63	16,353,744.37
盈余公积	283,936,116.87	283,936,116.87	53,889,357.92	51,697,270.63
未分配利润	1,125,396,611.15	2,216,506,317.10	182,103,814.93	192,390,662.32

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
所有者权益合计	17,278,451,627.46	17,871,560,057.68	1,354,492,489.35	954,787,488.81
负债和所有者权益总计	17,394,822,987.04	18,484,459,819.62	1,688,486,800.22	1,537,389,341.45

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	-	200,268,235.58	219,308,343.08	207,530,195.45
减：营业成本	-	137,736,022.70	141,249,610.97	142,874,345.14
税金及附加	-	16,068,784.40	3,410,897.10	3,773,844.72
销售费用	-	20,543,899.98	22,883,451.11	18,407,154.71
管理费用	5,058,490.59	130,626,362.18	19,340,713.58	24,517,435.24
研发费用	-	11,387,169.83	9,618,880.76	7,281,633.32
财务费用	-154,902.14	3,524,629.30	6,484,089.04	11,368,322.57
其中：利息费用	-	4,521,583.31	8,189,761.64	12,006,194.37
利息收入	155,722.15	1,601,236.64	2,258,094.89	2,647,215.78
加：其他收益	-	4,682,500.00	1,673,386.67	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	2,441,225,577.22	57,053,330.24	38,147,210.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	6,597.47	-669.76	87,210.86
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	25,988,118.11	53,146,612.16	2,342,877.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-23,459.58	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,903,588.45	2,300,301,326.30	21,877,345.69	35,111,792.86
加：营业外收入	-	767,222.94	1,775,241.12	1,166,481.79
减：营业外支出	-	2,281,830.64	445,712.35	1,861,133.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,903,588.45	2,298,786,718.60	23,206,874.46	34,417,141.53

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
列)				
减：所得税费用	-	-1,680,870.94	1,286,001.56	-678,182.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,903,588.45	2,300,467,589.54	21,920,872.90	35,095,324.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,903,588.45	2,300,467,589.54	21,920,872.90	35,095,324.43
（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	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	-4,903,588.45	2,300,467,589.54	21,920,872.90	35,095,324.43

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	199,427,929.03	177,113,078.47	140,048,170.60
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,686,154.23	22,574,440.22	4,705,896.64	69,146,951.46
经营活动现金流入小计	2,686,154.23	222,002,369.25	181,818,975.11	209,195,122.06
购买商品、接受劳务支付的现金	-	51,045,797.94	27,806,482.99	35,210,902.04
支付给职工以及为职工支付的现金	-	53,332,594.62	42,429,103.82	49,423,255.27
支付的各项税费	192,306.94	14,619,417.42	20,329,899.64	30,084,192.90
支付其他与经营活动有关的现金	5,143,519.36	112,123,467.30	61,705,968.00	59,144,342.79
经营活动现金流出小计	5,143,519.36	231,121,277.28	152,271,454.45	173,862,693.00
经营活动产生的现金流量净额	-2,649,672.07	-9,118,908.03	29,547,520.66	35,332,429.06
二、投资活动产生				

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
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	1,089,149,510.95	31,218,979.75	-	38,060,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	909,033.30	12,306.32	15,553.96
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	-	1,601,236.64	2,137,580.80	196,413.28
投资活动现金流入小计	1,089,149,510.95	33,729,249.69	2,149,887.12	38,271,967.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	13,050,174.30	7,583,336.82	304,060,449.56
投资支付的现金	497,020,694.46	-	200,000,000.00	-
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	-	44,175,660.81	-	-
投资活动现金流出小计	497,020,694.46	57,225,835.11	207,583,336.82	304,060,449.56
投资活动产生的现金流量净额	592,128,816.49	-23,496,585.42	-205,433,449.70	-265,788,482.32
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	496,869,200.26	-	407,499,985.24	-
取得借款收到的现金	-	100,000,000.00	450,000,000.00	330,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	151,714.21	-	-	-
筹资活动现金流入小计	497,020,914.47	100,000,000.00	857,499,985.24	330,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	130,000,000.00	650,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,086,206,117.50	41,176,771.00	34,047,584.41	26,685,648.24
支付其他与筹资活动有关的现金	-	13,284,172.14	554,058.10	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动现金流出小计	1,086,206,117.50	184,460,943.14	684,601,642.51	26,685,648.24
筹资活动产生的现金流量净额	-589,185,203.03	-84,460,943.14	172,898,342.73	303,314,351.76
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	293,941.39	-117,076,436.59	-2,987,586.31	72,858,298.50
加：期初现金及现金等价物余额	31,695.51	117,108,132.10	120,095,718.41	47,237,419.91
六、期末现金及现金等价物余额	325,636.90	31,695.51	117,108,132.10	120,095,718.41

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2019年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2019年1-6月										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,112,380,969.00	-	-	-	13,258,736,654.71	-	-	-	283,936,116.87	2,216,506,317.10	17,871,560,057.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,112,380,969.00	-	-	-	13,258,736,654.71	-	-	-	283,936,116.87	2,216,506,317.10	17,871,560,057.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	60,031,266.00	-	-	-	437,970,009.73	-	-	-	-	-1,091,109,705.95	-593,108,430.22
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,903,588.45	-4,903,588.45
（二）所有者投入和减少资本	60,031,266.00	-	-	-	437,970,009.73	-	-	-	-	-	498,001,275.73
1、股东投入的普通股	60,031,266.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,031,266.00
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	437,970,009.73	-	-	-	-	-	437,970,009.73
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,086,206,117.50	-1,086,206,117.50
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,086,206,117.50	-1,086,206,117.50

项 目	2019年1-6月										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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、本年年末余额	2,172,412,235.00	-	-	-	13,696,706,664.44	-	-	-	283,936,116.87	1,125,396,611.15	17,278,451,627.46

(2) 2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2018年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	300,156,330.00	-	-	-	804,463,321.87	-	-	13,879,664.63	53,889,357.92	182,103,814.93	1,354,492,489.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2018 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	300,156,330.00	-	-	-	804,463,321.87	-	-	13,879,664.63	53,889,357.92	182,103,814.93	1,354,492,489.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,812,224,639.00	-	-	-	12,454,273,332.84	-	-	-13,879,664.63	230,046,758.95	2,034,402,502.17	16,517,067,568.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,300,467,589.54	2,300,467,589.54
（二）所有者投入和减少资本	1,812,224,639.00	-	-	-	12,454,273,332.84	-	-	-	-	-	14,266,497,971.84
1、股东投入的普通股	1,812,224,639.00	-	-	-	12,454,273,332.84	-	-	-	-	-	14,266,497,971.84
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	230,046,758.95	-266,065,087.37	-36,018,328.42
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	230,046,758.95	-230,046,758.95	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-36,018,328.42	-36,018,328.42
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2018 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-13,879,664.63	-	-	-	-13,879,664.63
四、本年年末余额	2,112,380,969.00	-	-	-	13,258,736,654.71	-	-	-	283,936,116.87	2,216,506,317.10	17,871,560,057.68

(3) 2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2017 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	262,854,744.00	-	-	-	431,491,067.49	-	-	16,353,744.37	51,697,270.63	192,390,662.32	954,787,488.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	262,854,744.00	-	-	-	431,491,067.49	-	-	16,353,744.37	51,697,270.63	192,390,662.32	954,787,488.81
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	37,301,586.00	-	-	-	372,972,254.38	-	-	-2,474,079.74	2,192,087.29	-10,286,847.39	399,705,000.54
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21,920,872.90	21,920,872.90

项 目	2017 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
(二) 所有者投入和减少资本	37,301,586.00	-	-	-	372,972,254.38	-	-	-	-	-	410,273,840.38
1、股东投入的普通股	37,301,586.00	-	-	-	369,644,341.14	-	-	-	-	-	406,945,927.14
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	3,327,913.24	-	-	-	-	-	3,327,913.24
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	2,192,087.29	-32,207,720.29	-30,015,633.00
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,192,087.29	-2,192,087.29	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-30,015,633.00	-30,015,633.00
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-2,474,079.74	-	-	-2,474,079.74
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	3,825,301.92	-	-	3,825,301.92
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	6,299,381.66	-	-	6,299,381.66
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2017 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
四、本年年末余额	300,156,330.00	-	-	-	804,463,321.87	-	-	13,879,664.63	53,889,357.92	182,103,814.93	1,354,492,489.35

(4) 2016 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2016 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	262,854,744.00	-	-	-	431,491,067.49	-	-	13,813,295.12	48,187,738.19	173,947,607.53	930,294,452.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	262,854,744.00	-	-	-	431,491,067.49	-	-	13,813,295.12	48,187,738.19	173,947,607.53	930,294,452.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	2,540,449.25	3,509,532.44	18,443,054.79	24,493,036.48
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,095,324.43	35,095,324.43
（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、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项 目	2016 年										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,509,532.44	-16,652,269.64	-13,142,737.20
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,509,532.44	-3,509,532.44	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,142,737.20	-13,142,737.20
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	2,540,449.25	-	-	2,540,449.25
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	4,057,051.44	-	-	4,057,051.44
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	1,516,602.19	-	-	1,516,602.19
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	262,854,744.00	-	-	-	431,491,067.49	-	-	16,353,744.37	51,697,270.63	192,390,662.32	954,787,488.81

三、最近三年及一期合并报表范围的变化

(一) 2019年1-6月合并范围的变化

本期新增子公司：

序号	子公司	本期纳入合并范围原因
1	安徽碳鑫科技有限公司	新设
2	淮北矿业集团供应链科技有限公司	新设
3	淮北矿业集团（滁州）华塑物流有限公司	同一控制下企业合并

(二) 2018年度合并范围的变化

本期新增子公司：

序号	子公司	本期纳入合并范围原因
1	淮北矿业股份有限公司	同一控制下企业合并

本期减少子公司：

序号	子公司	本期未纳入合并范围原因
1	淮北矿业集团亳州煤业股份有限公司	清算
2	安徽雷鸣红星化工有限责任公司	处置
3	湖南西部置业有限公司	处置
4	绩溪县安宝民用爆破器材有限责任公司	处置
5	淮北雷鸣科技机电设备有限公司	处置
6	芜湖南陵诚鑫爆破工程有限公司	注销

(三) 2017年度合并范围的变化

新增子公司：

序号	子公司	本期纳入合并范围原因
1	淮北矿业售电有限公司	新设
2	萧县雷鸣爆破工程有限公司	非同一控制下企业合并
3	云南雷鸣建设投资有限公司	设立
4	桑植县石家湾建材有限公司	新设
5	安徽雷鸣科化矿山工程有限公司	新设

减少子公司：

序号	子公司	未纳入合并范围原因
1	安徽相王医疗健康股份有限公司	处置
2	淮北市职防医药连锁有限公司	处置
3	安徽相王医院管理有限公司	处置
4	明光市天宝民用爆破物品有限公司	处置
5	桑植县空壳树乡石家湾采石场(普通合伙)	清算

(四) 2016年度合并范围的变化

新增子公司：

序号	子公司	本期纳入合并范围原因
1	淮北涣城发电有限公司	非同一控制下企业合并
2	安徽相王医院管理有限公司	新设
3	安徽雷鸣矿业有限责任公司	新设
4	靖州县八姑岩石料有限公司	非同一控制下企业合并

减少子公司：

序号	子公司	未纳入合并范围原因
1	长沙亦川机电设备科技有限责任公司	处置

四、最近三年及一期主要财务指标**(一) 主要财务指标**

项目	2019年1-6月 /2019.6.30	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
流动比率（倍）	0.39	0.39	0.41	0.33
速动比率（倍）	0.35	0.35	0.34	0.27
资产负债率（母公司）	0.67%	3.32%	19.78%	37.90%
资产负债率（合并）	65.41%	65.58%	71.84%	77.03%
应收账款周转率（次）	22.11	42.08	37.82	28.78
存货周转率（次）	18.47	25.78	21.58	21.96
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.94	3.94	17.99	28.95
每股净现金流量（元/股）	-0.04	0.28	3.77	-1.70

归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	7.97	8.06	48.11	42.13
研发费用占营业收入的比重	1.99%	2.42%	1.72%	0.27%
利息保障倍数(倍)	4.97	4.10	3.27	0.83

上述财务指标除特别说明外，均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产为流动资产扣除存货）

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本

研发费用占营业收入的比重=各项研发费用合计/营业收入

利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息费用

（二）净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项 目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元/股）	0.89	1.68	1.37	0.21
	稀释每股收益（元/股）	0.89	1.68	1.37	0.21
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率		10.72%	24.13%	25.63%	4.22%
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元/股）	0.85	1.20	0.37	0.30
	稀释每股收益（元/股）	0.85	1.20	0.37	0.30
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率		10.17%	14.81%	7.19%	6.88%

（三）非经常性损益明细

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）规定，公司最近三年及一期非经常

性损益明细如下表所示：

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	16,462,147.86	-14,591,292.61	-331,176.16	-1,034,276.70
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	110,689,734.02	361,970,900.76	7,512,659.97	2,641,129.18
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	3,519.88	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	3,361,195.86	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	3,383,157.14	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损	-	-	-	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	8,126,103.75	2,323,132,273.67	3,231,464,245.54	268,815,997.31
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4,564,356.14	1,716,169.46	1,430,854.59	725,412.72
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	16,693,453.38	4,418,981.75	12,130,915.99
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的	-	-	-	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
要求对当期损益进行一次调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入		-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,180,696.95	-94,680,669.53	2,137,330.47	-1,971,110.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
所得税影响额	-22,783,856.12	-16,183,412.35	2,162,492.38	116,454.02
少数股东权益影响额	-9,380,512.81	333,601,203.83	468,075,282.07	-83,609,857.00
合计	96,371,172.14	2,283,567,396.65	2,776,398,641.59	364,801,470.93

第五节 管理层讨论与分析

一、公司财务状况分析

(一) 公司资产主要构成情况及其分析

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	1,106,688.77	18.76%	1,209,167.01	20.51%
非流动资产	4,792,652.99	81.24%	4,686,497.92	79.49%
总资产	5,899,341.77	100.00%	5,895,664.93	100.00%
项目	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
流动资产	1,123,179.24	18.96%	954,956.09	15.97%
非流动资产	4,801,995.36	81.04%	5,025,825.48	84.03%
总资产	5,925,174.60	100.00%	5,980,781.57	100.00%

报告期内，公司各期末的资产总额分别为 5,980,781.57 万元、5,925,174.60 万元、5,895,664.93 万元和 5,899,341.77 万元，保持相对稳定。报告期各期末公司流动资产占总资产的比例分别为 15.97%、18.96%、20.51%和 18.76%，非流动资产占总资产的比例分别为 84.03%、81.04%、79.49%和 81.24%。

1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	305,927.30	27.64%	314,095.71	25.98%	258,141.27	22.98%	231,662.24	24.26%
应收票据	376,168.34	33.99%	520,300.22	43.03%	401,673.61	35.76%	214,234.36	22.43%
应收账款	160,557.01	14.51%	109,030.59	9.02%	108,997.13	9.70%	121,174.64	12.69%
预付款项	49,088.53	4.44%	42,493.09	3.51%	38,949.74	3.47%	62,573.72	6.55%
其他应收款	43,175.93	3.90%	38,381.24	3.17%	47,644.09	4.24%	112,004.98	11.73%

存货	129,038.15	11.66%	144,741.19	11.97%	192,968.57	17.18%	170,433.68	17.85%
其他流动资产	42,733.51	3.86%	40,124.96	3.32%	74,804.83	6.66%	42,872.47	4.49%
流动资产合计	1,106,688.77	100.00%	1,209,167.01	100.00%	1,123,179.24	100.00%	954,956.09	100.00%

公司报告期各期末流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货等构成，主要流动资产具体情况如下：

(1) 货币资金

单位：万元

项目	2019年 6月30日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
现金	39.11	25.16	87.28	240.92
银行存款	286,283.43	298,205.13	237,968.21	124,790.12
其他货币资金	19,604.76	15,865.42	20,085.78	106,631.20
合计	305,927.30	314,095.71	258,141.27	231,662.24
货币资金/流动资产	27.64%	25.98%	22.98%	24.26%
货币资金/总资产	5.19%	5.33%	4.36%	3.87%

报告期各期末，公司各期末货币资金余额分别为 231,662.24 万元、258,141.27 万元、314,095.71 万元和 305,927.30 万元，占流动资产的比例分别为 24.26%、22.98%、25.98%和 27.64%，占总资产的比例分别为 3.87%、4.36%、5.33%和 5.19%。

发行人的货币资金主要系银行存款，其他货币资金主要系各类保证金。

(2) 应收票据

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	354,001.74	504,526.69	401,373.61	210,242.78
商业承兑汇票	22,166.60	15,773.53	300.00	3,991.58
应收票据合计	376,168.34	520,300.22	401,673.61	214,234.36
应收票据/流动资产	33.99%	43.03%	35.76%	22.43%
应收票据/总资产	6.38%	8.83%	6.78%	3.58%

报告期各期末，公司应收票据余额分别为 214,234.36 万元、401,673.61 万元、520,300.22 万元和 376,168.34 万元，占流动资产的比例分别为 22.43%、35.76%、

43.03%和 33.99%。

2017 年末应收票据余额较 2016 年末增加 187,439.25 万元，增幅 87.49%，主要为银行承兑汇票，兑付风险较低。

2019 年 6 月末应收票据余额较 2018 年末减少 144,131.88 万元，降幅为 27.70%，主要系银行承兑汇票余额的减少。

(3) 应收账款

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款余额	186,659.40	132,262.48	127,679.28	136,262.81
坏账准备	26,102.39	23,231.89	18,682.16	15,088.17
应收账款净额	160,557.01	109,030.59	108,997.13	121,174.64
应收账款净额/流动资产	14.51%	9.02%	9.70%	12.69%
应收账款净额/总资产	2.72%	1.85%	1.84%	2.03%
应收账款净额/营业收入	5.26%	1.99%	2.18%	2.86%

报告期各期末，公司应收账款净额分别为 121,174.64 万元、108,997.13 万元、109,030.59 万元和 160,557.01 万元，占流动资产比例分别为 12.69%、9.70%、9.02% 和 14.51%，占总资产的比例分别为 2.03%、1.84%、1.85% 和 2.72%，占同期营业收入的比例分别为 2.86%、2.18%、1.99% 和 5.26%。

报告期各期末，公司应收账款分类披露如下：

单位：万元

类别	2019 年 6 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	181,809.72	97.40	21,439.63	11.79	160,370.09
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,849.68	2.60	4,662.76	96.15	186.92

合计	186,659.40	100.00	26,102.39	13.98	160,557.01
----	------------	--------	-----------	-------	------------

(续上表)

类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	127,412.80	96.33	18,569.12	14.57	108,843.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,849.68	3.67	4,662.76	96.15	186.92
合计	132,262.48	100.00	23,231.89	17.56	109,030.59

(续上表)

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	126,624.79	99.17	17,627.66	13.92	108,997.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,054.50	0.83	1,054.50	100	-
合计	127,679.28	100.00	18,682.16	14.63	108,997.13

(续上表)

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的	135,208.31	99.23	14,033.67	10.38	121,174.64

应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,054.50	0.77	1,054.50	100	-
合计	136,262.81	100	15,088.17	11.07	121,174.64

报告期各期末，公司按照账龄分析法对应收账款计提坏账准备具体情况如下：

A、子公司淮北矿业股份有限公司及其控制的子公司（不包含淮北涣城发电有限公司）

单位：万元

类别	2019年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	115,181.58	5,759.08	5
1至2年	9,163.50	916.35	10
2至3年	3,985.73	1,195.72	30
3至4年	5,772.53	2,886.27	50
4至5年	2,316.20	1,852.96	80
5年以上	6,620.49	6,620.49	100
合计	143,040.04	19,230.86	13.44

(续上表)

类别	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	65,513.99	3,256.70	5
1至2年	4,512.44	451.24	10
2至3年	8,424.51	2,527.35	30
3至4年	6,059.63	3,029.82	50
4至5年	1,644.52	1,315.62	80
5年以上	5,897.22	5,897.22	100
合计	92,052.31	16,477.95	17.92

(续上表)

类别	2017年12月31日
----	-------------

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	60,079.38	3,003.97	5
1至2年	14,859.58	1,485.96	10
2至3年	9,298.70	2,789.61	30
3至4年	1,709.52	854.76	50
4至5年	2,198.16	1,758.53	80
5年以上	5,302.78	5,302.78	100
合计	93,448.11	15,195.60	16.26

(续上表)

类别	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	66,891.85	3,344.59	5
1至2年	20,914.27	2,091.43	10
2至3年	2,125.91	637.77	30
3至4年	1,942.59	971.30	50
4至5年	3,874.49	3,099.59	80
5年以上	1,868.30	1,868.30	100
合计	97,617.41	12,012.97	12.31

B、子公司淮北涣城发电有限公司：

单位：万元

类别	2019年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	8,859.19	-	-
合计	8,859.19	-	-

(续上表)

类别	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	12,810.60	-	-
合计	12,810.60	-	-

(续上表)

类别	2017年12月31日		
----	-------------	--	--

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	9,795.96	-	-
合计	9,795.96	-	-

(续上表)

类别	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	18,657.67	-	-
合计	18,657.67	-	-

C、除此之外，公司及其他子公司各账龄段应收款项组合计提坏账准备的具体情况如下：

单位：万元

类别	2019年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	26,636.54	1,331.83	5
1至2年	1,681.39	168.14	10
2至3年	664.81	99.72	15
3至4年	330.85	66.17	20
4至5年	108.02	54.01	50
5年以上	488.90	488.90	100
合计	29,910.50	2,208.77	7.38

(续上表)

类别	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	18,857.89	942.89	5
1至2年	1,568.48	156.85	10
2至3年	890.20	133.53	15
3至4年	391.25	78.25	20
4至5年	124.84	62.42	50
5年以上	717.23	717.23	100
合计	22,549.89	2,091.17	9.27

(续上表)

类别	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	18,502.59	925.74	5
1至2年	2,013.98	201.40	10
2至3年	541.52	81.23	15
3至4年	1,211.81	242.36	20
4至5年	258.97	129.49	50
5年以上	851.84	851.84	100
合计	23,380.72	2,432.06	10.4

(续上表)

类别	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	13,180.80	659.04	5
1至2年	2,891.00	289.10	10
2至3年	1,696.35	254.45	15
3至4年	270.48	54.10	20
4至5年	261.20	130.60	50
5年以上	633.41	633.41	100
合计	18,933.24	2,020.70	10.67

报告期各期末,公司各期末1年以内的应收账款余额占应收账款余额总额比例分别为72.46%、69.22%、73.48%和82.88%,占比较高。公司子公司淮北涣城发电有限公司6个月以内应收账款不计提减值准备,原因系电力销售客户主要为国家电网公司,通常月结款项,货款收回有保障。

报告期各期末,公司按照单项金额不重大对应收账款计提坏账准备具体情况如下:

单位:万元

应收款项(按单位)	2019年6月30日			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
江华坤昊实业有限公司	1,409.20	1,409.20	100	经营困难
安徽金桂房地产开发有限公司	1,054.50	1,054.50	100	经营困难

天津东方鸿业矿产贸易有限公司	890.17	890.17	100	经营困难
安徽雷鸣红星化工有限责任公司	610.50	610.50	100	经营困难
淮北市鸿兴实业有限公司	511.48	511.48	100	经营困难
淮北代航商贸有限公司	373.83	186.92	50	预计无法全部收回
合计	4,849.68	4,662.76	96.15	-

(续上表)

应收款项（按单位）	2018年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
江华坤昊实业有限公司	1,409.20	1,409.20	100	经营困难
安徽金桂房地产开发有限公司	1,054.50	1,054.50	100	经营困难
天津东方鸿业矿产贸易有限公司	890.17	890.17	100	经营困难
安徽雷鸣红星化工有限责任公司	610.50	610.50	100	经营困难
淮北市鸿兴实业有限公司	511.48	511.48	100	经营困难
淮北代航商贸有限公司	373.83	186.92	50	预计无法全部收回
合计	4,849.68	4,662.76	96.15	-

(续上表)

应收款项（按单位）	2017年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
安徽金桂房地产开发有限公司	1,054.50	1,054.50	100	经营困难
合计	1,054.50	1,054.50	100	-

(续上表)

应收款项（按单位）	2016年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
安徽金桂房地产开发有限公司	1,054.50	1,054.50	100	经营困难
合计	1,054.50	1,054.50	100	-

截止 2019 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况：

单位：万元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
六安恒达置业有限公司	16,390.00	8.78	819.50
安徽口子酒业股份有限公司	14,254.48	7.64	3,432.23
淮北矿业地产有限责任公司	8,195.34	4.39	409.77
淮北市建设投资有限责任公司	7,755.50	4.15	387.78
安徽矿业职业技术学院	5,479.45	2.94	1,965.72
合计	52,074.77	27.90	7,015.00

(4) 预付款项

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内	48,145.15	41,867.32	33,231.94	57,750.42
1 至 2 年	548.85	150.46	4,866.62	3,696.65
2 至 3 年	219.62	222.80	678.09	116.18
3 年以上	174.90	252.51	173.09	1,010.46
合计	49,088.53	42,493.09	38,949.74	62,573.72
预付款项/流动资产	4.44%	3.51%	3.47%	6.55%
预付款项/总资产	0.83%	0.72%	0.66%	1.05%

报告期各期末，公司预付账款余额分别为 62,573.72 万元、38,949.74 万元、42,493.09 万元和 49,088.53 万元，占流动资产比例分别为 6.55%、3.47%、3.51% 和 4.44%。2017 年末预付账款较 2016 年末减少 23,623.98 万元，降幅为 37.75%，主要原因系公司结算的预付账款增加所致。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	金额	占比	账龄
马鞍山钢铁股份有限公司销售公司	11,461.73	23.35%	1 年以内
鞍钢股份有限公司	4,963.29	10.11%	1 年以内
山东富脉钢铁贸易有限公司	3,663.53	7.46%	1 年以内
芜湖新兴铸管有限责任公司	2,322.10	4.73%	1 年以内

单位名称	金额	占比	账龄
山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司运销处	2,233.01	4.55%	1年以内
合计	24,643.66	50.20%	-

(5) 其他应收款

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收股利	3.00	-	1,789.85	-
其他应收款	43,172.93	38,381.24	45,854.24	112,004.98
合计	43,175.93	38,381.24	47,644.09	112,004.98

① 应收股利

报告期各期末，公司应收股利分别为0万元、1,789.85万元、0万元和3万元，2017年末应收股利系应收安徽相王医疗健康股份有限公司和韩城市永安爆破服务有限责任公司分红。

② 其他应收款

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应收款余额	59,963.45	53,459.69	60,182.98	120,566.75
坏账准备	16,790.52	15,078.45	12,538.89	8,561.77
其他应收款净额	43,172.93	38,381.24	47,644.09	112,004.98
其他应收款净额/流动资产	3.90%	3.17%	4.24%	11.73%
其他应收款净额/总资产	0.73%	0.65%	0.80%	1.87%

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为112,004.98万元、47,644.09万元、38,381.24万元和43,172.93万元，占流动资产比例分别为11.73%、4.24%、3.17%和3.90%。公司其他应收款主要由保证金、往来款、代垫、代扣代缴等构成，报告期各期末，公司其他应收款余额明细如下：

单位：万元

款项性质	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证金	20,240.48	20,819.57	25,957.27	17,914.37

款项性质	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
往来款	21,664.44	16,556.26	7,933.38	80,298.32
代垫、代扣代缴	8,628.15	8,901.18	16,419.98	13,125.41
其他	7,624.77	6,029.73	5,820.56	6,946.53
员工借款及备用金	1,805.61	1,152.95	2,261.94	2,282.11
合计	59,963.45	53,459.69	58,393.13	120,566.74

2017年末其他应收款净额较2016年末减少64,360.89万元，降幅为57.46%，主要原因系收回股东欠款所致。

报告期各期末，公司其他应收款分类披露如下：

单位：万元

类别	2019年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,314.18	8.86	5,314.18	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	54,080.62	90.19	10,907.69	20.17	43,172.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	568.65	0.95	568.65	100.00	-
合计	59,963.45	100.00	16,790.52	28.00	43,172.93

(续上表)

类别	2018年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,364.18	10.03	5,364.18	100	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	47,526.86	88.91	9,145.62	19.24	38,381.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	568.65	1.06	568.65	100	-
合计	53,459.69	100	15,078.45	28.21	38,381.24

(续上表)

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,638.28	7.94	3,038.28	65.5	1,600.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	53,754.85	92.06	9,500.61	17.67	44,254.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	58,393.13	100	12,538.89	21.47	45,854.24

(续上表)

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	81,835.87	67.88	2,100.00	2.57	79,735.87
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	38,730.88	32.12	6,461.77	16.68	32,269.11
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	120,566.74	100	8,561.77	7.1	112,004.98

报告期各期末，公司按照单项金额重大对其他应收款计提坏账准备具体情况如下：

单位：万元

其他应收款 (按单位)	2019年6月30日				
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	款项性质	计提理由
天津凯旋伟业商贸有限公司	2,485.90	2,485.90	100.00	往来款	经营困难
宝塔石化集团财务有限公司	1,390.00	1,390.00	100.00	其他	经营困难
江苏武东燃料有限公司	1,438.28	1,438.28	100.00	往来款	对方停产

合计	5,314.18	5,314.18	100.00		
----	-----------------	-----------------	---------------	--	--

(续上表)

其他应收款 (按单位)	2018年12月31日				
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	款项性质	计提理由
天津凯旋伟业商贸有限公司	2,485.90	2,485.90	100	往来款	经营困难
宝塔石化集团财务有限公司	1,440.00	1,440.00	100	往来款	经营困难
江苏武东燃料有限公司	1,438.28	1,438.28	100	往来款	对方停产
合计	5,364.18	5,364.18	100	-	-

(续上表)

其他应收款 (按单位)	2017年12月31日				
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	款项性质	计提理由
江苏武东燃料有限公司	1,438.28	1,438.28	100	往来款	对方停产
湖南省湘西公路桥梁建设有限公司	3,200.00	1,600.00	50	往来款	预计无法全部收回
合计	4,638.28	3,038.28	65.50	-	-

(续上表)

其他应收款 (按单位)	2016年12月31日				
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	款项性质	计提理由
江苏武东燃料有限公司	1,438.28	450.00	31.29	往来款	对方停产
湖南省湘西公路桥梁建设有限公司	3,300.00	1,650.00	50.00	保证金	预计无法全部收回
合计	4,738.28	2,100.00	44.32	-	-

报告期各期末,公司按照账龄分析法对其他应收款计提坏账准备具体情况如下:

A、子公司淮北矿业股份有限公司及其控制的子公司(不包含淮北涣城发电有限公司)

单位：万元

类别	2019年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	10,398.94	519.95	5.00
1至2年	12,086.09	1,208.61	10.00
2至3年	11,500.82	3,450.25	30.00
3至4年	3,804.04	1,902.02	50.00
4至5年	222.17	177.73	80.00
5年以上	1,285.66	1,285.66	100.00
合计	39,297.71	8,544.21	21.74

(续上表)

类别	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	14,951.43	738.26	5
1至2年	8,667.23	866.72	10
2至3年	8,611.48	2,583.45	30
3至4年	2,449.63	1,224.81	50
4至5年	259.87	207.90	80
5年以上	1,646.63	1,646.63	100
合计	36,586.28	7,267.77	19.86

(续上表)

类别	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	23,292.62	1,164.63	5
1至2年	11,568.00	1,156.80	10
2至3年	4,282.17	1,284.65	30
3至4年	2,104.44	1,052.22	50
4至5年	340.56	272.45	80
5年以上	3,028.83	3,028.83	100
合计	44,616.62	7,959.58	17.84

(续上表)

类别	2016年12月31日		
----	-------------	--	--

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	19,762.06	988.10	5
1至2年	4,351.79	435.18	10
2至3年	2,143.80	643.14	30
3至4年	256.95	128.47	50
4至5年	63.73	50.99	80
5年以上	3,042.23	3,042.23	100
合计	29,620.56	5,288.11	17.85

B、子公司淮北涣城发电有限公司

单位：万元

类别	2019年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	272.28	-	-
6个月至1年	-	-	-
1至2年	-	-	-
合计	272.28	-	-

(续上表)

类别	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	6.61	-	-
6个月至1年	0.45	0.02	5
1至2年	4.66	0.47	10
合计	11.72	0.49	4.17

(续上表)

类别	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	6.31	-	-
6个月至1年	1.00	0.05	5
1至2年	1,007.33	100.73	10
合计	1,014.64	100.78	9.93

(续上表)

类别	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	1,351.85	-	-
合计	1,351.85	-	-

C、除此之外，公司及其他子公司各账龄段应收款项组合计提坏账准备的具体情况如下：

单位：万元

类别	2019年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	8,346.54	417.33	5.00
1至2年	1,721.93	172.19	10.00
2至3年	1,634.09	245.11	15.00
3至4年	1,054.24	210.85	20.00
4至5年	871.68	435.84	50.00
5年以上	882.16	882.16	100.00
合计	14,510.63	2,363.48	16.29

(续上表)

类别	2018年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	5,717.33	285.87	5
1至2年	1,235.21	123.52	10
2至3年	1,428.43	214.26	15
3至4年	1,067.88	213.58	20
4至5年	879.75	439.88	50
5年以上	600.25	600.25	100
合计	10,928.86	1,877.36	17.18

(续上表)

类别	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,068.52	153.43	5
1至2年	1,580.53	158.05	10
2至3年	1,249.98	187.50	15

3至4年	1,179.12	235.82	20
4至5年	679.96	339.98	50
5年以上	365.46	365.46	100
合计	8,123.58	1,440.24	17.73

(续上表)

类别	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,755.89	187.79	5
1至2年	1,253.52	125.35	10
2至3年	1,363.69	204.55	15
3至4年	804.95	160.99	20
4至5年	170.91	85.46	50
5年以上	409.51	409.51	100
合计	7,758.47	1,173.65	15.13

报告期各期末，公司按照单项金额不重大但单独计提坏账准备对其他应收款计提的坏账准备具体情况如下：

单位：万元

其他应收款 (按单位)	2019年6月30日				
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	款项性质	计提理由
天津东方鸿业矿产贸易有限公司	568.65	568.65	100.00	往来款	经营困难
合计	568.65	568.65	100.00		

(续上表)

其他应收款 (按单位)	2018年12月31日				
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	款项性质	计提理由
天津东方鸿业矿产贸易有限公司	568.65	568.65	100	保证金	经营困难
合计	568.65	568.65	100	-	-

2019年6月30日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：万元

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	款项性质
昆仑金融租赁有限公司	5,000.00	1-3年	8.34	1,000.00	保证金
淮北矿业(集团)金园房地产开发有限公司	4,000.00	1年以内	6.67	200.00	保证金
安徽省产权交易中心有限责任公司	4,000.00	1年以内	6.67	200.00	保证金
天津凯旋伟业商贸有限公司	2,485.90	2-3年	4.15	2,485.90	往来款
江苏中能电力燃料有限公司	1,779.46	2-3年	2.97	533.84	往来款
合计	17,265.37	-	28.8	4,419.74	-

(6) 存货

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
原材料	58,262.43	66,085.35	59,908.35	63,068.81
周转材料	692.30	825.82	102.28	1,393.16
库存商品	21,708.78	25,925.66	17,488.20	66,950.20
委托加工物资	55.74	-	55.91	421.95
开发成本	-	-	285.22	257.20
工程施工	8,846.40	8,410.72	8,785.45	8,941.84
发出商品	39,472.50	43,493.64	106,343.16	29,400.51
合计	129,038.15	144,741.19	192,968.57	170,433.68
存货/流动资产	11.66%	11.97%	17.18%	17.85%
存货/总资产	2.19%	2.46%	3.26%	2.85%

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 170,433.68 万元、192,968.57 万元、144,741.19 万元和 129,038.15 万元，占流动资产比例分别为 17.85%、17.18%、11.97%和 11.66%。公司存货主要由原材料、库存商品和发出商品构成，报告期各期末原材料、库存商品和发出商品合计占存货的比例分别为 93.54%、95.22%、93.62%和 92.56%。

(7) 其他流动资产

单位：万元

项目	2019年6月30	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
专项计划票据归集款	23,875.00	24,500.00	24,219.30	25,009.99
待抵扣进项税	13,444.60	9,022.31	27,993.57	7,337.78
待认证进项税	608.49	531.58	2,269.15	931.69
预缴所得税	354.11	543.96	249.48	96.92
增值税重分类	304.31	48.11	3.34	15.00
委托贷款	-	-	14,500.00	-
预缴矿产资源补偿费	-	-	-	3,381.10
银行理财产品	4,147.00	5,479.00	5,570.00	6,100.00
合计	42,733.51	40,124.96	74,804.83	42,872.47
其他流动资产/流动资产	3.86%	3.32%	6.66%	4.49%
其他流动资产/总资产	0.72%	0.68%	1.26%	0.72%

报告期各期末，公司其他流动资产占流动资产的比例分别为 4.49%、6.66%、3.32%和 3.86%。其他流动资产主要由专项计划票据归集款、待抵扣进项税、银行理财产品构成。

专项计划票据归集款系淮矿股份根据约定提前支付至归集账户的归集款。专项资产管理计划系根据与银河金汇证券资产管理有限公司签订《淮北矿业铁路专用线运输服务费收益权专项资产管理计划基础资产买卖协议》，银河金汇证券资产管理有限公司以发行资产支持证券购买标的公司基础资产，金额 21 亿元（其中 1.00 亿元的次级资产支持证券由本公司购买），计划存续期为 5 年。

2017 年末其他流动资产余额较 2016 年末增加 31,932.36 万元，增幅为 74.48%，主要原因系委托贷款和待抵扣进项税增加所致；2018 年末其他流动资产余额较 2017 年末减少 34,679.87 万元，降幅为 46.36%，主要原因系委托贷款及待抵扣进项税减少所致。

2、非流动资产分析

报告期各期末，发行人非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	-	-	8,387.50	0.14%	6,521.00	0.11%	5,780.00	0.10%
长期股权投资	86,052.81	1.46%	84,618.20	1.44%	79,258.92	1.34%	79,752.08	1.33%
其他非流动金融资产	9,475.37	0.16%	-	-	-	-	-	-
固定资产	2,966,137.26	50.28%	3,015,944.63	51.16%	3,147,473.19	53.12%	3,103,056.24	51.88%
在建工程	517,230.92	8.77%	454,768.25	7.71%	410,396.38	6.93%	641,954.98	10.73%
无形资产	1,024,651.24	17.37%	926,588.10	15.72%	956,287.10	16.14%	960,058.83	16.05%
商誉	18,854.60	0.32%	18,854.60	0.32%	18,854.60	0.32%	18,904.00	0.32%
长期待摊费用	2,202.31	0.04%	2,258.45	0.04%	1,419.88	0.02%	1,724.70	0.03%
递延所得税资产	16,274.40	0.28%	23,137.63	0.39%	36,197.73	0.61%	60,692.29	1.01%
其他非流动资产	151,774.11	2.57%	151,940.57	2.58%	145,586.57	2.46%	153,902.36	2.57%
非流动资产合计	4,792,652.99	81.24%	4,686,497.92	79.49%	4,801,995.36	81.04%	5,025,825.48	84.03%
资产总计	5,899,341.77	100.00%	5,895,664.93	100.00%	5,925,174.60	100.00%	5,980,781.57	100.00%

公司非流动资产以固定资产、在建工程 and 无形资产为主，报告期各期末，上述三项余额合计分别为 4,705,070.05 万元、4,514,156.67 万元、4,397,300.98 万元和 4,508,019.42 万元，占非流动资产总额的比例分别为 93.62%、94.01%、93.83% 和 94.06%。

(1) 可供出售金融资产

单位：万元

项目	2019.6.30			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面余额	账面余额	减值准备	账面余额
按成本计量的	-	-	-	9,387.50	1,000.00	8,387.50
合计	-	-	-	9,387.50	1,000.00	8,387.50
项目	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本计量的	6,521.00	-	6,521.00	5,780.00	-	5,780.00
合计	6,521.00	-	6,521.00	5,780.00	-	5,780.00

注：本公司于2019年1月1日首次执行新金融工具会计准则，将原分类为“可供出售金融资产-（成本法计量）”，按“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重新计量，列报于“其他非流动金融资产”项目。

公司报告期各期末按成本计量的可供出售金融资产余额及其明细情况如下：

单位：万元

被投资单位	2019.6.30			2018.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽青芦铁路有限责任公司	-	-	-	1,750.00	-	1,750.00
上海中国煤炭大厦有限责任公司	-	-	-	1,500.00	-	1,500.00
中联煤炭销售有限责任公司	-	-	-	500.00	-	500.00
中勘资源勘探科技股份有限公司	-	-	-	851.00	-	851.00
泰兴协联众达化学有限公司	-	-	-	1,806.50	-	1,806.50
山西焦炭（国际）交易中心股份有限公司	-	-	-	60.00	-	60.00
鄂尔多斯市北安工程爆破有限责任公司	-	-	-	120.00	-	120.00
靖州农村商业银行股份有限公司	-	-	-	1,800.00	-	1,800.00
安徽雷鸣红星化工有限责任公司	-	-	-	1,000.00	1,000.00	-
合计	-	-	-	9,387.50	1,000.00	8,387.50
被投资单位	2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽青芦铁路有限责任公司	1,750.00	-	1,750.00	1,750.00	-	1,750.00
上海中国煤炭大厦有限责任公司	1,500.00	-	1,500.00	1,500.00	-	1,500.00

中联煤炭销售有限责任公司	500.00	-	500.00	500.00	-	500.00
中勘资源勘探科技股份有限公司	851.00	-	851.00	-	-	-
泰兴协联众达化学有限公司	-	-	-	80.00	-	80.00
山西焦炭（国际）交易中心股份有限公司	-	-	-	120.00	-	120.00
鄂尔多斯市北安工程爆破有限责任公司	120.00	-	120.00	30.00	-	30.00
靖州农村商业银行股份有限公司	1,800.00	-	1,800.00	1,800.00	-	1,800.00
安徽雷鸣红星化工有限责任公司	-	-	-	-	-	-
合计	6,521.00	-	6,521.00	5,780.00	-	5,780.00

可供出售金融资产主要系公司对其生产经营无重大影响的对外投资。2018年，公司新增的1,000万安徽雷鸣红星化工有限责任公司可供出售金融资产，主要系公司2018年处置该公司股权后，由长期股权投资重分类至可供出售金融资产的剩余股权部分；计提的1,000万元减值准备主要系公司对安徽雷鸣红星化工有限责任公司的剩余股权全额计提减值准备所致。

2019年6月末可供出售金融资产余额为0，主要系公司于2019年1月1日首次执行新金融工具会计准则，将原分类为“可供出售金融资产-(成本法计量)”，按“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重新计量，列报于“其他非流动金融资产”项目。

(2) 长期股权投资

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
临涣中利发电有限公司	32,712.33	35,202.17	37,324.70	37,675.25
亳州众和煤业有限责任公司	8,932.88	8,984.74	9,819.60	10,748.87

淮北申皖发电有限公司	23,581.73	23,161.07	23,128.23	25,257.94
安徽相王医疗股份有限公司	3,948.15	3,938.50	3,811.69	-
淮北国淮新能源有限公司	476.00	68.00	68.00	-
怀化市物联民爆器材有限公司	154.74	154.74	137.75	104.09
宿州市淮海民爆器材有限责任公司	70.37	70.37	76.78	79.11
萧县雷鸣爆破工程有限公司	-	-	-	946.09
江苏雷鸣爆破工程股份有限公司	564.96	564.27	563.56	551.91
韩城市永安爆破服务有限责任公司	168.53	162.33	76.33	106.03
枞阳县安泰爆破服务有限责任公司	-	-	-	21.22
安徽雷鸣安全科技咨询有限公司	233.09	240.63	239.97	240.04
芜湖市鑫泰民爆物品有限责任公司	632.57	616.54	568.92	496.03
长沙亦川机电设备科技有限责任公司	140.14	141.55	141.55	224.36
淮南通鸣矿业有限公司	14,437.31	11,313.28	3,301.83	3,301.15
合计	86,052.81	84,618.20	79,258.92	79,752.08

公司长期股权投资主要系对各参股公司的投资。报告期各期末，长期股权投资的账面净值分别为 79,752.08 万元、79,258.92 万元、84,618.20 万元和 86,052.81 万元，占非流动资产的比例分别为 1.59%、1.65%、1.81%和 1.80%。

(3) 其他非流动金融资产

单位：万元

被投资单位	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
安徽青芦铁路有限责任公司	2,292.11	-	-	-
上海中国煤炭大厦有限责任公司	1,586.65	-	-	-
中联煤炭销售有限责任公司	754.21	-	-	-
中勘资源勘探科技股份有限公司	855.58	-	-	-
泰兴协联众达化学有限公司	1,751.79	-	-	-
山西焦炭（国际）交易中心股份有限公司	26.66	-	-	-

鄂尔多斯市北安工程爆破有限责任公司	221.22	-	-	-
靖州农村商业银行股份有限公司	1,987.15	-	-	-
安徽雷鸣红星化工有限责任公司	-	-	-	-
合计	9,475.37	-	-	-

1) 结合山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的业务类别、股东情况，申请人持股比例及影响程度，与申请人业务联系及具体合作情况、未来潜在合作计划，对照《再融资业务若干问题解答》，说明并披露该投资是否属于财务性投资，是否符合国家清理整顿各类交易场所的规范要求，是否存在潜在风险或纠纷

①山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的业务类别、股东情况，申请人持股比例及影响程度

根据 2007 年山西省政府 99 次常务会议精神，2011 年经山西省经信委晋经信能源字[2011]789 号《关于山西焦炭（国际）交易中心启动运营的通知》文件批准，由省焦炭集团牵头，联合省内外大型骨干焦化企业、钢铁企业共计 33 家股东单位发起，共同出资 1.06 亿元，组建成立了山西焦炭（国际）交易中心股份有限公司，于 2012 年 12 月 22 日正式启动运营。截至本募集说明书签署日，山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的基本情况如下：

名称	山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司
曾用名	山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司
住所	太原市万柏林区滨河西路南段 129 号
法定代表人	马新建
公司类型	其他股份有限公司(非上市)
成立时间	2011 年 12 月 31 日
注册资本	11,200 万元
互联网网址	http://www.sxccol.com/
统一社会信用代码	911400005885182567
经营范围	煤炭、焦炭、煤制品、焦炭化产品(不含危险化工产品)、日用品的网络交易订货、销售、质量检测、物流配送服务；煤炭、焦炭及其副产品分类、质量、产量的国外、国内信息咨询服务；网络技术、计算机、软件技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；网络大数据分析、应用服务、企业管理咨询；平面设计、网页设计；广告

	服务；自有房屋租赁；会展服务；煤炭、焦炭、煤制品、焦炭化产品(不含危险化学品)及钢铁产品贸易；计算机软硬件开发销售；计算机网络工程、电脑网络软件开发；经营货物招标业务及招标代理服务；数据查询和服务业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
主营业务	公司系以销售山西焦煤集团有限责任公司自有煤焦化产品为主的电子商务平台，同时服务于全省焦化企业和全国钢铁企业焦炭现货交易，并定期发布山西省焦炭价格指数
所属行业	租赁和商务服务业

截至本募集说明书签署日，山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)	出资方式
1	山西焦煤集团煤焦销售有限公司	5,650.00	50.4464	货币
2	太原煤炭气化(集团)有限责任公司	500.00	4.4643	货币
3	北京首钢物资贸易有限公司	500.00	4.4643	货币
4	美锦能源集团有限公司	500.00	4.4643	货币
5	山西阳光焦化集团股份有限公司	400.00	3.5714	货币
6	山西安泰集团股份有限公司	400.00	3.5714	货币
7	山西联盛能源有限公司	400.00	3.5714	货币
8	山西潞宝集团焦化有限公司	400.00	3.5714	货币
9	山西焦煤集团五麟煤焦开发有限责任公司	200.00	1.7857	货币
10	太原华润煤业有限公司	200.00	1.7857	货币
11	山西大土河焦化有限责任公司	200.00	1.7857	货币
12	山西同世达煤化工集团有限公司	200.00	1.7857	货币
13	山西焦联电子商务股份有限公司	200.00	1.7857	货币
14	山西省平遥煤化	200.00	1.7857	货币

	(集团) 有限责任公司			
15	天津华特能源进出口贸易有限公司	200.00	1.7857	货币
16	太原化工股份有限公司	100.00	0.8929	货币
17	中融新大集团有限公司	100.00	0.8929	货币
18	陕西黑猫焦化股份有限公司	100.00	0.8929	货币
19	沁县华安焦化有限公司	100.00	0.8929	货币
20	山西联合煤焦股份有限公司	100.00	0.8929	货币
21	山西兴高能源股份有限公司	100.00	0.8929	货币
22	山东能源集团煤炭营销有限公司	120.00	1.0714	货币
23	淮北矿业股份有限公司	60.00	0.5357	货币
24	中平信息技术有限责任公司	60.00	0.5357	货币
25	冀中能源股份有限公司	60.00	0.5357	货币
26	开滦能源化工股份有限公司	60.00	0.5357	货币
27	黑龙江龙煤科蓝能源有限公司	60.00	0.5357	货币
28	辽宁沈焦供应链管理有限公司	30.00	0.2679	货币
合计		11,200.00	100.00	-

由上表可知，截至本募集说明书签署日，山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的股东由 28 家大型骨干焦化企业、钢铁企业组成。淮矿股份持有山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司 0.5357% 的股份，对山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司影响极小。

②与申请人业务联系及具体合作情况、未来潜在合作计划

A、与申请人业务联系及具体合作情况

中价·新华山西焦煤价格指数是全国性的焦煤指数，由国家发展改革委价格监测中心和中国经济信息社共同编制并发布，样本数据主要来自山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司“焦煤在线”电商平台的合同数据。该指数旨在全面、准确地反映产地焦煤价格水平及变动趋势，为国内焦煤市场交易提供科学的价格参考，促进煤焦钢行业平稳有序运行，合理引导市场预期。国家发展改革委价格监测中心负责组织实施全国价格监测工作，协调指导地方价格监测业务，监测重要商品和服务价格，分析预测价格走势，开展专项调查，建立价格动态预警机制，及时反映热点问题，配合价格改革、调控和监管，跟踪反馈价格变化情况，编制、发布重要商品和服务价格指数和价格监测信息，适时引导市场预期，提供信息服务等。中国经济信息社是新华社发展经济信息事业的主体，专门从事信息采集、加工、发布、服务。

2018年9月，淮矿集团被国家发展和改革委员会价格监测中心确定为全国价格监测定点单位之一，与山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司及山西焦煤集团、山东能源集团、淮北矿业集团、平煤集团、冀中能源集团、开滦集团、龙煤集团、沈煤集团等国内主要炼焦煤生产企业共同作为全国炼焦煤价格监测定点单位，价格数据采集渠道为山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的“焦煤在线”电子商务平台。

2018年11月，淮矿集团子公司淮矿股份投资山西焦煤集团有限责任公司旗下山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司，投资比例为0.5357%，旨在与国内主要炼焦煤生产企业共同参与“焦煤在线”电商平台数据的采集及网络销售。淮矿股份在其“临选精煤”等规格品价格调整后，将相应的合同编号、合同价格及合同数量提供给山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司，为中价·新华山西焦煤价格指数的编制提供样本数据。

2019年5月，淮矿股份与山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司开始衔接建设“焦煤在线—淮北分站”；2019年6月底，“焦煤在线—淮北分站”具备网络销售条件；2019年7月16日，“焦煤在线—淮北分站”发布淮矿股份用于计算中价·新华山西焦煤价格指数的规格品“临选精煤”等网销公告。

B、未来潜在合作计划

未来，淮矿股份将继续为山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司提供中价·新华山西焦煤价格指数编制所需的样本数据，为国内焦煤市场交易提供科学的价格参考，促进煤炭、焦炭、钢铁行业平稳有序运行。同时，适度扩大淮矿股份煤炭产品在“焦煤在线—淮北分站”平台上的销售数量。

③对照《再融资业务若干问题解答》，说明并披露该投资是否属于财务性投资

《再融资业务若干问题解答》中指出“财务性投资包括但不限于：设立或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。”

对照《再融资业务若干问题解答》，经审慎考虑，公司 2018 年 11 月投资山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司属于“本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除”的情况。公司已于 2019 年 8 月 8 日召开第八届董事会第八次会议，审议通过了《关于调减公司公开发行可转换公司债券募集资金总额的议案》，将对山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的初始投资金额从本次募集资金总额中扣除。

④是否符合国家清理整顿各类交易场所的规范要求，是否存在潜在风险或纠纷

为积极贯彻落实《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发[2011]38 号）和《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》（国办发[2012]37 号）等文件精神，山西省清理整顿各类交易场所工作联席会议办公室下发《关于做好清理整顿各类交易场所“回头看”有关工作的通知》（晋清整联办[2017]13 号），对山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司（曾用名：山西焦炭（国际）交易中心股份有限公司）的检查报告如下：

2017 年 7 月 25 日，山西华炬律师事务所出具《关于山西焦炭（国际）交易中心股份有限公司交易运营模式合法合规分析之法律意见书》（[2017]华律字

(0726-8)号), 认定山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司不存在违反《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》(国发〔2011〕38号)和《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》(国办发〔2012〕37号)的情形, 交易运营模式合法合规。

2017年8月1日, 山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司向中国证监会山西监管局出具承诺:(1)焦炭交易中心演示的后台系统为公司目前所有运行的系统。(2)焦炭交易中心提供的关于平台运行的相关资料真实有效。(3)焦炭交易中心不存在关于“国发〔2011〕38号”、“国发〔2012〕37号”文件中禁止的非法期货交易等违规行为。

2017年8月4日, 中国证监会山西监管局出具《关于认定山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司有关业务性质认定意见的函》, “经检查, 我局未发现山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司“煤炭在线”平台交易的业务存在《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》(国办发〔2012〕37号)中列举的六种违法违规行为”。

2017年8月15日, 山西省经济和信息化委员会出具《关于山西焦炭交易中心清理整顿“回头看”检查情况的报告》(晋经信能源字〔2017〕247号), 认为山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司交易平台运营合规, 为支持合法企业正常经营活动, 建议省清理整顿各项交易所联席会议办公室按规定程序申报解除对山西焦炭(国际)交易中心股份有限公司实施的停止提供金融服务措施。

2017年8月30日, 山西省清理整顿各类交易场所工作联席会议办公室出具《关于商请支持有关金融机构继续为山西焦炭(国际)交易中心提供金融服务的函》(晋清整联办〔2017〕57号), 特商请山西银监局支持有关金融机构继续为山西焦炭(国际)交易中心提供金融服务。

综上, 山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司目前经营正常, 符合国家清理整顿各类交易场所的规范要求, 不存在潜在风险或纠纷。

经核查, 保荐机构和律师认为:(1)对照《再融资业务若干问题解答》, 发行人对山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司的投资属于“本次发行董事会决

议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资”情况；（2）山西焦煤焦炭国际交易中心股份有限公司符合国家清理整顿各类交易场所的规范要求，不存在潜在风险或纠纷。

（4）固定资产

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
固定资产	2,964,562.39	3,015,763.80	3,147,473.19	3,102,777.87
固定资产清理	1,574.87	180.83	-	278.37
合计	2,966,137.26	3,015,944.63	3,147,473.19	3,103,056.24

①固定资产

报告期各期末，公司固定资产余额及其明细情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一、账面原值合计	5,258,217.66	5,223,486.62	5,280,427.20	5,069,304.46
房屋及建筑物	1,465,079.86	1,468,155.07	1,473,824.56	1,428,175.84
井巷建筑物	1,330,476.55	1,330,476.55	1,360,766.30	1,360,195.24
动力设备	209,196.31	210,170.36	206,157.59	209,390.44
传导设备	140,820.35	140,969.13	141,714.22	143,373.95
生产设备	1,165,876.08	1,164,212.07	1,193,820.45	1,086,503.72
综机设备	739,251.43	703,516.35	690,154.02	628,688.96
运输设备	72,842.17	72,588.79	74,084.18	75,112.26
其他	134,674.91	133,398.30	139,905.88	137,864.05
二、累计折旧小计	2,260,862.81	2,174,915.30	2,096,250.38	1,956,399.47
房屋及建筑物	510,837.00	494,116.92	467,919.01	431,241.54
井巷建筑物	236,424.02	228,067.63	225,545.99	197,780.84
动力设备	137,133.17	134,496.25	121,399.35	115,371.51
传导设备	88,046.84	85,998.22	82,639.99	75,862.46
生产设备	640,910.88	610,244.91	601,471.29	593,813.42
综机设备	497,921.01	475,479.22	452,874.47	404,289.89
运输设备	45,611.75	44,590.29	45,780.86	43,415.78

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他	103,978.15	101,921.85	98,619.42	94,624.02
三、减值准备合计	32,792.46	32,807.52	36,703.63	10,127.11
房屋及建筑物	1,888.19	1,893.28	1,893.28	994.54
井巷建筑物	29,268.85	29,278.41	29,278.41	7,765.32
动力设备	-	-	109.39	109.39
传导设备	-	-	9.72	9.72
生产设备	1,059.34	1,059.76	4,360.23	191.74
综机设备	-	-	-	-
运输设备	3.45	3.45	35.15	33.16
其他	572.62	572.62	1,017.45	1,023.24
四、账面价值合计	2,964,562.39	3,015,763.80	3,147,473.19	3,102,777.87
房屋及建筑物	952,354.67	972,144.87	1,004,012.27	995,939.75
井巷建筑物	1,064,783.69	1,073,130.51	1,105,941.90	1,154,649.08
动力设备	72,063.14	75,674.11	84,648.85	93,909.53
传导设备	52,773.51	54,970.90	59,064.51	67,501.77
生产设备	523,905.86	552,907.40	587,988.93	492,498.56
综机设备	241,330.42	228,037.13	237,279.55	224,399.07
运输设备	27,226.96	27,995.04	28,268.17	31,663.31
其他	30,124.15	30,903.83	40,269.01	42,216.79

公司固定资产主要是房屋及建筑物、井巷建筑物、生产设备和综机设备等。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 3,102,777.87 万元、3,147,473.19 万元、3,015,763.80 万元和 2,964,562.39 万元，保持相对稳定。

2017 年末，固定资产减值准备余额较大，主要系海孜煤矿（西部井）部分巷道被水封，计提了资产减值准备，以及因淮北选煤厂、涡北选煤厂部分老旧设备不再使用计提相应的减值准备。

② 固定资产清理

2016 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司固定资产清理分别为 278.37 万元、180.83 万元和 1,574.87 万元，主要系生产设备处置及仓库搬迁。

(5) 在建工程

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
信湖矿井工程	254,868.92	236,515.21	196,688.01	193,839.67
杨柳煤矿安全改建工程	32,336.83	28,738.90	28,120.87	26,601.69
袁店一井煤矿安全改建工程	59,873.41	59,537.92	57,266.63	51,679.20
蔡楼集配站改扩建工程	21,421.00	19,455.80	18,854.64	18,854.64
孙疃煤矿安全改建工程	33,516.19	32,182.72	33,246.98	32,980.27
许疃煤矿安全改建	47,909.89	44,865.35	51,167.95	48,026.23
其他工程	67,304.68	33,472.34	25,051.28	269,973.28
合计	517,230.92	454,768.25	410,396.38	641,954.98

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 641,954.98 万元、410,396.38 万元、454,768.25 万元和 517,230.92 万元，占非流动资产的比例分别 12.77%、8.55%、9.70% 和 10.79%。2017 年末在建工程账面价值较 2016 年末减少 231,558.60 万元，降幅为 36.07%，主要原因系煤焦化综合利用二期工程建设完成转入固定资产所致。

(6) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产余额及其明细情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一、账面原值合计	1,243,676.39	1,134,457.37	1,166,513.16	1,139,295.47
土地使用权	337,269.37	335,721.01	337,443.78	310,228.03
探矿权	426,783.49	319,345.37	350,645.37	350,645.37
采矿权	475,340.60	475,340.60	475,553.14	475,553.14
软件	2,451.71	2,219.17	1,276.94	1,275.00
许可使用权	1,831.22	1,831.22	1,593.94	1,593.94
二、累计摊销小计	219,025.15	207,869.27	178,926.06	147,936.64
土地使用权	56,821.10	53,405.87	48,117.23	42,244.13
探矿权	-	-	-	-

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
采矿权	160,334.44	152,693.88	129,483.96	104,440.04
软件	1,150.01	1,061.10	826.32	756.57
许可使用权	719.59	708.42	498.56	495.89
三、减值准备合计	-	-	31,300.00	31,300.00
土地使用权	-	-	-	-
探矿权	-	-	31,300.00	31,300.00
采矿权	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
许可使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,024,651.24	926,588.10	956,287.10	960,058.83
土地使用权	280,448.27	282,315.14	289,326.55	267,983.90
探矿权	426,783.49	319,345.37	319,345.37	319,345.37
采矿权	315,006.16	322,646.72	346,069.18	371,113.09
软件	1,301.70	1,158.08	450.63	518.43
许可使用权	1,111.62	1,122.80	1,095.38	1,098.04

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 960,058.83 万元、956,287.10 万元、926,588.10 万元和 1,024,651.24 万元，占非流动资产的比例分别为 19.10%、19.91%、19.77%和 21.38%。保持相对稳定，主要由土地使用权、探矿权和采矿权构成，上述三项资产合计占无形资产账面价值的比例分别为 99.83%、99.84%、99.75%和 99.76%。2016 年末探矿权减值主要系耿皇地区煤矿探矿权因开采深度大于 1200 米不符合政策规定，全额计提减值准备。

(7) 商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值	账面原值	减值准备	账面价值
商洛秦威	504.56	504.56	-	504.56	504.56	-
绩溪县安宝民用爆破器材有限公司	-	-	-	-	-	-

濉溪县雷鸣民爆器材有限责任公司	190.17	-	190.17	190.17	-	190.17
泾县民爆器材专营有限公司	180.66	180.66	-	180.66	180.66	-
明光市天宝民用爆破物品有限公司	-	-	-	-	-	-
徐州雷鸣	92.68	92.68	-	92.68	92.68	-
淮北雷鸣科技机电设备有限公司	-	-	-	-	-	-
马鞍山永兴爆破工程有限公司	18.01	-	18.01	18.01	-	18.01
明光市润达爆破技术有限公司	1.47	1.47	-	1.47	1.47	-
张家界市民用爆破器材专营有限责任公司	64.00	-	64.00	64.00	-	64.00
会同县民爆器材专营有限公司	23.15	-	23.15	23.15	-	23.15
雷鸣西部	18,145.53	-	18,145.53	18,145.53	-	18,145.53
和县和州爆破有限公司	56.36	-	56.36	56.36	-	56.36
淮北市磊森工程有限公司	41.79	-	41.79	41.79	-	41.79
八姑岩石料	315.59	-	315.59	315.59	-	315.59
合计	19,633.96	779.36	18,854.60	19,983.96	779.36	18,854.60
被投资单位名称或形成商誉的事项	2017年12月31日			2016年12月31日		
	账面原值	减值准备	账面价值	账面原值	减值准备	账面价值
商洛秦威	504.56	504.56	-	504.56	504.56	-
绩溪县安宝民用爆破器材有限公司	300.60	300.60	-	300.60	300.60	-
濉溪县雷鸣民爆器材有限责任公司	190.17	-	190.17	190.17	-	190.17
泾县民爆器材专营有限公司	180.66	180.66	-	180.66	180.66	-

明光市天宝民用爆破物品有限公司	-	-	-	178.41	178.41	-
徐州雷鸣	92.68	92.68	-	92.68	92.68	-
淮北雷鸣科技机电设备有限公司	49.40	49.40	-	49.40	-	49.40
马鞍山永兴爆破工程有限公司	18.01	-	18.01	18.01	-	18.01
明光市润达爆破技术有限公司	1.47	1.47	-	1.47	1.47	-
张家界市民用爆破器材专营有限责任公司	64.00	-	64.00	64.00	-	64.00
会同县民爆器材专营有限公司	23.15	-	23.15	23.15	-	23.15
雷鸣西部	18,145.53	-	18,145.53	18,145.53	-	18,145.53
和县和州爆破有限公司	56.36	-	56.36	56.36	-	56.36
淮北市磊森工程有限公司	41.79	-	41.79	41.79	-	41.79
八姑岩石料	315.59	-	315.59	315.59	-	315.59
合计	19,983.96	1,129.36	18,854.60	20,162.37	1,258.38	18,904.00

公司以雷鸣西部及其控股子公司作为资产组组合，其他公司分别确认为单个资产组。

2017年公司商誉原值及减值准备较2016年减少，主要系雷鸣科技处置明光市天宝民用爆破物品有限公司所致。

2018年公司商誉原值及减值准备较2017年减少，主要系公司处置绩溪县安宝民用爆破器材有限公司、淮北雷鸣科技机电设备有限公司股权所致。

(8) 长期待摊费用

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
土地租赁费	1,177.75	1,190.87	629.06	472.40

基地北路改造费	-	-	388.23	776.45
仓库购建支出	64.07	67.12	122.39	152.39
实验室改造费	28.88	33.69	43.31	50.58
租房装修费	22.24	22.71	33.93	42.79
房屋租赁费	37.45	40.60	24.87	27.62
矿产资源森林植被恢复补偿款	668.03	668.03	-	-
厂房租赁费	-	-	-	18.34
其他	203.89	235.43	178.08	184.13
合计	2,202.31	2,258.45	1,419.88	1,724.70

报告期各期末，公司长期待摊费用的账面价值分别为 1,724.70 万元、1,419.88 万元、2,258.45 万元和 2,202.31 万元，占非流动资产比例分别为 0.03%、0.03%、0.05% 和 0.05%。2018 年末长期待摊费用较 2017 年末增加 838.57 万元，增幅为 59.06%，主要原因系矿产资源森林植被恢复补偿款及土地租赁费增加所致。

（9）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为 60,692.29 万元、36,197.73 万元、23,137.63 万元和 16,274.40 万元，占非流动资产的比例分别为 1.21%、0.75%、0.49% 和 0.34%。

2017 年末递延所得税资产余额较 2016 年末减少 24,494.56 万元，降幅为 40.36%，主要系子公司淮矿股份确认的可抵扣亏损暂时性差异在税前抵扣所致；2018 年末递延所得税资产余额较 2017 年末减少 13,060.10 万元，降幅为 36.08%，主要系子公司亳州股份破产清算，原先确认的长期股权投资、其他应收款坏账暂时性差异在税前抵扣所致。

（10）其他非流动资产

淮北矿业其他非流动资产由预付股权转让款、预付地质勘探费和设计费、预付探矿权价款、待抵扣进项税等构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

预付股权转让款	135,700.00	135,700.00	135,700.00	135,700.00
地质勘探费和设计费	6,551.28	6,551.28	6,493.04	5,817.30
预付探矿权价款	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00
待抵扣进项税	7,737.62	6,227.27	-	9,947.46
预付工程设备款	285.21	1,462.02	1,393.53	437.60
预付土地款	1,500.00	-	-	-
合计	151,774.11	151,940.57	145,586.57	153,902.36

报告期各期末,公司其他非流动资产余额分别为 153,902.36 万元、145,586.57 万元、151,940.57 万元和 151,774.11 万元,分别占当期非流动资产的 3.06%、3.03%、3.24%和 3.17%。

2018 年末,公司预付股权转让款金额较大,主要系 2010 年 12 月子公司淮矿投资与奇瑞汽车股份有限公司签订了《鄂尔多斯市成达矿业有限公司股权转让协议》及补充条款。根据双方约定,奇瑞汽车股份有限公司将其持有的全资子公司成达矿业(注册资本 6,000.00 万元)51.00%的股权以 21.246 亿元转让给淮矿投资,但在成达矿业取得符合双方约定的合法有效的探矿权之前,淮矿投资支付的款项中,除叁仟零陆拾万元(6,000.00 万元 \times 51.00%=3,060.00 万元)作为股权价款外,其余均作为股权转让的预付款。2019 年 4 月成达矿业已取得上述探矿权。

2018 年末待抵扣进项税金额较大,主要系子公司安徽亳州煤业信湖煤矿正处于建设阶段,已认证进项税预计在未来一年内不能进行抵扣,故将本期待抵扣进项税重分类至其他非流动资产。

(二) 公司负债主要构成情况及其分析

单位:万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	2,827,542.80	73.27%	3,061,444.26	79.18%	2,764,163.06	64.94%	2,928,886.43	63.57%
非流动负债	1,031,450.93	26.73%	805,119.98	20.82%	1,492,578.44	35.06%	1,678,389.48	36.43%
负债总额	3,858,993.74	100.00%	3,866,564.25	100.00%	4,256,741.50	100.00%	4,607,275.91	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 4,607,275.91 万元、4,256,741.50 万元、3,866,564.25 万元和 3,858,993.74 万元，呈下降趋势，主要原因系公司归还了部分负债所致。公司的负债规模和负债结构与公司的经营特点和实际经营状况相符。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	807,144.90	28.55%	587,550.00	19.19%	692,620.67	25.06%	920,412.00	31.43%
应付票据	142,154.21	5.03%	95,374.23	3.12%	75,680.45	2.74%	344,699.64	11.77%
应付账款	652,583.88	23.08%	658,498.61	21.51%	634,632.81	22.96%	656,548.77	22.42%
预收款项	62,523.82	2.21%	69,847.42	2.28%	84,491.42	3.06%	74,822.64	2.55%
应付职工薪酬	116,925.34	4.14%	116,042.27	3.79%	128,383.07	4.64%	127,949.38	4.37%
应交税费	49,402.60	1.75%	107,773.86	3.52%	119,831.33	4.34%	93,713.50	3.20%
其他应付款	289,853.91	10.25%	297,284.64	9.71%	445,317.61	16.11%	305,032.18	10.41%
一年内到期的非流动负债	503,588.64	17.81%	796,822.19	26.03%	483,005.92	17.47%	405,582.98	13.85%
其他流动负债	203,365.48	7.19%	332,251.05	10.85%	100,199.78	3.62%	125.36	0.00%
流动负债合计	2,827,542.8	100.00%	3,061,444.26	100.00%	2,764,163.06	100.00%	2,928,886.43	100.00%

报告期各期末，公司流动负债以短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债为主，公司上述五项负债合计金额分别为 2,632,275.56 万元、2,331,257.46 万元、2,435,529.67 万元和 2,395,325.54 万元，占流动负债比例分别为 89.88%、84.34%、79.55% 和 84.71%。

报告期各期末，主要流动负债具体情况如下：

(1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成及占流动负债、负债总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
质押借款	-	1,600.00	36,036.67	-
保证借款	35,226.90	18,150.00	17,000.00	118,500.00
信用借款	771,918.00	567,800.00	639,584.00	801,912.00
合计	807,144.90	587,550.00	692,620.67	920,412.00
短期借款/流动负债	28.55%	19.19%	25.06%	31.43%
短期借款/负债总额	20.92%	15.20%	16.27%	19.98%

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 920,412.00 万元、692,620.67 万元、587,550.00 万元和 807,144.90 万元，占流动负债比例分别为 31.43%、25.06%和 19.19%和 28.55%。

2017 年末短期借款余额较 2016 年末减少 227,791.33 万元，降幅为 24.75%，2018 年末短期借款余额较 2017 年末减少 105,070.67 万元，降幅为 15.17%，主要系公司归还部分短期借款所致。

2019 年 6 月末，保证借款系淮矿集团为子公司工程建设公司向淮北农商银行高岳支行 5,380.00 万元借款提供连带责任保证；为子公司临涣焦化向农业银行濉溪支行 7,000.00 万元借款、向马鞍山农村商业银行濉溪支行 8,000.00 万元借款、向徽行淮北相城支行 6,250.00 万元借款提供连带责任保证；为子公司临涣水务向交通银行 596.904 万元借款提供连带责任保证；为子公司亳州煤业向农商银行淮北信泰支行 8,000.00 万元借款提供连带责任保证。

截至 2019 年 6 月末，公司银行信用良好，不存在短期借款逾期的情形。

(2) 应付票据

告期各期末，公司应付票据情况及占流动负债、负债总额比例情况如下：

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	82,632.26	63,874.23	53,710.68	211,124.44
商业承兑汇票	4,521.95	1,500.00	21,969.76	74,075.20
信用证	55,000.00	30,000.00	-	59,500.00

应付票据合计	142,154.21	95,374.23	75,680.45	344,699.64
应付票据/流动负债	5.03%	24.62%	25.70%	34.19%
应付票据/负债总额	3.68%	19.50%	16.69%	21.73%

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 344,699.64 万元、75,680.45 万元、95,374.23 万元和 142,154.21 万元，占流动负债比例分别为 11.77%、2.74%、3.12% 和 5.03%。2017 年末应付票据较 2016 年末减少 269,019.19 万元，降幅为 78.04%，主要原因系公司银行承兑汇票到期兑付所致。2019 年 6 月末应付票据余额中无已到期未支付的情况。

(3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况及占流动负债、负债总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付货款	357,135.01	346,067.52	323,727.44	314,463.30
应付工程、设备款	181,192.84	204,136.65	195,193.16	295,277.53
应付征地补偿费	94,731.58	80,507.68	92,764.96	33,037.12
应付修理费	1,128.14	2,258.00	3,671.19	3,649.62
其他	18,396.31	25,528.75	19,276.04	10,121.20
应付账款合计	652,583.88	658,498.61	634,632.81	656,548.77
应付账款/流动负债	23.08%	24.62%	25.70%	34.19%
应付账款/负债总额	16.91%	19.50%	16.69%	21.73%

报告期各期末，公司应付账款分别为 656,548.77 万元、634,632.81 万元、658,498.61 万元和 652,583.88 万元，占流动负债比例分别为 22.42%、22.96%、21.51% 和 23.08%，保持相对稳定。应付账款主要系未结算的货款、工程设备款、征地补偿款等构成。

(3) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项构成情况及占流动负债、负债总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预收货款	60,636.51	68,240.52	82,391.18	71,013.91
预收工程款	1,825.81	1,549.13	2,051.58	3,779.77
其他	61.50	57.77	48.65	28.96
合计	62,523.82	69,847.42	84,491.42	74,822.64
预收款项/流动负债	2.21%	2.28%	3.06%	2.55%
预收款项/负债总额	1.62%	1.81%	1.98%	1.62%

报告期各期末，公司预收款项余额分别为 74,822.64 万元、84,491.42 万元、69,847.42 万元和 62,523.82 万元，占流动负债比例分别为 2.55%、3.06%、2.28% 和 2.21%，保持相对稳定。

(4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 127,949.38 万元、128,383.07 万元、116,042.27 万元和 116,925.34 万元，占流动负债比例分别为 4.37%、4.64%、3.79% 和 4.14%，保持相对稳定。应付职工薪酬余额主要为已计提应支付的工资薪酬等。

(5) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费分别为 93,713.50 万元、119,831.33 万元、107,773.86 万元和 49,402.60 万元，占流动负债比例分别为 3.20%、4.34%、3.52% 和 1.75%，保持相对稳定。2019 年 6 月末应交税费较 2018 年末减少 58,371.26 万元，降幅为 54.16%，主要原因系公司上期未交增值税在本期交纳所致。

(6) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况及占流动负债、负债总额比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付利息	16,584.96	20,944.78	11,003.42	7,505.16
应付股利	-	29.77	164.39	142.27
其他应付款	273,268.95	276,310.09	434,149.80	297,384.75

合计	289,853.91	297,284.64	445,317.61	305,032.18
其他应付款/流动负债	10.25%	9.71%	16.11%	10.41%
其他应付款/负债总额	7.51%	7.69%	10.46%	6.62%

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 305,032.18 万元、445,317.61 万元、297,284.64 万元和 289,853.91 万元，占流动负债比例分别为 10.41%、16.11%、9.71% 和 10.25%。

2018 年末应付利息余额较 2017 年末增加 9,941.36 万元，增幅为 90.35%，主要原因系超短期融资券和短期融资券增加所致。

2017 年末其他应付款余额较 2016 年末增加 136,765.05 万元，增幅为 45.99%，主要系公司应付淮矿集团的资产收购款增加所致；2018 年末其他应付款余额较 2017 年末减少 157,839.71 万元，降幅为 36.36%，主要原因系本期偿还关联方借款与支付收购资产转让款所致。

(7) 一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
一年内到期的长期借款	182,522.55	359,199.08	236,942.86	365,082.98
一年内到期的长期应付款	121,184.10	138,140.69	246,063.07	40,500.00
一年内到期的应付债券	199,881.98	299,482.42	-	-
合计	503,588.64	796,822.19	483,005.92	405,582.98
一年内到期的非流动负债/流动负债	17.81%	26.03%	17.47%	13.85%
一年内到期的非流动负债/负债总额	13.05%	20.61%	11.35%	8.80%

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为 405,582.98 万元、483,005.92 万元、796,822.19 万元和 503,588.64 万元，占流动负债比例分别为 13.85%、17.47%、26.03% 和 17.81%。

2018 年末一年内到期的非流动负债余额较 2017 年末增加 313,816.27 万元，增幅为 64.97%，主要原因系中期票据重分类至一年内到期的应付债券所致。

2019年6月末一年内到期的非流动负债余额较2018年末减少293,233.55万元，降幅为36.80%，主要原因系公司偿还到期的长期借款、中期票据所致。

(8) 其他流动负债

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
超短期融资券	-	150,000.00	100,000.00	-
短期融资券	200,000.00	180,000.00	-	-
待转销项税	3,365.48	2,251.05	199.78	125.36
合计	203,365.48	332,251.05	100,199.78	125.36
其他的流动负债项目/流动负债	7.19%	10.85%	3.62%	0.004%
其他的流动负债项目/负债总额	5.27%	8.59%	2.35%	0.004%

报告期各期末，公司其他流动负债余额分别为125.36万元、100,199.78万元、332,251.05万元和203,365.48万元，占流动负债比例分别为0.004%、3.62%、10.85%和7.19%。

2017年末其他流动负债余额较2016年末增加100,074.42万元，增幅较大，主要原因系淮矿股份发行的100,000.00万元超短期融资券所致。

2018年末其他流动负债余额较2017年末增加232,051.27万元，增幅为231.59%，主要原因系淮矿股份发行的180,000.00万元短期融资券和150,000.00万元超短期融资券所致。

2019年6月末其他的非流动负债余额较2018年末减少128,885.57万元，降幅为38.79%，主要原因系公司偿还到期的超短期融资券所致。

2、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	633,738.88	61.44%	476,100.00	59.13%	540,142.86	36.19%	760,728.57	45.32%
应付债券	100,000.00	9.70%	-	-	298,538.65	20.00%	297,931.20	17.75%

长期应付款	20,211.63	1.96%	48,554.55	6.03%	415,698.73	27.85%	384,672.31	22.92%
长期应付职工薪酬	241,381.13	23.40%	241,145.99	29.95%	206,634.05	13.84%	198,220.65	11.81%
预计负债	1,660.44	0.16%	1,660.44	0.21%	3,123.44	0.21%	779.00	0.05%
递延收益	24,240.33	2.35%	26,554.00	3.30%	27,604.44	1.85%	35,215.81	2.10%
递延所得税负债	10,218.53	0.99%	11,105.00	1.38%	836.29	0.06%	841.95	0.05%
非流动负债合计	1,031,450.93	100.00%	805,119.98	100.00%	1,492,578.44	100.00%	1,678,389.48	100.00%

报告期各期末，公司非流动负债主要以长期借款、长期应付款和长期应付职工薪酬为主，公司上述三项负债合计金额分别为 1,343,621.53 万元、1,162,475.64 万元、765,800.54 万元和 895,331.64 万元，占非流动负债比例分别为 80.05%、77.88%、95.11%和 86.80%。

报告期各期末，主要非流动负债具体情况如下：

(1) 长期借款

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	165,792.57	50,500.00	171,642.86	287,928.57
信用借款	467,946.31	425,600.00	368,500.00	472,800.00
合计	633,738.88	476,100.00	540,142.86	760,728.57
长期借款/非流动负债	61.44%	59.13%	36.19%	45.32%
长期借款/负债总额	16.42%	12.31%	12.69%	16.51%

报告期各期末，公司长期借款分别为 760,728.57 万元、540,142.86 万元、476,100.00 万元和 633,738.88 万元，占非流动负债比例分别为 45.32%、36.19%、59.13%和 61.44%。

2017 年末长期借款余额较 2016 年末减少 220,585.71 万元，降幅为 29.00%，2018 年末长期借款余额较 2017 年末减少 64,042.86 万元，降幅为 11.86%，主要原因系公司经营业绩上升，归还有息负债所致。

2019 年 6 月末淮矿股份、安徽省皖能股份有限公司为本公司子公司涣城发电向中国建设银行淮北西城支行 26,000.00 万元的长期借款提供连带责任保证；

淮矿股份为本公司子公司亳州煤业向华夏银行 10,000.00 万元的长期借款、建设银行 60,000.00 万元的长期借款提供连带责任保证；淮矿集团为本公司子公司神源煤化工向中国工商银行股份有限公司淮北淮海银行 8,928.57 万元的长期借款提供连带责任保证；淮矿集团为本公司向中行淮北分行营业部 10,000.00 万元的长期借款、国家开发银行 5,000.00 万元的长期借款提供连带责任保证；淮北矿业集团为子公司鄂尔多斯市成达矿业向徽行淮北淮海支行 45,864.00 万元的长期借款提供连带责任保证。

(2) 应付债券

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
中期票据	-	-	298,538.65	297,931.20
企业债券	100,000.00			
合计	100,000.00	-	298,538.65	297,931.20
应付债券/非流动负债	9.70%	-	20.00%	17.75%
应付债券/负债总额	2.59%	-	7.01%	6.47%

报告期各期末，公司应付债券分别为 297,931.20 万元 298,538.65 万元、0 万元和 100,000.00 万元，占非流动负债的比例分别为 17.75%、20.00%、0% 和 9.70%。

2019 年 6 月末，公司应付债券具体情况如下：

单位：万元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
19 淮矿 01	100,000.00	2019.4.29	3 年	100,000.00
合计	100,000.00	-	-	100,000.00

2018 年应付债券余额为 0，主要原因系中期票据重分类至一年内到期的应付债券所致。

(3) 长期应付款

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
长期应付款	18,349.31	46,677.10	414,623.73	383,997.31
专项应付款	1,862.31	1,877.45	1,075.00	675.00

合计	20,211.63	48,554.55	415,698.73	384,672.31
长期应付款/非流动负债	1.96%	6.03%	27.85%	22.92%
长期应付款/负债总额	0.52%	1.26%	9.77%	8.35%

报告期各期末，公司长期应付款余额分别为 384,672.31 万元、415,698.73 万元、48,554.55 万元和 20,211.63 万元，占非流动负债的比例分别为 22.92%、27.85%、6.03% 和 1.96%。

2018 年末长期应付款余额较 2017 年末减少 367,946.63 万元，降幅为 88.74%，主要原因系公司归还淮北矿业同心转型发展基金合伙企业（有限合伙）24.00 亿元借款所致。

2019 年 6 月末长期应付款余额较 2018 年末减少 28,342.92 万元，降幅为 58.37%，主要原因系公司本期归还的融资租赁款较多所致。

（4）长期应付职工薪酬

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
辞退福利	115,799.13	115,563.99	81,127.05	70,047.65
三类人员费用	125,582.00	125,582.00	125,507.00	128,173.00
合计	241,381.13	241,145.99	206,634.05	198,220.65
长期应付职工薪酬/非流动负债	23.40%	29.95%	13.84%	11.81%
长期应付职工薪酬/负债总额	6.26%	6.24%	4.85%	4.30%

报告期各期末，公司长期应付职工薪酬余额分别为 198,220.65 万元、206,634.05 万元、241,145.99 万元和 241,381.13 万元，占非流动负债的比例分别为 11.81%、13.84%、29.95% 和 23.4%。

2018 年末长期应付职工薪酬余额较 2017 年末增加 34,511.94 万元，增幅为 16.70%，主要原因系公司近年来贯彻国家“去产能”政策的要求，实施减员增效政策，内退人员数量逐年增加所致。

（5）其他的非流动负债项目

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预计负债	1,660.44	1,660.44	3,123.44	779.00
递延收益	24,240.33	26,554.00	27,604.44	35,215.81
递延所得税负债	10,218.53	11,105.00	836.29	841.95
合计	36,119.30	39,319.44	31,564.16	36,836.76
其他的非流动负债项目/非流动负债	3.50%	4.88%	2.11%	2.19%
其他的非流动负债项目/负债总额	0.94%	1.02%	0.74%	0.80%

报告期各期末，公司的预计负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	形成原因
预计负债	1,660.44	1,660.44	3,123.44	779.00	已决诉讼
合计	1,660.44	1,660.44	3,123.44	779.00	-

注：（1）子公司临涣焦化粗苯在运输过程中发生泄漏造成周边环境污染，河南省信阳市中级人民法院已作出判决，若事故第一责任人不能承担全部赔偿责任，临涣焦化对此负有补充赔偿责任 779.00 万元。

（2）天津开发区中大煤炭能源有限公司与安徽省皖煤运销有限责任公司煤炭贸易诉讼一案，安徽省高级人民法院已作出判决，天津中大公司于判决生效之日起支付安徽省皖煤运销有限责任公司货款及利息，子公司上海金意对上述债务承担连带清偿责任 2,344.44 万元，2018 年度已追回货款 1,463.00 万元，剩余连带清偿责任 881.44 万元。

报告期各期末，公司预计负债均为已决诉讼产生的赔偿责任；递延收益系与资产相关和与收益相关的政府补助；递延所得税负债系非同一控制企业合并资产评估增值、同一控制下业务合并差额和由固定资产产生的应纳税暂时性差异形成。

（三）偿债能力分析

公司与同行业可比上市公司主要偿债指标比较分析如下表：

项目	单位	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
流动比率（倍）	恒源煤电	1.50	1.33	1.09
	开滦股份	1.15	1.28	0.97
	潞安环能	0.87	0.91	0.71

项目	单位	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
	平煤股份	0.77	0.79	0.68
	新集能源	0.16	0.16	0.14
	可比公司平均	0.89	0.89	0.72
	淮北矿业	0.39	0.41	0.33
速动比率（倍）	恒源煤电	1.44	1.27	1.04
	开滦股份	1.01	1.12	0.71
	潞安环能	0.84	0.88	0.67
	平煤股份	0.72	0.71	0.61
	新集能源	0.14	0.14	0.12
	可比公司平均	0.83	0.82	0.63
	淮北矿业	0.35	0.34	0.27
资产负债率 （合并）	恒源煤电	44.97%	50.57%	57.24%
	开滦股份	49.47%	50.71%	56.95%
	潞安环能	65.57%	69.41%	68.91%
	平煤股份	69.96%	68.16%	69.69%
	新集能源	79.46%	82.29%	84.44%
	可比公司平均	61.88%	64.23%	67.44%
	淮北矿业	65.58%	71.84%	77.03%
利息保障倍数 （倍）	恒源煤电	15.22	9.54	1.23
	开滦股份	7.83	3.51	3.00
	潞安环能	3.93	4.71	2.83
	平煤股份	2.21	2.81	2.04
	新集能源	2.06	1.60	1.45
	可比公司平均	6.25	4.43	2.11
	淮北矿业	4.10	3.27	0.83

注：可比上市公司选取了目前与发行人业务相似度较高的5家公司

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产为流动资产扣除存货）

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息支出

1、流动比率和速动比率分析

2016年、2017年和2018年末，公司流动比率分别为0.33倍、0.41倍和0.39

倍，速动比率分别为 0.27 倍、0.34 倍和 0.35 倍；总体上看，公司整体经营情况良好，存在一定的短期偿债压力，主要系短期借款、一年内到期的非流动负债较多。

2、资产负债率分析

2016 年、2017 年和 2018 年末，公司资产负债率呈下降趋势，与同行业内上市公司资产负债率水平相当，长期偿债能力逐渐增强。

3、利息保障倍数分析

2016 年度至 2018 年度，公司利息支出主要为公司有息负债利息，利息保障系数呈上升趋势，为有息负债的本息支付提供了有力保障。

（四）资产周转能力分析

公司最近三年的主要资产周转能力指标如下表所示：

项目	单位	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
应收账款周转率（次）	恒源煤电	34.01	27.71	10.55
	开滦股份	10.06	10.39	7.66
	潞安环能	6.47	5.94	3.84
	平煤股份	15.80	15.15	14.20
	新集能源	17.26	13.12	8.74
	可比公司平均	16.72	14.46	9.00
	淮北矿业	42.08	37.82	28.78
存货周转率（次）	恒源煤电	11.48	15.38	13.65
	开滦股份	13.85	11.13	6.95
	潞安环能	16.75	12.31	8.17
	平煤股份	12.10	11.65	10.81
	新集能源	21.95	18.28	10.25
	可比公司平均	15.23	13.75	9.97
	淮北矿业	25.78	21.58	21.96

2016 年、2017 年和 2018 年末，公司应收账款周转率呈上升趋势，公司存货周转率保持相对稳定且有小幅上升，公司营运能力较强。

二、盈利能力分析

（一）营业收入及毛利构成情况及分析

报告期内，公司营业收入、营业成本、毛利及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入				
主营业务收入	1,088,506.66	2,323,152.54	2,148,320.60	1,375,864.82
其他业务收入	1,962,037.84	3,145,570.12	2,842,175.01	2,858,838.53
营业收入小计	3,050,544.50	5,468,722.65	4,990,495.61	4,234,703.35
二、营业成本				
主营业务成本	625,507.79	1,308,853.73	1,178,025.09	912,019.13
其他业务成本	1,912,630.37	3,047,183.42	2,746,283.25	2,721,728.78
营业成本小计	2,538,138.16	4,356,037.15	3,924,308.34	3,633,747.91
三、毛利				
主营业务毛利	462,998.86	1,014,298.81	970,295.51	463,845.68
其他业务毛利	49,407.47	98,386.69	95,891.76	137,109.75
营业毛利小计	512,406.33	1,112,685.50	1,066,187.27	600,955.44
四、毛利率				
主营业务毛利率	42.54%	43.66%	45.17%	33.71%
其他业务毛利率	2.52%	3.13%	3.37%	4.80%
综合毛利率	16.80%	20.35%	21.36%	14.19%

报告期内，公司主营业务收入分别为 1,375,864.82 万元、2,148,320.60 万元、2,323,152.54 万元和 1,088,506.66 万元；主营业务毛利分别为 463,845.68 万元、970,295.51 万元、1,014,298.81 万元和 462,998.86 万元，占营业毛利的比例分别为 77.18%、91.01%、91.16%和 90.36%，公司盈利主要来自于主营业务。报告期内，主营业务毛利率分别为 33.71%、45.17%、43.66%和 42.54%。

其他业务收入主要来自于商品贸易收入，其余为民爆器材产品销售以及爆破工程服务、电力销售、工程服务、运输服务等。其他业务毛利分别为 137,109.75 万元、95,891.76 万元、98,386.69 万元和 49,407.47 万元，毛利率分别为 4.80%、3.37%、3.13%和 2.52%，对公司盈利能力贡献小。

1、营业收入分析

(1) 主营业务收入按产品类别分析

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
煤炭产品	667,800.74	61.35%	1,410,522.83	60.72%	1,546,181.16	71.97%	1,072,555.55	77.96%
煤化工产品	420,705.92	38.65%	912,629.71	39.28%	602,139.44	28.03%	303,309.27	22.04%
合计	1,088,506.66	100.00%	2,323,152.54	100.00%	2,148,320.60	100.00%	1,375,864.82	100.00%

报告期内，公司主营业务收入分别为 1,375,864.82 万元 2,148,320.60 万元、2,323,152.54 万元和 1,088,506.66 万元。公司主营业务收入主要来源于煤炭产品、煤化工产品的销售收入。

(2) 主营业务收入按地区分析

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
安徽省内	736,210.41	67.63%	1,528,668.92	65.80%	1,492,505.47	69.47%	973,283.77	70.74%
安徽省外	352,296.25	32.37%	794,483.62	34.20%	655,815.14	30.53%	402,581.05	29.26%
合计	1,088,506.66	100.00%	2,323,152.54	100.00%	2,148,320.60	100.00%	1,375,864.82	100.00%

报告期内，公司来源于安徽省内主营业务收入分别占主营业务收入总额的比例分别为 70.74%、69.47%、65.80% 和 67.63%，呈现下降的趋势，公司积极开拓省外市场。

2、营业成本分析

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
煤炭产品	401,443.56	64.18%	845,406.88	64.59%	859,113.63	72.93%	707,927.40	77.62%
煤化工产品	224,064.24	35.82%	463,446.84	35.41%	318,911.46	27.07%	204,091.74	22.38%
合计	625,507.79	100.00%	1,308,853.73	100.00%	1,178,025.09	100.00%	912,019.13	100.00%

报告期内，公司煤炭产品主营业务成本占主营业务成本总额的比例较大。

3、公司主营业务毛利及毛利率分析

(1) 主营业务毛利按产品类别分析

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
煤炭产品	266,357.18	57.53%	565,115.94	55.71%	687,067.53	70.81%	364,628.15	78.61%
煤化工产品	196,641.68	42.47%	449,182.87	44.29%	283,227.98	29.19%	99,217.53	21.39%
合计	462,998.86	100.00%	1,014,298.81	100.00%	970,295.51	100.00%	463,845.68	100.00%

公司主营业务为煤炭开采、洗选、销售，煤化工产品的生产、销售；公司煤炭产品主要为炼焦精煤、动力煤，煤化工产品主要为焦炭、甲醇。

(2) 主营业务毛利率按产品类别分析

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
煤炭产品	39.89%	40.06%	44.44%	34.00%
煤化工产品	46.74%	49.22%	47.04%	32.71%
主营业务综合毛利率	42.54%	43.66%	45.17%	33.71%

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为 33.71%、45.17%、43.66% 和 42.54%，总体呈上升趋势，公司主营业务毛利率的变动主要系产品销售均价变动所致。2016 年下半年以来煤炭行业和煤化工行业好转，产品价格上涨幅度大，公司主营业务毛利率水平大幅增加。

(二) 利润表其他项目分析

1、期间费用分析

报告期内，公司期间费用金额及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	14,259.42	0.47%	27,812.21	0.51%	26,091.76	0.52%	23,820.19	0.56%
管理费用	129,172.35	4.23%	341,902.32	6.25%	281,999.18	5.65%	222,155.21	5.25%
研发费用	58,819.11	1.93%	132,359.91	2.42%	85,645.89	1.72%	11,569.01	0.27%

财务费用	60,660.64	1.99%	139,050.83	2.54%	153,925.32	3.08%	158,158.56	3.73%
合计	262,911.51	8.62%	641,125.27	11.72%	547,662.14	10.97%	415,702.96	9.82%

2016年度至2018年度，公司期间费用率分别为9.82%、10.97%和11.72%，期间费用率有所增长，主要原因系随着公司业务规模的扩大和研发投入增加，管理费用和研发费用增加所致。

公司销售费用主要包括装卸费、职工薪酬、运输费和业务费等。报告期内，公司销售费用占营业收入的比例为0.56%、0.52%、0.51%和0.47%，公司销售费用率保持相对稳定。

公司管理费用主要包括职工薪酬、修理费、折旧费 and 无形资产摊销等。报告期内，公司管理费用占营业收入的比例分别为5.25%、5.65%、6.25%和4.23%，公司管理费用率较高，主要系公司经营业绩上升，职工薪酬等支出较多所致。

公司研发费用主要包括职工薪酬、材料费、租赁费和动力费用等。报告期内，公司研发费用占营业收入的比例分别为0.27%、1.72%、2.42%和1.93%，公司研发费用占同期营业收入比例总体呈上升趋势，主要系公司加大研发投入所致。

公司财务费用主要包括利息支出、利息收入、汇兑损益及银行手续费等。报告期内，公司财务费用占营业收入的比例分别为3.73%、3.08%、2.54%和1.99%，公司财务费用率呈下降趋势，主要原因系有息负债减少所致。

2、信用减值损失

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款坏账损失	1,879.59	-	-	-
其他应收款坏账损失	1,322.42	-	-	-
债权投资减值损失	-	-	-	-
其他债权投资减值损失	-	-	-	-
长期应收款坏账损失	-	-	-	-
合同资产减值损失	-	-	-	-
合计	3,202.01	-	-	-

公司自 2019 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则，并按新准则编制财务报表，公司对金融工具相关的减值事项调整至信用减值损失核算。

3、资产减值损失

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、坏账损失	-	8,021.90	7,484.04	572.28
二、存货跌价损失	-	8.25	916.50	-6.50
三、固定资产减值损失	-	-	26,582.31	8,216.29
四、商誉减值损失	-	-	49.40	482.72
五、在建工程减值损失	-	26.65	-	-
六、无形资产减值损失	-	-	-	31,300.00
合计	-	8,056.81	35,032.25	40,564.79

2016 年度至 2018 年度，公司计提的资产减值损失分别为 40,564.79 万元、35,032.25 万元和 8,056.81 万元，呈下降趋势。2017 年和 2018 年的坏账损失较高，主要系其他应收款坏账准备；2018 年度固定资产减值损失较 2017 年减少 26,582.31 万元，主要系 2017 年海孜煤矿（西部井）部分巷道被水封，计提了资产减值准备，以及因淮北选煤厂、涡北选煤厂部分老旧设备不再使用计提相应的减值准备。公司根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》要求，将原列报项目“资产减值损失”分别“信用减值损失（损失以“-”号填列）”项目。

3、其他收益

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
政府补助	11,023.22	51,404.18	30,846.11	-
合计	11,023.22	51,404.18	30,846.11	-

2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号—政府补助》（修订），该准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。本公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政

府补助根据本准则进行调整。

4、投资收益

单位：万元

项目	2019年 1-6月	2018年 年度	2017年度	2016年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,026.61	4,454.64	-2,593.88	4,148.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-	19,906.11	822.65	362.09
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	252.84	388.80	275.80	122.62
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-	2,123.31	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	58.65	-
其他	99.87	673.53	395.80	-1,256.84
合计	1,379.32	25,423.08	1,082.32	3,375.87

报告期内，公司投资收益分别为 3,375.87 万元、1,082.32 万元、25,423.08 万元和 1,379.32 万元。2017 年度投资收益较 2016 年度减少 2,293.55 万元，降幅为 67.94%，主要原因系公司权益法核算的长期股权投资亏损所致；2018 年度投资收益较 2017 年度增加 24,340.76 万元，增幅较大，主要原因系公司处置子公司亳州股份产生的投资收益所致。

5、资产处置收益

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失：	68.61	3,141.21	-5,143.13	-1,637.01
其中：固定资产	68.61	3,141.21	-5,143.13	-1,637.01
合计	68.61	3,141.21	-5,143.13	-1,637.01

报告期内，公司资产处置收益主要为处置未划分为持有待售的固定资产产生的损益。

6、营业外收支情况

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业外收入	4,166.65	4,078.43	8,447.77	34,070.51
营业外支出	2,861.38	41,401.21	63,323.74	145,263.63
营业外收支净额	1,305.27	-37,322.78	-54,875.97	-111,193.12

报告期内，公司营业外收入分别为 34,070.51 万元、8,447.77 万元、4,078.43 万元和 4,166.65 万元。2016 年度营业外收入金额较大，主要原因系 2017 年 6 月 12 日起实施新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，与日常活动相关的政府补助，由计入营业外收入改为按照经济业务实质，计入其他收益。

报告期内，公司营业外支出分别为 145,263.63 万元、63,323.74 万元、41,401.21 万元和 2,861.38 万元，呈下降趋势。2016 年营业外支出较大，主要原因系公司按去产能相关政策规定，关停部分产能落后的煤矿，根据《规范“三去一降一补”有关业务会计处理的规定》已关停矿井按清算价值重新计量，清算价值与账面值之差计入营业外收支。

7、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	1,646.21	-1,459.13	-33.12	-103.43
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,068.97	36,197.09	751.27	264.11
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	0.35	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
委托他人投资或管理资产的损益	-	336.12	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	338.32	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	812.61	232,313.23	323,146.42	26,881.60
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	456.44	171.62	143.09	72.54
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	1,669.35	441.90	1,213.09
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-318.07	-9,468.07	213.73	-197.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
所得税影响额	-2,928.47	-1,618.34	216.25	11.65
少数股东权益影响额	-1,100.57	33,360.12	46,807.53	-8,360.99
合计	9,637.12	228,356.74	277,639.86	36,480.15

公司报告期内非经常性损益净额及占利润总额和净利润的比例如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------	--------

非经常性损益净额（万元）	9,637.12	228,356.74	277,639.86	36,480.15
利润总额（万元）	231,136.94	441,611.71	387,420.42	-9,069.96
占利润总额的比例	4.17%	51.71%	71.66%	-
净利润（万元）	198,366.53	394,716.49	335,387.17	36,309.12
占净利润的比例	4.86%	57.85%	82.78%	100.47%

注：2018年8月，本公司完成收购淮矿股份100%股权，按照同一控制下企业合并的会计准则，淮矿股份2016年度、2017年度及2018年1-7月经营业绩作为非经常性损益核算。

（三）同行业盈利指标对比

最近三年，公司盈利指标与同行业可比上市公司比较如下：

项目	单位	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
主营业务毛利率	恒源煤电	45.68%	43.40%	33.09%
	开滦股份	16.21%	10.87%	14.88%
	潞安环能	40.28%	41.29%	38.51%
	平煤股份	22.33%	23.47%	23.13%
	新集能源	53.96%	49.04%	36.48%
	上市公司平均	35.69%	33.61%	29.22%
	淮北矿业	43.66%	45.17%	33.71%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	恒源煤电	14.12%	17.32%	-0.14%
	开滦股份	13.88%	5.89%	6.24%
	潞安环能	12.05%	15.24%	4.49%
	平煤股份	5.74%	11.72%	0.82%
	新集能源	0.30%	3.08%	0.69%
	上市公司平均	9.22%	10.65%	2.42%
	淮北矿业	14.81%	7.19%	6.88%

注：可比上市公司的主营业务毛利率为煤炭及煤化工业务的毛利率。

三、现金流量分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	420,431.50	832,003.68	540,098.23	761,054.93
投资活动产生的现金流量净额	-249,904.61	-221,434.12	-46,737.04	-242,186.65

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
筹资活动产生的现金流量净额	-179,532.07	-550,397.47	-380,341.34	-563,577.06
现金及现金等价物净增加额	-9,005.18	60,174.80	113,024.44	-44,708.86

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量构成及变化情况：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,951,799.84	3,150,978.64	2,931,707.56	2,852,570.50
收到的税费返还	2,974.85	5,022.37	5,097.89	6,950.08
收到其他与经营活动有关的现金	30,933.96	52,960.64	21,665.65	38,982.32
经营活动现金流入小计	1,985,708.65	3,208,961.65	2,958,471.10	2,898,502.90
购买商品、接受劳务支付的现金	942,856.52	1,173,086.22	1,303,971.88	1,241,346.81
支付给职工以及为职工支付的现金	310,710.38	672,908.19	625,567.23	620,958.91
支付的各项税费	223,500.34	333,433.73	342,675.40	190,794.80
支付其他与经营活动有关的现金	88,209.92	197,529.83	146,158.36	84,347.45
经营活动现金流出小计	1,565,277.15	2,376,957.97	2,418,372.88	2,137,447.97
经营活动产生的现金流量净额	420,431.50	832,003.68	540,098.23	761,054.93

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 761,054.93 万元、540,098.23 万元、832,003.68 万元和 420,431.50 万元。2018 年度经营活动产生的现金流量净额较 2017 年度增加 291,905.45 万元，增幅 54.05%，主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

（二）投资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	1,986.72	17,300.00	1,661.55	2,029.21
取得投资收益收到的现金	233.99	2,912.18	503.79	5,876.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	2,049.32	13,798.13	25,887.97	5,121.74

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	571.28	4,529.42	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,248.33	3,047.59	145,485.50	12,575.33
投资活动现金流入小计	5,518.36	37,629.18	178,068.23	25,602.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	168,061.90	153,080.00	208,283.73	121,299.19
投资支付的现金	87,361.07	105,963.94	16,521.55	18,227.74
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	19.35	-	526.85
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	127,735.55
投资活动现金流出小计	255,422.97	259,063.29	224,805.28	267,789.33
投资活动产生的现金流量净额	-249,904.61	-221,434.12	-46,737.04	-242,186.65

报告期内，投资活动产生的现金流量净额分别为-242,186.65万元、-46,737.04万元、-221,434.12万元和-249,904.61万元。2017年度投资活动产生的现金流量净额较2016年度增加195,449.61万元，主要原因系公司收回关联方借款所致；2018年度投资活动产生的现金流量净额较2017年度减少174,697.08万元，主要原因系2018年公司支付收购安徽亳州煤业股权转让款所致。

（三）筹资活动现金流量分析

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
吸收投资收到的现金	49,686.92	-	40,848.00	99,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	98.00	-
取得借款收到的现金	1,060,599.84	1,571,464.33	1,897,491.49	1,467,480.01
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,769.20	-
筹资活动现金流入小计	1,110,286.76	1,571,464.33	1,941,108.70	1,567,180.01
偿还债务支付的现金	1,112,816.62	1,960,905.94	2,140,995.18	1,927,776.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	177,002.21	150,461.56	180,139.83	202,910.40

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	556.88	1,817.56	1,705.14
支付其他与筹资活动有关的现金	-	10,494.31	315.03	69.81
筹资活动现金流出小计	1,289,818.83	2,121,861.80	2,321,450.04	2,130,757.07
筹资活动产生的现金流量净额	-179,532.07	-550,397.47	-380,341.34	-563,577.06

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为-563,577.06万元、-380,341.34万元、-550,397.47万元和-179,532.07万元。2017年度筹资活动产生的现金流量净额较2016年度增加183,235.72万元，主要系取得借款收到的现金增加所致；2018年度筹资活动产生的现金流量净额较2017年度减少170,056.13万元，主要系公司取得借款收到的现金减少所致。

四、资本性支出分析

（一）报告期内公司重大资本性支出

单位：万元

时间	项目名称	投资金额
2019年 1-6月	信湖矿井工程	18,353.71
	杨柳煤矿安全改建工程	3,597.93
	许疃煤矿安全改建工程	3,044.54
	蔡楼集配站改扩建工程	1,965.20
	孙疃煤矿安全改建工程	1,366.36
2018年度	信湖矿井工程	39,827.20
	杨柳煤矿安全改建工程	5,416.31
	袁店一井煤矿安全改建工程	2,271.29
	孙疃煤矿安全改建工程	2,201.89
	许疃煤矿安全改建工程	3,625.04
2017年度	信湖矿井工程	2,848.34
	杨柳煤矿安全改建工程	6,155.90
	煤焦化综合利用二期工程	1,738.57
	袁店一井煤矿安全改建工程	5,587.43
	许疃煤矿安全改建工程	4,061.58

	芦岭煤矿安全改建工程	1,104.30
2016 年度	信湖矿井工程	2,813.52
	杨柳煤矿安全改建工程	16,164.01
	煤焦化综合利用二期工程	46,382.82
	袁店一井煤矿安全改建工程	8,566.05
	孙疃煤矿安全改建工程	3,635.84
	许疃煤矿安全改建工程	6,091.51
	芦岭煤矿安全改建工程	3,967.92

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来公司安排的重大资本性支出主要包括募集资金投资项目和其他项目。本次募集资金投资项目包括焦炉煤气综合利用项目和智能化采煤工作面设备购置项目，其他项目主要包括信湖矿井工程、杨柳煤矿安全改建工程、孙疃煤矿安全改建工程、许疃煤矿安全改建工程等。

五、公司财务状况和盈利能力未来发展趋势分析

（一）财务状况发展趋势

随着公司业务规模的扩大，投资规模的提升，公司总资产规模将持续增长。本次可转债募集资金投资项目为焦炉煤气综合利用项目、智能化采煤工作面设备购置项目和偿还公司债务。在本次募集资金到位后，公司资本实力和资产规模将相应提升。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司资产负债率（合并）为 65.41%，本次发行募集资金到位后，公司将获得长期发展资金，债务结构更加合理。公司将根据实际经营的需要，保持合理的资产负债结构。

（二）盈利能力发展趋势

公司未来将继续做强做大主业，持续优化产品结构，积极创新产品、业务形态，强化内部管理，积极开拓市场，提升公司市场竞争力；加强资本运作，发挥上市公司综合能力，进一步完善产业链条，巩固、优化市场网络，努力提高法人

治理及经营管理水平。因此，公司未来盈利能力整体趋势向好。

本次募集资金投资项目与公司现有主业紧密相关，未来随着募集资金投资项目的实施，公司产品结构及债务结构将更加合理，有利于进一步提升公司整体实力，从而维护并实现全体股东的长远利益。

第六节 本次募集资金运用

一、募集资金总体使用计划

本次公开发行可转债募集资金总额(含发行费用)不超过 275,740.00 万元(含 275,740.00 万元)，扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	焦炉煤气综合利用项目	168,747.30	157,300.00
2	智能化采煤工作面设备购置项目	56,749.79	48,500.00
3	偿还公司债务	—	69,940.00
合 计		—	275,740.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

二、焦炉煤气综合利用项目

(一) 本次募集资金投资项目的背景

1、焦炉煤气综合利用符合国家政策与发展战略

2019 年，工信部、国家发改委等八部委发布的《关于在部分地区开展甲醇汽车应用的指导意见》（工信部联节[2019]61 号），明确指出“鼓励资源综合利用生产甲醇，充分利用低质煤、煤层气、焦炉煤气等制备甲醇，探索捕获二氧化碳制备甲醇工艺技术及工程化应用”。

国家发改委为贯彻落实《国务院关于发布实施促进产业结构调整暂行规定的决定》（国发[2005]40 号）和《国务院关于加快推进产能过剩行业结构调整的通知》（国发[2006]11 号）的要求，发布的《关于加快焦化行业结构调整的意见的通知》确定鼓励符合国家产业政策要求的大中型焦化企业进行煤气综合利用的项

目建设。

本次募集资金投资焦炉气综合利用制甲醇项目，系在对临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇弛放气综合利用的基础上，实现年产 50 万吨甲醇的生产规模，属于资源综合利用生产甲醇项目，符合国家产业政策的规定和国家的发展战略。

2、本项目是对“安徽 861”和“振兴皖北 1 号工程”中临涣焦化一、二期焦炉气制甲醇项目的综合利用和延伸

为实现公司“做精做强做大煤炭主业、调整巩固发展非煤产业”的发展战略，充分发挥煤种优势，延伸产业链条，实现资源深加工、转化增值和可持续发展，公司本次募集资金拟投资于焦炉煤气综合利用项目。该项目是对“安徽 861”和“振兴皖北 1 号工程”中临涣焦化一、二期焦炉气制甲醇项目的综合利用和延伸，符合安徽省发展战略要求。

临涣焦化股份有限公司 2x220 万吨/年焦化装置，年消耗精洗煤近 600 万吨，煤在焦炉内通过高温干馏，释放出大量的焦炉煤气，焦炉气中含有大量的有用气体（ H_2 56%、 CH_4 26.5%、 CO 6.5%），其中一部分返炉作为燃料为焦炉提供热量，剩余的焦炉煤气进行回收利用生产甲醇。该规划根据焦炉的建设和投运分期建设，一、二期焦炉其综合利用制甲醇项目已建成投产年产甲醇 40 万吨。本次焦炉气综合利用项目系在对临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇弛放气综合利用的基础上，实现年产 50 万吨甲醇的生产规模，本项目符合国家发展循环经济、建设节约型社会的政策要求。

（二）本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

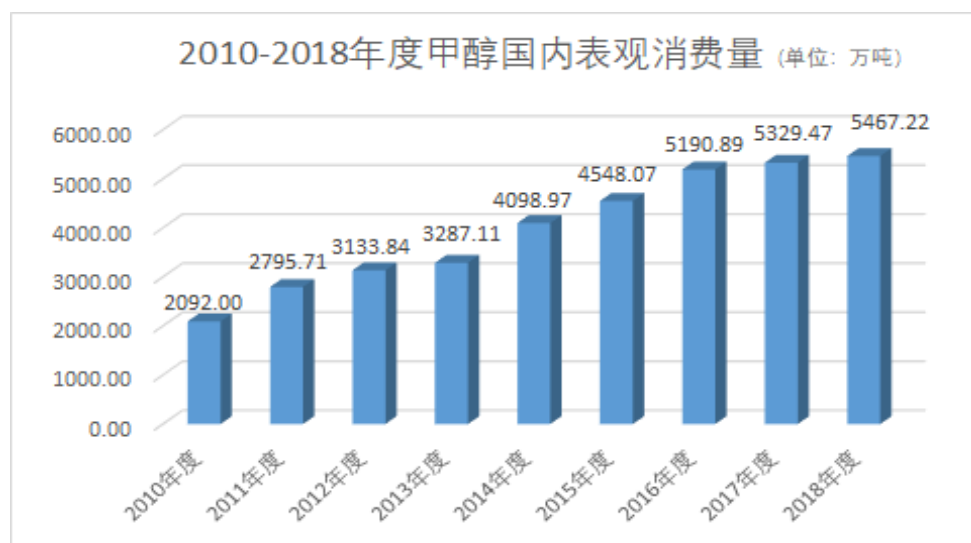
1、符合国家产业政策及地方政府产业发展规划的要求

2019 年，工信部、国家发改委等八部委发布的《关于在部分地区开展甲醇汽车应用的指导意见》（工信部联节[2019]61 号），明确指出“鼓励资源综合利用生产甲醇，充分利用低质煤、煤层气、焦炉煤气等制备甲醇，探索捕获二氧化碳制备甲醇工艺技术及工程化应用。”

根据《安徽省新型化工基地发展纲要（2013-2020年）》，要实现安徽省化工产业转型升级，依托两淮煤炭及淮河、长江两大水系资源条件，统筹规划，错位发展，大力实施“365”工程：即加快建设三大新型化工产业基地，积极发展壮大六大化工产业，着力打造五个特色化工园区。本项目建设地址位于淮北临涣工业园，作为五个特色化工园区之一，根据规划要求，完善甲醇、煤焦油、苯的加工产业链，发展循环经济，提高资源利用率，力争建设成国家级产业转型升级示范园区，符合国家产业政策及地方政府产业发展规划的要求。

2、甲醇产品市场广阔、需求旺盛

甲醇在化工生产中具有非常重要的地位和极其广泛的用途。甲醇是重要的有机化工原料，是碳一化学的母体，广泛应用于塑料、纤维、橡胶、染料、香料、医药和农药等行业，还是重要的有机溶剂。甲醇在发达国家其产量仅次于乙烯、丙烯和苯，居第四位。近年来，我国甲醇的表观消费量持续增长，2010年我国甲醇的表观消费量为2,092.00万吨，2018年我国甲醇的表观消费量为5,467.22万吨，年均复合增长率为12.76%。



数据来源：Wind 资讯

同时，甲醇作为车用替代燃料的探索在我国已经开展多年，甲醇燃料凭借其低成本、低污染排放的优点，发展前景广阔。2019年，工信部、国家发改委等八部委发布的《关于在部分地区开展甲醇汽车应用的指导意见》（工信部联节[2019]61号），明确提出“企业主体，政府引导。充分发挥市场配置资源的决定性作用，调动企业积极性和创造性。加强政策引导，完善配套服务体系，促进甲

醇汽车制造、销售与甲醇燃料生产、输配、加注协同发展”的要求，国家政策上给甲醇燃料未来充分发展提供了良好保障。

3、有助于企业进一步发展升级，提升企业整体核心竞争力

公司焦炉煤气综合利用项目以国内先进的粉煤加压气化工工艺对焦炉气制甲醇弛放气综合利用生产甲醇，综合利用技术先进成熟，在满足焦炉气综合利用的同时，也实现了煤炭的高效清洁转化。

淮矿股份是以煤炭资源开采、加工为主营业务的资源型企业。近年来，随着工业化的深度和广度不断强化和拓展、消费结构加快升级，市场对甲醇产品的需求不断增长。企业以焦炭及副产物循环综合利用为途径，向下游延伸发展，有利于丰富企业产业结构和产品品类，发展壮大能源矿产企业的主导接续产业，增加产品附加值，推动企业经济转型升级，实现公司既定的可持续发展战略规划。本项目系在对临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇弛放气综合利用的基础上生产甲醇，有利于煤炭资源的高效利用，发展循环经济，建设环境友好型的现代能源化工型企业。在增加公司经济效益的同时，进一步提升企业整体核心竞争力。

4、完善的配套设施与丰富的人员技术储备为本项目的实施提供可靠的保障

(1) 园区配套设施完善

本项目实施所在地临涣工业园区为成熟的工业园区，园区供水、供电、供气等配套功能和基础设施完备齐全，综合利用临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇项目的弛放富氢气生产甲醇能够为企业降低运行成本，提高经济效益。园区铁路、公路交通运输便捷，同时可以利用临涣焦化股份有限公司现有污水处理设施和能力，满足本项目生产废水排放的环保处理需求，能够节省项目投资，缩短建设工期。完善的配套设施为项目的成功实施打下了坚实的基础。

(2) 公司拥有经验丰富的生产管理和技术团队

淮北矿业下属的临涣焦化股份有限公司焦炉煤气制甲醇一、二期项目自投产以来安全稳定运行，在甲醇生产及综合利用方面企业拥有一批成熟的管理团队和

技术人员，熟悉甲醇行业发展特点和趋势，积累了丰富可靠的技术经验，具有很强的专业性和稳定性，为项目成功实施奠定了良好的基础。

（三）本次募集资金投资项目具体情况

1、项目基本情况

焦炉煤气综合利用项目系在对临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇弛放气综合利用的基础上，实现年产 50 万吨甲醇的生产规模，项目主要建设内容包括：气化工艺装置、变换冷却工艺装置、低温甲醇洗工艺装置、压缩制冷工艺装置、合成气压缩工艺装置、甲醇合成工艺装置、甲醇精馏工艺装置、氢回收工艺装置、厂房仓库、公用工程等。本项目建设期为 24 个月，建设地点为淮北市临涣工业园。

2、项目投资情况

焦炉煤气综合利用项目总投资 168,747.30 万元，本次拟使用募集资金投入 157,300.00 万元。

3、实施方式及实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司安徽碳鑫科技有限公司。

4、政府审批情况

2018 年 11 月 5 日，本项目取得淮北市发展和改革委员会出具的《淮北市发展改革委项目备案表》（项目编码：2018-340664-06-03-028849）。

2019 年 4 月 24 日，本项目取得淮北市生态环境局出具的《关于淮北矿业股份有限公司焦炉煤气综合利用项目环境影响报告书的批复》（淮环行[2019]11 号）。

2019 年 6 月 6 日，公司已通过出让方式取得了本项目所需使用土地的不动产权证书，产证编号为皖（2019）濉溪县不动产权第 0023406 号，该土地位于安徽（淮北）新型煤化工合成基地临白路东、青芦铁路南，土地使用权人为安徽碳鑫科技有限公司，土地性质为工业用地，使用期限为 2019 年 6 月 6 日至 2069

年6月6日止。

5、项目投资概算及效益测算

焦炉煤气综合利用项目总投资 168,747.30 万元，其中建设投资 166,815.02 万元（拟使用募集资金投入 157,300.00 万元），铺底流动资金 1,932.28 万元。具体明细如下表所示：

单位：万元

序号	费用明细	投资金额
一	建设投资	166,815.02
1	设备购置费	68,958.14
2	安装工程费	38,009.80
3	建筑工程费	33,118.45
4	其他建设费	26,728.63
	含：预备费	9,442.36
二	铺底流动资金	1,932.28
	合计	168,747.30

根据估算，本项目预计平均每年新增销售收入 124,404.64 万元，平均每年新增利润总额 23,641.52 万元，投资回收期为 8.36 年（税后，含建设期），税后内部收益率 12.29%。

三、智能化采煤工作面设备购置项目

（一）本次募集资金投资项目的背景

1、智能化与信息化是国家的战略发展方向

随着人工智能、大数据等技术的不断进步，智能化与信息化技术已经逐步在具体的产业化、商业化项目中得到应用，助推我国战略性新兴产业整体性突破和传统产业转型升级，受到政府的高度重视，并已成为国家的战略发展方向。

党的十九大报告指出，要推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合，在中高端消费、创新引领、绿色低碳、共享经济、现代供应链、人力资本服务等领域培育新增长点、形成新动能。

近年来，全国各行业尤其是供给侧改革行业积极响应国家号召，为适应国家发展战略和行业发展变化带来的新要求，通过技术升级和设备更新，将智能化、信息化技术逐步引入企业经营过程中，提升管理、降能增效、控制成本，提高核心竞争力，实现企业高质量发展、可持续发展和新旧动能接续转换。

2、采煤工作面智能化是煤炭行业发展趋势

党的十九大报告明确指出我国由高速增长阶段转为高质量发展阶段，必须坚持质量第一、效益优先，以供给侧改革为主线，推动经济发展质量变革、效率变革，提高全要素生产率；推进绿色发展，建立健全绿色低碳循环发展的经济体系，降低能耗、物耗。

2015年2月，国家能源局下发《国家能源局关于促进煤炭工业科学发展的指导意见》提出：“提高煤炭资源回采率和利用效率，推进煤炭及共伴生资源综合开发利用。”2016年12月，国家发改委、国家能源局联合下发《煤炭工业发展“十三五”规划》提出：“积极发展先进产能，以提高质量和效益为核心，发展工艺先进、生产效率高、资源利用率高、安全保障能力强、环境保护水平高、单位产品能源消耗低的先进产能，保障煤炭长期稳定供应；同时提出应用推广先进适用技术，以提高效率为核心，应用推广岩巷快速掘进、高效充填开采、智能工作面综采、薄煤层开采等先进工艺技术。”

采煤工作面智能化技术是传感器技术、图像分析技术、通信技术、自动化技术、信息技术等一系列技术的高度集成，通过采用采煤机自主导航三机联动的自主控制，对设备系统环境的实时监测与控制等功能，实现采煤工作面的自动化、智能化、安全化的高效开采。采煤工作面智能化设备在煤炭行业领域的应用极大地提高了生产效率，同时有效地降低了井下作业人员的安全风险，成为国内外越来越多煤炭企业的选择，有力地推动着煤炭行业高质量发展，已然成为煤炭行业未来发展趋势。

（二）本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

1、智能化采煤工作面建设符合我国煤炭行业的发展趋势

2018年政府工作报告指出，要推动传统产业改造提升，打造工业互联网平

台，拓展“智能+”。对于煤炭行业而言，“智能+煤炭”、“互联网+煤炭”将为行业转型升级赋能，促进新旧动能接续转换。与此同时，国家创新驱动的战略实施方兴未艾，为煤炭行业未来创新发展、高质量发展提供了良好的政策环境。

本次募集资金投资项目中的智能化采煤工作面设备系统集合了采煤工作面总控制网络技术，采煤机机载视频传输技术、工作面视频跟机技术、防碰撞感知技术、远程控制技术和工作面设备三维虚拟现实技术等国内外先进的矿山装备研发技术，以采煤机记忆截割、液压支架自动跟机、可视化远程监控为手段，以自动化控制系统为核心，真正实现煤炭开采过程中的“无人跟机作业、有人安全巡视、远程智能控制”的技术革新，有效的保障了煤炭综采工作的可靠性、稳定性、安全性和高效性，符合我国煤炭行业未来发展趋势。

2、智能化采煤工作面符合企业提质增效的发展需求

在煤炭资源开发生产过程中，煤矿采煤工作面的回采效率直接反映着煤炭企业资源的开采与利用水平，同时也是评估和衡量煤矿企业煤炭综合开采技术水平和管理水平高低的重要技术指标。在当前资源需求不断增加和环境问题逐渐突出的情况下，开展煤炭资源的高效开发、安全开发，是保证煤矿企业持续盈利的重要措施。

本次募集资金投资项目中的智能化采煤工作面设备系统投入使用后，可以形成采煤工作面监测、控制、管理一体化，实现工作面生产各环节的过程控制自动化。智能化的采煤工艺达到了“煤厚即采高”的要求，可以有效提高煤炭资源回采率和煤炭精准开采，减少破矸量，降低原煤灰分。根据矿区现有两套智能化综采工作面开采情况测算，装备智能化综采设备的采煤工作面原煤灰分降低10%-20%。采煤工作面装备智能化综采设备符合企业提质增效的发展需求。

3、智能化采煤工作面有利于提高煤矿安全性

淮矿股份坚持推进“四化三减”（机械化、自动化、信息化、智能化建设；减系统、减采区、减人员），提高单产、单进，大幅减少采掘面数目，减员提效，通过“机械化换人、自动化减人”，达到“无人则安、少人则安”的目标。

本项目所涉及的设备系统具有自动化和远程监控技术，可以实现煤矿采煤工

作面自动化、少人甚至无人化开采，有效保障了煤矿井下的人员安全，对保障煤炭企业安全生产、稳定生产、高效生产具有重要的现实意义和战略意义。

4、丰富的人员与技术储备为本项目的实施提供了可靠的保障

(1) 公司具有丰富的机械化开采经验和高水平的生产管理团队

淮矿股份是我国第一批实现综采工作面成功开采的大型煤炭企业，是多年综采单产记录保持者。公司先后使用进口、国产系列装备进行采煤作业，对于使用智能化设备在复杂开采条件下作业，公司掌握了成熟技术水平和积累了丰富的生产经验，为本次采煤工作面安装智能化成套设备的顺利实施，提供了有力保障。

(2) 公司不断科研创新为采煤工作面智能化建设提供技术保障

公司认真贯彻落实“科技兴企”战略，大力开展产学研合作，科技创新取得长足进步。公司已建成国家级企业技术中心、国家级博士后工作站、安徽省煤炭安全高效开采省级工程技术研究中心等创新平台，不断进行技术创新。

淮矿股份培养了一大批享受政府特殊津贴专家、教授级高级工程师、安徽省学术和技术带头人，成功创建多支安徽省“115”产业创新团队。近年来，淮矿股份累计完成多项产学研合作研发项目，参与制定国家、地方、行业标准，优秀的科研创新团队为采煤工作面智能化的建设提供了良好技术保障。

(三) 本次募集资金投资项目具体情况

1、项目基本情况

本项目用于购买智能化采煤工作面所需的综采自动化控制系统、液压支架、采煤机、刮板运输机、刮板转载机等智能自动化设备。

2、项目投资情况

智能化采煤工作面设备购置项目总投资额 56,749.79 万元，拟使用募集资金投资金额为 48,500.00 万元。

3、实施方式及实施主体

本项目的实施主体为公司全资子公司淮北矿业股份有限公司。

4、政府审批情况

2019年4月9日，本项目取得淮北市经济和信息化局出具的《安徽省技术改造项目备案证》（项目编号：淮经信备案[2019]2号）。

本项目公司仅购置采煤工作面智能自动化设备，不属于生产建设项目，无需履行环评审批程序。

5、项目投资概算及效益测算

智能化采煤工作面设备购置项目总投资 56,749.79 万元，其中设备购置费 48,506.12 万元，拟使用募集资金投入 48,500.00 万元。

本项目不产生直接的经济效益，其效益体现在公司的整体效益中。本次购买的智能化采煤工作面设备，有效缓解公司煤炭开采工作面对智能化设备的需求，将提高公司煤炭开采的效率和质量，保障生产安全，提升公司的核心竞争力和盈利能力。

（四）说明并披露本次募投项目是否符合国家淘汰过剩落后产能的相关政策，是否符合《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》（工信部联产业[2017]30号）的规定

本次募投项目中的焦炉煤气综合利用项目是在现有年产 40 万吨甲醇装置的基础上，为提高企业资源综合利用率，在安徽(淮北)新型煤化工合成材料基地建设年产 50 万吨甲醇生产装置及其配套公用工程和辅助生产设施，形成年产甲醇 90 万吨的总规模，实现节能降耗、降低污染物排放，属于资源综合利用制甲醇项目，符合市场需求，产品市场前景良好，符合国家环保、能源发展战略和产业政策。

智能化采煤工作面设备购置项目拟分别应用于杨柳煤矿、孙疃煤矿、许疃煤矿，以实现智能化生产。上述三对矿井不属于去产能矿井，也不属于《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）限制类和淘汰类项目。实施智能化综采设备购置项目有利于保障矿井生产安全，充分发挥资源品种和规模优势，提高原煤生产综合效率，减少矿井废弃物排放，改善原煤生产人员的生产环境，全

面提升煤炭开采综合技术水平。

偿还公司债务项目系考虑到公司快速发展、业务规模持续扩大，负债规模也随之扩大的基础上，偿还公司部分债务，有助于优化公司财务结构，夯实公司资本实力，降低财务费用，提高盈利水平。

1、本次募集资金投向和备案情况

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 275,740.00 万元（含 275,740.00 万元），扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金拟投入金额
1	焦炉煤气综合利用项目	168,747.30	157,300.00
2	智能化采煤工作面设备购置项目	56,749.79	48,500.00
3	偿还公司债务	—	69,940.00
合计		—	275,740.00

焦炉煤气综合利用项目系在对临涣焦化股份有限公司一、二期焦炉气制甲醇弛放气综合利用的基础上，实现年产 50 万吨甲醇生产规模。2018 年 11 月 5 日，本项目取得淮北市发展和改革委员会出具的《淮北市发展改革委项目备案表》（项目编号：2018-340664-06-03-028849）。

智能化采煤工作面设备购置项目用于购买智能化采煤工作面所需的综采自动化控制系统、液压支架、采煤机、刮板输送机、刮板转载机等智能自动化设备。2019 年 4 月 9 日，本项目取得淮北市经济和信息化局出具的《安徽省技术改造项目备案证》（项目编号：淮经信备案[2019]2 号）。

焦炉煤气综合利用项目和智能化采煤工作面设备购置项目备案系有权机关作出，均尚在有效期内，符合国家和当地政府的相关法律、法规及规范性文件的规定。

募集资金投资项目“偿还公司债务”不属于固定资产投资项，无需取得有关部门对募集资金投资项目的备案或核准文件。

2、本次募投项目的具体内容

根据中国国际工程咨询有限公司出具的《关于临涣焦化股份有限公司焦炉煤

气综合利用项目可行性研究报告的咨询评估报告》（咨化轻[2018]800号）：焦炉煤气综合利用项目系在现有年产40万吨甲醇装置的基础上，通过对公司前期原有年产40万吨焦炉气制甲醇的弛放气富氢气进行回收，在节能、降耗、安全、环保的基础之上结合国内成熟的煤气化装置对焦炉气加以更有效和充分的综合利用，在安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地建设年产50万吨甲醇生产装置及其配套公用工程和辅助生产设施，形成年产甲醇90万吨的总规模。经测算，新老结合整体资源综合利用率达到65.60%，项目属于资源综合利用制甲醇项目。焦炉煤气综合利用项目建设内容符合《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013修订）的相关规定，不属于该目录中石化化工行业的限制类和淘汰类项目范畴。

智能化采煤工作面设备购置项目系用于购买智能化采煤工作面所需的综采自动化控制系统、液压支架、采煤机、刮板运输机、刮板转载机等智能自动化设备。本次购买的智能化采煤工作面设备具体情况如下：

序号	项目名称	投资估算（万元）				
		合计	设备购置费	安装费	其他费用	预备费
1	杨柳煤矿 1031 综采工作面	12,776.78	10,901.75	440.61	711.22	723.20
2	孙疃煤矿 10111 综采工作面	19,044.65	16,396.05	558.37	1,012.23	1,078.00
3	许疃煤矿 8224 综采工作面	13,856.56	11,844.56	464.61	763.07	784.32
4	许疃煤矿 71311 综采工作面	11,071.80	9,363.76	451.99	629.34	626.71
合计		56,749.79	48,506.12	1,915.58	3,115.86	3,212.23
占比		100.00%	85.47%	3.38%	5.49%	5.66%

智能化采煤工作面设备购置项目拟分别应用于杨柳煤矿、孙疃煤矿、许疃煤矿，实现智能化生产。上述三对矿井不属于去产能矿井，也不属于《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）限制类和淘汰类项目。实施智能化综采设备购置项目有利于保障矿井生产安全，充分发挥资源品种和规模优势，提高原煤生产综合效率，减少矿井废弃物排放，改善原煤生产人员的生产环境，全面提升煤炭开采综合技术水平。该项目符合《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）鼓励类第三项煤炭类“煤矿生产过程综合监控技术、装备开发与应用”。

3、本次募集资金投向符合国家及地方政府淘汰过剩落后产能的相关政策要求

1) 2009年,国家发改委等部门发布的《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展若干意见》(国发[2009]38号)指出,要严格执行煤化工产业政策,遏制传统煤化工盲目发展,今后三年停止审批单纯扩大产能的焦炭、电石项目。禁止建设不符合《焦化行业准入条件(2008年修订)》的项目。综合运用节能环保等标准提高准入门槛,加强清洁生产审核,实施差别电价等手段,加快淘汰落后产能。为促进焦化行业结构调整和转型升级,引导和规范焦化企业投资和生产经营,依据国家有关法律法规、产业政策和标准规范,2014年工业和信息化部制定《焦化行业准入条件(2014年修订)》。

2) 根据《产业结构调整指导目录(2011年本)》(2013年修订),120万吨/年及以上高产高效煤矿(含矿井、露天)、高效选煤厂建设,煤矿生产过程综合监控技术、装备开发与应用,矿井灾害(瓦斯、煤尘、矿井水、火、围岩等)监测仪器仪表和系统等属于国家鼓励类项目。

3) 2016年4月,中国石油和化工联合工会发布《现代煤化工“十三五”发展指南》指出,“十三五”期间,要坚持“靠近原料、靠近市场、进入化工园区”的基本原则,按照“量力而行、量水而行、量环境承载能力而行”的布局要求,采用“产业园区化、装置大型化、生产柔性化、产品多元化”的方式,使现代煤化工的发展在总量上得到合理控制,在布局上更加合理,在技术特色上更加突出,努力建设一批具有国际水平的大型化、集约化、上下游一体化,更具环保优势和管理效率的现代煤化工园区和基地。

4) 2017年2月,十六部委联合发布《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》(工信部联产业(2017)30号)指出,牢固树立和贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念,深入推进供给侧结构性改革。实现工作方式由主要依靠行政手段,向综合运用法律法规、经济手段和必要的行政手段转变;实现界定标准由主要依靠装备规模、工艺技术标准,向能耗、环保、质量、安全、技术等综合标准转变;建立市场化、法治化、常态化的工作推进机制。

5) 2018年11月,国家发展改革委、国家能源局、应急管理部、国家煤矿安全监察局联合发布《煤矿安全改造专项管理办法》的通知(发改能源〔2018〕1659号)指出,为适应煤矿安全生产形势变化,落实转变政府职能、深化简政放权、创新监管方式等工作要求,扎实推进煤炭行业供给侧结构性改革,夯实煤矿安全生产基础,提升煤炭工业发展质量和效益。

6) 安徽省人民政府发布《安徽省新型化工基地发展纲要(2013—2020年)的通知》(皖政〔2013〕13号)指出,以转方式、调结构、提质量为主线,以产业基地、关键工程和重大项目为抓手,坚持原料多元化、上下游一体化、集约化、园区化发展模式,引进产业资本和先进技术,重点建设三大新型化工产业基地和若干专业特色园区,积极发展石油化工、煤化工、盐化工、精细化工、生物化工、化工新材料等六大领域,推动我省化工产业实现集约、提升、错位、绿色、安全、可持续发展,打造国家重要的新型化工产业基地。

7) 安徽省人民政府办公厅发布《安徽省能源发展“十三五”规划的通知》(皖政办〔2017〕41号)提出,推进煤炭产业转型发展,合理控制煤炭产能;推进煤矿绿色高效安全生产,提高煤炭生产机械化、信息化、智能化水平,推行充填开采、保水开采、煤与瓦斯共采等绿色开采技术,加大安全系统改造和重大灾害治理力度;提升煤炭综合利用水平,加强煤炭焦化、气化、液化、煤制天然气和烯烃等关键技术研发应用,实现煤炭由单一燃料向原料和燃料并重转变;加快煤炭物流发展。进一步深化煤炭企业改革,推进煤炭清洁高效利用,实现煤炭行业发展和转型升级。

(2) 公司募投项目符合《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》政策及行业准入条件要求

1) 能耗方面

指导要求:严格执行节约能源法,对达不到强制性能耗限额标准要求的产能,应在6个月内整改;确需延长整改期限的,可提出不超过3个月的延期申请;逾期未整改或经整改仍未达标的,依法关停退出。

公司情况:依据《固定资产投资节能审查办法》(国家发展改革委第44

号)等有关法规文件要求,公司对项目的能源消耗种类以及能源消耗指标、节能方案进行了分析论证、核算评估:焦炉煤气综合利用项目甲醇单位产品综合能耗为指标 1.266tce/t,优于《甲醇单位产品能源消耗限额第 1 部分:煤制甲醇》(GB29436.1-2012)中 ≤ 1.700 tce/t 先进值指标,对标《甲醇单位产品能源消耗限额(焦炉煤气制)》(DB13/T2133-2014)中 ≤ 1.30 tce/t 的准入要求,略高于 ≤ 1.25 tce/t 的先进指标。本项目气化装置比煤耗为 675kg/kNm³(CO+H₂);比氧耗为 368Nm³/kNm³(CO+H₂)。与同类型同规模项目相比,本项目有效气含量、碳转化率都比较高,根据上述能效水平对比可以看出项目能效指标合理。

本项目消耗的主要能源品种有煤、电力、蒸汽,消耗的耗能工质主要有新鲜水、氧气和氮气,项目用能合理,节能效果明显,符合国家用能要求。通过对标可以得出项目对标焦炉煤气制甲醇优于行业准入值。本项目严格遵循节能设计相关标准及规范、相关终端用能产品能效标准,未采用国家明令禁止或淘汰的落后工艺、设备,在节能措施中积极采用新工艺、新技术、新产品,所有设备均选用先进、成熟、可靠、高效率、低能耗节能型设备,最大程度降低能耗。项目充分利用项目所在地资源焦炉煤气驰放气及临涣焦化厂焦粉生产甲醇,有利于企业提升园区整体能源利用效率且减少污染物排放。

2) 环保方面

指导要求:严格执行环境保护法律法规,对超过大气和水等污染物排放标准排污、违反固体废物管理法律法规,以及超过重点污染物总量控制指标排污的企业,责令采取限制生产、停产整治等措施;情节严重的,报经有批准权的人民政府批准,责令停业、关闭。

公司情况:①废气处理:含尘废气通过袋式除尘器(总计 9 套,设计粉尘去除效率 99.8%,出口尾气中粉尘排放浓度 < 10 mg/m³)处理后排放,符合《炼焦化学工业污染物排放标准》和《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)中的二级标准;生产工艺工段配套尾气洗涤塔,采用脱盐水洗涤后尾气经 80m 高排气筒排放废气,符合《石油化学工业污染物排放标准》《GB31571-2015》相应标准要求;硫回收工段采用 ECOSA 湿法制酸技术处理酸性气,符合《石油炼制工业污染物排放标准》《GB31570-2015》相应酸性气回收装置标准要求;

②废水处理：本工程生产废水、生活化验废水及地坪冲洗废水等均送全厂污水处理系统处理后，回用水符合《污水再利用工程设计规范》(GB50335-2002)循环水补充水水质标准，最终排水符合《地表水质量标准》(GB3828-2002) IV类标准；

③噪声处理：优化厂区平面布置，合理布置高噪声设备；选用低噪设厂界噪声设备、对高噪声设备隔声、减震，加隔声罩、加强厂区和厂界周围绿化，符合《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)中2类标准；

④固体废物处理：强化固废在产生、收集、贮运各环节的管理，采取有效地防护措施，加强固体废弃物的环境管理工作，一般工业固体废物符合《一般工业固体废物贮存、处理场污染控制标准》(GB18599-2001)及修改单(环境保护部公告2013年第36号)中的相关规定；危险废物符合《危险废物贮存污染控制标准》(GB18597-2001)的标准及修改单(环境保护部公告2013年第36号)中的相关规定。

2019年4月24日，焦炉煤气综合利用项目取得淮北市生态环境局出具的《关于淮北矿业股份有限公司焦炉煤气综合利用项目环境影响报告书的批复》(淮环行[2019]11号)：本项目建设落实各项污染措施的前提下，各种污染物可做到达标排放，环境风险能控制在可接受范围内，受理与审批公示期间未收到公众对该项目建设的反对意见，项目建设可行。

3) 质量方面

指导要求：严格执行产品质量法，对相关产品质量达不到强制性标准要求的产能，依法查处并责令停产整改；在6个月内未整改或经整改仍未达标的，报经有批准权的人民政府依法关停退出。

公司情况：焦炉煤气综合利用项目主要产品为甲醇，满足焦化行业准入条件(2014年修订)中甲醇产品质量标准(GB338-2011)优等品和美国联邦标准O-M-232K“AA”级要求。本项目产品严格执行相关质量标准，不存在未达到强制性标准的情况。

4) 安全方面

指导要求：严格执行安全生产法，对安全生产条件达不到相关法律、行政法

规和国家标准或行业标准要求产能，立即停产停业整顿；经停产停业整顿仍不具备安全生产条件的，予以关闭；有关部门应当吊销其相关证照。

公司情况：公司制定并严格遵守安全生产责任制，贯彻“安全第一，预防为主，综合治理”的安全方针，执行国家安全生产法律法规标准，为加强安全生产管理，明确各级领导、职能部门及管理人員的安全责任，保障员工在生产过程中的安全和健康，保证公司生产经营及项目建设安全、顺利、有序推进。公司根据安全生产法律法规，结合企业实际，制定了完善的安全生产管理制度，具体如下：

序号	文件名	文件编号
1	淮北矿业安全生产责任制	淮矿安（2015）313号
2	淮北矿业安全管理刚性规定	淮矿安便（2018）150号
3	煤矿生产安全事故隐患排查治理与问责办法	淮矿发电（2018）437号
4	安全生产体系检查考核奖罚办法	淮矿安（2019）1号（附件）
5	煤矿安全生产标准化创建办法	
6	安全事故责任追究办法	
7	淮北矿业安全管理30条红线	
8	“一通三防”重点管控规定	淮矿安（2019）2号（附件）
9	淮北矿业员工教育强制培训管理规定	淮矿宣（2017）127号
10	强化危化企业安全管理的特别规定	淮矿安（2017）109号
11	职业病危害防治十四项制度	淮矿发电（2019）12号
12	强化安全生产严细实精工作作风的“八严”规定	临焦化（2019）25号
13	临涣焦化安全联锁保护系统管理规定	临涣焦化（2019）15号
14	临涣焦化公司“安全不放心单位”考核办法	临涣焦化（2019）29号

2019年5月5日，淮北市应急管理局出具了《危险化学品建设项目安全条件审查意见书》（淮应急危化项目安条审字[2019]06号）文件：根据《危险化学品建设项目安全监督管理办法》（国家安全监管总局令第45号）的规定，同意该建设项目通过安全条件审查。

5) 技术方面

指导要求：按照有关产业政策规定，淘汰相关工艺技术装备，须拆除相应主体设备。具备拆除条件的应立即拆除；暂不具备拆除条件的，应立即断水、断电，拆除动力装置，封存主体设备（生产线），企业向社会公开承诺不再恢复生产，

同时在省级人民政府或省级主管部门网站公告，接受社会监督，并限时拆除。

公司情况：焦炉气综合利用项目，以焦化副产焦炉气为原料，由煤气化后的净化气为其补碳来生产甲醇产品。项目对焦炉煤气进行综合利用，提高了资源利用率，实现了节能降耗、降低污染物排放。

新建煤气化主要工艺及改造焦化系统驰放气中的氢回收提纯工艺均为国内先进生产工艺，项目关键技术甲醇合成工艺达到国际较先进的生产工艺。工艺方案的选择符合行业规划、准入条件、节能设计规范等相关要求，项目所选取工艺路线和主体设备先进可靠，加强了能源的管理，达到了产业链延伸、深加工及综合利用的目的，符合市场需求，产品市场前景良好，符合国家环保、能源发展战略和产业政策。焦炉煤气综合利用项目建设内容符合《产业结构调整指导目录（2011年）》（2013修订）的相关规定，不属于该目录中限制类或淘汰类项目。

（3）募投项目符合国家产业政策、淮北城市发展战略及地方区域发展规划

《全国老工业基地调整改造规划（2013-2022）》指出，以资源开采加工为主导产业的城市，要合理控制资源开采规模和强度，延长产业链，提高加工深度。《煤炭深加工产业示范“十三五”规划》提出生产烯烃、芳烃、含氧化合物等基础化工原料及化学品，弥补石化原料不足，降低石化产品成本，形成与传统石化产业互为补充、有序竞争的市场格局，促进有机化工和精细化工等产业的健康发展。《安徽省新型化工基地发展纲要（2013-2020年）》提出，淮北新型煤化工合成材料基地重点建设煤焦化电和煤化工深加工项目，完善甲醇、煤焦油、苯的加工产业链，发展循环经济，提高资源利用率，力争建设成国家级煤焦化产业转型升级示范园区。《安徽省能源发展“十三五”规划》提出，提升煤炭综合利用水平，加强煤炭焦化、气化、液化、煤制天然气和烯烃等关键技术研发应用。《淮北市五大发展行动实施方案》提出将依托安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地，大力发展新型煤化工，实现煤炭增值转化。

为实现公司“做精做强做大煤炭主业、调整巩固发展非煤产业”的发展战略，充分发挥煤种优势，延伸产业链条，实现资源深加工、转化增值和可持续发展，公司本次募集资金拟投资于焦炉煤气综合利用项目，该项目是对“安徽861”和“振兴皖北1号工程”中临涣焦化一、二期焦炉气制甲醇项目的综合利用和延伸，

符合安徽省发展战略要求。

根据《安徽（淮北）新型煤化工合成材料基地产业发展规划》，基地发展要“突出淮北特色，提升产业竞争力，充分利用焦炉煤气、芳烃、煤焦油等优势资源构建以先进合成材料为主体的新型煤化工产业”，以煤焦化为依托，以焦炉煤气、粗苯、煤焦油的综合利用和深度加工实现链式发展，将基地建成一流的先进合成材料制造基地。通过煤制气与焦炉煤气及甲醇弛放气混合，调节氢碳比，做大甲醇规模，发展甲醇制烯烃及下游产品。

根据《安徽省新型化工基地发展纲要（2013-2020年）》，要实现安徽省化工产业转型升级，依托两淮煤炭及淮河、长江两大水系资源条件，统筹规划，错位发展，大力实施“365”工程：即加快建设三大新型化工产业基地，积极发展壮大六大化工产业，着力打造五个特色化工园区。本项目建设地址位于淮北临涣工业园，作为五个特色化工园区之一，根据规划要求，完善甲醇、煤焦油、苯的加工产业链，发展循环经济，提高资源利用率，力争建设成国家级产业转型升级示范园区，符合国家产业政策及地方政府产业发展规划的要求。

焦炉气综合利用项目，既延伸产业链，又实现资源循环利用，提高了项目资源综合利用率，符合国家产业政策要求，符合淮北市城市发展战略，符合地方区域发展规划。

智能化采煤工作面设备购置项目，通过对设备系统环境的实时监测与控制等功能，实现采煤工作面的自动化、智能化、安全化的高效开采，采煤工作面智能化设备的应用极大地提高了生产效率，同时有效地降低了井下作业人员的安全风险。该募投项目符合《煤炭工业发展“十三五”规划》提出的：“积极发展先进产能，以提高质量和效益为核心，发展工艺先进、生产效率高、资源利用率高、安全保障能力强、环境保护水平高、单位产品能源消耗低的先进产能，保障煤炭长期稳定供应；同时提出应用推广先进适用技术，以提高效率为核心，应用推广岩巷快速掘进、高效充填开采、智能工作面综采、薄煤层开采等先进工艺技术”；符合《安徽省能源发展“十三五”规划》提出的：“推进煤矿绿色高效安全生产，提高煤炭生产机械化、信息化、智能化水平”的政策要求，属于《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正）中鼓励类第三页煤炭类第16条“煤矿生

产过程综合监控技术、装备开发与应用”项目范畴。

(4) 相关主管部门已确认本次募集资金投向符合国家及地方政府淘汰过剩落后产能的相关政策要求

2019年6月27日，淮北市发展和改革委员会出具了情况说明文件：“淮北矿业控股股份有限公司拟通过公开发行可转换公司债券募集资金，其中157,300.00万元用于公司焦炉煤气综合利用项目，48,500.00万元用于公司智能化采煤工作面设备购置项目。上述两个项目均不属于《产业结构调整指导目录(2011年本)》(2013年修正)中的限制类或淘汰类项目”。

2019年7月1日，淮北市经济和信息化局出具了情况说明文件：“淮北矿业控股股份有限公司拟通过公开发行可转换公司债券募集资金，其中157,300.00万元用于公司焦炉煤气综合利用项目，48,500.00万元用于公司智能化采煤工作面设备购置项目。上述两个项目不属于《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》(工信部联产业[2017]30号)规定的落后产能范畴，不存在违反国家淘汰落后产能相关政策的情形”。

综上，本次募集资金投资项目符合国家淘汰过剩落后产能的相关政策要求，符合《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》(工信部联产业[2017]30号)等法律法规政策规定。

(五) 结合主要产品甲醇的近年价格走势，说明并披露“焦炉煤气综合利用项目”效益估算的依据和方法，并进行敏感性分析

1、项目效益估算的依据和方法

“焦炉煤气综合利用项目”建设期为2年，生产期为15年，计算期合计为17年。装置建成投产后，第一年生产能力按80%设计产能计算；以后各年生产能力均按100%设计产能计算，项目效益估算具体测算情况如下：

单位：万元

序号	项目	达产年
1	营业收入	126,085.78
2	减：营业税金及附加	914.17

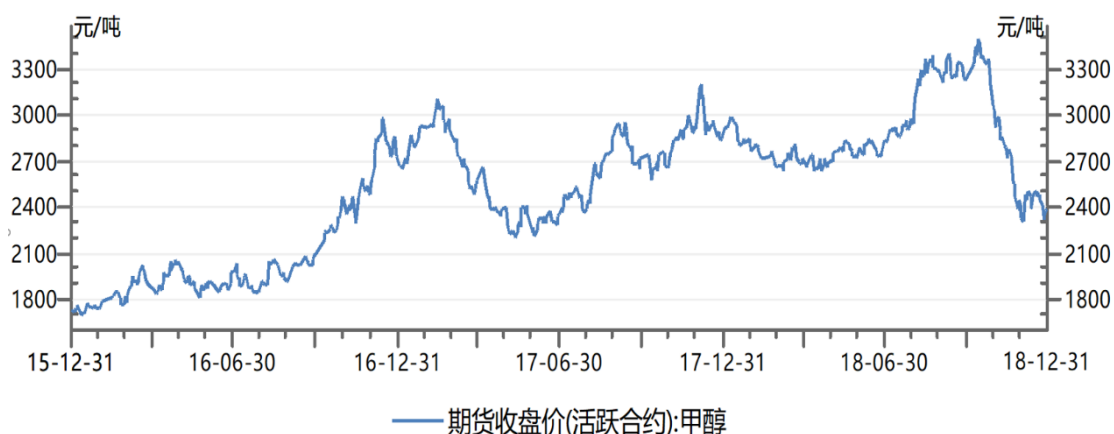
3	减：可变成本	83,973.66
4	减：固定成本	18,411.76
5	税前利润	22,786.20
6	减：所得税	5,696.55
7	税后利润	17,089.65

本次募投项目达产年预计可实现不含税销售收入为 126,085.78 万元，利润总额为 22,786.20 万元，税后利润 17,089.65 万元。其中，公司焦炉煤气项目的主要产品为甲醇，满足我国 GB338-2011 甲醇国家标准中的优等品等级和美国联邦标准 O-M-232L 中的“AA”级标准。甲醇产品在达产年可实现收入总额为 122,831.80 万元，占募投项目估算的达产年全部可实现收入的 97.42%，其余产品为副产品。因此，甲醇产品的销售情况对募投项目效益实现起关键作用。

(1) 销售收入测算

本次募投项目对于甲醇产品的价格测算系根据甲醇近年来现货和期货市场的价格及趋势，并结合本公司及同行业可比公司过往甲醇产品销售价格和经营数据进行充分的市场调研，综合考虑公司自身产品工艺技术、规格等级等产品指标后进行定价。

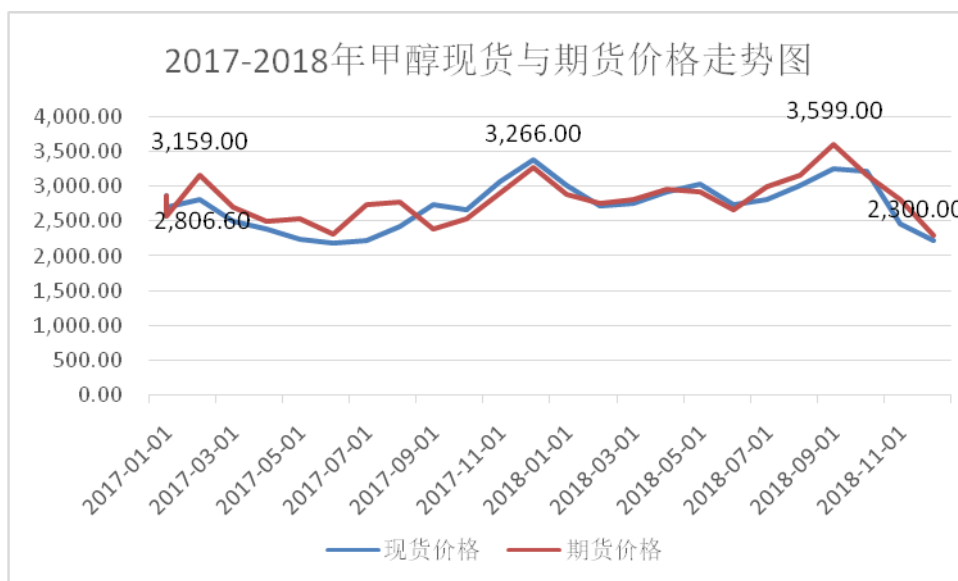
近年来，甲醇期货价格走势如下图所示：



数据来源：Wind 资讯

甲醇价格主要与煤炭价格有关，在供给侧改革背景下，煤炭价格回暖，推动甲醇价格由 2016 年 8 月的 2,000 元/吨左右上涨到 2017 年 12 月的 3,500 元/吨左右的价格高位，随后震荡回调至 2,600 元/吨附近。受烯烃工厂停车、原油价格下

跌等多重因素影响。2018 年末至 2019 年初，甲醇价格下探至 2,300 元/吨左右。



数据来源：Wind 资讯

2016-2018 年期间，行业内主要生产甲醇的企业收入、利润及毛利率情况均相对稳定，经营业绩良好，主要企业甲醇产品产能利用率一直接近满负荷运转，产品市场销售状况良好。未来 3-5 年，国内尤其华东区域的市场需求及下游新增装置产能仍有望提升，上下游的逐步整合和落后产能的淘汰继续升级，因此预估未来 3-5 年国内甲醇价格区间将呈震荡上涨预期。

公司 2017 年度甲醇销量 20.13 万吨，实现销售收入 46,582.90 万元，年平均售价 2,314.10 元/吨；2018 年度甲醇销量 33.89 万吨，实现销售收入 84,464.09 万元，年平均售价 2,491.74 元/吨。同规模上市公司公开披露的 2017、2018 年甲醇产品市场价格数据走势，与公司同期甲醇产品销售价格基本一致，具体数据如下：

项目		宝泰隆	陕西黑猫	金牛化工	平均	淮北矿业
2017 年度	营业收入 (万元)	23,706.66	34,197.78	41,153.23	-	46,582.90
	平均售价 (元/吨)	2,306.10	1,960.88	2,449.43	2,238.80	2,314.14
2018 年度	营业收入 (万元)	22,367.05	35,893.77	51,835.57	-	84,464.09
	平均售价 (元/吨)	2,349.48	2,204.78	2,759.97	2,438.08	2,491.74

综上所述，“焦炉煤气综合利用项目”甲醇价格按 2,380 元/吨进行测算，

与甲醇近年来现货和期货市场的价格及趋势，以及本公司及同行业可比公司甲醇产品销售价格相比，销售价格测算谨慎，效益估算的依据合理。

(2)成本费用测算

本次募投项目达产年的预计年成本费用合计为 102,385.41 万元，具体如下：

序号	项目名称	金额 (万元)	占比	依据
1	外购原辅材料	73,120.92	71.42%	根据本建设项目的工艺技术和工程方案的优化，确定主要原材料、辅助材料的种类、规格、年需用量，项目主要原料、燃料及价格采用近三年市场实现平均价格为基础。
2	外购燃料和动力	10,852.73	10.60%	采用当地燃料、动力等价格，其中自来水 4.67 元/吨，电 0.61 元/KWh，中压蒸汽 145.45 元/吨。
3	工资	2,460.00	2.40%	项目定员 410 人，其中管理人员 59 人，技术人员 38 人，生产人员 313 人。管理人员按人均工资福利 12.1 万元/年计算，技术人员工资福利按人均 6 万元/年计算，生产人员工资按人均工资福利 4.85 万元/年计算。
4	制造费用	13,541.01	13.23%	固定资产折旧费采用直线折旧法，并按分类折旧其中房屋建筑折旧年限为 25 年，其余固定资产折旧年限为 15 年，残值率均为 5%；参照主要化工行业的修理费率并结合现有企业的实际情况确定：修理费按固定资产原值的 2.50% 计算，其他制造费用按固定资产原值的 1% 计算。
5	销售费用	1,260.86	1.23%	参考历史数据，取销售收入的 1% 进行预估测算。
6	管理费用	953.78	0.93%	摊销费中无形资产按 15 年平均摊销；其他管理费用按工资总额的 35% 计取。
7	财务费用	196.12	0.19%	结合补流资金和一年期贷款利率测算。
	合计	102,385.41	100%	

(3)主要相关税费测算

增值税除新鲜水、氮气、氧气、蒸汽、燃料气为 10% 外，其余原料及产品均为 16%；城市维护建设税和教育费附加（含地方教育附加）均按应纳增值税额的 5% 计算；所得税按 25% 税率。

2、效益测算的敏感性分析

假设募投生产的甲醇产品价格在本次募集资金投资项目效益测算价格的基础上分别上涨和下跌 5%、10%，其他情况保持不变，公司的本次焦炉煤气综合利用项目的效益（以达产年计算）变化情况如下：

单位：万元

项目	上涨 10%	上涨 5%	基准价格	下跌 5%	下跌 10%
销售收入	138,368.96	132,227.37	126,085.78	119,944.19	113,802.60
净利润	26,061.97	21,575.81	17,089.65	12,603.49	8,117.33
净利润变动率	52.50%	26.25%	-	-26.25%	-52.50%
全投资内部收益率（税前）	22.20%	19.17%	15.93%	12.45%	8.61%

经核查，保荐机构及律师认为：发行人已就整体项目的建设依法取得备案及环评批复文件；本次募投项目不属于《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》（工信部联产业[2017]30号）规定的落后产能，不存在违反国家淘汰过剩落后产能相关政策要求的情形。

经核查，保荐机构及发行人会计师认为：“焦炉煤气综合利用项目”甲醇价格按 2,380 元/吨进行测算，与甲醇近年来现货和期货市场的价格及趋势，以及本公司及同行业可比公司甲醇产品销售价格相比，销售价格测算谨慎，效益估算的依据合理。公司已对甲醇产品的价格进行了敏感性分析。

四、偿还公司债务

（一）项目概况

公司拟将本次募集资金中的 69,940.00 万元用于偿还公司债务。

（二）偿还公司债务的必要性

1、优化公司财务结构，夯实公司资本实力

随着公司的快速发展、业务规模的扩大，公司资金需求量持续增长，负债规模也随之扩大。截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产 5,895,664.93 万元，总负债 3,866,564.25 万元，资产负债率达到 65.58%。其中，公司短期借款合计为 587,550.00 万元、一年内到期的非流动负债合计为 796,822.19 万元，公司短期内的偿债规模较大。通过本次发行可转债募集的部分资金用于偿还公司债务，可有

效降低公司负债水平，缓解公司短期内的偿债压力，改善公司财务结构。

2、降低财务费用，提高盈利水平

近年来，公司财务成本居高不下，2016年至2018年公司利息费用分别为169,552.62万元、164,551.07万元、140,949.62万元，较高的利息支出对公司利润水平造成一定影响。因此，此次募集资金部分用于偿还公司债务有利于降低公司的财务费用水平，为公司未来发展提供充足的资金保障。

五、本次募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益，将为公司实现产业升级打开良好的局面。项目实施有助于公司抢占市场，在行业细分领域形成优势，同时巩固公司的行业地位，提高公司的盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础；募集资金偿还公司债务，有助于优化公司财务结构，夯实公司资本实力，降低财务费用，提高盈利水平。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

本次可转债发行后，公司净资产和总资产规模将增加，财务结构更趋稳健，有利于提升公司持续盈利能力和抗风险能力。

第七节 备查文件

(一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告

(二) 发行人最近三年的模拟财务报告及审计报告

(三) 保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告

(四) 法律意见书和律师工作报告

(五) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告

(六) 资信评级报告

(七) 中国证监会核准本次发行的文件

(八) 其他与本次发行有关的重要文件

(此页无正文,为淮北矿业控股股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要之盖章页)

