

太原天然气燃气收费收益权资产支持专项计划

2019 年度资产管理报告

信达证券股份有限公司

二〇二〇年四月

报告期：2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

重要提示

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

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

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

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

一、与基础资产及专项计划运行相关的风险

（一）基础资产现金流归集风险

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

（二）特许经营权风险

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

（三）天然气政府定价导致的风险

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

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

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

（四）基础资产遭遇自然灾害、安全事故的风险

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

（五）原始权益人破产风险

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

（六）差额支付人履约风险

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

（七）担保风险

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

（八）再投资风险

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

，从而对本专项计划产生再投资风险。

（九）权利完善事项风险

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

二、管理风险

（一）计划管理人违规风险

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

（二）托管人、监管银行违规风险

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

（三）专项计划运作风险

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

三、投资者相关收益风险

（一）投资收益率风险

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

（二）流动性风险

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

（三）购买力风险

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

买力下降，从而使专项计划的实际收益下降。

四、其他风险

（一）专项计划相关的政策、法律风险

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

（二）税务风险

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

（三）技术风险

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

（四）操作风险

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

（五）不可抗力风险

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

不可抗力包括但不限于以下情况：

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

目录

重要提示.....	2
释义	8
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况.....	9
一、 专项计划基本情况.....	9
二、 专项计划参与机构基本信息情况.....	11
三、 资产支持证券基本情况.....	11
四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况.....	14
五、 报告期内履行职责和义务的情况.....	20
六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	20
七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况	20
第二节 基础资产情况.....	21
一、 基础资产变化情况.....	21
二、 基础资产现金流提供方相关情况.....	21
三、 基础资产基本情况.....	21
四、 影响专项计划分配的基础资产其他情况.....	22
第三节 资金收支与投资管理情况.....	22
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	22
二、 基础资产现金流差异情况.....	27
三、 基础资产现金流归集情况.....	27
第四节 特定原始权益人【太原天然气有限公司】情况	27
一、 公司治理情况.....	27
二、 公司业务和经营情况.....	错误!未定义书签。
三、 财务情况.....	错误!未定义书签。
四、 偿还债务本息情况.....	错误!未定义书签。
五、 原始权益人重大事项情况.....	错误!未定义书签。
第五节 增信措施及其执行情况.....	28
一、 增信措施变更情况.....	32
二、 增信措施执行情况.....	32
三、 增信措施变化情况.....	32
第六节 其他重大事项.....	34
一、 专项计划审计情况.....	34
二、 不定期跟踪评级情况.....	34
三、 转让基础资产取得资金使用情况.....	34
四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况	34
五、 报告期内发生的重大事件.....	34
六、 报告期内持有人会议情况.....	34
七、 其他需要披露的事项.....	34
第七节 附件目录.....	35
附件一： 专项计划财务报表.....	37
资产负债表	37
利润表	37
所有者权益变动表.....	39

附件二：	特定原始权益人财务报表.....	41
附件三：	增信机构财务报表.....	47
附件四：	担保人财务报表.....	61

释义

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

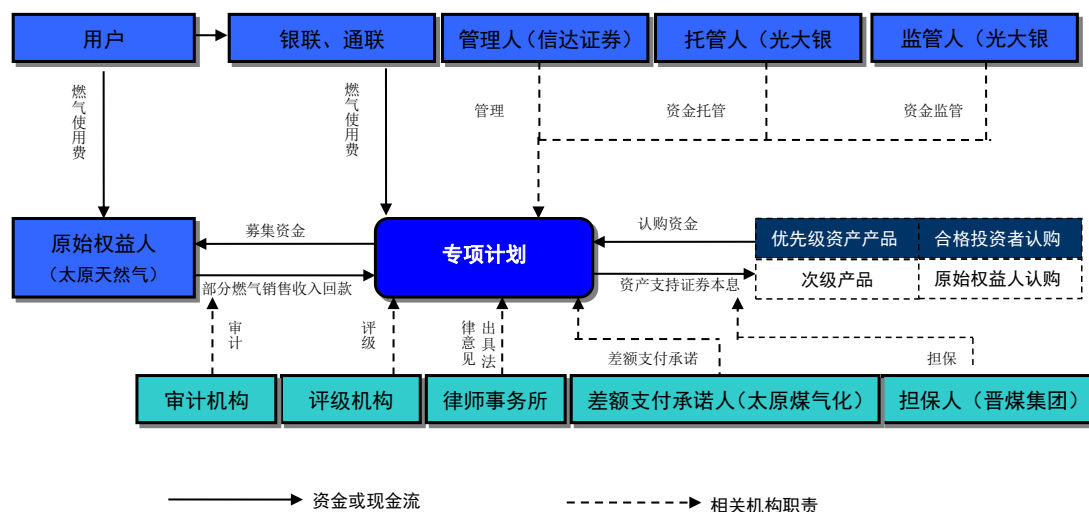
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、专项计划基本情况

单位：亿元币种：人民币

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

交易结构图与说明：



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

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

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

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

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

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

1、通过银联、通联直接向专项计划监管账户和托管账户划转

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

2、原始权益人定期向专项计划账户划转

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

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

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

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

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

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

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

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

二、 专项计划参与机构基本信息情况

是否首次披露定期资产管理报告：☐是 ☒否

报告期内以下参与机构发生变化：

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

最新参与机构如下：

三、 资产支持证券基本情况

单位：亿元币种：人民币

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

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

收益分配频率	按季	按季
--------	----	----

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

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

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

证券代码	131201	131202
证券简称	并燃气 11	并燃气 12
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2018 年 9 月 24 日	2018 年 12 月 24 日

发行规模	0.5	0.5
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.2%	5.2%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

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

证券代码	131203	131204
证券简称	并燃气 13	并燃气 14
发行日	2015 年 12 月 24 日	2015 年 12 月 24 日
到期日	2019 年 3 月 24 日	2019 年 6 月 24 日
发行规模	0.5	0.5
初始信用评级	AAA	AAA
最新信用评级	AAA	AAA
最新预期收益率	5.4%	5.4%
收益分配方式	转付型	转付型
收益分配频率	按季	按季

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

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

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

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

四、 资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：元币种：人民币

债券代码	131191		131192	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额

2016 年 3 月 24 日	30,000,000	336,000	0	448,000
2016 年 6 月 24 日	0	0	40,000,000	452,000
已分配金额小计	30,000,000	336,000	40,000,000	900,000
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	30,000,000	336,000	40,000,000	900,000

债券代码	131193		131194	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	448,000	0	448,000
2016 年 6 月 24 日	0	452,000	0	452,000
2016 年 8 月 24 日	40,000,000	452,000	0	452,000
2016 年 9 月 24 日	0	0	40,000,000	448,000
已分配金额小计	40,000,000	1,352,000	40,000,000	1,800,000
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	40,000,000	1,352,000	40,000,000	1,800,000

债券代码	131195		131196	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	479,700	0	500,200
2016 年 6 月 24 日	0	483,800	0	508,400
2016 年 9 月 24 日	0	483,800	0	508,400
2016 年 12 月 24 日	0	479,700	0	500,200
2017 年 3 月 24 日	41,000,000	475,600	0	496,100
2017 年 6 月 24 日	0	0	41,000,000	508,400
已分配金额小计	41,000,000	2,402,600	41,000,000	3,021,700
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	41,000,000	2,402,600	41,000,000	3,021,700

债券代码	131197		131198	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	550,000	0	598,000
2016 年 6 月 24 日	0	554,400	0	602,600
2016 年 9 月 24 日	0	554,400	0	602,600

2016 年 12 月 24 日	0	550,000	0	598,000
2017 年 3 月 24 日	0	541,200	0	588,800
2017 年 6 月 24 日	0	554,400	0	602,600
2017 年 9 月 24 日	44,000,000	554,400	0	602,600
2017 年 12 月 24 日	0	0	46,000,000	598,000
已分配金额小计	44,000,000	3,858,800	46,000,000	4,793,200
未来收益安排	本息兑付完毕		本息兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	44,000,000	3,858,800	46,000,000	4,793,200

债券代码	131199		131200	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	585,000	0	624,000
2016 年 6 月 24 日	0	589,500	0	628,800
2016 年 9 月 24 日	0	589,500	0	628,800
2016 年 12 月 24 日	0	585,000	0	624,000
2017 年 3 月 24 日	0	576,000	0	614,400
2017 年 6 月 24 日	0	589,500	0	628,800
2017 年 9 月 24 日	0	589,500	0	628,800
2017 年 12 月 24 日	0	585,000	0	624,000
2018 年 3 月 24 日	45,000,000	576,000	0	614,400
2018 年 6 月 24 日	0	0	48,000,000	628,800
已分配金额小计	45,000,000	5,265,000	48,000,000	6,244,800
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	45,000,000	5,265,000	48,000,000	6,244,800

债券代码	131201		131202	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	633,600	0	660,000
2016 年 6 月 24 日	0	643,200	0	670,000
2016 年 9 月 24 日	0	643,200	0	670,000
2016 年 12 月 24 日	0	633,600	0	660,000
2017 年 3 月 24 日	0	628,600	0	655,000
2017 年 6 月 24 日	0	628,800	0	670,000
2017 年 9 月 24 日	0	643,200	0	670,000
2017 年 12 月 24 日	0	633,600	0	660,000
2018 年 3 月 24 日	0	628,800	0	655,000
2018 年 6 月 24 日	0	643,200	0	670,000

2018 年 9 月 24 日	48,000,000	643,200	0	670,000
2018 年 12 月 24 日	0	0	50,000,000	660,000
已分配金额小计	48,000,000	7,003,000	50,000,000	7,970,000
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	48,000,000	7,003,000	50,000,000	7,970,000

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

债券代码	131205		131206	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	698,700.00	0	772,800.00
2016 年 6 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2016 年 9 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2016 年 12 月 24 日	0	698,700.00	0	772,800.00
2017 年 3 月 24 日	0	693,600.00	0	767,200.00
2017 年 6 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2017 年 9 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2017 年 12 月 24 日	0	698,700.00	0	772,800.00
2018 年 3 月 24 日	0	693,600.00	0	767,200.00

2018 年 6 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2018 年 9 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2018 年 12 月 24 日	0	698,700.00	0	772,800.00
2019 年 3 月 24 日	0	693,600.00	0	767,200.00
2019 年 6 月 24 日	0	708,900.00	0	784,000.00
2019 年 9 月 24 日	51,000,000.00	708,900.00	0	784,000.00
2019 年 12 月 24 日	0	0	56,000,000.00	772,800.00
已分配金额小计	51,000,000.00	10,546,800.00	56,000,000.00	12,437,600.00
未来收益安排	本息已兑付完毕		本息已兑付完毕	
未来分配金额小计	0	0	0	0
合计分配金额	51,000,000.00	10,546,800.00	56,000,000.00	12,437,600.00

债券代码	131207		131208	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	770,000.00	0	840,000.00
2016 年 6 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2016 年 9 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2016 年 12 月 24 日	0	770,000.00	0	840,000.00
2017 年 3 月 24 日	0	759,000.00	0	828,000.00
2017 年 6 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2017 年 9 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2017 年 12 月 24 日	0	770,000.00	0	840,000.00
2018 年 3 月 24 日	0	759,000.00	0	828,000.00
2018 年 6 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2018 年 9 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2018 年 12 月 24 日	0	770,000.00	0	840,000.00
2019 年 3 月 24 日	0	759,000.00	0	828,000.00
2019 年 6 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2019 年 9 月 24 日	0	775,500.00	0	846,000.00
2019 年 12 月 24 日	0	770,000.00	0	840,000.00
已分配金额小计	0	12,331,000.00	0	13,452,000.00
未来收益安排	剩余本金及 1 期利息待分配		剩余本金及 2 期利息待分配	
2020 年 3 月 24 日	55,000,000.00	770,000.00	0	840,000.00
2020 年 6 月 24 日	0	0	60,000,000.00	846,000.00
未来分配金额小计	55,000,000.00	770,000.00	60,000,000.00	1,686,000.00
合计分配金额	55,000,000.00	13,101,000.00	60,000,000.00	15,138,000.00

债券代码	131209		131210	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额

2016 年 3 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2016 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2016 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2016 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2017 年 3 月 24 日	0	828,000.00	0	834,000.00
2017 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2017 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2017 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2018 年 3 月 24 日	0	828,000.00	0	834,000.00
2018 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2018 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2018 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2019 年 3 月 24 日	0	828,000.00	0	834,000.00
2019 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2019 年 9 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2019 年 12 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
已分配金额小计	0	13,452,000.00	0	13,548,000.00
未来收益安排	剩余本金及 3 期利息待分配		剩余本金及 4 期利息待分配	
2020 年 3 月 24 日	0	840,000.00	0	846,000.00
2020 年 6 月 24 日	0	846,000.00	0	852,000.00
2020 年 9 月 24 日	60,000,000.00	846,000.00	0	852,000.00
2020 年 12 月 24 日	0	0	60,000,000.00	846,000.00
未来分配金额小计	60,000,000.00	2,532,000.00	60,000,000.00	3,396,000.00
合计分配金额	60,000,000.00	15,984,000.00	60,000,000.00	16,944,000.00

债券代码	131211	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
2016 年 3 月 24 日	0	0
2016 年 6 月 24 日	0	0
2016 年 9 月 24 日	0	0
2016 年 12 月 24 日	0	0
2017 年 3 月 24 日	0	0
2017 年 6 月 24 日	0	0
2017 年 9 月 24 日	0	0
2017 年 12 月 24 日	0	0
2018 年 3 月 24 日	0	0
2018 年 6 月 24 日	0	0
2018 年 9 月 24 日	0	0
2018 年 12 月 24 日	0	0
2019 年 3 月 24 日	0	0
2019 年 6 月 24 日	0	0
2019 年 9 月 24 日	0	0

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

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况

专项计划存在以下回售赎回或其他行权条款：

☐回售 ☐赎回 ☐其他 ☒不适用

五、 报告期内履行职责和义务的情况

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

☒是 ☐否

六、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

☒是 ☐否

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

☐是 ☒否

七、 报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

☒原始权益人 ☒资产服务机构 ☒其他 ☐不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

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

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

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

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

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

☐是 ☒否

第二节 基础资产情况

一、基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化：

☐是 ☒否

(一) 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

☐是 ☒否

二、基础资产现金流提供方相关情况

前五大基础资产现金流提供方的现金流占比：100%

基础资产现金流重要提供方情况：

☐适用 ☒不适用

三、基础资产基本情况

(一) 基础资产池特征分布变化情况

☐适用 ☒不适用

(二) 原始权益人基础资产相关经营情况

基础资产占营业收入比：10.83%

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

☐是 ☒否

经营业务管理和风险管理等情况

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

续、稳健经营。

2019 年，基础资产现金流规模稳步增长，2019 年居民用户业务板块实现收入 4.03 亿，较 2018 年提高了 0.48 亿元，同比增长了 13.64%，随着城市用气居民规模不断扩大，预计基础资产的收入规模将继续提高。

原始权益人其他天然气板块业务持续扩大，2019 年天然气总体收入达到 23.26 亿元，较 2018 年收入增长 4.59 亿元，同比增长 24.56%。

(三) 基础资产经营管理情况

基础资产收缴率：88.56%

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

☐是 ☒否

(四) 基础资产与相关资产的权属、权利负担或其他权利限制的变化情况

☐适用 ☒不适用

四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无。

第三节 资金收支与投资管理情况

一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	35,089,008.5	-	-	-	
2019 年 3 月 12 日	28,000,000.00	资金归集			
2019 年 3 月 20 日	828,041.40		投资者本金与收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	

2019 年 3 月 20 日	834,041.70		投资者本金与 收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 20 日	828,041.40		投资者本金与 收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 20 日	665,033.25		投资者本金与 收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 20 日	767,238.36		投资者本金与 收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 20 日	759,037.95		投资者本金与 收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 20 日	50,667,533.25		投资者本金与 收益	131204、 131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 20 日	693,634.68		投资者本金与 收益	131204、 131205、	

				131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 3 月 21 日	61,479.36	结息			
2019 年 3 月 28 日	300,000.00		管理费		
2019 年 3 月 28 日	500,000.00		管理费		
2019 年 5 月 21 日	40,000,000.00	资金归集			
2019 年 6 月 10 日	11,000,000.00	资金归集			
2019 年 6 月 19 日	50,682,534.00		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 6 月 19 日	708,935.45		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 6 月 19 日	784,039.20		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 6 月 19 日	846,042.30		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 6 月 19 日	852,042.60		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、	

				131210	
2019 年 6 月 19 日	846,042.30		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 6 月 19 日	775,538.78		投资者本金与 收益	131205、 131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 6 月 21 日	36,718.70	结息			
2019 年 7 月 10 日	20,000.00		其他费用		
2019 年 9 月 11 日	56,100,000.00	资金归集			
2019 年 9 月 19 日	852,042.60		投资者本金与 收益	131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 9 月 19 日	846,042.30		投资者本金与 收益	131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 9 月 19 日	846,042.30		投资者本金与 收益	131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 9 月 19 日	775,538.78		投资者本金与 收益	131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 9 月 19 日	784,039.20		投资者本金与 收益	131206、 131207、 131208、 131209、 131210	

2019 年 9 月 19 日	51,711,485.45		投资者本金与 收益	131206、 131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 9 月 21 日	12,361.14	结息			
2019 年 12 月 12 日	73,000,000.00	资金归集			
2019 年 12 月 19 日	846,042.30		投资者本金与 收益	131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 12 月 19 日	840,042.00		投资者本金与 收益	131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 12 月 19 日	840,042.00		投资者本金与 收益	131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 12 月 19 日	770,038.50		投资者本金与 收益	131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 12 月 19 日	56,775,638.64		投资者本金与 收益	131207、 131208、 131209、 131210	
2019 年 12 月 21 日	14,607.54	结息			
报告期末余 额	15,069,404.55	-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

☐适用 ☒不适用

(三) 向金融机构等借款情况

☐适用 ☒不适用

(四) 其他情况

无

二、 基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

☒是 ☐否

报告期内基础资产实际现金流与前次预测该期现金流之间的差额比例：6.75%

累计实际基础资产现金流与最初预测的现金流之间的差额比例：10.26%

基础资产实际现金流是否少于预测值 20%及以上：

☐是 ☒否

三、 基础资产现金流归集情况

☒适用 ☐不适用

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况：

2019 年 3 月 12 日，归集 28,000,000 元

2019 年 5 月 21 日，归集 40,000,000 元

2019 年 6 月 10 日，归集 11,000,000 元

2019 年 9 月 11 日，归集 56,100,000 元

2019 年 12 月 12 日，归集 73,000,000 元

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况

☐是 ☒否

第四节 特定原始权益人【太原天然气有限公司】情况

一、 公司治理情况

控股股东名称：山西燃气集团有限公司

实际控制人名称：山西省国有资产监督管理委员会

控股股东/实际控制人是否存在变动

☒是 ☐否

2020 年 1 月份，公司控股股东由太原煤炭气化（集团）有限公司变更为山西燃气集团有限公司

主要负责人是否存在变动

☐是 ☒否

二、公司业务和经营情况

（一）原始权益人基本情况

统一社会信用代码：91140100778139302H

公司设立日期：2005 年 8 月 8 日

企业性质：地方国有控股

所属行业：D45-燃气生产和供应业

所属地区：山西省太原市

企业规模：大型

报告期末信用评级：无

评级机构名称：无

最新评级时间：无

（二）经营模式与主要业务

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

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

从各气站输出的天然气，经调压至 0.3~0.8MPa 后进入工业专用管网和城市中压配分管网。工业专用管网供工业用户，城市中压管网主要供居民、集体、商业用户。居民用户通过楼栋调压箱再次调压后以 2,000Pa 的灶前压力供居民生活用气。对于集体、商业用户，则根据用气设备的技术参数要求，通过专用调压装置再次调压后向用气设备供气。

（三）行业环境和政策变化情况

2017、2018 年天然气市场颇为火热，余温影响下，2019 年上半年天然气发展维持较高增速。自 2018 年以来，国内对稳供保供工作尤为重视，目前国内天然气上游供应整体相对充裕，气源来源渠道越来越多样化，进口量持续增加，中国市场在国际市场中的影响力及吸引力大大提升。

2019 年以来，国内天然气市场化改革进入深化落实阶段。管网信息公开、国家管网公司拟挂牌成立、省网监审、配气管理等等，作为改革难点也是痛点的中游管输环节已经开始“动刀”，上游开采以及下游城燃对外企更加开放，LNG 进口日益增加，LNG 接收站公平开放日渐常态化，新的运输方式 LNG 罐箱运输相关机制正在逐步完善，一系列的改革与发展都展现出国内天然气市场较大的发展潜力。

2019 年全球天然气市场供应和消费齐头并进、表现良好，全球液化天然气贸易发展随着新增出口终端供应的增加越来越繁荣，天然气价格持续回落，为现货市场带来更多机会。目前全球供应方面的主要增长来自于澳大利亚、美国和俄罗斯，建成的出口终端大大增加了天然气的供应能力；而消费的增长主要来自于美国、中国、俄罗斯和伊朗，这些国家共同贡献了全球约 80% 的天然气需求增长量。

全球天然气贸易中，天然气所占的占比越来越高，2019 年占比预计接近 50%。随着天然气贸易量的增长，以及 2019 年天然气现货价格的回落，贸易方式衍变将越来越灵活，主要表现在中短期合同更加受到青睐，合同更倾向于小批量采购，现货采购合同逐步增加等方面。未来，亚洲天然气消费增速或将放缓，届时近期投产运营的出口终端其供应将会略微充足，不过随着全球天然气贸易越来越深化，更多国家加入进口行列，或将消化部分新增供应。

(四) 各版块营业收入构成及占比

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
天然气	17.86	18.74	-4.94%	76.79	15.17	15.95	-5.18%	81.24
煤气	1.15	0.76	34.17%	4.97	0.35	0.24	30.65%	1.88
其他业务	4.24	5.79	- 36.52%	18.25	3.15	1.98	37.09%	16.89
合计	23.26	25.30	-8.76%	-	18.67	18.18	2.63%	-

(五) 基础资产相关业务经营管理情况

√适用 □不适用

2019 年，基础资产现金流规模稳步增长，2019 年居民用户业务板块实现收入 4.03 亿，较 2018 年提高了 0.48 亿元，同比增长了 13.64%，随着城市用气居民规模不断扩大，预计基础资产的收入规模将继续提高。

原始权益人其他天然气板块业务持续扩大，2019 年天然气总体收入达到 23.26 亿元，较 2018 年收入增长 4.59 亿元，同比增长 24.56%。

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

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

三、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

√标准无保留意见 □其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：亿元币种：人民币

项目	2019 年末	2018 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
总资产	53.58	60.68	-11.70%	
总负债	39.18	46.89	-16.44%	
净资产	14.39	13.79	4.39%	
短期借款	1.00	3.80	-73.68%	公司兑付了短期借款
长期借款	0.50	-	5,000.00%	公司新增长期借款
其他有息负债	22.06	30.98	-28.80%	
资产负债率 (%)	73.13%	77.28%	-5.36%	
债务资本比率 (%)	272.22%	340.06%	-19.95%	
流动比率	0.62	0.60	3.65%	
速动比率	0.59	0.56	5.36%	
资本化比率 (%)	62.07%	71.61%	-13.32%	

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
营业总收入	23.26	18.67	24.56%	
营业收入	23.26	18.67	24.56%	
营业外收入	0.02	0.09	-73.96%	主要是公司政府补助减少, 同时, 资产报废利得减少。
利润总额	0.78	0.35	125.73%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
净利润	0.61	0.27	127.67%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
扣除非经常性损益后净利润	0.61	0.31	96.12%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
经营活动产生的现金流净额	6.81	7.88	-13.54%	
投资活动产生的现金流净额	-4.42	-4.93	10.33%	
筹资活动产生的现金流净额	-1.59	-3.62	56.22%	公司筹资规模扩大

项目	2019 年	2018 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
额				所致
营业毛利率 (%)	-8.76%	2.63%	-432.70%	由于公司天然气业务的公共性质, 因此公司天然气业务的毛利率基本为负, 本年度总体毛利率为负的原因是由于公司其他业务的毛利率较差所致
平均总资产回报率 (%)	1.13%	0.44%	157.86%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
加权平均净资产收益率 (%)	4.20%	1.93%	118.10%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	4.22%	2.25%	87.87%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
EBITDA	2.64	2.10	25.72%	
EBITDA 全部债务比 (%)	11.97%	6.78%	76.56%	公司利润较去年增加, 债务较去年减少所致
EBITDA 利息倍数	31.96	29.05	10.03%	
应收账款周转率	60.64	48.68	24.57%	
营业利润率 (%)	3.29%	1.61%	104.02%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致
EBIT 利润率	3.35%	1.85%	81.23%	由于公司公用设施性质, 本年度政府补贴较去年较高的原因导致

四、 偿还债务本息情况

是否存在未按期偿还债券、银行借款、其他债务融资工具等债务本息的情况

☐是 ☒否

五、 原始权益人重大事项情况

□适用 √不适用

第五节 增信措施及其执行情况**一、 增信措施变更情况**

内外部增信措施是否发生变化：

□是 √否

二、 增信措施执行情况

□适用 √不适用

三、 增信措施变化情况**(一) 增信方为法人或其他组织**

√适用 □不适用

增信方名称：太原煤炭气化（集团）有限责任公司

增信方统一社会信用代码：911400001100144000

企业性质：地方国有控股

注册地省市：山西省太原市

行业：B06-煤炭开采和洗选业

实际控制人：山西省国有资产监督管理委员会

信用级别：无

与原始权益人的关系：是原始权益人原控股股东，股权变更前持有原始权益人控股股东 97.92% 的股权，2020 年 1 月份，所持原始权益人的股权已全部转让给山西燃气集团有限公司。

单位：亿元币种：人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	经审计
资信状况	未进行评级
累计对外担保余额	1.7481
累计对外担保余额占净资产的比例	-3.15%

增信机构主要财务情况：

单位：亿元币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	-55.52
资产负债率	121.94%
净资产收益率	-23%
流动比率	0.17
速动比率	0.15
EBITDA	7.19
总资产	253.08

营业收入	51.45
净收入	-12.77

增信方名称：山西晋城无烟煤矿业集团有限公司

增信方统一社会信用代码：911400001112003634

企业性质：地方国有控股

注册地省市：山西省晋城市

行业：B06-煤炭开采和洗选业

实际控制人：山西省国有资产监督管理委员会

信用级别：AAA

与原始权益人的关系：2020 年 1 月，持有原始权益人控股股东山西燃气集团有限公司 64.23% 的股份

单位：亿元币种：人民币

增信措施内容	保证担保
财务报告是否经审计	经审计
资信状况	AAA
累计对外担保余额	128.48
累计对外担保余额占净资产的比例	18.03%

增信机构主要财务情况：

单位：亿元币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	712.46
资产负债率	75.80%
净资产收益率	2.11%
流动比率	0.62
速动比率	0.55
EBITDA	88.02
总资产	2,943.47
营业收入	1,753.75
净收入	15.04

(二) 增信方为自然人

☐适用 ☒不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或实际控制人

☐适用 ☒不适用

(四) 抵押或质押增信变化情况

☐适用 ☒不适用

(五) 其他增信措施变化情况

☐适用 ☒不适用

第六节 其他重大事项

一、 专项计划审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、 不定期跟踪评级情况

☐适用 ☒不适用

三、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

☐是 ☒否

四、 管理人以自有资金或其管理的资金认购资产支持证券的情况

☐适用 ☒不适用

五、 报告期内发生的重大事件

(一) 触发信用事件情况

☐适用 ☒不适用

(二) 未披露的重大事件

☐适用 ☒不适用

(三) 已披露且无后续进展的重大事件

☐适用 ☒不适用

(四) 已披露且有后续进展的重大事件

☐适用 ☒不适用

六、 报告期内持有人会议情况

☐适用 ☒不适用

七、 其他需要披露的事项

☐适用 ☒不适用

第七节 附件目录

- 一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明；
- 二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告（如有）；
- 三、增信机构年度财务报告（如有）；
- 四、抵质押物评估报告（如有）；
- 五、其他附件。

（以下无正文）

（以下无正文，为太原天然气燃气收费收益权资产支持专项计划 2019 年年度资产管理报告盖章页）



附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	15,069,404.55	35,089,008.50
交易性金融资产		
应收账款		
应收利息	3,315.29	2,119.58
应收股利		
其他资产	261,393,369.17	451,831,013.01
资产总计	276,466,089.01	486,922,141.09
负债：		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债		
负债总计		
所有者权益：		
实收专项计划	275,000,000.00	482,000,000.00
未分配利润	1,466,089.01	4,922,141.09
所有者权益总计	276,466,089.01	486,922,141.09
负债和所有者权益合计	276,466,089.01	486,922,141.09

利润表

2019 年 1—12 月

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入	17,788,718.61	35,482,696.07
利息收入（损失以“—”号填列）	126,362.45	260,501.58
其中：存款利息收入	126,362.45	260,501.58
投资收益（损失以“—”号填列）		
其他收入	17,662,356.16	35,222,194.49
二、费用	831,370.69	831,094.60
管理费	500,000.00	500,000.00
托管费	300,000.00	300,000.00

审计费		
其他费用	31,370.69	31,094.60
三、利润总额（亏损以“－”号填列）	16,957,347.92	34,651,601.47
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“－”号填列）	16,957,347.92	34,651,601.47

所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：信达证券股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	482,000,000.00	4,922,141.09	486,922,141.09
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		16,957,347.92	16,957,347.92
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-207,000,000.00		-207,000,000.00
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款	-207,000,000.00		-207,000,000.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-20,413,400.00	-20,413,400.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	275,000,000.00	1,466,089.01	276,466,089.01

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	673,000,000.00	1,162,039.62	674,162,039.62
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）		34,651,601.47	34,651,601.47

三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	-191,000,000.00		-191,000,000.00
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款	-191,000,000.00		-191,000,000.00
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-30,891,500.00	-30,891,500.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	482,000,000.00	4,922,141.09	486,922,141.09

附件二： 特定原始权益人财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:太原天然气有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	507,758,667.61	270,052,674.43
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	7,000,000.00	16,050,000.00
应收账款	38,354,103.77	54,552,187.28
应收款项融资		
预付款项	202,305,247.86	233,783,957.81
其他应收款	165,370,109.60	169,110,292.43
其中：应收利息		
应收股利		
存货	109,920,389.10	124,380,493.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	787,931,384.63	750,084,047.83
其他流动资产		25,296,853.30
流动资产合计	1,818,639,902.57	1,643,310,506.37
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	688,637,704.68	1,459,684,510.53
长期股权投资		4,953,077.78
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,579,224,351.23	2,265,590,086.18
在建工程	237,421,880.99	666,938,573.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	27,461,753.67	27,714,091.45
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6532970.53	
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,539,278,661.10	4,424,880,339.36
资产总计	5,357,918,563.67	6,068,190,845.73
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	380,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	150,000,000.00	110,000,000.00
应付账款	522,800,855.68	372,186,882.95
预收款项	741,533,264.44	557,228,254.90
合同负债		
应付职工薪酬	51,494,164.98	60,203,122.45
应交税费	9,800,628.93	5,029,454.78
其他应付款	531,201,013.41	495,216,720.28
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	807,931,384.63	750,084,047.83
其他流动负债		
流动负债合计	2,914,761,312.07	2,729,948,483.19
非流动负债：		
长期借款	50,000,000	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	866,484,062.73	1,852,360,466.21
长期应付职工薪酬		11,898,413.34
预计负债		
递延收益	87,225,144.40	93,838,224.40
递延所得税负债		
其他非流动负债		1,211,366.00
非流动负债合计	1,003,709,207.13	1,959,308,469.95
负债合计	3,918,470,519.20	4,689,256,953.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,491,990,500.00	1,491,990,500.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-52,542,455.53	-113,056,607.41
所有者权益（或股东权益） 合计	1,439,448,044.47	1,378,933,892.59
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	5,357,918,563.67	6,068,190,845.73

法定代表人：朱喜成主管会计工作负责人：王璵会计机构负责人：朱秉松

利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	2,325,814,087.59	1,867,253,278.08
减：营业成本	2,529,547,785.70	1,818,089,851.43
税金及附加	3,586,242.23	2,468,884.16
销售费用	2,055,301.43	1,832,847.59
管理费用	29,642,014.86	57,613,999.54
研发费用	4,808.48	148,009.52
财务费用	3,192,714.23	-871,915.12
其中：利息费用	8,263,613.91	7,232,812.49
利息收入	5,748,789.55	9,065,218.89
加：其他收益	319,058,930.00	46,359,364.75
投资收益（损失以“－”号填列）	-290,909.09	-4,425,383.68
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-290,909.09	-4,425,383.68
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号 填列）		
公允价值变动收益（损失以“－” 号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填 列）		
资产减值损失（损失以“-”号填 列）	-136,448.58	228,359.79
资产处置收益（损失以“－”号 填列）	198,498.71	14,543.90

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	76,615,291.70	30,148,485.72
加：营业外收入	2,415,018.11	9,275,236.69
减：营业外支出	1,056,311.77	4,880,865.52
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	77,973,998.04	34,542,856.89
减：所得税费用	17,459,846.16	7,963,668.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	60,514,151.88	26,579,187.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	60,514,151.88	26,579,187.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	60,514,151.88	26,579,187.92
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：朱喜成 主管会计工作负责人：王瑛 会计机构负责人：朱秉松

现金流量表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,877,960,088.45	2,757,840,823.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,127,562.96	130,880,740.55
经营活动现金流入小计	2,893,087,651.41	2,888,721,564.15
购买商品、接受劳务支付的现金	1,896,225,681.23	1,744,699,387.76
支付给职工及为职工支付的现金	236,019,251.11	185,100,794.65
支付的各项税费	38,233,154.78	14,518,291.94
支付其他与经营活动有关的现金	41,187,982.93	156,224,676.22
经营活动现金流出小计	2,211,666,070.05	2,100,543,150.57
经营活动产生的现金流量净额	681,421,581.36	788,178,413.58
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	4,662,168.69	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,950.00	3,260.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,667,118.69	3,260.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	446,525,066.86	492,768,031.66
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	446,525,066.86	492,768,031.66
投资活动产生的现金流量净额	-441,857,948.17	-492,764,771.66
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	280,000,000.00	380,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	991,050,806.15	639,580,211.94
筹资活动现金流入小计	1,271,050,806.15	1,019,580,211.94
偿还债务支付的现金	490,000,000.00	1,308,578,557.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,263,613.91	9,561,979.16
支付其他与筹资活动有关的现金	931,346,134.53	63,592,075.01

筹资活动现金流出小计	1,429,609,748.44	1,381,732,612.15
筹资活动产生的现金流量净额	-158,558,942.29	-362,152,400.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	81,004,690.90	-66,738,758.29
加：期初现金及现金等价物余额	72,755,979.47	139,494,737.76
六、期末现金及现金等价物余额	153,760,670.37	72,755,979.47

法定代表人：朱喜成主管会计工作负责人：王瑛会计机构负责人：朱秉松

附件三： 增信机构财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:太原煤炭气化(集团)有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,031,580,257.94	2,436,549,184.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	344,943,681.89	526,438,878.86
应收账款	380,752,922.23	230,517,867.15
应收款项融资		
预付款项	161,629,521.26	530,484,952.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,133,355,719.27	876,970,289.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	460,743,598.67	994,206,992.52
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	120,123,854.84	167,519,130.95
流动资产合计	4,633,129,556.10	5,762,687,295.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,468,580,476.63	1,504,053,389.77
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	-	3,270,072.85
长期股权投资	3,057,208,189.14	405,196,157.55
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	44,047,307.13	45,939,827.06

固定资产	9,276,828,594.52	11,553,182,043.67
在建工程	1,652,167,670.01	2,291,965,674.19
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,714,595,402.66	4,847,447,473.03
开发支出	5,139,868.00	2,830,188.60
商誉	124,878,023.88	104,349,267.93
长期待摊费用	41,407,310.72	47,070,780.31
递延所得税资产	63,356,045.67	40,586,269.91
其他非流动资产	226,465,727.23	251,999,043.85
非流动资产合计	20,674,674,615.59	21,097,890,188.72
资产总计	25,307,804,171.69	26,860,577,484.13
流动负债：		
短期借款	18,246,200,000.00	14,444,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	685,342,795.62	857,486,654.72
应付账款	2,124,984,685.53	2,662,378,294.72
预收款项	394,648,728.67	928,534,262.29
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	477,321,911.66	582,322,821.65
应交税费	236,060,433.72	284,380,764.22
其他应付款	3,003,164,384.16	3,044,298,006.49
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,759,043,180.58	2,135,453,804.60
其他流动负债		
流动负债合计	26,926,766,119.94	24,938,854,608.69
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	674,150,000.00	1,085,100,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,587,656,911.67	5,182,322,089.44
长期应付职工薪酬	23,841,502.63	64,492,655.42
预计负债	525,977,867.67	11,358,993.06
递延收益	115,144,444.44	143,638,585.50
递延所得税负债	6,147,341.99	18,765,570.27
其他非流动负债		1,211,366.00
非流动负债合计	3,932,918,068.40	6,506,889,259.69
负债合计	30,859,684,188.34	31,445,743,868.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,279,899,392.47	1,279,899,392.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,736,896,470.82	1,399,059,171.97
减：库存股		
其他综合收益	18,442,025.95	56,296,710.81
专项储备	187,428,542.54	167,181,416.31
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-8,724,267,068.93	-7,633,608,997.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-5,501,600,637.15	-4,731,172,306.11
少数股东权益	-50,279,379.50	146,005,921.86
所有者权益（或股东权益）合计	-5,551,880,016.65	-4,585,166,384.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,307,804,171.69	26,860,577,484.13

法定代表人：黄跃明主管会计工作负责人：侯海波会计机构负责人：王志强

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：太原煤炭气化（集团）有限责任公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	867,917,794.65	1,127,689,082.49
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计		

入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	217,065,752.26	250,026,996.49
应收账款	269,744,121.08	162,631,817.69
应收款项融资		
预付款项	68,064,633.66	78,405,319.19
其他应收款	12,239,533,150.76	10,815,164,948.38
其中：应收利息		
应收股利		
存货	61,351,122.84	60,154,714.22
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,235,571.17	9,713,398.90
流动资产合计	13,733,912,146.42	12,503,786,277.36
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,432,790,868.76	1,483,263,781.90
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,483,051,164.78	7,317,132,845.18
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,078,580.14	2,293,777.63
固定资产	1,682,134,070.70	1,609,520,966.68
在建工程	34,440,253.11	20,827,321.57
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,180,986,151.09	2,209,735,233.21
开发支出	5,139,868.00	-
商誉		
长期待摊费用	19,418,764.03	17,273,848.24
递延所得税资产	2,770,854.34	6,177,114.56
其他非流动资产	337,118,623.99	340,602,202.96
非流动资产合计	13,179,929,198.94	13,006,827,091.93
资产总计	26,913,841,345.36	25,510,613,369.29
流动负债：		
短期借款	18,176,200,000.00	13,087,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计		

入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	664,542,795.62	279,460,694.03
应付账款	378,148,640.33	432,304,278.51
预收款项	326,137,353.24	92,750,883.54
合同负债		
应付职工薪酬	284,394,371.39	262,353,792.12
应交税费	64,605,916.62	77,274,341.65
其他应付款	3,494,587,721.08	3,978,684,336.92
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,217,940,960.67	1,756,627,508.38
其他流动负债		
流动负债合计	24,606,557,758.95	19,966,455,835.15
非流动负债：		
长期借款	-	400,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,407,982,172.90	4,672,552,948.99
长期应付职工薪酬	22,228,504.98	50,918,359.69
预计负债	132,668,026.41	11,358,993.06
递延收益	35,498,685.61	36,606,104.83
递延所得税负债	6,147,341.99	18,765,570.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,604,524,731.89	5,190,201,976.84
负债合计	27,211,082,490.84	25,156,657,811.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,279,899,392.47	1,279,899,392.47
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,663,462,103.82	1,663,462,103.82
减：库存股		
其他综合收益	18,442,025.95	56,296,710.81
专项储备	78,659,300.31	55,795,757.87
盈余公积		
未分配利润	-3,337,703,968.03	-2,701,498,407.67
所有者权益（或股东权益） 合计	-297,241,145.48	353,955,557.30

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	26,913,841,345.36	25,510,613,369.29
-----------------------	-------------------	-------------------

法定代表人：黄跃明主管会计工作负责人：侯海波会计机构负责人：王志强

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	5,144,983,261.59	6,931,006,623.88
其中：营业收入	5,144,983,261.59	6,931,006,623.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,612,664,769.04	8,690,293,015.09
其中：营业成本	4,202,301,446.19	5,919,398,787.44
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	314,570,428.60	306,042,816.25
销售费用	73,755,245.77	98,537,769.38
管理费用	622,001,463.42	864,709,387.61
研发费用	8,632,294.14	1,205,234.06
财务费用	1,391,403,890.92	1,500,399,020.35
其中：利息费用	1,356,591,313.00	1,515,927,688.11
利息收入	21,639,179.63	34,450,199.62
加：其他收益	49,348,523.44	70,848,861.85
投资收益（损失以“－”号填列）	244,474,574.66	-5,827,617.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	114,378,168.97	-7,261,431.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-206,806,657.82	-969,381,186.13

列)		
资产处置收益(损失以“—”号填列)	461,308.74	-18,293,197.43
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	-1,380,203,758.43	-2,681,939,530.16
加: 营业外收入	300,394,893.82	340,342,672.99
减: 营业外支出	169,613,138.06	412,523,915.62
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	-1,249,422,002.67	-2,754,120,772.79
减: 所得税费用	27,267,508.92	56,684,542.91
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	-1,276,689,511.59	-2,810,805,315.70
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-1,276,689,511.59	-2,810,805,315.70
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,090,658,071.26	-2,635,561,923.56
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-186,031,440.33	-175,243,392.14
六、其他综合收益的税后净额	-37,854,684.86	-595,968,628.23
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-37,854,684.86	-595,968,628.23
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-37,854,684.86	-595,968,628.23
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-37,854,684.86	-595,968,628.23
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		

(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-1,314,544,196.45	-3,406,773,943.93
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,128,512,756.12	-3,231,530,551.79
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-186,031,440.33	-175,243,392.14
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为: 0 元,上期被合并方实现的净利润为: 0 元。

法定代表人: 黄跃明主管会计工作负责人: 侯海波会计机构负责人: 王志强

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	3,113,681,459.62	1,736,128,803.53
减: 营业成本	2,790,349,686.18	1,560,818,170.72
税金及附加	86,294,909.14	81,372,063.53
销售费用	32,438,838.88	30,279,263.68
管理费用	324,053,165.65	514,487,413.59
研发费用	8,625,465.66	1,013,207.54
财务费用	653,115,303.58	768,946,141.38
其中: 利息费用	628,820,192.89	1,274,848,627.19
利息收入	3,491,581.68	520,754,595.70
加: 其他收益	4,140,793.40	2,280,000.00
投资收益(损失以“—”号填列)	158,995,105.90	67,163,952.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	114,820,593.60	-2,836,047.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)		

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,081,085.01	-67,587,940.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,964,790.68	60,095,766.56
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-634,176,304.50	-1,158,835,678.92
加：营业外收入	117,333,444.94	301,154,599.32
减：营业外支出	69,644,484.57	384,147,211.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-586,487,344.13	-1,241,828,290.88
减：所得税费用	41,841,453.47	13,856,413.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-628,328,797.60	-1,255,684,704.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-628,328,797.60	-1,255,684,704.43
（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	-37,854,684.86	-595,968,628.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-37,854,684.86	-595,968,628.23
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-37,854,684.86	-595,968,628.23
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-666,183,482.46	-1,851,653,332.66
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：黄跃明主管会计工作负责人：侯海波会计机构负责人：王志强

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,757,475,825.58	6,683,193,769.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	809,056.04	394,990.03
收到其他与经营活动有关的现金	633,487,688.58	1,407,200,059.08
经营活动现金流入小计	5,391,772,570.20	8,090,788,818.94
购买商品、接受劳务支付的现金	2,138,687,201.32	3,733,815,714.68
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,335,350,870.76	1,163,559,214.59
支付的各项税费	733,132,414.88	702,772,626.10
支付其他与经营活动有关的现金	1,664,001,889.28	2,311,251,898.72
经营活动现金流出小计	5,871,172,376.24	7,911,399,454.09
经营活动产生的现金流量	-479,399,806.04	179,389,364.85

净额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	45,622,500.00
取得投资收益收到的现金	28,021,867.07	963,778.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	700,187,650.00	2,000,198,136.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	112,689,845.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	11,353,669.40	1,608,491.27
投资活动现金流入小计	902,253,031.47	2,048,392,906.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	306,496,476.25	797,816,786.32
投资支付的现金	6,510,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	277,691,603.68	5,963,707.04
投资活动现金流出小计	590,698,079.93	803,780,493.36
投资活动产生的现金流量净额	311,554,951.54	1,244,612,412.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13,100,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,100,000.00	-
取得借款收到的现金	13,518,200,000.00	11,722,394,239.80
收到其他与筹资活动有关的现金	96,545,325.81	147,531,671.54
筹资活动现金流入小计	13,627,845,325.81	11,869,925,911.34
偿还债务支付的现金	12,286,780,987.36	11,349,333,349.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,188,225,156.24	621,676,079.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	415,650,495.09	525,784,847.22
筹资活动现金流出小计	13,890,656,638.69	12,496,794,276.15
筹资活动产生的现金流量净额	-262,811,312.88	-626,868,364.81
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	-430,656,167.38	797,133,412.71

加：期初现金及现金等价物余额	1,427,819,468.90	630,686,056.19
六、期末现金及现金等价物余额	997,163,301.52	1,427,819,468.90

法定代表人：黄跃明主管会计工作负责人：侯海波会计机构负责人：王志强

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,200,207,238.51	1,316,751,024.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,810,473,369.01	2,402,888,726.81
经营活动现金流入小计	4,010,680,607.52	3,719,639,751.69
购买商品、接受劳务支付的现金	245,839,353.60	299,574,114.69
支付给职工及为职工支付的现金	811,015,875.67	471,645,524.55
支付的各项税费	243,447,616.63	223,567,876.80
支付其他与经营活动有关的现金	4,334,512,464.70	4,842,479,523.28
经营活动现金流出小计	5,634,815,310.60	5,837,267,039.32
经营活动产生的现金流量净额	-1,624,134,703.08	-2,117,627,287.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	28,021,867.07	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	700,055,200.00	2,000,001,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	728,077,067.07	2,000,001,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,885,817.62	8,642,240.00
投资支付的现金	-	65,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	10,885,817.62	73,642,240.00
投资活动产生的现金流量净额	717,191,249.45	1,926,359,260.00
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,500,200,000.00	10,125,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,060,666.40
筹资活动现金流入小计	12,500,200,000.00	10,127,060,666.40
偿还债务支付的现金	10,925,221,053.59	8,283,903,716.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,083,811,113.97	417,669,319.94
支付其他与筹资活动有关的现金	264,610,206.54	394,157,470.53
筹资活动现金流出小计	12,273,642,374.10	9,095,730,506.96
筹资活动产生的现金流量净额	226,557,625.90	1,031,330,159.44
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	-680,385,827.73	840,062,131.81
加：期初现金及现金等价物余额	957,286,537.27	117,224,405.46
六、期末现金及现金等价物余额	276,900,709.54	957,286,537.27

法定代表人：黄跃明主管会计工作负责人：侯海波会计机构负责人：王志强

附件四： 增信机构财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	32,143,250,007.51	36,447,069,608.85
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	190,291,998.04	332,674,238.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,162,198,079.37	11,272,254,209.14
应收账款	2,966,423,730.46	2,030,622,809.24
应收款项融资	121,484,363.43	
预付款项	14,369,253,717.36	12,162,154,100.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,524,612,330.28	2,375,244,239.31
其中：应收利息	89,376,178.26	62,291,033.22
应收股利	174,716,637.15	7,884,644.31
买入返售金融资产	50,000,000.00	599,900,000.00
存货	11,559,510,004.37	13,660,140,888.27
合同资产		
持有待售资产		768,229,449.26
一年内到期的非流动资产	1,917,602,231.51	720,147,137.03
其他流动资产	23,248,072,061.62	15,897,147,165.38
流动资产合计	99,252,698,523.95	96,265,583,845.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	6,255,005,996.04	6,583,731,891.02
其他债权投资		
持有至到期投资	58,750,000.00	177,000,000.00
长期应收款	4,248,708,295.88	2,774,171,829.46
长期股权投资	2,048,310,067.65	1,943,701,569.01
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	478,969,557.43	772,379,984.00

固定资产	100,024,871,292.04	92,590,457,546.12
在建工程	33,470,551,876.37	26,065,320,477.53
生产性生物资产	3,846,022.70	4,179,492.11
油气资产		
使用权资产		
无形资产	45,860,274,906.06	45,810,440,299.32
开发支出	15,094,546.74	17,412,035.01
商誉	492,396,911.72	463,279,899.38
长期待摊费用	433,645,011.89	361,985,678.63
递延所得税资产	1,501,467,249.17	1,541,618,205.05
其他非流动资产	202,237,565.15	202,753,140.47
非流动资产合计	195,094,129,298.84	179,308,432,047.11
资产总计	294,346,827,822.79	275,574,015,892.98
流动负债：		
短期借款	47,589,963,889.24	42,974,037,466.89
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	29,546,353,376.74	27,933,829,456.86
应付账款	22,973,969,584.08	22,608,772,407.87
预收款项	6,674,177,664.82	7,742,705,718.81
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,488,376,052.01	3,178,087,246.13
应交税费	2,634,755,743.25	3,692,407,805.95
其他应付款	13,239,098,113.72	10,173,332,928.56
其中：应付利息	905,105,502.02	973,101,302.38
应付股利	2,138,543,428.28	2,029,648,657.74
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	22,778,329.68	
一年内到期的非流动负债	25,411,522,257.92	25,740,749,959.22
其他流动负债	9,191,324,134.54	9,164,982,800.28
流动负债合计	160,772,319,146.00	153,208,905,790.57
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	33,357,001,237.27	31,596,354,352.41
应付债券	12,293,468,524.04	14,219,971,410.21
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	10,356,993,212.69	10,501,078,686.40
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,011,030,785.05	81,574,906.62
递延收益	1,674,659,376.59	1,577,524,470.50
递延所得税负债	515,444,794.54	76,496,936.98
其他非流动负债	120,000,000.00	120,000,000.00
非流动负债合计	62,328,597,930.18	58,173,000,763.12
负债合计	223,100,917,076.18	211,381,906,553.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,905,195,625.48	3,905,195,625.48
其他权益工具	9,943,396,226.40	9,943,396,226.40
其中：优先股		
永续债	9,943,396,226.40	9,943,396,226.40
资本公积	14,790,388,222.49	12,656,926,326.17
减：库存股		
其他综合收益	2,938,682.77	12,043,617.16
专项储备	5,085,296,677.78	6,339,861,152.19
盈余公积	2,381,949,484.82	2,119,672,488.15
一般风险准备	227,214,488.36	179,855,812.54
未分配利润	7,261,023,502.14	8,244,189,349.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	43,597,402,910.24	43,401,140,597.35
少数股东权益	27,648,507,836.37	20,790,968,741.94
所有者权益（或股东权益）合计	71,245,910,746.61	64,192,109,339.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	294,346,827,822.79	275,574,015,892.98

法定代表人：李鸿双主管会计工作负责人：李晓军会计机构负责人：徐海东

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司

单位：元币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,395,918,636.80	8,343,891,406.16
交易性金融资产	190,291,998.04	131,324,513.19
以公允价值计量且其变动计		

入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,242,280,444.49	8,493,655,410.26
应收账款	5,237,854,206.67	5,016,215,646.33
应收款项融资		
预付款项	1,212,693,167.93	1,155,479,219.56
其他应收款	17,506,140,695.80	11,204,595,743.31
其中：应收利息	51,000,000.00	34,000,000.00
应收股利	159,249,286.84	15,045,904.49
存货	386,332,089.68	317,171,902.96
合同资产		
持有待售资产		12,393,457.13
一年内到期的非流动资产	3,266,000,000.00	9,273,000,000.00
其他流动资产	26,443,088,446.90	14,402,136,699.81
流动资产合计	64,880,599,686.31	58,349,863,998.71
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	5,309,530,421.29	5,263,530,421.29
其他债权投资		
持有至到期投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期应收款	75,000,000.00	75,000,000.00
长期股权投资	40,152,570,523.43	39,242,146,466.43
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	10,136,931,382.98	9,330,144,542.02
在建工程	1,531,089,076.39	2,209,247,814.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,122,308,519.69	10,302,410,722.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,290,250.21	3,850,583.45
递延所得税资产	323,168,203.14	272,827,853.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	67,662,888,377.13	66,709,158,402.95
资产总计	132,543,488,063.44	125,059,022,401.66
流动负债：		
短期借款	26,286,000,000.00	20,236,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计		

入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,104,487,515.98	1,750,000,000.00
应付账款	2,487,760,010.63	2,156,171,751.63
预收款项	962,603,323.00	949,554,130.37
合同负债		
应付职工薪酬	650,163,144.55	604,333,490.31
应交税费	107,281,818.31	515,676,696.11
其他应付款	13,522,789,290.04	11,228,089,118.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	14,779,074,984.88	15,557,535,496.61
其他流动负债	9,125,822,315.89	9,008,998,215.90
流动负债合计	72,025,982,403.28	62,006,358,898.93
非流动负债：		
长期借款	7,562,820,229.98	10,382,911,522.47
应付债券	7,387,232,704.40	9,976,537,735.86
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	653,150,489.33	1,210,288,688.24
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,075,846,570.21	
递延收益	284,233,087.46	279,150,998.02
递延所得税负债	407,504,624.54	
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,370,787,705.92	21,848,888,944.59
负债合计	89,396,770,109.20	83,855,247,843.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,905,195,625.48	3,905,195,625.48
其他权益工具	9,943,396,226.40	9,943,396,226.40
其中：优先股		
永续债	9,943,396,226.40	9,943,396,226.40
资本公积	8,792,289,864.24	8,792,501,998.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,134,738,480.43	1,116,448,406.89
盈余公积	2,381,949,484.82	2,119,672,488.15
未分配利润	16,989,148,272.87	15,326,559,812.40
所有者权益（或股东权益） 合计	43,146,717,954.24	41,203,774,558.14

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	132,543,488,063.44	125,059,022,401.66
-----------------------	--------------------	--------------------

法定代表人：李鸿双主管会计工作负责人：李晓军会计机构负责人：徐海东

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	175,375,324,815.85	174,663,807,225.53
其中：营业收入	175,211,273,976.56	174,558,969,301.51
利息收入	164,050,839.29	104,837,924.02
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	172,936,427,936.67	169,739,004,008.54
其中：营业成本	150,562,009,668.83	145,673,018,058.60
利息支出	27,017.18	
手续费及佣金支出	3,309,105.85	2,856,449.07
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,449,942,224.51	3,789,265,272.34
销售费用	2,171,471,114.34	2,155,889,941.13
管理费用	7,988,316,965.64	8,556,332,172.21
研发费用	1,467,833,136.88	1,628,298,481.48
财务费用	7,293,518,703.44	7,933,343,633.71
其中：利息费用	7,679,607,326.32	8,224,188,094.63
利息收入	690,762,235.65	608,260,567.39
加：其他收益	1,637,791,451.41	1,183,725,420.76
投资收益（损失以“－”号填列）	966,054,583.87	579,011,040.44
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	-99,193,810.81	-65,199,811.46
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号 填列）		
公允价值变动收益（损失以 “－”号填列）	57,616,548.07	-36,918,240.76
信用减值损失（损失以“－”号填 列）	1,860,767.20	
资产减值损失（损失以“－”号填	-1,039,295,735.75	-1,380,847,971.97

列)		
资产处置收益(损失以“—”号填列)	142,172,976.29	-49,437,148.79
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	4,205,097,470.27	5,220,336,316.67
加: 营业外收入	130,613,701.81	206,216,900.42
减: 营业外支出	295,020,998.57	1,422,414,859.64
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	4,040,690,173.51	4,004,138,357.45
减: 所得税费用	2,536,408,870.57	2,678,984,147.31
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	1,504,281,302.94	1,325,154,210.14
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	1,504,281,302.94	1,325,154,210.14
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	151,851,643.75	304,231,833.73
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	1,352,429,659.19	1,020,922,376.41
六、其他综合收益的税后净额	-17,264,393.63	17,630,956.93
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9,104,934.39	9,314,515.34
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-9,104,934.39	9,314,515.34
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-9,104,934.39	9,314,515.34
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		

(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-8,159,459.24	8,316,441.59
七、综合收益总额	1,487,016,909.31	1,342,785,167.07
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	142,746,709.36	313,546,349.07
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,344,270,199.95	1,029,238,818.00
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为: 0 元,上期被合并方实现的净利润为: 0 元。

法定代表人: 李鸿双主管会计工作负责人: 李晓军会计机构负责人: 徐海东

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	32,714,388,848.81	35,659,186,589.21
减: 营业成本	28,492,893,367.80	29,956,375,826.83
税金及附加	744,516,652.28	869,304,745.17
销售费用	20,862,131.45	17,803,204.88
管理费用	1,672,160,107.20	2,053,434,716.25
研发费用	109,056,105.98	36,138,666.87
财务费用	2,935,454,007.94	3,423,644,578.29
其中: 利息费用	3,648,459,370.96	4,084,383,430.60
利息收入	771,224,100.71	721,175,071.69
加: 其他收益	127,444,376.04	137,844,214.21
投资收益(损失以“—”号填列)	4,224,108,255.17	3,625,699,262.80
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-75,699,671.38	-47,127,407.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	58,966,273.71	-38,267,966.40
信用减值损失(损失以“-”号填列)		

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-220,764,576.75	-312,625,049.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	108,626,283.33	-1,653,925.96
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,037,827,087.66	2,713,481,385.76
加：营业外收入	7,444,755.12	52,768,518.42
减：营业外支出	65,337,601.65	259,253,818.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,979,934,241.13	2,506,996,085.96
减：所得税费用	357,164,274.44	203,595,754.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,622,769,966.69	2,303,400,331.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,622,769,966.69	2,303,400,331.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	2,622,769,966.69	2,303,400,331.38
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李鸿双主管会计工作负责人：李晓军会计机构负责人：徐海东

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	151,361,085,554.01	147,712,759,603.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	161,146,632.17	103,749,910.76
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	22,751,312.50	
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	142,246,243.49	267,206,003.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,814,195,566.54	2,963,871,420.86
经营活动现金流入小计	155,501,425,308.71	151,047,586,937.84
购买商品、接受劳务支付的现金	106,919,258,023.01	101,908,079,602.22
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额	-51,157,613.15	208,427,842.76
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	3,500,596.72	2,971,824.58
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	13,971,556,881.47	12,499,041,057.17
支付的各项税费	10,788,152,179.70	10,553,322,871.13
支付其他与经营活动有关的现金	4,501,517,963.10	4,899,786,870.42
经营活动现金流出小计	136,132,828,030.85	130,071,630,068.28
经营活动产生的现金流量	19,368,597,277.86	20,975,956,869.56

净额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,812,829,760.89	5,538,807,147.71
取得投资收益收到的现金	837,677,662.85	391,790,189.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,395,164,496.45	349,488,837.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33,983,377.90	52,264,518.62
收到其他与投资活动有关的现金	529,584,416.92	76,007,217.46
投资活动现金流入小计	9,609,239,715.01	6,408,357,910.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,096,722,386.15	9,599,997,830.92
投资支付的现金	11,435,713,394.55	12,117,531,617.43
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,355,712.02	
支付其他与投资活动有关的现金	983,403,033.47	1,186,346,924.86
投资活动现金流出小计	24,517,194,526.19	22,903,876,373.21
投资活动产生的现金流量净额	-14,907,954,811.18	-16,495,518,462.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,869,900,000.00	5,275,036,272.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,869,900,000.00	5,275,036,272.00
取得借款收到的现金	83,107,173,719.89	74,680,697,708.50
收到其他与筹资活动有关的现金	27,384,329,199.26	28,314,910,990.60
筹资活动现金流入小计	113,361,402,919.15	108,270,644,971.10
偿还债务支付的现金	80,842,407,943.55	76,932,536,723.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,676,712,265.75	8,691,209,184.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	284,972,633.86	284,972,633.86
支付其他与筹资活动有关的现金	29,451,898,264.81	25,462,961,421.58
筹资活动现金流出小计	119,971,018,474.11	111,086,707,329.35
筹资活动产生的现金流量净额	-6,609,615,554.96	-2,816,062,358.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-78,407,993.36	8,736,566.85
五、现金及现金等价物净增加额	-2,227,381,081.64	1,673,112,615.41

加：期初现金及现金等价物余额	17,294,162,293.84	15,527,938,439.53
六、期末现金及现金等价物余额	15,066,781,212.20	17,201,051,054.94

法定代表人：李鸿双主管会计工作负责人：李晓军会计机构负责人：徐海东

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	33,402,540,574.09	34,657,282,593.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,018,871,392.71	1,074,524,220.31
经营活动现金流入小计	34,421,411,966.80	35,731,806,813.39
购买商品、接受劳务支付的现金	17,247,202,004.57	22,857,816,425.37
支付给职工及为职工支付的现金	2,512,284,179.37	2,328,511,812.80
支付的各项税费	2,218,652,518.16	2,081,241,368.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,250,613,835.20	1,066,245,293.53
经营活动现金流出小计	23,228,752,537.30	28,333,814,900.44
经营活动产生的现金流量净额	11,192,659,429.50	7,397,991,912.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	13,122,165,269.94	8,910,160,393.20
取得投资收益收到的现金	1,956,906,975.09	847,352,336.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	320,892,011.00	74,649.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	128,885,507.91	534,101,521.96
收到其他与投资活动有关的现金	3,063,967,513.80	6,116,238,019.44
投资活动现金流入小计	18,592,817,277.74	16,407,926,920.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	543,491,498.87	689,478,300.05
投资支付的现金	18,691,711,035.13	14,962,410,398.20
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	6,788,292,840.00	5,738,070,000.00
投资活动现金流出小计	26,023,495,374.00	21,389,958,698.25
投资活动产生的现金流量净额	-7,430,678,096.26	-4,982,031,777.92
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	45,352,625,000.00	41,083,375,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,630,000,000.00	7,194,924,620.13
筹资活动现金流入小计	48,982,625,000.00	48,278,299,620.13
偿还债务支付的现金	44,789,689,895.26	43,423,491,223.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,086,741,071.13	4,092,228,663.89
支付其他与筹资活动有关的现金	3,789,818,072.88	4,107,821,858.45
筹资活动现金流出小计	52,666,249,039.27	51,623,541,745.78
筹资活动产生的现金流量净额	-3,683,624,039.27	-3,345,242,125.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	99036.17	358484.67
五、现金及现金等价物净增加额	78,456,330.14	-928,923,505.95
加：期初现金及现金等价物余额	6,988,099,716.40	7,917,023,222.35
六、期末现金及现金等价物余额	7,066,556,046.54	6,988,099,716.40

法定代表人：李鸿双主管会计工作负责人：李晓军会计机构负责人：徐海东

