



公司代码：600546

公司简称：山煤国际

山煤国际能源集团股份有限公司

2018 年年度报告摘要



一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 度合并报表中归属于母公司所有者的净利润 220,105,428.20 元。2018 年度母公司实现净利润 614,406,504.60 元，加上年初未分配利润-1,971,886,579.28 元，2018 年末母公司累计可分配利润为-1,357,480,074.68 元。

根据《公司章程》的规定，由于报告期末母公司未分配利润为负，因此公司 2018 年度不进行利润分配，不实施资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山煤国际	600546	中油化建

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钟晓强	韩鹏
办公地址	山西省太原市长风街115号	山西省太原市长风街115号
电话	0351-4645546	0351-4645546
电子信箱	smzqb@shanxicoal.cn	smzqb@shanxicoal.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务

1、煤炭生产业务

公司煤炭生产业务的主要产品为原煤及洗精煤。公司下属煤矿位于大同、长治、临汾等煤炭



主产区，煤种多以贫煤为主，具有低硫、低灰分、高发热量等特点，属于优质的配焦用煤和动力用煤，主要销售给山西、东北、四川、新疆等地的大型钢厂和山西、山东、河南、河北等周边地区的发电厂。

2、煤炭销售和物流业务

公司煤炭贸易业务的产品包括山西地区北部动力煤、中南部炼焦煤、中部无烟煤及东南部无烟、半无烟煤，主要用于电力及冶金行业。公司从事煤炭贸易业务三十余年，在山西、陕西、内蒙等全国煤炭主产区建立了货源组织渠道，拥有发运能力逾亿吨，在主要中转地设立了港口公司，年港口中转能力约五千万吨，依托年运输能力上千万吨的自有船队，形成了覆盖煤炭主产区、遍布重要运输线、占据主要出海口的独立完善的煤炭内、外贸运销体系。

3、非煤贸易业务

公司为了应对煤炭周期性低谷行情，利用现有贸易和营销渠道，积极拓展业务发展机会，开展非煤贸易业务，拓宽产业领域，全方位增强可持续发展能力。公司非煤贸易的产品主要包括其他矿产品及钢材等。

（二）公司主要经营模式

公司以自有煤矿为基础，以货源组织、运输仓储服务为保障，积极构建矿贸一体化模式，形成专业化生产与市场化营销相互支撑、共同发展的一体化经营模式。目前，公司业绩驱动主要来源于煤炭业务，煤炭利润源于原煤产销量的增加及采煤成本和其他管理成本的控制。

（三）公司所属行业情况说明

公司所属的煤炭采掘行业是重要的基础能源行业之一，是国家经济的重要支柱型行业，也是典型的资源和劳动力密集型行业。相对于其他新兴产业，煤炭行业是一个成熟行业，发展前景相对稳定，行业里的煤炭生产与消费企业分布较为分散，行业集中度偏低，属于典型的周期性行业，受国内和国际宏观经济波动和相关下游行业发展的影响较大。

公司所在的山西省是中国第一产煤、输煤大省。凭借山西丰富的煤炭资源优势，公司建立了煤种齐全的煤炭生产基地，地区分布广、品种齐全、煤质优良，公司的煤炭资源覆盖了山西省长治、大同、临汾等煤炭主产区，出产煤种包括焦煤、肥煤、贫煤、贫瘦煤、无烟煤、气煤、长焰煤等，是我国国内少数几个有能力同时提供多种煤炭品种以满足不同客户需求的煤炭生产企业。



3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年		本年比上年 增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	48,335,260,104.50	47,890,691,067.26	45,897,927,209.02	0.93	46,705,252,147.45	44,860,059,462.21
营业收入	38,142,770,166.71	40,921,820,057.59	40,937,016,036.62	-6.79	49,555,299,855.97	49,159,759,541.25
归属于上市公司股东的净利润	220,105,428.20	415,048,276.10	381,268,597.65	-46.97	339,873,907.75	307,680,268.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	507,043,647.18	-1,191,159,643.65	-1,228,857,573.20		-1,783,598,195.31	-1,810,915,686.15
归属于上市公司股东的净资产	5,497,942,338.38	5,044,387,849.34	4,923,433,321.36	8.99	4,104,758,797.84	4,019,712,549.23
经营活动产生的现金流量净额	3,761,034,552.47	5,773,879,662.47	5,450,678,880.00	-34.86	4,091,528,651.75	3,910,565,833.24
基本每股收益(元/股)	0.11	0.21	0.19	-47.62	0.17	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.21	0.19	-47.62	0.17	0.16
加权平均净资产收益率(%)	4.75	8.67	8.50	减少3.92 个百分点	8.16	7.90

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	10,314,814,865.60	10,314,554,978.46	15,310,962,854.71	2,202,437,467.94
归属于上市公司股东的净利润	82,373,166.95	248,423,630.74	72,678,535.71	-183,369,905.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	83,177,508.67	243,780,482.63	54,692,856.36	125,392,799.53
经营活动产生的现金流量净额	393,432,812.72	385,639,083.99	429,831,236.62	2,552,131,419.14

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

报告期内，公司向控股股东山西煤炭进出口集团有限公司和山西中汇大地矿业有限公司购买其分别持有的山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司 31%、20%的股权，合计 51%的股权，该煤矿已纳入公司合并报表范围，公司相应对报告期前三季度财务报表数据进行了追溯调整，由此导致公司分季度主要财务数据与已披露的定期报告数据产生差异。

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

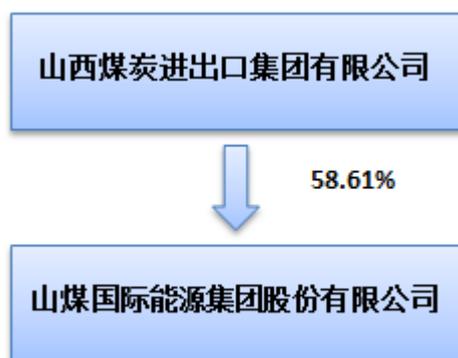
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	58,988						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	59,196						
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0						
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
山西煤炭进出口集团 有限公司	23,470,521	1,162,002,951	58.61	0	质 押	567,210,000	国有 法人
全国社保基金一一二 组合	24,863,345	55,877,151	2.82	0	未 知		未知
中国证券金融股份有 限公司	1,577,000	29,685,271	1.50	0	未 知		国有 法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	21,215,800	1.07	0	未 知		国有 法人
许昌均	5,400,000	17,200,000	0.87	0	未 知		境内 自然

							人
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001沪	16,816,755	16,816,755	0.85	0	未知		未知
李军	1,400,000	13,900,000	0.70	0	未知		境内自然人
张淑青	800,000	13,800,000	0.70	0	未知		境内自然人
新华人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—018L—FH002沪	9,999,896	9,999,896	0.50	0	未知		未知
上海臻越资产管理有限公司	6,726,911	6,871,911	0.35	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》所规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	未涉及						

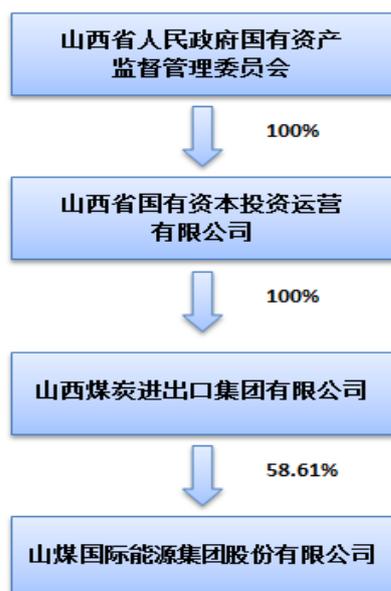
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山煤国际能源集团股份有限公司 2018 年非公开发行永续期公司债券(第一期)	18SMGJY1	150902	2018 年 11 月 29 日	2021 年 11 月 29 日	200,000	8.10	按年付息	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2018 年 11 月 22 日,评级机构中诚信证券评估有限公司出具了《山煤国际能源集团股份有限公司 2018 年非公开发行永续期公司债券(第一期)信用评级报告》(全文详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn),本次评级结果为:公司债券信用等级为 AA+, 主体信用等级为 AA+, 评级展望为稳定。



5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	79.37	80.56	-1.19
EBITDA 全部债务比	0.12	0.12	
利息保障倍数	2.28	2.11	8.06

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司总资产 483.35 亿元，同比增加 0.93%；归属于公司股东的净资产 54.98 亿元，同比增加 8.99%；累计实现销售收入 381.43 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 2.20 亿元；煤炭发运量共计 3823 万吨，其中铁路发运 2306.78 万吨、公路发运 275.85 万吨，航运 1240.55 万吨；原煤产量完成 3440.70 万吨，同比增幅为 29.98%。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2018 年度及以后期间的财务报表。

由于财政部的上述规定，公司对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计处理。

本次会计政策变更对公司的影响如下：

1、资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。

“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额

4,158,375,797.68 元，上期金额 5,632,535,930.03 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 7,492,710,150.76 元，上期金额 5,455,330,669.14 元；调增“其他应收款”本期金额 5,876,948.19 元，上期金额 0.00 元；调增“其他应付款”本期金额 148,980,854.69 元，上期金额 145,294,740.06 元；调增“固定资产”本期金额 3,666,165.22 元，上期金额 3,463,896.86 元；调增“在建工程”本期金额 35,565,010.58 元，上期金额 44,382,430.22 元；调增“长期应付款”本期金额 1,657,400.00 元，上期金额 1,601,600.00 元。

2、在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。

调减“管理费用”本期金额 93,005,818.40 元，上期金额 92,722,365.62 元，重分类至“研发费用”。

3、所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。

“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	山煤煤炭进出口有限公司
2	山西金石达国际贸易有限公司
3	山煤国际能源集团铁路物流有限公司
4	山煤国际能源集团山西辰天国贸有限公司
5	山西鸿光煤炭设备有限公司
6	山西大平煤业有限公司
7	山西霍尔辛赫煤业有限公司
8	山煤国际能源集团襄垣选煤有限公司
9	山西凌志达煤业有限公司
10	长子县凌志达新兴煤业有限公司
11	山西省长治经坊煤业有限公司
12	新视界长治市照明电器有限公司
13	山西长治经坊庄子河煤业有限公司



序号	子公司名称
14	山西长治经坊镇里煤业有限公司
15	长治经坊煤业国华选煤有限公司
16	新视界照明电器有限公司
17	山西省凯捷能源集运有限公司
18	山西金色太行科技股份有限公司
19	长治山煤凯德世家房地产开发有限公司
20	山西煤炭进出口集团蒲县豹子沟煤业有限公司
21	山西煤炭进出口集团左云长春兴煤业有限公司
22	山西煤炭进出口集团左云韩家洼煤业有限公司
23	山煤国际能源集团山西中泰煤业有限公司
24	山西铺龙湾煤业有限公司
25	山西煤炭进出口集团鹿台山煤业有限公司
26	山煤国际能源集团晋城有限公司
27	晋城煤炭进出口高平康瀛有限责任公司
28	山煤国际能源集团临汾有限公司
29	福建山福国际能源有限责任公司
30	内蒙古晟达贸易有限公司
31	鄂州郑霍物流有限公司
32	山煤国际能源集团山西鑫源贸易有限公司
33	山煤国际能源集团晋中有限公司
34	山西煤炭进出口集团左权鑫顺煤业有限公司
35	山西煤炭进出口集团左权宏远煤业有限公司
36	江苏山煤物流有限责任公司
37	山煤国际能源集团日照有限公司
38	山煤国际能源集团青岛有限公司
39	太行海运有限公司
40	山煤国际能源集团天津有限公司
41	山煤国际能源集团唐山有限公司
42	山煤国际能源集团华东销售有限公司
43	山煤国际能源集团（上海）销售有限公司
44	忻州山煤铁路物流有限公司
45	山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司
46	山西煤炭进出口集团左云东古城煤业有限公司



公司财务报表合并范围发生变化的说明：

财务报告合并范围以控制为基础予以确定，本年度财务报告合并范围包括母公司山煤国际能源集团股份有限公司及 46 家子公司，其中二级公司 29 家，三级 16 家，四级 1 家。

本期二级公司增加 1 家公司：收购公司控股股东山西煤炭进出口集团有限公司和山西中汇大地矿业有限公司所持山西煤炭进出口集团河曲旧县露天煤业有限公司 31%和 20%的股权，于 2018 年 8 月 31 日纳入合并。

本期 5 家公司由二级公司转为三级公司，分别为山煤国际能源集团天津有限公司、山煤国际能源集团青岛有限公司、山煤国际能源集团日照有限公司、山煤国际能源集团唐山有限公司、山煤国际能源集团华东销售有限公司。为有效盘活港口资源，进一步优化业务结构，公司将所持有的山煤国际能源集团天津有限公司、山煤国际能源集团青岛有限公司、山煤国际能源集团日照有限公司、山煤国际能源集团唐山有限公司、山煤国际能源集团华东销售有限公司五户全资子公司各 100%的股权及该等股权所对应的所有股东权利和权益以协议转让的方式转让给公司控股子公司江苏山煤物流有限责任公司。山煤国际能源集团华东销售有限公司所属全资子公司山煤国际能源集团（上海）销售有限公司级次相应由三级公司转为四级公司。

三级公司山煤新加坡国际贸易有限公司于 2018 年 12 月 18 日注销。故本期不再将其纳入合并范围。

四级公司新视界长治照明电器有限公司由四级公司转为三级公司，五级公司山西金色太行科技股份有限公司由五级公司转为三级公司。

董事长： 王为民

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 28 日