

2013 大同煤矿集团有限责任公司公司债券

2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2013 大同煤矿集团有限责任公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（简称“海通证券”或“本公司”）作为 2013 大同煤矿集团有限责任公司公司债券（简称“本期债券”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）的相关要求出具本报告。

为出具本报告，2017 年本公司与大同煤矿集团有限责任公司（简称“发行人”）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对本期债券存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对本期债券的投资价值做出任何评价，也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

企业名称：大同煤矿集团有限责任公司

住所：山西省大同市矿区新平旺

法定代表人：张有喜

注册资本：1,703,464,16 万元

公司类型：其他有限责任公司

经营范围：一般经营项目：煤炭生产加工。机械制造。工程建筑施工。工业设备（含锅炉、电梯）安装、租赁。生铁冶炼。建材生产。仪器仪表制造、维修。专网通讯。饮用及工业用水生产、销售。煤矿工程设计及技术咨询。林木种植。园林绿化工程。房地产开发。饮食、住宿、文化娱乐服务。医疗服务。地质水文勘测。经营本企业自产产品及相关技术的出口业务。经营本企业生产、科研所需的原辅材料，机械设备，仪器仪表，零配件及相关技术的进口业务。经营企业的进料加工和“三来一补”业务（上述经营范围中，按许可证、特行证经营，而证件

又直接核发给公司所属分支机构的，仅限相应持证单位经营，其他单位不得经营）。煤炭资源生产经营管理（仅限分支机构经营），物业管理、污水处理、供暖设备安装、维修服务，煤炭洗选加工，矿山救护服务及专业人员培训，仪器仪表的检测服务，房屋、机电设备、工程机械设备的租赁，疗养服务（仅限分支机构经营），资产管理，自备铁路的维护，会议、会展服务。

股权结构：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例
山西省国有资本投资运营有限公司	1,110,086.46	65.17%
中国信达资产管理股份有限公司	513,116.43	30.12%
山西煤炭运销集团有限公司	35,068.18	2.06%
朔州矿业公司	20,240.47	1.19%
大同市国资委	15,153.12	0.89%
朔州市国资委	7,190.92	0.42%
忻州市国资委	2,608.58	0.15%
合计	1,703,464.16	100.00%

跟踪评级：根据联合资信评估有限公司 2017 年 6 月 20 日出具的《大同煤矿集团有限责任公司跟踪评级报告》（联合[2017]910 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

预计最新跟踪评级报告将于 2018 年 6 月 30 日前出具。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券于 2013 年 5 月 7 日在银行间市场上市流通，简称“13 同煤债”，证券代码为 1380178；2013 年 5 月 29 日在交易所上市，简称“同煤暂停”，证券代码为 124285。

（二）付息情况

本期债券的付息日为 2014 年至 2028 年每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。2017 年 4 月 24 日、2018 年 4 月 24 日公司已按期、足额支付该年度利息。截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息本金的情况。

（三）募集资金使用情况

本期债券拟募集资金540,000.00万元，其中304,000.00万元用于山西朔南矿区大同煤矿集团有限责任公司麻家梁煤矿项目；132,000.00万元用于山西同德铝业有限公司年产100万吨氧化铝项目；26,000.00万元用于大同煤矿集团电力能源有限公司山阴织女泉风电场49.5兆瓦风力发电项目；扣除发行费用后的剩余募集资金用于补充营运资金。

截至本报告出具之日，募集资金已全部使用完毕，本报告期不涉及募集资金使用。

（四）发行人信息披露情况

发行人相关信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。2017年至今已披露情况如下：

1、2013 年大同煤矿集团有限责任公司公司债券 2018 年付息公告
(2018-04-17)

2、2013 年大同煤矿集团有限责任公司公司债券 2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告(2017-06-27)

3、大同煤矿集团有限责任公司跟踪评级报告(2017-06-20)

4、2013 年大同煤矿集团有限责任公司公司债券 2016 年付息公告
(2017-04-17)

5、联合资信关于大同煤矿集团有限责任公司 2016 年预亏及“13 同煤债同煤暂停”可能继续暂停上市的关注公告(2017-03-09)

三、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2017 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（[2018]京会兴审字第 72000081 号），以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2017 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2017 年	2016 年
资产总计（万元）	33,253,970.94	27,806,426.82
流动资产合计（万元）	12,937,416.97	11,891,336.94

流动负债合计（万元）	11,650,307.68	11,466,944.04
负债合计（万元）	17,844,975.06	23,505,712.82
流动比率	0.88	1.04
速动比率	0.79	0.94
资产负债率	79.46%	84.53%

注：1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2、速动比率=（流动资产合计-存货合计）/流动负债合计

3、资产负债率=负债合计/资产合计

从短期偿债指标来看，发行人 2017 年流动比率、速动比率分别是 0.88 倍和 0.79 倍，较 2016 年有所下降，主要系公司为满足资金需求扩大短期借款融资及一年内到期的应付债券规模增大所致。从长期偿债指标来看，2017 年末，公司资产负债率较 2016 年末有所下降，主要是 2017 年公司对采矿权和原授权经营土地使用权进行价值重估，公司资本公积大幅增加导致所有者权益增加所致。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2017 年	2016 年
营业总收入	16,005,876.85	17,026,851.71
营业成本	13,257,770.36	14,843,449.43
利润总额	83,033.47	20,036.33
净利润	3,990.08	-99,326.04
归属于母公司所有者的净利润	45,178.45	-142,712.28
经营活动产生的现金流量净额	1,525,682.60	416,425.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,484,356.07	-1,044,889.45
筹资活动产生的现金流量净额	770,972.31	151,414.48
现金及现金等价物净增加额	-188,003.69	-477,057.65

2017 年发行人营业总收入较 2016 年有所下降，主要系受贸易业务收入下降影响。2017 年发行人利润总额和净利润分别为 83,033.47 万元和 3,990.08 万元，较 2016 年大幅上升，主要系煤炭价格回升企稳所致。

2017 年，公司经营活动产生的现金流量净额较 2016 年增加 266.38%，主要因为 2016 年以来煤炭行业复苏，煤炭销售价格回调上涨，公司毛利率增加，导致销售商品产生的现金流净额较去年同期增加。2017 年，公司投资活动产生的现金流量净额较 2016 年减少，主要系 2016 年公司固定资产及在建工程投资规模减小所

致。2017年，公司筹资活动产生的现金流量净额较2016年大幅增加，主要系2017年公司融资规模扩大，新增净融资额增加所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人除 13 同煤债之外，其他存续的债券及债务融资工具情况如下：

证券名称	起息日	到期日期	证券类别	当前余额(亿)	票面利率%
18 大同煤矿 CP002	2018-06-14	2019-06-14	一般短期融资券	25	5.5
18 同煤 03	2018-05-31	2023-05-31	私募债	20	7
18 大同煤矿 SCP005	2018-04-27	2018-09-24	超短期融资债券	20	5.14
18 大同煤矿 SCP004	2018-04-20	2018-09-17	超短期融资债券	10	4.72
18 大同煤矿 MTN002	2018-04-18	2021-04-18	一般中期票据	20	5.78
18 大同煤矿 CP001	2018-03-26	2019-03-26	一般短期融资券	25	5.3
18 大同煤矿 MTN001	2018-03-21	2021-03-21	一般中期票据	20	6.4
18 同煤 01	2018-03-19	2023-03-19	私募债	30	6.8
18 大同煤矿 SCP003	2018-03-07	2018-12-02	超短期融资债券	20	5.46
18 大同煤矿 PPN003	2018-02-12	2021-02-12	定向工具	15	6.44
18 大同煤矿 SCP002	2018-02-07	2018-11-04	超短期融资债券	20	5.65
18 大同煤矿 PPN002	2018-02-02	2021-02-02	定向工具	15	6.5
18 大同煤矿 PPN001	2018-01-26	2019-01-26	定向工具	10	6.29
18 大同煤矿 SCP001	2018-01-10	2018-07-09	超短期融资债券	20	5.4
17 大同煤矿 SCP011	2017-12-20	2018-09-16	超短期融资债券	10	5.75
17 大同煤矿 SCP010	2017-12-06	2018-09-02	超短期融资债券	15	5.55

17 大同煤矿 PPN002	2017-12-01	2020-12-01	定向工具	10	7.3
17 大同煤矿 SCP009	2017-11-29	2018-08-26	超短期融资债券	15	5.6
17 同煤 04	2017-09-21	2022-09-21	私募债	10	6.7
17 同煤 03	2017-09-19	2022-09-19	私募债	40	6.7
17 大同煤矿 PPN001	2017-08-08	2020-08-08	定向工具	15	6.99
17 同煤 02	2017-03-01	2022-03-01	私募债	23	6.8
17 同煤 01	2017-01-19	2022-01-19	私募债	47	6.8
16 同煤 01	2016-11-21	2021-11-21	私募债	30	6.8
16 大同煤矿 MTN004	2016-11-08	2021-11-08	一般中期票据	10	6.8
16 大同煤矿 MTN003	2016-08-08	2021-08-08	一般中期票据	20	6.8
16 大同煤矿 PPN001	2016-03-24	2019-03-24	定向工具	20	6.6
16 大同煤矿 MTN002	2016-03-17	2021-03-17	一般中期票据	20	6.6
16 大同煤矿 MTN001	2016-03-03	2021-03-03	一般中期票据	15	6.4
15 大同煤矿 PPN009	2015-11-03	2018-11-03	定向工具	20	6.49
15 大同煤矿 PPN008	2015-10-26	2018-10-26	定向工具	20	6.49
15 大同煤矿 PPN007	2015-09-25	2020-09-25	定向工具	20	6.7
15 大同煤矿 PPN006	2015-03-31	2020-03-31	定向工具	40	7.3
15 大同煤矿 PPN005	2015-03-30	2020-03-30	定向工具	30	7.3
15 大同煤矿 PPN004	2015-03-30	2020-03-30	定向工具	30	7.3
13 大同煤矿 PPN004	2013-10-30	2018-10-30	定向工具	30	6.2

13 大同煤矿 PPN003	2013-08-23	2018-08-23	定向工具	30	6
13 同煤债	2013-04-24	2028-04-24	一般企业债	54	5.2
同煤暂停	2013-04-24	2028-04-24	一般企业债	54	5.2
11 同煤债 01	2011-10-24	2021-10-24	一般企业债	8.3	6.85
11 同煤债 02	2011-10-24	2021-10-24	一般企业债	20	5.95
16 铁峰 01	2016-09-09	2021-09-09	一般公司债	10	7
15 漳泽电力 PPN001	2015-09-21	2020-09-21	定向工具	6	5.49
14 漳泽电力 PPN001	2014-08-20	2019-08-20	定向工具	10	7
18 大同煤业 SCP001	2018-01-16	2018-10-13	超短期融资债券	10	5.55
15 大同煤业 PPN004	2015-08-20	2020-08-20	定向工具	10	6.7
15 大同煤业 PPN005	2015-08-20	2020-08-20	定向工具	10	6.7
15 大同煤业 PPN003	2015-08-17	2018-08-17	定向工具	7	6.3
15 大同煤业 PPN002	2015-08-06	2018-08-06	定向工具	3	6.3
14 大同煤业 MTN001	2014-05-16	2019-05-16	一般中期票据	12	6.5

(本页无正文，为《2013 年大同煤矿集团有限责任公司公司债券 2017 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)

