

债券简称：20 兖煤 01

债券代码：163234

债券简称：20 兖煤 02

债券代码：163235

债券简称：20 兖煤 03

债券代码：163236

兖州煤业股份有限公司

公开发行 **2020** 年公司债券（第一期）

2020 年度第三次受托管理事务临时报告

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二零年十二月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《兖州煤业股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（以下简称“《募集说明书》”）、《兖州煤业股份有限公司公开发行 2019 年公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件以及兖州煤业股份有限公司（以下简称“公司”、“兖州煤业”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“海通证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。

一、事项基本情况

1、沃特岗矿业有限公司基本情况

沃特岗矿业有限公司（“沃特岗”）为兖州煤业股份有限公司境外控股子公司兖州煤业澳大利亚有限公司（“兖煤澳洲公司”）于 2015 年在境外实施资产证券化业务而设立的全资子公司。

2、重新合并沃特岗财务报表的原因

（1）历史上兖煤澳洲公司终止合并沃特岗财务报表的原因

2016 年，沃特岗发行 7.75 亿美元有抵押债券（“沃特岗债券”）给三名外部债券持有人（“债券持有人”）。根据《债权认购协议》《认沽期权协议》的相关约定，债券持有人有权委任 2-4 名董事，兖煤澳洲有权委任 1 名董事。如兖矿集团有限公司（“兖矿集团”）因债券持有人行使认沽期权并完成交割成为沃特岗债券的唯一持有人，则其自动丧失作为债券持有人上述委任董事的权利。

因此，根据前述安排，债券持有人通过委任沃特岗大多数董事，获得对沃特岗董事会的控制权，取得对沃特岗的主要运营及战略决策权，而兖煤澳洲公司自前述交易完成日起终止合并沃特岗财务报表。兖矿集团授予债券持有人在满足相关协议约定条件下，要求兖矿集团回购沃特岗债券的认沽期权。

（2）本次兖煤澳洲公司重新合并沃特岗财务报表的原因

2019 年 1 月 4 日，中银国际（债券持有人之一）通知沃特岗及兖矿集团行使对 2 亿美元沃特岗债券的认沽期权。兖矿集团于 2019 年 4 月 1 日购买了该债券，成为该债券的持有人。

2020 年 12 月 16 日，兖矿集团、兖煤澳洲公司、沃特岗、债券持有人等主体签署《债权认购协议补充协议》《认沽期权协议补充协议》等协议，约定剩余两名债券持有人在上述协议签署后行使认沽期权，由兖矿集团或其指定主体回购其持有的 5.75 亿美元沃特岗债券，进而成为沃特岗债券唯一持有人。根据《债权认购协议补充协议》《认沽期权协议补充协议》的约定，债券持有人提名的沃特岗董事将自债券持有人行使认沽期权之日起辞职，同时兖煤澳洲重新取得委任

1名或多名董事的权利。

因此，根据前述安排，充矿集团作为沃特岗债券唯一持有人无法委任董事，充煤澳洲获得对沃特岗董事会的控制权，取得对沃特岗主要运营及战略决策权。沃特岗自 2020 年 12 月 16 日起重新被纳入充煤澳洲公司合并报表范围，并由充煤澳洲公司将其纳入交叉担保。

2020 年 12 月 16 日，充矿集团与充煤澳洲公司签署《再融资协议》，约定充矿集团向充煤澳洲公司提供 7.75 亿美元财务资助，期限为六年，财务资助利率水平前 36 个月为 4.65%（即借款协议签订时同期全国银行间同业拆借中心公布的五年期贷款市场报价利率，以下简称五年期 LPR）、后 36 个月利率水平为届时同期五年期 LPR。该等财务资助利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率（即五年期 LPR）且公司及公司子公司对本次财务资助无相应抵押或担保，根据《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》第五十六条规定，可豁免按照关联交易的方式进行审议和披露。

根据《再融资协议》及相关协议的约定，充煤澳洲在取得前述财务资助后将把该等资金提供给沃特岗专项用于沃特岗赎回充矿集团或其指定主体持有的 7.75 亿美元沃特岗债券。

3、本次重新合并沃特岗财务报表对公司的影响

根据澳大利亚会计准则，重新合并沃特岗将作为收购进行会计处理，按其公允价值入账。因沃特岗所属澳思达和唐纳森煤矿处于养护状态，仅艾诗顿煤矿在产，2019 年和 2020 年上半年，沃特岗分别实现营业收入 2.77 亿澳元和 1.50 亿澳元，亏损 1.12 亿澳元和 1.54 亿澳元。因负债价值预计高于资产估值，重新合并沃特岗财务报表后，将导致充煤澳洲公司 2020 年度确认一次性非现金损失约 13-15 亿澳元。

公司目前生产经营正常。公司持有充煤澳洲公司 62.26% 股权；充煤澳洲公司法定所得税率是 30%；公司因同一控制下企业合并而新增合并陕西未来能源化工有限公司、充矿鲁南化工有限公司等公司财务报表；按中国会计准则计算，公司 2020 年前三季度实现的归属于母公司股东净利润为人民币 56.90 亿元。

海通证券股份有限公司作为“20 兖煤 01”、“20 兖煤 02”和“20 兖煤 03”受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具本受托管理事务临时报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

二、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：陈洋洋、郑云桥

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

联系电话：010-88027168

邮政编码：100029

(本页无正文，为《兖州煤业股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）
2020 年度第三次受托管理事务临时报告》之盖章页)

