

**山西焦煤集团有限责任公司**

**公司债券年度报告**

**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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，并承担相应的法律责任。

大华会计师事务所(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。

## 重大风险提示

### 一、未来资本性支出较大风险

发行人为进行产业整合，扩大生产规模，提高市场占有率，投资新建项目较多，资本支出压力较大，需要大量的资金支持。2018-2020年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-87.75亿元、-199.70亿元和-89.12亿元。公司未来为业务开展需要预计仍将维持较高规模的资本性支出，将给公司带来一定的财务压力。

### 二、资产负债率较高的风险

近年来，发行人根据国家产业政策，加快资源整合，扩大生产规模，债务规模较大，2018年-2020年度资产负债率分别为74.14%、74.72%和75.59%。随着公司项目的投入不断加大以及并购重组规划的进行，公司资金需求将不断增加，公司未来几年负债水平仍可能呈现进一步上升的趋势。负债的增加对于企业长期偿债能力将产生一定负面影响。

### 三、应收账款及其他应收款回收风险及坏账准备风险

2018年-2020年末，发行人应收账款净额分别为77.82亿元、94.88亿元和93.04亿元，应收账款构成主要是应收煤炭销售款。截至2020年12月末，前十大销售客户均为国内实力较强的钢铁、电力及煤化工企业；发行人2018年-2020年末其他应收款分别为154.63亿元、218.06亿元和257.84亿元，其他应收款主要包括资源整合款、职工备用金、往来款等。若未来煤炭行业经营环境发生较大不利变化，发行人应收账款及其他应收款欠款方支付能力下滑，将对发行人回收现金造成较大不利影响；同时造成应收账款及其他应收款的坏账准备计提额的显著上升，对发行人盈利能力构成较大压力。

### 四、存货跌价风险

发行人2018年-2020年末存货分别为185.81亿元、276.17亿元和239.48亿元。发行人所在行业与经济周期关联度较大、敏感性较高。煤炭价格受经济周期影响波动较大，将对发行人存货资产的变现能力形成一定的影响，即一方面可能导致存货积累增加，另一方面可能面临跌价风险。

### 五、在建工程停工缓建与减值的风险

2018年-2020年末，发行人在建工程账面价值分别为500.77亿元、588.33亿元和593.08亿元，在非流动资产中的占比分别为22.09%、19.33%和18.84%。发行人未来随自身业务发展需要预计将长期维持较高规模的在建工程。同时，截至2020年末发行人部分在建工程处于停工或缓建状态，存在一定的在建工程减值风险。

### 六、有息债务规模较高的风险

截至2020年12月末，公司有息债务余额较高，其中短期借款557.88亿元、1年内到期非流动性负债408.18亿元、长期借款523.85亿元，应付债券202.60亿元。发行人存在有息负债规模较高的风险。

### 七、短期偿债压力较大的风险

受外部经济环境及煤炭市场下滑的影响，发行人短期偿债能力发生波动，资产的流动性较差。2018年-2020年末，发行人流动比率分别为0.63、0.56和0.57，速动比率分别为0.52、0.43和0.46，短期偿债指标整体偏弱，并呈波动态势。截至2020年12月末，发行人短期借款为557.88亿元，一年内到期的非流动负债为408.18亿元，应付票据为529.12亿元。发行人存在短期偿债压力较大的风险。

#### 八、经营性现金流波动风险

发行人2018年-2020年经营性现金流量净额分别为163.03亿元、203.02亿元和169.71亿元，经营性现金流波动幅度较大，公司所在行业受宏观经济形势影响较大，进而影响公司主营业务发展，公司存在经营性现金流波动的风险。

#### 九、发行人对投资收益依赖较高的风险

2018年-2020年，发行人投资收益分别为16.46亿元、19.78亿元和22.42亿元，同期营业利润分别为52.66亿元、86.86亿元和63.55亿元，发行人对投资收益存在较高程度的依赖。报告期内发行人投资收益持续增加，主要原因为联营企业盈利提升带来的对联营企业投资收益的增加。发行人联营企业与发行人多同属煤炭行业，未来若煤炭行业景气程度下滑，发行人可能面临主营业务毛利及投资收益同步下降的风险。

#### 十、少数股东权益占比较大的风险

2018年-2020年末，发行人少数股东权益分别为477.13亿元、539.87亿元和519.67亿元，占所有者权益合计的比重分别为54.50%、48.09和49.90，占比小幅波动，目前发行人少数股东权益占比仍较大，如果发行人对下属子公司不能有效控制，发行人将存在一定的财务风险。

#### 十一、盈利能力波动的风险

2018年-2020年，发行人净利润分别为27.55亿元、40.88亿元和28.18亿元，2015年开始，发行人开始亏损，但从2017年开始煤炭市场回暖，发行人盈利水平持续提升。发行人盈利能力波动将给公司财务状况带来不利影响，对发行人的偿债能力造成一定影响。

#### 十三、安全事故风险

煤炭的生产过程会受到地质和其他自然条件的影响，井下生产存在水、火、瓦斯、煤尘、顶板等自然灾害构成的安全风险。如果安全防范措施不到位而发生事故，将会直接影响公司的生产和发展。

近几年来，随着各地煤炭企业生产安全事故的频频发生，安全生产也已经被提到了一个前所未有的重视高度，国家对煤炭生产过程中的安全问题也越来越重视。尽管发行人整体安全生产形势呈现出持续稳定向好的发展态势，但是随着开采深度的延伸，发行人不能完全排除将来安全事故发生的可能性，发生安全事故将对发行人的生产经营造成重大不利影响。且发行人所属的煤化工企业，主要产品包括尿素、甲醇、碳酸氢铵等，这些产品在生产和储运过程中存在着易燃、易爆、易中毒、易腐蚀等多种危险，存在发生火灾、爆炸事故、毒物泄漏事故等的可能性。为了降低煤炭安全生产风险，发行人就制度体制、科技支撑、安全培训等方面采取了相应措施，并针对瓦斯、水、火、煤尘、顶板五大自然灾害采取了有针对性的预防措施，严格按照国家标准提取矿井安全费用；在煤化工安全生产方面，发行人采取了自动控制技术对主要生产过程进行集中监控，并建立了可燃气体监测系统；以上各项措施都起到有效控制安全生产风险的作用。

#### 十四、煤炭产业政策风险

发行人煤炭行业的业务经营受到国家煤炭产业政策影响较大。近年来山西省相继制定了《山西省煤炭可持续发展基金征收管理办法》、《山西省矿山环境治理保证金提取使用治理办法（试行）》和《山西省煤矿转产发展基金提取使用治理办法（试行）》等与煤炭生产相关的政策与规定，从2007年3月10日起山西省煤炭开采企业需按照不同煤种和产能缴纳煤炭可持续发展基金；从2007年10月1日起，山西煤炭开采企业需按月缴纳矿山恢复治理保证金（10元/吨）和煤矿转产发展基金（5元/吨）。以上“三金”均计入煤炭企业开采生产成本，使得企业经营成本上升，利润降低。2012年以来，受国内经济下行、煤炭需求不振、供应竞争加剧等因素影响，煤炭企业经济效益下滑，为扶持煤炭企业持续发展，从2013年8月1日起，山西省政府暂停提取煤炭企业矿山环境恢复治理保证金和煤矿转产发展资金，并对中国（太原）煤炭交易中心交易服务费减半收取。未来煤炭产业政策的变化将对发行人的盈利能力产生直接影响。

2016年2月初国务院下发《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，明确要求从2016年开始，按全年作业时间不超过276个工作日重新确定煤矿产能。随着供给侧改革配套文件的出台以及各地276个工作日制度的执行，煤炭减量化生产政策进入执行期，多地煤炭产量显著下降。财政部印发《工业企业结构调整专项奖补资金管理办法》明确中央财政设立工业企业结构调整专项奖补资金，对地方和中央企业化解钢铁、煤炭行业过剩产能工作给予奖补，对多关产能、早关产能的企业省份进行多奖励，实现市场出清。之后山西省印发了《山西省煤炭供给侧结构性改革实施意见》，主要包括有效化解过剩产能，加大煤炭企业改革力度，进一步完善煤炭市场机制，加强煤炭安全清洁高效生产和消费等方面。随着国家和山西省的供给侧结构性改革方案的发布和实施，煤炭行业正在经历历史上最严的去产能政策，这些政策会对发行人的生产经营和产生较大的影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于司法机关调查事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	24
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

## 释义

公司、本公司、发行人、山西焦煤	指	山西焦煤集团有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、债券登记机构、中证登上海	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《债券上市规则》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《投资者适当性管理办法》	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《山西焦煤集团有限责任公司章程》
工作日	指	国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	山西焦煤集团有限责任公司
中文简称	山西焦煤集团
外文名称（如有）	SHANXI COKING COAL GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	赵建泽
注册地址	山西省太原市 万柏林区新晋祠路一段 1 号
办公地址	山西省太原市 万柏林区新晋祠路一段 1 号
办公地址的邮政编码	030024
公司网址	www.sxcc.com.cn
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈凯
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	山西省太原市万柏林区新晋祠路一段 1 号
电话	0351-8305034
传真	0351-8305034
电子信箱	-

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	山西省太原市万柏林区新晋祠路一段 1 号



**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东姓名/名称：山西省国有资本运营有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：山西省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

山西省国有资本运营有限公司成立于2017年7月27日，法定代表人：郭保民，注册资本500亿元人民币，经营范围：国有资本运营管理；省政府授权开展的其他业务。（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）

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更  未发生变更

姓名	职务	变动类型	变动日期
赵建泽	董事长	任命	2020年4月
陈旭忠	副董事长、总经理	任命	2020年4月
马步才	副董事长	任命	2020年6月
张继宏	副总经理	任命	2020年6月
王为民	副总经理	任命	2020年6月
李堂锁	副总经理	任命	2020年6月
胡文强	副总经理	任命	2020年6月
杨清民	副总经理	任命	2020年6月
马凌云	副总经理	任命	2020年6月
侯水云	总工程师	任命	2020年6月
陈凯	总会计师	任命	2020年6月
杨世红	总经济师	任命	2020年11月
苏新强	总法律顾问	任命	2020年11月

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

适用  不适用

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名（如有）	郭颖、左丽志

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	155602.SH、155603.SH、163212.SH、163213.SH、175288.SH、
债券简称	19焦煤01、19焦煤02、20焦煤01、20焦煤02、20焦煤Y4、
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	宋颐岚、寇志博、王洲、秦晓冬
联系电话	010-60836755

债券代码	175094.SH、175930.SH
债券简称	20 焦煤 Y1、21 焦煤 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	陈云鹏、黎铭、刘一鉴
联系电话	010-86451453

债券代码	175169.SH
债券简称	20 焦煤 Y3
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
联系人	潘林晖、董晶晶
联系电话	010-56800278

### （三）资信评级机构

债券代码	155602.SH、155603.SH、163212.SH、 163213.SH、175094.SH、175169.SH、 175288.SH、175930.SH
债券简称	19 焦煤 01、19 焦煤 02、20 焦煤 01、20 焦煤 02、20 焦煤 Y1、20 焦煤 Y3、20 焦煤 Y4、21 焦煤 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

### 七、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	155602.SH
2、债券简称	19 焦煤 01
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司公开发行 2019 年公司债券 (第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 8 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 8 月 12 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.51
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计

	债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按照约定还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155603.SH
2、债券简称	19焦煤02
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司公开发行2019年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019年8月9日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2024年8月12日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.92
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按照约定还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163212.SH
2、债券简称	20焦煤01
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司公开发行2020年公司债券（第一期）（品种一）

4、发行日	2020年3月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2023年3月6日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.05
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163213.SH
2、债券简称	20焦煤02
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司公开发行2020年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020年3月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2025年3月6日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.42
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
-----------------------	---

1、债券代码	175094.SH
2、债券简称	20焦煤Y1
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司2020年公开发行可续期公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）
4、发行日	2020年9月1日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2023年9月2日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.40
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人未行使续期选择权和递延支付利息权

1、债券代码	175169.SH
2、债券简称	20焦煤Y3
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司2020年公开发行可续期公司债券（面向专业投资者）（第二期）
4、发行日	2020年9月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2023年9月18日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.48
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本

	期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人未行使续期选择权和递延支付利息权

1、债券代码	175288.SH
2、债券简称	20焦煤Y4
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司2020年公开发行可续期公司债券（面向专业投资者）（第三期）
4、发行日	2020年10月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022年10月21日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.17
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	发行人未行使续期选择权和递延支付利息权

1、债券代码	175930.SH
2、债券简称	21 焦煤 01
3、债券名称	山西焦煤集团有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
4、发行日	2021 年 3 月 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2024 年 3 月 31 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.23
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

19 焦煤 01、19 焦煤 02、20 焦煤 01、20 焦煤 02、20 焦煤 Y1、20 焦煤 Y3、20 焦煤 Y4 及 21 焦煤 01 募集资金已全部使用完毕，与募集说明书约定的募集资金用途一致。

## 三、报告期内资信评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告，公司最新主体信用等级为 AAA。

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

19 焦煤 01、19 焦煤 02、20 焦煤 01、20 焦煤 02、20 焦煤 Y1、20 焦煤 Y3、20 焦煤 Y4 及 21 焦煤 01 债券均未设置增信机制，偿债保障措施较发行时无重大不利变化，偿债计划与募集说明书约定一致。

## 五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 六、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，19 焦煤 01、19 焦煤 02、20 焦煤 01、20 焦煤 02、20 焦煤 Y4 债券受托管理人中信证券股份有限公司，20 焦煤 Y1、21 焦煤 01 债券受托管理人中信建投证

券股份有限公司，20焦煤Y3债券受托管理人平安证券股份有限公司均严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

各业务板块营收成本情况如下：

单位：亿元

项目	2020年度		2019年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 主营业务小计	2,074.30	1,726.52	2,235.32	1,831.25
炼焦煤生产、加工及销售	1,284.06	997.54	1,382.90	1,035.17
焦化生产及销售	189.29	171.70	206.98	190.49
电力生产	74.70	70.17	72.32	70.70
民爆化工	5.22	3.50	3.76	2.08
非煤贸易	374.14	371.44	469.93	464.04
运输服务等	18.19	14.73	18.83	14.49
建筑、盐化日化等	128.70	97.44	80.60	54.28
2. 其他业务小计	27.01	17.97	30.27	23.01
材料让售、固定资产出租等	27.01	17.97	30.27	23.01
合计	2,101.31	1,744.49	2,265.59	1,854.25

注：按金融企业列示的利息收入、手续费及佣金收入列入上表中主营业务收入小计中，利息支出、手续费及佣金支出列入主营业务成本小计中。

##### （二）公司未来展望

山西焦煤集团力争用五到十年时间，将山西焦煤集团打造成国内炼焦煤核心供应商、清洁能源重要生产企业，将山西焦煤集团建设成国际知名、国内一流的现代化新型能源集团。

坚持“一条发展路径”：即坚持“以煤为基、多元发展”路径不动摇，围绕“煤-电-材”、“煤-电-铝”、“煤-焦-化”、“煤-焦-钢”四条循环经济产业链条，转变发展方式，推进产业升级，提高质量效益，实现黑色煤炭绿色发展、高碳经济低碳发展。

实施“一个转型战略”：即做大做强焦煤主业，加快推进转型升级，大力发展循环经济，开放合作五大领域。

坚守“两条发展底线”：坚守“安全生产”和“经济稳定运行”两条发展底线。安全生产要杜绝较大及以上事故和环保事故的发生；经济运行要确保资金链条不断、重点项目不停、生产秩序不影响、盈利能力不下降。

提升“三基工作”水平：“基层建设”要加强区队、班组、车间、项目部、业务科室等



基层组织单元的建设，包括班子建设、专业技术队伍建设、责任机制建设、培训管理等方面工作；“基础管理”要加强制度建设，积极修订完善各类岗位工作机制、岗位责任机制、考核激励约束机制、风险管理体系等规章制度和各级业绩考核评价体系，用制度管权、管人、管事；“基本素质提升”要抓好管理、技术、操作三大序列人才队伍素质提升，不断提升管理人员岗位履职能力、技术人员科研攻关能力和操作人员实操能力。

建设“六大循环经济园区”：先行快速推进古交、兴县、临县、古县四个“煤电材”和洪洞“煤焦化”、运城“无机盐”等六大循环经济园区的建设。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### （一）会计政策变更

公司于 2020 年度执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

## 1. 子公司执行新企业会计准则对会计政策进行变更

公司所属三级子公司山西焦煤能源集团股份有限公司、山西焦化股份公司、南风化工股份公司、山煤国际能源集团股份有限公司于2020年1月1日采用财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》（以下简称“新收入准则”），变更后的会计政策详见附注四。

根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

于2020年1月1日之前的收入业务确认和计量与新收入准则要求不一致的，按照新收入准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新收入准则要求不一致的，未调整可比期间信息。

（1）执行新收入准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2019年12月31日	累积影响金额			2020年1月1日
		重分类	重新计量	小计	
预收款项	11,077,442,557.38	-693,563,316.16		-693,563,316.16	10,383,879,241.22
合同负债		613,772,846.16		613,772,846.16	613,772,846.16
其他流动负债	614,095.93	79,790,470.00		79,790,470.00	80,404,565.93
负债合计	11,078,056,653.31				11,078,056,653.31

注1：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内。

（2）与原收入准则相比，执行新收入准则对当期财务报表相关项目的影响列示如下：

执行新收入准则对2020年12月31日合并资产负债表的影响如下：

单位：元

项目	报表数	假设按原准则	影响
预付账款	4,526,939,981.52	4,529,316,045.61	-2,376,064.09
合同资产	2,376,064.09		2,376,064.09
资产合计	4,529,316,045.61	4,529,316,045.61	
预收款项	10,416,165,329.29	12,276,684,162.29	-1,860,518,833.00
合同负债	1,646,493,204.97		1,646,493,204.97
其他流动负债	214,725,628.03	700,000.00	214,025,628.03
负债合计	12,277,384,162.29	12,277,384,162.29	

执行新收入准则对2020年度合并利润表的影响如下：

单位：元

项目	报表数	假设按原准则	影响
营业成本	24,898,019,255.95	22,953,035,694.68	1,944,983,561.27
销售费用	436,846,047.96	2,381,829,609.23	-1,944,983,561.27

## （二）会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

## （三）重大前期差错更正事项

公司重大前期差错更正事项调减期初资产总额 656,358,543.91 元；调增期初负债总额 58,904,579.53 元；调减期初所有者权益总额 607,262,919.94 元，其中调减期初未分配利润 128,042,411.09 元，调减少数股东权益 474,316,031.07 元。详细情况如下：

1. 公司子公司霍州煤电集团有限责任公司、山西汾西矿业（集团）有限责任公司、山西省焦炭集团有限责任公司将应费用化的贷款利息资本化，金额分别为 166,401,100.48 元、129,138,254.72 元、1,801,301.34 元，共计金额 297,340,656.54 元，本年进行追溯调整，调减期初在建工程 199,226,548.77 元、调减期初固定资产 98,114,107.77 元，调减期初未分配利润 103,162,807.55 元、调减期初少数股东权益 194,177,848.99 元。同时调增 2019 年度财务费用 35,126,432.17 元。

2. 公司子公司山西焦煤集团国际贸易有限责任公司根据天津市第二中级人民法院对债务人唐山佳华煤化工有限公司进入破产重组裁定，对其应收款项补提坏账准备 235,508,804.17 元，本年追溯调整，调减期初应收账款 235,508,804.17 元，调减期初未分配利润 214,784,029.40 元，调减期初少数股东权益 20,724,774.77 元。

3. 公司子公司山西煤炭进出口集团有限公司以前年度合并处理错误，本年追溯调整，调增期初未分配利润 190,293,567.99 元，调减期初少数股东权益 190,293,567.99 元。

4. 公司子公司山西汾西矿业集团水峪煤业有限责任公司将迁村费用计入以前年度成本，对应收款项补提坏账，本年进行追溯调整，调减期初应收账款 26,084,792.84 元，调减期初其他应收款 29,987,000.26 元，调减应收票据 20,150,000.00 元，调增应收款项融资 20,150,000.00 元，调增期初长期待摊费用 111,012,586.36 元，调增期初递延所得税资产 14,613,524.162 元，调增期初未分配利润 19,785,970.62 元，调增期初少数股权权益 49,768,346.80 元。

5. 公司子公司霍州煤电集团河津腾辉煤业有限责任公司补提井下设备减值准备，本年进行追溯调整，调减期初固定资产 185,417,731.83 元，调增期初递延所得税资产 46,354,432.96 元，调减期初未分配利润 20,175,112.75 元，调减期初少数股权权益 118,888,186.12 元。同时，根据《山西省人民政府关于印发山西省矿山环境恢复治理基金管理暂行办法的通知》（晋政发〔2019〕3 号），对环境恢复治理基金按企业会计准则相关规定预计弃置费用，调减期初固定资产 54,000,101.75 元，调减期初专项储备 4,904,477.78 元，调增期初预计负债 58,904,579.53 元。

#### （四）其他事项

公司根据《山西省人民政府关于山西省焦煤集团有限责任公司吸收合并山西煤炭进出口集团有限公司实施重组有关事宜的批复》（晋政函〔2020〕42 号）和山西省国有资本运营有限公司《关于山西焦煤集团有限责任公司吸收合并山西煤炭进出口集团有限公司实施重组有关事宜的通知》（晋国资运营函〔2020〕64 号），增加山西煤炭进出口集团有限公司为子公司，因合并范围变化使资本公积期初数比上年年末增加 6,431,324,274.04 元；使专项储备期初数比上年年末增加 157,802,381.47 元；使其他权益工具期初数比上年年末增加 9,572,286,163.16 元；使其他综合收益期初数比上年年末增加 1,626,186,517.63 元；使未分配利润期初数比上年年末减少 2,776,705,374.04 元。使少数股东权益期初数比上年年末增加 7,760,354,102.49 元。

同时根据公司对投资性房地产采用成本方式计量的会计政策，对山西煤炭进出口集团有限公司采用公允价值计量的投资性房地产进行会计政策统一，追溯调整，调减期初投资性房地产 3,294,442,930.81 元，调减期初递延所得税负债 460,028,299.22 元，调减期初其他综合收益 1,185,960,021.70 元，相应调减期初未分配利润 1,648,454,609.89 元。同时调减 2019 年度公允价值变动 2,989,477.40 元，调增 2019 年度其他业务成本 51,775,030.85 元，调增 2019 年度所得税费用 747,369.35 元。

根据公司对应收款项计提坏账准备的会计政策，对山西煤炭进出口集团有限公司坏账计提比例进行统一，追溯调整，调减期初应收账款 364,971,825.15 元，调减期初其他应收款 471,308,464.17 元，相应调减期初未分配利润 836,280,289.35 元。同时调增 2019 年度资产减

值损失 36,475,167.98 元。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	4,427.39	4,279.52	3.46	-
2	总负债	3,346.78	3,197.61	4.67	-
3	净资产	1,080.61	1,081.91	-0.12	-
4	归属母公司股东的净资产	560.94	542.03	3.49	-
5	资产负债率 (%)	75.59	74.72	1.17	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	95.77	94.89	0.93	-
7	流动比率	57.18	55.72	2.62	-
8	速动比率	46.47	43.27	7.42	-
9	期末现金及现金等价物余额	267.04	236.89	12.73	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	2,098.27	2,261.76	-7.23	-
2	营业成本	1,744.41	1,853.99	-5.91	-
3	利润总额	58.28	72.47	-19.58	-
4	净利润	28.18	40.88	-31.07	受疫情和经济下行的双重影响, 企业效益同比有所下滑
5	扣除非经常性损益后净利润	24.6	45.89	-46.39	本期计提减值损失增加, 同期营业外支出大集体改制、医院移交等费用较多
6	归属母公司股东的净利润	11.04	14.97	-26.25	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	265.82	276.45	-3.85	-
8	经营活动产生的现金流净额	169.71	203.02	-16.41	-
9	投资活动产生的现金流净额	-89.12	-199.70	-55.37	对外投资减少
10	筹资活动产生的现金流净额	-50.29	-120.17	-58.15	信用证等票据性融资增加
11	应收账款周转率	6.02	6.49	-7.23	-
12	存货周转率	6.77	7.19	-5.91	-
13	EBITDA 全部债务比	12.14	13.63	-10.96	-
14	利息保障倍数	1.80	2.06	-12.82	-

15	现金利息保障倍数	2.45	3.06	-19.81	-
16	EBITDA 利息倍数	2.77	3.02	-8.00	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	482.82	466.13	3.58	
应收票据	103.54	60.04	72.45	使用承兑汇票结算量加大
应收账款	93.04	94.88	-1.94	
其他应收款	257.84	218.06	18.24	
存货	239.48	276.17	-13.29	
可供出售金融资产	191.74	181.07	5.89	
长期股权投资	126.23	109.57	15.20	
固定资产	1,157.13	1,097.30	5.45	
在建工程	593.08	588.33	0.81	
无形资产	909.78	884.96	2.80	

#### 2.主要资产变动的原因

见上表。

### （二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：410.20 亿元

项目	账面价值（亿元）	受限原因
货币资金	217.28	保证金、冻结资金等
应收票据	9.25	保证金、票据质押
应收账款	0.10	反担保质押
应收款项融资	2.91	票据质押
存货	3.90	抵押借款
固定资产	121.22	融资租赁、抵押借款
无形资产	54.77	抵押借款

在建工程	0.03	抵押借款
其他	0.74	海通证券北京光华路营业部因融资融券业务配股后股价下跌，无法归还配股的借款及利息，证券公司强制管理股票账户
合计	410.20	

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	557.88	527.78	5.70	
应付票据	529.12	388.15	36.32	使用承兑汇票结算量加大
应付账款	324.41	372.90	-13.00	
预收款项	104.16	103.84	0.31	
应付职工薪酬	69.15	69.56	-0.59	
其他应付款	188.13	204.14	-7.84	
一年内到期的非流动负债	408.18	507.05	-19.50	
长期借款	523.85	406.45	28.88	
应付债券	202.60	238.78	-15.15	
长期应付款	307.00	279.88	9.69	

### 2.主要负债变动的原因

见上表。

### （二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

### （三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

### （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

### （五）所获银行授信情况

截至报告期末，银行授信总额度 2,505.87 亿元，已使用银行授信额度 1,619.39 亿元，剩余银行授信额度 886.48 亿元。

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：4.77 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：43.12 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-5.21 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

#### （一）子公司山煤国际能源集团天津有限公司（简称“天津公司”）案

1.根据 2017 年 12 月 27 日北京市第二中级人民法院（2017）京 02 民初 12 号民事判决书，判决天津公司支付北京金泰恒业燃料有限公司欠款及利息，欠款 81,187,513.88 元已经在账面反应，截至 2016 年 11 月 23 日利息为 9,645,201.91 元，从 2016 年 11 月 24 日起至 2018 年 12 月 31 日，计算利息为 30,241,792.85 元，合计逾期利息 39,886,994.76 元，支付案件受理费及财产保全申请费合计 497,534.00 元，期初确认预计负债 40,384,528.76 元。本期计算利息为 9,742,501.67 元，合计确认预计负债 50,127,030.43 元。

2.根据 2019 年 3 月 26 日湖北省武汉市中级人民法院（2018）鄂 01 民初 406 号民事判决书，判决天津公司支付武钢集团国际经济贸易有限公司货款 41,184,848.00 元，欠款未入账，全部计入为营业外支出，从 2013 年 7 月 31 日起至 2019 年 12 月 31 日止，计算逾期利息 12,568,430.85 元，案件受理费 269,213.60 元，期初确认预计负债 54,022,492.45 元，本期计算利息 3,399,437.86 元，合计确认预计负债 57,421,930.31 元。

3.根据 2019 年 4 月 16 日天津市滨海新区人民法院（2019）津 0116 民初 544 号—552 号民事判决书，判决天津公司偿付中信银行股份有限公司滨海新区分行贷款本金 87,205,091.40 元及罚息复利，截止 2019 年 12 月 31 日止，计算罚息复利 44,932,310.00 元，案件受理费 426,651.00 元，期初确认预计负债 45,358,961.00 元，本期计算利息 14,176,940.36 元，合计确认预计负债 59,535,901.36 元。

#### （二）子公司山煤国际能源集团晋城有限公司（简称“晋城公司”）案

1.2019 年 2 月收到陕西省高级人民法院（2016）陕民初 39 号判决书，判决晋城公司支付垫款本金 164,612,706.48 元及利息（至 2016 年 10 月 27 日止的利息 47,119,079.92 元及自 2016 年 10 月 28 日起至实际给付之日止，按日万分之五计算的利息）。2020 年年初预计负债余额 307,207,156.16 元，2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，确认应付利息 40,523,533.02 元，合计确认预计负债 347,730,689.18 元。

2.2019 年 2 月收到陕西省高级人民法院（2017）陕民初 11 号判决书，判决晋城公司支付垫款本金 162,732,800.00 元及利息（至 2016 年 11 月 30 日止的利息 53,475,600.00 元及自 2016 年 12 月 1 日起至实际给付之日止，按日万分之五计算利息）。由于本案件晋城公司签订的三方协议中未约定日万分之五的利息，三家律师事务所对利息问题出具了法律意见书，故按中国人民银行公布的同期贷款利率计算利息。2020 年年初预计负债余额 225,721,087.80 元，2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，确认应付利息 40,060,747.04 元，合计确认预计负债 265,781,834.84 元。

**二、关于破产相关事项**

□适用 √不适用

**三、关于司法机关调查事项**

□适用 √不适用

**四、其他重大事项的信息披露**

重大事项	主要内容	临时公告披露日期
董事长及总经理发生变更	赵建泽先生任公司董事长、党委书记，陈旭忠先生任公司副董事长及总经理	2020年4月22日
资产划入	公司股东将所持有的山西煤炭进出口集团有限公司100%股权无偿划转至公司，并由公司对山煤集团进行吸收合并。	2020年4月22日
董事、高级管理人员及债券信息披露事务负责人发生变动	任命马步才为公司副董事长，聘任张继宏、王为民、李堂锁、胡文强、杨清民、马凌云为公司副总经理，聘任侯水云为山西焦煤总工程师，聘任陈凯为山西焦煤总会计师及公司债券信息披露事务负责人	2020年6月9日
资产划入	公司股东将所持有的山西煤炭进出口集团有限公司100%股权无偿划转至公司，并由公司对山煤集团进行吸收合并，本次资产划转交易已完成第一步国有股权无偿划转的协议签署工作。	2020年10月29日
资产划入	公司股东将所持有的山西煤炭进出口集团有限公司100%股权无偿划转至公司，并由公司对山煤集团进行吸收合并，截至2021年1月28日，本次资产划入工作已完成，山煤集团已变更为本公司全资子公司，相关工商变更登记手续已完成。	2021年1月29日

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项****一、发行人为可交换债券发行人**

□适用 √不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

□适用 √不适用

**三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**

□适用 √不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175094
债券简称	20焦煤Y1



债券余额	20.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益

债券代码	175169
债券简称	20 焦煤 Y3
债券余额	10.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益

债券代码	175288
债券简称	20 焦煤 Y4
债券余额	15.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益

## 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《山西焦煤集团有限责任公司公司债券年度报告（2020年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山西焦煤集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	48,281,571,326.90	46,612,572,814.84
结算备付金		
拆出资金	150,000,000.00	1,100,000,000.00
交易性金融资产	671,195.35	1,089,805.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	234,945,107.07	118,826,621.93
衍生金融资产		
应收票据	10,354,034,406.36	6,004,369,302.26
应收账款	9,303,948,699.93	9,487,805,089.08
应收款项融资	2,660,434,427.57	1,447,211,545.35
预付款项	4,526,939,981.52	5,012,390,060.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	25,783,992,975.47	21,806,240,420.69
其中：应收利息	395,615,716.95	180,888,866.96
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	23,948,323,251.05	27,617,343,178.10
合同资产	2,376,064.09	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		83,070.12
其他流动资产	2,635,816,664.84	4,318,311,632.08
流动资产合计	127,883,054,100.15	123,526,243,540.31
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	19,174,456,603.38	18,107,219,974.35
其他债权投资		
持有至到期投资	627,104,125.60	2,067,747,825.35
长期应收款	238,105,264.31	218,343,499.78
长期股权投资	12,622,641,944.52	10,957,144,616.53

其他权益工具投资	399,744,898.38	360,792,508.88
其他非流动金融资产	25,435,871.96	
投资性房地产	2,688,692,504.37	3,561,875,411.72
固定资产	115,712,670,419.31	109,729,702,499.90
在建工程	59,308,177,721.74	58,832,714,563.05
生产性生物资产	3,419,690.67	
油气资产		
使用权资产		
无形资产	90,977,999,271.95	88,496,070,860.30
开发支出	82,376,245.61	50,564,902.80
商誉	2,315,000,927.73	2,464,897,813.73
长期待摊费用	4,012,932,576.70	3,702,367,170.60
递延所得税资产	2,986,660,128.49	3,079,764,661.54
其他非流动资产	3,680,943,704.66	2,796,143,535.18
非流动资产合计	314,856,361,899.38	304,425,349,843.71
资产总计	442,739,415,999.53	427,951,593,384.02
<b>流动负债：</b>		
短期借款	55,787,545,582.00	52,777,985,251.40
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	52,911,506,424.47	38,814,926,451.17
应付账款	32,440,786,881.01	37,290,345,799.55
预收款项	10,416,165,329.29	10,383,879,241.22
合同负债	1,646,493,204.97	613,772,846.16
卖出回购金融资产款	6,800,000.00	
吸收存款及同业存放	239,367,248.36	
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	6,914,507,442.42	6,955,787,398.16
应交税费	3,427,410,139.90	3,636,359,936.63
其他应付款	18,812,638,689.99	20,413,658,919.94
其中：应付利息	418,617,276.24	293,401,247.24
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	40,817,955,642.70	50,704,969,497.54
其他流动负债	214,725,628.03	80,404,565.93

流动负债合计	223,635,902,213.14	221,672,089,907.70
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	52,385,226,659.94	40,644,683,600.44
应付债券	20,259,560,900.00	23,878,244,197.92
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	30,699,973,104.55	27,987,809,039.90
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,866,173,450.91	3,747,717,860.27
递延收益	1,359,555,225.88	1,423,977,813.39
递延所得税负债	331,637,738.67	263,818,359.22
其他非流动负债	140,347,004.03	142,506,336.65
非流动负债合计	111,042,474,083.98	98,088,757,207.79
负债合计	334,678,376,297.12	319,760,847,115.49
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	13,397,067,435.73	13,397,067,435.73
其他权益工具	22,158,064,846.83	20,522,618,875.79
其中：优先股		
永续债	22,158,064,846.83	20,522,618,875.79
资本公积	19,695,090,229.26	18,788,292,459.38
减：库存股		
其他综合收益	413,763,944.56	314,745,031.56
专项储备	3,026,767,877.53	2,969,679,063.99
盈余公积	1,041,716,458.05	914,168,030.44
一般风险准备	263,777,945.14	244,470,514.36
未分配利润	-3,901,752,436.58	-2,947,722,703.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	56,094,496,300.52	54,203,318,707.83
少数股东权益	51,966,543,401.89	53,987,427,560.70
所有者权益（或股东权益）合计	108,061,039,702.41	108,190,746,268.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	442,739,415,999.53	427,951,593,384.02

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：陈凯 会计机构负责人：钟晓强

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：山西焦煤集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	13,421,948,459.11	10,567,519,639.26
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	526,003,962.04	
应收账款	2,357,195,079.71	1,941,442,146.92
应收款项融资		
预付款项	102,245,656.79	82,288,882.80
其他应收款	4,428,747,640.42	1,848,904,233.47
其中：应收利息		
应收股利	3,060,000.00	3,060,000.00
存货	108,663.31	61,836.39
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,093,000,000.00	14,588,500,000.00
其他流动资产	4,295,338,734.12	6,362,278,326.54
流动资产合计	35,224,588,195.50	35,390,995,065.38
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,345,316,408.54	1,253,317,049.27
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	30,760,759,419.22	25,322,151,620.12
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	54,176,026.07	51,882,838.98
在建工程	18,281,485.93	15,304,307.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	28,847,138.61	31,969,876.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,922,641.12	5,625,875.57
递延所得税资产	100,709,811.10	136,182,023.11
其他非流动资产	20,273,500,000.00	14,447,000,000.00
非流动资产合计	52,586,512,930.59	41,263,433,590.85
资产总计	87,811,101,126.09	76,654,428,656.23
<b>流动负债：</b>		

短期借款	10,140,000,000.00	6,010,000,000.00
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		
应付账款	2,841,961,067.15	2,178,562,515.13
预收款项	3,681,423,890.88	2,374,024,706.44
合同负债		
应付职工薪酬	324,218,831.93	340,149,627.40
应交税费	96,727,718.55	103,413,031.66
其他应付款	4,481,769,747.04	4,177,074,684.71
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	10,941,400,000.00	10,623,900,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	32,507,501,255.55	25,807,124,565.34
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,283,066,440.00	4,530,100,000.00
应付债券	9,000,000,000.00	12,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	548,655,991.94	571,045,061.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,831,722,431.94	17,501,145,061.14
负债合计	47,339,223,687.49	43,308,269,626.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	13,397,067,435.73	13,397,067,435.73
其他权益工具	12,485,778,683.67	10,950,332,712.63
其中：优先股		
永续债	12,485,778,683.67	10,950,332,712.63
资本公积	6,866,113,495.72	1,427,505,696.62
减：库存股		
其他综合收益	-175,895,369.70	-147,661,993.32
专项储备	1,082,718,017.59	1,082,718,017.59
盈余公积	1,041,716,458.05	914,168,030.44



未分配利润	5,774,378,717.54	5,722,029,130.06
所有者权益（或股东权益）合计	40,471,877,438.60	33,346,159,029.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	87,811,101,126.09	76,654,428,656.23

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：陈凯 会计机构负责人：钟晓强

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	210,131,296,834.97	226,558,939,383.75
其中：营业收入	209,827,408,273.16	226,176,124,474.51
利息收入	287,621,383.19	360,768,291.33
已赚保费		
手续费及佣金收入	16,267,178.62	22,046,617.91
二、营业总成本	205,349,632,129.58	218,775,926,029.10
其中：营业成本	174,440,716,956.60	185,399,150,756.29
利息支出	1,035,658.16	
手续费及佣金支出	7,148,013.63	26,189,749.43
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	5,859,994,222.09	6,358,662,354.78
销售费用	3,824,319,437.17	6,508,992,494.15
管理费用	12,035,906,727.22	11,768,677,126.34
研发费用	1,669,479,372.40	1,632,906,673.23
财务费用	7,511,031,742.31	7,081,346,874.88
其中：利息费用	7,315,267,119.73	6,830,725,362.18
利息收入	1,007,478,353.49	850,110,376.14
汇兑净损失（净收益以“—”号填列）	-194,348.85	4,936,878.35
加：其他收益	569,879,128.70	132,493,418.70
投资收益（损失以“—”号填列）	2,241,547,898.19	1,978,288,519.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,707,732,597.84	1,536,614,796.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-5,510,381.48	
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）	-9,702,190.42	-19,846,710.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）	50,520,090.80	-36,315,896.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,464,146,355.45	-1,194,692,507.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	184,883,065.27	43,158,012.07
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,354,646,342.48	8,686,098,190.56
加：营业外收入	311,058,008.78	218,858,592.34
其中：政府补助	52,468,668.50	25,420,189.77
减：营业外支出	837,602,851.02	1,658,069,268.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,828,101,500.24	7,246,887,514.20
减：所得税费用	3,010,296,015.62	3,159,165,229.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,817,805,484.62	4,087,722,284.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,817,805,484.62	4,087,722,284.70
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）	1,103,583,759.22	1,496,696,425.47
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,714,221,725.40	2,591,025,859.23
六、其他综合收益的税后净额	102,988,752.11	167,887,845.80
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	99,018,913.00	164,155,530.92
1.不能重分类进损益的其他综合收益	224,450,736.84	759,145.12
（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	5,797,767.97	759,145.12
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他	218,652,968.87	

2. 将重分类进损益的其他综合收益	-125,431,823.84	163,396,385.80
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	1,400,564.11	6,504,818.30
(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	-93,155,908.62	145,478,521.52
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-17,321,692.20
(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	-33,676,479.33	11,481,408.97
(9) 其他		17,253,329.21
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3,969,839.11	3,732,314.88
七、综合收益总额	2,920,794,236.73	4,255,610,130.50
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,202,602,672.22	1,660,851,956.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,718,191,564.51	2,594,758,174.11
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：赵建泽 主管会计工作负责人：陈凯 会计机构负责人：钟晓强

### 母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	44,745,843,953.89	48,495,856,434.47
减：营业成本	43,538,477,199.74	47,406,116,178.14
税金及附加	73,895,720.90	30,948,413.65
销售费用	183,262,176.35	151,552,531.31
管理费用	238,391,803.37	258,880,595.70
研发费用	24,698,539.91	30,643,732.59
财务费用	1,517,837,098.43	1,582,460,894.06
其中：利息费用	1,637,007,636.62	1,651,683,995.00

利息收入	150,257,782.06	97,146,110.29
汇兑净损失（净收益以“—”号填列）	632.34	-1,667.97
加：其他收益	5,431,881.79	12,149,227.92
投资收益（损失以“—”号填列）	2,206,621,768.64	2,305,224,235.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	122,993,083.58	14,893,735.12
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,504,328,149.20	1,367,521,287.77
加：营业外收入	5,019,680.23	3,040,924.55
减：营业外支出	16,250,414.66	126,478.85
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,493,097,414.77	1,370,435,733.47
减：所得税费用	217,613,138.66	172,310,352.98
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,275,484,276.11	1,198,125,380.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,275,484,276.11	1,198,125,380.49
（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	-28,233,376.38	-147,661,993.32
（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	-28,233,376.38	-147,661,993.32

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	-28,233,376.38	-147,661,993.32
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	1,247,250,899.73	1,050,463,387.17
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：赵建泽 主管会计工作负责人：陈凯 会计机构负责人：钟晓强

#### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	197,727,746,318.97	208,342,246,069.53
客户存款和同业存放款项净增加额	262,335,696.49	
向中央银行借款净增加额	6,800,000.00	-1,000,000.00
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	330,653,524.66	382,814,909.24
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	104,297,630.53	32,427,110.85

收到其他与经营活动有关的现金	7,746,035,615.67	10,419,290,597.25
经营活动现金流入小计	206,177,868,786.32	219,175,778,686.87
购买商品、接受劳务支付的现金	132,375,949,920.40	137,121,145,872.89
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	-2,612,901,391.15	34,850,840.01
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	12,960,814.99	26,189,749.43
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	27,833,450,007.37	27,388,897,384.98
支付的各项税费	16,051,531,472.04	19,670,518,223.08
支付其他与经营活动有关的现金	15,546,134,749.92	14,632,259,251.97
经营活动现金流出小计	189,207,125,573.57	198,873,861,322.36
经营活动产生的现金流量净额	16,970,743,212.75	20,301,917,364.51
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	9,380,011,828.19	10,991,025,771.56
取得投资收益收到的现金	808,259,828.11	711,232,283.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,196,891.75	31,963,329.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		17,131,424.50
收到其他与投资活动有关的现金	71,982,528.96	2,015,480,955.77
投资活动现金流入小计	10,276,451,077.01	13,766,833,765.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,427,124,497.47	13,513,916,219.02
投资支付的现金	7,084,284,741.18	12,307,723,260.62
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	676,844,807.52	7,915,086,416.45
投资活动现金流出小计	19,188,254,046.17	33,736,725,896.09
投资活动产生的现金流量净额	-8,911,802,969.16	-19,969,892,131.04

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	118,290,000.00	6,084,118,492.17
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	118,290,000.00	1,097,219,552.37
取得借款收到的现金	121,044,202,183.27	108,297,682,455.63
收到其他与筹资活动有关的现金	17,648,073,788.28	8,621,880,170.96
筹资活动现金流入小计	138,810,565,971.55	123,003,681,118.76
偿还债务支付的现金	117,463,421,088.37	104,123,708,548.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,148,699,241.60	12,614,909,843.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	447,053,638.84	1,073,046,246.97
支付其他与筹资活动有关的现金	12,227,492,145.82	18,282,490,890.32
筹资活动现金流出小计	143,839,612,475.79	135,021,109,282.78
筹资活动产生的现金流量净额	-5,029,046,504.24	-12,017,428,164.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-15,346,113.21	3,238,183.59
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,014,547,626.14	-11,682,164,746.96
加：期初现金及现金等价物余额	23,689,419,364.06	35,371,584,111.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	26,703,966,990.20	23,689,419,364.06

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：陈凯 会计机构负责人：钟晓强

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	41,355,616,070.94	62,780,931,541.77
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	688,940,736.07	2,016,509,423.66
经营活动现金流入小计	42,044,556,807.01	64,797,440,965.43
购买商品、接受劳务支付的现金	39,018,156,402.92	61,314,355,490.14
支付给职工及为职工支付的现金	333,152,701.87	308,227,882.58
支付的各项税费	374,851,865.61	402,885,863.86

支付其他与经营活动有关的现金	442,813,543.14	444,632,134.82
经营活动现金流出小计	40,168,974,513.54	62,470,101,371.40
经营活动产生的现金流量净额	1,875,582,293.47	2,327,339,594.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	25,932,500,000.00	20,036,519,000.00
取得投资收益收到的现金	2,313,322,565.66	2,316,811,999.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,080.00	27,529.00
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	28,245,830,645.66	22,353,358,528.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,290,719.58	11,953,262.16
投资支付的现金	22,983,500,000.00	25,854,000,000.00
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		412,000,000.00
投资活动现金流出小计	22,993,790,719.58	26,277,953,262.16
投资活动产生的现金流量净额	5,252,039,926.08	-3,924,594,734.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,031,866,440.00	12,560,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,500,000,000.00	2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	30,531,866,440.00	14,560,000,000.00
偿还债务支付的现金	18,231,400,000.00	14,531,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,259,410,788.11	2,574,956,869.23
支付其他与筹资活动有关的现金	9,013,562,871.43	4,879,940,714.22
筹资活动现金流出小计	31,504,373,659.54	21,985,897,583.45
筹资活动产生的现金流量净额	-972,507,219.54	-7,425,897,583.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	632.34	1,667.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	6,155,115,632.35	-9,023,151,055.48
加：期初现金及现金等价物余额	7,266,832,826.76	16,289,983,882.24



六、期末现金及现金等价物余额	13,421,948,459.11	7,266,832,826.76
----------------	-------------------	------------------

法定代表人：赵建泽 主管会计工作负责人：陈凯 会计机构负责人：钟晓强

## 担保人财务报表