

债券简称: 17陕能02

债券代码:143433

债券简称: 17陕能03

债券代码:143434

债券简称: 18陕投01

债券代码:143473

债券简称: 18陕投02

债券代码:143474

债券简称: 18陕投03

债券代码:143530

债券简称: 18陕投04

债券代码:143531



陕西投资集团有限公司

面向合格投资者公开发行人公司债券

受托管理事务报告

(2020年度)

受托管理人



中邮证券有限责任公司

二〇二一年六月

声 明

中邮证券有限责任公司（以下简称“中邮证券”）编制本报告的内容及信息均来源于陕西投资集团有限公司（原名为陕西能源集团有限公司，以下简称“陕西能源”、“集团”、“发行人”或“公司”）相关信息披露文件、发行人提供的证明文件及第三方中介机构出具的专业意见。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中邮证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况.....	3
一、发行人名称.....	3
二、核准文件和核准规模.....	3
三、债券基本情况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	14
第三章 发行人 2020 年度经营与财务状况.....	15
一、发行人基本情况.....	15
二、发行人 2020 年经营状况.....	15
三、发行人 2020 年财务状况.....	20
四、对外担保情况.....	23
五、银行授信情况.....	23
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况.....	24
一、公司债券募集资金使用情况.....	24
二、专项账户运作情况.....	25
第五章 发行人偿债意愿和能力分析.....	27
一、偿债意愿分析.....	27
二、偿债能力分析.....	27
第六章 增信措施、偿债保障措施及其有效性分析.....	28
一、增信机制.....	28
二、偿债保障措施.....	28
三、偿债保障措施的重大变化情况及有效性分析.....	28
第七章 公司债券利息偿付情况.....	29
一、“17 陕能 02”公司债券利息偿付情况.....	29
二、“17 陕能 03”公司债券利息偿付情况.....	29
三、“18 陕投 01”公司债券利息偿付情况.....	30
四、“18 陕投 02”公司债券利息偿付情况.....	30
五、“18 陕投 03”公司债券利息偿付情况.....	31
六、“18 陕投 04”公司债券利息偿付情况.....	31
第八章 债券持有人会议召开情况.....	33
第九章 本次债券信用评级情况.....	34
第十章 发行人发生的重大事项.....	35
一、涉及的诉讼、仲裁事项.....	35
二、其他事项.....	36
第十一章 发行人募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	37

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：陕西投资集团有限公司

二、核准文件和核准规模

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕2136 号”文核准，发行人获准面向合格投资者公开发行的总规模不超过人民币 58 亿元的公司债券。

三、债券基本情况

（一）17 陕能 02 的基本情况

1. 债券名称：陕西能源集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）

2. 债券简称及代码：“17 陕能 02”及“143433”

3. 发行主体：陕西能源集团有限公司

4. 发行规模：人民币 10.6 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2017 年 12 月 8 日

6. 票面利率：5.65%

7. 债券起息日：2017 年 12 月 7 日

8. 债券兑付日：兑付日为 2022 年 12 月 7 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2020 年 12 月 7 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）

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 发行对象及配售安排：本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种一，公司有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末上调本期债券品种一后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种一，公司发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种一第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

(二) 17 陕能 03 的基本情况

1. 债券名称：陕西能源集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

2. 债券简称及代码：“17 陕能 03”及“143434”

3. 发行主体：陕西能源集团有限公司

4. 发行规模：人民币 19.4 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2017 年 12 月 8 日

6. 票面利率：6.00%

7. 债券起息日：2017 年 12 月 7 日

8. 债券兑付日：兑付日为 2024 年 12 月 7 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 12 月 7 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）

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 发行对象及配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种二，公司有权决定是否在本期债券品种二存续期的第 5 年末上调本期债券品种二后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种二第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种二，公司发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种二第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种二第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（三）18 陕投 01 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）

2. 债券简称及代码：“18 陕投 01”及 143473

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司

4. 发行规模：人民币 7.8 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 2 月 6 日

6. 票面利率：5.74%

7. 债券起息日：2018 年 2 月 5 日

8. 债券兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2023 年 2 月 5 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 2 月 5 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）

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种一，公司有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末上调本期债券品种一后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种一，公司发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种一第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相

关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（四）18 陕投 02 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

2. 债券简称及代码：“18 陕投 02”及“143474”

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司

4. 发行规模：人民币 7.2 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 2 月 6 日

6. 票面利率：6.05%

7. 债券起息日：2018 年 2 月 5 日

8. 债券兑付日：品种二的兑付日为 2025 年 2 月 5 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 2 月 5 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）

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人和主承销商将根据网下簿记建档情况，决定是否行使品种间双向回拨选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种二，公司有权决定是否在本期债券品种二存续期的第 5 年末上调本期债券品种二后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种二第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种二，公司发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种二第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种二第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（五）18 陕投 03 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
2. 债券简称及代码：“18 陕投 03”及“143530”
3. 发行主体：陕西投资集团有限公司
4. 发行规模：人民币 8.7 亿元
5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 3 月 21 日
6. 票面利率：5.65%
7. 债券起息日：2018 年 3 月 20 日
8. 债券兑付日：本期债券品种一的兑付日为 2023 年 3 月 20 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 3 月 20 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）
9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
10. 担保情况：本期债券无担保
11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA
12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售
13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种一为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权

发行人上调票面利率选择权：针对品种一，公司有权决定是否在本期债券品种一存续期的第 3 年末上调本期债券品种一后 2 年的票面利率。公司将于本期债

券品种一第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种一，公司发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种一第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种一第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

（六）18 陕投 04 的基本情况

1. 债券名称：陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）

2. 债券简称及代码：“18 陕投 04”及“143531”

3. 发行主体：陕西投资集团有限公司

4. 发行规模：人民币 4.3 亿元

5. 发行期限：2 个工作日，自发行首日至 2018 年 3 月 21 日

6. 票面利率：5.98%

7. 债券起息日：2018 年 3 月 20 日

8. 债券兑付日：品种二的兑付日为 2025 年 3 月 20 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 20 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）

9. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

10. 担保情况：本期债券无担保

11. 信用级别及资信评级机构：经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA

12. 向公司股东配售安排：本期债券面向《管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等规定的合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售

13. 发行人赎回选择权/投资者回售选择权/发行人上调票面利率选择权（若有）：本期债券品种二为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人和主承销商将根据网下簿记建档情况，决定是否行使品种间双向回拨选择权

调票面利率选择权：针对品种二，公司有权决定是否在本期债券品种二存续期的第 5 年末上调本期债券品种二后 2 年的票面利率。公司将于本期债券品种二第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：针对品种二，公司发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券品种二第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给公司。本期债券品种二第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者未进行回售的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。

14. 债券主承销商/受托管理人：债券主承销商为西部证券股份有限公司，债券受托管理人为中邮证券有限责任公司

15. 承销方式：本期债券由主承销商西部证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销

16. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

17. 上市交易场所：上海证券交易所

第二章 受托管理人履行职责情况

公司债券存续期内，债券受托管理人中邮证券严格按照债券受托管理协议中的约定，勤勉尽责、恪尽职守，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促发行人履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

公司债券存续期内，不存在受托管理人变动情况。

第三章 发行人 2020 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

中文名称	陕西投资集团有限公司
中文简称	陕投集团
外文名称	Shanxi Investment Group Co., Ltd.
外文缩写	SIGC
法定代表人	袁小宁
成立日期	2011 年 11 月 15 日
注册资本	1000000.00 万元
注册地址	陕西省西安市新城区东新街 232 号陕西信托大厦 11-13 楼
办公地址	陕西省西安市朱雀路中段 1 号金信国际大厦
办公地址邮政编码	710061
信息披露负责人	郑波
电话	029-87396011
电子信箱	763906637@qq.com
公司网址	http://www.sxigc.com
经营范围	煤田地质、水文地质、矿产勘察的筹建；地质技术服务、地质灾害处理；测绘工程、工程勘察、地基与基础工程的施工；煤炭开采的筹建；电力、化工、矿业、新能源的开发；项目投资（仅限公司自有资金）；房地产开发与经营；酒店经营的筹建；贸易；铁路运销；省政府要求的对全省重点产业领域和重大发展项目的投资管理；煤炭批发经营。（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）
所属行业	综合类

二、发行人 2020 年经营状况

（一）业务情况

截至目前，发行人已经形成以贸易板块、金融板块、化工板块、电力板块、煤田勘探与开发板块、煤炭生产板块和房地产与酒店板块为主的综合业务体系。

1、贸易板块

贸易板块的贸易产品种类涉及煤炭、焦炭、钢材、水泥、成品油、天然气、金属材料、金属产品、稀贵金属等各个品种。

该业务主要来自发行人下属子公司陕西能源投资股份有限公司、陕西华山创业有限公司与大商道商品交易市场股份有限公司。陕西能源投资股份有限公司的贸易业务主要为煤炭贸易，业务模式主要采取实购实销模式。陕西华山创业有限公司的贸易业务主要为钢材贸易，主要采取以销定采模式。大商道商品交易市场股份有限公司的贸易业务主要为线上平台业务，主要采取直销、委托购销两种业务模式。

2、金融板块

金融证券板块业务主要来自西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）和西部信托有限公司（以下简称“西部信托”）等子公司。

西部证券现有业务划分为六大板块：“财富管理板块”、“信用板块”、“投行板块”、“研究板块”、“资管板块”以及“自营板块”，作为六大业务板块的有效补充，西部证券还拥有西部期货、西部优势资本、西部利得基金三个全资、控股子公司业务。

作为西北地区资本规模最大的证券公司之一，经过多年的经营，在经纪业务、资产管理业务、股票承销、债券承销等业务领域积累了大量的企业及个人客户，西部地区、特别是陕西地区的客户群体对西部证券具有较高的认知度和忠诚度，具有明显的区位优势及较大发展潜力。

西部信托业务主要包括资金、动产及不动产、有偿证券、其他财产或财产权的信托和作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务、经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务。

3、地质勘查板块

地质勘探板块业务主要由发行人下属子公司陕西省煤田地质集团有限公司生产运营，业务模式为接受投资方委托进行矿产预查、钻探施工、报告编制等工作；项目类型包括地方财政勘探项目及社会委托勘探项目。陕西省煤田地质集团有限公司绝大部分营业收入来自地质勘查及其延伸产业，包括从事煤炭资源勘查、石油钻探、煤层气和水资源勘查开发、矿山地质、工程地质、环境地质、灾害地

质服务、地球物理勘探、测绘、煤田地质技术研究、矿业开发、机械制造等专业领域的工程施工和专业研究工作。同时陕西省煤田地质集团有限公司以投资的方式与煤炭企业合作，能够获得较好的投资收益。

发行人地质勘探业务所承做的市场化运作项目包括陕西省地质勘查基金项目和市场项目。

陕西省地质勘查基金是指陕西省财政在一般预算内安排的着重用于前期勘查的专项资金，由陕西省财政厅、陕西省国土资源厅共同负责管理与监督。在基金项目组织实施方面，主要支持重点矿种、重要成矿区（带）的矿产前期勘查工作，矿种范围以煤、铁、铜、铅、锌、金、钨、盐等重点矿种为主，统一部署，整装勘查，综合评价。工作程度原则上达到普查程度。在投资方式上，采取全额投资；在运行方式上，引入市场机制，实行项目合同制管理，通过合同约定各方的权利、责任和义务。基金项目未取得找矿成果的，按地质勘查基金投资规定核销；取得找矿成果的，成果收益归省级财政所有。

发行人省级地勘基金项目主要运作模式如下：省级地勘基金管理部门发布基金项目招标公告，勘查单位参加投标，中标后签订合同。完工后双方结清款项，款项支付与探矿成果无关。工作流程为：中标后编写设计，野外施工，整理资料及综合研究，编写地质报告并提交。

发行人市场项目主要运作模式如下：受矿权人（或项目人）委托，由陕西省煤田地质集团有限公司承担该地质勘查任务，双方根据矿权人对项目的要求签订合同，合同按项目一单一签，合同一经签订矿权人即预付部分款项。工作流程为：编写设计，野外施工，整理资料及综合研究，编写地质报告并提交。根据施工进度追加资金，完工后双方结清款项，款项支付与探矿成果无关。市场项目主要客户为拥有矿权及拟进行地质施工的单位 and 机构。

4、电力板块

电力板块主要包括煤电一体化、火力发电、清洁能源、电力（能源）综合利用等。主要由发行人下属子公司陕西能源投资股份有限公司和陕西省水电开发有限责任公司组成。除此之外，发行人参与投资建设多家电厂，并以参股的形式持有部分权益。

5、化工板块

化工板块业务主要来自于发行人下属子公司陕西金泰氯碱化工有限公司（以下简称“金泰氯碱”）的生产运营。

金泰氯碱主要从事聚氯乙烯（PVC）、烧碱等产品的生产、加工和销售。生产烧碱及聚氯乙烯（PVC）所需的原材料为原盐、电石、煤炭等。其所在地域地下拥有丰富的盐矿资源，原盐的开采由金泰氯碱自建盐井完成；煤炭方面的供应主要由集团在神木锦界建有的凉水井煤矿提供；金泰氯碱所在榆林地区神木一带以及紧邻的内蒙地区是我国主要的电石生产区域，与金泰氯碱距离近，电石发气量高，能够保证质量供应，满足生产，电石主要由发行人下属子公司陕西华山创业有限公司采购供应。

从销售模式来讲，多年来，金泰氯碱不断开发市场，主要以终端销售为主，与优质工业大客户建立了长期战略合作关系，有效维护和拓展了市场份额，保证所产全销，在市场中树立了良好的口碑。

6、煤炭生产

煤炭生产板块业务主要来自发行人下属子公司陕西能源投资股份有限公司。发行人拥有在产矿井 3 座，分别为冯家塔煤矿、凉水井煤矿和园子沟煤矿。冯家塔煤矿属清水川煤电一体化项目配套煤矿，产能 600 万吨/年，井田位于陕北石炭二叠纪煤田府谷矿区中部，属低瓦斯矿井，井田面积 59.5 平方公里，可采储量 4.67 亿吨，服务年限 62 年，煤种为长焰煤，属优质动力煤。凉水井矿业公司成立于 2004 年，负责凉水井煤矿生产经营工作，该矿位于榆林地区神木县锦界镇，井田东西宽 10.89km，南北长 5~10km，面积约 68.9285 平方公里，共含可采及局部可采煤层 6 层，矿井资源储量 6.23 亿吨，设计可采储量 4.05 亿吨。园子沟煤矿位于陕西省宝鸡市麟游县，该矿建设规模 800 万吨/年，配套建设相同规模的选煤厂。工业场地位于胡家崖窑村东侧。矿井采用立井开拓方式。初期投产时采用中央并列式通风，布置 1 个放顶煤综采工作面，形成 600 万吨/年生产能力；后期采用分区式通风，增加 1 个中厚煤层综采工作面，达到设计生产能力。

7、房地产及酒店板块

房地产板块业务主要来自发行人下属子公司陕西金泰恒业房地产有限公司及其下属项目公司，陕西金泰恒业房地产有限公司开发项目主要位于陕西省内，同时正在山东、海南等地投资项目，主要以与当地企业合资成立公司的方式进行

投资建设。产品以高档住宅、写字楼、公寓、商业综合体为主。

酒店业务主要由发行人下属子公司陕西金信实业发展有限公司和陕西人民大厦有限公司经营。陕西金信实业发展有限公司下设的西安皇冠假日酒店，是由全球最大、网络分布最广，具有国际酒店知名品牌和超过 60 年国际酒店管理经验的洲际酒店管理集团提供管理。陕西人民大厦有限公司经营的西安索菲特酒店现由法国雅高国际酒店集团委托管理。

8、其他业务

其他业务主要为航空产业，战略新兴产业，康养产业。

航空产业主要由发行人下属子公司陕西航空产业发展集团有限公司负责。主要从事航空产业及相关领域投资开发和经营管理等业务，定位为陕西航空产业投融资平台及国有资本运作平台，在引导航空产业投资，促进信息技术、高端制造、新技术、新材料等航空基础领域产业化发展方面发挥了重要作用。

战略新兴产业主要从事半导体激光器、化合物半导体、复合材料及整机装备、卫星通讯及测控、数字化产业等领域；

康养产业主要从事养老地产开发、养老运营服务等领域。

（二）经营情况分析

1. 2020 年度，发行人各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	2020 年末				2019 年末			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
贸易板块	516.18	513.05	0.61	68.44	581.34	577.54	0.65	75.15
电力板块	81.45	56.13	31.08	10.8	53.46	38.31	28.34	6.91
金融板块	50.86	20.05	60.58	6.74	34.7	13.4	61.38	4.49
房地产及酒店板块	35.89	25.41	29.19	4.76	21.88	14.14	35.39	2.83
化工板块	23.44	20.66	11.9	3.11	30.16	24.67	18.22	3.9
地质勘探板块	22.3	19.12	14.26	2.96	20.43	16.95	17.05	2.64
煤炭生产板块	19.29	8.22	57.37	2.56	24.77	8.93	63.93	3.2
其他	1.84	3.32	-80.43	0.24	4.15	3.88	6.51	0.54
主营业务小计	751.25	665.96	11.35	99.61	770.89	697.82	9.48	99.66

业务板块	2020 年末				2019 年末			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
其他业务小计	2.91	0.83	71.48	0.39	2.65	0.65	75.45	0.34
合计	754.16	666.79	11.58	-	773.53	698.46	9.7	-

2. 经营情况分析

2020 年度，发行人实现营业总收入 754.16 亿元，同比下降 2.09%；净利润 38.10 亿元，同比上升 21.61%；归属于母公司股东的净利润 20.36 亿元，同比增长 10.69%。发行人总资产 2,005.26 亿元，同比增长 18.99%；净资产 660.01 亿元，同比增长 16.25%；归属于母公司所有者权益 369.46 亿元，同比增长 6.78%。

营业收入占比较大的主营业务板块主要是贸易板块、电力板块、金融板块、化工板块，2020 年分别实现营业收入 516.18 亿元、81.45 亿元、50.86 亿元及 23.44 亿元，相比 2020 年分别增长-11.21%、52.35%、46.57%及-22.27%。

电力板块营业收入增加主要系陕能股份本期收入、成本均有所增长。

金融板块营业收入增加主要系西部证券本期营业收入较上期大幅增长。

化工板块营业收入下降主要系金泰氯碱化工毛利率较上年有所下降。

三、发行人 2020 年财务状况

（一）主要会计数据和财务指标及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	2,005.26	1,674.17	19.78	
总负债	1,345.25	1,106.40	21.59	
净资产	660.01	567.76	16.25	
归属母公司股东的净资产	369.46	346.00	6.78	
资产负债率 (%)	67.09	66.09	1.51	

项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.79	68.94	1.24	
流动比率	1.51	1.42	6.67	
速动比率	1.21	1.13	7.23	
期末现金及现金等价物余额	327.02	244.17	33.93	主要系西部证券本期发行债券及吸收投资所致。
营业收入	717.36	744.04	-3.59	
营业成本	666.79	690.32	-3.41	
利润总额	49.15	38.87	26.45	
净利润	38.10	31.33	21.61	
扣除非经常性损益后净利润	29.81	26.33	13.22	
归属母公司股东的净利润	20.36	18.79	8.36	
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	91.45	67.36	35.76	与利润同步增长
经营活动产生的现金流净额	39.47	33.10	19.26	
投资活动产生的现金流净额	-89.60	-59.17	-51.43	主要系西部信托、华山创业等投资活动净额减少。
筹资活动产生的现金流净额	132.21	30.09	339.37	主要系西部证券发行债券及吸收投资所致。
应收账款周转率	12.54	17.58	-28.67	
存货周转率	3.07	4.15	-26.02	
EBITDA 全部债务比	0.13	0.12	8.33	
利息保障倍数	2.11	1.60	31.95	本期利息支出增加
现金利息保障倍数	4.23	2.53	67.35	本期利息支出增加
EBITDA 利息倍数	2.97	2.13	39.31	随利润总额同步增长
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

(二) 主要资产情况及其变动原因

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的原因 分析
货币资金	309.53	213.54	44.95	大商道英航承兑质押存款增加, 西部证券吸收存款以及发行公司债、吸收投资增

资产项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的原因 分析
				加
结算备付金	38.47	28.73	33.90	西部证券收到备付金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5.72	4.15	37.83	陕投资本及成长基金将其其他流动资产中的理财产品重分类
应收票据	3.41	4.85	-29.69	-
应收账款	63.30	51.68	22.48	-
预付款项	88.64	90.58	-2.14	-
其他应收款	24.97	23.81	4.87	-
买入返售金融资产	5.49	9.98	-44.99	西部证券持有质押式回购股票减少
存货	232.50	198.00	17.42	-
其他流动资产	97.64	82.92	17.75	-
流动资产合计	1,162.57	952.86	22.01	-
可供出售金融资产	81.35	45.29	79.62	陕投集团股权投资及航空产业可供出售金融资产公允价值变动所致
长期股权投资	53.20	45.38	17.23	-
固定资产	429.43	302.38	42.02	陕能股份在建工程本期转入固定资产
在建工程	72.83	137.42	-47.00	陕能股份在建工程本期转入固定资产
其他非流动资产	54.28	51.39	5.62	-
非流动资产合计	842.69	721.31	16.83	-
资产总计	2,005.26	1,674.17	19.78	-

(三) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的原因 分析
短期借款	57.11	79.54	-28.20	-
应付票据	27.73	8.46	227.78	大商道本期银行承兑汇票增加
应付账款	81.99	67.06	22.26	-
预收账款	52.83	70.28	-24.83	-
卖出回购金融资产	123.05	118.37	3.95	-
其他应付款	55.52	38.12	45.65	金泰恒业收东郡项目房屋共建共有资金
代理买卖证券款	135.79	120.94	12.28	-
一年内到期的非流动负债	103.78	58.12	78.56	陕投集团及金泰恒业一年内到期的长期借款增加

负债项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的原因 分析
其他流动负债	73.18	65.41	11.88	-
流动负债合计	767.54	668.95	14.74	
长期借款	324.31	227.09	42.81	陕投集团及陕能股份增加借款
应付债券	207.77	182.29	13.98	-
长期应付款	5.93	8.56	-30.72	金泰恒业待转销项税重分类
非流动负债	577.71	437.45	32.06	长期借款增加
负债合计	1,345.25	1,106.40	21.59	-

四、对外担保情况

截至 2020 年末,发行人尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 8.98 亿元,未超过 2020 年末净资产 30%。

五、银行授信情况

2019 年度,发行人银行授信总额度为 1,129.26 亿元, 2020 年度,发行人银行授信总额度 1,335.04 亿元,与 2019 年度相比,2020 年度发行人银行授信额增加了 205.78 亿元。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金使用情况

1. “17 陕能 02”、“17 陕能 03”募集资金使用情况

发行人 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)发行工作于 2017 年 12 月 8 日结束,本期债券分为两个品种,品种一为“17 陕能 02”(债券代码:143433),品种二为“17 陕能 03”(债券代码:143434)。“17 陕能 02”为 5 年期固定利率品种,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 10.60 亿元,利率为 5.65%;“17 陕能 03”为 7 年期固定利率品种,附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 19.40 亿元,利率为 6.00%。

本期债券募集资金总额 30 亿元人民币,扣除发行费用以后,实际到账金额 29.775 亿元人民币。本期募集资金 22.775 亿用于归还银行借款,7 亿用于补充下属单位流动资金,投向符合募集说明书及公司募集资金管理办法相关规定。截至本报告出具日,募集资金已全部使用完毕。

2. “18 陕投 01”、“18 陕投 02”募集资金使用情况

发行人陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行工作于 2018 年 2 月 6 日结束,本期债券分为两个品种,品种一为“18 陕投 01”(债券代码:143473),品种二为“18 陕投 02”(债券代码:143474)。“18 陕投 01”为 5 年期固定利率品种,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 7.80 亿元,利率为 5.74%;“18 陕投 02”为 7 年期固定利率品种,附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行总额为 7.20 亿元,利率为 6.05%。

募集资金总额 15 亿元人民币,扣除发行费用以后,实际到账金额 14.8875 亿元人民币。本期募集资金全部用于偿还银行借款。投向符合募集说明书及公司募集资金管理办法相关规定。截至本报告出具日,募集资金已全部使用完毕。

3. “18 陕投 03”、“18 陕投 04”募集资金使用情况

发行人陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）发行工作于 2018 年 3 月 21 日结束，本期债券分为两个品种，品种一为“18 陕投 03”（债券代码：143530），品种二为“18 陕投 04”（债券代码：143531）。“18 陕投 03”为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，发行总额为 8.70 亿元，利率为 5.65%；“18 陕投 04”为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，发行总额为 4.30 亿元，利率为 5.98%。

募集资金总额 13 亿元人民币，扣除发行费用以后实际到账金额 12.9025 亿元人民币。本期募集资金全部用于偿还银行贷款，投向符合募集说明书及公司募集资金管理办法相关规定。截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕。

二、专项账户运作情况

1. 专项账户基本信息

账户名称：陕西投资集团有限公司

开户银行：兴业银行西安新城支行

银行账户：456970100100074810

2. 运作情况

公司债券分三期募集资金 58 亿元，扣除发行费用以后共 57.565 亿元全部进入专项账户，其中 7 亿元已用于补充下属单位流动资金，50.565 亿元已用于偿还银行借款。用于偿还银行借款的资金均由专项账户汇出，该部分资金的使用和专项账户的运作不存在问题。

截至本报告出具日，用于补充下属单位流动资金的 7 亿元已从专项账户汇入下属单位账户，其中陕西金泰氯碱化工有限公司 3 亿元，陕西君成融资租赁股份有限公司 4 亿元。

根据《陕西投资集团有限公司资金集中管理办法》，发行人为强化集团管控，加强对所属企业资金的监督管理，合理调剂资金余缺，降低集团公司整体负债与资金成本，提高集团经济效益，防范风险，结合集团实际，制定了资金集中管理办法。除上市企业外，集团所属的其他全资、控股公司的资金均纳入资金归集的范围。按照资金集中管理的需要，发行人成立了财务结算中心，隶属于集团财务管理部。

由于发行人制定了资金集中管理办法，用于子公司补流的募集资金自动归集到集团财务结算中心账户。财务结算中心根据子公司上报的资金使用计划拨付资金。

2018 年 6 月以后，发行人对于用于子公司补流的募集资金不再归集到集团财务结算中心账户，直接由发行人募集资金专户划转至子公司账户。

第五章 发行人偿债意愿和能力分析

一、偿债意愿分析

发行人将严格执行资金管理计划，及时、足额地准备资金用于 17 陕能债的本息偿付。

二、偿债能力分析

发行人最近三年主要偿债能力指标情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	67.09	66.09	68.51
流动比率（倍）	1.51	1.42	1.27
速动比率（倍）	1.21	1.13	1.08
EBITDA 利息保障倍数	2.97	2.13	2.18

从短期偿债指标来看，2018 年至 2020 年末，发行人的流动比率分别为 1.27 倍、1.42 倍、1.51 倍，速动比率分别为 1.08 倍、1.13 倍和 1.21 倍，发行人流动比率和速动比率均都保持在较高水平，表明流动资产对流动负债的保障程度较高，发行人短期偿债能力较强。

从长期偿债指标来看，发行人 2018 年-2020 年末的资产负债率分别为 68.51%、66.09%、67.09%，近三年资产负债率保持在行业平均水平。

2018 年至 2020 年末，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 2.18 倍、2.13 倍和 2.97 倍，整体来看，发行人近三年利息保障倍数保持在较高水平，表明发行人偿债能力较强。

总体而言，发行人财务结构较为稳健，盈利状况较好，具有较强的抗风险能力，能够有效保障本次公司债券本息的到期偿付。

第六章 增信措施、偿债保障措施及其有效性分析

一、增信机制

本次债券未设置增信措施。

二、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，保证债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括制定《债券持有人会议规则》、发挥债券受托管理人作用、确定专门部门与人员负责每年的偿付工作、安排偿债资金和制定管理措施、做好组织协调工作、健全风险监管和预警机制、加强信息披露等，形成一套完整的确保债券本息按约定偿付的保障体系。

三、偿债保障措施的重大变化情况及有效性分析

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化，发行人本次债券严格执行募集说明书中约定的偿债计划和其他偿债保障措施，按时完成利息兑付。本次债券的偿债保障措施得到有效执行。

第七章 公司债券利息偿付情况

一、“17 陕能 02”公司债券利息偿付情况

本债券名称为“陕西能源集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）”，债券简称：“17 陕能 02”。

根据“17 陕能 02”《募集说明书》约定，“17 陕能 02”为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，起息日为 2017 年 12 月 7 日。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于“17 陕能 02”而言，2018 年至 2022 年每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年，每年的 12 月 7 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）。

截至本报告出具日，“17 陕能 02”公司债券已于 2018 年 12 月 7 日完成第一次兑息，于 2019 年 12 月 9 日（由于 2019 年 12 月 7 日为周末假期，故顺延至其后第一个交易日）完成第二次付息，于 2020 年 12 月 7 日完成第三次付息。2020 年 12 月 7 日为回售资金兑付日，投资者未进行回售，不涉及回售资金兑付。

二、“17 陕能 03”公司债券利息偿付情况

本债券名称为“陕西能源集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）”，债券简称：“17 陕能 03”。

根据“17 陕能 03”《募集说明书》约定，“17 陕能 03”为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，起息日为 2017 年 12 月 7 日。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于“17 陕能 03”而言，2018 年至 2024 年，每年的 12 月 7 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 12 月 7 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）。

截至本报告出具日，“17 陕能 03”公司债券已于 2018 年 12 月 7 日完成第一次付息，于 2019 年 12 月 9 日（由于 2019 年 12 月 7 日为周末假期，故顺延至其后第一个交易日）完成第二次付息，于 2020 年 12 月 7 日完成第三次付息。

三、“18 陕投 01”公司债券利息偿付情况

本债券名称为“陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”，债券简称：“18 陕投 01”。

根据“18 陕投 01”《募集说明书》约定，“18 陕投 01”为 5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，起息日为 2018 年 2 月 5 日。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于“18 陕投 01”而言，2019 年至 2023 年每年的 2 月 5 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 2 月 5 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）。

截至本报告出具日，“18 陕投 01”公司债券已于 2019 年 2 月 11 日（由于 2019 年 2 月 5 日为春节假期，故顺延至其后第一个交易日）完成第一次付息，于 2020 年 2 月 5 日完成第二次付息，于 2021 年 2 月 5 日完成第三次付息。2021 年 2 月 5 日为回售资金兑付日，投资未行进行回售，不涉及回售资金兑付。

四、“18 陕投 02”公司债券利息偿付情况

本债券名称为“陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”，债券简称：“18 陕投 02”。

根据“18 陕投 02”《募集说明书》约定，“18 陕投 02”为 7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，起息日为 2018 年 2 月 5 日。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于“18 陕投 02”而言，2019 年至

2025 年每年的 2 月 5 日为上一个计息年度的付息日,若投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 2 月 5 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)。

截至本报告出具日,“18 陕投 02”公司债券已于 2019 年 2 月 11 日(由于 2019 年 2 月 5 日为春节假期,故顺延至其后第一个交易日)完成第一次付息,于 2020 年 2 月 5 日完成第二次付息,于 2021 年 2 月 5 日完成第三次付息。

五、“18 陕投 03”公司债券利息偿付情况

本债券名称为“陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)”,债券简称:“18 陕投 03”。

根据“18 陕投 03”《募集说明书》约定,“18 陕投 03”为 5 年期固定利率品种,附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,起息日为 2018 年 3 月 20 日。本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于“18 陕投 03”而言,2019 年至 2023 年每年的 3 月 20 日为上一个计息年度的付息日,若投资者行使回售选择权,则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 3 月 20 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)。

截至本报告出具日,“18 陕投 03”公司债券已于 2019 年 3 月 20 日完成第一次付息,于 2020 年 3 月 20 日完成第二次付息,于 2021 年 3 月 22 日(由于 2021 年 3 月 20 日为周末假期,故顺延至其后第一个交易日)完成第三次付息。2021 年 3 月 22 日为回售资金兑付日,投资未行进行回售,不涉及回售资金兑付。

六、“18 陕投 04”公司债券利息偿付情况

本债券名称为“陕西投资集团有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)”,债券简称:“18 陕投 04”。

根据“18 陕投 04”《募集说明书》约定,“18 陕投 04”为 7 年期固定利率品

种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，起息日为 2018 年 3 月 20 日。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。对于“18 陕投 04”而言，2019 年至 2025 年每年的 3 月 20 日为上一个计息年度的付息日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 3 月 20 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）。

截至本报告出具日，“18 陕投 04”公司债券已于 2019 年 3 月 20 日完成第一次付息，2020 年 3 月 20 日完成第二次付息，于 2021 年 3 月 22 日（由于 2021 年 3 月 20 日为周末假期，故顺延至其后第一个交易日）完成第三次付息。

综上，截至本报告出具日，发行人已顺利完成本次债券 2018 年、2019 年、2020 年年度付息工作，暂不存在本金兑付的情形。

第八章 债券持有人会议召开情况

发行人在 2020 年度未发生需召开债券持有人会议的事项，上述债券未召开债券持有人会议。

第九章 本次债券信用评级情况

大公国际资信评估有限公司于 2020 年 6 月 28 日出具了《陕西投资集团有限公司主体与相关债项 2020 年度跟踪评级报告》（大公报 SDP【2020】098 号），发行人的主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，本次债券的信用等级维持 AAA。

大公国际资信评估有限公司于 2021 年 6 月 28 日出具了《陕西投资集团有限公司主体与相关债项 2021 年度跟踪评级报告》（大公报 SDP【2021】109 号），发行人的主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，本次债券的信用等级维持 AAA。

第十章 发行人发生的重大事项

一、涉及的诉讼、仲裁事项

2020 年至本报告出具日，发行人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情形，董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。涉及重大诉讼、仲裁事项如下：

事项	信息披露指定网站的相关查询索引	公告披露日期
发行人子公司西部证券与广州证券的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 4 月 14 日
发行人子公司西部证券与贾跃亭、贾跃民、刘弘、杨丽杰的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 4 月 14 日
发行人子公司西部证券与中青保理的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 4 月 14 日
发行人子公司西部证券与中南重工的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 4 月 14 日
发行人子公司西部证券与部分股民的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 4 月 14 日
发行人子公司西部证券与陈少忠、周满芬合同纠纷案	上海证券交易所网站	2020 年 5 月 8 日
发行人子公司西部证券与钟葱、邵蕾、葛力溶合同纠纷案	上海证券交易所网站	2020 年 5 月 8 日
发行人子公司一八六煤田公司与煜丰置业的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 5 月 8 日
发行人子公司能源运销公司与中煤科工的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 5 月 8 日
发行人子公司煤田地质公司与秦源煤业的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 5 月 8 日
发行人子公司西部证券与宜华企业（集团）有限公司诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 12 月 3 日
发行人子公司西部证券与钟葱、邵蕾、葛力溶合同纠纷案	上海证券交易所网站	2020 年 12 月 3 日
发行人子公司西部证券涉及盛运环保债务违约的诉讼案	上海证券交易所网站	2020 年 12 月 3 日
发行人子公司西部证券陕西华山创业有限公司与嘉兴利昌成国际贸易有限公司诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 2 月 19 日
发行人子公司陕西华山创业有限公司与嘉兴利昌成国际贸易有限公司诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 4 月 20 日

发行人子公司陕西省一八六煤田地质有限公司与陕西煜丰置业有限公司诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 4 月 20 日
陕西华秦投资集团有限公司（发行人子公司）、中国神华煤制油化工有限公司、神木市国有资产运营公司与上海福辉化工有限公司、陕西鸿信科技发展有限公司、西安海星科技投资控股（集团）有限公司诉讼纠纷	上海证券交易所网站	2021 年 5 月 27 日
发行人子公司华山创业与陕西地矿物资供销有限公司买卖合同纠纷	上海证券交易所网站	2021 年 5 月 27 日
发行人子公司西部证券与广州证券的诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日
发行人子公司西部证券涉及盛运环保债务违约的诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日
发行人子公司西部证券与贾跃亭、贾跃民、刘弘的诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日
发行人子公司西部证券与中青保理的诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日
发行人子公司西部证券与中南重工的诉讼案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日
发行人子公司西部证券与钟葱、邵蕾、葛力溶合同纠纷案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日
发行人子公司西部证券与王靖合同纠纷案	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 23 日

二、其他事项

2020 年至本报告出具日，发行人所公告的其他情况如下：

事项	信息披露指定网站的相关查询索引	公告披露日期
累计新增借款超额 20%	上海证券交易所网站	2020 年 12 月 7 日
总经理发生变动	上海证券交易所网站	2020 年 12 月 10 日
中介机构发生变更	上海证券交易所网站	2021 年 4 月 28 日
会计政策变更	上海证券交易所网站	2021 年 5 月 27 日
2020 年财务报表附注及公司债券 2020 年年度报告调整	上海证券交易所网站	2021 年 6 月 3 日

第十一章 发行人募集说明书中约定的其他义务的执行情况

公司债券发行人在募集说明书中未约定其他义务。报告期内，发行人的债券偿债计划及其他债券保障措施执行情况良好，与募集说明书中披露一致。

（此页无正文，为《陕西投资集团有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2020 年度）》的签章页）

受托管理人：中邮证券有限责任公司（公章）

