



北京市君致律师事务所
BEIJING JUNZHI LAW FIRM

北京市东城 电话 (Tel):
区北三环东 52213236/7
路36号环球 邮编 (P.C):
贸易中心B 100013
座11层

2021年度北京市君致律师事务所
关于陕西煤业化工集团有限责任公司
优质企业债券募集资金使用情况之

法律意见书

君致法字2022133号

北京市君致律师事务所

北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心B座11层 邮编(100013)
Add: 11/F, Tower B, Global Trade Center, No.36 North Third Ring Road East,
Dongcheng District, Beijing, 100013, PRC Tel: 010-52213236/7

www.junzhilawyer.com

2021年度北京市君致律师事务所
关于陕西煤业化工集团有限责任公司
优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书

君致法字2022133号

致：陕西煤业化工集团有限责任公司

北京市君致律师事务所（以下简称“本所”）接受陕西煤业化工集团有限责任公司（以下简称“发行人”）的委托，担任发行人 2019 年和 2020 年陕西煤业化工集团有限责任公司优质企业债券的专项律师，为发行人截至 2021 年 12 月 31 日发行的四支优质企业债券 19 陕煤债 01、19 陕煤债 02、20 陕煤债 01、20 陕煤债 02 对应的募集资金使用情况出具本法律意见书。

对于本法律意见书，本所特作如下声明：

1. 为出具本法律意见书，本所律师根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《企业债券管理条例》等有关法律、行政法规和《国家发展改革委关于支持优质企业直接融资进一步增强企业债券服务实体经济能力的通知》（发改财金〔2018〕1806 号）等有关规范性文件的规定，及国家发展和改革委员会有关规定对出具本法律意见书之前已经发生或存在的相关事实及文件资料进行了查验，听取了发行人就优质企业债券募集资金使用情况有关事项所做的陈述、说明以及确认，以保证本所律师发表意见合法、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应法律责任。

2. 本所律师出具本法律意见书依赖于发行人已向本所律师提供了一切应予以提供的文件资料，且本所得到发行人如下声明和保证：发行人所提供的文件和所作的陈述和说明是完整的、真实的和有效的，有关文件原件及其上面的签字和印章是真实的，且一切足以影响出具本法律意见书的事实和文件均已向本所披露，而无任何隐瞒、疏漏之处。

3. 本法律意见书仅供发行人作为本次募集资金使用情况备案所必需的法律文件随其他相关材料一起报送、公告，不得用作任何其他目的。

基于上述，本所律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具法律意见如下：

正 文

承诺声明：本律师事务所承诺本法律意见书内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

一、已发行未兑付优质企业债券基本情况

截至2021年12月31日，陕西煤业化工集团有限责任公司发行四支优质企业债券，规模合计230亿元，各期债券基本情况如下：

（一）2019年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司可续期公司债券

项目	要素
债券简称	19陕煤债01（银行间市场）、19陕煤Y1（交易所市场）
发行规模	80亿元
债券余额	80亿元
债券利率	4.28%
含权条款	本期债券以3年为一个重定价周期。即在债券每个重定价周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个重定价周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付
债券期限	3+N年，起息日为2019年12月16日，到期日为2022年12月16日。本期债券存续期限内每年的12月16日为该计息年度的起息日。若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的12月16日即为本期债券到期日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
行权情况	报告期内不涉及行权情况
募集资金用途	40亿元用于蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目，40亿元用于补充营运资金

（二）2019年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司可续期公司债券

项目	要素
债券简称	19陕煤债02（银行间市场）、19陕煤Y2（交易所市场）
发行规模	70亿元
债券余额	70亿元
债券利率	4.26%
含权条款	本期债券以3年为一个重定价周期。即在债券每个重定价周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个重定价周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付
债券期限	3+N年，起息日为2019年12月25日，到期日为2022年12月25日。本期债券存续期限内每年的12月25日为该计息年度的起息日。若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的12月25日即为本期债券到期日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
行权情况	报告期内不涉及行权情况

募集资金用途	20亿元用于神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段项目，15亿元用于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程，35亿元用于补充营运资金
--------	---

（三）2020年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券

项目	要素
债券简称	20陕煤债01（银行间市场）、20陕煤一（交易所市场）
发行规模	40亿元
债券余额	40亿元
债券利率	3.94%
含权条款	在债券存续期的第7个、第12个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
债券期限	15年，起息日为2020年3月17日，到期日为2035年3月17日。本期债券存续期限内每年的3月17日为该计息年度的起息日。本期债券到期日为2035年3月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者回售选择权行权年度末，发行人选择注销投资者回售的债券，则该计息年度的付息日即为注销部分债券的到期日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
行权情况	报告期内不涉及行权情况
募集资金用途	20亿元用于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程，20亿元用于补充营运资金

（四）2020年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券

项目	要素
债券简称	20陕煤债02（银行间市场）、20陕煤二（交易所市场）
发行规模	40亿元
债券余额	40亿元
债券利率	4.37%
含权条款	在债券存续期的第7个、第12个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
债券期限	15年，起息日为2020年6月10日，到期日为2035年6月10日。本期债券存续期限内每年的6月10日为该计息年度的起息日。本期债券到期日为2035年6月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者回售选择权行权年度末，发行人选择注销投资者回售的债券，则该计息年度的付息日即为注销部分债券的到期日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
行权情况	报告期内不涉及行权情况
募集资金用途	20亿元用于澄合矿区西卓煤矿项目，20亿元用于补充营运资金

二、已发行未兑付优质企业债券募集资金使用情况

（一）债券募集资金使用基本情况

截至2021年12月31日，2019年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券募集资金80亿元，已使用51亿元，实际用于募投项目11亿元，用于补充营运资金40亿元，符合《2019年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券募集说明书》约定。本报告期内，该支债券不存在募集资金用途变更的情形。

截至2021年12月31日，2019年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券募集资金70亿元，已使用50亿元，实际用于募投项目15亿元，用于补充营运资金35亿元，符合《2019年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券募集说明书》约定。本报告期内，该支债券不存在募集资金用途变更的情形。

截至2021年12月31日，2020年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券募集资金40亿元，已使用40亿元，实际用于募投项目20亿元，用于补充营运资金20亿元，符合《2020年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券募集说明书》约定。本报告期内，该支债券不存在募集资金用途变更的情形。

截至2021年12月31日，2020年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券募集资金40亿元，已使用40亿元，实际用于募投项目20亿元，用于补充营运资金20亿元，符合《2020年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券募集说明书》约定。本报告期内，该支债券不存在募集资金用途变更的情形。

（二）募投项目投资进展情况及合法合规性

1、募投项目合法合规性

2019年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券募集资金投入的蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目经有权机关审批，依法合规，项目法人陕西靖神铁路有限责任公司已就该募投项目取得环评、用地等必要的审批（或备案等）文件，合法有效。

蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目主要批复文件如下表所示：

批准文件名称	批准文件文号	批准部门	批准时间
《关于靖边至神木集运铁路项目节能评估报告书的审查意见》	陕发改能评〔2014〕18号	陕西省发展和改革委员会	2014-06-09
《关于新建铁路蒙西至华中地区铁路煤运通道集疏运系统靖边至神木集运铁路工程建设用地预审意见的复函》	国土资预审字〔2015〕83号	中华人民共和国国土资源部	2015-05-12
《建设项目选址意见书》	选字第610000201500064号	陕西省住房和城乡建设厅	2015-12-04

《关于新建铁路蒙西至华中地区铁路煤运通道集疏运系统靖边至神木集运铁路工程社会稳定风险评估的审核意见》	榆维稳办函 (2016) 11 号	中共榆林市委维护 稳定工作领导小组 办公室	2016-01- 13
《关于新建铁路蒙西至华中地区铁路煤运通道集疏运系统靖边至神木集运铁路工程环境影响报告书的批复》	陕环批复 (2016) 98 号	陕西省 环境保护厅	2016-02- 25
《关于蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目核准的批复》	陕发改基础 (2016) 350 号	陕西省发展 和改革委员会	2016-03- 28

2019年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司可续期公司债券募集资金投入的神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段项目、陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程经有权机关审批，依法合规，项目法人陕西冯红铁路有限责任公司、陕煤集团榆林化学有限责任公司已就该等募投项目取得环评、用地等必要的审批（或备案等）文件，合法有效。

神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段项目主要批复文件如下表所示：

批准文件名称	批准文件文号	批准部门	批准时间
《关于神瓦铁路神木北（红柳林）至冯家川段铁路项目节能评估报告的审查意见》	发改办环资（2016） 767 号	国家发展改革委 办公厅	2016-03-24
《建设项目选址意见书》	选字第 610000201600011 号	陕西省住房和城 乡建设厅	2016-04-05
《建设项目选址意见书》	选字第 2016-008 号	山西省住房和城 乡建设厅	2016-06-20
《关于新建神瓦铁路神木北（红柳林）至冯家川段环境影响报告书的批复》	环审（2016）72 号	环境保护部	2016-05-23
《关于新建神瓦铁路神木北（红柳林）至冯家川段项目建设用地预审意见的复函》	国土资预审字 (2016) 72 号	国土资源部	2016-06-06
《关于报送神木至瓦塘铁路项目社会风险评估意见的报告》	陕发改基础（2016） 780 号	陕西省发展和改 革委员会	2016-06-20
《关于报送新建神瓦铁路神木北（红柳林）至冯家川段社会稳定风险评估意见的报告》	晋发改交通字 (2016) 381 号	山西省发展和改 革委员会	2016-09-02
《关于新建神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段核准的批复》	发改基础（2016） 2085 号	国家发展改革委	2016-09-30

陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程主要批复文件如下表所示：

批准文件名称	批准文件文号	批准部门	批准时间
《关于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇项目用地意见的函》	榆政国土榆神函 (2018) 4 号	榆林市国土资源 局榆神工业区分 局	2018-02-08
《关于陕煤集团榆林化学有限公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程备案的通知》	榆政发改发 (2018) 76 号	榆林市发展和改 革委员会	2018-02-11

建设项目选址意见书	选字第 61080020180001 5 号	榆林市城乡建 设规划局	2018-04-04
《关于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程社会稳定风险评估的审核意见》	榆维稳办函 (2018) 73 号	中共榆林市委维 护稳定工作领导 小组办公室	2018-05-02
《关于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程环境影响报告书的批复》	榆政环批复 (2018) 67 号	榆林市环境保护 局	2018-07-17

2020年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券募集资金投入的陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程经有权机关审批，依法合规，项目法人陕煤集团榆林化学有限责任公司已就该等募投项目取得环评、用地等必要的审批文件，合法有效。

陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程主要批复文件如下表所示：

批准文件名称	批准文件文号	批准部门	批准时间
《关于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇项目用地意见的函》	榆政国土榆神函 (2018) 4 号	榆林市国土资源 局榆神工业区分 局	2018-02-08
《关于陕煤集团榆林化学有限公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程备案的通知》	榆政发改发 (2018) 76 号	榆林市发展和改 革委员会	2018-02-11
建设项目选址意见书	选字第 610800201800015 号	榆林市城乡建 设规划局	2018-04-04
《关于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程社会稳定风险评估的审核意见》	榆维稳办函 (2018) 73 号	中共榆林市委维 护稳定工作领导 小组办公室	2018-05-02
《关于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程环境影响报告书的批复》	榆政环批复 (2018) 67 号	榆林市环境保护 局	2018-07-17

2020年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券募集资金投入的澄合矿区西卓煤矿项目经有权机关审批，依法合规，项目法人陕西陕煤澄合矿业有限公司已就该等募投项目取得环评、用地等必要的审批文件，合法有效。

澄合矿区西卓煤矿项目主要批复文件如下表所示：

批准文件名称	批准文件文号	批准部门	批准时间
--------	--------	------	------

《采矿许可证》	C61000020200111101 49280	陕西省自然资源 厅	2020-01-06
《关于陕西澄合矿区西卓煤矿项目核准的批复》	国能发煤炭〔2019〕 75 号	国家能源局	2019-09-24
《关于陕西西卓煤矿建设项目安全意见的复函》	煤安监司函办 (2019) 89 号	国家煤矿安监局 办公室	2019-08-27
《关于陕西澄合矿区西卓煤矿建设项目建设用地预审意见的复函》	自然资办函〔2019〕 1341 号	自然资源部办公 厅	2019-08-02
《关于做好陕西澄合矿区西卓煤矿建设项目社会稳定风险评估工作的函》	合政法函〔2019〕24 号	中共合阳县委政 法委员会	2019-04-15
《关于澄合西卓煤矿建设项目选址的情况说明》	-	渭南市城乡规划 管理局	2019-04-15
《关于陕西澄合矿区西卓煤矿产能置换方案的复函》	国能综函煤炭 (2018) 545 号	国家能源局综合 司	2018-12-24
《关于陕西煤业化工集团有限责任公司澄合矿务局西卓煤矿（300 万吨/年）建设项目环境影响报告书的批复》	陕环批复〔2014〕69 号	陕西省环境保护 厅	2014-01-27

2、募投项目投资进展情况

发行人上述四支优质企业债券19陕煤债01、19陕煤债02、20陕煤债01、20陕煤债02募投项目开工时间、投资进度等信息如下表所示：

项目领域	项目名称	总投资 (单位：亿元)	开工时间	投资进度 (截至 2021 年末)	建设期限
物流铁路建设	蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目	154.00	2017 年 6 月	已投资 146.05 亿元，占比 94.84%	5 年，自 2017 年 6 月至 2022 年 12 月
物流铁路建设	神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段项目	87.50	2018 年 8 月	已投资 4.50 亿元，占比 5.14%	5 年，自 2018 年 8 月至 2023 年 9 月
新型化工	陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程	269.29	2019 年 7 月	已投资 252.25 亿元，占比 93.67%	3 年，自 2019 年 7 月至 2022 年 9 月
资源能源	澄合矿区西卓煤矿项目	45.51	2019 年 3 月	已投资 41.80 亿元，占比 91.85%	3 年，自 2019 年 3 月至 2022 年 6 月

（1）蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目

项目北起包西铁路神木西站，向南经榆神矿区隆德煤矿和小保当、曹家滩、金鸡滩井田，榆横矿区小纪汗、可可盖、巴拉素、红石桥井田等矿井边界后，跨包茂高速，沿省道204接入新建蒙华铁路（现浩吉铁路）靖边北站，正线全长232.7公里。同步建设孟家湾车站至包西铁路红石峡车站联络线24.6公里以及相关支线、装煤线等工程。全线设站23个，线路所2个。其中中间站16个，接轨站3个，会让站3个，越行站1个。

项目总投资154.00亿元，其中项目资本金67.80亿元，占项目总投资44.03%，其余资金通过银行贷款、债券资金等方式筹集，其中拟使用债券资金40亿元。

项目法人陕西靖神铁路有限责任公司为发行人直接控股子公司陕西铁路物流集团有限公司（发行人持股55.97%）控股子公司，陕西铁路物流集团有限公司持股比例为57.00%。

项目于2017年6月开工，建设工期5年，预计2022年12月完工。截至2021年末，项目工程进度约94.84%，累计完成投资146.05亿元。

（2）神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段项目

项目线路自既有红柳林至柠条塔铁路红柳林站引出，经榆林市神木县（现为神木市）、府谷县，忻州市保德县，接入在建的兴县至保德铁路冯家川站，全长约84.4公里。共设7座车站。同步配套建设煤炭储装运设施。

项目总投资87.50亿元，其中项目资本金30.60亿元，占项目总投资34.97%，其余资金通过银行贷款、债券资金等方式筹集，其中拟使用债券资金20亿元。

项目法人陕西冯红铁路有限责任公司为发行人直接控股子公司陕西铁路物流集团有限公司（发行人持股55.97%）控股子公司，陕西铁路物流集团有限公司持股比例为51.00%。

项目于2018年8月开工，建设工期5年，预计2023年9月完工。截至2021年末，项目工程进度约5.14%，累计完成投资4.50亿元。

（3）陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期180万吨/年乙二醇工程

项目位于榆神工业区分水工业园，项目以煤为原料，采用水煤浆气化技术生产粗煤气，煤气经过变换、低温甲醇洗、深冷分离、PSA制氢后分别送草酸二甲酯装置和乙二醇装置生产180万吨/年乙二醇。建设内容包括水煤浆制合成气装置、净化装置、H₂/CO分离装置、草酸二甲酯装置、乙二醇装置等。公用工程及配套辅助设施包括：空分装置、动力中心（不包括自备电厂）、循环水站、脱盐水处理站、储运设施、污水处理站等。

项目总投资269.29亿元，其中项目资本金65.84亿元，占项目总投资24.45%，其余资金通过银行贷款、债券资金等方式筹集，其中拟使用债券资金35亿元。

项目法人陕煤集团榆林化学有限责任公司为发行人全资子公司。

项目于2019年7月开工，建设工期3年，预计2022年9月完工。截至2021年末，项目工程进度约93.67%，累计完成投资252.25亿元。

（4）澄合矿区西卓煤矿项目

项目位于陕西省渭南市合阳县，矿井建设规模300万吨/年，配套建设同等规模的选煤厂。矿井工业场地位于井田中部，采用立井开拓方式，初期采用中央并列式通风，投产时布置2个综采工作面。井下煤炭运输采用带式输送机，辅助运输采用蓄电池机车牵引矿车。煤炭洗选采用动筛跳汰排矸选煤工艺。双回路电源分别引自合阳110千伏变电站和新城110千伏变电站。

项目总投资45.51亿元，其中项目资本金12.24亿元，占项目总投资26.90%，其余资金通过银行贷款、债券资金等方式筹集，其中拟使用债券资金20亿元。

项目法人陕西陕煤澄合矿业有限公司为发行人全资子公司。

项目于2019年3月开工，建设工期3年，预计2022年6月完工。截至2021年末，项目工程进度约91.85%，累计完成投资41.80亿元。

3、募投项目的重大事项

发行人存续期四支优质企业债券不涉及募投项目实施主体变更、项目合规性变更或发生影响债券偿付的重大事项。

（三）募集资金使用的政策适当性核查

发行人未发生违规将存续期四支优质企业债券19陕煤债01、19陕煤债02、20陕煤债01、20陕煤债02募集资金投向负面清单领域、纯公益项目领域的情况。

三、结论性意见

综上，本所认为发行人四支优质企业债券19陕煤债01、19陕煤债02、20陕煤债01、20陕煤债02募集资金使用符合《证券法》《公司法》《企业债券管理条例》《国务院办公厅关于贯彻实施修订后的证券法有关工作的通知》等法律法规及国家发展改革委有关规范性文件的规定和募集说明书的约定。发行人不存在募集资金违规投向负面清单领域、纯公益项目领域的情况。募集资金投资项目审批程序合法合规，已取得相应合规性文件。

（本页以下无正文，后接签章页）

(本页无正文，为《2021 年度北京市君致律师事务所关于陕西煤业化工集团有限责任公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书》之签署页)



负责人(签字):

许明君: 许明君

经办律师(签字):

周娅辉: 周娅辉

姚心伟: 姚心伟

2022 年 4 月 26 日