

股票简称：山西焦煤

股票代码：000983.SZ

债券简称：17 西煤 01

债券代码：112573.SZ

山西焦煤能源集团股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2021 年度)

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)

二〇二二年六月

## 重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于山西焦煤能源集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“山西焦煤”）对外公布的《山西焦煤能源集团股份有限公司公司 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以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海通证券所作的承诺或声明。

# 目 录

第一章 公司债券概况 .....	1
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况 .....	3
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况 .....	8
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况 .....	9
第五章 公司债券本息偿付情况 .....	10
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	11
第七章 公司债券跟踪评级情况 .....	12
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况 .....	13
第九章 受托管理人职责履行情况 .....	14
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人 采取的应对措施 .....	15

# 第一章 公司债券概况

## 一、发行主体名称

中文名称：山西焦煤能源集团股份有限公司

英文名称：Shanxi Coking Coal Energy Group Co.,Ltd.

## 二、公司债券审核及注册规模

2020年8月7日，公司召开第七届董事会第十九次会议，审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》，拟申请注册公开发行规模不超过人民币30亿元的公司债券，以偿还公司债务、调整债务结构、补充流动资金，并提请公司2020年第二次临时股东大会审议批准。发行人第七届董事会第十九次会议公告于2020年8月7日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。2020年8月26日，公司召开2020年第二次临时股东大会，审议并通过了董事会提交的本次发行的相关议案。发行人2020年第二次临时股东大会决议公告于2020年8月26日披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币30亿元(含30亿元)的公司债券已经深圳证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册(证监许可[2020]2861号)。

## 三、公司债券的主要条款

1、债券名称：山西西山煤电股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“17西煤01”，债券代码为“112573.SZ”。

3、发行规模：人民币22.00亿元。；

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。发行规模为22.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.90%，2020年发行人行使调整票面利率

选择权后，本期债券票面利率调整为3.28%。

7、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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2018年至2022年每年的8月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息；如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8月24日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2022年8月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月25日和2022年6月21日出具了信用评级报告，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

## 第二章 发行人2021年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

发行人名称 : 山西焦煤能源集团股份有限公司  
发行人英文名称 : Shanxi Coking Coal Energy Group Co.,Ltd.  
注册资本 : 409,656.00 万元  
实缴资本 : 409,656.00 万元  
注册地址 : 太原市西矿街 318 号西山大厦  
法定代表人 : 赵建泽  
成立日期 : 1999 年 4 月 26 日  
股票简称 : 山西焦煤 股票代码 : 000983.SZ  
信息披露事务负责人 : 黄振涛  
联系电话 : 0351-4645903  
传真 : 0351-4645799  
电子邮箱 : zqb000983@163.com  
经营范围 : 煤炭销售、洗选加工；发供电；电力采购与销售；  
电力设施承运承修；电力设备及配件的销售；设备  
清洗；保洁服务；技术开发、技术转让、技术咨询；  
化验；机电修理；材料加工；节能改造；新能源管  
理；矿山开发设计施工；矿用及电力器材生产经营；  
煤炭开采(仅限分支机构)。

### 二、发行人 2021 年度经营情况

公司主营业务是煤炭的生产、洗选加工、销售及发供电，矿山开发设计施工、矿用及电力器材生产经营等。公司的主要产品为煤炭、电力热力、焦炭及化工产品等。公司煤炭销售的主要区域是东北、华北、南方地区的大型钢铁企业及发电企业。公司所属矿区资源储量丰富，煤层赋存稳定，属近水平煤层，地质构造简单，并且煤种齐全：有焦煤、肥煤、瘦煤、贫瘦煤、气煤等，特别是在冶炼煤中，

公司的冶炼精煤具有低灰分、低硫分、结焦性好等优点，属优质炼焦煤品种，是稀缺、保护性开采煤种。从规模优势和质量优势而言，公司的冶炼精煤在市场上有较强的竞争力，在国内冶炼精煤供给方面具有重要地位。

截至2021年末，公司总资产704.98亿元，归属于母公司所有者的权益225.61亿元，同比增幅20.54%。实现营业总收入 452.85亿元，同比增幅34.15%。营业总成本385.35亿元，同比增幅26.18%，其中：营业成本318.13亿元，增幅27.78%；三项费用38.19亿元，减幅0.27%；研发费用6.09亿元，增幅59.03%。实现归属于母公司所有者的净利润41.66亿元，同比增幅 112.94%；加权净资产收益率（不含少数股东权益）20.16%，同比升高10.99个百分点；每股收益1.02元，同比增幅112.94%。现金总流入464.72亿元，总流出449.08亿元，现金及现金等价物净增加额15.65亿元，同比增加36.64亿元。

2021年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：万元

业务板块	营业收入	营业成本	收入占比（%）
煤炭	2,561,881.67	1,108,504.83	56.57
电力及热力	587,015.04	759,140.86	12.96
焦炭	1,046,120.14	991,227.52	23.10
焦油	47,232.58	45,984.83	1.04
其他化工产品及其副 产品	123,290.71	137,220.42	2.72
水泥	60,935.58	61,715.33	1.35
其他产品	102,050.36	77,555.94	2.25
<b>合计</b>	<b>4,528,526.07</b>	<b>3,181,349.73</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人 2021 年度财务状况

发行人 2021 年和 2020 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据 及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增 减（%）	变动幅度超过 30%的，说明原 因
总资产	7,049,787.50	7,061,061.89	-0.16	-
总负债	4,450,789.01	4,887,098.47	-8.93	-

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
净资产	2,598,998.49	2,173,963.42	19.55	-
归属于母公司股东的净资产	2,256,114.89	1,871,599.96	20.54	-
资产负债率(%)	63.13	69.21	-6.08	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	77.13	85.25	-8.12	-
流动比率	0.55	0.46	19.16	-
速动比率	0.42	0.38	11.07	-
期末现金及现金等价物余额	540,864.97	384,391.07	40.71	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致经营活动产生现金流入增加。
营业收入	4,528,526.07	3,375,658.23	34.15	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致营业收入规模增加。
营业成本	3,181,349.73	2,489,801.93	27.78	-
利润总额	702,852.13	310,949.24	126.03	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。
净利润	465,238.27	220,191.32	111.29	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。
扣除非经常性损益后净利润	456,105.31	234,705.28	94.33	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。
归属母公司股东的净利润	416,582.77	195,630.36	112.94	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。



主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	1,095,486.16	671,939.03	63.03	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。
经营活动产生的现金流净额	1,100,793.11	524,168.85	110.01	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致经营活动产生现金流入增加。
投资活动产生的现金流净额	-473,218.40	-497,365.39	4.85	-
筹资活动产生的现金流净额	-471,100.81	-236,738.41	-99.00	报告期取得借款及偿还借款减少影响。
应收账款周转率	26.52	13.20	100.92	报告期内,营业收入规模增加、应收账款规模减少所致
存货周转率	9.97	8.75	13.98	-
EBITDA全部债务比	0.54	0.31	23.45	-
利息保障倍数	8.48	4.58	85.15	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。
现金利息保障倍数	7.57	6.476	17.18	-
EBITDA利息倍数	12.1	8.17	48.10	报告期内,煤炭市场供需两旺,煤炭价格上涨导致盈利水平增加。
贷款偿还率(%)	100	100	-	
利息偿付率(%)	100	100	-	

#### 四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日,发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟

支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

### 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

#### 一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

本期债券募集资金中基础发行规模20亿元扣除发行费用后用于偿还将于2017年8月28日到期的非公开定向融资工具,超额配售10亿元将用于偿还2017年9月10日到期的非公开定向融资工具。

#### 二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作与核查情况

“17西煤01”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币22.00亿元。截止上一报告期末，本次债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

## 第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

### 一、公司债券增信措施及偿债保障措施的有效性

“17西煤01”为无担保债券。

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

### 二、偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

## 第五章 公司债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排及报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息日	债券期限	到期日
112573.SZ	17西煤01	已于2021年08月24日完成本期付息工作	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年8月24日	3+2	2022年8月24日

## 第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第七章 公司债券跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月25日和2022年6月21日出具了信用评级报告，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

## 第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人未发生需要执行在公司债券募集说明书中约定的其他义务的相关事项。



## 第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

## 第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

### 一、山西焦煤能源集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

发行人筹划以发行股份及支付现金方式购买山西焦煤集团有限责任公司持有的分立后存续的华晋焦煤有限责任公司 51%股权、购买李金玉和高建平合计持有的明珠煤业 49%股权并募集配套资金。

因该事项尚存在不确定性，为维护广大投资者利益，避免对公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所相关规定，经公司申请，公司股票（证券简称：山西焦煤，证券代码：000983）自 2021 年 8 月 9 日开市起停牌，具体内容详见公司于 2021 年 8 月 9 日披露的《山西焦煤能源集团股份有限公司关于筹划重大资产重组事项的停牌公告》（公告编号：2021-038）。

2021 年 8 月 19 日，公司召开第八届董事会第六次会议审议通过了《关于<山西焦煤能源集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>及其摘要的议案》等相关议案，具体方案详见公司在中国证监会指定信息披露媒体上发布的《山西焦煤能源集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及相关公告。经向深圳证券交易所申请，公司股票（证券简称：山西焦煤，证券代码：000983）于 2021 年 8 月 20 日开市起复牌并披露了《关于披露重大资产重组预案暨公司股票复牌的提示性公告》（公告编号：2021-045），于 2021 年 9 月 18 日、2021 年 10 月 19 日、2021 年 11 月 19 日、2021 年 12 月 18 日发布了《关于披露重大资产重组预案后的进展公告》（公告编号：2021-047、2021-049、2021-055、2021-056）。

公司于 2022 年 5 月 23 日发布的《山西焦煤能源集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》中已对本次交易的交易概况、交易标的情况、本次交易的合规性等情况进行了详细说明，敬请广大投资者认真阅读有关内容。

海通证券针对上述事项已经出具受托管理事务临时报告，2021 年度内，受托管理人严格按照相关法律法规以及受托管理协议等履行相关职责，包括及时督促发行人按时开展偿付利息等工作，并持续跟踪发行人的生产经营和财务状况，

确保及时披露相关事项等。

(本页无正文，为《山西焦煤能源集团股份有限公司公司债券受托管理事务报告  
(2021年度)》之盖章页)



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2022年6月28日