



陕西煤业化工集团有限责任公司
Shaanxi Coal and Chemical Industry Group Co., Ltd.

陕西煤业化工集团有限责任公司

(住所：陕西省西安市国家民用航天产业基地陕西省西安市航天基地东长安街 636 号)

2023 年面向专业投资者公开发行

可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

注册金额	不超过 150 亿元（含 150 亿元）
本期发行金额	不超过 20 亿元（含 20 亿元）
增信情况	本期债券不设定增信措施
发行人主体信用等级	AAA
本期债券信用等级	AAA
资信评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

牵头主承销商、簿记管理人、受托管理人



中信证券
CITIC SECURITIES

(住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座)

牵头主承销商



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

联席主承销商



开源证券
KAIYUAN SECURITIES

(住所：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层)

联席主承销商



华泰联合证券
HUATAI UNITED SECURITIES

(住所：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401)

联席主承销商



CICC
中金公司

(住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

联席主承销商



中信建投证券
CHINA SECURITIES

(住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

联席主承销商



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

(住所：上海市广东路 689 号)

联席主承销商



申万宏源证券
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES

(住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层)

签署日期：2023 年 4 月 12 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读《募集说明书》中“第一节 风险提示及说明”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

（一）本期债券上市前，截至 2022 年 9 月末，合并口径下，公司所有者权益合计 24,043,679.59 万元。最近三年公司合并报表归属于母公司所有者的净利润分别为 82,588.74 万元、83,379.88 万元和 384,746.30 万元，最近三个会计年度年均可分配利润为 183,571.64 万元（2019 年度、2020 年度及 2021 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值）。2022 年 1-9 月，公司归属于母公司所有者的净利润为 435,810.17 万元，仍保持较强的盈利能力。按照合理利率水平计算，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润预计足以支付本期债券一年的利息。

（二）报告期各期末，发行人其他应收款账面价值分别为 774,725.10 万元、939,603.33 万元、593,004.17 万元和 543,466.00 万元，在总资产中的占比分别为 1.41%、1.58%、0.90%和 0.75%，在总资产中的占比维持低位，当前存量规模仍较大，发行人已经按照相关会计政策和估计计提了相应的坏账准备。本期债券存续期间，一旦债务人无法如期归还欠款将对发行人财务状况及现金流产生不利影响，发行人可能面临其他应收款发生坏账的风险。

（三）报告期内，发行人固定资产规模较大，资产流动性整体偏弱。报告期各期末，发行人流动资产分别为 15,039,895.39 万元、15,949,592.32 万元、19,670,142.69 万元和 24,264,637.27 万元，在总资产中的占比分别为 27.42%、26.74%、29.73%和 33.45%，资产流动性有所改善，但占比仍处于低位。若发行人流动资产占比出现大幅下降，发行人的短期偿债能力将受到一定程度不利影响。

（四）截至 2021 年末，发行人受限资产合计 4,598,644.05 万元，在公司净资产中的占比为 21.64%，受限资产包括应收票据及应收款项融资、货币资金、固定资产等。此外，发行人存在将子公司股权质押的情况，股权质押的具体事项请见本募集说明书摘要“第四节 发行人主要财务情况”之“三、发行人财务状况分析”之“（十三）受限资产情况”。发行人受限资产规模较大，一旦相关债

务无法到期清偿，债权单位将对上述抵质押资产进行处置，进而对发行人资产有效性产生不利影响，发行人可能面临受限资产无法回收的风险。

（五）报告期各期末，发行人流动负债分别为 19,307,820.91 万元、20,410,102.07 万元、21,091,309.55 万元和 22,141,429.00 万元，在总负债中的占比分别为 50.43%、49.60%、46.96%和 45.66%，规模呈上升态势，占比呈下降态势，流动负债规模维持较高水平。从负债结构来看，报告期各期末，发行人流动负债规模较高，短期偿债压力较大。未来，若仍然维持较高的流动负债规模，一旦流动资金紧缺，发行人很可能出现偿债风险。

（六）报告期内，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-2,899,292.77 万元、-3,351,772.53 万元、-2,725,164.09 万元和-1,593,477.09 万元，投资活动现金流量持续净流出，投资保持较大规模。发行人可能面临着较大的资本性支出压力。一旦未能对现金流量进行合理安排，发行人可能将面临资金短缺风险。

（七）截至 2021 年末，发行人 1 年以内（含 1 年）需偿还的有息债务余额合计 9,683,449.48 万元，在有息债务总额中的占比为 31.27%，短期偿债规模较大。截至 2021 年末，发行人 1 年内到期的债券 425.00 亿元，3 年内到期的债券 1,044.34 亿元，存在短期集中兑付债券的风险。本期债券存续期内，发行人可能面临债券集中兑付的情形，投资者应关注相关债券本金利息的支付情况。

（八）报告期各期末，发行人流动比率分别为 0.78、0.78、0.93 和 1.10，速动比率分别为 0.68、0.68、0.82 和 0.98，呈逐步上升态势，短期偿债能力有所增强，在同行业企业中短期偿债指标处于合理水平。但整体水平仍不高，发行人面临一定的短期偿债压力。

（九）报告期内，发行人未分配利润分别为-1,062,874.16 万元、-1,132,136.19 万元、-900,425.45 万元和-619,014.03 万元，持续为负，主要因近年来（2018 年以前）受煤炭、钢铁售价大幅下滑影响，前期发行人净利润出现大幅下滑，直接导致前期未分配利润由正转负。发行人未分配利润持续为负将会对发行人正常管理和经营造成一定程度影响。

（十）报告期内，发行人营业外支出分别为 167,509.22 万元、88,179.49 万元、338,304.99 万元和 52,906.61 万元，2021 年度营业外支出规模较大，主要因非流动资产毁损报废损失、三供一业费用等增加。若后续发行人营业外支出增加，

可能会影响盈利能力。

（十一）截至募集说明书签署之日，发行人尚有存续的可续期企业债券、可续期公司债券及永续票据，且均计入所有者权益。如果发行人未来在可行使可续期选择权时选择到期兑付，则会面临资产负债率上升和净资产收益率波动的风险。另外，截至 2021 年末，发行人与各类金融机构债转股业务余额 470.92 亿元，若未来发行人需向有限合伙的其他合伙人回购股权，将对发行人构成一定的资金压力。

（十二）报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 1,617,118.01 万元、1,609,245.47 万元、1,823,085.60 万元和 2,121,707.20 万元，在总资产中的占比分别为 2.95%、2.70%、2.76%和 2.93%，规模呈波动上升态势，占比呈波动下降态势。报告期内，发行人应收账款涉及的客户主要为央企和地方国有企业，客户整体信誉情况良好，但较大的应收账款规模及近年来调整的销售政策可能为应收账款回收带来一定风险。

（十三）发行人为投资控股型企业，经营成果主要来自下属子公司。截至 2021 年末，发行人母公司口径所有权受到限制的资产 25,398.00 万元、其他应收款为 9,847,245.92 万元，母公司主要承担集团融资职能，截至 2021 年末，母公司口径有息债务为 20,728,147.04 万元。发行人持有上市子公司陕西煤业 65.12% 股权和北元集团 35.31% 股权，同时持有开源证券 58.80% 股权，均为第一大股东，对核心子公司控股权较高，对其他重要子公司同样具有较强控制力。发行人核心子公司盈利能力较强，母公司可持续稳定从子公司获取分红收入，相关股权资产具有较好的保值增值效用。若未来，发行人核心子公司经营状况发生不利变化或发行人对核心子公司控制力下降，将会对发行人偿债能力带来不利影响。

（十四）发行人子公司融和能源投资有限公司下属亚太联合矿业有限公司的子公司 Samgris Resources Pty Ltd（以下简称“Samgris”）的另外两个少数股东 Always Resources Holdings Pty Ltd 和 McKay Brooke Resources Limited 于 2014 年 12 月 4 日向当地法院提请对 Samgris 停业清算的申请。澳大利亚昆士兰州最高法院受理停业清算申请，指定 Anthony Connelly 法官作为 Samgris 资产清算人，Samgris 进入停业清算阶段。亚太联合矿业有限公司对 Samgris 投资 31,845.00 万元，因 Samgris 的清算其可回收性存在重大不确定性。

（十五）2019 年 10 月 14 日，公司完成发行陕西煤业化工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期），票面利率 3.98%，募集资金 50.00 亿元；2019 年 11 月 5 日，公司完成发行陕西煤业化工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期），票面利率 4.15%，募集资金 40.00 亿元；2020 年 2 月 17 日，公司完成发行陕西煤业化工集团有限责任公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债），票面利率 3.70%，募集资金 10.00 亿元。截至 2020 年末，上述三期债券合计 100.00 亿元募集资金均已使用完毕，募集资金均用于各期债券募集说明书约定的用途。

2021 年 6 月 10 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第一期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还公司债券本息；2021 年 6 月 25 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第二期），募集资金 10.00 亿元，用于偿还公司债券本息；2021 年 8 月 27 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第三期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还公司债券本息；2021 年 11 月 24 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第四期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2021 年 12 月 30 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期），募集资金 10.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 3 月 17 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 4 月 14 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 5 月 26 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期），募集资金 30.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 9 月 16 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期），募集资金 25.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 9 月 29 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五

期），募集资金 10.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 11 月 11 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第六期），募集资金 15.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 12 月 16 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第七期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2023 年 2 月 23 日，发行人完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息。截至本募集说明书摘要签署之日，陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第一期）募集资金 13.61 亿元用于 18 陕集 01 回售、6.35 亿元用于 18 陕集 02 回售，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第二期）募集资金 9.98 亿元用于 18 陕集 02 回售，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第三期）募集资金 3.23 亿元用于 18 陕集 02 回售；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第四期）募集资金 19.96 亿元用于偿还银行借款本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期）募集资金 9.98 亿元用于偿还银行借款本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）募集资金 29.93 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期）募集资金 24.94 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期）募集资金 9.98 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第六期）募集资金 14.96 亿元用于偿还到期债务本息，

募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第七期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕。上述十三期债券募集资金使用均符合各期债券募集说明书的约定。

（十六）2018 年 12 月 3 日，陕西省国资委办公室印发《关于省政府国有企业监事会职责机构编制和人员转隶的通知》（陕国资办发【2018】6 号），根据《关于省政府国有资产监督管理委员会职责机构编制和人员转隶的通知》（陕编办发【2018】102 号），2018 年 12 月 1 日起国有企业监事会职责和国有企业领导干部经济责任审计职责一并划入省审计厅，不再设立出资企业外派监事会。2020 年下半年发行人正式落实上述文件要求，不再设立监事会，仅保留职工监事杨永红，但暂未修订《公司章程》。

（十七）2022 年 3 月 29 日，根据《陕西省人民政府关于付战超免职的通知》，免去付战超陕西煤业化工集团有限责任公司董事职务，退休；2022 年 5 月 20 日，根据《陕西省人民政府关于郑忠堂免职的通知》，免去郑忠堂陕西煤业化工集团有限责任公司副董事长、董事的职务，退休；2022 年 6 月 21 日，根据《陕西省人民政府关于尤西蒂王俐俐免职的通知》，免去尤西蒂陕西煤业化工集团有限责任公司董事职务，免去王俐俐陕西煤业化工集团有限责任公司董事职务；2022 年 7 月 28 日，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会印发《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于马宝平等任职的通知》，聘任马宝平、王建利、肖新房、闫占社、魏铁平为陕西煤业化工集团有限责任公司外部董事。

（十八）发行人子公司陕西煤业股份有限公司根据财政部《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》有关规定，因对隆基绿能科技股份有限公司的投资不再具有重大影响，该投资的会计核算方法由长期股权投资变更为金融资产核算。截至 2022 年 5 月 20 日，子公司陕西煤业股份有限公司持有隆基绿能科技股份有限公司股份占总股份的 2.7%，以 2022 年 5 月 20 日隆基绿能科技股份有限公司收盘价为初步测算基准，发行人子公司陕西煤业股份有限公司增加公允价值变动损益 87.02 亿元，增加归属于母公司净利润 65.26 亿元。

二、与本期债券相关的重大事项

（一）本期债券为永续期公司债券，存在以下不同于普通公司债券的特殊发行事项：

1、债券期限：本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

2、债券利率及其确定方式、定价流程：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业机构投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

本期债券的初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

3、发行人续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。若行使续期选择权，发行人将在续期选择权行使公告中披露：（1）本期债券的基本情况；（2）债券期限的延长时间；（3）后续存续期内债券的票面利率或利率计算方法。若放弃行使续期选择权，发行人将在续期选择权行使公告中明确将按照约定及相关规定完成各

项工作。

4、递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前10个交易日披露《递延支付利息公告》，公告内容应包括但不限于：（1）本期债券的基本情况；（2）本次利息的付息期间、本次递延支付的利息金额及全部递延利息金额；（3）发行人关于递延支付利息符合募集说明书等相关文件约定的声明；（4）受托管理人出具的关于递延支付利息符合递延支付利息条件的专项意见；（5）律师事务所出具的关于递延支付利息符合相关法律法规规定的专项意见。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

5、强制付息事件：付息日前12个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生强制付息事件，发行人应当于2个交易日内披露相关信息，说明其影响及相关安排，同时就该事项已触发强制付息情形作特别提示。

6、利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生利息递延下的限制事项，发行人应当于2个交易日内披露相关信息，说明其影响及相关安排，同时就该事项已触发强制付息情形作特别提示。

7、发行人赎回选择权：（1）发行人因税务政策变更进行赎回；（2）发行人因会计准则变更进行赎回。

8、会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券申报会计师天职国际已对上述会计处理情况出具专项意见。债券存续期内如出现导

致本期发行永续期公司债券不再计入权益的事项，发行人将于 2 个交易日内披露相关信息，并披露其影响及相关安排。

若发行人选择行使续期选择权、递延利息支付权以及赎回选择权等相关权利，则会造成本期债券本息支付的不确定性，可能对债券持有人的利益造成不利影响。

（二）本期债券安排所特有的风险

1、发行人行使续期选择权的风险

本期债券没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权延长本期债券，如果发行人在可行使续期选择权时行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

2、利息递延支付的风险

本期债券条款约定，发行人有权递延支付利息，如果发行人决定利息递延支付，则会使投资人获取利息的时间推迟，甚至中短期内无法获取利息，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

3、发行人行使赎回选择权的风险

本期债券条款约定，发行人因税务政策变更或因会计准则变更导致本期债券无法分类为权益工具，发行人有权提前赎回本期债券。如果发行人决定行使赎回选择权，则可能给投资人带来一定的赎回投资风险。

4、资产负债率波动的风险

本期债券发行后计入所有者权益，可以有效降低发行人资产负债率，对财务报表具有一定的调整功能。本期债券发行后，发行人资产负债率将有所下降。如果发行人在可行使永续期选择权时不行权，则会导致发行人资产负债率上升，本期债券的发行及后续不行使永续期选择权会加大发行人资产负债率波动的风险。

5、净资产收益率波动的风险

本期债券发行后计入所有者权益，会导致净资产收益率一定程度的下滑。如果发行人在可行使永续期选择权时不行权，则会导致发行人净资产收益率上升。因此，本期债券会加大发行人净资产收益率波动的风险。

6、会计政策变动风险

2014 年 3 月 17 日，财政部制定了《金融负债与权益工具的区别及相关会计

处理规定》，该规定定义了权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同，通过发行条款的设计，发行的永续期公司债券将作为权益工具进行会计核算。若后续会计政策、标准发生变化，可能使得已发行的永续期公司债券重分类为金融负债，从而导致发行人资产负债率上升的风险

（三）2022 年 6 月 20 日和 2023 年 4 月 11 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年度跟踪评级报告》（【2022】跟踪 0764 号）和《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）信用评级报告》（CCXI-20230306D-01），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。表明发行人和本期债券市场认可度较高，可为本期债券的投资者提供参考建议。但发行人无法保证其主体信用等级和/或本期债券信用等级在本期债券存续期内不发生不利变化。若发行人的主体信用等级和/或本期债券信用等级在本期债券存续期内发生不利变化，本期债券的市场交易价格将可能发生较大波动，甚至可能导致本期债券无法在上交所进行上市流通，将可能增加投资者风险，可能对投资者利益产生一定程度影响。

（四）2023 年 4 月 11 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）信用评级报告》（CCXI-20230306D-01），中诚信国际对煤炭价格波动、化工业务存在一定经营压力和债务规模大风险事项予以关注。

（五）根据相关监管规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在信用评级结果有效期内，持续关注本期债券发行人经营或财务状况变化等因素，对本期债券的信用风险进行定期和不定期跟踪评级，并根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行

主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时提供或拒绝提供跟踪评级所需资料，中诚信国际将根据有关情况进行分析并据此确认或调整主体、债券评级结果或采取终止、撤销评级等行动。

（六）发行人计划本期债券发行结束后申请在上交所上市流通。由于具体上市流通审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人当前无法保证本期债券一定能够按照预期在上交所上市和流通。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券会在二级市场有活跃的交易流通，从而可能影响本期债券的流动性，可能导致投资者在债券转让时出现困难。由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（七）债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。

（八）本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2022 年修订）》及相关法律法规规定的专业机构投资者。

（九）本期债券无增信措施，请投资者注意投资风险。

（十）经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。本期债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

（十一）本期债券依照《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定，由牵头主承销商中信证券、国泰君安及联席主承销商开源证券、华泰联合、中金公司、中信建投、海通证券、申万宏源联合承销。为合规推动本期债券承销申报工作，依照公司债券相关规定，发行主体陕西煤业化工集团有限责任公司依规聘任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）、北京市君致律师事务所和中诚信国际信用评级有限责任公司分别担任本期债券的审计机构、法律顾问机构和评级机构。除此之外，不存在有偿聘请第三方的情形。

目 录

声明	2
重大事项提示	3
一、与发行人相关的重大事项.....	3
二、与本期债券相关的重大事项.....	9
释义	15
第一节 发行条款	18
一、本期发行的审批情况.....	18
二、本期债券的基本发行条款.....	18
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排.....	23
第二节 募集资金运用	25
一、本期债券的募集资金规模.....	25
二、本期债券募集资金使用计划.....	25
三、募集资金的现金管理.....	25
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	26
五、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	26
六、募集资金使用对发行人财务状况的影响.....	26
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	27
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	27
第三节 发行人基本情况	30
一、发行人基本情况.....	30
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况.....	30
三、发行人的股权结构.....	32
四、发行人的重要权益投资情况.....	33
五、发行人的治理结构等情况.....	52
六、发行人的董监高情况.....	72
七、发行人主营业务情况.....	76
八、其他与发行人主体相关的重要情况.....	119
第四节 发行人主要财务情况	120
一、发行人财务报告总体情况.....	120
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	136
三、发行人财务状况分析.....	146
第五节 发行人信用状况	189
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	189
二、发行人其他信用情况.....	190
第六节 备查文件	198

释义

在本《募集说明书摘要》中，除非文中另有所指，下列词汇具有如下含义：

公司、集团、本公司、发行人、陕煤集团	指	陕西煤业化工集团有限责任公司
董事会	指	陕西煤业化工集团有限责任公司董事会
监事会	指	陕西煤业化工集团有限责任公司监事会
控股股东、实际控制人、陕西省国资委	指	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
本次债券	指	本次发行总额不超过人民币 150.00 亿元（含 150.00 亿元）的陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券
本次发行	指	本次债券的发行
本期债券	指	本期发行总额不超过人民币 20.00 亿元（含 20.00 亿元）的陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）
本期发行	指	本期债券的发行
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期债券的投资者
募集说明书、《募集说明书》	指	公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书》
募集说明书摘要、《募集说明书摘要》、本募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要》
《债券持有人会议规则》	指	《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）受托管理协议》
《公司章程》	指	《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》
《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》
《上市规则（2022 年修订）》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则（2022 年修订）》
《信息披露事务管理办法》	指	《陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券信息披露事务管理办法》
余额包销	指	主承销商依据承销协议的规定承销本期债券，发行期届满后，无论是否出现认购不足和/或任何承销商违约，主承销商均有义务按承销协议的规定将相当于本期债券全部募集款项的资金按时足额划至发行人的指定账户；承销团各成员依据承销团协议的规定承销本期债券，并对主承销商承担相应的责任
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

证券业协会	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
交易所	指	证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
登记机构、中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商	指	中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
中信证券、牵头主承销商、债券受托管理人	指	中信证券股份有限公司
国泰君安、牵头主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
开源证券、联席主承销商	指	开源证券股份有限公司
华泰联合、联席主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司
中金公司、联席主承销商	指	中国国际金融股份有限公司
中信建投、联席主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
海通证券、联席主承销商	指	海通证券股份有限公司
申万宏源、联席主承销商	指	申万宏源证券有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
君致所、发行人律师事务所	指	北京市君致律师事务所
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
陕西煤业	指	陕西煤业股份有限公司
建设机械	指	陕西建设机械股份有限公司
北元集团	指	陕西北元化工集团股份有限公司
陕国投 A	指	陕西省国际信托投资股份有限公司
黄陵煤化工	指	陕西黄陵煤化工有限责任公司
龙钢集团	指	陕西龙门钢铁（集团）有限责任公司
龙钢公司	指	陕西龙门钢铁有限责任公司
汉钢公司	指	陕钢集团汉中钢铁有限责任公司
最近三年及一期、报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包含法定节假日和/或休息日）
交易日	指	证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元，特别注明的除外

注：

1、本《募集说明书摘要》中除特别说明外，主要数值保留两位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符，均系四舍五入所致；

2、本《募集说明书摘要》中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

第一节 发行条款

一、本期发行的审批情况

2022年7月1日，上交所出具《关于陕西煤业化工集团有限责任公司适用公司债券优化审核安排的函》，认定陕煤集团符合上交所公司债券优化审核安排的适用条件，有效期24个月。

2021年2月1日，公司董事会会议作出决议，同意公司申请公开发行面值不超过300.00亿元人民币的公司债券，其中品种一长期普通债券不超过100.00亿元，品种二可续期债券不超过200.00亿元，并提请股东批准。

2021年3月11日，公司股东作出批复，同意公司公开发行面值不超过300.00亿元人民币的公司债券，其中品种一额度不超过100.00亿元，品种二额度不超过200.00亿元。

2022年7月25日，中国证监会出具《关于同意陕西煤业化工集团有限责任公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1612号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过150.00亿元（含150.00亿元）人民币的公司债券。

2022年11月28日，公司股东出具《关于同意陕煤集团对公开发行债券方案进行调整的批复》，同意将2021年3月11日陕国资资本发【2021】20号批复中品种一额度不超过100.00亿元的债券品种由长期普通债券调整为可续期公司债。

二、本期债券的基本发行条款

1、发行人全称：陕西煤业化工集团有限责任公司。

2、债券全称：陕西煤业化工集团有限责任公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）。

3、注册文件：发行人于2022年7月25日获中国证监会出具的《关于同意陕西煤业化工集团有限责任公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1612号），注册规模为不超过150.00亿元（含150.00亿元）。

4、发行金额：本期债券发行金额为不超过20.00亿元（含20.00亿元）。

5、债券品种：可续期公司债券。

6、债券期限：本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。

7、票面金额和发行价格：本期债券面值为 100.00 元，按面值平价发行。

8、债券利率及其确定方式：本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业机构投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。

首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

本期债券的初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

9、发行对象：本期债券面向专业机构投资者公开发行。

10、发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

11、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销方式进行承销。

12、起息日期：本期债券的起息日为 2023 年 4 月 17 日。

13、付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

14、利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

15、付息日期：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息

日期为每年的 4 月 17 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）；在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的递延支付利息公告为准（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）。

16、兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

17、兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。

18、兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

19、本金兑付日期：在发行人不行使续期选择权的情况下，本期债券的兑付日为 2026 年 4 月 17 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）；在发行人行使续期选择权的情况下，到期日以发行人公告为准。

20、偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

21、增信措施：本期债券不设定增信措施。

22、信用评级机构及信用评级结果：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

具体信用评级情况详见“第五节 发行人信用状况”。

23、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，剩余资金将用于偿还本息。

具体募集资金用途详见“第二节 募集资金运用”。

24、质押式回购安排：本期债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

25、发行人续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。若行使续期选择权，发

行人将在续期选择权行使公告中披露：（1）本期债券的基本情况；（2）债券期限的延长时间；（3）后续存续期内债券的票面利率或利率计算方法。若放弃行使续期选择权，发行人将在续期选择权行使公告中明确将按照约定及相关规定完成各项工作。

26、递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》，公告内容应包括但不限于：（1）本期债券的基本情况；（2）本次利息的付息期间、本次递延支付的利息金额及全部递延利息金额；（3）发行人关于递延支付利息符合募集说明书等相关文件约定的声明；（4）受托管理人出具的关于递延支付利息符合递延支付利息条件的专项意见；（5）律师事务所出具的关于递延支付利息符合相关法律法规规定的专项意见。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

27、强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生强制付息事件，发行人应当于 2 个交易日内披露相关信息，说明其影响及相关安排，同时就该事项已触发强制付息情形作特别提示。

28、利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分配利润（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生利息递延下的限制事项，发行人应当于 2 个交易日内披露相关信息，说明其影响及相关安排，同时就该事项已触发强制付息情形作特别提示。

29、发行人赎回选择权：

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而

不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

2) 由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

1) 由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；

2) 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

30、会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券申报会计师事务所天职国际已对上述会计处理情况出具专项意见。债券存续期内如出现导致本期发行永续期公司债券不再计入权益的事项，发行人将于2个交易日内披露相关信息，并披露其影响及相关安排。

31、税务提示：根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部税务总局公告2019年第64号），投资者投资本期债券的利息收入适用企业所得税法规定的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税，发行人支付本期债券的利息支出不得在企业所得税税前扣除。除企业所得税外，根据国家有关税收法律、法规的规定，投资人投资本期债券所应缴纳的其他税款由投资人承担。

三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2023年4月12日。
- 2、发行首日：2023年4月14日。
- 3、发行期限：2023年4月14日至2023年4月17日。

（二）登记结算安排

本期债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期债券的法定债权登记人，并按照规则要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

3、本期债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东、董事会审议通过，并经中国证监会注册（证监许可【2022】1612号），本次债券发行总额不超过150.00亿元（含150.00亿元），采取分期发行。本期债券发行总额不超过20.00亿元（含20.00亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务本息。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务的具体金额或明细。

本期债券募集资金拟偿还的到期债务明细如下表所示：

单位：万元

借款单位	金融机构	拟偿还金额	到期日	债务类别
陕煤集团	开行香港分行	324,741.12	2023-04-25	流贷
陕煤集团	开行陕西省分行 (复产三期)	380,000.00	2023-04-27	流贷
合计		704,741.12	-	-

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，公司将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额和明细。

在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）。

发行人承诺本期债券募集资金将按照募集说明书约定用途使用，若募集资金用于回售公司债券，保证本期债券偿还的部分不能转售。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

本期债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

公司募集资金应当按照募集说明书所列用途使用，原则上不得变更。债券存续期间，如募集资金使用计划发生调整的，公司须及时进行信息披露。若募集资金使用计划的调整对债券持有人权益产生重大影响的，应召开债券持有人会议并经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与《募集说明书》中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，公司将设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照《募集说明书》中披露的用途专款专用。

发行人因下设财务公司，需对资金进行集中归集、统一管理。发行人根据资金使用安排，可能会将本期债券募集资金先归集至财务公司账户中，再按照发行用途进行支取。资金支取由公司控制，公司对自有资金具有完全支配能力，未对偿债能力构成重大不利影响。

六、募集资金使用对发行人财务状况的影响

本期债券募集资金 200,000.00 万元全部用于偿还有息债务本息。

本期债券发行成功后将引起公司财务结构的变化。下表模拟了公司的总资产、总负债、净资产以及部分财务指标在以下假设的基础上产生的变动：

A.财务数据的基准日为 2022 年 9 月 30 日；

B.假设本期债券募集资金总额 200,000.00 万元计入截至 2022 年 9 月 30 日的资产负债表；

C.本期债券为可续期公司债券品种；

D.假设不考虑融资过程中产生的所有应由公司承担的相关费用；

E.假设本期债券在 2022 年 9 月 30 日完成发行并且交割结束。

本期债券发行成功后，公司财务状况变化信息如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月末	
	历史数	模拟数

资产总计	72,530,473.77	72,530,473.77
负债合计	48,486,794.18	48,286,794.18
所有者权益合计	24,043,679.59	24,243,679.59
资产负债率	66.85	66.57

本期债券发行成功后，公司净资产规模增加，负债规模减少，资产负债率有所下降，债务期限拉长，缓解短期集中偿债压力。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出；本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金仅用于募集说明书中约定的用途，不转借他人；不用于购买理财产品；不用于委托理财；不用于煤炭、化工和钢铁领域；不直接或间接用于购置土地；不用于高耗能、高排放项目等用途，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施；募集资金不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目；募集资金不被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用。发行人承诺本期债券募集资金偿还债务部分，不会在存续期调整为补充流动资金（不含将闲置的债券募集资金临时用于补充流动资金）等其他用途。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

八、前次公司债券募集资金使用情况

前次公司债券募集资金与募集说明书披露的用途一致，具体使用情况如下：

2019 年 10 月 14 日，公司完成发行陕西煤业化工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期），票面利率 3.98%，募集资金 50.00 亿元；2019 年 11 月 5 日，公司完成发行陕西煤业化工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期），票面利率 4.15%，募集资金 40.00 亿元；2020 年 2 月 17 日，公司完成发行陕西煤业化工集团有限责任公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债），票面利率 3.70%，募集资金 10.00 亿元。截至 2020 年末，上述三期债券合计 100.00 亿元募集资金均已使用完毕，募集资金均用于各期债券募集说明书约定的用途。

2021 年 6 月 10 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第一期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还公司债券本息；2021 年 6 月 25 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021

年公开发行永续期公司债券（第二期），募集资金 10.00 亿元，用于偿还公司债券本息；2021 年 8 月 27 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第三期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还公司债券本息；2021 年 11 月 24 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第四期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2021 年 12 月 30 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期），募集资金 10.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 3 月 17 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 4 月 14 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 5 月 26 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期），募集资金 30.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 9 月 16 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期），募集资金 25.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 9 月 29 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期），募集资金 10.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 11 月 11 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第六期），募集资金 15.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2022 年 12 月 16 日，发行人发行完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第七期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息；2023 年 2 月 23 日，发行人完成陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期），募集资金 20.00 亿元，用于偿还到期债务本息。截至本募集说明书摘要签署之日，陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第一期）募集资金 13.61 亿元用于 18 陕集 01 回售、6.35 亿元用于 18 陕集 02 回售，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第二期）募

集资金 9.98 亿元用于 18 陕集 02 回售，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第三期）募集资金 3.23 亿元用于 18 陕集 02 回售；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年公开发行永续期公司债券（第四期）募集资金 19.96 亿元用于偿还银行借款本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期）募集资金 9.98 亿元用于偿还银行借款本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）募集资金 29.93 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期）募集资金 24.94 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第五期）募集资金 9.98 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第六期）募集资金 14.96 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第七期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕；陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集资金 19.95 亿元用于偿还到期债务本息，募集资金已使用完毕。上述十三期债券募集资金使用均符合各期债券募集说明书的约定。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

截至 2022 年 9 月末，公司基本信息如下表所示：

公司名称	陕西煤业化工集团有限责任公司
设立日期	2004 年 2 月 19 日
住所地址	陕西省西安市国家民用航天产业基地陕西省西安市航天基地东长安街 636 号
注册资本	人民币 1,018,000.00 万元
实缴资本	人民币 1,018,000.00 万元
法定代表人	杨照乾
信息披露事务负责人及职位	杨璇，总会计师
邮政编码	710100
联系电话	029-82260833
传真	029-82260832
所属行业	参照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）相关规定，公司属于“B06 煤炭开采和洗选业”；参照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）相关规定，公司属于“B06 煤炭开采和洗选业”。
经营范围	煤炭开采、销售、加工和综合利用；煤化工产品、化学肥料和精细化工产品的研发、生产及销售；电力生产与供应；煤炭铁路运输（限自营铁路）；机械加工；煤矿专用设备、仪器及配件制造与修理；煤炭、化工、煤机的科研设计；煤田地质勘探；咨询服务；煤及伴生矿物深加工；矿山工程及工业和民用建筑；机电设备安装；矿井（建筑）工程设计；工程监理；建材销售；气体产品的制造和销售；火工（仅限井下爆破作业）、公路运输；物资仓储；高科技产业；农林业（利用现有林业资源开展碳汇林业）；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（其中煤炭开采、电力生产与供应、煤田地质勘察、气体产品制造、公路运输项目由集团公司所属企业凭许可证在有效期内经营）。以市场监督管理机关核定的经营范围为准。
企业类型	有限责任公司（国有独资）
统一社会信用代码	916100007625687785

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

发行人前身为陕西煤业集团有限责任公司，是经陕西省人民政府《关于成立陕西煤业有限责任公司的批复》（陕政函【2003】135 号）批准，由彼时铜川矿务局（现为陕煤集团铜川矿务局有限公司）、蒲白矿务局、澄合矿务局、韩城矿务局、陕西煤炭建设公司（现为陕西煤炭建设有限责任公司）、陕西省煤炭运销（集团）有限责任公司、黄陵矿业集团有限责任公司、陕西天地地质有限责

任公司、陕西省陕北矿业管理局和陕西彬长矿区开发建设有限责任公司联合组建，并于2004年2月19日在陕西省工商行政管理局登记注册成立的国有独资有限责任公司，出资人为陕西省人民政府，成立时注册资本为248,778.80万元。

（二）发行人历史沿革

2004年10月14日，陕西省人民政府将原属陕西省煤炭工业局的陕西省煤炭物资供应公司划转至陕西煤业集团有限责任公司。

2006年6月1日，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会印发《关于组建陕西煤业化工有限责任公司的决定》（陕国资改革发【2006】144号），批准将陕西煤业有限责任公司的国有净资产和陕西省国资委持有的陕西渭河煤化工集团有限责任公司、陕西华山化工集团有限公司、陕西陕焦化工有限公司的国有股权合并，组建国有独资的煤化集团。

2006年6月15日，陕西省国资委印发《关于核定陕西煤业化工集团有限责任公司注册资本的批复》（陕国资产权发【2006】152号），批准陕西煤业集团有限责任公司更名为陕西煤业化工集团有限责任公司，同时核定公司注册资本为355,000.00万元。

2007年4月25日，陕西省国资委将彼时陕西建工集团总公司（现为陕西建工集团有限公司）所属的陕西建设机械（集团）有限责任公司整体划转至陕西煤业化工集团有限责任公司。

2010年，陕西煤业化工集团有限责任公司根据第一届董事会第二十一次会议决议和章程规定，由资本公积转增实收资本645,000.00万元，公司注册资本增至1,000,000.00万元，本次转增实收资本业经希格玛会计师事务所有限公司审验（希会验字【2010】063号）。

2011年4月18日，陕西省国资委印发陕国资产权发【2011】108号文件，同意将陕西省国资委持有的陕西省铁路投资（集团）有限公司95.49%（股权金额423,000.00万元）的股权无偿划转至陕西煤业化工集团有限责任公司。

2022年6月，陕西省国资委印发陕国资治理发【2022】45号，审议批复陕西煤业化工集团有限责任公司章程，根据章程规定公司注册资本增至1,018,000.00万元。

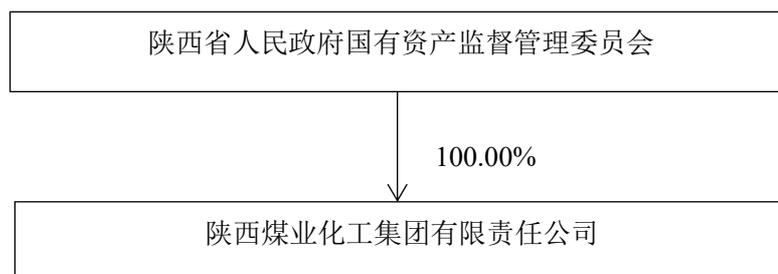
（三）重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人股权结构图如下图所示：



报告期内，公司控股股东、实际控制人均为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，未发生变更。

（二）控股股东基本情况

报告期内，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会持有公司 100.00% 股权，是公司唯一股东，公司控股股东未发生变化。截至 2022 年 9 月末，公司股东情况如下表所示：

单位：万元、%

股东名称	出资金额	持股比例
陕西省人民政府国有资产监督管理委员会	1,018,000.00	100.00
合计	1,018,000.00	100.00

截至本募集说明书摘要签署之日，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会所持有的发行人股权不存在质押或存在争议的情况。

（三）实际控制人基本情况

报告期内，公司实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，实际控制人未发生变更。

陕西省人民政府国有资产监督管理委员会主要职责如下：

1、根据陕西省政府授权，依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行政法规履行出资人职责，监管省属企业的国有资产，加强国有资产管理。

2、承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任。建立和完善国有资产保

值增值指标体系，制定考核标准，对所监管企业国有资产的保值增值情况进行监管，负责所监管企业工资分配管理工作，制定所监管企业负责人收入分配政策并组织实施。

3、指导推进国有企业改革和重组，推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构，推动国有经济布局 and 结构的战略性调整。

4、准确界定不同国有企业功能，对所监管企业实行分类监管。

5、按照干部管理权限，对所监管企业领导人员进行任免；通过法定程序对所监管企业领导人员进行考核，并根据其经营业绩进行奖惩；建立完善适应中国特色现代国有企业制度要求和市场竞争需要的选人用人机制，完善经营者激励和约束制度。

6、参与制定国有资本经营预算有关管理制度和办法，按照有关规定负责国有资本经营预决算编制和执行等工作，负责组织所监管企业上交国有资本收益。

7、按照出资人职责，负责督促检查所监管企业贯彻落实国家安全生产方针政策及有关法律法规、标准等工作，督促所监管企业抓好安全生产工作。

8、负责企业国有资产基础管理，起草国有资产管理地方性法规、政府规章草案，依法对地方国有资产管理工作进行指导和监督。

9、完成陕西省委、省政府交办的其他任务。

10、职能转变。根据中央和陕西省委关于改革和完善国有资产管理体制的要求，以管资本为主推进职能转变。完善规划投资监管、突出国有资本运营、强化激励约束，强化管资本职能，落实保值增值责任。健全监督长效机制、规范开展违规经营投资责任追究，加强国有资产监督，防止国有资产流失。整合创新发展、战略合作、资本运营、公司治理、党建工作等职能，提高监管效能，增强企业活力。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2021 年末，公司合并报表范围内共有 41 家直接控股子公司。截至 2021 年末，公司直接控股子公司基本情况如下表所示：

单位：万元、%

序号	企业名称	业务性质	持股比例	表决权比例	实收资本	取得方式
----	------	------	------	-------	------	------

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

序号	企业名称	业务性质	持股比例	表决权比例	实收资本	取得方式
1	陕西煤业股份有限公司	烟煤和无烟煤开采洗选	65.12	65.12	969,500.00	投资设立
2	陕煤集团铜川矿务局有限公司	烟煤和无烟煤开采洗选	100.00	100.00	117,231.20	投资设立
3	陕西陕煤蒲白矿业有限公司	烟煤和无烟煤开采洗选	100.00	100.00	100,666.48	投资设立
4	陕西陕煤澄合矿业有限公司	烟煤和无烟煤开采洗选	100.00	100.00	505,192.46	投资设立
5	陕西陕煤韩城矿业有限公司	烟煤和无烟煤开采洗选	100.00	100.00	356,472.24	投资设立
6	黄陵矿业集团有限责任公司	烟煤和无烟煤开采洗选	50.69	100.00	478,847.22	投资设立
7	陕西彬长矿业集团有限公司	烟煤和无烟煤开采洗选	99.56	100.00	827,483.81	投资设立
8	陕西陕北矿业有限责任公司	煤炭开采和洗选业	100.00	100.00	12,671.33	投资设立
9	陕西煤业化工技术研究院有限责任公司	工程和技术研究和试验发展	100.00	100.00	250,000.00	投资设立
10	西安开源国际投资有限公司	投资与资产管理	100.00	100.00	800,000.00	投资设立
11	开源证券股份有限公司	证券经纪交易服务	58.80	58.80	461,374.58	投资设立
12	陕西煤业化工集团财务有限公司	财务公司服务	88.93	88.93	300,000.00	投资设立
13	陕西煤业化工物资集团有限公司	非金属矿及制品批发	100.00	100.00	50,000.00	投资设立
14	西安重工装备制造集团有限公司	矿山机械制造	100.00	100.00	292,000.00	投资设立
15	陕西钢铁集团有限公司	钢压延加工	91.47	91.47	469,117.51	其他
16	陕西煤业化工实业集团有限公司	单位后勤管理服务	100.00	100.00	50,000.00	投资设立
17	陕西煤业化工建设（集团）有限公司	其他建筑安装业	100.00	100.00	180,000.00	投资设立
18	陕西建材科技集团股份有限公司 ¹	水泥制造	95.00	95.00	100,000.00	投资设立
19	宝鸡华海工贸有限公司	石油及制品批发	51.00	51.00	10,204.08	非同一控制下的企业合并
20	陕西陕煤曹家滩矿业有限公司	其他煤炭采选	51.50	51.50	322,800.00	投资设立
21	陕西尔林滩矿业有限公司	其他煤炭采选	80.00	80.00	10,000.00	投资设立

¹原陕西生态水泥股份有限公司。2022年10月18日，公司企业名称由陕西生态水泥股份有限公司变更为陕西建材科技集团股份有限公司

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

序号	企业名称	业务性质	持股比例	表决权比例	实收资本	取得方式
22	青海陕煤投资有限责任公司	投资与资产管理	51.00	51.00	56,000.00	投资设立
23	陕西煤业新型能源科技股份有限公司	热力生产和供应	54.55	54.55	55,000.00	投资设立
24	陕西陕煤榆北煤业有限公司	投资与资产管理	51.22	100.00	195,236.00	投资设立
25	陕西化工集团有限公司	其他基础化学原料制造	62.44	100.00	2,562,500.00	投资设立
26	西安善美基金管理有限责任公司	投资与资产管理	98.00	98.00	5,000.00	投资设立
27	陕西煤业化工集团新疆有限责任公司	其他煤炭采选	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
28	陕西铁路物流集团有限公司	铁路货物运输	57.29	100.00	2,399,540.00	投资设立
29	陕西煤业化工集团神南矿业有限公司	其他煤炭采选	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
30	陕西煤化新材料集团有限责任公司	房地产开发经营	51.00	51.00	5,000.00	其他
31	榆林合力产业扶贫开发有限责任公司	农业扶贫	98.11	98.11	26,500.00	投资设立
32	陕西建设机械（集团）有限责任公司	建设机械	100.00	100.00	98,920.18	投资设立
33	陕煤集团榆林化学有限责任公司	煤化工	100.00	100.00	905,937.61	投资设立
34	陕西开源融资租赁有限责任公司	融资租赁	100.00	100.00	100,000.00	投资设立
35	陕西长安电力有限公司	投资与资产管理	100.00	100.00	30,000.00	投资设立
36	陕煤思创学院	教育业	100.00	100.00	-	投资设立
37	西安善美商业保理有限公司	商务服务业	100.00	100.00	100,000.00	投资设立
38	陕西省物流集团有限责任公司	商务服务业	83.72	83.72	255,640.92	非同一控制下的企业合并
39	陕西建设机械股份有限公司	建设机械	31.86	31.86	96,695.69	同一控制下的企业合并
40	西安思创凯莱酒店有限公司	住宿业	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
41	青海陕煤新能源科技有限公司	太阳能发电	100.00	100.00	10,000.00	投资设立

注 1：发行人对陕西建设机械股份有限公司的持股比例虽为 31.86%，但因能实质控制陕西建设机械股份有限公司，故将其纳入合并报表。

注 2：截至 2021 年末，发行人直接或间接拥有被投资单位半数以上表决权但未能对其形成控制，被投资单位具体名称及未纳入合并报表原因如下表所示：

单位：万元、%

序号	企业名称	持股比例	表决权比例	注册资本	投资额	未纳入合并报表原因
1	陕西陕化化工集团有限公司	100.00	100.00	41,180.00	9,178.35	进入清算程序，无法实施控制
2	Samgris 资源有限公司	60.00	60.00	14,992.50	33,107.58	
3	陕西省煤炭运销集团渭南市运销有限公司	100.00	100.00	1,000.00	1,414.20	进入破产程序，无法实施控制
4	陕西铜川华山水泥有限责任公司	66.75	66.75	2,731.00	1,830.49	
5	西安龙钢酒店管理有限责任公司	100.00	100.00	300.00	225.90	
6	陕西省轻工物流有限公司	100.00	100.00	1,744.00	758.64	
7	陕西龙钢集团西安钢铁有限公司	100.00	100.00	900.00	900.00	
8	陕西省物流集团能源有限公司	100.00	100.00	5,000.00	2,133.21	
9	陕西物产石化装备有限公司	100.00	100.00	500.00	224.00	
10	商洛市商州区湘子岭种植农民专业合作社	100.00	100.00	123.50	100.00	无法实施控制
11	陕西朝辉再生资源利用有限公司	60.00	60.00	2,066.17	1,239.60	
12	陕西华宝实业有限公司	51.00	51.00	12,549.00	6,400.00	停业清算中
13	陕西瑞鑫盈投资管理有限公司	51.00	51.00	1,000.00	510.94	

发行人主要子公司基本信息如下：

1、陕西煤业股份有限公司

成立时间：2008 年 12 月 23 日

注册资本：969,500.00 万元

注册地址：陕西省西安市高新区锦业一路 2 号

法定代表人：杨照乾

经营范围：煤炭开采、经营、销售、加工和综合利用（限分支机构凭许可证在有效期内经营）；煤炭铁路运输（限自营铁路）；新能源项目的投资、开发、经营和管理。（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）

股东情况：2014 年 1 月 28 日，陕西煤业股份有限公司于上交所挂牌上市，股票代码 601225.SH。截至 2021 年末，陕西煤业前十大股东信息如下表所示：

单位：万股、%

股东名称	持股数量	持股比例
------	------	------

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

陕西煤业化工集团有限责任公司	631,382.52	65.12
香港中央结算有限公司	42,136.76	4.35
中国证券金融股份有限公司	19,504.76	2.01
唐亮	10,820.00	1.12
陕西有色金属控股集团有限责任公司	7,999.99	0.83
华能国际电力开发公司	6,088.39	0.63
付小铜	5,004.86	0.52
易方达基金管理有限公司—社保基金1104组合	3,770.75	0.39
蒋中敏	3,500.78	0.36
中国民生银行股份有限公司—安信稳健增值灵活配置混合型证券投资基金	3,080.01	0.32
合计	733,288.82	75.65

财务概况：截至 2021 年末，陕西煤业资产总计 18,540,732.85 万元，负债合计 7,079,034.46 万元，所有者权益合计 11,461,698.39 万元；2021 年度，陕西煤业实现营业收入 15,226,642.32 万元，净利润 3,374,354.56 万元。2021 年度，因煤炭产品价格高位运行，陕西煤业营业收入与净利润同比大幅增加。

2、陕煤集团铜川矿务局有限公司

成立时间：1981 年 3 月 1 日

注册资本：98,578.23 万元

注册地址：陕西省铜川市王益区红旗街 11 号

法定代表人：刘水利

经营范围：煤矿托管运营及煤炭安全生产技术服务；劳务派遣（许可证有效期至 2021 年 11 月 6 日）；救援服务；工矿机械设备及配件的生产、销售、安装、维修；工矿物资的生产加工与销售；机电、通讯设备安装、维修；矿用电器设备检修；矿山设备技术引进、转让；机械设备的生产销售与安装；水泥制品、型管材、塑料制品、乳化液、工业氧气、液压浓缩液的生产销售；矿山井巷工程；工业与民用建筑；矿山、公路、公共、市政、消防设施工程；建筑幕墙及钢结构的设计与安装；住宿、餐饮、酒店管理；五金、文体用品、烟酒副食、糖、茶叶、针纺织品的销售；豆制品加工及销售；景区管理；农作物、畜牧种养殖与销售；农业技术服务及信息咨询；房屋、土地租赁；货物仓储服务（危险化学品除外）；停车场管理；出版物、其他印刷品印刷、广告发布。（以上所有项目均限分支机构经营，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）。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，铜川矿务局资产总计 424,384.52 万元，负债合计 218,863.87 万元，所有者权益合计 205,520.65 万元；2021 年度，铜川矿务局实现营业收入 83,139.58 万元，净利润-150,057.99 万元。铜川矿务局 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

3、陕西陕煤韩城矿业有限公司

成立时间：2008 年 12 月 31 日

注册资本：356,472.24 万元

注册地址：陕西省韩城市新城金塔东路

法定代表人：张维新

经营范围：煤炭的开采、洗选、销售（限下属企业凭许可证生产、经营）；普通货运（危险品除外）；物资供销；招标代理服务；网络服务；煤矿设备的制造、维修、加工、安装；动产、不动产租赁业务；供水、供电、餐饮、住宿、会议、培训（限内部员培训）的服务；工程质量的咨询鉴证；矿山建筑及设备安装；煤矸石发电；灰渣综合利用；建筑材料加工、销售；煤矸石综合利用；煤矸石制砖、销售。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，韩城矿业资产总计 1,509,677.95 万元，负债合计 1,104,082.68 万元，所有者权益合计 405,595.27 万元；2021 年度，韩城矿业实现营业收入 470,926.72 万元，净利润-40,435.48 万元。截至 2021 年末，韩城矿业负债规模有所增加，同时因为煤炭价格高位运行，韩城矿业 2021 年度营业收入同比实现较大增幅。

4、陕西彬长矿业集团有限公司

成立时间：2002 年 11 月 26 日

注册资本：827,483.81 万元

注册地址：陕西省咸阳市秦都区世纪大道 58 号

法定代表人：赵文革

经营范围：煤矿矿井建设；煤炭采掘工程、煤炭洗选、深加工及销售，瓦斯发电及煤炭产品转化利用；矿区公路、铁路、水库、电厂等基础设施、景区及配套旅游设施投资建设与管理运营；机电设备、管线安装工程、房屋建筑工程施工；矿区供用电及变电所运营管理，转供电业务；矿用物资材料销售；矿用设备及其它机械设备加工与维修；工器具及设备租赁，仓储及装卸搬运服务（危险品除外），会议、保洁及矿区生产服务；仪器仪表修理、检测、检验，工程质量、矿用材料质量检测与认证；矿井信息化建设运维；矿区采煤沉陷区搬迁及综合治理，矿区生态环境治理；矿区救援；道路运输及配送服务（危险品除外）；房地产开发、销售、经营策划；房屋租赁（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）

股东情况：2018 年 7 月，外部机构对彬长矿业进行增资，陕煤集团直接持股比例降至 1.64%，仍能够对其实现有效控制（增资的前提条件为陕煤集团不丧失对彬长矿业的实际控制权），将其纳入合并财务报表范围。截至 2021 年末，西安陕煤建设投资合伙企业（有限合伙）、陕西煤业化工集团有限责任公司和国开发展基金有限公司持股比例分别为 91.82%、7.74%和 0.44%。

财务概况：截至 2021 年末，彬长矿业资产总计 1,668,319.17 万元，负债合计 530,218.81 万元，所有者权益合计 1,138,100.36 万元；2021 年度，彬长矿业实现营业收入 383,520.38 万元，净利润 19,213.23 万元。彬长矿业 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

5、陕西陕北矿业有限责任公司

成立时间：1999 年 6 月 23 日

注册资本：12,451.00 万元

注册地址：陕西省榆林市高新技术产业园区桃花园小区

法定代表人：郭佐宁

经营范围：煤矿的筹建、管理；煤炭的开采、销售（限分支机构凭许可证经营）；煤及伴生矿物深加工；矿山机械销售、加工；煤矿专用设备、仪器及配件制造、安装及维修；机电设备安装、钢结构制作及安装；输配电工程的施工；工程监理；建材销售；光伏发电（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)

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，陕北矿业资产总计 358,131.32 万元，负债合计 205,900.54 万元，所有者权益合计 152,230.78 万元；2021 年度，陕北矿业实现营业收入 208,582.09 万元，净利润 62,952.31 万元。2021 年度，因煤炭产品价格高位运行，陕北矿业营业收入与净利润同比实现较大幅度增长。

6、陕西陕煤澄合矿业有限公司

成立时间：2008 年 12 月 31 日

注册资本：505,200.00 万元

注册地址：陕西省渭南市澄城县南大街 388 号

法定代表人：叶东生

经营范围：煤炭开采、加工与销售（仅限分公司经营）；矿山建设；煤矿专用设备及配件制造；煤矿机电设备加工及修理；地质勘查钻探设计与施工；灌注浆工程设计与施工；工程建筑设计与安装；建设工程质量监督；铁路运输（仅限自用铁路专线内）；五金交电与汽车配件销售；电力生产、供电、供暖；车辆维修、保养、装潢；房屋、设备租赁；建筑材料生产与销售；物资采购与销售；石油运输及销售（仅限分支机构）；汽车货运（危险品除外）；矿山救护与培训（仅限内部培训）；物业管理；电子信息服务；住宿、会议、餐饮服务；企业管理服务；预包装食品、保健食品的销售；消防服务；旅游服务（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，澄合矿业资产总计 1,882,648.87 万元，负债合计 1,420,551.32 万元，所有者权益合计 462,097.55 万元；2021 年度，澄合矿业实现营业收入 459,482.32 万元，净利润-122,473.60 万元。2021 年度，因煤炭产品价格高位运行，澄合矿业营业收入同比实现较大幅度增长。

7、陕西陕煤蒲白矿业有限公司

成立时间：2008 年 12 月 31 日

注册资本：100,666.48 万元

注册地址：陕西省渭南市蒲城县罕井镇

法定代表人：问永忠

经营范围：煤炭开采、销售；汽油、柴油、煤油、民用爆炸物品经销（限分公司凭许可证生产、经营）；火力、光伏、生物发电；灰渣综合利用；供电；供水；供暖；供蒸汽；矿山设计、建设、工程施工；电厂、矿山、采煤、掘进、机电安装、管道输送（易制毒、危险、监控化学品除外）、煤化工生产线及铁路货运施工、承运及经营；矿山露天开采、井巷及地面建设；建筑、装修、桥隧、公路、市政、地质钻探工程施工及维修；地球物理、化学和各类矿产的勘查工程施工；区域、水文、工程和环境地质调查施工；地质灾害治理工程设计及调查施工；煤炭洗选及加工；煤化工原料和产品洗选、化验、包装、运输及销售；铁路运输；管线维护；机车维修；设备、机械、机电、支护、仪器、仪表及配件加工制造、修理及服务；设备、器材、支护、钢材、木材、建材、线缆材、油脂、润滑油、日用百货、家具家电、装饰材料、劳保、办公用品、纸制品、水泥及制品、煤矸石、矿产品经销；废旧物资、设备及资产处置；矿区通讯、宽带及视频传送业务；仓储（危险品除外）、装卸、运输；土地、房屋、货场、仓库、站台、设备、闲置资产租赁；招投标、工程质监、法律、劳务咨询及服务；内部职工培训；物业、社区、后勤、环卫、绿化、保洁管理、服务及承运；房屋、路面、管线修缮；住宿、餐饮；停车、会展服务；包装装潢、资料表格、内部刊物印刷、打字、复印。
（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，蒲白矿业资产总计 353,915.74 万元，负债合计 204,671.85 万元，所有者权益合计 149,243.89 万元；2021 年度，蒲白矿业实现营业收入 197,422.08 万元，净利润-73,279.88 万元。蒲白矿业 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

8、黄陵矿业集团有限责任公司

成立时间：1997 年 11 月 17 日

注册资本：478,846.80 万元

注册地址：陕西省延安市黄陵县店头镇

法定代表人：雷贵生

经营范围：煤炭的开采、加工、销售（以上经营范围仅限下属单位凭许可证在有效期内经营）矿山工程施工；煤炭化工；果蔬仓储；建材加工制作和销售；矿山机电安装与维修；煤炭专用铁路运输（凭证经营）；煤炭、粉煤灰的综合利用；发电、供热；建材、工矿设备及配件、五金交电的批发零售；物业服务；园林绿化、房屋路面管道维修；经营场所及机电设备租赁；餐饮、住宿；日用百货、农副产品的销售。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、西安金轩投资管理合伙企业（有限合伙）持股比例分别为 50.69%、49.31%。

财务概况：截至 2021 年末，黄陵矿业资产总计 1,522,270.43 万元，负债合计 601,968.04 万元，所有者权益合计 920,302.39 万元；2021 年度，黄陵矿业实现营业收入 432,850.45 万元，净利润 59,441.12 万元。2021 年度，因煤炭产品价格高位运行，黄陵矿业营业收入同比实现较大幅度增长。

9、陕西陕煤曹家滩矿业有限公司

成立时间：2012 年 4 月 24 日

注册资本：322,800.00 万元

注册地址：陕西省榆林市榆阳区孟家湾乡马大滩马场村结合部

法定代表人：雷亚军

经营范围：矿产资源勘查；煤矿的投资（限自有资金）、管理；煤炭销售、加工和综合利用；煤化工产品、精细化工产品的研发、生产及销售；机械加工；煤矿专用设备、仪器及配件制造、安装及维修；矿山工程及工业和民用建筑、机电设备安装、矿井（建筑）工程设计、监理。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西省产业投资有限公司、榆林市榆阳区能源投资有限责任公司、榆林市企业发展投资有限公司和神木市国有资本投资运营集团有限公司持股比例分别为 51.50%、22.50%、12.00%、8.60%和 5.40%。

财务概况：截至 2021 年末，陕西陕煤曹家滩矿业有限公司资产总计

2,247,187.02 万元，负债合计 1,068,985.36 万元，所有者权益合计 1,178,201.65 万元；2021 年度，陕西陕煤曹家滩矿业有限公司实现营业收入 1,404,951.75 万元，净利润 665,150.82 万元。截至 2021 年末，陕西陕煤曹家滩矿业有限公司收到股东增资，所有者权益增加。同时，2021 年度，因煤炭产品价格高位运行，陕西陕煤曹家滩矿业有限公司营业收入和净利润同比实现较大幅度增长。

10、陕西钢铁集团有限公司

成立时间：2009 年 7 月 21 日

注册资本：469,118.00 万元

注册地址：陕西省西安市经开区二环北路西段 5 号禹龙酒店 7、8、28 层

法定代表人：杨海峰

经营范围：黑色金属冶炼及压延加工；钢材、钢坯及其他金属材料的生产和销售。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西有色金属控股集团有限责任公司持股比例分别为 91.47%、8.53%。

财务概况：截至 2021 年末，陕钢集团资产总计 3,937,800.62 万元，负债合计 3,224,665.99 万元，所有者权益合计 713,134.63 万元；2021 年度，陕钢集团实现营业收入 6,493,767.37 万元，净利润 14,390.46 万元。陕钢集团 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

11、陕西化工集团有限公司

成立时间：2015 年 11 月 2 日

注册资本：2,562,500.00 万元

注册地址：西安市高新区锦业一路 2 号陕西煤业化工集团研发大楼 21 层

法定代表人：梁玉昆

经营范围：化工产品（不含危险、监控、易制毒化学品）的开发、销售；化工技术研发、技术推广、技术转让。（以上经营范围除国家规定的专控及前置许可项目）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、西安国创新能源投资管理合伙企业（有限合伙）持股比例分别为 62.44%、37.56%。

财务概况：截至 2021 年末，陕化集团资产总计 12,362,962.78 万元，负债合

计 7,155,153.44 万元，所有者权益合计 5,207,809.34 万元；2021 年度，陕化集团实现营业收入 7,548,057.00 万元，净利润 634,252.34 万元。2021 年度，因煤化工产品价格高位运行，陕化集团营业收入和净利润同比实现较大幅度增长。

12、西安重工装备制造集团有限公司

成立时间：2009 年 11 月 9 日

注册资本：292,000.00 万元

注册地址：西安经济技术开发区泾渭新城泾朴路东段 9 号

法定代表人：杨会武

经营范围：矿山机械制造；通用设备制造（不含特种设备制造）；橡胶制品制造；机械电气设备制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；其他专用仪器制造；仪器仪表制造；电机及其控制系统研发；技术进出口；机械设备租赁；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务。（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，具体经营项目以审批结果为准）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，西安重装资产总计 853,820.15 万元，负债合计 640,337.96 万元，所有者权益合计 213,482.19 万元；2021 年度，西安重装实现营业收入 341,725.87 万元，净利润-13,758.95 万元。西安重装 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

13、陕西煤业化工集团财务有限公司

成立时间：2012 年 7 月 3 日

注册资本：300,000.00 万元

注册地址：陕西省西安市高新区锦业一路二号陕煤化集团大楼四层

法定代表人：杨璇

经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷

款及融资租赁；从事同业拆借。有价证券投资（固定收益类有价证券投资、股票投资以外的有价证券投资）；委托投资（固定收益类有价证券投资、股票投资以外的有价证券投资）；成员单位产品的买方信贷、融资租赁。（法律法规禁止经营的不得经营，涉及国家专项规定的从其规定，涉及许可证、资质证经营的凭许可证、资质证在有效期内经营）。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西煤业股份有限公司、交银国际信托有限公司和三峡财务有限责任公司持股比例分别为 55.60%、33.33%、6.07%和 5.00%。

财务概况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团财务有限公司资产总计 4,248,732.72 万元，负债合计 3,803,096.55 万元，所有者权益合计 445,636.17 万元；2021 年度，陕西煤业化工集团财务有限公司实现营业总收入 101,400.33 万元，净利润 48,925.40 万元。陕西煤业化工集团财务有限公司 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

14、开源证券股份有限公司

成立时间：1994 年 2 月 21 日

注册资本：461,374.58 万元

注册地址：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

法定代表人：李刚

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务。（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）

股东情况：截至 2021 年末，开源证券股东信息如下表所示：

单位：万股、%

股东名称	持股数量	持股比例
陕西煤业化工集团有限责任公司	271,287.73	58.80
佛山市顺德区金盛瑞泰投资有限公司	63,617.00	13.79
陕西财金投资管理有限责任公司	52,379.61	11.35
陕西地电股权投资有限公司	20,000.00	4.33
西安未央城市建设集团有限公司	11,961.72	2.59

股东名称	持股数量	持股比例
广东顺德控股集团有限公司	11,385.36	2.47
佛山市顺德区诚顺资产管理有限公司	9,000.00	1.95
西安市碑林城市开发建设投资有限责任公司	5,980.86	1.30
长安汇通投资管理有限公司	4,784.69	1.04
西安曲江文化金融控股（集团）有限公司	4,784.69	1.04
广东德美精细化工集团股份有限公司	2,600.00	0.56
陕西金融资产管理股份有限公司	2,392.34	0.52
西安高新技术产业风险投资有限责任公司	1,196.17	0.26
其他	4.40	0.00
合计	461,374.58	100.00

注：2022 年 4 月，开源证券股东陕西地电股权投资有限公司与长安汇通投资管理有限公司签订《国有产权无偿划转协议》，将持有的 4.33% 公司股权无偿划转至长安汇通投资管理有限公司。划转后，长安汇通投资管理有限公司持有开源证券股权合计 5.37%，成为第四大股东。

财务概况：截至 2021 年末，开源证券资产总计 3,819,509.71 万元，负债合计 2,222,806.84 万元，所有者权益合计 1,596,702.87 万元；2021 年度，开源证券实现营业总收入 270,014.27 万元，净利润 53,257.54 万元。2021 年开源证券收到股东增资，所有者权益规模有所增加，同时因 2021 年度开源证券公开发行较大规模公司债券，负债规模同比增加。

15、西安开源国际投资有限公司

成立时间：2004 年 11 月 19 日

注册资本：800,000.00 万元

注册地址：西安市高新区锦业一路 2 号陕煤化大厦 8 楼 8-2 室

法定代表人：桂泉海

经营范围：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；财务咨询；计算机软硬件及辅助设备批发；单位后勤管理服务；房地产咨询；工程管理服务；酒店管理；企业管理；企业管理咨询；社会经济咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，西安开源国际投资有限公司资产总计

2,232,131.59 万元，负债合计 65,906.77 万元，所有者权益合计 2,166,224.82 万元；2021 年度，西安开源国际投资有限公司实现营业收入 0.00 万元，净利润-16,535.54 万元。西安开源国际投资有限公司 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

16、陕西煤业化工物资集团有限公司

成立时间：2012 年 2 月 15 日

注册资本：50,000.00 万元

注册地址：陕西省西安市高新区锦业一路 2 号 16 楼

法定代表人：郭旭东

经营范围：特种设备销售；矿山机械销售；化肥销售；木材销售；玻璃仪器销售；耐火材料销售；办公用品销售；数字视频监控系统销售；安防设备销售；日用杂品销售；照相机及器材销售；照明器具销售；液压动力机械及元件销售；洗涤机械销售；微特电机及组件销售；铁路专用测量或检验仪器销售；水泥制品销售；实验分析仪器销售；石灰和石膏销售；新型催化材料及助剂销售；机械设备销售；五金产品批发；金属制品销售；计算机软硬件及辅助设备批发；电气设备销售；仪器仪表销售；铁路运输设备销售；轨道交通工程机械及部件销售；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；环境应急技术装备销售；医用口罩批发；劳动保护用品销售；特种劳动防护用品销售；针纺织品及原料销售；煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；金属材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；汽轮机及辅机销售；气压动力机械及元件销售；轮胎销售；紧固件销售；密封件销售；金属丝绳及其制品销售；金属链条及其他金属制品销售；橡胶制品销售；衡器销售；合成纤维销售；工业自动控制系统装置销售；风机、风扇销售；发电机及发电机组销售；电子元器件与机电组件设备销售；电子真空器件销售；电子专用材料销售；电容器及其配套设备销售；电工器材销售；机械电气设备销售；电子测量仪器销售；电力电子元器件销售；电工仪器仪表销售；齿轮及齿轮减、变速箱销售；轴承、齿轮和传动部件销售；钟表与计时仪器销售；进出口代理；塑料制品销售；金属结构销售；光缆销售；保温材料销售；防腐材料销售；电器辅件销售；智能仪器仪表销售；金属工具销售；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执

照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（网络货运）；道路货物运输（不含危险货物）；保税仓库经营。（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，具体经营项目以审批结果为准）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司为其唯一股东，持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，物资集团资产总计 660,234.58 万元，负债合计 908,685.05 万元，所有者权益合计-248,450.47 万元；2021 年度，物资集团实现营业收入 1,120,090.75 万元，净利润-120,039.35 万元。受疫情影响，物资集团持续亏损导致未分配利润规模持续为负，截至 2021 年末，物资集团所有者权益下降幅度较大。同时，受业务规模缩减和新收入准则影响，物资集团营业收入规模出现较大幅度下降。

17、陕西铁路物流集团有限公司

成立时间：2016 年 12 月 12 日

注册资本：2,346,040.00 万元

注册地址：西安市高新区锦业一路 2 号陕西煤业化工集团研发大楼 9 层 910-913 室

法定代表人：赵国智

经营范围：铁路建设运营、维护及管理；仓储及物流服务（不含危险化学品）；土地开发；铁路工程设计、施工；有色金属及矿产品的加工、销售（不含煤炭的现场交易及仓储）；铁路设备销售、租赁；商务信息咨询；广告的设计、制作、代理、发布。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西金融资产管理股份有限公司、西安国联新能源投资管理合伙企业（有限合伙）、国开发展基金有限公司和建信金融资产投资有限公司持股比例分别为 55.97%、17.30%、16.88%、6.39%和 3.46%。

财务概况：截至 2021 年末，陕西铁路物流集团有限公司资产总计 4,724,630.12 万元，负债合计 1,568,472.30 万元，所有者权益合计 3,156,157.81 万元；2021 年度，陕西铁路物流集团有限公司实现营业收入 232,021.24 万元，净利润-15,865.25 万元。因目前主要铁路项目正处于建设期，该子公司尚未实现

盈利。陕西铁路物流集团有限公司 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

18、陕西建材科技集团股份有限公司

成立时间：2011 年 3 月 21 日

注册资本：100,000.00 万元

注册地址：西安经济技术开发区凤城四路 96 号海璟·新天地 8 幢 12510 室

法定代表人：张超晖

经营范围：一般项目：水泥制品制造；石灰和石膏制造；砼结构构件制造；轻质建筑材料制造；建筑砌块制造；砖瓦制造；建筑用石加工；非金属矿物制品制造；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；再生资源回收（除生产性废旧金属）；竹木碎屑加工处理；再生资源销售；新材料技术研发；工程和技术研究和试验发展；温室气体排放控制装备制造；环保咨询服务；碳纤维再生利用技术研发；森林固碳服务；生态环境材料销售；固体废物治理；建筑废弃物再生技术研发；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；资源再生利用技术研发；农林废物资源化无害化利用技术研发；租赁服务（不含许可类租赁服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：非煤矿山矿产资源开采；地质灾害治理工程设计；道路货物运输（不含危险货物）；建设工程质量检测；检验检测服务；房地产开发经营。（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，具体经营项目以审批结果为准）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、陕西钢铁集团有限公司和陕西德龙循环经济投资有限公司持股比例分别为 80.00%、15.00% 和 5.00%。陕煤集团合计持股比例为 93.72%。

财务概况：截至 2021 年末，陕西建材科技集团股份有限公司资产总计 356,311.26 万元，负债合计 230,044.80 万元，所有者权益合计 126,266.46 万元；2021 年度，陕西建材科技集团股份有限公司实现营业收入 561,357.08 万元，净利润 5,793.78 万元。陕西建材科技集团股份有限公司 2021 年财务状况同比未出现重大增减变动。

（二）参股公司情况

截至 2021 年末，公司主要参股公司、合营企业和联营企业基本信息如下：

1、湖北省煤炭投资开发有限公司

成立时间：2005 年 6 月 16 日

注册资本：180,000.00 万元

注册地址：武汉市东湖新技术开发区吴家湾联合国际大厦 17 层

法定代表人：程燕

经营范围：对煤炭、运输业投资、经营（含进出口贸易）；煤炭批发；销售矿产品（不含国家限制经营的矿产品）、金属材料；港口投资建设、运营管理；装卸搬运；普通货物仓储服务（易燃、易爆及危险化学品除外）；煤炭信息咨询服务；新能源的投资、研究开发与利用，节能、环保技术的研究开发与利用。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

股东情况：截至 2021 年末，陕西煤业化工集团有限责任公司、湖北能源集团股份有限公司持股比例分别为 50.00%、50.00%。

财务概况：截至 2021 年末，湖北省煤炭投资开发有限公司资产总额 787,140.09 万元，负债合计 614,425.76 万元，所有者权益合计 172,714.33 万元；2021 年度，湖北省煤炭投资开发有限公司实现营业收入 741,395.14 万元，净利润 17,666.48 万元。

2、陕西美鑫产业投资有限公司

成立时间：2011 年 2 月 17 日

注册资本：300,000.00 万元

注册地址：陕西省铜川市耀州区董家河工业园区

法定代表人：高晓兵

经营范围：铝及铝合金和炭素产品的生产与销售；煤炭销售；自备电厂经营；供热服务；有色金属及非金属冶炼加工，有色金属产品及原料、相关机电产品的贸易及进出口贸易；技术咨询及技术服务等的项目的筹建（不得从事经营活动）。（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）

股东情况：截至 2021 年末，陕西有色金属控股集团有限责任公司、陕西煤业化工集团有限责任公司持股比例分别为 66.00%、34.00%。

财务概况：截至 2021 年末，陕西美鑫产业投资有限公司资产总计 1,923,408.00 万元，负债合计 1,847,095.70 万元，所有者权益合计 76,312.30 万元；

2021 年度，陕西美鑫产业投资有限公司实现营业收入 516,534.88 万元，净利润 9,627.64 万元。

3、陕西德源府谷能源有限公司

成立时间：2005 年 8 月 23 日

注册资本：262,000.00 万元

注册地址：陕西省榆林市府谷县庙沟门乡

法定代表人：尚呼平

经营范围：电力项目投资、开发及经营管理；发电生产及销售；煤炭项目投资、开发及经营管理；煤炭开采及销售；新能源项目的研发、生产及经营管理；电力能源项目咨询；环保技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。（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）

股东情况：截至 2021 年末，国家能源集团国源电力有限公司、陕西煤业化工集团府谷能源开发有限公司持股比例分别为 70.00%、30.00%。陕煤集团对陕西煤业化工集团府谷能源开发有限公司的持股比例为 100.00%。

财务概况：截至 2021 年末，陕西德源府谷能源有限公司资产总计 988,665.95 万元，负债合计 333,287.98 万元，所有者权益合计 655,377.97 万元；2021 年度，陕西德源府谷能源有限公司实现营业收入 556,202.98 万元，净利润 244,592.96 万元。

4、湖南华电长沙发电有限公司

成立时间：2003 年 10 月 20 日

注册资本：92,857.14 万元

注册地址：湖南省长沙市望城区铜官镇花实村 0818440 栋全部

法定代表人：鲁峰

经营范围：以自有资产进行电力项目的投资、开发及经营管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；电能、热能的生产及销售；电厂废弃物的综合利用及经营；电力技术咨询、服务；电力物资、设备采购。（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）

股东情况：截至 2021 年末，华电国际电力股份有限公司、陕西煤业化工集

团有限责任公司持股比例分别为 70.00%、30.00%。

财务概况：截至 2021 年末，湖南华电长沙发电有限公司资产总计 336,145.97 万元，负债合计 207,546.22 万元，所有者权益合计 128,599.75 万元；2021 年度，湖南华电长沙发电有限公司实现营业收入 243,879.95 万元，净利润-15,017.65 万元。

五、发行人的治理结构等情况

（一）组织机构设置情况

公司本着提高工作效率、优化管理结构、增强服务功能、突出部门职能、适应企业快速发展的需要，设立多个部门。公司各职能部门间分工明确且保持着良好的协作关系。

依据现行《公司章程》，公司设董事会及其专门委员会、监事会、经理层和职能部门。

依据现行《公司章程》，董事会是公司经营管理事项的最高决策机构，按照集团《公司章程》和董事会议事规则行使重大事项决策权。董事会对省国资委负责，是公司的经营决策主体，定战略、作决策、防风险。

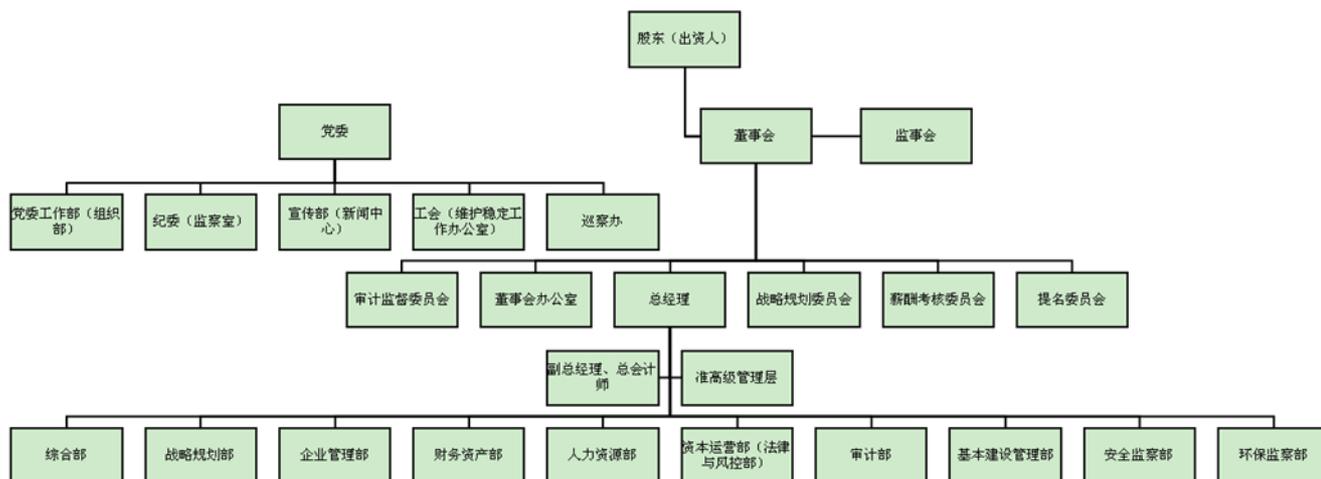
专门委员会是董事会的专门工作机构，为董事会决策提供咨询和建议，对董事会负责。专门委员会负责制订各自的工作规则，具体规定各专门委员会的组成、职责、工作方式、议事程序等内容，经董事会批准后实施。

依据现行《公司章程》，监事会是公司的常设监督机构，执行监督职能。监事会与董事会并立，独立行使对董事会、总经理、高级职员及整个公司管理的监督权。

依据现行《公司章程》，经理层是公司的执行机构，谋经营、抓落实、强管理，接受董事会管理和监事会监督。

同时，公司按《中国共产党章程》、《中国共产党国有企业基层组织工作条例（试行）》和《工会法》等有关规定设立中国共产党陕西煤业化工集团有限责任公司委员会、党的纪律检查委员会、陕西省监委驻公司监察专员办公室和工会，并设立相应的基层组织。公司党委工作部门设党群工作部和企业文化部；企业文化部加挂新闻中心牌子，为党委和行政共管机构。

截至 2021 年末，公司组织结构如下图所示：



1、《公司章程》

为规范公司的经营机制，保障公司、出资人的合法权益，规范公司内部行为，保证国有资产的保值增值，公司依据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定，制定完善了《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》，为公司的规范运作提供了制度保障。

2、公司内部管理机构及参控股企业设置情况

（1）内部管理机构的设置情况

陕西煤业化工集团有限责任公司设有董事会、监事会和经理层。董事会下设战略规划委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风控委员会四个部门。

经理层工作机构设综合部、战略规划部、企业管理部（法律事务部）、财务资产部、人力资源部、安全生产协调部、基本建设管理部、监察室、审计部、资本运营部、市场营销部、科技发展部、物流管理部、节能环保部等职能部门。

（2）公司和下属子公司的管理定位

陕煤集团管理架构分为战略决策中心、运营管理中心、生产经营中心三个层级。公司为战略决策中心，板块公司为运营管理中心，三级子分公司为生产经营中心。

公司定位为战略决策中心，通过行使重大决策、选择经营者和资产收益权三项权力，对所属单位实行战略管理型管理，培育协同效应，实现煤业化工集团的总体战略控制，确保煤业化工集团资产的保值增值。具体五项核心管理职能是：战略规划、资本运营、风险控制、人力资源、监控协调。

战略规划：公司组织制定陕煤集团整体发展战略和目标，核定重大组织结构设置与调整，指导和审批所属企业的战略规划和重大投资，监控战略实施，评价战略实施效果，确保实现陕煤集团发展目标。

资本运营：公司通过资本运营，优化资本结构和债务结构，提高资源利用效率，最终实现企业价值最大化，促进陕煤集团跨越式发展。

风险控制：公司以信息管理为基础，通过完善的法人治理、财务制度、预算管理、资金管理、内部审计、法律监督、安全监察等手段实施风险控制，保障陕煤集团持续健康发展。

人力资源：公司通过制定公司整体人力资源规划，实施定编定员管理和工资总额管理；向所属企业派驻股权代表、董事、监事、高级管理人员（含总经理、副总经理、三总师和财务负责人，下同）和其他重要骨干人员，建设一支认同公司价值观的高素质人力资源队伍，为陕煤集团战略目标的实现提供人力资源保障。

监控协调：公司通过制定和分解年度经营计划，行使安全生产监督、项目决策、统一采供、统一营销、流程管理、绩效评价、审计监察等职能，进行运营监控；对所属企业在科技创新、市场开拓、品牌建设、内部协作和信息管理等资源配置方面提供支持、协调、指导和服务，实现资源共享，提高整体运营效率，提升陕煤集团核心竞争力。

板块公司作为运营管理中心，行使战略实施、运营管理、业绩管理三项核心职能。

战略实施：两大主业板块公司协助公司对板块所属子分公司行使“战略实施”职能，其它板块公司对所属子分公司自行行使“战略实施”职能，指导和监督所属企业执行战略，切实保障公司各阶段战略目标的实现。

运营管理：各板块公司通过落实公司年度经营计划，编制本业务板块年度经营计划，组织所在业务板块的生产经营、安全监管、项目推进、环境保护、节能

减排、技术创新和产品研发，以及对实施过程的监督和评价，实现高效运营、协调发展。

业绩管理：两大主业板块公司协助公司对板块所属子分公司行使“业绩管理”职能，其它板块公司对所属子分公司自行行使“业绩管理”职能，推动所属企业完成业绩目标，提升员工价值。

三级子分公司作为生产经营中心，行使安全生产、成本管理、项目实施三项职能。

安全生产：各三级子分公司通过行使“安全生产”管理职能，组织高效生产，保障产品质量，落实安全、环境保护和节能减排措施。

成本管理：各三级子分公司通过制订劳动定额，选择适合的生产方式，合理调配生产人员，保证产品品质等方式，控制生产和管理成本。

项目实施：各三级子分公司通过编制项目技术方案，贯彻执行公司和板块公司的各项项目管理规章制度，严格控制项目进度、项目质量和工程造价，保证优质、高效、安全和节支地完成各项工程建设项目。

各板块所属子分公司通过加强企业内部基础管理，完善各种规章制度与工作流程，不断创新和提高作业现场管理、成本控制、工艺完善、员工技能和安全管理水平，提高企业运营效率，保证各项目标的顺利实现；建立健全全员业绩考核体系，完善选人用人和激励约束机制，奖优罚劣，激发员工潜能，焕发企业活力。

（3）主要职能部门职责介绍

公司各主要职能部室的职责简介如下：

综合部：承担公司董事会、党委和经理层日常办公事务；负责公司接待和公共关系工作，策划组织公司各种会议等公开活动；负责公司公文管理和文秘工作；组织公司行政会议，做好会议记录，整理会议纪要；负责公司行政会议决议、决定、指令和领导批示执行情况的督察督办和反馈；负责管理公司行政后勤工作；负责公司办公、会议、招待等费用的控制和管理工作；负责陕煤集团档案、文史监管工作；管理公司档案资料；负责陕煤集团外事、出入境管理等。

战略规划部：编制和修订公司发展战略规划，指导公司各职能部门编写专项规划并组织论证；指导和审核各板块公司的发展战略规划，跟踪分析执行情况，评估实施效果；根据公司发展战略规划，制订公司年度发展目标；组织编制公司

年度经营计划；指导并审核所属企业编写本单位年度经营计划，监督、评价实施情况；拟订公司重大投资项目方案，负责项目的前期准备工作，组织相关部门组建项目公司；指导、协调办理陕煤集团投资项目的矿产资源及项目核准或备案等前期手续；负责陕煤集团矿产资源界定、勘探、获取、配置及运营等相关业务的管理等。

企业管理部（法律事务部）：制订公司组织体系和运行机制；审核所属各级子分公司的组织机构设立和变更；制订公司各板块公司、两大主业板块子分公司及其它直属企业年度经营业绩考核目标并进行考核，动态监控上述企业的运营情况；指导所属企业制度和流程的制订与优化；审核所属各级子分公司信息化建设项目立项并组织验收和评价；负责综合统计，汇总统计公司各职能部门专业统计信息，会同各职能部门做好经营和企业发展分析，编制经营分析简报；处理公司的各项法律事务；负责公司合同审查工作；组织或指导实施陕煤集团对外合作和并购重组工作；负责统筹与外部协会、理事会及战略合作伙伴的沟通与协调工作等。

安全生产协调部：制订公司生产、安全、质量、环保、节能减排及职业健康管理的制度、规范、标准和目标，组织重大安全、环保和节能减排等的专项措施，组织相关领域的对外合作，监督指导落实情况；编制陕煤集团安全生产、环境保护与节能减排专项规划，并监督落实；制订公司年度安全生产目标，下达年度安全、环保与节能减排考核指标，并监督执行；下达年度生产计划；组织建立陕煤集团应急管理体系；制订公司安全生产事故应急预案；指导所属各板块公司和两大主业板块子分公司制订本单位的安全生产事故应急预案，并监督指导落实情况；定期开展职业安全卫生的宣传教育 and 培训；指导、协调陕煤集团投资项目的安全评价、环境评价和安全专篇等手续报批工作等。

财务资产部：统一制订陕煤集团财务管理制度、全面预算管理制度、资金管理制度、预决算管理制度及会计核算办法等；组织建立陕煤集团全面预算指标体系；负责公司内、外部资金的结算；定期分析公司现金流入、流出及现金收支平衡情况，并提出相应的筹资方案；负责陕煤集团银行账户的管理，对企业生产经营资金、基本建设资金、各种预算内用款和预算外用款实行集中预算管理；建立健全资金内部控制制度和风险预警机制，确保资金安全高效使用，不断降低资金

成本；审核所属各级子分公司重大资产和债权债务等的处置方案；负责公司的实物资产、无形资产和商誉的价值管理与维护；负责资产评估及对外合作与兼并重组项目的财务审计工作等。

人力资源部：编制陕煤集团人力资源规划，并组织实施；负责陕煤集团人力资源管理制度体系建设，指导、监督所属企业的人力资源管理制度建设；制订公司工资分配制度；制订公司部门业绩评价体系并进行考核；组织相关部门控制和审核各板块公司及两大主业板块子分公司的工资总额，进行工资总额的分类调控；指导和监督所属企业培训计划的编制与实施；监督所属企业培训经费的预算和使用；负责公司和两大主业板块公司员工发展与职业生涯管理工作；负责公司和两大主业板块公司员工的人力资源日常管理工作；负责陕煤集团劳动工资、人事和社会保险等的统计工作等。

基本建设管理部：编制陕煤集团物资供应管理的发展规划和项目建设计划；制订公司项目建设、物资采供和招投标管理制度，指导和监督所属企业贯彻落实；负责建设项目竣工验收督导组办公室的日常管理工作；负责陕煤集团在建项目的日常监督和工程造价业务管理工作；负责陕煤集团物资统一采供业务管理工作；组织落实陕煤集团内部协作事宜；负责陕煤集团准入供应商的审核，监督供应商管理；负责陕煤集团招投标管理工作；负责陕煤集团建设项目和物资供应信息的统计分析工作等。

资本运营部：负责公司资本运营研究，编制资本运营战略与规划，制订产权管理制度；负责陕煤集团的产权登记、产权变更、产权注销等产权管理工作，界定国有资产产权，处理产权纠纷，分析和监督产权状况；组织审核公司各级子公司的设立、注销、注册变更和实收资本变动；负责陕煤集团海外投资监管和金融证券类产业投资与管理，审核金融证券类投资方案，并负责相关企业的管理工作；负责陕煤集团资本运营管理和上市公司培育工作，组织或指导实施内部改制重组、股份制改造等工作；负责承办公司所投资控参股公司股东会、董事会和监事会等的议题审核工作，并出具书面表决意见。

市场营销部：制订陕煤集团产品营销策略、物流战略与规划；拟订主要产品定价方案；负责陕煤集团重点客户关系管理与维护；负责指导所属各级子公司市场开发、客户管理和售后服务工作；负责陕煤集团产品质量管理和产品品牌建设，

指导所属各级子分公司开展产品销售工作；负责公司年度销售计划编制和销售业务统计。

审计部：制订陕煤集团内部审计制度、内部控制制度和内部审计程序，定期检查和监督内部控制制度执行的最新情况；监督、指导各板块公司和两大主业板块子分公司内部审计和内部控制工作；制订公司年度审计工作计划并组织实施；审计陕煤集团经营管理和效益状况以及经营成果的真实性、准确性、合法性；审计公司预算、决算的执行情况；审计公司预算内、预算外资金的管理和使用情况；审计和监督陕煤集团的重大投资项目；审计陕煤集团经济合同的签订及履行情况；审计公司财务收支及其有关的经济活动和会计制度的执行情况；审计公司各部门及所属企业领导人员的任期经济责任；审阅公司各项制度，审阅未决诉讼的有关报告，审阅有关重要利益冲突的报告；负责公司内部审计与外部审计之间的沟通；负责联系公司监事会。

科技发展部：制订陕煤集团科技工作管理制度、中长期发展规划和年度科技工作计划；指导、监督所属企业科研工作；组织公司重大科研项目的调研、论证；审核陕煤集团科研项目计划、预算和科研项目方案变更；组织科研项目的决算、验收和评价工作；负责陕煤集团科研项目、技术创新和知识产权的管理工作；负责公司研发成果的转化、推广及应用；负责陕煤集团科技工作的考核和奖惩；负责公司内、外部科技交流和合作；协助做好陕煤集团科技人才队伍建设。

物流管理部：研究国家物流、物资采供等宏观政策，编制集团物流产业规划，制订物流、物资管理制度、流程与标准；负责引进推广现代物流技术、创新物资采供模式，管理和指导物流产业和物资采供业务；负责编制陕煤集团年度物流计划、物资采供计划，负责统计物流贸易、物资采供耗等；统筹陕煤集团内部供应物流、商品贸易物流等工作，指导布局仓储点、物流中心或物流园区；负责审核并发布供应商、第三方物流服务商的准入标准，对重要供应商、第三方物流服务商进行备案、评估、更新；负责研究集团物流产业电子商务模式，统筹集团产品线上交易，审核电子交易规则，监控执行效果；制定陕煤集团物资集约化管理策略，指导物资采购寻源工作，发布集中采购物资目录，监督陕煤集团物资集约化管理的执行情况；负责制定陕煤集团物资储备管理策略，组织编制陕煤集团物资储备定额标准，指导协调陕煤集团各级公司库存物资的调拨和处置；配合开展物

流产业金融服务工作；会同相关部门初审陕煤集团物流产业并购重组和对外合作；公司交办的其他工作。

节能环保部：研究、贯彻国家节能减排与环境保护政策，管理和指导公司节能减排与环境保护工作；编制公司节能减排与环境保护专项规划，制订公司年度节能减排与环境保护目标，组织制定节能减排和环保等专项措施，并监督落实；制订公司节能减排与环境保护等方面的制度、流程和标准；承担落实国家节能减排与环境保护等目标责任，制定公司节能减排与环境保护等方面的考核指标，并监督实施；监控公司节能减排与环境保护等方面的工作，并汇总、统计、上报、分析相关数据；负责公司环保应急管理、重大环境污染等事项的统筹协调与监督处置；负责公司节能减排、环境保护等单项技改、新建项目的审批和监督组织实施；指导、协调公司投资项目的环评以及报批等工作，并会同有关部门做好投资项目中的节能减排与环境保护相关工作；组织公司节能减排与环境保护等相关领域的对外合作；领导交办的其它工作。

监察室：监督检查所属企业执行国家法律、法规和公司重大决策、规定、制度的情况，促进廉洁从业规定的落实，保证政令畅通；负责公司管理的行政干部违反政纪案件的受理、调查处理和申诉；参与安全事故的调查处理；加强建设工程和物资设备采购招标等重点领域的监督工作；负责制订效能监察实施办法；组织开展效能监察和纠正行业不正之风工作；督促、检查、指导所属企业的监察工作，抓好队伍建设。

（二）公司治理结构

公司严格根据《公司法》《公司登记管理条例》等有关法律、法规和规章制度的规定，制定了《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》，按照现代企业制度建立并完善法人治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作。《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》规定了出资人（股东）的权利和义务，设立董事会、监事会和总经理，形成决策、监督和执行相分离的管理体系。

1、出资人

公司由国家单独出资。陕西省人民政府（以下简称“省政府”）代表国家对公司履行出资人职责，陕西省国资委作为履行出资人职责的机构依据有关法律、行政法规和省政府授权，代表省政府对公司履行出资人职责，享有出资人权益。

公司不设股东会，省国资委依法对公司行使下列职权：

- （1）审核公司战略和发展规划，批准公司的主业及调整方案；
- （2）备案管理公司年度投资计划，审核列入负面清单特别监管类投资项目；
- （3）按权限委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，对董事会和董事履职情况进行评价，决定董事、监事的报酬；
- （4）审核批准董事会的报告；
- （5）审核批准监事会的报告；
- （6）批准公司年度财务预算、决算方案；
- （7）批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案，组织上交国有资本收益；
- （8）决定公司增加或者减少注册资本方案；
- （9）批准公司发行公司债券方案；
- （10）按照规定权限决定公司合并、分立、解散、清算、申请破产、变更公司形式的方案；
- （11）制定或批准公司章程和公司章程修正案；
- （12）审核公司业绩考核和公司重大收入分配事项；
- （13）按照规定权限批准公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动事项及相应资产评估核准或备案；
- （14）按照规定权限对重大财务事项和重大会计政策、会计估计变更方案进行批准或备案；
- （15）决定聘用或解聘负责公司年度财务会计报告审计业务的会计师事务所，对公司重大事项进行抽查检查；
- （16）对公司执行国资监管各项规章制度等情况进行综合检查；
- （17）审计、监督、检查企业违规担保事项；
- （18）法律、行政法规和《公司章程》规定的其他职权。

2、董事会

公司设董事会，实行集体审议、独立表决、个人负责的决策制度。董事会由9名董事组成，其中含外部董事和职工董事。董事会设董事长1名，可设副董事长1名。外部董事由陕西省国资委委派；职工董事1名，由职工代表大会或者其他形式民主选举产生。

董事每届任期3年，任期届满考核合格的，经委派或者选举可以连任。董事任期届满未及时委派或改选，或董事在任期内离职导致董事会成员低于法定人数的，在委派或改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和《公司章程》的规定，履行董事职务。

董事会设立战略规划委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风控委员会，其中战略规划委员会、提名委员会主任由董事长担任，薪酬与考核委员会、审计与风控委员会主任由外部董事担任。公司可根据实际工作需要设立其他专门委员会。

董事会行使下列职权：

（1）制定贯彻党中央、国务院决策部署和落实国家发展战略重大举措的方案；

（2）执行省国资委的决定，并向省国资委报告工作；

（3）制订公司战略和发展规划；

（4）制订公司的年度投资计划，决定公司投资方案；

（5）制订公司的年度财务预算和决算方案；

（6）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）制订公司增加或减少注册资本的方案；

（8）制订发行公司债券方案；

（9）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；

（10）制订公司章程草案或修正案；

（11）制订公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案；

（12）制定公司的基本管理制度；

（13）决定公司内部管理机构的设置，决定子公司、分公司等分支机构的设立或者撤销；

（14）根据有关规定和程序，决定聘任或者解聘公司总经理，根据总经理提名聘任或者解聘公司副总经理等有关高级管理人员，根据董事长提名聘任或解聘公司总法律顾问和董事会秘书，按照有关规定，决定上述高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；

（15）研究制订公司内部重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算

方案等（陕西省国资委另有规定的，从其规定），批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；

（16）决定公司风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究体系和合规管理体系，并对其有效实施进行总体监控和评价；

（17）指导、检查和评价公司内部审计工作，审议公司内部审计报告，决定公司内部审计机构设置及其负责人，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告；

（18）制订公司重大会计政策和会计估计变更方案，在满足陕西省国资委资产负债率管控要求的前提下，决定公司的资产负债率上限；

（19）决定除发行债券以外的其他融资事项；

（20）批准公司资产处置管理制度，明确金额标准、处置方式、流程及管理权限；

（21）按照省国资委对外捐赠管理有关规定，批准公司对外捐赠管理制度，明确管理流程、支出限额及批准权限；

（22）决定公司担保事项；

（23）制订董事会年度工作报告；

（24）听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制；

（25）决定公司安全环保、维护稳定、社会责任方面的重大事项；

（26）决定公司行使所出资企业的股东权利所涉及的事项；

（27）法律、行政法规、《公司章程》规定和陕西省国资委授权行使的其他职权。

3、监事会

公司设立监事会，由5名监事组成，对省国资委负责。监事会设主席1人。职工监事2人，由公司职工代表大会或者其他形式民主选举产生。公司董事、高级管理人员不得兼任监事。

监事每届任期三年，监事任期届满，可以连派（选）连任。监事任期届满未及时改派（选），或者监事在任期内辞职导致监事会成员低于法定人数的，在改派（选）出的监事就任前，原监事仍应当依照法律、行政法规和《公司章程》的

规定，履行监事职务。

监事会行使下列职权：

- （1）监督、检查公司的财务；
- （2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （3）当董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （4）列席董事会会议，可以对董事会决议事项提出质询或者建议；可列席总经理办公会议和与工作职责相关的党委会议等重要会议；
- （5）提议召开临时董事会会议；
- （6）依照《公司法》有关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （7）法律法规和《公司章程》规定的其他职权。

4、总经理

公司设总经理一名，副总经理若干名，设总会计师1名。总经理对董事会负责，向董事会报告工作，董事会闭会期间向董事长报告工作。

总经理行使下列职权：

- （1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- （2）拟订公司的战略和发展规划，并组织实施；
- （3）拟订公司年度投资计划和投资方案，并组织实施；
- （4）根据公司年度投资计划和投资方案，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；
- （5）拟订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）拟订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）拟订公司增加或减少注册资本的方案；
- （8）拟订发行公司债券方案及其他融资方案，按照董事会的授权，批准一定金额以下的其他融资事项；
- （9）拟订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- （10）拟订公司内部管理机构设置方案，子公司、分公司等分支机构的设立或者撤销方案；

- (11) 拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；
- (12) 按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘公司有关高级管理人员；
- (13) 按照有关规定，聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的管理人员；
- (14) 拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；
- (15) 拟订公司的担保方案；
- (16) 拟订公司资产处置管理制度，明确金额标准、处置方式、流程及管理权限；
- (17) 按照省国资委对外捐赠管理有关规定，拟订公司对外捐赠管理制度，明确管理流程、支出限额及批准权限；
- (18) 拟订公司的收入分配方案、年金方案；
- (19) 建立总经理办公会制度，召集和主持公司总经理办公会议；
- (20) 协调、检查和督促各部门、各子企业、各分公司的生产经营和改革、管理工作；
- (21) 提出公司行使所出资企业股东权利所涉及事项的建议；
- (22) 法律、行政法规、《公司章程》规定和董事会授权行使的其他职权。

总经理对公司和董事会负有忠实和勤勉的义务，应当维护出资人和公司利益，认真履行职责，落实董事会决议和要求，完成年度、任期经营业绩考核指标和公司经营计划。

5、内部管理体系的建设情况

为适应建立现代企业制度的要求，公司根据国家有关法律、法规的规定和行业特点，建立了较为完善的内部管理体系，主要体现在：

- (1) 决策制度健全，公司重大的经营决策、投资计划以及各项管理制度的制定均纳入董事会，监事依法行使监督职权；
- (2) 建立了比较完备的财务经营管理制度，建立了包括资金筹集制度、对外投资管理制度、预算管理制度、会计核算制度、成本费用管理制度、资金管理制度等，通过这些制度的建立和实施，规范了公司财务活动，保证了经营活动的顺利进行；

(3) 建立激励、考核与培训制度，为公司持续发展提供了强力保障。

在激励方面：实行岗位动态管理、竞争上岗；深化分配激励（按劳分配、多种方式并存），经营者与其责任挂钩，岗位和技能工资结合，拉大收入差，加大优秀人才激励力度，薪酬向操作技术含量高的岗位倾斜，充分调动不同人员的积极性；

在考核方面：统筹规划、分层次执行，对所有干部均采取经济指标和述职测评相结合的方式年度考核，加强操作基本功，定期检查评比，学业务，学技术，加强业务培训，提高综合技术水平。

在培训方面：围绕公司的发展战略布局，不断加强全员培训。

(三) 报告期内公司治理结构运行情况

公司股东陕西省人民政府国有资产监督管理委员会依据《公司法》及有关法律、法规的规定，制定《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》。《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》规定公司设立董事会、监事会和总经理。公司所设股东、董事会、监事及总经理均按照《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》的规定，在明确分工基础上各行其职，各负其责，对公司进行了有效的公司治理。

1、股东

报告期内，股东按照董事会提请的相关议案，对公司报告期内的经营方针和投资计划作出决定；决定和更换董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审查批准公司的财务预算方案、决算方案；审查批准公司报告期的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司发行公司债券作出批复等。

2、董事会

报告期内，董事会制订公司经营计划和投资方案；制订公司年度财务方案、决算方案；制订公司报告期的利润分配方案和弥补亏损方案；决定聘任公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；完善公司基本管理制度；并就以上所有方案和事项提请股东审议。

3、监事

报告期内，监事会检查公司财务；对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；列席报告期所有的董事会会议。

4、总经理

报告期内，总经理全面主持公司生产经营管理工作，组织实施董事会决议；组织实施公司报告期的年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置方案、基本管理制度和具体规章；提请聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；列席报告期内所有的董事会会议。

报告期内，公司不断完善法人治理结构，规范董事会、监事会的议事规则和程序，明确董事会、监事会和总经理的各级职权，权责分明，各司其职；董事、监事和高级管理人员均按照相关法律法规和《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》的要求履行职责。

（四）内部管理制度

公司按照现代企业管理模式建立了较为健全的内部管理制度，包括企业审计工作制度、财务管理制度、对外担保管理制度和关联交易管理制度等内部管理制度。同时，公司在内部管理和公司日常运营中严格遵守内部管理制度的相关规定。

1、人事管理方面，公司对下属企业主要是依法推荐或任免董、监事会成员，推荐总经理等高级管理人员。所属单位的党委书记、副书记、纪委书记由公司直接任命。部分单位的助理、人力资源部主任由公司备案任命；对部分单位领导班子实行年薪制；负责高级专业技术干部的评审、专家队伍建设。

2、财务管理方面，公司主要履行宏观财务管理职能，对所属单位代行出资人职责，负责全集团及所属单位的资产保值增值责任；对省国资委签订经营目标责任状；完成国资委赋予的其他工作任务。公司所属子公司为独立经济核算单位，依法自主经营，自负盈亏，对公司承担资产保值增值责任；与公司签订经营目标责任状；公司向所属企业派出财务总监履行监督职能。公司通过制定公司《投资、筹资、资金管理办法》（陕煤司董发【2004】13号），规范公司投资、融资及资金管理行为；通过制定公司《会计核算办法》，规范公司的会计核算；公司还颁布《陕西煤业化工集团有限责任公司关于加强成本管理工作十条意见》，加大应收账款的回款力度和存货的管理和控制。

（1）投资管理方面，为了规范公司所属投资单位的投资行为，防范化解投资风险，实现投资收益最大化，公司制订了《投资管理办法》实施细则。根据管

理办法，集团所有投资项目，均由公司董事会审批，公司下属的具有独立法人资格，并经公司授权可以进行项目投资的全资、控股子公司（企业）的分公司（含非独立煤矿）、下属部门不能进行项目投资；公司董事会，在听取项目论证意见后，进行表决，如有效表决票超过全体董事的半数以上，即为审批通过；公司董事会审议通过的投资项目，将以董事会决议的形式，下发各有关部门和所属单位执行。

（2）担保管理方面，公司严格控制担保行为，所有对内、外部担保均需经过董事会审议通过。一般情况下，公司只为其全资、控股子公司提供担保，不提供对外单位的担保，如公司确实需要对外提供担保，需要经过董事会的批准；集团内下属公司之间也不得互保。

（3）筹资管理方面，公司制订了《筹资管理办法》及实施细则规定。根据管理办法及细则规定集团所属各公司需在公司的统一组织与领导下，按照《筹资管理办法》及实施细则规定，进行资金的筹集；公司对筹措的资金实行集中管理、统一调配；所属单位筹集的资金，应纳入公司的资金预算与使用计划；公司筹集的资金，根据发展需要，拨付所属单位使用；公司及所属单位对外筹集资金，应根据自身的资本结构合理举债，并保持合理的资产负债（原则上资产负债率不超过80%）水平；公司及所属单位对外举债，应加强资金筹措、使用的风险管理，降低资金成本，有效防范风险。

（4）资金管理方面，由公司财务资产部统一管理公司本部及所属子公司的银行账户，对经营和投资资金，实行集中预算管理。目前已完成资金结算中心收支两条线管理向集团财务公司扁平化管理的转化，集团财务资产部为资金管理部门，财务公司为结算业务操作部门。各下属子公司在财务公司集中开立结算账户，各子公司按照以收定支与资金定额孰低原则进行资金管理。公司加强应收账款的回款力度，建立了应收账款台账管理制度，通过责任制及时回笼资金。压缩库存的资金占用，提高资金的使用效率，推行库存资金的定额管理制度及材料、备件采购计划管理，通过以销定产的市场管理模式实现“零库存”。

（5）成本管理方面，公司根据“统一管理、分级负责”的原则，实行集团、局（公司）、矿（厂）、井区（车间）四级成本核算和管理体制，通过预算管理严格控制生产成本及费用，并加大应账款的回款力度和存货的管理和控制。

(6) 预算管理方面，公司实行全面预算管理，全面预算涉及所有分、子公司和部门的各项经营活动，其有效量化为各分子公司和部门具体可行的努力目标，同时也建立了共同遵守的行为规范。全面预算管理按照“自下而上编制，自上而下执行”的方式确定公司预算目标，预算目标分解到各成员企业、直属单位。通过预算的编制下达、执行调整和分析考核，实现企业对生产经营活动的有效控制。

(7) 会计核算方面，公司遵照财务、税务管理的法律法规，制订全集团统一的会计核算办法，提高会计核算水平，实行全集团合并报表。成员企业执行公司统一的会计准则。成员企业可以在公司财务资产部的指导下，结合本企业实际情况，在公司的财务管理制度框架内制定本企业的财务管理制度，但必需经公司批准后方可执行。

3、安全管理方面，公司目前主要开发的渭北老区煤矿开发时间较长，瓦斯含量较高，对煤炭安全管理提出较高要求。近年，公司已明显加大了对安全管理力度，并加大了安全年薪在考核中所占的比例。目前公司对现有煤矿以不低于15元/吨的方法计提安全管理费，最高提取20元/吨，高于全国10元/吨的标准。未来，随着渭北老区资源的逐渐枯竭，安全生产困难将有所加大，但考虑到公司生产重心逐渐由渭北老区向自然灾害较少，生产条件较好的陕北、彬黄矿区转移，预计公司安全事故将继续呈减少趋势。

4、担保管理方面，公司依据《公司法》《国有大中型企业建立现代企业制度和加强管理基本规范》和《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》制定了相关担保管理办法，规范公司及所属公司的担保行为。公司之间和对外提供的担保事项，统一由公司财务部提出方案，经公司董事会审定执行。

5、关联交易方面，公司关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公正、实质重于形式的原则，根据《公司法》《证券法》《企业会计准则-关联方关系及其交易的披露》及其他有关法律、行政法规、规范性文件的规定，结合公司的实际情况，制定了《关联交易管理制度》，制定了公司关联交易的决策权限和决策程序及信息披露制度。

6、信息披露方面，发行人制定了《陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券信息披露事务管理办法》，明确规定信息披露事务管理办法的适用范围，明确

规定对外信息披露的报告、传递、审核和披露程序、对外信息披露的范围及其具体事宜。发行人的对外信息披露由公司董事会统一领导和管理，公司董事长是信息披露管理的最终责任人。信息披露负责人负责公司信息披露事务管理，协调和组织公司信息披露工作的具体事宜。发行人相关职能部门及控股子公司应密切配合，确保公司信息披露工作及时进行。发行人总部各部门及各子公司的负责人是本部门及子公司的信息披露第一责任人。

7、环境保护方面，发行人制定了《公司“十二五”节能、环保规划》《2012年环保基础管理考核办法》《环保基础管理考核表》等办法，从制度上保障环境管理工作的成效。采用现场监督、指标考核、落实整改等措施，加强技术改造、现场管理、开展专项检查；完善节能减排管理体系，严格节能减排工作考核，并提出整改意见；落实整改意见，并吸取经验教训，完善管理制度规划。公司遵循“减量化、再利用、再循环”的原则，积极发展循环经济，高碳资源，低碳利用，不断提高产品附加值，力求实现经济效益和环境效益的有机结合。

8、子公司管理方面，公司通过建立《控股企业股权管理暂行办法》《内部控制评价制度》《内部控制制度（试行）》《所属单位负责人任期经济责任审计管理暂行办法》等制度，加强对下属子公司的控制。公司对所属各控股、参股公司及基层单位采用运营型管控模式。公司作为运营管理中心，负责公司发展战略和生产经营管理，行使战略管理、运营管理和业绩管理三大核心职能。

9、突发事件应急预案方面，为应对可能对公司经营管理造成不利影响的突发事件，发行人制定了《陕西煤业化工集团有限责任公司重大突发事件应急预案（试行）》，对重大突发事件的适用范围、预警和预防机制、应急处置方案、责任追究等进行了规定。公司应急预案规定，所称突发事件是指突然发生，造成或者可能造成严重社会危害和公司危害，需要应急处置措施予以应对的自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会安全事件。发行人设立了重大突发事件应急处置领导小组（以下简称领导小组），由集团董事长任组长，集团总经理任副组长，办公室主任为联络员。领导小组在集团党委、董事会的领导下，负责研究决定和部署集团范围内重大突发事件的应急处置工作，必要时派出工作组负责现场应急处置工作。

预案对处置重大突发事件应急预案的工作制度和流程进行了规定，包括：预

测预警、信息报告、应急处置、善后处理、调查评估和奖惩制度等方面。在预测预警方面，预案规定充分利用现代信息技术，建立健全应对重大突发事件的预警机制，加强对各类可能引发突发事件的信息收集、风险分析判断和持续动态监测，做到早发现、早报告、早处置，把事件苗头处理在萌芽状态，千方百计避免重大突发事件的发生。在信息报告方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生时，事发单位应立即如实报告集团办公室，初次报告不得超过2小时，切勿瞒报、谎报、迟报。报告内容主要包括：时间、地点、事件性质、影响范围、发展态势和已采取的措施等。应急处置过程中，还应及时续报动态情况。集团办公室接到重大突发事件发生或可能发生的报告后，应及时汇总情况向集团领导小组汇报，并将集团处置意见和建议传达给事发单位，随时跟踪反馈落实情况。按照省政府和省国资委紧急信息报送的规定，对一般性突发事件，由集团协同事发单位进行应急处置，并将事件处置情况上报省国资委；对先期处置未能有效控制事态、或者需要省国资委协调处置的重大突发事件，集团应立即向省国资委报告，并按照省国资委的统一指挥，开展处置工作。同时，视事件的不同性质和管辖，迅速报告省级有关部门。在应急处置方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生时，事发单位应立即进行先期处置，一把手和分管领导要亲临现场，果断决策，采取有效措施控制事态，最大限度减少危害和影响，并将情况及时上报集团。集团根据突发事件的性质和发展态势，视情决定派出工作组赴事发单位指导和协助做好应急处置工作。在善后处理方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束，或者相关危险因素消除后，事发单位要高度重视，尽快恢复正常生产生活，把损失减少到最低程度，并按照国家政策规定，认真做好抚恤、补助、补偿或理赔等善后处理工作。在调查评估方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束后，事发单位要客观公正地对突发事件的起因、性质、影响、后果、责任和应急处置措施等进行调查评估，并向集团做出书面报告。集团通过总结经验教训，举一反三，进一步完善应急预案和工作机制。在奖惩制度方面，预案规定重大突发事件应急处置工作实行行政领导责任制，按照“奖励成功者，惩处不作为者”的原则，对参加应急处置工作并做出突出贡献的单位和个人，给予表彰和奖励；对未按规定采取预防措施、未及时消除已发现的可能引发突发事件的隐患，导致发生重大突发事件的单位和个人，依照有关法律、行政法规给予相应的处罚；对应急处置过

程中不作为，玩忽职守，失职渎职，延误时机等行为，对迟报、瞒报或谎报事态导致严重损失的相关责任人，依照有关法律、行政法规给予相应的处罚。

针对公司治理和人员管理方面，如遇突发事件造成公司董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施，董事长或总经理无法履行职责的，公司将根据领导班子管理相关制度及时安排其他人员代为履行职责，并根据重大事项集体决策制度，确保正常经营的开展和公司治理机制的运行。

（五）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》的有关规定规范运作，建立和健全了企业法人治理结构，其合法权益和经营活动受国家法律保护。公司在资产、业务、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立性

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

2、资产独立性

公司及下属单位合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立性

公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。公司的董事及高级管理人员均按照《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

4、财务独立性

公司与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策。公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构独立性

公司法人治理结构健全，董事会、监事会均独立运作。公司拥有独立的职能管理部门。公司部门间权责范围明晰，依照相关规章制度独立行使各自职权。公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况。

报告期内，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形，公司亦不存在为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情形。

（六）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

（一）董监高的基本情况

截至2022年9月末，公司拥有董事9名、监事1名、高级管理人员9名。公司董事、监事、高级管理人员基本信息如下表所示：

姓名	职务	性别	出生年月	任职起始日期
杨照乾	党委书记 董事长	男	1963年3月	2016年5月 2014年4月
严广劳	党委副书记、董事、总经理	男	1961年6月	2014年4月
马宝平	外部董事	男	1962年4月	2022年6月
李向东	党委委员、工会主席 职工董事	男	1968年5月	2016年12月 2020年9月
王建利	外部董事	男	1964年11月	2022年6月
肖新房	外部董事	男	1963年8月	2022年6月
闵小建	党委委员、董事	男	1971年2月	2019年10月
闫占社	外部董事	男	1964年11月	2022年6月
魏铁平	外部董事	男	1963年7月	2022年6月
杨永红	监事	女	1967年6月	2017年8月
王海帆	党委副书记、纪委书记 监察专员	男	1964年7月	2012年9月 2019年12月
尤西蒂	党委副书记	男	1962年10月	2016年12月
尚建造	党委委员 副总经理	男	1965年7月	2016年12月 2006年9月
赵福堂	副总经理	男	1967年11月	2016年12月
王世斌	党委委员、副总经理	男	1964年4月	2018年7月
袁广金	副总经理	男	1971年10月	2018年7月
杨璇	党委委员、总会计师	女	1967年5月	2019年3月
王俐俐	党委委员、党委工作部（组织部）部长	女	1973年11月	2022年6月
张海泉	党委副书记	男	1972年11月	2020年10月

（二）董监高的主要工作经历

1、董事会成员

杨照乾：集团董事长、党委书记，男，1963年3月出生，研究生学历，高级会计师职称。曾先后担任韩城矿务局财务处副处长、韩城矿务局副局长，陕西省煤炭运销（集团）有限责任公司党组成员、副总经理，陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、副总经理，陕西煤业股份有限公司董事、总经理，陕西煤业化工集团有限责任公司总经理、董事、党委副书记，陕西煤业化工集团有限责任公司董事长、党委副书记，陕西煤业股份有限公司董事长；2016年5月，任陕西煤业化工集团有限责任公司董事长、党委书记，陕西煤业股份有限公司董事长；2018年7月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司董事长、党委书记。

严广劳：集团总经理、董事、党委副书记，男，1961年6月出生，研究生学历，正高级工程师职称。曾先后担任铜川矿务局东坡矿技术员，陕西省煤炭工业厅生产技术处工程师、副处长、基建处处长兼质量监督站站长，黄陵矿业有限责任公司副经理、党委书记，陕西彬长矿区开发建设公司执行董事、总经理、党委副书记，陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、副总经理；2014年4月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司总经理、董事、党委副书记。

马宝平：集团外部董事，男，1962年4月生，研究生学历。2022年6月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司外部董事。

李向东：集团党委委员、工会主席、职工董事，男，1968年5月出生，研究生学历，高级政工师职称。曾先后担任澄合矿务局小学辅导员，澄合矿务局团委干部，澄合矿务局铁运处团委干部、团委副书记、书记，澄合矿务局团委副书记，澄合矿务局王村煤矿工会主席，澄合矿务局矿区工会副主席，澄合矿务局劳动人事处处长，澄合矿务局党委委员、工会主席，陕西煤业化工集团有限责任公司工会副主席，陕西煤业化工技术研究院有限责任公司党委书记、董事长，陕西省煤炭运销（集团）公司党委书记，陕西煤业化工集团有限责任公司工会负责人、总经理助理；2016年12月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、工会主席；2020年9月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司职工董事。

王建利：集团外部董事，男，1964年11月生，研究生学历。2022年6月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司外部董事。

肖新房：集团外部董事，男，1963年8月生，研究生学历。2022年6月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司外部董事。

闵小建：集团党委委员、董事，男，1971年2月出生，大学学历，正高级工程师职称。现任陕西煤业化工技术研究院党委副书记、院长；2019年10月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司董事。

闫占社：集团外部董事，男，1964年11月生，大学学历。2022年6月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司外部董事。

魏铁平：集团外部董事，男，1963年7月生，研究生学历。2022年6月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司外部董事。

2、监事

杨永红：集团监事，女，1967年6月出生，中共党员，研究生学历，高级政工师职称。曾先后担任陕西省煤炭运销（集团）有限责任公司综合部副主任，陕西煤业化工集团有限责任公司综合部副主任，陕西煤业化工建设（集团）有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、监事会主席，陕西煤业化工集团有限责任公司工会副主席；2017年8月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司工会副主席、监事。

3、高级管理人员

王海帆：集团党委副书记、纪委书记、监察专员，男，1964年7月出生，硕士研究生学历，研究员职称。曾先后担任南昌航空工业学院教师，陕西机械学院社科系教师，西安电力高等专科学校管理系副主任、校长助理、校办公室主任，陕西省投资集团公司办公室副处级秘书，陕西秦岭（秦华）发电有限公司董事会秘书，陕西省高新技术产业投资有限公司副总经理，省委教育工委、省教育厅办公室副主任、省教育工委秘书，陕西省总工会秘书长，陕西有色金属控股集团有限责任公司党委委员、纪委书记，2012年5月当选陕西省纪委第十二届委员，2012年9月任陕西煤业化工集团有限责任公司党委副书记、纪委书记；2019年12月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委副书记、纪委书记、监察专员。

尤西蒂：集团党委副书记，男，1962年10月出生，研究生学历，正高级政工师、高级经济师职称。曾先后担任渭河化肥厂办公室副主任、主任、党支部副

书记、书记，渭河化肥厂办公室主任、厂长助理、党支部书记，陕西渭河煤化工集团有限责任公司副总经理，陕西渭河煤化工集团有限责任公司党委副书记、副董事长，陕西渭河煤化工集团有限责任公司党委书记、副董事长，陕西煤业化工集团有限责任公司董事、党委委员、副总经理；2016年12月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委副书记。

尚建造：集团党委委员、副总经理，男，1965年7月出生，博士研究生学历，高级工程师职称。曾先后担任平顶山矿务局中心化验室副主任、主任，平顶山煤业集团质量技术监督中心主任工程师，平顶山煤业集团煤化公司副经理，陕西省煤炭运销（集团）有限责任公司党组成员、副总经理，陕西煤业集团公司副总经理、党委委员，陕西煤业化工集团有限责任公司副总经理；2016年12月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、副总经理。

赵福堂：集团副总经理，男，1967年11月出生，研究生学历，高级会计师职称。曾先后担任蒲白矿务局供应科财务科长，蒲白矿务局物资供销公司财务科科长、总会计师，蒲白矿务局审计处副处长、财务资产部副部长、部长，榆林神华能源有限责任公司财务总监，陕西煤业化工集团有限责任公司总会计师；2016年12月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司副总经理。

王世斌：集团党委委员、副总经理，男，1964年4月出生，研究生学历，高级工程师职称。曾先后担任铜川矿务局东坡矿生产科技术员、副科长、科长、副总工程师、副矿长，铜川矿务局安全监察处处长、副总工程师、安全监察局副局长兼总工程师、安全监察局局长，铜川矿务局总工程师，陕西煤业化工集团有限责任公司生产技术部经理、安全生产环保部经理，陕西煤业股份公司副总经理、总经理，陕西陕煤韩城矿业有限公司党委书记、董事长，陕西煤业化工集团有限责任公司总经理助理，2018年7月任陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、副总经理。

袁广金：集团副总经理，男，1971年10月出生，研究生学历，工程师职称。曾先后担任吴起县吴仓堡中学教师，吴起县第二中学教导主任，吴起县石油勘探开发管理局办公室主任，吴起县引资办副主任，吴起钻采公司采油二厂党委委员、副厂长，吴起采油厂党委委员、副厂长，南泥湾采油厂党委书记、副厂长，下寺湾采油厂厂长、党委副书记，陕西延长石油（集团）有限责任公司财务资产部部

长、财务中心副主任、党委委员，陕西延长石油（集团）有限责任公司油气勘探公司总经理、党委副书记；2018年7月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司副总经理。

杨璇：集团党委委员、总会计师，女，1967年5月出生，硕士研究生学历，高级会计师职称。曾先后担任陕西省总工会财务部副主任科员、主任科员，陕西榴花宾馆副总经理，陕西省总工会直属机关纪委委员，陕西省宜君县副县长，陕西煤业化工集团投资公司业务主管，新兴能源科技有限公司财务总监，陕西尚远水务有限公司财务总监，陕西省铁路投资集团有限公司总会计师，陕西省铁路集团有限公司总会计师；2019年3月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、总会计师。

王俐俐：集团党委委员、党委工作部（组织部）部长，女，1973年11月出生，研究生学历，高级政工师，高级经济师。曾任陕西煤业化工集团有限责任公司董事、党委工作部（组织部）部长；2022年6月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委委员、党委工作部（组织部）部长。

张海泉：集团党委委员、副书记，男，1972年11月出生，大学学历。2020年10月至今，任陕西煤业化工集团有限责任公司党委副书记。

发行人在职董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》的有关规定，且不存在具有海外居留权以及公务员兼职领薪的情况，且不存在涉嫌重大违纪违法情形。

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员均不存在持有发行人股份、债券的情况。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

公司经过多年的发展，已逐步发展成为“以煤炭开发为基础，以煤化工为主导，多元发展”的产业格局。多元发展主要是围绕两个主导产业的发展，一是以煤电、煤层气开发、煤系资源利用的循环经济；二是以铁路运输物流、机械制造、建筑施工、金融为内容的产业服务体系。

报告期内，公司营业收入分别为3,004.41亿元、3,375.46亿元、3,924.78亿元和3,508.12亿元，最近三年营业收入规模逐年增加，整体盈利能力增强。从业

务构成来看，公司形成了以煤炭产品、化工产品为核心，以钢铁产品、施工业务、机械产品、建材产品、电力、运输业务为支撑的业务体系。报告期内，公司各项业务均取得长足发展，经营性收入保持良好增长态势。

（二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

1、公司主营业务收入分析

报告期内，公司主营业务收入构成如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
煤炭产品	1,323.57	38.47	1,439.60	37.61	920.64	28.10	758.90	25.56
钢铁产品	515.60	14.99	900.27	23.52	878.21	26.80	802.00	27.01
化工产品	932.20	27.09	672.65	17.57	629.91	19.22	603.57	20.33
施工业务	101.61	2.95	75.96	1.98	69.63	2.13	56.68	1.91
机械产品	31.54	0.92	41.31	1.08	40.50	1.24	49.67	1.67
其他业务	535.97	15.58	697.83	18.23	737.68	22.51	698.74	23.53
合计	3,440.49	100.00	3,827.62	100.00	3,276.57	100.00	2,969.56	100.00

报告期内，发行人煤炭产品销售收入分别为 758.90 亿元、920.64 亿元、1,439.60 亿元和 1,323.57 亿元，在主营业务收入中的占比分别为 25.56%、28.10%、37.61%和 38.47%，最近三年规模和占比均呈逐步上升态势。随着钢铁、化工、施工和机械等业务板块营收规模的提升，发行人收入结构有所优化。

报告期内，发行人钢铁产品销售收入分别为 802.00 亿元、878.21 亿元、900.27 亿元和 515.60 亿元，在主营业务收入中的占比分别为 27.01%、26.80%、23.52%和 14.99%，最近三年规模呈逐步上升态势，占比有所下降。发行人钢铁板块业务营收主要来源为陕钢集团，陕钢集团各下属公司优化客户渠道，不断开拓市场，适时调整产品结构，加大钢材直供力度和增效品种的生产及销售，最近三年实现销售收入逐年上升。

报告期内，发行人化工板块产品销售收入分别为 603.57 亿元、629.91 亿元、672.65 亿元和 932.20 亿元，在主营业务收入中的占比分别为 20.33%、19.22%、17.57%和 27.09%，最近三年规模呈增长态势，占比有所波动。

报告期内，发行人施工业务板块收入分别为 56.68 亿元、69.63 亿元、75.96 亿元和 101.61 亿元，在主营业务收入中的占比分别为 1.91%、2.13%、1.98%和 2.95%，最近三年规模呈逐步上升态势，占比有所波动。

报告期内，发行人机械产品板块营业收入分别为 49.67 亿元、40.50 亿元、41.31 亿元和 31.54 亿元，在主营业务收入中的占比分别为 1.67%、1.24%、1.08% 和 0.92%，最近三年规模和占比均呈下降态势。

报告期内，发行人其他业务板块营业收入分别为 698.74 亿元、737.68 亿元、697.83 亿元和 535.97 亿元，在主营业务收入中的占比分别为 23.53%、22.51%、18.23%和 15.58%。报告期内，其他业务板块主要涉及建材、电力、运输等业务。

报告期内，发行人主营业务中其他业务板块收入构成情况如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建材产品	22.18	4.14	31.54	4.52	27.12	3.68	23.61	3.38
电力	124.02	23.14	103.92	14.89	88.41	11.98	99.76	14.28
其他产品	389.77	72.72	562.38	80.59	622.14	84.34	575.37	82.34
合计	535.97	100.00	697.83	100.00	737.68	100.00	698.74	100.00

报告期内，主营业务其他业务板块中，电力、建材产品和其他产品构成其主要收入来源。

报告期内，发行人电力业务收入分别为 99.76 亿元、88.41 亿元、103.92 亿元和 124.02 亿元。公司实施煤电一体化战略，在 2012 年抓住历史机遇与华电、大唐、华能等电力集团合作，重组、整合了 11 个在役燃煤电厂，合作在建电厂 7 个，推动公司电力业务迅猛增长。

报告期内，发行人其他产品收入分别为 575.37 亿元、622.14 亿元、562.38 亿元和 389.77 亿元，子公司陕西煤业化工物资集团有限公司经营的化工产品、非化工产品贸易业务规模在其他产品收入规模中的占比约 90%，其他子公司占比较小。陕西煤业化工物资集团有限公司主要销售发行人下属企业生产的化工产品、化肥、钢材、煤炭等产品，通过批发形式销售给相关的贸易公司确认收入。

2016 年以来，随着公司业务板块的增多，特别是第三方物流收入并入公司其他产品板块，公司其他产品收入保持较大规模。

从报告期内发行人各业务板块收入及占比情况可以看出，煤炭产品、钢铁产品、其他业务收入和化工产品收入为公司最主要收入来源。

最近三年，发行人其他业务板块收入中的材料销售和供电等业务板块收入整体呈增长态势，2019 年以来其他业务板块保持较高营收规模。

2、公司主营业务成本分析

报告期内，发行人主营业务成本构成情况如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
煤炭产品	806.38	30.15	722.88	24.86	587.87	21.22	375.12	15.63
钢铁产品	470.85	17.61	853.59	29.36	837.10	30.21	747.56	31.15
化工产品	776.17	29.02	557.76	19.19	547.99	19.78	519.19	21.64
施工业务	78.09	2.92	57.06	1.96	52.55	1.90	49.44	2.06
机械产品	26.68	1.00	31.89	1.10	32.02	1.16	32.06	1.34
其他业务	516.08	19.30	684.05	23.53	713.35	25.74	676.12	28.18
合计	2,674.25	100.00	2,907.22	100.00	2,770.88	100.00	2,399.49	100.00

报告期内，发行人煤炭业务板块营业成本分别为 375.12 亿元、587.87 亿元、722.88 亿元和 806.38 亿元，在主营业务成本中的占比分别为 15.63%、21.22%、24.86%和 30.15%，与煤炭业务板块营收规模和占比变化趋势保持一致。

报告期内，发行人钢铁板块营业成本分别为 747.56 亿元、837.10 亿元、853.59 亿元和 470.85 亿元，在主营业务成本中的占比分别为 31.15%、30.21%、29.36%和 17.61%，最近三年规模呈上升态势，但占比有所下降。

报告期内，发行人化工板块营业成本分别为 519.19 亿元、547.99 亿元、557.76 亿元和 776.17 亿元，在主营业务成本中的占比分别为 21.64%、19.78%、19.19%和 29.02%，最近三年规模逐年上升，但占比有所波动。

报告期内，发行人施工业务板块营业成本分别为 49.44 亿元、52.55 亿元、57.06 亿元和 78.09 亿元，在主营业务成本中的占比分别为 2.06%、1.90%、1.96%和 2.92%。

报告期内，发行人机械业务板块营业成本分别为 32.06 亿元、32.02 亿元、31.89 亿元和 26.68 亿元，在主营业务成本中的占比分别为 1.34%、1.16%、1.10%和 1.00%。

报告期内，发行人其他业务板块营业成本分别为 676.12 亿元、713.35 亿元、684.05 亿元和 516.08 亿元，在主营业务成本中的占比分别为 28.18%、25.74%、23.53%和 19.30%。

报告期内，发行人主营业务中其他业务板块成本构成情况如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建材产品	17.35	3.36	29.90	4.37	26.04	3.65	19.54	2.89
电力	122.10	23.66	103.02	15.06	82.43	11.56	96.41	14.26
其他产品	376.63	72.98	551.13	80.57	604.88	84.79	560.17	82.85
合计	516.08	100.00	684.05	100.00	713.35	100.00	676.12	100.00

3、公司主营业务毛利润分析

报告期内，发行人主营业务各板块毛利润构成情况如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
煤炭产品	517.19	67.50	716.72	77.87	332.77	65.81	383.78	67.32
钢铁产品	44.75	5.84	46.68	5.07	41.11	8.13	54.44	9.55
化工产品	156.03	20.36	114.90	12.48	81.92	16.20	84.38	14.80
施工业务	23.52	3.07	18.90	2.05	17.08	3.38	7.24	1.27
机械产品	4.86	0.63	9.42	1.02	8.48	1.68	17.61	3.09
其他业务	19.89	2.60	13.77	1.50	24.33	4.81	22.62	3.97
合计	766.24	100.00	920.40	100.00	505.69	100.00	570.07	100.00

报告期内，发行人煤炭业务板块毛利润分别为 383.78 亿元、332.77 亿元、716.72 亿元和 517.19 亿元，在主营业务毛利润中的占比分别为 67.32%、65.81%、77.87%和 67.50%。自 2017 年起受国家去产能政策影响，煤炭价格上涨，最近三年发行人煤炭板块营业毛利润维持高位。

报告期内，发行人钢铁板块毛利润分别为 54.44 亿元、41.11 亿元、46.68 亿元和 44.75 亿元，在主营业务毛利润中的占比分别为 9.55%、8.13%、5.07%和 5.84%。2017 年以来受国家去产能政策影响，钢铁价格上涨，最近三年钢铁板块毛利润有所下滑但仍维持较高规模。

报告期内，发行人化工板块毛利润分别为 84.38 亿元、81.92 亿元、114.90 亿元和 156.03 亿元，在主营业务毛利润中的占比分别为 14.80%、16.20%、12.48%和 20.36%。在近年化工产品市场波动较大的情况下，发行人化工产品仍保持较强的盈利能力。

报告期内，发行人施工业务板块毛利润分别为 7.24 亿元、17.08 亿元、18.90 亿元和 23.52 亿元，在主营业务毛利润中的占比分别为 1.27%、3.38%、2.05%和 3.07%。

报告期内，发行人机械业务板块毛利润分别为 17.61 亿元、8.48 亿元、9.42 亿元和 4.86 亿元，在主营业务毛利润中的占比分别为 3.09%、1.68%、1.02%和 0.63%。

报告期内，发行人其他业务板块毛利润分别为 22.62 亿元、24.33 亿元、13.77 亿元和 19.89 亿元，在主营业务毛利润中的占比分别为 3.97%、4.81%、1.50%和 2.60%。

报告期内，发行人主营业务中的其他业务板块毛利润构成情况如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2022 年 1-9 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建材产品	4.83	24.28	1.64	11.90	1.08	4.44	4.07	17.99
电力	1.92	9.65	0.90	6.53	5.98	24.58	3.35	14.81
其他产品	13.14	66.06	11.25	81.64	17.26	70.94	15.20	67.20
合计	19.89	100.00	13.78	100.00	24.33	100.00	22.62	100.00

4、公司主营业务毛利率分析

报告期内，发行人主营业务各板块毛利率情况如下表所示：

单位：%

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
煤炭产品	39.08	49.79	36.15	50.57
钢铁产品	8.68	5.19	4.68	6.79
化工产品	16.74	17.08	13.01	13.98
施工业务	23.15	24.88	24.53	12.78
机械产品	15.41	22.81	20.94	35.46
其他业务	3.71	1.97	3.30	3.24

报告期内，发行人煤炭板块毛利率分别为 50.57%、36.15%、49.79%和 39.08%，自 2017 年起受国家政策影响，煤炭价格出现大幅反弹，最近三年公司煤炭产品毛利率维持较高水平。因疫情及自然灾害原因，2020 年春季、夏季煤炭价格两次维持低位态势，2020 年煤炭毛利率有所降低。2021 年，因煤炭价格上涨，煤炭毛利率上涨。

报告期内，发行人钢铁板块毛利率分别为 6.79%、4.68%、5.19%和 8.68%，主要因近年来钢铁价格回暖，2019 年度毛利率维持较高水平。因疫情原因，2020 年钢铁毛利率有所降低。2021 年以来钢铁毛利率有所提升。

报告期内，发行人化工产品毛利率分别为 13.98%、13.01%、17.08%和 16.74%，

仍处于较高水平。

报告期内，发行人施工业务板块毛利率分别为 12.78%、24.53%、24.88%和 23.15%。

报告期内，发行人机械产品板块毛利率分别为 35.46%、20.94%、22.81%和 15.41%。

报告期内，发行人其他业务板块毛利率分别为 3.24%、3.30%、1.97%和 3.71%。

（三）主要业务板块

1、煤炭板块

（1）生产与销售情况

煤炭板块作为公司的主要业务板块，由陕煤集团下属子公司陕西煤业股份有限公司、陕煤集团铜川矿务局有限公司、陕西陕煤蒲白矿业有限公司、陕西陕煤澄合矿业有限公司、陕西陕煤韩城矿业有限公司、黄陵矿业集团有限责任公司、陕西陕煤陕北矿业有限公司、陕西彬长矿业集团有限公司等公司负责生产、运营。

从储量看，截至 2021 年末，公司拥有煤炭资源储量 300.45 亿吨，可采储量 203.09 亿吨，资源优势十分明显。陕西省人民政府明确将发行人作为鄂尔多斯盆地神府南区的唯一开发主体，根据勘测，神府南区拥有的煤炭资源储量将达到 300-400 亿吨，随着未来神府南区的勘探和开发，发行人的资源储备将进一步大幅增加。

近年来，公司主要开发区域囊括陕西省内的渭北、彬黄和陕北三大矿区。2019 年度，公司原煤产量共计 1.78 亿吨，销量达到 1.74 亿吨；2020 年公司原煤产量 1.95 亿吨，销量达到 1.94 亿吨；2021 年公司原煤产量 2.10 亿吨，销量达到 2.37 亿吨。

根据公司规划，随着渭北老区资源的逐步减少，公司未来将逐渐把生产重心向开发条件较好的彬黄西区和陕北新区转移，重点发展彬长、黄陵、神府、榆神和榆横矿区。在大力发展彬黄西区和陕北新区的同时，公司还将对渭北矿区的部分矿井进行改建。从 2014 年至今，陕煤集团关闭了关中高硫低卡、高成本低效益的 8 对矿井，同时缓建停建了 4 处矿井。国家去产能政策实施以来，将原计划三年关闭的 18 处矿井在一年内关闭，退出产能 1,815 万吨，占全省 62%。陕煤集团的优质煤炭占比达 95%，优质钢铁产能辐射区域和市场份额进一步扩大，有效提升了

陕煤集团的增量空间，使得企业竞争力显著提升。

煤炭销售方面，公司煤炭产品主要以贫瘦煤、不粘结煤、气煤为主，2018 年度，公司完成煤炭销售 1.53 亿吨，同比增加 12.30%；2019 年度，公司完成煤炭销售 1.74 亿吨，同比增加 13.64%；2020 年度，公司完成煤炭销售 1.94 亿吨，同比增加 11.49%；2021 年度，公司完成煤炭销售 2.37 亿吨，同比增加 22.16%。

公司坚持“以款定销、以销定产、现金为王”原则，坚持以市场需求为导向指导煤炭生产，加大货款回收力度。长期用户采取到货后结算或部分预付款结算方式销售；采购商采取全额预付货款方式销售。同等质量煤炭商品优先销售给诚信好、结算周期短、货款不拖欠的用户，以此有效的保证了企业销售现金回流速度，且培养了一大批资信良好的客户，为企业煤炭销售奠定了较好的基础。

公司销售煤炭产品在收入实现时，借记“银行存款”、“应收账款”、“预收账款”等，贷记“主营业务收入”、“应交税费-应交税金-应交增值税（销项税金）”；在销售收入实现同时结转销售成本时，借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”。

（2）煤炭运输分析

在煤炭运输方面，2021 年度公司自产煤炭销量为 1.87 亿吨，其中，省内销量占销售总量的 46.06%。铁路方面，陕西省内铁路运输主要依靠包西线、西线、甘钟线、西韩线、下桑线、西平线、梅前-咸铜线等；省外铁路运输主要依靠蒙冀唐呼线、太中银线、侯月线、陇海线、西康襄渝-宝成线、宁西线、浩吉线、瓦日线、襄渝线、宝成线等，运力仍有一定缺口。随着蒙冀线、瓦日线开通，增加了陕北煤炭东出运输通道，近年来，公司煤炭东出方式一是通过包西线、蒙冀线将陕北煤炭运输到北方曹妃甸港口销售；二是通过瓦日线将陕北煤炭运输到日照港销售。同时，公司按照控股建设矿区铁路专用线、参股建设重要国铁干线的思路，积极投资建设榆横铁路及靖神铁路等，并由下属子公司铁路物流集团进行管理。截至 2022 年 3 月末，公司现有全资和控股铁路线 448 公里，正在建设的参股铁路线孟红段 24.60 公里，以及待建铁路冯红专线 80.58 公里，在一定程度上提高了运输保障能力。

2019 年 10 月，蒙西至华中铁路煤运通道-浩吉铁路正式投运，该通道设计运输能力 2 亿吨/年，铁路物流集团持有浩吉铁路投资主体浩吉铁路股份有限公司

12.5%的股份。浩吉铁路终点“两湖一江”区域为煤炭调入地区，煤炭需求旺盛、销售价格较高，随着浩吉铁路运力的逐步释放，公司煤炭运输压力得到有效缓解。

根据《煤炭工业发展“十三五”规划》，“十三五”期间，铁路规划煤炭运力 36 亿吨，可以满足“北煤南运、西煤东调”的煤炭运输需求。西部地区煤炭外调量较快增长。煤炭铁路运输以晋陕蒙煤炭外运为主，全国形成“九纵六横”的煤炭物流通道网络。其中晋陕蒙外运通道由北通路（大秦、朔黄、蒙冀、丰沙大、集通、京原）、中通路（石太、邯长、山西中南部、和邢）和南通路（侯月、陇海、宁西）三大横向通路和焦柳、京九、京广、蒙西至华中、包西五大纵向通路组成，满足京津冀、华东、华中和东北地区煤炭需求。

陕西省境内和毗邻省份铁路客运专线的建设，能够有效促进既有线路货运能力的释放。郑西客运专线、西宝客运专线、大西客运专线、郑徐客运专线、西成客运专线、西银客运专线等已建成营运，西渝客运专线将于 2022 年底前全线开工建设。

上述铁路项目的建成将彻底打通公司向华北、华中、华东、华南、西南输送煤炭以及出口的通道，有效改善公司煤炭产量增加带来的煤炭外运问题，增加公司效益。

（3）煤炭产品价格分析

在煤炭价格方面，目前公司煤炭省内销售价格执行省政府协调价格，省外价格基本上是由供需双方根据市场变化协商。

最近三年，公司煤炭业务主要经营主体陕西煤业煤炭销量及销售价格情况如下表所示：

单位：亿吨、元/吨

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
陕西煤业商品煤销量	2.37	2.42	1.78
陕西煤业商品煤平均销售价格	627.00	363.45	383.47

报告期内，公司商品煤售价整体有所波动，但处于相对高位，有力支撑公司收入稳步增长。其中，2021 年受煤炭价格高位运行影响，公司商品煤售价大幅提升。

（4）煤炭安全生产情况

近年来，随着公司规模进一步扩大，不断建立健全安全生产管理体系，加

大安全管理力度，认真落实各项安全管理制度并提高了安全年薪在考核中所占的比例。公司于 2007 年制定了《安全检查制度》，要求各下属单位每月至少组织一次全面安全大检查，公司对各单位进行现场抽查，并向被检单位下达《安全检查意见书》，及时进行处理整改。

公司注重各矿区安全生产管理，成立了安全事故预防工作小组，通过加强安全教育，严格下矿前培训，设立职工及家属心理咨询室，建立职工心理健康档案，设立阅读、休闲等娱乐室，增加职工福利等方式，提前预防、及时发现人为安全隐患，降低井下操作风险。公司近三年百万吨死亡率远低于全国平均水平，最近三年，公司原煤百万吨死亡率情况如下表所示：

单位：人/百万吨

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
陕煤集团	0.033	0.005	0.045
全国平均	0.044	0.058	0.083

数据来源：发行人内部数据、中国煤炭资源网、中国煤炭市场网。

公司安全生产形势总体稳定，报告期内，公司未发生属于《生产安全事故报告和调查处理条例》（国务院令 493 号）规定的重大、特别重大生产安全责任事故；不存在一年内发生 2 次以上较大生产安全责任事故并负主要责任，也不存在重大、特别重大安全责任事故及存在重大隐患而整改不力的情形。未来，随着渭北老区资源的逐渐枯竭，安全生产难度将有所加大，但考虑到公司生产重心逐渐由渭北老区向自然灾害较少，生产条件较好的陕北、彬黄矿区转移，预计公司安全事故将继续呈减少趋势。

（5）煤炭环境保护情况

作为能源化工企业，公司坚持走能源开发利用的清洁绿色高效之路，推进绿色发展、循环发展、低碳发展，公司持续完善环境管理体系，采取现场管理、指标考核、落实整改的方式，从制度上保障环境管理工作的成效。

公司遵循“减量化、再利用、再循环”的原则，累计投资 100 亿元，加大矿井废水、煤矸石、煤泥、粉煤灰、煤层气等的利用力度，每年可消化煤矸石、煤泥、中煤 80 余万吨，减排粉煤灰 13 万吨，同时可节约用水 500 余万方。

公司成立专属节能减排工作领导小组、完善企业能源管理工作制度。在生产中进行节能技术改造，淘汰落后产能设备，大力实施节能降耗措施。加快发展煤

层气产业，推进煤层气、页岩气等非常规天然气的开发利用，从源头减少温室气体排放，保护生态环境。

公司对生产过程产、排污情况进行剖析，寻找减低污染物排放的瓶颈，提出可行的清洁生产实施方案。环保治理设备 24 小时 100%运转，为保证“三废”达标排放提供保障。

2、钢铁板块

(1) 生产情况

钢铁板块作为公司“煤-焦-铁”产业链的最终一环，是公司业务的重要组成部分，主要由公司下属子公司陕钢集团运营。陕钢集团下属陕西龙门钢铁（集团）有限责任公司子公司陕西龙门钢铁有限责任公司和陕钢集团汉中钢铁有限责任公司是公司钢铁产品生产主体。钢铁板块生产包括生铁、粗钢和钢材三类产品。

最近三年，公司钢铁板块产量如下表所示：

单位：万吨

产品名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
生铁	1,055.00	1,154.00	1,096.39
粗钢	1,239.00	1,318.00	1,245.31
钢材	1,195.00	1,307.00	1,157.71
合计	3,489.00	3,779.00	3,499.41

生产效率方面，陕钢集团近年来不断加大对指标管理工作的推进力度，通过优化炉料结构、技术攻关等措施，主要技术指标持续提高。

最近三年，发行人钢铁板块生产效率相关指标如下表所示：

单位：千克/吨

指标名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
烧结固体燃料消耗	60.80	60.70	54.36
其中：龙钢公司	62.37	64.50	56.63
汉钢公司	57.00	55.00	48.93
炼铁综合焦比	498.38	488.80	530.00
其中：龙钢公司	496.00	486.20	524.00
汉钢公司	504.20	498.00	547.00
炼铁高炉利用系数	2.69	2.90	2.83
其中：龙钢公司	2.72	2.93	2.87
汉钢公司	2.63	2.87	2.78
炼钢钢铁料消耗	1,070.50	1,063.60	1,062.00

指标名称	2021年度	2020年度	2019年度
其中：龙钢公司	1,071.60	1,061.90	1,066.00
汉钢公司	1,068.00	1,065.40	1,053.00
轧钢成材率	100.92	101.40	100.10
其中：龙钢公司	101.14	101.50	100.29
汉钢公司	100.36	101.30	99.70

产品成本方面，因钢铁板块原材料价格持续上涨，公司主要产品成本持续上涨，公司已通过全面开展炉料优化、工艺技术攻关、成本费用控制以及优化劳务用工等措施，降低生产工艺过程中的费用支出，控制公司钢、铁材的产品成本上涨幅度。

最近三年，发行人钢铁生产成本情况如下表所示：

单位：元/吨

产品类型	2021年度	2020年度	2019年度
生铁			
其中：龙钢公司	3,516.54	2,469.81	2,400.86
汉钢公司	3,651.79	2,607.35	3,090.67
粗钢			
其中：龙钢公司	4,053.20	2,934.12	2,919.16
汉钢公司	4,140.68	3,042.04	3,090.67
钢材			
其中：龙钢公司	4,148.58	3,030.79	3,022.27
汉钢公司	4,288.01	3,176.10	3,230.94

（2）销售情况

销售方面，报告期内粗钢和钢材平均售价持续增加，公司坚持以市场为导向，优化客户渠道并适时调整产品结构，通过加大钢材直供力度和增效品种的生产及销售，实现了钢材销量的基本平稳。

最近三年，公司钢铁主要产品销售情况如下表所示：

单位：万吨、元/吨

产品类型	2021年度		2020年度		2019年度	
	销量	平均售价	销量	平均售价	销量	平均售价
粗钢	-	-	-	-	104.89	3,254.90
钢材	1,242.21	4,523.05	1,280.86	3,829.00	1,143.04	3,437.47

整体来看，国家去产能政策逐步落实，钢材价格有所回暖，公司通过加强成本管控，优化生产效率以及调整销售策略等措施不断改善钢铁业务经营现状，公

司钢铁板块业务扭亏为盈，情况明显好转。

公司销售钢铁产品在收入实现时，借记“银行存款”、“应收账款”、“预收账款”等，贷记“主营业务收入”、“应交税费-应交税金-应交增值税（销项税金）”；在销售收入实现同时结转销售成本时，借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”。

3、煤化工产品板块

（1）生产情况

煤化工产业是煤炭下游产业，是公司业务的重要组成部分，主要由陕西煤业化工新型能源有限公司、陕西化工集团有限公司及陕西化工集团有限公司子公司陕西陕焦化工有限公司、陕西渭河煤化工集团有限责任公司、蒲城清洁能源化工有限责任公司、陕西煤业化工集团神木煤化工产业有限公司等公司负责生产、运营。公司主要煤化工产品包括尿素、甲醇、焦炭、聚氯乙烯、烧碱、磷铵、兰炭、油品等。在当前宏观经济下行压力加大的情况下，化工板块重要性逐步凸显，且未来发展潜力良好。

总体上看，依托公司丰富的煤炭资源和较低的煤炭成本，公司的煤化工业务快速发展。不过，我国尿素、甲醇等化工产品产能过剩的问题依然严重，化工行业目前竞争非常激烈。预计未来几年尿素、甲醇等化工产品产能过剩的局面难以根本改变，而公司在化工领域存在较大规模的投资支出，较严峻的行业形势将放大新投产项目的前期亏损，或将给公司的化工业务带来一定的经营压力。

（2）销售情况

最近三年，公司主要煤化工产品产量、销量情况如下表所示：

单位：万吨

产品类型	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	产量	销量	产量	销量	产量	销量
尿素	193.50	191.92	179.39	178.69	179.77	186.70
甲醇	95.41	81.55	93.63	82.22	93.91	81.87
焦炭	407.28	405.86	414.55	413.09	413.73	398.42
聚氯乙烯	128.98	128.33	131.78	133.22	123.80	123.86
烧碱	86.72	86.40	88.38	88.50	83.96	84.23
磷铵	33.14	31.11	26.35	26.86	16.89	14.78
兰炭	497.83	501.25	609.00	600.73	566.77	527.10
油品	149.19	143.05	107.67	104.57	99.31	91.57

最近三年，公司主要煤化工产品产销率如下表所示：

单位：%

产品类型	2021年度	2020年度	2019年度
尿素	99.18	99.61	103.85
甲醇	85.47	87.81	87.18
焦炭	99.65	99.65	96.30
聚氯乙烯	99.50	101.09	100.05
烧碱	99.63	100.14	100.32
磷铵	93.87	101.94	87.51
兰炭	100.69	98.64	93.00
油品	95.88	97.12	92.21

公司尿素产品因之前年度产量过剩，造成产品库存滞留，随着近三年来化肥需求增加、销售向好，以前年度库存得以消化，故出现尿素产销量超过100%的情况。

最近三年，公司煤化工板块主要煤化工产品销售价格、成本情况如下表所示：

单位：元/吨

产品类型	平均销售价格			成本情况		
	2021年度	2020年度	2019年度	2021年度	2020年度	2019年度
尿素	2,187.52	1,568.72	1,708.07	1,414.80	1,178.86	1,227.96
甲醇	1,996.21	1,415.25	1,739.45	2,000.15	1,791.30	1,919.09
焦炭	2,414.50	1,600.77	1,669.12	2,071.22	1,226.71	1,347.84
聚氯乙烯	8,116.70	5,830.98	5,899.04	6,879.48	4,553.39	4,678.02
烧碱	1,898.82	1,466.82	2,267.99	732.39	702.08	696.74
磷铵	2,510.56	1,834.57	2,031.09	2,274.62	1,504.90	1,919.00
兰炭	1,039.88	552.50	634.02	838.34	511.65	611.48
油品	4,554.10	3,275.56	3,736.93	3,648.63	2,593.93	3,090.87

公司坚持以市场需求为导向指导焦炭产品生产，加大货款回收力度。根据各个客户的结算回款情况，建立分析表，加强应收账款管理，加快企业销售流动资金回流速度，培养了一批资信良好，长期合作的固定客户，为企业煤炭销售奠定了较好的基础。

公司销售化工产品收入实现时，借记“银行存款”、“应收账款”、“预收账款”等，贷记“主营业务收入”、“应交税费-应交税金-应交增值税（销项税金）”；在销售收入实现同时结转销售成本时，借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”。

4、施工业务板块

公司施工业务主要由陕西煤业化工建设（集团）有限公司负责运营，陕建公司拥有建筑工程施工总承包特级资质和建筑行业甲级设计资质，矿山工程、市政公用工程总承包一级资质，起重设备安装、地基与基础工程专业承包一级资质；公路工程、石油化工、冶炼工程等施工总承包二级资质、钢结构工程专业承包二级资质、铁路、水利水电工程施工总承包三级资质及预拌混凝土工程专业承包资质，同时具有压力管道 GC3 和锅炉二级资质。

陕建公司荣获鲁班奖 1 项，国家优质工程奖 3 项，陕西省长安杯 2 项。曾承建了陕西省所有重点煤炭生产基地以及晋、冀、鲁、豫、青、甘、宁、蒙、新等省、区的矿山工程，立井施工月成井曾创全国纪录，斜井施工月进尺曾创世界纪录，在西北乃至全国同行业中具有较强竞争力。陕建公司多家子（分）公司连年荣获全国优秀施工企业、全国煤炭优秀施工企业、陕西明星企业、陕西省先进建筑业企业、“守合同重信用”企业等荣誉称号。同时，实施了塔吉克斯坦国丹哥拉市输变电项目，迈入境外市场。

公司施工业务在确认合同收入、合同费用时，借记“主营业务成本”，贷记“主营业务收入”、“工程施工-合同毛利（差额，或借记）”；合同完工时，应将本科目余额与相关工程施工合同的“工程结算”科目对冲，借记“工程结算”，贷记“工程施工”。

5、机械制造板块

公司机械制造板块主要由西安重工装备制造集团有限公司和陕西建设机械（集团）有限责任公司等负责运营，西安重装有西安煤矿机械有限公司等子公司，另外公司下属矿物企业均有规模不等的机械厂，产品包括煤矿机械、工程机械、民用机械三大类。

西安重装有一个省级工程技术研究中心、两个省级认定企业技术中心和一个博士后科研工作站，现有专业技术人员957人，其中正高级工程师32人，高级工程师245人；拥有union刨台式镗铣加工中心、大行程SHW落地式镗铣加工中心、5轴联动DMG车铣复合式加工中心、3级磨齿精度高端数控成型磨齿机以及检测直径达1m的精密齿轮检测仪、焊接机器人等高精尖设备200余套；产品关键技术获国家科学技术进步二等奖1项，陕西省科技进步一等奖4项、二等奖2项、三等

奖4项；西安重装成功研制可替代进口产品的智能化高效采煤机，填补了国内产品的空白；生产的采煤机、大型沥青混凝土摊铺机市场占有率长期处于国内领先地位，并远销国外；沥青混凝土摊铺机和稳定土拌合机产品连续多年被评为“全国用户满意产品”。

公司销售机械产品在收入实现时，借记“银行存款”、“应收账款”、“预收账款”等，贷记“主营业务收入”、“应交税费-应交税金-应交增值税（销项税金）”；在销售收入实现同时结转销售成本时，借记“主营业务成本”，贷记“库存商品”。

6、电力板块

在电力方面，公司主要以发展循环经济的煤矸石发电厂为主，通过建设矿区配套煤矸石综合利用电厂和瓦斯发电项目及与大型发电集团建立战略合作关系，以加大煤炭就地转化力度，全面提高资源综合利用效益。2012年，公司抓住历史机遇与华电、大唐、华能等电力集团合作，发展煤电一体化战略。电力业务的发展，不仅全面提高了资源综合利用效益，同时还为公司的煤炭主业提供低价电力供应，增加了煤炭业务竞争力，并通过参控股建设大型发电项目，发挥煤电一体化优势，支持煤炭主业的长期发展。

公司电力板块主要由大唐信阳华豫发电有限责任公司、大唐洛阳热电有限责任公司、山西大唐国际运城发电有限责任公司、陕煤电力略阳有限公司（原大唐略阳发电有限责任公司）、大唐石门发电有限责任公司、长安石门发电有限公司等子公司负责，以上企业遍布河南省、湖南省、陕西省和山西省等地。

最近三年，公司电力业务运营情况如下表所示：

单位：兆瓦、亿千瓦时

电厂名称	可控装机容量	权益装机容量	2021年度		2020年度		2019年度	
			发电量	售电量	发电量	售电量	发电量	售电量
大唐信阳华豫发电有限责任公司	960.00	489.60	14.04	13.12	21.42	20.08	30.17	28.27
大唐洛阳热电有限责任公司	640.00	320.00	18.10	16.50	23.48	21.43	26.72	24.46
洛阳双源热电有限责任公司	405.00	202.50	0.46	0.32	3.26	2.73	5.73	4.93
山西大唐国际运城发电有限责任公司	1,200.00	612.00	14.15	13.08	25.87	23.97	18.77	17.40
陕煤电力略阳有	660.00	370.60	27.03	25.09	19.95	18.58	25.18	23.50

电厂名称	可控装机容量	权益装机容量	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
			发电量	售电量	发电量	售电量	发电量	售电量
限公司								
大唐石门发电有限责任公司	660.00	336.60	30.38	28.39	22.10	20.59	25.00	23.25
长安石门发电有限公司	660.00	354.60	29.78	27.74	21.41	19.94	23.97	22.30
长安益阳发电有限公司	1,960.00	1,909.10	90.00	84.73	72.74	68.54	77.81	73.35
府谷能源开发有限公司	600.00	600.00	29.15	25.95	23.83	21.33	18.77	16.91
长安电力华中发电有限公司	40.00	40.00	0.39	0.38	0.22	0.21	0.00	0.00
合计	7,785.00	5,235.00	253.50	235.29	234.27	217.40	252.12	234.37

7、物资销售板块

公司物流业务主要由陕西煤业化工物资集团有限公司负责。物资集团是公司的全资子公司，是立足陕西煤炭及煤化工产业链，面向社会，集供应链综合服务、第三方物流、物流增值服务、电子商务、保税仓储、货运代理、工程咨询业务为一身的陕西首家AAAAA级综合服务型物流企业。

按照“三商一体”企业定位（集供应链集成商、工业企业物流服务商、金融贸易物流运营商为一体的千亿级国际化物流集团）和“一体两翼”发展模式（以物流为主体，金融和贸易为两翼，相互促进、提质转型、融合发展），形成了物资集团的“5431”发展格局。

结算方式方面，陕西煤业化工物资集团有限公司对外销售的产品主要是陕西煤业化工集团下属企业生产的化工产品、化肥、钢材、煤炭等产品，主要是批发形式销售给相关的贸易公司，下游客户非常分散，对小型企业按照先款后货模式结算，结算工具为电汇、转账或银行承兑汇票。对大型长期合作下游客户给予三个月账期。

陕西煤业化工物资集团有限公司主要为陕西煤业化工集团系统内提供物资流通，按照集团及关联企业的生产经营和建设需要采购物资进行配送，产品销路有保证。同时，公司上游货源充足，市场风险较小。

长远来看，非煤产业的发展有利于公司煤炭资源的就地转化并缓解运输压力，进一步完善产业链从而增强公司的综合抗风险能力。但是目前钢铁行业需求承压，给公司带来较大的经营压力，同时也对公司的资源统筹和多元化发展能力

提出了更高的要求。

（四）公司所在行业现状和前景

发行人所属行业为煤炭行业，主营煤炭的生产与销售，并逐步形成了以煤炭开发为基础，以煤化工为主导的产业链纵向发展格局。目前，公司主要的利润来源是煤炭板块。以下就煤炭、煤化工和钢铁三个板块做行业分析。

1、煤炭行业

（1）煤炭行业状况

1) 概述

煤炭是世界重要的三大能源之一，并且所占比例最高。自 2000 年起，世界煤炭产量和消费量呈现持续增长，成为增长最快的能源。在世界能源消费构成中，原油、天然气和煤炭三大能源各占 30%左右。近年来，全球能源消耗大幅增加，伴随着石油资源的枯竭，世界石油产量将逐年下降，石油及天然气价格大幅上涨，国际煤价亦逐步攀升，随着煤价的大幅上涨，世界煤炭产量也较快增长，行业景气度持续上升。

煤炭是中国重要的基础性能源，根据国家统计局公布的 2021 年国民经济和社会发展统计公报，2021 年全年能源消费总量 52.40 亿吨标准煤，同比增长 5.2%，其中煤炭消费量约占能源消费总量的 56%。我国能源结构的现状和发展趋势决定了煤炭行业在今后一段时间内仍将发挥其在能源供应方面的重要作用。

2) 我国煤炭种类、储量和区域分布

中国能源资源的特点是“富煤、贫油、少气”，煤炭是我国的主要能源，目前我国是世界第一大煤炭生产国和消费国，第三大煤炭资源储量国。建国以来，煤炭在我国一次能源生产结构比重一直在 70%以上，在消费结构比重中一直在 65%以上。

中国煤炭资源的种类较多，在现有探明储量中，烟煤占 75%、无烟煤占 12%、褐煤占 13%；其中原料煤占 27%、动力煤占 73%。从我国煤种分布上看，动力煤储量主要分布在华北和西北，分别占全国的 46%和 38%，炼焦煤主要集中在华北，无烟煤主要集中在山西和贵州两省。

虽然我国是煤炭资源最丰富的国家之一，但是煤炭储量分布与消费区分布极不协调，呈现北多南少，西多东少的特点。晋陕蒙疆是我国中长期内稳定的煤炭

供给来源；其次是西南区及西北甘宁青等地区；华东、中南、京津冀地区煤炭储量有限，不能满足本地区需求；东北地区作为传统煤炭生产基地，随着老旧煤矿的报废，短期煤炭资源供给潜力不足，新的煤炭资源接续能力出现问题，将面临资源枯竭和工业转型的挑战。另外一方面，由于煤炭储量丰富的西南、西北等地区地处内陆，煤炭运输亦是需要解决的问题。

中国各省市煤炭储量情况如下表所示：

单位：亿吨、%

省（区）	预测资源量	占比	省（区）	预测资源量	占比
新疆	18,037.30	39.62	辽宁	59.27	0.13
内蒙古	12,250.40	26.91	江苏	50.49	0.11
山西	3,899.18	8.57	湖南	45.35	0.10
陕西	2,031.10	4.46	天津	44.52	0.10
贵州	1,896.90	4.17	江西	40.84	0.09
宁夏	1,721.11	3.78	吉林	30.03	0.07
甘肃	1,428.87	3.14	福建	25.57	0.06
河南	919.71	2.02	广西	17.64	0.04
安徽	611.59	1.34	广东	9.11	0.02
河北	601.39	1.32	西藏	8.09	0.02
云南	437.87	0.96	湖北	2.04	0.00
山东	405.13	0.89	浙江	0.44	0.00
青海	380.42	0.84	海南	0.01	0.00
四川	303.79	0.67	上海	-	-
黑龙江	176.13	0.39	台湾	-	-
北京	86.72	0.19	全国	45,521.00	100.00

资料来源：煤炭网

3) 我国煤炭行业的产能与产量情况

①我国煤炭行业的产能

2016年国务院发布《关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》，自此煤炭行业开始实施供给侧改革，该意见提出用3-5年时间退出5亿吨煤炭产能，压减重组产能5亿吨，合计计划退出产能10亿吨，同时3年内原则上停止审批新建煤矿项目、新增产能的技术改造项目和产能核增项目；确需新建煤矿的，一律实行减量置换。2016-2018三年内国内煤炭产业化解过剩产能合计8.1亿吨，行业产能利用率从2016年的59.5%提升到2018年的70.6%，“十三五”期间（2016年-2020年）规划8亿吨的目标，提前两年实现了超额落地。

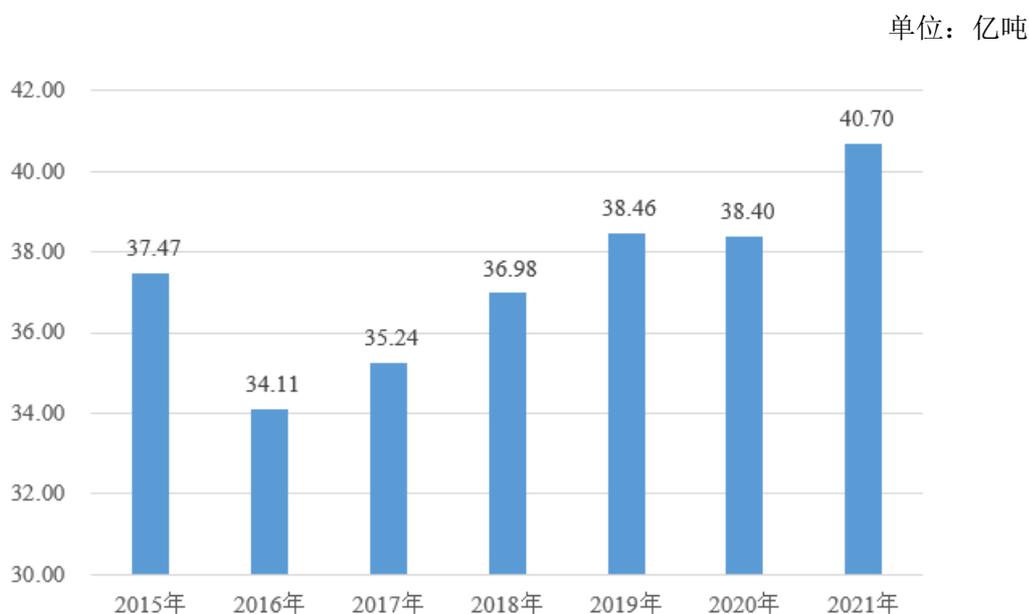
2018年以来煤炭产能的增长与前期促进优质产能释放的行业政策逐步落地有较大关系。2018年4月28日，自然资源部发布通知解除了原国土资源部发布的《国土资源部关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》中“从2016年起，3年内停止煤炭划定矿区范围审批”的规定。

总体看，随着煤炭行业去产能的推进接近完成，后期行业去产能的压力将有所缓解；同时在煤炭价格大幅上涨和供需紧平衡的状态下，行业政策在围绕去产能开展的同时开始转向保供应，在建产能和优质产能后续将加大释放力度。

②我国煤炭行业的产量

受经济增速放缓、能源结构调整等因素的影响，煤炭需求逐年下降，供给能力过剩，供求关系失衡，生产开始回落，我国煤炭产量从2014年起出现连续3年下降。煤炭产量下降的情况一直延续到2017年2月，2017年3月起全国煤炭产量增长由负转正，之后到2017年10月持续增长。2016年，受“去产能”政策和需求放缓的双重影响，原煤产量34.1亿吨，达到2010年以来的最低点。2016年，受“去产能”政策和需求放缓的双重影响，原煤产量34.1亿吨，达到2010年以来的最低点。

2015-2021年度，中国原煤产量如下表所示：



2016-2021年度，中国原煤产量呈波动上涨态势。2020年受疫情等因素影响，原煤产量略有下降，仅下降0.16%；2021年突破40亿吨，同比2020年增涨了5.99%。

③我国煤炭库存情况

截至2021年末，全国煤炭企业存煤5,800万吨，较年初增长5.60%；全国主要港口存煤5,931万吨，较年初增长18.9%。2021年以来，我国煤炭市场供需总体偏紧，各环节煤炭库存量偏低，随着第四季度保供政策的实施，煤炭存量有所回升。

2019年度，全国共进口煤炭3亿吨，同比增长6.3%；全国共出口煤炭602.5万吨，同比增长22.1%。2020年度，全国共进口煤炭3.04亿吨，同比增长1.4%；出口319万吨，同比下降47.10%。2021年度，我国煤炭进口3.23亿吨，同比增长6.6%；出口260万吨，同比下降18.4%。

④我国煤炭需求情况

煤炭行业的下游需求主要集中在电力（约占55%）、钢铁（约占16%）、建材行业（约占13%）和化工（约6%），其余主要为民用煤等其他行业。

我国“富煤少气贫油”的资源结构决定了煤炭在我国能源消费中的重要地位。虽然国家近年来一直鼓励可再生能源的发展，煤炭在一次能源的消费比重逐年下降，2018年约为59%左右，但中长期看，煤炭在我国一次能源的消费比重仍处于较高水平。由于我国能源消费总量逐年增长，虽然煤炭占比呈小幅下降趋势，但煤炭消费的绝对数量未来仍有稳步增长的潜力。煤炭在我国能源消费中的主要形式是火力发电。2021年，中国全口径发电设备发电量8.11万亿千瓦时，同比增长8.10%，其中火电发电量5.77万千瓦时，占全国发电量比重约为71.13%。火电行业的平稳增长有力支撑了煤炭的需求。

钢铁和建材行业为煤炭的第二大下游行业。2021年，在国家能耗双控、京津冀地区错峰限产、行业严格限制新增产能及下半年普遍限产的背景下，全国生铁、粗钢和钢材产量分别为8.69亿吨、10.33亿吨和13.37亿吨，其中钢材产量同比基本持平，生铁和粗钢产量均同比下降，亦是近6年来首次实现粗钢产量的压降。钢铁行业用煤需求同比下降1.9%，近6年来首次出现负增长。

得益于有效的疫情防控和经济修复政策的出台，2021年以来建筑业总产值保持一定韧性，建筑业总产值和订单储备均实现一定幅度增长。具体来看，在房地产调控政策下，房地产开发投资面临较大的增长压力，而在经济稳增长目标下，积极的财政政策以及适度超前开展基础设施投资对基建投资起到一定拉动作用，新型城镇化建设带来的城市更新、旧城改造及保障房等项目的推出以及医疗等基础设施补短板在一定程度上弥补房地产政策对房建业务的影响。全年建筑业固定

资产投资同比增长1.6%，建材行业用煤需求同增长1.1%，增速同比增长0.3个百分点。

2021年随着全球范围疫情控制及恢复生产，对化工品需求增加，主要化工品价格和产量同比增长，其中，全年化肥产量同比增长0.80%，当期化工行业煤炭消费量同比增长3.6%，增速同比下降0.2个百分点。

整体看，2021年以来，在宏观经济持续稳定恢复、下游主要产品需求旺盛、2020年低基数等多重因素影响下，我国煤炭消费保持较快增长态势。

⑤我国煤炭价格

2019年以来，我国煤炭产量保持增长，而需求增速出现明显下滑；同时，国际煤价持续下降，国内外价差明显增加，2019年我国煤炭进口量同比增加6.3%。受上述因素共同影响，我国煤炭价格整体有所下降。截至2019年底，秦皇岛5,500大卡动力煤平仓价、炼焦煤全国均价及无烟煤中块均价分别为552.5元/吨、1,322.82元/吨和1,240.00元/吨，较年初分别下降4.33%、19.99%和8.11%。

2020年初，自新冠肺炎疫情爆发以来，我国煤炭市场整体呈供需两弱格局，受煤企复工时间延长和物流运输受限等因素影响，1-2月局部地区煤炭供应出现短缺，煤炭价格整体有所回升。2020年3月以来，随着煤炭企业复工率的大幅提升和物流运输的逐步复苏，我国煤炭供应明显增加，但煤炭下游主要行业开工率不足，库存不断增加，动力煤价格呈明显下降态势。2020年，市场煤均价为515元/吨，与2019年全年均价基本持平；秦皇岛5500大卡长协煤均价为543元/吨，同比下跌12元/吨；全年山西焦肥精煤均价为1310元/吨，同比下跌183元/吨。

2021年，动力煤价格一度刷新历史极值。在政策密集调控下，煤价逐渐回归合理水平。截至2021年末，环渤海动力煤（5500大卡）价格指数737元/吨，较上年末上升152元/吨；全年指数均价673元/吨，同比上升124元/吨，升幅18.4%。

⑥陕西省煤炭行业整合情况

陕西省是我国重要的产煤省份，煤炭资源保有储量排全国第四，主要分布于陕北、渭北、彬长及黄陵等地区。在国家规划建设14个大型煤炭基地中，陕西拥有神东、陕北和黄陇3个基地。除资源储量丰富外，陕西省内煤质优良，其中灰分小于10%、硫小于1%的优质动力煤储量811亿吨，占全国储量的47%，居全国之首。

2010年，国家发展改革委发布《关于加快推进煤矿企业兼并重组的若干意见》，我国煤炭行业兼并重组进度进一步加快。目前在我国主要煤炭大省中，山西、河南已基本完成煤炭行业整合，陕西、内蒙古等则在加速推进区域内煤炭行业整合。在煤炭企业兼并重组的政策方面，陕西省确定了“稳定渭北、积极建设彬长、重点开发陕北”的富有弹性的整合开发战略，充分考虑各地区的资源禀赋差异，以满足各地区的实际开采需要以及当地群众的生活需要为原则加以区别整合，对于整合规模标准并未采取“一刀切”式做法。

目前，陕西省煤炭行业整合保持平稳推进，大量中小型煤矿企业通过参股合并的方式形成更大型煤矿企业，避免了国企强行收购中小民营煤矿导致的市场混乱，从而在整体利益格局保持稳定的前提下确保了煤炭企业产能产量规模的提升，为下一步采取加大安全生产、环保投入等技术提升措施创造了前提条件。

陕西省煤炭行业整合第一阶段已经在2011年6月底完成，区域内煤矿企业已从整合前的522家减少到120家以内。按照陕西省人民政府的计划，在2011-2013年期间陕西省还将对煤炭企业进行进一步整合，以扩大企业规模，其目标是打造若干年产量亿吨级别、千万吨级煤炭企业。发行人作为陕西省内煤炭生产龙头企业，资源优势十分明显。陕西省人民政府明确将发行人作为鄂尔多斯盆地神府南区唯一开发主体，根据勘测，神府南区煤炭资源储量300-400亿吨，随着未来神府南区的勘探和开发，发行人的资源储备将进一步大幅增加。

⑦陕西省煤炭行业供需及价格情况

自2021年以来，国际市场能源价格大幅上涨，国内电力、煤炭供需持续偏紧。

国家能源局数据显示，2021年全国全社会用电量同比增长10.3%。而去年我国原煤产量、消费量同比分别增长5.7%、4.6%，煤炭消费量占能源消费总量的56.0%，同比下降0.9个百分点。

随着去年下半年在疫情有效控制下经济得以恢复，居民及工业用电需求量增大，1-8全社会用电量同比增长13.8%。但为了维持用电与燃煤之间的平衡，在2021年9月下旬，中国多地出现拉闸限电、停工停产现象，多个能源大省相继发布通知，推动煤炭保供和增产。

2021年，全省规模以上工业原煤产量达7.00亿吨，创历史新高，同比增长2.7%，拉动全国原煤产量提高0.5个百分点，占全国总产量的比重17.2%。同时12

月31日陕西省煤炭综合价格856元/吨，较10月29日今年峰值，回落272元/吨。

2021年，全省规上工业煤炭消费量同比增长0.5%，增速较同期回落5.4个百分点。关中地区煤炭消费量同比增长1.5%，回落2.9个百分点；陕北煤炭消费量下降1.0%，回落7.3个百分点；陕南煤炭消费量增长32.9%，加快9.3个百分点。

（2）我国煤炭行业政策

“十一五”以来，国家有关部门相继出台了一系列政策法规，从完善规划指导、淘汰落后能力、改善安全状况、加强环境保护等入手，实现煤炭资源的长期可持续发展。

财政部于2009年6月中旬发布《企业会计准则解释第3号》，根据该解释，高危行业企业按照国家规定提取的安全生产费，应当计入相关资产的成本或当期损益，同时计入盈余公积（专项储备）。与之前相比，新规定是“计提多少，成本费用化多少”，而之前是“使用多少，方可成本费用化多少”。煤炭行业安全费用计提会计政策的调整，对于吨煤成本高的公司影响较大，对煤炭公司的盈利预测会有不利影响。

从2009年起煤炭生产企业增值税由13%上调至17%，煤炭资源税或由“从量征收”改为“从价征收”，税率约10%，以上两块成本相加，粗略计算相当于每吨增加成本50元。在目前市场供需宽松的情况下，煤炭企业成本转移将会比较困难，税收政策调整对煤炭行业造成负面影响。

2009年9月28日，国务院转发了国家发展改革委等部门联合下发的《关于抑制部分行业产能过剩和重复建设引导产业健康发展的若干意见》（国发【2009】38号），对煤化工、钢铁等部分行业出现的产能过剩和重复建设加以调控和引导。对煤化工行业，国发【2009】38号文产业政策要求要严格执行煤化工产业政策，遏制传统煤化工盲目发展，今后三年停止审批单纯扩大产能的焦炭、电石项目。禁止建设不符合《焦化行业准入条件（2008年修订）》和《电石行业准入条件（2007年修订）》的焦化、电石项目。综合运用节能环保等标准提高准入门槛，加强清洁生产审核，实施差别电价等手段，加快淘汰落后产能。对焦炭和电石实施等量替代方式，淘汰不符合准入条件的落后产能。对合成氨和甲醇实施上大压小、产能置换等方式，降低成本、提高竞争力。稳步开展现代煤化工示范工程建设，今后三年原则上不再安排新的现代煤化工试点项目。

2010 年 10 月中旬，国家发展改革委《关于加快推进煤矿企业兼并重组的若干意见》指出：煤炭工业长期粗放发展积累的矛盾仍很突出，全国各类煤矿企业多达 1.12 万个，企业年均产能不足 30 万吨，产业集中度低、技术落后，煤炭资源回采率低，资源浪费和环境污染严重，一些地区煤炭勘查开发秩序混乱，生产安全事故多发，不能适应经济和社会发展的需要。加快煤矿企业兼并重组，是规范煤炭开发秩序、保护和集约开发煤炭资源、保障能源可靠供应的必然要求，是调整优化产业结构、提高发展质量和效益、实现长期可持续发展的重大举措。各地区、各有关部门要把推进煤矿企业兼并重组作为贯彻落实科学发展观、加快转变煤炭工业发展方式的一项重要任务，进一步增强紧迫感、责任感和主动性，正确处理局部与整体、当前与长远的关系，切实抓好煤矿企业兼并重组各项工作的贯彻落实。

2011 年 10 月 10 日，新的《中华人民共和国资源税暂行条例》（以下简称《暂行条例》）公布，石油、天然气资源税由“从量定额”改为“从价定率”计征，焦煤、稀土等资源税亦向上调整。根据本次的《暂行条例》，“焦煤税率为每吨 8-20 元，其他煤炭每吨 0.3-5 元”，修改前的暂行条例中煤炭这一税目的税率是“每吨 0.3-5 元”。稀土征收税率则由每吨 0.4-30 元修改为 0.4-60 元。

此次资源税大幅调高将更多地影响到下游焦炭行业。近年来，国内焦炭业产能过剩问题突出，焦煤价格坚挺而焦炭价格低廉导致焦化厂亏损的局面也一直在持续。在此背景下，上游产品价格的微小变动都会影响到焦炭行业企业的生存现状。

2012 年 3 月 18 日，国家发展改革委发布《煤炭工业发展“十二五”规划》（发改能源【2012】640 号）。明确提出到 2015 年，我国煤炭年生产能力将达到 41 亿吨，形成 10 个亿吨级、10 个 5,000 万吨级大型煤炭企业，煤炭产量占全国的 60%以上。同时要推进煤矿企业兼并重组，发展大型企业集团；有序建设大型煤炭基地，保障煤炭稳定供应；建设大型现代化煤矿，提升小煤矿办矿水平。这意味着，在未来几年内，以兼并重组、淘汰落后产能和大型现代化矿井建设为核心的结构调整仍然是煤炭产业科学发展的重要途径。

2013 年 3 月 18 日，国家能源局联合国家煤矿安全监察局发布了《关于做好 2013 年煤炭行业淘汰落后产能工作的通知》。目标是转变煤炭发展方式、提高

煤炭生产力水平、促进煤炭工业健康发展。重点是坚持分类指导，通过改造升级，兼并重组、关闭退出途径淘汰煤炭落后产能。对非法违法开采的煤矿，坚决予以关闭。对安全基础条件差且难以改造的小煤矿，要加强监管，积极引导其退出煤炭生产领域；对具备资源优势和改造提升条件的小煤矿，鼓励其参与煤矿企业兼并重组，实施改造升级。各地方有关部门要大力支持大中型煤矿企业发挥资金、技术和管理优势，兼并重组小型煤矿企业，提高小煤矿的技术、装备及管理水平。2013 年全国将淘汰煤矿 1,256 处，其中关闭退出 509 处，改造升级 479 处，兼并重组 268 处，淘汰落后产能的重点地区在于西南地区。

2013 年 11 月国务院办公厅下发的《关于促进煤炭行业平稳运行的意见》明确提出，“2013 年年底以前，要对重点产煤省份煤炭行业收费情况进行集中清理整顿，坚决取缔各种乱收费、乱集资、乱摊派，切实减轻煤炭企业负担。在清理整顿涉煤收费基金的同时，加快推进煤炭资源税从价计征改革”。2014 年 1 月 4 日，原国土资源部官方网站发布“煤炭资源税从价计征改革方案已上报国务院”的消息。此后，财政部、国税总局官员相继对煤炭资源税改革作出表态，被认为是煤炭资源税改革的强烈信号。

近年来，随着经济持续较快发展，大气环境快速恶化引起社会各界高度重视，而燃煤被一致认为是主要污染源之一，加强商品煤质量管理被认为是治理大气污染的重要环节和措施之一。2013 年 9 月份发布的《大气污染防治行动计划》提出“禁止进口高灰分、高硫分的劣质煤炭，研究出台煤炭质量管理办法”。11 月份发布的《关于促进煤炭行业平稳运行的意见》再次提出“按照节能减排和环境保护要求，研究制订商品煤质量国家标准”。随着商品煤质量管理新标准的出台，今后煤炭生产、流通、经营企业将面临更加严格的质量标准。

“十三五”期间，我国经济处于“三期叠加期”，能源需求增速放缓，清洁能源发展，导致煤炭需求低速趋缓，生产和利用环境约束加剧，发展空间压缩。煤炭行业进入“需求增速放缓期、产能过剩和库存消化期、环境制约强化期、结构调整攻坚期”的“四期并存”的发展阶段。2014 年 9 月，国家发展改革委、环境保护部和国家能源局印发《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020 年）》，至 2020 年，力争使煤炭占一次能源消费比重下降到 62%以内，电煤占煤炭消费比重提高到 60%以上。

2016 年 2 月，国务院《国务院关于煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国发【2016】7 号文）提出，从 2016 年开始，用 3 至 5 年的时间，再退出产能 5 亿吨左右，减量重组 5 亿吨左右，较大幅度压缩煤炭产能，适度减少煤矿数量，煤炭行业过剩产能得到有效化解，市场供需基本平衡，产业结构得到优化，转型升级取得实质性进展。主要任务包括：1) 严格控制新增产能。从 2016 年起，3 年内原则上停止审批新建煤矿项目、新增产能的技术改造项目和产能核增项目；确需新建煤矿的，一律实行减量置换。在建煤矿项目应按一定比例与淘汰落后产能和化解过剩产能挂钩，已完成淘汰落后产能和化解过剩产能任务的在建煤矿项目应由省级人民政府有关部门予以公告。2) 加快淘汰落后产能和其他不符合产业政策的产能。安全监管总局等部门确定的 13 类落后小煤矿，以及开采范围与自然保护区、风景名胜区、饮用水水源保护区等区域重叠的煤矿，要尽快依法关闭退出。产能小于 30 万吨/年且发生重大及以上安全生产责任事故的煤矿，产能 15 万吨/年及以下且发生较大及以上安全生产责任事故的煤矿，以及采用国家明令禁止使用的采煤方法、工艺且无法实施技术改造的煤矿，要在 1 至 3 年内淘汰。3) 有序退出过剩产能。4) 推进企业改革重组。稳妥推动具备条件的国有煤炭企业发展混合所有制经济，完善现代企业制度，提高国有资本配置和运行效率。鼓励大型煤炭企业兼并重组中小型企业，培育一批大型煤炭企业集团，进一步提高安全、环保、能耗、工艺等办矿标准和生产水平。利用 3 年时间，力争单一煤炭企业生产规模全部达到 300 万吨/年以上。5) 促进行业调整转型。鼓励发展煤电一体化，引导大型火电企业与煤炭企业之间参股。火电企业参股的煤炭企业产能超过该火电企业电煤实际消耗量的一定比例时，在发电量计划上给予该火电企业奖励。加快研究制定商品煤系列标准和煤炭清洁利用标准。鼓励发展煤炭洗选加工转化，提高产品附加值；按照《现代煤化工建设项目环境准入条件（试行）》，有序发展现代煤化工。鼓励利用废弃的煤矿工业广场及其周边地区，发展风电、光伏发电和现代农业。加快煤层气产业发展，合理确定煤层气勘查开采区块，建立煤层气、煤炭协调开发机制，处理好煤炭、煤层气矿业权重叠地区资源开发利用问题，对一定期限内规划建井开采的区域，按照煤层气开发服务于煤炭开发的原则，采取合作或调整煤层气矿业权范围等方式，优先保证煤炭开发需要，并有效利用煤层气资源。开展低浓度瓦斯采集、提纯和利用技术攻关，提

高煤矿瓦斯利用率。6) 严格治理不安全生产。进一步加大煤矿安全监管监察工作力度,开展安全生产隐患排查治理,对存在重大安全隐患的煤矿责令停产整顿。严厉打击证照不全、数据资料造假等违法生产行为,对安全监控系统不能有效运行、煤与瓦斯突出矿井未按规定落实区域防突措施、安全费用未按要求提取使用、不具备安全生产条件的煤矿,一律依法依规停产整顿。7) 严格控制超能力生产。全面实行煤炭产能公告和依法依规生产承诺制度,督促煤矿严格按公告产能组织生产,对超能力生产的煤矿,一律责令停产整改。引导企业实行减量化生产,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,原则上法定节假日和周日不安排生产。对于生产特定煤种、与下游企业机械化连续供应以及有特殊安全要求的煤矿企业,可在 276 个工作日总量内实行适度弹性工作日制度,但应制定具体方案,并向当地市级以上煤炭行业管理部门、行业自律组织及指定的征信机构备案,自觉接受行业监管和社会监督。8) 严格治理违法违规建设。对基本建设手续不齐全的煤矿,一律责令停工停产,对拒不停工停产、擅自组织建设生产的,依法实施关闭。强化事中事后监管,建立和完善煤炭生产要素采集、登记、公告与核查制度,落实井下生产布局和技术装备管理规定,达不到国家规定要求的煤矿一律停产并限期整改,整改后仍达不到要求的,限期退出。有关部门要联合惩戒煤矿违法违规建设生产行为。9) 严格限制劣质煤使用。完善煤炭产业发展规划,停止核准高硫高灰煤项目,依法依规引导已核准的项目暂缓建设、正在建设的项目压缩规模、已投产的项目限制产量。落实商品煤质量管理有关规定,加大对京津冀、长三角、珠三角等地区销售使用劣质散煤情况的检查力度。按照有关规定继续限制劣质煤进口。

“国发【2016】7 号”文的发布,表明了国家对煤炭行业发展的关注,从长远来看,随着意见的落实,中小煤矿退出、煤炭行业供需逐步均衡,将有利于包括公司在内的大型煤炭企业脱困,但政策的执行情况和未来市场变化情况仍有待进一步观察。

2016 年 7 月底,国家发展改革委、国家能源局、国家煤矿安全监察局联合下发《关于实施减量置换严控煤炭新增产能有关事项的通知》,要求充分利用煤矿产能置换政策,积极化解过剩产能,严控煤炭新增产能,促进煤炭供需平衡,推动煤炭行业转型升级。

2016 年 12 月 30 日，国家发展改革委、国家能源局印发《煤炭工业发展“十三五”规划的通知》，强调化解淘汰过剩落后产能 8 亿吨/年左右，通过减量置换和优化布局增加先进产能 5 亿吨/年左右，到 2020 年，煤炭产量 39 亿吨。

2017 年 1 月 5 日，国务院印发《国务院关于印发“十三五”节能减排综合工作方案的通知》，强调到 2020 年，全国万元国内生产总值能耗比 2015 年下降 15%，能源消费总量控制在 50 亿吨标准煤以内。

2017 年 1 月 17 日，国家发展改革委、国家能源局印发《能源发展“十三五”规划的通知》，强调能源消费总量控制在 50 亿吨标准煤以内，煤炭消费总量控制在 41 亿吨以内。全社会用电量预期为 6.8-7.2 万亿千瓦时。

2017 年 4 月 25 日，国家发展改革委、国家能源局印发《能源生产和消费革命战略（2016-2030）》，其中强调到 2020 年能源消费总量控制在 50 亿吨标准煤以内，煤炭消费比重进一步降低，清洁能源成为能源增量主体。

2017 年 5 月 12 日，国家发展改革委、国家能源局印发《关于做好 2017 年钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展工作的意见》，强调 2017 年退出煤炭产能 1.5 亿吨以上，实现煤炭总量、区域、品种和需求基本平衡。

2018 年 2 月 1 日，国家发展改革委、国家能源局、国家安监局、国家煤矿局印发《关于进一步完善煤炭产能置换政策加快优质产能释放促进落后产能有序退出的通知》，针对各地推动落后产能退出力度不断加大、经济回升对能源的需求显著增加的情况，需要进一步完善产能置换政策、加快优质产能释放，通过优质产能有序增加，推动落后产能尽早退出，促进煤炭产业结构调整和新旧发展动能转换。

2018 年 4 月 9 日，国家发展改革委等六部委联合下发了《关于做好 2018 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行【2018】554 号），提出要不断提高煤炭供给体系质量，“由总量性去产能为主转向系统性去产能、结构性优产能为主。适当提高南方地区煤矿产能退出标准，严格治理各种违法违规行为，加强煤矿建设项目分类管理，坚决退出违法违规和不达标的煤矿，加快退出安全保障程度低、环保问题突出且整改不到位的煤矿。适应新形势新要求，加快北煤南运大通道建设，更多发挥北方优质先进产能作用，统筹做好去产能和保供应相关工作，促进煤炭供需总体平衡和价格基本稳定，加快长效机制建设，强化产能置

换指标交易等市场化手段，积极推进煤电联营和兼并重组，持续优化煤炭开发布局，大力推动转型升级，促进煤炭行业高质量发展。”

2018 年 4 月 28 日，自然资源部发布关于调整《关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》有关规定的通知。为深入推进煤炭供给侧结构性改革，淘汰落后产能，释放优质产能，改善煤炭供应结构，保持市场供需动态平衡，《国土资源部关于支持钢铁煤炭行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》（国土资规【2016】3 号）中“从 2016 年起，3 年内停止煤炭划定矿区范围审批”的规定停止执行。

2018 年 5 月 18 日，国家发展改革委、工信部和财政部等 23 个部委在答记者问上指出，为进一步稳定煤炭市场、促进市场煤价回归合理区间，提出稳煤价的 9 项措施：增产量、增产能、增运力、增长协、增清洁能源、调库存、减耗煤、强监管、推（煤电）联营。

2019 年 10 月，国家发展改革委、国家能源局印发《关于加大政策支持力度进一步推进煤电联营工作的通知》。通知要求，深刻认识煤电联营的重大战略意义，鼓励支持煤炭、电力企业采取煤电一体化、煤电交叉持股、煤电企业合并重组等形式开展煤电联营，进一步推进煤电联营进程。

2020 年 2 月 25 日，国家发改委、国家能源局等八部门联合印发了《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》，煤矿智能化建设提速。指导意见提出，到 2021 年，建成多种类型、不同模式的智能化示范煤矿；到 2025 年，大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化；到 2035 年，各类煤矿基本实现智能化，构建多产业链、多系统集成的煤矿智能化系统，建成智能感知、智能决策、自动执行的煤矿智能化体系。

2020 年 6 月 12 日，国家发改委、工信部、财政部等六部门联合下发《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》。《通知》指出，尚未完成“十三五”去产能目标的地区和中央企业，要确保去产能任务在 2020 年底前全面完成。同时，将继续开展巩固钢铁煤炭去产能成果专项督查抽查，坚决防止已经退出的项目死灰复燃。

2021 年 4 月 26 日，国家发展改革委印发《关于做好 2021 年煤炭中长期合同监管工作的通知》。《通知》要求，将经产运需三方自主协商一致并核实确认

的 20 万吨及以上的电煤中长期合同和 10 万吨及以上的冶金、建材、化工等行业用煤中长期合同列为 2021 年重点监管合同。

2021 年 7 月 1 日，国家发展改革委印发《“十四五”循环经济发展规划》。《规划》指出，进一步拓宽粉煤灰、煤矸石、冶金渣、工业副产石膏、建筑垃圾等大宗固废综合利用渠道，扩大在生态修复、绿色开采、绿色建材、交通工程等领域的利用规模；支持隧道掘进、煤炭采掘、石油开采等领域企业广泛使用再制造产品和服务。

2021 年 10 月 24 日，国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》。《方案》提出，推进煤炭消费替代和转型升级，加快煤炭减量步伐，“十四五”时期严格控制煤炭消费增长，“十五五”时期逐步减少；严格控制新增煤电项目，新建机组煤耗标准达到国际先进水平，有序淘汰煤电落后产能；推动重点用煤行业减煤限煤等。

（3）我国煤炭行业前景

未来，我国将继续加强对煤炭行业的规划、调控力度，扶持优质煤炭公司，加强对中小煤矿的关停整合力度，扭转我国煤炭工业“散、小、乱”的格局，促使煤炭行业步入健康发展轨道，这些政策的实施，对于包括公司在内的大型煤炭企业发展有极大的推动作用。

未来十年，我国将处于工业化进程加快的关键时期，经济社会发展对能源的需求将持续增加。当前我国以煤为主的能源结构短期内仍难以改变，煤炭将继续承担起保障能源供应的责任。与此同时，由于煤炭产业具有资金密集型、技术集成型和产出固定型等特点，较高的集中度是产业发展的必然要求。数据显示，目前美国和欧洲的发电用煤比例分别约为90%、80%，而中国发电用煤只占煤炭消费总量的50%左右。因此，除总量控制、提高产业集中度之外，推进节能减排、加快科技创新、加强国际合作、推动制度创新等方面内容也被列为未来煤炭工业提高产业增长质量和效益的重要内容。同时，推动煤矿由传统的生产方式向大型化、现代化、机械化、自动化、信息化的方向转变，煤炭企业经营管理由经验决策转向信息化、系统化、科学化决策上来，推动煤炭产业由资源开采向深加工转化和清洁高效利用方向发展，逐步建立起以高新技术为支撑的新型煤炭产业。

2、煤化工行业

（1）我国煤化工行业发展现状

近年来，随着中国经济迅速增长，工业化进程再次加速，煤化工行业得到迅速发展。随着中国煤炭产量和消耗量的增加，煤化工行业存在着巨大的发展潜力。

1) 我国煤化工行业现状

中国是一个少油缺气煤炭相对富裕的国家，在我国已探明化石能源储量中，石油和天然气占 6%，其余 94%均为煤炭。煤炭在我国化石能源结构中处于绝对主要位置。据自然资源部《中国矿产资源报告（2021）》数据显示，2020 年底我国新增资源量（推断）煤炭 119.64 亿吨。与石油相比，我国煤炭储量尚有巨大的想象空间。以煤为主的资源禀赋为我国煤化工的发展提供了坚实基础。

我国焦化产业主要分布在炼油焦煤产地和钢铁大省，2021 年焦炭产能超过 2,000 万吨的省份有 7 个，包括内蒙古自治区、陕西省、河北省、山西省、山东省、辽宁省和新疆维吾尔自治区。我国焦炭产品 80%用于钢铁产业，焦炭产能富裕 1/4 左右。电石产业主要分布在煤炭、电力、焦炭价格较低的地区，西北地区电石产量达到全国的 80%，而内蒙古地区 2020 年产量 960 万吨，占全国产量的 34%；我国电石产品主要用于聚氯乙烯生产，能力闲置 3 成左右。煤制化肥主要分布在煤炭产地和农业大省，其中产能超过 200 万吨（折纯，下同）的省份有山西、江苏、河南、山东等省；近年产业集中度提高，有 20 家企业达到年产 20 万吨的合理经济规模；目前我国煤制化肥主要以无烟块煤为原料，煤制化肥占化肥（氮肥）总产能的 70%左右。煤制甲醇主要分布河北、山西、安徽、山东、河南等地，有 7 家企业产能超过 10 万吨，煤制甲醇产能占总产能的 70%以上；目前一批几十万吨、几百万吨的甲醇装置陆续投入建设，成为煤炭产业投资热点之一。二甲醚是近年来发展起来的新型煤化工产品，目前我国煤制二甲醚的年产能约 1,000 万吨；煤制油品在我国刚刚兴起，目前在建的示范项目主要有国家能源集团的内蒙古和宁夏 2 个煤制油项目。

煤化工是指以煤为原料，经化学加工使煤转化为气体、液体和固体燃料以及化学品的过程，主要包括煤的气化、液化、干馏，以及焦油加工和电石乙炔化工等。煤化工可分为传统煤化工和新型煤化工。

传统煤化工主要包括合成氨、甲醇、焦化、电石等产品，广泛用于农业、钢铁、轻工和建材等相关产业，据海通证券研究所数据显示，目前我国已经是全球

最大的煤化工生产国，焦炭、电石、合成氨产能分别占全球的 60%、93%和 32%。但目前行业也存在产能过剩严重，整体布局也较为分散，企业规模普遍偏小，而且企业技术水平普遍较低的问题。

新型煤化工是煤化工发展的方向。新型煤化工以碳一化工技术为基础，煤气化为先导，组合应用催化合成、分离生物化工等先进的化工技术生产天然气、乙二醇、乙烯/丙烯、成品油、二甲醚、燃料乙醇等可替代石油的洁净能源和各类化工产品，其中大部分新型煤化工产品在国内属于战略性产品或处于供不应求的状态，其发展受到国家政策所支持，市场空间广阔，但目前新型煤化工仍面临着核心技术有待进一步突破以及物耗、水耗等较多问题。

2) 煤化工产业政策

2006 年以来，国家有关部门相继出台了一系列政策法规，从完善规划指导、淘汰落后产能、改善安全状况、加强环境保护、推动行业整合等方面入手，力争实现煤炭资源的长期可持续发展。对于传统煤化工，我国总体思路是在传统煤化工产能过剩的前提下，限制传统煤化工行业的发展，毕竟传统煤化工不是未来的主要发展方向。而国家对于新型煤化工产业的态度则逐渐由最初的全面支持转为目前的升级示范与总量控制相结合。

近年来，我国关于煤化工的相关政策演进如下表所示：

发布时间	发布单位	文件名称	政策内容
2005.11	国务院	《促进产业结构调整暂行规定》	-鼓励石油替代资源和清洁能源的开发利用； -鼓励洁净煤技术产业化。
2007.11	国家发展改革委	《煤炭产业政策》	-在水资源充足、煤炭资源富集地区适度发展煤化工； -鼓励大型煤炭企业参与冶金、化工、建材、交通运输企业联营。
2009.5	国务院	《石化产业调整和振兴规划》	-重点抓好现有煤制油、煤制烯烃、煤制二甲醚、煤制甲烷气、煤制乙二醇等五类示范工程，探索煤炭高效清洁转化和石化原料多元化发展的新途径。
2009.10	石化协会等	《石油和化工产业振兴支撑技术指导意见》	-积极发展新型煤化工技术，即以煤气化为龙头，推动产业发展和技术升级，重点推广我国自主研发的多喷嘴对置式水煤浆加压气化、多元料浆加压气化、甲醇、二甲醚合成技术等； -依托煤制烯烃、煤制油、煤制甲烷、煤制乙二醇等五类示范工程，实现对部分石油的间接和直接替代。
2011.4	国家发展改革委	《关于规范煤化工产业有序发展的通知》	-年产 50 万吨及以下煤经甲醇制烯烃项目，年产 100 万吨及以下煤制甲醇项目，年产 100 万吨及以下煤制二甲醚项目，年产 100 万吨及以下煤制油项目，年产 20 亿立方米及以下煤制天然气项目，年产 20 万吨及以下煤制乙二醇项目都将被禁止。
2011.7	国家发展改革委	《煤炭深加工示	-在煤制烯烃板块安排重大示范项目；

发布时间	发布单位	文件名称	政策内容
	委	范项目规划（送审稿）》	-掌握 60-100 万吨煤经甲醇制烯烃大规模成套技术。
2011.9	工信部	《“十二五”煤化工示范项目技术规范（送审稿）》	-对纳入“十二五”示范的煤间接液化、煤制天然气、煤经甲醇制烯烃、煤制合成氨、煤制乙二醇、低品质煤提质等六大领域示范项目的能源转化效率、综合能耗、吨产品新鲜水用量加以规定； -明确规定，煤化工示范项目必须优先采用国产技术和设备。
2012.2	工信部	《烯烃工业“十二五”发展规划》	-在煤炭资源丰富、水资源较好、二氧化碳减排潜力和环境容量较大、交通运输便利及产业发展能力较强的煤炭净调出省区，从严布局煤制烯烃项目，新建项目烯烃规模要达到 50 万吨/年以上； -实现烯烃原料多元化率达到 20%以上。
2013.9	国务院办公厅	《关于进一步加快煤层气（煤矿瓦斯）抽采利用的意见》	通过提高财政补贴标准、强化中央财政引导扶持力度、完善增值税优惠政策、加大所得税优惠力度、落实煤层气市场定价机制、支持煤层气发电上网、完善煤层气发电价格政策、加强煤层气开发利用管理及推进科技创新等方式，进一步加大政策扶持力度，加快煤层气抽采利用，促进煤矿安全生产形势持续稳定好转。
2014.1	国家能源局	《2014 年能源工作指导意见》	稳妥推进煤制油气产业示范。研究制定政策措施，按照最严格的能效和环保标准，积极稳妥推进煤制气、煤制油产业化示范。
2014.5	国家发展改革委	《关于印发能源行业加强大气污染防治工作方案的通知》	拓展新的成品油来源，发挥煤制油超低硫的优势，推进陕西榆林、内蒙古鄂尔多斯、山西长治等煤炭液化项目。在坚持最严格的环保标准和水资源有保障的前提下，推进煤制气示范工程建设。目标到 2017 年，煤制气产量达到 320 亿立方米、煤制油产量达到 1,000 万吨。
2014.8	国家环保部	《合成氨企业环境守法导则》	涵盖清洁生产、建设项目环境守法、污染防治及环境应急管理、环境管理制度、企业内部环境管理措施等内容。
2014.9	国务院安委	《集中整治道路危险化学品运输违法行为专项行动工作方案》	自 2014 年 9 月至 12 月底在全国开展集中整治道路危险化学品运输违法行为专项行动。
2015.12	国家环保部	《现代煤化工建设项目环境准入条件（试行）》	要求现代煤化工项目应布局在优化开发区和重点开发区，优先选择在水资源相对丰富、环境容量较好的地区布局，并符合环境保护规划。已无环境容量的地区发展现代煤化工项目，必须先期开展经济结构调整、煤炭消费等量或减量替代等措施腾出环境容量，并采用先进工艺技术和污染控制技术最大限度减少污染物的排放。
2016.4	石化联合会	《现代煤化工“十三五”发展指南》	对“十三五”煤化工发展制定了三大目标：规模发展目标、技术创新目标、节能减排目标。
2017.2	国家能源局	《煤炭深加工产业示范“十三五”规划》	到 2020 年，已建成的示范项目实现安全、环保、稳定运行，自主技术和装备可靠性得到验证，煤制清洁燃料和化工原料得到市场认可和应用，装备自主化率进一步提高推动形成技术路线完整、产品种类齐全的煤炭深加工产业体系，为产业长远可持续发展打下坚实基础。
2017.3	国家发展改革委、工业和信	《现代煤化工产业创新发展布局	提出开展现代煤化工产业创新发展布局的必要性、基本原则、重点任务和保障措施。

发布时间	发布单位	文件名称	政策内容
	息化部	方案》	
2020.7	中国煤炭工业协会	《煤炭工业“十四五”现代煤化工发展指导意见（征求意见稿）》	根据经济性、技术可行性和生态环境容量适度发展现代煤化工，发挥煤炭的工业原料功能，有效替代油气资源，保障国家能源安全。研究富油煤矿区资源科学开发、综合利用规划，打通煤油气、化工和新材料产业链，拓展煤炭全产业链发展空间。到“十四五”末，建成煤制气产能 150 亿立方米，煤制油产能 1,200 万吨，煤制烯烃产能 1,500 万吨，煤制乙二醇产能 800 万吨，完成百万吨级煤制芳烃、煤制乙醇、百万吨级煤焦油深加工、千万吨级低阶煤分质分级利用示范，建成 3,000 万吨长焰煤热解分质分级清洁利用产能规模。转化煤量达到 2 亿吨标煤左右。

资料来源：维赛特数据库、中金公司研究报告

这一系列政策的出台，表明国家正在有序规范煤化工行业，未来新型煤化工产业将会是十分明确的投资增长点，同时具有显著的资源优势，以煤制油、煤制烯烃和煤制乙二醇将成为未来煤化工行业的生产热点。

（2）煤化工行业发展前景

从资源储量角度看，煤是中国潜在的主要化工原料。未来煤化工的发展前景取决于煤化工技术的进展、石油供求及价格变化。

从近期来看，钢铁等冶金工业所用的焦炭仍将依赖于煤的焦化，而炼焦化学品如萘、蒽等多环化合物仍是石油化工所较难替代的有机化工原料；煤的气化随着气化新技术的开发应用，将是煤化工的一个主要方面；将煤气化制成合成气，然后通过碳一化学合成一系列有机化工产品的开发研究，是近年来进展较快，且引起关注的领域；从煤制取液体燃料，无论是采用低温干馏、直接液化或间接液化，都将取决于技术经济的评价。

从长期来看，新工艺将成为企业发展的重要突破方向，突破传统焦化行业概念将成为煤化工行业未来发展的主要方面。在拓展新能源、新技术、新材料、新工艺的生产和应用的同时，企业会以市场为主，发挥自身优势和区域优势，提高化工产品比例，达到扩大和延伸产业链的战略发展布局。

总体来看，煤化工行业作为煤炭行业的下游产业，依托中国丰富的煤炭资源，煤化工企业将会实行企业大型化、产业集群化、市场集约化和可持续性发展的战略发展方式，在战略管理、规划发展、技术创新、人财物、产供销等方面进行实质性整合。淘汰低端产能，发展精细化工是行业发展的必然趋势。行业内原有大型骨干企业将在行业整合中获益，技术研发能力强的企业将在产业链延伸方面占

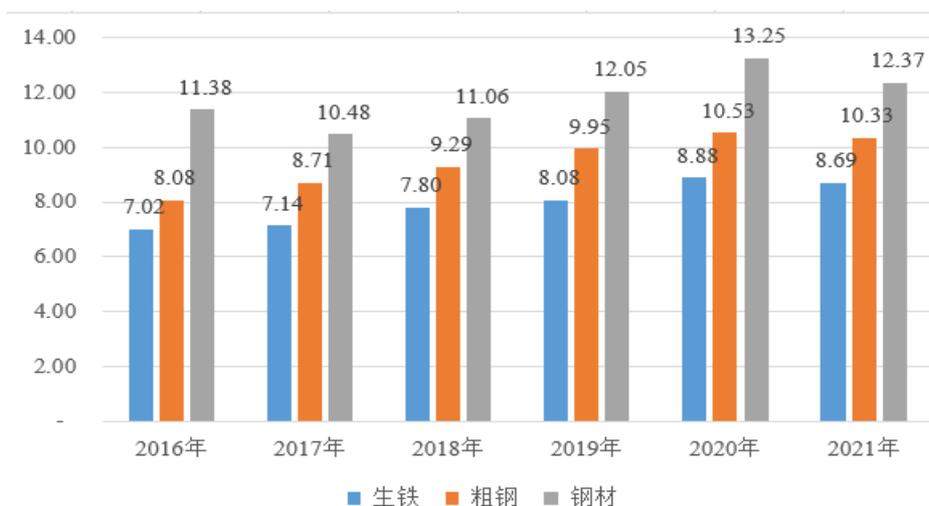
据优势。

3、钢铁行业

钢铁产业是国民经济的重要基础产业，是实现工业化的支撑产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，也是国民经济和社会发展水平以及国家综合实力的重要标志，在整个国民经济中具有举足轻重的地位。2003 年以来，受固定资产投资快速增长的拉动和下游建筑、机械、汽车、造船、铁道、石油及天然气、集装箱等行业增长的带动，中国粗钢表观消费量保持了快速增长。受国内市场巨大发展空间的推动，国内钢铁企业近 10 年纷纷进行产能扩张，产能和产量都呈现了快速增长。

2016-2021 年，全国生铁、成品钢材和粗钢产量情况如下图所示：

单位：亿吨



2017 年以来，供给侧改革持续推进，钢铁行业去产能、取缔地条钢效果显著，优势产能加快释放，因化解过剩产能、清除地条钢和环保限产腾出的市场空间，通过合规企业增加产量和减少出口得以补充。当前国内宏观经济情况运行良好，为钢铁行业的稳定运行提供了良好支撑，钢材价格高位波动，钢厂利润明显改善。

（1）供求情况

需求方面，2021 年钢材消费量为 9.49 亿吨，同比下降 4.6%，其中建筑行业钢材消费量为 5.5 亿吨，同比下降 5.7%。

2016-2021 年，中国钢材出口情况如下图所示：



资料来源：华经产业研究院

从出口情况来看，近年来，中国钢材出口数量随着国际钢铁贸易摩擦加剧、中国钢材出口价格优势收窄等原因逐年递减，并在2020年创下2012年以来的最低值。低基数效应下，2021年我国钢材出口量同比大幅增长，但绝对出口量基本恢复至疫情前水平，较2019年小幅增长。据资料显示，2021年我国钢材出口量为6,690万吨，同比2020年增长24.7%；出口金额为818.8亿美元，同比2020年增长80.1%。

供给方面，新世纪以来的十几年间，中国钢铁工业迅猛发展，钢材产量快速增加，常年位居世界第一。随着国际产业的转移和我国国民经济的快速发展，我国钢铁工业取得了巨大成就，钢材产量也随之不断增加。据资料显示，2021年我国钢材产量达133,666.8万吨，同比2020年增长0.9%。

2016-2021年，钢铁产量及增速情况如下图所示：

2016-2021年中国钢材产量及增速情况



资料来源：华经产业研究院

(2) 钢材价格

2020-2021年，CSPI中国钢材价格指数走势如下图所示：



资料来源：华经产业研究院

从我国钢材价格指数情况来看，2020年-2021年9月期间，国内钢材价格整体处于持续上涨的趋势，主要原因是国内房地产等建设需求增长以及进口铁矿石价格大幅上涨及国际市场恢复和大宗商品价格普遍上涨等因素影响，2021年10-12月期间国内钢材价格开始大幅下降，主要原因是一方面，国家府出手干预

“炒房”，使得房地产热度下降，使得钢材需求下降，另一方面是临近年末，钢材市场各方加速回笼资金，降价出货意愿大增。

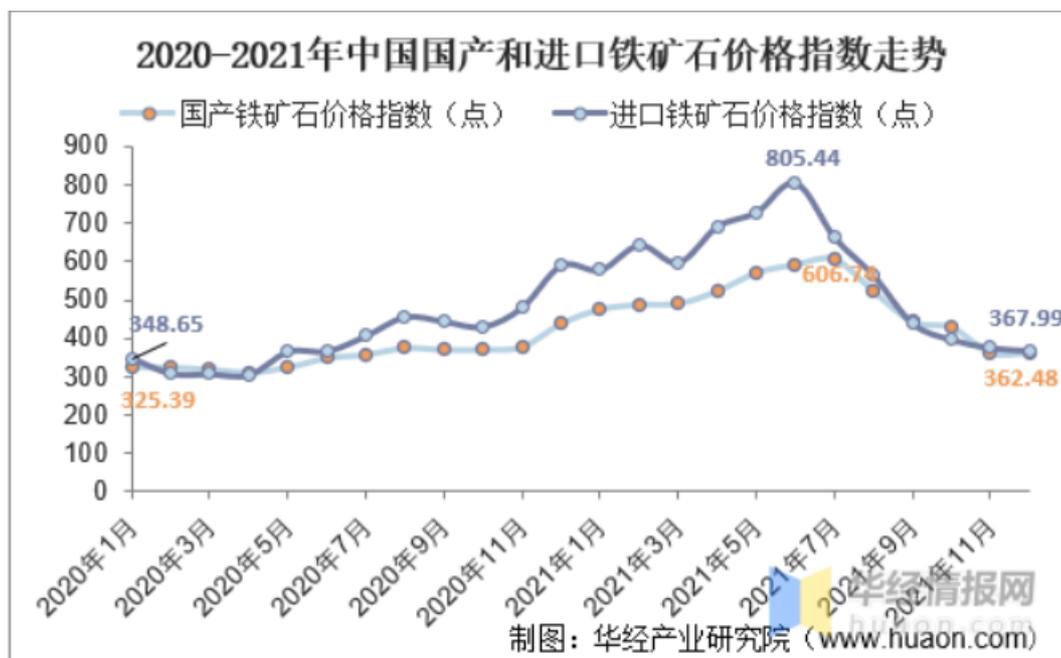
（3）成本方面

当前我国铁矿石自给率约为 55%（按品位 35%计），且国产矿的增长尚不能弥补目前的铁矿石缺口，钢铁工业原料瓶颈现象日益突出。近年来随着我国经济的快速发展，基础建设、汽车、机械和建筑行业迅速发展，从而带动了对钢铁行业的大量需求。但是由于我国对进口铁矿石的依赖较大，在原料方面受制于人，受国际铁矿石价格波动影响，使我国钢铁工业的生产成本不断提高。

2021 年的铁矿石市场波动剧烈，价格走势前高后低，全年价格中枢同比有明显上移。二季度国内终端用钢需求旺盛，成材价格快速上行，长流程钢厂利润明显走扩，同时日均铁水产量创出历史新高，下游需求端对铁矿价格形成强劲的正反馈。同期海外需求修复也较为迅速，对外矿供应形成了一定的分流。从基本面来看，今年国内铁矿石市场供需两弱，但受粗钢压产目标影响，需求量的下降斜率更为陡峭。进入下半年后供需平衡表持续宽松，港口库存进入持续累库模式，库存总量明显高于近年历史同时平均水平。

2020-2021 年，铁矿石价格指数如下图所示：

单位：元/吨



数据来源：华经产业研究院

2020 年中国铁矿石进口数量为 11.7 亿吨，同比 2019 年增长 9.4%；进口金

额为 1189.4 亿美元，同比 2019 年增长 17.2%。

由于钢铁产量增幅加快，钢材价格呈窄幅波动下行走势，铁矿石等原燃材料价格上涨等因素影响，钢铁企业经济效益大幅回落。2019 年中国钢铁工业协会会员钢铁企业实现销售收入 4.27 万亿元，同比增长 10.1%；实现利润 1,889.94 亿元，同比下降 30.9%；累计销售利润率 4.43%，同比下降 2.63 个百分点。

受益于铁矿石价格快速上涨，2020 年，重点统计钢铁企业销售收入 4.7 万亿元，同比增长 10.86%，实现利税 3,083 亿元，同比增长 7%；利润总额 2,074 亿元，同比增长 6.59%。

2021 年，国民经济持续恢复，为钢铁行业发展提供了良好环境。中钢协会会员钢铁企业实现营业收入 6.34 万亿元，同比增长 36.25%；利润总额 3,517 亿元，同比增长 86.46%，创历史最好水平；销售利润率为 5.54%，同比上升 1.48 个百分点。

（4）行业整合方面

2010 年以来钢铁行业的企业联合重组步伐加快。在国际上，安塞乐米塔尔集团收购了阿赛罗，产能超过 1 亿吨，成为全球最大的钢铁集团。在加快钢铁业整合和淘汰落后产能的大背景下，国内的钢铁企业也加快了合并重组的步伐。鞍钢与攀钢联合重组成立鞍钢公司获得国务院国资委的批复；本钢集团合并北台钢铁，重组为本钢集团有限公司；天津冶金集团、天钢、天津钢管、天铁，重组为天津渤海钢铁集团；首钢重组通化钢铁。2011 年 11 月 11 日河北钢铁集团以“渐进式股权融合”重组模式，与河北敬业、唐山松汀、邢台龙海、永洋钢铁、吉泰特钢 5 家民营钢铁企业签署联合重组协议，重组后河北钢铁将新增产能超过 1,000 万吨，总产能将超过 6,000 万吨。国内钢铁行业的产业集中度在 2010 年后有了较大提升。2011 年国内钢铁行业粗钢产量最多的前十家钢铁企业合计生产粗钢 33,615.15 万吨，占全国粗钢生产总量的 49.20%，比 2009 年国内前十大钢企占全国粗钢生产总量的 45.02%提高了 4.18 个百分点。但国内钢铁产业集中度低的问题还远没有解决，估计今后，国内钢铁企业还会加快合并重组步伐，以应对国际、国内钢材市场的激烈竞争。

2013 年，山东、云南、四川等地开展区域性兼并重组工作初见成效。由云南曲靖地区 7 家企业共同出资组建的云南曲靖钢铁集团有限公司于 2011 年 10 月

正式挂牌成立，该集团健全法人治理结构，完善内部管理，不断深化实质性整合，逐步实现公司的规范化运作。辽宁方大集团重组萍乡钢铁公司后，方大集团控股的江西省钢铁企业粗钢产量占全省比重已达 59.2%，区域市场优势明显。山东省新组建的邹平钢铁集团有限公司、临沂鑫德钢铁联合有限公司，完成了工商注册登记，并已挂牌运营。宝钢、武钢、鞍钢、首钢等大型钢铁企业着力进行企业兼并后的调整工作。宝钢加快产品与制造技术的移植与推广，深化内部协同，2013 年集团下属主要钢铁亏损单元经营状况都得到了大幅改善，梅钢、宁钢和韶钢均实现了扭亏为盈。

2015 年，随着主要钢铁产品价格大幅下降，钢铁行业采购经理人指数一度跌破 40%，2015 年 11 月达到最低 37%，2015 年平均值为 42.36%，同比大幅下挫 6.92%，钢铁行业景气度继续下滑。

2016 年 12 月，宝钢股份与武钢股份合并获证监会核准，宝钢是改革开放初期建设的中国第一个现代化特大型钢铁企业，武钢是新中国成立后兴建的第一个特大型钢铁联合企业，两者产量分居国内钢铁市场的第二和第六。宝钢、武钢联合重组是中国钢铁企业重组的标志性事件，它们的合并将推动化解产能过剩的进程，促进钢铁行业整体转型升级。

根据 2019 年世界钢铁协会披露的粗钢产量数据，2019 年我国行业集中度（CR10）为 42.97%，距预期目标仍有较大差距，钢铁企业整合或将迎来高潮。

2021 年以来，钢铁行业整合动作频繁，以中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）和鞍钢集团有限公司（以下简称“鞍钢集团”）为代表的大型钢企持续推进行业内的兼并重组。2021 年 2 月中国宝武托管昆明钢铁控股有限公司，4 月与重庆钢铁（集团）有限责任公司签署专业化整合委托管理协议并进入实质性操作阶段，7 月正式宣布与山东省国资委筹划对山东钢铁集团有限公司的战略重组事项，规模优势不断巩固；2021 年 10 月，鞍钢集团完成对本钢集团有限公司（以下简称“本钢集团”）的重组，成为本钢集团的控股股东，在提升产业集中度的同时，通过区域内产能整合进一步增强了企业竞争实力。

（五）公司面临的主要经营状况、经营方针及战略

1、行业地位

公司是国有特大型能源化工企业，是陕西省能源化工产业的骨干企业和省内

煤炭大基地开发建设的主体，位居陕西省国资委监管企业前列，位列 2022 年中国企业 500 强第 67 位，2022 年中国煤炭企业 50 强第 4 位，2022 年中国煤炭企业煤炭产量 50 强第 5 位，2015 年以来连续 8 年跻身世界 500 强，2022 年居第 209 位。

目前公司以科技为支撑，以资本运营为中心，以煤炭产销为主体，以煤化工和煤发电为两翼，在煤、化、电、物流为一体的产业链上形成了多项竞争优势，这些竞争优势，是公司未来盈利能力可持续性的重要保障。

2、竞争优势

公司的竞争优势主要包括：

（1）煤炭资源优势

陕西省煤炭资源丰富，含煤面积约占全省国土面积的四分之一，为公司可持续发展奠定了良好的基础。截至 2021 年末，公司拥有煤炭地质储量 300.45 亿吨、可采储量约 203.09 亿吨，按年产 2 亿吨计算足以开采 100 年，煤种主要以贫瘦煤、不粘结煤、动力煤为主。同时，陕西省政府明确将该公司作为鄂尔多斯盆地神府南区的唯一开发主体，根据预测，神府南区拥有的煤炭资源储量将达到 300 至 400 亿吨，随着未来神府南区的勘探和开发，公司的资源储备量将大幅增加。因此，保守估计，公司煤炭开采年限 150 年左右。

（2）产业体系优势

发行人集中了陕西省煤炭生产、煤化工等企业的优势，已拥有人才、技术、管理、资金等综合优势；形成了以煤炭生产、煤化工为主体，以煤电联营为重点的产业体系，奠定了发行人参与陕北能源化工基地建设和发展煤化工产业的基础。

（3）规模和实力优势

发行人作为陕西省最大的煤炭生产企业，具有较强的生产规模优势，连续多年跨入亿吨级煤炭企业行列。发行人位列 2022 年中国企业 500 强第 67 位，2022 年中国煤炭企业 50 强第 4 位，2022 年中国煤炭企业煤炭产量 50 强第 5 位，2015 年以来连续 8 年跻身世界 500 强，2022 年居第 209 位。

（4）技术和装备水平优势

近年来，发行人持续走自主创新和新型工业化道路，不断加大科技研发能力。

发行人已建立起了以公司为主体，高等院校、科研实体为依托的产、学、研相结合的技术创新平台，技术创新有了突破性进展。目前，发行人已形成了配套齐全、互为补充的产业集群。这些多元化的产业集群，主次分明，布局合理，依存共生，多点支撑，有效提高了抵御风险的能力。

（5）资金管理优势

发行人资金统一由公司财务资产部管理，同时发行人成立集团财务公司，实现资金的扁平化管理，公司财务资产部为资金管理部门，集团财务公司为结算业务操作部门，新的管控模式有利于集团财务资源的统一调配，大大提高了资金使用效率，降低资金成本，加大资金管控力度。

（6）资金筹措优势

发行人具备较强的资本融资实力。截至 2022 年 9 月末，公司银行授信额度达 5,162.95 亿元；同时，企业自成立以来已经累计成功发行多只企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具；另外，公司合并报表范围内包含陕西煤业、北元集团、建设机械等上市公司，具备较强的资金筹措能力。

（7）政府扶持优势

目前发行人是陕西省大型龙头骨干企业和 20 个产业集群之一，是省内唯一的大型省级煤炭集团企业，在陕西地方经济发展中占有重要地位，各级政府的大力扶持为公司持续稳定发展创造了有利条件。公司作为省内唯一的大型省级煤炭集团企业，在资源收购、产业整合、项目审批、信贷支持上都能够享有区域政策上的扶植和便利。此外，国家对煤炭老工业基地矿井技术改造、分离企业办社会、养老统筹、安全补欠、采煤沉陷等给予了一系列政策和资金扶持。

3、企业发展战略

陕煤集团以煤为基，坚持把煤炭产业做成集团产业链上下延伸的起点，做强做优做大煤炭主业。坚持能材并进，顺应产业发展大势，以煤炭为基础，向燃料、原料并举发展；坚持技融双驱，依托技术创新和资金运作，做大产业、做强资本；推进绿色高端，实现由相对粗放开发向集约绿色、互联智能方式的转变，由传统煤炭资源开发生产商向煤炭清洁利用一体化方案服务提供商的转变。按照中国能源战略整体部署，落实中央“五大发展理念”，通过去杂归核，错位创新，努力把集团转型成为一个煤炭优势明显，能源和材料主业突出的错位多元企业，打造

“绿色陕煤、高效陕煤、创新陕煤、诚信陕煤、和谐陕煤”。

八、其他与发行人主体相关的重要情况

（一）发行人资金占用与违规担保情形

发行人在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情形。

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）财务报表的编制基础及遵循《企业会计准则》的声明

本《募集说明书摘要》披露的财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》及讲解等其他规定编制。

财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了报告期内公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）报告期财务报表的审计情况

发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度合并和母公司会计报表业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具了天职业字【2020】5559 号、天职业字【2021】8018 号和天职业字【2022】6188 号的标准无保留意见的审计报告。截至 2022 年 9 月末的资产负债表和 2022 年 1-9 月的利润表、现金流量表未经审计。

1、报告期会计政策、会计估计变更及会计差错更正情况

（1）会计政策变更

1) 2019 年度会计政策变更事项

公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下表所示：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”、“应收账款”列示	合并资产负债表：应收票据期初列示金额 1,823,115.41 万元，期末列示金额 893,811.46 万元；应收账款期初列示金额 842,818.21 万元，期末列示金额 1,617,237.87 万元； 母公司资产负债表：无影响。
将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”、“应付账款”列示	合并资产负债表：应付票据期初列示金额 1,986,200.83 万元，期末列示金额 1,839,575.96 万元；应付账款期初列示金额 3,003,867.44 万元，期末列示金额 3,298,040.46 万元； 母公司资产负债表：无影响。
增加“应收款项融资”报表项目	合并资产负债表：期初列示金额 101,159.93 万元，期末列示金额 194,830.21 万元； 母公司资产负债表：无影响。
增加“使用权资产”报表项目	无影响
增加“租赁负债”报表项目	无影响

公司自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》（财会【2019】8号）相关规定，企业对2019年1月1日至上述准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。该会计政策变更对财务报表无影响。

公司自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号-债务重组》（财会【2019】9号）相关规定，企业对2019年1月1日至上述准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。该会计政策变更对财务报表无影响。

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会【2017】7号）《企业会计准则第23号-金融资产转移（2017年修订）》（财会【2017】8号）《企业会计准则第24号-套期会计（2017年修订）》（财会【2017】9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号-金融工具列报（2017年修订）》（财会【2017】14号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。公司所属境内上市公司等主体于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，如下表所示：

单位：万元

项目	2018年末	2019年初	调整数
流动资产：			
货币资金	3,764,725.27	3,764,725.27	0.00
△结算备付金	52,427.12	52,427.12	0.00
△拆出资金	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	378,211.32	378,211.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	621,331.55	543,491.00	-77,840.55
衍生金融资产	1,516.03	1,516.03	0.00
应收票据	1,926,789.02	1,823,115.41	-103,673.62
应收账款	861,760.27	842,818.21	-18,942.05
应收款项融资	-	101,159.93	101,159.93
预付款项	1,395,714.31	1,395,714.31	0.00
△应收保费	0.00	0.00	0.00
△应收分保账款	0.00	0.00	0.00
△应收分保合同准备金	0.00	0.00	0.00
其他应收款	649,274.23	630,381.21	-18,893.02
△买入返售金融资产	438,503.80	442,205.10	3,701.31

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2018 年末	2019 年初	调整数
存货	1,573,655.82	1,573,655.82	0.00
其中：原材料	537,506.26	537,506.26	0.00
库存商品（产成品）	528,655.71	528,655.71	0.00
合同资产	-	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	9,524.06	9,524.06	0.00
其他流动资产	1,196,448.42	1,219,434.78	22,986.36
流动资产合计	12,491,669.91	12,778,379.60	286,709.69
非流动资产：			
△发放贷款及垫款	107,877.45	107,877.45	0.00
债权投资	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	2,344,991.79	1,470,424.06	-874,567.73
其他债权投资	0.00	493,135.85	493,135.85
持有至到期投资	299,154.62	299,154.62	0.00
长期应收款	61,114.99	61,114.99	0.00
长期股权投资	4,056,355.78	4,058,625.08	2,269.30
其他权益工具投资	0.00	68,071.22	68,071.22
其他非流动金融资产	0.00	1,716.28	1,716.28
投资性房地产	72,795.69	72,795.69	0.00
固定资产	16,851,327.14	16,851,327.14	0.00
在建工程	4,327,222.65	4,327,125.66	-96.99
生产性生物资产	145.72	145.72	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00	0.00
无形资产	7,836,538.28	7,836,538.28	0.00
开发支出	62,510.36	62,510.36	0.00
商誉	703,885.12	703,885.12	0.00
长期待摊费用	62,751.45	62,751.45	0.00
递延所得税资产	350,317.07	355,055.51	4,738.44
其他非流动资产	467,634.12	467,634.12	0.00
其中：特准储备物资	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	37,604,622.22	37,299,888.60	-304,733.62
资产总计	50,096,292.13	50,078,268.20	-18,023.93
流动负债：			
短期借款	5,717,201.27	5,717,201.27	0.00
△向中央银行借款	0.00	0.00	0.00
△拆入资金	35,000.00	35,000.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2018 年末	2019 年初	调整数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00
应付票据	1,986,200.83	1,986,200.83	0.00
应付账款	3,003,867.44	3,003,867.44	0.00
预收款项	882,300.13	882,300.13	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00
△卖出回购金融资产款	571,045.51	571,045.51	0.00
△吸收存款及同业存放	179,137.06	179,137.06	0.00
△代理买卖证券款	277,602.14	277,602.14	0.00
△代理承销证券款	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	500,080.43	500,080.43	0.00
其中：应付工资	273,601.36	273,601.36	0.00
应付福利费	1,172.40	1,172.40	0.00
#其中：职工奖励及福利基金	0.00	0.00	0.00
应交税费	680,501.41	680,501.41	0.00
其中：应交税金	602,548.40	602,548.40	0.00
其他应付款	1,368,454.70	1,368,454.70	0.00
△应付手续费及佣金	0.00	0.00	0.00
△应付分保账款	0.00	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	2,103,762.44	2,103,762.44	0.00
其他流动负债	268,671.89	268,671.89	0.00
流动负债合计	17,573,825.27	17,573,825.27	0.00
非流动负债：			
△保险合同准备金	0.00	0.00	0.00
长期借款	11,968,282.01	11,968,282.01	0.00
应付债券	4,929,255.59	4,929,255.59	0.00
其中：优先股	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00	0.00
长期应付款	1,224,086.99	1,224,086.99	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00
预计负债	707,502.47	707,502.47	0.00
递延收益	122,003.58	122,003.58	0.00
递延所得税负债	7,160.48	8,262.54	1,102.06
其他非流动负债	8.00	2.00	-6.00
其中：特准储备基金	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	18,958,299.12	18,959,395.18	1,096.06

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2018 年末	2019 年初	调整数
负债合计	36,532,124.39	36,533,220.45	1,096.06
所有者权益：			
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
国家资本	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
国有法人资本	0.00	0.00	0.00
集体资本	0.00	0.00	0.00
民营资本	0.00	0.00	0.00
外商资本	0.00	0.00	0.00
#减：已归还投资	0.00	0.00	0.00
实收资本（或股本）净额	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
其他权益工具	1,150,000.00	1,150,000.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00	0.00
永续债	1,150,000.00	1,150,000.00	0.00
资本公积	2,362,302.89	2,362,302.89	0.00
减：库存股	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	-60,614.66	-46,985.06	13,629.59
其中：外币报表折算差额	19,421.55	19,421.55	0.00
专项储备	235,158.78	235,158.78	0.00
盈余公积	0.00	0.00	0.00
其中：法定公积金	0.00	0.00	0.00
任意公积金	0.00	0.00	0.00
#储备基金	0.00	0.00	0.00
#企业发展基金	0.00	0.00	0.00
#利润归还投资	0.00	0.00	0.00
△一般风险准备	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-994,380.10	-1,022,455.49	-28,075.39
归属于母公司所有者权益合计	3,692,466.91	3,678,021.11	-14,445.79
少数股东权益	9,871,700.84	9,867,026.64	-4,674.20
所有者权益合计	13,564,167.75	13,545,047.75	-19,119.99
负债及所有者权益合计	50,096,292.13	50,078,268.20	-18,023.93

注：母公司财务报表不涉及期初调整。

2) 2020 年度会计政策变更事项

财政部 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号-收入》准则，并要求单独在境内上市的企业自 2020 年 1 月 1 日起施行，本公司所属境内上市公司于 2020 年 1 月 1 日执行上述新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整，如下表所示：

单位：万元

项目	2019年末	2020年初	调整数
流动资产：			
货币资金	5,043,991.05	5,043,991.05	0.00
△结算备付金	88,265.90	88,265.90	0.00
△拆出资金	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	490,343.78	490,343.78	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	960,175.09	960,175.09	0.00
衍生金融资产	194.97	194.97	0.00
应收票据	893,811.46	893,811.46	0.00
应收账款	1,617,237.87	1,617,118.01	-119.86
应收款项融资	194,830.21	194,830.21	0.00
预付款项	1,492,897.85	1,492,897.85	0.00
△应收保费	0.00	0.00	0.00
△应收分保账款	0.00	0.00	0.00
△应收分保合同准备金	0.00	0.00	0.00
其他应收款	774,725.10	774,725.10	0.00
△买入返售金融资产	383,205.98	383,205.98	0.00
存货	1,877,973.82	1,872,991.20	-4,982.62
☆合同资产	-	5,102.48	5,102.48
持有待售资产	46,580.14	46,580.14	0.00
一年内到期的非流动资产	95,369.68	95,369.68	0.00
其他流动资产	1,080,292.49	1,080,292.49	0.00
流动资产合计	15,039,895.39	15,039,895.39	0.00
非流动资产：			
△发放贷款和垫款	159,035.33	159,035.33	0.00
债权投资	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	1,717,291.57	1,717,291.57	0.00
其他债权投资	453,841.00	453,841.00	0.00
持有至到期投资	464,933.00	464,933.00	0.00
长期应收款	56,102.73	56,102.73	0.00
长期股权投资	4,360,383.12	4,360,383.12	0.00
其他权益工具投资	99,128.48	99,128.48	0.00
其他非流动金融资产	1,712.39	1,712.39	0.00
投资性房地产	100,937.62	100,937.62	0.00
固定资产	17,349,939.92	17,349,939.92	0.00
在建工程	5,624,519.21	5,624,519.21	0.00
生产性生物资产	114.23	114.23	0.00

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2019 年末	2020 年初	调整数
油气资产	0.00	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00	0.00
无形资产	7,688,258.25	7,688,258.25	0.00
开发支出	86,035.19	86,035.19	0.00
商誉	426,637.59	426,637.59	0.00
长期待摊费用	104,824.66	104,824.66	0.00
递延所得税资产	470,507.83	470,507.83	0.00
其他非流动资产	655,422.11	655,422.11	0.00
非流动资产合计	39,819,624.24	39,819,624.24	0.00
资产总计	54,859,519.62	54,859,519.62	0.00
流动负债：			
短期借款	4,247,816.48	4,247,816.48	0.00
△向中央银行借款	0.00	0.00	0.00
△拆入资金	55,082.05	55,082.05	0.00
交易性金融负债	40,273.82	40,273.82	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	775.15	775.15	0.00
应付票据	1,839,575.96	1,839,575.96	0.00
应付账款	3,298,040.46	3,298,040.46	0.00
预收款项	928,352.64	667,851.43	-260,501.20
合同负债	0.00	258,858.15	258,858.15
△卖出回购金融资产款	369,003.01	369,003.01	0.00
△吸收存款及同业存放	107,789.11	107,789.11	0.00
△代理买卖证券款	326,158.41	326,158.41	0.00
△代理承销证券款	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	495,102.02	495,102.02	0.00
应交税费	522,720.91	522,720.91	0.00
其他应付款	1,343,316.15	1,343,359.15	43.00
△应付手续费及佣金	0.00	0.00	0.00
△应付分保账款	0.00	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	5,092,272.86	5,092,272.86	0.00
其他流动负债	641,541.90	643,141.95	1,600.06
流动负债合计	19,307,820.91	19,307,820.91	0.00
非流动负债：			
△保险合同准备金	0.00	0.00	0.00
长期借款	10,397,614.38	10,397,614.38	0.00
应付债券	6,249,680.05	6,249,680.05	0.00

项目	2019 年末	2020 年初	调整数
永续债	0.00	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00	0.00
长期应付款	1,245,787.62	1,245,787.62	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00
预计负债	867,816.58	867,816.58	0.00
递延收益	146,351.39	146,351.39	0.00
递延所得税负债	21,569.93	21,569.93	0.00
其他非流动负债	46,791.23	46,791.23	0.00
非流动负债合计	18,975,611.19	18,975,611.19	0.00
负债合计	38,283,432.10	38,283,432.10	0.00
所有者权益：			
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
其他权益工具	2,645,800.00	2,645,800.00	0.00
资本公积	2,410,605.23	2,410,605.23	0.00
减：库存股	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	-32,236.93	-32,236.93	0.00
专项储备	301,335.79	301,335.79	0.00
盈余公积	0.00	0.00	0.00
#储备基金	0.00	0.00	0.00
#企业发展基金	0.00	0.00	0.00
#利润归还投资	0.00	0.00	0.00
△一般风险准备	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-1,062,874.16	-1,062,874.16	0.00
归属于母公司所有者权益合计	5,262,629.93	5,262,629.93	0.00
少数股东权益	11,313,457.60	11,313,457.60	0.00
所有者权益合计	16,576,087.53	16,576,087.53	0.00
负债及所有者权益合计	54,859,519.62	54,859,519.62	0.00

3) 2021 年度会计政策变更事项

①财政部 2017 年、2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号-套期会计》（财会【2017】9 号）、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（财会【2017】14 号）、《企业会计准则第 14 号-收入》（财会【2017】22 号）、《企业会计准则第 21 号-租赁》（财会【2018】35 号）准则，并要求单独在境内上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，执行企业会计

准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

②2021 年 12 月财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会【2021】35 号）相关规定中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，要求企业自规定公布之日起施行。

③公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号）“关于社会资本方对政府和社会资本合作（PPP）项目合同的会计处理”、“关于基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理”相关规定，根据累积影响数，调整期初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。会计政策变更对公司财务报表无影响。

④2021 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 15 号》（财会〔2021〕35 号）相关规定中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，本公司本次执行该规定，对可比期间信息进行调整。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
对成员单位归集至内部结算中心资金，从“货币资金”调整至“其他应收款”列报	合并财务报表：不影响； 母公司财务报表：2021 年 1 月 1 日其他流动资产减少 8,466,751.10 万元、2021 年 1 月 1 日其他应收款增加 8,466,751.10 万元。
对内部结算中心收到的归集资金，从“其他流动负债”调整至“其他应付款”列报	合并财务报表：不影响； 母公司资产负债表：2021 年 1 月 1 日其他流动负债减少 5,934,448.70 万元、2021 年 1 月 1 日其他应付款增加 5,934,448.70 万元。

首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则等调整当年期初财务报表相关项目情况会计政策变更导致影响如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
流动资产：			
货币资金	4,937,219.97	4,937,219.97	0.00
△结算备付金	189,132.71	189,132.71	0.00
△拆出资金	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	1,604,087.40	2,272,859.35	668,771.95
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,051,484.36	0.00	-1,051,484.36
衍生金融资产	114.54	114.54	0.00

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
应收票据	786,671.40	104,476.86	-682,194.54
应收账款	1,815,220.02	1,609,245.47	-205,974.55
应收款项融资	235,385.68	917,510.14	682,124.45
预付款项	1,490,282.77	1,489,667.56	-615.21
△应收保费	0.00	0.00	0.00
△应收分保账款	0.00	0.00	0.00
△应收分保合同准备金	0.00	0.00	0.00
其他应收款	904,744.54	939,603.33	34,858.79
其中：应收股利	115,073.86	115,073.86	0.00
△买入返售金融资产	170,726.50	170,726.50	0.00
存货	2,139,624.92	2,134,159.45	-5,465.47
其中：原材料	554,330.69	554,330.69	0.00
库存商品（产成品）	978,134.85	978,441.72	306.87
合同资产	11,917.27	224,951.53	213,034.26
持有待售资产	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	37,947.55	37,947.55	0.00
其他流动资产	962,304.12	921,977.37	-40,326.75
流动资产合计	16,336,863.75	15,949,592.32	-387,271.43
非流动资产：			
△发放贷款和垫款	40,381.74	40,381.74	0.00
债权投资	0.00	484,037.88	484,037.88
☆可供出售金融资产	2,084,265.75	0.00	-2,084,265.75
其他债权投资	716,744.09	716,744.09	0.00
☆持有至到期投资	485,400.00	0.00	-485,400.00
长期应收款	232,399.52	232,399.52	0.00
长期股权投资	4,492,273.14	4,986,005.00	493,731.86
其他权益工具投资	151,468.02	1,700,451.25	1,548,983.23
其他非流动金融资产	5,827.06	436,603.10	430,776.03
投资性房地产	99,041.80	99,041.80	0.00
固定资产	19,647,261.46	19,327,869.41	-319,392.05
其中：固定资产原价	30,059,466.55	29,635,333.68	-424,132.87
累计折旧	10,349,386.92	10,236,384.27	-113,002.65
固定资产减值准备	70,459.37	78,721.19	8,261.82
在建工程	5,018,963.28	5,018,963.28	0.00
生产性生物资产	29.53	29.53	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00
使用权资产	0.00	355,921.77	355,921.77
无形资产	7,984,797.26	7,984,797.26	0.00
开发支出	123,782.16	123,782.16	0.00
商誉	423,871.25	423,871.25	0.00
长期待摊费用	136,101.51	127,117.30	-8,984.21

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
递延所得税资产	686,005.39	687,759.82	1,754.43
其他非流动资产	940,556.07	940,595.50	39.42
其中：特准储备物资	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	43,269,169.03	43,686,371.65	417,202.62
资产总计	59,606,032.77	59,635,963.97	29,931.20
流动负债：			
短期借款	4,641,747.96	4,646,187.10	4,439.14
△向中央银行借款	0.00	0.00	0.00
△拆入资金	80,033.44	80,033.44	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00
应付票据	1,792,399.69	1,792,399.69	0.00
应付账款	3,354,959.86	3,354,959.86	0.00
预收款项	643,958.47	11,272.34	-632,686.13
合同负债	725,389.00	1,302,920.76	577,531.77
△卖出回购金融资产款	430,326.99	430,326.99	0.00
△吸收存款及同业存放	69,970.39	69,970.39	0.00
△代理买卖证券款	438,853.46	438,853.46	0.00
△代理承销证券款	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	574,764.70	574,764.70	0.00
其中：应付工资	371,889.60	371,889.60	0.00
应付福利费	17.69	17.69	0.00
#其中：职工奖励及福利基金	12.94	0.00	-12.94
应交税费	666,370.19	666,370.19	0.00
其中：应交税金	601,300.47	601,094.43	-206.04
其他应付款	1,473,416.17	1,283,747.10	-189,669.07
其中：应付股利	33,648.56	33,648.56	0.00
△应付手续费及佣金	0.00	0.00	0.00
△应付分保账款	0.00	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	5,068,726.39	5,086,073.01	17,346.63
其他流动负债	614,487.70	672,223.03	57,735.33
流动负债合计	20,575,404.40	20,410,102.07	-165,302.34
非流动负债：			
△保险合同准备金	0.00	0.00	0.00
长期借款	11,091,650.68	11,091,650.68	0.00
应付债券	7,038,978.43	7,215,893.19	176,914.77

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
其中：优先股	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00
租赁负债	0.00	238,441.12	238,441.12
长期应付款	976,320.24	760,869.98	-215,450.26
长期应付职工薪酬	190.53	190.53	0.00
预计负债	1,107,635.10	1,107,635.10	0.00
递延收益	166,377.39	166,377.39	0.00
递延所得税负债	102,808.24	102,813.88	5.64
其他非流动负债	52,852.72	53,438.35	585.63
其中：特准储备基金	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	20,536,813.34	20,737,310.24	200,496.91
负债合计	41,112,217.74	41,147,412.31	35,194.57
所有者权益：			
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
其中：国家资本	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
其他权益工具	3,064,600.00	3,064,600.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00	0.00
永续债	3,064,600.00	3,064,600.00	0.00
资本公积	2,640,194.27	2,640,194.27	0.00
减：库存股	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	857.98	2,099.55	1,241.57
其中：外币报表折算差额	38,002.23	38,002.23	0.00
专项储备	331,198.64	331,198.64	0.00
盈余公积	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-1,127,706.09	-1,132,136.19	-4,430.10
归属于母公司所有者权益合计	5,909,144.80	5,905,956.27	-3,188.53
少数股东权益	12,584,670.23	12,582,595.39	-2,074.84
所有者权益合计	18,493,815.03	18,488,551.66	-5,263.37
负债及所有者权益合计	59,606,032.77	59,635,963.97	29,931.20

（二）母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
流动资产：			
货币资金	728,601.04	728,601.04	0.00
△结算备付金	0.00	0.00	0.00
△拆出资金	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	572,737.20	0.00	-572,737.20

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00	0.00
应收款项融资	0.00	0.00	0.00
预付款项	0.00	0.00	0.00
△应收保费	0.00	0.00	0.00
△应收分保账款	0.00	0.00	0.00
△应收分保合同准备金	0.00	0.00	0.00
其他应收款	459,049.33	8,925,800.44	8,466,751.10
其中：应收股利	249.29	249.29	0.00
△买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00
存货	0.00	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	8,467,977.27	1,226.17	-8,466,751.10
流动资产合计	10,228,364.84	9,655,627.64	-572,737.20
非流动资产：			
△发放贷款和垫款	0.00	0.00	0.00
债权投资	0.00	1,183,956.50	1,183,956.50
☆可供出售金融资产	229,227.13	0.00	-229,227.13
其他债权投资	0.00	0.00	0.00
☆持有至到期投资	1,183,956.50	0.00	-1,183,956.50
长期应收款	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	15,316,653.68	15,653,402.99	336,749.31
其他权益工具投资	0.00	342,488.64	342,488.64
其他非流动金融资产	0.00	562,426.38	562,426.38
投资性房地产	0.00	0.00	0.00
固定资产	888.98	888.98	0.00
其中：固定资产原价	8,066.70	8,066.70	0.00
累计折旧	7,177.73	7,177.73	0.00
固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00
在建工程	74,908.11	74,908.11	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00	0.00
无形资产	447.47	447.47	0.00
开发支出	0.00	0.00	0.00

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
商誉	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00	0.00
其他非流动资产	1,765,295.48	1,325,595.48	-439,700.00
其中：特准储备物资	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	18,571,377.34	19,144,114.55	572,737.20
资产总计	28,799,742.19	28,799,742.19	0.00
流动负债：			
短期借款	4,840,826.33	4,845,265.47	4,439.14
△向中央银行借款	0.00	0.00	0.00
△拆入资金	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00	0.00
应付账款	0.00	0.00	0.00
预收款项	0.00	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00
△卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00
△吸收存款及同业存放	0.00	0.00	0.00
△代理买卖证券款	0.00	0.00	0.00
△代理承销证券款	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	709.64	709.64	0.00
应交税费	152.35	152.35	0.00
其中：应交税金	148.73	148.73	0.00
其他应付款	221,526.10	5,960,158.71	5,738,632.61
其中：应付股利	0.00	0.00	0.00
△应付手续费及佣金	0.00	0.00	0.00
△应付分保账款	0.00	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	3,413,507.88	3,427,970.05	14,462.17
其他流动负债	6,034,148.70	99,700.00	-5,934,448.70
流动负债合计	14,510,870.99	14,333,956.22	-176,914.77
非流动负债：			
△保险合同准备金	0.00	0.00	0.00
长期借款	3,901,300.00	3,901,300.00	0.00
应付债券	7,000,000.00	7,176,914.77	176,914.77

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2020 年末	2021 年初	调整数
其中：优先股	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00
其中：特准储备基金	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	10,901,300.00	11,078,214.77	176,914.77
负债合计	25,412,170.99	25,412,170.99	0.00
所有者权益：			
实收资本（或股本）	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
其中：国家资本	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
其他权益工具	3,064,600.00	3,064,600.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00	0.00
永续债	3,064,600.00	3,064,600.00	0.00
资本公积	2,722,454.69	2,722,454.69	0.00
减：库存股	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	-27,352.39	-27,352.39	0.00
其中：外币报表折算差额	0.00	0.00	0.00
专项储备	6,150.09	6,150.09	0.00
盈余公积	0.00	0.00	0.00
其中：法定公积金	0.00	0.00	0.00
任意公积金	0.00	0.00	0.00
#储备基金	0.00	0.00	0.00
#企业发展基金	0.00	0.00	0.00
#利润归还投资	0.00	0.00	0.00
△一般风险准备	0.00	0.00	0.00
未分配利润	-3,378,281.20	-3,378,281.20	0.00
所有者权益合计	3,387,571.20	3,387,571.20	0.00
负债及所有者权益合计	28,799,742.19	28,799,742.19	0.00

本节所引用的，2019 年末（2019 年度）、2020 年末（2020 年度）、2021 年末（2021 年度）财务数据引自公司经审计的 2020 年度及 2021 年度财务报告年初、年末数据，2022 年 9 月末（1-9 月）财务数据引自公司尚未审计的 2022 年 9 月末（1-9 月）财务报表期末数据。在阅读下面的财务报表中的信息时，应

当参阅公司经审计的年度财务报告、未经审计的最近一期财务报表以及本《募集说明书摘要》中其他部分对于公司的历史财务数据的注释。

（2）会计估计变更

2021 年，根据发行人 2021 年 12 月 7 日总经理办公会研究通过的《会计核算方法（2021 修订版）》中有关规定，将固定资产-管理用具折旧年限由 10 年变更为 5 年，本次会计估计变更自 2021 年 12 月 1 日起执行。

采用未来适用法进行会计处理。会计估计变更减少 2021 年度利润总额 5,551.15 万元。

（3）会计差错更正

最近三年，发行人不存在会计差错更正事项。

（三）报告期合并财务报表范围变化情况

合并财务报表以发行人及全部子公司报告期各期末的资产负债表，以及报告期各期内的利润表、现金流量表为基础编制。报告期内，公司合并财务报表范围变化具体情况如下：

1、2019 年度较 2018 年度合并财务报表范围变化情况

公司 2019 年度较 2018 年度合并财务报表范围无变化。

2、2020 年度较 2019 年度合并财务报表范围变化情况

公司 2020 年度合并财务报表范围内直接控股子公司由上年度 56 家变为 41 家。

总体而言，上述变化对发行人合并财务报表影响有限。

3、2021 年度较 2020 年度合并财务报表范围变化情况

公司 2021 年度较 2020 年度合并财务报表范围无变化。

4、公司拥有被投资单位表决权不超过半数但能对被投资单位形成控制的情况

截至 2021 年末，公司拥有被投资单位表决权不超过半数但能对被投资单位形成控制的情况如下表所示：

单位：%

企业名称	持股比例	纳入合并范围原因
陕西建设机械股份有限公司	31.86	实质控制

5、公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未

能对其形成控制的情况

截至 2021 年末，公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的情况如下表所示：

单位：%

企业名称	持股比例	纳入合并范围原因
陕西陕化化工集团有限公司	100.00	进入清算程序，无法实施控制
陕西省煤炭运销集团渭南市运销有限公司	100.00	进入破产程序，无法实施控制
Samgris 资源有限公司	60.00	进入清算程序，无法实施控制
陕西铜川华山水泥有限责任公司	66.75	进入破产程序，无法实施控制
西安龙钢酒店管理有限责任公司	100.00	进入破产程序，无法实施控制
陕西省轻工物流有限公司	100.00	进入破产程序，无法实施控制
陕西朝辉再生资源利用有限公司	60.00	无法实施控制
陕西省物流集团能源有限公司	100.00	进入破产程序，无法实施控制
陕西物产石化装备有限公司	100.00	进入破产程序，无法实施控制
商洛市商州区湘子岭种植农民专业合作社	100.00	无法实施控制
陕西华宝实业有限公司	51.00	无法实施控制
陕西瑞鑫盈投资管理有限公司	51.00	停业清算中

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

截至报告期各期末的发行人合并资产负债表，以及报告期各期内的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	12,243,937.79	8,521,553.67	4,937,219.97	5,043,991.05
△结算备付金	281,147.72	144,440.98	189,132.71	88,265.90
交易性金融资产	2,414,655.86	2,158,806.59	2,272,859.35	490,343.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	960,175.09
衍生金融资产	1,087.18	0.00	114.54	194.97
应收票据	100,728.44	120,917.40	104,476.86	893,811.46
应收账款	2,121,707.20	1,823,085.60	1,609,245.47	1,617,118.01
应收款项融资	823,567.81	980,698.00	917,510.14	194,830.21
预付款项	1,961,379.74	1,686,174.65	1,489,667.56	1,492,897.85

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
其他应收款	543,466.00	593,004.17	939,603.33	774,725.10
△买入返售金融资产	417,408.97	140,990.25	170,726.50	383,205.98
存货	2,484,283.57	2,382,589.05	2,134,159.45	1,872,991.20
合同资产	194,711.06	160,238.93	224,951.53	5,102.48
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	46,580.14
一年内到期的非流动资产	2,416.08	7,077.64	37,947.55	95,369.68
其他流动资产	674,139.85	950,565.77	921,977.37	1,080,292.49
流动资产合计	24,264,637.27	19,670,142.69	15,949,592.32	15,039,895.39
非流动资产：				
△发放贷款及垫款	44,325.05	31,925.09	40,381.74	159,035.33
债权投资	438,273.03	455,483.93	484,037.88	0.00
☆可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	1,717,291.57
其他债权投资	1,988,075.55	1,221,754.85	716,744.09	453,841.00
☆持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	464,933.00
长期应收款	248,820.87	226,427.36	232,399.52	56,102.73
长期股权投资	5,731,331.36	5,883,654.25	4,986,005.00	4,360,383.12
其他权益工具投资	2,145,147.45	1,811,642.64	1,700,451.25	99,128.48
其他非流动金融资产	811,505.50	400,732.60	436,603.10	1,712.39
投资性房地产	95,654.23	97,521.34	99,041.80	100,937.62
固定资产	21,031,945.81	21,681,859.78	19,327,869.41	17,349,939.92
在建工程	5,764,816.65	4,482,143.89	5,018,963.28	5,624,519.21
生产性生物资产	1,059.89	119.85	29.53	114.23
使用权资产	204,924.15	273,299.53	355,921.77	0.00
无形资产	7,823,257.37	7,879,508.57	7,984,797.26	7,688,258.25
开发支出	156,174.93	112,768.66	123,782.16	86,035.19
商誉	389,547.95	389,547.95	423,871.25	426,637.59
长期待摊费用	167,068.97	174,196.10	127,117.30	104,824.66
递延所得税资产	581,015.00	575,518.79	687,759.82	470,507.83
其他非流动资产	642,892.73	795,905.57	940,595.50	655,422.11
非流动资产合计	48,265,836.50	46,494,010.75	43,686,371.65	39,819,624.24
资产总计	72,530,473.77	66,164,153.44	59,635,963.97	54,859,519.62
流动负债：				
短期借款	3,996,907.18	4,761,877.53	4,646,187.10	4,247,816.48
△吸收存款及同业存放	238,748.24	120,506.26	69,970.39	107,789.11
△拆入资金	240,018.64	230,554.19	80,033.44	55,082.05
交易性金融负债	76,038.05	0.00	0.00	40,273.82
衍生金融负债	984.88	671.69	0.00	775.15
应付票据	1,968,646.24	1,893,620.75	1,792,399.69	1,839,575.96

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
应付账款	3,768,007.00	3,518,356.08	3,354,959.86	3,298,040.46
预收款项	6,417.77	6,802.16	11,272.34	667,851.43
合同负债	1,885,531.23	1,625,185.60	1,302,920.76	258,858.15
△卖出回购金融资产款	772,128.00	416,941.03	430,326.99	369,003.01
应付职工薪酬	642,155.75	639,955.19	574,764.70	495,102.02
应交税费	1,007,275.21	1,746,665.21	666,370.19	522,720.91
其他应付款	1,905,803.24	1,553,902.54	1,283,747.10	1,343,359.15
△代理买卖证券款	642,189.55	198,211.11	438,853.46	326,158.41
△代理承销证券款	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	3,967,777.28	3,433,517.49	5,086,073.01	5,092,272.86
其他流动负债	1,022,800.73	944,542.73	672,223.03	643,141.95
流动负债合计	22,141,429.00	21,091,309.55	20,410,102.07	19,307,820.91
非流动负债：				
长期借款	13,917,374.59	12,457,764.31	11,091,650.68	10,397,614.38
应付债券	9,659,626.89	8,518,733.00	7,215,893.19	6,249,680.05
租赁负债	85,713.49	90,923.25	238,441.12	0.00
长期应付款	946,818.11	1,067,959.04	760,869.98	1,245,787.62
长期应付职工薪酬	190.53	190.53	190.53	0.00
预计负债	1,445,399.81	1,402,310.70	1,107,635.10	867,816.58
递延收益	145,043.19	139,933.23	166,377.39	146,351.39
递延所得税负债	85,294.52	90,204.40	102,813.88	21,569.93
其他非流动负债	59,904.05	58,498.89	53,438.35	46,791.23
非流动负债合计	26,345,365.19	23,826,517.35	20,737,310.24	18,975,611.19
负债合计	48,486,794.18	44,917,826.90	41,147,412.31	38,283,432.10
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,018,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	6,146,545.00	3,762,600.00	3,064,600.00	2,645,800.00
资本公积	2,870,867.91	2,674,846.17	2,640,194.27	2,410,605.23
其他综合收益	87,212.12	112,929.41	2,099.55	-32,236.93
专项储备	600,908.60	474,852.56	331,198.64	301,335.79
未分配利润	-619,014.03	-900,425.45	-1,132,136.19	-1,062,874.16
归属于母公司所有者权益合计	10,104,519.60	7,124,802.69	5,905,956.27	5,262,629.93
少数股东权益	13,939,159.99	14,121,523.86	12,582,595.39	11,313,457.60
所有者权益合计	24,043,679.59	21,246,326.55	18,488,551.66	16,576,087.53
负债和所有者权益总计	72,530,473.77	66,164,153.44	59,635,963.97	54,859,519.62

2、合并利润表

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	35,325,968.33	39,539,854.40	34,026,965.49	30,257,504.33
其中：营业收入	35,081,188.26	39,247,804.05	33,754,592.94	30,044,098.27
△利息收入	127,106.70	120,939.88	98,853.15	72,767.10
△手续费及佣金收入	117,673.36	171,110.47	173,519.40	140,638.96
二、营业总成本	31,671,656.62	35,535,737.91	32,689,298.39	28,545,740.06
其中：营业成本	27,390,435.10	29,950,570.80	28,636,721.91	24,305,249.39
△利息支出	40,681.81	45,140.42	27,025.49	26,305.46
△手续费及佣金支出	10,449.38	14,180.34	10,438.04	6,699.88
税金及附加	1,260,782.86	1,326,581.30	636,053.59	590,821.65
销售费用	216,263.00	225,881.59	424,478.63	662,818.73
管理费用	1,542,815.58	1,982,939.05	1,582,818.64	1,526,483.12
研发费用	123,582.51	153,605.58	83,195.64	78,760.42
财务费用	1,086,646.39	1,836,838.83	1,288,566.45	1,348,601.41
加：其他收益	34,649.03	58,374.43	76,236.62	46,720.17
投资收益	467,689.39	791,933.83	856,249.42	317,039.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	287,021.98	414,640.50	253,914.36	217,678.55
△汇兑损益	0.00	-6.59	0.00	0.00
公允价值变动收益	-67,473.48	200,982.12	259,805.20	296,937.82
信用减值损失	-28,460.52	-344,732.19	-49,470.71	-18,146.39
资产减值损失	-13,145.32	-500,049.87	-711,717.48	-662,616.43
资产处置收益	1,123.96	-1,168.03	2,039.86	1,228.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,048,694.77	4,209,450.21	1,770,810.01	1,692,927.63
加：营业外收入	18,904.69	57,786.23	67,264.68	44,105.68
减：营业外支出	52,906.61	338,304.99	88,179.49	167,509.22
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	4,014,692.85	3,928,931.45	1,749,895.20	1,569,524.08
减：所得税费用	876,297.06	1,212,610.31	475,497.89	398,750.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,138,395.79	2,716,321.13	1,274,397.31	1,170,773.42
其中：归属于母公司所有者的净利润	435,810.17	384,746.30	83,379.88	82,588.74
少数股东损益	2,702,585.62	2,331,574.84	1,191,017.43	1,088,184.68
六、其他综合收益的税后净额	-30,906.74	115,288.00	59,566.39	17,151.27
七、综合收益总额	3,107,489.05	2,831,609.13	1,333,963.71	1,187,924.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	410,092.88	497,469.20	116,474.80	97,336.87

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于少数股东的综合收益总额	2,697,396.17	2,334,139.93	1,217,488.91	1,090,587.82

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	30,738,937.75	43,337,841.74	32,190,449.16	29,164,882.78
△客户存款和同业存放款项净增加额	118,241.98	50,535.86	-37,818.72	-71,347.95
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	0.00	0.00	0.00	84,761.48
△收取利息、手续费及佣金的现金	259,466.87	297,184.74	288,714.90	229,643.81
△拆入资金净增加额	9,464.45	150,000.00	25,000.00	20,000.00
△回购业务资金净增加额	355,186.97	0.00	275,109.63	0.00
△代理买卖证券收到的现金净额	443,978.44	-240,642.35	100,666.92	22,004.88
收到的税费返还	329,973.84	58,809.14	31,053.04	11,531.42
收到其他与经营活动有关的现金	983,728.46	1,336,735.44	742,381.64	229,642.45
经营活动现金流入小计	33,238,978.75	44,990,464.57	33,615,556.58	29,691,118.87
购买商品、接受劳务支付的现金	21,076,820.95	30,558,864.49	24,436,073.75	20,335,514.29
△客户贷款及垫款净增加额	12,399.96	-8,701.02	-120,460.50	78,921.87
△存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	59,005.04	39,826.84	105,684.39
△支付利息、手续费及佣金的现金	54,199.06	35,179.97	39,711.35	38,208.38
支付给职工以及为职工支付的现金	2,196,774.86	2,758,539.53	2,252,695.58	2,050,322.01
支付的各项税费	4,650,381.54	3,030,776.65	2,047,957.93	2,312,164.06
支付其他与经营活动有关的现金	1,712,976.25	1,738,956.92	1,685,730.14	1,488,715.27
经营活动现金流出小计	29,703,552.62	38,172,621.58	30,381,535.08	26,409,530.27
经营活动产生的现金流量净额	3,535,426.13	6,817,842.99	3,234,021.50	3,281,588.59
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,331,619.08	919,622.48	2,810,959.39	648,199.24
取得投资收益收到的现金	778,025.77	982,961.96	664,601.26	250,866.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,802.22	14,091.12	94,300.23	43,040.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21,324.64	4,778.88	8,912.14	38,599.90
收到其他与投资活动有关的现金	150,409.40	79,887.67	98,548.02	85,090.31
投资活动现金流入小计	2,285,181.10	2,001,342.10	3,677,321.04	1,065,797.40

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,785,148.72	2,771,748.05	3,166,338.57	2,273,411.37
投资支付的现金	1,883,544.76	1,821,700.33	3,813,317.75	1,445,970.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	8,832.71	2,264.25	15,941.44
支付其他与投资活动有关的现金	209,964.72	124,225.11	47,172.99	229,766.39
投资活动现金流出小计	3,878,658.20	4,726,506.19	7,029,093.57	3,965,090.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,593,477.09	-2,725,164.09	-3,351,772.53	-2,899,292.77
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	228,034.20	349,338.66	799,955.69	882,642.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	210,034.20	349,338.66	799,955.69	882,642.86
取得借款收到的现金	14,127,243.05	15,192,527.87	14,295,726.83	15,728,455.57
收到其他与筹资活动有关的现金	1,922,188.93	2,028,265.42	1,288,344.26	1,300,414.70
筹资活动现金流入小计	16,277,466.18	17,570,131.95	16,384,026.78	17,911,513.14
偿还债务支付的现金	10,348,563.67	13,456,021.39	12,586,116.97	13,124,897.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,125,405.13	3,094,797.27	2,456,066.76	2,091,569.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,003,410.09	873,562.75	772,362.25	343,341.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,922,121.04	1,945,983.07	1,562,648.07	1,902,015.58
筹资活动现金流出小计	14,396,089.84	18,496,801.74	16,604,831.81	17,118,481.95
筹资活动产生的现金流量净额	1,881,376.34	-926,669.79	-220,805.03	793,031.19
汇率变动对现金的影响	8,705.24	-1,292.21	-1,508.84	3,899.72
现金及现金等价物净增加额	3,832,030.62	3,164,716.90	-340,064.89	1,179,226.73
期初现金及现金等价物余额	7,296,585.92	4,131,869.02	4,471,933.91	3,292,707.19
期末现金及现金等价物余额	11,128,616.55	7,296,585.92	4,131,869.02	4,471,933.91

截至报告期各期末的发行人母公司资产负债表，以及报告期各期内的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	1,689,547.37	797,031.42	728,601.04	1,715,096.81
交易性金融资产	0.00	66,700.00	0.00	0.00
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	667,824.68
其他应收款	9,585,821.16	9,847,245.92	8,925,800.44	321,703.87

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

其他流动资产	2,270.43	1,422.59	1,226.17	8,301,633.35
流动资产合计	11,277,638.96	10,712,399.93	9,655,627.64	11,006,258.71
非流动资产：				
债权投资	754,031.12	444,290.00	1,183,956.50	0.00
☆可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	356,775.96
其他权益工具投资	370,887.38	370,887.38	342,488.64	0.00
☆持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	1,271,208.50
其他非流动金融资产	2,384,506.79	964,026.10	562,426.38	0.00
长期股权投资	17,842,505.47	16,608,651.17	15,653,402.99	13,228,496.70
固定资产	59,023.23	61,007.96	888.98	997.95
在建工程	12,882.90	6,157.52	74,908.11	44,909.19
无形资产	153.45	308.77	447.47	636.59
其他非流动资产	1,212,712.79	1,213,651.79	1,325,595.48	1,362,255.13
非流动资产合计	22,636,703.13	19,668,980.70	19,144,114.55	16,265,280.02
资产总计	33,914,342.09	30,381,380.63	28,799,742.19	27,271,538.74
流动负债：				
短期借款	4,154,604.10	5,658,054.04	4,845,265.47	3,646,594.91
应付职工薪酬	918.32	867.56	709.64	614.58
应交税费	234.09	67.52	152.35	602.65
其他应付款	5,606,493.42	5,596,761.97	5,960,158.71	207,306.35
一年内到期的非流动负债	2,929,100.00	1,677,060.79	3,427,970.05	3,220,900.00
其他流动负债	0.00	0.00	99,700.00	6,399,514.53
流动负债合计	12,691,349.93	12,932,811.89	14,333,956.22	13,475,533.02
非流动负债：				
长期借款	5,346,108.50	5,138,151.25	3,901,300.00	4,457,576.93
应付债券	8,664,316.55	8,254,880.95	7,176,914.77	6,050,000.00
非流动负债合计	14,010,425.06	13,393,032.20	11,078,214.77	10,507,576.93
负债合计	26,701,774.99	26,325,844.09	25,412,170.99	23,983,109.96
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,018,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其它权益工具	6,146,545.00	3,762,600.00	3,064,600.00	2,645,800.00
资本公积	2,753,331.53	2,722,690.17	2,722,454.69	2,491,922.49
其它综合收益	16,833.36	16,833.36	-27,352.39	-21,474.77
专项储备	6,150.09	6,150.09	6,150.09	6,150.09
未分配利润	-2,728,292.87	-3,452,737.08	-3,378,281.20	-2,833,969.03
所有者权益合计	7,212,567.10	4,055,536.54	3,387,571.20	3,288,428.78
负债和所有者权益	33,914,342.09	30,381,380.63	28,799,742.19	27,271,538.74

总计			
----	--	--	--

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	60.85	65.85	44,227.16	0.00
营业收入	60.85	65.85	44,227.16	0.00
二、营业总成本	573,378.63	665,900.55	639,987.75	664,097.52
营业成本	0.00	0.00	8,510.40	0.00
税金及附加	310.54	197.46	124.92	146.58
管理费用	21,825.75	24,626.72	21,362.39	26,805.49
研发费用	12,120.00	6,740.00	5,201.24	0.00
财务费用	539,122.33	634,336.37	604,788.80	637,145.45
其中：利息费用	901,088.25	1,076,168.80	1,055,883.13	1,071,359.09
利息收入	375,002.77	470,380.30	466,847.36	477,570.31
加：其他收益	0.00	0.00	32.38	0.00
投资收益	1,485,472.63	717,121.85	490,581.62	479,435.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	54,902.61	41,066.11	17,616.14
公允价值变动净收益	300.75	32,051.30	-86,663.87	212,158.28
信用减值损失	432.53	26,014.54	0.00	0.00
资产减值损失	0.00	-2,598.38	-81,164.10	-147,751.94
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	912,888.13	106,754.62	-272,974.56	-120,255.82
加：营业外收入	0.00	3,055.21	4.00	24.00
减：营业外支出	5,082.92	3,754.51	2,277.00	3,092.50
四、利润总额	907,805.21	106,055.32	-275,247.56	-123,324.32
五、净利润	907,805.21	106,055.32	-275,247.56	-123,324.32
六、综合收益总额	907,805.21	150,241.06	-281,125.18	-113,190.48

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	0.00	69.34	46,880.79	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	7,308,762.77	308,649.31	231,239.77	1,336,769.60
经营活动现金流入小计	7,308,762.77	308,718.66	278,120.56	1,336,769.60
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00	8,510.40	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	8,895.51	11,267.48	9,828.72	11,520.09

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

支付的各项税费	222.58	3,180.66	7,779.91	3,857.90
支付其他与经营活动有关的现金	6,901,101.89	957,769.20	1,174,131.48	1,168,282.86
经营活动现金流出小计	6,910,219.97	972,217.34	1,200,250.51	1,183,660.85
经营活动产生的现金流量净额	398,542.80	-663,498.68	-922,129.95	153,108.75
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	347,166.30	1,009,393.77	1,430,503.34	967,337.81
取得投资收益收到的现金	1,474,203.14	655,879.97	448,551.99	360,487.00
投资活动现金流入小计	1,821,369.45	1,665,273.74	1,879,055.33	1,327,824.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,371.83	20,350.78	22,368.91	19,910.27
投资支付的现金	2,994,467.59	1,225,659.40	2,589,272.43	2,471,637.40
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	50.64
投资活动现金流出小计	3,001,839.42	1,246,010.18	2,611,641.35	2,491,598.31
投资活动产生的现金流量净额	-1,180,469.97	419,263.56	-732,586.02	-1,163,773.50
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	18,000.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	9,700,302.28	14,518,410.33	12,663,442.57	12,034,221.83
筹资活动现金流入小计	9,718,302.28	14,518,410.33	12,663,442.57	12,034,221.83
偿还债务支付的现金	7,158,220.81	12,547,734.21	10,733,863.96	9,222,690.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	863,378.52	1,553,826.63	1,207,660.09	1,081,161.93
支付其他与筹资活动有关的现金	22,259.84	74,118.38	66,996.59	5,807.41
筹资活动现金流出小计	8,043,859.16	14,175,679.22	12,008,520.64	10,309,659.47
筹资活动产生的现金流量净额	1,674,443.12	342,731.11	654,921.93	1,724,562.36
汇率变动对现金的影响	0.00	4,537.39	15,753.28	2,892.83
现金及现金等价物净增加额	892,515.95	103,033.39	-984,040.77	716,790.44
期初现金及现金等价物余额	771,633.42	668,600.04	1,652,640.81	935,850.36
期末现金及现金等价物余额	1,664,149.37	771,633.42	668,600.04	1,652,640.81

（二）财务数据和财务指标情况

报告期内，发行人合并口径主要财务数据及指标如下表所示：

项目	2022年9月末 /2022年1-9月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
总资产（亿元）	7,253.05	6,616.42	5,963.60	5,485.95
总负债（亿元）	4,848.68	4,491.78	4,114.74	3,828.34
全部债务（亿元）	3,358.64	3,106.55	2,983.22	2,786.72
所有者权益（亿元）	2,404.37	2,124.63	1,848.86	1,657.61
营业总收入（亿元）	3,532.60	3,953.99	3,402.70	3,025.75
利润总额（亿元）	401.47	392.89	174.99	156.95
净利润（亿元）	313.84	271.63	127.44	117.08
扣除非经常性损益后净利润	-	273.06	65.68	95.76

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022年9月末 /2022年1-9月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
(亿元)				
归属于母公司所有者的净利润(亿元)	43.58	38.47	8.34	8.26
经营活动产生现金流量净额(亿元)	353.54	681.78	323.40	328.16
投资活动产生现金流量净额(亿元)	-159.35	-272.52	-335.18	-289.93
筹资活动产生现金流量净额(亿元)	188.14	-92.67	-22.08	79.30
流动比率(倍)	1.10	0.93	0.78	0.78
速动比率(倍)	0.98	0.82	0.68	0.68
资产负债率(%)	66.85	67.89	69.00	69.78
债务资本比率(%)	58.28	59.39	61.74	62.70
营业毛利率(%)	21.92	23.69	15.16	19.10
平均总资产回报率(%)	-	9.26	5.27	5.53
加权平均净资产收益率(%)	-	13.67	7.27	7.77
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	-	13.74	3.75	8.38
EBITDA(亿元)	-	803.68	482.57	453.5
EBITDA全部债务比	-	0.26	0.16	0.15
EBITDA利息倍数	-	3.90	3.04	2.75
应收账款周转率(次/年)	-	22.87	20.92	24.43
存货周转率(次/年)	-	13.26	14.29	14.10
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00

注：

- 1、全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债；
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- 4、资产负债率(%)=负债总额/资产总额×100%；
- 5、债务资本比率(%)=全部债务/(全部债务+所有者权益)×100%；
- 6、平均总资产回报率(%)=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(年初资产总额+年末资产总额)÷2×100%；
- 7、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》

（2010年修订）计算；

8、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）；

9、EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务；

10、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；

11、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；

12、存货周转率=营业成本/平均存货。

三、发行人财务状况分析

公司管理层以报告期各期末合并资产负债表，以及报告期各期内合并利润表、合并现金流量表为基础，对报告期内公司合并口径的资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力，以及未来业务目标和盈利能力的可持续性进行了重点讨论和分析。

（一）资产结构分析

报告期内，公司资产构成如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	12,243,937.79	16.88	8,521,553.67	12.88	4,937,219.97	8.28	5,043,991.05	9.19
△结算备付金	281,147.72	0.39	144,440.98	0.22	189,132.71	0.32	88,265.90	0.16
交易性金融资产	2,414,655.86	3.33	2,158,806.59	3.26	2,272,859.35	3.81	490,343.78	0.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	960,175.09	1.75
衍生金融资产	1,087.18	0.00	0.00	0.00	114.54	0.00	194.97	0.00
应收票据	100,728.44	0.14	120,917.40	0.18	104,476.86	0.18	893,811.46	1.63
应收账款	2,121,707.20	2.93	1,823,085.60	2.76	1,609,245.47	2.70	1,617,118.01	2.95
应收款项融资	823,567.81	1.14	980,698.00	1.48	917,510.14	1.54	194,830.21	0.36
预付款项	1,961,379.74	2.70	1,686,174.65	2.55	1,489,667.56	2.50	1,492,897.85	2.72
其他应收款	543,466.00	0.75	593,004.17	0.90	939,603.33	1.58	774,725.10	1.41

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
△买入返售金融资产	417,408.97	0.58	140,990.25	0.21	170,726.50	0.29	383,205.98	0.70
存货	2,484,283.57	3.43	2,382,589.05	3.60	2,134,159.45	3.58	1,872,991.20	3.41
合同资产	194,711.06	0.27	160,238.93	0.24	224,951.53	0.38	5,102.48	0.01
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,580.14	0.08
一年内到期的非流动资产	2,416.08	0.00	7,077.64	0.01	37,947.55	0.06	95,369.68	0.17
其他流动资产	674,139.85	0.93	950,565.77	1.44	921,977.37	1.55	1,080,292.49	1.97
流动资产合计	24,264,637.27	33.45	19,670,142.69	29.73	15,949,592.32	26.74	15,039,895.39	27.42
△发放贷款及垫款	44,325.05	0.06	31,925.09	0.05	40,381.74	0.07	159,035.33	0.29
债权投资	438,273.03	0.60	455,483.93	0.69	484,037.88	0.81	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,717,291.57	3.13
其他债权投资	1,988,075.55	2.74	1,221,754.85	1.85	716,744.09	1.20	453,841.00	0.83
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	464,933.00	0.85
长期应收款	248,820.87	0.34	226,427.36	0.34	232,399.52	0.39	56,102.73	0.10
长期股权投资	5,731,331.36	7.90	5,883,654.25	8.89	4,986,005.00	8.36	4,360,383.12	7.95
其他权益工具投资	2,145,147.45	2.96	1,811,642.64	2.74	1,700,451.25	2.85	99,128.48	0.18
其他非流动金融资产	811,505.50	1.12	400,732.60	0.61	436,603.10	0.73	1,712.39	0.00
投资性房地产	95,654.23	0.13	97,521.34	0.15	99,041.80	0.17	100,937.62	0.18
固定资产	21,031,945.81	29.00	21,681,859.78	32.77	19,327,869.41	32.41	17,349,939.92	31.63
在建工程	5,764,816.65	7.95	4,482,143.89	6.77	5,018,963.28	8.42	5,624,519.21	10.25
生产性生物资产	1,059.89	0.00	119.85	0.00	29.53	0.00	114.23	0.00
使用权资产	204,924.15	0.28	273,299.53	0.41	355,921.77	0.60	0.00	0.00
无形资产	7,823,257.37	10.79	7,879,508.57	11.91	7,984,797.26	13.39	7,688,258.25	14.01
开发支出	156,174.93	0.22	112,768.66	0.17	123,782.16	0.21	86,035.19	0.16
商誉	389,547.95	0.54	389,547.95	0.59	423,871.25	0.71	426,637.59	0.78
长期待摊费用	167,068.97	0.23	174,196.10	0.26	127,117.30	0.21	104,824.66	0.19
递延所得税资产	581,015.00	0.80	575,518.79	0.87	687,759.82	1.15	470,507.83	0.86
其他非流动资产	642,892.73	0.89	795,905.57	1.20	940,595.50	1.58	655,422.11	1.19
非流动资产	48,265,836.50	66.55	46,494,010.75	70.27	43,686,371.65	73.26	39,819,624.24	72.58

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
资产总计	72,530,473.77	100.00	66,164,153.44	100.00	59,635,963.97	100.00	54,859,519.62	100.00

1、资产总体情况

报告期各期末，发行人总资产分别为 54,859,519.62 万元、59,635,963.97 万元、66,164,153.44 万元和 72,530,473.77 万元，总资产规模呈逐步上升态势。报告期内，公司资产主要由固定资产、无形资产、在建工程、货币资金和长期股权投资等构成，非流动资产规模和占比较大。

2、流动资产

报告期各期末，发行人流动资产总额分别为 15,039,895.39 万元、15,949,592.32 万元、19,670,142.69 万元和 24,264,637.27 万元，在总资产中的占比分别为 27.42%、26.74%、29.73%和 33.45%，规模呈逐步上升态势，占比呈波动上升态势。报告期内，发行人流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付账款、其他应收款、存货和其他流动资产等构成。

（1）货币资金

报告期各期末，发行人货币资金期末余额分别为 5,043,991.05 万元、4,937,219.97 万元、8,521,553.67 万元和 12,243,937.79 万元，在总资产中的占比分别为 9.19%、8.28%、12.88%和 16.88%，规模和占比均呈波动上升态势，主要因煤炭、钢铁、化工等产品价格处于相对高位，发行人保持较强的经营获现能力，最近三年现金及现金等价物净增加额分别为 1,179,226.73 万元、-340,064.89 万元和 3,164,716.90 万元。报告期内，发行人货币资金较为充裕，且以银行存款为主。

最近三年末，公司货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
库存现金	408.48	332.58	557.16
银行存款	8,063,532.66	4,457,562.05	4,571,517.64
其他货币资金	457,612.52	479,325.34	471,916.24
合计	8,521,553.67	4,937,219.97	5,043,991.05

截至 2021 年末，发行人货币资金中受限金额合计 1,369,408.72 万元，主要由银行承兑汇票保证金、用于担保的定期存款或通知存款、矿山地质治理恢复与土地复垦基金和存放于中央银行的存款准备金等构成，具体构成明细如下表所示：

单位：万元

受限原因	期末账面价值
银行承兑汇票保证金	199,987.08
信用证保证金	74,984.00
履约保证金	2,171.72
用于担保的定期存款或通知存款	296,579.28
矿山地质治理恢复与土地复垦基金	425,360.08
存放于中央银行的存款准备金	204,516.26
其他保证金	28,493.21
冻结资金	33,552.52
客户备付金	89,768.83
存出投资款	3,853.93
未到期存款	10,141.81
合计	1,369,408.72

（2）交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产账面价值分别为 490,343.78 万元、2,272,859.35 万元、2,158,806.59 万元和 2,414,655.86 万元，在总资产中的占比分别为 0.89%、3.81%、3.26%和 3.33%，规模和占比均呈波动上升态势。

截至 2020 年末，发行人交易性金融资产账面价值同比增加 1,782,515.57 万元，升幅为 363.52%，主要因非上市子公司施行新金融工具准则，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产追溯调整至交易性金融资产。

截至 2021 年末，发行人交易性金融资产账面价值同比减少 114,052.76 万元，降幅为 5.02%，主要因发行人处置交易性金融资产及对陕国投 A 的投资调至长期股权投资。

截至 2022 年 9 月末，发行人交易性金融资产账面价值较 2021 年末增加 255,849.27 万元，升幅为 11.85%。

（3）应收票据

报告期各期末，发行人应收票据账面价值分别为 893,811.46 万元、104,476.86 万元、120,917.40 万元和 100,728.44 万元，在总资产中的占比分别为 1.63%、0.18%、0.18%和 0.14%，规模呈波动下降态势，占比呈逐步下降态势。

最近三年末，发行人应收票据构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末

银行承兑汇票	72,609.53	29,829.14	722,978.98
商业承兑汇票	48,307.87	74,647.72	170,832.48
合计	120,917.40	104,476.86	893,811.46

（4）应收账款

报告期各期末，发行人应收账款账面价值分别为 1,617,118.01 万元、1,609,245.47 万元、1,823,085.60 万元和 2,121,707.20 万元，在总资产中的占比分别为 2.95%、2.70%、2.76%和 2.93%，规模呈波动上升态势，占比呈波动下降态势。报告期内，发行人应收账款涉及的客户主要为央企和地方国有企业，客户整体信誉情况良好，但较大的应收账款规模及近年来调整的销售政策可能为应收账款回收带来一定风险。

截至 2021 年末，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

单位：万元、%

账龄	期末余额		坏账准备
	金额	占比	
1 年以内	1,596,623.45	80.00	64,397.38
1-2 年（含 2 年）	188,273.74	9.43	24,264.43
2-3 年（含 3 年）	99,068.79	4.96	30,397.45
3 年以上	111,855.44	5.61	94,628.79
合计	1,995,821.41	100.00	213,688.05

截至 2021 年末，发行人按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款明细如下表所示：

单位：万元、%

债务单位名称	期末余额		坏账准备
	金额	占比	
国网湖南省电力有限公司	93,027.03	4.16	6,564.61
上海际华物流有限公司	83,764.55	3.75	49,578.78
中建三局集团有限公司	68,198.54	3.05	7,946.24
中国建筑第二工程局有限公司	58,600.80	2.62	5,587.90
中国建筑第八工程局有限公司	53,159.41	2.38	5,582.07
合计	356,750.33	15.96	75,259.60

（5）预付款项

报告期各期末，发行人预付款项账面价值分别为 1,492,897.85 万元、1,489,667.56 万元、1,686,174.65 万元和 1,961,379.74 万元，在总资产中的占比分

别为 2.72%、2.50%、2.55%和 2.70%，规模呈波动上升态势，占比呈波动下降态势。

截至 2020 年末，发行人预付款项账面价值同比减少 3,230.29 万元，降幅为 0.22%，基本维持稳定。

截至 2021 年末，发行人预付款项账面价值同比增加 196,507.09 万元，升幅为 13.19%，主要因预付铁路运费增加。

截至 2022 年 9 月末，发行人预付款项账面价值较 2021 年末增加 275,205.10 万元，升幅为 16.32%。

截至 2021 年末，发行人按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项明细如下表所示：

单位：万元、%

债务单位名称	期末余额		坏账准备
	金额	占比	
必和必拓销售公司（新加坡分公司）	88,686.93	4.58	0.00
中国铁路西安局集团有限公司代收款结算所	81,826.21	4.22	0.00
江西远桥金属有限公司	64,729.95	3.34	0.00
江苏省化工设备制造安装有限公司	51,000.00	2.63	0.00
冀中宏远国际贸易有限公司	40,000.00	2.06	0.00
合计	326,243.09	16.84	0.00

（6）其他应收款

报告期各期末，发行人其他应收款账面价值分别为 774,725.10 万元、939,603.33 万元、593,004.17 万元和 543,466.00 万元，在总资产中的占比分别为 1.41%、1.58%、0.90%和 0.75%，在总资产中的占比维持低位。

截至 2020 年末，发行人其他应收款账面价值同比增加 164,878.23 万元，升幅为 21.28%；截至 2021 年末，发行人其他应收款账面价值同比减少 346,599.16 万元，降幅为 36.89%，主要因发行人 2021 年以来加大其他应收款回款力度。截至 2022 年 9 月末，发行人其他应收款账面价值较 2021 年末增加 298,621.60 万元，增幅为 16.38%。

根据财政部于 2018 年 6 月发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）文件规定，原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报。最近三年末，发行人“其他应收款”账面价

值分别为 604,463.26 万元、821,628.84 万元和 550,944.85 万元，在总资产中的占比分别为 1.21%、1.38%和 0.83%，规模和占比均呈波动下降态势。

截至 2021 年末，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的“其他应收款”情况如下表所示：

单位：万元、%

账龄	期末余额		坏账准备
	金额	占比	
1 年以内（含 1 年）	389,261.26	67.98	8,260.07
1-2 年（含 2 年）	86,169.93	15.05	8,950.21
2-3 年（含 3 年）	36,612.43	6.39	9,177.95
3 年以上	60,640.04	10.58	54,473.71
合计	572,683.66	100.00	80,861.94

截至 2021 年末，发行人按欠款方归集的期末余额前五名的“其他应收款”明细如下表所示：

单位：万元、%

债务单位名称	期末余额		坏账准备	账龄	款项性质
	金额	占比			
铜川矿务局棚户区改造办公室	394,692.75	27.11	394,692.75	2-3 年	棚改贷款
韩城矿务局棚户区改造项目	79,000.00	5.43	63,343.45	2-3 年	棚改贷款
陕西陕化化肥股份有限公司	63,834.64	4.38	63,834.64	1 年以内	代垫款项
蒲白矿务局棚户区改造项目	48,983.70	3.36	35,086.44	1-2 年、2-3 年	棚改贷款
商洛市人民政府	36,922.20	2.54	23,999.43	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	环北路工程 代建工程款
合计	623,433.29	42.82	580,956.71	-	-

(7) 存货

报告期各期末，发行人存货账面价值分别为1,872,991.20万元、2,134,159.45万元、2,382,589.05万元和2,484,283.57万元，在总资产中的占比分别为3.41%、3.58%、3.60%和3.43%，规模呈逐步上升态势，占比呈波动上升态势。截至2020年末，公司存货账面价值同比增加261,168.25万元，升幅为13.94%；截至2021年末，公司存货账面价值同比增加248,429.60万元，升幅为11.64%；截至2022年9月末，公司存货账面价值较2021年末增加101,694.52万元，升幅为4.27%。

报告期内，发行人存货主要由原材料、自制半成品及在产品 and 库存商品（产成品）等构成，原材料、自制半成品及在产品 and 库存商品（产成品）主要为煤炭、

钢铁、化工、机械制造等业务生产活动产生的原料、半成品和产成品，合同履约成本主要为工程施工业务产生的成本。

最近三年末，发行人存货构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末		
	期末余额	跌价准备	账面价值
原材料	654,729.84	23,662.03	631,067.81
自制半成品及在产品	692,203.37	7,262.15	684,941.22
库存商品（产成品）	1,012,402.91	22,392.93	990,009.98
周转材料（包装物、低值易耗品等）	3,028.60	0.00	3,028.60
合同履约成本	48,337.70	0.00	48,337.70
消耗性生物资产	1,042.84	124.52	918.32
其他	24,473.71	188.30	24,285.42
合计	2,436,218.98	53,629.93	2,382,589.05

续

项目	2020 年末			2019 年末		
	期末余额	跌价准备	账面价值	期末余额	跌价准备	账面价值
原材料	561,872.61	7,541.92	554,330.69	616,247.82	6,836.40	609,411.42
自制半成品及在产品	570,464.76	4,551.74	565,913.02	602,168.41	1,277.07	600,891.34
库存商品（产成品）	991,752.29	13,310.57	978,441.72	658,082.10	7,935.80	650,146.30
周转材料（包装物、低值易耗品等）	2,320.88	0.00	2,320.88	2,615.38	0.00	2,615.38
合同履约成本	10,215.67	0.00	10,215.67	-	-	-
消耗性生物资产	758.97	124.52	634.45	1,727.46	118.49	1,608.97
其他	22,303.02	0.00	22,303.02	8,317.78	0.00	8,317.78
合计	2,159,688.20	25,528.75	2,134,159.45	1,889,158.96	16,167.76	1,872,991.20

（8）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产期末余额分别为 1,080,292.49 万元、921,977.37 万元、950,565.77 万元和 674,139.85 万元，在总资产中的占比分别为 1.97%、1.55%、1.44%和 0.93%，规模呈波动下降态势，占比呈逐步下降态势。

截至 2020 年末，发行人其他流动资产期末余额同比减少 158,315.12 万元，降幅为 14.65%；截至 2021 年末，发行人其他流动资产期末余额同比增加 28,588.40

万元，升幅为 3.10%；截至 2022 年 9 月末，发行人其他流动资产期末余额较 2021 年末减少 276,425.92 万元，降幅为 29.08%，主要因待抵扣进项税减少。

最近三年末，发行人其他流动资产主要构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
待抵扣增值税进项税额	366,724.48	380,836.84	381,362.31
预缴税费	37,597.73	33,200.09	22,883.26
碳排放权资产	475,937.20	393,248.66	162,363.95
借款及委托贷款	30.50	20,435.27	399,364.07
理财产品及其他短期投资	5,080.28	39,469.79	64,144.10
存出保证金	50,279.11	45,597.86	25,756.00
待摊费用	8,787.61	5,320.35	7,786.28
担保金	1,004.96	1,005.30	1,005.68

3、非流动资产

报告期各期末，发行人非流动资产总额分别为 39,819,624.24 万元、43,686,371.65 万元、46,494,010.75 万元和 48,265,836.50 万元，在总资产中的占比分别为 72.58%、73.26%、70.27%和 66.55%，规模呈逐步上升态势，占比呈波动下降态势。报告期内，发行人非流动资产主要由长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产等构成。

（1）其他债权投资

报告期各期末，发行人其他债权投资账面价值分别为 453,841.00 万元、716,744.09 万元、1,221,754.85 万元和 1,988,075.55 万元，在总资产中的占比分别为 0.83%、1.20%、1.85%和 2.74%，规模和占比均呈逐步上升态势。

截至 2020 年末，发行人其他债权投资账面价值同比增加 262,903.09 万元，升幅为 57.93%，主要因发行人子公司开源证券企业债等投资规模增加。

截至 2021 年末，发行人其他债权投资账面价值同比增加 505,010.76 万元，升幅为 70.46%，主要因发行人子公司开源证券同业存单及政策性金融债投资规模增长。

截至 2022 年 9 月末，发行人其他债权投资账面价值较 2021 年末增加 766,320.69 万元，升幅为 62.72%，主要因发行人子公司开源证券政策性金融债投资规模增长。

最近三年末，发行人其他债权投资账面价值构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
同业存单	107,348.93	0.00	41,990.22
中期票据	121,034.05	156,177.38	63,219.08
公司债	7,730.47	7,867.15	9,738.14
企业债	227,410.90	232,527.52	100,748.03
非公开定向债务融资工具	104,716.92	102,537.64	205,255.02
政策性金融债	436,760.33	61,799.86	0.00
其他	216,753.26	155,834.54	32,890.50
合计	1,221,754.85	716,744.09	453,841.00

（2）长期股权投资

报告期各期末，发行人长期股权投资期末余额分别为 4,360,383.12 万元、4,986,005.00 万元、5,883,654.25 万元和 5,731,331.36 万元，在总资产中的占比分别为 7.95%、8.36%、8.89%和 7.90%，规模呈波动上升态势，占比呈波动下降态势。

截至 2020 年末，公司长期股权投资期末余额同比增加 625,621.88 万元，升幅为 14.35%，主要因对陕西省铁路集团有限公司及陕西省地方电力（集团）有限公司的投资增加。

截至 2021 年末，公司长期股权投资期末余额同比增加 897,649.25 万元，升幅为 18.00%，主要因公司对联营企业追加投资及对陕国投 A 的投资调整至长期股权投资。

截至 2022 年 9 月末，公司长期股权投资期末余额较 2021 年末减少 152,322.88 万元，降幅为 2.59%。

（3）固定资产

报告期各期末，发行人固定资产期末余额分别为 17,349,939.92 万元、19,327,869.41 万元、21,681,859.78 万元和 21,031,945.81 万元，在总资产中的占比分别为 31.63%、32.41%、32.77%和 29.00%，规模呈波动上升态势，占比呈波动下降态势，主要因陕西煤业、陕钢集团、陕化集团和西安重装等发行人主要子公司为开展业务扩大生产，新增机器设备和建筑物等固定资产。报告期内，发行人固定资产折旧、减值计提充分。

截至 2020 年末，发行人固定资产期末余额同比增加 1,977,929.49 万元，升幅为 11.40%，规模维持上升态势；截至 2021 年末，发行人固定资产期末余额同

比增加 2,353,990.37 万元，升幅为 12.18%；截至 2022 年 9 月末，发行人固定资产期末余额较 2021 年末减少 649,913.97 万元，降幅为 3.00%。

根据财政部于 2018 年 6 月发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）文件规定，原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报。最近三年末，发行人固定资产清理规模分别为 2,582.78 万元、7,641.20 万元和 1,842.76 万元。

最近三年末，发行人固定资产（不含固定资产清理）账面价值构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
土地资产	68,015.91	68,027.35	64,616.17
房屋、建筑物	10,945,464.74	10,137,335.66	8,688,992.78
机器设备	9,226,085.32	8,033,296.18	7,979,973.14
运输工具	382,382.01	373,637.69	200,765.96
电子设备	40,989.85	35,059.42	27,983.76
办公设备	138,067.43	95,904.24	48,085.45
酒店业家具	5,049.89	1,626.19	1,461.67
其他	873,961.86	575,341.48	335,478.21
合计	21,680,017.02	19,320,228.22	17,347,357.14

截至 2021 年末，发行人房屋、建筑物账面价值合计 10,945,464.74 万元，其中尚未办妥产权证书的固定资产账面价值合计 985,923.85 万元。除此之外，发行人无其他尚未办妥产权证书的固定资产。截至 2021 年末，尚未办妥产权证书的固定资产的明细如下表所示：

单位：万元

单位名称	账面价值	未办理原因
陕西煤业股份有限公司	982,406.33	未完成竣工验收
陕西建设机械股份有限公司	3,517.52	正在办理中
合计	985,923.85	-

截至 2021 年末，发行人因抵押借款受限的固定资产账面价值合计 2,076,562.24 万元。

（4）在建工程

报告期各期末，发行人在建工程期末余额分别为 5,624,519.21 万元、5,018,963.28 万元、4,482,143.89 万元和 5,764,816.65 万元，在总资产中的占比分

别为 10.25%、8.42%、6.77%和 7.95%，规模呈波动上升态势，占比均呈波动下降态势。报告期内，发行人主要在建项目涉及大型煤矿、铁路、化工等预期盈利情况良好的项目，随着上述项目的投产运营，有助于新增煤炭和化工产品产能，降低主要产品运输成本，可提升发行人盈利能力和产生较好的经营性现金流。

根据财政部于 2018 年 6 月发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）文件规定，原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报。

最近三年末，发行人在建工程（不含工程物资）账面价值分别为 5,535,944.69 万元、4,858,629.03 万元和 4,326,691.61 万元，在总资产中的占比分别为 10.09%、8.15%和 6.54%，规模和占比均呈下降态势。

截至 2020 年末，发行人在建工程（不含工程物资）账面价值同比减少 677,315.66 万元，降幅为 12.23%。

截至 2021 年末，发行人在建工程（不含工程物资）账面价值同比减少 531,937.42 万元，降幅为 10.95%。

截至 2021 年末，发行人重要在建工程项目本次变动情况如下表所示：

单位：万元、%

项目名称	预算数	工程进度	年初余额	本次增加额	本次转入固定资产金额	其他减少额	期末余额
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	2,451,934.84	95.90	600,001.57	838,356.97	1,577.66	32,120.11	1,404,660.77
澄合西卓煤矿在建项目	455,121.79	81.80	273,913.52	98,391.12	0.00	0.00	372,304.63
小保当矿井建设工程	2,416,388.88	93.44	271,152.41	251,747.95	353,085.87	8,747.26	161,067.23
王峰矿井基本建设项目	412,928.28	33.21	116,568.03	19,377.24	238.88	0.00	135,706.39
2*660MW 电厂项目	495,830.00	26.50	63,642.07	67,743.09	0.00	0.00	131,385.16
1500 万吨/年粉煤热解启动项目	284,428.37	85.48	59,109.37	67,252.32	0.00	0.00	126,361.69
神渭管输煤炭管道工程	1,172,500.00	88.67	848,757.39	190,913.40	922,388.12	0.00	117,282.68
60 万吨兰炭、10 万吨电石、兰炭尾气回收项目	119,588.00	95.00	102,184.65	0.00	0.00	4,577.10	97,607.55
12 万吨/年中低温煤焦油综合利用工程	96,274.01	95.00	87,539.71	6,254.16	341.81	0.00	93,452.06
内蒙建丰 16 亿立方米/年煤质合成气及配套项目	284,839.50	27.15	68,659.24	8,678.53	0.00	0.00	77,337.77
神木杏花园项目	119,314.24	53.83	60,763.95	3,463.08	0.00	0.00	64,227.03
乾县碳酸钙新材料及物流综合产业园项目	200,000.00	5.00	46,431.99	2,830.58	0.00	0.00	49,262.57
零星技改项目	65,366.64	71.57	39,269.94	7,513.13	0.00	0.00	46,783.07

项目名称	预算数	工程进度	年初余额	本次增加额	本次转入固定资产金额	其他减少额	期末余额
30万吨/年煤制乙二醇项目	540,615.45	95.00	305,169.37	164,632.79	424,582.71	0.00	45,219.45
桐柏县安棚化工专业园区热电联产工程	60,096.00	71.65	30,775.71	12,283.10	0.00	0.00	43,058.81
新建神木至瓦塘铁路红柳林至冯家川段项目	775,476.44	5.50	40,998.14	1,985.36	0.00	0.00	42,983.50

（5）无形资产

报告期各期末，发行人无形资产账面价值分别为 7,688,258.25 万元、7,984,797.26 万元、7,879,508.57 万元和 7,823,257.37 万元，在总资产中的占比分别为 14.01%、13.39%、11.91%和 10.79%，规模呈波动上升态势，占比呈逐步下降态势。报告期内，发行人无形资产主要由采探矿权、土地使用权等构成，摊销、减值计提充分。

截至 2020 年末，发行人无形资产账面价值同比增加 296,539.01 万元，升幅为 3.86%，基本维持稳定；截至 2021 年末，发行人无形资产账面价值同比减少 105,288.69 万元，降幅为 1.32%，基本维持稳定。截至 2022 年 9 月末，发行人无形资产账面价值较 2021 年末减少 56,251.20 万元，降幅为 0.71%，基本维持稳定。

最近三年末，公司无形资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
软件	37,703.91	29,461.25	28,478.34
土地使用权	1,444,108.35	1,326,465.69	1,058,012.10
专利权	156,533.72	115,251.05	104,963.90
非专利技术	59,419.57	31,860.67	38,260.70
商标权	81.61	105.47	430.39
著作权	0.11	0.13	0.00
特许权	93,188.72	72,332.89	53,847.33
采探矿权	5,711,560.40	5,954,771.54	5,947,747.52
排污权	6,271.16	8,209.69	9,125.64
产能置换指标	360,177.53	434,373.77	434,674.74
其他	10,463.50	11,965.11	12,717.58
合计	7,879,508.57	7,984,797.26	7,688,258.25

（二）负债结构分析

报告期各期末，公司负债构成如下表所示：

单位：万元、%

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,996,907.18	8.24	4,761,877.53	10.60	4,646,187.10	11.29	4,247,816.48	11.10
△吸收存款及同业存放	238,748.24	0.49	120,506.26	0.27	69,970.39	0.17	107,789.11	0.28
△拆入资金	240,018.64	0.50	230,554.19	0.51	80,033.44	0.19	55,082.05	0.14
交易性金融负债	76,038.05	0.16	0.00	0.00	0.00	0.00	40,273.82	0.11
衍生金融负债	984.88	0.00	671.69	0.00	0.00	0.00	775.15	0.00
应付票据	1,968,646.24	4.06	1,893,620.75	4.22	1,792,399.69	4.36	1,839,575.96	4.81
应付账款	3,768,007.00	7.77	3,518,356.08	7.83	3,354,959.86	8.15	3,298,040.46	8.61
预收款项	6,417.77	0.01	6,802.16	0.02	11,272.34	0.03	667,851.43	1.74
合同负债	1,885,531.23	3.89	1,625,185.60	3.62	1,302,920.76	3.17	258,858.15	0.68
△卖出回购金融资产款	772,128.00	1.59	416,941.03	0.93	430,326.99	1.05	369,003.01	0.96
应付职工薪酬	642,155.75	1.32	639,955.19	1.42	574,764.70	1.40	495,102.02	1.29
应交税费	1,007,275.21	2.08	1,746,665.21	3.89	666,370.19	1.62	522,720.91	1.37
其他应付款	1,905,803.24	3.93	1,553,902.54	3.46	1,283,747.10	3.12	1,343,359.15	3.51
△代理买卖证券款	642,189.55	1.32	198,211.11	0.44	438,853.46	1.07	326,158.41	0.85
△代理承销证券款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	3,967,777.28	8.18	3,433,517.49	7.64	5,086,073.01	12.36	5,092,272.86	13.30
其他流动负债	1,022,800.73	2.11	944,542.73	2.10	672,223.03	1.63	643,141.95	1.68
流动负债合计	22,141,429.00	45.66	21,091,309.55	46.96	20,410,102.07	49.60	19,307,820.91	50.43
长期借款	13,917,374.59	28.70	12,457,764.31	27.73	11,091,650.68	26.96	10,397,614.38	27.16
应付债券	9,659,626.89	19.92	8,518,733.00	18.97	7,215,893.19	17.54	6,249,680.05	16.32
租赁负债	85,713.49	0.18	90,923.25	0.20	238,441.12	0.58	0.00	0.00
长期应付款	946,818.11	1.95	1,067,959.04	2.38	760,869.98	1.85	1,245,787.62	3.25
长期应付职工薪酬	190.53	0.00	190.53	0.00	190.53	0.00	0.00	0.00
预计负债	1,445,399.81	2.98	1,402,310.70	3.12	1,107,635.10	2.69	867,816.58	2.27
递延收益	145,043.19	0.30	139,933.23	0.31	166,377.39	0.40	146,351.39	0.38
递延所得税负债	85,294.52	0.18	90,204.40	0.20	102,813.88	0.25	21,569.93	0.06

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动负债	59,904.05	0.12	58,498.89	0.13	53,438.35	0.13	46,791.23	0.12
非流动负债合计	26,345,365.19	54.34	23,826,517.35	53.04	20,737,310.24	50.40	18,975,611.19	49.57
负债合计	48,486,794.18	100.00	44,917,826.90	100.00	41,147,412.31	100.00	38,283,432.10	100.00

1、负债总体情况

报告期各期末，发行人负债总额分别为 38,283,432.10 万元、41,147,412.31 万元、44,917,826.90 万元和 48,486,794.18 万元，呈逐步上升态势。截至 2020 年末，发行人负债总额同比增加 2,863,980.21 万元，升幅为 7.48%；截至 2021 年末，发行人负债总额同比增加 3,770,414.59 万元，升幅为 9.16%；截至 2022 年 9 月末，发行人负债总额较 2021 年末增加 3,568,967.29 万元，升幅为 7.95%。报告期内，发行人负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款和应付债券等构成。

2、流动负债

报告期各期末，发行人流动负债分别为 19,307,820.91 万元、20,410,102.07 万元、21,091,309.55 万元和 22,141,429.00 万元，在总负债中的占比分别为 50.43%、49.60%、46.96%和 45.66%，规模呈逐步上升态势，占比呈逐步下降态势。报告期内，发行人流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债等构成。

（1）短期借款

报告期各期末，发行人短期借款分别为 4,247,816.48 万元、4,646,187.10 万元、4,761,877.53 万元和 3,996,907.18 万元，在总负债中的占比分别为 11.10%、11.29%、10.60%和 8.24%，规模和占比均呈波动下降态势。

截至 2020 年末，发行人短期借款同比增加 398,370.62 万元，升幅为 9.38%，主要因 2020 年度发行人信用借款增加 323,371.57 万元；截至 2021 年末，发行人短期借款同比增加 115,690.43 万元，升幅为 2.49%；截至 2022 年 9 月末，发行人短期借款较 2021 年末减少 764,970.35 万元，降幅为 16.06%。

最近三年末，公司短期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
----	---------	---------	---------

质押借款	20.00	64,301.21	112,000.00
抵押借款	10,904.98	27,571.67	57,510.00
保证借款	569,173.71	872,997.05	720,360.88
信用借款	4,181,778.84	3,681,317.17	3,357,945.60
合计	4,761,877.53	4,646,187.10	4,247,816.48

(2) 应付票据

报告期各期末，发行人应付票据期末余额分别为 1,839,575.96 万元、1,792,399.69 万元、1,893,620.75 万元和 1,968,646.24 万元，在总负债中的占比分别为 4.81%、4.36%、4.22%和 4.06%，规模呈波动上升态势，占比呈逐步下降态势。

截至 2020 年末，公司应付票据同比减少 47,176.27 万元，降幅为 2.56%；截至 2021 年末，公司应付票据同比增加 101,221.06 万元，升幅为 5.65%；截至 2022 年 9 月末，公司应付票据较 2021 年末增加 75,025.49 万元，升幅为 3.96%。

最近三年末，发行人应付票据构成情况如下表所示：

单位：万元

种类	2021 年末	2020 年末	2019 年末
商业承兑汇票	204,163.68	501,476.04	794,135.45
银行承兑汇票	1,689,457.07	1,290,923.65	1,045,440.51
合计	1,893,620.75	1,792,399.69	1,839,575.96

(3) 应付账款

报告期各期末，发行人应付账款期末余额分别为 3,298,040.46 万元、3,354,959.86 万元、3,518,356.08 万元和 3,768,007.00 万元，在总负债中的占比分别为 8.61%、8.15%、7.83%和 7.77%，规模呈逐步上升态势，占比呈逐步下降态势。

截至 2020 年末，发行人应付账款期末余额同比增加 56,919.40 万元，升幅为 1.73%；截至 2021 年末，发行人应付账款期末余额同比增加 163,396.22 万元，升幅为 4.87%；截至 2022 年 9 月末，发行人应付账款期末余额较 2021 年末增加 249,650.92 万元，升幅为 7.10%。

从应付账款期限结构来看，最近三年，发行人应付账款账龄较短，账龄不超过 2 年的应付账款占比超过 80.00%。

最近三年末，发行人应付账款账龄情况如下表所示：

单位：万元、%

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

账龄	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	2,540,731.15	72.21	2,552,808.89	76.09	2,536,960.89	76.92
1-2 年（含 2 年）	466,530.45	13.26	463,440.22	13.81	422,525.76	12.81
2-3 年（含 3 年）	232,438.35	6.61	147,284.84	4.39	144,609.58	4.38
3 年以上	278,656.13	7.92	191,425.91	5.71	193,944.23	5.88
合计	3,518,356.08	100.00	3,354,959.86	100.00	3,298,040.46	100.00

截至 2021 年末，发行人按期末欠款规模归集账龄超过 1 年的重要应付账款明细如下表所示：

单位：万元、%

债权单位名称	期末余额	占比
陕西华富新能源有限公司	52,902.48	20.81
中国水利水电第九工程局有限公司	26,832.39	10.56
中煤科工集团武汉设计研究院	23,269.37	9.15
合阳县国土资源局	20,305.16	7.99
郑州煤矿机械集团股份有限公司	16,417.34	6.46
中铁一局集团有限公司	13,387.27	5.27
北京清新环境技术股份有限公司风陵渡分公司	12,006.73	4.72
蒲白矿务局物资供应处	11,699.10	4.60
铜川华远实业有限公司	11,090.22	4.36
中煤三建三十六工程处文家坡风井项目部	10,488.96	4.13
韩城市泰龙环保工程有限公司	8,403.09	3.31
中煤西安设计工程有限责任公司	6,615.80	2.60
韩城同兴冶金有限责任公司	6,547.38	2.58
华陆工程科技有限责任公司	6,036.38	2.37
韩城市人民政府国有资产监督管理委员会	6,000.00	2.36
蒲城县人民政府	5,995.49	2.36
青岛联瑞信国际贸易有限公司	5,575.41	2.19
宝钢工程技术集团有限公司	5,401.68	2.12
中铁十六局集团有限公司	5,225.96	2.06
合计	254,200.21	100.00

（4）预收款项

报告期各期末，发行人预收款项期末余额分别 667,851.43 万元、11,272.34 万元、6,802.16 万元和 6,417.77 万元，在总负债中的占比分别为 1.74%、0.03%、0.02%和 0.01%，主要因新收入准则实施，部分预收账款调整至合同负债等科目，故规模和占比均大幅下降。

截至 2020 年末，发行人预收款项期末余额同比增减少 656,579.09 万元，降幅为 98.31%，主要因新收入准则施行，部分预收账款根据新收入准则规定追溯调整至合同负债等科目；截至 2021 年末，发行人预收款项期末余额同比减少 4,470.18 万元，降幅为 39.66%，主要因部分预售收款完成结算以及部分产品达到合同约定交付条件，预收款规模减少；截至 2022 年 9 月末，发行人预收款项期末余额较 2021 年末减少 384.39 万元，降幅为 5.65%。

最近三年末，发行人预收款项账龄情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
1 年以内（含 1 年）	3,934.99	8,242.63	604,308.15
1 年以上	2,867.17	3,029.71	63,543.28
合计	6,802.16	11,272.34	667,851.43

截至 2021 年末，发行人账龄超过 1 年的重要预收款项明细如下表所示：

单位：万元

债权单位名称	金额	未结转原因
西安天朗地产集团有限公司	1,001.73	尚未结算
韩城市国土资源局	300.00	不构成交付商品条件
赵晓学	118.72	未实施完成
合计	1,420.45	-

（5）其他应付款

报告期各期末，发行人其他应付款期末余额分别为 1,343,359.15 万元、1,283,747.10 万元、1,553,902.54 万元和 1,905,803.24 万元，在总负债中的占比分别为 3.51%、3.12%、3.46%和 3.93%，规模和占比均呈波动上升态势。

根据财政部于 2018 年 6 月发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）文件规定，原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报。

最近三年末，发行人其他应付款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应付利息	78,121.35	144,377.67	234,148.19
应付股利	31,737.44	33,648.56	114,625.80
“其他应付款”	1,444,043.75	1,105,720.87	994,585.15

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
合计	1,553,902.54	1,283,747.10	1,343,359.15

最近三年末，发行人“其他应付款”期末余额分别为 994,585.15 万元、1,105,720.87 万元和 1,444,043.75 万元，在总负债中的占比分别为 2.60%、2.69% 和 3.21%，规模和占比均有所波动。截至 2020 年末，发行人“其他应付款”期末余额同比增加 111,135.72 万元，升幅为 11.17%；截至 2021 年末，发行人“其他应付款”期末余额同比增加 338,322.88 万元，升幅为 30.60%，主要因发行人单位往来款、押金、保证金及质保金和其他暂收代付款增加。

最近三年末，发行人“其他应付款”构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
单位往来款	427,947.28	292,862.67	526,477.65
押金、保证金及质保金	270,803.64	213,265.79	209,546.17
代扣社保及公积金	80,449.19	103,547.45	121,372.21
其他暂收代付款	320,896.18	260,455.53	61,434.42
客户备付金	107,316.52	32,462.13	25,878.61
专项资金	148,842.25	154,629.38	22,732.83
澄合矿业采煤沉陷项目	0.00	0.00	13,038.03
地面塌陷治理费	16,398.73	16,173.14	5,484.23
兴业租赁抵扣进项税	0.00	0.00	3,563.65
转产基金	109.52	109.52	2,397.98
效能监察基金	14.62	1,352.57	1,364.62
期货风险准备金	2,644.49	1,833.53	938.44
证券投资者保护基金	1,456.47	1,026.37	356.30
三供一业专项资金	38,273.37	10,412.52	0.00
应付外部承销款	13,600.00	0.00	0.00
安全风险抵押	11,178.50	13,139.53	0.00
安全质量基金	2,352.28	2,690.01	0.00
安全奖励基金	1,760.72	1,760.72	0.00
合计	1,444,043.75	1,105,720.87	994,585.15

截至 2021 年末，发行人账龄超过 1 年的重要“其他应付款”明细如下表所示：

单位：万元

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
金堆城钼业集团有限公司	18,081.06	担保责任

神木市锦界镇政府	16,316.00	安全距离搬迁款
林州重机集团控股有限公司	15,523.51	资金紧张
五矿勘查开发有限公司	15,090.00	债转股资金
陕西新意达投资有限公司	8,700.00	股本
湖南省煤业集团有限公司	6,882.38	欠款尚未归还
合计	80,592.96	-

(6) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，发行人一年内到期的非流动负债期末余额分别为 5,092,272.86 万元、5,086,073.01 万元、3,433,517.49 万元和 3,967,777.28 万元，在总负债中的占比分别为 13.30%、12.36%、7.64%和 8.18%，规模和占比均呈波动下降态势。

截至 2020 年末，发行人一年内到期的非流动负债期末余额同比减少 6,199.85 万元，降幅为 0.12%，基本维持稳定；截至 2021 年末，发行人一年内到期的非流动负债期末余额同比减少 1,652,555.52 万元，降幅为 32.49%，主要因 1 年内到期的长期借款及应付债券减少；截至 2022 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债期末余额较 2021 年末增加 534,259.80 万元，升幅为 15.56%。

最近三年末，发行人一年内到期的非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
1 年内到期的长期借款	2,708,788.24	3,610,304.92	3,488,883.70
1 年内到期的应付债券	300,000.00	1,056,507.31	1,149,925.50
1 年内到期的长期应付款	332,607.03	243,935.33	395,155.73
1 年内到期的其他长期负债	39,134.76	0.00	58,307.92
1 年内到期的租赁负债	52,987.46	175,325.46	0.00
合计	3,433,517.49	5,086,073.01	5,092,272.86

3、非流动负债

报告期各期末，发行人非流动负债分别为 18,975,611.19 万元、20,737,310.24 万元、23,826,517.35 万元和 26,345,365.19 万元，在总负债中的占比分别为 49.57%、50.40%、53.04%和 54.34%，规模和占比均呈上升态势。报告期内，发行人非流动负债主要由长期借款、应付债券、预计负债和长期应付款等构成。

截至 2020 年末，发行人非流动负债同比增加 1,761,699.05 万元，升幅为 9.28%；截至 2021 年末，发行人非流动负债同比增加 3,089,207.11 万元，升幅为

14.90%，负债结构持续优化；截至2022年9月末，发行人非流动负债较2021年末增加2,518,847.84万元，升幅为10.57%。

（1）长期借款

报告期各期末，发行人长期借款期末余额分别为10,397,614.38万元、11,091,650.68万元、12,457,764.31万元和13,917,374.59万元，在总负债中的占比分别为27.16%、26.96%、27.73%和28.70%，规模呈逐步上升态势，占比呈波动上升态势。

截至2020年末，发行人长期借款期末余额同比增加694,036.30万元，升幅为6.67%；截至2021年末，发行人长期借款期末余额同比增加1,366,113.63万元，升幅为12.32%；截至2022年9月末，发行人长期借款期末余额较2021年末增加1,459,610.28万元，升幅为11.72%。

最近三年末，公司长期借款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
质押借款	4,806.03	3,900.00	167,272.00
抵押借款	1,409,400.88	1,616,916.84	1,713,636.00
保证借款	4,165,178.09	4,117,169.94	3,258,455.44
信用借款	6,878,379.31	5,353,663.90	5,258,250.93
合计	12,457,764.31	11,091,650.68	10,397,614.38

（2）应付债券

报告期各期末，发行人应付债券期末余额分别为6,249,680.05万元、7,215,893.19万元、8,518,733.00万元和9,659,626.89万元，在总负债中的占比分别为16.32%、17.54%、18.97%和19.92%，规模和占比均呈上升态势。

截至2020年末，发行人应付债券期末余额同比增加966,213.14万元，升幅为15.46%，主要因2020年度发行人中长期债券类品种维持较高的发行规模。

截至2021年末，发行人应付债券期末余额同比增加1,302,839.80万元，升幅为18.06%，主要因2021年度发行人加大中长期债券发行规模。

截至2022年9月末，发行人应付债券期末余额较2021年末增加1,140,893.90万元，升幅为13.39%。

（3）长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款期末余额分别为 1,245,787.62 万元、760,869.98 万元、1,067,959.04 万元和 946,818.11 万元，在总负债中的占比分别为 3.25%、1.85%、2.38%和 1.95%，规模和占比均呈波动下降态势。

根据财政部于 2018 年 6 月发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15 号）文件规定，原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报。

最近三年末，公司长期应付款构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
“长期应付款”	1,014,592.65	720,233.22	1,193,886.06
专项应付款	53,366.38	40,636.76	51,901.56
合计	1,067,959.04	760,869.98	1,245,787.62

报告期内，公司“长期应付款”主要由探矿权转让费、应付融资租赁款等构成，专项应付款主要由“三供一业”维修改造资金等构成。截至 2020 年末，公司长期应付款期末余额同比减少 484,917.64 万元，降幅为 38.92%，主要因应付融资租赁款减少；截至 2021 年末，公司长期应付款期末余额同比增加 307,089.06 万元，升幅为 40.36%，主要因应付陕西省自然资源厅款项增加。

截至 2021 年末，发行人按照债权人归集的期末余额前五名“长期应付款”明细如下表所示：

单位：万元

项目	期末余额
陕西省煤田地质集团有限公司	501,576.19
陕西省自然资源厅	273,773.28
融资租赁款	147,816.75
ABS 剩余未偿还本金（不含次级）	65,702.40
柠条塔矿业矿区搬迁补偿	17,856.15
合计	1,006,724.78

截至 2021 年末，发行人按照债权人归集的期末余额前五名专项应付款明细如下表所示：

单位：万元

项目	期末余额
三供一业专项资金	33,344.24
土地收储补偿金	6,137.70

项目	期末余额
财政投资项目	3,281.03
2021 年综采智能化精准开采项目专项资金	3,000.00
国债资金	2,314.00
合计	48,076.96

（4）预计负债

报告期各期末，发行人预计负债分别为 867,816.58 万元、1,107,635.10 万元、1,402,310.70 万元和 1,445,399.81 万元，在总负债中的占比分别为 2.27%、2.69%、3.12%和 2.98%，规模呈逐步上升态势，占比呈波动上升态势，主要因弃置费用中矿山地质环境治理恢复与土地复垦基金规模上升。

最近三年末，发行人预计负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
弃置费用	1,378,538.74	1,091,757.91	867,816.58
未决诉讼	23,279.04	15,877.19	0.00
待执行的亏损合同	492.92	0.00	0.00
合计	1,402,310.70	1,107,635.10	867,816.58

（三）所有者权益分析

报告期各期末，公司所有者权益构成如下表所示：

单位：万元

项目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
实收资本（或股本）	1,018,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	6,146,545.00	3,762,600.00	3,064,600.00	2,645,800.00
其中：永续债	6,146,545.00	3,762,600.00	3,064,600.00	2,645,800.00
资本公积	2,870,867.91	2,674,846.17	2,640,194.27	2,410,605.23
其他综合收益	87,212.12	112,929.41	2,099.55	-32,236.93
专项储备	600,908.60	474,852.56	331,198.64	301,335.79
未分配利润	-619,014.03	-900,425.45	-1,132,136.19	-1,062,874.16
归属于母公司所有者权益合计	10,104,519.60	7,124,802.69	5,905,956.27	5,262,629.93
少数股东权益	13,939,159.99	14,121,523.86	12,582,595.39	11,313,457.60
所有者权益合计	24,043,679.59	21,246,326.55	18,488,551.66	16,576,087.53

报告期各期末，发行人所有者权益合计分别为 16,576,087.53 万元、18,488,551.66 万元、21,246,326.55 万元和 24,043,679.59 万元，规模呈逐步上升

态势。报告期内，发行人所有者权益主要由实收资本、其他权益工具、资本公积和少数股东权益等构成。

截至2020年末，发行人所有者权益合计同比增加1,912,464.13万元，升幅为11.54%，主要因2020年发行人发行600,000.00万元永续债，少数股东权益增加1,269,137.79万元。

截至2021年末，发行人所有者权益合计同比增加2,757,774.89万元，升幅为14.92%，主要因2021年发行人发行100,000.00万元永续债，少数股东权益增加1,538,928.47万元。

截至2022年9月末，发行人所有者权益合计较2021年末增加2,797,353.04万元，升幅为13.17%。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	3,535,426.13	6,817,842.99	3,234,021.50	3,281,588.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,593,477.09	-2,725,164.09	-3,351,772.53	-2,899,292.77
筹资活动产生的现金流量净额	1,881,376.34	-926,669.79	-220,805.03	793,031.19
现金及现金等价物净增加额	3,832,030.62	3,164,716.90	-340,064.89	1,179,226.73

1、经营活动现金流量分析

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为3,281,588.59万元、3,234,021.50万元、6,817,842.99万元和3,535,426.13万元，最近三年持续大额净流入，经营获现能力较强。

2020年度，发行人经营活动产生的现金流量净额同比减少47,567.09万元，主要因2020年度发行人购买商品、接受劳务支付的现金增加，同时2020年度发行人职工薪酬增加。

2021年度，发行人经营活动产生的现金流量净额同比增加3,583,821.49万元，主要因2021年煤价上涨，营业收入增加，发行人销售商品、提供劳务收到的现金增加。

2、投资活动现金流量分析

报告期内，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-2,899,292.77万元、-3,351,772.53万元、-2,725,164.09万元和-1,593,477.09万元，投资活动现金流持

续净流出。最近三年，发行人加大对大型煤矿、铁路、化工等预期盈利情况良好的项目投资力度，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金持续增加。

2020年度，发行人投资活动产生的现金流量净额同比减少452,479.76万元，主要因发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加。

2021年度，发行人投资活动产生的现金流量净额同比增加626,608.44万元，主要因发行人投资支付的现金降幅较大。

报告期内，发行人根据市场情况调整对外投资策略和节奏，随着前期投资项目陆续投产，有助于未来形成较好的经营性现金流。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为793,031.19万元、-220,805.03万元、-926,669.79万元和1,881,376.34万元，主要因发行人近年加大降杠杆力度。

2020年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额同比减少1,013,836.22万元，主要因2020年度发行人通过股权、债权方式融资规模大幅较少。

2021年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额同比减少705,864.76万元，主要因2021年度发行人偿还债务及利息的规模增加，同时支付其他与筹资活动有关的现金规模增加。

（五）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债指标如下表所示：

项目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动比率（倍）	1.10	0.93	0.78	0.78
速动比率（倍）	0.98	0.82	0.68	0.68
资产负债率（%）	66.85	67.89	69.00	69.78
项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
利息保障倍数（倍）	-	3.90	3.04	2.75

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，发行人流动比率分别为0.78、0.78、0.93和1.10，速动比率分别为0.68、0.68、0.82和0.98，呈逐步上升态势，短期偿债能力有所增强。

2、长期偿债能力分析

报告期各期末，发行人资产负债率分别为69.78%、69.00%、67.89%和66.85%，呈逐步下降态势，降杠杆工作效果明显，长期偿债能力有所增强。

最近三年，发行人利息保障倍数分别为 2.75 倍、3.04 倍和 3.90 倍，呈上升态势，债务保障程度提高，长期偿债能力较强。

综上所述，报告期内，公司短期偿债能力、长期偿债能力均较强。公司财务稳健，偿债能力有所提升；资产负债率处于合理水平，融资渠道畅通，利息保障倍数处于合理水平，长期偿债能力较强。总体来说，公司具备较强的整体偿债能力。

3、投资控股型架构对发行人偿债能力影响

发行人为投资控股型企业，经营成果主要来自下属子公司。报告期内，发行人母公司相关情况如下：

（1）母公司资产受限情况

截至 2021 年末，发行人母公司口径所有权受到限制的资产共计 25,398.00 万元，主要为银行承兑汇票保证金，占同期末母公司口径总资产的比例为 0.08%。受限资产占比较低。

（2）母公司对合并范围内子公司的资金拆借情况

截至 2021 年末，发行人母公司口径其他应收款为 9,847,245.92 万元，占同期末母公司口径总资产的比例为 30.05%，主要为对合并子公司的资金拆借。发行人母公司资金拆借主要为对合并子公司的经营性业务款项下发，因此对其的管控能力和回收能力均有良好的保证。

（3）母公司有息债务情况

母公司承担着整个集团大部分的融资职能，以支持各子公司的业务开展。截至 2021 年末，母公司有息债务为 20,728,147.04 万元，其中银行借款 19,051,086.24 万元，非银融资 1,677,060.79 万元，有息债务占合并口径比例为 66.94%。母公司有息债务规模较大，主要因母公司承担着整个集团主要融资职能。

（4）对核心子公司控制力较强

发行人对核心子公司控股权较高，持有上市子公司陕西煤业 65.12%股权和北元集团 35.31%股权，同时持有开源证券 58.80%股权，均为第一大股东，发行人对其他重要子公司同样具有较强控制力。

（5）核心子公司分红情况

2021 年度，子公司陕西煤业营业收入 1,522.66 亿元，利润总额 406.89 亿元，

归属于上市公司股东的净利润 211.40 亿元，为发行人最主要利润来源。近年来陕西煤业对发行人净利润贡献率基本在 150%以上，发行人可以从陕西煤业获得稳定增长的投资收益。2021 年度，子公司北元集团营业收入 131.54 亿元，利润总额 22.05 亿元，归属于上市公司股东的净利润 18.50 亿元，为发行人重要利润来源。同时，子公司开源证券近年来业绩稳步增长，2021 年度，开源证券营业收入 27.00 亿元，利润总额 6.81 亿元，归属于母公司所有者的净利润 5.17 亿元，对发行人净利润形成有效补充。

2021 年度，陕西煤业现金分红 130.88 亿元，每股收益 1.35 元；北元集团现金分红 12.64 亿元，每股收益 0.35 元。发行人核心子公司盈利能力较强，可以为发行人提供稳定的现金分红，提高了发行人的偿债能力。

此外，发行人长期以来与多家商业银行保持着良好的合作关系，截至 2022 年 9 月末，公司获得主要贷款银行的授信额度为 5,162.95 亿元，已用授信额度为 2,540.88 亿元，剩余授信额度为 2,622.07 亿元，剩余授信额度充足。发行人同时符合交易所储架发行公司债、发改委优质企业债、交易商协会多品种债务融资工具（TDFI）资格要求，直接融资渠道畅通。较强的间接和直接融资能力为发行人的偿债能力提供了较强保障。

综上所述，发行人虽为投资控股型企业，但报告期内发行人母公司财务状况良好，融资能力强，同时对主要子公司控制力强。近年来，发行人经营布局效益逐步显现，报告期内重要子公司均保持盈利，母公司可持续稳定从子公司获取分红，相关股权资产具有较好的保值增值效用。因此，发行人控股型架构不会对本期债券的偿付产生不利影响。

（六）盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利指标情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	35,081,188.26	39,247,804.05	33,754,592.94	30,044,098.27
销售费用	216,263.00	225,881.59	424,478.63	662,818.73
管理费用	1,542,815.58	1,982,939.05	1,582,818.64	1,526,483.12
研发费用	123,582.51	153,605.58	83,195.64	78,760.42
财务费用	1,086,646.39	1,836,838.83	1,288,566.45	1,348,601.41
公允价值变动收益	-67,473.48	200,982.12	259,805.20	296,937.82

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资收益	467,689.39	791,933.83	856,249.42	317,039.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	287,021.98	414,640.50	253,914.36	217,678.55
其他收益	34,649.03	58,374.43	76,236.62	46,720.17
其中：与企业日常活动有关的政府补助	-	58,374.43	76,236.62	46,720.17
营业利润	4,048,694.77	4,209,450.21	1,770,810.01	1,692,927.63
营业外收入	18,904.69	57,786.23	67,264.68	44,105.68
其中：与企业日常活动无关的政府补助	-	5,924.39	10,202.20	6,522.07
利润总额	4,014,692.85	3,928,931.45	1,749,895.20	1,569,524.08
净利润	3,138,395.79	2,716,321.13	1,274,397.31	1,170,773.42
净资产收益率	-	13.67	7.27	7.77
总资产收益率	-	4.32	2.23	2.23

报告期内，发行人分别实现营业收入 30,044,098.27 万元、33,754,592.94 万元、39,247,804.05 万元和 35,081,188.26 万元，最近三年呈逐步上升态势。报告期内，发行人营业收入主要源自煤炭产品、化工产品、钢铁产品等业务板块。

报告期内，发行人销售费用分别为 662,818.73 万元、424,478.63 万元、225,881.59 万元和 216,263.00 万元，主要由职工薪酬、装卸费构成。最近三年，销售费用持续下降。主要因新收入准则施行，与销售商品有关的运输费计入营业成本。

报告期内，发行人管理费用分别为 1,526,483.12 万元、1,582,818.64 万元、1,982,939.05 万元和 1,542,815.58 万元，最近三年管理费用规模逐年上升，主要因发行人主营业务规模扩展和经营业绩改善，支付的职工薪酬大幅增加，无形资产摊销规模和修理费规模维持高位。

报告期内，发行人研发费用分别为 78,760.42 万元、83,195.64 万元、153,605.58 万元和 123,582.51 万元，最近三年研发费用逐年增加，有助于提高技术和装备水平，增强可持续发展能力。

报告期内，发行人财务费用分别为 1,348,601.41 万元、1,288,566.45 万元、1,836,838.83 万元和 1,086,646.39 万元，最近三年财务费用有所增加，主要因 2019 年以来经营业绩改善，为支撑业务发展，发行人增加了银行借款、债券等有息债务融资规模。

报告期内，发行人期间费用分别为 3,616,663.68 万元、3,379,059.36 万元、4,199,265.05 万元和 2,845,724.97 万元，在当期营业收入中的占比分别为 12.04%、10.01%、10.70%和 8.11%，最近三年期间费用规模呈波动上升态势，且占比维持高位。若发行人不能很好地进行费用管理，可能导致未来期间费用进一步上升的风险，可能将影响发行人的盈利能力和偿债能力。

报告期内，发行人公允价值变动收益分别为 296,937.82 万元、259,805.20 万元、200,982.12 万元和-67,473.48 万元。发行人及子公司陕西煤业持有的信托产品投资等金融资产，按照会计制度，发行人对此类金融资产采用公允价值进行后续计量。受市场变化等影响，公允价值变动损益有所波动。

报告期内，发行人投资收益分别为 317,039.32 万元、856,249.42 万元、791,933.83 万元和 467,689.39 万元，最近三年呈波动上升态势。报告期内，发行人投资收益主要由权益法核算的长期股权投资收益、处置交易性金融资产等取得的投资收益等构成。2020 年度，发行人投资收益同比增加 539,210.10 万元，升幅为 170.08%，主要因处置长期股权投资产生的投资收益增加；2021 年度，发行人投资收益同比减少 64,315.59 万元，降幅为 7.51%。

报告期内，发行人分别实现利润总额 1,569,524.08 万元、1,749,895.20 万元、3,928,931.45 万元和 4,014,692.85 万元，净利润 1,170,773.42 万元、1,274,397.31 万元、2,716,321.13 万元和 3,138,395.79 万元。最近三年，发行人利润总额、净利润大幅增长，经营情况持续向好。

最近三年，公司净资产收益率分别为 7.77%、7.27%和 13.67%，总资产收益率分别为 2.23%、2.23%和 4.32%，发行人盈利能力持续增强。

报告期内，发行人其他收益分别为 46,720.17 万元、76,236.62 万元、58,374.43 万元和 34,649.03 万元。

报告期内，营业外收入分别为 44,105.68 万元、67,264.68 万元、57,786.23 万元和 18,904.69 万元，其中最近三年政府补助分别为 6,522.07 万元、10,202.20 万元和 5,924.39 万元。最近三年，发行人营业外收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产毁损报废利得	4,358.76	291.62	812.36
债务重组利得	0.00	0.00	2,361.80

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
接受捐赠	0.00	413.71	689.00
与企业日常活动无关的政府补助	5,924.39	10,202.20	6,522.07
处理无法支付的款项	5,694.91	2,028.09	10,455.75
罚款、赔偿金、违约金	13,723.36	7,148.00	10,487.39
非同一控制下产生负商誉	212.31	1,828.35	0.00
蒙华铁路桑矿矿区压覆矿井款	0.00	0.00	6,309.54
排污权指标出让费	0.00	1,245.28	0.00
奖励补贴收入	0.28	0.00	791.94
盘盈利得	0.00	19.34	37.69
弥补亏损收入	1,000.00	0.00	0.00
碳排放指标收入	1,961.20	0.00	0.00
其他	24,911.02	44,088.10	5,638.15
合计	57,786.23	67,264.68	44,105.68

最近三年，发行人政府补助分别为 53,242.24 万元、86,438.82 万元和 64,298.82 万元。

（七）资产营运能力分析

最近三年，公司资产营运能力主要指标如下表所示：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次/年）	22.87	20.92	24.43
存货周转率（次/年）	13.26	14.29	14.10
总资产周转率（次/年）	0.62	0.59	0.57

最近三年，发行人应收账款周转率分别为 24.43 次/年、20.92 次/年和 22.87 次/年，有所降低，但应收账款周转效率整体处于相对较高水平。

最近三年，发行人存货周转率分别为 14.10 次/年、14.29 次/年和 13.26 次/年，基本维持稳定，存货周转效率较高。

最近三年，发行人总资产周转率分别为 0.57 次/年、0.59 次/年和 0.62 次/年，发行人资金周转速度有效提升。未来，随着发行人业务规模扩张及收入稳步增长，其资产运营效率将持续提升，营运能力将得到进一步增强。

（八）未来业务目标和盈利能力的可持续性

1、未来业务目标

发行人坚持“以煤为基，能材并进，技融双驱，蜕变转型”，力争到“十四五”末，以 10 万产业工人、6,000 亿元资产总额，支撑 5,000 亿元销售收入和 5,000 亿元 A 股市值，实现 500 亿元利润，创建具有全球竞争力的世界一流企业。

2、盈利能力的可持续性

公司未来具有较好的持续盈利能力。

公司主业是煤炭的生产与销售。陕西省煤炭资源丰富，含煤面积约占全省国土面积的四分之一，为公司可持续发展奠定了良好的基础。截至 2021 年末，公司拥有煤炭地质储量 300.45 亿吨、可采储量约 203.09 亿吨，按年产 2 亿吨计算足以开采 100 年，煤种主要以贫瘦煤、不粘结煤、动力煤为主。同时，陕西省政府明确将该公司作为鄂尔多斯盆地神府南区的唯一开发主体，根据预测，神府南区拥有的煤炭资源储量将达到 300 至 400 亿吨，随着未来神府南区的勘探和开发，公司的资源储备量将大幅增加。因此，保守估计，公司煤炭开采年限 150 年左右。良好的资源禀赋确保发行人有较好的持续盈利能力。

同时，近年来，发行人持续走自主创新和新型工业化道路，不断加大科技研发能力。集团已建立起以公司为主体，高等院校、科研实体为依托的产、学、研相结合的技术创新平台，技术创新有了突破性进展。

目前，发行人已形成配套齐全、互为补充的产业集群。这些多元化的产业集群，主次分明，布局合理，依存共生，多点支撑，有效提高了抵御风险的能力。

（九）发行人最近一年年末有息债务情况

1、有息债务情况

最近三年末，发行人有息负债余额分别为 27,818,091.90 万元、29,111,315.56 万元和 30,964,389.19 万元，占同期末总负债的比例分别为 72.66%、70.75%和 68.94%。发行人有息债务品种多样，融资渠道丰富，间接融资与直接融资渠道通畅，截至 2021 年末，发行人有息负债以银行借款为主。

截至 2021 年末，公司有息债务具体情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	金额	占比
短期借款	4,761,877.53	15.38
吸收存款及同业存放	120,506.26	0.39
拆入资金	230,554.19	0.74
卖出回购金融资产款	416,941.03	1.35
一年内到期的非流动负债	3,433,517.49	11.09
其他流动负债（信托融资款、短期收益凭证、融资租赁款、供应链金融资产支持专项计划）	720,052.98	2.33
租赁负债	90,923.25	0.29

项目	金额	占比
长期借款	12,457,764.31	40.23
应付债券	8,518,733.00	27.51
长期应付款（应付融资租赁款、ABS 剩余未偿还本金）	213,519.15	0.69
合计	30,964,389.19	100.00

2、有息债务期限结构分析

截至 2021 年末，公司有息债务期限结构如下表所示：

单位：万元、%

年限	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	9,683,449.48	31.27
1 年以上	21,280,939.71	68.73
合计	30,964,389.19	100.00

截至 2021 年末，公司 1 年以内（含 1 年）需偿还的有息债务余额合计 9,683,449.48 万元，在有息债务总额中的占比为 31.27%；1 年期以上的有息债务余额合计 21,280,939.71 万元，在有息债务总额中的占比为 68.73%。整体而言，随着发行人债券期限的拉长，债务期限结构日趋合理。

3、有息债务信用融资与担保融资的结构分析

截至 2021 年末，公司有息债务中短期借款、长期借款信用融资与担保融资的结构如下表所示：

单位：万元、%

序号	项目	金额	占比
1	质押融资	4,826.03	0.03
2	抵押融资	1,420,305.86	8.25
3	保证融资	4,734,351.80	27.49
4	信用融资	11,060,158.15	64.23
	合计	17,219,641.84	100.00

截至 2021 年末，公司发行的各类长短期债券、非金融企业债务融资工具中，除“06 陕煤债”（当前余额 0.00 万元）由工商银行提供担保外，其他均为纯信用发行。

（十）关联交易情况

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号-关联方披露》（财会【2006】3 号）及其他法律、法规的规定，发行人的关联方及关联交易如下：

1、关联方、关联关系

（1）发行人控股股东、实际控制人

详见本《募集说明书摘要》“第三节 发行人基本情况”之“三、发行人的股权结构”部分内容。

（2）发行人的子公司

详见本《募集说明书摘要》“第三节 发行人基本情况”之“四、发行人的重要权益投资情况”之“（一）主要子公司情况”相关内容。

（3）发行人合营企业与联营企业情况

详见本《募集说明书摘要》“第三节 发行人基本情况”之“四、发行人的重要权益投资情况”之“（二）参股公司情况”相关内容。

2、关联交易

2021 年度，相关关联交易如下表所示：

单位：万元、%

交易类型	企业名称	关联方 关联性质	交易金额	交易金额占 同类交易总 额的比例	未结算项目 金额	定价政策
一、购买商品、接受劳务的关联交易						
购买商品	陕煤华中煤炭销售有限公司	联营企业	153,442.53	23.52	2,459.40	协议价
接受劳务	江苏健坤化学股份有限公司	联营企业	1,781.92	0.27	1,000.18	协议价
接受劳务	陕西广通运输发展有限公司	联营企业	17,168.80	2.63	3,735.57	协议价
购买商品	大唐彬长发电有限责任公司	联营企业	1,525.53	0.23	893.05	协议价
接受劳务	陕西中能煤田有限公司	联营企业	1,105.09	0.17	178.78	协议价
购买商品	陕西煤业化工集团孙家岔龙华矿业有限公司	联营企业	102,555.99	15.72	0.00	协议价
购买商品	陕西有色榆林铁路运销有限公司	联营企业	3,072.15	0.47	0.00	协议价
购买商品	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	联营企业	362,604.76	55.58	257.82	协议价
购买商品	陕煤华中煤炭销售有限公司	联营企业	9,114.12	1.40	2,459.40	协议价
二、销售商品、提供劳务的关联交易						
销售	大唐彬长发电有限责任公司	联营企业	51,719.87	12.73	17,821.00	协议价

交易类型	企业名称	关联方 关联性质	交易金额	交易金额占 同类交易总 额的比例	未结算项目 金额	定价政策
商品						
销售商品	国能神木清洁能源有限公司	联营企业	12,098.61	2.98	0.00	协议价
销售商品	国能榆林能源有限责任公司	联营企业	39.94	0.01	16.72	协议价
销售商品	湖北省煤炭投资开发有限公司	联营企业	27,612.09	6.80	2,613.63	协议价
销售商品	江苏健坤化学股份有限公司	联营企业	51.37	0.01	0.00	协议价
销售商品	江西陕赣煤炭销售有限公司	联营企业	41,332.86	10.17	0.00	协议价
销售商品	陕煤华中煤炭销售有限公司	联营企业	115,753.71	28.49	128,473.25	协议价
销售商品	陕煤重庆储运有限公司	联营企业	62,040.93	15.27	0.00	协议价
销售商品	陕西煤业化工集团孙家岔龙华矿业有限公司	联营企业	2,172.42	0.53	66.46	协议价
销售商品	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	联营企业	63,185.26	15.55	33,354.77	协议价
销售商品	陕西美鑫产业投资有限公司	联营企业	2,116.02	0.52	3,487.54	协议价
销售商品	陕西清水川能源股份有限公司	联营企业	3.19	0.00	494.52	协议价
销售商品	陕西省煤炭运销集团轮迪物流有限公司	联营企业	27,710.43	6.82	0.00	协议价
销售商品	陕西中煤建工（集团）有限公司	联营企业	1.35	0.00	219.76	协议价
销售商品	陕西中能煤田有限公司	联营企业	148.83	0.04	1,964.18	协议价
销售商品	榆林市榆阳中能袁大滩矿业有限公司	联营企业	339.62	0.08	360.00	协议价
三、其他交易						
借款利息	陕西煤业集团黄陵建庄矿业有限公司	联营企业	1,255.95	97.93	0.00	协议价
借款利息	陕西中能煤田有限公司	联营企业	26.57	2.07	0.00	协议价

3、关联交易决策权限、决策程序和定价机制

发行人关联交易遵循公平、公正、公开、等价有偿的商业原则，在确定关联交易价格时，不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。发行人及控股子公司在

与关联方发生的经营性资金往来中，能够严格限制关联方占用公司及控股子公司的资金。不为关联方垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，并杜绝相互代为承担成本和支出。

发行人进行关联交易会按照相关规定签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

（1）决策权限、决策程序

公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明且提交该关联人的有关资料。

公司对关联交易的决策权限及其决策程序有严格的限制，公司拟与其关联方达成的关联交易单笔金额或一年内累计发生额占公司最近一期经审计净资产 0.50%以上 5.00%以下范围之内，公司与关联自然人发生的交易金额在 30.00 万元以上的关联交易，除应当及时披露外，同时由公司董事会审议及批准。公司拟与关联方达成的关联交易金额在 3,000.00 万元以上，且高于公司最近一期经审计净资产值的 5.00%以上时，该关联交易应当聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构进行审计，同时须获得董事会审议及批准方可实施。

（2）定价机制

关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- 1) 交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- 2) 交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- 3) 除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- 4) 关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- 5) 既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

除上述确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方

法：

1) 成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；

2) 再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；

3) 可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；

4) 交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；

5) 利润分割法，对关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况，根据发行人与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。

（十一）对外担保情况

截至 2021 年末，发行人及子公司对集团外部主体担保余额为 237,335.05 万元，占净资产比例 1.12%，具体情况如下表所示：

单位：万元

担保单位	被担保单位	担保种类	担保余额
陕西建设机械股份有限公司	宁波浙建机械贸易有限公司	贷款担保	1,200.00
陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西美鑫产业投资有限公司	贷款担保	27,093.81
陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西美鑫产业投资有限公司	其他担保	17,000.00
陕西煤业化工集团有限责任公司	陕西中能煤田有限公司	贷款担保	76,763.48
陕西煤业化工集团有限责任公司	湖北荆州煤炭港务有限公司	贷款担保	86,841.76
陕西长安融资担保股份有限公司	西安市 49 户中小微企业	贷款担保	28,436.00
合计			237,335.05

2019 年以来，发行人严格加强对外担保审批管理，严格控制担保规模，降低或有负债风险。

（十二）未决诉讼、仲裁情况

截至 2021 年审计报告出具之日，发行人重大未决诉讼或仲裁情况如下：

1、陕西煤业化工建设（集团）有限公司

陕西天工建设有限公司、陕西铜川煤矿建设有限公司及陕西煤化物资开发有限公司因合同纠纷被法院冻结部分银行账户，陕西煤业化工建设（集团）有限公司受陕西煤化物资开发有限公司涉诉案件牵连被法院冻结一个银行账户，以上被冻结银行账户的存款金额合计为 1,988.67 万元。截至 2021 年审计报告出具之日，案件正在审理中。

2、开源证券股份有限公司

2016 年 9 月 15 日，投资人梁柱辉认购子公司深圳开源证券投资有限公司作为管理人发起设立的“开源城市发展 5 号资产管理计划”，投资金额人民币 200 万元，由于资产管理计划出现兑付困难，在支付部分投资本金及对应收益，剩余投资本金及对应收益尚未兑付。投资人梁柱辉以被告未履行适当性义务为由，对被告一深圳开源证券投资有限公司（管理人）、被告二国泰君安证券股份有限公司（托管人）提起诉讼。要求深圳开源证券投资有限公司赔偿投资本金 164.75 万元、利息 12.69 万元，合计 177.44 万元，要求被告二对被告一诉讼支付义务承担连带赔偿责任。2021 年 10 月 26 日，开源证券收到法院应诉通知书。截至 2021 年审计报告出具之日，案件正在审理中。

2018 年 8 月，第一创业证券股份有限公司作为“聚金灵活 13 号定向资产管理计划”的管理人，代表资管计划购买 8.5 亿元发行人为天津市浩通物产有限公司、开源证券作为主承销商、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人审计机构的非公开发行公司债券（第一期）“18 浩通 01”。2019 年 7 月 25 日，浩通物产发布《关于“18 浩通 01”无法按期兑付的公告》，并于 2020 年 7 月 31 日进入破产重整程序，在破产重整程序中并未获得任何清偿，损失为 4.12 亿元。2021 年 5 月 26 日，第一创业证券股份有限公司以开源证券、中兴财光华关于发行人偿债能力的财务数据存在重大虚假陈述，未能履行勤勉尽责职责和相应注意义务，存在重大过错，严重影响了投资者对于发行人偿债能力的判断和购买决策为由，对被告一中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）、被告二开源证券提起诉讼，要求中兴财光华、开源证券连带赔偿原告债券本息及逾期利息损失共计 4.12 亿元。2021 年 7 月 15 日，开源证券收到法院应诉通知书。截至 2021 年

审计报告出具之日，案件正在审理中。

中国对外经济贸易信托有限公司对作为“聚外贸信托-汇鑫 287 号结构化债券投资集合资金信托计划”的受托人，信托计划认购 1,600.00 万元发行人为天津市浩通物产有限公司、开源证券作为主承销商、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人审计机构、东方金诚国际信用评估有限公司为资信评级机构、天津允公律师事务所为发行人律师的非公开发行公司债券（第二期）“18 浩通 02”。2019 年 8 月 20 日，“18 浩通 02”债券持有人召开了“2019 年第一次债券持有人会议”，审议通过《关于“H18 浩通 02”债券加速清偿的议案》，议案要求债权本金和相应利息立即到期，并要求浩通物产立即支付本息，基于会议安排，开源证券于当月 26 日出具了《关于加速清偿的函》。2020 年 7 月 31 日，浩通物产、天津物产进入破产重整程序。2021 年 2 月 22 日，西安仲裁委员会裁决：浩通物产、天津物产应当偿付“18 浩通 02”本金及利息，截至 2021 年末，尚未偿付。2021 年 6 月 23 日，中国对外经济贸易信托有限公司以“18 浩通 02”发行和存续中存在虚假陈述行为，各被告未能履行勤勉尽责为由，对被告一开源证券、被告二中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）、被告三东方金诚国际信用评估有限公司、被告四天津允公律师事务所提起诉讼，要求各被告连带赔偿原告的债券本息共计 1,849.00 万元。中国对外经济贸易信托有限公司起诉后，开源证券提起管辖权异议，经过审理，2021 年 12 月 15 日，北京金融法院作出一审裁定，认为开源证券的主管异议成立，驳回中国对外经济贸易信托有限公司起诉。中国对外经济贸易信托有限公司不服一审裁定，向北京市高级人民法院上诉。2022 年 3 月 11 日，北京市高级人民法院作出二审裁定，“驳回上诉，维持原裁定”。根据裁定结果，本案已经终结。但是，不排除中国对外经济贸易信托有限公司向西安仲裁委员会提起仲裁申请。

天津渤海投资有限公司为“开源证券消金 1 号定向资产管理计划”委托人，开源证券为管理人，恒丰银行股份有限公司为托管人，定向资产管理计划 2016 年 6 月 28 日开始运作。由于定向资产管理计划投资的底层资产违约，造成委托人 790.00 万元投资本金未能收回。2021 年 11 月 11 日，天津渤海投资有限公司以开源证券及恒丰银行股份有限公司未尽勤勉尽责，导致其本金损失，对开源证券、恒丰银行股份有限公司提起诉讼，要求开源证券、恒丰银行连带赔偿其本金

790.00 万元及对应利息 201.45 万元，共计 991.45 万元。截至 2021 年审计报告出具之日，案件正在审理中。

投资人黄丽为开源证券珠海分公司客户，以分公司负责人欺骗性交易指导、确定性承诺而被误导操作股票买卖使遭受损失为由，对开源证券股份有限公司提请诉讼。要求：赔偿其财产损失共计人民币 1,305.97 万元（股票损失 1,249.59 万元、融资利息及费用损失 56.38 万元、利息、诉讼费用）。截至 2021 年审计报告出具之日，案件正在审理中。

青岛农村商业银行股份有限公司为“光大信托-开源证券睿盈 2 号集合资产信托计划”以及信托计划投资的“开源证券睿盈 2 号定向资产管理计划”的委托人，光大兴陇信托有限责任公司为信托计划托管人、开源证券为资管计划管理人。青岛农村商业银行股份有限公司在赎回信托计划投资本金发生了亏损，以故意隐瞒信托计划重要信息为由，对被告一光大兴陇信托有限责任公司、被告二开源证券发起诉讼，要求：（1）被告一和开源证券赔偿委托人投资本金损失 2,235.13 万元、赔偿时间价值损失 1,659.75 万元、赔偿投资到期后损失的投资本金的时间价值损失 100.97 万元；（2）两被告承担委托人为追偿侵权损失二指出的其他费用；（3）两被告承担备案的全部诉讼费、保全费；（4）要求两被告承担连带责任。本案一审驳回原告诉讼请求。截至 2021 年审计报告出具之日，案件正在二审审理中。

3、陕西陕煤榆北煤业有限公司

因被告陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司违反合同约定义务，致使陕西陕煤榆北煤业有限公司出资陕西鑫博源煤焦化有限公司（以下简称“鑫博源公司”）开发建设柳壕沟煤矿的合同目的无法实现；被告陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司未在合理期限内将柳壕沟煤矿探矿权转入到鑫博源煤公司名下，经陕西陕煤榆北煤业有限公司催促后仍未履行。

陕西陕煤榆北煤业有限公司于 2015 年 4 月 10 日将陕西陕煤榆北煤业有限公司与陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司的合同纠纷起诉至榆林市中级人民法院，要求三被告退还原告出资款 2,000.00 万元及利息，并由被告陕西嘉惠恒达投资有限公司和陕西京祥能源开发

有限公司共同向原告退还前期工程补偿款 3,500.00 万元及利息；要求陕西嘉惠恒达投资有限公司和陕西京祥能源开发有限公司承担连带责任违约金 1,100.00 万元。2015 年 12 月 11 日陕西省榆林市中级人民法院裁定陕西陕煤榆北煤业有限公司胜诉。2017 年 9 月 13 日，陕西省榆林市中级人民法院强制执行鑫博源公司名下五辆车和一批家具，合计 987,839.29 元的固定资产扣除执行费用 32,000.00 元折价 955,839.29 元抵账于陕西陕煤榆北煤业有限公司。

由于鑫博源公司股东之间就协议书是否应当继续履行仍分歧严重，陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司向陕西省高级人民法院提起诉讼，主张继续履行协议书，支付二期补偿款，赔偿煤矿停建造成的损失。陕西陕煤榆北煤业有限公司提起了反诉，主张陕西嘉惠恒达投资有限公司等三家公司回购陕西陕煤榆北煤业有限公司所持鑫博源公司股权，支付违约金，退还前期补偿款。

根据陕西省最高人民法院民事判决书（2016）陕民初 41 号，判决陕西陕煤榆北煤业有限公司继续履行与陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司于 2009 年 12 月 19 日签订的《增资扩股陕西鑫博源煤焦化有限公司合作建设吴堡柳壕沟煤矿及其配套项目协议书》；同时支付补偿款 7,800.00 万元，及以 7,800.00 万元为基数，按照中国人民银行同期贷款利率标准计算从 2010 年 5 月 25 日起到本判决生效之日的利息。

陕煤榆北煤业有限公司因不服陕西省高级人民法院 2017 年 12 月 15 日作出的（2016）陕民初 41 号民事判决，于 2018 年 3 月向中华人民共和国最高人民法院提起上诉，最高人民法院二审（2018）最高法民终 454 号，以事实不清为由，作出发回陕西省高院审理的裁定。截至 2021 年审计报告出具之日，本案仍在陕西省高院重审一审的过程中，尚未判决。

2021 年 12 月 27 日，陕煤榆北煤业有限公司另行提起的请求法院判决确认鑫博源公司股东会决议无效的诉讼由榆林市中级人民法院作出终审判决，法院判决认为涉案决议并不能左右法官根据证据对案件事实的客观判断，已生效增资扩股协议书中所约定的权利义务属于合同关系，与涉案决议的效力问题属于两个不同的法律关系，故最终认定涉案决议有效。由于导致陕西省高院中止本案审理的情形已经消除，预计陕西省高级人民法院将重启本案的审理。

上述投资款 2,000.00 万元及前期工程补偿款 3,500.00 万元在其他权益工具投资列示。

4、青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司

国家开发银行诉青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司应收海南华信国际控股有限公司账款质权纠纷，根据（2020）鲁民初 99 号《民事判决书》，一审判决青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司败诉，需支付海南华信国际控股有限公司质押给国家开发银行的全部应收账款本金 11,192.02 万元及违约金。青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司上诉后，二审判决败诉，现再次依法提起上诉，正在等待最高院开庭审理。

5、天津秦海国际贸易有限公司

2020 年 5 月，新兴际华（北京）科贸有限责任公司根据与永和泰煤化公司、宁夏金海永和泰治化有限公司、天津秦海国际贸易有限公司签订的购销合同及补充协议起诉天津秦海国际贸易有限公司，请求天津秦海对永和泰煤化公司应付未付款项向新兴际华承担清偿责任，清偿贷款人民币 1.27 亿元及违约金人民币 500.42 万元、资金占用费 271.99 万元。截至 2021 年审计报告出具之日，该案件尚无判决结果。

（十三）受限资产情况

截至 2021 年末，公司受限资产合计 4,598,644.05 万元，在公司净资产中的占比为 21.64%。截至 2021 年末，公司受限资产明细如下表所示：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,369,408.72	银行承兑汇票保证金、矿山地质治理恢复与土地复垦基金等
应收票据	23,037.39	票据质押
应收账款	12,780.39	质押借款
应收款项融资	234,305.36	票据质押
存货	18,458.93	涉案存货
固定资产	2,076,562.24	抵押借款
无形资产	240,593.91	抵押借款
在建工程	49,561.32	抵押借款
其他	573,935.80	买入返售、交易性金融资产和其他债券投资的债券质押
合计	4,598,644.05	-

除此之外，发行人存在将子公司股权质押的情况，具体情况如下表所示：

单位：万股

登记编号	出质人	出质股权标的企业	质权人	出质股权数额	登记日期
61000020180614	陕西煤业化工集团有限责任公司	黄陵矿业集团有限责任公司	兴业国际信托有限公司	194,172.38	2018-09-25
61000020180520		黄陵矿业集团有限责任公司	陕西金融资产管理股份有限公司	24,614.53	2018-08-14
61013122018000076		陕西铁路物流集团有限公司	交银国际信托有限公司	475,248.00	2018-04-28
61270020180001		陕西陕煤榆北煤业有限公司	陕西金融资产管理股份有限公司	11,108.93	2017-12-20
61270020180003		陕西陕煤榆北煤业有限公司	中邮证券有限责任公司	88,891.07	2017-12-20
61013122017000092		陕西化工集团有限公司	交银国际信托有限公司	1,120,017.50	2017-04-14

截至 2021 年末，除上述受限资产外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

（十四）资产负债表日后事项及其他重要事项

1、截至 2021 年末日后事项

截至 2021 年末，发行人无需要披露的资产负债表日后事项。

2、其他重要事项

截至 2021 年末，发行人与各类金融机构债转股业务余额为 470.92 亿元，明细如下表所示：

单位：亿元

金融机构	金额	债转股模式	期限	是否有息	后续退出机制
陕西金融资产管理股份有限公司	70.00	合伙企业（股权投资）	2017-2023 年	视投资情况收取溢价款	发行人有优先回购权
	36.50		2017-2023 年		发行人有优先回购权
	60.00		2019-2024 年		上市/二级市场退出或发行人回购
国开行	139.60	合伙企业（股权投资）	2017-2024 年		发行人有优先回购权
建设银行	144.82	合伙企业（股权投资）	2017 年投放，存续期不超过 7 年，根据运行情况调整存续期限		
浙商银行	20.00	契约型基金	2017-2024 年		发行人有优先回购权

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

金融机构	金额	债转股模式	期限	是否有息	后续退出机制
		（股权投资）			
合计	470.92			-	

若未来发行人需向有限合伙的其他合伙人回购股权，将对发行人构成一定的资金压力。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

2022 年 6 月 20 日和 2023 年 4 月 11 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具《陕西煤业化工集团有限责任公司 2022 年度跟踪评级报告》（【2022】跟踪 0764 号）和《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）信用评级报告》（CCXI-20230306D-01），发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该标识代表的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本期债券信用等级为 AAA，该债券信用等级代表的涵义为债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告揭示的主要风险

《陕西煤业化工集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）信用评级报告》（CCXI-20230306D-01）揭示的主要风险如下：

1、正面

（1）公司下属神东、陕北和黄陇 3 个基地是国家规划发展的重点能源生产供应基地，煤炭资源丰富，规模优势突出。

（2）作为陕西省内唯一的大型省级煤炭企业，公司在陕西地方经济发展中占有重要地位，政府支持力度大。

（3）近年来，受益于主要产品价格高位运行，公司保持了很强的盈利及获现能力。

（4）公司银行可用授信充足，子公司陕西煤业股份有限公司为 A 股上市公司，债务融资工具发行顺利，融资渠道畅通。

2、关注

（1）煤炭价格波动较大对公司盈利稳定性的影响。

（2）公司在化工领域存在较大规模的投资，新投产项目面临一定市场及技术风险，化工业务或将存在一定的经营压力。

(3) 近年来，公司总债务整体呈增长趋势，且所有者权益中含有部分永续债务，债务规模大，财务杠杆水平偏高。

(三) 报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人 2019 年由联合资信评估有限公司和中诚信国际信用评级有限责任公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

发行人 2020 年由联合资信评估有限公司和中诚信国际信用评级有限责任公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

发行人 2021 年由联合资信评估股份有限公司和中诚信国际信用评级有限责任公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

(四) 跟踪评级安排

根据相关监管规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在信用评级结果有效期内，持续关注本期债券发行人经营或财务状况变化等因素，对本期债券的信用风险进行定期和不定期跟踪评级，并根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本期评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时提供或拒绝提供跟踪评级所需资料，中诚信国际将根据有关情况进行分析并据此确认或调整主体、债券评级结果或采取终止、撤销评级等行动。

二、发行人其他信用情况

(一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

公司在各大银行资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2022 年 9 月末，公司获得主要贷款银行的授信额度为 5,162.95 亿元，已用授信额度为 2,540.88 亿元，剩余授信额度为 2,622.07 亿元。²

截至 2022 年 9 月末，公司授信情况如下表所示：

单位：亿元

金融机构	授信额度	已用额度	剩余额度
国开行	983.10	685.32	297.77
中国银行	400.00	203.28	196.72
交通银行	380.00	198.46	181.54
建设银行	360.00	219.51	140.49
浦发银行	300.00	78.39	221.61
邮储银行	300.00	93.90	206.10
进出口行	291.60	98.27	193.33
中信银行	257.20	26.60	230.60
平安银行	251.50	120.75	130.75
招商银行	241.50	138.01	103.49
兴业银行	240.00	170.99	69.01
民生银行	205.00	45.43	159.57
工商银行	193.16	124.01	69.15
北京银行	153.12	111.66	41.46
农业银行	128.30	86.58	41.72
光大银行	130.20	56.44	73.76
浙商银行	111.67	15.24	96.43
华夏银行	104.60	8.25	96.36
广发银行	53.00	16.16	36.84
西安银行	44.00	41.78	2.22
昆仑银行	35.00	1.85	33.15
合计	5,162.95	2,540.88	2,622.07

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况
报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）报告期内公司与主要客户业务往来履约情况
报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未曾有严重违约现象。

² 上述尚未使用的授信额度不等同于不可撤销的贷款承诺。

（四）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券97只，合计金额1,993.52亿元，报告期内累计偿还债券1,173.69亿元。

2、截至2022年9月末，发行人及其子公司已发行尚未兑付的债券余额1,639.83亿元，债券发行情况如下表所示：

单位：年、%、亿元

融资主体	债券简称	债券类别	起息日	到期日	期限	票面利率	发行总额	债券余额	偿还情况
陕煤集团	14 陕煤化债	企业债	2014-03-06	2024-03-06	10.00	6.65	20.00	20.00	正常存续中
	17 陕煤化MTN004	中期票据	2017-12-15	2022-12-15	5.00	5.99	30.00	30.00	正常存续中
	18 陕煤化MTN002	中期票据	2018-03-29	2023-03-29	5.00	5.57	30.00	30.00	正常存续中
	18 陕煤化MTN003	中期票据	2018-09-06	2023-09-06	5.00	4.91	25.00	25.00	正常存续中
	18 陕煤化MTN004	中期票据	2018-10-23	2023-10-23	5.00	4.79	25.00	25.00	正常存续中
	18 陕集 01	公司债	2018-11-01	2023-11-01	5.00	5.05	18.00	5.30	正常存续中
	18 陕集 02	公司债	2018-12-06	2023-12-06	5.00	5.00	32.00	14.04	正常存续中
	18 陕煤化MTN006	中期票据	2018-12-10	2023-12-10	5.00	4.48	30.00	30.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN001	中期票据	2019-05-22	2024-05-22	5.00	4.43	30.00	30.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN002	中期票据	2019-06-19	2024-06-19	5.00	4.41	20.00	20.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN003	中期票据	2019-08-20	2024-08-20	5.00	3.97	30.00	30.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN004	中期票据	2019-09-03	2024-09-03	5.00	4.03	20.00	20.00	正常存续中
	19 陕煤 01	公司债	2019-10-14	2024-10-14	5.00	3.98	50.00	50.00	正常存续中
	19 陕煤 02	公司债	2019-11-05	2024-11-05	5.00	4.15	40.00	40.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN005	中期票据	2019-11-19	2024-11-19	5.00	4.14	30.00	30.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN006	中期票据	2019-11-25	2024-11-25	5.00	4.09	30.00	30.00	正常存续中
	19 陕煤化MTN007	中期票据	2019-12-04	2024-12-04	5.00	4.15	30.00	30.00	正常存续中
	19 陕煤债 01	企业债	2019-12-16	2022-12-16	3.00	4.28	80.00	80.00	正常存续中

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

融资主体	债券简称	债券类别	起息日	到期日	期限	票面利率	发行总额	债券余额	偿还情况
	19 陕煤债 02	企业债	2019-12-25	2022-12-25	3.00	4.26	70.00	70.00	正常存续中
	20 陕煤化 MTN001	中期票据	2020-01-13	2025-01-13	5.00	3.95	30.00	30.00	正常存续中
	20 陕煤债	公司债	2020-02-17	2025-02-17	5.00	3.70	10.00	10.00	正常存续中
	20 陕煤债 01	企业债	2020-03-17	2035-03-17	15.00	3.94	40.00	40.00	正常存续中
	20 陕煤化 MTN002	中期票据	2020-05-14	2025-05-14	5.00	3.45	30.00	30.00	正常存续中
	20 陕煤债 02	企业债	2020-06-10	2035-06-10	15.00	4.37	40.00	40.00	正常存续中
	20 陕煤化 MTN003	中期票据	2020-07-29	2023-07-29	3.00	4.15	20.00	20.00	正常存续中
	20 陕煤化 GN001	中期票据	2020-08-26	2025-08-26	5.00	4.28	30.00	30.00	正常存续中
	20 陕煤化 MTN004	中期票据	2020-09-21	2023-09-21	3.00	4.76	20.00	20.00	正常存续中
	20 陕煤化 MTN005	中期票据	2020-10-28	2023-10-28	3.00	4.62	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN001	中期票据	2021-01-28	2026-01-28	5.00	4.55	10.00	10.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN002	中期票据	2021-03-10	2024-03-10	3.00	4.20	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN003 (可持续挂钩)	中期票据	2021-05-07	2026-05-07	5.00	4.48	10.00	10.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN004	中期票据	2021-05-20	2024-05-20	3.00	3.97	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤 Y1	公司债	2021-06-10	2024-06-10	3.00	4.50	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤 Y2	公司债	2021-06-25	2024-06-25	3.00	4.50	10.00	10.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN005	中期票据	2021-08-09	2026-08-09	5.00	3.95	30.00	30.00	正常存续中
	21 陕煤 Y3	公司债	2021-08-27	2024-08-27	3.00	3.85	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN006	中期票据	2021-09-13	2026-09-13	5.00	3.97	30.00	30.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN007	中期票据	2021-09-24	2024-09-24	3.00	4.20	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN008	中期票据	2021-11-08	2026-11-08	5.00	3.90	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化	中期票据	2021-11-17	2026-11-17	5.00	3.90	20.00	20.00	正常存续中

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

融资主体	债券简称	债券类别	起息日	到期日	期限	票面利率	发行总额	债券余额	偿还情况
	MTN009								
	21 陕煤 Y4	公司债	2021-11-24	2024-11-24	3.00	4.00	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN010	中期票据	2021-12-08	2024-12-08	3.00	3.36	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN011	中期票据	2021-12-15	2024-12-15	3.00	3.35	20.00	20.00	正常存续中
	21 陕煤 Y5	公司债	2021-12-30	2024-12-30	3.00	3.93	10.00	10.00	正常存续中
	21 陕煤化 MTN012	中期票据	2022-01-04	2025-01-04	3.00	3.19	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN001	中期票据	2022-01-13	2027-01-13	5.00	3.78	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 SCP001	超短期融资债券	2022-01-14	2022-10-11	0.74	2.50	30.00	30.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN002	中期票据	2022-01-27	2025-01-27	3.00	3.76	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN003	中期票据	2022-02-18	2027-02-18	5.00	3.74	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN004	中期票据	2022-02-23	2025-02-23	3.00	3.77	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 SCP003	超短期融资债券	2022-02-25	2022-11-22	0.74	2.30	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN005	中期票据	2022-03-04	2025-03-04	3.00	3.88	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤 Y1	公司债	2022-03-17	2025-03-17	3.00	3.88	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤 Y2	公司债	2022-04-14	2025-04-14	3.00	3.68	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN006	中期票据	2022-04-22	2025-04-22	3.00	3.60	25.00	25.00	正常存续中
	22 陕煤 Y3	公司债	2022-05-26	2025-05-26	3.00	3.53	30.00	30.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN007	中期票据	2022-05-27	2027-05-27	5.00	4.00	10.00	10.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN008	中期票据	2022-06-13	2027-06-13	5.00	3.55	20.00	20.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN009	中期票据	2022-07-28	2025-07-28	3.00	3.25	10.00	10.00	正常存续中
	22 陕煤化 MTN010	中期票据	2022-08-08	2025-08-08	3.00	3.10	30.00	30.00	正常存续中
	22 陕煤 Y4	公司债	2022-09-16	2025-09-16	3.00	3.05	25.00	25.00	正常存续中
	22 陕煤 Y5	公司债	2022-09-29	2027-09-29	5.00	3.80	10.00	10.00	正常存续中
开源证券	20 开源 C1	证券公司债	2020-11-30	2023-11-30	3.00	5.50	9.00	9.00	正常存续中
	21 开源 01	证券	2021-05-06	2024-05-06	3.00	3.90	14.00	14.00	正常存续中

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

融资主体	债券简称	债券类别	起息日	到期日	期限	票面利率	发行总额	债券余额	偿还情况
		公司债							
	22 开源债	证券公司债	2022-01-20	2025-01-20	3.00	3.18	16.00	16.00	正常存续中
	22 开源 01	证券公司债	2022-05-18	2025-05-18	3.00	3.23	25.00	25.00	正常存续中
	22 开源 02	证券公司债	2022-08-30	2025-08-30	3.00	2.99	15.00	15.00	正常存续中
善美保理	陕钢 09 次	证监会主管 ABS	2022-01-21	2023-01-17	0.99	-	0.05	0.05	正常存续中
	陕钢 09 优	证监会主管 ABS	2022-01-21	2023-01-17	0.99	3.30	5.82	5.82	正常存续中
	陕钢 10 次	证监会主管 ABS	2022-01-28	2023-01-18	0.97	-	0.04	0.04	正常存续中
	陕钢 10 优	证监会主管 ABS	2022-01-28	2023-01-18	0.97	3.00	5.67	5.67	正常存续中
	陕焦 01 次	证监会主管 ABS	2022-05-27	2023-05-26	1.00	-	0.01	0.01	正常存续中
	陕焦 01 优	证监会主管 ABS	2022-05-27	2023-05-26	1.00	2.70	5.00	5.00	正常存续中
开源租赁	PR 开源优	证监会主管 ABS	2021-06-08	2025-12-20	4.54	4.05	9.60	4.50	正常存续中
	开源 01 次	证监会主管 ABS	2021-06-08	2025-12-20	4.54	-	0.40	0.40	正常存续中
建设机械	21 建机 01	公司债	2021-10-28	2026-10-28	5.00	4.98	5.00	5.00	正常存续中
	22 建机 01	公司债	2022-04-06	2027-04-06	5.00	5.50	5.00	5.00	正常存续中
	22 陕西机械 ABN001 优先 A1	交易商协会 ABN	2022-07-28	2025-07-28	3.00	3.10	7.00	7.00	正常存续中
	22 陕西机械 ABN001 优先 A2	交易商协会 ABN	2022-07-28	2025-07-28	3.00	3.20	2.50	2.50	正常存续中
	22 陕西机械 ABN001 次	交易商协会 ABN	2022-07-28	2025-07-28	3.00	-	0.50	0.50	正常存续中

报告期内，发行人及其子公司均经营正常，已发行的公司债券或其他债务均不存在违约或延迟支付本息的情形。

3、截至 2022 年 9 月末，发行人存续的可续期类债券 23 只，金额 550.00 亿元，明细如下表所示：

单位：年、%、亿元

陕西煤业化工集团有限责任公司
2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）募集说明书摘要

债券简称	起息日	到期日	期限	票面利率	发行总额	债券余额	偿还情况
19 陕煤债 01	2019-12-16	2022-12-16	3+N	4.28	80.00	80.00	按期支付利息
19 陕煤债 02	2019-12-25	2022-12-25	3+N	4.26	70.00	70.00	按期支付利息
20 陕煤化 MTN003	2020-07-29	2023-07-29	3+N	4.15	20.00	20.00	按期支付利息
20 陕煤化 MTN004	2020-09-21	2023-09-21	3+N	4.76	20.00	20.00	按期支付利息
20 陕煤化 MTN005	2020-10-28	2023-10-28	3+N	4.62	20.00	20.00	按期支付利息
21 陕煤 Y1	2021-06-10	2024-06-10	3+N	4.50	20.00	20.00	正常存续中
21 陕煤 Y2	2021-06-25	2024-06-25	3+N	4.50	10.00	10.00	正常存续中
21 陕煤 Y3	2021-08-27	2024-08-27	3+N	3.85	20.00	20.00	正常存续中
21 陕煤化 MTN007	2021-09-24	2024-09-24	3+N	4.20	20.00	20.00	正常存续中
21 陕煤 Y4	2021-11-24	2024-11-24	3+N	4.00	20.00	20.00	正常存续中
21 陕煤 Y5	2021-12-30	2024-12-30	3+N	3.93	10.00	10.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN002	2022-01-27	2025-01-27	3+N	3.76	20.00	20.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN004	2022-02-23	2025-02-23	3+N	3.77	20.00	20.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN005	2022-03-04	2025-03-04	3+N	3.88	20.00	20.00	正常存续中
22 陕煤 Y1	2022-03-17	2025-03-17	3+N	3.88	20.00	20.00	正常存续中
22 陕煤 Y2	2022-04-14	2025-04-14	3+N	3.68	20.00	20.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN006	2022-04-22	2025-04-22	3+N	3.60	25.00	25.00	正常存续中
22 陕煤 Y3	2022-05-26	2025-05-26	3+N	3.53	30.00	30.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN007	2022-05-27	2027-05-27	5+N	4.00	10.00	10.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN009	2022-07-28	2025-07-28	3+N	3.25	10.00	10.00	正常存续中
22 陕煤化 MTN010	2022-08-08	2025-08-08	3+N	3.10	30.00	30.00	正常存续中
22 陕煤 Y4	2022-09-16	2025-09-16	3+N	3.05	25.00	25.00	正常存续中
22 陕煤 Y5	2022-09-29	2027-09-29	5+N	3.80	10.00	10.00	正常存续中

4、截至 2022 年 9 月末，发行人及其子公司已获批尚未发行债券规模合计 569.99 亿元，相关情况如下表所示：

单位：亿元

发行主体	批文文号	批文有效期	债券品种	批复规模	已使用额度	剩余额度
陕煤集团	中市协注【2022】TDFI12 号	2022-03-18 至 2024-03-18	TDFI	500.00	95.00	405.00
陕煤集团	证监许可【2022】1612 号	2022-07-25 至 2024-07-25	公开发行公司债券	150.00	35.00	115.00
开源证券	证监许可【2022】752 号	2022-04-13 至 2024-04-13	公开发行公司债券	50.00	40.00	10.00
建设机械	证监许可【2021】1865 号	2021-05-31 至 2023-05-31	公开发行公司债券	20.00	10.00	10.00
	中市协注【2022】ABN90 号	2022-06-15 至 2024-06-15	资产支持票据	20.00	10.00	10.00

发行主体	批文文号	批文有效期	债券品种	批复规模	已使用额度	剩余额度
善美保理	上证函【2022】738号	2022-05-05 至 2023-05-05	资产支持证券	20.00	5.01	14.99
合计				760.00	195.01	564.99

（五）其他影响资信情况的重大事项

经查询“信用中国”网站、全国公共信用信息公示系统、国家企业信用信息公示系统、最高人民法院、国家税务总局、中华人民共和国应急管理部、中华人民共和国生态环境部、中华人民共和国工业和信息化部、中国证监会、国家市场监督管理总局、中华人民共和国国家统计局、中华人民共和国国家发展和改革委员会、中华人民共和国财政部、中华人民共和国农业农村部、中华人民共和国海关总署、中华人民共和国国家铁路局等官方网站等公开信息，截至 2021 年末，陕西陕煤彬长矿业有限公司大佛寺煤矿于 2019 年 10 月 22 日发起一起较大生产安全责任事故（4 人死亡，1 人受伤，共造成直接经济损失 948.79 万元），陕西铁路物流集团有限公司于 2020 年 11 月 26 日发生一起铁路交通较大事故（4 名作业人员死亡，未造成设备损坏等其他直接经济损失），陕西彬长矿业集团有限公司胡家河煤矿于 2021 年 10 月 11 日发起一起较大生产安全责任事故（4 人死亡，4 人重伤，多人轻伤）。除此之外，发行人及其主要子公司均不存在重大失信记录，不存在重大违法违规情形，均不存在诉讼中的重大法律纠纷，均无重大经营异常信息。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为天职业字【2022】6188 号的 2021 年度审计报告，子公司陕西陕煤彬长矿业有限公司、陕西铁路物流集团有限公司、陕西彬长矿业集团有限公司 2021 年末总资产、净资产和 2021 年度营业收入占发行人合并报表相关指标比例均未超过 30.00%。

第六节 备查文件

一、募集说明书及摘要的备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告和审计报告、最近一期财务报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）北京市君致律师事务所出具的法律意见书；
- （四）中诚信国际信用评级有限责任公司出具的资信评级报告；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）债券持有人会议规则；
- （七）中国证监会同意本期债券发行注册的文件；
- （八）天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的关于可续期公司债券会计处理意见的咨询报告。

二、投资者可在以下地址查询本期债券募集说明书全文及上述备查文件：

在本期债券发行期内，专业机构投资者可以到本公司、主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问上交所网站（www.sse.com.cn）专区查阅募集说明书。

专业机构投资者可在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

（一）陕西煤业化工集团有限责任公司

联系人：范文

联系地址：陕西省西安市国家民用航天产业基地陕西省西安市航天基地东长安街 636 号

联系电话：029-82260833

传真：029-82260832

（二）牵头主承销商：

中信证券股份有限公司

联系人：黄晨源、王艳艳、阴越、刘成、胡博、孙博文

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层

联系电话：010-60833532

传真：010-60833504

国泰君安证券股份有限公司

联系人：李玉贤、蒲旭峰、席迅

联系地址：上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号 33 层

联系电话：021-38032643

传真：021-50873521

三、查阅时间

本期债券发行期间，每日 9:00-11:30，14:00-17:00（法定节假日除外）。