

债券简称：22 山能 Y1
债券简称：22 山能 Y2
债券简称：23 山能 01
债券简称：23 山能 02
债券简称：24 山能 01
债券简称：24 山能债 01
债券简称：24 山能 02
债券简称：24 山能债 02

债券代码：137710.SH
债券代码：137711.SH
债券代码：115173.SH
债券代码：115174.SH
债券代码：271194.SH
债券代码：2480095.IB
债券代码：271195.SH
债券代码：2480096.IB

山东能源集团有限公司
公司债券（含企业债券）受托管理事务报告
（2024年度）

发行人

山东能源集团有限公司



（山东省济南市工业南路山东能源大厦）

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



（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）

2025 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《山东能源集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》等相关公开信息披露文件、山东能源集团有限公司（以下简称“山东能源集团”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

目录

第一节 公司债券概况	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况	7
第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况	10
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	12
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	15
第六节 本期债券本息偿付情况	16
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	17
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	18
第九节 债券持有人会议召开情况	19
第十节 公司债券的信用评级情况	20
第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况	21
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施	22
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	23
第十四节 可续期公司债券特殊发行事项	24

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

山东能源集团有限公司。

二、注册文件及注册规模

经中国证监会（证监许可〔2022〕791号）注册，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过200亿元的公司债券。

经中国证监会（证监许可〔2024〕1143号）注册，发行人获准向专业投资者公开发行面值总额不超过100亿元的企业债券。

三、公司债券基本情况

截至报告期末存续的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

（一）山东能源集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山东能源集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	22 山能 Y1
债券代码	137710.SH
起息日	2022年8月24日
到期日	2025年8月24日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.98
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	利息递延选择权、续期选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用

(如有)	
行权日	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山东能源集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)
债券简称	22 山能 Y2
债券代码	137711.SH
起息日	2022 年 8 月 24 日
到期日	2027 年 8 月 24 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率 (%)	3.49
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 本期债券采用单利计息, 付息频率为按年付息, 若发行人未行使续期选择权, 本期债券到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	利息递延选择权、续期选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日	不适用

(二) 山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券 (第一期)

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
债券简称	23 山能 01
债券代码	115173.SH
起息日	2023 年 4 月 26 日
到期日	2026 年 4 月 26 日
截至报告期末债券余额	5.00
截至报告期末的利率 (%)	3.18
还本付息方式	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随

	本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、广发证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
债券简称	23 山能 02
债券代码	115174.SH
起息日	2023 年 4 月 26 日
到期日	2028 年 4 月 26 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	3.49
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、广发证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	不适用

（三）山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)(品种一)
债券简称	24 山能 01/24 山能债 01
债券代码	271194.SH/2480095.IB
起息日	2024 年 10 月 25 日

到期日	2027 年 10 月 25 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.35
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所、银行间市场
主承销商	中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)(品种二)
债券简称	24 山能 02/24 山能债 02
债券代码	271195.SH/2480096.IB
起息日	2024 年 10 月 25 日
到期日	2029 年 10 月 25 日
截至报告期末债券余额	5.00
截至报告期末的利率（%）	2.52
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
交易场所	上海证券交易所、银行间市场
主承销商	中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称（如有）	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况（如有）	不适用
行权日	不适用

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《山东能源集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）受托管理协议》《山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理协议》《山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人信息披露情况。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，发行人出现了 2 项可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，受托管理人根据相关法律、法规等监管规定及《受托管理协议》约定及时开展督导工作，督促发行人就相关事项及时履行信息披露义务。

二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2024 年 6 月 28 日公告了《山东能源集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2023 年度）》，于 2024 年 5 月 13 日就发行人董事及总经理变更事项公告了《中信证券股份有限公司关于山东能源集团有限公司变更董事及总经理之临时受托管理事务报告》，于 2024 年 12 月 16 日就发行人审计机构变更事项公告了《中信证券股份有限公司关于山东能源集团有限公司变更中介机构之临时受托管理事务报告》。

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

四、持续关注增信措施

22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 无增信措施。

五、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02 不涉及募集资金使用，且截至报告期初，募集资金已全部使用完毕；24 山能 01、24 山能 02 募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况，具体情况详见“第四节发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况”。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《受托管理协议》、《山东能源集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）持有人会议规则》《山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）债券持有人会议规则》、《山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券持有人会议规则》（以下简称《债券持有人会议规则》）约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现 22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

七、督促发行人按时履约

报告期内，受托管理人已督促 22 山能 Y1、22 山能 Y2 于 2024 年 8 月 24 日足额付息，23 山能 01、23 山能 02 于 2024 年 4 月 26 日足额付息；报告期内，24 山能 01、24 山能 02 不涉及兑付兑息。受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2024 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

（一）发行人业务情况及经营模式

发行人为拥有煤炭、煤电、煤化工、高端装备制造、新能源新材料、现代物流贸易等产业的大型国有企业，收入主要来源为煤炭业务收入及贸易业务收入。为我国煤炭行业的领先企业之一，是山东省煤炭生产、出口的龙头企业。

（二）经营业绩

单位：亿元、%

业务板块	本期				上年同期			
	营业总收入	营业成本	毛利率	收入占比	营业总收入	营业成本	毛利率	收入占比
煤炭	1,823.41	1,247.43	31.59	21.04	1,928.09	1,174.83	39.07	22.25
贸易	5,389.43	5,371.33	0.34	62.20	5,454.17	5,435.12	0.35	62.95
其他	1,452.00	1,106.92	23.77	16.75	1,281.54	1,004.17	21.64	14.79
合计	8,664.84	7,725.68	11.07	100.00	8,663.80	7,614.12	12.12	100.00

二、发行人 2024 年度财务情况

发行人主要财务数据及财务指标情况如下：

单位：亿元

序号	项目	2024 年末	2023 年末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的原因
1	总资产	10,453.85	10,020.41	4.33	
2	总负债	7,614.32	7,257.57	4.92	
3	净资产	2,839.53	2,762.84	2.78	
4	归属母公司股东的净资产	998.57	1,088.39	-8.25	
5	资产负债率（%）	72.84	72.43	0.57	
6	流动比率	0.94	0.94	-	
7	速动比率	0.87	0.87	-	
8	期末现金及现金等价物余额	1,294.69	1,052.35	23.03	

单位：亿元

序号	项目	2024年度	2023年度	变动比例（%）	变动比例超过30%的原因
1	营业总收入	8,664.84	8,663.80	0.01	

2	营业成本	8,463.41	8,371.00	1.10	-
3	利润总额	236.29	386.45	-38.86	主要系公允价值变动收益及减值损失增加所致
4	净利润	152.03	226.51	-32.88	主要系公允价值变动收益及减值损失增加所致
5	归属母公司股东的净利润	7.56	58.73	-87.13	主要系公允价值变动收益及减值损失增加所致
6	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	731.49	823.08	-11.13	-
7	经营活动产生的现金流净额	677.92	552.77	22.64	-
8	投资活动产生的现金流净额	-210.07	-237.09	11.40	-
9	筹资活动产生的现金流净额	-226.52	-501.14	54.80	主要是取得外部借款较上期增加，兖矿能源吸收投资收到的现金较上期大幅增加导致
10	应收账款周转率	38.27	37.56	1.89	-
11	存货周转率	28.19	25.90	8.84	-
12	EBITDA全部债务比（%）	15.48	18.78	-17.57	-
13	EBITDA利息倍数	4.51	4.81	0.01	-

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、报告期内债券募集资金使用情况

（一）山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券（第一期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 山能 01/24 山能债 01
债券代码	271194.SH/ 2480095.IB
募集资金总额	15.00
约定的募集资金用途	补充营运资金（包含偿还有息债务等生产性支出）
截至报告期末募集资金使用金额	15.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	补充营运资金（包含偿还有息债务等生产性支出）
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	正常

发行人实行资金集中管理制度，根据募集说明书约定，募集资金由专户划转至财务公司账户后，最终按照募集说明书约定用于补充营运资金（包含偿还有息债务等生产性支出）；本期债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途和使用计划一致，募集资金流向清晰可辨。

（二）山东能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券（第

一期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 山能 02/24 山能债 02
债券代码	271194.SH/ 2480095.IB
募集资金总额	5.00
约定的募集资金用途	补充营运资金（包含偿还有息债务等生产性支出）
截至报告期末募集资金使用金额	5.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	补充营运资金（包含偿还有息债务等生产性支出）
报告期内募集资金是否按照约定用途使用	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，报告期内项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用
截至报告期末（或截至报告批准报出日）募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	正常

发行人实行资金集中管理制度，根据募集说明书约定，募集资金由专户划转至财务公司账户后，最终按照募集说明书约定用于补充营运资金（包含偿还有息债务等生产性支出）；本期债券募集资金使用与募集说明书承诺的用途和使用计划一致，募集资金流向清晰可辨。

二、其他需要说明的事项

（一）山东能源集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（品种一）

报告期内，22 山能 Y1 不涉及募集资金使用情况。发行人已于 2022 年按照募集说明书中的约定，将本期债券募集资金用于偿还发行人有息债务，且截至报告期

初本期债券募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺、发行人定期报告的披露内容一致，不存在募集资金用于购买理财、不涉及募集资金挪用等情况。

（二）山东能源集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（品种二）

报告期内，22 山能 Y2 不涉及募集资金使用情况。发行人已于 2022 年按照募集说明书中的约定，将本期债券募集资金用于偿还发行人有息债务，且截至报告期初本期债券募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺、发行人定期报告的披露内容一致，不存在募集资金用于购买理财、不涉及募集资金挪用等情况。

（三）山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）

报告期内，23 山能 01 不涉及募集资金使用情况。发行人已于 2023 年按照募集说明书中的约定，将本期债券募集资金用于偿还发行人有息债务，且截至报告期初本期债券募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺、发行人定期报告的披露内容一致，不存在募集资金用于购买理财、不涉及募集资金挪用等情况。

（四）山东能源集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

报告期内，23 山能 02 不涉及募集资金使用情况。发行人已于 2023 年按照募集说明书中的约定，将本期债券募集资金用于偿还发行人有息债务，且截至报告期初本期债券募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺、发行人定期报告的披露内容一致，不存在募集资金用于购买理财、不涉及募集资金挪用等情况。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、发行人定期报告披露情况

发行人于 2024 年 4 月 30 日公告了《山东能源集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）》。

发行人于 2024 年 8 月 30 日公告了《山东能源集团有限公司公司债券中期报告（2024 年）》。

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照要求核查了发行人董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认情况。

二、发行人临时报告披露情况

发行人于 2024 年 5 月 6 日公告了《山东能源集团有限公司关于董事及总经理发生变动的公告》。

发行人于 2024 年 12 月 9 日公告了《山东能源集团有限公司关于中介机构发生变更的公告》。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披或者披露信息不准确、不及时的情形。

第六节 本期债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

22 山能 Y1、22 山能 Y2 于 2024 年 8 月 24 日足额付息，23 山能 01、23 山能 02 于 2024 年 4 月 26 日足额付息。报告期内，24 山能 01、24 山能 02 不涉及兑付兑息。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，22 山能 Y1、22 山能 Y2 于 2024 年 8 月 24 日足额付息，23 山能 01、23 山能 02 于 2024 年 4 月 26 日足额付息。报告期内，24 山能 01、24 山能 02 不涉及兑付兑息，未出现债券兑付兑息违约情形，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

单位：亿元、%

项目	2024 年末/度	2023 年/度
总资产	10,453.85	10,020.41
净资产	2,839.53	2,762.84
流动比率（倍）	0.94	0.94
速动比率（倍）	0.87	0.87
资产负债率	72.84	72.43
EBITDA 利息保障倍数	4.51	4.81

截至 2024 年末，发行人资产总额为 10,453.85 亿元，较 2023 年末增长 4.33%，所有者权益总额为 2,839.53 亿元，较 2023 年末增长 2.78%。

截至 2024 年末，发行人的流动比率和速动比率分别为 0.94 和 0.87，与 2023 年末保持一致。

近两年发行人资产负债率保持相对平稳，2024 年末发行人资产负债率为 72.84%，较 2023 年末微增 0.41 个百分点。负债结构中，流动负债和非流动负债相对均衡。2024 年，发行人 EBITDA 利息保障倍数为 4.51，较 2023 年度略有下降，但整体维持较高水平。总体来说，发行人财务状况稳健，偿债能力较强。

截至报告期末，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 无增信措施。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人未触发特殊条款，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，未发现 22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现 22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 存在触发召开持有人会议的情形，不涉及召开持有人会议。

第十节 公司债券的信用评级情况

联合资信评估股份有限公司于 2024 年 6 月 26 日出具了《山东能源集团有限公司 2024 年跟踪评级报告》，22 山能 Y1、22 山能 Y2 的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 债券无评级。

作为 22 山能 Y1、22 山能 Y2、23 山能 01、23 山能 02、24 山能 01、24 山能 02 的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人未发生变动。

第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

一、其他义务的执行情况

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用债券的募集资金，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于房地产开发业务，不直接或间接用于购置土地，不用于高耗能、高排放项目。另外，本期债券不涉及新增地方政府债务；募集资金用途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。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。

发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金和外部融资等其他偿债保障措施。

报告期内，未发现发行人上述承诺执行情况存在异常。

报告期内，发行人不涉及公司债券募集说明书中约定的其他义务或特别承诺的执行情况。

二、其他事项

无。

第十四节 永续期公司债券特殊发行事项

报告期内，受托管理人积极履行对永续期公司债券特殊发行事项的持续关注义务。

报告期内，发行人尚未行使《山东能源集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）募集说明书》约定的发行人续期选择权、递延支付利息选择权、赎回选择权等权利，本期债券未发生强制付息事件。

报告期内，根据财政部《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 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）等相关规定，会计处理上发行人将 22 山能 Y1、22 山能 Y2 债券计入权益。

（本页无正文，为《山东能源集团有限公司公司债券（含企业债券）受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司

