

证券代码：601225

证券简称：陕西煤业

公告编号：2020-033

陕西煤业股份有限公司

公开发行可转换公司债券募集资金使用的

可行性分析报告的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为提升核心竞争力，增强盈利能力，陕西煤业股份有限公司（以下简称“公司”或“陕西煤业”或“发行人”）拟公开发行 A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）募集资金投资小保当二号矿井及选煤厂项目。本次发行可转债募集资金使用可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次公开发行可转换债券拟募集资金总额预计不超过 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：人民币万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
1	小保当二号矿井及选煤厂项目	1,515,669.27	300,000.00
合计		1,515,669.27	300,000.00

若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司可按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

截至 2020 年 8 月 31 日，小保当二号矿井及选煤厂项目已投入 1,180,684.31 万元，尚需投入金额 334,984.96 万元。公司在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据经营状况和发展规划对上述项目尚需投入金额部分以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予

以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性分析

（一）项目建设的必要性分析

1、响应国家产业政策，提高优质产能占比

根据国家发改委、国家能源局于 2016 年 12 月 22 日发布的《煤炭工业发展“十三五”规划》，在基本原则上将依据能源发展战略和主体功能区战略，优化煤炭发展布局，加快煤炭开发战略西移步伐，强化大型煤炭基地、大型骨干企业集团、大型现代化煤矿的主体作用，促进煤炭集约协调发展。在生产开发布局上，将有序推进陕北、神东、黄陇、新疆大型煤炭基地建设。

小保当二号煤矿矿井所属榆神矿区位于陕北侏罗纪煤田的中部，是国内目前保存完好的整装矿区之一，该区煤层赋存条件好、储量巨大、煤质优良，是国内一流、世界著名的优质低温干馏、工业气化、液化和动力用煤。煤中有害成分低，具有“环保煤”之美誉。榆神矿区是陕北大型煤炭示范基地内新规划的煤炭矿区，依托陕北能源化工基地规划的榆林经济开发区和榆神煤化学工业区来建设，矿区煤炭开发与利用符合基地开发的总体思路与目标。同时，小保当二号煤矿项目建成后将与公司目前在陕北矿区的红柳林、张家峁、柠条塔、小保当一号形成五对千万吨级矿井，陕北矿区千万吨矿井规模将集群化，产能优势将更加明显。

2、符合公司战略发展规划，提升公司核心竞争力

公司的产业发展目标是基于“一个发展基础，三大拓展方向，五项核心业务”而设立的，其中“一个发展基础”即指公司将以做强做大煤炭资源勘探、绿色开采业务为发展基础。小保当二号矿井及选煤厂项目紧紧围绕本公司现有核心主业，着重提高煤炭生产能力和运行效率，进一步提升本公司的综合实力和市场影响力。小保当二号矿井及选煤厂项目建成投产后将从两个方面提升公司的核心竞争力。一是提升产能优势，小保当二号矿井位于国家“十三五”重点发展的大型煤炭基

地之一——陕北基地，小保当二号矿井设计产能为 1300 万吨/年，预计本项目投产后可进一步提升公司煤炭产量；二是提升成本优势，公司致力于从产能释放、结构调整等经营环节全方位降本增效，近年来公司逐步缩减开采成本较高的渭北矿区煤炭产量，同时新增陕北矿区为主的优质产能，本项目投产后将进一步降低公司的吨煤成本，从而增加公司的成本竞争优势。

3、有利于发展地方经济

本项目投资较大，在建设期间需要大量人力和物力，将有有形和无形的就业链条产生，为当地居民提供就业机会的同时可带动当地服务业的发展，扩大社会服务容量，相互服务，相互促进。此外，本项目的建设和运营，会吸引大批高学历、高素质的人才来此工作和居住，将会促进和发展当地的文化、教育水平，提高卫生健康程度，并对当地人文环境得到补充。

矿井的建设将解决数千人员的就业问题，提高当地的交通运输水平，有利于改善当地居民的居住环境、医疗水平、卫生条件，带动地方经济发展。

（二）项目建设的可行性分析

1、项目实施符合相关产业政策规划

国家能源局《煤炭产业政策》规划中，要求建设神东、晋北、晋中、晋东、陕北、黄陇（华亭）、鲁西、两淮、河南、云贵、蒙东（东北）、宁东等十三个大型煤炭基地。《煤炭工业发展“十三五”规划》要求坚持优化布局与结构升级相结合，推动协调发展。依据能源发展战略和主体功能区战略，优化煤炭发展布局，加快煤炭开发战略西移步伐，强化大型煤炭基地、大型骨干企业集团、大型现代化煤矿的主体作用，促进煤炭集约协调发展。同时根据陕西省煤炭工业“十三五”发展规划，其指导思想是着力转变煤炭工业发展方式，以安全生产为前提，以科技装备进步为动力，以陕北大型煤炭示范基地和关中能源接续地为重点，加快安全高效现代化矿井建设，同时做好渭北老矿区挖潜改造，维护矿区稳定；深

入推进煤矿整顿关闭、资源整合和煤矿企业兼并重组工作，提升煤炭产业集约化程度和生产水平，优化产业结构；加强资源综合利用和循环经济发展，加大生态环境保护治理力度，建设和谐绿色矿山，实现节能减排；促进煤炭工业可持续发展，为促进全省经济社会发展和保障能源需求做出更大贡献。

小保当二号矿井隶属于榆神矿区（三期），是陕北大型煤炭示范基地内新规划的煤炭矿区。矿井生产初期产生固体废物量少，将采用充填井下废弃巷道和地面填埋等措施进行处理，后期洗选矸石用汽车运往矿区煤矸石电厂综合利用；井下排水及生产、生活污水不外排，经处理后均 100%回用；锅炉灰渣亦全部 100%综合利用，减排效果显著，项目符合国家相关的产业政策规划。

2、公司具备丰富的生产管理经验

公司的高级管理人员由拥有煤炭生产、贸易及其它煤炭相关业务领域丰富经验的专业人士组成，平均从业经验超过 20 年。公司的管理团队具备煤炭行业经营的重要知识，能够制订有利的经营战略，准确识别并有效管理风险，执行各项管理和生产措施。公司丰富的生产管理经验是本次项目顺利实施的重要基础。

3、便利的交通网络保障

小保当二号矿井靠近主要运输通道，矿井地处陕西“米”字型公路网内，榆神高速公路、榆神二级公路（S204 省道）和西（安）包（头）铁路（神延段）并行在井田外的东南部通过，包西铁路（大保当-中鸡段）、榆神煤矿铁路专用线（大保当-孙家岔段）、210 国道陕蒙段高速公路均从井田西部外围南北经过，交通干线框架基本形成。加之区内各乡镇之间有若干条简易公路相通，大（保当）早（留太）乡镇公路从井田西部穿过。已建成通车的西包铁路和神黄铁路，南与陇海线相接，北与京包线相连，向东经大秦、神黄两条西煤东运线通道与京九、京广线相接，形成了四周与全国运输网络的相互衔接。距矿井最近的车站为西包铁路大保当车站，直距约 17.0km。项目投产后可利用榆神矿区三期总体规划

中的矿区铁路神木西至红石峡段的小保当车站进行外运。

投产后生产的煤炭既可以向本区电厂供应燃料煤和向当地煤化工项目提供原料煤及燃料煤，也可以通过铁路外运，供区外煤炭用户，市场前景十分广阔，销售用户有保证。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）项目建设内容

为加快优质产能释放，优化煤炭产业结构，公司将建设小保当二号煤矿项目，矿井建设规模 1300 万吨/年，配套建设选煤厂。

（二）项目实施主体

本项目实施主体为陕西小保当矿业有限公司，系公司的控股子公司。

（三）项目建设地点

本项目建设地点为陕西省榆林市神木县西南部及榆阳区的东北部。

（四）项目投资概算

小保当二号矿井及选煤厂达到生产规模（13.00Mt/a）时建设项目总投资为 1,515,669.27 万元，包括：矿井 824,847.81 万元，选煤厂 93,995.72 万元，矿业权费用及其贷款利息 565,654.97 万元，配套工程 31,170.77 万元。其中拟以募集资金投入 300,000.00 万元。

（五）项目审批备案事项

本项目已取得《国家发展改革委关于陕西榆神矿区小保当二号煤矿项目核准的批复》（发改能源[2017]2089 号）、《国家发展改革委办公厅关于陕西榆神矿区小保当二号煤矿项目核准内容变更的复函》（发改办能源[2019]144 号）、《中华人民共和国环境保护部关于陕西小保当矿业有限公司小保当二号矿井建设工程环境影响报告书的批复》（环审[2018]22 号）、陕西省国土资源厅颁发的《中华人民共和国采矿许可证》（证号：C6100002018091110146794）、《陕

西省煤炭生产安全监督管理局关于小保当二号煤矿（1300万吨/年）开采设计的批复》（陕煤局复[2019]20号）。

四、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目系围绕公司现有主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向。募集资金投资项目建成后，将进一步提升本公司煤炭产量，提高行业地位，增加市场份额，为本公司长期发展创造优良环境；又可为本公司培育新的利润增长点，为本公司直接带来收益，并为公司的后续发展打下坚实的基础。

（二）对公司财务状况的影响

本次可转债发行完成后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，如未来可转债持有人陆续实现转股，公司净资产规模将逐步扩大，资产负债率将逐步降低。

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，募集资金投资项目完成投产后，公司营业收入与净利润将进一步提升，有利于提高公司盈利能力和抗风险能力。

五、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策及公司整体发展战略，具有良好的经济效益和社会效益，对公司盈利增长和持续发展具有深远意义。项目顺利实施后将进一步提升公司在煤炭开采领域的综合竞争实力，提升公司盈利水平，增强公司核心竞争力。因此，本次募集资金投资项目具有可行性。

陕西煤业股份有限公司

2020年9月18日