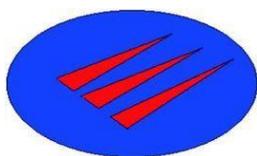


股票简称：山西焦煤

股票代码：000983

债券简称：17 西煤 01

债券代码：112573



山西焦煤能源集团股份有限公司

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

## 受托管理事务报告

(2020 年度)

受托管理人



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

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二一年六月

## 重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于山西焦煤能源集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“山西焦煤”）对外公布的《山西焦煤能源集团股份有限公司 2020 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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

## 目 录

第一章 公司债券概况 .....	4
第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况 .....	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 .....	12
第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况 .....	13
第五章 公司债券本息偿付情况 .....	14
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	15
第七章 公司债券跟踪评级情况 .....	16
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况 .....	17
第九章 受托管理人职责履行情况 .....	18
第十章 其他情况 .....	19

# 第一章 公司债券概况

## 一、核准文件和核准规模

2017年8月4日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1427号文核准，山西焦煤能源集团股份有限公司获准发行不超过人民币30亿元的公司债券。

## 二、发行主体名称

中文名称：山西焦煤能源集团股份有限公司

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

## 三、公司债券的主要条款

### (一)山西西山煤电股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)

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

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

3、发行规模：人民币22亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期固定利率利率，附第3个计息年度末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行规模为22亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.90%。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2018年至2022年每年的8月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

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

10、担保方式：本期债券无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信证券评估有限公司综合评定，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。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信证券评估有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。截止本受托管理事务报告出具之日，本期债券已经于2018年6月20日、2019年6月20日、2020年6月18日和2020年12月23日出具跟踪评级报告（2018）、跟踪评级报告（2019）、跟踪评级报告（2020）和确认主体及相关债项信用等级的公告。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

## 第二章 发行人2019年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

发行人名称 : 山西焦煤能源集团股份有限公司  
英文名称 : Shanxi Coking Coal Energy Group Co.,Ltd.  
注册资本 : 409,656.00 万元  
注册地址 : 山西省太原市西矿街 318 号西山大厦  
法定代表人 : 赵建泽  
成立日期 : 1999 年 04 月 26 日  
上市日期 : 2000 年 7 月 26 日  
股票简称 : 山西焦煤 股票代码 : 000983  
股票上市地 : 深圳证券交易所  
董事会秘书 : 黄振涛  
联系电话 : 0351-6211511  
传真 : 0351-6217282  
互联网址 : [www.xsmd.com.cn/web/shangShiGongSi](http://www.xsmd.com.cn/web/shangShiGongSi)  
电子邮箱 : [zqb000983@163.com](mailto:zqb000983@163.com)  
经营范围 : 煤炭销售、洗选加工；电力业务：发供电；电力供应；  
电力采购与销售；电力设施承运承修；电力设备及配件  
的销售；设备清洗；保洁服务；技术开发、技术转让、  
技术咨询；化验；机电修理；普通机械加工；节能改造；  
新能源管理；矿山开发设计施工；矿用及电力器材生产  
经营；矿产资源开采：煤炭开采（仅限分支机构）。（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）

### 二、发行人 2020 年度经营情况

#### 1、煤炭业务

煤炭业务是公司的主要收入和利润来源，公司是炼焦煤行业龙头，主要煤种是焦煤、肥煤等优质煤种。公司主要煤矿位于山西晋中基地，下辖西曲、镇城底、马兰、西铭、斜沟、生辉等在产矿；发行人主要客户为首钢、宝钢等国内大型钢铁企业，主要销售区域为华北地区和南方地区。

## 2、电力业务

公司电力业务主要煤炭供应来自内部采购，占比超过 70%，外部采购占比较低。销售方面，公司电力业务销售客户主要集中在山西省内，主要包括国网山西省电力公司、西山煤电（集团）有限责任公司、太原东铝铝材有限公司、阳煤集团和顺化工有限公司、黎城太行钢铁有限公司等，均通过国网山西省电力公司结算。

## 3、煤化工业务

为充分利用丰富的煤炭资源，调整产业结构，公司积极发展煤化工业务，已经形成“煤-焦-化”完整的产业链。公司焦炭主要销往山西、山东、河北、河南、北京、天津以及华东等地区，客户包括首钢总公司、太原钢铁（集团）有限公司等国内大型钢铁企业。除焦炭业务外，公司拥有丰富的煤层气和煤炭资源储量，为公司煤气和焦油业务发展奠定了良好的基础。

### （一）报告期内主要经营情况

#### 利润表主要构成

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例 (%)
一、营业总收入	3,375,658.23	3,600,752.68	-6.25
其中：营业收入	3,375,658.23	3,600,752.68	-6.25
二、营业总成本	3,054,023.65	3,195,944.96	-4.44
其中：营业成本	2,489,801.93	2,410,331.71	3.30
税金及附加	143,020.91	161,635.83	-11.52
销售费用	43,684.60	248,040.10	-82.39
管理费用	250,574.59	247,652.51	1.18
研发费用	38,280.86	32,937.67	16.22
财务费用	88,660.76	95,347.13	-7.01
加：其他收益	3,563.79	3,420.73	4.18
投资收益（损失以“—”号填列）	13,239.92	7,146.15	85.27

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,024.23	13,259.24	43.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-551.04	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,828.61	-3,948.34	-196.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-29,603.75	-43,609.28	-32.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	312,828.91	367,841.83	-14.96
加：营业外收入	5,860.68	2,225.50	163.34
减：营业外支出	7,740.35	6,481.08	19.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	310,949.24	363,586.26	-14.48
减：所得税费用	90,757.92	109,032.25	-16.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	220,191.32	254,554.00	-13.50

#### （1）销售费用

2020年，公司销售费用为43,684.60万元，同比减少82.39%，主要因根据新收入准则要求，本年将销售费用中“运费及港口运杂费”调整至主营业务成本核算。

#### （2）投资收益

2020年，公司投资收益为13,239.92万元，同比增加85.27%，主要因联营企业盈利增加导致权益法核算的长期股权投资收益增加所致。

#### （4）信用减值损失

2020年，公司信用减值损失为3,828.61万元，同比变动-196.97%，主要因坏账损失转回所致。

#### （5）资产减值损失

2020年，公司资产减值损失为-29,603.75万元，同比变动-32.12%，主要因公司固定资产和商誉减值损失等有所减少所致。

#### （6）营业外收入

2020年，公司营业外收入为5,860.68万元，同比增加163.34%，主要因政府补助、罚没收入等增加所致。

(二) 主要费用情况

项目	2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	占营业收入比	金额 (万元)	占营业收入比
销售费用	43,684.60	1.29%	248,040.10	6.89%
管理费用	250,574.59	7.42%	247,652.51	6.88%
研发费用	38,280.86	1.13%	32,937.67	0.91%
财务费用	88,660.76	2.63%	95,347.13	2.65%
合计	<b>421,200.82</b>	<b>12.48%</b>	<b>623,977.41</b>	<b>17.33%</b>

2020 年，公司期间费用为 421,200.82 万元，较上年末减少 32.50%，主要系根据新收入准则要求，本年将销售费用中“运费及港口运杂费”调整至主营业务成本核算。

三、发行人 2020 年度财务状况

(一) 公司最近两年主要会计数据及财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	变动比率	重大变动说明
总资产	7,061,061.89	7,148,053.92	-1.22%	-
归属于母公司所有者的净资产	1,871,599.96	2,394,120.59	-21.83%	-
营业收入	3,375,658.23	3,600,752.68	-6.25%	-
归属于母公司所有者的净利润	195,630.36	211,579.76	-7.54%	-
经营活动产生的现金流量净额	524,168.85	758,942.01	-30.93%	主要是报告期销售商品提供劳务收到的现金减少，支付的材料款、配件款等增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-497,365.39	-283,724.88	75.30%	主要是报告期支付收购腾晖煤业和水峪煤业股权款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-236,738.41	-478,991.34	-50.58%	主要是报告期取得银行借款增加所致。
流动比率	46.48%	67.06%	-30.69%	主要是报告期短期限融资增加及股权收购导致的应付款项增加所致。
速动比率	38.12%	55.44%	-31.24%	主要是报告期短期限融资增加及股权收购导致的应付款项增加所致。
资产负债率 (%)	69.21%	62.41%	10.90%	-
EBITDA 全部债务比	0.33	0.33	-0.96%	-

(%)				
利息保障倍数	4.58	4.41	4.00%	-
EBITDA 利息保障倍数	8.17	7.25	12.77%	-
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	-

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

1、全部债务=长期债务+短期债务；

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债；

长期债务=长期借款+应付债券；

2、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

3、流动比率=流动资产/流动负债；

4、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；

5、资产负债率=总负债/总资产；

6、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

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

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

9、贷款偿还率：实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

10、利息偿付率：实际支付利息/应付利息。

## (二) 报告期末主要资产和负债变动情况

项目	2020年12月31日	占比	2019年12月31日	占比	比重增加	重大变动说明
货币资金	498,656.70	7.06%	697,723.91	9.76%	-2.70%	-
固定资产	3,372,508.71	47.76%	2,998,702.99	41.95%	5.81%	-
在建工程	376,507.39	5.33%	761,054.75	10.65%	-5.31%	-
无形资产	1,248,897.64	17.69%	1,085,142.51	15.18%	2.51%	-
短期借款	490,446.68	10.04%	339,416.46	7.61%	2.43%	-
应付票据	468,354.27	9.58%	387,039.76	8.68%	0.91%	-
应付账款	1,083,248.86	22.17%	1,032,574.83	23.15%	-0.98%	-
其他应付款	584,475.83	11.96%	287,347.54	6.44%	5.52%	-
一年内到期的非流动负债	327,179.41	6.69%	263,887.01	5.92%	0.78%	-
长期借款	755,972.95	15.47%	931,192.99	20.87%	-5.41%	-
长期应付款	610,217.63	12.49%	501,233.18	11.24%	1.25%	-

## 四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

### 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

截至2017年末，17西煤01募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

## 第四章 公司债券增信措施的有效性及其偿债保障措施的执行情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

## 第五章 公司债券本息偿付情况

2020年8月，公司完成17西煤01的部分回售及2020年度付息。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，本期债券发行人未出现触发持有人会议的事项。

## 第七章 公司债券跟踪评级情况

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司已于2020年06月18日出具了《山西西山煤电股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、（第二期）跟踪评级报告（2020）》、2020年12月23日出具了《中诚信国际关于确认山西焦煤能源集团股份有限公司主体及相关债项信用等级的公告》，跟踪评级结果为：发行人主体评级为AAA，评级展望为稳定，债项级别为AAA。

## 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

截至2020年12月31日，发行人负责处理与本期债券相关事务专人未发生变动。

## 第九章 受托管理人职责履行情况

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

## 第十章 其他情况

### 报告期内重要事项

重大事项明细	披露网址	受托管理事务临时报告出具日期
董事、监事、高级管理人员高级管理人员	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2020年7月11日
董事、监事、高级管理人员高级管理人员；公司名称及证券简称变化	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2020年12月18日
公司名称变更不涉及公司已发行的公司债券的名称，简称和代码变更	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	不涉及

（本页无正文，为《山西西山煤电股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)受托管理事务报告（2020 年度）》之盖章页）



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2021年6月30日