

证券代码:601699

股票简称:潞安环能

公告编号:2021-057

债券代码:143366

债券简称:17 环能 01

山西潞安环保能源开发股份有限公司

公司债券发行预案公告

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。

一、发行债券的必要性

(一) 拓宽融资渠道

根据各银行的信贷政策，新增授信额度难度较大。公司需要拓宽融资渠道，通过资本市场直接融资，增强公司发展的资金保障。

(二) 置换到期债券

公司于 2017 年 10 月 27 日发行了 60 亿元五年期公司债券，截至目前，尚有 56.46 亿元的本金未归还。该债券将于 2022 年 10 月 27 日到期。2021 年 10 月 27 日，需要支付该债券利息 3.01 亿元，2022 年 10 月 27 日，需要支付该债券本金和利息合计 59.47 亿元。

因到期债券本息偿付规模较大，为优化公司债务结构和减轻短期银贷压力，进一步降低公司财务费用，公司拟以新发行债券方式予以置换。

二、公司债券发行条件和方案

(一) 发行公司债券条件

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等法律、法规及规范性文件的

规定，公司对照上市公司公开发行债券的资格和条件，对自身实际经营情况及相关事项进行了自查，情况如下：

1、符合《证券法》规定条件

在组织机构方面，公司根据《公司法》等有关法律，建立、健全了包括股东会、董事会、监事会和经营管理层在内的法人治理结构及相关工作制度。公司实行董事会领导下的总经理负责制，设置了包括办公室、财务部、证券部在内的多个职能部门，各部门各司其职，职责明确，能满足公司日常经营管理需要，符合《证券法》第十五条第一款“具备健全且运行良好的组织机构”的规定。

在公司利润方面，公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度的合并报表归属于母公司所有者的净利润分别为 234,616.64 万元、237,870.94 万元和 193,125.02 万元，近三年及一期平均数为 221,870.87 万元，近三年平均可分配利润足以支付本次公司债券一年的利息，符合《证券法》第十五条第二款“最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息”的规定。

在资金用途方面，本次债券募集资金拟用于补充流动资金、偿还有息债务等，符合《证券法》第十五条“公开发行公司债券筹集的资金，不得用于弥补亏损和非生产性支出”的规定。

综上，公司本次债券发行的实质条件符合《证券法》第十五条公开发行公司债券条件的规定。

2、符合《公司债券发行管理办法》规定条件

公司本次公开发行公司债券，符合《公司法》、《证券法》的相关

规定。公司不存在《管理办法》第十五条规定的不得公开发行公司债券的下列情形：

（1）对已发行的公司债券或者其他债务有违约或者迟延履行本息的事实，仍处于继续状态；

（2）违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募集资金用途。

为保护债券持有人权益，公司拟由华泰联合证券担任本次公司债券发行的债券受托管理人。

综上，本次债券募集文件中与发行条件相关的内容，符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等法律法规及部门规章规定的公开发行公司债券的要求。

（二）公司债券发行规模

本次公司债券的发行规模总额为不超过人民币 60 亿元(含 60 亿元)，可一次或分期发行。具体发行规模和分期发行方式根据公司资金需求情况确定。

（三）公司债券发行方式及发行对象

本次公司债券仅面向专业投资者公开发行，专业投资者的范围根据中国证监会、证券交易所和中国证券业协会的相关规定确定。

（四）公司债券的承销方式和承销商

本次公司债券拟由方正证券承销保荐公司、中信建投证券、招商证券、粤开证券、中德证券、海通证券、国泰君安证券、长城国瑞证券、华泰联合证券联合承销。

（五）公司债券的债券期限

本次公司债券的基础期限为不超过 5 年，可以为多种期限的混合品种。

（六）公司债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，最终票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致，在利率询价区间内确定。

（七）公司债券发行费率

本次债券发行费年化费率为债券募集资金额的 0.1%。

（八）公司债券募集资金用途

本次公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金和项目建设等。

（九）公司债券增信措施安排

公司信用评级较高，可直接信用发行，无需增信措施，降低发行成本。

（十）公司债券发行事宜的授权办理

为高效办理本次公司债券发行过程中的具体事宜，提请股东大会授权董事会及董事会授权人士，依照《公司法》、《证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规及《公司章程》的有关规定以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次公开发行公司债的相关事宜。

此案提请股东大会审议，并对本议案第二部分第一项至第十项内

容逐项审议表决。

三、公司简要财会信息

(一) 最近三年及一期合并及母公司财务报表

1、最近三年及一期合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	15,828,451,334.38	16,605,819,636.08	14,978,400,892.09	17,199,577,272.32
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产			6,724,820.00	
衍生金融资产				
应收票据				7,700,593,015.63
应收账款	5,962,403,223.89	4,268,417,799.46	4,823,325,261.38	3,716,593,595.59
应收款项融资	10,066,017,500.72	6,246,420,356.23	5,549,360,497.33	
预付款项	280,882,915.90	111,233,946.71	183,092,954.22	124,385,357.12
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	247,491,064.82	258,324,466.81	104,126,868.32	305,114,448.85
买入返售金融资产				
存货	765,099,261.74	600,511,958.46	868,994,634.63	874,773,753.79
合同资产	11,561,180.27	56,096,387.75		
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	45,815,978.61	86,964,619.01	47,921,977.01	129,949,991.34
流动资产合计	33,207,722,460.33	28,233,789,170.51	26,561,947,904.98	30,050,987,434.64
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
债权投资				
可供出售金融资产				38,478,738.84
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	3,615,040,594.49	3,554,020,480.79	3,544,697,906.10	
其他权益工具投资	119,481,608.73	119,481,608.73	34,688,753.06	3,397,868,294.29
其他非流动金融资产	135,566,359.41	136,352,501.68		

投资性房地产				
固定资产	32,540,496,400.11	33,299,411,895.12	32,673,963,322.12	30,097,868,778.19
在建工程	4,099,934,373.85	3,856,019,995.66	2,791,004,588.80	3,189,592,800.96
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	1,431,726,527.73			
无形资产	12,250,370,929.47	7,871,308,844.12	7,993,683,518.40	8,171,987,150.33
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	24,481,400.85	32,474,284.86	48,569,320.03	70,520,893.65
递延所得税资产	204,645,540.89	204,861,337.06	222,511,027.94	229,440,581.59
其他非流动资产	455,093,662.39	407,672,330.99	389,967,214.73	319,931,875.44
非流动资产合计	54,876,837,397.92	49,481,603,279.01	47,699,085,651.18	45,515,689,113.29
资产总计	88,084,559,858.25	77,715,392,449.52	74,261,033,556.16	75,566,676,547.93
流动负债：				
短期借款	11,519,800,000.00	9,676,169,501.00	6,397,738,360.00	7,175,350,000.00
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债		14,259,063.00		
衍生金融负债				
应付票据	5,221,960,000.00	2,948,970,000.00	7,255,615,748.15	3,801,630,000.00
应付账款	13,239,573,759.87	14,376,299,597.31	12,644,508,449.92	13,912,585,886.48
预收款项			1,145,866,060.55	1,514,769,670.30
合同负债	2,518,271,161.59	1,762,077,040.33		
卖出回购金融资产款				
吸收存款及同业存放				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
应付职工薪酬	2,376,814,127.47	2,147,507,174.83	2,036,328,579.93	1,663,298,418.11
应交税费	1,556,101,395.72	1,292,528,027.33	1,580,449,369.51	2,320,383,409.75
其他应付款	1,567,157,608.85	6,030,722,219.17	5,710,377,720.36	7,760,022,711.38
其中：应付利息	50,668,562.03	38,668,562.03		
应付股利	476,513.33	976,513.33		
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	3,642,291,236.27	767,059,166.78	2,836,500,495.10	5,329,589,178.48
其他流动负债	398,020,344.60	331,608,929.47	85,600,000.00	
流动负债合计	42,039,989,634.37	39,347,200,719.22	39,692,984,783.52	43,477,629,274.50
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	3,335,701,500.00	3,039,701,500.00	1,651,701,500.00	1,740,041,500.00
应付债券	5,635,109,985.03	5,630,259,148.70	5,976,284,884.05	5,968,660,932.44

其中：优先股				
永续债				
租赁负债	1,112,183,970.69			
长期应付款	3,298,404,388.70	374,817,968.19	475,026,450.03	1,124,974,202.99
长期应付职工薪酬				
预计负债	2,936,836,867.92	2,943,768,920.70	2,696,252,781.08	157,352,779.04
递延收益	332,451,178.58	317,148,315.77	242,081,130.22	196,121,280.63
递延所得税负债	109,838,362.79	109,842,553.46	45,722,220.77	16,625,767.93
其他非流动负债				
非流动负债合计	16,760,526,253.71	12,415,538,406.82	11,087,068,966.15	9,203,776,463.03
负债合计	58,800,515,888.08	51,762,739,126.04	50,780,053,749.67	52,681,405,737.53
所有者权益：				
股本	2,991,409,200.00	2,991,409,200.00	2,991,409,200.00	2,991,409,200.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,695,642,413.33	2,048,841,875.58	1,517,799,923.96	2,339,828,366.87
减：库存股				
其他综合收益	-6,884,952.67	-160,628.39	-117,383.92	
专项储备	4,610,321,075.74	3,981,751,586.60	3,335,667,875.32	3,382,101,570.31
盈余公积	3,100,585,871.16	3,100,585,871.16	3,100,585,871.16	2,913,072,760.22
一般风险准备				
未分配利润	18,022,516,431.53	15,275,412,471.12	14,017,596,058.68	12,686,969,582.01
归属于母公司所有者权益合计	30,413,590,039.09	27,397,840,376.07	24,962,941,545.20	24,313,381,479.41
少数股东权益	-1,129,546,068.92	-1,445,187,052.59	-1,481,961,738.71	-1,428,110,669.01
所有者权益合计	29,284,043,970.17	25,952,653,323.48	23,480,979,806.49	22,885,270,810.40
负债和所有者权益总计	88,084,559,858.25	77,715,392,449.52	74,261,033,556.16	75,566,676,547.93

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	17,736,969,628.39	25,972,437,267.23	26,791,159,017.40	26,682,190,404.55
其中：营业收入	17,736,969,628.39	25,972,437,267.23	26,791,159,017.40	26,682,190,404.55
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	13,358,019,272.29	23,440,957,834.33	23,261,614,980.18	22,881,280,723.14
其中：营业成本	9,935,358,437.54	17,239,485,348.67	16,412,625,401.02	16,289,849,349.58
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				

赔付支出净额				
提取保险责任准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	1,395,368,122.99	2,132,412,799.14	2,226,927,371.99	2,189,072,927.24
销售费用	38,762,797.35	162,082,509.81	427,188,926.84	386,530,067.63
管理费用	1,045,965,074.52	2,223,428,406.18	2,195,549,552.44	2,103,977,637.82
研发费用	321,315,083.06	619,603,047.40	725,875,083.87	771,374,359.78
财务费用	621,249,756.83	1,063,945,723.13	1,273,448,644.02	1,140,476,381.09
其中：利息费用	706,939,632.57	1,262,107,877.60	1,455,263,270.31	1,281,679,924.68
利息收入	109,049,658.56	194,497,002.38	212,176,007.76	159,656,066.54
加：其他收益	24,540,634.41	21,908,065.60	59,881,662.51	9,963,182.26
投资收益（损失以“-”号填列）	83,644,328.93	80,261,628.34	112,735,100.80	93,616,759.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,536,654.94	79,352,309.64	83,591,414.50	87,834,975.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-14,259,063.00	6,724,820.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-51,856,492.01	-96,944,934.88	-112,271,370.52	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,793,912.64		-516,694,414.11	-1,185,349,646.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-94,691.06	225,544,826.75	801,075.84	26,293,884.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,436,978,049.01	2,747,989,955.71	3,080,720,911.74	2,745,433,860.89
加：营业外收入	16,567,605.51	26,911,422.42	28,072,022.73	29,049,919.36
减：营业外支出	35,444,560.93	117,417,977.18	71,072,257.83	162,249,134.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,418,101,093.59	2,657,483,400.95	3,037,720,676.64	2,612,234,646.24
减：所得税费用	829,454,850.98	773,991,726.83	740,353,750.51	987,653,581.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,588,646,242.61	1,883,491,674.12	2,297,366,926.13	1,624,581,065.14
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,588,646,242.61	1,883,491,674.12	2,297,366,926.13	1,624,581,065.14

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,327,437,339.29	1,931,250,241.21	2,378,709,408.98	2,346,166,445.03
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	261,208,903.32	-47,758,567.09	-81,342,482.85	-721,585,379.89
六、其他综合收益的税后净额	-6,724,324.28	-43,244.47	-3,937,677.18	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,724,324.28	-43,244.47	-3,937,677.18	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		3,144,204.09	-7,083,875.03	
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动		3,144,204.09	-7,083,875.03	
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-6,724,324.28	-3,187,448.56	3,146,197.85	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-6,724,324.28	-3,187,448.56	3,146,197.85	
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	3,581,921,918.33	1,883,448,429.65	2,293,429,248.95	1,624,581,065.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,320,713,015.01	1,931,206,996.74	2,374,771,731.80	2,346,166,445.03
归属于少数股东的综合收益总额	261,208,903.32	-47,758,567.09	-81,342,482.85	-721,585,379.89
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/	1.11	0.65	0.80	0.78

股)				
(二) 稀释每股收益 (元/股)	1.11	0.65	0.80	0.78

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	14,489,242,633.56	25,047,200,852.00	26,317,650,498.34	25,994,445,658.62
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	152,970,842.59	342,918,889.38	730,375,667.71	1,092,441,544.98
经营活动现金流入小计	14,642,213,476.15	25,390,119,741.38	27,048,026,166.05	27,086,887,203.60
购买商品、接受劳务支付的现金	4,060,487,356.07	9,871,243,795.95	6,624,012,120.21	5,218,324,356.30
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
拆出资金净增加额				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	3,141,954,190.24	6,089,864,653.73	5,731,655,305.59	5,048,081,733.77

支付的各项税费	3,565,524,661.79	5,267,353,189.61	5,671,778,570.95	5,712,909,179.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,196,776,637.78	1,879,825,685.99	4,560,611,519.56	1,330,128,691.81
经营活动现金流出小计	11,964,742,845.88	23,108,287,325.28	22,588,057,516.31	17,309,443,961.08
经营活动产生的现金流量净额	2,677,470,630.27	2,281,832,416.10	4,459,968,649.74	9,777,443,242.52
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	770,578,151.36	1,020,498,061.91	2,300,198,000.00	1,164,931,848.67
取得投资收益收到的现金	6,397,698.59	70,542,658.39	3,591,957.93	72,348,966.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,009,253.00	22,961,704.00	2,900.00	2,101,426.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				1,500,000.00
投资活动现金流入小计	778,985,102.95	1,114,002,424.30	2,303,792,857.93	1,240,882,240.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	853,906,655.55	1,159,188,528.82	1,460,271,511.97	1,270,389,339.26
投资支付的现金	769,695,269.01	1,019,624,789.41	2,300,198,000.00	1,840,822,295.59
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金			32,374,508.23	206,219,624.88
投资活动现金流出小计	1,623,601,924.56	2,178,813,318.23	3,792,844,020.20	3,317,431,259.73
投资活动产生的现金流量净额	-844,616,821.61	-1,064,810,893.93	-1,489,051,162.27	-2,076,549,018.77
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	7,859,800,000.00	14,597,305,495.00	8,170,504,800.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	750,001,197.91	668,505,345.67	250,010,706.48	57,372,474.51
筹资活动现金流入小计	8,609,801,197.91	15,265,810,840.67	8,420,515,506.48	8,526,722,474.51
偿还债务支付的现金	10,114,076,098.49	11,513,844,800.00	11,165,626,000.00	9,811,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	956,410,716.10	1,394,905,513.41	1,343,429,128.34	1,465,417,595.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		722,820.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	456,352,414.62	1,312,501,962.48	2,102,880,765.90	1,251,491,890.01
筹资活动现金流出小计	11,526,839,229.21	14,221,252,275.89	14,611,935,894.24	12,528,659,485.08

筹资活动产生的现金流量净额	-2,917,038,031.30	1,044,558,564.78	-6,191,420,387.76	-4,001,937,010.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2.06	-20.54	20.85	
五、现金及现金等价物净增加额	-1,084,184,224.70	2,261,580,066.41	-3,220,502,879.44	3,698,957,213.18
加：年初现金及现金等价物余额	13,927,832,959.84	11,642,225,014.78	14,862,727,894.22	11,163,770,681.04
六、年末现金及现金等价物余额	12,843,648,735.14	13,903,805,081.19	11,642,225,014.78	14,862,727,894.22

2、最近三年及一期母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	13,004,040,911.98	14,871,457,848.07	13,076,077,378.79	15,238,643,573.38
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				7,152,843,052.41
应收账款	5,801,203,276.45	4,105,460,766.88	4,773,171,543.72	3,552,934,673.21
应收款项融资	9,324,472,539.58	6,542,706,585.84	5,231,007,576.54	
预付款项	248,006,192.42	91,610,668.70	163,035,538.48	96,909,806.34
其他应收款	16,306,262,104.24	6,779,505,222.70	3,142,258,442.37	1,356,034,412.97
存货	259,755,444.57	126,928,103.91	193,445,644.70	248,986,807.96
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产	6,216,747,500.00	11,676,125,000.00	15,005,972,200.00	14,177,201,090.00
其他流动资产	13,051,901.90	34,323,788.25	22,674,332.26	79,832,218.73
流动资产合计	51,173,539,871.14	44,228,117,984.35	41,607,642,656.86	41,903,385,635.00
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产				36,690,659.84
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	9,106,160,375.70	8,786,916,821.23	8,830,926,900.27	8,141,969,686.49
其他权益工具投资	117,272,591.19	117,272,591.19	32,479,735.52	
其他非流动金融资产	135,566,359.41	136,352,501.68		
投资性房地产				
固定资产	8,531,007,085.70	8,797,333,590.15	8,249,077,987.71	6,091,965,872.95
在建工程	760,847,239.26	665,404,378.85	650,052,843.95	869,774,605.60

生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	1,063,480,980.78			
无形资产	287,103,601.82	290,662,785.13	294,654,813.00	311,015,034.42
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	20,558,560.80	28,806,365.85	44,328,910.49	60,679,520.13
递延所得税资产	141,221,441.36	141,221,441.36	175,633,782.42	158,651,251.46
其他非流动资产				
非流动资产合计	20,163,218,236.02	18,963,970,475.44	18,277,154,973.36	15,670,746,630.89
资产总计	71,336,758,107.16	63,192,088,459.79	59,884,797,630.22	57,574,132,265.89
流动负债：				
短期借款	7,988,000,000.00	6,555,000,000.00	3,685,000,000.00	5,470,000,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	5,108,960,000.00	3,733,690,000.00	6,607,015,748.15	3,091,840,000.00
应付账款	6,755,599,418.83	7,690,165,231.34	6,025,264,776.07	7,048,380,297.71
预收款项			941,045,928.37	1,210,424,753.22
合同负债	2,316,868,799.31	1,527,584,235.81		
应付职工薪酬	1,512,536,741.71	1,196,970,662.97	1,264,560,609.94	1,048,732,100.66
应交税费	640,532,566.61	466,545,577.27	703,855,226.92	849,740,307.91
其他应付款	9,935,914,997.25	7,794,275,307.85	6,433,388,269.73	5,615,723,142.47
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	425,561,295.90	81,704,951.70	1,569,528,009.45	2,375,306,070.90
其他流动负债	376,531,886.17	274,185,950.67	85,600,000.00	
流动负债合计	35,060,505,705.78	29,320,121,917.61	27,315,258,568.63	26,710,146,672.87
非流动负债：				
长期借款	2,720,000,000.00	2,623,000,000.00	1,629,000,000.00	1,402,000,000.00
应付债券	5,635,109,985.03	5,630,259,148.70	5,976,284,884.05	5,968,660,932.44
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	1,087,296,349.47			
长期应付款			15,581,700.14	546,024,186.97
长期应付职工薪酬				
预计负债	1,353,906,989.53	1,343,485,895.44	1,400,334,540.85	157,352,779.04
递延收益	170,015,409.39	170,127,409.39	177,330,987.82	124,282,164.10
递延所得税负债	45,844,073.99	45,844,073.99		
其他非流动负债				
非流动负债合计	11,012,172,807.41	9,812,716,527.52	9,198,532,112.86	8,198,320,062.55
负债合计	46,072,678,513.19	39,132,838,445.13	36,513,790,681.49	34,908,466,735.42
所有者权益：				
股本	2,991,409,200.00	2,991,409,200.00	2,991,409,200.00	2,991,409,200.00
其他权益工具				

其中：优先股				
永续债				
资本公积	1,058,974,675.27	1,149,336,427.70	1,149,586,402.12	1,362,863,953.64
减：库存股				
其他综合收益	-7,200,656.57	-476,332.29	-433,087.82	
专项储备	1,835,892,099.11	1,558,141,555.84	1,401,130,255.54	1,555,511,641.76
盈余公积	3,071,497,963.44	3,071,497,963.44	3,071,497,963.44	2,883,984,852.50
未分配利润	16,313,506,312.72	15,289,341,199.97	14,757,816,215.45	13,871,895,882.57
所有者权益合计	25,264,079,593.97	24,059,250,014.66	23,371,006,948.73	22,665,665,530.47
负债和所有者权益总计	71,336,758,107.16	63,192,088,459.79	59,884,797,630.22	57,574,132,265.89

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	11,115,098,525.24	16,756,905,765.66	17,336,356,657.35	18,466,763,331.21
减：营业成本	7,673,647,725.37	12,892,474,347.94	12,097,206,650.31	12,676,125,383.24
税金及附加	644,857,249.61	994,183,129.96	1,096,843,619.77	1,181,902,795.81
销售费用	23,441,136.17	123,805,281.58	361,467,211.37	338,106,858.84
管理费用	650,367,844.13	1,325,978,621.72	1,311,021,006.44	1,241,799,288.61
研发费用	295,978,071.74	402,005,796.01	695,790,799.67	747,890,014.66
财务费用	-94,298,661.72	-217,937,774.68	-45,803,480.23	97,602,032.23
其中：利息费用	417,469,469.27	774,731,675.41	857,715,340.42	881,300,095.62
利息收入	518,529,644.93	1,006,064,780.55	922,656,063.73	799,201,972.21
加：其他收益	3,770,282.31	12,922,692.92	44,761,350.41	4,507,522.29
投资收益（损失以“-”号填列）	64,536,822.44	369,095,939.92	200,383,684.26	544,082,093.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	61,591,039.97	89,729,143.94	91,362,252.33	89,366,612.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-128,875,844.43	-116,988,580.49	-94,089,038.47	
资产减值损失（损失以“-”号填列）				-231,633,803.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15,189.67	2,860,308.22		62,612,917.22
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,860,551,609.93	1,504,286,723.70	1,970,886,846.22	2,562,905,687.91
加：营业外收入	7,557,729.00	14,199,831.11	10,871,527.42	9,074,514.43

减：营业外支出	12,204,349.74	55,000,192.11	5,791,261.82	3,765,232.21
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,855,904,989.19	1,463,486,362.70	1,975,967,111.82	2,568,214,970.13
减：所得税费用	251,406,497.56	217,014,579.38	100,836,002.44	268,653,959.97
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,604,498,491.63	1,246,471,783.32	1,875,131,109.38	2,299,561,010.16
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	1,604,498,491.63	1,246,471,783.32	1,875,131,109.38	2,299,561,010.16
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)				
五、其他综合收益的税后净额	-6,724,324.28	-43,244.47	-4,020,666.42	
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		3,144,204.09	-7,166,864.27	
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动		3,144,204.09	-7,166,864.27	
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-6,724,324.28	-3,187,448.56	3,146,197.85	
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-6,724,324.28	-3,187,448.56	3,146,197.85	
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额	1,597,773,971.23	1,246,428,538.85	1,871,110,442.96	2,299,561,010.16
七、每股收益：				
(一)基本每股收益(元/股)	0.54	0.42	0.63	0.77
(二)稀释每股收益(元/股)	0.54	0.42	0.63	0.77

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	13,475,944,553.82	23,683,128,472.54	23,277,871,971.49	21,474,416,344.83
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	6,145,132,275.69	13,732,416,998.56	7,912,385,533.81	8,928,039,073.51
经营活动现金流入小计	19,621,076,829.51	37,415,545,471.10	31,190,257,505.30	30,402,455,418.34
购买商品、接受劳务支付的现金	3,315,261,293.46	8,235,296,296.16	5,241,560,680.17	4,022,743,047.02
支付给职工以及为职工支付的现金	1,926,157,312.50	4,008,194,364.27	3,929,020,312.07	3,340,832,047.15
支付的各项税费	1,439,401,336.51	2,333,388,996.65	2,355,183,659.82	2,967,913,252.64
支付其他与经营活动有关的现金	10,500,445,260.76	20,008,078,904.52	15,809,422,576.87	12,096,951,894.83
经营活动现金流出小计	17,181,265,203.23	34,584,958,561.60	27,335,187,228.93	22,428,440,241.64
经营活动产生的现金流量净额	2,439,811,626.28	2,830,586,909.50	3,855,070,276.37	7,974,015,176.70
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	8,691,733,642.27	16,703,599,819.87	16,684,999,090.00	14,655,541,255.63
取得投资收益收到的现金	6,231,610.15	70,380,968.30	99,654,431.93	72,252,320.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,253.00	56,915.00	2,900.00	20,726.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				609,649,155.85
投资活动现金流入小计	8,697,974,505.42	16,774,037,703.17	16,784,656,421.93	15,337,463,458.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	616,409,732.76	797,768,555.53	869,548,704.17	715,498,020.32
投资支付的现金	13,561,067,126.86	16,746,079,114.00	17,543,770,200.00	16,298,516,690.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			807,726,315.12	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	14,177,476,859.62	17,543,847,669.53	19,221,045,219.29	17,014,014,710.32
投资活动产生的现金流量净额	-5,479,502,354.20	-769,809,966.36	-2,436,388,797.36	-1,676,551,252.00
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	5,008,000,000.00	11,061,000,000.00	5,465,000,000.00	6,724,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,197.91	68,505,345.67	7,706.48	7,372,474.51
筹资活动现金流入小计	5,008,001,197.91	11,129,505,345.67	5,465,007,706.48	6,731,372,474.51
偿还债务支付的现金	3,278,000,000.00	8,491,000,000.00	8,150,000,000.00	7,497,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	878,003,981.14	1,253,042,556.65	1,187,489,282.03	1,286,410,261.81

支付其他与筹资活动有关的现金		960,733,462.30	625,763,500.45	693,219,276.59
筹资活动现金流出小计	4,156,003,981.14	10,704,776,018.95	9,963,252,782.48	9,476,629,538.40
筹资活动产生的现金流量净额	851,997,216.77	424,729,326.72	-4,498,245,076.00	-2,745,257,063.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-2,187,693,511.15	2,485,506,269.86	-3,079,563,596.99	3,552,206,860.81
加：年初现金及现金等价物余额	12,849,998,102.22	10,364,491,832.36	13,444,055,429.35	9,891,848,568.54
六、年末现金及现金等价物余额	10,662,304,591.07	12,849,998,102.22	10,364,491,832.36	13,444,055,429.35

3、最近三年及一期合并报表范围变化

(1) 2018 年度合并报表范围变化

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司合并范围无子公司增减变动情况发生。

(2) 2019 年度合并报表范围变化

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司合并范围子公司增减变动情况如下表所示：

序号	公司名称	增减变动	变化原因
1	慈林山煤业有限公司	新增	同一控制下企业合并
2	本源公司	减少	处置

(3) 2020 年度合并报表范围变化

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司合并范围子公司增减变动情况如下表所示：

序号	公司名称	增减变动	变化原因
1	煤婆科技有限公司	新增	非同一控制下企业合并

(4) 2021 年 1-6 月合并报表范围变化

截至 2021 年 6 月 30 日，本公司合并范围子公司增减变动情况如下表所示：

序号	公司名称	增减变动	变化原因
1	金源煤层气公司	新增	同一控制下企业合并

(二) 最近三年及一期合并口径主要财务指标

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
总资产	8,808,455.99	7,771,539.24	7,426,103.36	7,556,667.65
总负债	5,880,051.59	5,176,273.91	5,078,005.37	5,268,140.57
所有者权益	2,928,404.40	2,595,265.33	2,348,097.98	2,288,527.08
流动比率	0.79	0.72	0.67	0.69
速动比率	0.77	0.70	0.65	0.67
资产负债率	66.75%	66.61%	68.38%	69.72%
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	1,773,696.96	2,597,243.73	2,679,115.90	2,668,219.04
营业成本	993,535.84	1,723,948.53	1,641,262.54	1,628,984.93
毛利率	43.99%	33.62%	38.74%	38.95%
营业利润	443,697.80	274,799.00	308,072.09	274,543.39
利润总额	441,810.11	265,748.34	303,772.07	261,223.46
净利润	358,864.62	188,349.17	229,736.69	162,458.11
归属与母公司所有者的净利润	332,743.73	193,125.02	237,870.94	234,616.64
经营活动产生的现金流量净额	267,747.06	228,183.24	445,996.86	977,744.32
投资活动产生的现金流量净额	-84,461.68	-106,481.09	-148,905.12	-207,654.90
筹资活动产生的现金流量净额	-291,703.80	104,455.86	-619,142.04	-400,193.70

(三)公司管理层简明财务分析

1、资产结构分析

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	3,320,772.25	37.70	2,823,378.92	36.33	2,656,194.79	35.77	3,005,098.74	39.77
非流动资产	5,487,683.74	62.30	4,948,160.33	63.67	4,769,908.57	64.23	4,551,568.91	60.23
资产总计	8,808,455.99	100.00	7,771,539.24	100.00	7,426,103.36	100.00	7,556,667.65	100.00

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司资产总计分别为 7,556,667.65 万元、7,426,103.36 万元、7,771,539.24 万元、8,808,455.99 万元，总体呈上升趋势。

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司非流动资产占总资产比重较高，分别为 60.23%、64.23%、63.67%和 62.30%，且非流动资产总额逐年升高，主要系固定资产、在建工程、其他非流动金融

资产投资形成。

2、负债结构分析

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年末		2019年末		2018年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	4,203,998.96	71.50	3,934,720.07	76.01	3,930,286.88	77.40	3,969,298.48	75.35
非流动负债	1,676,052.63	28.50	1,241,553.84	23.99	1,108,706.90	21.83	920,377.65	17.47
负债总计	5,880,051.59	100.00	5,176,273.91	100.00	5,078,005.37	100.00	5,268,140.57	100.00

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司负债总额分别为 5,268,140.57 万元 5,078,005.37 万元、5,176,273.91 万元、5,880,051.59 万元，总体呈上升趋势。

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司流动负债占总资产比重较高，分别为 75.35%、77.40%、76.01% 和 71.50%。流动负债规模较为稳定，主要由业务往来中产生的应付账款以及短期借款构成。

3、现金流量分析

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	267,747.06	228,183.24	445,996.86	977,744.32
投资活动产生的现金流量净额	-84,461.68	-106,481.09	-148,905.12	-207,654.90
筹资活动产生的现金流量净额	-291,703.80	104,455.86	-619,142.04	-400,193.70
现金及现金等价物净增加额	-108,418.42	226,158.01	-322,050.29	369,895.72

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 977,744.32 万元 445,996.86 万元、228,183.24 万元和 267,747.06 万元。截至 2020 年末，公司经营活动产生的现金流

量净额减少 267,747.06 万元，减幅 48.84%，主要系与生产经营活动相关材料成本上升所致。截至 2021 年 6 月末，公司经营活动产生的现金流量净额增加 39,563.82 万元，增幅 17.34%，主要系销售收款增加。整体上看，公司经营活动现金流入和流出变化与经营规模改变相匹配，公司现金获取能力、回笼能力正常。

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-207,654.90 万元-148,905.12 万元、-106,481.09 万元和-84,461.68 万元。近年来公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要由于公司扩大经营规模所致。

截至 2018-2020 年末以及 2021 年 6 月末，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-400,193.70 万元-619,142.04 万元、104,455.86 万元和-291,703.80 万元，呈波动趋势。除 2020 年度外，公司筹资活动产生的现金流量净额均为负数，主要由于公司处置了元丰公司部分股权所致。

4、偿债能力分析

单位：倍、%

财务指标	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率	0.79	0.72	0.67	0.69
速动比率	0.77	0.70	0.65	0.67
资产负债率	66.75	66.61	68.38	69.72

截至 2018-2020 及 2021 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.69、0.67、0.72 以及 0.79，速动比率分别为 0.67、0.65、0.70 以及 0.77，资产负债率分别为 69.72%、68.38%、66.61% 以及 66.75%。公司的各

项指标处于合理水平，公司整体偿债能力较强。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	1,773,696.96	2,597,243.73	2,679,115.90	2,668,219.04
营业利润	443,697.80	274,799.00	308,072.09	274,543.39
利润总额	441,810.11	265,748.34	303,772.07	261,223.46
净利润	358,864.62	188,349.17	229,736.69	162,458.11
归属与母公司所有者的净利润	332,743.73	193,125.02	237,870.94	234,616.64

截至 2018-2020 及 2021 年 6 月末，公司营业收入分别为 2,668,219.04 万元、2,679,115.90 万元、2,597,243.73 万元以及 1,773,696.96 万元，净利润分别为 162,458.11 万元、229,736.69 万元、188,349.17 万元以及 358,864.62 万元。公司收入以及利润情况较好，盈利能力较强。

四、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司无对子公司以外的其他企业担保情况。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至 2021 年 6 月 30 日，公司无未决或未了结的重大诉讼或仲裁。

特此公告。

山西潞安环保能源开发股份有限公司董事会

2021 年 10 月 28 日