

债券简称：15 晋电 01

债券代码：136065.SH

债券简称：15 晋电 02

债券代码：136094.SH

债券简称：20 晋电 01

债券代码：162871.SH

债券简称：20 晋电 02

债券代码：166112.SH

债券简称：20 晋电 03

债券代码：166336.SH

债券简称：20 晋电 Y1

债券代码：175383.SH

山西国际电力集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2021 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)

二〇二二年六月

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国际电力集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“山西国际电力集团公司”）对外公布的《山西国际电力集团有限公司公司债券 2021 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.....	3
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况.....	10
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况.....	16
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况	18
第五章 公司债券本息偿付情况.....	20
第六章 债券持有人会议召开情况.....	22
第七章 公司债券跟踪评级情况.....	23
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	24
第九章 受托管理人职责履行情况.....	25
第十章 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.....	26

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：山西国际电力集团有限公司

英文名称：Shanxi International Electricity Group Limited Company

二、公司债券核准文件及核准规模/审核及注册规模

1、经中国证监会于 2015 年 11 月 12 日签发的“证监许可〔2015〕2596 号”文核准，公司获准公开发行面值不超过 40 亿元的公司债券。

2、经上海证券交易所于 2019 年 9 月 6 日出具的“上证函〔2019〕1517 号”无异议函，公司获准非公开发行面值不超过 70 亿元的公司债券。

3、经中国证监会于 2019 年 10 月 22 日签发的“证监许可〔2019〕1952 号”文核准，公司获准公开发行面值不超过 70 亿元的可续期公司债券。

三、公司债券的主要条款

（一）“20 晋电 Y1”

1、债券名称：山西国际电力集团有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年可续期公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“20 晋电 Y1”，债券代码为“175383.SH”。

3、发行规模：人民币 5.00 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：本期公开发行可续期公司债券以 3 个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延续 3 年，或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券。发行规模为 5.00 亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为 5.30%。

7、还本付息方式：每年付息一次。

8、付息日：自2020年以后的3年每年的11月12日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，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）。

9、兑付日：若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若本期债券存续期内，发行人因募集说明书约定的情形出现选择赎回本期债券，且已发出《赎回公告》，则本金兑付日为《赎回公告》约定的日期。

10、担保方式：本期债券由晋能控股电力集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

11、发行时信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，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：联合资信评估股份有限公司于2021年6月28日出具了《山西国际电力集团有限公司2021年跟踪评级报告》，本期债券主体评级AA+，债项评级AAA，评级展望：稳定。

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上海分公司。

（二）“20 晋电 03”

1、债券名称：山西国际电力集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第三期)。

2、债券简称及代码：简称为“20 晋电 03”，债券代码为“166336.SH”。

3、发行规模：人民币10.00亿元。

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3年期。发行规模为10.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.60%。

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1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2021年至2023年每年的3月20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交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2023年3月20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交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：本期债券未进行评级。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：本期债券无评级。

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上海分公司。

（三）“20 晋电 02”

1、债券名称：山西国际电力集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第二期)。

2、债券简称及代码：简称为“20 晋电 02”，债券代码为“166112.SH”。

3、发行规模：人民币30.00亿元。；

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3年期。发行规模为30.00亿元。

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1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2021年至2023年每年的2月25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交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2023年2月25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交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：本期债券未进行评级。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：本期债券无评级。

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上海分公司。

（四）“20 晋电 01”

1、债券名称：山西国际电力集团有限公司非公开发行 2020 年公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“20 晋电 01”，债券代码为“162871.SH”。

3、发行规模：人民币20.00亿元。

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3年期。发行规模为20.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为5.10%。

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1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2021年至2023年每年的1月7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交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2023年1月7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交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：本期债券未进行评级。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：本期债券无评级。

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上海分公司。

（五）“15 晋电 02”

1、债券名称：山西国际电力集团有限公司 2015 年公司债券(第二期)。

2、债券简称及代码：简称为“15 晋电 02”，债券代码为“136094.SH”。

3、发行规模：人民币10.00亿元。

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10年期，附第5年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。发行规模为10.00亿元。

6、债券利率：本期债券行权后票面利率为4.80%。

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1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2016年至2025年每年的12月14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交易日，顺延期间不另计息；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2016年至2020年每年的12月14日（如遇法定节假日或休息延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2025年12月14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交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，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：联合资信评估股份有限公司于2021年6月28日出具了《山西国际电力集团有限公司2021年跟踪评级报告》，本期债券主体评级AA+，债项评级AAA，评级展望：稳定。

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上海分公司。

（六）“15 晋电 01”

1、债券名称：山西国际电力集团有限公司 2015 年公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“15 晋电 01”，债券代码为“136065.SH”。

3、发行规模：人民币30.00亿元。

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10年期，附第5年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。发行规模为30.00亿元。

6、债券利率：本期债券行权后票面利率为4.80%。

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1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2016年至2025年每年的11月27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交易日，顺延期间不另计息；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2016年至2020年每年的11

月27日（如遇法定节假日或休息延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2025年11月27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交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，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：联合资信评估股份有限公司于2021年6月28日出具了《山西国际电力集团有限公司2021年跟踪评级报告》，本期债券主体评级AA+，债项评级AAA，评级展望：稳定。

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上海分公司。

第二章 发行人2021年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：山西国际电力集团有限公司

发行人英文名称：Shanxi International Electricity Group Limited Company

注册资本：600,000.00 万元

实缴资本：600,000.00 万元

注册地址：山西省太原市(综改)示范区(学府园区)南中环街 426 号山西国际金融中心

法定代表人：刘文彦

成立日期：1990 年 7 月 19 日

信息披露事务负责人：许玲

联系电话：0351-4933007

传真：0351-4933007

电子邮箱：mxjtzjzx@163.com

经营范围：电力业务：发电业务；电力供应：售电业务；热的生产和销售；发电、输变电工程的技术咨询；电力调度、生产管理和电力营销服务；建筑材料、金属材料、电力设备及相关产品的采购、开发、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)

二、发行人 2021 年度经营情况

公司主营业务涵盖发电业务、配电业务、煤炭生产、煤炭贸易、非煤贸易及其他等，主营业务收入来自电力、煤炭和贸易板块。

(1) 发电业务

截至报告期末，公司权益装机容量合计 1,118.17 万千瓦，可控装机容量

901.08 万千瓦，其中已投产可控装机容量 801.08 万千瓦。公司参股 12 家电厂，参股装机容量为 340.99 万千瓦。

已投产火力发电的经营主体包括阳光发电、耀光煤电、长治热电、国锦煤电、国峰煤电、国金电力、大土河热电、嘉节燃气热电，在建火电项目包括孝义 2*350MW 低热值煤发电项目。生产销售方面，本公司火电业务下辖各电厂均纳入省级调度部门统一调度，所产电力全部并入山西电网，上网电价由山西省物价部门核定，并按照上网量每月与国家电网山西省电力公司进行现金结算。

公司风电业务主要由晋能清洁能源风力发电有限责任公司负责运营，已建成风电装机容量合计 128.3 万千瓦、在建风电装机容量 30 万千瓦。公司风电项目均处第四类风电资源区，所产电力全部并入山西电网，上网电价由山西省物价部门核定，并按照上网量每月与国家电网山西省电力公司进行现金结算。

公司光伏发电业务由晋能清洁能源光伏发电有限责任公司负责运营，已建成光伏发电装机容量合计 79.58 万千瓦。所产电力全部并入山西电网，上网电价由山西省物价部门核定，并按照上网量每月与国家电网山西省电力公司进行现金结算。

（2）配电业务

公司配电业务主要由山西地方电力有限公司负责运营，管理山西省 12 个趸售县供电企业，承担着山西吕梁、临汾、朔州 3 市 12 个县（区）的供配电任务，属于山西第二大省级供电企业的主要组成部分，拥有山西省经济及信息化委员会核发的《供电营业许可证》，具有独立的供电营业区。经过多年的电网建设，已形成以 220 千伏为电源点、以 110 千伏、35 千伏为主要骨干的电压等级比较完善的电网结构，能够满足属地经济发展需求。配电业务主要从山西省电力公司采购电能，通过电网配送并销售给下游终端客户，电力采购价格及销售价格均由山西省物价部门确定，公司获取购销差价。

（3）煤炭生产业务

本公司控股山西三元煤业股份有限公司、山西长治王庄煤业有限责任公司、山西马堡煤业有限公司和山西煤炭运销集团吉县盛平煤业有限公司四家煤炭开采企业，负责具体煤炭开采业务的运营、管理工作。截至报告期末，上述煤矿共拥有煤炭资源储量 4.61 亿吨，核定总产能为 770 万吨/年，主要煤种为贫瘦煤、

贫煤及焦煤，煤质较好。其中三元煤业和王庄煤业主要生产钢厂需要的喷吹煤和配焦煤。盛平煤业由于现工作面处于末采期，正在进行技改过程中。

(4) 煤炭贸易与物流业务

本公司拥有遍布山西、辐射全国的煤炭贸易业务资源，并依托子公司所拥有的铁路发货站及铁路线资产形成了完善的煤炭贸易体系。本公司利用与股东晋能电力集团的协同优势，主要与下游大型电力、钢铁、水泥生产企业签订贸易合同，利用信息化优势为客户提供个性化的产品并收取差价。销售方面，本公司根据重点合同客户的实际月度执行量和销售部门签订的合同客户需求量确定下月的计划销售量，并以现金或承兑汇票的方式进行销售结算。采购方面本公司根据下月的计划销售量，与储存在各发货站和销售子公司的存货进行对比，确定所需采购的煤种，按照比质、比价的原则，确认所需外购的煤种和数量，经煤质检测中心检验后，根据市场行情与煤炭供应商协商确定采购价格。运输方面，公司通过太原煤炭交易市场将铁路运力计划上报铁路局，由铁路局统一调配运力。截至报告期末，公司拥有煤炭发运站 111 个，主要分布在石太线、太焦线、侯月线、南同蒲线上，可通过铁路及港口将煤炭运往全国 26 个省市。

2021年度，公司实现营业收入4,407,324.26万元，较2020年度增幅为21.84%；实现净利润-87,239.60万元，较2020年度减幅为173.26%。

2021年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：亿元

业务板块	营业收入	营业成本	收入占比 (%)
发电业务	158.45	155.34	35.95
煤炭生产业务	61.20	16.12	13.89
煤炭贸易物流业务	190.48	188.08	43.22
其他业务	30.60	36.05	6.94
合计	440.73	395.59	100

三、发行人 2021 年度财务状况

发行人 2021 年和 2020 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：亿元

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
总资产	1,120.06	1,059.58	5.71	-
总负债	810.92	733.14	10.61	-
净资产	309.13	326.40	-5.29	-
归属于母公司股东的净资产	245.40	263.47	-6.86	-
资产负债率(%)	72.40	69.20	3.2	-
流动比率	1.28	1.88	-31.67	主要系受一年内到期的非流动负债波动所影响,公司流动比率和速动比率保持在合理范围
速动比率	1.24	1.82	-32.06	主要系受一年内到期的非流动负债波动所影响,公司流动比率和速动比率保持在合理范围
期末现金及现金等价物余额	93.83	80.95	15.92	-
营业收入	440.73	361.74	21.84	-
营业成本	395.60	310.32	27.48	-
利润总额	2.40	18.20	-86.79	主要系火电原材料及煤炭市场大幅波动所致
净利润	-8.72	11.91	-173.26	主要系火电原材料及煤炭市场大幅波动所致
扣除非经常性损益后净利润	-9.56	1.05	-1008.99	主要系火电原材料及煤炭市场大幅波动所致
归属母公司股东的净利润	-10.42	8.39	-224.21	主要系火电原材料及煤炭市场大幅波动所致
经营活动产生的现金流净额	21.33	44.52	-52.08	(1) 贸易规模同比增加同时煤炭市场好转,导致2021年度较2020年度销售商品、提供劳务收到的现金增长285,231.61万元,涨幅为7.22%;购买商品、接受劳务支付的现金增长393,645.52万元,涨幅为12.98%;但因部分款项尚未至回款期,导致现金流入幅度小于现金流出幅度;(2) 因关联方往来款减少导致收到其他与经营活动有关的现金减少704,188.93万元,降幅为37.88%;

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
				支付其他与经营活动有关的现金减少627,978.03万元,降幅为33.79%;(3)因煤炭子公司业绩大幅好转导致支付给职工及为职工支付的现金增长27,273.72万元,涨幅为10.54%。
投资活动产生的现金流净额	-8.91	-40.68	78.10	(1)2021年度较2020年度收回投资收到的现金减少20,742.26万元,降幅为55.87%;(2)取得投资收益收到的现金增长13,298.16万元,涨幅为40.04%;(3)发行人前期投入的在建工程逐步完工或投产,购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少196,303.64万元,降幅为51.45%;(4)支付其他与投资活动有关的现金减少36,703.65万元,降幅为83.35%。
筹资活动产生的现金流净额	0.46	-30.22	101.53	(1)2021年度较2020年度取得借款收到的现金减少625,326.45万元,降幅为33.13%;(2)分配股利、利润或偿付利息支付的现金减少104,904.81万元,降幅为24.62%;(3)偿还债务支付的现金减少754,956.80万元,降幅为40.24%;(4)支付其他与筹资活动有关的现金减少150,549.36万元,降幅为59.46%。
应收账款周转率	5.24	6.11	-15.20	-
存货周转率	27.08	24.14	12.17	-
贷款偿还率(%)	100	100	-	-
利息偿付率(%)	100	100	-	-

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。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月，发行人营业收入分别为3,829,944.41万元、3,617,406.74万元、4,407,324.26万元及1,210,253.49万元；发行人毛利润分别为575,269.98万元、514,233.64万元、451,373.04万元及136,965.81万元，总体呈波动态势，不排除发行人受行业、宏观经济波动等因素影响导致经营业绩的波动可能对发行人盈利能力和偿债能力产生一定影响。

发行人2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月营业利润分别为205,446.59万元、185,258.75万元、26,269.52万元及37,429.92万元，利润总额分别为202,772.86万元、182,001.12万元、24,041.04万元及34,577.76万元，净利润分别为141,478.73万元、119,081.82万元、-87,239.60万元及10,951.46万元。其中，2020年度较2019年度净利润减少22,396.91万元，降幅为15.83%，主要系火电原材料及煤炭市场受疫情影响大幅波动所致；2021年度较2020年度减少206,321.42万元，降幅为173.26%，主要系火电原材料及煤炭市场大幅波动所致。不排除发行人受行业、宏观经济波动等因素影响导致经营业绩的波动可能对发行人盈利能力和偿债能力产生一定影响。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

(一) “15晋电01”

本次债券募集资金除用于偿还公司债务外，剩余资金拟用于补充流动资金。

(二) “15晋电02”

本次债券募集资金除用于偿还公司债务外，剩余资金拟用于补充流动资金。

(三) “20晋电01”

本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还公司债务,调整债务结构。

(四) “20晋电02”

本期债券募集资金拟用于偿还有息债务。

(五) “20晋电03”

本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、调整债务结构。

(六) “20晋电Y1”

本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、调整债务结构，剩余部分用于补充流动资金。

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作与核查情况

(一)“20晋电Y1”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币5.00亿元。截止上一报告期末，本次债券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。

(二)“20晋电03”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币10.00亿元。截止上一报告期末，本次债券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。

（三）“20晋电02”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币30.00亿元。截止上一报告期末，本次债券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。

（四）“20晋电01”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币20.00亿元。截止上一报告期末，本次债券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。

（五）“15晋电02”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币10.00亿元。截止上一报告期末，本次债券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。

（六）“15晋电01”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币30.00亿元。截止上一报告期末，本次债券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、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

一、公司债券增信措施及偿债保障措施的有效性

“15 晋电 01、15 晋电 02、20 晋电 01、20 晋电 02、20 晋电 03”债券无担保，亦无限制发行人债务和对外担保规模、限制发行人向第三方出售或抵押主要资产、设置商业保险等商业安排、设置偿债专项基金等其他增信措施。

“20 晋电 Y1”由发行人母公司晋能控股电力集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（一）担保人基本情况简介

公司名称：晋能控股电力集团有限公司

注册地址：太原市迎泽区开化寺街 86 号五层

成立日期：2013 年 04 月 24 日

法定代表人：刘文彦

注册资本：3,600,000.00 万元人民币

注册号：91140000070450154H

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：煤炭的运输和销售；投资煤炭企业；煤焦科技开发、技术转让；自有房屋租赁；能源领域投资；提供煤炭信息咨询服务；煤层气投资；发电、输变电工程的技术咨询；建筑材料、金属材料（除贵稀金属）、电力设备及相关产品的采购和销售。（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）

晋能集团有限公司主要财务指标如下表所示：

单位：元

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
资产总计	341,534,925,972.38	322,405,880,551.56
净资产合计	94,166,828,835.92	97,690,978,888.91
营业收入	117,043,397,019.53	100,909,887,619.68
营业成本	86,888,150,987.54	83,822,746,118.82

项目	2021 年度/末	2020 年度/末
净利润	1,943,853,511.91	1,572,502,561.12

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

二、偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付安排及报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息日	债券期限	到期日/行权日
136065.SH	15晋电01	已于2021年11月29日完成本期付息工作	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年11月29日	5+5	2025年11月27日
136094.SH	15晋电02	已于2021年12月14日完成本期付息工作	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年12月14日	5+5	2025年12月14日
162871.SH	20晋电01	已于2021年1月7日完成本期付息工作	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年1月7日	3	2023年1月7日
166112.SH	20晋电02	已于2021年2月25日完成本期付息工作	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年2月25日	3	2023年2月25日
166336.SH	20晋电03	已于2021年3月22日完成本期付息工作	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021年3月22日	3	2023年3月20日

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息日	债券期限	到期日/行权日
175383.SH	20 晋电 Y1	已于 2021 年 11 月 12 日完成本期付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021 年 11 月 12 日	3+N	2023 年 11 月 12 日

二、可续期公司债券情况

债券代码	债券简称	发行人续期选择权设置情况	报告期内发行人续期选择权执行情况	发行人递延付息选择权设置情况	报告期内递延付息选择权执行情况	报告期内强制付息情况	可续期公司债券是否仍计入权益
175383.SH	20 晋电 Y1	本期公开发行可续期公司债券以 3 个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延续 3 年，或选择在该重新定价周期末全额兑付本期债券。	无	无	无	无	否

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

一、“20晋电Y1”跟踪评级情况

联合资信评估股份有限公司于2021年6月28日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。联合资信评估股份有限公司预计将于2022年6月底前披露本期债券最新评级报告。

二、“20晋电03”跟踪评级情况

本期债券未进行评级。

三、“20晋电02”跟踪评级情况

本期债券未进行评级。

四、“20晋电01”跟踪评级情况

本期债券未进行评级。

五、“15晋电02”跟踪评级情况

联合资信评估股份有限公司于2021年6月28日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。联合资信评估股份有限公司预计将于2022年6月底前披露本期债券最新评级报告。

六、“15晋电01”跟踪评级情况

联合资信评估股份有限公司于2021年6月28日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AA+，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。联合资信评估股份有限公司预计将于2022年6月底前披露本期债券最新评级报告。

第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况
无。

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 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

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展
发行人修订《公司章程》及董事长、总经理变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2021-02-18/4110413783826039128226206.pdf	2021/2/10	已完成
发行人无偿划入晋能清洁能源有限公司股份	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2021-06-28/4223039998346464449105303.pdf	2021/6/28	已完成
发行人所属子公司晋能电力集团有限公司、临汾聚晟能源有限公司拟参与相关资产重组事项	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2021-07-02/4226407046720724806330154.pdf	2021/7/2	未完成

海通证券作为“15 晋电 01、15 晋电 02、20 晋电 01、20 晋电 02、20 晋电 03 及 20 晋电 Y1”的债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》相关要求出具了受托管理事务临时报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

（本页无正文，为《山西国际电力集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2021年度）》之盖章页）



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2022年6月28日