

**陕西煤业化工集团有限责任公司**

**公司债券年度报告**

**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买 18 陕集 01、18 陕集 02、19 陕煤 01、19 陕煤 02、20 陕煤债、19 陕煤 Y1/19 陕煤债 01、19 陕煤 Y2/19 陕煤债 02、20 陕煤一/20 陕煤债 01、20 陕煤二/20 陕煤债 02 之前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、资产负债率较高的风险

随着发行人在煤矿资源及煤化工等领域投入的不断增加，发行人资产负债率保持高位。截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人资产负债率分别为 72.95%、69.78% 和 68.97%，近年发行人负债率较高，主要原因是发行人钢铁、化工、电力等板块子公司负债过高所致。较高的资产负债率，可能会给发行人带来一定的财务风险。

### 二、其他应收款回收风险

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人其他应收款账面价值分别为 605,292.36 万元、688,639.43 万元和 786,764.19 万元，在总资产中的占比分别为 1.21%、1.26% 和 1.32%，其他应收款规模和占比均呈逐步上升趋势，发行人已经按照相关会计政策和估计计提了相应的坏账准备。本次债券存续期间，一旦债务人无法如期归还欠款将对发行人财务状况及现金流产生不利影响，发行人可能面临其他应收款发生坏账的风险。

### 三、存货跌价的风险

近年来，发行人的生产规模不断扩大，存货相对较多。截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，发行人存货账面价值分别为 1,573,655.82 万元、1,872,991.20 万元和 2,139,624.92 万元，在总资产中的占比分别为 3.14%、3.41% 和 3.59%，存货规模和占比均呈逐步上升趋势。存货规模相对较大，主要为原材料、自制半成品及在产品和产成品。受政策、行业、市场等因素的影响，产品价格可能会有较大波动，发行人存货存在跌价的可能性，可能会对发行人盈利能力、偿债能力造成一定程度不利影响。

### 四、投资规模较大的风险

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 -3,449,237.13 万元、-2,899,292.77 万元和 -3,351,772.53 万元，投资活动现金流量持续净流出，投资保持较大规模。发行人可能面临着较大的资本性支出压力。一旦未能对现金流量进行合理安排，发行人可能将面临资金短缺风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
<b>第一节 公司及相关中介机构简介.....</b>	<b>7</b>
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
<b>第二节 公司债券事项.....</b>	<b>9</b>
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	25
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	26
八、 受托管理人履职情况.....	26
<b>第三节 业务经营和公司治理情况.....</b>	<b>26</b>
一、 公司业务和经营情况.....	26
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	32
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	32
四、 公司治理情况.....	32
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	33
<b>第四节 财务情况.....</b>	<b>33</b>
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 主要会计数据和财务指标.....	37
四、 资产情况.....	38
五、 负债情况.....	40
六、 利润及其他损益来源情况.....	41
七、 对外担保情况.....	41
<b>第五节 重大事项.....</b>	<b>42</b>
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	42
二、 关于破产相关事项.....	44
三、 关于司法机关调查事项.....	44
四、 其他重大事项的信息披露.....	44
<b>第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....</b>	<b>44</b>
一、 发行人为可交换债券发行人.....	44
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	44
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	44
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	44
五、 其他特定品种债券事项.....	45
<b>第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....</b>	<b>45</b>
<b>第八节 备查文件目录.....</b>	<b>46</b>
财务报表.....	48

附件一： 发行人财务报表.....	48
担保人财务报表.....	61

## 释义

公司、集团、本公司、发行人、陕煤集团	指	陕西煤业化工集团有限责任公司
董事会	指	陕西煤业化工集团有限责任公司董事会
监事会	指	陕西煤业化工集团有限责任公司监事会
控股股东、实际控制人、陕西省国资委	指	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本次债券的投资者
债券持有人会议规则	指	为各期债券制定的债券持有人会议规则
债券受托管理协议	指	发行人与各期债券受托管理人签订的债券受托管理协议
《公司章程》	指	《陕西煤业化工集团有限责任公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
登记机构、中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
陕煤股份	指	陕西煤业股份有限公司
陕钢集团	指	陕西钢铁集团有限公司
开源证券	指	开源证券股份有限公司
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包含法定节假日和/或休息日）
交易日	指	证券交易所的营业日
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元，特别注明的除外

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	陕西煤业化工集团有限责任公司
中文简称	陕煤集团
外文名称（如有）	Shaanxi Coal and Chemical Industry Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	杨照乾
注册地址	陕西省西安市 高新区锦业路 1 号都市之门 B 座
办公地址	陕西省西安市 高新区锦业路 1 号都市之门 B 座
办公地址的邮政编码	710065
公司网址	<a href="http://www.shccig.com/">http://www.shccig.com/</a>
电子信箱	yangxuan@shccig.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	杨璇
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、总会计师
联系地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座
电话	029-82260833
传真	029-82260832
电子信箱	yangxuan@shccig.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：陕西省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，发行人控股股东、实际控制人未发生变更。

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年，经陕西省人民政府陕政任字【2020】99号文决定，任命王俐俐为公司董事。经陕西省人民政府陕政任字【2020】174号文决定，任命郑忠堂为公司副董事长（省管大型企业正职级）。经陕煤集团二届四次职代会团组长（扩大）会议选举，李向东同志当选为公司职工董事。

2018年12月3日，陕西省国资委办公室印发《关于省政府国有企业监事会职责机构编制和人员转隶的通知》（陕国资办发【2018】6号），根据《关于省政府国有资产监督管理委员会职责机构编制和人员转隶的通知》（陕编办发【2018】102号），2018年12月1日起国有企业监事会职责和国有企业领导干部经济责任审计职责一并划入省审计厅，不再设立出资企业外派监事会。2020年下半年，公司正式落实上述文件要求，不再设立监事会。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
签字会计师姓名（如有）	向芳芸、刘丹

##### （二）受托管理人/债权代理人

	150805、150927、162235、162388、139433、139437、166098、152413、152494
债券简称	18陕集01、18陕集02、19陕煤01、19陕煤02、19陕煤Y1、19陕煤Y2、20陕煤债、20陕煤一、20陕煤二
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层
联系人	李航、谢智星、姜姗
联系电话	010-57615900

##### （三）资信评级机构

债券代码	139433、139437、152413、152494
债券简称	19陕煤Y1、19陕煤Y2、20陕煤一、20陕煤二
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

## 七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
150805、 150927、 162235、 162388、 139433、 139437、 166098、 152413	会计师事务所	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2020年1月10日	协议到期，经陕西省国资委同意，重新选聘	已经陕西省国资委同意，对投资者利益无影响

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	150805
2、债券简称	18 陕集 01
3、债券名称	陕西煤业化工集团有限责任公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 11 月 1 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 11 月 1 日
7、到期日	2023 年 11 月 1 日
8、债券余额	18.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.05
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次；到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款	不适用

的触发及执行情况	
1、债券代码	150927
2、债券简称	18 陕集 02
3、债券名称	陕西煤业化工集团有限责任公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 6 日
7、到期日	2023 年 12 月 6 日
8、债券余额	32.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.00
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次；到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	162235
2、债券简称	19 陕煤 01
3、债券名称	陕西煤业化工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 10 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 14 日
7、到期日	2024 年 10 月 14 日
8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.98
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次；到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	162388
2、债券简称	19 陕煤 02
3、债券名称	陕西煤业化工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 11 月 5 日
7、到期日	2024 年 11 月 5 日
8、债券余额	40.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.15
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次；到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	139433、1980383
2、债券简称	19 陕煤 Y1、19 陕煤债 01
3、债券名称	2019 年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司可续期公司债券
4、发行日	2019 年 12 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 16 日
8、债券余额	80.00
9、截至报告期末的票面利率	4.28

(%)	
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发其他特殊条款，如续期选择权等

1、债券代码	139437、1980400
2、债券简称	19 陕煤 Y2、19 陕煤债 02
3、债券名称	2019 年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司永续期公司债券
4、发行日	2019 年 12 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 12 月 25 日
8、债券余额	70.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.26
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发其他特殊条款，如续期选择权等

1、债券代码	166098
2、债券简称	20 陕煤债
3、债券名称	陕西煤业化工集团有限责任公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）
4、发行日	2020 年 2 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 2 月 17 日
7、到期日	2025 年 2 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.70
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次；到期一次性还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152413、2080048
2、债券简称	20 陕煤一、20 陕煤债 01
3、债券名称	2020 年第一期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2027 年 3 月 17 日
7、到期日	2035 年 3 月 17 日
8、债券余额	40.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.94
10、还本付息方式	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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内发行人按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选	不适用

择权的触发及执行情况	
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152494、2080152
2、债券简称	20 陕煤二、20 陕煤债 02
3、债券名称	2020 年第二期陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2020 年 6 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2027 年 6 月 10 日
7、到期日	2035 年 6 月 10 日
8、债券余额	40.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.37
10、还本付息方式	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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发发行人调整票面利率选择权的行使条件
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权的行使条件
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150805

债券简称	18 陕集 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已经按照募集说明书的约定使用完毕，扣除承销费用后全部用于偿还到期债务本息。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150927

债券简称	18 陕集 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	32.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已经按照募集说明书的约定使用完毕，扣除承销费用后全部用于偿还到期债务本息。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162235

债券简称	19 陕煤 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	50.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后已经按照募集说明书的约定使用完毕，全部用于偿还到期债务本息。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162388

债券简称	19 陕煤 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	40.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后已经按照募集说明书的约定使用完毕，全部用于偿还到期债务本息。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139433

债券简称	19 陕煤 Y1
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	80.00
募集资金期末余额	32.78
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后已按照募集说明书的约定使用 47 亿元，其中 7 亿元用于蒙华煤运通道集运系统靖边至神木集运铁路项目，40 亿元用于补充营运资金。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139437

债券简称	19 陕煤 Y2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	70.00
募集资金期末余额	19.80
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后已按照募集说明书的约定使用 50 亿元，其中 15 亿元用于陕煤集团榆林化学有限责任公司煤炭分质利用制化工新材料示范项目一期 180 万吨/年乙二醇工程，35 亿元用于补充营运资金。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166098

债券简称	20 陕煤债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，20 陕煤债募集资金扣除发行费用后的金额已经按照募集说明书的约定使用完毕，用于补充在疫情防控物资采购、西安市公共卫生中心项目建材保障、防疫一线防护用品原材料供应保障、各类消杀物资生产与捐赠等各项疫情防控工作中所需的流动资金及偿还疫情期间到期债务本息。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152413

债券简称	20 陕煤一
------	--------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	40.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后的金额已经按照募集说明书的约定使用完毕，其中 20 亿元用于榆林化学一期 180 万吨/年乙二醇工程，20 亿元用于补充营运资金。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152494

债券简称	20 陕煤二
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	40.00
募集资金期末余额	4.90
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，募集资金扣除发行费用后已按照募集说明书的约定使用 35 亿元，其中 15 亿元用于澄合矿区西卓煤矿项目，20 亿元用于补充营运资金。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

	139433、139437、152413
债券简称	19 陕煤 Y1、19 陕煤 Y2、20 陕煤一
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	上海证券交易所官网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况****（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况****1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

**2) 自然人保证担保**

□适用 √不适用

**2. 抵押或质押担保**

□适用 √不适用

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

√适用 □不适用

债券代码：150805

债券简称	18 陕集 01
其他偿债保障措施概述	成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行募集资金使用管理制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150927

债券简称	18 陕集 02
其他偿债保障措施概述	成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行募集资金使用管理制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162235

债券简称	19 陕煤 01
其他偿债保障措施概述	成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行募集资金使用管理制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162388

债券简称	19 陕煤 02
其他偿债保障措施概述	成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行募集资金使用管理制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166098

债券简称	20 陕煤债
其他偿债保障措施概述	成立专项工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、制定并严格执行募集资金使用管理制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未到付息兑付日，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：139433

债券简称	19 陕煤 Y1
其他偿债保障措施概述	设立偿债资金专户安排、签订债权代理协议并制定《债券持有人会议规则》、安排专职人员负责管理债券的还本付息工作、建立多层次、互为补充的偿债资金财务安排
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债

的执行情况	保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：139437

债券简称	19 陕煤 Y2
其他偿债保障措施概述	设立偿债资金专户安排、签订债权代理协议并制定《债券持有人会议规则》、安排专职人员负责管理债券的还本付息工作、建立多层次、互为补充的偿债资金财务安排
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152413

债券简称	20 陕煤一
其他偿债保障措施概述	设立偿债资金专户安排、签订债权代理协议并制定《债券持有人会议规则》、安排专职人员负责管理债券的还本付息工作、建立多层次、互为补充的偿债资金财务安排
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未到付息兑付日，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152494

债券简称	20 陕煤二
其他偿债保障措施概述	设立偿债资金专户安排、签订债权代理协议并制定《债券持有人会议规则》、安排专职人员负责管理债券的还本付息工作、建立多层次、互为补充的偿债资金财务安排
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未到付息兑付日，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：150805

债券简称	18 陕集 01
偿债计划概述	<p>2019-2023 年每年 11 月 1 日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日和/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）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019-2021 年每年 11 月 1 日（如遇法定及政府指定节假日和/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）。</p> <p>2023 年 11 月 1 日为本期债券本金支付日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为 2021 年 11 月 1 日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。</p> <p>公司将根据本期债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付每期利息和本金。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内发行人按时付息，未到兑付日

债券代码：150927

债券简称	18 陕集 02
偿债计划概述	<p>2019-2023 年每年 12 月 6 日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日和/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）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2019-2021 年每年 12 月 6 日（如遇法定及政府指定节假日和/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）。</p> <p>2023 年 12 月 6 日为本期债券本金支付日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为 2021 年 12 月 6 日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。</p> <p>根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。</p> <p>公司将根据本期债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付每期利息和本金。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内发行人按时付息，未到兑付日

债券代码：162235

债券简称	19 陕煤 01
偿债计划概述	<p>2020-2024 年每年 10 月 14 日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日和/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）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2020-2022 年每年 10 月 14 日（如遇法定及政府指定节假日和/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）。</p> <p>2024 年 10 月 14 日为本期债券本金支付日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为 2022 年 10 月 14 日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。</p> <p>根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。</p> <p>公司将根据本期债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付每期利息和本金。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内发行人按时付息，未到兑付日

债券代码：162388

债券简称	19 陕煤 02
偿债计划概述	<p>2020-2024 年每年 11 月 5 日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日和/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）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2020-2022 年每年 11 月 5 日（如遇法定及政府指定节假日和/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）。</p> <p>2024 年 11 月 5 日为本期债券本金支付日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为 2022 年 11 月 5 日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。</p> <p>根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。</p> <p>公司将根据本期债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付每期利息和本金。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内发行人按时付息，未到兑付日

债券代码：139433

债券简称	19 陕煤 Y1
偿债计划概述	<p>本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，若在某一期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付，最后一期利息随本金的兑付一起支付。</p> <p>2019年12月16日是本期债券的发行首日，本期债券自发行首日开始计息，债券存续期限内每年的12月16日为该计息年度的起息日。本期债券存续期内每年的12月16日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。</p> <p>若在某一期选择权行权年度末，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）。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内发行人按时付息，未到兑付日

债券代码：139437

债券简称	19 陕煤 Y2
偿债计划概述	<p>本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，若在某一期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付，最后一期利息随本金的兑付一起支付。</p> <p>2019年12月24日为本期债券的发行首日，本期债券自缴款日开始计息，债券存续期限内每年的12月25日为该计息年度的起息日。本期债券存续期内每年的12月25日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。</p> <p>若在某一期选择权行权年度末，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）。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内发行人按时付息，未到兑付日

债券代码：166098

债券简称	20 陕煤债
偿债计划概述	<p>2021-2025年每年2月17日为本期债券上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日和/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）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2021-2023年每年2月17日（如遇法定及政府指定节假日和/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）。</p> <p>2025年2月17日为本期债券本金支付日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）；若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金支付日为2023年2月17日（如遇法定及政府指定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。</p>

	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。 公司将根据本期债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付每期利息和本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内未到付息兑付日

债券代码：152413

债券简称	20 陕煤一
偿债计划概述	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。本期债券自缴款日开始计息，债券存续期限内每年的3月17日为该计息年度的起息日。 本期债券存续期内每年的3月17日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。 本期债券兑付日为2035年3月17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）；若投资者回售选择权行权年度末，发行人选择注销投资者回售的债券，则该计息年度的付息日即为注销部分债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内未到付息兑付日

债券代码：152494

债券简称	20 陕煤二
偿债计划概述	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。本期债券自缴款日开始计息，债券存续期限内每年的6月10日为该计息年度的起息日。 本期债券存续期内每年的6月10日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。 本期债券兑付日为2035年6月10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）；若投资者回售选择权行权年度末，发行人选择注销投资者回售的债券，则该计息年度的付息日即为注销部分债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内未到付息兑付日

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：150805

债券简称	18 陕集 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司按时付息，专项偿债账户资金提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：150927

债券简称	18 陕集 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司按时付息，专项偿债账户资金提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：162235

债券简称	19 陕煤 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司按时付息，专项偿债账户资金提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：162388

债券简称	19 陕煤 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司按时付息，专项偿债账户资金提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：139433

债券简称	19 陕煤 Y1
账户资金的提取情况	报告期内，公司按时付息，专项偿债账户资金提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：139437

债券简称	19 陕煤 Y2
------	----------

账户资金的提取情况	报告期内，公司按时付息，专项偿债账户资金提取正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：166098

债券简称	20 陕煤债
账户资金的提取情况	报告期内未到付息兑付日
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：152413

债券简称	20 陕煤一
账户资金的提取情况	报告期内未到付息兑付日
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：152494

债券简称	20 陕煤二
账户资金的提取情况	报告期内未到付息兑付日
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

报告期内，18 陕集 01、18 陕集 02、19 陕煤 01、19 陕煤 02、20 陕煤债、19 陕煤 Y1/19 陕煤债 01、19 陕煤 Y2/19 陕煤债 02、20 陕煤一/20 陕煤债 01、20 陕煤二/20 陕煤债 02 的受托管理人/债权人华泰联合证券有限责任公司履行职责情况良好。

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况

## 1、业务情况概述

公司经营范围为：煤炭开采、销售、加工和综合利用；煤化工产品、化学肥料和精细化工产品的研发、生产及销售；电力生产与供应；煤炭铁路运输（限自营铁路）；机械加工；煤矿专用设备、仪器及配件制造与修理；煤炭、化工、煤机的科研设计；煤田地质勘探；咨询服务；煤及伴生矿物深加工；矿山工程及工业和民用建筑；机电设备安装；矿井（建筑）工程设计；工程监理；建材销售；气体产品的制造和销售；火工、公路运输；物资仓储；高科技产业；农林业；自营代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（其中煤炭开采、电力生产与供应、煤田地质勘察、气体产品制造、公路运输项目由集团公司所属企业凭许可证在有效期内经营）。（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）。

公司经过多年的发展，已逐步发展形成“以煤炭开发为基础，以煤化工为主导，多元发展”的产业格局。多元发展主要是围绕两个主导产业的发展，一是以煤电、煤层气开发、煤系资源利用的循环经济；二是以铁路运输物流、机械制造、建筑施工、金融为内容的产业服务体系。

从业务构成来看，公司形成了以煤炭产品、化工产品为核心，以钢铁产品、供水供电、施工及劳务、机械产品、建材、租赁业务为支撑的业务体系。

煤炭业务作为公司的主要业务板块，由陕煤集团下属子公司陕西煤业股份有限公司、陕煤集团铜川矿务局有限公司、陕西陕煤蒲白矿业有限公司、陕西陕煤澄合矿业有限公司、陕西陕煤韩城矿业有限公司、黄陵矿业集团有限责任公司、陕西陕煤陕北矿业有限公司、陕西彬长矿业集团有限公司等公司负责生产、运营。公司的煤炭产品主要以贫瘦煤、不粘结煤、气煤为主。

钢铁业务作为公司“煤-焦-铁”产业链的最终一环，是公司业务的重要组成部分，主要由陕煤集团下属子公司陕西钢铁集团有限公司运营。陕钢集团拥有陕西龙门钢铁（集团）有限责任公司、陕西龙门钢铁有限责任公司和陕钢集团汉中钢铁有限责任公司三个控股子公司。钢铁板块生产包括生铁、粗钢和钢材三类产品。

煤化工产业是煤炭下游产业，是公司业务的重要组成部分，主要由陕西煤业化工新型能源有限公司、陕西化工集团有限公司及陕西化工集团有限公司子公司陕西陕焦化工有限公司、陕西渭河煤化工集团有限责任公司、蒲城清洁能源化工有限责任公司、陕西煤业化工集团神木煤化工产业有限公司等公司负责生产、运营。公司主要煤化工产品包括尿素、甲醇、焦炭、聚氯乙烯、烧碱、磷铵、兰炭、油品等。在当前宏观经济下行压力加大的情况下，化工板块重要性逐步凸显，且未来发展潜力良好。

公司施工及劳务业务主要由陕西煤业化工建设（集团）有限公司负责运营，陕建公司拥有建筑工程施工总承包特级资质和建筑行业甲级设计资质，矿山工程、市政公用工程总承包一级资质，起重设备安装、地基与基础工程专业承包一级资质；公路工程、石油化工、冶炼工程等施工总承包二级资质、钢结构工程专业承包二级资质、铁路、水利水电工程施工总承包三级资质及预拌混凝土工程专业承包资质，同时具有压力管道GC3和锅炉二级资质。

公司机械产品板块主要由西安重工装备制造集团有限公司负责运营，西安重装有西安煤矿机械有限公司和陕西建设机械（集团）有限责任公司等子公司，另外公司下属矿物企业均有规模不等的机械厂，产品包括煤矿机械、工程机械、民用机械三大类。

在电力方面，公司主要以发展循环经济的煤矸石发电厂为主，通过建设矿区配套煤矸石综合利用电厂和瓦斯发电项目及与大型发电集团建立战略合作关系，以加大煤炭就地转化力度，全面提高资源综合利用效益。2012年，公司抓住历史机遇与华电、大唐、华能等电力集团合作，发展煤电一体化战略。电力业务的发展，不仅全面提高了资源综合利用效益，同时还为公司的煤炭主业提供低价电力供应，增加了煤炭业务竞争力，并通过参控股建设大型发电项目，发挥煤电一体化优势，支持煤炭主业的长期发展。

## 2、所属行业的发展阶段

### （1）煤炭行业

煤炭是世界重要的三大能源之一，并且所占比例最高。自2000年起，世界煤炭产量和消费量呈现持续增长，成为增长最快的能源。在世界能源消费构成中，原油、天然气和煤炭三大能源各占30%左右。近年来，全球能源消耗大度增加，伴随着石油资源的枯竭，世界石油产量将逐年下降，石油及天然气价格大幅上涨，国际煤价亦逐步攀升，随着煤价的

大幅上涨，世界煤炭产量也较快增长，行业景气度持续上升。2020年，受新冠疫情冲击，煤炭经济运行形势变得复杂多变，而随着疫情防控取得显著效果，宏观经济恢复增长，加之气候因素、水电出力、进口煤月度不均衡等多种因素影响，煤炭供需关系出现了阶段性市场偏紧或宽松的现象，但煤炭中长期合同价格始终稳定在合理区间。

根据中国煤炭工业协会发布的《2020煤炭行业发展年度报告》，2020年全国煤炭产量39.00亿吨，同比增长1.40%，其中，规模以上煤炭企业原煤产量38.40亿吨，同比增长0.90%。2020年煤炭开采和洗选业固定资产投资同比下降0.70%，其中民间投资同比下降15.40%。据国家统计局数据，2020年全国煤炭消费量同比增长0.60%；截至2020年12月末，煤炭企业存煤5,300万吨，环比减少800万吨，下降13.00%。随着煤炭开发技术水平不断提高，陕西省煤炭产量显著增加。2000年以来，依托优质煤炭资源优势，原煤产量不断增加，稳居全国第三位，产量占全国比例由2000年的1.00%提高到2020年的17.00%。2020年陕西原煤产量达到6.79亿吨，增长6.33%，煤炭销量6.39亿吨，增长4.75%。自2020年2月以来，受疫情影响，煤炭供应和需求端矛盾突显，煤价大幅下跌。随着企业减产稳价、限制进口煤、两会停限产等措施多管齐下，煤炭供应有所减少。2020年5月后，煤炭市场呈现供给收缩和需求回升的趋势，煤价开始反弹。

未来煤炭行业的发展，从供给端来看，自供给侧改革以来，煤炭行业集中度逐步提升，体现在向大型煤炭生产企业集中以及向晋陕蒙集中两方面，叠加东北和华东地区煤炭资源自然衰减较为明显，由此带来行业供给的可控性逐步增强；同时，新建煤矿的大型化使得初期投资明显加大，准入门槛提高，大型煤炭企业将更多承担行业产能扩张的任务，意味着大型煤炭企业将有更多的发展机会。从需求端来看，2021年是我国现代化建设进程中具有特殊意义的一年，中央经济工作会议强调宏观政策要保持连续性、稳定性、可持续性，要继续实施积极的财政政策和稳定的货币政策，保持对经济恢复的必要支持力度；会议部署了一系列重点任务，也将推动我国宏观经济稳定向好发展，带动煤炭需求继续增长。同时，国家强化节能减排、大气环境治理，新能源和可再生能源对煤炭消费的替代作用进一步增强，将抑制煤炭消费的增速，因此预计2021年煤炭需求将略有增长。

### （2）钢铁行业

钢铁产业是国民经济的重要基础产业，是实现工业化的支撑产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，也是国民经济和社会发展水平以及国家综合实力的重要标志，在整个国民经济中具有举足轻重的地位。2003年以来，受固定资产投资快速增长的拉动和下游建筑、机械、汽车、造船、铁道、石油及天然气、集装箱等行业增长的带动，中国粗钢表观消费量保持了快速增长。受国内市场巨大发展空间的推动，国内钢铁企业近10年纷纷进行产能扩张，产能和产量都呈现了快速增长。

2020年，我国钢铁行业保持明显增长态势。据国家统计局数据显示，2020年，我国粗钢产量为10.65亿吨，同比增长7.00%，钢材产量为13.25亿吨，同比增长10.00%。分月度看，受疫情影响，3月粗钢产量同比下降，其余各月均同比增长。需求方面，随着国民经济逐步恢复，重大项目投资启动，机械、汽车、家电等下游行业快速复苏，与钢铁消费密切相关的经济指标持续好转，钢材消费创出新高。

根据中国钢铁工业协会统计，2020年12月末，中国钢材价格指数为124.52点，同比上升17.36%。分月度看，钢材价格1-8月同比低于2019年，从5月起呈逐月回升走势，从8月起超过去年同期，进入第四季度后环比增幅加大，价格升至年内最高水平。

未来钢铁行业的发展，从短期看，2021年我国将不断巩固疫情防控和经济稳定恢复发展态势，努力保持经济运行在合理区间，国家应对疫情的经济政策会有一定的延续性，这将为钢铁需求提供有力保障。而从长期来看，随着我国经济结构的调整，钢铁行业已处在需求见顶阶段，未来钢铁需求与产能双下行将是必然趋势，国内产能过剩将长期存在。中国钢铁行业仍面临行业集中度低、发展水平参差不齐、产业布局不尽合理、创新能力不足等系列问题，仍处在长周期的去产能和结构调整阶段。

### （3）煤化工行业

近年来，随着中国经济迅速增长，工业化进程再次加速，煤化工行业得到迅速发展。随着中国煤炭产量和消耗量的增加，煤化工行业存在着巨大的发展潜力。随着“十三五”煤炭去产能主要目标任务的基本完成，煤炭产能过剩的状况得到有效缓解，煤炭供需目前已基本保持平衡、煤炭价格基本保持稳定；全国煤矿人均生产效率进一步提高，由改革开

放之初的137吨/年提高到1,000吨/年；全国年产量超过2,000万吨的企业由2家发展到27家（其中，亿吨级企业7家），产业集中度显著提升。

“绿水青山就是金山银山”，随着环境保护工作的不断推进，从煤炭生产到煤炭应用的各个环节，如何清洁利用和高效转化日益成为今后煤炭行业健康发展的重要课题。随着中国经济的发展，工业产值逐步增加，对以煤化工产品为主的化工原料的需求不断扩大，加之石油资源的日趋紧张，国内煤化工行业未来发展可期。

### 3、行业地位

公司是国有特大型能源化工企业，是陕西省能源化工产业的骨干企业和省内煤炭大基地开发建设的主体，位居陕西省国资委监管企业前列，位列2018中国企业500强第68位，2019中国煤炭企业50强第3位，2019中国煤炭企业煤炭产量50强第4位，2015年以来连续5年跻身世界500强，2020年居第273位。

目前公司以科技为支撑，以资本运营为中心，以煤炭产销为主体，以煤化工和煤发电为两翼，在煤、化、电、物流为一体的产业链上形成了多项竞争优势，这些竞争优势是公司未来盈利能力可持续性的重要保障。

### 4、公司经营情况分析

#### （1）公司分业务板块收入构成及比例

单位：亿元、% 币种：人民币

业务板块	同比变动		本期		上年同期	
	金额	变化幅度	收入	比例	收入	比例
<b>主营业务小计</b>	<b>307.01</b>	<b>10.34</b>	<b>3,276.57</b>	<b>97.07</b>	<b>2,969.56</b>	<b>98.84</b>
其中：煤炭产品	161.74	21.31	920.64	27.27	758.90	25.26
化工产品	26.34	4.36	629.91	18.66	603.57	20.09
钢铁产品	76.21	9.50	878.21	26.02	802.00	26.69
供电	-11.35	-11.38	88.41	2.62	99.76	3.32
施工及劳务	12.95	22.85	69.63	2.06	56.68	1.89
机械产品	-9.17	-18.46	40.50	1.20	49.67	1.65
建材	3.51	14.87	27.12	0.80	23.61	0.79
运输业务（注1）	10.60	54.53	30.04	0.89	19.44	0.65
其他产品	36.18	6.51	592.10	17.54	555.92	18.50
<b>其他业务小计</b>	<b>64.04</b>	<b>183.76</b>	<b>98.89</b>	<b>2.93</b>	<b>34.85</b>	<b>1.16</b>
其中：材料销售（注2）	54.59	245.79	76.80	2.28	22.21	0.74
租赁业务	0.06	8.00	0.81	0.02	0.75	0.02
其他（注3）	9.38	78.89	21.27	0.63	11.89	0.40
<b>合计</b>	<b>371.05</b>	<b>12.35</b>	<b>3,375.46</b>	<b>100.00</b>	<b>3,004.41</b>	<b>100.00</b>

变动比例超过30%的原因如下：

注1：2020年度，运输业务收入较2019年增加54.53%，主要系集团运输业务处于新兴阶段，随着所属运煤专线相继通车和沿线在建煤矿相继投产，业务收入随之上升。

注2：2020年度，材料销售业务收入较2019年度增加245.79%，主要系受新冠疫情影响，2020年上半年集团各生产线复工复产较晚，公司通过清理原材料等减少资金占用。

注3：2020年度，其他板块收入较2019年增加78.89%，主要系2020年将陕西省物流集团有限责任公司纳入合并报表范围所致。

#### （2）公司分业务板块成本构成及比例

单位：亿元、% 币种：人民币

业务板块	同比变动	本期	上年同期
------	------	----	------

	金额	变化幅度	成本	比例	成本	比例
<b>主营业务小计</b>	<b>371.39</b>	<b>15.48</b>	<b>2,770.88</b>	<b>96.76</b>	<b>2,399.49</b>	<b>98.72</b>
其中：煤炭产品（注1）	212.75	56.72	587.87	20.53	375.12	15.43
化工产品	28.80	5.55	547.99	19.14	519.19	21.36
钢铁产品	89.54	11.98	837.10	29.23	747.56	30.76
供电	-13.98	-14.50	82.43	2.88	96.41	3.97
施工及劳务	3.11	6.29	52.55	1.84	49.44	2.03
机械产品	-0.04	-0.12	32.02	1.12	32.06	1.32
建材（注2）	6.50	33.27	26.04	0.91	19.54	0.80
运输业务（注3）	9.06	66.03	22.78	0.80	13.72	0.56
其他产品	35.64	6.52	582.10	20.33	546.46	22.48
<b>其他业务小计</b>	<b>61.75</b>	<b>198.94</b>	<b>92.79</b>	<b>3.24</b>	<b>31.04</b>	<b>1.28</b>
其中：材料销售（注4）	53.04	244.42	74.74	2.61	21.70	0.89
租赁业务（注5）	-0.24	-40.68	0.35	0.01	0.59	0.02
其他（注6）	8.96	102.52	17.70	0.62	8.74	0.36
<b>合计</b>	<b>433.15</b>	<b>17.82</b>	<b>2,863.67</b>	<b>100.00</b>	<b>2,430.52</b>	<b>100.00</b>

变动比例超过30%的原因如下：

注1：2020年度，煤炭板块成本较2019年度增加56.72%，主要系公司下属境内上市子公司自2020年1月1日起执行新收入准则，将部分运输费列入营业成本；同时，由于2020年公司煤炭产量增加，环保安全投入增加及人员薪酬增加导致煤炭板块成本同比上升。

注2：2020年度，建材板块成本较2019年度增加33.27%，主要系公司建材板块产量增加，环保投入增加及原材料价格上涨所致。

注3：2020年度，运输业务成本较2019年度增加66.03%，主要系集团运输业务处于新兴阶段，随着所属运煤专线相继通车和沿线在建煤矿相继投产，营业成本随之上升。

注4：2020年度，材料销售成本较2019年度增加244.42%，主要是随着该板块收入增加同比增长。

注5：2020年度，租赁业务成本较2019年度减少40.68%，该板块非集团主营业务，占营业收入的比例较低，主要是因为2020年疫情期间相关杂费取得减免，不具有可比性。

注6：2020年度，其他板块成本较2019年度增加102.52%，主要是随着该板块收入增加同比增长。

### （3）公司分业务板块毛利构成及比例

单位：亿元、% 币种：人民币

业务板块	毛利同比变动		本期		上年同期	
	金额	变化幅度	毛利	比例	毛利	比例
<b>主营业务小计</b>	<b>-64.38</b>	<b>-11.29</b>	<b>505.69</b>	<b>98.81</b>	<b>570.07</b>	<b>99.33</b>
其中：煤炭产品	-51.01	-13.29	332.77	65.02	383.78	66.87
化工产品	-2.46	-2.92	81.92	16.01	84.38	14.70
钢铁产品	-13.33	-24.49	41.11	8.03	54.44	9.49
供电	2.63	78.51	5.98	1.17	3.35	0.58
施工及劳务	9.84	135.91	17.08	3.34	7.24	1.26
机械产品	-9.13	-51.85	8.48	1.66	17.61	3.07
建材	-2.99	-73.46	1.08	0.21	4.07	0.71

业务板块	毛利同比变动		本期		上年同期	
	金额	变化幅度	毛利	比例	毛利	比例
运输业务	1.54	26.92	7.26	1.42	5.72	1.00
其他产品	0.54	5.71	10.00	1.95	9.46	1.65
<b>其他业务小计</b>	<b>2.29</b>	<b>60.10</b>	<b>6.10</b>	<b>1.19</b>	<b>3.81</b>	<b>0.66</b>
其中：材料销售	1.55	303.92	2.06	0.40	0.51	0.09
租赁业务	0.30	187.50	0.46	0.09	0.16	0.03
其他	0.42	13.33	3.57	0.70	3.15	0.55
<b>合计</b>	<b>-62.10</b>	<b>-10.82</b>	<b>511.79</b>	<b>100.00</b>	<b>573.89</b>	<b>100.00</b>

## （二） 公司未来展望

### 1、竞争优势

#### （1）煤炭资源优势

陕西省煤炭资源丰富，含煤面积约占全省国土面积的四分之一，为公司可持续发展奠定了良好的基础。截至 2020 年末，公司拥有煤炭地质储量 300.45 亿吨、可采储量约 203.09 亿吨，按年产 2 亿吨计算足以开采 100 年，煤种主要以贫瘦煤、不粘结煤、动力煤为主。同时，陕西省政府明确将公司作为鄂尔多斯盆地神府南区的唯一开发主体，根据预测，神府南区拥有的煤炭资源储量将达到 300 至 400 亿吨，随着未来神府南区的勘探和开发，公司的资源储备量将大幅增加。因此，保守估计，公司煤炭开采年限 150 年左右。

#### （2）产业体系优势

陕西煤化工集团集中了陕西省煤炭生产、煤化工等企业的优势，已拥有人才、技术、管理、资金等综合优势；形成了以煤炭生产、煤化工为主体，以煤电联营为重点的产业体系，奠定了陕西煤化工集团参与陕北能源化工基地建设和发展煤化工产业的基础。

#### （3）规模和实力优势

公司作为陕西省最大的煤炭生产企业，具有较强的生产规模优势，连续多年跨入亿吨级煤炭企业行列。公司位列 2018 中国企业 500 强第 68 位，2019 中国煤炭企业 50 强第 3 位，2019 中国煤炭企业煤炭产量 50 强第 4 位，2015 年以来连续 5 年跻身世界 500 强，2019 年居第 281 位，2020 年居第 273 位，成为陕西省唯一入围“中国企业可持续发展百佳名单”企业，整体竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力得到进一步增强。

#### （4）技术和装备水平优势

近年来，发行人持续走自主创新和新型工业化道路，不断加大科技研发能力。集团已建立起了以公司为主体，高等院校、科研实体为依托的产、学、研相结合的技术创新平台，技术创新有了突破性进展。目前，发行人已形成了配套齐全、互为补充的产业集群。这些多元化的产业集群，主次分明，布局合理，依存共生，多点支撑，有效提高了抵御风险的能力。

#### （5）资金管理优势

发行人资金统一由公司财务资产部管理，同时发行人成立集团财务公司，实现资金的扁平化管理，公司财务资产部为资金管理部门，其财务公司为结算业务操作部门，新的管控模式有利于集团财务资源的统一调配，大大提高了资金使用效率，降低资金成本，加大资金管控力度。

#### （6）资金筹措优势

公司具备较强的资本融资实力。截至 2020 年末，公司共获取多家银行授信额度达 4,342.27 亿元；同时，企业自成立以来已经累计成功发行多只企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具；另外，公司合并报表范围内包含陕西煤业、建设机械、北元集团等上市公司，具备较强的资金筹措能力。

#### （7）政府扶持优势

目前公司是陕西省大型龙头骨干企业和 20 个产业集群之一，是省内唯一的大型省级煤炭集团企业，在陕西地方经济发展中占有重要地位，各级政府的大力扶持为公司持续稳定

发展创造了有利条件。公司作为省内唯一的大型省级煤炭集团企业，在资源收购、产业整合、项目审批、信贷支持上都能够享有区域政策上的扶植和便利。此外，国家对煤炭老工业基地矿井技术改造、分离企业办社会、养老统筹、安全补欠、采煤沉陷等给予了一系列政策和资金扶持。

## 2、未来发展战略

陕煤集团通过对宏观环境和行业趋势的机遇及条件分析，结合自身条件，确定了“坚持两个发展（科学发展和安全发展），夯实两个基础（资源接续和队伍建设），抓好三个创新（科技、技术和管理），抓住大型煤炭基地规划建设、三个转化和陕北能源化工基地建设的重大机遇，立足实际、科学规划，依托煤炭资源优势和产业基础，以园区建设为平台，稳定老区，开发新区，做大做强一体两翼主业，即以煤炭产业开发经营为主体和基础，以煤化工和其它非煤产业为双翼，煤、化、其它非煤产业综合发展的产业格局”的总体发展思路。提出构建“渭北、彬黄、陕北”三大战略区域的空间布局，通过实施“稳定渭北老区、壮大彬黄西区、做强陕北新区”，形成以渭北老区为基础，以彬黄西区为增长点，以陕北新区为发展重点，三足鼎立、共铸辉煌的产业格局。渭北老区主要是深化挖潜，构建煤基精细化工园区和相关产业培育基地，为集团公司产业发展提供资金、技术、人才和管理支持。彬黄西区主要是加大彬长、黄陵矿区开发力度，依托彬长煤化工业园区，实施煤电化一体化项目建设，培育成为集团公司近年的经济增长点。陕北新区主要是重点建设神府、榆神、榆横矿区，抓住榆横煤化工园区的发展机遇，建设大型煤化工示范园区。

未来，陕煤集团仍将以煤为基，坚持把煤炭产业做成集团产业链上下延伸的起点，做强做优做大煤炭主业。坚持能材并进，顺应产业发展大势，以煤炭为基础，向燃料、原料并举发展；坚持技融双驱，依托技术创新和资金运作，做大产业、做强资本；推进绿色高端，实现由相对粗放开发向集约绿色、互联智能方式的转变，由传统煤炭资源开发生产商向煤炭清洁利用一体化方案服务提供商的转变。按照中国能源战略整体部署，落实中央“五大发展理念”，通过去杂归核，错位创新，努力把集团转型成为一个煤炭优势明显，能源和材料主业突出的错位多元企业，打造“绿色陕煤、高效陕煤、创新陕煤、诚信陕煤、和谐陕煤”。

## 3、2021年度经营计划

陕煤集团制定了2021年全年实现营业收入3,600.6亿元，利润总额188亿元及净利润136.4亿元的财务指标预算，预计全年实现煤炭产量16,815万吨，化工产品产量1,750万吨，粗钢产量1,250万吨，水泥及砂石骨料产量1,300万吨。集团对2021年全年工作通过“六个聚焦”进行了安排部署，即聚焦三大变革，提升发展质量；聚焦深化改革，释放发展潜能；聚焦规范管理，改善运行质量；聚焦三个能力，保障绿色和谐发展；聚焦长远发展，科学谋划“十四五”；聚焦铸根育魂，全面加强党的建设。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格，其合法权益和经营活动受国家法律保护。发行人的独立性表现在以下五个方面：

#### （1）业务独立性

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营

方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

**（2）资产独立性**

公司及下属单位合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

**（3）人员独立性**

公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。公司的董事及高级管理人员均按照《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

**（4）财务独立性**

公司与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策。公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

**（5）机构独立性**

公司法人治理结构健全，董事会、监事会均独立运作。公司拥有独立的职能管理部门。公司部门间权责范围明晰，依照相关规章制度独立行使各自职权。公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况。

**（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

是 否

**（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**

是 否

**（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

报告期内，公司存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

**第四节 财务情况**

**一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

适用 不适用

**（一）会计政策变更情况**

财政部 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号--收入》准则，并要求单独在境内上市的企业自 2020 年 1 月 1 日起施行，本公司所属境内上市公司于 2020 年 1 月 1 日执行上述新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。

首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

## 合并资产负债表

金额单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产	--	--	--
货币资金	50,439,910,515.64	50,439,910,515.64	-
△结算备付金	882,658,969.48	882,658,969.48	-
△拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	4,903,437,837.35	4,903,437,837.35	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,601,750,924.87	9,601,750,924.87	-
衍生金融资产	1,949,688.00	1,949,688.00	-
应收票据	8,938,114,568.80	8,938,114,568.80	-
应收账款	16,172,378,727.42	16,171,180,138.54	-1,198,588.88
应收款项融资	1,948,302,109.97	1,948,302,109.97	-
预付款项	14,928,978,468.06	14,928,978,468.06	-
△应收保费	-	-	-
△应收分保账款	-	-	-
△应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	7,747,251,045.76	7,747,251,045.76	-
△买入返售金融资产	3,832,059,802.88	3,832,059,802.88	-
存货	18,779,738,203.57	18,729,911,959.53	-49,826,244.04
☆合同资产	-	51,024,832.92	51,024,832.92
持有待售资产	465,801,368.41	465,801,368.41	-
一年内到期的非流动资产	953,696,773.06	953,696,773.06	-
其他流动资产	10,802,924,864.91	10,802,924,864.91	-
<b>流动资产合计</b>	<b>150,398,953,868.18</b>	<b>150,398,953,868.18</b>	<b>-</b>
非流动资产	--	--	--
△发放贷款和垫款	1,590,353,335.02	1,590,353,335.02	-
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	17,172,915,667.31	17,172,915,667.31	-
其他债权投资	4,538,409,967.63	4,538,409,967.63	-
持有至到期投资	4,649,330,000.00	4,649,330,000.00	-
长期应收款	561,027,258.66	561,027,258.66	-
长期股权投资	43,603,831,216.29	43,603,831,216.29	-

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
其他权益工具投资	991,284,849.90	991,284,849.90	-
其他非流动金融资产	17,123,934.76	17,123,934.76	-
投资性房地产	1,009,376,227.51	1,009,376,227.51	-
固定资产	173,499,399,246.27	173,499,399,246.27	-
在建工程	56,245,192,120.11	56,245,192,120.11	-
生产性生物资产	1,142,264.43	1,142,264.43	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	76,882,582,512.60	76,882,582,512.60	-
开发支出	860,351,920.03	860,351,920.03	-
商誉	4,266,375,929.47	4,266,375,929.47	-
长期待摊费用	1,048,246,576.64	1,048,246,576.64	-
递延所得税资产	4,705,078,273.92	4,705,078,273.92	-
其他非流动资产	6,554,221,075.51	6,554,221,075.51	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>398,196,242,376.06</b>	<b>398,196,242,376.06</b>	<b>-</b>
<b>资产总计</b>	<b>548,595,196,244.24</b>	<b>548,595,196,244.24</b>	<b>-</b>
流动负债	--	--	--
短期借款	42,478,164,798.02	42,478,164,798.02	-
△向中央银行借款	-	-	-
△拆入资金	550,820,458.34	550,820,458.34	-
交易性金融负债	402,738,200.00	402,738,200.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	7,751,530.00	7,751,530.00	-
应付票据	18,395,759,637.66	18,395,759,637.66	-
应付账款	32,980,404,569.07	32,980,404,569.07	-
预收款项	9,283,526,353.08	6,678,514,317.33	-2,605,012,035.75
☆合同负债	-	2,588,581,480.04	2,588,581,480.04
△卖出回购金融资产款	3,690,030,143.62	3,690,030,143.62	-
△吸收存款及同业存放	1,077,891,075.15	1,077,891,075.15	-
△代理买卖证券款	3,261,584,115.01	3,261,584,115.01	-
△代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	4,951,020,160.66	4,951,020,160.66	-
应交税费	5,227,209,072.90	5,227,209,072.90	-
其他应付款	13,433,161,477.06	13,433,591,468.21	429,991.15

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
△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	50,922,728,583.88	50,922,728,583.88	
其他流动负债	6,415,418,953.10	6,431,419,517.66	16,000,564.56
<b>流动负债合计</b>	<b>193,078,209,127.55</b>	<b>193,078,209,127.55</b>	
非流动负债	--	--	--
△保险合同准备金	-	-	-
长期借款	103,976,143,755.73	103,976,143,755.73	
应付债券	62,496,800,519.45	62,496,800,519.45	
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	12,457,876,228.64	12,457,876,228.64	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	8,678,165,806.06	8,678,165,806.06	-
递延收益	1,463,513,917.59	1,463,513,917.59	-
递延所得税负债	215,699,306.35	215,699,306.35	-
其他非流动负债	467,912,317.23	467,912,317.23	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>189,756,111,851.05</b>	<b>189,756,111,851.05</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>382,834,320,978.60</b>	<b>382,834,320,978.60</b>	-
所有者权益	--	--	--
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	-
其他权益工具	26,458,000,000.00	26,458,000,000.00	-
资本公积	24,106,052,260.58	24,106,052,260.58	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-322,369,313.66	-322,369,313.66	-
专项储备	3,013,357,919.69	3,013,357,919.69	-
盈余公积	-	-	-
#储备基金	-	-	-
#企业发展基金	-	-	-
#利润归还投资	-	-	-
△一般风险准备	-	-	-
未分配利润	-10,628,741,608.59	-10,628,741,608.59	-
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>52,626,299,258.02</b>	<b>52,626,299,258.02</b>	-

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
少数股东权益	113,134,576,007.62	113,134,576,007.62	-
所有者权益合计	165,760,875,265.64	165,760,875,265.64	-
负债及所有者权益合计	548,595,196,244.24	548,595,196,244.24	-

母公司财务报表不涉及期初调整。

## （二）会计估计变更情况

本公司本期无会计估计变更情况。

## （三）前期重大会计差错更正情况

本公司本期无前期重大会计差错更正情况。

## 三、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	5,960.60	5,485.95	8.65	
2	总负债	4,111.22	3,828.34	7.39	
3	净资产	1,849.38	1,657.61	11.57	
4	归属母公司股东的净资产	590.91	526.26	12.28	
5	资产负债率（%）	68.97	69.78	-1.16	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	80.30	81.90	-1.95	
7	流动比率	0.79	0.78	1.28	
8	速动比率	0.69	0.68	1.47	
9	期末现金及现金等价物余额	413.19	447.19	-7.60	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	3,375.46	3,004.41	12.35	
2	营业成本	2,863.67	2,430.52	17.82	
3	利润总额	174.99	156.95	11.49	
4	净利润	127.44	117.08	8.85	
5	扣除非经常性损益后净利润	64.87	95.76	-32.26	注1
6	归属母公司股东的净利润	8.34	8.26	0.97	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	482.57	453.50	6.41	
8	经营活动产生的现金流净额	323.40	328.16	-1.45	
9	投资活动产生的现金流净额	-335.18	-289.93	-15.61	
10	筹资活动产生的现金流净额	-22.08	79.30	-127.84	注2

	额				
11	应收账款周转率	19.67	24.43	-19.48	
12	存货周转率	14.27	14.08	1.35	
13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.15	6.67	
14	利息保障倍数	1.90	1.76	7.95	
15	现金利息保障倍数	3.04	2.85	6.67	
16	EBITDA 利息倍数	3.53	2.75	28.36	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：2020 年度，扣除非经常性损益后净利润较 2019 年度减少 32.26%，主要系执行新收入准则、人员薪酬增加、环保安全投入增加、原材料价格上涨等原因导致煤炭、建材等板块成本增加所致。

注 2：2020 年度，筹资活动产生的现金流净额较 2019 年度减少 127.84%，主要系 2020 年度发行债券所收到的现金较去年减少所致。

## 四、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
<b>流动资产：</b>				
货币资金	493.72	504.40	-2.12	
结算备付金	18.91	8.83	114.16	注 1
交易性金融资产	160.41	49.03	227.17	注 2
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	105.15	96.02	9.51	
应收票据	78.67	89.38	-11.98	
应收账款	181.52	161.71	12.25	
预付款项	149.03	149.29	-0.17	
其他应收款	90.47	77.47	16.78	
买入返售金融资产	17.07	38.32	-55.45	注 3
存货	213.96	187.30	14.23	
持有待售资产	-	4.66	-100.00	注 4
一年内到期的非流动资产	3.79	9.54	-60.27	注 5
其他流动资产	96.23	108.03	-10.92	
<b>流动资产合计</b>	<b>1,633.69</b>	<b>1,503.99</b>	8.62	
<b>非流动资产：</b>				

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
发放贷款及垫款	4.04	15.90	-74.59	注6
可供出售金融资产	208.43	171.73	21.37	
其他债权投资	71.67	45.38	57.93	注7
持有至到期投资	48.54	46.49	4.41	
长期应收款	23.24	5.61	314.26	注8
长期股权投资	449.23	436.04	3.02	
其他权益工具投资	15.15	9.91	52.88	注9
投资性房地产	9.90	10.09	-1.88	
固定资产	1,964.73	1,734.99	13.24	
在建工程	501.90	562.45	-10.77	
无形资产	798.48	768.83	3.86	
开发支出	12.38	8.60	43.95	注10
商誉	42.39	42.66	-0.63	
长期待摊费用	13.61	10.48	29.87	
递延所得税资产	68.60	47.05	45.80	注11
其他非流动资产	94.06	65.54	43.52	注12
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,326.92</b>	<b>3,981.96</b>	8.66	
<b>资产总计</b>	<b>5,960.60</b>	<b>5,485.95</b>	8.65	

## 2.主要资产变动的的原因

注1：2020年末，结算备付金较2019年末增加114.16%，主要系所属子公司开源证券股份有限公司正常经营变化所致。

注2：2020年末，交易性金融资产较2019年末增加227.17%，主要系子公司陕煤股份和开源证券正常业务变化，投资增加及所投资股票价格上升所致。

注3：2020年末，买入返售金融资产较2019年末减少55.45%，主要系子公司开源证券代持债券到期赎回所致。

注4：2020年末，持有待售资产较2019年末减少100%，主要系子公司持有待售资产全部出售。

注5：2020年末，一年内到期的非流动资产较2019年末减少60.27%，主要系一年内到期的持有至到期投资减少所致。

注6：2020年末，发放贷款及垫款较2019年末减少74.59%，主要系所属子公司陕西煤业化工集团财务有限公司对部分合营、联营企业的贷款余额减少所致。

注7：2020年末，其他债权投资较2019年末增加57.93%，主要系子公司开源证券正常业务增加所致。

注8：2020年末，长期应收款较2019年末增加314.26%，主要系融资租赁款增加所致。

注9：2020年末，其他权益工具投资较2019年末增加52.88%，主要系公司下属子公司执行新金融工具准则企业的股权投资增加所致。

注10：2020年末，开发支出较2019年末增加43.95%，主要系公司继续加大研发投入，资本化部分同步增加所致。

注11：2020年末，递延所得税资产较2019年末增加45.80%，主要系公司及下属子公司的资产减值准备、可抵扣亏损金额增加所致。

注12：2020年末，其他非流动资产较2019年末增加43.52%，主要系公司在建项目的预付设备及工程款增加所致。

### （二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：172.87亿元

单位：亿元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	99.82	银行承兑汇票保证金、矿山地质治理恢复与土地复垦基金
应收票据	27.64	票据质押
应收款项融资	7.29	票据质押
固定资产	36.14	抵押贷款及融资租赁
无形资产	1.62	抵押贷款
其他	0.37	收费权质押长期借款
<b>合计</b>	<b>172.87</b>	-

截至2020年末，除上述资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排之外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
<b>流动负债：</b>				
短期借款	464.17	424.78	9.27	
拆入资金	8.00	5.51	45.19	注1
衍生金融负债	-	0.08	-100.00	注2
应付票据	179.24	183.96	-2.57	
应付账款	335.50	329.80	1.73	
预收款项	64.40	66.79	-3.58	
合同负债	72.54	25.89	180.19	注3
卖出回购金融资产款	43.03	36.90	16.61	
吸收存款及同业存放	7.00	10.78	-35.06	注4
代理买卖证券款	43.89	32.62	34.55	注5
应付职工薪酬	57.48	49.51	16.10	
应交税费	66.64	52.27	27.49	
其他应付款	147.34	134.34	9.68	
一年内到期的非流动负债	506.87	509.23	-0.46	
其他流动负债	61.45	64.31	-4.45	
<b>流动负债合计</b>	<b>2,057.54</b>	<b>1,930.78</b>	6.57	
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	1,109.17	1,039.76	6.68	
应付债券	703.90	624.97	12.63	
长期应付款	97.63	124.58	-21.63	
预计负债	110.76	86.78	27.63	
递延收益	16.64	14.64	13.66	
递延所得税负债	10.28	2.16	375.93	注6
其他非流动负债	5.29	4.68	13.03	
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,053.68</b>	<b>1,897.56</b>	8.23	
<b>负债合计</b>	<b>4,111.22</b>	<b>3,828.34</b>	7.39	

## 2.主要负债变动的的原因

变动比例超过 30%的原因如下：

注 1：2020 年末，拆入资金较 2019 年末增加 45.19%，主要系所属子公司开源证券转融通融入资金和同业拆借规模增加所致。

注 2：2020 年末，衍生金融负债较 2019 年末减少 100%，主要系所属子公司开源证券衍生金融负债减少所致。

注 3：2020 年末，合同负债较 2019 年末增加 180.19%，主要系下属境内上市子公司执行新收入准则调整，增加的主要原因为预收物资设备及贸易煤款增加所致。

注 4：2020 年末，吸收存款及同业存放较 2019 年末减少 35.06%，主要系所属子公司陕西煤业化工集团财务有限公司根据市场情况减少期末吸收存款量所致。

注 5：2020 年末，代理买卖证券款较 2019 年末增加 34.55%，主要系所属子公司开源证券股份有限公司正常经营变化所致。

注 6：2020 年末，递延所得税负债较 2019 年末增加 375.93%，主要系所属子公司陕煤股份等单位的交易性金融工具、衍生金融工具估值变化及固定资产折旧差异增加所致。

### （二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （三）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

### （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

### （五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至 2020 年末，公司无其他可对抗第三人优先偿付负债情况。

### （六）所获银行授信情况

截至 2020 年末，公司获得的银行等金融机构授信总额约为 4,342.27 亿元，其中已使用授信额度 2,536.30 亿元，尚未使用的授信额度为 1,805.97 亿元。

报告期内，公司银行贷款均按时偿还，不存在展期或减免的情形。

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：83.42 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

2020 年度非经常性损益总额较去年变动较大，主要系公司 2020 年持有和处置长期股权投资产生的投资收益变动增加所致。

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：30.74 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：10.95 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

#### 1. 陕西陕煤榆北煤业有限公司

因被告陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司违反合同约定义务，致使陕西陕煤榆北煤业有限公司出资陕西鑫博源煤焦化有限公司（以下简称“鑫博源公司”）开发建设柳壕沟煤矿的合同目的无法实现；被告陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司未在合理期限内将柳壕沟煤矿探矿权转入到鑫博源煤公司名下，经陕西陕煤榆北煤业有限公司催促后仍未履行。

陕西陕煤榆北煤业有限公司于2015年4月10日将陕西陕煤榆北煤业有限公司与陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司的合同纠纷起诉至榆林市中级人民法院，要求三被告退还原告出资款2,000.00万元及利息，并由被告陕西嘉惠恒达投资有限公司和陕西京祥能源开发有限公司共同向原告退还前期工程补偿款3,500.00万元及利息；要求陕西嘉惠恒达投资有限公司和陕西京祥能源开发有限公司承担连带责任违约金1,100.00万元。2015年12月11日陕西省榆林市中级人民法院裁定陕西陕煤榆北煤业有限公司胜诉。2017年9月13日，陕西省榆林市中级人民法院强制执行鑫博源公司名下五辆车和一批家具，合计987,839.29元的固定资产扣除执行费用32,000.00元折价955,839.29元抵账于陕西陕煤榆北煤业有限公司。

由于鑫博源公司股东之间就协议书是否应当继续履行仍分歧严重，陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司向陕西省高级人民法院提起诉讼，主张继续履行协议书，支付二期补偿款，赔偿煤矿停建造成的损失。陕西陕煤榆北煤业有限公司提起了反诉，主张陕西嘉惠恒达投资有限公司等三家公司回购陕西陕煤榆北煤业有限公司所持鑫博源公司股权，支付违约金，退还前期补偿款。

根据陕西省最高人民法院民事判决书（2016）陕民初41号，判决陕西陕煤榆北煤业有限公司继续履行与陕西嘉惠恒达投资有限公司、陕西京祥能源开发有限公司、西安玺源投资有限责任公司于2009年12月19日签订的《增资扩股陕西鑫博源煤焦化有限公司合作建设吴堡柳壕沟煤矿及其配套项目协议书》；同时支付补偿款7,800.00万元，及以7,800.00万元为基数，按照中国人民银行同期贷款利率标准计算从2010年5月25日起到本判决生效之日的利息。

陕西陕煤榆北煤业有限公司因不服陕西省高级人民法院2017年12月15日作出的（2016）陕民初41号民事判决，于2018年3月向中华人民共和国最高人民法院提起上诉，2018年6月最高人民法院公开开庭审理，开庭之后，两次组织双方就该案进行调解，因双方分歧较大，难以达成一致意见。截至本报告出具日，该案仍处于审理阶段，尚未作出二审判决。上述投资款2,000.00万元及前期工程补偿款3,500.00万元在可供出售金融资产列示。

#### 2. 西安开米绿色科技有限公司

2012年11月20日德国克朗斯股份有限公司（“卖方”）与陕西省煤炭物资供应公司（

“买方”）及安徽开米绿色科技有限公司（“最终用户”）签署了《六条克朗斯浓缩液体洗涤剂灌装生产线》购销合同，合同总价为 18,136,000.00 欧元，后期合同总价变更为 18,513,520.00 欧元。

2019 年 5 月 15 日，德国克朗斯股份有限公司向中国国际贸易仲裁委员会提交仲裁请求支付合同第三期 1,851,352.00 欧元及 5%利息、第四期尾款 1,851,352.00 欧元及 5%利息，以及法律诉讼费等；2019 年 8 月 9 日，陕西省煤炭物资供应公司（第一反请求人）及安徽开米绿色科技有限公司（第二反请求人）就德国克朗斯股份有限公司提起的国际经济贸易仲裁向中国国际贸易仲裁委员提交仲裁反请求书，请求德国克朗斯股份有限公司按照 18.51%的标准对合同总价款予以折价、继续履行调试、维修和售后服务的合同义务、承担法律诉讼费等。

截至本报告出具日，该案仲裁尚未开庭做出裁决。另安徽开米绿色科技有限公司已经将合同的全款支付给陕西省煤炭物资供应公司，陕西省煤炭物资供应公司应安徽开米绿色科技有限公司请求未支付最后两期合同款，但陕西省煤炭物资供应公司已向德国克朗斯股份有限公司提供了不可撤销信用证担保。

### 3. 青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司

根据（2020）鲁民初 99 号《民事判决书》，一审判决青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司败诉，需支付海南华信国际控股有限公司质押给国家开发银行的全部应收账款本金 11,192.02 万元及违约金。2020 年 12 月 16 日，青岛秦鲁海联国际贸易有限责任公司依法提起上诉。截至本报告出具日，二审案件尚未开庭审理。

### 4. 陕西煤业化工国际物流有限责任公司

根据（2019）津 01 民初 238 号《民事判决书》，一审判决陕西煤业化工国际物流有限责任公司天津分公司、陕西煤业化工国际物流有限责任公司赔偿天津市浩通物产有限公司对中国民生银行股份有限公司天津分行最终不能清偿损失的 20%。截至本报告出具日，该案处于二审开庭审理中。

### 5. 天津秦海国际贸易有限公司

2020 年 5 月，新兴际华（北京）科贸有限责任公司根据与永和泰煤化公司、宁夏金海永和泰治化有限公司、天津秦海国际贸易有限公司签订的购销合同及补充协议起诉天津秦海国际贸易有限公司，请求天津秦海对永和泰煤化公司应付未付款项向新兴际华承担清偿责任，清偿货款人民币 12,721.85 万元及违约金人民币 500.42 万元、资金占用费 271.99 万元。截至本报告出具日，该案件已受理尚未开庭。

### 6. 陕西省物流集团煤炭运销有限公司

陕西省物流集团煤炭运销有限公司（以下简称“煤炭运销公司”）的债务人山西省焦炭集团益隆焦化股份有限公司（以下简称“山西益隆”）已被纳入山西省晋中市焦化行业产能整合范围，煤炭运销公司于 2020 年 12 月 9 日收到山西益隆关停通知，截至 2020 年 12 月 31 日账面应收山西益隆货款余额 38,255,286.93 元，煤炭运销公司已向山西省晋中市中级人民法院申请财产保全。2021 年 3 月 8 日山西省晋中市中级人民法院下达民事裁定书（（2021）晋 07 民初 1 号），冻结山西省焦炭集团益隆焦化股份有限公司 48,646,223.58 元的银行存款或查封其相应价值的财产。

### 7. 绿洲物流股份有限公司

截至本报告出具日，绿洲物流股份有限公司与天津晋资供应链管理有限公司买卖合同纠纷案已立案尚未判决，合同标的金额 1,000.00 万元（天津晋资供应链管理有限公司受上

游供应商影响未能发货，绿洲物流股份预付款项 1,000.00 万元），该事项存在重大不确定性，该预付款可能基于判决及执行结果存在重大减值风险。

截至 2020 年末，公司不存在重大行政处罚情况。

## 二、关于破产相关事项

适用 不适用

## 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

## 四、其他重大事项的信息披露

报告期内，除本年度报告已披露的重大事项外，本公司不存在《公司债券发行与交易管理办法》第五十四条列示的其他重大事项。

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	139433
债券简称	19 陕煤 Y1
债券余额	80.00
续期情况	本期债券以 3 年为一个重定价周期。即在债券每个重定价周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长 1 个重定价周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付。 截至报告期末，本期债券尚未达到重定价周期。
利率跳升情况	如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 2 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点；此后每个重定价周期适用的票面利率为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。 截至报告期末，本期债券尚未达到重定价周期。
利息递延情况	本期债券附设发行人延期支付利息权。除非发生强制付息事件，经发行人董事会同意，发行人可以在任意一个付息日选择将全部或部分应支付利息推迟至下一个付息日支付，延期支付次数不受限制。 报告期内，发行人按时付息。
强制付息情况	付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利

	息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红；（2）减少注册资本。 报告期内，发行人按时付息。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》，发行人将本期债券分类为权益工具。

债券代码	139437
债券简称	19 陕煤 Y2
债券余额	70.00
续期情况	本期债券以 3 年为一个重定价周期。即在债券每个重定价周期末，发行人有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长 1 个重定价周期；发行人不行使续期选择权则全额到期兑付。 截至报告期末，本期债券尚未达到重定价周期。
利率跳升情况	如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 2 个重定价周期（第 4 个计息年度开始）内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点；此后每个重定价周期适用的票面利率为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。 截至报告期末，本期债券尚未达到重定价周期。
利息递延情况	本期债券附设发行人延期支付利息权。除非发生强制付息事件，经发行人董事会同意，发行人可以在任意一个付息日选择将全部或部分应支付利息推迟至下一个付息日支付，延期支付次数不受限制。 报告期内，发行人按时付息。
强制付息情况	付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红；（2）减少注册资本。 报告期内，发行人按时付息。
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》，发行人将本期债券分类为权益工具。

## 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内，公司其他债券和债务融资工具均按时付息兑付，不存在逾期付息兑付的情形。

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《陕西煤业化工集团有限责任公司公司债券年度报告（2020年）》  
之盖章页）



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：陕西煤业化工集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	49,372,199,672.75	50,439,910,515.64
结算备付金	1,891,327,051.45	882,658,969.48
拆出资金		
交易性金融资产	16,040,873,969.44	4,903,437,837.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,514,843,599.15	9,601,750,924.87
衍生金融资产	1,145,350.00	1,949,688.00
应收票据	7,866,714,009.34	8,938,114,568.80
应收账款	18,152,200,205.58	16,171,180,138.54
应收款项融资	2,353,856,823.01	1,948,302,109.97
预付款项	14,902,827,687.61	14,928,978,468.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,047,445,445.37	7,747,251,045.76
其中：应收利息		
应收股利	1,150,738,553.58	859,603,822.75
买入返售金融资产	1,707,265,021.50	3,832,059,802.88
存货	21,396,249,213.53	18,729,911,959.53
合同资产	119,172,723.23	51,024,832.92
持有待售资产		465,801,368.41
一年内到期的非流动资产	379,475,513.30	953,696,773.06
其他流动资产	9,623,041,189.40	10,802,924,864.91
流动资产合计	163,368,637,474.66	150,398,953,868.18
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	403,817,428.49	1,590,353,335.02
债权投资		
可供出售金融资产	20,842,657,466.17	17,172,915,667.31
其他债权投资	7,167,440,858.35	4,538,409,967.63
持有至到期投资	4,854,000,000.00	4,649,330,000.00
长期应收款	2,323,995,184.85	561,027,258.66
长期股权投资	44,922,731,369.54	43,603,831,216.29

其他权益工具投资	1,514,680,245.59	991,284,849.90
其他非流动金融资产	58,270,624.29	17,123,934.76
投资性房地产	990,418,047.03	1,009,376,227.51
固定资产	196,472,614,574.09	173,499,399,246.27
在建工程	50,189,632,759.34	56,245,192,120.11
生产性生物资产	295,275.90	1,142,264.43
油气资产		
使用权资产		
无形资产	79,847,972,559.55	76,882,582,512.60
开发支出	1,237,821,579.42	860,351,920.03
商誉	4,238,712,530.25	4,266,375,929.47
长期待摊费用	1,361,015,089.38	1,048,246,576.64
递延所得税资产	6,860,053,914.04	4,705,078,273.92
其他非流动资产	9,405,560,749.08	6,554,221,075.51
非流动资产合计	432,691,690,255.36	398,196,242,376.06
资产总计	596,060,327,730.02	548,595,196,244.24
<b>流动负债：</b>		
短期借款	46,417,479,572.54	42,478,164,798.02
向中央银行借款		
拆入资金	800,334,388.89	550,820,458.34
交易性金融负债		402,738,200.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		7,751,530.00
应付票据	17,923,996,883.04	18,395,759,637.66
应付账款	33,549,598,624.74	32,980,404,569.07
预收款项	6,439,584,739.02	6,678,514,317.33
合同负债	7,253,889,965.33	2,588,581,480.04
卖出回购金融资产款	4,303,269,912.12	3,690,030,143.62
吸收存款及同业存放	699,703,924.08	1,077,891,075.15
代理买卖证券款	4,388,534,636.56	3,261,584,115.01
代理承销证券款		
应付职工薪酬	5,747,647,018.65	4,951,020,160.66
应交税费	6,663,701,866.02	5,227,209,072.90
其他应付款	14,734,161,658.41	13,433,591,468.21
其中：应付利息		
应付股利	336,485,646.73	1,146,258,037.84
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	50,687,263,851.73	50,922,728,583.88
其他流动负债	6,144,876,999.16	6,431,419,517.66

流动负债合计	205,754,044,040.29	193,078,209,127.55
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	110,916,506,823.54	103,976,143,755.73
应付债券	70,389,784,253.06	62,496,800,519.45
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	9,763,202,361.89	12,457,876,228.64
长期应付职工薪酬	1,905,300.00	
预计负债	11,076,351,043.78	8,678,165,806.06
递延收益	1,663,773,930.67	1,463,513,917.59
递延所得税负债	1,028,082,437.76	215,699,306.35
其他非流动负债	528,527,236.93	467,912,317.23
非流动负债合计	205,368,133,387.63	189,756,111,851.05
负债合计	411,122,177,427.92	382,834,320,978.60
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	30,646,000,000.00	26,458,000,000.00
其中：优先股		
永续债	30,646,000,000.00	26,458,000,000.00
资本公积	26,401,942,733.62	24,106,052,260.58
减：库存股		
其他综合收益	8,579,818.11	-322,369,313.66
专项储备	3,311,986,387.65	3,013,357,919.69
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-11,277,060,939.68	-10,628,741,608.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	59,091,447,999.70	52,626,299,258.02
少数股东权益	125,846,702,302.40	113,134,576,007.62
所有者权益（或股东权益）合计	184,938,150,302.10	165,760,875,265.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	596,060,327,730.02	548,595,196,244.24

法定代表人：杨照乾

主管会计工作负责人：杨璇

会计机构负责人：袁景民

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：陕西煤业化工集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,286,010,356.64	17,150,968,070.32
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,727,372,015.77	6,678,246,838.27
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,590,493,345.75	3,217,038,720.53
其中：应收利息		
应收股利	2,492,928.99	2,492,928.99
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	84,679,772,709.26	83,016,333,482.62
流动资产合计	102,283,648,427.42	110,062,587,111.74
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	2,292,271,294.32	3,567,759,643.38
其他债权投资		
持有至到期投资	11,839,565,000.00	12,712,084,959.14
长期应收款		
长期股权投资	153,166,536,775.70	132,284,967,007.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	8,889,751.50	9,979,517.93
在建工程	749,081,143.47	449,091,946.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,474,671.06	6,365,853.14
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	17,652,954,801.13	13,622,551,319.01
非流动资产合计	185,713,773,437.18	162,652,800,246.43
资产总计	287,997,421,864.60	272,715,387,358.17

<b>流动负债：</b>		
短期借款	48,408,263,285.00	36,465,949,100.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	7,096,390.29	6,145,785.03
应交税费	1,523,452.22	6,026,545.67
其他应付款	2,215,260,975.06	2,073,063,512.18
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	34,135,078,795.00	32,209,000,000.00
其他流动负债	60,341,486,996.06	63,995,145,270.45
流动负债合计	145,108,709,893.63	134,755,330,213.33
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	39,013,000,000.00	44,575,769,345.00
应付债券	70,000,000,000.00	60,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	109,013,000,000.00	105,075,769,345.00
负债合计	254,121,709,893.63	239,831,099,558.33
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	30,646,000,000.00	26,458,000,000.00
其中：优先股		
永续债	30,646,000,000.00	26,458,000,000.00
资本公积	27,224,546,850.94	24,919,224,861.42
减：库存股		
其他综合收益	-273,523,851.17	-214,747,652.11
专项储备	61,500,925.56	61,500,925.56

盈余公积		
未分配利润	-33,782,811,954.36	-28,339,690,335.03
所有者权益（或股东权益）合计	33,875,711,970.97	32,884,287,799.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	287,997,421,864.60	272,715,387,358.17

法定代表人：杨照乾

主管会计工作负责人：杨璇

会计机构负责人：袁景民

## 合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	340,269,654,868.36	302,575,043,282.46
其中：营业收入	337,545,929,353.92	300,440,982,731.97
利息收入	988,531,496.40	727,670,974.82
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,735,194,018.04	1,406,389,575.67
二、营业总成本	326,892,983,865.50	285,457,400,627.65
其中：营业成本	286,367,219,055.30	243,052,493,885.05
利息支出	270,254,907.03	263,054,551.30
手续费及佣金支出	104,380,434.97	66,998,829.11
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	6,360,535,915.40	5,908,216,544.99
销售费用	4,244,786,326.10	6,628,187,297.62
管理费用	15,828,186,353.18	15,264,831,200.91
研发费用	831,956,376.90	787,604,211.21
财务费用	12,885,664,496.62	13,486,014,107.46
其中：利息费用	12,649,867,233.94	13,337,881,541.13
利息收入	374,617,301.70	343,604,146.38
加：其他收益	762,366,168.60	467,201,705.57
投资收益（损失以“-”号填列）	8,562,494,241.05	3,170,393,205.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,539,143,615.98	2,176,785,505.35
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）	-13.68	4.94

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）	2,598,052,013.01	2,969,378,200.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-494,707,077.94	-181,463,885.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,117,174,830.89	-6,626,164,288.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20,398,599.30	12,288,675.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,708,100,102.31	16,929,276,272.63
加：营业外收入	672,646,821.55	441,056,800.65
减：营业外支出	881,794,902.56	1,675,092,227.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,498,952,021.30	15,695,240,845.41
减：所得税费用	4,754,978,901.89	3,987,506,609.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,743,973,119.41	11,707,734,236.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,744,631,358.54	11,720,931,253.15
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-658,239.13	-13,197,017.01
（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）	833,798,842.77	825,887,411.29
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	11,910,174,276.64	10,881,846,824.85
六、其他综合收益的税后净额	595,663,942.18	171,512,736.89
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	330,949,131.77	147,481,335.04
1.不能重分类进损益的其他综合收益	266,984,257.96	7,369,154.44
（1）重新计量设定受益计划变动额	3,190.88	
（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	266,981,067.08	7,369,154.44
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	63,964,873.81	140,112,180.60
（1）权益法下可转损益的其他综合	-9,450,435.51	18,216,302.24

收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动	-50,504,254.82	-11,226,874.26
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-62,314,963.48	96,859,828.51
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	14,413,205.21	22,277,382.87
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	171,821,322.41	13,985,541.24
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	264,714,810.41	24,031,401.85
七、综合收益总额	13,339,637,061.59	11,879,246,973.03
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,164,747,974.54	973,368,746.33
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	12,174,889,087.05	10,905,878,226.70
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：杨照乾

主管会计工作负责人：杨璇

会计机构负责人：袁景民

**母公司利润表**  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	442,271,613.41	
减：营业成本	85,104,001.55	
税金及附加	1,249,152.82	1,465,805.02
销售费用		
管理费用	213,623,912.74	268,054,898.25
研发费用	52,012,400.00	
财务费用	6,047,887,989.18	6,371,454,526.55
其中：利息费用	10,558,831,309.76	10,713,590,875.07
利息收入	4,668,473,637.98	4,775,703,137.09
加：其他收益	323,782.38	
投资收益（损失以“－”号填	4,905,816,242.18	4,794,353,636.97

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	410,661,146.44	176,161,364.32
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）	-866,638,746.14	2,121,582,787.87
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-811,641,021.99	-1,477,519,428.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,729,745,586.45	-1,202,558,233.38
加：营业外收入	40,000.39	240,000.00
减：营业外支出	22,770,000.00	30,925,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,752,475,586.06	-1,233,243,233.38
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,752,475,586.06	-1,233,243,233.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,752,475,586.06	-1,233,243,233.38
（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	-58,776,199.06	101,338,432.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	-58,776,199.06	101,338,432.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-58,776,199.06	101,338,432.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-2,811,251,785.12	-1,131,904,801.38
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：杨照乾

主管会计工作负责人：杨璇

会计机构负责人：袁景民

## 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	321,904,491,570.19	291,648,827,818.46
客户存款和同业存放款项净增加额	-378,187,151.07	-713,479,495.16
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		847,614,764.50
收取利息、手续费及佣金的现金	2,887,149,045.31	2,296,438,145.93
拆入资金净增加额	250,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额	2,751,096,318.07	
代理买卖证券收到的现金净额	1,006,669,219.47	220,048,765.18
收到的税费返还	310,530,420.17	115,314,188.42
收到其他与经营活动有关的现金	7,423,816,426.40	2,296,424,497.12
经营活动现金流入小计	336,155,565,848.54	296,911,188,684.45
购买商品、接受劳务支付的现金	244,360,737,519.20	203,355,142,889.19
客户贷款及垫款净增加额	-1,204,604,981.25	789,218,718.48
存放中央银行和同业款项净增加额	398,268,351.36	1,056,843,892.03
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	397,113,462.52	382,083,811.03
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	22,526,955,794.17	20,503,220,084.52
支付的各项税费	20,479,579,288.47	23,121,640,642.63
支付其他与经营活动有关的现金	16,857,301,405.87	14,887,152,706.59
经营活动现金流出小计	303,815,350,840.34	264,095,302,744.47
经营活动产生的现金流量净额	32,340,215,008.20	32,815,885,939.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	28,109,593,861.69	6,481,992,431.66
取得投资收益收到的现金	6,646,012,591.05	2,508,669,642.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	943,002,312.69	430,409,844.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	89,121,439.19	385,999,014.92
收到其他与投资活动有关的现金	985,480,152.13	850,903,053.69
投资活动现金流入小计	36,773,210,356.75	10,657,973,986.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,663,385,749.24	22,734,113,743.10
投资支付的现金	38,133,177,524.18	14,459,709,626.28
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	22,642,508.73	159,414,409.55
支付其他与投资活动有关的现金	471,729,896.73	2,297,663,939.26
投资活动现金流出小计	70,290,935,678.88	39,650,901,718.19
投资活动产生的现金流量净额	-33,517,725,322.13	-28,992,927,731.27
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	7,999,556,883.55	8,826,428,619.61
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,999,556,883.55	8,826,428,619.61
取得借款收到的现金	142,957,268,319.54	157,284,555,739.22
收到其他与筹资活动有关的现金	12,883,442,608.64	13,004,147,005.70
筹资活动现金流入小计	163,840,267,811.73	179,115,131,364.53
偿还债务支付的现金	125,861,169,744.31	131,248,973,351.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,560,667,596.59	20,915,690,306.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,723,622,451.78	3,433,411,957.63
支付其他与筹资活动有关的现金	15,626,480,740.30	19,020,155,820.56
筹资活动现金流出小计	166,048,318,081.20	171,184,819,478.40
筹资活动产生的现金流量净额	-2,208,050,269.47	7,930,311,886.13

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,088,365.68	38,997,171.95
五、现金及现金等价物净增加额	-3,400,648,949.08	11,792,267,266.79
加：期初现金及现金等价物余额	44,719,339,133.16	32,927,071,866.37
六、期末现金及现金等价物余额	41,318,690,184.08	44,719,339,133.16

法定代表人：杨照乾

主管会计工作负责人：杨璇

会计机构负责人：袁景民

## 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	468,807,910.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,312,397,666.08	13,367,695,988.88
经营活动现金流入小计	2,781,205,576.08	13,367,695,988.88
购买商品、接受劳务支付的现金	85,104,001.55	
支付给职工及为职工支付的现金	98,287,154.83	115,200,851.05
支付的各项税费	77,799,143.25	38,579,047.46
支付其他与经营活动有关的现金	11,741,314,803.22	11,682,828,563.10
经营活动现金流出小计	12,002,505,102.85	11,836,608,461.61
经营活动产生的现金流量净额	-9,221,299,526.77	1,531,087,527.27
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	14,305,033,359.14	9,673,378,076.56
取得投资收益收到的现金	4,485,519,894.64	3,604,869,985.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	18,790,553,253.78	13,278,248,062.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	223,689,124.12	199,102,746.48
投资支付的现金	25,892,724,330.66	24,716,373,959.12
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		506,360.00
投资活动现金流出小计	26,116,413,454.78	24,915,983,065.60
投资活动产生的现金流量净额	-7,325,860,201.00	-11,637,735,003.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		

取得借款收到的现金	126,634,425,656.00	120,342,218,292.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	126,634,425,656.00	120,342,218,292.00
偿还债务支付的现金	107,338,639,650.00	92,226,901,275.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,076,600,879.42	10,811,619,318.49
支付其他与筹资活动有关的现金	669,965,872.59	58,074,146.12
筹资活动现金流出小计	120,085,206,402.01	103,096,594,739.61
筹资活动产生的现金流量净额	6,549,219,253.99	17,245,623,552.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	157,532,760.10	28,928,345.21
五、现金及现金等价物净增加额	-9,840,407,713.68	7,167,904,421.31
加：期初现金及现金等价物余额	16,526,408,070.32	9,358,503,649.01
六、期末现金及现金等价物余额	6,686,000,356.64	16,526,408,070.32

法定代表人：杨照乾

主管会计工作负责人：杨璇

会计机构负责人：袁景民

## 担保人财务报表