

债券简称：19 山招 01

债券代码：155176.SH

债券简称：19 山招 Y3

债券代码：155898.SH

山东招金集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2021 年度)

受托管理人



(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东招金集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“招金集团”）对外公布的《山东招金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	1
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况	4
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况	7
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	8
第五章 公司债券本息偿付情况	9
第六章 债券持有人会议召开情况	11
第七章 公司债券跟踪评级情况	12
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	13
第九章 受托管理人职责履行情况	14
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	15

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：山东招金集团有限公司

英文名称：Shandong Zhaojin Group Co.,Ltd

二、公司债券审核及注册规模

1、“19山招Y3”

2017年8月18日，经中国证监会“证监许可[2017]1533号”文件核准，公司将在中国境内面向合格投资者公开发行不超过人民币12亿元（含12亿元）的可续期公司债券。

2、“19山招01”

2019年1月7日，经中国证监会“证监许可[2019]19号”文件核准，公司将在中国境内面向合格投资者公开发行不超过人民币12亿元（含12亿元）的公司债券。

三、公司债券的主要条款

（一）“19山招Y3”

1、债券名称：山东招金集团有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第二期)。

2、债券简称及代码：简称为“19山招Y3”，债券代码为“155898.SH”。

3、发行规模：人民币5亿元。

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：本期债券为3+N年期，附发行人续期选择权、递延支付利息权和发行人赎回选择权。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.12%。

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：本期债券付息日为年至2022年每年的8月17日2020年至年每年的，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2022年8月15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：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）“19 山招 01”

1、债券名称：山东招金集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)。

2、债券简称及代码：简称为“19 山招 01”，债券代码为“155176.SH”。

3、发行规模：人民币10亿元。

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：本期债券为5年期。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.39%。

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2020年至2024年每年的2月1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2024年2月1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：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

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 : 山东招金集团有限公司

发行人英文名称 : Shandong Zhaojin Group Co.,Ltd

注册资本 : 120,000.00 万元

实缴资本 : 120,000.00 万元

注册地址 : 山东省烟台市招远市温泉路 118 号 1 号楼

法定代表人 : 翁占斌

成立日期 : 1992 年 6 月 28 日

信息披露事务负责人 : 李宜三

联系电话 : 86-535-8227518

传真 : 86-535-8212274

电子邮箱 : jixuexin@163.com

经营范围 : 金矿勘探(有效期限以许可证为准)。以自有资金进行投资; 矿山机械制修; 经济林苗种植、销售; 果树种植; 果品收购、销售; 塑料制品、浮选用黄药、石材、矿山机电设备、电线、电缆的生产、销售; 黄金、白银的购销及加工; 货物及技术的进出口业务; 采、选、氰、冶、工程勘探及水处理的试验开发及技术推广服务; 新材料、新工艺及节能技术推广服务、咨询服务。(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

发行人是一家是以矿业链、深加工产业链为核心, 金融产业、环保产业、教育产业协同发展的大型综合性集团公司。

2021年, 发行人累计实现营业收入496.27亿元, 较去年同期增减少32.53%;

实现利润总额3.41亿元，较去年同期减少74.94%；实现净利润1.42亿元，较去年同期减少88.29%。发行人2021年度较去年整体盈利能力大幅下降，主要因2021年初受山东省对非煤矿山企业开展安全检查，矿山整合等停产因素影响，2021年度公司采选及黄金加工业务规模较去年同期均有所下降。

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（%）
采选	66.15	37.66	13.58
加工	410.87	404.71	84.34
商业板块	4.99	4.19	1.02
其他	14.26	10.03	2.87
合计	496.27	456.59	100.00

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：万元

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	6,266,182.75	6,009,800.66	4.27	-
总负债	4,376,193.31	4,201,288.38	4.16	-
净资产	1,889,989.45	1,808,512.29	4.51	-
归属于母公司 股东的净资产	401,337.31	587,585.27	-31.70	2021 年公司利润分配 及其他综合收益减少 所致
资产负债率（%）	69.84	69.91	-0.10	-
扣除商誉及无 形资产后的资 产负债率（%）	87.31	84.37	3.48	-
流动比率	0.69	0.72	-4.17	
速动比率	0.39	0.39	-	
期末现金及现 金等价物余额	331,728.75	326,543.00	1.59	-
营业收入	4,962,690.97	7,355,595.21	-32.53	2021 年初受山东省对 非煤矿山企业开展安 全检查，矿山整合等停 产因素影响，2021 年度
营业成本	4,565,969.12	6,890,309.48	-33.73	
利润总额	34,057.18	136,105.89	-74.98	
净利润	14,217.77	121,276.40	-88.28	

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
归属母公司股东的净利润	-1,965.53	35,732.33	-105.50	公司采选及黄金加工业务规模较去年同期均有所下降所致
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	268,272.74	407,432.48	-34.16	
经营活动产生的现金流净额	477,586.94	468,235.73	2.00	-
投资活动产生的现金流净额	-632,842.51	-129,308.12	389.41	主要是由于2021年为支持主营业务发展,增加相关设备购置、矿山改造等工程支出,同时利用闲置资金进行相关理财产品、债券产品投资所致
筹资活动产生的现金流净额	161,771.87	-454,761.08	-135.57	主要是随着随着公司业务发展,公司整体筹资规模增加所致
应收账款周转率	127.63	237.20	-46.20	营业收入规模下降所致
存货周转率	4.79	6.57	-27.16	
EBITDA全部债务比	0.08	0.13	-38.46	EBITDA下降所致
利息保障倍数	1.28	2.05	-37.28	利润总额下降所致
现金利息保障倍数	2.77	2.51	10.08	
EBITDA利息倍数	2.01	2.90	-30.69	EBITDA下降所致
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,发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

（一）“19山招01”

本期债券募集资金拟用于偿还有息债务。

（二）“19山招Y3”

本期债券发行规模为不超过5亿元,全部用于偿还有息债务。

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）“19山招Y3”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。发行人募集资金在扣除发行费用后由专户划转至一般户后使用，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）“19山招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10.00亿元。发行人募集资金在扣除发行费用后由专户划转至一般户后使用，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

“19 山招 01、19 山招 Y3”为无担保债券。

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，未发生发行人不能偿还债务的情况。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
155176.SH	19山招01	已于2021年02月01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1日	5	2024年2月1日
155898.SH	19山招Y3	已于2021年08月16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8月16日	3+N	2022年8月15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
155898.SH	19山招Y3	本期债券以每3个计息年度为1个周期,在每个周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期(即延长3年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	不涉及	本期债券附设公司延期支付利息权,除非发生强制付息事件,本期债券的每个付息日,公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受任何递延支付利息次数的限制	不涉及	不涉及	计入所有者权益

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、“19山招Y3”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月25日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。中诚信国际信用评级有限责任公司预计将于2022年6月底前披露本期债券最新评级报告。

二、“19山招01”跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月25日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。中诚信国际信用评级有限责任公司预计将于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

不涉及。

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

2021年12月29日，山东招金集团有限公司披露山东招金集团有限公司关于股东发生变更的公告。

海通证券对此出具《山东招金集团有限公司公司债券2021年度第一次受托管理事务临时报告》。

(本页无正文，为《山东招金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21日