

债券代码：鲁金KY01

债券简称：240265.SH

债券代码：鲁金KY02

债券简称：240334.SH

山东黄金矿业股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023年度)



(注册地址：济南市历城区经十路2503号)

债券受托管理人



广发证券股份有限公司

(注册地址：广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室)

2024年6月

重要声明

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”或“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的《山东黄金矿业股份有限公司2023年年度报告》等相关公开信息披露文件、山东黄金矿业股份有限公司（以下简称“山东黄金”或“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广发证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 受托管理的公司债券概况.....	1
第二章 受托管理人履行职责情况.....	4
第三章 发行人的经营和财务状况.....	5
第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户运作与核查情况....	10
第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况.....	12
第六章 发行人偿债意愿及能力分析.....	13
第七章 发行人内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析.....	14
第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本息偿付情况.....	15
第九章 债券持有人会议召开的情况.....	16
第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	17
第十一章 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及相应成效.....	18

第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行人名称

发行人名称为山东黄金矿业股份有限公司

二、获批文件和获批规模

经中国证监会证监许可〔2023〕2420号文注册，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元（含人民币100亿元）的公司债券。本次公司债券采用分期发行方式，截至2023年末，已发行且仍存续的由广发证券担任受托管理人的债券为鲁金KY01、鲁金KY02。

三、本期债券的主要条款

（一）山东黄金矿业股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）

1、债券名称：山东黄金矿业股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（以下简称“鲁金KY01”）

2、发行规模：人民币20亿元

3、债券期限：3+N年期

4、债券利率：3.19%

5、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。

6、起息日：2023年11月17日

7、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的11月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息）。

8、本金兑付日：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

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、特殊权利条款及报告期内执行情况：本期债券设置发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权；本期债券在2023年度未到期。

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司

12、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期债务。

13、债券担保情况：本期债券无担保。

（二）山东黄金矿业股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）

1、债券名称：山东黄金矿业股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）（以下简称“鲁金KY02”）

2、发行规模：人民币20亿元

3、债券期限：3+N年期

4、债券利率：3.22%

5、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。

6、起息日：2023年11月27日

7、付息日：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券的付息日期为每年的11月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息）。在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息）。

8、本金兑付日：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

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、特殊权利条款及报告期内执行情况：本期债券设置发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权；本期债券在2023年度未到行权期。

10、信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

11、债券受托管理人：广发证券股份有限公司

12、募集资金用途：本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期债务。

13、债券担保情况：本期债券无担保

第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《山东黄金矿业股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期全面核查发行人重大事项发生情况。报告期内发行人未发生重大事项。受托管理人持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时完成定期信息披露。

二、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，受托管理人持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

三、督促履约

报告期内，前述受托债券不涉及还本付息等相关事宜，受托管理人后续将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

四、持续关注增信措施

不适用。

第三章 发行人的经营和财务状况

一、发行人基本情况

公司中文名称	山东黄金矿业股份有限公司
曾用名称	无
公司中文简称	山东黄金
公司英文名称	Shandong Gold Mining Co.,Ltd.
法定代表人	李航
注册地址	济南市历城区经十路2503号
办公地址	济南市历城区经十路2503号
邮政编码	250100
公司网址	www.sdhjgf.com.cn
电子邮箱	hj600547@163.com
信息披露事务负责人	汤琦
联系地址	山东省济南市历城区经十路2503号
电话号码	0531-67710376
传真号码	0531-67710380

二、发行人经营情况

2023年，发行人主营业务收入分板块情况如下：

单位：万元、%

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
黄金行业	567,999.55	4,721,207.26	16.88	19.62	16.19	2.46

其中：外购合质金	2,523,373.51	2,496,912.35	1.05	21.64	20.97	0.55
其他行业	207,806.80	191,277.38	7.95	-19.72	-21.77	2.41
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
自产金	1,786,561.36	912,843.22	48.91	17.67	6.09	5.57
外购合质金	2,523,373.51	2,496,912.35	1.05	21.64	20.97	0.55
小金条	1,286,887.44	1,270,939.60	1.24	19.10	18.69	0.34
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
境内	5,620,151.40	4,705,452.47	16.28	19.47	15.93	2.55
境外	267,650.90	207,032.16	22.65	-11.62	-16.92	4.93

三、发行人财务状况

截至2023年末/2023年度，发行人主要财务情况如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例	上期期末数	上期期末数占总资产的比例	本期期末金额较上期期末变动比例	情况说明 (变动超过30%)
交易性金融资产	390,907.09	2.90	295,990.41	3.263	32.07	主要原因是本期并购银泰增加所致

应收票据	19,320.97	0.14	5,411.78	0.06	257.02	主要原因是本期子公司期末未到期应收票据增加所致
应收账款	51,996.53	0.39	14,118.06	0.16	268.30	主要原因是子公司应收售金款增加所致
预付款项	52,334.68	0.39	82,445.18	0.91	-36.52	主要原因是子公司预付购金款减少所致
存货	884,804.72	6.57	409,228.04	4.51	116.21	主要原因是本期并购银泰增加所致
其他权益工具投资	2,871.98	0.02	790.00	0.01	263.54	主要原因是本期并购银泰增加所致
固定资产	4,174,603.24	31.02	3,071,171.17	33.85	35.93	主要原因是本期并购银泰增加所致
在建工程	841,984.32	6.26	612,127.44	6.75	37.55	主要原因是本期并购银泰增加所致
无形资产	3,252,183.42	24.16	1,937,306.93	21.35	67.87	主要原因是本期并购银泰增加所致
开发支出	1,631.80	0.01	636.02	0.01	156.56	主要原因是本期子公司开发支出增加所致
商誉	1,295,886.87	9.63	315,653.70	3.48	310.54	主要原因是本期并购银泰增加所致
长期待摊费用	5,214.63	0.04	3,577.60	0.04	45.76	主要原因是本期并购银泰增加所致
短期借款	2,020,740.53	15.01	661,423.10	7.29	205.51	主要原因是本期公司短期借款融资增加所致
交易性金融负债	78,122.08	0.58	1,126,574.48	12.42	-93.07	主要原因是本期公司黄金租赁融资较少所致
应付账款	663,450.88	4.93	384,135.26	4.23	72.71	主要原因是子公司应付款项增加及并购银

						泰增加所致
合同负债	32,735.00	0.24	24,686.54	0.27	32.60	主要原因是子公司预收商品款及并购银泰增加所致
应付职工薪酬	51,462.40	0.38	38,200.85	0.42	34.72	主要原因是本期并购银泰增加所致
应交税费	73,775.09	0.55	47,079.36	0.52	56.70	主要原因是本期并购银泰增加以及子公司应交企业所得税增加所致
其他应付款	820,993.10	6.10	492,652.92	5.43	66.65	主要原因是子公司客户保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	666,200.62	4.95	64,761.59	0.71	928.70	主要原因是子公司一年内到期的长期借款转入所致
其他流动负债	144,597.88	1.07	291,353.49	3.21	-50.37	主要原因是公司归还超短期融资债权所致
长期借款	2,321,133.12	17.24	1,354,830.50	14.93	71.32	主要原因是公司及子公司长期借款融资增加所致
递延所得税负债	644,569.43	4.79	368,749.28	4.06	74.80	主要原因是本期并购银泰增加所致
专项储备	68.94	0.00	3,909.76	0.04	-98.24	主要原因是子公司使用前期计提安全储备所致
少数股东权益	2,017,445.31	14.99	381,942.94	4.21	428.21	主要原因是本期并购银泰增加所致

2、合并利润表主要数据

单位：万元、%

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明 (变动超过
----	-----	-------	----------	---------------

				30%)
营业收入	5,927,527.45	50,305,75.43	17.83	-
营业成本	4,943,666.00	43,212,01.95	14.40	-
销售费用	14,717.94	17,642.14	-16.58	-
管理费用	250,620.21	231,572.40	8.23	-
财务费用	156,352.43	104,710.61	49.32	财务费用增加的主要原因本期融资额增加导致利息支出增加
研发费用	48,719.54	39,956.69	21.93	-

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

科目	本期数	上年同期数	变动比例	情况说明 (变动超过30%)
经营活动产生的现金流量净额	684,876.17	297,177.54	130.46	经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是本期购销业务产生的现金净流入增加；
投资活动产生的现金流量净额	-2,062,374.04	-525,068.00	不适用	投资活动产生的现金流量减少的主要原因是本期取得子公司支付的现金增加
筹资活动产生的现金流量净额	1,443,754.86	546,181.05	164.34	筹资活动产生的现金流量增加的主要原因是本期借款取得的现金增加。

第四章 发行人募集资金使用和披露的核查情况、专项账户 运作与核查情况

一、本期债券募集资金使用和披露的核查情况

1、鲁金KY01

根据《山东黄金矿业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）募集说明书》约定，该期债券实际发行规模为 20 亿元，扣除相关发行费用后，拟全部用于偿还有息债务。该期债券扣除发行费用后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金账户。截至报告期末，发行人本期债券募集资金全部用于偿还有息债务。

2、鲁金KY02

根据《山东黄金矿业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）募集说明书》约定，该期债券实际发行规模为 20 亿元，扣除相关发行费用后，拟全部用于偿还有息债务。该期债券扣除发行费用后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金账户。截至报告期末，发行人本期债券募集资金全部用于偿还有息债务。

二、本期债券募集资金专项账户运作与核查情况

（一）山东黄金矿业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）

发行人在监管银行国家开发银行山东省分行开立了本期债券的募集资金账户（银行账户：37100109000000000163），用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

暂未发现鲁金 KY01 的募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定不符的情形。

（二）山东黄金矿业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创

新永续期公司债券（第二期）

发行人在监管银行国家开发银行山东省分行开立了本期债券的募集资金账户（银行账户：37100109000000000163），用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

暂未发现鲁金 KY02 的募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定不符的情形。

第五章 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、报告期内发行人披露的定期报告、临时报告和其他兑付兑息公告情况

鲁金 KY01 于 2023 年 11 月 17 日完成发行、鲁金 KY02 于 2023 年 11 月 27 日完成发行，自前述债券发行后至报告期末，发行人不涉及披露定期报告、临时报告及其他兑付兑息公告。

二、发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，暂未发现发行人在信息披露义务履行方面存在问题。

第六章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿分析

2023 年度，发行人发行的鲁金 KY01 以及鲁金 KY02 尚未到首个付息日，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

主要偿债能力指标	2023年末/2023年	2022年末/2022年	同比增减（%）
流动比率（倍）	0.58	0.62	-4.07
速动比率（倍）	0.37	0.45	-7.78
资产负债率（%）	60.43	59.55	0.88
EBITDA利息保障倍数（倍）	5.81	5.97	-2.56

注：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （3）资产负债率（%）=负债总额/资产总额×100%；
- （4）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）。

1、短期偿债能力

从短期偿债能力来看，截至 2023 年末，发行人流动比率为 0.58，速动比率为 0.37，处于偏低水平，短期偿债能力指标较弱，与发行人所属行业有关，但发行人短期偿债能力并未发生重大不利变化。

2、长期偿债能力

从长期偿债能力指标来看，截至 2023 年末，发行人资产负债率为 60.43%，较 2022 年末的 59.55%有所上升。发行人资产负债率整体处于可控状态，发行人长期偿债能力并未发生重大不利变化。

3、利息保障倍数

2023 年度，发行人的 EBITDA 利息倍数为 5.81，较 2022 年度的 5.97 有所下降，仍保持在较高水平。

经排查，2023 年度发行人偿债能力未发生重大不利变化。

第七章 发行人内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

一、内外部增信机制

鲁金 KY01 及鲁金 KY02 均为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性分析

为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人采取一系列具体、有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益，如制定相关债券的《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等。

2023 年度，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

第八章 发行人偿债保障措施的执行情况以及本期债券的本 息偿付情况

一、发行人偿债保障措施的执行情况

报告期内，鲁金 KY01 及鲁金 KY02 制定的偿债保障措施均正常执行，未发生不利变化。

二、债券约定本息偿付情况及实际偿付情况

报告期内，鲁金 KY01 及鲁金 KY02 不涉及本息偿付。

第九章 债券持有人会议召开的情况

报告期内发行人未召开债券持有人会议。

第十章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

一、公司债券跟踪评级情况

（一）山东黄金矿业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）

发行人已委托中诚信国际担任鲁金 KY01 的跟踪评级机构，中诚信国际将对发行人进行定期、不定期跟踪评级。

2024 年 5 月 28 日，中诚信国际出具了《山东黄金矿业股份有限公司 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 0275 号），维持鲁金 KY01 信用等级为 AAA，维持发行主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

（二）山东黄金矿业股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）

发行人已委托中诚信国际担任鲁金 KY02 的跟踪评级机构，中诚信国际将对发行人进行定期、不定期跟踪评级。

2024 年 5 月 28 日，中诚信国际出具了《山东黄金矿业股份有限公司 2024 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2024]跟踪 0275 号），维持鲁金 KY02 信用等级为 AAA，维持发行主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

第十一章 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及相应成效

一、重大事项及其处理情况

报告期内，发行人不涉及发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况。

二、重大诉讼、仲裁事项

截至 2023 年末，发行人不涉及重大诉讼或仲裁情况。

三、相关当事人

2023 年度，发行人上述债券的受托管理人未发生变动。

广发证券将持续关注与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况，督促发行人按时完成披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

（本页无正文，为《山东黄金矿业股份有限公司受托管理事务报告（2023年度）》之盖章页）

