

证券代码：600348  
债券代码：155989  
债券代码：155229  
债券代码：155666  
债券代码：163962  
债券代码：163398

证券简称：华阳股份  
债券简称：18 阳煤 Y4  
债券简称：19 阳煤 01  
债券简称：19 阳股 02  
债券简称：19 阳煤 Y1  
债券简称：20 阳煤 01

公告编号：2021-054

# 山西华阳集团新能股份有限公司 关于公开发行可转换公司债券预案的公告

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。

## 重要内容提示

● 本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 500,000.00 万元（含 500,000.00 万元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。具体发行规模提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度内确定。

● 关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体数量和比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的发行公告文件中予以披露。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》（2020 年修订）等法律法规及规范性文件的有关规定，董事会对山西华阳集团新能股份有限公司（以下简称“公司”或“华阳股份”或“发行人”）的各项资格和条件进行了认真审查，认为公司各项条件符合现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券

募集资金总额不超过人民币 500,000.00 万元（含 500,000.00 万元），具体发行数额提请公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

### （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金并支付最后一年利息。

#### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

#### 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### (七) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

### (八) 转股价格的确定及其调整

#### 1、初始转股价格的确定

依据本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。同时，初始转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

#### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_0$  为调整前转股价， $n$  为派送股票股利或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P_1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

### （九）转股价格向下修正条款

#### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

#### 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股股票的本次可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

**B:** 指本次可转换公司债券持有人持有的该不足转换为一只股票的可转换公司债券票面总金额;

**i:** 指本次可转换公司债券当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至支付该不足转换为一只股票的本次可转换公司债券余额对应的当期应计利息日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

### **(十一) 赎回条款**

#### **1、到期赎回条款**

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内, 公司将赎回未转股的可转换公司债券, 具体赎回价格由股东大会授权董事会 (或董事会授权人士) 根据发行时市场情况与保荐机构 (主承销商) 协商确定。

#### **2、有条件赎回条款**

在本次发行的可转换公司债券转股期内, 如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130% (含 130%), 或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时, 公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为:

$$IA=B \times i \times t / 365$$

**IA:** 指当期应计利息;

**B:** 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **(十二) 回售条款**

#### **1、有条件回售条款**

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘

价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权（当期应计利息的计算方式参见第（十一）条赎回条款的相关内容）。

### （十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券可向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体数量提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

### （十六）债券持有人及债券持有人会议

#### 1、可转债持有人的权利和义务

##### （1）可转债债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票；

- 3) 根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权;
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债;
- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息;
- 6) 按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息;
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### (2) 可转债债券持有人的义务

- 1) 遵守公司发行可转债条款的相关规定;
- 2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金;
- 3) 除法律、法规规定、《公司章程》及《可转债募集说明书》约定之外, 不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息;
- 4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

#### 2、债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内, 发生下列情形之一的, 应当召集债券持有人会议:

- 1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定;
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息;
- 3) 公司发生减资(因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外)、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化, 需要决定或者授权采取相应措施;
- 4) 公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序;
- 5) 公司拟变更、解聘本次可转债的受托管理人或受托管理协议的主要内容;
- 6) 本次可转债担保人(如有)或担保物(如有)或其他偿债保障措施(如有)发生重大不利变化;
- 7) 公司董事会、单独或合计持有本期可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议召开;
- 8) 公司管理层不能正常履行职责, 导致公司债务清偿能力面临严重不确定性, 需要依法采取行动的;
- 9) 拟修改本债券持有人会议规则;

10) 公司提出债务重组方案的;

11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项;

12) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、上海证券交易所及《山西华阳集团新能股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法,以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

### (十七) 本次募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 500,000.00 万元(包含 500,000.00 万元),扣除发行费用后,募集资金 70%用于新建七元智能化矿井项目,30%用于补充流动资金、偿还有息债务。

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入金额
1	新建七元智能化矿井项目	544,167.38	350,000.00
2	补充流动资金项目	150,000.00	150,000.00
合计		<b>694,167.38</b>	<b>500,000.00</b>

截至 2021 年 6 月 30 日,新建七元智能化矿井项目已投入 175,673.84 万元,尚需投入金额 368,493.54 万元。

本次发行事宜经董事会审议通过后,本次发行募集资金尚未到位前,若公司用自有资金投资于上述项目,则募集资金到位后将予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于募集资金需求额,不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

### (十八) 担保事项

本次债券无担保。

### (十九) 募集资金存管

公司已制定《募集资金管理办法》,本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### (二十) 本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月,自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。本次发行可转换公司债券发行方案需经中国证监会核准后方可实施,且最终以中国证监会核准的方案为准。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2018 年、2019 年、2020 年年度财务报告经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审



计，并分别出具了信会师报字[2019]第 ZA11284 号、信会师报字[2020]第 ZA11138 号、信会师报字[2021]第 ZA10927 号标准无保留意见的审计报告，公司 2021 年 1-6 月财务报表数据未经审计。

### （一）公司的资产负债表、利润表和现金流量表

#### 1、合并财务报表

发行人 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 6 月 30 日的合并资产负债表，以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月的合并利润表和合并现金流量表如下：

#### （1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	1,208,905.85	853,458.78	625,106.40	752,750.62
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	25,335.18	67,970.00	341,159.26
应收账款	303,392.34	306,861.55	336,858.02	268,462.22
应收款项融资	297,448.69	178,739.32	246,419.91	-
预付款项	54,319.30	35,501.09	19,529.30	40,303.03
其他应收款	19,358.23	54,341.74	33,644.51	7,192.03
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	55,123.89	68,064.28	64,116.39	55,438.90
合同资产	945.96	-	-	-
其他流动资产	12,285.62	19,384.87	64,784.41	38,559.02
<b>流动资产合计</b>	<b>1,951,779.89</b>	<b>1,541,686.81</b>	<b>1,458,428.93</b>	<b>1,503,865.08</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	600.00
长期应收款	9,686.33	9,791.33	10,989.36	12,852.13
长期股权投资	110,358.51	105,186.65	103,388.22	97,553.97
其他权益投资工具	13,398.00	3,900.00	3,504.00	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	2,451,948.40	2,542,128.42	2,272,072.36	2,045,976.27
在建工程	720,960.83	594,171.90	556,999.10	336,315.98
使用权资产	43,810.80	-	-	-
无形资产	523,010.24	529,479.74	548,504.05	496,140.92
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	5,799.80	9 6,274.92	7,264.57	5,926.79

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
递延所得税资产	97,030.75	97,030.75	77,722.45	71,527.73
其他非流动资产	313,415.09	318,623.14	67,671.58	42,017.66
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,289,418.75</b>	<b>4,206,586.85</b>	<b>3,648,115.67</b>	<b>3,108,911.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,241,198.63</b>	<b>5,748,273.66</b>	<b>5,106,544.60</b>	<b>4,612,776.53</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,123,347.65	736,260.00	305,760.00	702,700.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	157,821.42	154,016.42	217,576.99	129,248.01
应付账款	1,052,823.49	948,288.39	901,239.41	751,807.14
预收款项	-	-	178,531.77	124,627.61
合同负债	202,030.09	263,041.79	-	-
应付职工薪酬	101,094.98	132,129.74	106,294.12	87,695.85
应交税费	51,235.12	41,790.61	33,683.93	60,302.00
其他应付款	254,065.07	208,990.43	329,391.54	191,255.92
其中：应付利息	-	-	-	7,312.50
应付股利	66,171.09	14,253.59	14,307.83	14,117.83
一年内到期的非流动负债	22,809.63	21,003.58	49,951.67	218,302.25
其他流动负债	21,410.74	34,111.48	8,600.00	8,600.00
<b>流动负债合计</b>	<b>2,986,638.19</b>	<b>2,539,632.44</b>	<b>2,131,029.43</b>	<b>2,274,538.78</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	96,514.00	32,514.00	42,314.00	65,754.00
应付债券	399,529.92	399,340.95	299,228.43	-
租赁负债	32,918.09	-	-	-
长期应付款	5,799.50	10,238.68	8,624.92	30,871.23
预计负债	83,191.38	82,664.29	73,156.63	-
递延收益	57,016.32	54,928.96	57,303.62	49,827.37
递延所得税负债	21,529.15	28,478.85	23,615.51	273.99
<b>非流动负债合计</b>	<b>696,498.35</b>	<b>608,165.73</b>	<b>504,243.11</b>	<b>146,726.59</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,683,136.54</b>	<b>3,147,798.17</b>	<b>2,635,272.55</b>	<b>2,421,265.38</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	240,500.00	240,500.00	240,500.00	240,500.00
其他权益工具	530,883.73	694,869.58	596,003.54	496,758.87
其中：优先股	98,866.04	98,866.04	-	-
永续债	432,017.69	596,003.54	596,003.54	496,758.87
资本公积	10,847.66	11,861.81	54,359.73	-1,853.34
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	2,467.72	2,029.11	2,276.05	115.35
专项储备	157,091.06	115,920.94	156,686.25	190,844.68
盈余公积	173,273.72	173,273.72	163,565.12	151,115.57
未分配利润	1,181,692.49	1,129,940.41	1,095,523.90	1,039,124.11
<b>归属于母公司所有者权益</b>	<b>2,296,756.36</b>	<b>2,368,395.56</b>	<b>2,308,914.59</b>	<b>2,116,605.23</b>

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
(或股东权益)合计				
少数股东权益	261,305.73	232,079.93	162,357.46	74,905.92
所有者权益(或股东权益)合计	<b>2,558,062.09</b>	<b>2,600,475.49</b>	<b>2,471,272.06</b>	<b>2,191,511.15</b>
负债和所有者权益(或股东权益)总计	<b>6,241,198.63</b>	<b>5,748,273.66</b>	<b>5,106,544.60</b>	<b>4,612,776.53</b>

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,888,716.39</b>	<b>3,118,147.45</b>	<b>3,265,794.48</b>	<b>3,268,371.22</b>
营业收入	1,888,716.39	3,118,147.45	3,265,794.48	3,268,371.22
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,691,016.29</b>	<b>2,901,063.68</b>	<b>3,022,426.38</b>	<b>3,002,088.35</b>
其中：营业成本	1,504,463.65	2,591,265.33	2,675,530.07	2,655,103.27
营业税金及附加	86,231.30	124,231.27	140,000.71	137,687.65
销售费用	5,929.69	9,368.47	23,041.64	26,618.90
管理费用	52,280.25	110,386.97	118,220.27	105,323.90
研发费用	12,074.27	24,516.74	24,276.16	21,163.42
财务费用	30,037.13	41,294.89	41,357.53	56,191.20
其中：利息费用	30,962.23	44,988.46	43,317.82	58,714.69
利息收入	2,672.11	4,966.64	3,454.18	4,050.23
加：其他收益	2,098.81	14,975.86	11,653.14	35,332.68
投资收益	4,271.86	57,004.39	8,593.25	12,278.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,271.86	7,972.79	8,593.25	11,054.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-
信用减值损失	-15,064.79	-88,242.40	-30,181.97	-
资产减值损失	-	-6,300.05	-1,232.91	-25,447.71
资产处置收益	-	-	-	-2,164.17
<b>三、营业利润</b>	<b>189,005.98</b>	<b>194,521.57</b>	<b>232,199.60</b>	<b>286,282.29</b>
加：营业外收入	706.06	4,173.26	5,710.09	3,780.11
减：营业外支出	2,046.86	4,391.23	7,356.26	8,135.50
<b>四、利润总额</b>	<b>187,665.18</b>	<b>194,303.59</b>	<b>230,553.44</b>	<b>281,926.89</b>
减：所得税费用	44,109.15	28,097.34	51,499.22	72,825.46
<b>五、净利润</b>	<b>143,556.02</b>	<b>166,206.24</b>	<b>179,054.22</b>	<b>209,101.43</b>
(一)按经营持续性分类				
持续经营净利润	143,556.02	166,206.24	179,054.22	209,101.43
终止经营净利润	-	-	-	-
(二)按所有权归属分类	-	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	115,219.57	150,500.11	170,067.15	197,127.42

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
少数股东损益	28,336.45	15,706.13	8,987.07	11,974.01
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>438.61</b>	<b>-246.94</b>	<b>-710.30</b>	<b>128.37-</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	438.61	-246.94	-710.30	128.37
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>143,994.63</b>	<b>165,959.30</b>	<b>178,343.92</b>	<b>209,229.80</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	115,658.18	150,253.17	169,356.85	197,255.79
归属于少数股东的综合收益总额	28,336.45	15,706.13	8,987.07	11,974.01
<b>八、每股收益：</b>				
(一)基本每股收益(元)	0.48	0.63	0.71	0.82
(二)稀释每股收益(元)	0.48	0.63	0.71	0.82

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	1,905,046.78	3,078,307.30	3,318,553.51	3,292,051.94
收到的税费返还	-	-	1,245.98	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,169.36	20,908.49	25,508.10	44,829.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,908,216.14</b>	<b>3,099,215.79</b>	<b>3,345,307.59</b>	<b>3,336,881.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,185,847.97	1,999,571.19	2,163,582.01	2,102,252.25
支付给职工以及为职工支付的现金	256,780.06	443,204.05	461,498.80	468,624.75
支付的各项税费	248,400.85	228,212.84	349,027.08	366,767.23
支付其他与经营活动有关的现金	34,196.75	31,494.46	20,708.93	22,848.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,725,225.63</b>	<b>2,702,482.54</b>	<b>2,994,816.82</b>	<b>2,960,492.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>182,990.51</b>	<b>396,733.25</b>	<b>350,490.77</b>	<b>376,388.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	6,174.36	2,759.00	144.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	505.34	10.32	75.06
收到其他与投资活动有关的现金	-	385.00	1,436.10	900.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>7,064.70</b>	<b>4,205.42</b>	<b>1,119.06</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	120,165.69	214,846.17	309,153.64	327,732.44
投资支付的现金	9,864.00	-	-	-
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	-	250,424.01	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>130,029.69</b>	<b>465,270.18</b>	<b>309,153.64</b>	<b>327,732.44</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-130,029.69</b>	<b>-458,205.48</b>	<b>-304,948.22</b>	<b>-326,613.37</b>

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	98,940.00	179,205.00	496,669.40
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	80,000.00	-
取得借款收到的现金	891,100.00	894,960.00	696,860.00	653,932.00
收到其他与筹资活动有关的现金	38,279.75	46,755.55	14,006.46	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>929,379.75</b>	<b>1,040,655.55</b>	<b>890,071.46</b>	<b>1,150,601.40</b>
偿还债务支付的现金	440,012.35	397,800.00	812,247.00	897,406.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,553.43	150,835.67	137,865.84	113,791.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	168,379.52	200,417.92	4,599.53	6,991.99
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>652,945.29</b>	<b>749,053.59</b>	<b>954,712.38</b>	<b>1,018,189.75</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>276,434.46</b>	<b>291,601.96</b>	<b>-64,640.92</b>	<b>132,411.65</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-75.29	-151.05	-270.94	107.17
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>329,319.99</b>	<b>229,978.68</b>	<b>-19,369.30</b>	<b>182,293.84</b>
加：期初现金及现金等价物余额	778,935.17	548,956.49	568,325.80	381,729.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,108,255.16</b>	<b>778,935.17</b>	<b>548,956.49</b>	<b>564,023.11</b>

## 2、母公司财务报表

发行人 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 6 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月的母公司利润表和现金流量表如下：

### (1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	821,475.57	501,858.35	340,036.32	548,769.38
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	25,335.18	67,970.00	285,286.06
应收账款	407,449.57	385,775.67	360,138.05	331,597.30
应收款项融资	280,783.67	117,036.30	230,326.11	-
预付款项	19,619.78	17,471.61	9,887.51	39,319.14
其他应收款	406,737.98	435,673.68	279,572.37	311,355.07
其中：应收利息	14,425.84	9,213.90	12,130.70	14,911.64
应收股利	155,168.53	155,168.53	155,928.53	155,168.53
合同资产	348.14	-	-	-
存货	35,642.43	36,904.97	29,652.20	25,854.86
其他流动资产	382,127.88	415,252.16	457,516.07	451,065.44
<b>流动资产合计</b>	<b>2,354,185.02</b>	<b>1,935,307.92</b>	<b>1,775,098.62</b>	<b>1,993,247.26</b>

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	600.00
长期应收款	9,686.33	9,791.33	10,989.36	12,852.13
长期股权投资	668,530.52	664,258.67	576,318.34	564,484.09
其他权益工具投资	13,398.00	3,900.00	3,504.00	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,135,094.04	1,202,939.96	1,038,705.90	902,526.12
在建工程	201,201.21	130,798.32	150,145.19	107,385.58
使用权资产	32,626.03	-	-	-
无形资产	60,788.67	61,222.68	62,107.09	29,182.95
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	122,094.45	122,094.45	108,760.27	96,722.53
其他非流动资产	250,809.39	255,528.17	5,491.43	451.64
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,494,228.66</b>	<b>2,450,533.57</b>	<b>1,956,021.59</b>	<b>1,714,205.04</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,848,413.68</b>	<b>4,385,841.49</b>	<b>3,731,120.21</b>	<b>3,707,452.30</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	1,034,131.77	686,000.00	214,000.00	641,000.00
应付票据	145,421.42	138,036.42	200,978.99	120,648.01
应付账款	435,564.24	371,417.25	384,245.70	350,998.15
预收款项	-	-	99,631.48	48,260.06
合同负债	125,158.27	143,247.40		
应付职工薪酬	67,720.93	88,962.51	73,397.07	57,644.56
应交税费	14,313.05	11,898.42	8,852.77	24,646.54
其他应付款	363,484.39	238,618.01	196,451.25	183,156.72
其中：应付利息	-	-	-	7,312.50
应付股利	60,125.00	8,207.50	8,207.50	8,207.50
一年内到期的非流动负债	14,471.53	14,754.66	29,998.75	183,408.30
其他流动负债	16,231.07	18,598.11	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>2,216,496.67</b>	<b>1,711,532.79</b>	<b>1,207,556.01</b>	<b>1,609,762.34</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	66,731.00	2,731.00	32,531.00	52,731.00
应付债券	399,529.92	399,340.95	299,228.43	-
租赁负债	23,253.45	-	-	-
长期应付款	4,425.18	9,087.99	5,760.48	8,218.98
预计负债	50,049.33	49,005.30	37,605.91	-
递延收益	33,190.94	31,663.17	32,934.35	29,654.78
递延所得税负债	21,278.76	28,228.47	23,601.83	185.66
<b>非流动负债合计</b>	<b>598,458.58</b>	<b>520,056.88</b>	<b>431,662.01</b>	<b>90,790.42</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,814,955.25</b>	<b>2,231,589.67</b>	<b>1,639,218.02</b>	<b>1,700,552.76</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
实收资本（或股本）	240,500.00	240,500.00	240,500.00	240,500.00

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他权益工具	530,883.73	694,869.58	596,003.54	496,758.87
其中：优先股	98,866.04	98,866.04	-	-
永续债	432,017.69	596,003.54	596,003.54	496,758.87
资本公积	6,824.77	7,838.92	-1,853.34	-1,853.34
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	3,009.00	2,475.00	2,178.00	-
专项储备	113,730.77	81,580.07	118,796.68	158,507.22
盈余公积	174,550.06	174,550.06	164,841.47	152,391.91
未分配利润	963,960.10	952,438.20	971,435.85	960,594.88
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>2,033,458.43</b>	<b>2,154,251.83</b>	<b>2,091,902.19</b>	<b>2,006,899.54</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>4,848,413.68</b>	<b>4,385,841.49</b>	<b>3,731,120.21</b>	<b>3,707,452.30</b>

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>833,620.00</b>	<b>1,310,511.55</b>	<b>1,559,162.61</b>	<b>1,585,161.49</b>
减：营业成本	641,150.77	1,017,689.28	1,219,856.22	1,257,662.74
税金及附加	42,934.84	62,431.02	71,006.54	70,258.02
销售费用	2,120.24	4,700.00	6,269.05	8,112.50
管理费用	25,521.76	51,685.36	57,627.47	45,885.85
研发费用	11,690.29	23,627.41	22,991.30	20,513.75
财务费用	17,473.60	6,176.78	-586.10	20,225.17
其中：利息费用	33,822.50	40,022.80	35,251.31	54,192.93
利息收入	19,622.45	34,816.31	36,744.23	34,877.36
加：其他收益	653.09	9,287.53	6,652.88	27,144.81
投资收益	4,271.86	7,964.42	9,353.25	12,288.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,271.86	7,972.79	8,593.25	11,054.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-
信用减值损失	-3,156.13	-52,500.02	-51,779.78	-
资产减值损失	-	-6,300.05	-815.44	-41,778.68
资产处置收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>94,497.31</b>	<b>102,653.59</b>	<b>145,409.02</b>	<b>160,157.76</b>
加：营业外收入	300.45	1,978.68	1,712.26	574.49
减：营业外支出	670.47	2,144.44	3,343.38	4,592.84
<b>三、利润总额</b>	<b>94,127.28</b>	<b>102,487.82</b>	<b>143,777.90</b>	<b>156,139.40</b>
减：所得税费用	19,137.88	5,401.87	19,282.38	34,554.23
<b>四、净利润</b>	<b>74,989.40</b>	<b>97,085.95</b>	<b>124,495.52</b>	<b>121,585.17</b>
<b>五、综合收益总额</b>	<b>75,523.40</b>	<b>97,382.95</b>	<b>123,802.52</b>	<b>121,575.55</b>

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>六、每股收益</b>				
(一) 基本每股收益(元)	0.31	0.40	0.52	0.51
(二) 稀释每股收益(元)	0.31	0.40	0.52	0.51

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	736,058.15	1,182,167.79	1,346,097.43	1,511,423.71
收到的税费返还	-	-	7.54	-
收到其他与经营活动有关的现金	15,599.12	12,510.32	13,356.28	39,250.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>751,657.27</b>	<b>1,194,678.11</b>	<b>1,359,461.24</b>	<b>1,550,674.56</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	293,311.99	592,153.30	678,752.81	904,972.85
支付给职工以及为职工支付的现金	148,351.10	259,460.01	265,634.18	276,683.11
支付的各项税费	128,100.07	95,624.66	186,804.85	192,764.65
支付其他与经营活动有关的现金	16,326.57	20,377.06	19,118.84	97,340.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>586,089.73</b>	<b>967,615.04</b>	<b>1,150,310.69</b>	<b>1,471,761.24</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>165,567.54</b>	<b>227,063.07</b>	<b>209,150.55</b>	<b>78,913.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	21,011.89	-	-
取得投资收益收到的现金	-	6,925.99	2,759.00	144.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	696.62	10.10	12.57
收到其他与投资活动有关的现金	186,270.95	427,532.95	481,714.72	462,630.69
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>186,270.95</b>	<b>456,167.45</b>	<b>484,483.82</b>	<b>463,796.83</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,402.89	141,774.18	204,581.81	114,700.44
投资支付的现金	8,964.00	-	6,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	45,272.01	-	2,944.72
支付其他与投资活动有关的现金	169,216.89	803,135.56	421,391.03	447,711.03
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>243,583.78</b>	<b>990,181.75</b>	<b>631,972.84</b>	<b>565,356.18</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-57,312.83</b>	<b>-534,014.30</b>	<b>-147,489.02</b>	<b>-101,559.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	98,940.00	99,205.00	496,669.40
取得借款收到的现金	805,500.00	821,000.00	601,100.00	592,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>805,500.00</b>	<b>919,940.00</b>	<b>700,305.00</b>	<b>1,088,669.40</b>
偿还债务支付的现金	393,368.23	298,800.00	724,200.00	784,049.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,524.24	139,003.40	133,214.74	104,797.48
支付其他与筹资活动有关的现金	168,379.52	3,762.81	4,058.95	3,952.12
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>610,271.99</b>	<b>441,566.22</b>	<b>861,473.70</b>	<b>892,798.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>195,228.01</b>	<b>478,373.78</b>	<b>-161,168.70</b>	<b>195,870.62</b>



项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
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	303,482.73	171,422.55	-99,507.17	173,224.59
加：期初现金及现金等价物余额	441,358.97	269,936.41	369,443.58	196,218.99
六、期末现金及现金等价物余额	744,841.69	441,358.97	269,936.41	369,443.58

## （二）合并报表范围的变化情况

### 1、2018年合并报表范围变化

2018年度，公司合并范围新增阳泉煤业集团香港国际贸易有限公司。阳泉煤业集团右玉煤炭销售有限公司因注销清算不再纳入合并报表范围。

### 2、2019年合并报表范围变化

2019年度，公司合并范围新增山西（阳泉）国际陆港集团山阴有限公司、山西（阳泉）国际陆港集团孝义有限公司、山西（阳泉）国际陆港集团神池有限公司、山西（阳泉）国际陆港集团寿阳有限公司、山西（阳泉）国际陆港集团介休有限公司、山西（阳泉）国际陆港集团五寨有限公司。

### 3、2020年合并报表范围变化

2020年度，公司合并范围新增阳泉煤业集团七元煤业有限责任公司、山西平舒铁路运输有限公司。阳泉煤业（集团）平定泰昌煤业有限公司因破产清算不再纳入合并报表范围。

### 4、2021年1-6月合并报表范围变化

2021年1-6月，公司合并报表范围未发生变动。

## （三）公司的主要财务指标

### 1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

主要财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益（元/股）	0.48	0.63	0.71	0.82
稀释每股收益（元/股）	0.48	0.63	0.71	0.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.46	0.53	0.62	0.72
加权平均净资产收益率（%）	6.62	9.03	9.88	11.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.37	7.76	9.20	10.24

### 2、主要财务指标

主要财务指标	2021年1-6月/2021年6月30日	2020年度/2020年12月31日	2019年度/2019年12月31日	2018年度/2018年12月31日

主要财务指标	2021年1-6月/2021年6月30日	2020年度/2020年12月31日	2019年度/2019年12月31日	2018年度/2018年12月31日
流动比率（倍）	0.65	0.61	0.68	0.66
速动比率（倍）	0.64	0.58	0.65	0.64
资产负债率（%）	59.01	54.76	51.61	52.49
应收账款周转率（次）	6.19	9.69	10.79	11.70
存货周转率（次）	24.43	39.21	44.76	42.92
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.76	1.65	1.46	1.57

注：上述指标均依据合并报表口径计算，各项指标的计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产；

利息保障倍数=（利润总额+财务费用）/（费用化利息支出+资本化利息支出）；

应收账款周转率=营业收入/应收账款账面价值平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

每股经营性现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

#### （四）公司财务状况分析

##### 1、资产构成情况分析

单位：万元，%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,208,905.85	19.37	853,458.78	14.85	625,106.40	12.24	752,750.62	16.32
应收票据	-	-	25,335.18	0.44	67,970.00	1.33	341,159.26	7.40
应收账款	303,392.34	4.86	306,861.55	5.34	336,858.02	6.60	268,462.22	5.82
应收款项融资	297,448.69	4.77	178,739.32	3.11	246,419.91	4.83	-	-
预付款项	54,319.30	0.87	35,501.09	0.62	19,529.30	0.38	40,303.03	0.87
其他应收款	19,358.23	0.31	54,341.74	0.95	33,644.51	0.66	7,192.03	0.16
存货	55,123.89	0.88	68,064.28	1.18	64,116.39	1.26	55,438.90	1.20
合同资产	945.96	0.02	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	12,285.62	0.20	19,384.87	0.34	64,784.41	1.27	38,559.02	0.84
<b>流动资产合计</b>	<b>1,951,779.89</b>	<b>31.27</b>	<b>1,541,686.81</b>	<b>26.82</b>	<b>1,458,428.93</b>	<b>28.56</b>	<b>1,503,865.08</b>	<b>32.60</b>
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	600.00	0.01
长期应收款	9,686.33	0.16	9,791.33	0.17	10,989.36	0.22	12,852.13	0.28
长期股权投资	110,358.51	1.77	105,186.65	1.83	103,388.22	2.02	97,553.97	2.11
其他权益投资工具	13,398.00	0.21	3,900.00	0.07	3,504.00	0.07	-	-
固定资产	2,451,948.40	39.29	2,542,128.42	44.22	2,272,072.36	44.49	2,045,976.27	44.35
在建工程	720,960.83	11.55	594,171.90	10.34	556,999.10	10.91	336,315.98	7.29

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
使用权资产	43,810.80	0.70	-	-	-	-	-	-
无形资产	523,010.24	8.38	529,479.74	9.21	548,504.05	10.74	496,140.92	10.76
长期待摊费用	5,799.80	0.09	6,274.92	0.11	7,264.57	0.14	5,926.79	0.13
递延所得税资产	97,030.75	1.55	97,030.75	1.69	77,722.45	1.52	71,527.73	1.55
其他非流动资产	313,415.09	5.02	318,623.14	5.54	67,671.58	1.33	42,017.66	0.91
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,289,418.75</b>	<b>68.73</b>	<b>4,206,586.85</b>	<b>73.18</b>	<b>3,648,115.67</b>	<b>71.44</b>	<b>3,108,911.45</b>	<b>67.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,241,198.63</b>	<b>100.00</b>	<b>5,748,273.66</b>	<b>100.00</b>	<b>5,106,544.60</b>	<b>100.00</b>	<b>4,612,776.53</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司总资产规模增长 35.30%，截至 2021 年 6 月 30 日，公司总资产规模达到 624.12 亿元。2019 年末，公司总资产规模较 2018 年度增加约 49.38 亿元，增长 10.70%，2020 年末总资产规模较 2019 年末增加约 64.17 亿元，增长 12.57%。

报告期各期末，公司流动资产总额分别为 150.39 亿元、145.84 亿元、154.17 亿元及 195.18 亿元，占同期末资产总额的比例分别为 32.60%、28.56%、26.82%及 31.27%。2019 年末公司流动资产较 2018 年末减少约 4.55 亿元，减少 3.02%。2020 年末公司流动资产较 2019 年末增加 8.33 亿元，增长 5.71%，主要是公司流动资产中货币资金、其他应收款及预付款项增加。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 310.89 亿元、364.81 亿元、420.66 亿元及 428.94 亿元，占同期资产总额的比例分别为 67.40%、71.44%、73.18%及 68.73%。2019 年末，公司非流动资产较 2018 年末增加约 53.92 亿元。2020 年末公司非流动资产较 2019 年度增加约 55.85 亿元，主要是公司固定资产、递延所得税资产增加。

## 2、负债构成情况分析

单位：万元，%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,123,347.65	30.50	736,260.00	23.39	305,760.00	11.60	702,700.00	29.02
应付票据	157,821.42	4.28	154,016.42	4.89	217,576.99	8.26	129,248.01	5.34
应付账款	1,052,823.49	28.58	948,288.39	30.13	901,239.41	34.20	751,807.14	31.05
预收款项	-	-	-	-	178,531.77	6.77	124,627.61	5.15
合同负债	202,030.09	5.49	263,041.79	8.36	-	-	-	-
应付职工薪酬	101,094.98	2.74	132,129.74	4.20	106,294.12	4.03	87,695.85	3.62
应交税费	51,235.12	1.39	41,790.61	1.33	33,683.93	1.28	60,302.00	2.49
其他应付款	254,065.07	6.90	208,990.43	6.64	329,391.54	12.50	191,255.92	7.90
其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	7,312.50	0.30
应付股利	66,171.09	1.80	14,253.59	0.45	14,307.83	0.54	14,117.83	0.58
一年内到期的非流动负债	22,809.63	0.62	21,003.58	0.67	49,951.67	1.90	218,302.25	9.02
其他流动负债	21,410.74	0.58	34,111.48	1.08	8,600.00	0.33	8,600.00	0.36

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债合计</b>	<b>2,986,638.19</b>	<b>81.09</b>	<b>2,539,632.44</b>	<b>80.68</b>	<b>2,131,029.43</b>	<b>80.87</b>	<b>2,274,538.78</b>	<b>93.94</b>
长期借款	96,514.00	2.62	32,514.00	1.03	42,314.00	1.61	65,754.00	2.72
应付债券	399,529.92	10.85	399,340.95	12.69	299,228.43	11.35	-	-
租赁负债	32,918.09	0.89	-	-	-	-	-	-
长期应付款	5,799.50	0.16	10,238.68	0.33	8,624.92	0.33	30,871.23	1.28
预计负债	83,191.38	2.26	82,664.29	2.63	73,156.63	2.78	-	-
递延收益	57,016.32	1.55	54,928.96	1.74	57,303.62	2.17	49,827.37	2.06
递延所得税负债	21,529.15	0.58	28,478.85	0.90	23,615.51	0.90	273.99	0.01
<b>非流动负债合计</b>	<b>696,498.35</b>	<b>18.91</b>	<b>608,165.73</b>	<b>19.32</b>	<b>504,243.11</b>	<b>19.13</b>	<b>146,726.59</b>	<b>6.06</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,683,136.54</b>	<b>100.00</b>	<b>3,147,798.17</b>	<b>100.00</b>	<b>2,635,272.55</b>	<b>100.00</b>	<b>2,421,265.38</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司负债以流动负债为主。报告期各期末，公司流动负债总额分别为 227.45 亿元、213.10 亿元、253.96 亿元及 298.66 亿元，占同期负债总额的比例分别为 93.94%、80.87%、80.68%及 81.09%。2020 年末，公司流动负债较 2019 年末增加 40.86 亿元，增幅为 19.17%，主要为短期借款和合同负债增加所致。

### 3、偿债能力分析

项目	2021年1-6月 /2021年6月30日	2020年度/ 2020年12月31日	2019年度/ 2019年12月31日	2018年度/ 2018年12月31日
流动比率（倍）	0.65	0.61	0.68	0.66
速动比率（倍）	0.64	0.58	0.65	0.64
资产负债率（合并）（%）	59.01	54.76	51.61	52.49
资产负债率（母公司）（%）	58.06	50.88	43.93	45.87
利息保障倍数（倍）	5.01	4.55	5.74	5.63

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.66、0.68、0.61 及 0.65，速动比率分别为 0.64、0.65、0.58 及 0.64，呈现小幅波动，短期偿债能力一般。报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 52.49%、51.61%、54.76%及 59.01%，母公司资产负债率分别为：45.87%、43.93%、50.88%及 58.06%，资产负债水平相对合理，具有较强的偿债能力；报告期内，公司利息保障倍数分别为 5.63 倍、5.74 倍、4.55 倍、5.01 倍。

### 4、营运能力分析

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	6.19	9.69	10.79	11.70
存货周转率（次）	24.43	39.21	44.76	42.92

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 11.70、10.79、9.69 及 6.19，整体呈现下降趋势；存货周转率分别为 42.92、44.76、39.21 及 24.43，呈波动下降趋势。

### 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	1,888,716.39	3,118,147.45	3,265,794.48	3,268,371.22
营业利润	189,005.98	194,521.57	232,199.60	286,282.29
利润总额	187,665.18	194,303.59	230,553.44	281,926.89
净利润	143,556.02	166,206.24	179,054.22	209,101.43
其中：归属于母公司所有者的净利润	115,219.57	150,500.11	170,067.15	197,127.42

报告期各期，公司收入主要来源煤炭销售收入。2019年度，公司实现营业收入326.58亿元，较2018年度减少0.26亿元，减幅为0.08%，实现归属于母公司所有者的净利润17.01亿元，较2018年度减少2.71亿元，减幅为13.73%。2020年度，公司实现营业收入311.81亿元，较2019年度减少14.76亿元，减幅为4.52%，实现归属于母公司所有者的净利润15.05亿元，较2019年度减少1.96亿元，减幅为11.51%。

#### 四、本次公开发行可转债的募集资金用途

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过500,000.00万元（包含500,000.00万元），扣除发行费用后，募集资金70%用于新建七元智能化矿井项目，30%用于补充流动资金、偿还有息债务。

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入金额
1	新建七元智能化矿井项目	544,167.38	350,000.00
2	补充流动资金项目	150,000.00	150,000.00
合计		<b>694,167.38</b>	<b>500,000.00</b>

截至2021年6月30日，新建七元智能化矿井项目已投入175,673.84万元，尚需投入金额368,493.54万元。

本次发行事宜经董事会审议通过后，本次发行募集资金尚未到位前，若公司用自有资金投资于上述项目，则募集资金到位后将予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于募集资金需求额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

#### 五、公司利润分配政策的制定和执行情况

##### （一）公司现行利润分配政策

根据公司章程规定，公司现行利润分配政策如下：

##### 1、利润分配原则：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

##### 2、利润分配方式：

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或法律、法规允许的其他方式进行利润分

配，并优先采用现金方式分配股利，在满足现金分配股利时，公司可以结合公司股本规模和公司股价情况，采取与现金分红同时或者单独实施股票股利分配方案。原则上每年度公司进行一次现金分红，在有条件的情况下，可以进行中期现金分红。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

公司进行利润分配的依据是母公司的可供分配利润。同时，为了避免出现超分配的情况，公司应当按照合并报表、母公司报表中可供分配利润孰低的原则来确定具体的分配比例。

### 3、现金分红比例的规定：

（1）在满足正常生产经营的资金需求的前提下，公司可以优先采取现金分红方式进行利润分配。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。具体比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，经股东大会审议通过后实施。

（2）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（3）在满足现金分红条件下，公司董事会应当综合考虑公司所处行业的特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平等相关因素，区分下列情形，按照本章程规定的原则及程序，采取现金与股票股利相结合的利润分配方式：1）公司发展阶段属成熟期且无重大现金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 80%；2）公司发展阶段属成熟期且有重大现金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

### 4、公司实施现金分红应当至少同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现盈利，且该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）、累计可分配利润均为正值，且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出计划等事项发生（公司首次公开发行股票或再融资的募集资金投资项目除外）；重大投资计划或重大现金支出计划是指公司未来十二个月内拟建设项目、对外投资、收购资产或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

在上述条件同时满足时，公司应采取现金方式分配利润。

### 5、发生如下任一情况时，公司可以视情况调整分红政策：

(1) 公司发生亏损或者已发布亏损提示性公告的；

(2) 公司除募集资金、政府专项财政资金等专项专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利的；

(3) 按照既定分红政策执行将导致公司股东大会或董事会批准的重大投资项目、重大交易无法按既定交易方案实施的；

(4) 董事会有合理理由相信按照既定分红政策执行将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响的。

6、利润分配周期：在符合利润分配条件下，公司原则上按年进行利润分配，也可以进行中期利润分配。

7、保护公司和股东的利益：公司应当严格执行本章程规定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红方案；利润分配应当符合本章程第一百七十八条和第一百八十条关于全体股东参与分配的比例、违规分配的退还、禁止参与分配的股份的规定；股东存在违规占用公司资金的，公司在利润分配时应当扣减其所获分配的现金红利，以偿还被占用的资金。

8、公司利润分配政策的制定和变更：

(1) 公司董事会应就制订或变更利润分配政策做出预案，经全体董事过半数以上表决通过后，提交股东大会审议批准。独立董事应对利润分配政策的制订或变更发表独立意见。公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化确需变更利润分配政策时，董事会还应在相关预案中进行详细论证和说明。

(2) 公司监事会应当对董事会制订和变更的利润分配政策进行审议，并经半数以上监事表决通过。监事会应对董事会执行公司分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督。

(3) 股东大会审议变更利润分配政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并在定期报告中披露变更原因。

(4) 公司董事会和股东大会在对利润分配政策的论证和决策过程中，应当通过多种渠道充分听取并考虑独立董事和中小股东的意见。

## **(二) 公司最近三年利润分配情况**

### **1、最近三年利润分配方案**

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司利润分配方案如下：

(1) 2018 年度利润分配方案：本次利润分配以方案实施前的公司 2018 年末总股本 240,500 万股为基数，每 10 股派发现金股利 2.80 元（含税），共计派发现金红利 67,340.00 万元。

(2) 2019 年度利润分配方案：公司以 2019 年 12 月 31 日总股本 240,500 万股为基数，

向全体股东每 10 股派发现金红利 2.80 元（含税），共计 67,340.00 万元。

（3）2020 年年度利润分配方案：公司以 2020 年 12 月 31 日优先股总股本 1,000 万股为基数，向优先股股东合计派发现金股息 4,800.00 万元（含税）。公司以 2020 年 12 月 31 日总股本 240,500 万股为基数，向普通股股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），共计 60,125.00 万元。

## 2、最近三年现金股利分配情况

公司最近三年以现金方式累计分配利润共计 194,805.014 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 172,564.89 万元的 112.89%。具体分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合并报表中归属上市公司母公司股东的净利润	150,500.11	170,081.71	197,127.42
现金分红（含税）	60,125.00	67,340.00	67,340.00
视同现金分红（集中竞价方式回购股份，含印花税、手续费）	-	-	-
现金分红合计	60,125.00	67,340.00	67,340.00
当年现金分红占归属上市公司母公司股东净利润的比例（%）	39.95	39.59	34.16
最近三年累计现金分配合计			194,805.00
最近三年年均可分配利润			172,569.75
最近三年累计现金分配占年均可分配利润的比例（%）			112.88

### （三）公司最近三年未分配利润使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司经营活动，以扩大现有业务规模，提高公司综合竞争力，促进可持续发展，最终实现股东利益最大化。

特此公告。

山西华阳集团新能股份有限公司

董事会

2021年8月28日