



山西西山煤电股份有限公司

SHANXI XISHAN COAL AND ELECTRICITY POWER CO.,LTD.

住所：太原市西矿街 318 号西山大厦

股票简称：西山煤电

股票代码：000983

公司债券受托管理事务报告 (2011 年度)

债券受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

住所：上海市淮海中路 98 号

2012年6月28日

重要声明

海通证券股份有限公司（“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《山西西山煤电股份有限公司2011年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。海通证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

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作出独立判断，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。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，海通证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期债券概要.....	3
第二章 发行人 2011 年度经营和财务状况.....	6
第三章 发行人募集资金使用情况.....	8
第四章 本期债券担保人情况.....	9
第五章 债券持有人会议召开的情况.....	10
第六章 本期债券本息偿付情况.....	11
第七章 本期公司债券跟踪评级情况.....	12
第八章 负责处理与本期公司债券相关事务专人的变动情况.....	13

第一章 本期债券概要

一、债券名称

2009 年山西西山煤电股份有限公司公司债券(5 年期) (以下简称“本期债券”)。

二、核准文件和核准规模

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]796 号文件核准公开发行, 核准规模为债券面值不超过人民币 30 亿元。

三、债券简称及代码

09 西煤债、112010。

四、发行主体

山西西山煤电股份有限公司(简称“发行人”)。

五、债券期限

本期债券的期限为 5 年。

六、发行规模

本期债券的发行规模为 30 亿元。

七、票面金额

本期债券票面金额为人民币 100 元。

八、发行价格

本期债券按票面金额发行。

九、债券年利率、计息方式和还本付息方式

(一) 债券年利率

本期债券的票面利率为 5.38%, 在债券存续期内固定不变, 采取单利按年计息, 不计复利。

（二）还本付息的期限及方式

本期债券按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

（三）起息日

本期债券起息日为 2009 年 10 月 19 日。

（四）付息日

2010 年至 2014 年每年的 10 月 19 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）。

（五）兑付日

2014 年 10 月 19 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）。

本期公司债券的付息和本金兑付工作按照中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“登记公司”）相关业务规则办理。

（六）计息期限

自 2009 年 10 月 19 日至 2014 年 10 月 19 日。

（七）支付金额

本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时持有的本期债券票面总额及最后一期利息。

十、债券担保情况

发行人控股股东山西焦煤集团有限责任公司为本期债券提供了无条件的不可撤销的连带责任保证担保。

十一、发行时信用级别

经大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）综合评定，发行人

的主体信用等级为AA+，本期债券信用等级为AAA，在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本期债券进行一次定期跟踪评级。

十二、债券受托管理人

发行人聘请海通证券作为本期债券的债券受托管理人。

第二章 发行人 2011 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

(一) 发行人基本情况

1、中文名称：山西西山煤电股份有限公司

英文名称：Shanxi Xishan Coal and Electricity Power Co., Ltd.

2、公司法定代表人：金智新

3、公司住所：太原市西矿街318号西山大厦

4、经营范围：煤炭生产、销售、洗选加工、发供电、矿山开发及设计施工，矿用及电力器材生产、经营。

5、注册资本金：3,151,200,000.00元

6、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：西山煤电

证券代码：000983

(二) 发行人主营业务范围及主要产品

公司经营范围为煤炭生产、销售、选洗加工、发供电；矿山开发及设计施工；矿用电力器材生产、经营。作为国内最大的炼焦煤生产商之一，公司目前主营业务是以煤炭的生产、选洗加工为主，电力及热力生产和销售为辅。公司生产的主要产品为主焦煤、肥精煤、瘦精煤、动力煤、洗混煤等煤种。公司生产的主焦煤、肥精煤、瘦精煤等各类炼焦煤主要供应冶金焦化重点企业并出口；优质动力煤、洗混煤、混煤供电力用户。

二、发行人2011年度经营情况

在国际形势复杂多变，国内总体平稳向好的条件下，发行人在 2011 年度以建立安全长效机制，保障安全生产为基础，围绕发展战略及年度经营计划，努力提高企业管理水平和经济运行的质量，坚持走高产高效的循环经济之路，合理延

伸煤基产业链,不断增强公司核心竞争力和可持续发展能力,公司业绩稳步增长。

报告期公司实现营业收入 30,372,415,725.93 元,比上年增长 79.27%; 实现归属于母公司的净利润 2,815,416,395.88 元,比上年增长 6.47%。

三、发行人2011年度财务情况

(一) 合并资产负债表主要数据

单位: 元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减率
流动资产合计	16,316,524,442.02	12,621,924,012.36	29.27%
非流动资产合计	22,326,594,905.23	16,330,829,115.46	36.71%
资产总计	38,643,119,347.25	28,952,753,127.82	33.47%
流动负债合计	14,167,434,433.39	7,495,304,765.55	89.02%
非流动负债合计	7,942,233,343.36	7,365,345,251.14	7.83%
负债合计	22,109,667,776.75	14,860,650,016.69	48.78%
归属于母公司股东权益合计	13,945,216,506.52	12,644,480,846.15	10.29%
少数股东权益	2,588,235,063.98	1,447,622,264.98	78.79%
股东权益合计	16,533,451,570.50	14,092,103,111.13	17.32%

(二) 合并利润表主要数据

单位: 元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减率
营业收入	30,372,415,725.93	16,942,353,235.94	79.27%
营业利润	4,133,532,133.80	3,833,107,865.24	7.83%
利润总额	4,126,519,779.81	3,836,961,559.43	7.55%
净利润	3,005,110,426.57	2,793,610,417.79	7.57%
归属于母公司股东的净利润	2,815,416,395.88	2,644,370,135.57	6.47%

(三) 合并现金流量表主要数据

单位: 元

项 目	2011 年度	2010 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	3,881,935,382.36	3,363,059,504.58	15.43%
投资活动产生的现金流量净额	-3,104,093,652.22	-2,107,097,271.24	-47.32%
筹资活动产生的现金流量净额	-745,283,541.49	-34,881,552.51	-2,136.61%

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会于 2009 年 8 月 17 日以证监许可[2009]796 号文核准，发行人获准公开发行不超过 30 亿元公司债券。本期债券的存续期限为 5 年，经网下向机构投资者询价结果确定票面年利率为 5.38%。

截至 2009 年 10 月 21 日，发行人 30 亿元公司债券全部发行完毕，网上社会公众投资者的认购数量为 3 亿元人民币，占本期公司债券发行总量的 10%。网下机构投资者认购数量为 27 亿元人民币，占本期公司债券发行总量的 90%。募集资金扣除发行费用后余额 295,560 万元于 2009 年 10 月 23 日汇入发行人开立的专项账户。立信会计师事务所有限公司已于 2009 年 10 月 23 日对本期公司债券募集资金到位情况进行了审验，已出具信会师报字(2009)第 11824 号验资报告。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据公开披露的《山西西山煤电股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，公司本次募集资金使用计划具体如下：

（一）偿还银行借款

发行人拟将本期债券募集资金中的 3.76 亿元用于偿还公司的长期借款及短期借款。该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构。

（二）补充公司流动资金

发行人拟将本期债券募集资金中剩余的资金用于补充公司流动资金。

本期公司债券募集资金 30 亿元扣除证券承销费、托管费、审计费、律师费以及其他发行费用后净额为 295,560 万元。截至本报告签署日，公司已经用其中的 257,960 万元补充公司流动资金；由于发行人母公司没有银行贷款，发行人委托商业银行向公司控股子公司山西西山晋兴能源有限责任公司提供委托贷款 3.76 亿元，用于归还银行贷款，减少财务费用支出。本期公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露用途使用完毕。

第四章 本期债券担保人情况

本期债券由发行人控股股东山西焦煤集团有限责任公司提供不可撤销连带责任保证担保。2011 年度内，担保人持续盈利，资产规模保持增长，信用状况没有发生重大不利变化。

根据中瑞岳华会计师事务所有限责任公司山西分所出具的标准无保留意见的审计报告（中瑞岳华晋审字[2012]第 124 号），截至 2011 年末，山西焦煤集团有限责任公司总资产为 1,522.65 亿元，归属于母公司所有者权益合计为 331.54 亿元。2011 年，山西焦煤集团有限责任公司实现营业收入 1,253.84 亿元，营业利润 49.82 亿元，利润总额 47.46 亿元，归属于母公司所有者的净利润 13.79 亿元。

第五章 债券持有人会议召开的情况

2011 年度内，未召开债券持有人会议。

第六章 本期债券本息偿付情况

本期债券于 2009 年 10 月 19 日正式起息，2009 年度内，发行人不存在需要为本期公司债券偿付本息的情况。

发行人于 2010 年 10 月 12 日按要求正式披露了《西山煤电 2009 年公司债券 2010 年付息公告》，向投资者公告本期公司债券于 2010 年 10 月 19 日支付 2009 年 10 月 19 日至 2010 年 10 月 18 日期间的利息。

发行人于 2011 年 10 月 14 日按要求正式披露了《西山煤电 2009 年公司债券 2011 年付息公告》，向投资者公告本期公司债券于 2011 年 10 月 19 日支付 2010 年 10 月 19 日至 2011 年 10 月 18 日期间的利息。

经向发行人了解并确认，发行人已按时支付了本期公司债券第二个计息期间的应付利息，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

第七章 本期公司债券跟踪评级情况

大公国际对发行人本期债券 2011 年度跟踪评级结果维持为 AAA，发行主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望维持为稳定。

第八章 负责处理与本期公司债券相关事务专人的变动情况

根据发行人对外披露的 2011 年年度报告，2011 年度内，发行人的证券事务代表为王晶莹先生，未发生变动情况。

(本页无正文,为《山西西山煤电股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2011年度)》之盖章页)

债券受托管理人: 海通证券股份有限公司



2012年6月28日