

# 关于山东能源集团鲁西矿业有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复报告

上海证券交易所：

贵所于 2026 年 3 月 19 日出具的《关于山东能源集团鲁西矿业有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见》（20260306G0062）（以下简称“反馈意见”）收悉，本公司会同有关中介机构，对反馈意见所列问题进行了核查和落实，对募集说明书和主承销商核查意见等申报文件进行了补充和修订。现将具体情况汇报如下，请予以审核。

如无特别说明，本回复引用简称或名词的释义与《山东能源集团鲁西矿业有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》中的相同。

本回复报告的字体：

---

反馈意见所列问题：	仿宋、加粗
对反馈意见所列问题的回复：	宋体
对募集说明书/核查意见等申报材料的修订：	楷体、加粗

---

一、根据募集说明书，各报告期末，发行人无形资产分别为 64.07 亿元、63.08 亿元、60.58 亿元及 60.15 亿元，占总资产比重分别为 14.37%、14.17%、13.63%及 13.88%，主要为采矿权、土地使用权。请发行人。

1、补充披露采矿权的构成明细、入账时间、入账依据、摊销政策，以及是否均取得相关权属证明。

2、补充披露土地使用权的构成明细、土地性质、入账时间、入账依据，以及是否均取得相关权属证明。

请主承销商对上述事项进行核查，并发表明确核查意见。

答复：

1、补充披露采矿权的构成明细、入账时间、入账依据、摊销政策，以及

是否均取得相关权属证明。

发行人已在募集说明书“第五节 发行人主要财务情况”之“三、发行人财务状况分析”之“(一) 资产结构分析”之“10、无形资产”补充披露如下：

“2025 年末，发行人无形资产中的采矿权账面价值为 515,828.13 万元，在无形资产中的占比为 86.07%，发行人无形资产中采矿权的构成明细如下：

单位：万元

矿井名称	入账时间	入账依据	摊销政策	账面原值	累计摊销	账面价值	证书编号
新巨龙煤矿	2007-12-31	成本入账	产量法	25,000.00	11,708.55	13,291.45	G1000002008061110000037
唐口煤矿	2007-09-20	成本入账	产量法	2,301.00	1,206.37	1,094.63	G1000002011011120107090
梁宝寺煤矿	2005-09-01	成本入账	产量法	16,401.86	12,846.34	3,555.52	G1000002010061110070549
郭屯煤矿	2020-07-23	成本入账	产量法	84,317.87	11,978.79	72,339.08	G1000002011071110116460
李楼煤矿	2017-02-28	成本入账	产量法	401,128.84	26,419.52	374,709.32	G1000002011011110107893
单县能源	2008-04-01	成本入账	产量法	63,800.00	15,280.04	48,519.96	G1000002012111110127768
彭庄煤矿	2006-08-31	成本入账	产量法	39,245.82	36,927.65	2,318.17	G1000002011071110116461
合计	-	-	-	632,195.39	116,367.26	515,828.13	-

①关于采矿权的入账依据

发行人的采矿权入账依据为按照成本价值入账。

②关于采矿权的摊销政策

发行人采矿权均采用产量法进行摊销，主要系开采年限平均摊销，不能真实反映资源储量的耗用，故采用产量法进行摊销。

发行人采矿权成本根据已探明及推定煤炭储量采用产量法进行摊销。其中，煤炭储量以采矿权在矿山服务年限内已探明及推定煤炭总储量为基础。

③关于采矿权的相关权属证明

截至 2025 年末，发行人采矿权均已办理许可证且许可证均在有效期内。

综上所述，发行人采矿权具备权属证明文件，制定了明确的入账依据和摊销政策，符合会计准则和会计政策要求。”

2、补充披露土地使用权的构成明细、土地性质、入账时间、入账依据，以及是否均取得相关权属证明。

发行人已在募集说明书“第五节 发行人主要财务情况”之“三、发行人财务状况分析”之“(一) 资产结构分析”之“10、无形资产”补充披露如下：

2025 年末，发行人无形资产中的土地使用权账面价值为 79,858.49 万元，在无形资产中的占比为 13.33%，发行人无形资产中主要土地使用权的明细情况如下：

单位：平方米、万元

使用人	土地证号	土地面积	使用权类型	用途	位置	入账时间	入账依据	账面价值	是否足额缴纳土地出让金
新巨龙煤矿	鲁（2022）巨野县不动产权第 0026974 号	350,708.00	出让	工业用地	山东省菏泽市巨野县龙堭镇驻地铁路北 327 国道南	2007-12-31	成本	3,909.93	是
新巨龙煤矿	鲁（2022）巨野县不动产权第 0029983 号	128,177.00	出让	工业用地	山东省菏泽市巨野县龙堭镇驻地	2007-12-31	成本	1,873.75	是
新巨龙煤矿	鲁（2022）巨野县不动产权第 0029449 号	43,923.00	出让	工业用地	山东省菏泽市巨野县龙堭镇驻地铁路北 327 国道南	2007-12-31	成本	577.90	是
新巨龙煤矿	鲁（2022）巨野县不动产权第 0027056 号	25,452.83	出让	商服用地	山东省菏泽市巨野县龙堭镇驻地	2008-12-31	成本	221.94	是
新巨龙煤矿	鲁（2022）巨野县不动产权第 0027055 号	10,782.00	出让	工业用地	山东省菏泽市巨野县龙堭镇驻地	2008-12-31	成本	107.22	是
新巨龙煤矿	鲁（2022）巨野县不动产权第 0026736 号	6,667.00	出让	采矿用地	山东省菏泽市巨野县太平镇驻地	2013-08-31	成本	175.29	是
新巨龙煤矿	鲁（2019）巨野县不动产权第 0005383 号	34,308.00	出让	工业用地	山东省菏泽市巨野县田桥镇李海村 327 国道北	2019-12-31	成本	2,251.68	是
新巨龙煤矿	鲁（2023）巨野县不动产权第 0033046 号	226,667.00	出让	仓储用地	山东省菏泽市巨野县永丰街道办事处魏海村北侧	2023-10-23	成本	7,618.55	是
新巨龙煤矿	鲁（2024）巨野县不动产权第 0026872 号	18,055.00	出让	采矿用地	山东省菏泽市巨野县田桥镇李海村 327 国道北	2024-12-31	成本	1,619.10	是
唐口煤矿	济宁国用（2016）第 08110227 号	44,096.00	出让	采矿用地	山东省济宁市任城区安居街道汪东村	2016-06-30	成本	1,276.75	是

使用人	土地证号	土地面积	使用权类型	用途	位置	入账时间	入账依据	账面价值	是否足额缴纳土地出让金
唐口煤矿	鲁(2019)济宁市不动产权第0038456号 鲁(2022)济宁市不动产权第0027113号	247,066.00	作价出资(入股)	工业用地	济宁市任城区南张镇李庙村	2016-12-31	评估	6,487.88	是
唐口煤矿	鲁(2019)济宁市不动产权第0038515号	163,485.90	作价出资(入股)	铁路用地	山东省济宁市任城区南张镇、李营镇、廿里铺镇	2016-12-31	评估	4,620.26	是
唐口煤矿	鲁(2019)济宁市不动产权第0038465号	45,422.00	作价出资(入股)	仓储用地	任城区南张镇姜郑村	2016-12-31	评估	1,291.33	是
梁宝寺煤矿	鲁(2022)嘉祥县不动产权第0004505号	272,820.00	出让	工业用地	山东省济宁市嘉祥县梁宝寺镇	2014-12-01	成本	8,720.15	是
梁宝寺煤矿	鲁(2022)嘉祥县不动产权第0005115号-鲁(2022)嘉祥县不动产权第0005119号	354,850.89	出让	铁路用地	山东省济宁市嘉祥县梁宝寺镇	2006-06-30	成本	7,747.20	是
李楼煤矿	鲁(2022)郓城县不动产权第0044437号	297,241.00	出让	工业	郓城县潘渡镇李楼村西	2017-11-28	评估	5,922.32	是
单县能源	鲁(2019)单县不动产权第0004205号	70,986.00	出让	工业用地	单县李田楼镇政府北	2008-04-01	成本	1,792.18	是
单县能源	鲁(2019)单县不动产权第0004206号	175,886.00	出让	采矿用地	单县李田楼镇政府北	2008-04-01	成本	2,540.49	是
卡松科技	鲁2022济宁市不动产权第0027674号	49,408.00	出让	工业用地	山东省济宁市任城区辰光路以南、长兴路以西	2016-09-01	成本	1,448.37	是
盟鲁公司	鲁(2022)济宁市不动产权第0028638号	138,586.00	出让	工业用地	山东省济宁市高新区王因镇泰山路以东、崇文大道以南盟鲁公司工业园	2018-04-17	成本	3,585.40	是

使用人	土地证号	土地面积	使用权类型	用途	位置	入账时间	入账依据	账面价值	是否足额缴纳土地出让金
彭庄煤矿	鲁(2022)郓城县不动产权第0044270号	132,878.00	出让	工业用地	郓城县张营镇小屯旧村彭庄煤矿	2008-02-01	成本	2,596.99	是
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000160号	81,229.47	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县郭城镇前葛村双桥乡葛垓王街	2011-08-01	成本	5,709.50	是
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000161号	62,853.93	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县郭城镇前葛后葛西葛营村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000162号	52,161.27	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县郭城镇姚垓安屯芦庄科村				
郭屯煤矿	鲁(2022)郓城县不动产权第0074862号	13,723.95	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县郭城镇姚垓村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000164号	1,490.88	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县双桥乡王街村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000165号	5,678.47	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县徐屯村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000166号	969.20	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县丁里长镇刘南庄村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000167号	608.62	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县徐屯村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000168号	7,556.56	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县徐屯村				
郭屯煤矿	鲁(2017)郓城县不动产权第0000169号	564.47	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县徐屯村				
郭屯煤矿	鲁(2022)郓城县不动产权第0075611号	170,639.92	出让	铁路用地	山东省菏泽市郓城县郭屯镇付官屯村北郭屯煤矿				
郭屯煤矿	鲁(2022)郓城县不动产权第	284,041.00	出让	工业用地	山东省菏泽市郓城县郭屯镇郭赵公路	2008-02-29	成本	3,595.53	是

使用人	土地证号	土地面积	使用权类型	用途	位置	入账时间	入账依据	账面价值	是否足额缴纳土地出让金
	0074940号				以东				
郭屯煤矿	鲁(2022)郓城县不动产权第0044455号	68,555.00	出让	工业用地	山东省菏泽市郓城县郭屯镇郭赵公路以东、郭屯煤矿以南	2020-02-13	成本	3,224.60	是
合计			-	-	-	-	-	78,914.31	-

”

主承销商国泰海通证券已在主承销商核查意见之“十七、主承销商核查的其他事项”之“(十二) 发行人无形资产情况的核查”中补充了对上述事项的核查并发表了明确意见。

主承销商中泰证券已在主承销商核查意见之“三、核查意见”之“(三十五) 主承销商核查的其他事项”之“1、发行人无形资产情况的核查”中补充了对上述事项的核查并发表了明确意见。

二、根据申报材料，报告期内发行人固定资产分别为 187.30 亿元、188.89 亿元、186.24 亿元及 176.78 亿元，占总资产比重分别为 42.00%、42.44%、41.91%及 40.79%。请发行人补充披露固定资产的构成明细、取得时间、折旧政策，涉及房屋、建筑物的，请说明是否取得相关产权证书等情况。

请主承销商对上述事项进行核查，并发表明确核查意见。

答复：

发行人已在募集说明书“第五节 发行人主要财务情况”之“三、发行人财务状况分析”之“(一) 资产结构分析”之“8、固定资产”补充披露如下：

“报告期内，发行人固定资产构成明细如下：

表：发行人近三年末固定资产明细情况

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	293,407.92	324,242.81	364,036.53
井巷资产	1,029,686.18	959,811.57	944,763.57
机器设备	349,909.40	383,856.56	378,738.26
运输设备	92,565.42	93,322.38	87,948.33
其他	77,469.36	101,133.99	112,593.79
合计	1,843,038.27	1,862,367.30	1,888,080.47

发行人固定资产主要采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。矿井建筑物根据产量法计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	直线法	10-40	0	2.50-10.00

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
矿井建筑物	产量法	/	/	/
地面建筑物	直线法	10-40	0	2.50-10.00
机器设备	直线法	5-10	0	10.00-20.00
运输设备	直线法	4-10	0	10.00-25.00
其他	直线法	3-10	0	10.00-33.33

发行人固定资产主要由井巷资产、机器设备和房屋及建筑物构成。截至2025年末，发行人主要井巷资产构成明细如下：

单位：万元

固定资产名称(井巷资产)	账面原值	累计折旧	账面价值	取得时间	折旧政策
主井井筒	46,161.94	6,496.62	39,665.32	2017-11-15	产量法
副井井筒	45,529.16	6,407.57	39,121.59	2017-11-15	产量法
东副井井筒	34,157.92	-	34,157.92	2025-12-31	产量法
风井井筒	30,968.54	4,358.37	26,610.17	2017-11-15	产量法
土地复垦	30,069.58	3,490.90	26,578.68	2019-01-01	产量法
西翼轨道大巷	40,059.75	13,646.70	26,413.04	2014-01-30	产量法
井-矿井-副井	29,413.57	6,383.18	23,030.39	2014-12-31	产量法
副井井筒φ6.5m	33,251.03	13,676.27	19,574.76	2009-10-31	产量法
一采区	40,050.67	20,844.94	19,205.73	2008-10-30	产量法
东翼回风石门(一采回风巷)	21,041.60	2,252.77	18,788.83	2017-11-15	产量法
副井	28,876.43	11,089.10	17,787.33	2012-08-31	产量法
一采区轨道下山	19,462.66	2,083.03	17,379.63	2017-11-15	产量法
主井井筒	28,718.74	11,835.71	16,883.03	2009-10-31	产量法
风井井筒	28,135.03	11,595.14	16,539.89	2009-10-31	产量法
北风井	23,991.05	8,161.00	15,830.05	2013-05-31	产量法
井-矿井-主井	20,040.20	4,333.03	15,707.17	2014-12-31	产量法
井-矿井-风井	18,764.67	4,086.74	14,677.94	2014-12-31	产量法
主井	22,015.64	8,357.70	13,657.93	2012-08-31	产量法
副井井筒	27,490.53	14,356.74	13,133.79	2008-10-30	产量法
风井	20,331.65	7,801.24	12,530.41	2012-08-31	产量法
西翼胶带大巷	16,163.85	5,527.47	10,636.38	2014-01-30	产量法
2号主井井筒	19,159.48	9,971.82	9,187.66	2008-10-30	产量法
改扩建-东翼轨道大巷	7,573.03	1,649.19	5,923.83	2014-12-31	产量法
主井井筒	7,381.13	3,614.46	3,766.67	2005-09-30	产量法
副井井筒	6,484.75	3,004.71	3,480.04	2005-09-30	产量法
风井井筒	6,447.80	3,303.71	3,144.09	2005-09-30	产量法
二采区胶带巷	2,749.86	-	2,749.86	2025-12-31	产量法
南部进风井井筒	12,877.79	10,722.35	2,155.44	2016-12-31	产量法
南部回风井井筒	9,117.33	7,332.53	1,784.80	2016-12-31	产量法

固定资产名称（井巷资产）	账面原值	累计折旧	账面价值	取得时间	折旧政策
主井井筒	6,245.82	4,738.21	1,507.61	2006-08-31	产量法
-808m 水平回风石门	2,397.21	891.96	1,505.25	2009-10-31	产量法
水仓	2,513.12	1,035.72	1,477.40	2009-10-31	产量法
副井井筒	6,341.34	4,894.68	1,446.66	2006-08-31	产量法
-830 泄水巷	1,901.27	805.35	1,095.92	2016-12-31	产量法
西翼二号轨道下山	1,829.74	771.94	1,057.80	2016-12-31	产量法
合计	697,713.88	219,520.85	478,193.01	-	-

截至 2025 年末，发行人机器设备主要情况如下：

单位：万元

固定资产名称（机器设备）	账面原值	累计折旧	账面价值	取得时间	折旧政策
中间液压支架	21,726.80	8,840.65	12,886.15	2021-11-24	年限平均法
主井井筒装备制作安装	7,286.04	3,163.13	4,122.91	2017-11-15	年限平均法
前部刮板输送机	5,502.93	1,547.70	3,955.23	2023-09-30	年限平均法
生产调度系统	4,148.06	535.79	3,612.27	2024-06-30	年限平均法
1020 水平机械制冷系统	3,314.45	-	3,314.45	2025-12-31	年限平均法
盾构机	2,950.83	-	2,950.83	2025-12-31	年限平均法
后部刮板输送机	3,811.09	1,071.87	2,739.22	2023-09-30	年限平均法
刮板输送机	3,309.59	661.92	2,647.67	2023-12-31	年限平均法
东副井-多绳摩擦式提升机	2,489.84	-	2,489.84	2025-12-31	年限平均法
GD 膜系统及膜架	2,796.79	326.29	2,470.50	2024-10-31	年限平均法
副井井筒装备制作安装	4,227.65	1,835.37	2,392.28	2017-11-15	年限平均法
前部刮板输送机	2,930.43	586.09	2,344.34	2023-12-13	年限平均法
后部刮板输送机	2,796.04	559.21	2,236.83	2023-12-13	年限平均法
110kv 输变电线线路工程线路	3,911.27	1,782.02	2,129.25	2017-11-15	年限平均法
带式输送机	2,372.67	474.53	1,898.14	2023-12-13	年限平均法
液压支架	2,102.22	233.46	1,868.76	2024-12-31	年限平均法
110KV 输变电线线路二回路	3,051.98	1,390.52	1,661.46	2017-11-15	年限平均法
标准化脱稳系统	1,761.26	176.13	1,585.13	2024-12-01	年限平均法
标准化脱稳系统	1,761.26	176.13	1,585.13	2024-12-01	年限平均法
刮板输送机	1,811.60	264.19	1,547.41	2025-05-31	年限平均法
I CDRO 成套装置	1,753.91	219.24	1,534.67	2024-10-31	年限平均法
I CDRO 成套装置	1,753.91	219.24	1,534.67	2024-10-31	年限平均法
I CDRO 成套装置	1,753.91	219.24	1,534.67	2024-10-31	年限平均法
I CDRO 成套装置	1,753.91	219.24	1,534.67	2024-10-31	年限平均法
I CDRO 成套装置	1,753.91	219.24	1,534.67	2024-10-31	年限平均法
一采区排水系统	1,630.36	136.56	1,493.79	2023-12-31	年限平均法
电气及自控	1,637.62	191.06	1,446.56	2024-10-31	年限平均法
油罐	1,629.73	224.04	1,405.69	2019-02-27	年限平均法

固定资产名称 (机器设备)	账面原值	累计折旧	账面价值	取得时间	折旧政策
交流电牵引采煤机	2,025.46	634.62	1,390.84	2021-12-31	年限平均法
工作面电液控制系统	1,976.92	593.08	1,383.84	2023-11-30	年限平均法
带式输送机	1,995.88	665.29	1,330.59	2022-12-31	年限平均法
刮板运输机	1,304.78	-	1,304.78	2025-12-31	年限平均法
30bar 单级 CDRO 现场型处理系统	1,409.00	140.90	1,268.10	2024-12-01	年限平均法
30bar 单级 CDRO 现场型处理系统	1,407.57	140.76	1,266.81	2024-12-01	年限平均法
MVR 蒸发结晶系统	1,431.96	179.00	1,252.97	2024-10-31	年限平均法
MVR 蒸发结晶系统	1,431.96	179.00	1,252.97	2024-10-31	年限平均法
30bar 单级 CDRO 现场型处理系统	1,389.12	138.91	1,250.21	2024-12-01	年限平均法
30bar 单级 CDRO 现场型处理系统	1,388.88	138.89	1,249.99	2024-12-01	年限平均法
带式输送机 DSJ100/150/4x250	1,785.13	535.54	1,249.59	2022-12-31	年限平均法
东副井-提升系统电控设备	1,233.68	-	1,233.68	2025-12-31	年限平均法
MVR 蒸发结晶系统	1,366.41	136.64	1,229.77	2024-12-01	年限平均法
MVR 蒸发结晶系统	1,366.41	136.64	1,229.77	2024-12-01	年限平均法
东副井-配电及控制系统	1,228.44	-	1,228.44	2025-12-31	年限平均法
30bar 单级 CDRO 现场型处理系统	1,348.99	134.90	1,214.09	2024-12-01	年限平均法
集控及智能化系统	1,493.66	280.06	1,213.60	2024-06-30	年限平均法
充填泵	1,362.83	156.16	1,206.67	2025-01-31	年限平均法
矿井水处理设备	1,486.09	297.22	1,188.87	2023-12-31	年限平均法
刮板运输机 SGZ1000/2400	2,177.76	1,053.13	1,124.63	2021-05-25	年限平均法
刮板运输机 SGZ1000/2400	2,177.76	1,053.13	1,124.63	2021-05-25	年限平均法
电液控制系统	1,232.92	143.84	1,089.08	2024-10-31	年限平均法
刮板输送机	2,321.24	1,245.01	1,076.23	2021-11-24	年限平均法
交流电牵引采煤机	1,339.39	267.88	1,071.51	2023-12-12	年限平均法
矿井水全盐量、硫酸盐项目升级改造	1,155.22	103.46	1,051.76	2024-12-31	年限平均法
液压支架电液控制装置	1,395.22	390.65	1,004.57	2021-11-18	年限平均法
合计	137,962.74	34,017.57	103,945.18	-	-

截至 2025 年末，发行人房屋及建筑物主要情况如下：

单位：万元

固定资产名称 (房屋建筑物)	账面原值	累计折旧	账面价值	是否取得产权证书	取得时间	折旧政策
综合办公楼	10,460.29	5,957.22	4,503.07	是	2014-02-01	年限平均法
公司办公楼	8,979.90	4,623.16	4,356.74	是	2022-03-15	年限平均法
高盐废水治理项目 (土建)	4,679.08	523.74	4,155.34	是	2023-09-30	年限平均法
山推工业园道机联合厂房	4,955.70	2,256.87	2,698.83	是	2018-04-18	年限平均法
选煤厂产品仓、输煤地道、2#转载点	4,944.45	2,252.75	2,691.70	是	2017-11-15	年限平均法
综合水处理间车间	2,868.58	179.29	2,689.29	是	2024-10-31	年限平均法

固定资产名称 (房屋建筑物)	账面原值	累计折旧	账面价值	是否取得 产权证书	取得时间	折旧政策
综合楼联合建筑	4,438.10	1,775.96	2,662.14	是	2017-11-15	年限平均法
室外地下管网系统工程	4,204.90	1,915.80	2,289.10	是	2017-11-15	年限平均法
综合办公楼	11,359.02	9,151.23	2,207.79	是	2008-11-30	年限平均法
山推工业园成型厂房	3,979.43	1,833.80	2,145.63	是	2018-04-18	年限平均法
平安路及矿前附道	3,538.68	1,612.26	1,926.42	是	2017-11-15	年限平均法
原煤仓	3,511.62	1,599.93	1,911.68	是	2017-11-15	年限平均法
选煤厂浮选系统及主洗系统 扩能主厂房	2,966.07	1,055.46	1,910.61	是	2018-12-31	年限平均法
周转房11#(合同8#)	4,199.23	2,314.49	1,884.74	是	2022-03-15	年限平均法
改扩建联合建筑	3,589.01	1,937.48	1,651.54	是	2014-12-31	年限平均法
围墙及岗楼	2,940.38	1,339.67	1,600.71	是	2017-11-15	年限平均法
动筛车间、精煤及矸石上仓 栈桥及仓、精煤仓、矸石仓 原	2,881.14	1,312.68	1,568.46	是	2017-11-15	年限平均法
生产区道路	2,733.64	1,187.15	1,546.50	是	2017-11-15	年限平均法
洗煤厂主厂房	3,957.03	2,488.46	1,468.57	是	2013-01-01	年限平均法
选煤厂主厂房⑨	7,395.07	5,940.95	1,454.12	是	2008-12-31	年限平均法
一水平地面煤仓	2,168.87	744.29	1,424.59	是	2019-08-06	年限平均法
选煤厂主厂房	2,504.03	1,140.87	1,363.17	是	2017-11-29	年限平均法
污水处理站	2,370.98	1,024.88	1,346.10	是	2017-11-15	年限平均法
生产车间一	1,523.52	221.50	1,302.02	是	2019-02-26	年限平均法
生产车间二	1,523.52	221.50	1,302.02	是	2019-02-26	年限平均法
选煤厂压滤车间及浓缩池	2,223.04	1,012.84	1,210.20	是	2017-11-15	年限平均法
改扩建-工厂场地	2,519.29	1,367.22	1,152.07	是	2014-12-31	年限平均法
周转房7#(合同11#)	2,517.85	1,389.03	1,128.81	是	2022-03-15	年限平均法
联合建筑	3,059.74	1,941.61	1,118.13	是	2009-10-31	年限平均法
周转房8#(合同12#)	2,451.03	1,348.25	1,102.78	是	2022-03-15	年限平均法
周转房9#	2,450.47	1,347.95	1,102.52	是	2022-03-15	年限平均法
周转房10#	2,450.47	1,347.95	1,102.52	是	2022-03-15	年限平均法
2号单身楼	2,525.69	1,515.64	1,010.05	是	2013-01-01	年限平均法
场外道路延伸工程	1,833.74	835.47	998.27	是	2017-11-15	年限平均法
福利楼	2,451.62	1,469.56	982.06	是	2013-01-01	年限平均法
32T龙门吊储运场地、器材 库及综合用房	1,481.28	529.49	951.79	是	2019-04-29	年限平均法
生产控制中心	1,109.23	160.37	948.86	是	2019-02-26	年限平均法
改扩建2号单身楼	1,999.47	1,073.86	925.61	是	2014-12-31	年限平均法
二水平地面煤仓	1,347.42	462.39	885.03	是	2019-08-06	年限平均法
仓库一	990.34	143.99	846.35	是	2019-02-26	年限平均法
仓库二	990.34	143.99	846.35	是	2019-02-26	年限平均法

固定资产名称 (房屋建筑物)	账面原值	累计折旧	账面价值	是否取得 产权证书	取得时间	折旧政策
食堂	2,177.25	1,340.90	836.35	是	2013-01-01	年限平均法
调度楼	1,128.17	325.88	802.29	是	2020-08-30	年限平均法
改扩建-职工食堂	1,445.99	677.03	768.96	是	2014-12-31	年限平均法
建筑消防设施安装改造工程	1,362.31	605.52	756.78	是	2017-11-15	年限平均法
生产车间三	836.06	121.55	714.51	是	2019-02-26	年限平均法
彭庄煤矿4#宿舍楼	1,093.55	396.66	696.89	是	2018-12-31	年限平均法
采区办公楼	1,248.79	564.12	684.67	是	2017-11-15	年限平均法
铁路专用线	19,948.12	19,268.86	679.26	是	2006-06-30	年限平均法
改扩建-洗煤厂主厂房	1,430.90	760.92	669.98	是	2014-12-31	年限平均法
井口维修间及综采设备周转 库工程	1,176.67	536.11	640.57	是	2017-11-15	年限平均法
余热综合利用项目土建二期	947.98	308.57	639.41	是	2019-12-31	年限平均法
培训中心	2,612.48	1,990.67	621.81	是	2009-12-30	年限平均法
1#单身宿舍楼(2#井)	2,052.42	1,435.57	616.86	是	2010-12-30	年限平均法
器材库及维修车间	1,244.31	664.38	579.93	是	2014-02-01	年限平均法
1号单身楼	1,946.37	1,369.36	577.01	是	2011-01-01	年限平均法
2号主井井塔	2,555.62	1,989.55	566.07	是	2009-10-31	年限平均法
井下降温制冰机房工程	889.45	405.24	484.20	是	2017-11-15	年限平均法
区队办公楼	2,153.25	1,738.27	414.98	是	2008-11-30	年限平均法
1#主井井塔	2,154.46	1,763.66	390.80	是	2008-12-31	年限平均法
浓缩车间	2,128.82	1,742.24	386.58	是	2008-12-31	年限平均法
主井提升机房	976.65	594.18	382.47	是	2013-01-01	年限平均法
山推工业园整备车间	694.97	320.26	374.71	是	2018-04-18	年限平均法
5号公寓楼	1,726.69	1,353.38	373.31	是	2007-12-31	年限平均法
改扩建-矿井水处理站	813.05	441.59	371.46	是	2014-12-31	年限平均法
龙安小区培训中心	1,526.38	1,161.26	365.12	是	2009-10-31	年限平均法
选煤厂主厂房	1,930.75	1,571.32	359.43	是	2006-09-30	年限平均法
设备库	685.19	364.37	320.82	是	2014-12-31	年限平均法
综合处理间主厂房	315.38	17.08	298.30	否	2024-12-31	年限平均法
选煤厂主厂房(扩建)	677.18	380.82	296.36	是	2013-12-31	年限平均法
6号单身公寓	1,316.15	1,025.26	290.90	是	2011-12-30	年限平均法
洗煤厂动筛车间	726.56	456.91	269.65	是	2013-01-01	年限平均法
龙安小区4号单身公寓	1,023.39	768.84	254.55	是	2009-10-31	年限平均法
7号单身公寓楼	732.04	481.54	250.50	是	2011-10-31	年限平均法
6号单身公寓楼	732.04	481.54	250.50	是	2011-10-31	年限平均法
器材库、器材棚、岩粉库	1,253.61	1,005.29	248.32	是	2008-12-31	年限平均法
矿井水处理站	1,301.16	1,065.08	236.08	是	2008-12-31	年限平均法
加药、压滤车间	246.73	13.36	233.36	否	2024-12-31	年限平均法

固定资产名称 (房屋建筑物)	账面原值	累计折旧	账面价值	是否取得 产权证书	取得时间	折旧政策
动筛车间	1,168.92	939.07	229.85	是	2008-12-31	年限平均法
龙安小区5号单身宿舍	804.00	579.67	224.33	是	2010-06-30	年限平均法
进场公路	804.59	582.37	222.22	是	2010-12-30	年限平均法
5#单身宿舍楼	1,773.66	1,555.10	218.56	是	2007-12-30	年限平均法
4号单身公寓	1,114.32	903.05	211.27	是	2008-10-31	年限平均法
压滤车间	1,060.32	849.90	210.42	是	2008-12-31	年限平均法
选煤厂原煤仓	1,216.92	1,010.35	206.57	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂原煤仓	1,216.92	1,010.35	206.57	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂原煤仓	1,216.92	1,010.35	206.57	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂原煤仓	1,216.92	1,010.35	206.57	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂原煤仓	1,216.92	1,010.35	206.57	是	2008-09-30	年限平均法
副井提升机房	517.76	315.87	201.89	是	2013-01-01	年限平均法
洗煤厂浓缩车间	530.43	333.57	196.86	是	2013-01-01	年限平均法
综采设备库	489.45	307.80	181.65	是	2013-01-01	年限平均法
选煤厂产品仓(中煤)	1,031.55	856.45	175.10	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂产品仓(精煤)	1,031.55	856.45	175.10	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂产品仓(精煤)	1,031.55	856.45	175.10	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂产品仓(精煤)	1,031.55	856.45	175.10	是	2008-09-30	年限平均法
选煤厂产品仓(精煤)	1,031.55	856.45	175.10	是	2008-09-30	年限平均法
35KV变电所	700.64	527.41	173.23	是	2010-01-01	年限平均法
4#单身宿舍楼	1,380.79	1,210.84	169.95	是	2007-12-30	年限平均法
矿井维修间及综采设备库	815.21	653.73	161.48	是	2008-12-31	年限平均法
工业场地制冷站	750.25	590.08	160.17	是	2008-12-31	年限平均法
1号单身公寓	829.88	672.54	157.34	是	2008-10-31	年限平均法
2号单身公寓	825.68	669.14	156.54	是	2008-10-31	年限平均法
空气加热室	311.52	180.01	131.51	否	2014-02-01	年限平均法
注浆站	306.41	177.06	129.35	是	2014-02-01	年限平均法
变电所	423.93	306.84	117.09	是	2010-12-30	年限平均法
生产综合办公楼	990.79	888.08	102.71	是	2006-08-31	年限平均法
电气综合楼	183.35	82.74	100.61	是	2017-05-31	年限平均法
办公楼	2,261.39	2,202.95	58.44	是	2006-08-31	年限平均法
1#单身公寓	580.00	522.68	57.32	是	2006-08-31	年限平均法
外运煤道路	2,113.31	2,058.69	54.62	是	2006-08-31	年限平均法
3#单身公寓	521.33	470.04	51.29	是	2006-08-31	年限平均法
2#单身公寓	453.68	408.93	44.75	是	2006-08-31	年限平均法
食堂联合建筑	1,577.51	1,536.74	40.77	是	2006-08-31	年限平均法
职工活动中心	137.90	98.13	39.77	是	2010-12-29	年限平均法
山推工业园气体站辅房	3.84	1.54	2.30	是	2018-04-18	年限平均法

固定资产名称 (房屋建筑物)	账面原值	累计折旧	账面价值	是否取得 产权证书	取得时间	折旧政策
合计	242,957.36	149,166.71	93,790.67	-	-	-

截至 2025 年末，发行人存在部分无产权证的房屋建筑物，主要为构筑物、辅助建筑物等无需办理权证的房屋等。”

主承销商国泰海通证券已在主承销商核查意见之“十七、主承销商核查的其他事项”之“(十三) 发行人固定资产情况的核查”中补充了对上述事项的核查并发表了明确意见。

主承销商中泰证券已在主承销商核查意见之“三、核查意见”之“(三十五) 主承销商核查的其他事项”之“2、发行人固定资产情况的核查”中补充了对上述事项的核查并发表了明确意见。

三、根据募集说明书，发行人于 2022 年发生重大资产重组，注册资本从 1 亿元增加至 50 亿元，并以新增的注册资本收购新矿巨野选煤有限公司等公司股权。

1、请发行人结合商业背景、主营业务定位、经营发展规划等说明报告期内资产重组的背景、过程和原因；

2、请结合发行人对子公司的重要人事任免情况（如董监高派驻情况）、参与重大经营与投资决策情况、对子公司的财务管理等方面，详细说明发行人对新纳入合并报表范围内子公司的实际控制力。

请主承销商对上述事项进行核查，并发表明确意见。

答复：

(一) 请发行人结合商业背景、主营业务定位、经营发展规划等说明报告期内资产重组的背景、过程和原因。

发行人成立于 2021 年 12 月，临沂矿业集团有限责任公司持股比例为 100%。2022 年以来，山东能源集团有限公司（以下简称“山东能源集团”）为提高产业集中度，放大区域协同优势，解决山东省内煤炭企业“区域分散、协同不足”问题，山东能源集团对菏泽、济宁区域内的主力矿井实施跨子集团重组，以发行人为“山东区域矿井开发主体”，整合 5 家矿业集团的核心资产。

2022 年 6 至 10 月，发行人与临沂矿业集团有限责任公司（以下简称“临沂

矿业”）、新汶矿业集团有限责任公司（以下简称“新汶矿业”）、淄博矿业集团有限责任公司（以下简称“淄博矿业”）、龙口矿业集团有限公司（以下简称“龙口矿业”）、肥城肥矿煤业有限公司（以下简称“肥矿煤业”）根据《山东能源集团有限公司关于鲁西矿业所属单位股权有关事项的通知》（山能集团便发〔2022〕201号）签署《山东能源集团鲁西矿业有限公司股权收购协议》及《补充协议》，协议约定，发行人将注册资本从1亿元增加至50亿元，并以新增的注册资本收购股权，其中，以发行人40.01%股权作为对价收购新汶矿业所持有的山东新巨龙能源有限责任公司60%股权和新矿巨野选煤有限公司100%股权；以发行人20.93%股权作为对价收购龙口矿业所持有的山东李楼煤业有限公司100%股权；以发行人17.00%股权作为对价收购淄博矿业所持有的山东唐口煤业有限公司100%股权和山东淄矿铁路运输有限公司100%股权；以发行人12.70%股权作为对价收购肥矿煤业所持有的肥城矿业集团梁宝寺能源有限责任公司83.69%股权和肥城矿业集团单县能源有限责任公司100%股权；以发行人7.36%股权作为对价收购临沂矿业所持有的临沂矿业集团菏泽煤电有限公司83.59%股权。

本次变更前，临沂矿业持有发行人股权比例为100%；本次变更后，临沂矿业持股比例下降至9.36%、新汶矿业持股比例为40.01%、淄博矿业持股比例为17.00%、龙口矿业持股比例为20.93%、肥矿煤业持股比例为12.70%。本次变更属于同一控制下的企业合并，变更前，发行人资产总额0.95亿元，本次收购的资产总额131.16亿元，占变更前资产总额的13,741.90%，超过50%，构成重大资产重组。整合完成后，上述原股东单位成为发行人股东，发行人成为注入资产的运营主体。

为进一步强化煤炭主业集中度、提升资源配置效率，兖矿能源集团股份有限公司（山东能源集团核心上市公司）通过股权收购成为发行人控股股东。发行人在重组完成后，控股股东变更为兖矿能源集团股份有限公司，发行人定位为山东区域矿井的重要开发主体。

发行人作为区域性煤炭生产企业，集中了山东能源集团旗下位于鲁西区域的煤炭资源禀赋相对较为优质的矿井，区位优势明显，交通便利，市场竞争力较强，是山东能源集团旗下核心煤炭运营主体。

截至目前，本次重大资产重组已完成工商登记变更。总体来看，本次重大

资产重组不会对发行人偿债能力产生重大不利影响。

(二) 请结合发行人对子公司的重要人事任免情况(如董监高派驻情况)、参与重大经营与投资决策情况、对子公司的财务管理等方面,详细说明发行人对新纳入合并报表范围内子公司的实际控制力。

根据《山东能源集团鲁西矿业有限公司“三重一大”决策制度实施办法》,对于重大决策事项、重要人事任免事项、重大项目安排事项和大额度资金运作事项,子公司在规定权限内的,应报鲁西矿业有关主管部门备案。超越子公司权限的决策事项,需事先报告鲁西矿业批准后实施。

根据《山东能源集团鲁西矿业有限公司权属企业派驻人员管理办法》,鲁西矿业可向其直接或间接出资形成的各级全资、控股企业及其分支机构、参股子公司,以及根据山东能源集团规定或协议约定享有管理权的企业驻派董事、监事、高级管理人员、中层管理人员或一般工作人员等。具体情况如下:

公司名称	持股比例 (%)	截至目前发行人向子公司董监高派驻情况
肥城矿业集团梁宝寺能源有限责任公司	85.00	发行人委派 2 位董事、1 位财务总监
肥城矿业集团单县能源有限责任公司	100.00	发行人委派 3 位董事
新矿巨野选煤有限公司	100.00	发行为委派 1 位董事和高级管理人员
山东唐口煤业有限公司	100.00	发行人委派 3 位董事
山东李楼煤业有限公司	100.00	发行人委派 4 位董事和高级管理人员
临沂矿业集团菏泽煤电有限公司	83.59	发行人委派 3 位董事
山东新巨龙能源有限责任公司	60.00	发行人委派 3 位董事

根据《山东能源集团鲁西矿业有限公司资金管理办法》,对于鲁西矿业直接或间接出资形成的各级全资、控股企业及其分支机构,以及根据山东能源集团规定或协议约定享有管理权的企业,鲁西矿业通过资金预算、集中管控、风险控制、内部协同等。

综上所述,发行人对下属子公司在人事任免、重大事项决策、财务资金管理方面具有实际控制力。

主承销商国泰海通证券已在主承销商核查意见之“三、发行人重大资产重组情况”中补充了对上述事项的核查并发表了明确意见。

主承销商中泰证券已在主承销商核查意见之““三、核查意见”之“(三十

五) 主承销商核查的其他事项”之“3、发行人重大资产重组情况”中补充了对上述事项的核查并发表了明确意见。

（以下无正文，为《关于山东能源集团鲁西矿业有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复报告》之盖章页）



山东能源集团鲁西矿业有限公司

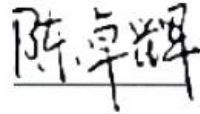
2026年4月22日

（以下无正文，为《关于山东能源集团鲁西矿业有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复报告》之盖章页）

项目负责人签字：



杨绍康



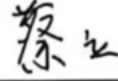
陈卓辉



(以下无正文，为《关于山东能源集团鲁西矿业有限公司面向专业投资者公开发行公司债券并上市申请文件的审核反馈意见的回复报告》之盖章页)

项目负责人签字：\_\_\_\_\_

  
陈彦邦



蔡立



中泰证券股份有限公司

2026年4月22日