股票代码:600157　　股票简称:鲁润股份

泰安鲁润股份有限公司2009年度非公开发行股票预案

二〇〇九年十二月八日

公司声明

1.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。

2.本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3.本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4.投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5.本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1.泰安鲁润股份有限公司七届董事会第二十五次会议通过了《泰安鲁润股份有限公司2009年度非公开发行股票预案》。

2.本次非公开发行面向符合法律、法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者(含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户)、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定对象。

3.本次非公开发行股票数量不超过6,500万股(含6,500万股)，不低于3,000万股(含3,000万股)。在上述发行规模区间内，董事会根据实际情况与主承销商(保荐人)协商确定最终发行数量。

4.本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价(1435元股)的90%，即本次非公开发行价格不低于1291元股。定价基准日为本次董事会决议公告日。

定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量。

若公司股票在定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，应对发行底价进行除权除息处理。

5.本次非公开发行股票募集资金总额不超过64,000万元，扣除发行费用后全部用于投资：(1)收购永泰投资控股有限公司持有的华瀛山西能源投资有限公司30%股权；(2)增资华瀛山西能源投资有限公司，增资完成后，华瀛山西能源投资有限公司投资设立山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司(暂定名)，并由山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司收购金泰源等七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿的固定资产。

6.根据有关法律法规的规定，本次非公开发行方案尚需公司股东大会审议批准并报中国证监会核准。

释　义

在本预案中，除非文义另有所指，下列简称特指如下含义：

鲁润股份、本公司、公司	指	泰安鲁润股份有限公司
永泰投股	指	本泰投资控股有限公司，本公司现控股股东
华瀛投资	指	华瀛投资有限公司
华瀛山西	指	华瀛山西能源投资有限公司
落落岭公司	指	山西灵石落落岭煤业有限公司
冯家坛公司	指	山西灵石冯家坛煤矿有限责任公司
金泰源公司	指	山西金泰源煤业有限公司
华瀛金泰源	指	山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司(暂定名)
股东大会	指	鲁润股份股东大会
董事会	指	鲁润股份董事会
监事会	指	鲁润股份监事会
公司章程	指	鲁润股份公司章程
最近一年及一期	指	2008年、2009年1~9月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
正源和信、会计师	指	山东正源和信有限责任会计师事务所，公司年报审计机构，公司本次募集资金投资项目收购目标资产的审计机构
中和资产评估	指	中和资产评估有限公司，公司本次募集资金投资项目收购目标资产的资产评估机构
经纬资产评估	指	北京经纬资产评估有限责任公司，公司本次募集资金投资项目收购目标煤矿采矿权评估机构
本次非公开发行、本次发行	指	鲁润股份2009年度非公开发行股票事宜
目标煤矿	指	位于山西省灵石县境内的金泰源煤矿、华天煤矿、同泰煤矿、翠峰镇回来峪煤矿、夏门堡二坑煤矿、回来峪煤矿和两渡镇景家沟煤矿等七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿固定资产
目标资产	指	永泰投股持有的华瀛山西30%股权、金泰源煤矿、华天煤矿、同泰煤矿、翠峰镇回来峪煤矿、夏门堡二坑煤矿、回来峪煤矿、两渡镇景家沟煤矿等七座煤矿采矿权以及夏门堡二坑煤矿固定资产
本次募投项目	指	(1)收购永泰投股持有的华瀛山西30%股权；(2)增资华瀛山西，增资完成后，华瀛山西投资设立华瀛金泰源，华瀛金泰源收购金泰源煤矿等七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿的固定资产
主焦煤	指	中等及低挥发分的可单炼结焦及强结结焦的一种烟煤，对煤化度较高，结焦性好的烟煤的称谓，挥发分为18~26，G值一般在65~75之间，Y值为15
1/3焦煤	指	焦煤的一种，挥发分为32~36，G值一般在60~70之间，Y值基本上无要求
肥煤G值	指	结焦性，煤在干馏时粘结其本身成外加惰性物质的能力
肥煤Y值	指	胶质层最厚度，烟煤膨胀层指数测定中利用探针测出的胶质体上、下层面差的最大值
焦炭	指	煤矿综合机械化采煤的简称，一般指机械化率达到95%以上
回采率	指	矿产被开采过之后进行第二次开采时所占总矿产量的比例，回采率=(储量-损失量)/储量
探明储量	指	经过一定的地质勘探工作而了解、掌握的矿产储量，为矿产储量分类中开采储量、设计储量与远景储量的总和
保有储量	指	探明储量减去动用储量所剩余的储量，即探明的矿产储量，到统计上报之日为止，扣除出矿量和损失矿量，矿床还拥有的实际储量
可采储量	指	在现代工艺技术条件下，可以从地下储层中采出的那一部分矿产储量
储量备用系数	指	为了避免因地质条件和煤层赋存特征变化，使得矿井储量减少而影响矿井的服务年限。该系数应按井田内地质条件而定，一般为1.3~1.5
元	指	人民币元

一、本次非公开发行股票方案概要

(一)本次非公开发行的背景和目的

1.本次非公开发行的背景

(1)国家及山西省大力推进煤炭资源整合

煤炭是我国重要的基础能源和原料，在国民经济中具有重要的战略地位。在我国一次能源结构中，煤炭最主要能源、改革开放以来，我国煤炭工业取得了长足发展，煤炭产量持续增长，生产技术水平逐步提高，煤矿安全生产条件有所改善，对国民经济和社会发展发挥了重要的作用。但煤炭工业发展过程中还存在结构不合理、增长方式粗放、科技水平低、安全事故多发、资源浪费严重、环境治理滞后、历史遗留问题较多等突出问题。随着国民经济的发展，国内煤炭需求总量不断增加，资源、环境和安全压力进一步加大。

山西省是我国重要的煤炭基地，煤炭资源储量大、品种全、煤质优、埋藏浅、易开采，全省含煤面积62万平方公里，占省国土面积的40%。截至2008年底，山西省内共计有生产矿井1,804座，建设改造矿井74座，煤炭生产能力达94亿吨/年，其中：生产矿井63亿吨/年，建设改造矿井32亿吨/年。山西省的煤炭产业在积极调动资源优势、全力支撑经济社会发展的同时，也积累了不少矛盾和问题，一是产业集中度低，煤炭产量中小煤矿占省内矿井总数的80%以上，矿井平均单井规模仅36万吨/年；二是产业技术水平低，2008年仅有307座煤矿实现了综采，占煤矿总数的19%，约有40%的煤炭产能仍采用落后的炮采方式；三是煤炭行业劳动生产率低，与国内外先进水平差距较大，综合效率力不强；四是煤矿"安全生产形势严峻"；五是资源环境破坏严重。

为了促进煤炭工业可持续发展，国务院于2006年6月15日下发了《国务院关于同意在山西省开展煤炭工业可持续发展政策措施试点意见的批复》(以下简称"试点意见的批复")，要求以科学发展观为指导，全面贯彻落实国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》(国发[2005]18号)，采取提高煤矿的准入标准，加快中小型煤矿股份制改造、推进煤炭资源整合及加快培育有发展大型煤炭企业集团等措施与政策，使煤炭工业尽快步入资源回采率高、安全有保障、环境污染少、经济效益好、全面协调和可持续的发展道路，为全面建设小康社会提供可靠的能源保障。《试点意见的批复》明确提出，相关政策措施先在山西省试点，条件成熟后逐步在全国实施。

山西省人民政府于2008年9月颁布《关于加快推进煤矿企业兼并重组的实施意见》(晋政发[2008]23号)，2009年4月又下发《关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》(晋政发[2009]10号)等相关文件，在山西省实施煤矿资源整合，范围包括省内现有国有重点煤矿企业、在晋中央企煤矿、市晋煤矿企业和地方煤矿，按照"一个矿区尽可能由一个主体开发，一个主体可以开发多个矿区"、总量适度、优化布局、严格准入、提升水平的资源整合原则，合理确定兼并重组主体企业和矿区划分，以资源为基础，以资产为纽带，通过企业并购、协议转让、联合重组、股份参股等多种方式进行兼并重组。到2010年底，山西省内煤矿矿井数量将降低为1,000座，兼并重组整合后煤矿企业的规模原则上不低于300万吨/年，矿井生产规模原则上不低于90万吨/年，且应全部实现以综采为主的机械化开采。

(2)公司确定可以煤炭业务为主的能源类公司转型的发展战略

公司现有资产结构相对比较分散，盈利能力和发展潜力受限。为扭转这一局面，公司新一届管理层确定了重点向煤炭业务为主的能源类公司转型的发展战略。

2009年上半年，公司加强了资产结构调整和经营业务整合力度，通过出售部分资产以调整经营架构，并为逐步优化资产结构，提高资产质量，突出主营业务，增强盈利能力而夯实基础。

2009年10月，公司及控股股东永泰投资与华瀛投资、张应旋、程龙杰、夏胖扶同签署了《关于华瀛山西能源投资有限公司之股权转让协议》，公司及永泰控股共同受让华瀛投资、张应旋、程龙杰、夏胖扶持有的华瀛山西70%股权。其中，鲁润股份受让华瀛山西40%股权，永泰控股受让华瀛山西30%股权。

2009年12月8日，永泰控股与本公司签署《关于转让华瀛山西能源投资有限公司30%股权之协议》，同意将其持有的华瀛山西30%股权转让给本公司。

根据山西省晋中市人民政府的相关文件，晋中市已同意华瀛山西作为煤矿企业兼并重组整合主体在晋中市兼并重组整合落落岭公司、冯家坛公司以及金泰源公司下属的相关煤矿，目前已报山西省煤矿企业兼并重组整合工作领导组审批。

2.本次非公开发行的目的

公司现有业务相对比较分散，盈利能力不强，因此公司整体抗风险能力较低。公司拟通过本次非公开发行，募集资金用于控股即将取得山西省煤炭资源兼并重组整合主体资格的华瀛山西，并以华瀛山西为参与山西省煤炭行业兼并与重组的平台，采取系列整合与收购等手段，使公司的焦煤产能在2010年底前达到300万吨/年以上，不断扩大公司的优质煤炭资源储备，同时进一步通过技改提升煤炭生产能力，发展煤炭业务，进一步落实向以煤炭业务为主的能源类公司转型的发展战略。

本次非公开发行股票，公司拟以募集资金扣除发行费用后的净额投资以下二个项目：(1)向公司控股股东永泰控股收购其所持有的华瀛山西30%股权；(2)增资华瀛山西，增资完成后，华瀛山西投资设立华瀛金泰源，华瀛金泰源收购金泰源煤矿等七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿的固定资产。

本次募集资金项目实施后，公司将拥有华瀛山西70%的股权，同时通过华瀛山西拥有落落岭公司100%股权、冯家坛公司100%的股权、华瀛金泰源75%的股权，并拥有保有储量15,91386万吨的焦煤资源，以及合计195万吨/年的焦煤产能，成为具有一定储量和一定开采规模的煤炭企业，从而加快向以煤炭业务为主的能源类上市公司转型。

本次非公开发行将有利于公司未来的可持续发展、强化和突出公司主营业务、大幅提升公司的盈利能力和增强公司抗御市场风险的能力。

(二)发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

1.发行价格

本次非公开发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价(1435元股)的90%，即本次非公开发行价格不低于1291元股。定价基准日为本次董事会决议公告日。

定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额÷定价基准日前20个交易日股票交易总量

最终发行价格将在本次非公开发行核准批文后，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则确定，申报价格低于发行底价的申报无效。

2.发行数量

本次非公开发行股票数量区间为不超过6,500万股(含6,500万股)，不低于3,000万股(含3,000万股)。在上述发行数量区间内，董事会将根据实际情况与保荐人协商确定最终股票发行数量。

3.限售、除息安排

若公司股票在本次董事会决议公告之日起至发行日期间发生除权、除息的，本次非公开发行股票的发行数量和发行底价将作相应调整。

4.限售期

本次非公开发行完毕后，发行对象所认购的股票自本次非公开发行结束之日起12个月内不得转让。

(三)募集资金投向

本次非公开发行拟募集资金不超过64,000万元，在扣除发行费用后，将用于投资以下二个项目：

(1)收购永泰控股持有的华瀛山西30%股权，收购价款为12,51429万元。

(2)以现金方式出资49,000万元增资华瀛山西能源投资有限公司，增资完成后，华瀛山西能源投资有限公司投资设立山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司(暂定名)，并由山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司收购金泰源煤矿等七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿的固定资产。

本次募集资金扣除上述用于收入、实际募集资金不能满足上述项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。

本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入。

根据华瀛投资与金泰源公司签署的《增资协议书》，公司本次收购金泰源煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿固定资产，需在该协议签署之日起一个月内完成金泰源公司支付30,000万元，将由本公司以自有资金、银行贷款先行投入或由本泰投股先期垫付，公司本次非公开发行募集资金到位后将以实际募集资金予以置换。

(四)本次非公开发行是否涉及关联交易情况

公司本次非公开发行募集资金将部分用于收购控股股东永泰控股所持有的华瀛山西30%股权，因而构成关联交易。

(五)本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化

本次非公开发行如按发行数量的上限实施，成功认购本次非公开发行股票的股东将合计持有公司6,500万股股票，占公司本次非公开发行后总股本32,06692万股的20278%；控股股东永泰控股预计持有公司12,177025万股股票，占公司本次非公开发行后总股本的37.97%，仍将保持第一大股东的控股地位，因而本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

(六)本次非公开发行方案已经取得有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行方案已经公司七届董事会第二十五次会议审议通过，尚须提交公司股东大会表决通过，并报中国证监会核准后方可实施。

二、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

经公司董事会认真讨论分析，本次非公开发行募集资金拟用于以下二个项目：(1)向公司控股股东永泰控股收购其所持有的华瀛山西30%股权；(2)增资华瀛山西，增资完成后，华瀛山西投资设立华瀛金泰源，再由华瀛金泰源收购金泰源煤矿等七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿的固定资产。

(一)收购永泰控股持有的华瀛山西30%股权

根据公司与控股股东永泰控股于2009年12月8日签署的《关于转让华瀛山西能源投资有限公司30%股权之协议》，永泰控股拟向公司转让其所持有的华瀛山西30%股权，转让价款为125,142,857元。该金额系2009年10月27日永泰控股与公司联合受让华瀛山西70%股权时，永泰控股实际支付的华瀛山西30%股权之价款。该项收购有助于消除公司与控股股东之间的同业竞争。

1.华瀛山西的基本情况

(1)历史沿革

华瀛山西于2008年4月7日由华瀛投资、宋文甫、张应旋、程龙杰和夏胖扶共同以货币方式出资设立，注册资本为10,000万元，其中：华瀛投资出资6,000万元，占华瀛山西60%股权；宋文甫出资2,000万元，占华瀛山西20%的股权；张应旋出资1,400万元，占华瀛山西14%的股权；程龙杰出资300万元，占华瀛山西3%的股权；夏胖扶出资300万元，占华瀛山西3%的股权。

2009年9月20日，经华瀛山西2009年第一次股东会决议通过，宋文甫将其所持有的华瀛山西20%股权转让给张应旋，其他股东放弃优先购买权。该股权转让已完成工商变更登记手续，公司本次非公开发行募集资金到位后将以实际募集资金予以置换。

2009年10月27日，公司及控股股东永泰投资与华瀛投资、张应旋、程龙杰、夏胖扶同签署了《关于华瀛山西能源投资有限公司之股权转让协议》，受让华瀛投资、张应旋、程龙杰、夏胖扶持有的华瀛山西70%的股权，其中本公司受让华瀛山西40%的股权，永泰控股受让30%的股权(详见公司于2009年10月29日登载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站的相关公告)。

截至本预案公告之日，本公司受让华瀛山西40%股权的工商变更登记工作已经完成，华瀛山西的法定代表人也已变更为香新寻，注册资金仍为10,000万元，实收资本为10,000万元，注册号码为140000110104637，注册地址为山西省太原市迎泽区新388号国际大厦1501~1505室，企业类型及经济性质为有限责任公司，经营范围为资产管理，实业投资，煤矿和矿产投资。

(2)资产情况

华瀛山西为控股型企业，目前，华瀛山西持有落落岭公司100%股权和冯家坛公司100%股权。

落落岭公司成立于2003年5月30日，现持有山西省工商行政管理局颁发的注册号为140000206960124号(企业法人营业执照)，注册资本2,000万元；实收资本2,000万元；住所山西省灵石县翠峰镇落落岭村；法定代表人余树冰；公司类型为有限责任公司；经营范围：

二〇〇九年十二月八日

股东主勇与王盛应共同出资，改制后的金泰源公司于2009年2月在山西省工商行政管理局登记注册，取得注册号为140000105960683的企业法人营业执照。公司住所：灵石县夏门镇梁家坨塔村；公司类型：有限责任公司；公司法定代表人：王勇；公司注册资本：人民币2,022万元；公司经营范围：资源整合技改扩建相关服务(不得从事煤炭生产)。

1)金泰源煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000721684号的《采矿许可证》，矿区面积为4.7993平方公里，证载生产能力为21万吨/年，有效期限为5年，自2007年2月至2012年2月，证载开采煤层为2#,4#和10#。根据2007年4月的《山西灵石金泰源煤业有限公司煤矿资源整合地质报告》，该煤矿资源储量1,058万吨，保有资源储量1,009万吨，煤种为特低灰、中低硫焦煤，可作为炼焦用煤及动力煤。

2)　灵石县同来峪煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000622384号的《采矿许可证》，矿区面积为43903平方公里，证载生产能力为21万吨/年，有效期限为5年，自2006年10月至2011年10月，证载开采煤层为2#,4#,6#,7#,9#和10#。根据2006年12月的《山西省灵石县回来峪煤矿有限公司资源整合地质报告(供资源整合用)》，该煤矿资源储量2,056万吨，保有资源储量812万吨，煤种为特低灰~中灰、中硫~中高硫焦煤，可作为炼焦用煤及动力煤。

3)夏门堡二坑煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000622388号的《采矿许可证》，矿区面积为18543平方公里，证载生产能力为15万吨/年，有效期限为5年，自2006年10月至2011年10月，证载开采煤层为2#,4#,7#,9#,10#和11#。根据2004年4月的《晋中市灵石县霍西煤田偏店~义棠普查勘探区夏门镇二坑煤矿资源储量核查检测报告》，该煤矿的资源储量576万吨，保有资源储量5752万吨，煤种为中灰、中高硫肥煤。

4)华天煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000721586号的《采矿许可证》，矿区面积为43017平方公里，证载生产能力为15万吨/年，有效期限为5年，自2007年2月至2012年2月，证载开采煤层为2#,4#,9#和10#。根据2006年12月的《山西灵石华天煤业有效公司资源整合地质报告(供资源整合用)》，该煤矿的资源储量1,267万吨，保有资源储量610万吨，煤种为特低灰~中灰，低硫~高硫肥煤。

5)同泰煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000721473号的《采矿许可证》，矿区面积为28581平方公里，证载生产能力为15万吨/年，有效期限为5年，自2007年2月至2012年2月，证载开采煤层为2#,4#和7#。根据2006年10月的《山西灵石同泰煤业有限公司资源整合地质报告(供资源整合用)》，该煤矿的资源储量866万吨，保有资源储量291万吨，煤种为中灰、中低硫肥煤，主要用于炼焦。

6)翠峰镇回来峪煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000321162号的《采矿许可证》，矿区面积为0492平方公里，证载生产能力为5万吨/年，(采矿许可证)已过期，证载开采煤层为7#,9#和10#。根据2004年10月的《晋中市灵石县霍西煤田偏店义棠普查勘探区翠峰镇回来峪煤矿储量核查检测报告》，该煤矿资源储量180万吨，保有资源储量158万吨，煤种为低中灰、低硫~高硫肥煤。该矿目前已关闭。

7)两渡镇景家沟煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000040271号的《采矿许可证》，矿区面积为08592平方公里，证载生产能力为3万吨/年，(采矿许可证)已过期，证载开采煤层为2#,4#和6#。根据2004年4月的《晋中市灵石县霍西煤田偏店~义棠普查勘探区两渡镇景家沟煤矿储量核查检测报告》，该煤矿资源储量2143万吨，保有资源储量1638万吨，煤种为低中灰、低中硫肥煤。该矿目前已关闭。

上述七座煤矿总体情况汇总如下：

煤矿名称	矿区面积(平方公里)	资源储量(万吨)	保有储量(万吨)	煤种
金泰源煤矿	4.7993	1,058.00	1,009.00	特低灰、中低硫焦煤
灵石县回来峪煤矿	4.3903	2,056.00	812.00	特低灰~中灰、中硫~中高硫焦煤
夏门堡二坑煤矿	1.8543	576.00	575.20	中灰、中高硫肥煤
华天煤矿	4.3017	1,267.00	610.00	特低灰~中灰，低硫~高硫肥煤
同泰煤矿	2.8581	866.00	291.00	中灰、中低硫肥煤
翠峰镇回来峪煤矿	0.492	180.70	158.70	低中灰、低硫~高硫肥煤
两渡镇景家沟煤矿	0.8592	214.30	163.80	低中灰、低中硫肥煤
合　计	19.5549	6,218.00	3,619.70	—

(2)股权收购七座煤矿的出资情况

根据2006年山西省煤炭资源整合有有偿使用工作领导组办公室下发的《关于《晋中市灵石县煤炭资源整合有有偿使用工作方案》的核准意见》(晋煤整合办核[2006]44号)，金泰源煤矿、回来峪煤矿、华天煤矿与同泰煤矿属于2006年山西省煤矿初步整合时确定的技改整合煤矿，夏门堡二坑煤矿是2006年资源实施整合后单独保留的煤矿，翠峰镇回来峪煤矿与两渡镇景家沟煤矿则属于关闭煤矿。

根据山西省人民政府《关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》(晋政发[2009]10号)中"被兼并重组整合煤矿企业的各类证照到期后一律不再重新换发"的文件精神，由于金泰源煤矿、回来峪煤矿、华天煤矿与同泰煤矿属于2006年山西省煤矿初步整合时确定的技改整合煤矿，因前次矿山技术改造未完成，故尚未领取《煤炭生产许可证》、《安全生产许可证》、《矿长安全证》和《矿长资格证》。翠峰镇回来峪煤矿与两渡镇景家沟煤矿则属于关闭煤矿，所持有的《煤炭生产许可证》、《安全生产许可证》、《矿长安全证》和《矿长资格证》已全部到期，夏门堡二坑煤矿属于单独保留的煤矿，属于正常生产矿井，但受本次山西省煤炭企业兼并重组的影响，目前处于待被兼并重组、停产阶段，故现无任职矿长。

2)灵石县回来峪煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000622384号的《采矿许可证》，矿区面积为43903平方公里，证载生产能力为21万吨/年，有效期限为5年，自2006年10月至2011年10月，证载开采煤层为2#,4#,6#,7#,9#和10#。根据2006年12月的《山西省灵石县回来峪煤矿有限公司资源整合地质报告(供资源整合用)》，该煤矿资源储量2,056万吨，保有资源储量812万吨，煤种为特低灰~中灰、中硫~中高硫焦煤，可作为炼焦用煤及动力煤。

3)夏门堡二坑煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000622388号的《采矿许可证》，矿区面积为18543平方公里，证载生产能力为15万吨/年，有效期限为5年，自2006年10月至2011年10月，证载开采煤层为2#,4#,7#,9#,10#和11#。根据2004年4月的《晋中市灵石县霍西煤田偏店~义棠普查勘探区夏门镇二坑煤矿资源储量核查检测报告》，该煤矿的资源储量576万吨，保有资源储量5752万吨，煤种为中灰、中高硫肥煤。

4)华天煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000721586号的《采矿许可证》，矿区面积为43017平方公里，证载生产能力为15万吨/年，有效期限为5年，自2007年2月至2012年2月，证载开采煤层为2#,4#,9#和10#。根据2006年12月的《山西灵石华天煤业有效公司资源整合地质报告(供资源整合用)》，该煤矿的资源储量1,267万吨，保有资源储量610万吨，煤种为特低灰~中灰，低硫~高硫肥煤。

5)同泰煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000721473号的《采矿许可证》，矿区面积为28581平方公里，证载生产能力为15万吨/年，有效期限为5年，自2007年2月至2012年2月，证载开采煤层为2#,4#和7#。根据2006年10月的《山西灵石同泰煤业有限公司资源整合地质报告(供资源整合用)》，该煤矿的资源储量866万吨，保有资源储量291万吨，煤种为中灰、中低硫肥煤，主要用于炼焦。

6)翠峰镇回来峪煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000321162号的《采矿许可证》，矿区面积为0492平方公里，证载生产能力为5万吨/年，(采矿许可证)已过期，证载开采煤层为7#,9#和10#。根据2004年10月的《晋中市灵石县霍西煤田偏店义棠普查勘探区翠峰镇回来峪煤矿储量核查检测报告》，该煤矿资源储量180万吨，保有资源储量158万吨，煤种为低中灰、低硫~高硫肥煤。该矿目前已关闭。

7)两渡镇景家沟煤矿

该矿目前拥有山西省国土资源厅颁发的证号为1400000040271号的《采矿许可证》，矿区面积为08592平方公里，证载生产能力为3万吨/年，(采矿许可证)已过期，证载开采煤层为2#,4#和6#。根据2004年4月的《晋中市灵石县霍西煤田偏店~义棠普查勘探区两渡镇景家沟煤矿储量核查检测报告》，该煤矿资源储量2143万吨，保有资源储量1638万吨，煤种为低中灰、低中硫肥煤。该矿目前已关闭。

(2)股收购七座煤矿的出资情况

根据2006年山西省煤炭资源整合有有偿使用工作领导组办公室下发的《关于《晋中市灵石县煤炭资源整合有有偿使用工作方案》的核准意见》(晋煤整合办核[2006]44号)，金泰源煤矿、回来峪煤矿、华天煤矿与同泰煤矿属于2006年山西省煤矿初步整合时确定的技改整合煤矿，夏门堡二坑煤矿是2006年资源实施整合后单独保留的煤矿，翠峰镇回来峪煤矿与两渡镇景家沟煤矿则属于关闭煤矿。

根据山西省人民政府《关于进一步加快推进煤矿企业兼并重组整合有关问题的通知》(晋政发[2009]10号)中"被兼并重组整合煤矿企业的各类证照到期后一律不再重新换发"的文件精神，由于金泰源煤矿、回来峪煤矿、华天煤矿与同泰煤矿属于2006年山西省煤矿初步整合时确定的技改整合煤矿，因前次矿山技术改造未完成，故尚未领取《煤炭生产许可证》、《安全生产许可证》、《矿长安全证》和《矿长资格证》。翠峰镇回来峪煤矿与两渡镇景家沟煤矿则属于关闭煤矿，所持有的《煤炭生产许可证》、《安全生产许可证》、《矿长安全证》和《矿长资格证》已全部到期，夏门堡二坑煤矿属于单独保留的煤矿，属于正常生产矿井，但受本次山西省煤炭企业兼并重组的影响，目前处于待被兼并重组、停产阶段，故现无任职矿长。

(3)股收购七座煤矿的经营情况

受山西省国土资源厅颁发采矿证、安全生产许可证、矿长安全证、矿长资格证等系列证件的影响，上述七座煤矿一直处于技改基建、停产待整合或关闭状态，未进行正常的生产经营，其中，金泰源公司承办其他六座煤矿的兼并重组相关工作，其目身的矿井为基建停产矿井，生产用房等主体建设已经结束，主持期验完工，山西灵石夏门堡二坑煤矿处于待整合停工状态，其生产主要设施均已完备；灵石县翠峰镇回来峪煤矿、灵石县两渡镇景家沟煤矿已经关闭，其他采矿权人则正在按受兼并重组，矿山仅留有看守人员，矿山基建及生产均处于停顿状态。

本次金泰源等七座煤矿重组整合前可采范围的相对关系如下图所示：

上述七座被整合煤矿的采矿权原状立于同一矿区范围内，过去属于"同一矿区多头出煤"的状态，原生产能力总计为95万吨/年，其中部分煤矿正在进行技改。在本次兼并重组完成后，华瀛金泰源将在原七座煤矿整合的采矿权区范围内，重新设计新的开发利用方案后建设90万吨/年规模的矿井。

根据山西省煤炭工业厅于2009年10月21日下发的《关于重组整合煤矿过渡期生产及相关工作的安排意见》(晋煤行发[2009]23号)之"对于重组整合方案批准保留，原有证件齐全有效的生产矿井，在新的主体管理团队到位后，在确保安全生产的前提下，可以在办理变更证件的工作期间组织生产"，及"对于安排过渡期生产的矿井，在确保安全生产的前提下，经验收批准，可以在办理变更证件期间组织生产"规定，夏门堡二坑煤矿属于过渡期生产矿井，在本次兼并重组主体华瀛金泰源到位后，并经晋中市政府组织验收合格后可进行过渡期生产。

(4)被收购七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿固定资产的审计结果

根据正源和信出具的鲁正信专字(2009)第1028号(专项审计报告)，截至2009年10月31日，被收购七座煤矿采矿权及夏门堡二坑煤矿固定资产的审计结果如下：

项目	净额(万元)
七座煤矿采矿权	固定资产：
	房屋建筑物 36.03
	构筑物 53.91
	井巷工程 127.79
	电子设备 1.62
	机器设备 143.81
	固定资产合计 363.17
	无形资产：
	采矿权 38,139.81
	无形资产合计 38,139.81
	拟出售资产合计 38,502.98

(5)夏门堡二坑煤矿固定资产的评估情况

1)夏门堡二坑煤矿固定资产的评估结果

根据中和资产评估出具的中和评报字(2009)第V1126号《山西金泰源煤业有限公司资产转让项目资产评估报告书》，以2009年10月31日为评估基准日，金泰源公司拟转让的夏门堡二坑煤矿固定资产评估结果如下：

科目名称	账面价值(万元)		评估价值(万元)		增减值(万元)		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物类合计	1,548.15	598.64	1,934.31	193.43	386.16	-405.21	24.94	-67.69
房屋建筑物	218.97	166.75	289.69	28.97	70.73	-137.78	32.30	-82.63
构筑物及其他	399.32	304.10	484.00	48.40	84.68	-255.70	21.21	-84.08
井巷工程	929.87	127.79	1,160.62	116.06	230.75	-11.73	24.81	-9.18
设备类合计	155.52	240.65	466.85	133.36	51.34	-107.28	12.35	-44.58
机器设备	402.05	239.02	457.91	131.21	55.86	-107.81	13.89	-45.11
电子设备	13.46	1.62	8.94	2.15	-4.52	0.53	-33.60	32.65
固定资产合计	1,963.67	839.29	2,401.16	326.79	437.49	-512.50	22.28	-61.06
减:固定资产减值准备	-	476.12	-	-	-	-476.12		-100.00
固定资产净额	1,963.67	363.17	2,401.16	326.79	437.49	-36.38	22.28	-10.02

截至2009年10月30日，夏门堡二坑煤矿固定资产的账面价值为363.17万元，评估价值为326.79万元，增值额为-36.38万元，增值率为-10.02%。

2)评估方法

夏门堡二坑煤矿固定资产的评估采用成本法进行评估，即在合理评估各项资产价值的基础上确定评估对象价值。具体的评估方法如下：

A.房屋建筑物评估

本次评估的房屋建筑物为工业类型的房屋建筑物，采用重置成本法进行评估，建筑物评估值中不含其占用的土地使用权的价值。计算公式为：建筑物评估值=建筑物重置成本×成新率；建筑物重置成本=建安工程造价+前期及其他费用+资金成本。构筑物则依据其原建造设计标准和施工水平，以单位面积达成单位价法确定其工程造价。

B.机器设备评估

电子设备的评估方法为：评估值=重置全价×成新率。

机器设备的评估方法为：①对于将来可以转移到新矿井正常使用的机器设备，评估值=重置全价×成新率；②对于将来不可以转移到新矿井正常使用的机器设备，评估值=重置全价×成新率+新矿井投产后设备的变现价。

(6)被收购七座采矿权评估情况

根据经纬资产评估出具的经纬评报字(2009)第350号《山西灵石华瀛金泰源煤业有限公司(暂定名)采矿权评估报告书》，以2009年10月31日为评估基准日，金泰源公司拟转让七座煤矿采矿权的评估情况如下：

1)评估基准日：2009年10月31日

2)评估方法：折现现金流量法

采矿权评估机构经纬资产评估认为：金泰源公司拟转让的采矿权属于整合矿井。虽然整合尚未结束，但鉴于该矿区已有多年的生产历史，有资源储量核实的相关资料，有部分矿山开发设计及实际生产的技术经济资料，委托评估的采矿权具有独立获利能力并被衡量，其未来收益及承担的风险能用货币计量，采用折现现金流量法评估的各项参数基本具备，根据《中国采矿权评估准则》规定的采矿权评估方法及适用条件，确定本次评估采用折现现金流量法。

3)主要评估参数：

截止评估基准日，采矿权范围内保有煤炭资源储量3,619.70万吨；评估利用煤炭资源储量3,619.70万吨；可采储量2,176.02万吨；生产规模90万吨/年；储量备用系数1.3；矿山服务年