

阳煤化工股份有限公司2014年非公开发行股票预案

证券代码:600691

证券简称:阳煤化工

编号:临2014-066

二零一四年八月

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票发行完成后，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无效陈述。

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、确认或批准，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、本次非公开发行股票方案已经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，尚需公司股东大会批准。

2、本次非公开发行的发行对象为阳煤金陵、金陵恒顺、金陵阳明。本次发行后，本公司的控股股东及实际控制人不会发生变化。

根据《上市公司证券发行管理办法》的相关规定，本次非公开发行完成后，上述特定投资者所认购的股份自本次非公开发行股票发行结束之日起36个月内不得转让。

3、本次非公开发行股票数量不超过518,134,715股（含本数）。若公司股票在本次非公开发行股票定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行数量将根据除权、除息后的发行价格进行相应调整。

5、本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币200,000万元。在扣除发行费用后，募集资金将用于补充流动资金和偿还银行贷款。

6、公司控股股东阳煤集团所控制的阳煤金陵及其一致行动人金陵恒顺、金陵阳明认购公司本次非公开发行的全部股票。因此，本次非公开发行构成关联交易，在股东大会对本次非公开发行事项审议时，关联股东需要对相关议案回避表决。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发【2012】37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，公司完善了公司利润分配政策，并制定了《公司章程》（2014-2016年）和《上市公司分红回报规划》。

因2011年、2012年、2013年各年末的未分配利润为负，公司2011-2013年度累计现金分红79万元，符合公司规定的利润分配政策。

关于公司利润分配政策及其执行的具体情况，请参见本预案之“六、公司的利润分配政策及执行情况”。

8、本次非公开发行尚需获得山西省国资委、公司股东大会的批准和中国证监会的核准。公司本次非公开发行的能否获得相关部门的批准或核准尚存在不确定性，敬请投资者注意风险。

释义

在本预案中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

阳煤化工股份有限公司/阳煤集团	指	阳煤化工股份有限公司、阳煤化工集团股份有限公司
阳煤集团	指	阳煤化工集团有限公司
山西国资委	指	山西省人民政府国有资产监督管理委员会
化工投资公司	指	阳煤集团煤化工产业投资集团有限公司
阳煤金陵	指	北京金陵华软股权投资合伙企业(有限合伙)
金陵恒顺	指	北京金陵华软股权投资合伙企业(有限合伙)
金陵阳明	指	北京金陵华软股权投资合伙企业(有限合伙)
阳煤集团	指	北京金陵华软股权投资合伙企业(有限合伙)
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
本预案	指	阳煤化工股份有限公司2014年非公开发行股票预案
本次发行/本次非公开发行	指	公司本次非公开发行不超过518,134,715股人民币普通股的行为
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

一、非公开发行股票方案概要

(一) 发行人基本情况

中文名称	阳煤化工股份有限公司
英文名称	Yangmou Chemical Co., Ltd.
股票代码	600691
股票上市地	上海证券交易所
法定代表人	刘文东
公司成立时间	1988年1月17日
公司上市时间	1993年11月19日
注册地址	四川省自贡市自流井区跃进路华远世纪中心17楼34和21号
办公地址	山西省太原市高新技术开发区阳煤大厦
邮政编码	644000
电话/传真	0851-7258281

经营范围：煤化工及相关产业的投资、技术研发、技术咨询、技术服务、投资管理、投资咨询、经济信息咨询、企业管理咨询(不含证券、期货、基金、金融业务)、人才中介服务及其他服务项目；广告发布(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

(二) 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) 公司需增强资金实力，以促进业务持续健康发展

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

2013年以来，在世界经济复苏乏力及中国经济增速下降的背景下，煤化工行业呈现产品价格下降、盈利能力下降的趋势，公司经营业绩下滑。2014年以来，随着油价回升，煤化工行业景气度有所回升，但受国际原油价格波动影响，煤化工行业景气度有所回升。

公司作为煤化工行业，主要产品原煤、甲醇、烯烃等，煤化工行业与国民经济发展息息相关，涉及农业、工业、交通运输、机械、机械制造业等多个产业，煤化工属于资源密集型产业，资源消耗量大，产生污染物多，行业为适应产业结构调整，实现煤化工的现代化，行业内企业需提高经济效益的同时，尽可能减少污染、降低能耗、保护环境。

(不含限制项目)；投资顾问(不含限制项目)(以最终工商登记为准)。

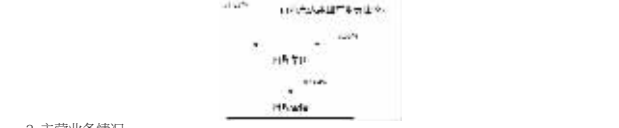
2、股权激励计划

阳煤金陵的股权收购情况如下：

收购对象	出资方式	出资金额(万元)	持股比例
阳煤集团	现金	100,000	82.60%
深圳市金隆华投资有限公司(有限合伙)	现金	21,000	17.40%
合计	现金	121,000	100.00%

注：深圳市金隆华投资有限公司(有限合伙)是金陵华软投资集团有限公司管理的合伙企业，其执行事务合伙人为金陵华软投资集团有限公司(王广宇先生持有其60%股权)；有限合伙人为金陵华软投资集团有限公司(王广宇先生直接和间接持有其100%股权)。

阳煤金陵系山西省国资委控制的企业，其控制关系如下图所示：



3、主营业务情况

阳煤金陵成立于2013年11月，其主营业务是股权投资。

4、最近一年的简要财务数据

阳煤金陵最近一年未经审计的简要财务数据如下：

项目	2013年12月31日/2013年度
资产总额	60,741.42
负债总额	12,797
归属于母公司所有者权益	47,944.42
所有者权益	60,633.36
营业收入	60,633.36
净利润	11,334
归属于母公司所有者净利润	11,334

5、阳煤金陵及其相关人员最近五年未受过刑事处罚、证券市场公开谴责、行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚、也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

截至目前，发行人及与阳煤金陵之间不存在同业竞争的情形，本次发行也不会产生新的同业竞争情形。6、本次发行完成后，阳煤金陵及其控股股东与本公司之间的关联交易情况

为明确投资者利益，公司已在本《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度中对关联交易进行了规范。除阳煤金陵参与认购公司本次非公开发行股票外，本次发行不会导致阳煤金陵及其控股股东与本公司之间产生新的关联交易。

8、本次发行预案披露前24个月内，阳煤金陵及其控股股东与本公司之间的重大交易情况

本次发行前，公司与阳煤金陵不存在重大交易；公司与阳煤金陵控股股东阳煤集团及其下属企业在日常采购、销售、关联方资金拆借等关联交易情况，具体内容详见公司定期报告及临时公告等与关联交易相关的公告。

9、本次发行预案披露前24个月内，阳煤集团及其下属企业与本公司发生的其余重大交易如下：

(1) 2012年度资产重组

2012年，公司实施重大资产重组，阳煤集团以其持有的化工投资公司58.91%股权、阳煤集团和顺化工有限公司20.71%股权认购公司发行的股份。

(2) 转让阳煤化工股权

公司控股股东阳煤集团全资子公司山西阳煤化工房地产开发有限公司(以下简称“阳煤化工”)40%股权转让予阳煤集团的全资子公司山西阳煤化工房地产开发有限公司，相关议案已经公司第八届董事会第十四次会议及第十六次决议。2014年第二次临时股东大会审议通过。因阳煤化工评估后的净资产为负，其股权转让价格为人民币1,007元。

北京亚超资产评估有限公司(以下简称“阳煤评估”)对阳煤化工进行了评估，并出具了《阳煤化工》。该次评估基准日为2014年4月30日，阳煤化工的净资产账面价值-8,141.35万元，评估价值-6,350.14万元，评估增值1,791.21万元，评估增值率-22.00%。

目前，公司与受让方共同办理具体转让事宜。

(3) 转让丰喜化工股权

公司控股股东阳煤集团全资子公司山西阳煤丰喜肥业(集团)有限责任公司持有的山西阳煤丰喜化工有限责任公司(以下简称“阳煤化工”)100%股权转让予阳煤集团旗下的阳煤集团全资子公司山西阳煤丰喜化工有限责任公司(以下简称“阳煤化工”)，相关议案已经公司第八届董事会第十四次会议及第十六次决议。2014年第二次临时股东大会审议通过。转让价格为评估后的净资产。

阳煤评估对阳煤化工进行了评估并出具了《阳煤化工》。该次评估基准日为2014年4月30日，丰喜化工的净资产账面价值11,873.37万元，评估价值19,080.07万元，评估增值7,206.70万元，评估增值率60.78%。

目前，公司与受让方共同办理具体转让事宜。

(4) 受让阳煤化工股权

公司全资子公司阳煤集团全资子公司山西阳煤化工股份有限公司(以下简称“阳煤化工”)77.61%股权，相关议案已经公司第八届董事会第十四次会议通过。

目前，本次收购阳煤化工股权相关议案，转让工作正在进行，后续还需提交公司股东大会审议。

(二) 金陵阳明

1、基本情况

名称：北京金陵华软股权投资合伙企业(有限合伙)

住所：北京市朝阳区东三环北路106号3号楼15层1501房间

成立日期：2014年4月21日

执行事务合伙人：华软投资(上海)有限公司

认缴出资总额：50,400万元

企业类型：有限合伙企业

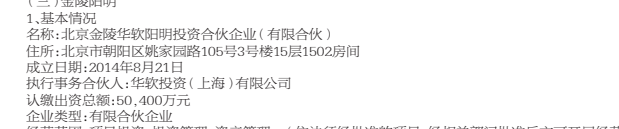
经营范围：项目投资；投资管理；资产管理。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

2、股权及控制关系

金陵阳明的股权结构为：

合伙人名称	合伙人类型	出资方式	出资额(万元)	出资比例
华软投资(上海)有限公司	执行事务合伙人	现金	40,000	0.79%
阳煤集团	有限合伙人	现金	10,000.00	19.84%
向兴隆资产管理(上海)有限公司	有限合伙人	现金	40,000.00	79.37%
合计			50,000.00	100.00%

金陵阳明是金陵华软股权投资集团有限公司下属企业所管理的合伙企业，其执行事务合伙人为华软投资(上海)有限公司，系金陵华软股权投资集团有限公司的全资子公司，王广宇先生持有金陵华软股权投资集团有限公司0.04%股权；有限合伙人为阳煤金陵和兴阳投资管理有限责任公司，其控制关系如下图所示：



截至目前，发行人及与金陵阳明之间不存在同业竞争的情形，本次发行也不会产生新的同业竞争情形。6、本次发行完成后，金陵阳明及其控股股东与本公司之间的关联交易情况

为明确投资者利益，公司已在本《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度中对关联交易进行了规范。本次发行前，金陵阳明及其执行事务合伙人、实际控制人及与本公司不存在关联交易。除金陵阳明参与认购公司本次非公开发行股票外，本次发行不会导致金陵阳明及其执行事务合伙人、实际控制人及与本公司之间产生新的关联交易。

8、本次发行预案披露前24个月内，金陵阳明及其控股股东与本公司之间的重大交易情况

本次发行前，公司与金陵阳明及其执行事务合伙人、实际控制人不存在重大交易。

(三) 金陵恒顺

1、基本情况

名称：北京金陵华软股权投资合伙企业(有限合伙)

住所：北京市朝阳区东三环北路106号3号楼15层1502房间

成立日期：2014年4月21日

执行事务合伙人：华软投资(上海)有限公司

认缴出资总额：50,400万元

企业类型：有限合伙企业

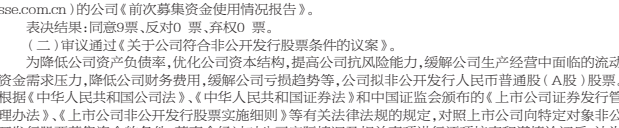
经营范围：项目投资；投资管理；资产管理。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

2、股权及控制关系

金陵恒顺的股权结构为：

合伙人名称	合伙人类型	出资方式	出资额(万元)	出资比例
华软投资(上海)有限公司	执行事务合伙人	现金	40,000	0.79%
阳煤集团	有限合伙人	现金	10,000.00	19.84%
向兴隆资产管理(上海)有限公司	有限合伙人	现金	40,000.00	79.37%
合计			50,000.00	100.00%

金陵恒顺是金陵华软股权投资集团有限公司下属企业所管理的合伙企业，其执行事务合伙人为华软投资(上海)有限公司，系金陵华软股权投资集团有限公司的全资子公司，王广宇先生持有金陵华软股权投资集团有限公司0.04%股权；有限合伙人为阳煤金陵和兴阳投资管理有限责任公司，其控制关系如下图所示：



截至目前，发行人及与金陵恒顺之间不存在同业竞争的情形，本次发行也不会产生新的同业竞争情形。6、本次发行完成后，金陵恒顺及其控股股东与本公司之间的关联交易情况

为明确投资者利益，公司已在本《公司章程》、《关联交易管理制度》等制度中对关联交易进行了规范。本次发行前，金陵恒顺及其执行事务合伙人、实际控制人及与本公司不存在关联交易。除金陵恒顺参与认购公司本次非公开发行股票外，本次发行不会导致金陵恒顺及其执行事务合伙人、实际控制人及与本公司之间产生新的关联交易。

8、本次发行预案披露前24个月内，金陵恒顺及其控股股东与本公司之间的重大交易情况

本次发行前，公司与金陵恒顺及其执行事务合伙人、实际控制人不存在重大交易。

(一) 协议主体及签订时间

发行人：阳煤化工股份有限公司

认购人：阳煤金陵、金陵恒顺、金陵阳明

协议签订时间：2014年4月20日

(二) 认购方式及支付方式

认购方式：现金认购

在本次发行获得中国证监会核准后，认购人按照最终确定的发行价格和发行数量，在收到发行人和本次发行保荐机构(主承销商)发出的《缴款通知书》之日起三个工作日内，将本次发行的认购资金一次扣除发行费用后，汇入认购人指定的银行账户。上述认购资金在会计师事务所完成验资并扣除发行费用后，再汇入发行人的募集资金专项存储账户。

(三) 认购价格及定价原则