证券代码:600691 证券简称:*ST阳化 公告编号:临2015-059

阳煤化工股份有限公司
关于全资子公司山西阳煤化工投资有限责任公司公开发行公司债券预案公告

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。

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法规中有关发行公司债券的条件要求,结合自身实际经营情况,阳煤化工股份有限公司全资子公司山西阳煤化工投资有限责任公司(以下简称"阳煤化工投资公司")符合现行发行公司债券相关政策和法律法规规定的条件与要求,具备发行公司债券资格。

二、本次公司债券发行方案

(一)发行规模和发行方式

本次发行公司债券规模不超过人民币10亿元(含10亿元),以一次或分期形式在中国境内面向合格投资者公开发行。具体发行规模及分期方式由阳煤化工投资公司在前述范围内确定。

(二)债券利率或其确定方式

本次发行公司债券的票面利率及其支付方式由阳煤化工投资公司和保荐机构根据市场情况确定。

(三)债券期限、还本付息方式及其他具体安排

本次发行公司债券的期限不超过3年(含3年),可以为单一期限品种,也可以为多种期限的混合品种。本次发行公司债券到期一次还本,债券利息按年支付。

(四)发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行公司债券不向公司股东配售。

(五)担保情况

本次发行公司债券无担保。

(六)承销方式

本次发行的公司债券由平安证券有限责任公司组织的承销团以余额包销的方式承销。

(七)挂牌安排

本次发行公司债券完成后,阳煤化工投资公司将申请本次发行公司债券于上海证券交易所挂牌。

(八)发行债券用途

本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还阳煤化工投资公司银行贷款、补充流动资金。

(九)决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

(十)授权事宜

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜,提请公司股东大会及董事会授权阳煤化工投资公司执行董事及经理层,根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议,在股东大会审议通过的框架和原则下,从维护企业利益最大化的原则出发,全权办理本次发行公司债券的全部事项,包括但不限于:

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议,制定及调整公司债券的具体方案,包括但不限于具体发行数量、债券期限、债券利率、发行安排、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、赎回条款或回售条款、募集资金用途、债券挂牌等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜;

2、决定聘请中介机构,办理本次发行公司债券的申报事宜,以及在本次发行公司债券完成后,办理本次发行公司债券的挂牌、还本付息等事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及挂牌相关的所有必要的文件、合同、协议、合约(包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、挂牌协议及其他法律文件等);

3、为本次发行公司债券选择债券受托管理人,签署受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化,根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整。

三、发行人简要财务会计信息

本部分中出现的2012年度、2013年度及2014年度财务信息均来源于阳煤化工投资公司的2012年度、2013年度及2014年度经审计的财务报告;本部分中出现的2015年1季度财务信息来源于阳煤化工投资公司2015年第一季度报告。

(一)财务报表

1、合并资产负债表

单位:元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:				
货币资金	4,513,570,135.91	4,142,626,033.36	2,182,295,090.19	1,926,910,979.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	1,000,000.00	–
应收票据	880,912,144.62	567,466,305.59	1,008,336,915.21	870,336,473.52
应收账款	1,664,964,325.27	1,107,965,335.60	516,366,974.76	415,301,092.97
预付账款	2,965,539,468.72	3,044,581,873.91	2,661,428,936.76	1,678,336,471.07
应收利息	–	–	1,272,923.12	–
其他应收款	574,565,639.10	517,287,160.32	598,066,094.57	564,542,438.73
存货	1,783,155,066.25	1,460,507,716.93	1,888,083,104.94	1,650,338,489.59
其他流动资产	818,489,526.72	877,438,037.88	348,980,966.09	82,116,440.54
流动资产合计	13,201,186,306.59	11,717,872,463.59	9,205,831,005.64	7,187,882,386.12
非流动资产:				
可供出售金融资产	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	–
长期股权投资	89,408,020.41	88,942,397.58	218,449,395.62	311,374,687.57
投资性房地产	22,866,508.39	22,963,891.09	55,178,809.00	–
固定资产	12,602,868,382.27	12,915,244,081.95	13,471,365,382.93	9,996,605,996.59
在建工程	8,552,348,345.15	7,413,329,597.31	2,436,794,176.81	2,971,497,019.84
工程物资	637,357,672.09	319,443,225.31	254,066,339.39	5,125,913.78
无形资产	1,844,593,852.89	1,851,206,847.85	1,912,851,340.22	1,362,417,221.37
商誉	46,988,657.47	46,988,657.47	45,904,453.30	45,904,453.30
长期待摊费用	186,332,078.18	202,190,805.57	201,427,911.59	143,920,423.75
递延所得税资产	115,037,463.49	113,696,276.71	109,565,993.46	107,426,416.49
其他非流动资产	12,552,624.27	12,000,655.57	29,753,332.55	12,000,655.57
非流动资产合计	24,115,353,604.61	22,991,006,436.41	18,740,357,134.87	14,956,272,787.26
资产总计	37,316,539,911.20	34,708,878,900.00	27,946,188,140.51	22,141,155,173.38
流动负债:				
短期借款	8,075,000,000.00	7,477,676,000.00	7,756,090,000.00	6,471,000,000.00
应付票据	4,213,923,832.52	3,975,601,117.87	1,797,404,236.71	1,135,091,002.09
应付账款	3,241,179,868.46	2,993,155,933.19	2,036,566,251.79	1,755,014,681.63
预收款项	1,221,678,748.24	951,720,672.08	961,703,275.92	1,347,191,319.95
应付职工薪酬	168,328,995.17	168,379,704.70	209,291,915.95	183,770,118.59
应交税费	82,074,478.44	181,870,745.51	102,606,105.99	–27,920,087.38
应付利息	200,328,047.45	184,018,341.62	90,627,717.11	34,851,358.59
应付股利	19,773,072.06	19,773,072.06	47,081,719.56	420,951,516.89
其他应付款	1,337,863,889.80	1,542,552,129.79	858,247,892.07	938,899,789.79
一年内到期的非流动负债	1,264,894,615.37	2,122,927,070.39	1,112,359,459.21	800,223,941.30
其他流动负债	1,102,422,222.22	1,108,196,196.66	19,562,611.31	14,429,588.07
流动负债合计	20,927,467,769.73	20,725,870,983.87	14,991,541,185.62	13,073,503,229.52
非流动负债:				
长期借款	3,964,052,471.76	4,114,786,179.16	3,625,923,606.05	2,041,621,433.72
应付债券	5,300,000,000.00	3,000,000,000.00	1,300,000,000.00	–
长期应付款	848,250,099.05	642,755,118.37	432,278,830.61	319,952,469.17
递延收益	153,831,853.01	130,411,370.05	127,505,463.46	–
递延所得税负债	211,838,868.03	215,186,509.87	232,586,808.13	178,712,958.51
其他非流动负债	–	–	–	103,366,736.43
非流动负债合计	10,477,973,291.85	8,103,139,177.45	5,718,294,708.25	2,643,653,597.83
负债合计	31,405,441,061.58	28,829,010,161.32	20,709,835,893.87	15,717,156,827.35
所有者权益:				
实收资本	3,637,309,700.00	3,637,309,700.00	3,637,309,700.00	3,637,309,700.00
资本公积	–7,015,645.19	–	657,791,971.99	–49,665,705.02
其他综合收益	585,607.76	328,081.84	496,893.76	–
专项储备	29,067,881.56	23,265,300.09	19,195,312.62	11,403,610.94
盈余公积	–	–	39,562,035.66	39,562,035.66
未分配利润	–282,197,631.41	–321,710,971.26	–200,656,516.64	–132,695,468.85
归属于母公司所有者权益合计	3,377,749,912.72	3,339,192,110.67	4,153,699,397.39	3,505,914,172.73
少数股东权益	2,533,348,936.90	2,540,676,628.01	3,082,652,849.25	2,921,084,173.30
所有者权益合计	5,911,098,849.62	5,879,868,738.68	7,236,352,246.64	6,426,998,346.03
负债和所有者权益总计	37,316,539,911.20	34,708,878,900.00	27,946,188,140.51	22,144,155,173.38

2、合并利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	5,567,501,718.96	19,929,074,869.54	27,550,663,753.30	17,591,315,386.07
其中:营业收入	5,567,501,718.96	19,929,074,869.54	27,550,663,753.30	17,591,315,386.07
二、营业总成本	5,539,305,119.72	20,071,637,451.08	27,386,051,838.28	17,160896,367.52
其中:营业成本	5,130,895,498.06	18,252,516,655.46	25,618,858,366.94	15,888,902,516.07
营业税金及附加	4,938,684.09	38,913,481.63	36,081,157.87	32,063,440.02
销售费用	72,474,580.64	315,716,310.36	287,515,154.91	211,825,465.78
管理费用	185,351,479.96	804,957,361.32	831,599,854.09	626,215,466.99
财务费用	144,335,109.96	687,388,014.41	587,696,329.65	382,068,034.62
资产减值损失	1,249,767.01	–27,854,372.10	24,300,974.82	19,821,444.04
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	–1,791,903.09	42,403,789.42	–87,847,693.34	105,090,115.93
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–1,791,903.09	–106,822,218.32	–88,230,090.60	5,706,069.14
三、营业利润	26,404,696.15	–100,158,792.12	76,764,221.68	535,509,134.48
加:营业外收入	17,227,526.41	218,601,251.86	114,258,802.58	108,249,865.54
其中:非流动资产处置利得	927,716.83	79,034,821.60	3,427,927.27	7,182,413.76
减:营业外支出	1,567,303.62	6,478,794.68	26,486,281.58	15,663,132.19
其中:非流动资产处置损失	23,004.98	956,325.67	19,725,033.18	8,365,424.87
四、利润总额	42,064,918.94	111,963,665.06	164,536,742.68	628,095,867.83
减:所得税费用	18,859,202.07	118,086,131.84	105,558,786.31	164,089,526.08
五、净利润	23,205,716.87	–6,122,466.78	58,977,956.37	464,006,341.75
归属于母公司所有者的净利润	32,497,694.66	59,109,965.47	3,322,957.21	197,934,310.07
少数股东损益	–9,291,977.79	–65,232,432.25	55,654,999.16	266,072,031.07
六、其他综合收益的税后净额	257,525.92	–168,811.92	304,798.65	–8,331,720.25
以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
以后将重分类进损益的其他综合收益	257,525.92	–168,811.92	304,798.65	–8,331,720.25
七、综合收益总额	23,463,242.79	–6,291,278.70	59,282,755.02	455,674,621.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	32,755,220.58	58,941,153.55	3,627,755.86	189,602,590.43
归属于少数股东的综合收益总额	–9,291,977.79	–65,232,432.25	55,654,999.16	266,072,031.07

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,856,983,733.50	23,648,948,625.22	28,175,575,196.14	19,023,344,748.78
收到的税费返还	884,414.37	13,028,901.62	8,701,620.76	4,929,653.94
收到其他与经营活动有关的现金	203,583,993.42	285,217,216.26	5,485,739,643.40	4,865,844,749.84
经营活动现金流入小计	6,061,452,141.29	23,947,194,743.10	33,670,016,460.30	23,894,119,152.56
购买商品、接受劳务支付的现金	4,961,939,688.83	20,495,344,811.88	24,493,591,886.66	16,874,187,028.89
支付给职工以及为职工支付的现金	353,004,910.20	1,291,274,725.39	1,176,760,121.10	844,664,136.14
支付的各项税费	159,993,521.18	466,360,742.72	529,113,810.48	401,948,658.30
支付其他与经营活动有关的现金	279,894,875.98	878,639,500.95	5,829,249,927.65	5,012,259,894.33
经营活动现金流出小计	5,754,832,996.19	23,131,619,780.94	32,028,715,745.89	23,133,059,717.66
经营活动产生的现金流量净额	306,619,145.10	815,574,962.16	1,641,300,714.41	761,059,434.90
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	80,000,000.00	981,000,000.00	102,000,000.00	–
取得投资收益收到的现金	–	16,162,452.42	7,766,897.27	295,679,113.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	193,000.00	4,239,529.18	6,247,876.79	3,502,855.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	147,022,327.31	–	247,161,228.94
收到其他与投资活动有关的现金	2,149.70	455,585,109.34	12,124,289.54	28,781,612.87
投资活动现金流入小计	80,195,149.70	1,604,009,418.25	128,139,063.60	575,124,810.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	734,801,707.16	2,660,251,391.41	3,571,120,533.78	2,160,767,505.86
投资支付的现金	2,000,000.00	1,561,097,311.22	201,353,261.60	33,687,202.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	468,747,619.05	87,134,806.81	–
支付其他与投资活动有关的现金	25,600.19	2,833,855.62	16,447,384.00	10,002,063.19
投资活动现金流出小计	736,827,307.35	4,692,930,177.30	3,876,055,986.19	2,204,456,771.05
投资活动产生的现金流量净额	–656,632,157.65	–3,088,920,759.05	–3,747,916,922.59	–1,629,331,960.79
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	41,200,000.00	108,000,000.00	500,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	41,200,000.00	108,000,000.00	500,000,000.00
取得借款收到的现金	3,191,150,000.00	14,849,391,980.00	13,246,369,200.00	8,885,970,000.00
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	2,851,632,774.28	3,967,989,732.10	2,359,350,000.00	884,690,106.36
筹资活动现金流入小计	6,042,782,774.28	18,858,581,712.10	15,713,719,200.00	10,270,660,106.36
偿还债务支付的现金	3,414,276,553.27	11,455,074,023.44	11,210,607,073.72	6,493,434,727.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	352,521,420.79	1,120,477,218.75	1,192,833,010.41	708,352,657.06
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	–	33,468,647.50	–	154,431,781.24
支付其他与筹资活动有关的现金	1,608,282,166.06	3,646,544,660.37	2,160,101,142.40	855,742,454.18
筹资活动现金流出小计	5,375,080,140.12	16,222,095,902.56	14,563,541,226.53	8,057,529,838.74
筹资活动产生的现金流量净额	667,702,634.16	2,636,485,809.54	1,150,177,973.47	2,213,130,267.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,114.07	–36,654.65	–19,423.29	–158,737.98
五、现金及现金等价物净增加额	317,690,735.68	363,103,358.00	–956,457,658.00	1,344,699,003.75
加:期初现金及现金等价物余额	1,455,417,851.43	1,092,314,493.43	2,048,772,151.43	582,211,975.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,773,108,587.11	1,455,417,851.43	1,092,314,493.43	1,926,910,979.70

4、母公司资产负债表

单位:元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:				
货币资金	377,175,134.30	68,339,138.32	41,246,306.96	32,539,374.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	–	–	–	–
应收票据	–	12,850,577.00	–	–
应收账款	118,232,414.02	2,911,373.53	–	–
预付账款	177,076,940.62	345,706,754.02	–	–
应收利息	24,712,626.54	11,491,127.11	3,268,652.13	–
应收股利	–	–	–	265,114,864.72
其他应收款	4,152,502,331.34	2,941,767,297.72	1,775,269,544.95	218,030,712.78
存货	162,624,300.07	56,973,769.43	–	–
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	5,012,323,746.89	3,440,040,037.13	1,819,784,504.04	515,684,952.41
非流动资产:				
可供出售金融资产	–	–	–	–
长期股权投资	6,677,813,076.55	6,677,813,076.55	4,274,082,176.00	4,172,082,176.00
投资性房地产	–	–	–	–
固定资产	1,139,556.80	1,171,662.71	835,613.83	993,172.79
在建工程	–	–	–	–
工程物资	–	–	–	–
无形资产	38,522.05	40,880.53	–	–
商誉	–	–	–	–
长期待摊费用	42,260.64	47,136.87	–	–
递延所得税资产	–	–	–	–
其他非流动资产	–	–	–	–
非流动资产合计	6,679,033,416.04	6,679,072,756.66	4,274,917,789.83	4,173,075,348.79
资产总计	11,691,357,162.93	10,119,112,793.79	6,094,702,293.87	4,688,760,301.20
流动负债:	–	–	–	–
短期借款	400,000,000.00	140,000,000.00	–	330,000,000.00
应付票据	60,000,000.00	–	–	–
应付账款	61,183,006.24	54,338,915.52	–	–
预收款项	378,306,662.14	299,148,133.30	–	–
应付职工薪酬	1,012,187.97	1,675,586.35	1,686,007.78	1,379,000.19
应交税费	886,750.28	147,985.41	1,968,242.05	20,604,804.38
应付利息	165,241,990.13	136,871,019.80	63,228,538.82	–
应付股利	–	–	33,256,119.50	174,172,281.19
其他应付款	805,398,821.22	1,148,148,444.78	40,191,943.06	303,846,440.00
一年内到期的非流动负债	–	800,000,000.00	–	–
其他流动负债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	–	–
流动负债合计	2,872,029,417.98	3,580,330,085.16	140,330,851.21	830,002,525.76
非流动负债:				
长期借款	–	–	800,000,000.00	–
应付债券	5,300,000,000.00	3,000,000,000.00	1,300,000,000.00	–
长期应付款	–	–	–	–
递延收益	–	–	–	–
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	5,300,000,000.00	3,000,000,000.00	2,100,000,000.00	–
负债合计	8,172,029,417.98	6,580,330,085.16	2,240,330,851.21	830,002,525.76
所有者权益:				
实收资本	3,637,309,700.00	3,637,309,700.00	3,637,309,700.00	3,637,309,700.00
资本公积	–	–	5,951,198.60	–
其他综合收益	–	–	–	–
专项储备	–	–	–	–
盈余公积	–	–	39,562,035.66	39,562,035.66
未分配利润	–117,981,955.05	–98,526,991.37	171,548,508.40	181,886,039.78
所有者权益合计	3,519,327,744.95	3,538,782,708.63	3,854,371,442.66	3,858,757,775.44
负债和所有者权益总计	11,691,357,162.93	10,119,112,793.79	6,094,702,293.87	4,688,760,301.20

5、母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	1,192,794,773.19	2,110,089,060.67	42,509,965.58	12,363,872.23
减:营业成本	1,159,053,780.12	2,080,278,535.04	–	–
营业税金及附加	921,321.51	587,277.10	2,412,440.56	713,624.88
销售费用	1,239,077.40	6,467,952.59	–	–
管理费用	1,494,883.63	18,979,765.18	19,249,560.81	24,083,222.14
财务费用	49,540,674.21	68,790,200.12	31,121,789.35	29,901,002.33
资产减值损失	–	–	–	–
加:公允价值变动收益	–	–	–	–
投资收益	–	–65,408,299.00	–	517,825,864.72
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–	–
二、营业利润	–19,454,963.68	–130,422,968.36	–10,273,825.14	475,491,887.60
加:营业外收入	–	16,493.00	–	–
其中:非流动资产处置利得	–	–	–	–
减:营业外支出	–	–	100.00	–
其中:非流动资产处置损失	–	–	–	–
三、利润总额	–19,454,963.68	–130,406,475.36	–10,273,925.14	475,491,887.60
减:所得税费用	–	–	63,606.24	20,309,996.66
四、净利润	–19,454,963.68	–130,406,475.36	–10,337,531.38	455,181,890.94
五、其他综合收益的税后净额	–	–	–	–
以后不能重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
以后将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–	–
六、综合收益总额	–19,454,963.68	–130,406,475.36	–10,337,531.38	455,181,890.94

6、母公司现金流量表

单位:元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,519,407,074,62	1,236,411,325.07	36,451,396.00	12,363,872.23
收到的税费返还	–	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	1,413,181,792.92	3,934,144.01	558,044,787.15	70,512,339.31
经营活动现金流入小计	2,932,588,867.54	1,240,345,469.08	594,496,183.15	82,876,211.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,226,607,524.58	1,581,432,172.75	5,479,717.60	3,261,419.50
支付给职工以及为职工支付的现金	2,481,371.31	16,230,566.50	14,275,916.08	16,983,642.97
支付的各项税费	613,585.39	3,796,694.21	21,349,022.76	1,184,950.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,116,508,643.56	15,255,566.13	560,974,623.05	74,449,581.20
经营活动现金流出小计	4,346,211,124.84	1,616,714,999.59	602,079,279.49	95,879,594.46
经营活动产生的现金流量净额	–1,413,622,257.30	–376,369,530.51	–7,583,096.34	–13,003,382.92
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	–	–	608,000,000.00	454,133,000.00
取得投资收益收到的现金	39,659,217.75	142,793,176.02	350,430,556.68	254,795,738.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–	–
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	5,425,195,400.00	–	–
投资活动现金流入小计	39,659,217.75	5,567,988,576.02	958,430,556.68	708,928,738.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	–	45,846.00	–	16,080.00
投资支付的现金	–	1,861,781,662.03	2,259,110,000.00	460,296,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	452,860,000.00	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	6,369,984,432.62	–	–
投资活动现金流出小计		8,684,671,940.65	2,259,110,000.00	460,312,580.00
投资活动产生的现金流量净额	39,659,217.75	–3,116,683,364.63	–1,300,679,443.32	248,616,158.86
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	–	–	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	300,000,000.00	2,828,280,000.00	1,130,000,000.00	6610,000,000.00
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	2,300,000,000.00	1,692,547,311.98	1,300,000,000.00	16,400,000.00
筹资活动现金流入小计	2,600,000,000.00	4,520,827,311.98	2,430,000,000.00	626,400,000.00
偿还债务支付的现金	840,000,000.00	23,830,000.00	660,000,000.00	807,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,300,964.47	166,791,585.48	190,198,028.29	32,103,030.88
支付其他与筹资活动有关的现金	9,900,000.00	810,060,000.00	262,832,500.00	–
筹资活动现金流出小计	917,200,964.47	1,000,681,585.48	1,113,030,528.29	839,103,030.88
筹资活动产生的现金流量净额	1,682,799,035.53	3,520,145,726.50	1,316,969,471.71	–212,703,030.88
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	308,835,995.98	27,092,831.36	8,706,932.05	22,909,745.06
加:期初现金及现金等价物余额	68,339,138.32	41,246,306.96	32,539,374.91	9,629,629.85
六、期末现金及现金等价物余额	377,175,134.30	68,339,138.32	41,246,306.96	32,539,374.91

(二)阳煤化工投资公司合并报表范围变动情况

1.2012年报表合并范围

2012年发行人合并报表范围

序号	子公司名称	注册资本(万元)	公司持股比例(%)
1	山西阳煤丰喜肥业(集团)有限责任公司	66,900.00	100.00
2	阳煤集团淄博齐鲁第一化肥有限公司	11,632.00	82.03
3	阳煤平原化工有限公司	56,029.65	51.00
4	阳煤集团深州化肥有限公司	22,251.96	51.00
5	阳煤集团青岛恒源化工有限公司	3,600.00	40.00
6	河北阳煤正元化工集团有限公司	51,000.00	39.22
7	阳煤集团和顺化工有限公司	43,465.64	34.51

2.2013年报表合并范围

2013年度公司合并报表范围新增了阳煤集团深州化工有限公司,具体如下:2013年发行人合并报表范围

序号	子公司名称	注册资本(万元)	公司持股比例(%)
1	山西阳煤丰喜肥业(集团)有限责任公司	66,900.00	100.00
2	阳煤集团淄博齐鲁第一化肥有限公司	11,632.00	82.03
3	阳煤平原化工有限公司	56,029.65	51.00
4	阳煤集团深州化肥有限公司	22,251.96	51.00
5	阳煤集团青岛恒源化工有限公司	3,600.00	40.00
6	河北阳煤正元化工集团有限公司	51,000.00	39.22
7	阳煤集团和顺化工有限公司	43,465.64	34.51
8	阳煤集团深州化工有限公司	109,900.00	54.59

注:阳煤集团深州化工有限公司成立于2013年11月12日,注册资本109,900.00万元,其中:发行人出资60,000.00万元,占比54.59%。

3.2014年报表合并范围

2014年度公司合并报表范围新增了山东阳煤恒通化工股份有限公司和阳煤惠众农资烟台有限公司,减少了阳煤集团青岛恒源化工有限公司,具体如下:

2014年发行人合并报表范围

序号	子公司名称	注册资本(万元)	公司持股比例(%)
1	山西阳煤丰喜肥业(集团)有限责任公司	66,900.00	100.00
2	阳煤集团淄博齐鲁第一化肥有限公司	11,632.00	82.03
3	阳煤集团深州化工有限公司	109,900.00	54.59
4	阳煤集团深州化肥有限公司	42,251.96	51.00
5	阳煤平原化工有限公司	56,029.65	51.00
6	阳煤惠众农资烟台有限公司	600.00	80.00
7	河北阳煤正元化工集团有限公司	71,000.00	56.34
8	阳煤集团和顺化工有限公司	43,465.64	34.51
9	山东阳煤恒通化工股份有限公司	20,586.19	81.68

4.2015年1季末发行人报表合并范围

2015年3月公司合并报表范围与2014年一致,未发生变化。

(三)阳煤化工投资公司最近三年及一期主要财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率(倍)	0.63	0.57	0.61	0.55
速动比率(倍)	0.40	0.35	0.32	0.30
资产负债率(母公司报表)	0.70	0.65	0.37	0.18
资产负债率(合并报表)	0.84	0.83	0.74	0.71
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
销售毛利率	7.84%	8.41%	7.01%	7.83%
销售净利率	0.42%	–0.03%	0.21%	2.12%
应收账款周转率(次)	–	24.59	54.06	52.82
存货周转率(次)	–	11.33	13.73	9.87

上述指标中除母公司资产负债率的指标外,其他均依据合并报表口径计算。各指标的具体计算公式如下:

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产

4、销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

5、销售净利率=净利润/营业收入

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7、存货周转率=营业成本/存货平均余额

如无特别说明,本节中出现的指标均依据上述口径计算。

(四)管理层简明财务分析

1、阳煤化工投资公司合并报表口径分析

(1)资产分析

最近三年及一期末,阳煤化工投资公司主要资产的构成情况如下:

单位:万元

项目	2012年12月31日		2013年12月31日		2014年12月31日		2015年3月31日	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
货币资金	192,691.10	8.70	218,229.51	7.81	414,262.60	11.94	451,357.01	12.10
交易性金融资产	–	–	100	0.00	–	–	–	–
应收票据	87,033.65	3.93	100,833.69	3.61	56,746.63	1.63	88,091.21	2.36
应收利息	–	–	127.29	0.00	–	–	–	–
应收账款	41,530.11	1.88	51,636.70	1.85	110,796.53	3.19	166,496.43	4.46
其他应收款	56,454.24	2.55	59,806.61	2.14	51,728.72	1.49	57,455.56	1.54
预付款项	167,833.65	7.58	266,142.89	9.52	304,458.19	8.77	296,553.95	7.95
存货	165,033.85	7.45	188,808.31	6.76	146,050.77	4.21	178,315.51