(上接A15版)

2013年开始出现负增长,2014年度行业固定资产投资完成额为4,682亿元,同比大幅减少9.5%,投资额回落至2011年水平,后续2~3年新增产能有望大幅缩水。

4.行业发展前景

根据煤炭工业发展“十二五”规划,“十二五”期间将以建设大型煤炭基地、大型煤炭企业、大型现代化煤矿为主,14个基地煤炭总产量占比由87%提升至90%以上,形成10个亿吨级、10个5,000万吨级特大型煤炭企业,煤炭产量占全国60%以上。通过兼并重组,煤炭企业控制在4,000万吨以内,平均规模提高到100万吨/年以上。大型煤炭基地内资源优先向大型煤炭企业配置,优先安排大型煤炭企业项目建设。支持具有资金、技术、管理优势的大型企业跨地区、跨行业、跨所有制兼并重组,鼓励煤、电、运一体化经营,促进规模化、集约化发展,培育一批具有国际竞争力的大型企业集团。

根据“十二五”规划,“十二五”期间中国煤矿建设将“控制东部,稳定中部,发展西部”,山西、内蒙、陕西、宁夏、甘肃、新疆将成为增产主力,新开工规模6亿吨/年,占全国新增量的97%。随着陕西、陕北至湖北、湖南和江西的煤运通道建成以及集通、朔黄、宁西、邯长、邯济、通霍、太焦线扩能改造建设,晋陕蒙宁地区的铁路外运能力将得到有效改善,区域内的大型企业有望迎来快速发展期。

总体看,作为以资源型产品为主的基础产业,煤炭行业未来的发展前景总体向好,随着煤炭外运通道的建成,西部大型煤炭企业有望迎来快速发展期,中东部煤炭企业则依靠煤炭资源整合及产业链延伸提升整体竞争能力。随着煤炭产能的不断集中,处于各大煤炭基地的龙头企业对煤价的议价能力将明显增强。中国的煤炭产业政策将促进煤炭产业集中度和煤炭供给稳定性的提升,有利于大型煤炭企业的发展。行业中资源储备充足、规模效益显著、产业布局合理、资金实力雄厚的大型煤炭企业,具备明显的竞争优势。

短期来看,2015年以来宏观经济增速放缓以及地产投资增速下降对煤炭行业的负面影响进一步显现,虽然有供给收缩的长效机制发挥作用,产量同比出现负增长,但需求大幅、下游行业耗煤普遍负增长,需求缩水更加明显,供给反而呈现更加宽松的格局,导致2015年以来煤价继续不断下跌,煤炭行业持续低迷。

九、发行人发展策略以及经营方针

面对复杂的市场形势,发行人未来发展战略中明确:将积极调整产业结构,加快实施由单一煤炭产业向“综合能源开发、大宗商品物流、新兴产业投资”三大产业的战略转型。积极推进企业并购,不断壮大企业规模,深化企业转型升级,提升经济效益,实现可持续发展。

能源方面:稳定煤炭产量,加快电力和油气加工产业发展。未来三年内,规划形成1,000万吨/年焦煤、1,000万千瓦/年电力装机容量和1,000万/年吨油气加工能力,尽快形成综合性、跨区域能源产业结构。同时,公司将加强精细管理,严控生产成本,改造制约生产和安全的薄弱环节,提高安全生产管理水平,巩固现有煤炭业务。(2)电力产业:外联内合、强化项目运作。加快江苏永泰发电项目审批和建设,加大成熟电力项目的收购和现有电力项目的建设,以形成新的经济增长点;公司已通过收购华悦兴电力63.125%股权,使公司运营的装机容量达到491万千万,同时已取得国家核准厂核准开工建设和取得“路条”进行前期工作的装机容量412万千瓦,总装机容量903万千瓦,达到国内发电行业中等规模。

物流方面:加快广东大亚湾码头和仓储项目建设,尽快形成2,000万吨/年码头吞吐能力,1,000万吨/年油品动态仓储能力,建成国内最大的燃料油配送中心。

投资方面:公司将稳妥推进盛知科技物联网项目和贵州等地页岩气项目,形成未来新的经济增长点。

第四节 公司资信情况

一、公司获得主要贸款银行的授信情况及使用条件

发行人与国内一些商业银行等金融机构一直保持长期合作伙伴关系,在各大银行的资信情况良好,获得各银行较高的授信额度,间接债务融资能力较强。截至2015年9月30日,发行人拥有共计614.25亿元的授信额度,其中未使用额度为272.76亿元。

二、最近三年及一期与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约情况

最近三年及一期,发行人在与主要客户的业务往来中,未发生严重违约情况。

三、最近三年及一期发行的公司债券以及其他债务融资工具偿还情况

最近三年及一期,公司发行的债务融资工具主要为公司债券和短期融资券。具体明细如下:

表 最近三年及一期债务融资工具的发行与偿还情况

债券简称	债券类型	起息日	到期日	发行规模(万元)
13永泰债	公司债	2013-08-06	2018-08-06	380,000.00
12永泰02	公司债	2013-01-31	2018-01-31	90,000.00
12永泰01*	公司债	2012-12-20	2017-12-20	160,000.00
11永泰债	公司债	2011-12-14	2016-12-14	50,000.00
14永泰能源PPN006	非公开融资工具	2014-12-25	2017-12-25	50,000.00
14永泰能源PPN005	非公开融资工具	2014-12-09	2017-12-09	200,000.00
14永泰能源PPN004	非公开融资工具	2014-11-20	2017-11-20	30,000.00
14永泰能源PPN003	非公开融资工具	2014-09-23	2017-09-23	142,800.00
14永泰能源PPN002	非公开融资工具	2014-07-10	2017-07-10	80,000.00
14永泰能源PPN001	非公开融资工具	2014-04-17	2017-04-17	90,000.00
15永泰能源CP003	短期融资券	2015-09-22	2016-09-22	120,000.00
15永泰能源CP002	短期融资券	2015-07-23	2016-07-23	150,000.00
15永泰能源CP001	短期融资券	2015-03-19	2016-03-19	180,000.00
14永泰能源CP002	短期融资券	2014-11-13	2015-11-13	150,000.00
14永泰能源CP001	短期融资券	2014-03-14	2015-03-14	200,000.00

注:12永泰01债权资者于2015年12月18日行使回售选择权,回发行人回售面值108,686.40万元的公司债券

最近三年及一期,公司未发生债务融资工具本息兑付违约的情形。

四、本次债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

发行人截至2015年9月30日的所有者权益合计为253.56亿元,本次债券全部发行完毕后,发行人的累计公司债券余额为97.13亿元,累计公司债券余额占公司净资产的比例为38.31%,未超过发行人净资产40%。

五、最近三年及一期主要财务指标

表 合并报表口径的财务指标

主要财务指标	2015年三季度末/2015年1-9月	2014年末/2014年度	2013年末/2013年度	2012年末/2012年度
流动比率	0.58	0.66	0.70	1.08
速动比率	0.57	0.64	0.67	1.06
资产负债率	70.96%	73.80%	71.81%	59.80%
利息保障倍数	1.44	1.30	1.56	2.35
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注:上述财务指标计算方法:

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/(利息支出)

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

九、发行人发展策略以及经营方针

面对复杂的市场形势,发行人未来发展战略中明确:将积极调整产业结构,加快实施由单一煤炭产业向“综合能源开发、大宗商品物流、新兴产业投资”三大产业的战略转型。积极推进企业并购,不断壮大企业规模,深化企业转型升级,提升经济效益,实现可持续发展。

能源方面:稳定煤炭产量,加快电力和油气加工产业发展。未来三年内,规划形成1,000万吨/年焦煤、1,000万千瓦/年电力装机容量和1,000万/年吨油气加工能力,尽快形成综合性、跨区域能源产业结构。同时,公司将紧跟电力体制改革和国企改革步伐,力争在售配电领域和混合所有制方面取得突破。

物流方面:未来公司将通过广东惠州大亚湾码头和江苏张家港码头项目,大力推进大宗商品物流产业的发展。逐步实现2,000万吨/年码头吞吐能力,1,000万吨/年油品动态仓储能力,成为全国最大规模的民营油品仓储及保税油库之一。

投资方面:未来公司将积极布局新兴产业,提升投资能力,增强自身的可持续发展力,以形成未来新的营业增长点。

2.盈利能力的可持续性分析

结合公司报告期内资产结构、财务状况以及各项业务的开展情况,未来公司的盈利能力具有可持续性,并将得到进一步增强。公司将充分发挥所拥有电力、煤炭、物流、投资等产业资源优势、经营管理优势、人力资源优势,以及新兴产业协同优势,加快实施向“综合能源开发、大宗商品物流、新兴产业投资”三大产业的战略转型,不断提升公司经营业绩和核心竞争力,促进公司可持续发展。未来随着宏观经济的改善,在建项目投产运转,公司战略转型完成以及各产业板块完善后的协同优势,公司盈利能力将得到较大幅度提升。

六、发行人有息债务情况

截至2015年9月30日,公司有息债务总额为5,637,481.63万元。从期限结构上看,一年以内到期的规模为2,496,443.80万元,占有息债务总额的44.28%。从担保情况看,发行人担保有息债务合计3,976,462.05万元,占有息债务总额的70.54%。

表 2015年9月末发行人有息债务情况

单位:万元

期限	债务类别	无担保	保证担保	质押担保	抵押担保	混合担保	合计
一年以内到期的有息债务	短期借款	–	1,084,912.00	77,671.00	–	236,000.00	2,496,443.80
	一年内到期的非流动负债	667,357.00	118,855.00	105,100.00	15,000.00	76,403.00	
	其他应付款	–	–	–	22,857.00	–	
	应付票据	–	–	–	–	33,288.80	
长期有息债务	长期借款	–	93,100.00	75,360.00	–	1,188,262.00	3,141,037.83
	融资租赁款	–	–	–	–	476,393.99	
	应付债券	993,662.58	314,389.26	–	–	–	
合计		1,661,019.58	1,611,256.26	258,131.00	37,857.00	2,069,217.79	5,637,481.63

七、发行本次债券后发行人资产负债结构的变化

本次债券发行完成后,将引起发行人资产负债结构的变化。假设公司的资产负债结构在以下假设基础上发生变动:

1、相关财务数据模拟调整的基准日为2015年9月30日;

2、假设不考虑融资过程中产生的需由公司承担的相关费用,本次债券募集资金净额为40亿元;

3、假设本次债券募集资金净额40亿元计入2015年9月30日的资产负债表;

4、假设本次债券募集资金40亿元全部用于调整公司债务结构;

5、假设本次债券发行在2015年9月30日完成。

基于上述假设,本次债券发行对公司合并财务报表财务结构的影响如下表:

表 本次债券发行对公司合并口径财务报表的影响情况

项目	2015年9月30日		
	模拟前	模拟后	
流动资产合计(万元)	1,675,444.35	1,675,444.35	
非流动资产合计(万元)	7,056,549.54	7,056,549.54	
资产总计(万元)	8,731,993.89	8,731,993.89	
流动负债合计(万元)	2,874,793.40	2,874,793.40	
非流动负债合计(万元)	3,321,553.18	3,721,553.18	
负债合计(万元)	6,196,346.58	6,196,346.58	
所有者权益合计(万元)	2,535,647.30	2,535,647.30	
资产负债率(%)	70.96	70.96	
流动比率	0.58	0.68	

第六节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

(一)本次募集资金用途

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定,结合公司财务状况及未来资金需求,经公司2015年12月18日召开的第九届董事会第三十七次会议通过,并经2015年12月30日召开的2015年第十三次临时股东大会会议审议通过,本次债券的募集资金为不超过40亿元,用于调整公司债务结构和补充公司流动资金。

(二)本次募集资金使用计划

本次债券发行总规模不超过40亿元,分期发行,公司拟主要安排募集资金用于调整公司债务结构、剩余部分用于补充流动资金。本次债券募集资金具体使用计划如下:

1、调整债务结构

发行人计划将本次债券募集资金中主要用于调整公司债务结构,以改善公司债务结构、降低短期还债压力,优化公司债务结构。发行人将本着优化公司负债结构、节省利息费用的原则,根据本次债券发行时公司借款的存续情况,合理安排资金用于调整公司债务结构。

综合考虑目前公司的借款成本及到期时间,公司暂定还款计划如下:

表 拟偿还借款明细

单位:万元

序号	借款主体	借款方	借款余额	借款日	到期日
1	银鹏煤焦	晋商银行	9,500	2015.03.10	2016.03.09
2	发行人	兴业银行	180,000	2015.3.18	2016.03.18
3	华熙矿业	包商银行	30,000	2015.03.27	2016.03.25
4	发行人	浦发银行	30,000	2015.04.21	2016.04.19
5	发行人	盛京银行	10,000	2015.05.25	2016.05.25
6	发行人	广发银行	15,000	2015.06.09	2016.06.08
7	华熙矿业	华夏银行	10,000	2015.06.11	2016.06.11
8	华熙矿业	广发银行	14,600	2015.06.15	2016.06.14
9	发行人	中信银行	6,500	2014.12.30	2017.12.31
合 计			306,600		

因本债券的审批和发行时间尚有一定不确定性,待本债券发行完毕、募集资金到账后,发行人将根据本次债券募集资金的实际到位情况及资金使用需要,对具体偿还计划进行适当调整。

2、补充流动资金

发行人拟将调整自身债务结构后剩余的募集资金用于补充流动资金,以应对日益扩大的生产规模带来的营运资金周转压力,进一步改善公司财务状况、优化资本结构,提高公司持续盈利能力。

(三)本次债券募集资金专项账户管理安排

本次债券发行完成后,公司将设立专项账户,用于本次债券募集资金的接收、存储及划转。

二、本次债券募集资金运用对公司财务状况的影响

本次债券募集资金运用对公司财务状况将产生如下影响:

(一)对发行人资产负债结构的影响

本次债券发行对公司资产负债结构的具体影响请见“第六节 财务会计信息”之“八、发行本次债券后发行人资产负债结构的变化”。

假设本次债券募集金全部用于调整公司债务结构,在不考虑发行费用,不发生其他重大资产、负债和权益变化的情况下,以截至2015年9月30日的财务数据为基础测算,公司的资产负债率水平、合并财务报表口径下)在本次债券发行前后将保持一致;非流动负债占总负债的比例(合并财务报表口径下)由本次债券发行前的53.61%增加至60.06%,长期债务融资比例的提高降低了公司负债的流动性风险,公司债务结构将逐步得到改善,有利于公司中长期资金的统筹安排,有利于公司战略目标的稳步实施。

(二)对发行人财务状况和盈利能力的影响

假设本次债券募集资金全部用于调整公司债务结构,在不考虑发行费用,不发生其他重大资产、负债和权益变化的情况下,以截至2015年9月30日的财务数据为基础测算,公司的流动比率(合并财务报表口径下)将由本次债券发行前的0.58增加至0.68。公司流动比率有了一定的提高,流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升,公司短期偿债能力进一步增强。

综上所述,本次债券的发行将进一步优化公司的财务结构,增强公司短期偿债能力,并降低公司长期融资成本,同时为公司业务发展提供稳定的中长期资金支持,符合公司和全体股东的利益,使公司更有能力面对市场的各种挑战,保持主营业务持续稳定增长,并进一步提高公司盈利能力和核心竞争能力。

第七节 备查文件

募集说明书的备查文件如下:

一、永泰能源股份有限公司2012年度、2013年度和2014年度的财务报表及其审计报告以及2015年1-9月未经审计的财务报表;

二、2012年发行人重大资产重组之备考审计报告;

三、2012年发行人重大资产重组,重组进入公司资产的审计报告;

四、2012年发行人重大资产重组,重组进入公司资产的资产评估报告;

五、2015年发行人重大资产重组之备考审计报告;

六、2015年发行人重大资产重组,重组进入公司资产的审计报告;

七、2015年发行人重大资产重组,重组进入公司资产的资产评估报告;

八、主诚资商出具的核查意见;

九、发行人律师出具的法律意见书;

十、信用评级机构出具的信评报告;

十一、债券持有人会议规则;

十二、债券受托管理协议;

十三、中国证监会核准本次发行的文件。

在本次债券发行期内,投资者可以至本公司或主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件,或访问上交所网站(www.sse.com.cn)和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)查阅募集说明书全文及摘要。

永泰能源股份有限公司

2016年3月28日

其他应收款	20,096,000,880.16	26,568,584,725.05	12,800,359,452.55	4,764,794,809.13
存货	19,416,986.17	8,857,374.97	2,061,168.13	910,108.86
一年内到期的非流动资产	4,566,690.88			
其他流动资产	74,000,000.00			
流动资产合计	23,969,482,830.23	29,392,957,683.64	13,767,791,461.66	11,745,466,374.92
非流动资产:				
可供出售金融资产	1,200,000.00	1,200,000.00	21,276,288.00	27,371,068.00
长期股权投资	24,540,818,433.00	15,168,994,172.66	13,404,135,539.66	12,360,136,539.66
固定资产	76,525,360.44	64,006,992.22	6,843,348.59	4,949,190.06
在建工程	8,700,485.13	29,273,513.27	53,835,138.63	68,348,523.51
无形资产				
长期待摊费用	91,735,446.30	70,686,164.28	84,426,273.42	16,326,185.81
递延所得税资产	2,501,389.70	2,126,136.57	1,769,698.44	1,084,216.87
其他非流动资产	34,362.00	2,341,500.00	269,000.00	
非流动资产合计	24,721,515,676.57	15,328,696,478.97	13,572,545,287.74	12,478,214,722.90
资产总计	46,690,998,506.80	44,721,654,162.61	27,340,336,749.40	24,223,670,097.82
流动负债:				
短期借款	1,800,000,000.00	2,213,700,000.00	2,872,000,000.00	1,873,300,000.00
应付票据	800,000,000.00			
应付账款	245,784,986.64	99,571,698.02	43,452,142.50	14,230,372.85
预收款项	12,891.09	12,891.09	12,891.09	432,891.09
应付职工薪酬	1,250,371.61	3,035,006.73	5,909,488.90	837,088.46
应交税费	28,514,069.14	18,728,239.46	-833,102.14	-748,049.37
应付利息		6,106,634.72	23,877,229.86	22,609,162.52
其他应付款	5,289,889,879.93	15,941,503,527.78	4,064,930,269.62	4,157,351,214.34
一年内到期的非流动负债	6,576,285,000.00	4,313,980,000.04	3,619,499,999.94	1,700,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	14,741,717,198.41	22,696,637,996.84	10,628,840,919.77	7,768,012,679.48
非流动负债:				
长期借款	780,000,000.00	947,000,000.00	1,583,000,000.00	4,900,000,000.00
应付债券	13,080,518,401.36	12,945,242,915.33	6,919,966,877.21	2,089,566,148.39
长期应付款			2,859,447.00	4,383,139.50
递延所得税负债	13,860,518,401.36	13,892,242,915.33	8,505,815,324.21	8,188,246,787.87
负债合计	28,602,235,599.77	36,588,880,912.17	19,134,656,243.98	15,956,259,467.35
所有者权益:				
股本	11,194,639,548.00	3,535,119,060.00	1,767,559,530.00	1,767,559,530.00
资本公积金	6,167,024,626.36	3,970,910,655.96	5,747,048,526.95	5,751,619,604.45
其它综合收益				
专项储备				
盈余公积金	197,094,748.10	197,094,748.10	175,851,244.20	128,541,163.05
未分配利润	520,003,984.57	529,648,786.39	515,213,204.27	619,690,332.97
所有者权益合计	18,078,762,907.03	8,232,773,250.44	8,206,672,506.42	8,267,410,630.47
负债和所有者权益总计	46,680,998,506.80	44,721,654,162.61	27,340,336,749.40	24,223,670,097.82

表 最近三年及一期母公司利润表

单位:元

项目	2016年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	221,922,211.07	169,219,234.06	478,275,597.67	25,560,940.56
减:营业成本	163,875,398.51	86,586,595.11	436,006,576.63	25,453,014.48
营业税金及附加	1,119,793.88	1,173,698.06	103,288.34	166,561.43
销售费用	646,250.35	1,060,027.85	262,892.08	720.00
管理费用	46,804,156.83	45,576,428.79	41,607,385.62	31,716,522.47
财务费用	247,063,330.41	56,220,881.37	-106,392,428.61	386,388,157.98
资产减值损失	1,501,131.31	1,425,748.51	7,769,526.30	-30,375,714.64
加:投资收益	126,417,446.91	15,014,685.00	373,181,644.56	1,033,034,514.00
二、营业利润	-102,670,870.81	-7,809,460.64	471,109,271.86	654,236,193.26
加:营业外收入	264,888,926.21	219,888,062.53	51,308.00	14,746.00
减:营业外支出	12,898.53			
三、利润总额	162,205,168.87	212,078,601.89	471,160,679.86	645,250,939.26
减:所得税	-375,253.13	-366,437.13	-1,940,131.59	7,892,693.57
四、净利润	162,580,422.00	212,435,039.02	473,100,811.45	637,358,245.69
五、其他综合收益税后净额		-8,578,341.00	-4,571,077.50	1,911,541.50
六、综合收益总额	162,580,422.00	203,856,698.02	468,529,733.95	639,269,787.19

表 最近三年及一期母公司现金流量表

单位:元

项目	2015年1-9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	6,842,251.16	28,431,487.43	33,982,820.47	
收到其他与经营活动有关的现金	278,206,175.76	522,731,000.24	193,910,503.08	17,450,290.73
经营活动现金流入小计	285,047,426.92	551,162,487.67	227,893,323.55	17,450,290.73
购买商品、接受劳务支付的现金	4,756,615.09	4,913,318.22	10,913,497.54	5,178,651.75
支付给职工以及为职工支付的现金	25,670,275.87	24,709,287.78	14,934,356.64	6,057,969.56
支付的各项税费	10,561,951.42	7,525,720.64	22,236,163.03	5,842,074.01
支付其他与经营活动有关的现金	27,131,931.06	308,007,108.28	78,563,196.59	22,359,311.76
经营活动现金流出小计	68,110,809.44	345,155,544.90	126,637,212.80	39,438,007.08
经营活动产生的现金流量净额	216,936,617.48	206,006,942.77	101,256,110.75	-21,987,716.35
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	302,100,000.00	323,412,603.00	6,000,000.00	482,850,000.00
取得投资收益收到的现金	130,000,000.00	111,440,582.00	1,063,181,644.56	200,654,810.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				12,690,000.00
投资活动现金流入小计	432,100,000.00	434,853,185.00	1,069,181,644.56	696,194,810.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,193,677.90	10,284,266.80	10,159,307.61	14,871,026.19
投资支付的现金	5,672,183,677.22	4,279,700,000.00	1,050,000,000.00	2,522,846,137.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				2,896,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	339,200.00			2,008,576,900.59
投资活动现金流出小计	5,691,716,555.12	4,289,984,266.80	1,060,159,307.61	7,441,294,063.78
投资活动产生的现金流量净额	-5,259,616,555.12	-3,855,131,081.80	9,022,336.94	-6,745,099,253.78
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	9,867,389,998.07			4,838,499,996.06
取得借款收到的现金	2,000,000,000.00	4,695,600,000.00	4,072,000,000.00	8,676,300,000.00
发行债券收到的现金	4,482,000,000.00	9,360,148,000.00	4,676,200,000.00	1,589,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		200,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	16,349,389,998.07	14,255,748,000.00	8,748,200,000.00	15,103,799,996.06
偿还债务支付的现金	4,850,700,000.00	8,892,566,986.91	5,892,485,750.00	1,864,896,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,102,504,344.71	1,142,811,886.67	670,761,890.89	521,740,752.89
支付其他与筹资活动有关的现金	4,943,318,858.62	916,836,468.17	7,771,973,182.51	33,664,476.03
筹资活动现金流出小计	10,896,523,203.33	10,952,206,339.75	14,245,220,823.40	2,420,301,478.92
筹资活动产生的现金流量净额	5,452,866,794.74	3,303,542,680.25	-5,497,020,823.40	12,683,498,517.14
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	410,186,857.10	-345,581,448.27	-5,386,742.75	5,916,411,547.01
加:期初现金及现金等价物余额	201,069,483.63	546,650,931.90	5,933,383,307.61	16,971,760.60
六、期末现金及现金等价物余额	611,256,340.63	201,069,483.63	5,46,640,931.90	5,933,383,307.61

(三)重组时编制的备考财务报表的编制基础

1、2012年重组时编制的备考财务报表和备考报表的编制基础

根据中国证监会2012年10月25日下发的《关于核准永泰能源股份有限公司重大资产重组方案的批复》(证监许可[2012]1390号),发行人通过增资和股权收购取得康伟集团65%的股权。

就发行人持有康伟集团65%股权的重大资产重组事宜,山东立源和信会计师事务所对发行人模拟合并口径下的2011年1月1日、2011年12月31日和2012年3月31日的备考合并财务状况以及2011年度和2012年一季度经营成果进行了审计并出具了鲁正信审字(2012)第0128号标准无保留意见的审计报告。

(1)备考合并资产负债表

表 备考合并资产负债表

单位:元

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	2011年1月1日
流动资产:			
货币资金	2,669,661,286.79	2,206,724,826.56	1,010,768,974.94
应收票据	410,520,178.52	654,229,436.15	393,430,320.00
应收账款	560,453,902.23	586,376,340.56	106,754,888.28
预付款项	6,988,996,069.89	5,021,212,602.87	1,208,689,335.77
应收利息	310,300.00		
应收股利	21,815,486.00	40,296.00	941,700.00
其他应收款	444,771,484.69	370,331,069.26	273,729,132.96
存货	197,026,134.85	128,530,894.24	52,161,361.12
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	800,000,000.00		
流动资产合计	12,093,553,782.67	8,967,445,405.64	3,046,475,713.04
非流动资产:			
可供出售金融资产	26,096,697.00	24,822,336.00	27,602,760.00
长期股权投资	257,431,196.91	297,544,332.04	3,141,840.48
投资性房地产	226,730,715.38	228,710,853.73	229,892,088.60
固定资产	1,683,996,567.34	1,496,165,426.37	505,924,924.43
在建工程	1,917,825,148.13	787,970,545.24	138,019,967.27
工程物资			
无形资产	9,315,718,901.48	7,746,921,516.21	3,773,754,098.42
长期待摊费用	339,038,083.75	322,526,404.06	29,891,638.31
商誉	33,431,692.83	33,431,692.83	32,433,674.22
递延所得税资产	58,141,791.58	50,266,338.94	5,636,508.69
其他非流动资产			
非流动资产合计	13,858,412,794.40	10,947,369,448.41	4,746,297,500.42
资产总计	25,951,966,577.07	19,914,814,911.06	7,792,773,213.46
流动负债:			
短期借款	5,246,400,000.00	4,171,900,000.00	1,127,000,000.00
应付票据	333,650,000.00	439,750,000.00	562,000,000.00
应付账款	357,283,003.36	306,310,631.42	191,241,979.50
预收款项	84,860,481.73	71,240,491.24	64,234,396.05
应付职工薪酬	43,394,467.06	62,873,068.79	24,187,114.02
应交税费	389,412,139.17	296,998,790.60	240,269,909.92
应付利息	50,948,036.13	46,402,484.03	602,179.59
应付股利	229,021,400.00	354,025,500.00	7,056,500.00
其他应付款	3,000,318,512.95	2,967,588,606.90	1,878,673,371.94
一年内到期的非流动负债	300,000,000.00	400,000,000.00	200,000,000.00
其他流动负债	626,165.65	26,165.65	26,165.65
流动负债合计	10,034,914,196.05	9,170,175,711.62	4,285,289,616.67
非流动负债:			
长期借款	506,937,823.15	496,846,966.79	
长期应付款	581,579,283.17	296,000,963.81	327,380,406.08
专项应付款	30,000,000.00	30,000,000.00	1,026,690.00
递延收益			
递延所得税负债	123,110,699.93	125,139,696.12	131,921,032.05
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,063,157,706.25	4,759,547,606.72	1,160,328,128.13
负债合计	15,088,071,902.30	13,869,723,317.34	5,445,617,744.80
所有者权益:			
股本	883,779,765.00	567,650,733.00	295,544,632.00
资本公积	6,231,417,909.80	1,717,291,174.99	202,694,439.06
其他综合收益			
专项储备	67,962,399.28	44,379,427.59	6,077,619.63
盈余公积	66,795,657.33	66,795,657.33	63,292,219.18
未分配利润	413,096,181.46	460,646,811.75	160,827,241.04
归属于母公司所有者权益合计	7,663,010,912.88	2,846,763,804.66	728,436,151.71
少数股东权益	3,200,883,761.89	3,198,317,789.06	1,618,719,316.95
所有者权益合计	10,863,894,674.77	6,045,081,593.72	2,347,155,468.66
负债和所有者权益总计	25,951,966,577.07	19,914,804,911.06	7,792,773,213.46

(2)备考合并利润表

表 备考合并利润表

单位:元

项目	2012年1-3月	2011年度
一、营业总收入	1,070,407,676.48	3,334,762,876.37
其中:营业收入	1,070,407,676.48	3,334,762,876.37
二、营业总成本	830,600,842.44	2,166,496,816.48
其中:营业成本	425,660,097.13	1,215,130,375.20
营业税金及附加	20,359,814.29	67,826,050.33
销售费用	2,416,232.86	12,523,462.08
管理费用	87,996,278.32	337,733,089.17
财务费用	243,990,758.69	504,826,123.34
资产减值损失	51,197,661.15	27,466,716.37
加:投资收益(损失以“-”号填列)	-113,135.14	130,689.04
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	239,693,698.90	1,169,396,748.93
加:营业外收入	1,687,711.15	91,000,789.04
减:营业外支出	5,146,317.10	25,889,067.07
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	236,116,092.95	1,234,508,470.90
减:所得税	109,265,161.70	368,131,097.15
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	126,850,931.25	866,377,373.75
归属于母公司所有者的净利润	129,408,369.71	669,028,947.78
少数股东损益	-2,557,438.47	197,348,425.97
六、其他综合收益的税后净额	955,770.75	793,327.50
七、综合收益总额	127,806,702.00	867,170,701.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	130,364,140.45	669,822,275.28
归属于少数股东的综合收益总额	-2,557,438.46	197,348,425.97
八、每股收益		
(一)基本每股收益(元/股)	0.1923	0.9941
(二)稀释每股收益(元/股)	0.1923	0.9941

(3)重组时编制的备考报表编制基础

因公司收购康伟集团合计65%的股权,需按照重组后业务的财务报表进行备考合并,编制备考合并财务报表。本备考合并财务报表系根据公司与康伟签署的《山西康伟集团有限公司增资协议书》,以及公司与郭向文等自然人签署的《股权转让协议》,假设在本备考合并财务报表报告期的期初(2011年1月1日)公司已持有康伟集团65%的股权,并将其纳入备考合并范围而编制而成的。具体假设编制基础:

a、假设上述