（上接 E5 版）

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	华瀛山西能源投资有限公司	1,020	51
2	山西天星能源产业集团有限公司	980	49
	合计	2,000	100

（三）下属子公司基本情况

截至本报告书签署日，华瀛柏沟持有灵石县力源煤化有限公司 100%股权。灵石县力源煤化有限公司经营范围为洗选精煤、铁路公路经销煤炭、焦粉等，注册资本 10,000 万元。

2011 年 10 月，华瀛柏沟与任晓旭、任涛波、霍晓杰签订《关于转让灵石县力源煤化有限公司 100%股权之股权转让协议书》，协议规定华瀛柏沟以 9,200 万元的价格收购任晓旭、任涛波、霍晓杰共同持有的灵石县力源煤化有限公司 100%股权。

（四）华瀛柏沟主要资产

1、固定资产

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0032 号），截至 2012 年 12 月 31 日，华瀛柏沟各类固定资产价值如下（合并口径）：

单位：万元

科目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
原值	14,179.20	4,384.36	360.35	286.56	19,145.99
累计折旧	2,394.35	2,103.63	134.27	233.92	4,866.17
固定资产减值准备累计金额	70.87	62.98	3.93	3.82	141.61
固定资产账面价值	11,713.98	2,217.74	222.15	48.82	14,202.69

2、无形资产

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0032 号），截至 2012 年 12 月 31 日，华瀛柏沟各类无形资产价值如下（合并口径）：

科目	土地使用权	采矿权	其他	合计
账面原值（万元）	753.87	32,775.00	--	33,528.87
累计摊销额（万元）	34.41	162.12	--	196.53
账面净值（万元）	719.47	32,612.88	--	33,332.35
减值准备（万元）	--	--	--	--
账面价值（万元）	719.47	32,612.88	--	33,332.35

注：截至 2012 年 12 月 31 日，华瀛柏沟无形资产未发生减值情形，故未计提无形资产减值准备。

（五）华瀛柏沟对外担保情况

截止本报告签署日，华瀛柏沟对永泰能源存在股权质押和采矿权抵押担保，情况如下：

借款单位	借款银行	借款金额（万元）	起始日	到期日	担保方式
永泰能源	兴业国际信托有限公司	50,000.00	2012.10.24	2014.10.23	永泰控股担保、华瀛柏沟 51%股权质押、华瀛柏沟采矿权抵押担保

（六）华瀛柏沟主要负债情况

根据正源和信出具的《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0032 号），华瀛柏沟 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日经审计（合并口径）的资产总额分别为 31,115.66 万元和 99,195.25 万元，负债总额分别为 29,195.17 万元和 95,421.41 万元，资产负债率分别为 93.83%和 96.20%。

（七）华瀛柏沟最近两年主要财务数据

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0032 号），华瀛柏沟最近两年的财务数据（合并口径）如下：

1、简要资产负债表

单位：万元

科目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	14,457.34	11,932.71
非流动资产	84,737.91	19,182.95
流动负债	70,214.57	29,195.17
非流动负债	25,206.84	--
所有者权益	3,773.84	1,920.48
资产总额	99,195.25	31,115.66

2、简要利润表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
营业收入	14,365.71	163.63
营业成本	8,994.52	77.05
营业利润	2,504.58	-54.13
利润总额	2,582.20	-65.31
净利润	1,827.03	-77.23

3、简要现金流量表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,004.22	78.66
投资活动产生的现金流量净额	-9,440.47	-17,787.13
筹资活动产生的现金流量净额	6,089.76	16,369.56
现金及现金等价物净增加额	-346.49	-1,338.91

最近两年，华瀛柏沟未进行利润分配。

三、银源新安发

（一）公司基本情况

企业名称：山西灵石银源新安发煤业有限公司
企业性质：有限责任公司
注册地址：灵石县英武乡彭家原村
法定代表人：茹灵龙
注册资本：15,000.00 万元
成立日期：2000 年 5 月 26 日
营业执照注册号：140000105962749
税务登记证号码：晋国税字[142433113063876]号
晋中地税灵字[140729113063876]号
经营范围：煤炭开采

（二）历史沿革

1、2000 年设立

银源新安发的前身是灵石县英武乡新长征煤矿，于 2000 年 5 月 26 日取得灵石县工商行政管理局核发的营业执照，成立时注册资本为人民币 80 万元，投资人为灵石县英武乡人民政府，经济性质为集体所有制。

2、2003 年增资

2003 年 6 月 10 日，灵石县英武乡人民政府修改灵石县英武乡新长征煤矿企业章程，变更注册资本至 130 万元。此次增资由灵石立达会计师事务所有限公司出具了验资报告（灵立会事验字（2003）第 0096 号），确认新增注册资本 50 万元已由灵石县英武乡人民政府以货币资金缴足。同时，晋中兴元会计师事务所出具了晋中兴元评[2003]0100 号评估报告，确认截止评估基准日 2003 年 4 月 30 日，灵石县英武乡新长征煤矿固定资产评估值为 808,487 元。

3、2007 年改制及增资

2007 年 3 月，灵石县英武乡新长征煤矿进行公司制改制。根据《灵石县英武乡新长征煤矿改制方案》，灵石县英武乡新长征煤矿净资产评估值为 26,018,486.7 元，原投资人灵石县英武乡人民政府将净资产评估值中 13,260,000 元转让给燕生旺，净资产评估值中 12,758,486.7 元转让给茹灵龙，燕生旺和茹灵龙以受让的净资产为改制后公司的出资。改制后，灵石县英武乡新长征煤矿更名为"山西灵石新安发煤业有限公司"，投资人由灵石县英武乡人民政府变更为燕生旺、茹灵龙，注册资本由 130 万元变更为 2,600 万元，企业性质由集体所有制变更为有限公司。

改制过程中，灵石县英武乡人民政府于 2007 年 3 月 25 日出具了《关于对灵石县英武乡新长征煤矿改制的批复》（英政发（2007）第 39 号），根据批复意见，同意灵石县英武乡新长征煤矿的改制方案，确认截止 2006 年 12 月 31 日灵石县英武乡新长征煤矿的净资产评估值为 26,018,486.7 元。灵石县中小企业局出具了《关于对灵石县英武乡新长征煤矿改制的批复》对本次改制方案进行了确认。

2007 年 3 月 23 日，灵石金达财务咨询有限公司出具了资产评估报告书（灵石金达评[2007]0021 号），评估截止评估基准日 2006 年 12 月 31 日灵石县英武乡新长征煤矿净资产为 26,018,486.7 元。2007 年 4 月 19 日，灵石立达会计师事务所有限公司出具了本次改制的验资报告（灵立会验字[2007](0025)号），确认注册资本 2,600 万元已到位。

此次改制后银源新安发的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	燕生旺	1,326	51
2	茹灵龙	1,274	49
	合计	2,600	100

4、2010 年增资及股权转让

2010 年 3 月 8 日，银源新安发股东会通过决议，同意燕生旺将持有的出资额 1,326 万元，以 1,326 万元的价格转让给燕发旺；茹灵龙将持有的出资额 1,274 万元中的 906.5 万元，以 906.5 万元价格转让给燕发旺，保留 367.5 万元出资额；同意新增法人股东灵石银源煤焦开发有限公司，灵石银源煤焦开发有限公司以货币增加注册资本 7,650 万元；燕发旺增加注册资本 4,750 万元，其中货币出资 47,192,907 元，以其拥有的灵石县英武乡彭张煤矿实物资产出资 307,093 元。该次增资后，银源新安发注册资本由 2,600 万元变更为 15,000 万元，公司名称变更为"山西灵石银源新安发煤业有限公司"。

介休永信评估有限公司为本次增资出具了介休永信评报字[2010]第 00009 号报告（评估基准日为 2009 年 12 月 31 日），对燕发旺用于出资的灵石县英武乡彭张煤矿实物资产进行了评估，评估值为 307,093 元。灵石正泰会计师事务所为本次增资出具了验资报告（灵正会验字[2010]032 号），确认新增注册资本 12,400 万元已到位。

此次增资后银源新安发的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	灵石银源煤焦开发有限公司	7,650.00	51.00
2	燕发旺	6,982.50	46.55
3	茹灵龙	367.50	2.45
	合计	15,000.00	100.00

（三）下属子公司基本情况

截至本报告书签署日，银源新安发无下属子公司。

（四）银源新安发主要资产

1、固定资产

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0030 号），截至 2012 年 12 月 31 日，银源新安发各类固定资产价值如下：

单位：万元

科目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
原值	15,974.04	5,841.24	630.43	42.83	377.54	22,866.07
累计折旧	791.49	1,474.27	178.85	29.66	238.50	2,712.78
固定资产减值准备累计金额	7,039.97	239.72	4.91	0.02	1.70	7,286.32
固定资产账面价值	8,142.57	4,127.24	446.66	13.15	137.34	12,866.97

2、无形资产

银源新安发账面无形资产为采矿权，根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0030 号），截至 2012 年 12 月 31 日，银源新安发采矿权价值如下：

科目	采矿权	合计
账面原值（万元）	19,847.40	19,847.40
累计摊销额（万元）	641.96	641.96
账面净值（万元）	19,205.44	19,205.44
减值准备（万元）	--	--
账面价值（万元）	19,205.44	19,205.44

注：截至 2012 年 12 月 31 日，银源新安发无形资产未发生减值情形，故未计提无形资产减值准备。（五）银源新安发对外担保情况

截止本报告签署日，银源新安发对永泰能源全资子公司华瀛山西（合并范围内）存在股权质押和采矿权抵押担保，情况如下：

借款单位	借款银行	借款金额（万元）	起始日	到期日	担保方式
华瀛山西	华鑫国际信托有限公司	29,500.00	2012.11.08	2014.11.07	永泰能源、永泰控股担保、银源新安发 51%股权质押、采矿权抵押担保
		20,000.00	2012.11.09	2014.11.08	

（六）银源新安发主要负债情况

根据正源和信出具的《审计报告》（鲁正信审字[2013]第 0030 号），银源新安发 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日经审计的资产总额分别为 40,272.61 万元和 46,200.04 万元，负债总额分别为 14,947.64 万元和 19,955.39 万元，资产负债率分别为 37.12%和 43.19%。

（七）银源新安发最近两年主要财务数据

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0030 号），银源新安发最近两年的财务数据如下：

1、简要资产负债表

单位：万元

科目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	6,500.37	14,201.15
非流动资产	39,699.66	26,071.46
流动负债	8,773.39	14,947.64
非流动负债	11,182.00	--
所有者权益	26,244.64	25,324.97
资产总额	46,200.04	40,272.61

2、简要利润表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
营业收入	21,378.21	20,385.88
营业成本	10,985.74	10,071.55
营业利润	551.89	7,059.40
利润总额	535.50	6,556.60
净利润	320.24	4,948.33

3、简要现金流量表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,040.32	2,544.20
投资活动产生的现金流量净额	-4,073.22	-2,272.07
筹资活动产生的现金流量净额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-32.90	272.13

最近两年，银源新安发未进行利润分配。

四、银源华强

（一）公司基本情况

企业名称：山西灵石银源华强煤业有限公司
企业性质：有限责任公司
注册地址：灵石县英武乡小和平村
法定代表人：郝维华
注册资本：15,000.00 万元
成立日期：2010 年 1 月 21 日
营业执照注册号：140000115964114
税务登记证号码：晋国税字[142433699134255]号
晋中地税灵字[140729699134255]号
经营范围：原煤开采、洗选

（二）历史沿革

银源华强成立于 2010 年 1 月 21 日，成立时法定代表人为景承富，注册资本 15,000 万元，经营范围为煤炭开采和加工，投资人为灵石县银源煤焦开发有限公司、闫守礼和吴靖宇，持股比例分别为 51%、26%和 23%，出资方式为货币。

银源华强成立时，灵石立达会计师事务所有限公司出具了验资报告（灵立会验字[2010](0003)号），根据验资报告，截至 2010 年 1 月 20 日止，已收到灵石县银源煤焦开发有限公司、闫守礼和吴靖宇缴纳的注册资本合计人民币 15,000 万元。

此次设立时银源华强的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	灵石县银源煤焦开发有限公司	7,650	51
2	闫守礼	3,900	26
3	吴靖宇	3,450	23
	合计	15,000	100

公司设立后至本报告书签署日，银源华强未进行过增资和股权转让。

（三）下属子公司基本情况

截至本报告书签署日，银源华强无下属子公司。

（四）银源华强主要资产

1、固定资产

银源华强账面无形资产为采矿权，根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0034 号），截至 2012 年 12 月 31 日，银源华强采矿权价值如下：

单位：万元

科目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
原值	16,508.76	7,928.41	26.94	30.83	24,494.94
累计折旧	909.61	1,416.99	4.30	9.76	2,340.67
固定资产减值准备累计金额	1,194.04	647.71	0.45	1.91	1,844.11
固定资产账面价值	14,405.10	5,863.71	22.19	19.16	20,310.16

2、无形资产

银源华强账面无形资产为采矿权，根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0034 号），截至 2012 年 12 月 31 日，采矿权价值如下：

科目	采矿权	合计
账面原值（万元）	14,587.06	14,587.06
累计摊销额（万元）	785.37	785.37
账面净值（万元）	13,801.69	13,801.69
减值准备（万元）	--	--
账面价值（万元）	13,801.69	13,801.69

注：截至 2012 年 12 月 31 日，银源华强无形资产未发生减值情形，故未计提无形资产减值准备。

（五）银源华强对外担保情况

截止本报告签署日，银源华强对永泰能源全资子公司华瀛山西（合并范围内）存在股权质押和采矿权抵押担保，情况如下：

借款单位	借款银行	借款金额（万元）	起始日	到期日	担保方式
华瀛山西	中铁信托有限责任公司	60,000.00	2012.11.06	2014.05.06	永泰能源、实际控制王广西和郭天舒担保、银源华强 51%股权质押、银源华强采矿权抵押担保

（六）银源华强主要负债情况

根据正源和信出具的《审计报告》（鲁正信审字[2013]第 0034 号），银源华强 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日经审计的资产总额分别为 37,225.30 万元和 42,894.22 万元，负债总额分别为 12,747.51 万元和 12,937.49 万元，资产负债率分别为 34.24%和 30.16%。

（七）银源华强最近两年主要财务数据

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0034 号），银源华强最近两年的财务数据如下：

1、简要资产负债表

单位：万元

科目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	7,997.46	12,861.78
非流动资产	34,896.76	24,363.52
流动负债	4,390.43	12,747.51
非流动负债	8,547.06	0
所有者权益	29,956.73	24,477.79
资产总额	42,894.22	37,225.30

2、简要利润表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
营业收入	21,335.27	25,800.83
营业成本	11,735.77	12,641.19
营业利润	6,274.52	11,444.94
利润总额	6,087.42	11,424.34
净利润	4,539.68	8,654.92

3、简要现金流量表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,267.47	3,584.90
投资活动产生的现金流量净额	-4,239.66	-2,405.27
筹资活动产生的现金流量净额	--	400.00
现金及现金等价物净增加额	-972.19	1,579.64

最近两年，银源华强未进行利润分配。

五、银源兴庆

（一）公司基本情况

企业名称：山西灵石银源兴庆煤业有限公司
企业性质：有限责任公司
注册地址：灵石县交口乡温家沟村
法定代表人：孙清岭
注册资本：36,000.00 万元
成立日期：2004 年 8 月 3 日
营业执照注册号：140000105963803
税务登记证号码：晋国税字[142433764676377]号
晋中地税灵字[140729764676377]号
经营范围：该矿筹建项目相关服务

（二）历史沿革

1、2004 年设立

银源兴庆的前身是灵石县交口乡兴庆煤矿，成立于 2004 年 8 月 3 日，成立时法定代表人为马百明，注册资本 150 万元，经营范围为原煤开采，投资人为灵石县交口乡人民政府，持股 100%，出资方式为实物出资，经济性质为集体所有制。

灵石县交口乡兴庆煤矿成立时，晋中兴元会计师事务所有限公司出具了《灵石县交口乡兴庆煤矿资产评估报告书》（晋中兴元评[2004]0096 号），根据该报告书，截止评估基准日 2004 年 6 月 29 日，灵石县交口乡兴庆煤矿委估资产的评估值为 1,531,288 元。

灵石县交口乡兴庆煤矿成立时，灵石立达会计师事务所有限公司出具了验资报告（灵立会验字[2004](0098)号），根据验资报告，截至 2004 年 7 月 7 日止，已收到灵石县交口乡人民政府缴纳的注册资本合计人民币 150 万元。

2、2006 年改制及增资

2006 年 12 月，灵石县交口乡兴庆煤矿进行公司制改制。根据《关于"灵石县交口乡兴庆煤矿"整体改制变更设立"山西灵石兴庆煤业有限公司"的实施方案》，马百明以 1,600 万元（含兴庆煤矿评后的净资产 184 万元）作为马百明对改制后新设公司的出资，马海军、马瑞乙分别出资 200 万元（货币）作为对新设公司的出资，兴庆煤矿整体改制后变更设立为"山西灵石兴庆煤业有限公司"。改制后，投资人由灵石县交口乡人民政府变更为马百明、马海军、马瑞乙，注册资本由 150 万元变更为 2,000 万元，企业性质由集体所有制变更为有限公司。

改制过程中，灵石县交口乡人民政府于 2006 年 12 月 15 日出具了《关于灵石县交口乡兴庆煤矿整体改制的批复》（交政发（2006）第 35 号），根据批复意见，截止 2006 年 11 月 30 日原兴庆煤矿的 1,840,971 元净资产全部转让给山西灵石兴庆煤业有限公司法人代表马百明，原兴庆煤矿的债权、债务全部由山西灵石兴庆煤业有限公司承继。

2006 年 12 月 10 日，灵石金达财务咨询有限公司出具了《灵石县交口乡兴庆煤矿资产评估报告书》（灵石金达评[2006]0109 号），评估截止评估基准日 2006 年 11 月 30 日灵石县交口乡兴庆煤矿净资产为 1,840,970.37 元。2006 年 12 月 26 日，灵石立达会计师事务所有限公司出具了本次增资的验资报告（灵立会验字 [2006](0120)号），确认新增注册资本 1,850 万元已到位。

此次改制后银源兴庆的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	马百明	1,600	80
2	马海军	200	10
3	马瑞乙	200	10
	合计	2,000	100

3、2010 年增资及股权转让

2010 年 4 月 25 日，银源兴庆股东会通过决议，同意银源兴庆吸收合并山西灵石兴胜煤业有限公司、灵石县交口乡银源煤矿，三方合并后经评估确认净资产总额 427,667,835.69 元，其中属马百明 356,379,109.43 元、马海军 35,644,363.13 元、马瑞乙 35,644,363.13 元（公司原股东按出资比例分配公司净资产）。在此基础上，马百明与灵石银源煤焦开发有限公司、马瑞军和马瑞乙签署净资产转让协议，协议约定马百明将所持有的 356,379,109.43 元净资产中的 218,110,596.20 元以 218,110,596.20 元价格转让给灵石银源煤焦开发有限公司、净资产中的 6,267,084.77 元以 6,267,084.77 元价格转让给马瑞军、净资产中的 6,267,084.77 元以 6,267,084.77 元价格转让给马瑞乙。转让后灵石银源煤焦开发有限公司持有净资产 218,110,596.20 元，马百明持有净资产 125,734,343.69 元，马海军持有净资产 41,911,447.90 元，马瑞乙持有净资产 41,911,447.90 元，各股东以净资产出资（每一元净资产对应一元注册资本，注册资本合计 36,000 万元，净资产剩余部分转入公司资本公积），银源兴庆注册资本由原 2,000 万元变更为 36,000 万元，公司名称由"山西灵石兴庆煤业有限公司"变更为"山西灵石银源兴庆煤业有限公司"。

介休永信评估有限公司为本次增资分别出具了介休永信评报字[2010]第 0045 号报告（评估基准日为 2010 年 2 月 28 日），评估山西灵石兴庆煤业有限公司净资产为 199,918,068.94 元；出具永信评报字[2010]第 0046 号报告，评估山西灵石兴胜煤业有限公司净资产为 156,525,562.41 元；出具永信评报字[2010]第 0047 号报告，评估灵石县交口乡银源煤矿净资产为 71,224,204.34 元。灵石正泰会计师事务所为本次增资出具了验资报告（灵正会验字[2010]043 号），确认新增注册资本 34,000 万元已到位。

本次增资后银源兴庆的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	灵石银源煤焦开发有限公司	18,360.00	51.00
2	马百明	10,584.00	29.40
3	马海军	3,528.00	9.80
4	马瑞乙	3,528.00	9.80
	合计	36,000.00	100.00

（三）下属子公司基本情况

截至本报告书签署日，银源兴庆无下属子公司。

（四）银源兴庆主要资产

1、固定资产

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字[2013]第 0033 号），截至 2012 年 12 月 31 日，银源兴庆各类固定资产价值如下：

单位：万元

科目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
原值	31,558.50	17,940.13	427.39	67.73	1,355.40	51,349.14
累计折旧	7,642.24	6,205.25	159.69	20.38	840.34	14,867.91
固定资产减值准备累计金额	3,217.56	219.90	--	--	--	3,437.46
固定资产账面价值	20,698.70	11,514.97	267.70	47.34	515.06	33,043.78

2、无形资产

银源兴庆账面无形资产为采矿权，根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0033 号），截至 2012 年 12 月 31 日，银源兴庆采矿权价值如下：

科目	采矿权	合计
账面原值（万元）	38,946.55	38,946.55
累计摊销额（万元）	1,171.30	1,171.30
账面净值（万元）	37,775.25	37,775.25
减值准备（万元）	--	--
账面价值（万元）	37,775.25	37,775.25

注：截至 2012 年 12 月 31 日，银源兴庆无形资产未发生减值情形，故未计提无形资产减值准备。

（五）银源兴庆对外担保情况

截止本报告签署日，银源兴庆对永泰能源存在采矿权抵押担保，情况如下：

借款单位	借款银行	借款金额（万元）	起始日	到期日	担保方式
永泰能源	兴业国际信托有限公司	110,000.00	2012.09.21	2014.09.20	永泰控股担保、银源兴庆 51%股权质押、银源兴庆采矿权抵押担保

（六）银源兴庆主要负债情况

根据正源和信出具的《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0033 号），银源兴庆 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日经审计的资产总额分别为 51,369.35 万元和 94,208.32 万元，负债总额分别为 2,913.48 万元和 49,454.41 万元，资产负债率分别为 5.67%和 52.49%。

（七）银源兴庆最近两年主要财务数据

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字[2013]第 0033 号），银源兴庆最近两年的财务数据如下：

1、简要资产负债表

单位：万元

科目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	4,448.97	7,353.13
非流动资产	89,759.35	44,016.22
流动负债	25,617.01	2,913.48
非流动负债	23,837.40	--
所有者权益	44,753.92	48,455.88
资产总额	94,208.32	51,369.35

2、简要利润表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
营业收入	22,506.01	31,626.15
营业成本	15,137.40	18,552.15
营业利润	-1,374.51	7,595.76
利润总额	-4,184.30	6,686.36
净利润	-3,886.03	4,080.68

3、简要现金流量表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,347.50	4,220.80
投资活动产生的现金流量净额	-7,768.11	-2,266.25
筹资活动产生的现金流量净额	--	3,198.53
现金及现金等价物净增加额	-420.60	-1,243.98

2011 年，银源兴庆对股东进行利润分配 3,198.53 万元。2012 年，银源兴庆未进行利润分配。

六、森达源煤业

（一）公司基本情况

企业名称：山西沁源康伟森达源煤业有限公司
企业性质：有限责任公司
注册地址：晋中市沁源县王陶乡王陶村
法定代表人：郭向清
注册资本：1,000.00 万元
成立日期：2011 年 6 月 29 日
营业执照注册号：140000115924320
税务登记证号码：晋国税字[140431578450067]号
长地税沁源字[140431578450067]号
经营范围：该矿建设项目相关服务

（二）历史沿革

森达源煤业成立于 2011 年 6 月 29 日，成立时法定代表人为郭向清，注册资本 1,000 万元，投资人为山西康伟集团有限公司和石敬仁，持股比例分别为 51%和 49%，出资方式为货币。

森达源煤业成立时，沁源太岳审计事务所有限公司出具了验资报告（沁源太岳[2011]0078 号），根据验资报告，截至 2011 年 6 月 30 日止，已收到山西康伟集团有限公司和石敬仁缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元。

森达源煤业设立时的股权结构为：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	山西康伟集团有限公司	510	51
2	石敬仁	490	49
	合计	1,000	100

公司设立后至本报告书签署日，森达源煤业未进行过增资和股权转让。

（三）下属子公司基本情况

截至本报告书签署日，森达源煤业无下属子公司。

（四）森达源煤业主要资产

1、固定资产

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0023-1 号），截至 2012 年 12 月 31 日，森达源煤业各类固定资产价值如下：

单位：万元

科目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	电子设备	合计
原值	25,252.53	6,123.83	461.98	294.05	56.34	32,188.73
累计折旧	1,011.15	591.01	126.64	40.44	8.37	1,777.60
固定资产减值准备累计金额	--	686.35	--	6.65	4.33	697.33
固定资产账面价值	24,241.39	4,846.47	335.34	246.96	43.65	29,713.80

2、无形资产

森达源煤业账面无形资产为采矿权，根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0023-1 号），截至 2012 年 12 月 31 日，森达源煤业采矿权价值如下：

科目	采矿权	合计
账面原值（万元）	122,348.44	122,348.44
累计摊销额（万元）	4,131.76	4,131.76
账面净值（万元）	118,216.68	118,216.68
减值准备（万元）	--	--
账面价值（万元）	118,216.68	118,216.68

注：截至 2012 年 12 月 31 日，森达源煤业无形资产未发生减值情形，故未计提无形资产减值准备。

（五）森达源煤业对外担保情况

截止本报告签署日，森达源煤业存在对永泰能源担保，情况如下：

借款单位	借款银行	借款金额（万元）	起始日	到期日	担保方式
永泰能源	民生银行	69,500.00	2012.08.23	2015.07.23	森达源 51%股权质押、采矿权抵押担保

（六）森达源煤业主要负债情况

根据正源和信出具的《审计报告》（鲁正信审字[2013]第 0023-1 号），森达源煤业 2011 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日经审计的资产总额分别为 130,480.55 万元和 166,018.37 万元，负债总额分别为 12,538.55 万元和 48,466.09 万元，资产负债率分别为 9.61%和 29.19%。

（七）森达源煤业最近两年主要财务数据

根据正源和信出具《审计报告》（鲁正信审字（2013）第 0023-1 号），森达源煤业最近两年的财务数据如下：

1、简要资产负债表

单位：万元

科目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	8,046.65	6,141.17
非流动资产	157,971.71	124,339.38
流动负债	24,452.08	6,963.54
非流动负债	24,014.01	5,575.01
所有者权益	117,552.28	117,942.00
资产总额	166,018.37	130,480.55

2、简要利润表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
营业收入	9,184.78	10,295.82
营业成本	6,338.41	7,380.48
营业利润	457.78	-333.11
利润总额	64.06	-1,298.16
净利润	-982.32	-1,017.41

3、简要现金流量表

单位：万元

科目	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,158.46	2,132.75
投资活动产生的现金流量净额	-10,051.51	-974.81
筹资活动产生的现金流量净额	4,271.00	1,000.00
现金及现金等价物净增加额	377.94	2,157.94

最近两年，森达源煤业未进行利润分配。

七、标的公司的主营业务发展情况

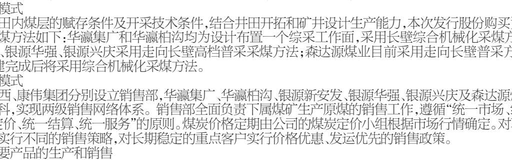
本次交易标的公司华瀛集广、华瀛柏沟、银源新安发、银源华强、银源兴庆、森达源煤业均属于煤炭开采企业，主要从事焦煤的原煤开采和洗选。

（一）主要产品及用途

本次发行股份购买资产标的公司华瀛集广、华瀛柏沟、银源新安发、银源华强主要产品为焦煤原煤及其配煤、部分洗精煤（主要由华瀛柏沟下属力源煤化入选），焦煤原煤部分销售给永泰能源下属各洗煤厂，供入选洗精煤使用，剩余部分对外销售，供应下游客户炼焦厂用于冶炼焦炭，副产品有中煤和尾煤，主要用作动力用煤；银源兴庆、森达源煤业因处于技改阶段，产品主要为巷道掘进产生的工程煤，产品以焦煤原煤和动力煤形式销售，供下游电厂直接作动力用煤或供洗煤厂洗选后再销往炼焦厂。

（二）主要产品的工艺流程图

标的公司主要产品焦煤原煤的生产工艺流程图如下：



（三）主要经营模式

1、采购模式

根据公司《物资采购管理办法》的有关规定，各煤矿严格执行招投标相关法律法规，并结合煤矿物资的属性及市场特点，采取招标、竞争性谈判、比质比价、单一来源四种采购模式，最大限度地降低生产成本，确保煤矿安生生产。煤炭开采所需的钢材、水泥、火工品、电缆、传送带、矿车、压风机、液压支架及配件、木材等主要原材料均通过招标方式采购，选用质量好、性能可靠的原材料及设备，供应渠道稳定，供应价格不存在较大波动。

2、生产模式

根据井田内煤层的赋存条件及开采技术条件，结合井田开拓和矿井设计生产能力，本次发行股份购买资产涉及各矿采煤方法如下：华瀛集广和华瀛柏沟均为设计布置一个综采工作面，采用长壁综合机械化采煤方法；银源新安发、银源华强、银源兴庆采用走向长壁高档普采采煤方法；森达源煤业目前采用走向长壁普采方法，120 万吨基建完成后将采用综合机械化采煤方法。

3、销售模式

华瀛山西、康伟集团分别设立销售部，华瀛集广、华瀛柏沟、银源新安发、银源华强、银源兴庆及森达源煤业则设有销售科，实现两级销售网络体系。销售部全面负责下属煤矿生产原煤的销售工作，遵循"统一市场、统一销售、统一定价、统一结算、统一服务"的原则。煤炭价格定期由公司的煤炭定价小组根据市场行情确定。对不同的客户群体实行不同的销售策略，对长期稳定的重点客户实行价格优惠、发运优先的销售政策。

（四）主要产品的生产和销售

标的公司	期间	煤炭种类	产量（万吨）	销量（万吨）	产销率（%）	销售收入（万元）
华瀛集广	2011 年度	原煤	23.65	22.01	93.07	10,670.14
	2012 年度	原煤	37.01	38.33	103.57	14,097.74
华瀛柏沟	2011 年度	原煤	0.30	0.30	100.00	163.63
	2012 年度	原煤	21.33	21.33	100.00	10,716.57
		精煤	--	3.61	--	3,324.22
银源新安发	2011 年度	原煤	33.31	35	105.07	20,385.88
	2012 年度	原煤	44	44	100	21,378.21
银源华强	2011 年度	原煤	40.3	40.1	99.5	25,800.74
	2012 年度	原煤	41.8	38.4	91.87	21,335.30
银源兴庆	2011 年度	原煤	41.93	46.28	100%	31,626.15
	2012 年度	原煤	35.59	35.59	100%	22,506.00
森达源煤业	2011 年度	原煤	24.19	23.07	95.36	10,269.79
	2012 年度	原煤	22.62	21.71	95.98	9,184.78

注：华瀛柏沟下属子公司洗煤厂力源煤化，2012 年度出洗 3.61 万吨精煤。

（五）安全生产和环境保护情况

1、安全生产情况

针对煤矿的安全管理问题，永泰能源及标的公司制订了严格的规章制度，不断完善安全保障体系，狠抓安全生产管理工作，强化安全管理意识，加大安全工作保障力度。

2013 年 4 月 1 日，灵石县煤炭工业局出具证明："兹证明，截至本证明出具日，华瀛山西能源投资有限公司及其子公司山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司、山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司，灵石银源煤焦开发有限公司及其子公司山西灵石银源新安发煤业有限公司、山西灵石银源华强煤业有限公司和山西灵石银源兴庆煤业有限公司能遵守国家、省、市有关煤矿安全生产的法律、法规、规章和其他规范性文件，未发生任何重大安全事故，未有受我局处罚情形。"

2013 年 3 月 21 日，沁源县煤炭工业局出具证明："兹证明，截至本证明出具日，山西康伟集团有限公司及其子公司山西沁源康伟森达源煤业有限公司能遵守国家、省、市有关煤矿安全生产的法律、法规、规章和其他规范性文件，未发生任何重大安全事故，未有受我局处罚情形。"

2、环境保护情况

2013 年 4 月 1 日，山西省灵石县环境保护局出具了证明："兹证明，截至本证明出具日，华瀛山西能源投资有限公司及其子公司山西灵石华瀛天星集广煤业有限公司、山西灵石华瀛天星柏沟煤业有限公司，灵石银源煤焦开发有限公司及其子公司山西灵石银源新安发煤业有限公司、山西灵石银源华强煤业有限公司和山西灵石银源兴庆煤业有限公司的生产经营活动符合有关环境保护的法律法规及有关政策要求，未发生环境污染事故。"

2013 年 3 月 21 日，山西省沁源县环境保护局出具了证明："兹证明，截至本证明出具日，山西康伟集团有限公司及其子公司山西沁源康伟森达源煤业有限公司的生产经营活动符合有关环境保护的法律法规及有关政策要求，未发生环境污染事故。"

（六）质量控制情况

公司针对各项业务均制订了严格的质量管理制度，建立了严格的质量管理和保证体系，标的公司最近两年未发生重大质量纠纷。

公司煤炭业务质量控制执行 GB/T18666-2002《商品煤质量及验收方法》，推行全面质量管理，从煤炭生产、仓储、销售等各个环节不断强化质量管理，通过有效的管理控制措施保证产品质量。

经核查，标的公司在生产、经营的各个环节均建立了严格的质量管理和质量保证体系，质量管理的组织设置、质量控制制度及实施情况良好。

第五章 发行股份情况

一、发行股份基本情况

（一）发行股份的种类和面值

本次发行股份的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

（二）发行方式及对象

本次发行为向特定对象发行股份购买资产及配套融资。

1、发行股份购买资产的发行对象为：山西天星能源产业集团有限公司和自然人燕发旺、茹灵龙、闫守礼、吴靖宇、马百明、马瑞乙、马海军、石敬仁；各交易方以其合法拥有的标的股权认购本次发行股份。

2、发行股份募集配套资金的发行对象为：公司控股股东永泰控股集团有限公司。

（三）发行价格

本次发行股份购买资产并配套融资的定价基准日为公司第八届董事会第四十九次会议决议公告日。发行价格为定价基准日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价，即 12.14 元 / 股。2013 年 3 月 29 日，公司股东大会审议通过了 2012 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税）并于 2013 年 4 月 15 日实施。因此在扣除该分红除息后，本次发行股份购买资产并配套融资的发行价格调整为 11.84 元 / 股。

除前述公司 2012 年度利润分配外，若公司 A 股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，本次发行股份购买资产并配套融资的发行价格将作相应调整。

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。

（四）发行数量

本次交易总金额为 56.845 亿元（含配套融资 10 亿元），按照 11.84 元 / 股的发行价格计算，本次发行股份购买资产并配套融资的发行股份数量为 480,109,797 股。除前述 2012 年度分配方案对发行价格进行调整外，若公司股票在本次发行定价基准日至本次发行日期间再发生除权、除息，本次发行数量将再随发行价格调整而作相应调整。

截至本报告书签署日，永泰能源总股本为 17.68 亿股，本次发行股份数量占发行后上市公司总股本的 21.36%。本次交易向发行对象发行的股份数量为：

交易对方	发行股份数量（股）
天星能源	67,736,486
燕发旺	56,165,541
茹灵龙	2,956,081
闫守礼	47,683,398
吴靖宇	42,181,467
马百明	58,873,618
马瑞乙	23,645,961
马海军	23,645,961
石敬仁	72,761,824
永泰控股	84,459,460
合计	480,109,797

根据永泰能源与永泰控股于 2013 年 4 月 2 日签署的《附条件生效的股份认购合同》，永泰控股承诺以现金方式出资 10 亿元人民币参与认购永泰能源本次配套融资发行的股份，本次发行配套融资占本次交易总金额的 17.59%。

本次交易配套融资的用途为补充公司流动资金。

（五）锁定期

本次发行股票在发行完毕后，永泰控股通过本次发行现金认购的股票自发行结束之日起三十六个月内不得转让，其他交易对方通过本次发行认购的股票自发行结束之日起十二个月内不得转让。锁定期结束后，将按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（六）业绩补偿安排

永泰控股集团有限公司于 2013 年 4 月 17 日出具《业绩补偿承诺函》，承诺：根据山东正源和信有限责任会计师事务所出具的交易标的的盈利预测审核报告，华瀛集广、华瀛柏沟、银源新安发、银源华强、银源兴庆和森达源煤业 2013 年度盈利预测情况如下：

目标公司	财务指标	2013 年盈利预测数据（万元）
华瀛集广	净利润	9,635.92
华瀛柏沟	净利润	9,163.60
银源新安发	净利润	14,215.57
银源华强	净利润	18,512.90
银源兴庆	净利润	16,773.41
森达源煤业	净利润	0
合计	--	68,301.40

同时，北京经纬资产评估有限责任公司对目标公司的采矿权采用折现现金流量法进行评估，根据其出具的采矿权评估报告估算的净利润情况如下：

评估对象	采用折现现金流量法所估算的净利润（万元）		
	2013 年度	2014 年度	2015 年度
华瀛集广	10,568.45	10,478.33	10,478.33
华瀛柏沟	9,362.81	15,889.72	15,889.72
银源新安发	15,849.24	15,849.24	15,849.24
银源华强	20,645.94	20,645.94	20,645.94
银源兴庆	17,899.82	30,520.56	30,520.56
森达源煤业	0	10,926.87	17,168.64
合计	74,326.26	104,310.66	110,552.43

为保障永泰能源的利益，永泰控股作出如下承诺：若目标公司 2013 年至 2015 年三年间任一年经审计实现的扣除非经常性损益后的合计净利润，低于上述两个表格中盈利预测或估算的合计净利润数值较高者，永泰能源股份有限公司本次收购的股权对应的净利润不足部分将由永泰控股以现金方式向永泰能源股份有限公司先行补偿赔付，然后永泰控股再向相关转让方追偿。

二、上市公司模拟备考前后主要财务数据

根据公司 2012 年度经正源和信出具的鲁正信审字（2013）第 0022 号《审计报告》、鲁正信审字（2013）第 0055 号《备考合并财务报表及审计报告》，公司 2012 年模拟备考前后主要财务指标如下：

单位：万元

财务指标	2012 年公司实际财务指标	2012 年模拟备考财务指标
总资产	4,256,863.56	4,356,863.56
归属于母公司股东权益	866,396.19	1,433,847.81
营业收入	771,832.98	771,832.98
营业利润	169,033.51	164,595.15
净利润	119,254.85	114,816.49
归属于母公司股东净利润	98,788.30	97,522.20
资产负债率（%）	59.80	58.43%
基本每股收益（元）	0.5761	0.4443
每股净资产（元）	4.90	6.38
净资产收益率（%）	11.40	6.80

三、发行前后上市公司股权结构

本次发行前公司的总股本为 1,767,559,530 股。此次发行 480,109,797 股 A 股股票，本次发行完成后，公司总股本增加至 2,247,669,327 股。

（一）本次发行前公司股权结构

本次发行前，永泰能源的股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件的流通股	333,611,984	18.87
二、无限售条件的流通股	1,433,947,546	81.13
三、股份总数	1,767,559,530	100.00

（二）本次发行后公司股权结构

本次发行后，永泰能源的股本结构为：

股份类别	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件的流通股	813,721,781	36.20
二、无限售条件的流通股	1,433,947,546	63.80
三、股份总数	2,247,669,327	100.00

本次发行后，永泰控股将持有发行人 798,225,631 股，占公司总股本的 35.50%。本次发行股份不会导致上市公司控制权发生变化，本次发行前后永泰能源控股股东均为永泰控股集团有限公司。

第六章 财务会计信息

一、交易标的最近两年财务报表

（一）华瀛集广

根据正源和信出具的鲁正信审字[2013]第 0031 号《审计报告》，本次交易标的华瀛集广最近两年的财务会计报表数据如下：

1、最近两年资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,676,338.34	12,363,166.27
应收票据	19,693,758.00	14,944,436.15
应收账款	14,867,437.17	16,783,085.77
预付款项	10,095,963.33	44,880,229.53
其他应收款	9,064,657.26	4,895,203.22
存货	5,034,623.24	7,776,032.77
流动资产合计	63,432,777.34	101,642,153.71
非流动资产：		
固定资产	131,060,187.17	98,735,774.95
在建工程	242,806,911.98	70,202,107.98
无形资产	186,634,108.36	28,227,584.92
长期待摊费用	14,352,877.66	17,954,860.24
递延所得税资产	106,626.49	1,597,695.17
非流动资产合计	574,960,711.66	216,718,023.26
资产总计	638,393,489.00	318,360,176.97
流动负债：		
短期借款	39,900,000.00	--
应付账款	61,459,691.66	7,723,222.92
预收款项	11,015,741.32	3,970,162.07
应付职工薪酬	4,509,469.56	4,778,939.96
应交税费	14,455,829.31	6,234,767.50
其他应付款	293,549,687.80	229,283,994.28
流动负债合计	424,890,419.65	251,991,086.73
非流动负债：		
长期应付款	128,579,800.00	--
非流动负债合计	128,579,800.00	--
负债合计	553,470,219.65	251,991,086.73
股东权益：		
股本	20,000,000.00	20,000,000.00
专项储备	188,524.36	9,892,639.30
盈余公积	5,589,193.33	2,763,363.92
未分配利润	59,145,551.66	33,713,087.02
股东权益合计	84,923,269.35	66,369,090.24
负债和股东权益总计	638,393,489.00	318,360,176.97

2、最近两年利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	141,218,029.43	107,062,984.83
减：营业成本	80,234,441.59	50,399,798.78
营业税金及附加	4,226,661.58	2,633,870.01
销售费用	634,171.11	1,134,084.57
管理费用	14,414,087.12	13,211,725.29
财务费用	3,941,405.04	388,235.06
资产减值损失	-239,815.58	21,667.79
二、营业利润	38,007,078.57	39,273,603.33
加：营业外收入	281,119.74	685,750.13
减：营业外支出	2,201,197.93	3,637,144.48
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	36,087,000.38	36,322,208.98
减：所得税费用	7,828,706.33	8,688,569.75
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	28,258,294.05	27,633,639.23
五、综合收益总额	28,258,294.05	27,633,639.23

3、最近两年现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 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	145,580,448.28	124,809,441.05
收到其他与经营活动有关的现金	22,326,402.81	201,816.00
经营活动现金流入小计	167,906,851.09	125,011,257.05
购买商品、接受劳务支付的现金	60,972,822.36	23,478,285.25
支付给职工以及为职工支付的现金	25,541,857.12	18,170,311.36
支付的各项税费	55,590,309.69	32,081,829.85
支付其他与经营活动有关的现金	6,986,576.89	--
经营活动现金流出小计	149,091,566.06	73,730,426.46
经营活动产生的现金流量净额	18,815,285.03	51,280,830.59
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,851,141.62	101,157,624.81
投资活动现金流出小计	64,851,141.62	101,157,624.81
投资活动产生的现金流量净额	-64,851,141.62	-101,157,624.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	--	19,387,462.19
取得借款收到的现金	39,900,000.00	40,000,000.00
筹资活动现金流入小计	39,900,000.00	59,387,462.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,550,971.34	--
筹资活动现金流出小计	1,550,971.34	--
筹资活动产生的现金流量净额	38,349,028.66	59,387,462.19
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	-7,686,827.93	9,510,667.97
加：期初现金及现金等价物余额	12,363,166.27	2,852,498.30
六、期末现金及现金等价物余额	4,676,338.34	12,363,166.27

（二）华瀛柏沟

根据正源和信出具的鲁正信审字[2013]第 0032 号《审计报告》，本次交易标的华瀛柏沟最近两年的财务会计报表数据如下：

1、最近两年资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	8,246,509.00	8,012,598.81	11,711,418.86	11,711,418.86
应收票据	4,780,000.00	4,200,000.00	26,650,000.00	26,650,000.00
应收账款	62,298,063.09	9,111,405.02	--	--
预付款项	29,120,144.84	18,923,208.22	73,587,308.28	73,587,308.28
其他应收款	20,624,662.52	14,809,594.28	679,669.21	679,669.21
存货	19,504,041.27	4,780,082.26	6,698,706.04	6,698,706.04
流动资产合计	144,573,420.72	59,836,888.59	119,327,102.39	119,327,102.39
非流动资产：				
长期股权投资	--	92,000,000.00	--	--
固定资产	142,026,882.63	43,606,411.02	46,360,901.14	46,360,901.14
在建工程	360,241,250.67	360,241,250.67	132,780,846.21	132,780,846.21
无形资产	333,323,486.13	326,128,815.66	12,659,874.50	12,659,874.50
递延所得税资产	11,787,461.76	67,611.33	27,843.79	27,843.79
非流动资产合计	847,379,081.19	822,044,088.68	191,829,465.64	191,829,465.64
资产总计	991,952,501.91	881,880,977.27	311,156,568.03	311,156,568.03
流动负债：				
短期借款	39,900,000.00	39,900,000.00	--	--
应付账款	69,574,682.76	35,043,980.93	6,840,087.08	6,840,087.08
预收款项	42,057,971.06	41,728,964.24	1,056,000.00	1,056,000.00
应付职工薪酬	2,720,374.22	2,394,418.23	1,952,402.94	1,952,402.94
应交税费	5,043,866.93	5,676,343.09	-7,011,021.63	-7,011,021.63
其他应付款	542,848,816.11	466,104,748.72	289,114,261.09	289,114,261.09
流动负债合计	702,145,711.08	590,848,455.21	291,951,729.48	291,951,729.48
非流动负债：				
长期应付款	252,068,400.00	252,068,400.00	--	--
非流动负债合计	252,068,400.00	252,068,400.00	--	--
负债合计	954,214,111.08	842,916,855.21	291,951,729.48	291,951,729.48
股东权益：				
股本	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
专项储备	681,562.14	681,562.14	418,316.76	418,316.76
盈余公积	1,828,255.99	1,828,255.99	--	--
未分配利润	15,228,572.70	16,454,303.93	-1,213,478.21	-1,213,478.21
股东权益合计	37,738,390.83	38,964,122.06	19,204,838.55	19,204,838.55
负债和股东权益总计	991,952,501.91	881,880,977.27	311,156,568.03	311,156,568.03

2、最近两年利润表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	143,657,103.43	107,165,736.01	1,636,250.00	1,636,250.00
减：营业成本	89,945,179.23	53,684,986.25	770,463.11	770,463.11
营业税金及附加	2,024,988.67	2,024,025.82	53,587.20	53,587.20
销售费用	4,672,133.61	2,328,140.27	--	--
管理费用	18,502,979.76	18,067,815.48	1,904,803.57	1,904,803.57
财务费用	3,829,967.74	3,702,422.04	--	--
资产减值损失	-363,986.48	233,321.53	-551,256.83	-551,256.83
二、营业利润	25,045,840.90	27,125,024.62	-541,347.05	-541,347.05
加：营业外收入	923,271.44	--	--	--
减：营业外支出	147,147.12	147,147.12	111,717.96	111,717.96
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	25,821,965.22	26,977,877.50	-653,065.01	-653,065.01
减：所得税费用	7,551,658.32	7,481,839.37	119,220.46	119,220.46
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	18,270,306.90	19,496,038.13	-772,285.47	-772,285.47
五、综合收益总额	18,270,306.90	19,496,038.13	-772,285.47	-772,285.47

3、最近两年现金流量表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
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	85,851,507.55	68,400,000.00	1,914,412.50	1,914,412.50
收到其他与经营活动有关的现金	313,964.95	--	--	--
经营活动现金流入小计	86,165,472.50	68,400,000.00	1,914,412.50	1,914,412.50
购买商品、接受劳务支付的现金	16,013,350.92	6,247,082.74	512,887.61	512,887.61
支付给职工以及为职工支付的现金	14,814,443.46	14,608,946.79	451,842.00	451,842.00
支付的各项税费	13,389,347.47	13,086,403.29	--	--
支付其他与经营活动有关的现金	11,906,137.82	3,477,577.92	163,088.65	163,088.65
经营活动现金流出小计	56,123,279.67	37,420,010.74	1,127,818.26	1,127,818.26
经营活动产生的现金流量净额	30,042,192.83	30,979,989.26	786,594.24	786,594.24
二、投资活动产生的现金流量：				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,287,641.62	--	--	--
投资活动现金流入小计	1,287,641.62	--	--	--
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,404,680.65	95,676,387.27	139,471,293.19	139,471,293.19
投资支付的现金	--	--	38,400,000.00	38,400,000.00
投资活动现金流出小计	94,404,680.65	95,676,387.27	177,871,293.19	177,871,293.19
投资活动产生的现金流量净额	-94,404,680.65	-95,676,387.27	-177,871,293.19	-177,871,293.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	64,700,000.00	64,700,000.00	163,695,620.10	163,695,620.10
筹资活动现金流入小计	64,700,000.00	64,700,000.00	163,695,620.10	163,695,620.10
偿还债务支付的现金	3,702,422.04	3,702,422.04	--	--
支付其他与筹资活动有关的现金	100,000.00	--	--	--
筹资活动现金流出小计	3,802,422.04	3,702,422.04	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	60,897,577.96	60,997,577.96	163,695,620.10	163,695,620.10
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	-3,464,909.86	-3,698,820.05	-13,389,078.85	-13,389,078.85
加：期初现金及现金等价物余额	11,711,418.86	11,711,418.86	25,100,497.71	25,100,497.71
六、期末现金及现金等价物余额	8,246,509.00	8,012,598.81	11,711,418.86	11,711,418.86

（三）银源新安发

根据正源和信出具的鲁正信审字[2013]第 0030 号《审计报告》，本次交易标的银源新安发最近两年的财务会计报表数据如下：

1、最近两年资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,413,799.72	2,742,790.67
应收票据	6,800,000.00	44,000,000.00
应收账款	30,733,061.46	24,994,382.54
预付款项	--	1,173,858.83
其他应收款	23,371,695.83	67,131,482.82
存货	1,685,187.29	1,969,010.18
流动资产合计	65,003,744.30	142,011,525.04
非流动资产：		
固定资产	128,669,706.37	200,338,059.26
在建工程	884,492.34	580,630.00
无形资产	192,054,398.05	58,325,778.34
长期待摊费用	57,017,439.44	--
递延所得税资产	18,370,574.70	1,470,093.60
非流动资产合计	396,996,610.90	260,714,561.20
资产总计	462,000,355.20	402,726,086.24
流动负债：		
应付账款	5,442,391.89	--
预收款项	5,007,600.00	--
应付职工薪酬	7,982,272.26	6,339,897.13
应交税费	17,751,143.26	13,264,328.41
其他应付款	51,550,530.74	129,872,151.63
流动负债合计	87,733,938.15	149,476,377.17
非流动负债：		
长期应付款	111,819,974.00	--
非流动负债合计	111,819,974.00	--
负债合计	199,553,912.15	149,476,377.17
股东权益：		
股本	150,000,000.00	150,000,000.00
资本公积	18,486.70	18,486.70
专项储备	5,994,314.45	--
盈余公积	5,268,576.41	4,948,334.46
未分配利润	101,165,065.49	98,282,887.91
股东权益合计	262,446,443.05	253,249,709.07
负债和股东权益总计	462,000,355.20	402,726,086.24

2、最近两年利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	213,782,109.20	203,858,761.70
减：营业成本	109,857,445.33	100,715,542.16
营业税金及附加	6,003,870.35	5,012,335.70
销售费用	2,141,677.61	2,451,121.13
管理费用	15,109,708.92	10,444,946.00
财务费用	7,548,599.81	13,996,909.16
资产减值损失	67,601,924.41	643,927.49
二、营业利润	5,518,882.77	70,593,980.06
加：营业外收入	407.00	--
减：营业外支出	164,291.87	5,027,981.30
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	5,354,997.90	65,565,998.76
减：所得税费用	2,152,578.37	16,082,654.12
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	3,202,419.53	49,483,344.64
五、综合收益总额	3,202,419.53	49,483,344.64

3、最近两年现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 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	287,878,940.00	166,471,398.55
收到其他与经营活动有关的现金	47,736,140.48	--
经营活动现金流入小计	335,615,080.48	166,471,398.55
购买商品、接受劳务支付的现金	74,822,613.99	38,150,461.31
支付给职工以及为职工支付的现金	47,049,773.26	26,711,642.49
支付的各项税费	70,586,975.49	63,120,391.37
支付其他与经营活动有关的现金	102,752,555.34	13,046,891.98
经营活动现金流出小计	295,211,918.08	141,029,387.15
经营活动产生的现金流量净额	40,403,162.40	25,442,011.40
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	--	--
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,732,153.35	22,720,734.50
投资活动现金流出小计	40,732,153.35	22,720,734.50
投资活动产生的现金流量净额	-40,732,153.35	-22,720,734.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	--	--
筹资活动现金流出小计	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	--	--
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	-328,990.95	2,721,276.90
加：期初现金及现金等价物余额	2,742,790.67	21,513.77
六、期末现金及现金等价物余额	2,413,799.72	2,742,790.67

（四）银源华强

根据正源和信出具的鲁正信审字[2013]第 0034 号《审计报告》，本次交易标的银源华强最近两年的财务会计报表数据如下：

1、最近两年资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,074,439.79	15,796,370.51
应收票据	55,836,000.00	107,000,000.00
应收账款	4,029,549.53	1,598,443.30
预付款项	1,073,861.75	3,053,347.72
其他应收款	118,356.48	75,681.37
存货	12,842,401.36	1,093,941.49
流动资产合计	79,974,608.91	128,617,784.39
非流动资产：		
固定资产	203,101,617.78	217,567,744.01
无形资产	138,016,871.46	24,134,139.46
递延所得税资产	7,849,107.70	1,933,326.51
非流动资产合计	348,967,596.94	243,635,209.98
资产总计	428,942,205.85	372,252,994.37
流动负债：		
应付账款	10,832,653.79	12,968,605.39
预收款项	3,305,907.74	38,458.56
应付职工薪酬	6,697,321.65	3,615,491.60
应交税费	15,081,149.84	22,365,620.21
其他应付款	7,987,223.49	88,486,959.69
流动负债合计	43,904,256.51	127,475,135.45
非流动负债：		
长期应付款	85,470,600.00	--
非流动负债合计	85,470,600.00	--
负债合计	129,374,856.51	127,475,135.45
股东权益：		
股本	150,000,000.00	150,000,000.00
专项储备	17,019,143.25	7,626,447.00
盈余公积	13,194,596.80	8,654,917.38
未分配利润	119,353,609.29	78,496,494.54
股东权益合计	299,567,349.34	244,777,858.92
负债和股东权益总计	428,942,205.85	372,252,994.37

2、最近两年利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	213,352,723.95	258,008,301.17
减：营业成本	117,357,713.79	126,411,896.82
营业税金及附加	5,619,151.97	10,793,367.11
销售费用	1,004,910.72	1,065,882.00
管理费用	8,293,432.83	5,222,119.92
财务费用	-43,882.42	-41,185.09
资产减值损失	18,376,184.53	106,859.03
二、营业利润	62,745,212.53	114,449,361.38
加：营业外收入	--	--
减：营业外支出	1,871,016.36	205,976.50
其中：非流动资产处置损失	1,547,397.22	--
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	60,874,196.17	114,243,384.88
减：所得税费用	15,477,402.00	27,694,211.09
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	45,396,794.17	86,549,173.79
五、综合收益总额	45,396,794.17	86,549,173.79

3、最近两年现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 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	301,749,275.44	193,207,699.33
收到其他与经营活动有关的现金	55,294,455.10	359,063.89
经营活动现金流入小计	357,043,730.54	193,566,763.22
购买商品、接受劳务支付的现金	149,213,450.63	20,948,471.87
支付给职工以及为职工支付的现金	52,962,867.70	43,510,343.57
支付的各项税费	68,241,101.95	51,684,218.12
支付其他与经营活动有关的现金	53,951,600.79	41,574,700.88
经营活动现金流出小计	324,369,021.07	157,717,734.44
经营活动产生的现金流量净额	32,674,709.47	35,849,028.78
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	--	--
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,396,640.19	24,052,658.27
投资活动现金流出小计	42,396,640.19	24,052,658.27
投资活动产生的现金流量净额	-42,396,640.19	-24,052,658.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
收到其他与筹资活动有关的现金	--	24,188,089.02
筹资活动现金流入小计	--	24,188,089.02
支付其他与筹资活动有关的现金	--	20,188,089.02
筹资活动现金流出小计	--	20,188,089.02
筹资活动产生的现金流量净额	--	4,000,000.00
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	-9,721,930.72	15,796,370.51
加：期初现金及现金等价物余额	15,796,370.51	--
六、期末现金及现金等价物余额	6,074,439.79	15,796,370.51

（五）银源兴庆

根据正源和信出具的鲁正信审字[2013]第 0033 号《审计报告》，本次交易标的银源兴庆最近两年的财务会计报表数据如下：

1、最近两年资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,383,219.34	5,589,239.90
应收票据	10,300,000.00	7,820,000.00
预付款项	1,026,858.77	2,247,964.91
其他应收款	5,958,983.19	45,008,130.41
存货	25,820,645.54	12,865,957.57
流动资产合计	44,489,706.84	73,531,292.79
非流动资产：		
固定资产	330,437,754.13	347,535,543.15
在建工程	180,103,260.10	8,077,097.13
无形资产	377,752,518.79	80,969,465.69
长期待摊费用	--	2,203,519.19
递延所得税资产	9,299,996.66	1,376,584.73
非流动资产合计	897,593,529.68	440,162,209.89
资产总计	942,083,236.52	513,693,502.68
流动负债：		
应付账款	51,833,567.44	4,925,126.39
预收款项	170,237,438.48	--
应付职工薪酬	21,073,519.90	16,468,533.52
应交税费	4,282,222.28	129,931.72
其他应付款	8,743,319.99	7,611,158.77
流动负债合计	256,170,068.09	29,134,750.40
非流动负债：		
长期应付款	238,374,000.00	--
非流动负债合计	238,374,000.00	--
负债合计	494,544,068.09	29,134,750.40
股东权益：		
股本	360,000,000.00	360,000,000.00
专项储备	4,474,212.32	2,633,479.52
盈余公积	17,543,646.55	17,543,646.55
未分配利润	65,521,309.56	104,381,626.21
股东权益合计	447,539,168.43	484,558,752.28
负债和股东权益总计	942,083,236.52	513,693,502.68

2、最近两年利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	225,060,060.00	316,261,517.94
减：营业成本	151,373,976.74	185,521,508.94
营业税金及附加	4,510,327.18	5,886,068.77
销售费用	2,272,756.85	1,745,778.30
管理费用	49,084,443.30	44,327,374.18
财务费用	1,667.89	-49,658.04
资产减值损失	31,562,034.94	2,872,859.39
二、营业利润	-13,745,146.90	75,957,586.40
加：营业外收入	6,557.00	233,472.08
减：营业外支出	28,104,456.20	9,327,498.14
其中：非流动资产处置损失	--	--
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	-41,843,046.10	66,863,560.34
减：所得税费用	-2,982,729.45	26,056,741.03
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-38,860,316.65	40,806,819.31
五、综合收益总额	-38,860,316.65	40,806,819.31

3、最近两年现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 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	383,936,490.00	406,607,348.70
收到其他与经营活动有关的现金	164,275,401.80	31,230,651.39
经营活动现金流入小计	548,211,891.80	437,838,000.09
购买商品、接受劳务支付的现金	92,248,754.76	128,487,375.31
支付给职工以及为职工支付的现金	141,357,678.40	63,472,006.41
支付的各项税费	54,775,243.20	118,753,983.02
支付其他与经营活动有关的现金	186,355,180.00	84,916,591.66
经营活动现金流出小计	474,736,856.36	395,629,956.40
经营活动产生的现金流量净额	73,475,035.44	42,208,043.69
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	43,472.08
投资活动现金流入小计	--	43,472.08
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	77,666,143.00	22,705,957.09
支付其他与投资活动有关的现金	14,913.00	--
投资活动现金流出小计	77,681,056.00	22,705,957.09
投资活动产生的现金流量净额	-77,681,056.00	-22,662,485.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	--	--
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	--	31,985,325.80
筹资活动现金流出小计	--	31,985,325.80
筹资活动产生的现金流量净额	--	31,985,325.80
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	-4,206,020.56	-12,439,767.12
加：期初现金及现金等价物余额	5,589,239.90	18,029,007.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,383,219.34	5,589,239.90

（六）森达源煤业

根据正源和信出具的鲁正信审字[2013]第 0023-1 号《审计报告》，本次交易标的森达源煤业最近两年的财务会计报表数据如下：

1、最近两年资产负债表

单位：元

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	25,358,862.68	21,579,433.07
预付款项	20,139,100.31	4,185,837.00
其他应收款	14,526,412.71	18,370,425.22
存货	20,442,156.51	17,276,027.06
流动资产合计	80,466,532.21	61,411,722.35
非流动资产：		
固定资产	297,138,010.72	289,569,461.67
在建工程	93,079,862.27	1,352,570.00
无形资产	1,182,166,814.63	945,261,062.80
长期待摊费用	3,649,291.98	--
递延所得税资产	3,683,169.39	7,210,680.31
非流动资产合计	1,579,717,148.99	1,243,393,774.78
资产总计	1,660,183,681.20	1,304,805,497.13
流动负债：		
应付账款	68,496,333.41	29,451,043.03
预收款项	900,005.00	--
应付职工薪酬	7,422,650.25	6,408,786.94
应交税费	14,526,552.52	11,105,918.86
其他应付款	153,175,251.97	22,669,660.22
流动负债合计	244,520,793.15	69,635,409.05
非流动负债：		
长期应付款	240,140,100.00	55,720,100.00
专项应付款	--	30,000.00
非流动负债合计	240,140,100.00	55,750,100.00
负债合计	484,660,893.15	125,385,509.05
股东权益：		
股本	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	1,176,470,588.24	1,176,470,588.24
专项储备	9,049,514.62	3,123,493.46
未分配利润	-19,997,314.81	-10,174,093.62
股东权益合计	1,175,522,788.05	1,179,419,988.08
负债和股东权益总计	1,660,183,681.20	1,304,805,497.13

2、最近两年利润表

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	91,847,803.86	102,958,182.20
减：营业成本	63,384,098.22	73,804,776.82
营业税金及附加	1,411,003.74	1,896,393.58
销售费用	421,305.20	418,708.22
管理费用	15,289,645.75	29,025,222.43
财务费用	804,388.98	-28,360.65
资产减值损失	5,959,590.55	1,172,580.33
二、营业利润	4,577,771.42	-3,331,138.53
加：营业外收入	569,319.24	2,561,392.45
减：营业外支出	4,506,515.99	12,211,818.88
其中：非流动资产处置损失	3,432,610.03	11,161,686.24
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	640,574.67	-12,981,564.96
减：所得税费用	10,463,795.86	-2,807,471.34
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	-9,823,221.19	-10,174,093.62
五、综合收益总额	-9,823,221.19	-10,174,093.62

3、最近两年现金流量表

单位：元

项目	2012 年度	2011 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	152,998,949.37	75,633,835.99
收到其他与经营活动有关的现金	62,642,175.73	40,420,561.94
经营活动现金流入小计	215,641,125.10	116,054,397.93
购买商品、接受劳务支付的现金	77,908,624.67	26,575,600.79
支付给职工以及为职工支付的现金	21,352,881.19	12,384,262.48
支付的各项税费	44,574,271.47	35,116,826.78
支付其他与经营活动有关的现金	10,220,769.69	20,650,179.51
经营活动现金流出小计	154,056,547.02	94,726,869.56
经营活动产生的现金流量净额	61,584,578.08	21,327,528.37
二、投资活动产生的现金流量：		
投资活动现金流入小计	--	--
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,515,148.47	9,748,095.30
投资活动现金流出小计	100,515,148.47	9,748,095.30
投资活动产生的现金流量净额	-100,515,148.47	-9,748,095.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	--	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	42,710,000.00	--
筹资活动现金流入小计	42,710,000.00	10,000,000.00
筹资活动现金流出小计	--	--
筹资活动产生的现金流量净额	42,710,000.00	10,000,000.00
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	3,779,429.61	21,579,433.07
加：期初现金及现金等价物余额	21,579,433.07	--
六、期末现金及现金等价物余额	25,358,862.68	21,579,433.07

二、永泰能源最近一年备考合并财务报表

1、最近一年备考合并资产负债表

单位：元

（下转 E7 版）