

证券代码：601011 证券简称：宝泰隆 编号：临 2016-005 号

## **七台河宝泰隆煤化工股份有限公司**

### **非公开发行公司债券预案（修订稿）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、关于公司符合非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》和《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》等相关法律、法规及规范性文件，七台河宝泰隆煤化工股份有限公司（以下简称“公司”）已将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，公司认为符合现行公司债券监管政策和非公开发行公司债券条件的各项规定，具备非公开发行公司债券的资格，不存在不得非公开发行公司债券的相关情况。

#### 二、本次发行概况

为进一步支持公司业务开展、拓宽公司融资渠道、优化财务结构，公司拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者非公开发行公司债券。

##### （一）发行规模

本次非公开发行的公司债券规模为不超过人民币 12 亿元（含 12

亿元)，可一次发行或分期发行。具体发行规模和分期方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

#### （二）票面金额及发行价格

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

#### （三）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券的发行方式为非公开发行。发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》的规定的合格投资者。本次非公开发行公司债券不向公司股东优先配售。

#### （四）债券期限

本次发行的公司债券期限为不超过 5 年（含 5 年），可为单一期限品种，也可多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时的市场情况确定。

#### （五）债券利率

本次非公开发行公司债券的票面利率及其确定方式由公司与承销机构根据市场情况询价协商确定。

#### （六）还本付息方式

本次发行的公司债券到期一次还本；采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

#### （七）担保事项

本次发行的公司债券的担保措施提请股东大会授权董事会或董

事会授权人士根据市场情况确定。

#### （八）募集资金用途

本次发行公司债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

#### （九）赎回条款或回售条款

本次发行公司债券的赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会或董事会授权人士确定。

#### （十）偿债保障措施

提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下保障措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

#### （十一）承销方式

本次发行公司债券的承销方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据市场情况与主承销商协商确定。

#### （十二）本次发行决议的有效期

本次非公开发行公司债券决议自公司股东大会审议通过之日起24个月内有效。

### （十三）公司债券的交易流通

公司在本次非公开发行公司债券发行结束后，在满足相关规定条件的前提下，将尽快在证券交易所等相关交易场所申请办理转让相关手续。

### （十四）关于本次发行公司债券的授权事项

关于本次非公开发行公司债券，特提请股东大会授权公司董事会在有关法律法规规定范围内全权办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、具体期限构成和各期限品种的发行规模、是否设计回售或赎回条款、确定担保相关事项、评级事项、上市地点、募集资金用途等与发行条款有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构，办理本次公司债券发行申报事宜；

3、决定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、办理本次公司债券发行申请的申报、发行、上市、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上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的

信息披露；

5、如发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会依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；

6、根据公司财务状况和资金需求，确定募集资金具体用途及使用金额；

7、办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

8、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会授权公司管理层具体办理本次发行公司债券有关的上述事宜。

### 三、发行人简要财务会计信息

#### （一）最近两年及一期财务报表及合并范围变化情况

##### 1、合并财务报表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2015.09.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	329,307,071.48	321,572,163.07	246,398,070.97
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,000,000.00		
衍生金融资产			
应收票据	24,109,851.52	67,253,355.26	35,754,424.30
应收账款	277,572,767.36	205,529,430.72	150,240,035.83
预付款项	287,555,154.63	83,253,994.06	39,812,845.18
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		1,386,633.34	720,500.00
应收股利	12,766,248.39	12,766,248.39	23,766,248.39
其他应收款	79,634,642.87	67,522,818.19	8,774,566.80
买入返售金融资产			
存货	757,691,958.17	825,708,518.68	974,791,596.19
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	1,818,637,694.42	1,584,993,161.71	1,480,258,287.66
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	112,887,675.17	112,887,675.17	112,887,675.17
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	31,934,511.76	501,939,042.30	546,027,190.22
投资性房地产			
固定资产	1,598,722,994.65	1,686,659,146.97	1,796,092,315.81
在建工程	2,614,798,216.56	1,077,198,277.38	650,051,568.37
工程物资	28,003,750.34	5,397,766.35	10,366,010.69
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	641,263,343.21	498,215,065.82	517,323,929.05
开发支出			
商誉	84,212,804.50	28,316,261.73	51,907,162.98
长期待摊费用	7,675,121.16	7,904,372.89	11,113,564.66
递延所得税资产	78,440,309.84	60,229,331.43	57,774,479.61
其他非流动资产	861,204,391.13	103,282,406.75	111,529,837.75
非流动资产合计	6,059,143,118.32	4,082,029,346.79	3,865,073,734.31
资产总计	7,877,780,812.74	5,667,022,508.50	5,345,332,021.97
流动负债：			
短期借款	1,390,000,000.00	1,090,000,000.00	740,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	646,211,235.22	197,447,141.56	296,846,686.71
预收款项	45,462,302.10	83,658,088.19	109,887,315.33

应付职工薪酬	23,773,164.05	22,574,139.15	19,295,586.33
应交税费	-26,850,180.05	8,990,600.29	-11,259,530.12
应付利息	11,373,108.25	54,725,000.03	54,252,583.33
应付股利			
其他应付款	341,191,440.95	110,327,328.66	111,870,156.39
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,431,161,070.52	1,567,722,297.88	1,320,892,797.97
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	278,125,019.32	993,662,581.14	991,015,443.84
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	3,436,363.64	3,436,363.64	3,927,272.73
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	105,831,782.38	117,125,083.81	119,614,996.04
递延所得税负债	73,782,675.00		
其他非流动负债			
非流动负债合计	461,175,840.34	1,114,224,028.59	1,114,557,712.61
负债合计	2,892,336,910.86	2,681,946,326.47	2,435,450,510.58
股东权益：			
股本	1,367,500,000.00	387,000,000.00	387,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,117,579,368.50	1,779,926,444.50	1,779,926,444.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	27,604,136.38	28,982,388.58	20,543,796.65
盈余公积	52,556,022.03	52,556,022.03	52,537,000.65
一般风险准备			
未分配利润	683,901,590.64	647,970,866.10	577,545,963.50
归属于母公司股东权益合计	4,249,141,117.55	2,896,435,721.21	2,817,553,205.30
少数股东权益	736,302,784.33	88,640,460.82	92,328,306.09
股东权益合计	4,985,443,901.88	2,985,076,182.03	2,909,881,511.39

负债和股东权益总计	7,877,780,812.74	5,667,022,508.50	5,345,332,021.97
-----------	------------------	------------------	------------------

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
一、营业总收入	1,158,960,580.61	1,898,090,680.35	1,891,983,558.54
其中：营业收入	1,158,960,580.61	1,898,090,680.35	1,891,983,558.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,262,996,651.72	1,883,390,481.81	1,927,467,388.36
其中：营业成本	975,101,927.91	1,449,019,071.62	1,581,197,423.06
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	12,483,363.46	21,355,423.87	12,744,954.05
销售费用	78,539,007.51	118,022,347.65	16,828,989.94
管理费用	101,372,270.86	127,649,845.99	168,533,546.32
财务费用	84,323,556.49	137,989,413.23	143,293,073.41
资产减值损失	11,176,525.49	29,354,379.45	4,869,401.58
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	154,649,706.38	2,329,216.06	26,765,175.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,118,151.48	-1,261,612.12	4,103,477.54
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,613,635.27	17,029,414.60	-8,718,654.24
加：营业外收入	26,768,460.74	75,324,963.59	25,553,399.63
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	930,398.79	917,679.19	2,147,705.90
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,451,697.22	91,436,699.00	14,687,039.49
减：所得税费用	-12,608,378.74	24,943,002.08	7,107,108.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,060,075.96	66,493,696.92	7,579,931.03



归属于母公司股东的净利润	90,630,724.54	70,443,923.98	11,662,752.66
少数股东损益	-1,570,648.58	-3,950,227.06	-4,082,821.63
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	89,060,075.96	66,493,696.92	7,579,931.03
归属于母公司股东的综合收益总额	90,630,724.54	70,443,923.98	11,662,752.66
归属于少数股东的综合收益总额	-1,570,648.58	-3,950,227.06	-4,082,821.63
八、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.07	0.18	0.03
(二)稀释每股收益	0.07	0.18	0.03

### (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
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	1,128,390,736.10	1,903,437,691.00	2,258,775,700.67
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	13,615,029.11	32,654,593.20	18,643,053.49
经营活动现金流入小计	1,142,005,765.21	1,936,092,284.20	2,277,418,754.16
购买商品、接受劳务支付的现金	778,285,544.52	1,205,138,273.96	1,675,348,821.64
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	154,770,410.16	201,677,067.88	199,911,562.45
支付的各项税费	155,730,837.67	227,322,352.25	151,716,014.03
支付其他与经营活动有关的现金	43,207,157.79	27,227,304.33	21,344,676.61
经营活动现金流出小计	1,131,993,950.14	1,661,364,998.42	2,048,321,074.73
经营活动产生的现金流量净额	10,011,815.07	274,727,285.78	229,097,679.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,080,000,000.00	114,066,293.64	175,000,000.00
取得投资收益收到的现金	11,485,814.86	22,240,020.11	2,661,698.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	143,000.00	1,220,000.00	1,595,000.00
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		17,560,000.00	59,780,000.00
投资活动现金流入小计	2,091,628,814.86	155,086,313.75	239,036,698.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	443,707,105.54	415,256,640.37	304,832,195.48
投资支付的现金	2,170,820,000.00	95,000,000.00	180,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			76,958,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	257,000,000.00	49,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,871,527,105.54	559,256,640.37	561,790,195.48
投资活动产生的现金流量净额	-779,898,290.68	-404,170,326.62	-322,753,497.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,323,952,000.00		

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	1,880,000,000.00	1,090,000,000.00	990,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	3,203,952,000.00	1,090,000,000.00	990,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,300,713,000.00	740,000,000.00	965,658,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	170,339,034.03	140,796,545.34	144,955,949.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,259,670.59	4,586,321.72	1,123,750.84
筹资活动现金流出小计	2,474,311,704.62	885,382,867.06	1,111,738,500.04
筹资活动产生的现金流量净额	729,640,295.38	204,617,132.94	-121,738,500.04
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	-40,246,180.23	75,174,092.10	-215,394,318.05
加：期初现金及现金等价物余额	369,553,251.71	246,398,070.97	461,792,389.02
六、期末现金及现金等价物余额	329,307,071.48	321,572,163.07	246,398,070.97

## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.09.30	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：			
货币资金	171,937,560.96	11,096,464.43	34,070,222.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,000,000.00		
衍生金融资产			
应收票据	16,219,325.69	56,974,455.27	32,954,424.30
应收账款	233,969,791.87	162,697,364.33	135,587,000.87
预付款项	70,197,025.03	72,167,156.82	29,864,643.05
应收利息	12,427,200.10	638,633.34	
应收股利	9,000,000.00	9,000,000.00	20,000,000.00
其他应收款	1,138,291,103.52	628,277,232.15	606,782,416.81
存货	687,724,123.16	734,921,898.02	905,701,274.21
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	2,389,766,130.33	1,675,773,204.36	1,764,959,982.22
非流动资产：			
可供出售金融资产	112,887,675.17	112,887,675.17	112,887,675.17

持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,749,337,862.26	1,674,517,862.26	1,712,354,842.02
投资性房地产			
固定资产	920,077,060.39	975,344,433.29	1,012,929,367.44
在建工程	730,735,596.56	418,590,801.79	100,245,421.52
工程物资	26,938,182.02	3,347,805.54	2,088,169.28
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	151,087,200.56	153,657,253.89	157,067,358.44
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,166,293.77	1,052,384.15
递延所得税资产	52,467,001.16	47,361,305.92	46,799,258.83
其他非流动资产	92,283,146.64	90,788,686.75	87,378,571.75
非流动资产合计	3,835,813,724.76	3,477,662,118.38	3,232,803,048.60
资产总计	6,225,579,855.09	5,153,435,322.74	4,997,763,030.82
流动负债：			
短期借款	1,290,000,000.00	990,000,000.00	740,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	403,928,473.30	277,323,876.25	327,322,228.38
预收款项	21,385,606.67	48,816,162.60	73,057,076.31
应付职工薪酬	10,004,530.13	10,167,898.55	10,539,856.76
应交税费	-123,350.65	16,152,422.31	13,213,854.67
应付利息	11,189,774.88	54,532,500.00	54,252,583.33
应付股利			
其他应付款	449,691,160.46	244,670,810.64	259,627,244.56
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,186,076,194.79	1,641,663,670.35	1,478,012,844.01
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	278,125,019.32	993,662,581.14	991,015,443.84
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	3,436,363.64	3,436,363.64	3,927,272.73
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

预计负债			
递延收益	47,301,309.61		
递延所得税负债			
其他非流动负债		55,679,462.23	64,742,509.38
非流动负债合计	328,862,692.57	1,052,778,407.01	1,059,685,225.95
负债合计	2,514,938,887.36	2,694,442,077.36	2,537,698,069.96
股东权益：			
股本	1,367,500,000.00	387,000,000.00	387,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,092,593,266.50	1,754,940,342.50	1,754,940,342.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	1,172,690.05	7,162,198.09	8,424,127.38
盈余公积	52,556,022.03	52,556,022.03	52,537,000.65
一般风险准备			
未分配利润	196,818,989.15	257,334,682.76	257,163,490.33
股东权益合计	3,710,640,967.73	2,458,993,245.38	2,460,064,960.86
负债和股东权益总计	6,225,579,855.09	5,153,435,322.74	4,997,763,030.82

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
一、营业收入	1,104,826,607.78	1,683,544,145.12	1,785,671,530.41
减：营业成本	939,924,822.08	1,375,093,103.34	1,588,783,904.70
营业税金及附加	8,226,701.55	15,826,065.62	8,234,270.76
销售费用	74,248,967.40	117,255,554.62	16,652,084.81
管理费用	44,875,213.00	59,369,582.09	70,181,926.69
财务费用	67,085,135.75	133,676,081.51	141,009,669.19
资产减值损失	12,497,849.44	2,203,771.50	3,375,821.68
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	11,278,280.62	2,416,330.76	27,245,199.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-187,787.83	6,211,805.70
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-30,753,800.82	-17,463,682.80	-15,320,948.34
加：营业外收入	19,961,752.01	16,943,602.20	15,688,547.17
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	129,340.04	176,577.04	462,861.10

其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,921,388.85	-696,657.64	-95,262.27
减：所得税费用	-5,105,695.24	-886,871.45	-4,802,653.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,815,693.61	190,213.81	4,707,391.43
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	-5,815,693.61	190,213.81	4,707,391.43

### （3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
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	1,005,705,438.70	1,613,523,286.30	2,150,806,722.19
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,767,546.01	24,754,766.37	5,126,217.37
经营活动现金流入小计	1,007,472,984.71	1,638,278,052.67	2,155,932,939.56
购买商品、接受劳务支付的现金	863,768,998.76	1,229,529,367.59	1,903,712,573.71
支付给职工以及为职工支付的现金	64,456,022.19	96,055,104.33	93,829,012.72
支付的各项税费	97,505,276.39	156,207,677.05	81,544,989.21
支付其他与经营活动有关的现金	24,657,300.88	16,812,101.84	12,430,832.40
经营活动现金流出小计	1,050,387,598.22	1,498,604,250.81	2,091,517,408.04
经营活动产生的现金流量净额	-42,914,613.51	139,673,801.86	64,415,531.52

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,050,000,000.00	45,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	11,278,280.62	21,253,310.52	1,033,393.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,000.00	920,000.00	95,000.00
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	182,283,797.70	83,782,466.57	55,490,000.00
投资活动现金流入小计	2,243,575,078.32	150,955,777.09	56,618,393.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	286,160,969.22	327,978,803.78	128,885,830.02
投资支付的现金	2,140,820,000.00	45,000,000.00	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	347,000,000.00	49,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,773,980,969.22	421,978,803.78	133,885,830.02
投资活动产生的现金流量净额	-530,405,890.90	-271,023,026.69	-77,267,436.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,323,952,000.00		
取得借款收到的现金	1,680,000,000.00	990,000,000.00	990,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	3,003,952,000.00	990,000,000.00	990,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,100,713,000.00	740,000,000.00	915,658,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	165,817,728.47	137,038,212.00	139,256,711.39
支付其他与筹资活动有关的现金	3,259,670.59	4,586,321.72	1,123,750.84
筹资活动现金流出小计	2,269,790,399.06	881,624,533.72	1,056,039,262.23
筹资活动产生的现金流量净额	734,161,600.94	108,375,466.28	-66,039,262.23
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	160,841,096.53	-22,973,758.55	-78,891,167.35
加：期初现金及现金等价物余额	11,096,464.43	34,070,222.98	112,961,390.33
六、期末现金及现金等价物余额	171,937,560.96	11,096,464.43	34,070,222.98

### 3、合并范围变化情况

#### (1) 2013 年度合并范围变化情况

本年合并范围未发生变更。

#### (2) 2014 年度合并范围变化情况

本年合并范围增加 1 个子公司，为黑龙江宝泰隆煤炭循环经济研

究院，该单位性质为民办非企业单位，成立于 2014 年 2 月 28 日，开办资金 500 万元，全部为公司出资，法定代表人焦云，住所：七台河市新兴区宝泰隆路 16 号；业务范围：开展煤炭企业发展战略、煤炭开采与安全、煤化工、新炭素材料、环境评估、企业资本运作成本运营、知识产权和产品标准、基础化验的研究。

### (3) 2015 年 1-9 月期间合并范围变化情况

本期合并范围增加 3 个子公司的，其一为双鸭山龙煤天泰煤化工有限公司（以下简称“龙煤天泰公司”），该公司成立于 2009 年 12 月 22 日，原为本公司控股子公司双鸭山宝泰隆投资有限公司（以下简称“双鸭山投资公司”）投资的联营企业，双鸭山投资公司持股 49%，2015 年 6 月，双鸭山投资公司对龙煤天泰公司增资 5,286.72 万元，持股比例增加至 51%，合并日为 2015 年 6 月 30 日，本期纳入合并报表范围。公司法定代表人宋希祥，住所：黑龙江省双鸭山市四方台区太保镇；经营范围：煤化工开发投资；矿产资源开发项目投资与投资管理。

其二为七台河市东润矿业投资有限公司（以下简称“东润公司”），该公司成立于 2013 年 5 月 29 日，公司于 2015 年 7 月出资 3700 万元收购 43% 的股份，是东润公司第一大股东，合并日为 2015 年 7 月 31 日，本期纳入合并报表范围。公司法定代表人焦贵金，住所：黑龙江省七台河市桃山区桃南街；经营范围：对金属、非金属矿业项目进行投资与管理；目前生产经营情况：拥有 20.52 平方公里的石墨探矿权。

其三为七台河宝泰隆石墨烯新材料有限公司（以下简称“石墨烯公司”），该公司成立于 2015 年 7 月 13 日，是公司全资子公司，合并日为 2015 年 7 月 31 日，本期纳入合并报表范围。公司法定代表人焦云，住所：黑龙江省七台河市新兴区宝泰隆路 16 号；经营范围：石



墨烯、石墨烯制品、磷酸铁锂、磷酸铁锂制品、锂离子电池正极材料、锂离子电池负极材料、锂离子电池隔膜、生产锂离子电池材料和锂离子电池的生产、存储、销售；目前生产经营情况：正在建设中。

## (二) 最近两年及一期的主要财务指标

项目	2015. 09. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动比率（倍）	0.75	1.01	1.12
速动比率（倍）	0.44	0.48	0.38
资产负债率	36.72%	47.33%	45.56%
归属于母公司所有者每股净资产（元）	3.11	7.48	7.28
项目	2015年1-9月	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	4.67	10.06	16.37
存货周转率（次）	1.23	1.61	1.98
利息保障倍数（倍）	1.91	1.65	1.10
每股经营活动现金流量净额（元）	0.01	0.71	0.59
每股净现金流量（元）	-0.03	0.19	-0.56

计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=息税前利润/利息支出=(净利润+所得税费用+利息支出)/利息支出

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

(三)最近两年内公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为。

## (四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近两年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

## 1、资产结构分析

最近两年及一期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2015.09.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	32,930.71	4.18%	32,157.22	5.67%	24,639.81	4.61%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,000.00	0.63%	-	0.00%	-	0.00%
应收票据	2,410.99	0.31%	6,725.34	1.19%	3,575.44	0.67%
应收账款	27,757.28	3.52%	20,552.94	3.63%	15,024.00	2.81%
预付款项	28,755.52	3.65%	8,325.40	1.47%	3,981.28	0.74%
应收利息	-	0.00%	138.66	0.02%	72.05	0.01%
应收股利	1,276.62	0.16%	1,276.62	0.23%	2,376.62	0.44%
其他应收款	7,963.46	1.01%	6,752.28	1.19%	877.46	0.16%
存货	75,769.20	9.62%	82,570.85	14.57%	97,479.16	18.24%
流动资产合计	181,863.77	23.09%	158,499.32	27.97%	148,025.83	27.69%
可供出售金融资产	11,288.77	1.43%	11,288.77	1.99%	11,288.77	2.11%
长期股权投资	3,193.45	0.41%	50,193.90	8.86%	54,602.72	10.22%
固定资产	159,872.30	20.29%	168,665.91	29.76%	179,609.23	33.60%
在建工程	261,479.82	33.19%	107,719.83	19.01%	65,005.16	12.16%
工程物资	2,800.38	0.36%	539.78	0.10%	1,036.60	0.19%
无形资产	64,126.33	8.14%	49,821.51	8.79%	51,732.39	9.68%
商誉	8,421.28	1.07%	2,831.63	0.50%	5,190.72	0.97%
长期待摊费用	767.51	0.10%	790.44	0.14%	1,111.36	0.21%
递延所得税资产	7,844.03	1.00%	6,022.93	1.06%	5,777.45	1.08%
其他非流动资产	86,120.44	10.93%	10,328.24	1.82%	11,152.98	2.09%
非流动资产合计	605,914.31	76.91%	408,202.93	72.03%	386,507.37	72.31%
资产总计	787,778.08	100.00%	566,702.25	100.00%	534,533.20	100.00%

最近两年及一期，公司资产总额分别为 534,533.20 万元、566,702.25 万元和 787,778.08 万元。2015 年 9 月末，公司资产总额大幅增长的原因主要是：2015 年 1 月，公司非公开发行募集资金 136,160.00 万元（扣除发行费用人民币 4,278.80 万元，实际募集资金净额为人民币 131,881.20 万元）以及增加合并企业龙煤天泰公司所致。

公司资产以非流动资产为主，最近两年及一期，非流动资产占总资产的比例分别为 72.31%、72.03%和 76.91%。非流动资产主要由固定资产、在建工程 and 无形资产构成。

## 2、负债结构分析

最近两年及一期末，公司负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2015.09.30		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	139,000.00	48.06%	109,000.00	40.64%	74,000.00	30.38%
应付账款	64,621.12	22.34%	19,744.71	7.36%	29,684.67	12.19%
预收款项	4,546.23	1.57%	8,365.81	3.12%	10,988.73	4.51%
应付职工薪酬	2,377.32	0.82%	2,257.41	0.84%	1,929.56	0.79%
应交税费	-2,685.02	-0.93%	899.06	0.34%	-1,125.95	-0.46%
应付利息	1,137.31	0.39%	5,472.50	2.04%	5,425.26	2.23%
其他应付款	34,119.14	11.80%	11,032.73	4.11%	11,187.02	4.59%
流动负债合计	243,116.11	84.06%	156,772.23	58.45%	132,089.28	54.24%
应付债券	27,812.50	9.62%	99,366.26	37.05%	99,101.54	40.69%
长期应付款	343.64	0.12%	343.64	0.13%	392.73	0.16%
递延收益	10,583.18	3.66%	11,712.51	4.37%	11,961.50	4.91%
递延所得税负债	7,378.27	2.55%	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	46,117.58	15.94%	111,422.40	41.55%	111,455.77	45.76%
负债合计	289,233.69	100.00%	268,194.63	100.00%	243,545.05	100.00%

最近两年及一期，公司负债总额分别为 243,545.05 万元、268,194.63 万元和 289,233.69 万元，公司流动负债分别为 132,089.28 万元、156,772.23 万元和 243,116.11 万元，非流动负债分别为 111,455.77 万元、111,422.40 万元和 46,117.58 万元。2015 年 9 月末，公司流动负债大幅增加而非流动负债大幅减少主要系公司发行的“12 宝泰隆”公司债券于 2015 年 4 月回售 72,071.30 万元及当期公司增加短期借款所致。

### 3、现金流量分析

最近两年及一期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	1,001.18	27,472.73	22,909.77
投资活动产生的现金流量净额	-77,989.83	-40,417.03	-32,275.35
筹资活动产生的现金流量净额	72,964.03	20,461.71	-12,173.85
现金及现金等价物净增加额	-4,024.62	7,517.41	-21,539.43
期末现金及现金等价物余额	32,930.71	32,157.22	24,639.81

经营活动产生的现金流量净额：2014年度发生数为27,472.73万元，比上年同期增加19.92%，其主要原因是原料煤采购单价下降使购买商品、接受劳务所支付的现金大幅减少所致；2015年1-9月经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少92.54%，其主要原因是销售收入降低导致销售回款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额：2014年度发生数为-40,417.03万元，比上年同期增加净流出额8,141.68万元，其主要原因是本期新开工项目30万吨焦炭制稳定轻烃项目、职工住宅楼投资额增加所致；2015年1-9月投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少50,011.05万元，其主要原因是购买理财产品增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额：2014年度发生数为20,461.71万元，比上年同期增加32,635.56万元，其主要原因是①本期银行借款较上期增加1亿元，②本期归还银行借款较上年同期减少2.25亿；2015年1-9月筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加212.20%，其主要原因是本期完成股票定向增发所致。

### 4、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2015. 09. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动比率（倍）	0.75	1.01	1.12
速动比率（倍）	0.44	0.48	0.38
资产负债率	36.72%	47.33%	45.56%
项目	2015年1-9月	2014年	2013年
利息保障倍数（倍）	1.91	1.65	1.10
每股经营活动现金流量净额（元）	0.01	0.71	0.59

最近两年及一期，公司合并资产负债率分别为 45.56%、47.33% 和 36.72%，2015 年 9 月末资产负债率大幅下降主要系本期公司非公开发行募集资金 136,160.00 万元（扣除发行费用人民币 4,278.80 万元，实际募集资金净额为人民币 131,881.20 万元）所致。

最近两年公司流动比率、速动比率较稳定；报告期内公司利息保障倍数大幅增加主要系公司大幅减少长期负债增加短期负债调整债务结构所致；公司 2015 年 1-9 月每股经营活动现金流量净额大幅减少主要系当期销售收入降低导致销售回款减少及非公开发行股本大幅增加所致。

## 5、盈利能力分析

最近两年及一期，公司盈利情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	115,896.06	189,809.07	189,198.36
营业利润	5,061.36	1,702.94	-871.87
利润总额	7,645.17	9,143.67	1,468.70
净利润	8,906.01	6,649.37	757.99
归属于母公司股东的净利润	9,063.07	7,044.39	1,166.28
综合收益总额	8,906.01	6,649.37	757.99
归属于母公司股东的综合收益总额	9,063.07	7,044.39	1,166.28

2014 年归属于上市公司股东的净利润本期比 2013 年增加 504.01%，主要原因：一是前期高价库存已消耗，同时本期原料煤采

购成本下降，产品的生产成本下降，公司加强管理、降低成本，原料充足，产量上升等因素的影响；二是本期收到了以前年度公司所购买煤矿原股东兑现的利润补偿，从而增加了本期营业外收入。

2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润较上年同期增加 66.55%，其主要原因是增加了对上期联营企业龙煤天泰公司的投资并纳入了合并报表范围，购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得 144,282,043.00 元计入投资收益所致。

## **6、未来业务目标以及盈利能力的可持续性分析**

坚持科学发展观为指导，秉承“科学规划、统筹安排、合理布局、创新发展”的理念，立足省内，关注国内煤化工行情及国际原油价格走势，以项目为主体，利用当地廉价的煤炭资源，改变以主焦煤为原料炼制焦炭的传统炼焦方式向劣质煤、褐煤等廉价煤的利用进行转移，扩大煤种资源，追寻当地市场产品的特点进行配备，统筹规划，进行差异化发展。加快产业结构转型升级，发挥产业集聚效应；以资本运作为支撑，充分发挥资本的连接、带动作用，尝试企业重组、并购、定增、混合所有制等方面的融资途径；以创新融资为基础，拓宽融资渠道，创新融资方式，降低融资成本，盘活资产存量，实现公司跨越式发展，努力将公司打造成有特色、现代化的省内一流煤化工企业。

通过上述发展战略的推进和实施，公司预计未来 3-5 年盈利能力将进一步提升，有望迎来新一轮的快速发展。

## **四、本次债券发行的募集资金用途**

本次非公开发行公司债券募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途提请股东大会授

权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，降低财务成本，促进公司稳步健康发展。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保

截至 2015 年 9 月 30 日，公司不存在向控股子公司以外的公司或相关主体提供担保的情形。

### （二）未决诉讼或仲裁事项

2014 年 1 月 8 日，本公司与西林钢铁集团有限公司（以下简称西林钢铁）签订了《工矿产品供销合同》，约定每月本公司向西林钢铁供货二级焦炭 3 万吨，合同签订后本公司按合同向西林钢铁供货。截至 2014 年 6 月 30 日，西林钢铁欠本公司货款 78,429,465.20 元。

2014 年 7 月 10 日，本公司向七台河市中级人民法院申请对西林钢铁、黑龙江西钢国际贸易有限公司进行财产保全。依据七台河中级人民法院民事裁定书（2014）七民保字第 10 号，裁定对西林钢铁以下财产予以查封：（1）西林钢铁在逊克县翠宏山矿业有限公司 16% 的股权；（2）逊克县翠宏山矿业有限公司的采矿许可证；（3）西林钢铁持有的伊春北方水泥有限公司 20% 的股权；（4）西钢集团哈尔滨兴安金属制品有限公司的坐落在哈尔少年宫市呼兰区铁东呼国用（2013）第 0135 号土地使用权；（5）西钢集团哈尔滨兴安金属制品有限公司所有的房产，位于哈尔滨市呼兰区奋斗街铁道东，房产证号：哈房产证呼字第 E029 号、哈房权证呼字第 E037 号、哈房权证呼字第 E011 号、哈房权证呼字第 E032 号、哈房权证呼字第 E009 号、哈房权证

呼字第 E031 号、哈房权证呼字第 E035 号、哈房权证呼字第 E001 号、哈房权证呼字第 E018 号、哈房权证呼字第 E039 号、哈房权证呼字第 E008 号、哈房权证呼字第 E025 号、哈房权证呼字第 E004 号、哈房权证呼字第 E036 号、哈房权证呼字第 E012 号、哈房权证呼字第 E022 号、哈房权证呼字第 E007 号、哈房权证呼字第 E023 号、哈房权证呼字第 E033 号、哈房权证呼字第 E021 号、哈房权证呼字第 E013 号、哈房权证呼字第 E002 号。

2014 年 7 月 14 日，本公司向七台河市中级人民法院提起诉讼，要求西林钢铁支付货款 4900 万元（在双方没有对账的情况下先确定 4900 万元，待双方对账后再另行增加诉额）；2014 年 8 月 9 日，本公司提出增加诉讼请求，经对账后西林钢铁欠本公司 78,429,465.20 元，扣除已起诉的 4900 万元，再追加诉讼 29,429,465.20 元。

当前，该案件尚在审理中，根据律师意见，本公司通过法院申请的财产保全的财产价值远远大于诉讼债权，可以覆盖对西林钢铁的应收账款，预计该事项不会对财务报表产生重大影响。

特此公告。

七台河宝泰隆煤化工股份有限公司董事会

二〇一六年元月八日