

证券代码：002053

证券简称：云南盐化

上市地点：深圳证券交易所

云南盐化股份有限公司
重大资产置换暨关联交易报告书（草案）
摘要

交易对方	主要经营场所	通讯地址
云南能投集团	云南省昆明市人民中路	昆明市人民中路美亚大厦 19-23 层

独立财务顾问

中国国际金融股份有限公司



二〇一六年三月

公司声明

一、本重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重组报告书全文的各部分内容，重组报告书全文同时刊载于中国证监会指定网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）；备查文件的查阅方式为云南盐化股份有限公司（云南省昆明市官渡区春城路 276 号）及中国国际金融股份有限公司（北京建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层）。

二、本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本重组报告书摘要以及本公司为本次交易出具的相关申请文件内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；如本次重大资产重组因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在本公司拥有权益的股份。

三、本公司承诺不存在泄漏本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形。

四、本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本重组报告书摘要中财务会计报告真实、准确、完整。

五、本重组报告书摘要是本公司董事会对本次交易的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次交易的全部信息披露文件，以做出谨慎的投资决策。本公司将根据本次交易的进展情况，及时披露相关信息，提请股东及其他投资者注意。

六、本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次重大资产重组引致的投资风险，由投资者自行负责；投资者在评价公司本次重大资产重组时，除本重组报告书摘要同时披露的相关文件外，还应认真考虑重组报告中披露的各项风险因素。

七、投资者若对本重组报告书摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或者其他专业顾问。

交易对方承诺

本次重大资产重组的交易对方云南能投集团已出具承诺函，承诺：

一、本公司已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的全部相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件、扫描件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；

二、在本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供与本次重组相关的资料和信息，并保证所提供的资料和信息真实、准确、完整。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任；

三、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让在云南盐化拥有权益的股份。

重大风险提示

本部分所述词语或简称与本重组报告书摘要“释义”中所定义词语或简称具有相同含义。

一、与本次交易相关的风险

（一）本次重大资产重组可能取消或终止的风险

由于本次交易方案须满足多项前提条件，因此在实施过程中将受到多方因素的影响，可能导致本次交易被迫取消或需要重新进行的事项包括但不限于：

1、尽管公司已经按照相关规定制定并严格执行了保密措施，但在本次重大资产重组过程中，仍存在因公司股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而致使本次交易被暂停、中止或取消的可能；

2、公司在首次审议本次交易相关事项的董事会决议公告日后 6 个月内需发出股东大会召开通知，存在 6 个月内无法发出股东大会通知从而导致取消本次重大资产重组的风险。

（二）本次重大资产重组的审批风险

本次交易尚需履行的批准程序，包括但不限于云南省国资委批准本次重组、上市公司股东大会审议通过本次重组相关议案。

本次交易方案能否获得相关批准，以及获得相关批准的时间均存在不确定性。如果无法获得相关批准，本次交易将无法实施。

（三）股票价格波动风险

本次交易将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面的变化将影响公司股票的价格。另外，行业变化、宏观经济形势变化、国家经济政策调整、本公司经营状况、投资者心理变化等种种因素，都会对股票价格带来影响。为此，本公司提醒投资者，需正视股价波动及今后股市中可能涉及的风险。

二、标的资产的相关风险

（一）行业政策变化的风险

本次交易公司拟购买的天然气行业资产，属于清洁能源产业，受到国家行业政策上的鼓励与支持。目前，行业内的各公司均已建立了适应目前行业管理体制的运营模式。未来如果国家天然气行业的相关政策出现重大变动，改变现有的资源分配机制，调整能源利用政策，将可能导致整个天然气行业的市场环境和发展空间发生变化，从而对能投天然气未来的经营带来一定风险。

（二）天然气价格管制的风险

能投天然气目前主营业务为下游终端天然气销售及城市燃气入户安装，未来多条支线管道陆续建成后，将增加天然气管输收入。目前，我国管道天然气的销售价格实行政府管制，其中云南省支线管输价格和天然气终端销售价格均由省级价格主管部门制定，实行政府定价。天然气的定价方式决定了公司并无自主定价权，在天然气上游价格上涨，或者天然气支线管道的前期建设及后期运营成本增加的情况下，能投天然气未来的收入与利润将受到不利影响。

（三）特许经营权取得的风险

能投天然气从事的城市燃气业务属于公用事业，按照《城镇燃气管理条例》、《市政公用事业特许经营管理办法》等有关法律法规规定，需要取得业务经营区域内的特许经营权。未来公司业务的新区域扩张需要取得该区域的特许经营权，由于特许经营权通常具有排他性且期限较长，对企业的经营管理等方面也有一定的要求，如果能投天然气不能取得新区域的特许经营权，未来的业务扩张将受到一定的限制。取得特许经营权后，后续建设过程中需取得相关政府部门的批准文件，该等文件的取得可能存在不确定性，将对业务扩张带来一定风险。

此外，特许经营权的取得、特许经营权协议的签订通常对公司经营安全、供气质量等各方面都有明确的要求，虽然能投天然气在经营中严格履行义务，按照国家、行业、地方及企业标准提供天然气，保证产品品质和服务质量，并在生产中注重安全管理，但仍有可能因未来无法持续满足上述要求，导致特许经营权提前终止或取消，从而对运营造成不利的影响。

（四）自然灾害、安全事故的风险

天然气管道运输及城市燃气业务可能会受到各种自然灾害及安全事故的影响。能投天然气在建或拟建的多条天然气支线管道容易受到地震、山洪等自然灾害的破坏；城市管网可能因基础建设项目的施工作业而受到损伤，自身的老化、材料及施工缺陷也容易形成安全事故，同时还可能受暴雨、洪水、地震、雷电等自然灾害的影响。

三、交易完成后上市公司的经营风险

（一）能投天然气经营生产和预计收益的不确定性风险

能投天然气成立于 2013 年，其业务经营时间较短，生产经营方面仍存在不确定因素。目前能投天然气主营业务为下游终端天然气销售及城市燃气入户安装，多条中游天然气支线管道正处于建设前期，尚未投产通气。在城市管网市场开拓层面，受制于支线管道没有建成投产、下游客户等因素，尚未形成规模市场。未来可能因管理经营、缺乏相关专业人才、战略实施保障支撑不足等而受到影响。此外，能投天然气主要业务区域云南省天然气市场正处于前期阶段，在城市管网区域布局和中游支线管道建设方面，存在一定外部制约和不足，也影响市场开发和培育。

（二）固定资产折旧增加风险

能投天然气目前在建或拟建多条天然气支线管道，全部建成后固定资产规模较目前将有较大幅度的增加，新增固定资产折旧对公司经营成果将有一定影响。如果能投天然气未来无法实现良好的收益，公司存在因固定资产折旧大幅增加而导致经营业绩下滑的风险。

四、其他风险提示

除上述风险外，本公司在此特别提醒投资者认真阅读重组报告书“第十二章

风险因素”，注意投资风险。

公司管理层在此作特别风险提示，提请广大投资者注意投资风险，结合其他信息披露资料做出适当判断并在此基础上进行投资决策。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本重组报告书摘要“释义”中所定义词语或简称具有相同含义。

一、本次重组情况概要

本次重大资产重组整体方案为重大资产置换，交易对方为云南能投集团。

云南盐化以其氯碱化工业务相关资产与云南能投集团的天然气资产进行等值置换，置换差额部分由云南能投集团以现金方式向云南盐化予以支付。

拟置出资产包括：(1)云南盐化持有的四家子公司股权：天冶化工 70%股权、黄家坪水电 52%股权、天聚化工 100%股权、普阳煤化 55%股权；(2)云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产：包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，以及云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权。拟置入资产为云南能投集团持有的能投天然气 100%股权。

本次重组完成后，云南盐化控股股东仍为云南能投集团，实际控制人仍为云南省国资委，本次重组不会导致云南盐化变更实际控制人。

二、本次交易构成重大资产重组

根据审计值，本次交易中置入资产的资产净额为 102,606.26 万元，占上市公司 2015 年度经审计的合并财务会计报告期末净资产 189,486.46 万元的比例为 54.15%，且超过 5,000 万元。因此，本次交易构成《重组办法》规定的上市公司重大资产重组行为。

三、本次交易不构成借壳上市

云南盐化于 2015 年 9 月 11 日收到中国证监会下发的《关于核准云南盐化股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2015]2082 号), 同意云南盐化向云南能投集团非公开发行 93,313,565 股新股, 上述非公开发行新股于 2015 年 9 月 30 日完成股份登记托管。非公开发行前, 轻纺集团持有云南盐化 40.59% 股份, 为云南盐化的控股股东, 云南省国资委为云南盐化的实际控制人。非公开发行完成后, 云南能投集团持有云南盐化 33.43% 股份, 成为云南盐化的控股股东, 云南省国资委为云南盐化的实际控制人。

上述股权变化前, 云南盐化 2014 年末总资产为 383,738.65 万元。自前述上市公司控股权发生变更之日起, 云南盐化未向云南能投集团及其关联方购买资产; 本次重大资产重组中, 云南盐化向云南能投集团及其关联方购买的资产总额为 117,250.82 万元, 未超过云南盐化控股权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的 100%。按照《重组办法》第十三条之规定, 本次重大资产重组不构成借壳上市。

四、本次交易构成关联交易

本次重大资产重组涉及本公司与控股股东云南能投集团进行重大资产置换, 根据《重组办法》和《上市规则》的规定, 本次重大资产重组构成关联交易。

五、本次交易涉及的资产评估和作价情况

(一) 拟置入资产的评估及作价情况

资产评估机构对拟置入资产分别采用资产基础法和收益法进行了评估, 并选择资产基础法评估值为最终评估结果。能投天然气母公司的净资产账面值为 102,340.03 万元, 评估值为 95,538.85 万元, 评估减值 6,801.18 万元, 增值率为 -6.65%, 作价为 95,538.85 万元。

(二) 拟置出资产的评估及作价情况

拟置出资产包括云南盐化持有的四家子公司股权、云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产及云南盐化对四家子公司截至评估基准日的全部债权。

截至 2015 年 11 月 30 日，拟置出资产的作价为 110,495.09 万元，具体评估值及作价情况如下：

1、拟置出的股权资产

资产评估机构对天冶化工、天聚化工、普阳煤化采用资产基础法进行了评估，对黄家坪水电采用资产基础法和收益法进行了评估，并选择资产基础法评估结果为评估结果。拟置出股权资产对应的净资产审计、评估及作价情况如下：

单位：万元

置出股权资产公司名称	云南盐化持股比例	净资产审计值	净资产评估值	增值率	拟置出股权评估值	作价	评估方法*
天冶化工	70.00%	32,499.75	32,232.56	-0.82%	22,562.79	22,562.79	资产基础法
黄家坪水电	52.00%	2,112.72	3,771.37	78.51%	1,961.11	1,961.11	资产基础法
天聚化工	100.00%	8,481.85	6,749.39	-20.43%	6,749.39	6,749.39	资产基础法
普阳煤化	55.00%	-15,056.42	-14,103.16	6.33%	-7,756.74	0	资产基础法
合计	-	-	-	-	23,516.56	31,273.30	

注：上表中评估方法指最终选取的的评估结果所对应的评估方法。

其中，对于拟置出股权资产的净资产评估值为负的，交易双方协商以 0 元作为交易价格；对于拟置出股权资产净资产评估值为正的，交易双方协商以置出资产净资产评估值乘以云南盐化的持股比例作为交易价格。因此，拟置出股权资产作价为 31,273.30 万元。

2、拟置出的云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产

资产评估机构对云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产采用资产基础法进行了评估。截至 2015 年 11 月 30 日，该部分资产的账面值为 89,160.79 万元，评估值为 79,221.79 万元，增值率为-11.15%，作价为 79,221.79 万元。具体情况如下：

(1) 拟置出的云南盐化母公司氯碱化工业务资产

拟置出资产包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，主要包括氯碱化工业务相关的设备、在建工程和构筑物。截至 2015 年 11 月 30 日，上述资产的账面值为 27,268.62 万元，评估值为 28,092.76 万元，评估增值率为 3.02%。

（2）拟置出的债权资产

拟置出的债权资产包括云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权，包括日常生产经营中形成的应收账款、预付账款、长期应收款及应收利息。截至 2015 年 11 月 30 日，上述债权的账面净值为 61,892.16 万元，评估值为 51,129.03 万元，增值率为-17.39%。拟置出债权的审计、评估情况如下：

单位：万元

名称	账面余额	账面净值	评估值	增值率
应收天冶化工债权	24,908.73	24,907.19	24,908.73	0.01%
应收黄家坪水电债权	1,012.13	1,012.13	1,012.13	0.00%
应收普阳煤化债权	36,032.27	35,972.85	25,208.17	-29.92%
应收天聚化工债权	-	-	-	-
合计	61,953.12	61,892.16	51,129.03	-17.39%

六、本次重组对上市公司股权结构的影响

本次交易不涉及发行股份，不影响上市公司股本结构。本次交易完成后，云南能投集团仍为公司的控股股东，云南省国资委仍为公司的实际控制人。

七、本次重大资产重组的决策与审批程序

（一）本次重大资产重组已经履行的决策与审批程序

1、云南能投集团第一届董事会 2016 年第 2 次临时会议审议通过了本次重大资产重组的相关议案；

2、云南省国资委已下发《关于云南盐化股份有限公司重大资产置换暨关联交易方案可行性研究报告预审核意见的复函》（云国资资运函[2016]18号），预审核批准了本次重大资产重组；

3、云南能投集团股东会 2016 年第四次临时会议审议通过了本次重大资产重组的相关议案；

4、云南盐化董事会 2016 年第三次临时会议审议通过了《云南盐化重大资产重组预案》等本次重大资产重组的相关议案；

5、云南省国资委已对评估机构出具的评估报告进行备案；

6、2016 年 3 月 24 日，云南盐化第二届第四次职工代表大会审议通过了本次重大资产重组相关的职工安置方案；

7、云南盐化董事会 2016 年第四次临时会议审议通过了本次重大资产重组的正式方案等相关议案。

（二）本次重大资产重组尚需履行的决策与审批程序

本次交易尚需履行的决策和审批程序包括：

- 1、云南省国资委批准本次重大资产重组；
- 2、云南盐化股东大会批准本次重大资产重组。

公司取得上述全部批准前不得实施本重组方案。

八、本次重大资产重组相关方所作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺内容
云南盐化	关于提供信息真实、准确和完整的承诺函	一、本公司已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的全部相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重

承诺方	承诺事项	承诺内容
		<p>大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。</p> <p>二、在本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供和披露本次重组相关信息，并保证所提供和披露的信息和申请文件真实、准确、完整，如因提供和披露的信息和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给本公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p> <p>三、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司将暂停本次重组。</p>
云南能投集团	关于提供信息真实、准确和完整的承诺函	<p>一、本公司已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的全部相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件、扫描件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；</p> <p>二、在本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供与本次重组相关的资料和信息，并保证所提供的资料和信息真实、准确、完整。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任；</p> <p>三、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让在云南盐化拥有权益的股份。</p>
能投天然气	关于提供信息真实、准确和完整的承诺函	<p>一、本公司已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的全部相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的副本或复印件、扫描件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件。</p> <p>二、在本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供和披露本次重组所需相关信息和资料，并保证所提供的信息和资料真实、准确、完整，如因提供的信息和资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。</p>

承诺方	承诺事项	承诺内容
云南能投集团	关于诚信情况的承诺函	<p>一、本公司及本公司的主要管理人员（包括董事、监事、高级管理人员在内）最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或受过证券交易所公开谴责的情形。</p> <p>二、本公司及主要管理人员（包括董事、监事、高级管理人员在内）最近五年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情形；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形；同时，本公司及主要管理人员不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。</p> <p>三、本公司依法成立并有效存续，自成立以来已通过每年度工商年检或提交年度报告，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情形，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程规定应当终止的下列情形：（1）营业期限届满或者公司章程规定的其他解散事由出现；（2）股东会决议解散；（3）因公司合并或者分立需要解散；（4）依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销；（5）人民法院依照《公司法》第一百八十二条的规定予以解散；（6）被依法宣告破产。</p> <p>四、本公司不存在被法院依法受理重整、和解或者破产申请的情形，或其他依法应当解散或终止的情形。</p> <p>五、本公司与云南盐化筹划本次重大资产重组事宜时，自2015年11月19日云南盐化股票停牌后方通知能投天然气及其管理人员与本次重大重组相关的事项，在此之前本公司严格控制内幕信息知情人范围，未以任何方式向能投天然气及其管理人员透漏与本次重大资产重组相关的事项。</p>
云南盐化	关于诚信情况的承诺函	<p>一、本公司及本公司的主要管理人员（包括董事、监事、高级管理人员在内）最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或受过证券交易所公开谴责的情形。</p> <p>二、本公司及主要管理人员（包括董事、监事、高级管理人员在内）最近五年不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情形；不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形；同时，本公司及主要管理人员不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。</p>
云南能投集团	关于避免同业竞争的承诺函	<p>一、本公司现持股51%的佳亨燃气经营燃气业务，但本公司现正在办理佳亨燃气41%股权的转让事宜，该等股权转让完成后，佳亨燃气将不再是本公司控制的企业，本公司承诺将尽快完成上述股权转让。</p> <p>二、本次交易及上述股权转让完成后，公司及其控制的企业将不存在从事与云南盐化或其下属全资或控股子公司（包含能投天然气及其控制的企业）相同或类似业务的情形，与云南盐化不存在同业竞争。针对本公司及其控制企业未来拟从事或实质性获得与上市公司同类或相类似业</p>

承诺方	承诺事项	承诺内容
		<p>务或商业机会，且该等业务或商业机会所形成的资产和业务与上市公司可能构成实质性或潜在同业竞争的情况：1、本公司未来将不从事与本次交易完成后云南盐化或其下属全资或控股子公司主营业务相同或相近的业务，以避免对云南盐化的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争。本公司亦将促使下属直接或间接控股企业不直接或间接从事任何在商业上对云南盐化或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；2、如本公司或本公司下属直接或间接控股企业存在任何与云南盐化或其下属全资或控股子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或业务机会，本公司将放弃或将促使下属直接或间接控股企业放弃可能发生同业竞争的业务或业务机会，或将促使该业务或业务机会按公平合理的条件优先提供给云南盐化或其全资及控股子公司，或转让给其他无关联关系的第三方。3、本公司将严格遵守中国证监会、深交所有关规定及云南盐化《公司章程》等有关规定，与其他股东平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害云南盐化和其他股东的合法权益。</p> <p>三、自本承诺函出具日起，云南盐化如因本公司违反本承诺任何条款而遭受或产生损失、开支的，本公司将予以全额赔偿。</p>
云南能投集团	关于规范关联交易的承诺函	<p>一、本公司将尽量避免或减少本公司及本公司实际控制或施加重大影响的其他企业（以下统称“本公司及所控制的其他企业”）与本次交易完成后上市公司（包括上市公司现在及将来所控制的企业）之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及上市公司《公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。</p> <p>二、本公司保证不会利用关联交易转移上市公司利益，不会通过影响上市公司的经营决策来损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>三、本公司及所控制的其他企业将不通过与上市公司的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。</p> <p>四、本公司及所控制的其他企业如违反本承诺致使云南盐化及能投天然气遭受损失的（包括直接损失和间接损失），本公司及所控制的其他企业将承担全部赔偿责任。</p>
云南能投集团	关于承接拟置出资产的承诺函	<p>一、本公司已充分知悉本次交易中云南盐化持有的天冶化工 70% 股权、黄家坪水电 52% 股权、天聚化工 100% 股权、普阳煤化 55% 股权，云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、</p>

承诺方	承诺事项	承诺内容
		<p>普阳煤化、天聚化工四家子公司截至 2015 年 11 月 30 日享有的债权总计 6.19 亿元（61,892.16 万元）及云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产以及拟置出公司、所置出氯碱化工业务资产的历史沿革、土地、房产、无形资产、生产经营、劳动用工、社保保障、员工安置等方面存在的问题，且本公司对该等现状和瑕疵予以认可和接受。</p> <p>二、本公司将按照现状承接本次交易中云南盐化所置出的资产（含股权，下同），不会因置出资产瑕疵而要求云南盐化作出其他补偿或承担任何责任，不会因置出资产瑕疵单方面拒绝签署、拒绝履行或要求终止、解除、变更本次交易相关协议。</p> <p>三、于资产交割日，置出资产及与置出资产相关的权利、义务转由本公司享有及承担（无论其是否已完成交割）。资产交割日后云南盐化对置出资产不再享有权利或承担义务和责任。若任何置出资产在资产交割日未完成相关交易协议所规定的交割程序，本公司将协助云南盐化完成置出资产的交割，且不会要求云南盐化承担延迟交割的法律责任。对于其中需要取得转让同意的资产或需要将履行主体变更为本公司的合同，在取得合同相对方或其他第三方同意前，将由本公司负责承接，并履行相应的义务及承担相应的责任。在本公司履行义务和承担责任后，将放弃向云南盐化追偿。若云南盐化根据相关方的要求自行履行义务和承担责任，本公司应负责及时补偿云南盐化因此受到的损失和支出的费用。</p> <p>四、对于在资产交割日前已发生的与置出资产中股权、债权及云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产有关的诉讼、仲裁或其他争议或索赔，均应在资产交割日转移给本公司，由本公司承担责任并处理与此相关的所有法律程序。如因法律程序方面的原因使得资产交割日后云南盐化向第三方承担了本应由本公司承担的责任，资产交割日后的云南盐化因此遭受的损失和支出的费用由本公司承担。</p> <p>五、根据“人随资产走”的原则，云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产涉及的员工的劳动关系，养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险关系，以及其他依法应向员工提供的福利等事项均由云南能投集团或其控制的企业按同等条件承接，云南能投集团承继上述安置人员在云南盐化的工作年限，并连续计算工龄。</p> <p>六、如违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任，并赔偿云南盐化因此遭受的全部损失。</p>

九、保护投资者合法权益的相关安排

（一）严格履行上市公司信息披露义务及法定批准程序

本次交易是涉及上市公司的重大事件，公司已经切实按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》等相关法律法规和《公司章程》的规定切实履行了信息披露义务。同时，重组报告书公告后，公司将继续严格履行信息披露义务，按照相关法规的要求，及时、准确、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件与本次重大资产重组的进展情况。

（二）确保关联方在本次重组的董事会及股东大会上回避表决

本次重大资产重组构成关联交易。重组报告书在提交董事会审议时，独立董事已就该事项发表了事前认可意见以及独立意见，关联董事对相关议案回避表决，公司在召集股东大会审议相关议案时，关联股东对相关议案回避表决。

（三）股东大会的网络投票安排

在审议本次交易的股东大会上，本公司将通过深交所交易系统和互联网投票系统向全体流通股股东提供网络形式的投票平台，流通股股东通过交易系统和互联网投票系统参加网络投票，以切实保护流通股股东的合法权益。本公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，具体投票方式本公司将以股东大会通知形式予以公告。

（四）其他保护投资者合法权益的相关安排

1、本公司就本次重组聘请了具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、资产评估机构等中介机构，对本次重组方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害全体股东的利益。

2、上市公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：

（1）本公司、董事会、监事会全体成员和高级管理人员保证本次重大资产重组的信息披露和申请文件的内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(2) 如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让其在本公司拥有权益的股份。本次重大资产重组完成后，本公司将根据业务及组织架构，进一步完善股东大会、董事会、监事会制度，形成权责分明、有效制衡、科学决策、风险防范、协调运作的公司治理结构。

十、收购资金的来源及影响

本次交易置换资产的差额所需的现金将主要来自于云南能投集团自有资金。云南能投集团账面资金充足，本次交易所需支付的现金不会对云南能投集团财务状况造成重大不利影响。

十一、其他需要提醒投资者重点关注的事项

重组报告书已就本次重大资产重组的风险因素作出了特别说明。提醒投资者认真阅读重组报告书第十二章所披露风险提示内容，注意投资风险。

目录

公司声明	2
交易对方承诺	3
重大事项提示	5
重大风险提示	16
目录	20
释 义	21
第一章 本次交易概述	23
一、本次交易的背景	23
(一) 氯碱化工行业盈利下滑, 上市公司经营压力增大	23
(二) 天然气行业未来发展潜能巨大, 市场前景广阔	23
二、本次交易的目的	25
(一) 优化上市公司业务结构	25
(二) 提升上市公司盈利能力	25
三、本次交易的具体方案	26
(一) 本次方案概述	26
(二) 交易对方	26
(三) 交易标的	27
(四) 交易标的资产评估和作价情况	27
(五) 土地、房屋建筑物/构筑物的租赁	29
(六) 存货处置	29
(七) 未置出经营性债权债务的原因	29
四、本次交易的决策和批准情况	29
五、本次重组对上市公司的影响	30
(一) 本次重组对上市公司股权结构的影响	30
(二) 本次交易对上市公司主营业务的影响	31
(三) 本次重组对上市公司主要财务指标的影响	31
第二章 财务会计信息	33
一、拟置入资产的财务会计信息	33
二、拟置出资产的财务会计信息	61
三、上市公司备考审阅报告	91

释 义

在本重组报告书摘要中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

云南盐化、上市公司、公司	指	云南盐化股份有限公司
拟置出资产、置出资产	指	云南盐化持有的天冶化工 70% 股权、黄家坪水电 52% 股权、天聚化工 100% 股权、普阳煤化 55% 股权，云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权及云南盐化母公司的氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产。
拟置入资产、置入资产	指	云南能投集团持有的能投天然气 100% 股权
交易标的	指	包括置出资产、置入资产
本次交易、本次重大资产重组、本次重组	指	云南盐化与云南能投集团重大资产置换暨关联交易的交易行为
重组报告书	指	云南盐化重大资产置换暨关联交易报告书（草案）
本重组报告书摘要、重组报告书摘要	指	云南盐化股份有限公司重大资产置换暨关联交易报告书摘要（草案）
过渡期	指	本次交易评估基准日至资产交割日的期间
报告期	指	自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日
《框架协议》	指	公司与云南能投集团签订的《重大资产置换框架协议》
《重大资产置换协议》	指	公司与云南能投集团签订的《重大资产置换协议》
评估基准日	指	2015 年 11 月 30 日
资产交割日	指	《重大资产置换协议》生效后，交易双方共同协商确定办理置入资产及置出资产交割之日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
独立财务顾问、中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
法律顾问、律师	指	上海市锦天城律师事务所
会计师、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、评估机构、中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令 81 号）

《重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》（2014年修订）
《公司章程》	指	《云南盐化股份有限公司章程》
云投集团	指	云南省投资控股集团有限公司
轻纺集团	指	云南轻纺集团有限公司
云天化集团	指	云天化集团有限责任公司
冶金集团	指	云南冶金集团股份有限公司
云南能投集团、交易对方	指	云南省能源投资集团有限公司
天冶化工	指	云南天冶化工有限公司
黄家坪水电	指	文山黄家坪水电开发有限责任公司
天聚化工	指	云南天聚化工有限公司
普阳煤化	指	云南普阳煤化工有限责任公司
拟置出公司	指	天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化
能投天然气、标的公司	指	云南能投天然气产业发展有限公司
昭通丰顺	指	昭通市丰顺城市管道燃气有限公司
宣威丰顺	指	宣威市丰顺城市天然气发展有限公司
富民丰顺	指	富民县丰顺天然气发展有限公司
佳亨燃气	指	云南能投佳亨燃气产业有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本重组报告书摘要所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本重组报告书摘要中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一章 本次交易概述

一、本次交易的背景

（一）氯碱化工行业盈利下滑，上市公司经营压力增大

氯碱化工行业是一个竞争激烈且具有一定周期性的行业，其产品消费量与国民经济运行密切相关。

自 2003 年开始，在国民经济增长带动下，我国氯碱化工行业增长幅度持续扩大，处于市场供应不足、行业规模急速扩张的上升时期。而随着产能大幅增长，产品的市场供应量不断增加，氯碱化工行业产能增幅、工厂开工率在“十一五”期间达到峰值，市场日益饱和。2010 年以后，由于“十一五”后期氯碱化工行业产能扩张过快，同时受到经济危机的影响，以及出于节能减排和环境保护考虑，国内外供求关系发生变化，氯碱产品市场需求低迷，我国氯碱产量增长率、工厂开工率均出现下滑，整个行业处于结构性供过于求、产能过剩的阶段。

在此背景下，公司氯碱化工业务受到较大的冲击，拖累公司经济效益，导致公司整体盈利能力较弱。

另一方面，本次置出的黄家坪水电系公司是 2007 年通过增资扩股方式取得的子公司，当初收购目的是希望通过实施“点对点”供电以降低用电成本，但“点对点”供电最终因相关政策难以落地而未能实施。随着我国电力改革的深入，未来预计最终可实现“点对点”供电，从而降低普阳煤化、天冶化工的用电成本。此外，氯碱化工业务用电量较大，黄家坪水电与普阳煤化、天冶化工都处于文山市，未来通过黄家坪水电来整合其他水电资源，为上述公司提供电力，将进一步有效降低氯碱化工业务的成本。因此，公司将其持有的黄家坪水电股权资产纳入置出资产的范围。

（二）天然气行业未来发展潜能巨大，市场前景广阔

天然气作为一种优质、高效、清洁的能源，有望逐步取代石油，成为全球一次能源消费结构中的重要能源类型。因此，发展天然气行业将成为世界各国的重

要战略之一。

我国天然气资源丰富，但行业起步较晚。2000 年以前我国天然气市场处于发展初期：1990-1995 年天然气消费年均增长 5 亿立方米，年均增速 3.1%；1995-2000 年天然气消费速度略有增长，年均增量为 14 亿立方米，年均增速 6.7%。

2000 年以来，我国天然气产业发展迅速，随着西气东输、陕京线等长输管道设施的建成，天然气消费快速上升，2000-2014 年，中国天然气需求从 245 亿立方米增至 1,845 亿立方米，年均增速 15.5%。

目前，虽然我国已经超过伊朗成为世界第三大天然气消费国，但人均天然气消费量却远落后于世界平均水平。我国年人均天然气消费量仅为 123 立方米/人，远低于全球平均 452 立方米/人的水平，更不及 OECD 国家 1,265 立方米/人。在未来 10-20 年内，我国天然气市场仍存在巨大的发展空间。

云南省能源资源较为丰富，但能源体系不完整。云南省一次能源生产主要集中在煤炭和水电，2010 年的产量分别为原煤 9,763 万吨和水电 814 亿千瓦时，在能源生产总量中的比例达到了 98.7%，其中煤炭高达 66.6%；而天然气在一次能源消费结构中的比例仅为 0.59%，远低于全国 4.4% 的平均水平。

进入“十二五”后，随着中缅输气管道、川气入滇管道和滇贵输气管道的建设，大量进口气和川气进入云南省境内，为云南省消费利用天然气和优化能源消费结构创造了条件。2015 年云南省天然气消费量达到 59.1 亿方，在一次能源消费结构中比例约 4.37%，接近全国平均水平。

未来随着省内支线管网建设的进一步完善，云南省将形成多气源、多输送途径的多元化、网络化供气新格局。预计 2030 年云南省天然气在一次能源消费结构中比例将达到 15%，位于全国前列。

在“十三五”期间，我国天然气行业将迎来重大改革和发展：2014 年，国家制订《能源发展战略行动计划（2014-2020）》，明确提出到 2020 年将天然气在一次能源消费中的比重提高到 10% 以上；“十三五”期间我国天然气行业有望实现市场定价；天然气管网建设大幅加快，有望成立独立管道公司，将天然气运输向第三方开放，打破目前国家垄断的状态；推进全产业链合资合作，社会资本将

进入上游生产领域；将成立天然气交易中心，助推定价市场化；对天然气进出口管理进行改革，将 LNG 进口权和接收站审批权放开。我国天然气行业将进入新一轮的高速增长。

综上所述，为实现上市公司的持续健康发展，扩大发展空间，亟需向上市公司注入优质资产并置出亏损的氯碱化工资产，实现业务转型，从根本上增强上市公司的盈利能力和核心竞争力，夯实公司盈利基础，以实现上市公司股东利益的最大化。

二、本次交易的目的

（一）优化上市公司业务结构

通过本次交易，上市公司将不再持有亏损的氯碱化工业务，在原有盐业务基础上，引入天然气业务，增强公司盈利能力和抗风险能力，提升公司价值。

基于管网架构正逐步形成，市场需求不断增长，我国天然气行业正处于快速成长期。本次交易有利于上市公司对云南省天然气行业进行整合，形成以中缅燃气管道为主要气源并向下延伸的完整产业链，包括天然气的运输与存储、分销与利用，在全省范围内提供天然气清洁能源产品，顺应国家发展低碳经济、实施可持续发展战略的趋势，充分发挥天然气产业带来的经济效益，优化云南省能源消费结构。

天然气的运输、销售、使用等环节需要符合相关国家产业政策、环境保护标准、安全生产标准等，将天然气相关资产纳入上市公司管理，有利于形成规范化的运营标准、全面的安全监督制度、完善的环境保护措施。同时，以上市公司为平台进行经营管理，有利于探索新的产业运作模式、强化资本运作和并购整合、建立与上下游的战略联盟关系、推动国际化的发展，为天然气业务提供一个更加广阔的战略发展平台。

（二）提升上市公司盈利能力

根据上市公司经审计的合并财务报表，2013 年度、2014 年度及 2015 年度

的营业收入分别为 182,993.42 万元、187,745.12 万元和 166,553.42 万元，归属于母公司的净利润分别为 3,733.95 万元、5,563.31 万元和 10,252.88 万元。目前上市公司利润的主要来源为盐业务，而氯碱化工业务目前连续多年亏损，对上市公司业绩产生较大压力。

本次交易通过置入具有良好发展潜力的天然气业务，同时置出上市公司原有亏损的氯碱化工业务，有利于提高上市公司的持续盈利能力和整体价值。本次交易完成后，上市公司将把业务领域拓展至天然气领域，将增加新的利润增长点，提升公司的持续盈利能力，有利于上市公司的未来经营发展，充分保护全体股东特别是中小股东的利益。

三、本次交易的具体方案

（一）本次方案概述

本次重大资产重组整体方案为重大资产置换。

云南盐化以其氯碱化工业务相关资产与云南能投集团的天然气资产进行等值置换，置换差额部分由云南能投集团以现金方式向云南盐化予以支付。

拟置出资产包括：（1）云南盐化持有的四家子公司股权：天冶化工 70% 股权、黄家坪水电 52% 股权、天聚化工 100% 股权、普阳煤化 55% 股权；（2）云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产：包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，以及云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权。拟置入资产为云南能投集团持有的能投天然气 100% 股权。

本次重组完成后，云南盐化控股股东仍为云南能投集团，实际控制人仍为云南省国资委，本次重组不会导致云南盐化变更实际控制人。

（二）交易对方

本次交易对方为云南能投集团。

（三）交易标的

本次交易置出资产包括云南盐化持有的天冶化工 70% 股权、黄家坪水电 52% 股权、天聚化工 100% 股权、普阳煤化 55% 股权，云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产，以及云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权；置入资产为云南能投集团持有的能投天然气 100% 股权。

（四）交易标的资产评估和作价情况

根据上市公司与云南能投集团签署的《重大资产置换协议》，置入资产与置出资产的交易价格以具有证券从业资格的评估机构对置入资产、置出资产截至评估基准日进行评估而出具的、且经有权国有资产监督管理部门备案的《评估报告》确定的评估值为依据协商确定。

1、拟置入资产的评估及作价情况

评估师对拟置入资产分别采用资产基础法和收益法进行了评估，并选择资产基础法评估结果为评估结果。截至 2015 年 11 月 30 日，能投天然气母公司的净资产账面值为 102,340.03 万元，评估值为 95,538.85 万元，评估减值 6,801.18 万元，增值率为-6.65%，作价为 95,538.85 万元。

2、拟置出资产的评估及作价情况

评估师对天冶化工、天聚化工、普阳煤化采用资产基础法进行了评估，对黄家坪水电采用资产基础法和收益法进行了评估，并选择资产基础法评估结果为评估结果。拟置出资产包括云南盐化持有的四家子公司股权，以及云南盐化母公司的氯碱化工业务相关资产及云南盐化对四家子公司截至评估基准日的全部债权。

截至 2015 年 11 月 30 日，拟置出资产的作价为 110,495.09 万元，具体评估值及作价情况如下：

（1）拟置出的股权资产

拟置出股权资产对应的净资产审计、评估及作价情况如下：

单位：万元

置出股权投资 产公司名称	云南盐化 持股比例	净资产 审计值	净资产 评估值	增值率	拟置出股 权评估值	作价	评估方法*
天冶化工	70.00%	32,499.75	32,232.56	-0.82%	22,562.79	22,562.79	资产基础法
黄家坪水电	52.00%	2,112.72	3,771.37	78.51%	1,961.11	1,961.11	资产基础法
天聚化工	100.00%	8,481.85	6,749.39	-20.43%	6,749.39	6,749.39	资产基础法
普阳煤化	55.00%	-15,056.42	-14,103.16	6.33%	-7,756.74	0	资产基础法
合计	-	-	-	-	23,516.56	31,273.30	

注：上表中评估方法指最终选取的的评估结果所对应的评估方法。

其中，对于拟置出股权资产的净资产评估值为负的，交易双方协商以 0 元作为交易价格；对于拟置出股权资产净资产评估值为正的，交易双方协商以置出资产净资产评估值乘以云南盐化的持股比例作为交易价格。因此，拟置出股权资产作价为 31,273.30 万元。

(2) 拟置出的云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产

评估师对云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产采用资产基础法进行了评估。拟置出的云南盐化母公司氯碱化工业务资产及债权资产的账面值为 89,160.79 万元，评估值为 79,221.79 万元，评估增值率为-11.15%，作价为 79,221.79 万元。具体情况如下：

1) 拟置出的云南盐化母公司氯碱化工业务资产

拟置出资产包括云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，主要包括氯碱化工业务相关的设备、在建工程和构筑物。截至 2015 年 11 月 30 日，上述资产的账面值为 27,268.62 万元，评估值为 28,092.76 万元，评估增值率为 3.02%。

2) 拟置出的债权资产

拟置出的债权资产包括云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权，包括日常生产经营中形成的应收账款、预付账款、长期应收款及应收利息。截至 2015 年 11 月 30 日，上述债权的账面净值为 61,892.16 万元，评估值为 51,129.03 万元，评估增值率为-17.39%。拟置出债权的审计、评估情况如下：

单位：万元

名称	账面余额	账面净值	评估值	增值率
应收天冶化工债权	24,908.73	24,907.19	24,908.73	0.01%
应收黄家坪水电债权	1,012.13	1,012.13	1,012.13	0.00%
应收普阳煤化债权	36,032.27	35,972.85	25,208.17	-29.92%
应收天聚化工债权	-	-	-	-
合计	61,953.12	61,892.16	51,129.03	-17.39%

（五）土地、房屋建筑物/构筑物的租赁

自资产交割日起由云南盐化履行相应的关联交易决策程序，由云南能投集团按市场公允价格租赁云南盐化母公司氯碱化工业务使用的土地及房屋建筑物/构筑物。

（六）存货处置

考虑云南盐化母公司氯碱化工业务持续经营，相关存货会处于持续变动之中，如直接纳入本次重组标的资产范围，评估基准日的评估值无法真正反应交割日存货的实际价值。鉴于此，在资产交割日由云南盐化履行相应的关联交易决策程序，按市场公允价格向云南能投集团销售与氯碱化工业务相关的存货，云南能投集团同意按市场公允价格购买该等存货。

（七）未置出经营性债权债务的原因

本次拟置出资产范围未包括云南盐化母公司氯碱化工业务相关的经营性债权债务，主要是考虑其置出与否不会导致云南能投集团与上市公司之间产生新的关联交易、或形成同业竞争，不会影响上市公司的独立性。同时，经营性债权债务金额较小、周转较快且处于持续变动中。因此，从简化交易标的资产的角度出发，本次交易未将相关经营性债权债务置出。

四、本次交易的决策和批准情况

（一）本次重大资产重组已经履行的决策与审批程序

1、云南能投集团第一届董事会 2016 年第 2 次临时会议审议通过了本次重大资产重组的相关议案；

2、云南省国资委已下发《关于云南盐化股份有限公司重大资产置换暨关联交易方案可行性研究报告预审核意见的复函》（云国资资运函[2016]18 号），预审核批准了本次重大资产重组；

3、云南能投集团股东会 2016 年第四次临时会议审议通过了本次重大资产重组的相关议案；

4、云南盐化董事会 2016 年第三次临时会议审议通过了《云南盐化重大资产重组预案》等本次重大资产重组的相关议案；

5、云南省国资委已对评估机构出具的评估报告进行备案；

6、2016 年 3 月 24 日，云南盐化第二届第四次职工代表大会审议通过了本次重大资产重组相关的职工安置方案。

7、云南盐化董事会 2016 年第四次临时会议审议通过了本次重大资产重组的正式方案等相关议案。

（二）本次重大资产重组尚需履行的决策与审批程序

本次交易尚需履行的决策和审批程序包括：

1、云南省国资委批准本次重大资产重组。

2、云南盐化股东大会批准本次重大资产重组。

公司取得上述全部批准前不得实施本重组方案。

第二章 财务会计信息

一、拟置入资产的财务会计信息

(一) 能投天然气合并报表

信永中和对能投天然气最近两年及一期的财务报表进行了审计，并出具了“XYZH/2016KMA10005”号《审阅报告》。合并财务报表范围包括昭通丰顺、宣威丰顺、能投滇中、富民丰顺、能投滇南、云南能投煤层气开发有限公司等6家公司；昭通丰顺自2014年1月1日起纳入合并范围，宣威丰顺自2014年8月1日起纳入合并范围。2015年11月因公司注销而减少了云南能投煤层气开发有限公司一家；因修改公司章程增加了董事会席位，导致公司对原有重大影响的富民丰顺和能投滇南的生产经营和财务决策能够实施控制，故自2015年11月30日起将前述两家公司纳入合并报表范围。

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10005”号《审计报告》，能投天然气最近两年一期财务数据如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	769,825,576.49	290,287,049.05	35,262,194.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	22,328,063.90	7,419,199.18	-
预付款项	18,135,156.45	8,317,412.65	-
应收利息	7,258,333.33	332,000.00	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,718,932.19	14,233,170.77	48,446,786.56
存货	618,694.34	361,252.39	-
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	4,316,053.59	2,017,273.12	-

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产合计	824,200,810.29	322,967,357.16	83,708,980.60
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	31,673,917.59	38,170,312.69	14,531,595.78
投资性房地产	-	-	-
固定资产	132,213,847.66	98,653,467.94	1,255,008.16
在建工程	95,249,370.47	36,560,207.25	7,147,771.81
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	14,823,400.04	9,248,507.47	-
开发支出	-	-	-
商誉	73,133,680.58	69,752,820.23	-
长期待摊费用	135,178.15	-	-
递延所得税资产	1,077,989.47	64,231.02	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	348,307,383.96	252,449,546.60	22,934,375.75
资 产 总 计	1,172,508,194.25	575,416,903.76	106,643,356.35
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	12,000,000.00	-
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	14,446,469.00	5,213,555.08	149,383.32
预收款项	8,376,426.15	4,034,246.38	-
应付职工薪酬	528,199.47	64,071.79	75,242.66
应交税费	6,932,176.34	786,715.33	794,873.27
应付利息	42,276.67	-	-
应付股利	-	-	-

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
其他应付款	9,409,654.37	5,586,917.58	25,081.72
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	336,000.00	4,636,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	53,071,202.00	32,321,506.16	1,044,580.97
非流动负债：			
长期借款	7,575,000.00	883,000.00	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
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	7,575,000.00	883,000.00	-
负 债 合 计	60,646,202.00	33,204,506.16	1,044,580.97
所有者权益：			
实收资本	1,000,000,000.00	500,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	247,778.02	33,447.29	-
盈余公积	2,340,029.36	173,264.83	69,877.54
未分配利润	23,474,795.22	6,660,952.13	628,897.84
归属于母公司所有者权益合计	1,026,062,602.60	506,867,664.25	100,698,775.38
少数股东权益	85,799,389.65	35,344,733.35	4,900,000.00

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
股东权益合计	1,111,861,992.25	542,212,397.60	105,598,775.38
负债和股东权益总计	1,172,508,194.25	575,416,903.76	106,643,356.35

2、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	716,890,145.66	273,640,929.96	26,486,049.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项	12,219,525.13	4,105,721.75	
应收利息	7,369,000.00	332,000.00	
应收股利			
其他应收款	8,596,864.03	13,442,907.20	48,424,022.22
存货			
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	2,003,018.30	660,884.86	
流动资产合计	747,078,553.12	292,182,443.77	74,910,072.12
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	229,369,824.86	184,330,933.38	19,631,595.78
投资性房地产			
固定资产	1,588,543.75	862,083.55	862,858.42
在建工程	61,802,096.80	27,008,553.75	6,308,890.57
工程物资			

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	200,254.29		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	46,634.50		
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	293,007,354.20	212,201,570.68	26,803,344.77
资 产 总 计	1,040,085,907.32	504,384,014.45	101,713,416.89
流动负债：			
短期借款			
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	8,500.00		149,383.32
预收款项			
应付职工薪酬	40,677.33	19,165.17	47,365.15
应交税费	6,835,935.27	71,613.14	794,873.27
应付利息	17,966.67		
应付股利			
其他应付款	2,782,534.52	2,560,587.90	23,019.77
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	9,685,613.79	2,651,366.21	1,014,641.51
非流动负债：			
长期借款	7,000,000.00		
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
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	7,000,000.00	-	-
负 债 合 计	16,685,613.79	2,651,366.21	1,014,641.51
所有者权益：			
实收资本	1,000,000,000.00	500,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	-	-	-
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	2,340,029.36	173,264.83	69,877.54
未分配利润	21,060,264.17	1,559,383.41	628,897.84
股东权益合计	1,023,400,293.53	501,732,648.24	100,698,775.38
负债和股东权益总计	1,040,085,907.32	504,384,014.45	101,713,416.89

3、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	57,721,238.14	49,343,943.29	1,978,669.68
减：营业成本	24,066,362.86	33,071,551.71	-
营业税金及附加	1,770,414.76	699,314.17	142,582.30
销售费用	2,591,656.59	1,458,175.72	-
管理费用	9,340,982.23	6,478,408.84	317,083.63

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
财务费用	-6,804,681.49	-268,192.65	-56,549.36
资产减值损失	465,271.28	389,794.47	-
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）	-1,605,060.28	1,191,449.53	631,595.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,024,510.20	1,191,449.53	631,595.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,686,171.63	8,706,340.56	2,207,148.89
加：营业外收入	201,152.67	142,766.67	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	229,226.52	8,473.23	1,075,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	24,658,097.78	8,840,634.00	1,132,148.89
减：所得税费用	6,654,741.00	1,538,459.24	433,373.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,003,356.78	7,302,174.76	698,775.38
归属于母公司股东的净利润	19,076,946.80	6,135,441.58	698,775.38
少数股东损益	-1,073,590.02	1,166,733.18	-
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	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
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	18,003,356.78	7,302,174.76	698,775.38

4、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	27,367,000.00	1,497,884.26	1,978,669.68
减：营业成本			
营业税金及附加	1,505,793.67	83,047.64	142,582.30
销售费用			
管理费用	3,139,919.33	2,900,485.01	317,083.63
财务费用	-7,750,373.81	-338,516.98	-56,549.36
资产减值损失			
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）	-1,241,658.60	2,047,337.60	631,595.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-661,108.52	2,047,337.60	631,595.78
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,230,002.21	900,206.19	2,207,148.89
加：营业外收入	-	133,666.67	-
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	200,000.00		1,075,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,030,002.21	1,033,872.86	1,132,148.89
减：所得税费用	7,362,356.92	-	433,373.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,667,645.29	1,033,872.86	698,775.38
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
(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	21,667,645.29	1,033,872.86	698,775.38

5、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013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	35,438,077.09	31,069,139.75	-
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	-	-	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
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	30,831,140.81	49,567,380.19	4,010,048.71
经营活动现金流入小计	66,269,217.90	80,636,519.94	4,010,048.71
购买商品、接受劳务支付的现金	24,648,459.20	15,251,632.20	-
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	7,044,858.13	4,897,679.43	44,666.26
支付的各项税费	4,746,937.76	2,977,604.95	122,614.50
支付其他与经营活动有关的现金	3,890,442.76	2,880,718.63	51,334,607.10
经营活动现金流出小计	40,330,697.85	26,007,635.21	51,501,887.86
经营活动产生的现金流量净额	25,938,520.05	54,628,884.73	-47,491,839.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
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	261,751.60	-	-
投资活动现金流入小计	261,751.60	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,738,148.47	26,241,032.07	8,245,966.81
投资支付的现金	23,756,835.00	16,000,000.00	13,900,000.00
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	-16,778,533.46	146,281,298.96	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,400,000.00	-
投资活动现金流出小计	66,716,450.01	193,922,331.03	22,145,966.81
投资活动产生的现金流量净额	-66,454,698.41	-193,922,331.03	-22,145,966.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	515,000,000.00	400,000,000.00	104,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,000,000.00	-	-
取得借款所收到的现金	36,000,000.00	3,000,000.00	140,000,000.00
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	551,000,000.00	403,000,000.00	244,900,000.00
偿还债务所支付的现金	29,608,085.00	4,636,000.00	140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,337,209.20	945,698.69	-
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	-	3,100,000.00	-
筹资活动现金流出小计	30,945,294.20	8,681,698.69	140,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	520,054,705.80	394,318,301.31	104,900,000.00
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	479,538,527.44	255,024,855.01	35,262,194.04
加：期初现金及现金等价物余额	290,287,049.05	35,262,194.04	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
六、期末现金及现金等价物余额	769,825,576.49	290,287,049.05	35,262,194.04

6、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 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			-
收到的税费返还			-
收到其他与经营活动有关的现金	28,511,143.41	42,221,172.87	4,010,048.71
经营活动现金流入小计	28,511,143.41	42,221,172.87	4,010,048.71
购买商品、接受劳务支付的现金			-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,542,108.38	2,465,682.31	44,666.26
支付的各项税费	2,526,134.28	982,972.18	122,614.50
支付其他与经营活动有关的现金	756,808.97	450,865.73	51,334,607.10
经营活动现金流出小计	5,825,051.63	3,899,520.22	51,501,887.86
经营活动产生的现金流量净额	22,686,091.78	38,321,652.65	-47,491,839.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	8,645,401.13		-
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
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			-
投资活动现金流入小计	8,645,401.13	-	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	49,325,442.21	19,114,772.59	7,022,110.95
投资支付的现金	45,756,835.00	16,000,000.00	19,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		150,652,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		5,400,000.00	
投资活动现金流出小计	95,082,277.21	191,166,772.59	26,022,110.95
投资活动产生的现金流量净额	-86,436,876.08	-191,166,772.59	-26,022,110.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	400,000,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	7,000,000.00		140,000,000.00
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	507,000,000.00	400,000,000.00	240,000,000.00
偿还债务支付的现金			140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			-
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	-	-	140,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	507,000,000.00	400,000,000.00	100,000,000.00
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	443,249,215.70	247,154,880.06	26,486,049.90
加：期初现金及现金等价物余额	273,640,929.96	26,486,049.90	
六、期末现金及现金等价物余额	716,890,145.66	273,640,929.96	26,486,049.90

(二) 昭通丰顺

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10013”号《审计报告》，昭通丰顺最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	7,667,895.30	7,708,173.48	3,482,572.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	16,357,333.15	4,187,773.25	4,102,767.60
预付款项	157,349.91	4,096,824.04	3,965,526.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	144,078.29	25,067.77	3,181,560.19
存货	117,215.24	97,559.65	184,680.90
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	24,443,871.89	16,115,398.19	14,917,107.30
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	13,227,977.63	9,591,379.31	10,447,267.38
投资性房地产	-	-	-
固定资产	44,091,872.92	46,893,788.96	43,370,065.93
在建工程	2,617,024.44	1,762,006.01	3,528,922.20
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
油气资产	-	-	-
无形资产	1,734,032.46	1,776,800.02	1,823,455.54
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	49,151.75	-	-
递延所得税资产	148,063.59	64,231.02	30,754.98
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	61,868,122.79	60,088,205.32	59,200,466.03
资 产 总 计	86,311,994.68	76,203,603.51	74,117,573.33
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	4,914,842.07	460,023.00	23,442.16
预收款项	7,319,981.61	3,787,804.94	9,627,488.39
应付职工薪酬	186,974.54	14,510.60	34,962.00
应交税费	57,787.67	746,999.80	535,893.13
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,597,316.16	914,860.96	351,452.97
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	336,000.00	4,636,000.00	1,036,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	17,412,902.05	10,560,199.30	11,609,238.65
非流动负债：			
长期借款	575,000.00	883,000.00	5,519,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
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	575,000.00	883,000.00	5,519,000.00
负 债 合 计	17,987,902.05	11,443,199.30	17,128,238.65
所有者权益：			
实收资本	58,000,000.00	54,000,000.00	54,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	119,835.29	5,072.53	-
盈余公积	776,599.70	776,599.70	-
未分配利润	9,427,657.64	9,978,731.98	2,989,334.68
股东权益合计	68,324,092.63	64,760,404.21	56,989,334.68
负债和股东权益总计	86,311,994.68	76,203,603.51	74,117,573.33

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	23,873,308.47	45,109,806.03	27,315,680.58
减：营业成本	18,195,602.18	30,858,471.05	22,669,159.62
营业税金及附加	214,688.19	576,743.85	341,301.05
销售费用	2,584,016.14	1,458,175.72	1,702,642.97
管理费用	2,242,071.09	1,680,180.78	1,119,654.17

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
财务费用	510,662.19	76,402.74	590,160.14
资产减值损失	444,121.06	300,114.35	112,328.11
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）	-363,401.68	-855,888.07	-1,552,732.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-363,401.68	-855,888.07	-1,552,732.62
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-681,254.06	9,303,829.47	-772,298.10
加：营业外收入	131,988.52	9,100.00	952,109.61
其中：非流动资产处置利得	96,364.52	-	-
减：营业外支出	29,226.52	8,473.23	18,564.07
其中：非流动资产处置损失	26,634.18	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-578,492.06	9,304,456.24	161,247.44
减：所得税费用	-27,417.72	1,538,459.24	441,218.66
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-551,074.34	7,765,997.00	-279,971.22

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013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	29,394,287.55	28,788,873.48	35,421,238.89
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	980,665.36	2,218,307.32	1,024,559.47
经营活动现金流入小计	30,374,952.91	31,007,180.80	36,445,798.36
购买商品、接受劳务支付的现金	19,436,665.70	13,886,947.43	32,042,421.16
支付给职工以及为职工支付的现金	3,207,068.01	2,063,346.25	1,295,517.25

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
支付的各项税费	2,048,780.60	1,942,815.76	718,879.83
支付其他与经营活动有关的现金	1,979,735.37	1,838,321.98	1,772,831.71
经营活动现金流出小计	26,672,249.68	19,731,431.42	35,829,649.95
经营活动产生的现金流量净额	3,702,703.23	11,275,749.38	616,148.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
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所支付的现金	1,574,220.54	4,736,249.82	18,294,378.72
投资支付的现金	4,000,000.00	-	12,000,000.00
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,574,220.54	4,736,249.82	30,294,378.72
投资活动产生的现金流量净额	-5,574,220.54	-4,736,249.82	-30,294,378.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00	-	48,000,000.00
取得借款收到的现金	8,000,000.00	3,000,000.00	6,670,000.00
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	12,000,000.00	3,000,000.00	54,670,000.00
偿还债务支付的现金	9,608,085.00	4,636,000.00	22,711,363.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,675.87	677,898.69	498,934.02
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
筹资活动现金流出小计	10,168,760.87	5,313,898.69	23,210,297.81
筹资活动产生的现金流量净额	1,831,239.13	-2,313,898.69	31,459,702.19
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	-40,278.18	4,225,600.87	1,781,471.88
加：期初现金及现金等价物余额	7,708,173.48	3,482,572.61	1,701,100.73
六、期末现金及现金等价物余额	7,667,895.30	7,708,173.48	3,482,572.61

(三) 宣威丰顺

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10014”号《审计报告》，宣威丰顺最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	5,052,912.63	546,386.44	131,852.20
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	-	-	-
应收账款	4,369,025.80	3,231,425.93	2,470,655.31
预付款项	285,044.77	114,866.86	1,739,305.30
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	263,583.08	1,180,284.80	5,508,655.59
存货	216,923.65	263,692.74	108,459.95
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	1,209,378.24	1,356,388.26	49,303.87
流动资产合计	11,396,868.17	6,693,045.03	10,008,232.22
非流动资产：			

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	44,713,104.83	46,525,846.04	268,435.44
在建工程	11,137,294.25	6,510,899.66	44,156,657.98
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	7,289,424.47	7,471,707.45	6,248,533.53
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	680,198.20	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	63,820,021.75	60,508,453.15	50,673,626.95
资 产 总 计	75,216,889.92	67,201,498.18	60,681,859.17
流动负债：			
短期借款	13,000,000.00	12,000,000.00	5,000,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,839,837.36	4,753,532.08	3,265,956.75
预收款项	618,244.54	246,441.44	384,387.54
应付职工薪酬	24,458.56	24,272.56	210,472.91
应交税费	-2,799.26	-31,935.80	-18,069.11
应付利息	24,310.00	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,284,458.30	2,549,537.72	2,545,322.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	17,788,509.50	19,541,848.00	11,388,070.09
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
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	-	-	-
负 债 合 计	17,788,509.50	19,541,848.00	11,388,070.09
所有者权益：			
实收资本	62,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	149,896.92	109,617.92	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-4,721,516.50	-2,449,967.74	-706,210.92
股东权益合计	57,428,380.42	47,659,650.18	49,293,789.08
负债和股东权益总计	75,216,889.92	67,201,498.18	60,681,859.17

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	6,480,929.67	2,736,253.00	5,396,300.00
减：营业成本	5,444,374.13	1,747,931.70	4,484,146.00
营业税金及附加	49,932.90	39,975.07	35,491.50
销售费用	7,640.45	56,230.02	356,213.88
管理费用	3,543,712.95	3,162,401.98	1,108,153.80
财务费用	435,030.13	-4,351.02	673.70
资产减值损失	21,150.22	89,680.12	105,892.74
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-3,020,911.11	-2,355,614.87	-694,271.62
加：营业外收入	69,164.15	613,858.05	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	2,000.00	11,939.30
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,951,746.96	-1,743,756.82	-706,210.92
减：所得税费用	-680,198.20	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,271,548.76	-1,743,756.82	-706,210.92

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013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	6,043,789.54	4,681,943.66	1,451,675.72
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,339,332.04	5,727,291.61	14,978,770.59
经营活动现金流入小计	7,383,121.58	10,409,235.27	16,430,446.31
购买商品、接受劳务支付的现金	5,211,793.50	3,675,374.77	4,791,392.25

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	1,295,681.74	830,656.54	887,368.32
支付的各项税费	172,022.88	119,023.99	54,070.25
支付其他与经营活动有关的现金	1,153,898.42	830,538.79	27,108,870.88
经营活动现金流出小计	7,833,396.54	5,455,594.09	32,841,701.70
经营活动产生的现金流量净额	-450,274.96	4,953,641.18	-16,411,255.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	156,529.08	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	156,529.08	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,266,665.52	11,257,752.70	32,515,822.37
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	7,266,665.52	11,257,752.70	32,515,822.37
投资活动产生的现金流量净额	-7,266,665.52	-11,101,223.62	-32,515,822.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00	-	44,000,000.00
取得借款收到的现金	21,000,000.00	12,000,000.00	5,000,000.00
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	33,000,000.00	12,000,000.00	49,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	5,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	776,533.33	437,883.32	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
筹资活动现金流出小计	20,776,533.33	5,437,883.32	-
筹资活动产生的现金流量净额	12,223,466.67	6,562,116.68	49,000,000.00
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	4,506,526.19	414,534.24	72,922.24
加：期初现金及现金等价物余额	546,386.44	131,852.20	58,929.96
六、期末现金及现金等价物余额	5,052,912.63	546,386.44	131,852.20

(四) 富民丰顺

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10015”号《审计报告》，富民丰顺最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	812,860.98	1,860,388.88	3,589,984.46
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	-	-	-
应收账款	1,821,704.95	2,559,142.80	2,837,929.05
预付款项	2,234,086.27	1,703,387.42	3,844,254.91
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	44,589.64	685,502.16	119,379.98
存货	200,138.46	183,282.59	19,566.70
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	764,199.08	110,840.99	-
流动资产合计	5,877,579.38	7,102,544.84	10,411,115.10

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	37,453,972.40	8,757,373.55	8,962,868.70
在建工程	4,922,838.12	29,456,652.05	1,132,122.24
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,589,368.30	5,728,942.90	5,875,606.10
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	249,727.68	17,129.53	3,784.69
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	48,215,906.50	43,960,098.03	15,974,381.73
资 产 总 计	54,093,485.88	51,062,642.87	26,385,496.83
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,059,178.75	13,426,069.51	1,899,450.20
预收款项	31,600.00	363,180.00	-
应付职工薪酬	152,536.00	-	-
应交税费	62,268.80	135,626.04	595,524.01
应付利息	110,666.67	332,000.00	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	8,114,515.00	20,114,515.00	8,000,000.00
划分为持有待售的负债	-	-	-

项 目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	14,530,765.22	34,371,390.55	10,494,974.21
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
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	-	-	-
负 债 合 计	14,530,765.22	34,371,390.55	10,494,974.21
所有者权益：			
实收资本	38,500,000.00	14,500,000.00	14,500,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	214,086.51	2,922.27	276.12
盈余公积	218,833.01	218,833.01	139,024.65
未分配利润	629,801.14	1,969,497.04	1,251,221.85
股东权益合计	39,562,720.66	16,691,252.32	15,890,522.62
负债和股东权益总计	54,093,485.88	51,062,642.87	26,385,496.83

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	17,707,589.28	6,029,381.09	8,108,838.78
减：营业成本	16,708,932.49	4,511,472.68	5,221,295.57
营业税金及附加	8,329.63	18,621.54	88.58
销售费用	51,251.61	103,735.65	112,730.48
管理费用	1,856,322.20	743,505.39	857,768.59
财务费用	464,167.52	-26,945.53	-2,834.63
资产减值损失	247,579.88	74,772.18	14,862.65
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,628,994.05	604,219.18	1,904,927.54
加：营业外收入	56,700.00	496,800.17	4.50
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	131,766.67	5,004.14
其中：非流动资产处置损失	-	131,766.67	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,572,294.05	969,252.68	1,899,927.90
减：所得税费用	-232,598.15	171,169.13	496,658.40
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,339,695.90	798,083.55	1,403,269.50

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013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	19,928,208.12	6,516,053.70	4,000,072.65
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	226,911.42	1,064,267.53	6,853.36

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入小计	20,155,119.54	7,580,321.23	4,006,926.01
购买商品、接受劳务支付的现金	17,057,880.89	3,802,547.88	2,304,829.79
支付给职工以及为职工支付的现金	1,199,533.66	141,358.41	345,356.60
支付的各项税费	289,125.87	794,086.31	166,355.70
支付其他与经营活动有关的现金	767,846.38	717,228.03	404,539.13
经营活动现金流出小计	19,314,386.80	5,455,220.63	3,221,081.22
经营活动产生的现金流量净额	840,732.74	2,125,100.60	785,844.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
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所支付的现金	13,058,260.64	15,522,696.18	5,258,727.18
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,058,260.64	15,522,696.18	5,258,727.18
投资活动产生的现金流量净额	-13,058,260.64	-15,522,696.18	-5,258,727.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	12,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	8,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	12,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	12,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付	-	-	94,066.67

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	830,000.00	332,000.00	-
筹资活动现金流出小计	830,000.00	332,000.00	94,066.67
筹资活动产生的现金流量净额	11,170,000.00	11,668,000.00	7,905,933.33
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	-1,047,527.90	-1,729,595.58	3,433,050.94
加：期初现金及现金等价物余额	1,860,388.88	3,589,984.46	156,933.52
六、期末现金及现金等价物余额	812,860.98	1,860,388.88	3,589,984.46

二、拟置出资产的财务会计信息

拟置出资产模拟合并报表范围包括天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化 4 个子公司和云南盐化与氯碱业务相对应数量的氯碱生产辅助设施、在建工程、长期待摊费用及云南盐化对上述 4 个子公司的债权。

拟置出资产模拟财务报表编制基于上述拟置出资产及相关业务于 2013 年 1 月 1 日即已存在，其在 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-11 月按现时架构运营的假设，对股东权益部分仅列示所有者权益总额（即净资产），不区分股东权益具体明细项目。

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10007”号《专项审计报告》，拟置出资产模拟合并财务报表最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	21,850,971.61	36,287,502.45	68,327,129.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	-	-	-

项 目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产			
衍生金融资产（如重要）	-	-	-
应收票据	579,218.63	4,340,000.00	-
应收账款	91,615,246.19	79,595,978.46	41,231,849.10
预付款项	288,304,913.51	168,412,155.67	38,622,254.19
应收利息	4,804,357.47	166,080.77	142,164.10
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,096,927.98	2,313,012.54	1,170,915.55
存货	11,742,786.85	17,074,358.17	19,923,126.97
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	52,380,000.00	-	10,000,000.00
其他流动资产	25,045,445.89	22,991,025.17	18,987,321.52
流动资产合计	499,419,868.13	331,180,113.23	198,404,761.12
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	8,500,000.00	8,500,000.00	8,500,000.00
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	675,147,367.68	711,279,813.41	778,077,462.59
在建工程	1,184,139,451.34	969,410,114.53	725,246,007.02
工程物资	13,831,351.00	15,211,406.15	11,703,785.49
无形资产	95,779,366.26	96,576,212.81	26,425,162.58
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,802,284.27	5,068,983.40	1,292,856.98
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	285,003,382.39	189,700,470.55	218,090,892.62
非流动资产合计	2,266,203,202.94	1,995,747,000.85	1,769,336,167.28
资产总计	2,765,623,071.07	2,326,927,114.08	1,967,740,928.40
流动负债：			

项 目	2015 年 11 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	600,000.00
应付账款	424,981,061.04	347,401,640.43	237,844,230.97
预收款项	286,238,849.80	168,254,702.74	37,219,975.30
应付职工薪酬	4,816,365.52	5,961,729.37	721,989.91
应交税费	1,366,680.27	1,145,831.58	1,583,383.96
应付利息	10,628,606.03	1,254,968.86	1,302,625.20
应付股利	-	-	-
其他应付款	84,508,847.53	83,290,676.26	84,224,770.84
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	201,918,167.68	134,028,222.76	45,603,719.67
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,014,458,577.87	741,337,772.00	409,100,695.85
非流动负债：			
长期借款	500,600,000.00	501,980,000.00	618,380,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	8,324,319.37	22,131,949.96
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	33,695,295.82	29,451,058.65	24,812,895.27
递延收益	39,713,324.62	39,926,964.64	34,052,915.38
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	574,008,620.44	579,682,342.66	699,377,760.61
负 债 合 计	1,588,467,198.31	1,321,020,114.66	1,108,478,456.46
所有者权益：			
股东权益合计	1,177,155,872.76	1,005,906,999.42	859,262,471.94
负债和股东权益总计	2,765,623,071.07	2,326,927,114.08	1,967,740,928.40

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	383,194,276.88	631,788,116.81	645,004,282.14
其中:营业收入	383,194,276.88	631,788,116.81	645,004,282.14
二、营业总成本	546,079,424.98	764,325,938.53	768,381,649.28
其中: 营业成本	427,023,269.08	666,168,870.55	666,094,981.98
营业税金及附加	1,825,349.68	2,130,104.78	1,434,586.56
销售费用	19,360,560.98	25,766,326.43	35,772,130.41
管理费用	72,373,007.28	54,059,077.95	50,298,126.68
财务费用	12,907,140.54	15,938,930.23	13,921,708.75
资产减值损失	12,590,097.42	262,628.59	860,114.90
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)	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-162,885,148.10	-132,537,821.72	-123,377,367.14
加: 营业外收入	1,103,456.90	4,562,459.46	916,624.20
其中: 非流动资产处置利得	141,494.98	11,455.56	-
减: 营业外支出	360,408.69	2,814,978.50	468,337.96
其中: 非流动资产处置损失	207,719.69	57,131.33	5,332.90
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-162,142,099.89	-130,790,340.76	-122,929,080.90
减: 所得税费用	39,880.36	645,754.87	37,232.87
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-162,181,980.25	-131,436,095.63	-122,966,313.77
归属于母公司股东的净利润	-130,870,226.95	-109,557,884.05	-83,036,757.66
少数股东损益	-31,311,753.30	-21,878,211.58	-39,929,556.11
六、综合收益总额	-162,181,980.25	-131,436,095.63	-122,966,313.77
归属于母公司股东的综合收益总额	-130,870,226.95	-109,557,884.05	-83,036,757.66

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
归属于少数股东的综合收益总额	-31,311,753.30	-21,878,211.58	-39,929,556.11

(二) 天冶化工

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10011”号《审计报告》，天冶化工公司最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	544,796.55	17,354,457.20	55,641,116.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	579,218.63	-	-
应收账款	961,448.07	34,717.54	-
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,573,986.80	776,528.65	857,783.51
存货	-	-	-
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	3,659,450.05	18,165,703.39	56,498,900.29
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
固定资产	25,183,002.62	6,355,219.72	5,583,225.69
在建工程	1,183,902,124.14	960,051,885.28	720,145,426.82
工程物资	13,831,351.00	15,211,406.15	11,703,785.49
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	38,152,651.36	38,899,411.44	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	72,750,154.91	77,592,457.34	135,744,708.89
非流动资产合计	1,333,819,284.03	1,098,110,379.93	873,177,146.89
资 产 总 计	1,337,478,734.08	1,116,276,083.32	929,676,047.18
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	-	-	600,000.00
应付账款	276,536,538.92	150,580,080.44	67,222,505.68
预收款项	90,194,662.50	67,711,436.74	-
应付职工薪酬	4,232,917.07	5,430,807.18	301,272.76
应交税费	13,129.94	154,528.52	129,112.85
应付利息	10,105,225.22	1,036,009.87	1,096,051.52
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,099,494.88	4,164,068.10	4,436,523.52
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	140,000,000.00	112,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	526,181,968.53	341,076,930.85	73,785,466.33
非流动负债：			
长期借款	450,000,000.00	398,000,000.00	540,000,000.00

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	36,299,261.00	36,299,261.00	31,199,261.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	486,299,261.00	434,299,261.00	571,199,261.00
负 债 合 计	1,012,481,229.53	775,376,191.85	644,984,727.33
所有者权益：			
实收资本	360,000,000.00	360,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-35,002,495.45	-19,100,108.53	-15,308,680.15
股东权益合计	324,997,504.55	340,899,891.47	284,691,319.85
负债和股东权益总计	1,337,478,734.08	1,116,276,083.32	929,676,047.18

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	26,472.93	5,500.00	-
减：营业成本	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
营业税金及附加	-	302.50	-
销售费用	-	-	-
管理费用	4,120,444.63	3,895,907.23	5,315,665.97
财务费用	-18,736.89	-79,589.39	-106,351.61
资产减值损失	12,044,864.90	103,696.55	-5.25
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-16,120,099.71	-3,914,816.89	-5,209,309.11
加：营业外收入	242,240.40	124,802.25	329,078.93
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	24,527.61	1,276.24	2,802.92
其中：非流动资产处置损失	4,296.61	-	2,765.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-15,902,386.92	-3,791,290.88	-4,883,033.10
减：所得税费用	-	137.50	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,902,386.92	-3,791,428.38	-4,883,033.10
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	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
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	-15,902,386.92	-3,791,428.38	-4,883,033.10

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013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	26,550,698.00	65,881,243.37	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	105,838.87	11,031,209.25	427,368.43
经营活动现金流入小计	26,656,536.87	76,912,452.62	427,368.43
购买商品、接受劳务支付的现金	997,263.80	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,656,985.11	3,147,695.71	3,928,277.19
支付的各项税费	681,954.55	399,807.52	106,582.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,016,307.76	831,308.50	814,391.14
经营活动现金流出小计	6,352,511.22	4,378,811.73	4,849,250.50
经营活动产生的现金流量净额	20,304,025.65	72,533,640.89	-4,421,882.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
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	-	1,150,000.00	15,169,773.75
投资活动现金流入小计	-	1,150,000.00	15,169,773.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	90,918,375.03	102,039,219.65	301,358,808.89
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	90,918,375.03	102,039,219.65	301,358,808.89
投资活动产生的现金流量净额	-90,918,375.03	-100,889,219.65	-286,189,035.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	60,000,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	150,000,000.00	-	249,100,000.00
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	150,000,000.00	60,000,000.00	349,100,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	30,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,162,811.27	39,931,080.82	30,373,464.71
支付其他与筹资活动有关的现金	32,500.00	-	-
筹资活动现金流出小计	96,195,311.27	69,931,080.82	30,373,464.71
筹资活动产生的现金流量净额	53,804,688.73	-9,931,080.82	318,726,535.29
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	-16,809,660.65	-38,286,659.58	28,115,618.08

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
加：期初现金及现金等价物余额	17,354,457.20	55,641,116.78	27,525,498.70
六、期末现金及现金等价物余额	544,796.55	17,354,457.20	55,641,116.78

(三) 黄家坪水电

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10010”号《审计报告》，黄家坪水电公司最近两年一期财务数据如下

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	5,887,505.31	5,021,927.11	688,981.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	109,746.89	107,100.73	174,337.07
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,809.95	16,295.12	20,140.04
存货	-	-	-
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	6,008,062.15	5,145,322.96	883,458.11
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	146,533,919.45	151,777,759.45	156,612,513.80
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	9,025,249.50	9,239,210.17	9,472,621.81
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	155,559,168.95	161,016,969.62	166,085,135.61
资 产 总 计	161,567,231.10	166,162,292.58	166,968,593.72
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	2,336,204.88	2,727,526.22	2,265,714.20
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	119,989.69	131,593.21	104,106.84
应交税费	191,029.65	184,523.51	164,560.70
应付利息	389,481.66	71,669.89	83,201.25
应付股利	-	-	-
其他应付款	78,108,048.04	78,280,976.06	79,961,574.62
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	11,000,000.00	5,200,000.00	26,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	92,144,753.92	86,596,288.89	108,579,157.61

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
非流动负债：			
长期借款	14,600,000.00	25,600,000.00	10,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	33,695,295.82	29,451,058.65	24,812,895.27
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	48,295,295.82	55,051,058.65	34,812,895.27
负 债 合 计	140,440,049.74	141,647,347.54	143,392,052.88
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-28,872,818.64	-25,485,054.96	-26,423,459.16
股东权益合计	21,127,181.36	24,514,945.04	23,576,540.84
负债和股东权益总计	161,567,231.10	166,162,292.58	166,968,593.72

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
----	------------	--------	--------

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	12,831,433.58	17,098,878.00	11,212,107.40
减：营业成本	5,448,973.01	7,525,897.38	6,966,828.05
营业税金及附加	15,394.26	28,663.17	79,564.02
销售费用	-	-	-
管理费用	4,489,504.24	1,457,824.12	1,913,384.34
财务费用	6,189,625.34	7,143,742.87	7,354,364.38
资产减值损失	3,238.73	4,308.11	3,186.08
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,315,302.00	938,442.35	-5,105,219.47
加：营业外收入	6,258.86	9,961.85	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	78,720.54	10,000.00	94,800.00
其中：非流动资产处置损失	3,720.54	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,387,763.68	938,404.20	-5,200,019.47
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,387,763.68	938,404.20	-5,200,019.47
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	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
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	-3,387,763.68	938,404.20	-5,200,019.47

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013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	13,216,434.83	17,445,922.22	11,884,833.84
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	47,678.02	2,519,528.08	5,394.15
经营活动现金流入小计	13,264,112.85	19,965,450.30	11,890,227.99
购买商品、接受劳务支付的现金	543,449.38	1,157,545.50	529,633.65
支付给职工以及为职工支付的现金	877,450.62	1,053,861.27	821,045.78
支付的各项税费	408,325.09	771,271.26	1,435,554.80
支付其他与经营活动有关的现金	3,331,480.06	4,567,336.03	5,622,213.27
经营活动现金流出小计	5,160,705.15	7,550,014.06	8,408,447.50
经营活动产生的现金流量净额	8,103,407.70	12,415,436.24	3,481,780.49
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	3,000.00	22,800.00	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,000.00	22,800.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	373,397.94	377,600.00	918,515.60
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	373,397.94	377,600.00	918,515.60
投资活动产生的现金流量净额	-370,397.94	-354,800.00	-918,515.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	23,400,000.00	10,000,000.00
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	-	23,400,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,200,000.00	28,600,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,667,431.56	2,527,690.13	2,723,488.19
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	6,867,431.56	31,127,690.13	12,723,488.19
筹资活动产生的现金流量净额	-6,867,431.56	-7,727,690.13	-2,723,488.19
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	865,578.20	4,332,946.11	-160,223.30
加：期初现金及现金等价物余额	5,021,927.11	688,981.00	849,204.30
六、期末现金及现金等价物余额	5,887,505.31	5,021,927.11	688,981.00

(四) 天聚化工

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10009”号《审计报告》，天聚化工公司最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	12,824,403.05	11,595,328.98	9,021,020.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	-	-	-
应收利息	669,569.46	104,255.55	95,088.89
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,000.00	-	-
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	17,000,000.00	40,000,000.00
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	13,499,972.51	28,699,584.53	49,116,109.06
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	6,565.14	6,565.14	8,437.10
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	71,381,056.60	54,381,056.60	31,381,056.60
非流动资产合计	71,387,621.74	54,387,621.74	31,389,493.70
资 产 总 计	84,887,594.25	83,087,206.27	80,505,602.76
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	-	-	-
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	1,987.76	1,679.98	711.94
应交税费	67,080.12	667,848.17	24,064.82
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	-
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	69,067.88	669,528.15	24,776.76
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
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	-	-	-
负 债 合 计	69,067.88	669,528.15	24,776.76
所有者权益:			
实收资本	82,000,000.00	82,000,000.00	82,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	433,770.04	193,685.21	-
未分配利润	2,384,756.33	223,992.91	-1,519,174.00
股东权益合计	84,818,526.37	82,417,678.12	80,480,826.00
负债和股东权益总计	84,887,594.25	83,087,206.27	80,505,602.76

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	-	-	-
减：营业成本	-	-	-
营业税金及附加	148,550.51	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	621,684.78	543,968.25	763,520.00
财务费用	-111,761.42	-61,309.11	-27,670.08

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
资产减值损失	-	-	-
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）	3,099,494.81	3,065,128.63	2,978,629.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,441,020.94	2,582,469.49	2,242,779.41
加：营业外收入	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,441,020.94	2,582,469.49	2,242,779.41
减：所得税费用	40,172.69	645,617.37	37,232.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,400,848.25	1,936,852.12	2,205,546.54
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	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
六、综合收益总额	2,400,848.25	1,936,852.12	2,205,546.54

3、现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-11月	2014年度	2013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	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	111,761.42	294,458.36	27,670.08
经营活动现金流入小计	111,761.42	294,458.36	27,670.08
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	631,768.51	717,246.18	705,936.51
支付的各项税费	756,251.74	58,921.09	29,848.46
支付其他与经营活动有关的现金	28,848.00	38,239.50	53,394.20
经营活动现金流出小计	1,416,868.25	814,406.77	789,179.17
经营活动产生的现金流量净额	-1,305,106.83	-519,948.41	-761,509.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	17,000,000.00	40,000,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,534,180.90	3,094,257.22	2,978,629.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	19,534,180.90	43,094,257.22	22,978,629.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	17,000,000.00	40,000,000.00	20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	17,000,000.00	40,000,000.00	20,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	2,534,180.90	3,094,257.22	2,978,629.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
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	1,229,074.07	2,574,308.81	2,217,120.24
加：期初现金及现金等价物余额	11,595,328.98	9,021,020.17	6,803,899.93
六、期末现金及现金等价物余额	12,824,403.05	11,595,328.98	9,021,020.17

（五）普阳煤化

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10008”号《审计报告》，普阳煤化最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	2,594,266.70	2,315,789.16	2,976,011.74

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	4,340,000.00	-
应收账款	11,022,323.41	198,478.89	261,261.52
预付款项	2,263,760.90	3,202,339.32	1,907,655.63
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,506,131.23	1,889,745.57	1,692,992.00
存货	11,742,786.85	17,074,358.17	19,923,126.97
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	25,045,445.89	22,991,025.17	18,987,321.52
流动资产合计	54,174,714.98	52,011,736.28	45,748,369.38
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	8,500,000.00	8,500,000.00	8,500,000.00
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	234,417,844.95	248,907,282.11	260,633,093.19
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	43,638,961.85	43,363,118.79	11,755,920.51
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	173,333.62	181,278.04	189,944.68
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	11,872,170.88	11,382,956.61	14,585,127.13
非流动资产合计	298,602,311.30	312,334,635.55	295,664,085.51

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
资 产 总 计	352,777,026.28	364,346,371.83	341,412,454.89
流动负债：			
短期借款	-	-	-
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	156,303,098.24	194,094,033.77	168,356,011.09
预收款项	196,044,187.30	102,579,266.00	52,219,975.30
应付职工薪酬	461,471.00	397,649.00	315,898.37
应交税费	1,095,440.56	138,931.38	1,265,645.59
应付利息	803,468.61	251,544.65	218,461.32
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,301,304.61	1,215,188.90	1,226,672.70
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	50,918,167.68	33,828,222.76	59,603,719.67
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	406,927,138.00	332,504,836.46	283,206,384.04
非流动负债：			
长期借款	93,000,000.00	118,380,000.00	85,380,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	8,324,319.37	22,131,949.96
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	3,414,063.62	3,627,703.64	2,853,654.38
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	96,414,063.62	130,332,023.01	110,365,604.34
负 债 合 计	503,341,201.62	462,836,859.47	393,571,988.38
所有者权益：			

项 目	2015/11/30	2014-12-31	2013-12-31
实收资本	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	27,510,000.00	27,510,000.00	27,510,000.00
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	4,678,359.10	3,716,449.60	4,827,874.39
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-282,752,534.44	-229,716,937.24	-184,497,407.88
股东权益合计	-150,564,175.34	-98,490,487.64	-52,159,533.49
负债和股东权益总计	352,777,026.28	364,346,371.83	341,412,454.89

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	101,597,798.08	155,886,312.82	146,097,419.45
减：营业成本	111,067,573.42	160,382,672.59	184,201,755.59
营业税金及附加	-	94.91	53,300.01
销售费用	267,123.21	381,472.21	5,081,405.65
管理费用	33,386,604.08	29,809,757.15	24,890,658.33
财务费用	9,947,508.32	12,001,214.49	9,679,995.39
资产减值损失	562,383.35	154,623.93	856,934.07
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-53,633,394.30	-46,843,522.46	-78,666,629.59
加：营业外收入	854,957.64	4,427,695.36	587,545.27

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
其中：非流动资产处置利得	141,494.98	1,493.71	-
减：营业外支出	257,160.54	2,803,702.26	370,735.04
其中：非流动资产处置损失	199,702.54	57,131.33	2,567.15
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-53,035,597.20	-45,219,529.36	-78,449,819.36
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-53,035,597.20	-45,219,529.36	-78,449,819.36
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	-53,035,597.20	-45,219,529.36	-78,449,819.36

3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013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	136,008,933.16	150,508,367.57	124,827,109.19

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
金			
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,240,667.64	8,257,344.27	4,113,104.84
经营活动现金流入小计	137,249,600.80	158,765,711.84	128,940,214.03
购买商品、接受劳务支付的现金	57,170,733.64	100,447,336.94	148,274,464.95
支付给职工以及为职工支付的现金	11,988,797.24	17,423,310.79	16,963,781.51
支付的各项税费	193,976.45	702,080.47	773,154.65
支付其他与经营活动有关的现金	8,215,411.09	19,824,548.71	7,544,831.73
经营活动现金流出小计	77,568,918.42	138,397,276.91	173,556,232.84
经营活动产生的现金流量净额	59,680,682.38	20,368,434.93	-44,616,018.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	275,284.36	6,600.00	-
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	-	-	1,800,000.00
投资活动现金流入小计	275,284.36	6,600.00	1,800,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34,174,393.69	3,539,660.28	2,892,368.21
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	34,174,393.69	3,539,660.28	2,892,368.21
投资活动产生的现金流量净额	-33,899,109.33	-3,533,060.28	-1,092,368.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	17,000,000.00	50,000,000.00	68,380,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

项 目	2015 年 1-11 月	2014 年度	2013 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	17,000,000.00	50,000,000.00	68,380,000.00
偿还债务支付的现金	34,000,000.00	40,000,000.00	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,311,264.35	27,687,428.39	7,344,196.59
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	42,311,264.35	67,687,428.39	24,344,196.59
筹资活动产生的现金流量净额	-25,311,264.35	-17,687,428.39	44,035,803.41
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	470,308.70	-852,053.74	-1,672,583.61
加：期初现金及现金等价物余额	2,123,958.00	2,976,011.74	4,648,595.35
六、期末现金及现金等价物余额	2,594,266.70	2,123,958.00	2,976,011.74

(六) 拟置出母公司氯碱部分资产模拟财务报表

拟置出母公司氯碱部分资产模拟报表范围包括经审计后的云南盐化氯碱业务相对应数量的固定资产、在建工程、长期待摊费用及对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化4个子公司的债权。本模拟财务报表基于上述拟置出资产及相关业务2013年1月1日即已存在，其在2013年度、2014年度及2015年1-11月按现时架构运营的假设编制，对股东权益部分仅列示所有者权益总额（即净资产），不区分股东权益具体明细项目。

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10012”号《专项审计报告》，拟置出母公司氯碱部分资产模拟报表最近两年一期财务数据如下：

1、资产负债表

单位：元

项目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	-	-	-

项目	2015-11-30	2014-12-31	2013-12-31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	89,805,866.15	79,362,782.03	40,970,587.58
预付款项	285,931,405.72	165,102,715.62	36,540,261.49
应收利息	4,804,357.47	166,080.77	142,164.10
应收股利	-	-	-
其他应收款	-	-	-
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	52,380,000.00	-	10,000,000.00
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	432,921,629.34	244,631,578.42	87,653,013.17
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	267,454,630.34	301,860,681.57	351,972,359.85
在建工程	1,602,666.60	9,749,808.72	5,100,580.20
商誉	-	-	-
长期待摊费用	3,628,950.65	4,887,705.36	1,102,912.30
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	186,000,000.00	88,380,000.00	68,380,000.00
非流动资产合计	458,686,247.59	404,878,195.65	426,555,852.35
资产总计	891,607,876.93	649,509,774.07	514,208,865.52
股东权益合计	891,607,876.93	649,509,774.07	514,208,865.52
负债和股东权益总计	891,607,876.93	649,509,774.07	514,208,865.52

2、利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
一、营业收入	365,016,629.72	611,666,008.61	632,281,464.97
减：营业成本	404,974,665.47	649,370,232.01	618,146,036.30
营业税金及附加	1,661,404.91	2,101,044.20	1,301,722.53
销售费用	19,093,437.77	25,384,854.22	30,690,724.76
管理费用	29,658,255.13	18,246,332.74	17,309,609.58
财务费用	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
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）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-90,371,133.56	-83,436,454.56	-35,166,628.20
加：营业外收入	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-90,371,133.56	-83,436,454.56	-35,166,628.20
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-90,371,133.56	-83,436,454.56	-35,166,628.20
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	-	-	-

项目	2015年1-11月	2014年度	2013年度
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	-90,371,133.56	-83,436,454.56	-35,166,628.20

三、上市公司备考审阅报告

(一) 备考财务报表编制基础

上市公司备考合并财务报表以云南盐化业经审阅的相关期间财务报表、拟置出的氯碱化工业务相关资产（包括云南盐化持有的天冶化工70%股权、普阳煤化55%股权、天聚化工100%股权、黄家坪水电52%股权、云南盐化母公司的氯碱化工资产以及云南盐化对上述四个子公司的全部债权）和拟置入资产能投天然气业经审计的相关期间财务报表为基础，基于非同一控制下的企业合并原则编制而成，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来已经抵销。

(二) 备考财务报表基本假设

上市公司备考合并财务报表的编制系假设上述重大资产重组于2014年1月1日已完成，即云南盐化以持有的天冶化工70%股权、黄家坪水电52%股权、天聚化工100%股权、普阳煤化55%股权，云南盐化母公司氯碱化工业务除土地、房屋建（构）筑物、存货、经营性债权债务外的相关资产，以及云南盐化对天冶化工、黄家坪水电、天聚化工、普阳煤化四家子公司截至评估基准日的全部债权与云南能投集团持有的能投天然气100%股权进行置换后，重大资产重组完成后的架构（云南盐化和能投天然气为一个合并会计主体）存续至今。

(三) 备考财务报表数据

根据信永中和出具的“XYZH/2016KMA10004”号《审阅报告》，假设本次重大资产重组在2014年1月1日已完成，云南盐化交易完成后编制的最近一年一期备考合并财务报表数据如下：

1、备考资产负债表

单位：元

项目	2015-11-30	2014-12-31
流动资产：		
货币资金	1,236,880,417.96	558,343,828.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	38,167,923.66	29,059,821.84
应收账款	138,888,696.97	66,303,930.46
预付款项	23,062,400.46	19,109,399.43
应收利息	7,258,333.33	332,000.00
应收股利	-	-
其他应收款	171,459,268.72	493,354,661.81
存货	173,743,791.83	205,748,478.24
划分为持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,470,000.00	1,470,000.00
其他流动资产	9,028,057.06	3,912,540.78
流动资产合计	1,799,958,889.99	1,377,634,661.00
非流动资产：		
可供出售金融资产	31,700,000.00	31,700,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	29,129,727.12	38,516,248.67
投资性房地产	2,376,724.05	2,702,046.08
固定资产	1,026,757,077.00	1,053,103,783.01
在建工程	116,361,041.38	50,042,101.70
工程物资	108,380.91	108,380.91
固定资产清理	-	-

项目	2015-11-30	2014-12-31
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	190,420,920.88	173,877,563.09
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,063,394.98	892,199.18
递延所得税资产	12,794,692.58	20,035,228.22
其他非流动资产	62,267,343.53	73,999,102.51
非流动资产合计	1,472,979,302.43	1,444,976,653.37
资产总计	3,272,938,192.42	2,822,611,314.37
流动负债：		
短期借款	411,395,000.00	696,000,000.00
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	24,000,000.00	30,715,000.00
应付账款	154,239,266.46	195,398,907.00
预收款项	17,393,141.81	18,370,445.18
应付职工薪酬	60,068,240.64	13,678,492.71
应交税费	-5,910,460.07	6,668,418.92
应付利息	11,474,016.29	18,187,437.45
应付股利	-	-
其他应付款	58,786,160.76	48,838,978.09
划分为持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	333,336,000.00	276,129,316.76
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,064,781,365.89	1,303,986,996.11
非流动负债：		
长期借款	183,200,000.00	509,488,654.01
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-

项目	2015-11-30	2014-12-31
长期应付职工薪酬	5,522,831.30	13,382,697.40
专项应付款	4,725,000.00	4,725,000.00
预计负债	-	-
递延收益	27,669,722.44	30,275,174.60
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	4,500,000.00	4,500,000.00
非流动负债合计	225,617,553.74	562,371,526.01
负 债 合 计	1,290,398,919.63	1,866,358,522.12
所有者权益：		
股本	1,279,164,668.00	685,851,103.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	404,301,269.75	110,752,148.39
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,755,618.86	1,080,365.33
盈余公积	79,967,798.71	77,801,034.18
一般风险准备		
未分配利润	129,956,441.21	44,249,372.56
归属于母公司股东权益合计	1,895,145,796.53	919,734,023.46
少数股东权益	87,393,476.26	36,518,768.79
股东权益合计	1,982,539,272.79	956,252,792.25
负债和股东权益总计	3,272,938,192.42	2,822,611,314.37

2、备考合并利润表

单位：元

项目	2015年1-11月	2014年度
一、营业收入	1,148,800,099.03	1,330,121,854.39
减：营业成本	442,926,767.11	634,114,753.45
营业税金及附加	20,328,306.47	21,491,546.75

项目	2015年1-11月	2014年度
销售费用	143,155,898.05	185,432,824.14
管理费用	195,021,229.39	205,754,887.80
财务费用	66,704,104.32	89,001,851.60
资产减值损失	18,049,876.65	9,963,232.31
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）	7,249,579.15	6,296,673.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,761,875.67	-1,527,532.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	269,863,496.19	190,659,432.33
加：营业外收入	3,706,907.58	3,766,473.91
其中：非流动资产处置利得	159,808.94	33,962.51
减：营业外支出	2,805,161.00	3,924,293.08
其中：非流动资产处置损失	1,511,886.64	1,054,417.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	270,765,242.77	190,501,613.16
减：所得税费用	30,015,142.71	17,572,378.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	240,750,100.06	172,929,235.02
归属于母公司股东的净利润	242,061,759.45	171,762,501.84
少数股东损益	-1,311,659.39	1,166,733.18
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	240,750,100.06	172,929,235.02

（本页无正文，为《云南盐化股份有限公司重大资产置换暨关联交易报告书（草案）摘要》之盖章页）

云南盐化股份有限公司

2016年3月30日