

证券代码：600792

证券简称：云煤能源

公告编号：2016-071

债券代码：122258

债券简称：13 云煤业

云南煤业能源股份有限公司 关于非公开发行公司债券预案的公告

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》等有关法律、法规和规范性文件的规定，经核查公司相关情况，公司董事会认为：公司符合非公开发行公司债券的有关规定，具备非公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

1、票面金额、发行规模

本次债券面值 100 元。本次债券发行总额不超过人民币 5.00 亿元（含 5.00 亿元），择机一次或分期发行。

2、发行价格、债券利率确定方式

按面值平价发行。本次债券票面利率将以非公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价，并由发行人和承销商协商确定。

3、债券期限、还本付息方式

本次债券期限为 5 年期固定利率债券，在第 3 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

本次债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

4、发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券以非公开方式发行。

本次债券发行对象为具备风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者，且不超过 200 名。

本次非公开发行人公司债券不向公司股东优先配售。

5、担保情况

本次公司债券由云南省信用再担保有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

6、发行人或者投资选择权条款

(1) 上调票面利率选择权

本次债券的固定票面利率在其存续期的前 3 年内固定不变。如发行人行使上调票面利率选择权，则未被回售部分在其存续期后 2 年的票面利率为前 3 年票面利率加上调基点，在其存续期后 2 年固定不变。如发行人未行使上调票面利率选择权，则未被回售部分在其存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

发行人将于本次债券第 3 个计息年度最后一个付息日前的第 20 个工作日向投资者披露关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告。

(2) 回售选择权

发行人发出关于是否上调本次债券的票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券存续期内第 3 个计息年度最后一个付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人。

投资者选择将持有的全部或部分本次债券回售给发行人的，须于发行人上调票面利率公告日期起 5 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本次债券并接受发行人对票面利率的调整。

7、公司资信情况、偿债保障措施

报告期内，公司资信情况良好。发行人主体及本次债券不安排信用评级。

为充分有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制订了如下偿债保障措施。

(1) 制订《债券持有人会议规则》

为规范本次债券债券持有人会议的组织和行为，界定债券持有人会议的职权和义务，保障债券持有人的合法权益，根据《证券法》和《管理办法》的有关规

定，并结合发行人的实际情况，发行人和受托管理人共同制订了《债券持有人会议规则》。

（2）充分发挥债券受托管理人作用

为保证全体债券持有人的最大利益，按照《公司法》、《证券法》以及《管理办法》等有关法律法规和部门规章的规定，发行人聘请红塔证券作为本次债券的债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。在本次债券存续期内，债券受托管理人依照约定维护本次债券持有人的利益。债券受托管理人应为债券持有人的最大利益行事，不得与债券持有人存在利益冲突。

（3）设立偿债保证金专户及募集资金专项账户

发行人将在监管银行开立本次债券募集资金专项账户，专门用于本次债券募集资金的接收、存储和使用，并在募集资金到账后一个月内，与债券受托管理人、开户银行签订募集资金三方监管协议。在本次债券存续期内，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整和独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金文件。

发行人也为本次债券的偿付设立了偿债保障金专户用于兑息、兑付资金归集，本次偿债保障金专户与募集资金专项账户为同一账户。在债券付息日五个交易日前，发行人将应付利息全额存入偿债保障金专户；在债券到期日（包括回售日、赎回日及提前兑付日等）十个交易日前，将应偿付或者可能偿付的债券本息的百分之二十以上存入偿债保障金专户，并在到期日二个交易日前，将应偿付或者可能偿付的债券本息全额存入偿债保障金专户。未能足额提取偿债保障金的，发行人将不以现金方式进行利润分配。

（4）设立专门的偿付工作小组

公司将在每年的财务预算中落实安排本次债券本息的兑付资金，保证本息如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和本金偿付日之前十五个工作日内，公司将设立专门的偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

（5）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和发行人股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规

范性文件的有关规定进行重大事项信息披露。

(6) 不能按期偿还本息时的限制措施

公司在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采取以下措施：

- ①不向股东分配利润；
- ②暂缓对外投资、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；
- ⑤不得出售重要资产。

8、承销方式、上市安排、决议有效期

本次债券由主承销商采取代销的方式承销。

本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在上海证券交易所转让。

本次非公开发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

三、公司的简要财务会计信息

公司 2014 年、2015 年财务报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为“瑞华审字【2015】53050004 号”、“瑞华审字【2016】53050007 号”的标准无保留意见的审计报告。非经特别说明，以下财务数据均摘自公司 2014 年、2015 年经审计的财务报告及 2016 年 1-9 月未经审计的财务报表。

(一) 最近两年及一期合并范围变化情况

公司2014年度纳入合并范围的子公司共8户，具体如下：

子公司名称	注册地	业务性质	直接持股比例（%）
师宗煤焦化工有限公司	云南师宗	煤化工	100.00
昆明宝象炭黑有限责任公司	云南昆明	煤化工	100.00
昆明焦化制气有限公司	云南昆明	煤化工	100.00
云南昆钢燃气工程有限公司	云南昆明	工程施工	100.00
师宗县大舍煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00
师宗县金山煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00

子公司名称	注册地	业务性质	直接持股比例（%）
师宗县瓦鲁煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00
师宗县五一煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00

公司2015年度纳入合并范围的子公司共9户，与上年度相比增加1户，增加的原因系经公司董事会决议，由公司出资810.00万元持股90.00%，公司子公司云南昆钢燃气工程有限公司出资90.00万元持股10.00%，共同成立深圳云鑫投资有限公司。具体如下：

子公司名称	注册地	业务性质	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）
师宗煤焦化工有限公司	云南师宗	煤化工	100.00	-
昆明宝象炭黑有限责任公司	云南昆明	煤化工	100.00	-
昆明焦化制气有限公司	云南昆明	煤化工	100.00	-
云南昆钢燃气工程有限公司	云南昆明	工程施工	100.00	-
师宗县大舍煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00	-
师宗县金山煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00	-
师宗县瓦鲁煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00	-
师宗县五一煤矿有限责任公司	云南师宗	煤炭开采	100.00	-
深圳云鑫投资有限公司	深圳	投资	90.00	10.00

公司2016年度1-9月纳入合并范围的子公司范围与2015年度相比没有变化。

（二）公司最近两年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并财务报表

合并资产负债表

单位：【万元】

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	24,049.89	32,549.13	26,377.88
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	-	-	-

资产	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收票据	34,233.39	54,334.75	75,048.82
应收账款	30,877.45	21,798.65	23,162.38
预付款项	3,567.58	4,895.01	5,305.96
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	11,823.73	1,023.92	1,949.05
存货	12,113.50	18,777.90	41,886.86
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	7,840.60	8,494.99	17,957.31
流动资产合计	124,506.15	141,874.35	191,688.25
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	250,888.32	263,118.90	285,505.42
在建工程	20,573.46	21,580.67	19,443.68
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	65,041.55	65,918.76	67,217.23
开发支出	-	-	-
商誉	4,291.45	4,291.45	5,050.57
长期待摊费用	126.75	128.85	374.23
递延所得税资产	10,270.54	10,278.79	13,349.11
其他非流动资产	84,900.00	84,700.00	69,950.00

资产	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
非流动资产合计	436,092.07	450,017.43	460,890.24
资产总计	560,598.22	591,891.78	652,578.49

合并资产负债表（续）

单位：【万元】

负债和所有者权益	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	60,445.39	89,400.00	87,000.00
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	83,176.87	72,203.91	59,748.63
应付账款	69,824.45	80,437.36	56,334.11
预收款项	5,931.94	6,769.38	10,642.05
应付职工薪酬	2,299.74	2,610.48	2,566.24
应交税费	1,966.57	1,208.36	1,726.28
应付利息	915.14	318.50	390.44
应付股利	-	-	-
其他应付款	7,262.51	8,472.84	8,889.89
一年内到期的非流动负债	7,231.80	14,355.59	9,987.94
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	239,054.41	275,776.43	237,285.57
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	20,000.00
应付债券	24,852.42	24,835.91	24,809.43
长期应付款	11,517.27	911.28	13,954.83
长期应付职工薪酬	2,034.96	2,039.55	2,644.18
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	1,826.05	4,179.43	2,650.61

负债和所有者权益	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延所得税负债	8,603.85	8,708.52	9,112.40
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	48,834.55	40,674.69	73,171.45
负债合计	287,888.96	316,451.12	310,457.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	98,992.36	98,992.36	98,992.36
其他权益工具	-	-	-
资本公积	183,699.97	183,699.97	183,699.97
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	3,162.13	3,370.34	366.38
盈余公积	11,891.57	11,891.57	11,891.57
任意公积金	-	-	-
未分配利润	-25,036.78	-22,513.58	47,171.20
归属于母公司所有者权益合计	272,709.25	275,440.66	342,121.47
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	272,709.25	275,440.66	342,121.47
负债和所有者权益总计	560,598.22	591,891.78	652,578.49

合并利润表

单位：【万元】

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	195,848.62	345,381.43	488,610.25
减：营业成本	184,862.22	358,718.46	446,597.00
营业税金及附加	480.09	1,436.26	1,333.56
销售费用	5,335.47	12,748.59	8,193.43
管理费用	16,863.71	23,425.41	23,784.67
财务费用	6,839.75	12,586.96	9,490.73

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
资产减值损失	-386.96	7,707.43	1,221.70
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）	9,333.82	4,323.48	4,683.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-8,811.85	-66,918.21	2,672.90
加：营业外收入	6,239.90	510.20	1,057.95
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	5.59	454.06	532.45
其中：非流动资产处置净损失	-	208.70	186.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,577.54	-66,862.06	3,198.41
减：所得税费用	-54.34	2,822.71	-590.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,523.20	-69,684.77	3,789.30
归属于母公司所有者的净利润	-2,523.20	-69,684.77	3,789.30
少数股东损益	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-2,523.20	-69,684.77	3,789.30
六、综合收益总额	-2,523.20	-69,684.77	3,789.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,523.20	-69,684.77	3,789.30
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
七、每股收益：			
基本每股收益	-0.03	-0.70	0.04
稀释每股收益	-0.03	-0.70	0.04

合并现金流量表

单位：【万元】

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 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	146,144.13	351,830.59	325,061.57
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,937.89	6,124.86	3,267.05

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	151,082.02	357,955.45	328,328.62
购买商品、接受劳务支付的现金	113,358.26	239,456.31	243,224.10
支付给职工以及为职工支付的现金	18,934.26	34,208.20	33,324.61
支付的各项税费	4,684.35	9,803.62	13,700.72
支付其他与经营活动有关的现金	8,987.46	12,907.05	9,216.74
经营活动现金流出小计	145,964.33	296,375.19	299,466.17
经营活动产生的现金流量净额	5,117.69	61,580.26	28,862.45
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	31,600.00	-
取得投资收益收到的现金	349.96	4,368.14	5,318.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	316.43	8.77
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	349.96	36,284.57	5,327.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	382.55	1,846.75	3,213.48
投资支付的现金	200.00	37,350.00	78,950.00
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	582.55	39,196.75	82,163.48
投资活动产生的现金流量净额	-232.59	-2,912.18	-76,836.36
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	97,479.51	116,820.00	107,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	-	27,986.86
筹资活动现金流入小计	117,479.51	116,820.00	134,986.86

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
偿还债务支付的现金	109,866.67	153,033.33	101,933.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,402.96	9,663.72	9,845.52
支付其他与筹资活动有关的现金	19,198.07	626.27	1,213.14
筹资活动现金流出小计	132,467.69	163,323.32	112,992.00
筹资活动产生的现金流量净额	-14,988.18	-46,503.32	21,994.86
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	-10,103.08	12,164.76	-25,979.04
加：期初现金及现金等价物余额	22,609.21	10,444.45	36,423.49
六、期末现金及现金等价物余额	12,506.13	22,609.21	10,444.45

(二) 母公司财务报表

资产负债表

单位：【万元】

资产	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	17,249.28	28,654.06	17,716.03
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	13,588.34	21,896.58	42,082.14
应收账款	84,599.97	27,758.54	6,775.68
预付款项	1,511.18	1,814.08	539.36
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	196,638.71	197,284.49	254,279.00
存货	2,958.52	4,144.95	9,648.90
库存商品	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-

资产	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他流动资产	570.80	423.41	322.39
流动资产合计	317,116.80	281,976.11	331,363.51
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	244,101.65	244,101.65	183,291.65
投资性房地产	-	-	-
固定资产	30,889.15	31,454.00	32,347.60
在建工程	682.91	953.81	614.97
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	7,780.86	7,935.79	8,142.36
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	2,607.04
其他非流动资产	12,700.00	12,700.00	6,050.00
非流动资产合计	296,154.57	297,145.25	233,053.62
资产总计	613,271.37	579,121.36	564,417.13

资产负债表（续）

单位：【万元】

负债和所有者权益	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	60,445.39	89,400.00	87,000.00

负债和所有者权益	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
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	77,764.94	62,240.06	28,960.00
应付账款	51,430.41	39,206.64	16,534.23
预收款项	26,742.82	13,385.80	6,065.34
应付职工薪酬	764.50	787.07	812.37
应交税费	645.08	341.00	709.68
应付利息	909.99	311.49	380.11
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,584.03	5,260.50	15,623.74
一年内到期的非流动负债	4,776.66	15.78	8,015.77
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	228,063.82	210,948.35	164,101.24
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	20,000.00
应付债券	24,852.42	24,835.91	24,809.43
长期应付款	10,514.95	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	66.11
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	98.59	110.43	126.20
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	35,465.96	24,946.33	45,001.74
负债合计	263,529.78	235,894.68	209,102.99
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	98,992.36	98,992.36	98,992.36
其他权益工具	-	-	-

负债和所有者权益	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资本公积	274,790.52	274,790.52	274,790.52
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	2,910.33	3,052.34	2,348.97
盈余公积	1,464.96	1,464.96	1,464.96
任意公积金	-	-	-
未分配利润	-28,416.58	-35,073.50	-22,282.67
所有者权益合计	349,741.59	343,226.68	355,314.14
负债和所有者权益总计	613,271.37	579,121.36	564,417.13

利润表

单位：【万元】

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	130,671.90	165,694.91	180,723.59
减：营业成本	114,188.57	154,840.84	160,528.53
营业税金及附加	293.43	414.27	530.48
销售费用	942.60	1,243.67	1,000.35
管理费用	5,128.40	7,210.18	7,525.28
财务费用	5,986.24	11,967.99	8,562.67
资产减值损失	-311.67	515.13	15.16
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）	1,439.47	495.67	307.41
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,883.80	-10,001.50	2,868.53
加：营业外收入	773.22	31.61	318.39
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	0.10	213.90	101.47
其中：非流动资产处置净损失	-	208.70	100.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,656.92	-10,183.79	3,085.46

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
减：所得税费用	-	2,607.04	143.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,656.92	-12,790.83	2,941.65
五、其他综合收益的税后净额	6,656.92	-12,790.83	2,941.65
六、综合收益总额	6,656.92	-12,790.83	2,941.65
七、每股收益：			
基本每股收益	-	-	-
稀释每股收益	-	-	-

现金流量表

单位：【万元】

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 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	97,655.42	255,456.57	126,096.66
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	63,617.08	173,356.12	313,516.14
经营活动现金流入小计	161,272.50	428,812.69	439,612.79
购买商品、接受劳务支付的现金	85,352.41	124,792.66	137,535.58
支付给职工以及为职工支付的现金	6,950.47	9,579.95	13,946.85
支付的各项税费	3,021.57	4,186.99	5,224.08
支付其他与经营活动有关的现金	76,544.92	124,782.36	308,865.42
经营活动现金流出小计	171,869.37	263,341.96	465,571.93
经营活动产生的现金流量净额	-10,596.87	165,470.73	-25,959.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	4,000.00	-
取得投资收益收到的现金	68.98	540.33	942.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	316.37	-
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	-	-	-

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
投资活动现金流入小计	68.98	4,856.70	942.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	199.63	364.30	780.27
投资支付的现金	-	71,460.00	36,050.00
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	199.63	71,824.30	36,830.27
投资活动产生的现金流量净额	-130.65	-66,967.60	-35,888.27
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	92,479.51	73,000.00	107,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	-	15,868.06
筹资活动现金流入小计	112,479.51	73,000.00	122,868.06
偿还债务支付的现金	104,400.00	152,100.00	76,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,064.38	9,366.57	9,178.31
支付其他与筹资活动有关的现金	7,296.25	5.00	168.54
筹资活动现金流出小计	114,760.62	161,471.57	85,346.85
筹资活动产生的现金流量净额	-2,281.11	-88,471.57	37,521.21
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	-13,008.63	10,031.56	-24,326.19
加：期初现金及现金等价物余额	18,714.15	8,682.59	33,008.78
六、期末现金及现金等价物余额	5,705.52	18,714.15	8,682.59

（三）公司最近两年及一期的主要财务指标

项目	2016 年 9 月 30 日 2016 年 1-9 月	2015 年 12 月 31 日 2015 年度	2014 年 12 月 31 日 2014 年度
流动比率	0.52	0.51	0.81
速动比率	0.47	0.45	0.63

项目	2016年9月30日 2016年1-9月	2015年12月31日 2015年度	2014年12月31日 2014年度
资产负债率	51.35	53.46	47.57
利息保障倍数	0.62	-3.62	1.28
毛利率	5.61	-3.86	8.60
销售净利率	-1.29	-20.18	0.78
加权平均净资产收益率	-0.92	-22.57	1.13

注：上述指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债×100.00%
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债×100.00%
- 3、资产负债率=负债总计/资产总计×100.00%
- 4、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100.00%
- 6、销售净利率=净利润/营业收入×100.00%
- 7、加权平均净资产收益率=净利润/加权平均净资产×100.00%

（四）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、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，公司资产结构如下：

单位：【万元】

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动资产	124,506.15	22.21	141,874.35	23.97	191,688.25	29.37
非流动资产	436,092.07	77.79	450,017.43	76.03	460,890.24	70.63
合计	560,598.22	100.00	591,891.78	100.00	652,578.49	100.00

2014年末、2015年末及2016年9月末，公司总资产分别为652,578.49万元、

591,891.78万元和560,598.22万元，报告期内公司的资产规模保持相对稳定，总体金额与业务规模保持较好的协调和适应关系。

2014年末、2015年末及2016年9月末，公司非流动资产占总资产的比例分别为70.63%、76.03%和77.79%，非流动资产在资产构成中占有较高比例，主要原因系公司属于传统的制造型企业，长期资产投入需求较高，公司的资产结构与同行业公司特性及主营业务的发展相匹配。

2、负债结构分析

报告期内，公司负债结构如下：

单位：【万元】

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
流动负债	239,054.41	83.04	275,776.43	87.15	237,285.57	76.43
非流动负债	48,834.55	16.96	40,674.69	12.85	73,171.45	23.57
合计	287,888.96	100.00	316,451.12	100.00	310,457.02	100.00

报告期内，公司流动负债占总负债的比例分别为76.43%、87.15%及83.04%，占比保持较高的水平。公司流动负债主要为短期借款、应付账款和应付票据等；非流动负债为应付债券和长期应付款等。

3、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：【万元】

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小计	151,082.02	357,955.45	328,328.62
经营活动现金流出小计	145,964.33	296,375.19	299,466.17
经营活动产生的现金流量净额	5,117.69	61,580.26	28,862.45
投资活动现金流入小计	349.96	36,284.57	5,327.12
投资活动现金流出小计	582.55	39,196.75	82,163.48
投资活动产生的现金流量净额	-232.59	-2,912.18	-76,836.36
筹资活动现金流入小计	117,479.51	116,820.00	134,986.86

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
筹资活动现金流出小计	132,467.69	163,323.32	112,992.00
筹资活动产生的现金流量净额	-14,988.18	-46,503.32	21,994.86

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 28,862.45 元、61,580.26 万元和 5,117.69 万元。报告期内公司主要的经营活动现金流入为焦炭、煤气、煤化工副产品、煤炭的销售和工程项目所产生的销售收入，主要的经营活动现金流出为采购原材料以及支付日常运营中所需支付的人工和各类费用。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-76,836.36 万元、-2,912.18 万元和-232.59 万元。公司报告期内投资活动现金流入主要为收回成都投智瑞峰有限投资中心(有限合伙)LP 份额及上海国泰君安证券资产管理有限公司的理财产品，投资活动现金流出主要为公司认购成都投智瑞峰有限投资中心(有限合伙)LP 份额。

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 21,994.86 万元、-46,503.32 万元和-14,988.18 万元。公司筹资活动现金流入主要为向金融机构及股东的借款，筹资活动现金流出主要为偿还债务本金及利息所支付的现金。

4、偿债能力分析

最近两年及一期，公司主要偿债指标如下：

项目	2016 年 9 月 30 日/ 2016 年 1-9 月	2015 年 12 月 31 日/ 2015 年度	2014 年 12 月 31 日/ 2014 年度
流动比率	0.52	0.51	0.81
速动比率	0.47	0.45	0.63
资产负债率	51.35%	53.46%	47.57%
利息保障倍数	0.62	-3.62	1.28

注：上述指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债×100.00%

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债×100.00%

3、资产负债率=负债总计/资产总计×100.00%

4、利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

报告期内，公司流动比率分别为 0.81、0.51 和 0.52，速动比率分别为 0.63、0.45 和 0.47，短期偿债指标偏低，短期偿债能力不强，公司本次拟通过发行公司债券，调整债务结构，进一步提高中长期债务比例，增强公司短期偿债能力。2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，公司资产负债率分别为 47.57%、53.46%和 51.35%，公司资产负债率总体保持稳定。截至 2016 年 9 月末，公司净资产为 272,709.25 万元，对长期负债的覆盖能力较强，公司资不抵债的可能性较低。

5、盈利能力分析

最近两年及一期，公司合并利润表主要数据如下：

单位：【万元】

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	195,848.62	345,381.43	488,610.25
其中：营业成本	184,862.22	358,718.46	446,597.00
营业税金及附加	480.09	1,436.26	1,333.56
销售费用	5,335.47	12,748.59	8,193.43
管理费用	16,863.71	23,425.41	23,784.67
财务费用	6,839.75	12,586.96	9,490.73
资产减值损失	-386.96	7,707.43	1,221.70
投资收益	9,333.82	4,323.48	4,683.75
营业利润	-8,811.85	-66,918.21	2,672.90
营业外收入	6,239.90	510.20	1,057.95
营业外支出	5.59	454.06	532.45
利润总额	-2,577.54	-66,862.06	3,198.41
所得税费用	-54.34	2,822.71	-590.9
净利润	-2,523.20	-69,684.77	3,789.30

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，公司分别实现主营业务收入为 486,715.08 万元、340,563.80 万元和 192,991.13 万元，占当期营业收入的比例为 99.61%、98.61%和 98.54%，公司主营业务突出。报告期内，公司受下游钢铁行业及自身焦化行业产能严重过剩、市场持续低迷等因素的影响，同时，由于昆明

市对天然气置换煤气项目的逐步推进，公司焦炭、煤气及煤化工副产品等主要产品的销量和价格均出现不同程度的下降，从而导致公司营业收入逐年降低。

6、未来业务发展规划及盈利能力的可持续性

基于煤化工业务的前景，公司未来几年实现煤化工业务扭亏为盈的可能性较小，因此，从上市公司持续盈利及保护中小股东利益出发，公司将逐步退出煤化工业务并进行业务转型。考虑到因天然气置换城市煤气，全资子公司昆明焦化制气有限公司（以下简称“昆焦制气”）作为昆明市唯一的城市煤气供应商受此影响可能将面临资产大幅减值及巨额经营亏损，因此公司退出煤化工业务的第一步是先将昆焦制气置出上市公司，并计划在 2017 年启动公司其他煤化工资产和业务的剥离工作，逐步退出煤化工业务。

公司退出煤化工业务的同时将转型进入符合国家产业政策并具有良好的发展前景的产业。其中，业务转型的第一步系在置出昆焦制气的同时置入控股股东昆钢控股旗下的从事装备制造业的云南昆钢重型装备制造集团有限公司（以下简称“昆钢重装”）的资产和业务，利用上市公司融资平台优势优化、升级传统重型装备产业，培育、发展高端装备制造业。上市公司通过昆钢重装发展装备制造业的具体规划如下：

（1）公司置换昆钢重装并发展装备制造业的原因

①装备制造业符合国家产业政策

制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基。我国进入工业化中后期，各产业部门新的装备需求、人民群众新的消费需求、社会治理服务新的能力需求、国际竞争和国防建设新的安全需求，在生产装备技术水平、消费品品质提升、公共设施设备供给、重大技术装备自主可控等各方面，都对制造业提出了新的要求。未来十年我国制造业发展面临的挑战巨大，机遇也前所未有，但机遇大于挑战。

因此，党中央和国务院提出必须牢牢把握新一轮科技革命和产业变革与我国加快转变经济发展方式形成历史性交汇的战略机遇期，审慎应对、前瞻部署，坚定不移推进结构调整和转型升级，努力形成新的经济增长点，塑造国际竞争新优势，抢占制造业的未来发展先机。

②装备制造业是云南省重点支持发展的八大产业之一

就云南的装备制造业现状概况而言，目前已经具备一定的基础，存在较大的发展潜力。经过多年的发展，云南省装备制造业在汽车及新能源汽车、数控机床、农林机械等领域对多数南亚东南亚国家形成了比较优势，大型铁路养护机械、自动化物流装备、大型数控高档数控机床、远程医疗设备等少数高端装备和电子产品在国内处于领先或先进地位，但仍存在产业规模小、创新能力不强、产业外向度不高、人才队伍建设不足等问题。随着国家新一轮西部大开发、“一带一路”、中国—东盟自贸区等多种战略的推进和实施，云南承接国际国内加工贸易订单和加工贸易企业转移力度将进一步加强，装备制造业将迎来广阔的发展空间。下一步，云南省装备制造产业将重点发展汽车及新能源汽车、电力装备、电子信息制造业等增长潜力较大的产业；加快发展大型铁路养护机械及轨道交通装备、自动化物流装备及民用机场装备等我省已具备一定发展基础的高端智能装备产业；还要积极发展机器人、增材制造、通用航空、北斗卫星应用终端等新兴产业。

《中共云南省委云南省人民政府关于着力推进重点产业发展的若干意见》中将装备制造业列为云南省重点支持发展的八大产业之一，并提出以信息化、智能化、自动化为重点，抢抓分享经济崛起的机遇，加快新能源汽车和乘用车发展，配套发展汽车零部件，打造销售收入过千亿元的汽车产业链。加快发展数控机床、自动化物流成套设备、轨道交通设备、铁路养护设备、电力和新能源装备、重化矿冶设备、工程机械、农业机械装备、节能环保装备、通用航空装备等先进装备，培育发展机器人、3D 打印等智能装备。

根据云南省工信委制定的《云南省装备制造业“十三五”发展规划》（以下简称《规划》），云南省装备制造业主营业务收入将达到 1700 亿元，年均增长 23.58%。《规划》提出，云南省将主动承接中东部产业转移，积极参与国际产能合作，重点发展汽车及新能源汽车、电力装备、自动化物流装备及民用机场装备等高端智能装备，同时巩固和发展高档数控机床、北斗卫星应用终端、金融电子等新兴产业。

③昆钢重装在装备制造行业有较好的积累，在国家和云南省的大力支持下将迎来良好的发展机遇

受钢铁、化工和煤炭等行业不景气的影响，昆钢重装最近几年的营业收入增速下滑，盈利能力下降，且资金不足影响了公司新技术的开发和市场拓展。但通

过多年经营，昆钢重装集团不断加大技术投入，取得了丰硕的成果，在装备制造行业的技术、人才和市场方面已有较好的积累，目前正着手对起重运输机械，冶金、建材和电力等生产装备进行升级和改造，并通过培育和投资等方式进入隧道掘进装备、新能源汽车、农业机械和电力装备，发展高端装备制造业。

藉着国家对高端制造业的重视和发展规划的东风，同时为了服务云南省加快产业转型升级的需求，昆钢重装战略定位为填补云南省重型装备制造产业空白，成为云南省装备制造行业的龙头骨干企业和西南地区具有大型成套设备研究、开发、设计、制造能力的大型企业。在云南省政府的大力支持及借助于进入上市公司后的融资优势，昆钢重装若顺利完成升级转型，将可大幅提升收入规模及盈利水平，增强上市公司的盈利能力。

（2）发展装备制造业的具体规划

①优化、升级传统重型装备产业

优化、升级传统重型装备业务，将着力以下几方面：

其一，以电气数字自动控制技术为突破口，优化完善通用桥（门）式起重机的控制系统，研发起重机三维定位技术，发展多功能起重机产品，满足自动化仓储和物流的需求。发展起重量在 400 吨以下冶金、电站专用桥式起重机。消化吸收轻量化起重机技术，研发起重量 100 吨以下系列低轮压桥式起重机。

其二，优化完善胶带运输机托滚生产技术，组织制造和建设胶带运输线，满足云南及周边地区和国家胶带运输机及备件市场需求。

其三，围绕冶金、矿山、建材、电力行业，以功能性承包为主体经营模式，备件加工制造为平台，逐步形成完善的备件保产服务体系。适时培育专项产品（如固液两相隔膜泵、三耐阀门、塔磨机等），以加工装备为基础，形成 5~10 个专项系列产品，配合重型非标设备制造及备品备件供给。

其四，在重型基础件制造和轧辊产业方面，逐渐形成规模优势，在铸锻领域形成区域性垄断，成为国内和东南亚地区重要的轧辊制造服务商。

②培育、拓展高端装备制造业

隧道掘进装备：以昆钢重装现有大型制造装备为基础，抓住云南城市地下管网、轨道交通、引水工程等建设项目机遇，引入国内大型骨干企业，形成战略、资本合作，打造先进高端制造产业。

新能源汽车：以延伸产品产业链为主导，利用昆钢板材、型钢供给便利，通过战略、资本合作，组建电动物流汽车车架制造、整车组装生产线（合资公司）。

风、水电力装备：利用现有技术装备，积极引入战略合作和生产制造协作，以风电机座、主轴、塔筒、大型压力钢管、岔管等协作制造为主，充分盘活现有制造资源。

现代农业机械：以延伸产品产业链为主导，利用昆钢板材、型钢供给便利，通过战略、资本合作，抓住国家鼓励发展食糖全程机械化机遇，以山、坡地作业机械为主发展农业机械制造产业。

电动机修理维护服务网络：在昆钢重装电修厂的基础上，逐步整合省内电动机修理业务，打造电动机维护修理服务网络体系平台，为冶金、矿山、建材行业提供电动机优质维护检修服务。

耐磨材料：以云南及周边地区大型矿山为市场主体，以资本为纽带，通过产品、技术合作，重点突破西藏、东南亚地区市场。

化矿冶工程机械升级改造项目

积极参与全省供给侧改革中重化矿冶工程机械专用设备的升级改造发展和布局，利用原料和技术优势，打造重点产品，立足省内市场，着眼全国竞争，力争实现销售收入 1 亿元。

军民深度融合发展项目：积极抓住国家深度推进军民融合战略与开放“民参军”的军工体制改革契机，抓住云南省中央军工和地方军工改革发展与转型升级带来的重装设备及制造设施的投资机会，积极参与军工产品生产线的改造工程项目，扩大市场机会。

③国际产能合作

借助“一带一路”政策，积极进行供给侧改革，发挥对南亚东南亚的比较优势，与南亚东南亚国家重点开展新能源汽车，电力装备、重化矿冶矿山专用设备、农林设备，及公司原有起重运输机械等优势业务的合作，开拓国际市场，实现多方共赢。

公司置换昆钢重装后，利用资本市场的融资优势和经营管理能力，通过 3-5 年的努力，完成传统装备制造业务的转型升级，并进入高端先进装备制造领域，将昆钢重装发展成为具有规模优势、产业链完整、技术领先、产品技术附加值高

的具有较强竞争能力及良好盈利能力的装备制造行业龙头骨干企业。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券发行规模不超过人民币 5.00 亿元（含 5.00 亿元），扣除发行费用后的募集资金净额拟用于偿还银行贷款和补充流动资金。具体募集资金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资产负债结构，提升公司的短期偿债能力，拓宽公司融资渠道，促进公司稳定健康发展。

五、其他重要事项

（一）公司对外担保情况

截至目前，公司不存在对外担保。

（二）重大未决诉讼或仲裁事项

截至目前，公司不存在重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

云南煤业能源股份有限公司董事会

2016 年 11 月 8 日