

(上接封五) 由新集煤电提供担保。

3、近三年一期的应收和应付款项 金额单位:万元

截至2004年12月31日和2005年12月31日,本公司应收三家股东其他应收款19,348.67万元、19,864.63万元。2006年12月,本公司三家股东以本公司分配的现金股利偿还。

截至2006年12月31日和2007年6月30日,本公司应付新集煤电5,020.00万元和2,520.00万元,是因处理上市剥离资产权益各方与本公司历史债权债务关系,具体情况请参见招股说明书中确认的本公司对新集煤电的11,020万元负债中尚未支付的部分。

原国家国有资产管理局以《关于报送国投新集能源股份有限公司发行H种上市股票煤炭资源资产处置问题的函》(沪股字[1997]113号)批准:公司新集一矿、新集二矿和新集三矿每年向国家上缴资源资产有偿使用费455.5万元,暂委托国家开发投资公司代收代缴,时间为10年。

4、偶发性关联交易 2007年4月9日,本公司召开2006年度股东大会并做出决议,同意将本公司持有的经评估芜湖大江的全部股权以及经审计的本公司对芜湖大江的全部股权转让给楚源工贸,合同总金额为2,459.52万元。由于该转让涉及国有股权转让转让,尚需获得国资主管部门的批准。本次转让对公司主营业务无影响。

5、独立董事意见 独立董事认为:公司与关联方之间的关联交易履行了必要的法定批准程序,在董事会和股东大会上表决时严格执行了关联交易回避制度,交易公平合理,价格公允,不存在损害公司和中小股东利益的行为。

董事、监事及高级管理人员

Table with columns: 姓名, 职务, 性别, 出生年, 简要经历, 兼职情况, 2006年薪酬情况(万元)

料、机电轻纺、农业、林业以及其他相关行业政策性建设项目的投资。截至2006年12月31日,该公司总资产为1,137.98亿元,净资产为213.89亿元,2006年该公司实现净利润16.16亿元;截至2007年6月30日,该公司总资产为1,258.44亿元,净资产为280.93亿元,2007年1-6月份实现净利润11.94亿元。上述数据中,2006年度财务数据已经审计;2007年1-6月份财务数据未经审计。

八、发行人财务会计信息及管理层讨论与分析 (一)合并财务报表

合并资产负债表 (单位:元)

Table with columns: 资产, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日

Table with columns: 负债, 2007年6月30日, 2006年12月31日, 2005年12月31日, 2004年12月31日

合并现金流量表 (单位:元)

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

二、非经常性损益 (单位:元)

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

(三)主要财务指标

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

四、报告期净资产收益率及每股收益

Table with columns: 年度, 报告期末净利润, 净资产收益率, 每股收益(元/股)

五、管理层讨论与分析

公司营业收入主要为煤炭销售收入。公司主营业务收入煤炭呈逐年上升的趋势,增长的主要原因是煤炭售价的上升。公司利润主要来源于煤炭销售,2004年、2005年、2006年和2007年1-6月份煤炭销售毛利分别占同期综合毛利的99.44%、81.66%、85.91%和96.73%。影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素是煤炭的销量和价格,而影响煤炭销量和价格的主要因素为煤炭的供求、竞争和国家产业政策。

(六)股利分配政策

1、最近三年股利分配政策和实际分配情况 公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:弥补上一年度亏损;提取法定公积金百分之十;提取任意公积金;支付普通股股利。

六、股本及股权结构

1、安徽国投新集煤田矿业有限公司 成立于2003年12月13日,注册资本6亿元,实收资本6亿元,本公司持有其100%的股权。该公司主要负责刘庄煤矿的经营,截至2006年12月31日,该公司总资产为311,218.04万元,净资产为38,000.00万元,2006年该公司处于建设期,未实现利润;截至2007年6月30日,该公司总资产为325,596.25万元,净资产为105,835.86万元,2007年1-6月份实现净利润358.59万元。上述财务数据已经审计。

2、安徽安泰大厦有限公司 成立于2003年1月13日,注册资本8,330万元,实收资本8,330万元,本公司持有其70%的股权。该公司主要从事酒店经营、餐饮服务及房屋出租。截至2006年12月31日,该公司总资产为9,278.39万元,净资产为4,999.38万元,2006年实现净利润-837.58万元;截至2007年6月30日,该公司总资产为9,988.96万元,净资产为4,898.62万元,2007年1-6月份实现净利润63.56万元。上述财务数据已经审计。

3、上海新外滩企业发展有限公司及其下属公司 成立时间于1997年11月26日,注册资本2,000万元,实收资本2,000万元,本公司持有其60%的股权;该公司主要从事房地产开发经营及物业管理。截至2006年12月31日,该公司总资产为43,712.15万元,净资产为5,988.02万元,2006年实现净利润1,127.49万元;截至2007年6月30日,该公司总资产为48,919.31万元,净资产为7,290.09万元,2007年1-6月份实现净利润1,302.07万元。上述财务数据已经审计。

4、上海新外滩控股3家公司,基本情况如下: (1)安徽刘庄置业有限公司 成立时间于2006年5月15日,注册资本1,000万元,实收资本1,000万元,上海新外滩持有该公司100%的股权。该公司主要经营房地产开发和物业管理业务。截至2006年12月31日,该公司总资产为7,342.51万元,净资产为1,000万元,2006年该公司处于建设期,未实现利润;截至2007年6月30日,该公司总资产为13,537.44万元,净资产为1,000万元,2007年1-6月份未实现利润。上述财务数据已经审计。

(2)上海新集煤田矿业有限公司 成立时间于2002年4月18日,注册资本800万元,实收资本800万元,上海新外滩持有其65.625%的股权。该公司主要经营煤炭销售以及商务信息咨询服务。截至2006年12月31日,该公司总资产为882.78万元,净资产为841.97万元,2006年实现净利润0.87万元;截至2007年

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

二、筹资活动产生的现金流量

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

三、投资活动产生的现金流量

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

五、现金及现金等价物净增加情况

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

六、期末现金及现金等价物余额

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

七、非经常性损益

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

八、报告期净资产收益率及每股收益

Table with columns: 年度, 报告期末净利润, 净资产收益率, 每股收益(元/股)

九、主要财务指标

Table with columns: 项目, 2007年1-6月, 2006年度, 2005年度, 2004年度

十、报告期净资产收益率及每股收益

Table with columns: 年度, 报告期末净利润, 净资产收益率, 每股收益(元/股)

十一、管理层讨论与分析

公司营业收入主要为煤炭销售收入。公司主营业务收入煤炭呈逐年上升的趋势,增长的主要原因是煤炭售价的上升。公司利润主要来源于煤炭销售,2004年、2005年、2006年和2007年1-6月份煤炭销售毛利分别占同期综合毛利的99.44%、81.66%、85.91%和96.73%。影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素是煤炭的销量和价格,而影响煤炭销量和价格的主要因素为煤炭的供求、竞争和国家产业政策。

(六)股利分配政策

1、最近三年股利分配政策和实际分配情况 公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:弥补上一年度亏损;提取法定公积金百分之十;提取任意公积金;支付普通股股利。

六、股本及股权结构

1、安徽国投新集煤田矿业有限公司 成立于2003年12月13日,注册资本6亿元,实收资本6亿元,本公司持有其100%的股权。该公司主要负责刘庄煤矿的经营,截至2006年12月31日,该公司总资产为311,218.04万元,净资产为38,000.00万元,2006年该公司处于建设期,未实现利润;截至2007年6月30日,该公司总资产为325,596.25万元,净资产为105,835.86万元,2007年1-6月份实现净利润358.59万元。上述财务数据已经审计。

2、安徽安泰大厦有限公司 成立于2003年1月13日,注册资本8,330万元,实收资本8,330万元,本公司持有其70%的股权。该公司主要从事酒店经营、餐饮服务及房屋出租。截至2006年12月31日,该公司总资产为9,278.39万元,净资产为4,999.38万元,2006年实现净利润-837.58万元;截至2007年6月30日,该公司总资产为9,988.96万元,净资产为4,898.62万元,2007年1-6月份实现净利润63.56万元。上述财务数据已经审计。

3、上海新外滩企业发展有限公司及其下属公司 成立时间于1997年11月26日,注册资本2,000万元,实收资本2,000万元,本公司持有其60%的股权;该公司主要从事房地产开发经营及物业管理。截至2006年12月31日,该公司总资产为43,712.15万元,净资产为5,988.02万元,2006年实现净利润1,127.49万元;截至2007年6月30日,该公司总资产为48,919.31万元,净资产为7,290.09万元,2007年1-6月份实现净利润1,302.07万元。上述财务数据已经审计。

4、上海新外滩控股3家公司,基本情况如下: (1)安徽刘庄置业有限公司 成立时间于2006年5月15日,注册资本1,000万元,实收资本1,000万元,上海新外滩持有该公司100%的股权。该公司主要经营房地产开发和物业管理业务。截至2006年12月31日,该公司总资产为7,342.51万元,净资产为1,000万元,2006年该公司处于建设期,未实现利润;截至2007年6月30日,该公司总资产为13,537.44万元,净资产为1,000万元,2007年1-6月份未实现利润。上述财务数据已经审计。

(2)上海新集煤田矿业有限公司 成立时间于2002年4月18日,注册资本800万元,实收资本800万元,上海新外滩持有其65.625%的股权。该公司主要经营煤炭销售以及商务信息咨询服务。截至2006年12月31日,该公司总资产为882.78万元,净资产为841.97万元,2006年实现净利润0.87万元;截至2007年

6月30日,该公司总资产为948.94万元,净资产为842.45万元,2007年1-6月份实现净利润0.48万元。上述财务数据已经审计。

5、淮南新锦江大酒店有限公司 成立时间于2004年11月15日,注册资本541万美元,实收资本541万美元,上海新外滩持有其60%的股权,该公司主要从事主要经营酒店、餐饮。截至2006年12月31日,该公司总资产为28,571.65万元,净资产为3,383.26万元,2006年实现净利润-1,116.28万元;截至2007年6月30日,该公司总资产为23,700.15万元,净资产为3,095.56万元,2007年1-6月份实现净利润-287.70万元。上述财务数据已经审计。

4、芜湖大造造船有限公司 成立时间于1996年9月,注册资本1,500万元,实收资本1,500万元,本公司持有其92%的股权。该公司主要从事船舶制造与修理。截至2006年12月31日,该公司总资产为3,148.02万元,净资产为-1,131.68万元,2006年实现净利润-13.23万元;截至2007年6月30日,该公司总资产为3,598.23万元,净资产为-901.58万元,2007年1-6月份实现净利润230.09万元。上述财务数据已经审计。

第四节 募集资金运用

本次募集资金投向为板集煤矿及选煤厂的建设。板集煤矿及选煤厂总投资24,077万元,已完成投资8,03亿元,其中银行贷款6,42亿元,尚需投入资金16,047万元,预计在2009年下半年投产。本次募集资金将用于板集煤矿及选煤厂,尚需投入资金16,047万元及偿还板集煤矿及选煤厂项目银行贷款4亿元。如募集资金总额超过上述募集资金投入额,则优先用于补充流动资金;如募集资金总额不足上述募集资金投入额,则优先用于项目的自有资金投入,自有资金投入不足部分由公司自筹资金解决。

公司地处经济发展较快的华东地区,能源和电力需求将高于全国的平均增长速度。随着国民经济的强劲发展,电力需求量保持较快增长速度,全国五大电力集团和地方电力企业都在纷纷新建电厂,同时对老厂进行技改进行升级,这为消化公司新增产能提供了广阔的市场空间。按本公司煤种设计已与本公司签订供货意向的电厂有26家,其中省内18家,省外8家,意向供煤量2007-2010年分别为1,580万吨、2,190万吨、2,850万吨和3,210万吨。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”中披露的风险外,投资者应特别认真地考虑下述各项风险因素:

1、对主要客户依赖的风险

本公司经过多年经营,已与安徽省内多家电力企业建立了长期稳定的供销关系,拥有稳定的客户资源。上述重要客户的流失或需求变动将对本公司的销售产生较大影响。

2、运输能力制约的风险

本公司地处华东地区腹地,虽然本公司地理位置优越,但未来几年,本公司乃至全省区域内煤炭生产能力将会有较大幅度提高,铁路运输能力有可能无法满足需求,水路运输可能受到气候、季节、雨季等因素的影响。上述运输能力制约有可能对本公司煤炭产品销售产生不良影响。

3、产品集中的风险

本公司主营业务收入基本上来源于煤炭销售收入。若煤炭市场发生重大波动,或由于替代能源开发导致煤炭市场结构发生变化或产品升级,将直接影响到公司的收益状况。

4、依赖有限资源的风险

本公司是煤炭资源开采企业,煤炭属于不可再生资源,煤炭资源储量和品质的好坏,直接关系到企业的生存和发展。资源的多寡、矿区的地质条件和勘测的准确性对公司的生产经营稳定性和发展有重大影响。

5、大股东控制风险

本次发行后,国投煤炭仍拥有对本公司的相对控制权。国投煤炭可能利用其在本公司的控股地位,对本公司经营决策等方面进行干预,从而影响到本公司及中小股东的利益。

6、行业内竞争风险

安徽省内还有多家国有重点煤矿、地方国有煤矿和集体、个体煤矿。国家虽然加强了对煤炭产业的调控和管理力度,但行业内自律机制薄弱,无序竞争和地方保护仍然存在,有对本公司煤炭销售价格和经营产生不利影响的可能。

7、毛利率下降的风险

由于矿井生产投入加大(如工资、安全费用等),本公司近三年一期煤炭销售毛利率呈逐年小幅下降的趋势。根据国家政策导向,未来在安全、环保等方面的税费有可能继续增加,从而导致煤炭销售毛利率进一步下降。

8、净资产收益率下降的风险

本次发行后,随着募集资金到位,本公司净资产将随之增加,而募集资金投资建设的投资项目投资收益不可立即体现,本公司净利润有可能无法保持同比例增长而被摊薄,因此,本公司存在净资产收益率下降的风险。

9、持续融资风险

随着本公司新区建设项目的逐步展开,经营规模不断扩大,对资金需求也相应增加。公司未来还面临融资成本上升、探矿权价款等重大资本性支出压力。一旦国家对银行贷款利率进行调整和证券市场发生变化,则本公司存在难以持续进行融资的风险。

10、国家产业政策风险

煤炭行业是重要的能源基础产业,在国民经济运行中处于举足轻重的地位,属于国家重点扶持的行业。本公司无法保证将来国家对产业政策调整不会对公司的经营产生不利影响。

11、环保风险

我国政府对环境保护日益高度重视,可能实施更为严格的环境标准,上述政策有可能加大公司在环境保护方面的投入,提高生产成本,进而对盈利产生一定影响。

12、募集资金投资项目的风险

本次募集资金投资项目具有投资规模大、建设周期较长、投资回收期较长的特点,公司未来可能因多项目无法控制的因素延迟或者受到重大影响,从而对本公司经营业绩、财务状况及发展前景带来重大影响。

二、其他重要事项

截至本招股意向书摘要签署日,本公司为淮南市合徐高速公路连接线路桥开发有限公司 控股股东安徽金茂交通投资建设有限公司 提供担保金额2,500万元的担保。

为彻底规避公司风险,保护上市公司和中小投资者的利益,经协商,公司控股股东国投煤炭同意由公司承担上述担保责任。国投煤炭已就上述事宜出具承诺函,承诺在最短的时间内办理完成上述担保变更事宜。国投煤炭同时承诺,如果上述担保变更未能完成,如淮南合徐高速公路连接线路桥开发有限公司 控股股东为安徽金茂交通投资建设有限公司 无法按期还款,将由国投煤炭代公司承担担保责任,归还贷款。上述担保变更实施后,除为控股子公司提供担保,公司不再存在对外担保事项。

第六节 本次发行各方和时间安排

一、本次发行各方当事人

Table with columns: 当事人, 名称, 住所, 联系电话, 传真, 经办人或联系人

二、有关本次发行的重要时间安排

Table with columns: 询价推介时间, 初步询价结果及发行价格区间公告日, 网下配售申购缴款日, 定价及网上配售结果公告日, 网上申购日, 预计股票上市日

第七节 备查文件

投资者可在本次发行承销期间,到本公司和保荐人(主承销商)的办公地点查阅本公司招股意向书全文和备查文件。查阅时间:除法定节假日外的每日上午9:00-11:00,下午2:30-4:30。查阅网址:www.sdixincj.com.cn。

国投新集能源股份有限公司 2007年11月19日