(上接D58版)

应收分保合同准备金				
应收利息			4,553,450.00	
应收股利	8,834,850.00		8,834,850.00	
其他应收款	26,159,606.26	25,735,720.00	1,193,224.52	
买入返售金融资产				
存货	4,327,670.14		152,663,720.55	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	815,403,310.23	67,065,309.60	1,067,209,286.66	43,397,921.09
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	21,095,482.82	97,913,376.61	21,095,482.82	123,626,096.61
投资性房地产				
固定资产	19,530,766.52	77,877.06	919,354,148.54	75,613.84
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			11,769,448.90	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	465,774.06		465,774.06	
其他非流动资产				
非流动资产合计	41,092,023.40	97,991,253.67	952,684,854.32	123,701,710.45
资产总计	856,495,333.63	165,056,563.27	2,019,894,140.98	167,099,631.54
流动负债：				
短期借款			979,914,233.24	
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	22,218,428.06		417,482,658.22	
预收款项	1,620.00		489,067.85	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	9,113,854.05	-27,797.74	10,111,190.77	2,366.39
应交税费	13,518,625.71	367,717.03	13,811,475.35	367,679.53
应付利息				
应付股利	68,250.00	68,250.00	68,250.00	68,250.00
其他应付款	12,867,077.33	12,315,498.92	87,238,515.10	12,095,498.92
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	57,787,855.15	12,723,668.21	1,509,115,390.53	12,533,794.84
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
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	57,787,855.15	12,723,668.21	1,509,115,390.53	12,533,794.84
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	150,750,000.00	150,750,000.00	150,750,000.00	150,750,000.00
资本公积	142,217,183.00		28,945.61	
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	9,029,292.16	9,029,292.16	9,029,292.16	9,029,292.16
一般风险准备				
未分配利润	209,204,264.93	-7,446,397.10	214,603,156.21	-5,213,455.46
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	511,200,740.09	152,332,895.06	374,411,393.98	154,565,836.70
少数股东权益	287,506,738.39		136,367,356.47	
所有者权益合计	798,707,478.48	152,332,895.06	510,778,750.45	154,565,836.70
负债和所有者权益总计	856,495,333.63	165,056,563.27	2,019,894,140.98	167,099,631.54

7.2.2 利润表

编制单位：广东金马旅游集团股份有限公司　　2011年1-6月　　单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	455,017,925.65		543,066,483.22	
其中：营业收入	455,017,925.65		543,066,483.22	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	505,628,941.28	2,232,941.64	644,205,275.17	1,522,010.64
其中：营业成本	445,057,536.97		568,581,538.47	
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,655,779.65		2,765,944.03	
销售费用	2,830,439.07		2,652,711.36	
管理费用	29,238,634.95	2,295,151.61	41,509,984.96	1,603,765.43
财务费用	27,044,817.23	-62,209.97	20,361,728.22	-34,696.94
资产减值损失	-1,198,266.59		8,333,368.13	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	11,708,312.75			
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）	-38,902,702.88	-2,232,941.64	-101,138,791.95	-1,522,010.64
加：营业外收入	4,506,800.00		3,263,750.09	
减：营业外支出	22,952.74		24,861.50	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,418,855.62	-2,232,941.64	-97,899,903.36	-1,522,010.64
减：所得税费用	12,116,398.96		15,189,286.94	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-46,535,254.58	-2,232,941.64	-113,089,190.30	-1,522,010.64
归属于母公司所有者的净利润	-5,398,891.28	-2,232,941.64	-35,990,627.44	-1,522,010.64
少数股东损益	-41,136,363.30		-77,098,562.86	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.04		-0.24	
（二）稀释每股收益	-0.04		-0.24	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-46,535,254.58	-2,232,941.64	-113,089,190.30	-1,522,010.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,398,891.28	-2,232,941.64	-35,990,627.44	-1,522,010.64
归属于少数股东的综合收益总额	-41,136,363.30		-77,098,562.86	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元。

7.2.3 现金流量表

编制单位：广东金马旅游集团股份有限公司　　2011年1-6月　　单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	297,331,170.53		375,376,722.96	
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
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	12,695,909.32	72,786.17	24,954,629.84	5,012,323.59
经营活动现金流入小计	310,027,079.85	72,786.17	400,331,352.80	5,012,323.59
购买商品、接受劳务支付的现金	278,745,735.74		359,421,380.16	
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	25,028,261.58	243,883.05	25,757,941.14	181,452.58
支付的各项税费	23,239,668.51	5,157.70	30,972,191.36	4,754.70
支付其他与经营活动有关的现金	15,923,188.10	1,878,626.91	22,229,536.09	3,990,747.85
经营活动现金流出小计	342,936,853.93	2,127,667.66	438,381,048.75	4,176,955.13
经营活动产生的现金流量净额	-32,909,774.08	-2,054,881.49	-38,049,695.95	835,368.46
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				49,020,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-21,532,215.28			
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	-21,532,215.28			49,020,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,434,320.79	13,450.00	3,321,429.18	14,300.00
投资支付的现金				
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			15,561,693.00	
支付其他与投资活动有关的现金	590,000.00	590,000.00	-39,546,724.69	
投资活动现金流出小计	4,024,320.79	603,450.00	-20,663,602.51	14,300.00
投资活动产生的现金流量净额	-25,556,536.07	-603,450.00	20,663,602.51	49,005,700.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			150,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			50,000,000.00	
筹资活动现金流入小计			200,000,000.00	
偿还债务支付的现金			200,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,502,734.67		2,650,978.50	
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			430,345.50	
筹资活动现金流出小计	4,502,734.67		203,081,324.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-4,502,734.67		-3,081,324.00	
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	-62,969,044.82	-2,658,331.49	-20,467,417.44	49,841,068.46
加：期初现金及现金等价物余额	771,617,723.10	30,397,921.09	673,456,929.38	3,151,546.40
六、期末现金及现金等价物余额	708,648,678.28	27,739,589.60	652,989,511.94	52,992,614.86

7.2.4 合并所有者权益变动表(附后)

7.2.5 母公司所有者权益变动表(附后)

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

√ 适用 □ 不适用

2010年7月14日，财政部下发了《企业会计准则解释第4号》，其中第六条规定“在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益”。根据该规定，公司对控股子公司眉山启明星铝业公司2010年度发生的超额亏损按40%比例承担，在2010年年度报告中，公司已对2010年度的财务数据进行了追溯调整。该规定对2010年年度数据没有影响，对2010年1-6月报表中的净利润、每股收益、净资产收益率有影响，其他数据无影响。增加2010年1-6月净利润94364942.46元。

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

√ 适用 □ 不适用

根据本公司2010年6月28日召开的2010年度第一次临时股东大审议通过的《关于公司重大资产出售的议案》，公司将持有的眉山启明星铝业有限公司40%的股权以通过产权交易所挂牌的方式出售给山西鲁能晋北铝业有限责任公司。重大资产出售的价格以北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字（2009）第490号《资产评估报告》所载明的评估净值为依据，确定为2571.272万元人民币。根据中国证监会“上市部函〔2011〕11号”公函，本公司上述资产重组于2010年12月30日经中国证监会上市公司并购重组委员会审核，获得有条件通过。2011年6月28日获得中国证监会行政许可核准文件《证监许可〔2011〕912号》，2011年6月30日办理完工商登记变更。本公司据此将2011年6月30日确定为上述眉山启明星铝业有限公司股权转让交割日，由此发生合并范围变更，并于2011年半年度合并财务报表不再合并眉山启明星铝业有限公司2011年6月30日的资产负债表，只合并眉山启明星铝业有限公司2011年1-6月的利润表和现金流量表。

因合并范围变更，本报告期增加投资收益1,170.83万元，增加资本公积14,218.82万元，增加少数股东权益19,227.57万元。

7.3.3 如果被出具非标准审计报告，列示涉及事项的有关附注

□ 适用 √ 不适用

广东金马旅游集团股份有限公司董事会
法人代表：王志华

合并所有者权益变动表

编制单位：广东金马旅游集团股份有限公司　　2011半年度　　单位：元

项目	本期金额									上年金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	150,750,000.00	28,945.61			9,029,292.16		214,603,156.21		136,367,356.47	510,778,750.45	150,750,000.00	28,945.61			9,029,292.16		241,445,717.50		216,591,336.93	617,845,292.20
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年年初余额	150,750,000.00	28,945.61			9,029,292.16		214,603,156.21		136,367,356.47	510,778,750.45	150,750,000.00	28,945.61			9,029,292.16		241,445,717.50		216,591,336.93	617,845,292.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		142,188,237.39					-5,398,891.28		151,139,381.92	287,928,728.03							-26,842,561.29		-80,223,980.46	-107,066,541.75
（一）净利润							-5,398,891.28		-41,136,363.30	-46,535,254.58							-26,842,561.29		-88,047,617.48	-114,890,178.77
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							-5,398,891.28		-41,136,363.30	-46,535,254.58							-26,842,561.29		-88,047,617.48	-114,890,178.77
（三）所有者投入和减少资本									192,275,745.22	192,275,745.22									7,823,637.02	7,823,637.02
1.所有者投入资本									192,275,745.22	192,275,745.22										
2.股份支付计入所有者权益的金额																				
3.其他																			7,823,637.02	7,823,637.02
（四）利润分配																				
1.提取盈余公积																				
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者（或股东）的分配																				
4.其他																				
（五）所有者权益内部结转		142,188,237.39								142,188,237.39										
1.资本公积转增资本（或股本）																				
2.盈余公积转增资本（或股本）																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.其他		142,188,237.39								142,188,237.39										
（六）专项储备																				
1.本期提取																				
2.本期使用																				
（七）其他																				
四、本期期末余额	150,750,000.00	142,217,183.00			9,029,292.16		209,204,264.93		287,506,738.39	798,707,478.48	150,750,000.00	28,945.61			9,029,292.16		214,603,156.21		136,367,356.47	510,778,750.45

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东金马旅游集团股份有限公司　　2011半年度　　单位：元

项目	本期金额								上年金额								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	150,750,000.00				9,029,292.16		-5,213,455.46	154,565,836.70	150,750,000.00				9,029,292.16		7,485,956.39	167,265,248.55
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	150,750,000.00				9,029,292.16		-5,213,455.46	154,565,836.70	150,750,000.00				9,029,292.16		7,485,956.39	167,265,248.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-2,232,941.64	-2,232,941.64							-12,699,411.85	-12,699,411.85
（一）净利润							-2,232,941.64	-2,232,941.64							-12,699,411.85	-12,699,411.85
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							-2,232,941.64	-2,232,941.64							-12,699,411.85	-12,699,411.85
（三）所有者投入和减少资本																
1.所有者投入资本																
2.股份支付计入所有者权益的金额																
3.其他																
（四）利润分配																
1.提取盈余公积																
2.提取一般风险准备																
3.对所有者（或股东）的分配																
4.其他																
（五）所有者权益内部结转																
1.资本公积转增资本（或股本）																
2.盈余公积转增资本（或股本）																
3.盈余公积弥补亏损																
4.其他																
（六）专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	150,750,000.00				9,029,292.16		-7,446,397.10	152,332,895.06	150,750,000.00				9,029,292.16		-5,213,455.46	154,565,836.70

(上接D58版)

广东金马旅游集团股份有限公司股份变动暨新增股份上市公告书摘要

鲁能集团战略定位为电力为主的资源型企业。围绕电力主业，鲁能集团积极发展煤炭采掘业，大部分煤矿项目为当地电厂项目提供配套煤源，已具备较强的煤电产业联动优势。

国家电网于2010年10月8日印发《关于山东鲁能集团有限公司有关煤电资产重组整合事项的通知》（国家电网财〔2010〕1342号）文件，将鲁能集团拥有及控制的除河曲电煤和山东鲁能菏泽煤电开发有限公司外的其他煤炭开采类公司股权划归国家电网全资子公司国网能源开发有限公司所有，该等股权划转的工商变更登记工作已经于2010年末完成。鲁能集团煤炭开采业务板块目前仅拥有河曲电煤和山东鲁能菏泽煤电开发有限公司两家公司。

（3）房地产业务

近年来，鲁能集团房地产业务快速发展，在北京、海口、三亚、重庆、宜宾、大连、济南等城市建成和正在开发房地产项目。

（4）其他业务

鲁能集团除经营上述三类业务外，还向下游适度拓展，进入了氧化铝、电解铝产业以及物流等业务。

（二）重大资产出售交易对方

本次金马集团重大资产出售的交易对方为晋北铝业。

1、基本情况

公司名称：	山西鲁能晋北铝业有限责任公司
设立日期：	2002年10月
注册资本：	245,838.81万元
法定代表人：	孙金华
营业执照注册号：	140900103002996
税务登记证编号：	忻地税原字 140981746040199 晋国税字 142202746040199
组织机构代码证：	74604019-9
住所：	山西省原平市西乡镇
营业期限：	2002年10月29日至2012年6月27日
经营范围：	加工销售氧化铝、电解铝、铝材，镁铝合金的生产销售和进出口贸易；镁、铝新材料研发；溶剂石灰石矿开采（凭许可证、供分公司经营）（法律法规禁止的不得经营，须经专项审批的经审批后方可经营）

2、主营业务发展情况

晋北铝业开发建设的山西晋北铝工业基地，是国家规划的八大铝工业基地之一，也是山西省实施“中部崛起”战略的重点工程。

最近三年，晋北铝业先后荣获“中国有色金属行业先进集体”、“中国氧化铝行业十佳厂商”、“山西省绿化先进企业”、“山西省五一劳动奖状”、“山西省环境行为评价绿色等级”和“山西省优秀企业”等称号。

六、本次发行未导致公司控制权变化情况

本次交易前，鲁能集团为金马集团控股股东，国家电网公司为金马集团实际控制人；本次交易完成后，鲁能集团仍为金马集团控股股东，国家电网公司仍为金马集团实际控制人。本次向鲁能集团非公开发行股份不会导致金马集团控制权发生变化。

七、资产交割情况及《验资报告》

1、购买资产交割情况

2011年7月28日，山西省河曲县工商行政管理局核准了河曲发电和河曲电煤的股东变更申请。本次股东变更完成后，上市公司持有河曲发电60%股权、河曲电煤70%股权。

2011年8月4日，长治市工商行政管理局核准了王曲发电的股东变更申请。本次股东变更完成后，上市公司持有王曲发电75%股权。

2、出售资产交割情况

2011年6月30日，四川省眉山市工商行政管理局核准了眉山启明星的股东变更。本次股东变更完成后，上市公司不再持有眉山启明星股权。

3、《验资报告》出具情况

2011年8月15日，中瑞岳华出具了中瑞岳华验字〔2011〕第160号《验资报告》；经审验，截至2011年8月15日，金马集团已经收到山东鲁能集团有限公司缴纳的新增注册资本（股本）353,824,149.00元，变更后注册资本为人民币504,574,149.00元。

4、期间损益处理情况

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2011〕第1647号、〔2011〕第1648号以及〔2011〕第1639号《审计报告》，购买资产在过渡期间净资产增加，由金马集团享有。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2011〕第1641号《审计报告》，出售资产在过渡期间亏损，均由晋北铝业承接。

八、本次发行的股份登记及上市情况

（一）新增股份数量及登记情况

2011年8月16日，金马集团已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了本次新发行股份353,824,149股（均为有限售条件流通股）的登记工作，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券登记确认书》，金马集团本次发行的353,824,149股A股股份已登记至鲁能集团名下。

（二）新增股份上市情况

本次定向发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日为2011年8月31日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，本公司股票在2011年8月31日仍设涨跌幅限制。

鲁能集团本次重组前已经持有的存量股份及本次重组取得的新增股份自本次发行股份上市之日起36个月内不转让，该等股份的流通时间为2014年8月31日。

九、本次发行的相关机构

（一）发行人

广东金马旅游集团股份有限公司

法定代表人：王志华

地　　址：广东省潮州市永护路口

电　　话：0768-2268969

传　　真：0768-2297613

联 系 人：潘广洲

（二）独立财务顾问

华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：马昭明

地　　址：深圳市深南东路5047号发展银行大厦22层

电　　话：010-6808 5588

传　　真：010-6808 5988

主 办 人：徐华希、刘昊

协 办 人：岳大洲、阮超

（三）标的资产审计机构及上市公司验资机构

中瑞岳华会计师事务所有限公司

法定代表人：刘贵彬

地　　址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8层

电　　话：010-8809 1188

传　　真：010-8809 1199

经 办 人：张琴、易学建、周立业、郭涛

（四）法律顾问

北京市嘉源律师事务所

负 责 人：郭斌

地　　址：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F407-408

电　　话：010-66413377

传　　真：010-66412855

经 办 人：贺伟平 谭四军

（五）标的公司评估机构

北京中企华资产评估有限公司

法定代表人：孙月焕

地　　址：北京市朝阳门外大街22号泛利大厦九层

电　　话：010-65881818

传　　真：010-65882651

经 办 人：张福金、宋飞云、杨晓宏

第二节 本次发行前后相关情况

一、本次发行前后前十名股东情

（一）本次发行前的前十名股东情况

截至2011年6月30日，本公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	比例（%）
1	山东鲁能集团有限公司	44,661,098	29.63
2	中国农业银行-新华优选成长股票型证券投资基金	5,145,663	3.41
3	东兴证券股份有限公司	3,011,606	2.00
4	无锡市国联发展（集团）有限公司	2,059,246	1.37
5	中国建设银行-摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	1,891,816	1.25
6	中国民生银行股份有限公司-华商领先企业混合型证券投资基金	1,858,150	1.23
7	山西太钢投资有限公司	1,649,631	1.09
8	中国工商银行-新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	1,546,034	1.03
9	深圳市泰安投资发展有限公司	1,365,000	0.91
10	北京百利创建投资管理有限公司	1,215,518	0.81

（二）本次发行后的前十名股东情况

2011年8月16日，本公司完成非公开发行的353,824,149股股份的相关证券登记手续，本公司股份总数变更为504,574,149股。

本次发行后，本公司前十名股东持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数（股）	比例（%）
1	山东鲁能集团有限公司	398,485,247	78.97
2	中国农业银行—新华优选成长股票型证券投资基金	5,364,861	1.06
3	东兴证券股份有限公司	3,272,027	0.65
4	中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	2,358,120	0.47
5	无锡市国联发展（集团）有限公司	2,059,246	0.41
6	交通银行—金鹰中小盘精选证券投资基金	1,966,110	0.39
7	中国建设银行—摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	1,891,816	0.37
8	山西太钢投资有限公司	1,649,631	0.33
9	王锐	1,365,000	0.27
10	中国工商银行—新华泛资源优势灵活配置混合型证券投资基金	1,264,608	0.25
合计		419,676,666	83.17

二、股份结构变动表

本次发行股份购买资产前后，本公司股份结构变动如下表：

项　目	本次变动前）		本次变动后（2011年8月22日）	
	数量	比例	数量	比例
一、有限售条件股份	1,638,000	1.09%	400,123,247	79.30%
1、国家持股	-	-	-	
2、国有法人持股	-	-	398,485,247	78.97%
3、其他内资持股	1,638,000	1.09%	1,638,000	0.33%
其中：境内非国有法人持股	273,000	0.18%	273,000	0.06%
境内自然人持股	1,365,000	0.91%	1,365,000	0.27%
4、外资持股	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-
5、高管持股	-	-	-	-
二、无限售条件股份	149,112,000	98.91%	104,450,902	20.70%
1、人民币普通股	149,112,000	98.91%	104,,450,902	20.70%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-
三、股份总数	150,750,000	100.00%	504,574,149	100.00%

三、本次交易未发生董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次交易的发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员，因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。

本公司董事、监事和高级管理人员于本次发行前后均不持有本公司股份。

四、本次发行对公司的影响

（一）对本公司业务的影响

本次交易前，本公司主营业务盈利能力较弱，股东回报较低。在信息通信业务方面，本公司2009年和2010年基本保持了较好的盈利水平；但电解铝业务方面，电解铝业务相关资产的盈利能力受经济周期波动的影响较大，加之金融危机的影响，最近2年均出现较大幅度亏损。

本次交易完成后，上市公司将盈利能力和可持续发展能力较低的电解铝业务资产出售，且鲁能集团将其下属的储量丰富的煤炭资源和优质的电力资产注入上市公司，实现本公司业务结构的优化，改善生产经营状况，从而大幅度提高上市公司的可持续发展能力和盈利能力，为上市公司股东创造更多利益。

（二）对本公司资产质量和盈利能力的影响

1、资产质量状况

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2011〕第0236号《备考模拟财务报表审计报告》和中瑞岳华出具的中瑞岳华审字〔2011〕第00254号《审计报告》，以2010年12月31日时点测算，本次重组将使本公司流动资产增长162%，其中货币资金增长45%，应收账款增长1345%，预付账款增长1462%，存货增长216%；同时本公司非流动资产因重组增长1047%，其中固定资产增长981%，无形资产增长3363%。

2、负债情况及偿债能力

①根据中瑞岳华出具的《备考模拟财务报表审计报告》（中瑞岳华专审字〔2011〕第0236号）和上市公司2010年年报数据，本次交易完成后，上市公司备考报表资产负债率2009年底为70.11%，2010年底已达到68.09%，呈明显下降趋势。

本次重组完成后，上市公司68.09%的资产负债率水平在行业中也已处于相对较低水平，不但低于2010年12月31日我国主要火力发电类上市公司的平均值（71.94%）和中位数（75.5%），同时远低于国投电力、大唐发电、华电国际、ST豫能等资产负债率高于80%公司。

②电力行业是资金密集型行业，电厂建设具有投资大、建设周期长的特点，生产经营规模的扩大、设备维护和技术改造等都需要投入大量资金。随着电厂业务结构的不断拓展和投资规模的逐步扩大，其对资金的需求也相应增加，资产负债率较高是全行业普遍的特点。

③以2010年12月31日时点测算，本次重组将会导致负债总额增长519%，主要是长期借款显著增加。本次交易涉及项目自身优势突出，资产质量优良、技术指标先进、盈利能力强、现金流稳定，还贷能力强；同时，交易涉及项目公司融资以长期项目贷款为主，还款指标分散，还款压力小，风险可控。

3、整体盈利能力

根据中瑞岳华出具的《备考模拟财务报表审计报告》（中瑞岳华专审字〔2011〕第0236号）和本公司2010年度审计报告（中瑞岳华审字〔2011〕第00254号《审计报告》），本次重组完成后，上市公司2009年度和2010年度净利润分别增加3.42亿元和1.71亿元；2009年和2010年上市公司的营业收入均实现稳步增长，销售毛利率处于较高的水平。本次重组前后，上市公司的销售净利率、总资产收益率和净资产收益率均有不同幅度的提高。

4、本次发行前后每股收益变化情况

本次重组前，金马集团总股本为150,750,000股，本次重组完成后，金马集团总股本将变更为504,574,149股。根据年度报告，金马集团2008、2009年和2010年的每股收益分别为0.250元、-0.037元和-0.178元。

根据中瑞岳华出具的金马集团2010年备考审计报告（中瑞岳华专审字〔2011〕第0236号），上市公司2010年备考每股收益为-0.073元，2010年度，王曲发电掉期金融工具的公允价值产生大幅波动并产生较大非经常性亏损，若剔除该等非经常性损益因素影响，上市公司2010年备考的扣除非经常性损益的每股收益为0.794元。

王曲发电的掉期金融工具的公允价值由美元兑日元汇率的远期报价等多重因素决定，该等公允价值变动引起的损益波动是客观存在的，但其具有很强的偶然性，与企业的正常生产经营能力并无直接关系，影响不好预测，故此，金马集团在编制2011年度备考合并盈利预测报告时，只是预测了没有考虑该非经常性损益影响的利润数。根据中瑞岳华出具的《备考盈利预测审核报告》（中瑞岳华专审字〔2010〕第1617号），上市公司2011年的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润可达到32599.71万元，实现扣除非经常性损益的每股收益0.646元，本次重组对上市公司收益能力提升效果显著。

| 项目 | 重组完