

建新矿业股份有限公司债券发行预案公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

建新矿业股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年8月14日召开第九届董事会第十九次会议，审议通过《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理本次发行公司债券相关事项的议案》。

公司本次发行债券事项尚需提请公司2015年第二次临时股东大会审议通过。现将公司将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜公告如下：

一、公司符合发行公司债券条件

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、法规及规范性文件的有关规定，公司董事会审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》。经公司董事会自查，认为公司符合现行法律法规规定的公司债券发行条件。

二、发行公司债券的具体方案

为拓宽公司融资渠道，降低资金成本，公司拟发行公司债券，具体方案如下：

1、发行规模

本次公开发行公司债券票面总额不超过5亿元（含5亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

2、发行方式

本次公司债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行。本次公司债券在中国证监会核准发行后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况、公司资金需求情况和相关法律法规确定。

3、债券品种及期限

本次发行的债券为固定利率债券，期限不超过5年（含5年），可以为单一期限

品种，也可以为多种期限的混合品种。本次公开发行的公司债券的具体品种及期限构成由公司和主承销商在发行前根据相关规定及市场情况确定。

4、募集资金用途

本次公开发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于补充公司流动资金。

5、票面金额及发行价格

本次债券面值为100元，按面值平价发行。

6、债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券利率形式、具体的债券票面利率及其付息方式由公司与主承销商根据市场发行情况共同协商确定。

7、还本付息的期限和方式

本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

8、发行对象与配售规则

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

9、担保安排

本次债券发行是否采用担保及具体担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

10、赎回条款或回售条款

本次发行公司债券的赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会确定。

11、上市安排

本次发行公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向本次发行公司债券于深圳证券交易所上市交易。

12、偿债保障措施

在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况作出包括但不限于如下保障措施：

- （1）不向股东分配利润；

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

13、决议的有效期

本次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12个月。

三、本次发行公司债券的授权事项

为保证本次发行公司债券的工作能够有序、高效地进行，董事会提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士在有关法律法规许可范围内全权办理本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规、监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的实际情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、是否设置回售条款和赎回条款以及设置的具体内容、还本付息的期限和方式、募集资金用途、评级安排、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、具体申购办法、具体配售安排、债券上市等与本次发行方案有关的一切事宜；

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市相关事宜；

3、为本次发行选择债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

4、制定、批准、签署、修改、公告与本次发行有关的各项法律文件，并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

5、在本次发行结束后，办理本次发行的公司债券上市事宜；

6、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门的意见对本次发行的相关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续实施；

7、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户；

8、办理与本次发行有关的其他事项。

9、以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、简要财务会计信息

(一) 公司最近三年一期的资产负债表、利润表及现金流量表

经中国证监会出具的《关于核准朝华科技（集团）股份有限公司向甘肃建新实业集团有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可（2013）60号）同意，公司于2013年内实施重大资产重组及向建新集团、赛德万方和智尚励合发行股份购买上述三家持有的东升庙矿业100%股权。为全面反映公司经营情况，增强报告期内财务数据的可比性，本预案所列2012年度财务数据为备考财务数据。

同时2014年公司收购中都矿产100%股权，构成同一控制下企业合并，依据《企业会计准则》的规定，公司对2012年度、2013年度财务数据进行了追溯调整。

1、公司最近三年一期合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	130,396,047.78	159,141,459.81	305,288,585.93	428,088,715.37
交易性金融资产				
应收票据	6,149,109.60	25,451,717.96	45,763,930.21	27,530,000.00
应收账款	109,644,389.73	173,584,111.88	63,122,908.02	62,821,558.68
预付款项	53,238,600.81	28,357,917.24	31,734,003.72	27,923,389.41
应收利息				
应收股利				
其他应收款	78,334,366.12	87,543,282.90	8,924,722.77	6,580,614.74
存货	49,970,385.39	26,386,422.26	24,022,670.91	35,786,370.99
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	2,460,626.34	7,057,033.66	66,380,183.48	33,783,876.14

流动资产合计	430,193,525.77	507,521,945.71	545,237,005.04	622,514,525.33
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	23,612,194.00	23,612,194.00	21,537,053.00	20,005,393.00
长期股权投资				
投资性房地产	64,202,242.33	64,720,809.70	64,956,012.31	
固定资产	506,318,072.74	512,392,276.05	308,485,125.68	244,155,296.90
在建工程	420,703,396.57	389,285,497.55	103,380,514.89	101,072,734.57
工程物资	1,787,711.74	3,090,972.87	218,235.21	467,173.68
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产	73,326,469.23	70,526,013.02	70,864,611.08	90,890,581.50
油气资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,277,654.91	2,326,858.63	2,049,801.80	28,173.75
递延所得税资产	7,992,216.51	6,828,944.37	8,756,768.77	15,974,197.66
其他非流动资产	61,627,438.15	62,327,438.15	46,283,708.89	3,858,935.00
非流动资产合计	1,161,847,396.18	1,135,111,004.34	626,531,831.63	476,452,486.06
资产总计	1,592,040,921.95	1,642,632,950.05	1,171,768,836.67	1,098,967,011.39

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：				

短期借款	212,000,000.00	212,000,000.00		182,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	68,285,543.78	94,009,089.47	97,813,391.27	75,155,208.64
预收款项	6,867,587.27	2,620,370.88	1,920,973.57	2,833,289.97
应付职工薪酬	7,750,725.85	5,618,606.08	5,301,673.91	3,605,760.99
应交税费	10,461,195.80	31,344,353.22	16,326,461.78	21,477,706.88
应付利息		440,550.00		367,033.34
应付股利				
其他应付款	31,515,339.64	58,203,492.55	19,344,574.25	76,951,837.06
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	336,880,392.34	404,236,462.20	140,707,074.78	362,390,836.88
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	24,785,319.21	24,712,102.02	24,428,910.33	30,905,311.64
递延所得税负债	8,873,811.23	7,575,707.27	7,402,999.06	7,139,173.48
其他非流动负债				
非流动负债合计	33,659,130.44	32,287,809.29	31,831,909.39	38,044,485.12
负债合计	370,539,522.78	436,524,271.49	172,538,984.17	400,435,322.00
股东权益：				
股本	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	401,913,108.00
资本公积	188,831,724.36	188,831,724.36	299,324,344.36	1,005,710,550.36

减：库存股				
专项储备	14,130,111.05	12,557,583.66	17,792,077.01	27,478,977.57
盈余公积	154,109,576.34	154,109,576.34	154,109,576.34	154,109,576.34
一般风险准备				-
未分配利润	-272,869,326.58	-286,689,519.80	-609,295,459.21	-890,680,522.88
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,221,501,399.17	1,206,108,678.56	999,229,852.50	698,531,689.39
少数股东权益				
股东权益合计	1,221,501,399.17	1,206,108,678.56	999,229,852.50	698,531,689.39
负债和股东权益合计	1,592,040,921.95	1,642,632,950.05	1,171,768,836.67	1,098,967,011.39

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
一、营业总收入	127,911,080.83	986,921,890.03	669,689,204.12	638,377,059.66
其中：营业收入	127,911,080.83	986,921,890.03	669,689,204.12	638,377,059.66
二、营业总成本	108,718,149.66	600,946,194.68	335,765,553.24	360,160,313.91
其中：营业成本	84,624,422.27	504,288,284.34	265,896,612.80	281,732,798.48
营业税金及附加	1,411,740.39	11,346,850.32	10,056,820.53	9,633,358.65
销售费用	1,250,705.63	9,816,278.33	3,747,337.12	1,971,239.99
管理费用	18,870,530.79	70,071,418.90	54,934,689.24	65,238,682.71
财务费用	2,598,256.59	5,422,607.53	2,722,329.02	-517,846.02
资产减值损失	-37,506.01	755.26	-1,592,235.47	2,102,080.10
加：公允价值变动损益				-
投资收益				1,173,905.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,192,931.17	385,975,695.35	333,923,650.88	279,390,651.57
加：营业外收入	3,016.00	1,429,758.18	4,692,781.60	1,830,645.79
减：营业外支出		328,067.54	1,859,513.25	943,247.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,195,947.17	387,077,385.99	336,756,919.23	280,278,049.79
减：所得税费用	5,376,404.68	64,471,446.58	55,371,855.56	47,994,314.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,819,542.49	322,605,939.41	281,385,063.67	232,283,734.95
归属于母公司所有者的净利润	13,819,542.49	322,605,939.41	281,385,063.67	232,283,734.95
少数股东损益				
六、每股收益				
基本每股收益	0.0122	0.2837	0.2482	0.2043
稀释每股收益	0.0122	0.2837	0.2482	0.2043
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	13,819,542.49	322,605,939.41	281,385,063.67	232,283,734.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,819,542.49	322,605,939.41	281,385,063.67	232,283,734.95
归属于少数股东的综合收益总额				

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	207,535,096.44	967,727,806.41	724,256,919.12	638,098,528.69
收到的税费返还				-
收到其他与经营活动有关的现金	14,281,926.86	238,329,087.12	63,692,016.83	714,679,550.62
经营活动现金流入小计	221,817,023.30	1,206,056,893.53	787,948,935.95	1,352,778,079.31
购买商品、接受劳务支付的现金	86,169,634.72	452,988,168.83	176,577,875.20	185,011,929.58
支付给职工以及为职工支付的现金	11,967,120.50	55,167,542.01	40,740,742.02	35,023,493.90

支付的各项税费	42,657,067.38	151,555,051.79	227,959,992.31	168,347,921.80
支付其他与经营活动有关的现金	33,728,257.46	246,425,436.02	151,683,959.48	824,096,268.80
经营活动现金流出小计	174,522,080.06	906,136,198.65	596,962,569.01	1,212,479,614.08
经营活动产生的现金流量净额	47,294,943.24	299,920,694.88	190,986,366.94	140,298,465.23
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	10,000,000.00			4,600,000.00
取得投资收益收到的现金				893,453.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		130,860.00	4,259,182.33	285,620.00
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				20,517.94
投资活动现金流入小计	10,000,000.00	130,860.00	4,259,182.33	5,799,591.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82,349,191.78	502,926,829.86	157,577,728.81	96,109,823.77
投资支付的现金				8,707,267.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		65,282,830.00		
支付其他与投资活动有关的现金	86,663.49	82,700,000.00		
投资活动现金流出小计	82,435,855.27	650,909,659.86	157,577,728.81	104,817,091.76
投资活动产生的现金流量净额	-72,435,855.27	-650,778,799.86	-153,318,546.48	-99,017,500.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			29,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	25,000,000.00	232,000,000.00		182,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		46,080.00		
筹资活动现金流入小计	25,000,000.00	232,046,080.00	29,000,000.00	182,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,000,000.00	20,000,000.00	182,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,604,500.00	8,237,750.00	6,888,200.00	664,409,620.82

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			582,955.62	2,415,654.00
筹资活动现金流出小计	28,604,500.00	28,237,750.00	189,471,155.62	666,825,274.82
筹资活动产生的现金流量净额	-3,604,500.00	203,808,330.00	-160,471,155.62	-484,825,274.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,701.81		
五、现金及现金等价物净增加额	-28,745,412.03	-147,054,476.79	-122,803,335.16	-443,544,310.12
加：期初现金及现金等价物余额	157,328,730.76	304,383,207.55	427,186,542.71	870,730,852.83
六、期末现金及现金等价物余额	128,583,318.73	157,328,730.76	304,383,207.55	427,186,542.71

2、最近三年母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	1,614,604.81	6,512,554.03	1,607,181.10	7,445,260.14
交易性金融资产				
应收票据		4,600,000.00		
应收账款		337,804.20		546,703.41
预付款项	3,172,806.25	216,128.91	1,345,919.04	1,247,021.20
应收利息				
应收股利	9,112,386.74	39,112,386.74	4,592,900.00	
其他应收款	12,646,616.95	929,601.12	172,030.10	85,942.02
存货	8,193,407.95			
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	34,739,822.70	51,708,475.00	7,718,030.24	9,324,926.77

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	828,367,746.72	828,367,746.72	801,606,285.30	
投资性房地产				
固定资产	201,185,512.92	202,586,256.10	256,348.36	650,465.25
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产				10,726.34
油气资产				
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				
非流动资产合计	1,029,553,259.64	1,030,954,002.82	801,862,633.66	661,191.59
资产总计	1,064,293,082.34	1,082,662,477.82	809,580,663.90	9,986,118.36

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：				

短期借款				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	2,434,453.92	2,367,491.10	883,822.44	797,947.15
预收款项	3,228,274.00	107,577.80		
应付职工薪酬	543,802.81	2,116,484.02	2,014,962.59	716,000.66
应交税费	-347,285.33	-37,290.37	-556,375.26	-554,600.11
应付利息				
应付股利				
其他应付款	116,031,705.39	129,833,370.48	8,637,942.78	92,973,000.62
一年内到期的非流动 负债				
其他流动负债				
流动负债合计	121,890,950.79	134,387,633.03	10,980,352.55	93,932,348.32
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				6,750,000.00
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	-	-	-	6,750,000.00
负债合计	121,890,950.79	134,387,633.03	10,980,352.55	100,682,348.32
所有者权益（或股东权 益）：				
实收资本（或股本）	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	401,913,108.00
资本公积	627,199,471.08	627,199,471.08	710,930,629.66	644,710,550.36

减：库存股				
专项储备				
盈余公积	40,294,048.27	40,294,048.27	40,294,048.27	40,294,048.27
一般风险准备				
未分配利润	-862,390,701.80	-856,517,988.56	-1,089,923,680.58	-1,177,613,936.59
外币报表折算差额				
股东权益合计	942,402,131.55	948,274,844.79	798,600,311.35	-90,696,229.96
负债和股东权益总计	1,064,293,082.34	1,082,662,477.82	809,580,663.90	9,986,118.36

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
一、营业收入	30,518,456.23	205,483,534.93		17,908,633.72
减：营业成本	31,206,004.49	203,053,858.83		17,346,864.32
营业税金及附加		72,974.67		82,077.39
销售费用	129,074.51	863,117.34		88,499.97
管理费用	3,979,054.97	11,895,106.59	10,303,062.98	19,292,833.31
财务费用	1,079,074.56	7,123,786.36	-5,700.24	-15,509.44
资产减值损失	-2,039.06	382,908.16	12,353.55	4,116.35
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（净损失以“-”号填列）		250,000,000.00	98,000,000.00	
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）	-5,872,713.24	232,091,782.98	87,690,283.71	-18,890,248.18
加：营业外收入		1,313,909.04		
减：营业外支出			27.70	
其中：非流动资产处置净损失（净收益以“-”号填列）				

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,872,713.24	233,405,692.02	87,690,256.01	-18,890,248.18
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,872,713.24	233,405,692.02	87,690,256.01	-18,890,248.18
五、其他综合收益				
六、综合收益总额	-5,872,713.24	233,405,692.02	87,690,256.01	-18,890,248.18

（3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	33,756,496.56	204,538,872.98	635,878.72	9,277,807.46
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	11,038,253.00	216,652,595.67	30,385,280.98	
经营活动现金流入小计	44,794,749.56	421,191,468.65	31,021,159.70	9,277,807.46
购买商品、接受劳务支付的现金	42,379,434.88	229,328,719.46		5,591,655.44
支付给职工以及为职工支付的现金	2,312,642.93	4,892,320.63	2,102,596.74	1,474,934.10
支付的各项税费		152,352.57	592,397.91	833,080.69
支付其他与经营活动有关的现金	14,465,380.97	222,059,199.25	55,574,820.47	2,867,125.40
经营活动现金流出小计	59,157,458.78	456,432,591.91	58,269,815.12	10,766,795.63
经营活动产生的现金流量净额	-14,362,709.22	-35,241,123.26	-27,248,655.42	-1,488,988.17
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	30,000,000.00	162,592,900.00	22,000,000.00	
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				
收到其他与投资活动有关的现金				20,517.94

投资活动现金流入小计	30,000,000.00	162,592,900.00	22,000,000.00	20,517.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,135,240.00	171,404,952.00	6,468.00	
投资支付的现金		65,282,830.00		
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	10,000,000.00			
投资活动现金流出小计	21,135,240.00	236,687,782.00	6,468.00	-
投资活动产生的现金流量净额	8,864,760.00	-74,094,882.00	21,993,532.00	20,517.94
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		344,000,000.00		
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	46,080.00		
筹资活动现金流入小计	600,000.00	344,046,080.00		-
偿还债务支付的现金		229,800,000.00		
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			582,955.62	2,415,654.00
筹资活动现金流出小计	-	229,800,000.00	582,955.62	2,415,654.00
筹资活动产生的现金流量净额	600,000.00	114,246,080.00	-582,955.62	-2,415,654.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,701.81		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,897,949.22	4,905,372.93	-5,838,079.04	-3,884,124.23
期初现金及现金等价物余额	6,512,554.03	1,607,181.10	7,445,260.14	11,329,384.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,614,604.81	6,512,554.03	1,607,181.10	7,445,260.14

3、公司最近三年财务指标

合并报表口径财务指标

项目	2015年3月末	2014年末	2013年末	2012年末
----	----------	--------	--------	--------

项目	2015年3月末	2014年末	2013年末	2012年末
流动比率（倍）	1.28	1.26	3.87	1.72
速动比率（倍）	1.13	1.19	3.70	1.62
资产负债率	23.27%	26.57%	14.72%	36.44%
每股净资产	1.07	1.06	0.88	1.74
	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
应收账款周转率（次）	0.90	8.34	10.63	10.07
存货周转率（次）	2.22	20.01	8.89	6.65
总资产周转率（次）	0.08	0.70	0.59	0.43
每股经营活动现金流量（元）	0.04	0.26	0.17	0.12

各指标的具体计算方法如下：（1）流动比率=流动资产/流动负债；（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；（3）总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；（5）存货周转率=营业成本/存货平均余额；（6）资产负债率=总负债/总资产；（7）每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额；（8）每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数。

4、公司管理层简明财务分析

结合公司最近三年一期的合并财务报表，公司管理层对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行了分析。

（1）资产结构分析

最近三年一期，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	43,019.35	27.02%	50,752.19	30.90%	54,523.70	46.53%	62,251.45	56.65%
非流动资产	116,184.74	72.98%	113,511.10	69.10%	62,653.18	53.47%	47,645.25	43.35%
资产总计	159,204.09	100.00%	164,263.30	100.00%	117,176.88	100.00%	109,896.70	100.00%

2012年末、2013年末、2014年末，公司总资产分别为109,896.70万元、117,176.88万元和164,263.30万元，总资产规模呈逐年扩张趋势。从资产构成来看，公司非流动资产占比逐年增加，主要原因为东升庙矿业新建办公楼和职工公寓以及新采选厂区建设所致。

(2) 负债结构分析

最近三年一期，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	33,688.04	90.92%	40,423.65	92.60%	14,070.71	81.55%	36,239.08	90.50%
非流动负债合计	3,365.91	9.08%	3,228.78	7.40%	3,183.19	18.45%	3,804.45	9.50%
负债总额	37,053.95	100.00%	43,652.43	100.00%	17,253.90	100.00%	40,043.53	100.00%

2012年末、2013年末、2014年末和2015年3月末，公司总负债分别为40,043.53万元、17,253.90万元、43,652.43万元和37,053.95万元，2013年末公司负债金额较低原因系当年末无借款。相对而言，公司流动负债比例较高，存在调整负债结构的内在需求。

(3) 现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	4,729.49	29,992.07	19,098.64	14,029.85
投资活动产生的现金流量净额	-7,243.59	-65,077.88	-15,331.85	-9,901.75
筹资活动产生的现金流量净额	-360.45	20,380.83	-16,047.12	-48,482.53
现金及现金等价物净增加额	-2,874.54	-14,705.45	-12,280.33	-44,354.43

2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-3月，公司现金及现金等价物净增加额分别为-44,354.43万元、-12,280.33万元、-14,705.45万元和-2,874.54万元。近几年为扩大生产经营规模、提升公司竞争能力，公司新建办公楼、职工宿舍及新采选厂区等，导致投资活动产生的现金流为负值且金额较大，进而导致

公司每年现金及现金等价物净增加额出现负值，公司存在补充流动资金的内在需求。

(4) 偿债能力分析

最近三年一期，公司主要偿债指标如下：

项目	2015年1-3月 /2015年3月末	2014年/ 2014年末	2013年/ 2013年末	2012年/ 2012年末
流动比率（倍）	1.28	1.26	3.87	1.72
速动比率（倍）	1.13	1.19	3.70	1.62
资产负债率	23.27%	26.57%	14.72%	36.44%
利息保障倍数	7.61	75.73	136.72	-342.78
每股经营活动现金流量（元）	0.04	0.26	0.17	0.12

最近三年公司财务状况良好，资产负债率等指标均处于合理水平，流动比率、速动比率、利息保障倍数维持在较好水平，资产流动性较好，显示公司较强的偿债能力以及较低的财务风险。

(5) 盈利能力分析

最近三年一期，公司合并盈利能力情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年	2012年
营业收入	12,791.11	98,692.19	66,968.92	63,837.71
营业总成本	10,871.81	60,094.62	33,576.56	36,016.03
营业利润	1,919.29	38,597.57	33,392.37	27,939.07
利润总额	1,919.59	38,707.74	33,675.69	28,027.80
净利润	1,381.95	32,260.59	28,138.51	23,228.37

2012年度、2013年度、2014年度以及2015年1-3月，公司合并报表口径的利润总额分别是28,027.80万元、33,675.69万元、38,707.74万元和1,919.59万元，净利润分别是23,228.37万元、28,138.51万元、32,260.59万元和1,381.95万元，公司的利润总额和净利润逐年上升，盈利能力良好。

(6) 未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司未来业务发展目标为：统筹考虑，积蓄储备，加大矿产资源的开发及综合利用力度，主要工艺装备、技术经济指标达到全国同行业领先水平，努力把公司建成集采矿、选矿、冶炼、贸易为一体的一流企业。

公司具有如下核心竞争力：（1）公司旗下的东升庙矿业矿体规模较大，且品位较高，目前平均出矿品位是全国铅锌矿山平均出矿品位的近两倍，资源优势明显；（2）公司采矿工艺完善，选矿技术成熟，未来将达到百万吨生产规模，形成产、销为一体的完整产业链，规模效益显著；（3）公司矿山企业管理层拥有丰富的行业管理经验，有利于合理进行战略布局，积极应对市场变化；（4）控股股东建新集团及实际控制人刘建民先生承诺将旗下成熟的矿产资源注入上市公司，将进一步增加公司资源储量及采选金属种类，以保障公司稳步发展能力。

公司自重组上市以来坚定不移地贯彻执行董事会制定的发展战略，加强对现有矿产资源的勘探工作，进一步提升现有矿山的开采能力，通过升级选矿装备技术和工艺技术，使得矿山产能与矿山资源储量的增加相匹配。同时，公司积极寻求新的资源开发项目，根据自身经营情况和融资能力，并结合公司的发展战略，选择适当时机，在国家政策允许和自身条件许可的前提下，以资本为纽带，收购兼并外部优质矿山，在全国范围内扩大公司的矿产资源储量。资源勘探和矿业并购将不断扩大和占有优质矿产资源，保证公司实现可持续发展。

公司主营业务突出，具有较强的盈利能力，凭借行业良好的发展前景和公司自身的竞争优势，公司将保持稳定的业绩增长，并不断扩大公司的经营规模。

五、本次债券发行募集资金用途

本次发行公司债券募集资金扣除发行费用后拟用补充流动资金。

六、关于本次债券发行后现金分红政策、相应的安排及董事会的说明

为进一步推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，便于投资者形成稳定的投资回报预期，公司在 2014 年召开第二次临时股东大会审议通过了《建新矿业股份有限公司未来三年（2014-2016 年）股东回报规划》。

（一）利润分配政策

1、利润分配的形式

公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，优先采取现金分红的利润分配方式。

2、公司现金分红的条件：

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的税后净利润）为正值（按母公司报表口径），且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 外部审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

3、现金分红的比例和期间间隔：

在符合利润分配原则、满足现金分红的条件的前提下，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现可分配利润的 10%。公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

4、股票股利分配

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配方案。用未分配利润进行送红股时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排时，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排时，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。重大现金支出安排是指：公司未来十二个月内拟对外投资、购买资产或者进行固定资产投资等交易的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 40%。

(二) 利润分配的决策程序和机制

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当审慎选择分配形式，论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立

董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会在充分听取独立董事和全体股东特别是中小股东的意见，考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，按照本章程的规定，结合公司盈利情况、资金供给和需求等情况拟定公司利润分配预案。

股东大会对利润分配预案进行审议前，公司应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮件沟通或邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司利润分配预案经董事会审议通过，并经三分之二以上独立董事审议通过且发表独立意见后，提交股东大会审议，经出席股东大会的股东所持表决权的过半数通过后实施。

（三）利润分配政策的调整或变更

公司外部环境变化并对公司生产经营造成重大影响时，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整或变更。公司调整或变更利润分配政策的议案经董事会审议通过，并经三分之二以上独立董事审议通过且发表独立意见后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

（四）近三年分红情况

公司前身朝华集团是一家无主营业务和资产，已经丧失持续经营能力的公司，公司未分配利润长期未负，因此，按照《公司法》和《公司章程》，朝华集团 2012 年未达到法定分红条件，朝华集团未对股东进行分红。

公司在 2013 年重组上市以来，致力于为股东创造价值，为投资者提供分享公司经济增长成果的机会。但重组时承继了原朝华集团的巨额亏损，虽然公司当年盈利，但母公司未分配利润余额仍为-10.9 亿元，按照《公司法》和《公司章程》，公司未达到法定分红条件，因此截至本预案出具之日，建新矿业未对股东进行分红。公司最近三年分红情况如下：

分红年度	现金分红金额（元）	归属于上市公司股东的净利润（元）	现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比率
2012 年度	0	-18,890,248.18	0%
2013 年度	0	282,250,999.87	0%

2014 年度	0	322,605,939.41	0%
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例（%）			0%

2012 年度未进行现金分红说明：2012 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为-18,890,248.18 元，母公司未分配利润为-1,177,613,936.59 元。鉴于 2012 年度公司无利润可供分配，因此未进行利润分配。

2013 年度未进行现金分红说明：2013 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 282,250,999.87 元，母公司未分配利润为-1,089,923,680.58 元。鉴于 2013 年度公司无利润可供分配，因此未进行利润分配。

2014 年度未进行现金分红说明：2013 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 322,605,939.41 元，母公司未分配利润为- 856,517,988.56 元。鉴于 2014 年度公司无利润可供分配，因此未进行利润分配。

本次公司债券发行后，公司将继续按照《公司章程》、《公司未来三年（2014-2016）股东回报规划》中约定的利润分配政策进行利润分配，切实维护公众投资者的合法权益。

七、独立董事意见

经审慎核查，公司独立董事认为：公司实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所的有关现行公司债券政策和公开发行条件，具备发行公司债券的资格和要求。本次发行公司债券的方案合理可行，有利于拓宽公司融资渠道，降低资金成本，符合公司及全体股东的利益。公司提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券的相关事宜，有助于提高本次公开发行公司债券的工作效率。基于上述情况，我们同意公司按照公司债券发行方案推进相关工作，并将上述议案提交公司 2015 年第二次临时股东大会审议。

特此公告！

建新矿业股份有限公司董事会
二〇一五年八月十四日