

股票简称：湖南黄金

股票代码：002155



湖南黄金股份有限公司

非公开发行 A 股股票

之

发行情况报告书暨上市公告书

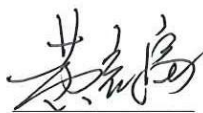
保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

二〇一六年十月

声 明

本公司及全体董事承诺本发行情况报告书暨上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签名）：



黄启富



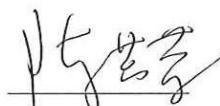
陈泽吕



陈建权



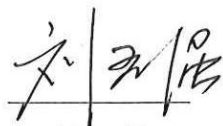
李中平



陈共荣



饶育蕾



刘玉强

湖南黄金股份有限公司

2016年10月10日



特别提示

一、发行数量及价格

- (一) 发行数量：70,175,438股
- (二) 发行价格：11.40元/股
- (三) 募集资金总额：799,999,993.20元
- (四) 募集资金净额：793,070,582.41元

二、本次发行股票上市时间

本次非公开发行新增股份70,175,438股，将于2016年10月18日在深圳证券交易所上市。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

本次发行对象所认购的股票限售期为12个月，即自新增股份上市之日起12个月内不得转让。预计可上市流通时间为2017年10月18日。

本次发行完成后，公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

三、资产过户及债务转移情况

本次发行对象全额以现金认购，不涉及资产过户及债务转移情况。

目 录

第一节 发行人基本情况.....	2
第二节 本次发行基本情况	3
一、本次发行履行的相关程序	3
(一) 本次发行履行的内部决策程序	3
(二) 本次发行监管部门核准程序	3
(三) 募集资金及验资情况	3
(四) 股权登记情况	4
(五) 募集资金专用账户和三方监管协议签署情况	4
二、本次发行基本情况.....	4
(一) 发行方式	4
(二) 发行股票的种类和面值	4
(三) 发行数量	4
(四) 发行价格	4
(五) 募集资金量	5
(六) 发行股票的锁定期	5
三、发行结果及对象简介	5
(一) 发行对象及认购数量	5
(二) 发行对象基本情况	6
(三) 发行对象与公司的关联关系及关联交易情况	8
(四) 发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况.....	8
(五) 发行对象及其关联方与公司未来交易的安排	8

四、关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见	8
(一) 保荐机构（主承销商）关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见	8
(二) 发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见	9
第三节 本次发行前后公司相关情况	10
一、本次发行前后前 10 名股东持股情况	10
(一) 本次发行前前 10 名股东持股情况	10
(二) 本次发行后前 10 名股东持股情况	10
(三) 董事、监事和高级管理人员持股变动情况	11
二、本次发行对公司的影响	11
(一) 本次发行对公司股本结构的影响	11
(二) 对资产结构的影响	11
(三) 对业务结构的影响	11
(四) 公司治理情况	12
(五) 高管人员结构变动情况	12
(六) 关联交易和同业竞争变动情况	12
第四节 财务会计信息和管理层讨论与分析	13
一、财务报告及相关财务资料	13
(一) 合并资产负债表主要数据	13
(二) 合并利润表主要数据	13
(三) 合并现金流量表主要数据	14
(四) 主要财务指标	14
二、财务状况分析	14
(一) 资产结构分析	15
(二) 负债结构分析	15
(三) 盈利情况分析	16

(四) 现金流量分析	16
第五节 本次募集资金运用	19
一、本次募集资金使用计划	19
二、本次募集资金投资项目情况.....	19
(一) 黄金洞矿业采选 1,600t/d 提质扩能工程	19
(二) 大万矿业采选 1,400t/d 提质扩能工程	20
(三) 辰州矿业沃溪坑口技术改造工程	21
(四) 辰州铋业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精铋项目	22
(五) 补充流动资金	23
第六节 本次新增股份发行上市相关机构及推荐意见.....	25
一、本次新增股份发行上市相关机构	25
(一) 保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司	25
(二) 律师事务所：湖南启元律师事务所	25
(三) 审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	25
二、上市推荐意见	26
第七节 新增股份的数量及上市流通安排	27
第八节 中介机构声明	28
第九节 备查文件	31
一、备查文件	31
二、查阅时间	31
三、查阅地点	31
(一) 发行人：湖南黄金股份有限公司	31
(二) 保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司	31

释 义

在本报告中，除非另有说明，下列简称具有以下含义：

发行人、公司、股份公司、湖南黄金	指	湖南黄金股份有限公司
辰州矿业	指	湖南辰州矿业有限责任公司，系公司全资子公司
黄金洞矿业	指	湖南黄金洞矿业有限责任公司，系公司全资子公司
大万矿业	指	湖南黄金洞大万矿业有限责任公司，系黄金洞矿业之全资子公司
辰州铋业	指	新邵辰州铋业有限责任公司，系新龙矿业之全资子公司
董事会	指	湖南黄金股份有限公司董事会
监事会	指	湖南黄金股份有限公司监事会
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
《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》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
公司章程	指	湖南黄金的《公司章程》
本次发行、本次非公开发行	指	湖南黄金非公开发行股票的行为
保荐机构	指	招商证券股份有限公司
发行人律师、启元律师	指	湖南启元律师事务所
发行人会计师、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-6 月
元、千元、万元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元

本报告中部分合计数与各数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 发行人基本情况

中文名称：湖南黄金股份有限公司

英文名称：Hunan Gold Corporation Limited

注册地址：湖南省长沙市雨花区芙蓉中路二段金源大酒店 16 层

办公地址：湖南省长沙市雨花区芙蓉中路二段金源大酒店 16 层

办公地址邮政编码：410007

公司国际互联网网址：www.hngoldcorp.com

注册资本：1,131,864,036.00 元

法定代表人：黄启富

上市地点：深圳证券交易所

上市日期：2007 年 8 月 16 日

证券简称：湖南黄金

证券代码：002155

经营范围：在许可证核定项目内从事黄金、铋、钨的勘探、开采、选冶；金锭、铋及铋制品、钨及钨制品的生产、销售；工程测量，控制地形、矿山测量；经营商品和技术的进出口业务；以自有资产对矿山企业、高新技术项目和企业投资，自有资产管理；管理、技术咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

第二节 本次发行基本情况

一、本次发行履行的相关程序

（一）本次发行履行的内部决策程序

2016 年 1 月 12 日，公司第四届董事会第五次会议以现场表决方式逐项审议并通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司 2016 年非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》、《关于公司非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》等九项议案。

2016 年 1 月 18 日，公司第四届董事会第六次会议以通讯表决方式逐项审议并通过了《关于非公开发行股票摊薄即期回报及采取填补措施（修订稿）的议案》、《关于公司非公开发行股票预案（修订稿）的议案》、《董事、高级管理人员关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺的议案》等五项议案。

2016 年 2 月 3 日，公司 2016 年第一次临时股东大会逐项审议并通过了《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司 2016 年非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案（修订稿）的议案》等八项议案。

（二）本次发行监管部门核准程序

2016 年 6 月 29 日，中国证监会发行审核委员会审核通过了发行人本次非公开发行申请。

2016 年 8 月 23 日，本次发行获中国证监会证监许可[2016]1801 号核准批复，批文签发日为 2016 年 8 月 10 日。

（三）募集资金及验资情况

1、2016 年 9 月 22 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）天职业字[2016]15426 号《验资报告》验证，截至 2016 年 9 月 22 日止，保荐机构（主承销商）招商证券指定的收款银行账户已收到配售对象缴纳的网下申购湖南黄金股份有限公司非公开发行人民币普通股（A 股）的认购款合计为人民币 799,999,993.20 元。

2、2016 年 9 月 22 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司新增注册资本及实收股本情况进行了审验，并出具了天职业字[2016]15405 号《验

资报告》，截至 2016 年 9 月 22 日止，公司本次非公开发行 A 股股票实际已发行人民币普通股 70,175,438 股，每股发行价格人民币 11.40 元，募集资金总额为人民币 799,999,993.20 元，扣除发行费用人民币 6,929,410.79 元，实际募集资金净额为人民币 793,070,582.41 元。其中新增注册资本人民币 70,175,438.00 元，均为货币资金出资。

本次发行不涉及购买资产或者以资产支付，认购款项全部以现金支付。

（四）股权登记情况

本公司已于 2016 年 9 月 29 日就本次增发股票向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认，本次增发股票将于该批股份上市日的前一个交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

（五）募集资金专用账户和三方监管协议签署情况

公司已经建立募集资金专项存储制度，并将严格遵循本公司《募集资金专项存储与使用管理制度》的规定，在资金到位后及时存入专用账户，按照募集资金使用计划确保专款专用。保荐人、开户银行和公司将根据《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》的有关规定在募集资金到位后一个月内签订募集资金三方监管协议，共同监督募集资金的使用情况。

二、本次发行基本情况

（一）发行方式

本次发行通过向不超过 10 名特定对象非公开发行的方式。

（二）发行股票的种类和面值

境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行数量

本次非公开发行股份的数量为 70,175,438 股。

（四）发行价格

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第四届董事会第五次决议公告日，即 2016 年 1 月 13 日。本次发行的股票价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前

20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)，即发行价格不低于 8.21 元/股。最终发行价格将在取得发行核准批文后，由本公司董事会根据股东大会的授权，根据有关法律、行政法规及其他规范性文件的规定及市场情况，并根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先原则，由本公司与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

本次实际发行价格为 11.40 元/股，该发行价格相当于发行底价 8.21 元/股的 138.86%；相当于申购报价截止日（2016 年 9 月 19 日）收盘价（12.43 元/股）的 91.71%；相当于申购报价截止日（2016 年 9 月 19 日）前 20 个交易日均价（12.963 元/股）的 87.94%。

（五）募集资金量

本次发行募集资金总额为 799,999,993.20 元，承销保荐费、律师费、审计验资费等发行费用共计 6,929,410.79 元，扣除发行费用的募集资金净额为 793,070,582.41 元。

（六）发行股票的锁定期

本次发行中投资者认购的新增股份自上市之日起十二个月内不得转让。

三、发行结果及对象简介

（一）发行对象及认购数量

本次发行共有 29 家特定投资者将《申购报价单》以传真方式发送至招商证券，1 家投资者现场送达，且都在《认购邀请书》规定的时间内进行发送。

本次发行要求除证券投资基金管理公司外的投资者缴纳认购保证金，缴纳金额为最高认购金额的 10%。经发行人及招商证券查证，其中，17 家投资者为证券投资基金管理公司，不需缴纳保证金。其余 13 家投资者应缴纳保证金，其中 12 家已缴纳相应金额的保证金，1 家未按时缴纳保证金，其报价无效。

结合本次发行募集资金投资项目的资金需要量，按照价格优先、金额优先、时间优先的原则，湖南黄金和招商证券确定本次非公开发行股票的发行为 11.40 元/股，发行数量 70,175,438 股，募集资金总额为 799,999,993.20 元。

结合认购的配售结果，各发行对象的申购报价及其获得配售的情况如下：

序号	获配投资者名称	获配价格（元/股）	获配数量（股）	获配金额（元）
----	---------	-----------	---------	---------

序号	获配投资者名称	获配价格（元/股）	获配数量（股）	获配金额（元）
1	安信基金管理有限责任公司	11.40	7,017,543	79,999,990.20
2	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	11.40	43,859,649	499,999,998.60
3	诺德基金管理有限公司	11.40	7,192,982	81,999,994.80
4	华泰柏瑞基金管理有限公司	11.40	7,017,543	79,999,990.20
5	华安基金管理有限公司	11.40	5,087,721	58,000,019.40
	合计		70,175,438	799,999,993.20

（二）发行对象基本情况

1、安信基金管理有限责任公司

公司名称：安信基金管理有限责任公司

企业性质：有限责任公司

成立日期：2011 年 12 月

注册地址：广东省深圳市福田区莲花街道益田路 6009 号新世界商务中心 36 层

法定代表人：刘入领

注册资本：35,000 万元人民币

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

主要办公地点：深圳市福田区莲花街道益田路 6009 号新世界商务中心 36 层

2、株洲市国有资产投资控股集团有限公司

公司名称：株洲市国有资产投资控股集团有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

成立日期：1998 年 09 月 22 日

注册地址：株洲市天元区黄河南路 455 号

法定代表人：杨尚荣

注册资本：100,000 元人民币

经营范围：国有资产投资、经营；城市基础设施、农村基础设施建设投资经营；企业经营管理咨询服务。（上述经营项目涉及行政许可的凭有效许可证经营）

主要办公地点：株洲市天元区森林路 268 号

3、诺德基金管理有限公司

公司名称：诺德基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司

成立日期：2006 年 6 月 8 日

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 层

法定代表人：潘福祥

注册资本：10,000 万元人民币

经营范围：（一）发起、设立和销售证券投资基金；（二）管理证券投资基金；（三）经中国证监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要办公地点：上海市浦东新区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 12 层

4、华泰柏瑞基金管理有限公司

公司名称：华泰柏瑞基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（中外合资）

成立日期：2004 年 11 月 18 日

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层

法定代表人：齐亮

注册资本：20,000 万人民币

经营范围：基金管理业务；发起设立基金；中国证监会批准的其他业务

主要办公地点：上海市民生路 1199 弄上海证大五道口广场 1 号 17 层

5、华安基金管理有限公司

公司名称：华安基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（国内合资）

成立日期：1998年6月4日

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号二期31-32层

法定代表人：朱学华

注册资本：15,000万元人民币

经营范围：基金设立，基金业务管理及中国证监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要办公地点：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号二期31-32层

（三）发行对象与公司的关联关系及关联交易情况

截至本报告签署日，上述发行对象与公司不存在关联关系。

（四）发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况

最近一年，上述发行对象及其关联方与公司没有发生重大交易。

（五）发行对象及其关联方与公司未来交易的安排

截至本报告签署日，上述发行对象及其关联方与公司没有关于未来交易的安排。

四、关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见

（一）保荐机构（主承销商）关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

本次非公开发行的保荐机构招商证券股份有限公司关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“经核查，保荐机构（主承销商）认为：

- 1、本次非公开发行股票经过了必要的授权，并获得了中国证监会的核准；
- 2、发行人本次发行过程符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》、《实施细则》等相关法律法规和规范性文件的规定。实际认购本次发行股票的认购对象、发行数量、发行价格与发行人股东大会批准及中国证监会核准的本次发行方案一致；

3、本次非公开发行的发行对象属于在《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的登记备案范围内、需履行相关的登记备案手续的发行对象均已在规定时间内按照要求履行了登记备案手续；

4、本次非公开发行的发行对象与发行人不存在关联关系，发行对象及其关联方与发行人没有发生重大交易，也没有关于未来交易的安排。发行对象的确定符合中国证监会的相关要求；本次 5 个认购对象及其产品不包括发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、保荐机构、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方。

5、本次非公开发行股票符合《证券法》、《公司法》、《管理办法》、《承销管理办法》、《实施细则》等法律法规的有关规定，合法、有效。”

（二）发行人律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论意见

公司律师湖南启元律师事务所关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“综上所述，本所认为，本次发行已获得必要的批准、授权与核准；发行人具备本次发行的主体资格；本次发行认购对象涉及需要按照相关规定履行基金备案手续的，已按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等相关规定办理了备案手续；本次发行认购对象及其产品不包括发行人的控股股东、实际控制人或其控制的关联人、董事、监事、高级管理人员、主承销商、及与上述机构及人员存在关联关系的关联方，本次发行的发行过程和认购对象合法合规；发行结果公平、公正；本次发行的《认购邀请书》、《申购报价单》、《认购合同》及其他法律文件合法有效，本次发行符合有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的规定。”

第三节 本次发行前后公司相关情况

一、本次发行前后前 10 名股东持股情况

(一) 本次发行前前 10 名股东持股情况

截止 2016 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	湖南黄金集团有限责任公司	479,740,966	42.39%
2	中央汇金资产管理有限责任公司	25,001,100	2.21%
3	全国社保基金四一三组合	24,999,726	2.21%
4	交通银行股份有限公司-工银瑞信双利债券型证券投资基金	18,938,435	1.67%
5	五矿有色金属控股有限公司	14,668,124	1.30%
6	中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	12,600,999	1.11%
7	深圳杰夫实业集团有限公司	12,292,354	1.09%
8	中国工商银行股份有限公司-嘉实周期优选股票型证券投资基金	9,799,488	0.87%
9	兴业银行股份有限公司-工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金	9,000,031	0.80%
10	中国工商银行-广发稳健增长证券投资基金	8,999,956	0.80%

(二) 本次发行后前 10 名股东持股情况

本次非公开发行的新股完成后，本公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（股）	持股比例
1	湖南黄金集团有限责任公司	479,740,966	39.91%
2	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	43,859,649	3.65%
3	交通银行股份有限公司-工银瑞信双利债券型证券投资基金	30,086,335	2.50%
4	中央汇金资产管理有限责任公司	25,001,100	2.08%
5	中国工商银行-广发大盘成长混合型证券投资基金	12,600,999	1.05%

6	深圳杰夫实业集团有限公司	11,224,236	0.93%
7	中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	8,999,956	0.75%
8	中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	8,902,980	0.74%
9	招商银行股份有限公司—工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金	8,199,837	0.68%
10	兴业银行股份有限公司—工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金	8,000,031	0.67%

本次发行后公司控股股东湖南黄金集团有限责任公司的直接持股比例由 42.39% 下降到 39.91%，仍为公司的实际控制人。本次发行不改变公司的控股股东和实际控制人。

（三）董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次发行后，公司董事、监事和高级管理人员持股数量未发生变化。

二、本次发行对公司的影响

（一）本次发行对公司股本结构的影响

本次非公开发行前后股本情况如下：

股东	本次非公开发行前		变动数	本次非公开发行后	
	数量（股）	比例	数量（股）	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	135,754,421	11.99%	70,175,438	205,929,859	17.13%
二、无限售条件股份	996,109,615	88.01%	--	996,109,615	82.87%
三、股份总数	1,131,864,036	100.00%	70,175,438	1,202,039,474	100.00%

（二）对资产结构的影响

本次非公开发行的发行对象均以现金认购本次发行股票，本次新增股份登记到账后公司的资产总额与净资产总额将同时增加，公司的资金实力将进一步增强，资本结构将得以优化，资产负债率将降低，有利于降低公司的财务风险，提高公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供良好的保障。

（三）对业务结构的影响

公司本次非公开发行股票完成及募集资金投资项目实施后，公司原矿产量将

得到提升,可以更好地满足黄金、铋和钨产品生产的需要。其中,黄金洞和大万项目的实施,能够进一步保障原矿的供应,使公司更加充分地利用现有产能,抓住机遇,使黄金业务更具竞争力;沃溪坑口的改造工程和辰州铋业的新工艺项目,将进一步改善公司业务,提高效率,进一步增强公司盈利水平和可持续发展能力。

随着本次非公开发行股票完成及募集资金投资项目实施后,公司的整体竞争实力、盈利能力和持续发展能力均将得到持续发展,有利于巩固公司于黄金、铋和钨产品行业的领先地位。本次发行完成后,公司的主营业务保持不变,本次发行不会对公司的业务产生重大影响。

(四) 公司治理情况

本次非公开发行并不改变公司的控股股东和实际控制人,本次向特定投资者发行,提高了机构投资者持有公司股份的比例,使公司股权结构更加合理,有利于公司治理结构的进一步完善,不会导致发行人控制权发生变化。

(五) 高管人员结构变动情况

本次发行不会对公司的高管人员结构造成直接影响,公司董事、监事、高级管理人员不会因本次发行而发生重大变化。

(六) 关联交易和同业竞争变动情况

本次发行由投资者以现金方式认购,投资者与本公司均不存在关联方关系;本次非公开发行后,公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务、管理关系和同业竞争状况不发生变化,因此不会对公司的关联交易和同业竞争状况产生影响。

第四节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、财务报告及相关财务资料

公司 2013 年度财务报告经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了“天职业字[2014]8819 号”标准无保留意见审计报告。公司 2014 年度财务报告经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了“天职业字[2015]5018 号”标准无保留意见审计报告。公司 2015 年度财务报告经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了“天职业字[2016]7063 号”标准无保留意见审计报告。在深圳证券交易所网站(www.szse.com.cn)全文公告。

公司 2014 年年度审计报告中将待抵扣增值税由应交税费科目重分类至其他流动资产科目,以及将持有的部分股权从长期股权投资重分类至可供出售的金融资产,并对 2013 年年度财务数据进行了追溯调整,本章节使用的 2013 年和 2014 年财务数据均摘自公司原始报表,2015 年财务数据均摘自公司 2015 年年度审计报告,2016 年 1-6 月财务报告未经审计。

(一) 合并资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总计	589,766.96	574,955.91	490,288.56	445,185.22
负债总计	242,355.86	232,067.68	168,606.71	132,481.49
所有者权益合计	347,411.10	342,888.23	321,681.85	312,703.73
其中:归属于母公司所有者权益	343,756.71	338,878.36	317,057.03	306,834.34

(二) 合并利润表主要数据

单位:万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	310,981.67	579,242.34	568,062.29	512,061.90
营业利润	3,460.93	324.48	13,283.68	22,811.85
利润总额	3,654.11	2,023.45	14,260.00	23,248.84

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
归属于母公司所有者的净利润	4,813.55	2,865.04	13,178.39	20,480.92

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	21,045.81	60,322.28	53,572.69	63,221.90
投资活动产生的现金流量净额	-28,406.17	-61,528.76	-60,862.57	-49,409.60
筹资活动产生的现金流量净额	2,154.99	-2,939.60	11,765.11	-35,413.84
现金及现金等价物净增加额	-5,205.37	-3,933.63	4,475.31	-21,622.52

(四) 主要财务指标

财务指标	2016 年 6 月末 /2016 年 1-6 月	2015 年末 /2015 年度	2014 年年末 /2014 年度	2013 年年末 /2013 年度
流动比率	1.00	1.04	1.57	2.23
速动比率	0.72	0.73	1.14	1.49
资产负债率（母公司报表） （%）	20.16	20.74	27.07	23.47
资产负债率（合并报表）（%）	41.09	40.36	34.39	29.76
应收账款周转率（次）	22.30	33.55	31.00	36.43
存货周转率（次）	6.20	10.70	9.25	5.84
每股净资产（元）	3.04	2.99	3.18	3.08
每股经营活动现金流量（元）	0.19	0.53	0.54	0.63
每股净现金流量（元）	-0.05	-0.03	0.04	-0.22
扣除非经常性损益前基本每 股收益（元）	0.04	0.03	0.15	0.21
扣除非经常性损益前加权平 均净资产收益率（%）	1.41	0.85	4.22	6.85
扣除非经常性损益后基本每 股收益（元）	0.08	0.01	0.13	0.19
扣除非经常性损益后加权平 均净资产收益率（%）	2.55	0.36	3.89	6.19

二、财务状况分析

（一）资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产和非流动资产及占总资产的比例如下：

项目	2016年6月末		2015年末		2014年末		2013年末	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	152,259.65	25.82	149,277.43	25.96	171,747.22	35.03	172,521.32	38.75
非流动资产	437,507.31	74.18	425,678.48	74.04	318,541.34	64.97	272,663.89	61.25
资产合计	589,766.96	100.00	574,955.91	100.00	490,288.56	100.00	445,185.22	100.00

报告期内各期末，发行人的流动资产占总资产比例分别为 38.75%、35.03%、25.96%及 25.82%。报告期内，公司流动资产占总资产的比例逐年降低，主要系发行人存货占比降低所致。各报告期期末，存货占比分别为 12.80%、9.62%、7.70%及 7.12%，存货占比逐年下滑主要系发行人黄金产品的收入占比逐年提升，而黄金产品主要销往上海黄金交易所，具有较好的流动性。公司的非流动资产主要系固定资产、在建工程及无形资产等，在报告期内所占逐年提升，主要系随着发行人经营的扩张以及对生产工艺的优化，从而加大了在固定资产、在建工程的投入。发行人。发行人的主营业务为：黄金、锑、钨的勘探、开采、选冶，金锭、锑及锑制品、钨及钨制品的生产、销售，具备有色金属矿采选业重资产的行业特征，报告期内，公司流动资产及非流动资产的占比特点符合公司的业务及行业特征。

（二）负债结构分析

报告期内，公司主要负债结构如下：

项目	2016年6月末		2015年末		2014年末		2013年末	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债	152,922.13	63.10	143,670.36	61.91	109,129.41	64.72	77,333.24	58.37
非流动负债	89,433.73	36.90	88,397.32	38.09	59,477.30	35.28	55,148.25	41.63
负债合计	242,355.86	100.00	232,067.68	100.00	168,606.71	100.00	132,481.49	100.00

2013 年末至 2016 年上半年末，发行人负债合计分别为 132,481.49 万元、168,606.71 万元、232,067.68 万元和 242,355.86 万元。发行人负债主要由银行短期借款和应付债券组成，截至 2016 年上半年末，二者合计占总负债 57.92%。应付债券系公司于 2012 年发行的“12 湘金 01”公司债以及 2015 年 6 月发行的

“15 湘金 01” 公司债，合计 8 亿元。

从结构上看，负债主要以流动负债为主，2013 年末至 2016 年上半年末，流动负债占负债总额的比例分别为 58.37%、64.72%、61.91%和 63.10%，整体保持稳定。

2013 年末至 2016 年上半年末，公司资产负债率分别为 29.76%、34.39%、40.36%和 41.09%。公司总负债规模伴随着公司逐年增长的销售收入呈现温和上升的趋势，资产负债率基本维持在合理区间，且逐年保持稳定，公司的偿债压力较小。

（三）盈利情况分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	310,981.67	579,242.34	568,062.29	512,061.90
营业利润	3,460.93	324.48	13,283.68	22,811.85
利润总额	3,654.11	2,023.45	14,260.00	23,248.84
归属于母公司所有者的净利润	4,813.55	2,865.04	13,178.39	20,480.92

发行人主营业务收入主要来源于黄金及铋产品的销售。2013 年至 2016 年上半年，发行人黄金销售占主营业务收入的比重分别为 64.26%、65.93%、75.75%和 83.61%，铋产品销售占主营业务收入的比重分别为 27.20%、23.94%、16.66%和 11.20%。

2013 年至 2015 年度，公司的主营业务毛利率总体呈下滑趋势，2016 年上半年，公司的主营业务毛利率相较于 2015 年度略微上升。从分产品类型来看，发行人的主营业务收入主要来源于黄金以及精铋、三氧化二铋产品，报告期内各期间，以上所述两类产品的收入合计占公司主营业务收入总额的比重分别为 91.46%、89.87%、92.41%及 94.81%，因此，发行人主营业务综合毛利率的变动主要也是由黄金及铋产品这两大类型产品的价格波动及成本变化所引起的。

（四）现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量分析

2013 年度至 2016 年上半年，发行人经营活动产生的现金流量净额规模分别

为 63,221.90 万元、53,572.69 万元、60,322.28 万元和 21,045.81 万元。

2013 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 63,221.90 万元，净利润为 18,957.56 万元。经营性现金流量净额高于净利润的主要原因是公司本期计提固定资产折旧增加及存货减少所致。

2014 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 53,572.69 万元，净利润为 12,008.95 万元；2015 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 60,322.28 万元，净利润为 2,865.04 万元。经营性现金流量净额高于净利润的原因主要是本期计提的固定资产折旧、探矿费用摊销等增加以及经营性应付项目的减少。

2、投资活动产生的现金流量分析

2013 年度至 2016 年上半年，公司各期投资活动产生的现金流量净额呈净流出状态，净流出规模分别为 49,409.60 万元、60,862.57 万元、61,528.76 万元和 28,406.17 万元，主要系发行人所处的有色金属矿采选业，属于资金密集型行业，需发行人每年投入较大金额资金用于购建固定资产、无形资产和其他长期资产，从而保证公司正常的运转。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2013 年度至 2016 年上半年，发行人各期筹资活动产生的现金流量净额分别为-35,413.84 万元、11,765.11 万元、-2,939.60 万元和 2,154.99 万元。

2016 年上半年，发行人筹资活动产生的现金流量净额净流入 2,154.99 万元，其中，现金流入主要为取得借款收到的现金 70,965.98 万元，现金流出主要为偿还债务支付的现金 71,496.42 万元。

2015 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额净流出 2,939.60 万元，其中，现金流入主要为取得借款收到的现金 225,349.97 万元，发行债券收到款项 29,856.00 万元；现金流出主要为偿还债务支付的现金 234,427.71 万元、购买黄金洞支付股权款 22,421.20 万元以及支付利息 5,537.09 万元等。

2014 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额净流入 11,765.11 万元，其中，现金流入主要为取得借款收到的现金 171,447.97 万元，现金流出主要为偿还债务支付的现金 159,041.55 万元以及分配现金股利 6,752.04 万元。

2013 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净流出为 35,413.84 万元。其中，现金流出主要为偿还债务支付的现金 128,887.36 万元，包括到期的银行贷

款、偿付的债券利息等债务，以及分配股利支出的现金 12,345.34 万元。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行募集资金总额扣除发行费用后，所募集资金拟全部投资以下项目：

单位：万元

项目名称	总投资金额	拟使用募集资金金额	实施单位
黄金洞矿业采选 1,600t/d 提质扩能工程	15,895.20	15,000.00	公司全资子公司黄金洞矿业
大万矿业采选 1,400t/d 提质扩能工程	18,000.00	18,000.00	公司全资子公司大万矿业
辰州矿业沃溪坑口技术改造工程	23,456.38	16,456.38	公司全资子公司辰州矿业
辰州铋业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精铋项目	36,563.00	20,000.00	公司全资子公司辰州铋业
补充流动资金		10,543.62	公司
合计	93,914.58	80,000.00	--

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式自筹资金解决。

若公司在本次发行的募集资金到位前，根据公司经营状况和发展规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）黄金洞矿业采选 1,600t/d 提质扩能工程

1、项目简介

本项目内容包括现有采矿和选矿能力的提质扩能,建设地址位于湖南省岳阳市平江县黄金洞乡金塘村,建设周期为 36 个月,项目完成后采选能力总体扩至 1,600t/d,年产金精矿 13,556 吨。

2、投资估算

本项目募集资金投资情况如下表:

序号	名称	金额(万元)	占比
1	建筑	7,061.45	44.43%
2	设备	4,313.43	27.14%
3	安装	1,128.34	7.10%
4	工器具	33.57	0.21%
5	工程建设其它费用	1,272.58	8.01%
6	工程预备费	1,177.83	7.41%
7	流动资金	908.00	5.71%
	合计	15,895.20	100.00%

本项目在原有土地上建设,不涉及新征土地情况。

3、项目经济效益

本项目实施完成并全部达产后,主要经济效益指标如下:

主要经济效益指标	数据
销售收入(万元)	12,367.31
净利润(万元)	5,089.99
内部收益率(%)	21.95
投资回收期(年,含建设期)	6.72

(二) 大万矿业采选 1,400t/d 提质扩能工程

1、项目简介

本项目内容包括在选厂厂房内扩增一台日处理 950 吨/日的球磨机组,在选矿厂堆矿坪旁边修建一个竖井、工业广场及配套工程,建设地址位于湖南省岳阳市三阳乡张家村,建设周期为 36 个月,项目投入使用后,采选规模将达到 1,400t/d。

2、投资估算

本项目募集资金投资情况如下表：

序号	名称	金额(万元)	占比
1	建筑	8,146.89	45.26%
2	设备	5,313.22	29.52%
3	安装	1,127.77	6.27%
4	工器具	26.57	0.15%
5	工程建设其它费用	2,051.75	11.40%
6	工程预备费	1,333.80	7.41%
	合计	18,000.00	100.00%

本项目所涉及的新增使用土地已通过用地预审环节（湘国土资预审字 2015[62]号）。

3、项目经济效益

本项目实施完成并全部达产后，主要经济效益指标如下：

主要经济效益指标	数据
销售收入（万元）	30,650.10
净利润（万元）	14,893.32
内部收益率（%）	44.91
投资回收期（年，含建设期）	5.06

（三）辰州矿业沃溪坑口技术改造工程

1、项目简介

本项目内容包括坑口通风、开拓运输、排水及配套辅助工程，建设地址位于湖南省怀化市沅陵县官庄镇，建设周期为 36 个月，项目投入使用后，采选能力将达到 200kt/a。

2、投资估算

本项目募集资金投资情况如下表：

序号	名称	金额(万元)	占比
----	----	--------	----

序号	名称	金额(万元)	占比
1	建筑	12,032.23	51.30%
2	设备	2,462.27	10.50%
3	安装	1,410.56	6.01%
4	工器具	37.91	0.16%
5	工程建设其它费用	1,970.88	8.40%
6	工程预备费	2,697.48	11.50%
7	流动资金	2,845.05	12.13%
	合计	23,456.38	100.00%

本项目需要使用新增土地，已完成土地出让程序并取得土地使用证，分别为沅国用 2015 第 293 号（使用权面积 29561 平方米）、沅国用 2015 第 294 号（6300 平方米）。

3、项目经济效益

本项目实施完成并全部达产后，主要经济效益指标如下：

主要经济效益指标	数据
销售收入（万元）	23,000
净利润（万元）	5,966.8
内部收益率（%）	15.88
投资回收期（年，含建设期）	6.3
投资回收期（年，含建设期）	5.06

（四）辰州铋业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精铋项目

1、项目简介

本项目内容包括备料车间、电解车间、铋精炼车间、废水处理车间等的建设，建设地址位于湖南省邵阳市新邵县经济开发区塘口工业园，建设周期为 12 个月，项目投入使用后，每年将处理高砷铋金精矿 40,000 吨，产铋金属量 9,735 吨，含金精矿 26,000 吨，铋回收率 97%，金 99%。

2、投资估算

本项目募集资金投资情况如下表：

序号	名称	金额(万元)	占比
1	建筑工程费	9,639.86	26.37%
2	设备费	12,212.38	33.40%
3	安装费	1,989.28	5.44%
4	其他费用	5,156.83	14.10%
5	预备费	4,208.40	11.51%
6	流动资金	3,000.00	8.21%
7	建设期贷款利息	356.25	0.97%
	合计	36,563.00	100.00%

本项目因需要迁址涉及审批环节较多，目前本项目所涉及的新增使用土地已通过用地预审环节（邵阳国土资预审字 2015[173]号）。

3、项目经济效益

本项目实施完成并全部达产后，主要经济效益指标如下：

主要经济效益指标	数据
销售收入（万元）	55,396
净利润（万元）	3,088
内部收益率（%）	10.97
投资回收期（年，含建设期）	9.09

（五）补充流动资金

1、项目简介

公司拟将本次非公开发行募集资金中 10,543.62 万元用于补充流动资金，以满足公司日常生产经营的资金需求，缓解公司当前的流动资金压力，为公司未来发展战略的顺利实施提供充足的资金保障。

2、项目分析

流动资金估算是以估算企业的营业收入及营业成本为基础，综合考虑企业各项资产和负债的周转率等因素的影响，对构成企业日常生产经营所需流动资金的主要经营性流动资产和流动负债分别进行估算，进而预测企业未来期间生产经营对流动资金的需求程度。具体来说，流动资金的测算方法如下：

预测期经营性流动资产=应收票据+应收账款+预付账款+存货

预测期经营性流动负债=应付账款+应付票据+预收账款

预测期流动资金占用额=预测期经营性流动资产-预测期经营性流动负债

预测期流动资金需求=预测期流动资金占用额-前一期流动资金占用额

单位：万元

项目名称	基期		预测期	
	2015 年度	占比 (%)	2016 年度	2017 年度
营业收入	579,242.34		625,581.73	675,628.27
经营性流动资产：				
应收票据	9,263.07	1.60%	10,009.31	10,810.05
应收账款	14,910.49	2.57%	16,077.45	17,363.65
预付款项	15,031.09	2.59%	16,202.57	17,498.77
存货	44,271.43	7.64%	47,794.44	51,618.00
经营性流动资产合计	83,476.08	14.41%	90,146.33	97,358.03
经营性流动负债：				
应付票据	-	-	-	-
应付账款	15,134.58	2.61%	16,327.68	17,633.90
预收款项	3,521.52	0.61%	3,816.05	4,121.33
经营性流动负债合计	18,656.10	3.22%	20,143.73	21,755.23
流动资金占用额	64,819.98	11.19%	70,002.60	75,602.80
流动资金需求			5,182.62	5,600.21

注：1. 公司 2015 年、2014 年、2013 年营业收入较同期增长分别为-4.99%、10.36%、6.58%。2015 年营业收入下滑主要原因是公司主要产品价格大幅下滑所致。但 2016 年以来，黄金价格已出现较大幅度提升，因此假定 2016 年、2017 年营业收入增长率分别为 8%、8%，按照 2015 年实现营业收入 579,242.34 万元，据此计算出 2016 年及 2017 年公司的营业收入分别为 625,581.73 万元、675,628.27 万元。

2. 预测期经营性流动资产科目和流动负债科目的预测值=基期相应科目值占基期营业收入比重×预测期营业收入。

根据上述测算结果，公司 2016 年、2017 年需新增流动资金额分别为 5,182.62 万元、5,600.21 万元，两年共需新增流动资金总额为 10,782.82 万元，本次公司募集资金中约 10,543.62 万元拟用于补充流动资金，以满足公司日常生产经营的资金需求，缓解公司当前的流动资金压力，为公司未来发展战略的顺利实施提供充足的资金保障。

第六节 本次新增股份发行上市相关机构及推荐意见

一、本次新增股份发行上市相关机构

(一) 保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

保荐代表人：王荣鑫、黄超

项目协办人：陈昕

项目组成员：孙泽阳、陈悠然

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 38~45 楼

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

(二) 律师事务所：湖南启元律师事务所

负责人：丁少波

经办律师：廖青云、刘佩

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

联系电话：0731-82953778

传真：0731-82953779

(三) 审计机构：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：邱靖之

经办注册会计师：傅成钢、周睿、王虎

办公地址：北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座 208

联系电话：010-88827799

传真：010-88018737

二、上市推荐意见

保荐机构认为：湖南黄金申请其本次非公开发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。招商证券股份有限公司愿意推荐湖南黄金本次非公开发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

第七节 新增股份的数量及上市流通安排

本次发行新增 70,175,438 股的股份登记手续已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕,并由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证明。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股,上市日为 2016 年 10 月 18 日。根据深交所相关业务规则的规定,上市首日公司股价不除权,股票交易设涨跌幅限制。

参与认购的投资者所认购的股份自上市之日起 12 个月内不得转让。

发行人律师声明

本所及经办律师已阅读湖南黄金股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书, 确认本股票发行情况报告书暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在本股票发行情况报告书暨上市公告书引用的法律意见书的内容无异议, 确认本股票发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、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相应的法律责任。

经办律师（签名）：


廖青云


刘佩

律师事务所负责人（签名）：


丁少波



审计机构声明

本审计机构及签字注册会计师已阅读本股票发行情况报告书暨上市公告书，确认本股票发行情况报告书暨上市公告书与本审计机构出具的报告不存在矛盾。本审计机构及签字注册会计师对发行人在本股票发行情况报告书暨上市公告书中引用的财务报告的内容无异议，确认本股票发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、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相应的法律责任。

经办注册会计师（签名）：

中国注册会计师
傅成钢
430300020005

中国注册会计师
王虎
430100090029

王 虎

中国注册会计师
周睿
430300030000

周 睿

负责人（签名）：

邱靖之

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)



2016 年 10 月 10 日

第九节 备查文件

一、备查文件

- (一) 保荐机构出具的发行保荐书和尽职调查报告
- (二) 发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告
- (三) 中国证券监督管理委员会核准文件

二、查阅时间

工作日上午 8:30~11:30; 下午 14:00~17:00。

三、查阅地点

(一) 发行人：湖南黄金股份有限公司

办公地址：湖南省长沙市雨花区芙蓉中路二段金源大酒店 16 层

联系电话：0731-82290893

传真：0731-82290893

(二) 保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 38~45 楼

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943121

（本页无正文，为《湖南黄金股份有限公司非公开发行 A 股股票发行情况报告书暨上市公告书》之盖章页）



湖南黄金股份有限公司

法定代表人：

Handwritten signature of Huang Qifu in black ink, written over a horizontal line.

黄启富

2016 年 10 月 10 日