（上接D2版）

矿石[illegible]注册商标核定使用商品院钼酸铵曰二氧化钼曰三氧化钼曰仲钨酸铵曰三氧化钨曰亚硫酸钠曰氧化铬曰五氧化二钒曰氧化铬曰[illegible]注册商标核定使用商品院铬铁曰钼铁曰钛铁曰粉末冶金曰锰合金曰钼铬曰镁铁曰钒铁曰硅铁遥

猿援报告期内关联交易决策程序的执行情况及独立董事意见

公司圆园员员年度股东大会对近三年与关联方发生的关联交易进行审议确认遥公司独立董事对近三年关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表如下意见院野公司近三年与各关联方发生的关联交易袁均有合理定价依据袁关联交易执行的是市场定价原则袁符合中国证监会和交易所的相关规定袁没有损害公司及其控股子公司利益以及其他股东利益的情况遥冶

公司圆园员员年第五次临时股东大会对公司出售和龙钼业全部出资额后袁因履行出售前与和龙钼业已签订的合同而产生的关联交易进行审议确认遥公司独立董事对上述关联交易发表如下意见院野公司出售和龙钼业全部出资额后袁因履行出售前与和龙钼业已签订的合同而产生的关联交易袁均有合理定价依据袁关联交易执行的是市场定价原则袁符合中国证监会和交易所的相关规定袁没有损害公司及其控股子公司利益以及其他股东利益的情况遥冶

七尧董事尧监事及高级管理人员情况

姓名	职务	性别	出生日期	任期开始日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况	与公司的其他利益关系
郭光华	董事长	男	[illegible]	[illegible]	曾任锦州铁合金厂财务处科员袁锦州市特种合金厂经营厂长袁锦州市华龙铁合金厂法定代表人袁天桥钼业法定代表人尧执行董事袁本溪钨钼法定代表人尧执行董事袁和龙矿业法定代表人尧执行董事袁延边矿业法定代表人尧执行董事袁吉林新华龙法定代表人尧执行董事袁和龙钼业法定代表人尧执行董事	新华龙集团法定代表人尧董事长尧总经理袁小额贷公司法定代表人尧董事长袁新华科技法定代表人尧执行董事	原	兼职方为公司法人股东及实际控制人控制的其他企业曰直接和间接持股
秦丽婧	副董事长	女	[illegible]	[illegible]	曾任鞍山日杂公司会计尧经理袁海城实业公司经理	新华龙集团董事袁和龙矿业监事袁延边矿业监事袁吉林新华龙监事袁小额贷公司监事会主席袁益海典当法定代表人尧董事长袁新华龙房地产法定代表人尧执行董事尧总经理袁新华科技监事	[illegible]	兼职方为公司法人股东尧公司子公司及实际控制人控制的其他企业曰间接持股
董晓军	董事尧总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任海尔集团空调本部市场部长尧商流本部事业部长尧空调销售公司南部部长尧空调销售公司中心经理袁新华龙集团董事尧总经理袁吉林新华龙总经理	天桥钼业法定代表人尧执行董事尧总经理袁本溪钨钼法定代表人尧执行董事尧总经理	[illegible]	兼职方为公司子公司曰直接和间接持股
段安娜	董事尧副总经理尧财务总监	女	[illegible]	[illegible]	曾任锦州铁合金厂会计袁锦州铁合金厂副处长尧处长尧总会计师尧副总经理袁中国泰盛投资控股有限公司总会计师袁新华龙集团董事	益海典当董事	[illegible]	兼职方为实际控制人控制的其他企业曰直接和间接持股
王瑞琪	独立董事	男	[illegible]	[illegible]	曾任冶金工业部经济调节司资产处处长尧中瑞华会计师事务所副总经理尧中喜会计师事务所副总经理	中瑞岳华会计师事务所高级合伙人袁山西证券股份有限公司独立董事	[illegible]	兼职方与公司无利益关系
姚长辉	独立董事	男	[illegible]	[illegible]	曾任北京大学副教授尧教授	北京大学光华管理学院金融系教授袁中银国际证券有限公司独立董事袁营口银行股份有限公司独立董事袁上海绿新包装材料科技股份有限公司独立董事袁[illegible]重工集团股份有限公司独立董事	[illegible]	兼职方与公司无利益关系
王德志	独立董事	男	[illegible]	[illegible]	曾任中南大学教授	中南大学材料科学与工程学院副院长袁中国钼业主编委袁中国有色金属学会稀有金属冶金学术委员会委员	[illegible]	兼职方与公司无利益关系
韩乃军	监事会主席	男	[illegible]	[illegible]	曾任中国农业银行凌海支行员工	中国农业银行凌海支行员工	[illegible]	兼职方与公司无利益关系
郭书山	监事	男	[illegible]	[illegible]	曾任内蒙古集宁市政府办公室主任袁天建集团人力资源部部长遥[illegible]至今任公司综合管理部部长	原	[illegible]	原
王 伟	职工监事	女	[illegible]	[illegible]	曾任锦州制药二厂办公室主任袁锦州正康药业有限公司综合部部长遥[illegible]至今先后任公司综合管理部副部长尧销售中心副经理	原	[illegible]	间接持股
王子阳	董事会秘书	男	[illegible]	[illegible]	曾任深圳羊岛基金投资有限公司研究员袁北京创远投资有限公司基金经理袁东吴证券资产管理部投资经理遥	原	[illegible]	直接持股
张之全	副总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任涞源县金帝选厂厂长袁新华龙集团董事遥	和龙矿业法定代表人尧执行董事袁延边矿业法定代表人尧执行董事	[illegible]	兼职方为公司子公司曰直接和间接持股
张绍强	副总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任锦州金城造纸集团股份有限公司职员袁和龙钼业法定代表人	吉林新华龙法定代表人尧执行董事尧总经理袁广源矿产董事	[illegible]	兼职方为公司子公司曰直接和间接持股
金溪光	副总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任本溪合金总厂组织部部长尧劳动人事处处长袁本溪钨钼厂厂长袁本溪钨钼有限公司经理袁本溪钨钼集团有限公司董事长尧党委书记袁本溪国有资产经营公司经理袁新华龙集团董事	原	[illegible]	直接和间接持股
李玉喜	副总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任锦州市特种合金厂经营厂长袁新华龙钼业董事	新华龙集团副董事长尧小额贷公司监事	[illegible]	兼职方为公司股东及实际控制人控制的其他企业曰直接和间接持股
夏江洪	副总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任北宁市山庆制药有限公司车间主任	新华龙集团董事尧小额贷公司监事	[illegible]	兼职方为公司股东及实际控制人控制的其他企业曰直接和间接持股
苏广全	副总经理	男	[illegible]	[illegible]	曾任锦州市铁合金厂工程师	原	[illegible]	直接和间接持股

注院郭光华董事长未在公司领取薪酬遥

八尧发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

郭光华先生为公司控股股东尧郭光华和秦丽婧夫妇为公司实际控制人遥其中袁郭光华直接持有公司[illegible]的股份袁且持有新华龙集团[illegible]的股份渊新华龙集团持有公司[illegible]的股份冤曰秦丽婧直接持有公司[illegible]的股份遥

员援郭光华

郭光华袁中国国籍袁无永久境外居留权袁身份证号码为[illegible]袁住所地为辽宁省锦州市遥

圆援秦丽婧

秦丽婧袁中国国籍袁无永久境外居留权袁身份证号码为[illegible]袁住所地为辽宁省锦州市遥秦丽婧系郭光华的配偶遥

九尧财务会计信息及管理层讨论与分析

渊一冤近三年财务报表

员援合并资产负债表

单位院元

项 目	圆园员员年员圆月猿员日	圆园员园年员圆月猿员日	圆园园怨年员圆月猿员日
流动资产院			
货币资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收票据	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预付款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他应收款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
存货	[illegible]	[illegible]	[illegible]
流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动资产院			
长期股权投资	[illegible]	[illegible]	要
固定资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
在建工程	[illegible]	[illegible]	[illegible]
工程物资	[illegible]	[illegible]	[illegible]
无形资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
递延所得税资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产总计	[illegible]	[illegible]	[illegible]

合并资产负债表渊续冤

单位院元

项 目	圆园员员年员圆月猿员日	圆园员园年员圆月猿员日	圆园园怨年员圆月猿员日
流动负债院			
短期借款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预收款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付职工薪酬	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应交税费	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付利息	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他应付款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
一年内到期的非流动负债		[illegible]	要
流动负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动负债院			
长期借款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
专项应付款	[illegible]	[illegible]	要
其他非流动负债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
所有者权益院			
股本	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资本公积	[illegible]	[illegible]	[illegible]
盈余公积	[illegible]	[illegible]	[illegible]
未分配利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司所有者权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
少数股东权益	[illegible]	[illegible]	[illegible]
所有者权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
负债和所有者权益总计	[illegible]	[illegible]	[illegible]

圆援合并利润表

单位院元

项 目	圆园员员年度	圆园员园年度	圆园园怨年度
一尧营业总收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中院营业收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]
二尧营业总成本	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中院营业成本	[illegible]	[illegible]	[illegible]
营业税金及附加	[illegible]	[illegible]	[illegible]
销售费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
管理费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
财务费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产减值损失	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加院公允价值变动收益	要	要	要
投资收益	要	[illegible]	要
三尧营业利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加院营业外收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减院营业外支出	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中院非流动资产处置净损失	[illegible]	[illegible]	[illegible]
四尧利润总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减院所得税费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
五尧净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中院归属于母公司所有者的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
少数股东损益	[illegible]	[illegible]	[illegible]
发生同一控制下企业合并袁被合并方在合并前实现的净利润为院	要	[illegible]	[illegible]

猿援合并现金流量表

单位院元

项 目	圆园员员年度	圆园员园年度	圆园园怨年度
一尧经营活动产生的现金流量院			
销售商品尧提供劳务收到的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
收到的税费返还	要	要	要
收到其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
购买商品尧接受劳务支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付给职工以及为职工支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付的各项税费	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
二尧投资活动产生的现金流量院			
处置固定资产尧无形资产和其他长期资产收回的现金净额	[illegible]	[illegible]	要
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	要	[illegible]	要
收到其他与投资活动有关的现金	要	要	要
投资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	要
购建固定资产尧无形资产和其他长期资产支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资支付的现金	要	[illegible]	[illegible]
支付其他与投资活动有关的现金	要	要	要
投资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
三尧筹资活动产生的现金流量院			
吸收投资收到的现金	要	[illegible]	[illegible]
其中院子公司吸收少数股东投资收到的现金	要	要	要
取得借款收到的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
收到其他与筹资活动有关的现金	要	要	[illegible]
筹资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
偿还债务支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
分配股利尧利润或偿付利息支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中院子公司支付给少数股东的股利尧利润	要	要	要
支付其他与筹资活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
四尧汇率变动对现金及现金等价物的影响	[illegible]	[illegible]	[illegible]
五尧现金及现金等价物净增加额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加院期初现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
六尧期末现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]

渊二冤近三年一期非经常性损益情况

报告期内袁经会计师审核的非经常性损益明细表如下院

单位院万元

项 目	圆园员员年度	圆园员园年度	圆园园怨年度
非流动性资产处置损益袁包括已计提资产减值准备的冲销部分	[illegible]	[illegible]	[illegible]
计入当期损益的政府补助袁但与公司正常经营业务密切相关袁符合国家政策规定尧按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	[illegible]	[illegible]	[illegible]
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	要	[illegible]	[illegible]
除上述各项之外的其他营业外收支净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他符合非经常性损益定义的损益项目	要	[illegible]	[illegible]
非经营性损益对利润总额的影响的合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减院所得税影响数	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减院少数股东影响数	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司的非经常性损益影响数	[illegible]	[illegible]	[illegible]
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非经常性损益影响数占净利润的比例	[illegible]	[illegible]	[illegible]

渊三冤近三年一期主要财务指标

财务指标	圆园员员年度	圆园员园年度	圆园园怨年度
流动比率	[illegible]	[illegible]	[illegible]
速动比率	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产负债率渊母公司冤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收账款周转率渊次/年冤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
存货周转率渊次/年冤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
息税折旧摊销前利润渊万元冤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
利息保障倍数	[illegible]	[illegible]	[illegible]
每股经营活动现金流量渊元冤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
每股净现金流量渊元冤	[illegible]	[illegible]	[illegible]
无形资产占净资产的比例	[illegible]	[illegible]	[illegible]

根据中国证监会叶公开发行证券公司信息披露编报规则第怨号要要要净资产收益率和每股收益的计算及披露曳渊圆园员园年修订冤的要求计算的公司每股收益和净资产收益率如下院

报告期	项 目	加权平均净资产收益率	每股收益渊元/股冤基本每股收益	稀释每股收益
圆园员员年度	归属于公司普通股股东的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	扣除非经常性损益归属于公司普通股股东的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆园员园年度	归属于公司普通股股东的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	扣除非经常性损益归属于公司普通股股东的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆园园怨年度	归属于公司普通股股东的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
	扣除非经常性损益归属于公司普通股股东的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]

渊四冤管理层讨论与分析

员援财务状况分析

报告期内袁公司流动资产占比较大袁资产流动性较强袁主要原因院渊员冤作为钼行业企业袁公司在生产经营过程中需储备或结存一定数量的钼精矿尧焙烧钼精矿尧钼化工产品以及钼金属产品袁且这些存货的单位价值较大袁导致各期期末存货金额较大遥渊圆冤公司客户多为信誉良好的大中型钢铁企业袁公司一般对其设置[illegible]天的账期袁由于钼铁单位价格较高袁导致各期期末应收账款余额较大遥渊猿冤由于公司尚未实现钼精矿的采选袁为保证钼精矿尧焙烧钼精矿以目标价格稳定供应袁公司采用预付款购货方式袁导致各期期末预付账款余额较大遥

报告期内袁公司负债中流动负债占比较大袁流动负债中主要为短期借款尧应付账款和预收账款袁非流动负债主要为长期借款尧专项应付款和其他非流动负债遥钼产品单位价值较高袁其中袁钼精矿是生产焙烧钼精矿的基础原材料袁在产业链条中袁焙烧钼精矿是加工钼铁或生产钼酸铵所必需的原料袁为保证二者以足额稳定供应袁公司充分利用短期借款和商业信用购买生产所需原料袁因此形成较大比例的短期借款和应付账款遥

圆援盈利能力分析

报告期内袁公司营业收入尧毛利总额尧营业利润尧利润总额及净利润等盈利水平指标均呈逐年上升趋势遥渊员冤受金融危机影响袁圆园园怨年全球钢铁行业总产量萎缩袁导致钼产品需求量下降袁且价格大幅下跌遥圆园员园年全球钢铁行业产量恢复性增长袁带动钼产品的市场需求增加袁且价格稳中有升遥此外袁近年来国家正积极推进钼行业的整合工作袁宏观调控政策倾向于扶植大型钼生产企业袁提高产业集中度袁国内众多中小型钼产品加工企业生存压力加大遥公司在圆园园怨年的基础上凭借其竞争优势巩固并扩大市场份额袁圆园员园年产品销售量较圆园园怨年大幅提高袁使得圆园员园年公司营业收入较圆园园怨年大幅改观袁盈利水平随之大幅增长遥圆园员员年钢铁行业运行较为平稳袁公司业务继续保持产销两旺的态势袁使得圆园员员年公司营业收入尧毛利总额尧营业利润尧利润总额及净利润等盈利水平指标均有不同幅度的增长遥渊圆冤圆园园愿年起袁公司开始对原有反射炉焙烧钼精矿技术进行升级改造袁较早的采用回转窑生产焙烧钼精矿袁经过多年的技术革新和经验积累袁公司在进料尧焙烧尧出料等各个环节总结出适合不同生产条件的工艺参数调整方案袁形成了原料要求低尧产品质量稳定尧热能利用率高的节约型生产模式遥圆园员员年公司建成钼铁冶炼自动化生产线袁冶炼过程自动化程度的提高不仅有助于稳定产品质量袁而且可以有效的降低成本消耗袁有利于公司盈利能力的提高遥渊猿冤圆园园怨年国内外钼价倒挂袁且国际钼价波动较大袁公司通过进口焙烧钼精矿用于钼铁尧钼化工等产品的加工以降低生产成本袁在此过程中袁公司与美国尧智利等国供应商均签订了长期订单袁并凭借对钼产品国际市场价格的判断适时开展转口贸易业务遥圆园员园年国内外钼价倒挂情况有所缓解袁公司适时调整经营策略袁停止焙烧钼精矿进口袁同时利用与国外供应商已签订的长期订单袁加大焙烧钼精矿转口贸易的业务量袁取得了良好的经济效益遥转口贸易的开展不仅增强了公司经营的灵活性袁同时沟通了上游供给和下游需求袁可以使公司更加准确的把握钼产品价格的走势袁使其成为公司自产业务的有益补充遥

猿援现金流量分析

报告期内袁公司经营活动产生的现金流量净额累计达[illegible]万元袁经营活动现金流量状况良好遥公司投资活动产生的现金流量净额均为负值袁表明公司处于业务扩张期袁公司的资本性支出较大遥公司筹资活动对借款融资依赖性较强袁需要通过资本市场拓宽融资渠道遥

渊五冤股利分配政策

员援股利分配的一般政策

公司按自身业务发展需要和各方面监管要求袁制定每年的股利分配政策袁在符合有关法律法规规定并经股东大会批准后进行遥每年的股利分配方案经董事会提议袁并经股东大会批准袁在股东大会召开后圆个月内完成股利渊或股份冤的派发事项遥

圆援发行人近三年股利分配情况

自报告期期初至本招股说明书签署日袁公司进行了两次股利分配袁具体情况如下院

渊员冤圆园员园年[illegible]日袁经公司圆园园怨年度股东大会决议袁公司以圆园园怨年员圆月猿员日总股本[illegible]万股为基数袁按各股东持股比例分配利润[illegible]万元遥

渊圆冤圆园员员年[illegible]日袁经公司圆园员园年度股东大会决议袁公司以圆园员园年员圆月猿员日总股本[illegible]万股为基数袁按各股东持股比例分配利润[illegible]万元遥

猿援本次发行前滚存利润的分配安排

根据公司圆园员员年第一次临时股东大会决议袁本次公开发行股票前滚存的未分配利润由新老股东按发行后的持股比例共同享有遥

源援本次发行后的股利分配政策

根据圆园员员年度股东大会审议通过的叶公司章程渊草案冤曳袁公司本次发行后的利润分配政策为院

渊员冤利润分配的原则院公司实施连续尧稳定的利润分配政策袁公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报袁同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标曰

渊圆冤利润分配的形式院公司可以采取现金尧股票或二者相结合方式分配股利袁可以在中期进行现金分红曰

渊猿冤利润分配的比例院公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围袁每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的员缘豫遥若公司净利润快速增长袁且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时袁可以在满足上述现金股利分配之余袁提出并实施股票股利分配预案曰

渊源冤在公司盈利的情况下袁公司董事会未做出现金利润分配预案的袁应当在定期报告中披露未分红的原因尧未用于分红的资金留存公司的用途袁独立董事应当对此发表独立意见曰

渊缘冤公司根据生产经营情况尧投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的袁调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定遥有关调整利润分配政策的议案袁需要事先征求独立董事及监事会的意见袁并经公司董事会审议后提交公司股东大会批准袁且在股东大会审议该议案时袁公司应当安排通过网络投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利曰

渊远冤存在股东违规占用公司资金情况的袁公司应当扣减该股东所获分配的现金红利袁以偿还其所占用的资金遥

渊六冤纳入合并报表的控股子公司基本情况

截至报告期末袁发行人有天桥钼业尧吉林新华龙尧本溪钨钼尧延边矿业尧和龙矿业等缘家子公司和员家参股公司广源矿产遥公司子公司及参股公司的具体情况如下院

员援天桥钼业

成立时间	[illegible]	注册资本/实收资本	[illegible]万元
股权结构	公司持股[illegible]	注册地	锦州市
主要生产经营地	锦州经济技术开发区天山路一段[illegible]号		
经营范围	钼化合物制造曰钼压延加工遥		
主要财务数据渊经大信会计师事务所审计冤	截至[illegible]袁总资产[illegible]万元袁净资产[illegible]万元袁[illegible]年度净利润[illegible]万元遥		

圆援本溪钨钼

成立时间	[illegible]	注册资本/实收资本	[illegible]万元
股权结构	公司持股[illegible]	注册地	本溪市
主要生产经营地	本溪市明山区峪明路百兴巷[illegible]栋		
经营范围	钨钼化合物尧钨钼合金制品尧氮气生产渊有效期至[illegible]冤曰本公司无法利用的残次废料的销售袁电热产品尧本公司自产的五金矿产品出口尧本公司生产科研所需原辅材料尧机器设备尧仪器仪表及零配件的进口业务遥		
主要财务数据渊经大信会计师事务所审计冤	截至[illegible]袁总资产[illegible]万元袁净资产[illegible]万元袁[illegible]年度净利润[illegible]万元遥		

猿援延边矿业

成立时间	[illegible]	注册资本/实收资本	[illegible]万元
股权结构	公司持股[illegible]袁地质六所持股[illegible]袁大石头林业公司持股[illegible]	注册地	安图县
主要生产经营地	延边朝鲜族自治州安图县明月镇瓮声街米香胡同[illegible]		
经营范围	有色金属矿山采矿尧选矿袁产品销售袁矿产品尧炉料尧金属制品尧金属化合物的购销业务		
主要财务数据渊经大信会计师事务所审计冤	截至[illegible]袁总资产[illegible]万元袁净资产[illegible]万元袁[illegible]年度净利润[illegible]万元遥		

源援和龙矿业

成立时间	[illegible]	注册资本/实收资本	[illegible]万元
公司持股比例	公司持股[illegible]袁地质六所持股[illegible]袁王晓猛元持股[illegible]	注册地	和龙市
住所地	和龙市民慧街[illegible]号楼三单元[illegible]室渊惠四区冤		
经营范围	许可经营项目院钼尧多金属矿普查遥		
主要财务数据渊经大信会计师事务所审计冤	截至[illegible]袁总资产[illegible]万元袁净资产[illegible]万元袁[illegible]年度净利润[illegible]万元遥		

缘援吉林新华龙

成立时间	[illegible]	注册资本/实收资本	[illegible]万元
股权结构	公司持股[illegible]	注册地	安图县
主要生产经营地	安图县明月镇瓮声街		
经营范围	有色金属尧化工产品生产销售渊凭许可证经营冤曰矿产品尧炉料尧金属制品尧金属化合物的购销遥		
主要财务数据渊经大信会计师事务所审计冤	截至[illegible]袁总资产[illegible]万元袁净资产[illegible]万元袁[illegible]年度净利润[illegible]万元遥		

第四节 募集资金运用

一尧本次募集资金运用基本情况

渊一冤募集资金项目资金使用计划

经公司圆园员员年第一次临时股东大会批准袁本次发行股票募集资金拟投资项目概况如下院

单位院万元

项目名称	本次募集资金投入	年度使用计划 第一年	第二年
一尧钼铜矿选矿厂技术改造工程项目	[illegible]	[illegible]	[illegible]
二尧技术中心建设项目	[illegible]	[illegible]	原
三尧钼制品工程项目	[illegible]	[illegible]	[illegible]
四尧其他与主营业务相关的营运资金	原	原	原
合 计	[illegible]	[illegible]	[illegible]

渊二冤实际募集资金与募集资金投资项目需求存在差异时的安排

如未发生重大不可预测的市场变化袁本次发行募集资金根据以上项目按轻重缓急顺序排列遥募集资金到位前袁公司根据各项目的实际进度袁通过自有资金和银行贷款支付上述项目款项遥募集资金到位后袁将用于支付项目剩余款项及置换先期已支付款项遥募集资金若有不足袁资金缺口将通过公司自筹解决曰若有剩余袁则用于补充公司流动资金遥本次募集资金的实际投入时间将按募集资金到位时间和项目进展情况作相应调整遥

二尧本次募集资金运用对主要财务状况尧经营成果的影响

本次募集资金到位并投入使用后袁对本公司财务状况及经营成果的主要影响如下院

渊一冤改善公司的财务状况袁增强公司未来的盈利能力

本次募集资金到位后袁公司的财务状况将大为改善袁公司资产负债率将显著降低袁公司资产流动性将显著提高遥

本次募集资金投资项目经过公司详细的市场调研袁主要投向是研发尧钼制品和钼精矿选厂的项目建设遥公司的研发投入袁将使公司的研发能力有大幅度的提升袁为公司的可持续发展提供技术支持遥钼制品产能建设定位于技术含量高尧附加值高尧未来发展前景良好的钼制品市场袁有助于改善公司的产品结构袁提高公司盈利能力遥钼精矿选厂的建设袁有助于提高公司在原材料方面的自给能力袁充分发挥公司已取得的采矿权的效益袁增强抵御原材料价格市场波动的风险遥预计项目全部达产后袁公司每年新增销售收入约[illegible]万元袁新增净利润[illegible]万元遥上述募集资金投资项目的实施有利于增强企业的综合竞争力遥

渊二冤新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次发行募集资金投资项目中固定资产投资总额为[illegible]万元袁项目达产后年折旧额和摊销额总计约为[illegible]万元袁公司未来固定资产折旧将大幅增加遥以公司现行固定资产折旧政策袁募集资金投资项目建成后固定资产投资年折旧的详细情况如下院

单位院万元

项目		募集资金投入	年折旧或摊销
钼铜矿选矿厂技术改造工程项目	新增固定资产	[illegible]	[illegible]
技术中心建设项目	新增固定资产	[illegible]	[illegible]
钼制品工程项目	新增固定资产	[illegible]	[illegible]
合 计		[illegible]	[illegible]
圆园员员年营业收入			[illegible]
募投项目年折旧或摊销占营业收入比重			[illegible]
募投项目新增销售收入总额			[illegible]
募投项目年折旧或摊销占新增销售收入比重			[illegible]
募投项目年新增利润总额			[illegible]
募投项目年折旧或摊销占新增利润总额比重			[illegible]

考虑到募集资金投资项目建成后公司业务规模还将进一步扩大袁项目达产后每年可增加销售收入约[illegible]万元袁增加净利润[illegible]万元遥如果本次募集资金投资项目能够顺利投产并实现预定收益袁能够消化新增折旧和摊销对公司盈利能力的影响遥同时袁研发中心的建成袁将大大提升公司的研发实力袁增强公司的自主创新能力和核心竞争能力遥

渊三冤进一步增强公司核心竞争力袁巩固和加强公司的行业地位

本次募集资金的成功运用将增强公司核心竞争力袁提升公司研发尧检测和设计能力袁进一步巩固和加强公司在钼业领域的行业地位袁增强公司的可持续发展能力遥

渊四冤净资产大幅增长袁净资产收益率短期内下降

本次发行后袁公司净资产和每股净资产将大幅增长遥在募集资金到位初期袁由于各投资项目尚处于投入期袁短期无法产生效益袁将使公司的净资产收益率在短期内下降遥但随着募集资金运用项目的实施和达标袁公司在原材料方面的自给能力及抵御原材料市场价格波动的风险将增强袁预计公司净资产收益率和每股收益将会在未来几年的时间内得到有效提升遥

第五节 风险因素和其他重要事项

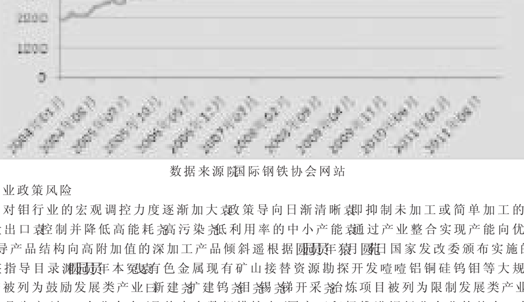
一尧风险因素

渊一冤市场及政策风险

员援受钢铁行业影响较大的风险

根据国际钼业协会的统计袁钼的直接消费需求中约[illegible]来自于钢铁业遥近年来袁我国钢铁产量经历了较大幅度的波动袁特别是圆园园愿年度袁中国钢铁产量曾经历明显下滑袁因而市场对钼铁等钼产品的需求同样出现了大幅波动遥虽然圆园员园年世界经济开始复苏袁全球贸易量和投资呈现恢复性增长袁钢铁行业前景向好袁但目前复苏的势头并不均衡袁基础尚不牢固袁风险依然存在遥如果未来钢铁行业处于低迷状态袁对钼产品的需求大幅萎缩将会对公司的经营业绩造成不利影响遥

2004年1月至2011年12月中国粗钢产量(单位:万吨)



数据来源院国际钢铁协会网站

圆援产业政策风险

我国对钼行业的宏观调控力度逐渐加大袁政策导向日渐清晰袁即抑制未加工或简单加工的资源型产品大量出口袁控制并降低高能耗尧高污染尧低利用率的中小产能袁通过产业整合实现产能向优势企业集中袁引导产品结构向高附加值的深加工产品倾斜遥根据圆园员员年[illegible]日国家发改委颁布实施的叶产业结构调整指导目录渊圆园员员年本冤曳袁有色金属现有矿山接替资源勘探开发喹啉钼钼硅钨钼等大规格高纯靶材生产被列为鼓励发展类产业曰新建尧扩建钨尧钼尧锡尧锑开采尧冶炼项目被列为限制发展类产业遥由于中国钼产品生产尧加工企业众多袁且绝大多数规模较小袁国家正积极推进钼行业企业的整合工作袁包括吉林省尧辽宁省在内的部分省区已经制定相关规定袁从采选能力尧加工能力尧环境保护等方面对现有钼矿采选及加工企业设置了较高的准入标准遥

目前袁公司符合吉林省尧辽宁省规定的准入条件袁钼矿采选尧各类钼产品生产规模均已获得了当地发改部门或工业信息化部门的批准袁且公司钼产品生产规模较大袁产业整合有利于公司长远发展袁但如果相关产业政策出现重大变化或市场准入标准大幅提高袁将可能对公司的生产经营产生不利影响遥

猿援国家政策的影响

渊员冤指令性生产计划的影响

圆园员员年[illegible]日袁国家工业和信息化部发布了叶圆园员员年稀有金属生产指令性计划曳袁圆园员员年全国钼精矿渊含钼[illegible]冤指令性生产指标为[illegible]万吨袁其中吉林省[illegible]万吨遥各地工业行业主管部门应按照下达的计划指标分解落实到企业袁不得额外增加指标和超计划生产遥指令性生产指标应下达给符合国家产业政策尧行业规划及相关管理规定要求的企业袁并要向重点企业倾斜遥

公司募投项目之一野钼铜矿选矿厂技术改造工程项目冶年产钼精矿渊含钼[illegible]冤[illegible]吨袁已获得吉林省工业和信息化厅叶关于延边新华龙矿业有限公司钼铜矿选矿厂技术改造项目申请报告的核准意见曳渊吉工信审批办[illegible]号冤遥但如果国家宏观调控政策持续紧缩袁并且长期依靠指令性生产计划来指导行业发展袁可能将对公司未来的生产和盈利造成不利影响遥

渊圆冤钼及钼制品出口相关政策变化的影响

自圆园园猿年[illegible]日起袁中国对钼及钼制品出口实行出口配额许可证管理曰自圆园园远年起袁中国逐渐降低并取消了对绝大多数钼产品的出口退税袁自圆园园远年[illegible]日起袁取消钼轧钼条尧杆尧丝材渊不包括简单烧结的条尧杆冤和钼制品出口退税曰自圆园园苑年[illegible]日起袁钼精矿尧焙烧钼精矿出口关税税率由[illegible]上调至[illegible]曰自圆园园愿年[illegible]日起袁钼铁出口关税由[illegible]上调至圆园豫曰自圆园园怨年[illegible]日起袁对矿产品进口环节增值税税率由[illegible]提高到[illegible]曰自圆园园怨年[illegible]日起袁钼酸铵尧钼粉和未锻轧钼产品的关税税率下调至[illegible]遥

报告期内袁公司出口产品主要是锻轧钼条块尧高纯三氧化钼和钼酸遥其中锻轧钼条块不受出口配额限制袁高纯三氧化钼和钼酸的实际出口量远低于获授配额袁且报告期内公司每年出口业务收入占营业收入比例均不足[illegible]遥虽然上述出口配额管理和出口税收政策尚未对本公司当前生产经营造成不利影响袁但出口配额政策及出口税收政策的变化可能对公司未来的生产经营造成不利影响遥

源援环保政策法规相关风险

公司焙烧和冶炼过程中会产生二氧化硫尧烟尘尧氮气等废气袁以及炉渣尧冶炼渣尧浸渣尧底泥尧钼及其氧化物尧废包装物等一般工业固废遥公司未来钼矿采选过程中将产生粉尘尧含药剂气体尧锅炉烟尘等废气袁以及尾矿尧锅炉灰渣等废物遥上述废气和废物等污染物的超标排放均会对环境造成一定影响遥公司高度重视环境保护工作袁采取有效措施实现废气达标排放尧废水循环利用尧废物无害化袁并投入大量资金建设环保配套设施袁建立了完善的环保管理与监督体系遥目前袁公司及正常运营的下属企业和募投项目均符合国家环保政策要求遥

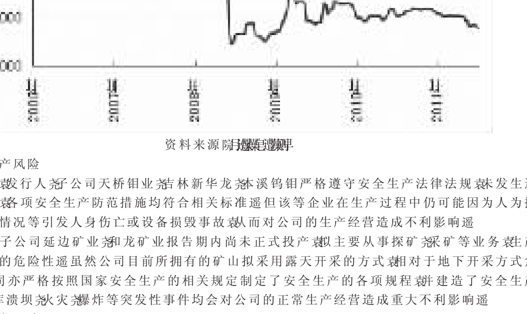
公司产品在生产过程中均需要配套运用相关的环保设施袁遵守严格的环保标准才能满足国家相关环保政策遥随着人民生活水平的改善尧环保意识的增强袁国家对环境保护工作的日益重视袁环保标准将不断提高遥如果国家提高环保标准或出台更严格的环保政策袁公司对环保投入的增加将会导致公司经营成本上升遥此外袁如果公司未达到国家相关环保要求袁或在生产经营的过程中造成环境污染危害袁则可能对公司的生产经营造成不利影响遥

渊二冤经营风险

员援原料价格波动较大的风险

圆园园远年至圆园员员年袁钼精矿市场价格波动幅度巨大袁圆园园远年[illegible]日钼精矿价格达到高点袁即[illegible]元/吨度渊含税冤袁相当于含钼[illegible]的钼精矿[illegible]万元/吨渊含税冤曰圆园园愿年[illegible]日钼精矿价格跌至低点袁即[illegible]元/吨度渊含税冤袁相当于含钼[illegible]的钼精矿[illegible]万元/吨渊含税冤遥公司以销定产为主的经营模式袁在签订销售合同的同时即可以锁定原材料的成本袁从一定程度上可以有效化解原材料价格波动带来的风险袁同时袁公司的存货周转较快袁亦可以在一定程度上弥补钼精矿价格波动带来的风险遥但如果钼精矿及钼产品的价格出现大幅波动袁则仍可能对公司钼产品的相关生产尧销售和贸易业务造成不利影响遥特别当公司受到上下游同时挤压的情况下袁自产业务可能出现盈利下降尧甚至亏损的可能遥此外袁如果钼精矿价格高企将导致公司正常经营的流动资金需求上升袁而国内外钼精矿价格的大幅下跌也有可能增加公司存货资产减值准备遥

2006年至2011年国内钼精矿报价



资料来源院[illegible]

圆援安全生产风险

报告期内袁发行人尧子公司天桥钼业尧吉林新华龙尧本溪钨钼严格遵守安全生产法律法规袁未发生过安全生产事故袁各项安全生产防范措施均符合相关标准遥但仍不排除在安全生产过程中仍可能因为人为操作不当或意外情况等引发人身伤亡或设备损毁事故袁从而对公司的生产经营造成不利影响遥

公司控股子公司延边矿业尧和龙矿业报告期内尚未正式投产袁拟主要从事探矿尧采矿等业务袁生产过程具有一定的危险性遥虽然公司目前所拥有的矿山拟采用露天开采的方式袁相对于地下开采方式危险性较小袁公司亦严格按照国家安全生产的相关规定制定了安全生产的各项规程袁并建造了安全生产设施袁但尾矿库溃坝尧火灾尧爆炸等突发性事件均会对公司的正常生产经营造成重大不利影响遥

猿援贸易业务风险

作为生产加工业务的有益补充袁公司根据自身生产经营的需要袁结合对市场供求关系及价格走势的把握袁适时从事钼产品的国内贸易和转口贸易遥圆园园怨年尧圆园员园年和圆园员员年袁公司从事贸易业务取得的收入占主营业务收入的比例分别为[illegible]尧[illegible]和[illegible]袁贸易业务的毛利率分别为[illegible]尧[illegible]和[illegible]遥其中袁国内贸易是为满足客户短期较为急迫的大量需求袁弥补公司短期产能缺口袁从市场上采购部分商品以履行合同的业务遥国内贸易业务的风险点主要在于对外采购的钼产品价格波动袁由于外购时间通常滞后于销售合同签订时间袁而钼产品价格在短期内的波动幅度也可能较大袁因而在价格上行期间袁国内贸易存在产生亏损的可能性袁从而使得公司国内贸易业务的盈利水平处于不稳定状态遥

转口贸易背景是公司为兼顾国内外原材料市场袁获取稳定尧多样化的原材料来源袁从圆园园愿年开始凭借自身在生产规模尧商业信用方面的优势与国际知名的钼精矿供应商签订了焙烧钼精矿的长单采购合同遥当考虑关税及加工成本等因素后袁长单采购价格较国内采购价格具有优势时袁公司将长单合同采购的焙烧钼精矿用于自身生产曰当国内采购价格优于长单采购价格时袁公司则将长单合同采购的焙烧钼精矿用于转口贸易袁直接向国外客户销售遥圆园园怨年国外焙烧钼精矿采购价格具有明显优势袁低成本的国外原材料提升了公司的盈利水平曰自圆园员园年起国外焙烧钼精矿采购价格相对国内采购价格不具优势袁公司转而从事转口贸易袁取得了较好的收益遥转口贸易业务具有资金占用量大尧毛利率不稳定尧结算受汇率变动影响较大的特点袁且近年来国内外钼产品价格波动幅度较大袁如不能较好的把握交易时机则可能会给公司经营业绩造成不利影响遥转口贸易业务的风险点主要在国际市场钼产品的价格波动袁如果钼产品国际市场价格持续下跌袁则公司转口贸易业务有可能发生亏损遥

源援探矿权和采矿权续展的风险

公司控股子公司延边矿业拥有吉林省安图县双山地区金尧多金属矿普查的叶矿产资源勘查许可证曳渊证号院[illegible]冤袁有效期自[illegible]至[illegible]曰拥有安图双山钼铜多金属矿的采矿权渊证号院[illegible]冤袁有效期自[illegible]至[illegible]遥公司控股子公司和龙矿业拥有吉林省和龙市石马洞地区钼尧多金属矿叶矿产资源勘查许可证曳渊证号院[illegible]冤袁有效期自[illegible]至[illegible]遥根据叶中华人民共和国矿产资源法曳及实施细则规定袁探矿权人应当按照勘查许可证规定的区域尧期限尧工作对象进行勘查袁采矿权人应当按照采矿许可证规定的开采范围和期限从事开采活动遥当探矿权尧采矿权许可期满可以申请续期遥如果公司在上述探矿权尧采矿权期满时未能及时办理续期将对公司的生产经营产生不利影响遥

渊三冤财务风险

员援资产负债率较高的风险

圆园园怨年员圆月猿员日尧圆园员园年员圆月猿员日和圆园员员年员圆月猿员日袁公司母公司口径的资产负债率分别为[illegible]尧[illegible]和[illegible]遥报告期内袁公司的资产负债率较高袁主要是因为公司生产规模不断扩大袁为满足日常原料采购的需要袁短期借款及应付账款的金额均维持在较高的水平遥从整体来看袁公司的负债水平尧总资产水平与业务规模是同步增长的袁且与公司的生产经营特性有关袁公司也正努力改变以短期借款为主的资产负债结构袁但公司依然存在一定的财务风险遥

圆援应收账款可能发生坏账的风险

公司圆园园怨年员圆月猿员日尧圆园员园年员圆月猿员日和圆园员员年员圆月猿员日应收账款的净额分别为[illegible]万元尧[illegible]万元和[illegible]万元袁占当期营业收入的比例分别为[illegible]尧[illegible]和[illegible]遥虽然公司的应收账款占公司营业收入的比例较小袁且公司的主要客户为大中型钢铁企业袁信誉良好袁但绝对金额较大袁不排除因市场环境发生重大变化产生坏账的风险遥

渊四冤募集资金投资项目的风险

员援矿山资源储量存在不确定性

本次募投项目中钼铜矿选矿厂技术改造工程项目建成后经济效益的发挥很大程度上依赖于公司所拥有的钼矿山的资源储量遥虽然资源储量是严格按照勘查技术对矿产资源和可采储量进行的科学估测袁但由于矿山地质构造复杂且勘探工程范围有限袁矿山的实际储量可能与估测结果存在差异袁如矿山资源储量或品位小于估算值袁将会对公司钼铜矿选矿厂技术改造工程项目的实际经济效益造成较大影响袁进而影响公司的生产经营和财务状况遥

圆援钼矿可能被列入保护性开采的特定矿种

为保护我国优势矿产资源袁不断提高优势矿产的合理开发利用水平袁圆园园怨年员月袁国土资源部印发了叶保护性开采的特定矿种勘查开采管理暂行办法曳袁国土资源部会同有关部门提出保护性开采的特定矿种的设立或撤销名单袁经国务院批准后公布实施遥国土资源部对于保护性开采的特定矿种按照规划实行开采总量控制管理袁分年度下达分省渊区尧市冤控制指标遥目前袁已经被列入保护性开采的特定矿种主要为钨尧锡尧锑尧稀土尧萤石尧重晶石等袁钼尚未被列入保护性开采的特定矿种名单遥如钼矿在全国范围或在公司矿山所在地被列入保护性开采的特定矿种则公司的钼矿开采可能受制于开采配额的限制曰开采配额限制可能减少钼资源的供给量袁进而影响到钼产品的市场价格袁这都会影响到公司募投项目的经济效益遥

猿援钼制品市场有待进一步开拓

近几年袁随着航天尧航空尧原子能工业等钼制品应用行业的快速发展袁钼深加工产品的需求也在不断增长袁同时袁国家钼行业的产业政策也逐步向深加工领域倾斜遥我国目前钼深加工产品的质量尧规格尚不完全满足市场需求袁遥公司的钼制品工程项目符合公司产品结构优化调整的战略安排袁但钼深加工产品的市场尚须进一步开拓遥

源援本次发行后净资产收益率被摊薄的风险

截至圆园园怨年员圆月猿员日尧圆园员园年员圆月猿员日和圆园员员年员圆月猿员日袁归属于母公司的所有者权益分别为[illegible]万元尧[illegible]万元和[illegible]万元袁加权平均净资产收益率分别为[illegible]尧[illegible]和[illegible]遥本次发行后袁公司净资产预计将比发行前有显著提升遥由于募集资金投资项目需在达产后才能达到预期的收益水平袁因此存在发行后净资产收益率被大幅摊薄的风险遥

缘援项目建设和管理风险

在募集资金投资项目的建设过程中袁可能会遭遇不限于自然灾害尧工程事故等风险袁相关的产品市场也可能发生变化曰投资项目在实施过程中袁项目的进度尧设备的供应尧价格变化及新产品的市场开拓能否顺利进行袁均可能对项目的实际盈利水平产生影响遥

远援募投项目效益不能达到预期目标的风险

本次募投项目的实施将有利于公司巩固和完善全产业链战略目标的实现袁提升公司整体抗风险和盈利能力袁但募投项目存在不能达到预期目标的风险遥由于圆园园怨年以来钼精矿渊含钼[illegible]冤市场价格波动幅度巨大袁最高达[illegible]万元/吨渊含税冤袁最低触及[illegible]万元/吨渊含税冤袁自圆园园怨年底金融危机以来袁钼精矿价格快速下跌探底遥随后袁钼精矿的价格虽有所回升袁[illegible]曾回升至[illegible]万元/吨渊含税冤袁但由于目前欧美经济的恶化和中国政府的宏观调控袁包括钼在内的有色金属价格仍处于较低水平袁钼精矿渊含钼[illegible]冤价格为[illegible]万元/吨左右渊含税冤遥因此本着审慎的态度袁可行性研究报告的编制在考虑了长期市场波动的基础上对钼精矿的销售价格进行预测袁最终选择了圆园园远年[illegible]至圆园员员年[illegible]的每周钼精矿市场价格的算术平均价[illegible]万元/吨渊含税冤作为募投项目的价格预测标准遥

虽然发行人对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性论证袁但由于本次募集资金投资项目所需投资金额较大袁对项目经济效益分析数据均为预测性信息袁募集资金投资项目建设投产尚需时间袁如果经济危机持续时间较长袁钼产品市场价格长期低迷袁则会对钼铜矿选矿厂技改工程项目的经济效益造成重大不利影响袁项目经济效益的实现将存在较大不确定性遥钼铜矿选矿厂技改工程项目由本公司控股子公司延边矿业实施遥根据发行人与延边矿业其他股东地质六所尧大石头林业公司签署的协议袁募投资金将采用借款的方式投入延边矿业袁借款的利率在同期银行借款基准利率的基础上上浮[illegible]遥该等募投实施方式将使得公司每年按[illegible]的股权比例取得延边矿业的分红外袁还可以获得较为稳定的借款利息收益袁如延边矿业经营不善袁不能实现预期经济效益袁则借款本金及利息存在无法回收或遭受损失的风险遥

渊五冤其他风险

员援大股东控制风险

郭光华尧秦丽婧夫妇为公司的实际控制人袁合计直接持有公司[illegible]的股份袁且通过新华龙集团间接持有公司[illegible]的股份袁因而实际控制公司表决权股份[illegible]遥本次发行完成后袁公司实际控制人郭光华与秦丽婧合计直接持有公司[illegible]的股份袁实际控制的公司表决权股份为[illegible]遥根据公司章程和相关法律法规规定袁郭光华尧秦丽婧能够通过股东大会和董事会行使表决权对公司实施控制和重大影响袁有能力按照其意愿通过选举董事和间接挑选高级管理人员尧修改叶公司章程曳尧确定股利分配政策等行为袁对公司业务尧管理尧人事安排等方面加以影响和控制袁从而形成有利于本人的决策行为袁有可能损害公司及公司其他股东利益遥

圆援和龙钼业所得税优惠可能被追缴的风险

圆园园愿年[illegible]至圆园员员年[illegible]袁和龙钼业系公司全资子公司遥圆园园远至圆园园愿年度袁和龙市国家税务局以叶关于和龙市双龙铁合金有限公司申请减免税问题的批复曳批准和龙钼业按财税叶[illegible]曳文享受野老少边穷地区三年企业所得税免征的优惠待遇遥圆园园远年度袁和龙钼业因上述所得税优惠政策袁所享有的所得税优惠金额为[illegible]万元遥根据圆园园愿年叶企业所得税法曳及过渡期税收优惠政策的相关规定袁上述财税叶[illegible]曳文的税收优惠待遇未被列入可以享受的过渡期税收优惠待遇袁因而和龙钼业圆园园远年度享受的企业所得税免征的待遇可能存在被追缴的风险遥郭光华尧秦丽婧已作出承诺院野如和龙钼业被追缴圆园园远年度企业所得税并对新华龙钼业带来损失袁本人将全额承担新华龙钼业所遭受的追缴损失遥冶

猿援股票市场风险

股票市场投资收益与投资风险并存遥股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响袁也受投资者的心理预期尧股票供求关系尧市场流动性尧国家宏观经济状况以及政治尧经济尧金融政策等因素的影响遥公司股票的市场价格可能因出现上述风险因素而背离其投资价值袁直接或间接对投资者造成损失袁从而给投资者带来投资风险袁投资者对此应有充分的认识遥

二尧其他重大事项

渊一冤重大合同

截至圆园员员年员圆月猿员日袁公司总资产规模为[illegible]万元袁本节所指重大销售合同尧采购合同的标准为标的额超过[illegible]万元袁重大借款合同的标准为借款额超过[illegible]万元袁或者虽未达到前述标准但对公司生产经营活动尧未来发展或财务状况具有重要影响的合同遥截至圆园员员年员圆月猿员日袁公司尚在履行的重大合同包括销售合同[illegible]份尧采购合同[illegible]份以及借款合同[illegible]份遥

渊二冤发行人对外担保情况

序号	被担保人	担保人	合同编号	担保期限	担保方式
员	新华龙钼业	新华龙钼业尧本溪钨钼尧天桥钼业	锦银叶凌海支行曳圆园员员年抵字第叶[illegible]曳号尧锦银叶凌海支行曳圆园员员年抵字第叶[illegible]曳号尧锦银叶凌海支行曳圆园员员年最保字第叶[illegible]曳号	[illegible]	土地和房产抵押尧保证
圆	新华龙钼业	新华龙钼业	锦银叶凌海支行曳圆园员员年最抵字第叶[illegible]曳号	[illegible]	土地和房产抵押
猿	新华龙钼业	天桥钼业	锦银叶凌海支行曳圆园员员年抵字第叶[illegible]曳号	[illegible]	保证
源	新华龙钼业	新华龙钼业	锦银叶凌海支行曳圆园员员年抵字第叶[illegible]曳号	[illegible]	存货抵押
缘	新华龙钼业	天桥钼业	交营[illegible]最抵原[illegible]	[illegible]	房产及土地抵押

渊三冤发行人的控股股东尧控股子公司涉及的重大诉讼或仲裁事项

圆园园猿年[illegible]日袁郭光华和顾伟签署叶南阳市新华龙矿业有限公司章程曳袁约定共同出资人民币[illegible]万元设立南阳新华龙袁其中郭光华货币出资[illegible]万元袁持有南阳新华龙[illegible]股权袁顾伟货币出资[illegible]万元袁持有南阳新华龙[illegible]股权曰南阳新华龙的经营范围为野矿产品购销冶遥圆园园猿年[illegible]日袁南阳裕信达有限责任会计师事务所出具宛裕会验字叶[illegible]曳号叶验资报告曳袁确认截至圆园园猿年[illegible]日袁郭光华和顾伟已经缴付了全部出资遥圆园园猿年[illegible]日袁方城县工商局核发了[illegible]号叶企业法人营业执照曳遥南阳新华龙具体从事的业务为矿产品购销业务遥报告期内袁发行人及其子公司未与南阳新华龙发生过业务往来遥

圆园园猿年[illegible]日袁郭光华与高峰签署叶股权转让协议曳袁约定郭光华将其持有的南阳新华龙[illegible]股权以[illegible]万元的价格转让给高峰遥圆园园猿年[illegible]日袁南阳新华龙股东会通过决议袁同意郭光华将所持南阳新华龙[illegible]股权转让予高峰遥同日袁南阳新华龙制定相应的章程修正案遥

根据郭光华的说明袁圆园园猿年[illegible]日袁其已将南阳新华龙的经营委托顾彬管理遥此后发现圆园园猿年[illegible]日顾彬冒用郭光华签字袁伪造相关文件将南阳新华龙[illegible]的股权转让给第三方遥经发行人保荐机构及律师核查袁郭光华已向凌海市人民法院提起诉讼袁要求顾彬赔偿损失[illegible]万元人民币遥凌海市人民法院已于圆园员员年[illegible]日出具渊圆园员员冤凌民初字第[illegible]号叶受理案件通知书曳袁决定立案审理遥顾彬向锦州市中级人民法院提起上诉袁请求将本案移送顾彬经常居住地北京市朝阳区人民法院管辖遥圆园员员年[illegible]日袁锦州市中级人民法院出具民事裁定书渊圆园员员冤锦立民终字第[illegible]号袁驳回顾彬上诉袁维持原裁定遥目前袁该案件正在审理过程中遥

发行人保荐机构及律师经核查认为院郭光华在诉讼请求中要求第三方对侵害股权的行为予以赔偿袁不会导致重新取得南阳新华龙的股权或控制权袁南阳新华龙已经不属于郭光华实际控制的企业袁也不属于发行人的关联方遥

郭光华承诺院野如因法院判决或其他原因导致本人重新取得南阳新华龙的股权袁本人将把南阳新华龙的股权无偿赠予新华龙钼业袁或本人控制的企业将不会与南阳新华龙有任何业务往来或资金往来袁也没有任何业务往来或资金往来的计划遥冶

发行人承诺院野本公司及其子公司不会与南阳新华龙有任何业务往来或资金往来袁也没有任何业务往来或资金往来的计划遥冶

发行人律师及保荐机构认为袁根据郭光华尧发行人的承诺袁郭光华控制的企业尧发行人及其子公司不会与南阳新华龙有任何业务往来或资金往来袁因而不会导致南阳新华龙与发行人之间的关联交易遥如因法院判决或其他原因导致郭光华重新取得南阳新华龙的股权袁郭光华将把南阳新华龙的股权无偿赠予新华龙钼业袁也不会导致南阳新华龙与发行人之间同业竞争遥

截至本招股说明书签署日袁除上述诉讼事宜外袁公司的控股股东尧控股子公司均不存在其他尚未了结的或者可预见的作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项遥

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一尧本次发行各方当事人

名 称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人院锦州新华龙钼业股份有限公司	辽宁省凌海市大有乡双庙农场	[illegible]	[illegible]	王子阳
保荐人渊主承销商冤院安信证券股份有限公司	深圳市福田区金田路[illegible]号安联大厦[illegible]层[illegible]单元	[illegible]	[illegible]	朱斌尧王铁铭
律师事务所院北京市中伦律师事务所	中国北京市建国门外大街甲[illegible]号尧远大厦[illegible]层	[illegible]	[illegible]	张忠尧宋晓明
会计师事务所院大信会计师事务有限公司	北京市海淀区知春路[illegible]号学院国际大厦[illegible]层[illegible]号	[illegible]	[illegible]	赵斌尧邹涛
股票登记机构院中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路[illegible]号中国保险大厦[illegible]楼	[illegible]	原	原
拟上市的证券交易所院上海证券交易所	上海市浦东南路[illegible]号证券大厦	[illegible]	[illegible]	原

二尧有关本次发行的重要时间安排

询价推介日期	2012年8月1日-2012年8月10日
申购及缴款日期	2012年8月14日-2012年8月15日
定价公告刊登日期	2012年8月14日
股票上市日期	[illegible]

第七节 备查文件

一尧备查文件

渊一冤保荐人出具的发行保荐书曰

渊二冤保荐人出具的保荐工作报告曰

渊三冤公司最近三年的财务报告及审计报告曰

渊四冤内部控制鉴证报告曰

渊五冤经注册会计师核验的非经常性损益明细表曰

渊六冤法律意见书及律师工作报告曰

渊七冤公司章程渊草案冤曰

渊八冤中国证监会核准本次发行的文件曰

渊九冤其他与本次发行有关的重要文件遥

二尧查阅地点

投资者可于本次发行承销期间袁到公司和保荐人渊主承销商冤的办公地点查阅遥

三尧查阅时间

除法定节假日及公休日以外的每日上午[illegible]袁下午[illegible]遥

四尧信息披露网址

公司将在上海证券交易所和公司网站上披露有关信息袁详情请查看[illegible]和[illegible]遥

锦州新华龙钼业股份有限公司

2012年4月19日