

证券代码:601899 股票简称:紫金矿业 编号:临2015-078

紫金矿业集团股份有限公司
面向合格投资者公开发行公司债券预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司债券发行条件的说明
根据《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》等法律法规和规范性文件的相关规定,董事会经过对公司公开发行公司债券的资格进行了认真分析研究后,认为公司符合发行公司债券的各项要求及条件。

二、本次发行概况
(一)发行规模
本次发行的公司债券票面总额不超过人民币80亿元(含80亿元)。具体发行规模提请股东大会授权董事会在前述范围内确定。

(二)票面金额和发行价格
本次公司债券面值100元,按面值平价发行。

(三)债券期限
本次发行的公司债券期限为不超过5年(含5年),可以为单一期限品种,也可以是多种期限的混合品种,具体存续期限提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时市场情况在前述范围内确定,并在本次公司债券募集说明书中予以披露。

(四)债券利率及确定方式
本次发行的公司债券票面利率及其利息支付方式由公司的主承销商通过市场询价协商确定,并在本次公司债券募集说明书中予以披露。

(五)发行方式
本次发行采取合格投资者公开发行公司债券的方式。本次公司债券在完成必要的发行手续后,既可以采取一次发行,也可以采用分期发行的方式,具体各期发行规模将根据市场情况确定。本次公司债券发行后将根据《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定,履行必要的备案程序。

(六)发行对象
本次债券发行对象为符合《上海证券交易所公司债券市场投资者适当性管理办法》中所规定的合格投资者,投资者以现金认购。

(七)向公司股东配售的安排
本次发行的公司债券不安排向公司股东优先配售。

(八)赎回或回售条款
本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及在相关条款具体内容提请股东大会授权董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定,并在本次公司债券募集说明书中予以披露。

(九)担保情况
本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

(十)偿债保障措施
当公司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时做出如下决议并采取相应措施:

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措施;
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等措施。

(十一)募集资金用途
本次发行公司债券的募集资金主要用于偿还借款和补充流动资金。提请股东大会授权董事会根据公司债券结构调整及资金需求,本着优化公司债券结构、降低融资成本的原则,灵活安排偿还公司债券及补充流动资金。

(十二)发行债券的上市
本次发行公司债券发行完毕后,公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。提请股东大会授权公司董事会根据证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

(十三)本次发行公司债券方案的有效期限
本次公司本次发行公司债券方案的有效期限为一年,自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

三、股东大会对董事会的授权
为进一步拓宽融资渠道,公司拟向合格投资者公开发行规模不超过人民币80亿元(含80亿元)的公司债券(以下简称“本次发行”),为有效协调本次发行过程中的具体事宜,拟提请股东大会授权董事会,在股东大会审议通过后的发行方案框架和原则下,从维护公司利益最大化的原则出发,全权办理本次发行的相关事项,包括但不限于:

1、在法律、法规允许的范围内,根据公司和市场的具体情况,制定本次公开发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次公开发行公司债券的发行条款,包括但不限于具体发行规模、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数及长期借款发行规模,是否设计担保条款、利率调整条款和赎回条款等合同条款,是否提供担保及担保方式,还本付息的时间方式和、转让方式及决定募集资金具体使用等与本次公司债券发行有关的一切事宜;

2、决定并聘请参与本次公司债券发行的中介机构;
3、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、签署与本次发行公司债券有关的合同、协议及文件;

5、办理本次公司债券发行申报及转让事宜,包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及转让相关的所有必要的文件、合同/协议/合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等)和根据法律法规及其他规范性文件进行适当的信息披露;

6、根据公司财务状况,决定募集资金用途及具体金额;
7、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、法规及本公司章程规定须经由股东大会重新表决的事项之外,授权董事会依据监管部门的政策规定和意见或新的市场环境对本次发行公司债券的具体发行方案等相关事项进行调整;

8、在市场环境或政策法规发生重大变化时,授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作;

9、本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。
(一)公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表
1)公司最近三年及一期的合并财务报表
(1)最近三年及一期合并资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2015年9月30日, 2014年12月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日. Rows include assets, liabilities, and equity.

(2)最近三年及一期母公司资产负债表
(1)最近三年及一期母公司资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2015年9月30日, 2014年12月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日. Rows include assets, liabilities, and equity for the parent company.

(二)最近三年及一期公司财务报表
(1)最近三年及一期母公司资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2015年9月30日, 2014年12月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.

(2)最近三年及一期合并利润表
单位:元

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include income statement items like revenue, expenses, and profit.

(3)最近三年及一期合并现金流量表
单位:元

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items like operating, investing, and financing activities.

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items for the parent company.

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items for the company.

Table with 5 columns: Item, 2015年9月30日, 2014年12月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日. Rows include assets, liabilities, and equity for the parent company.

(二)最近三年及一期公司财务报表
(1)最近三年及一期母公司资产负债表

Table with 5 columns: Item, 2015年9月30日, 2014年12月31日, 2013年12月31日, 2012年12月31日. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.

(二)公司最近三年及一期主要财务指标

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include financial ratios like liquidity, solvency, and profitability.

非流动负债:
应付债券 4,389,111,550 3,117,946,200 646,271,400 472,364,000

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include non-current liabilities like long-term payables and bonds.

(2)最近三年及一期母公司利润表
单位:元

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include profit and loss items for the parent company.

(3)最近三年及一期母公司现金流量表
单位:元

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items for the parent company.

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items for the company.

2. 现金流量分析
最近三年及一期,公司现金流量情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items for the company.

注:上述指标的计算公式如下:
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资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
④应收账款周转率=销售收入÷应收账款平均余额
⑤存货周转率=销售成本÷存货平均余额

(三)公司管理层薪酬分析
公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表,对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产负债结构分析
(1)资产结构
公司主要资产的构成情况如下所示:

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.

注:上述指标的计算公式如下:
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资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
④应收账款周转率=销售收入÷应收账款平均余额
⑤存货周转率=销售成本÷存货平均余额

(三)公司管理层薪酬分析
公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表,对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产负债结构分析
(1)资产结构
公司主要资产的构成情况如下所示:

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.

截至2015年9月末、2014年末、2013年末和2012年末,公司的流动资产余额分别为2,195,538.81万元、1,961,822.66万元、1,793,178.75万元和2,433,369.89万元,占总资产的比例分别为27.17%、26.10%、26.80%和36.13%,保持相对稳定;非流动资产余额分别为5,886,552.67万元、5,554,136.11万元、4,896,660.16万元和4,302,072.21万元,占总资产的比例分别为72.83%、73.90%、73.20%和63.87%,呈上升趋势。

截至2015年9月末,公司总资产余额为8,082,091.48万元,是2012年末总资产的1.2倍。作为矿业企业,矿山建设工程、相应的厂房、设备属固定资产,以及存货是公司总资产的重要组成部分。随着各地矿山的陆续建设,相应的冶炼设施陆续投入,公司的产能不断提升,由此带来的固定资产余额增长是公司总资产变动的主要原因。

公司资产规模及结构的充分反映了其产能及销售规模持续增长、固定资产投入持续增加以及兼并扩张等各方面业务发展的轨迹。

(2) 负债结构
公司负债的构成情况如下所示:

Table with 5 columns: Item, 2015-9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include liabilities, assets, and equity for the company.

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include liabilities, assets, and equity for the company.

从负债结构来看,公司负债中流动负债与非流动负债的占比基本接近,流动负债占比略高,保持相对稳定。公司流动负债的主要构成包括短期借款、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及应付账款;而非流动负债的主要构成是长期借款及应付债券,占公司总负债的比例超过75%。作为矿业企业,公司收购采矿权、勘探、矿山建设的资本性支出压力较大,因此公司通过各种有息负债方式筹集企业发展建设所需资金,短期借款及应付债券的余额持续上升。应付账款的余额主要系随着生产规模的扩大而增加,由于处于产业链的上游,因此应付账款的控制力弱。公司的以公允价值计量的金融资产变动计入当期损益的金融负债主要系黄金租赁业务及远期合约的公允价值的变动,与金融资产的余额呈一定的匹配关系。

2. 现金流量分析
最近三年及一期,公司现金流量情况如下:

Table with 5 columns: Item, 2015年1-9月, 2014年度, 2013年度, 2012年度. Rows include cash flow items for the company.

注:上述指标的计算公式如下:
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资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
④应收账款周转率=销售收入÷应收账款平均余额
⑤存货周转率=销售成本÷存货平均余额

(三)公司管理层薪酬分析
公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表,对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产负债结构分析
(1)资产结构
公司主要资产的构成情况如下所示:

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.

注:上述指标的计算公式如下:
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资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
④应收账款周转率=销售收入÷应收账款平均余额
⑤存货周转率=销售成本÷存货平均余额

(三)公司管理层薪酬分析
公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表,对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产负债结构分析
(1)资产结构
公司主要资产的构成情况如下所示:

Table with 5 columns: Item, 2015年9-30, 2014-12-31, 2013-12-31, 2012-12-31. Rows include assets, liabilities, and equity for the company.