



证券代码:000683 股票简称:远兴能源 公告编号:临2012-005



## 内蒙古远兴能源股份有限公司2011年公司债券上市公告书

## 保荐人(主承销商)债券受托管理人

证券简称:11远兴债  
证券代码:112056  
发行总额:人民币10亿元  
上市时间:2012年2月24日  
上市地:深圳证券交易所  
上市推荐机构:平安证券有限责任公司

## 第一节 简介

重要提示:内蒙古远兴能源股份有限公司(以下简称“远兴能源”、“发行人”或“公司”)董事会成员已批准本公告书,确认其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性负个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所(以下简称“深交所”)对内蒙古远兴能源股份有限公司2011年公司债券(以下简称“本期债券”)上市申请及相关事项的审查,均不构成对本期债券价值的判断或任何保证。

发行人本期债券信用评级为AA;发行人最近一期的净资产为313,515.28万元,2011年9月30日财务报表中所有者权益为13,515.28万元,2011年9月30日财务报表中的资产负债率为71.13%,合并报表资产负债率为45.38%。

发行人最近一个会计年度实现的平均可分配利润为37,295.60万元,2009年、2010年及2011年公司实现的归属于母公司净利润分别为37,295.60万元、30,096.00万元、30,096.00万元,不少于同期债券一年利息的15倍。本期债券发行及挂牌上市的具体详见发行人公告。

## 第二节 发行人简介

一、发行人法定名称  
中文名称:内蒙古远兴能源股份有限公司  
英文名称:Inner Mongolia Yuanxing Energy Company Limited  
二、发行人注册地址及办公地址  
注册地址:鄂尔多斯市东胜区伊旗昭君路14号创业大厦B座16层  
办公地址:鄂尔多斯市东胜区鄂托克西街博源大厦十二层  
三、发行人注册资本  
注册资本:人民币767,113,983.00元  
四、发行人法定代表人  
法定代表人:贺占海  
五、发行人基本情况  
(一)经营范围  
公司经营范围为:化工产品及其原料的生产、销售;经销化工机械设备及配件,出口本企业生产的化工产品;进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件。(法律、行政法规、国务院决定规定许可经营的项目不得经营)

公司生产的产产品以甲醇和煤焦油为主,最近三年及一期公司生产的所有产品收入占比情况如下:

产品名称	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
煤焦	29.57%	26.18%	11.22%	-
甲醇	67.53%	72.04%	61.70%	58.84%
纯碱	1.93%	0.93%	16.19%	23.60%
小苏打	-	0.28%	7.97%	9.38%
其他	0.98%	0.57%	2.92%	8.18%
总计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

公司产品的收入占比情况

六、发行人面临的主要风险

(一)财务风险  
1. 融资成本受到利率波动影响而导致的风险

近年来,本公司综合利用金融工具,通过各种融资渠道的合理配置,充分降低公司的债务融资成本,但公司的债务融资成本仍受到市场利率变化的影响。本公司2011年1-9月,2010年、2009年和2008年的利息支出分别为8,521.34万元、7,294.09万元、6,358.08万元人民币,302.52万元。2010年10月日至2011年1月7日,中国人民银行连续五次上调金融机构人民币存款基准利率,若未来人民币银行根据宏观调控环境继续提高人民币存款基准利率,将可能进一步增加公司的利息支出,从而影响公司的经营业绩。

2.流动负债比例较高的风险

3.经营活动产生的现金流量净额不稳定的风

2011年1-9月与2010年12月31日,2009年12月31日和2008年12月31日,公司流动负债占负债总额的比例分别为64.55%、68.60%、70.14%和83.32%,公司的负债以流动负债为主,非流动负债占比相对较低,短期偿债压力较大。

4. 经营活动产生的现金流量净额不稳定的风

截至2011年9月30日,本公司拥有中国农业银行、招商银行、浦发银行等多家银行的授信总额为15.40亿元,已全部用于公司日常生活生产经营上。公司目前资金需求量较大,授信额度使用较多,存在短期内可使用授信额度较少的风险。

(二)主要产品

公司生产的产产品以甲醇和煤焦油为主,最近三年及一期公司生产的所有产品收入占比情况如下:

产品名称	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
煤焦	29.57%	26.18%	11.22%	-
甲醇	67.53%	72.04%	61.70%	58.84%
纯碱	1.93%	0.93%	16.19%	23.60%
小苏打	-	0.28%	7.97%	9.38%
其他	0.98%	0.57%	2.92%	8.18%
总计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

1.甲醇产品

(一)业务现状

甲醇生产工艺有两种,即煤制甲醇法和天然气制甲醇法,发行人目前采用天然气制法生产甲醇,核心工艺是甲醇生产装置及催化剂,与行业内主要采用重油,煤为原料的工艺相比具有低成本优势和产品品质优势。

公司经营项目为:化工产品及其原料的生产、销售;经销化工机械设备及配件,出口本企业生产的化工产品;进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件。(法律、行政法规、国务院决定规定许可经营的项目不得经营)

公司生产的产产品以甲醇和煤焦油为主,最近三年及一期公司生产的所有产品收入占比情况如下:

产品名称	2011年1-9月	2010年	2009年	2008年
煤焦	29.57%	26.18%	11.22%	-
甲醇	67.53%	72.04%	61.70%	58.84%
纯碱	1.93%	0.93%	16.19%	23.60%
小苏打	-	0.28%	7.97%	9.38%
其他	0.98%	0.57%	2.92%	8.18%
总计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2. 产能利用率

3. 行业政策风险

4. 经营活动产生的现金流量净额不稳定的风

5. 投资额度较大的风险

6. 授信额度较大的风险

7. 资金流动性风险

8. 市场价格波动风险

9. 国际化经营风险

10. 项目进度风险

11. 项目投资风险

12. 项目实施风险

13. 项目审批风险

14. 项目用地风险

15. 项目融资风险

16. 项目施工风险

17. 项目管理风险

18. 项目资金风险

19. 项目进度风险

20. 项目投资风险

21. 项目审批风险

22. 项目用地风险

23. 项目融资风险

24. 项目施工风险

25. 项目管理风险

26. 项目资金风险

27. 项目进度风险

28. 项目投资风险

29. 项目用地风险

30. 项目融资风险

31. 项目施工风险

32. 项目管理风险

33. 项目资金风险

34. 项目进度风险

35. 项目投资风险

36. 项目用地风险

37. 项目融资风险

38. 项目施工风险

39. 项目管理风险

40. 项目资金风险

41. 项目进度风险

42. 项目投资风险

43. 项目用地风险

44. 项目融资风险

45. 项目施工风险

46. 项目管理风险

47. 项目资金风险

48. 项目进度风险

49. 项目投资风险

50. 项目用地风险

51. 项目融资风险

52. 项目施工风险

53. 项目管理风险

54. 项目资金风险

55. 项目进度风险

56. 项目投资风险

57. 项目用地风险

58. 项目融资风险

59. 项目施工风险

60. 项目管理风险

61. 项目资金风险

62. 项目进度风险

63. 项目投资风险

64. 项目用地风险

65. 项目融资风险

66. 项目施工风险

67. 项目管理风险

68. 项目资金风险

69. 项目进度风险

70. 项目投资风险

71. 项目用地风险

72. 项目融资风险

73. 项目施工风险

74. 项目管理风险

75. 项目资金风险

76. 项目进度风险

77. 项目投资风险

78. 项目用地风险

79. 项目融资风险

80. 项目施工风险

81. 项目管理风险

82. 项目资金风险

83. 项目进度风险

84. 项目投资风险

85. 项目用地风险

86. 项目融资风险

87. 项目施工风险

88. 项目管理风险

89. 项目资金风险