

证券代码：603979

证券简称：金诚信

公告编号：2016-045

金诚信矿业管理股份有限公司

公司债券发行预案公告

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、关于公司符合发行公司债券条件的说明

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》等有关法律法规和规范性文件及《公司章程》关于上市公司发行公司债券的相关资格和条件的要求，董事会对公司的实际经营情况和相关规定进行逐项审核后认为，公司符合现行公司债券政策和面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者（以下简称“合格投资者”）公开发行公司债券条件的各项规定，具备面向合格投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

1、票面金额、发行价格及发行规模

本次公司债券票面金额为人民币100元，平价发行。本次发行的公司债券规模不超过人民币10亿元（含人民币10亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士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、发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规规定的合格投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司原有股东优先配售。

3、债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过3年（含3年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发

行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

4、债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率将根据簿记建档结果，由公司与主承销商根据发行情况共同协商确定。本次发行的公司债券票面利率采用单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本。提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前制定和调整债券利率或其确定方式。

5、担保安排

本次发行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。

6、发行方式

本次公司债券在获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准后，可以采取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或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

7、赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容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发行时的市场情况确定。

8、募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

9、公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。本次公司债券发行后，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的情况时，公司将至少采取如下措施，并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理与下述措施相关的一切事宜：

- （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。

10、发行债券的上市

本次发行结束后，公司将在满足上市条件的前提下，尽快向上海证券交易所提出关于本次发行的公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。具体上市交易场所提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

11、本次公司债券的承销方式

本次发行公司债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。

12、本次发行公司债券决议的有效期限

本次发行公司债券事宜的决议的有效期限为自股东大会审议通过之日起24个月。如果公司在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可或登记的，则公司可在该等批准、许可或登记确认的有效期限内完成有关发行。

三、授权事项

公司根据本次公司债券发行及上市的安排，为合法、高效、有序地完成本次发行工作，依照《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》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的有关规定，提请股东大会授权董事会全权办理与本次发行公司债券有关的全部事宜，具体内容包括但不限于下列各项：

1、授权董事会在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、发行安排（是否分期发行及发行期数及各期发行规模）、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置回售或赎回条款以及设置的具体内容、确定担保相关事项、还本付息的期限和方式、募集资金用途及金额比例、偿债保障安排（包括本次发行方案项下的偿债保障措施）、是否向股东配售及向股东配售的具体安排、上市地点等与本次公司债券发行方案有关的一切事宜。

2、授权董事会决定并聘请参与本次发行的中介机构，协助办理本次公司债

券申报、发行及上市相关事宜。

3、授权董事会开展本次公司债券发行的申报、发行、上市、还本付息等事项，包括但不限于制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市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）及根据法律法规及其他规范性文件、监管部门的要求进行相关的信息披露。

4、授权董事会在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券上市、还本付息事宜。

5、授权董事会为本次发行公司债券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》。

6、授权董事会根据公司财务状况，确定募集资金用于偿还金融机构借款、补充流动资金的具体用途及比例。

7、若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之外，授权董事会依据监管部门的意见、政策变化或市场条件变化对与本次公司债券的具体发行方案等相关事项做适当调整。

8、授权董事会在市场环境或政策法规发生重大变化时，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、授权董事会或董事会授权人士办理本次发行公司债券募集资金专项账户相关事宜。

10、授权董事会办理与本次公司债券发行及上市相关的其他事宜。

11、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。

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会授权董事长或董事长授权人士具体办理本次发行公司债券有关的上述事宜。

四、公司简要财务会计信息

（一）最近三年及一期的合并财务报表及母公司财务报表

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》的规定进行编制。公司2013年度、2014年度、2015年度的财务报告已

经过具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，公司2016年第一季度报告未经审计。

1、合并资产负债表主要数据

表 4-1 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2016年3月末	2015年12月末	2014年12月末	2013年12月末
流动资产：				
货币资金	112,492.91	113,569.68	44,706.52	40,924.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	30,225.10	34,208.75	18,066.84	21,317.59
应收账款	167,994.11	158,139.51	126,949.71	85,103.14
预付款项	2,400.56	1,640.96	1,647.24	1,216.75
应收利息				
应收股利				
其他应收款	6,752.53	6,529.07	5,808.25	5,165.48
存货	47,848.46	42,148.12	40,083.99	37,885.87
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	655.62	570.43	782.66	600.08
其他流动资产	159.23	298.37	113.95	
流动资产合计	368,528.52	357,104.88	238,159.15	192,213.78
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				
投资性房地产				
固定资产	82,926.60	82,451.96	75,286.32	70,956.73
在建工程	4,329.58	3,038.57	1,684.84	1,736.59
工程物资				

项目	2016年3月末	2015年12月末	2014年12月末	2013年12月末
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	4,877.36	4,948.49	3,345.48	3,386.89
开发支出				
商誉	711.95	711.95	711.95	711.95
长期待摊费用	577.79	609.65	573.35	329.92
递延所得税资产	5,324.12	5,217.32	3,748.20	2,512.59
其他非流动资产	3,853.44	3,716.07	3,685.84	4,854.63
非流动资产合计	102,600.85	100,694.02	89,035.99	84,489.30
资产总计	471,129.37	457,798.91	327,195.14	276,703.08
流动负债：				
短期借款	39,000.00	39,000.00	76,000.00	51,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	6,745.02	2,018.03	2,073.23	1,886.00
应付账款	40,430.38	40,823.47	40,690.08	32,223.14
预收款项	3,856.50	3,725.49	7,606.07	8,635.85
应付职工薪酬	6,430.82	5,581.65	5,989.31	6,299.49
应交税费	4,715.04	5,367.06	7,477.15	7,683.18
应付利息	94.97	59.97	153.51	94.67
应付股利				
其他应付款	1,441.84	2,255.74	1,572.66	1,135.59
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债				1,980.00
其他流动负债				
流动负债合计	102,714.57	98,831.40	141,562.00	110,937.93
非流动负债：				
长期借款	5,000.00			
应付债券				

项目	2016年3月末	2015年12月末	2014年12月末	2013年12月末
长期应付款	1,896.04	2,318.56	1,041.35	6,023.76
长期应付职工薪酬	1,705.71	1,714.26	2,867.69	2,693.33
预计负债				
递延收益	507.72	253.86		
递延所得税负债	1,855.18	1,543.54		344.32
非流动负债合计	10,964.65	5,830.22	3,909.04	9,061.42
负债合计	113,679.22	104,661.62	145,471.04	119,999.35
所有者权益：				
股本	37,500.00	37,500.00	28,000.00	28,000.00
资本公积	181,717.33	181,717.33	38,328.16	38,328.16
减：库存股				
其他综合收益	995.17	1,003.13	-417.59	-538.56
专项储备	6,412.72	6,436.81	6,453.06	5,965.74
盈余公积	9,936.00	9,936.00	8,296.69	5,833.43
未分配利润	119,656.70	115,303.79	99,387.58	77,386.41
归属于母公司所有者权益合计	356,217.92	351,897.06	180,047.90	154,975.18
少数股东权益	1,232.23	1,240.22	1,676.20	1,728.55
所有者权益合计	357,450.15	353,137.28	181,724.11	156,703.73
负债和所有者权益总计	471,129.37	457,798.91	327,195.14	276,703.08

2、合并利润表主要数据

表 4-2 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	52,278.27	260,652.48	278,663.47	263,736.78
减：营业成本	40,505.97	196,750.23	204,716.60	187,004.52
营业税金及附加	685.64	3,935.87	4,527.84	4,282.20
销售费用	199.58	488.81	570.66	529.79
管理费用	4,404.35	24,371.67	22,985.26	18,863.92
财务费用	466.28	1,563.39	5,874.11	3,441.91

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
资产减值损失	416.16	4,946.97	3,118.65	2,381.41
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)	348.57	536.52		
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)	5,948.86	29,132.07	36,870.34	47,233.04
加：营业外收入	6.91	1,200.74	909.22	1,080.63
其中：非流动资产处置利得		151.98	3.85	160.13
减：营业外支出	41.00	661.07	408.09	351.37
其中：非流动资产处置损失		200.87	107.09	109.71
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,914.78	29,671.75	37,371.47	47,962.30
减：所得税费用	1,569.86	9,283.66	9,039.39	9,411.91
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,344.92	20,388.08	28,332.08	38,550.39
其中：同一控制下被合并方合并前净利润				
归属于母公司所有者的净利润	4,352.91	20,495.52	28,384.43	38,548.26
少数股东损益	-7.99	-107.43	-52.35	2.13
五、其他综合收益(其他综合亏损以“-”号填列)	-7.96	1,420.72	120.97	-426.08
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	4,336.96	21,808.81	28,453.05	38,124.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,344.95	21,916.24	28,505.40	38,122.18
归属于少数股东的综合	-7.99	-107.43	-52.35	2.13

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
收益总额				
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.12	0.63	1.01	1.38
（二）稀释每股收益（元）	0.12	0.63	1.01	1.38

3、合并现金流量表主要数据

表 4-3 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
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	35,271.10	171,454.80	201,234.27	194,844.76
收到的税费返还	84.25	102.31	259.81	92.85
收到其他与经营活动有关的现金	3,580.61	9,226.14	3,451.25	3,387.99
经营活动现金流入小计	38,935.96	180,783.25	204,945.33	198,325.60
购买商品、接受劳务支付的现金	22,758.52	113,978.17	110,143.06	94,001.26
支付给职工以及为职工支付的现金	9,297.93	51,182.14	51,055.80	53,523.37
支付的各项税费	3,948.08	24,829.80	24,554.00	25,562.86
支付其他与经营活动有关的现金	4,248.26	8,875.18	11,576.79	13,646.73
经营活动现金流出小计	40,252.79	198,865.29	197,329.65	186,734.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,316.83	-18,082.04	7,615.68	11,591.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		57,530.00		
取得投资收益收到的现金		536.52		

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13.17	11.01	59.73
收到其他与投资活动有关的现金	253.86	253.86		
投资活动现金流入小计	253.86	58,333.55	11.01	59.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,768.73	16,934.69	14,558.11	18,705.68
投资支付的现金		58,838.00		
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				
投资活动现金流出小计	3,768.73	75,772.69	14,558.11	18,705.68
投资活动产生的现金流量净额	-3,514.87	-17,439.14	-14,547.10	-18,645.94
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		155,305.00		1,350.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				1,350.00
取得借款收到的现金	10,000.00	87,148.50	79,500.00	51,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			30.00	
筹资活动现金流入小计	10,000.00	242,453.50	79,530.00	52,350.00
偿还债务支付的现金	5,000.00	124,148.50	56,480.00	25,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	495.38	7,305.61	8,654.94	6,024.76
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	422.52	6,115.87	5,594.71	3,548.78
筹资活动现金流出小计	5,917.90	137,569.98	70,729.65	34,723.54
筹资活动产生的现金流量净额	4,082.10	104,883.52	8,800.35	17,626.46

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9.72	313.62	-83.32	-384.92
五、现金及现金等价物净增加额	-759.32	69,675.95	1,785.60	10,186.98
加：期初现金及现金等价物余额	110,229.92	40,553.96	38,768.36	28,581.38
六、期末现金及现金等价物余额	109,470.60	110,229.92	40,553.96	38,768.36

4、母公司资产负债表主要数据

表 4-4 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016年3月末	2015年12月末	2014年12月末	2013年12月末
流动资产：				
货币资金	104,530.22	103,549.90	23,160.25	17,596.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			-	-
衍生金融资产			-	-
应收票据	29,543.90	33,708.75	18,045.73	21,317.59
应收账款	141,120.60	133,975.76	117,767.89	71,794.06
预付款项	1,777.77	982.84	600.64	597.88
应收利息			-	-
应收股利	2,774.12	2,774.12	4,589.25	-
其他应收款	10,130.34	9,619.82	4,030.33	4,061.49
存货	32,917.59	29,137.58	28,025.52	27,885.10
划分为持有待售的资产			-	-
一年内到期的非流动资产	655.62	541.73	749.72	537.72
其他流动资产	150.46	277.87	113.91	-
流动资产合计	323,600.61	314,568.36	197,083.23	143,790.21
非流动资产：			-	-
可供出售金融资产			-	-
持有至到期投资			-	-

项目	2016年3月末	2015年12月末	2014年12月末	2013年12月末
长期应收款			-	-
长期股权投资	19,940.17	19,907.39	17,099.39	17,093.25
投资性房地产			-	-
固定资产	58,831.03	57,648.55	53,799.35	49,630.84
在建工程	3,587.36	2,738.49	1,204.65	1,551.65
工程物资			-	-
固定资产清理			-	-
生产性生物资产			-	-
油气资产			-	-
无形资产	2,775.09	2,835.17	2,575.71	2,662.55
开发支出			-	-
商誉			-	-
长期待摊费用	577.79	609.65	573.35	329.92
递延所得税资产	5,029.70	4,958.65	3,526.13	2,331.86
其他非流动资产	2,862.65	2,559.22	2,899.43	4,211.48
非流动资产合计	93,603.78	91,257.13	81,678.01	77,811.55
资产总计	417,204.39	405,825.50	278,761.24	221,601.76
流动负债：			-	-
短期借款	39,000.00	39,000.00	76,000.00	51,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			-	-
衍生金融负债			-	-
应付票据	6,745.02	2,018.03	2,073.23	1,886.00
应付账款	28,693.37	30,209.18	32,723.28	22,927.30
预收款项	3,453.91	3,289.99	4,964.92	7,879.52
应付职工薪酬	4,906.83	4,300.65	4,900.35	5,339.67
应交税费	2,624.49	3,272.43	5,320.28	5,080.47
应付利息	94.97	59.97	153.51	90.67
应付股利			-	-
其他应付款	11,577.58	11,197.68	7,266.33	3,205.78
一年内到期的非流动负债			-	-
其他流动负债			-	-
流动负债合计	97,096.18	93,347.93	133,401.88	97,409.40

项目	2016年3月末	2015年12月末	2014年12月末	2013年12月末
非流动负债:			-	-
长期借款	5,000.00		-	-
应付债券			-	-
长期应付款			-	-
长期应付职工薪酬			-	-
专项应付款			-	-
预计负债			-	-
递延所得税负债			-	-
其他非流动负债			-	-
非流动负债合计	5,000.00		-	-
负债合计	102,096.18	93,347.93	133,401.88	97,409.40
所有者权益:			-	-
股本	37,500.00	37,500.00	28,000.00	28,000.00
资本公积	182,996.08	182,996.08	38,627.45	38,627.45
减: 库存股			-	-
专项储备	4,929.37	4,973.46	5,177.01	4,722.60
盈余公积	9,571.99	9,571.99	7,932.67	5,469.42
一般风险准备			-	-
未分配利润	80,110.78	77,436.04	65,622.22	47,372.89
所有者权益合计	315,108.21	312,477.56	145,359.36	124,192.36
负债和所有者权益总计	417,204.39	405,825.50	278,761.24	221,601.76

5、母公司利润表主要数据

表 4-5 最近三年及一期母公司利润表

单位: 万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	32,925.20	174,662.17	194,396.65	176,542.32
减: 营业成本	25,152.08	129,856.97	140,794.00	124,798.23
营业税金及附加	613.29	3,612.34	4,218.96	3,964.32
销售费用	171.51	540.33	763.33	575.73
管理费用	3,116.95	16,903.83	16,066.90	12,557.80
财务费用	464.83	3,739.19	4,739.23	2,513.99
资产减值损失	284.21	4,022.18	2,886.25	2,245.73
加: 公允价值变动收益			-	-

(损失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)	348.57	5,229.47	6,164.70	2,462.77
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)	3,470.90	21,216.80	31,092.67	32,349.29
加:营业外收入	5.22	1,015.43	848.86	848.06
其中:非流动资产处置利得	0.68	4.13	1.63	-
减:营业外支出	4.53	503.69	386.79	340.24
其中:非流动资产处置损失	2.23	96.84	97.55	98.70
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,471.59	21,728.53	31,554.74	32,857.10
减:所得税费用	796.84	5,335.39	6,922.16	7,944.81
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,674.74	16,393.14	24,632.58	24,912.29
五、每股收益:			-	-
(一)基本每股收益			-	-
(二)稀释每股收益			-	-
六、其他综合收益(其他综合亏损以“-”号填列)			-	-
七、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	2,674.74	16,393.14	24,632.58	24,912.29

6、母公司现金流量表主要数据

表 4-6 最近三年及一期母公司现金流量表

单位:万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
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	23,672.29	114,827.56	121,865.23	117,449.08

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
收到的税费返还	84.25	102.31	259.81	73.86
收到其他与经营活动有关的现金	2,193.79	10,656.90	5,863.20	3,146.27
经营活动现金流入小计	25,950.33	125,586.77	127,988.24	120,669.21
购买商品、接受劳务支付的现金	17,091.30	84,362.93	74,550.40	60,724.98
支付给职工以及为职工支付的现金	5,691.14	29,377.59	30,405.85	34,531.91
支付的各项税费	2,097.44	16,973.39	18,089.53	19,010.41
支付其他与经营活动有关的现金	1,677.14	12,105.17	8,181.57	14,197.57
经营活动现金流出小计	26,557.01	142,819.07	131,227.35	128,464.88
经营活动产生的现金流量净额	-606.68	-17,232.30	-3,239.11	-7,795.67
二、投资活动产生的现金流量：			-	-
收回投资收到的现金		55,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金		7,044.60	1,541.18	2,462.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12.82	1.72	51.45
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			-	-
投资活动现金流入小计		62,057.43	1,542.90	2,514.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,567.39	13,491.81	11,157.95	15,588.98
投资支付的现金	32.77	57,808.00	-	5,592.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			6.14	-
支付其他与投资活动有关的现金			-	-
投资活动现金流出小计	2,600.16	71,299.81	11,164.09	21,181.31
投资活动产生的现金流量净	-2,600.16	-9,242.39	-9,621.20	-18,667.10

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
额				
三、筹资活动产生的现金流量：			-	-
吸收投资收到的现金		155,305.00	-	-
取得借款收到的现金	10,000.00	87,148.50	79,500.00	51,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-
筹资活动现金流入小计	10,000.00	242,453.50	79,500.00	51,000.00
偿还债务支付的现金	5,000.00	124,148.50	54,500.00	24,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	495.38	7,305.61	8,595.24	5,868.85
支付其他与筹资活动有关的现金		3,436.38	-	7.40
筹资活动现金流出小计	5,495.38	134,890.49	63,095.24	30,376.24
筹资活动产生的现金流量净额	4,504.62	107,563.01	16,404.76	20,623.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		114.12	-6.65	-20.32
五、现金及现金等价物净增加额	1,297.78	81,202.44	3,537.81	-5,859.33
加：期初现金及现金等价物余额	100,210.14	19,007.69	15,469.88	21,329.21
六、期末现金及现金等价物余额	101,507.91	100,210.14	19,007.69	15,469.88

(二) 最近三年及一期主要财务指标

表4-7 最近三年及一期主要财务指标

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
毛利率	22.52%	24.52%	26.54%	29.09%
营业利润率	21.21%	23.01%	24.91%	27.47%
净利润率	8.31%	7.82%	10.17%	14.62%
净资产收益率	1.23%	5.82%	15.76%	24.87%
EBITDA (万元)	10,758.01	47,772.05	55,124.24	60,167.88

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收账款周转率（次/年）	0.32	1.83	2.63	3.44
存货周转率（次/年）	0.90	4.79	5.25	6.16
总资产周转率	0.11	0.66	0.92	1.10
资产负债率	24.13%	22.86%	44.46%	43.37%
流动比率	3.59	3.61	1.68	1.73
速动比率	3.10	3.19	1.40	1.39
EBITDA 利息倍数	16.87	10.94	10.84	18.91

（三）最近三年及一期合并报表范围变动情况

1、2013 年度公司合并报表范围较 2012 年度新增 2 家子公司：北京金诚信反井工程有限公司和北京金诚信矿山技术研究院有限公司。

2013 年 7 月，本公司与自然人周旭、王洪江、王贻明、韩斌、王春来、尹升华共同出资组建北京金诚信矿山技术研究院有限公司，并于 2013 年 7 月 19 日完成工商设立登记，公司持股 65%拥有对其实质控制权，自该公司成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

2013年8月，本公司与自然人吴兵共同出资组建北京金诚信反井工程有限公司，并于2013年9月5日完成工商设立登记，公司持股80%拥有对其实质控制权，自该公司成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

2、2014 年度公司合并报表范围较 2013 年度新增 1 家子公司：金诚信国际投资有限公司。2014 年 4 月，公司出资设立全资子公司金诚信国际投资有限公司，并于 2014 年 4 月 25 日完成工商设立登记，公司拥有对其实质控制权，故自成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

3、2015 年度公司合并报表范围较 2014 年度新增 1 家子公司：湖北金诚信矿业服务有限公司。2015 年 3 月，公司出资设立全资子公司湖北金诚信矿业服务有限公司，并于 2015 年 3 月 31 日完成工商设立登记，公司拥有对其实质控制权，故自成立之日起将其纳入合并财务报表范围。

4、2016年1-3月，公司合并报表范围较2015年度未发生变化。

（四）公司管理层简要财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报告及公司实际经营情况，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力和盈利能力进行了如下分析：

1、资产结构分析

表 4-8 公司合并报表资产结构情况

单位：万元、%

项目	2016年3月末		2015年12月末		2014年12月末		2013年12月末	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动资产：								
货币资金	112,492.91	23.88	113,569.68	24.81	44,706.52	13.66	40,924.87	14.79
应收账款	167,994.11	35.66	158,139.51	34.54	126,949.71	38.80	85,103.14	30.76
应收票据	30,225.10	6.42	34,208.75	7.47	18,066.84	5.52	21,317.59	7.70
预付款项	2,400.56	0.51	1,640.96	0.36	1,647.24	0.50	1,216.75	0.44
其他应收款	6,752.53	1.43	6,529.07	1.43	5,808.25	1.78	5,165.48	1.87
存货	47,848.46	10.16	42,148.12	9.21	40,083.99	12.25	37,885.87	13.69
一年内到期的非流动资产	655.62	0.14	570.43	0.12	782.66	0.24	600.08	0.22
其他流动资产	159.23	0.03	298.37	0.07	113.95	0.03		
流动资产合计	368,528.52	78.22	357,104.88	78.00	238,159.15	72.79	192,213.78	69.47
非流动资产：								
固定资产	82,926.60	17.60	82,451.96	18.01	75,286.32	23.01	70,956.73	25.64
在建工程	4,329.58	0.92	3,038.57	0.66	1,684.84	0.51	1,736.59	0.63
无形资产	4,877.36	1.04	4,948.49	1.08	3,345.48	1.02	3,386.89	1.22
商誉	711.95	0.15	711.95	0.16	711.95	0.22	711.95	0.26
长期待摊费用	577.79	0.12	609.65	0.13	573.35	0.18	329.92	0.12

项目	2016年3月末		2015年12月末		2014年12月末		2013年12月末	
递延所得税资产	5,324.12	1.13	5,217.32	1.14	3,748.20	1.15	2,512.59	0.91
其他非流动资产	3,853.44	0.82	3,716.07	0.81	3,685.84	1.13	4,854.63	1.75
非流动资产合计	102,600.85	21.78	100,694.02	22.00	89,035.99	27.21	84,489.30	30.53
资产总计	471,129.37	100.00	457,798.91	100.00	327,195.14	100.00	276,703.08	100.00

近三年又一期，公司资产规模保持增长态势。2014 年末公司资产总额为 327,195.14 万元，较 2013 年末增加了 50,492.06 万元，增长了 18.25%；2015 年末公司资产总额为 457,798.91 万元，较 2014 年末增加了 130,603.77 万元，增长了 39.92%；2016 年 3 月末资产总额为 471,129.37 万元，较 2015 年末增加了 13,330.47 万元，增长了 2.91%。

公司流动资产主要包括：货币资金、应收账款、存货等科目。2014 年末公司流动资产合计 238,159.15 万元，较 2013 年末增长了 23.90%；2015 年末公司流动资产合计 357,104.88 万元，较 2014 年末增加了 49.94%；2016 年 3 月末公司流动资产合计 368,528.52 万元，较 2015 年末增加了 3.20%；公司流动资产占资产总额的比例较高。

非流动资产主要包括：固定资产、无形资产等科目。2014 年末公司非流动资产合计为 89,035.99 万元，较上年同期增加了 5.38%；2015 年公司非流动资产合计为 100,694.02 万元，较 2014 年末增加了 13.09%；2016 年 3 月末公司非流动资产合计为 102,600.85 万元，较 2015 年末增加了 1.89%。

(1) 货币资金

近三年又一期，公司的货币资金余额分别为 40,924.87 万元、44,706.52 万元、113,569.68 万元和 112,492.91 万元，占总资产的比重分别为 14.79%、13.66%、24.81%和 23.88%。2014 年末公司货币资金余额为 44,706.52 万元，较上年末增加了 9.24%；货币资金增幅主要原因是公司新增银行借款及经营性现金净流入增加。2015 年末公司货币资金余额为 113,569.68 万元，较上年末增加了 154.03%，主要是因为公司 2015 年度首次公开发行股份募集资金；2016 年 3 月末公司货币资金余额为 112,492.91 万元，较 2015 年末下降了 0.95%，变动较小。

表 4-9 公司货币资金构成情况表

单位：万元、%

项目	2016 年 3 月末	占比%	2015 年末	占比%
银行存款	109,352.03	97.21	110,118.89	96.96
现金	118.56	0.11	111.02	0.10
其他货币资金	3,022.31	2.69	3,339.77	2.94
合计	112,492.91	100.00	113,569.68	100.00

除上述表格内的其他货币资金为受限货币外，银行存款和现金均为可自由支配的货币资金。其他货币资金主要为公司为在银行各类业务的保证金存款。

(2) 应收账款

公司应收账款主要为：应收工程进度款、应收进度扣款（保留金）、应收质量保证金等。近三年又一期，公司的应收账款余额分别为 85,103.14 万元、126,949.71 万元、158,139.51 万元和 167,994.11 万元，占总资产的比重分别为 30.76%、38.80%、34.54%和 35.66%。2014 年末公司应收账款余额为 126,949.71 万元，较上年末增加了 49.17%，主要系 2014 年度部分业主方受相关矿产产品价格波动影响，付款进度减缓所致；2015 年末公司应收账款余额为 158,139.51 万元，较上年末增加了 24.57%，主要系矿产品资源价格下行，矿业景气度下降，业主方资金紧张影响所致；2016 年 3 月末公司应收账款余额为 167,994.11 万元，较上年末增加了 6.23%。

表 4-10 公司应收账款账龄情况

单位：万元、%

账龄	2016 年 3 月末应收账款情况			2015 年末应收账款情况		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	126,843.21	69.71	3,805.30	115,147.44	67.01	3,454.42
1-2 年	32,424.24	17.82	3,242.42	34,129.62	19.86	3,412.96
2-3 年	12,675.20	6.97	2,535.04	12,695.09	7.39	2,539.02
3-4 年	5,320.18	2.92	1,596.05	5,458.62	3.18	1,637.59
4-5 年	3,820.19	2.10	1,910.10	3,505.46	2.04	1,752.73
5 年以上	886.65	0.49	886.65	886.65	0.52	886.65
合计	181,969.67	100.00	13,975.56	171,822.88	100.00	13,683.37

2015 年末，公司账龄 1 年以内的应收账款 115,147.44 万元，占应收账款余额的 67.01%；2016 年 3 月末，公司账龄 1 年以内的应收账款 126,843.21 万元，占应收账款余额的 69.71%。

表 4-11 公司应收账款前五大客户情况

单位：万元、%

2016年3月31日				2015年12月31日			
前五大客户名称	金额	比例%	款项性质	前五大客户名称	金额	比例%	款项性质
贵州开磷有限责任公司	33,047.38	18.16	应收工程款	贵州开磷有限责任公司	26,022.42	15.14	应收工程款
大兴安岭金欣矿业有限公司	15,318.39	8.42	应收工程款	大兴安岭金欣矿业有限公司	16,380.87	9.53	应收工程款
新疆汇祥永金矿业有限公司	18,633.57	10.24	应收工程款	新疆汇祥永金矿业有限公司	16,128.39	9.39	应收工程款
首云矿业股份有限公司	15,156.68	8.33	应收工程款	首云矿业股份有限公司	14,961.02	8.71	应收工程款
潼关县潼金矿业有限责任公司	9,884.45	5.43	应收工程款	潼关县潼金矿业有限责任公司	11,220.05	6.53	应收工程款
合计	92,040.46	50.58		合计	84,712.75	49.30	

注：前五大客户应收账款款项性质均主要为应收工程进度款、工程进度扣款以及质量保证金，应收工程进度款占比较高，其账龄较短，而应收质量保证金占比相对较低，其账龄较长。

(3) 应收票据

应收票据全部为公司收到的未到期的票据，是公司与客户业务开展时的另一资金结算方式，涉及的客户主要为矿山工程建设及采矿运营管理业务方面的客户。近三年又一期，公司应收票据余额分别为 21,317.59 万元、18,066.84 万元、34,208.75 万元和 30,225.10 万元，占总资产的比重分别为 7.70%、5.52%、7.47% 和 6.42%。2014 年末公司应收票据余额为 18,066.84 万元，较上年末减少了 15.25%，公司 2014 年末公司应收票据较 2013 年末减少 3,250.75 万元，主要系 2014 年度增加承兑汇票支出使用所致；2015 年末公司应收票据余额为 34,208.75 万元，较上年末增加了 89.35%，主要系业主方因资金紧张，增加使用票据结算所致；2016 年 3 月末公司应收票据余额为 30,225.10 万元，较 2015 年年末减少 11.65%。

近一年又一期应收票据明细如下：

表 4-12 公司应收票据明细

单位：万元、%

种类	2016 年 3 月末		2015 年末	
	金额	占比%	金额	占比%
银行承兑汇票	14,895.10	49.28	16,939.00	49.52
商业承兑汇票	15,330.00	50.72	17,269.75	50.48
合计	30,225.10	100.00	34,208.75	100.00

(4) 预付账款

为公司预付的各类业务款项，近三年又一期，公司预付账款余额分别为 1,216.75 万元、1,647.24 万元、1,640.96 万元和 2,400.56 万元，占总资产的比重分别为 0.44%、0.50%、0.36%和 0.51%。2014 年 12 月末公司预付账款余额为 1,647.24 万元，较上年末增加了 35.38%。主要是因为公司业务量增大，需要预付的各类款项增加，与其收入呈同方向变动。2015 年末公司预付账款余额为 1,640.96 万元，较上年末减少了 0.38%，变动较小；2016 年 3 月末公司预付账款余额为 2,400.56 万元，较上年年末增加了 46.29%，主要系公司备货预付款增加所致。预付账款账龄情况如下：

表 4-13 公司预付账款账龄情况

单位：万元、%

账龄	2016年3月末预付账款情况		2015年末预付账款情况	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	1,982.12	82.57	1,291.30	78.68
1-2年	382.13	15.92	319.26	19.46
2-3年	10.45	0.44	7.16	0.44
3年以上	25.86	1.08	23.24	1.42
合计	2,400.56	100.00	1,640.96	100.00

2015年末，公司账龄1年以内的预付账款1,291.30万元，占预付账款余额的78.68%；2016年3月末，公司账龄1年以内的预付账款1,982.12万元，占预付账款余额的82.57%。

(5) 其他应收款

其他应收款为公司支付的各项履约保证金以及撤场变卖物资款等各类款项，近三年又一期，公司其他应收款余额分别为5,165.48万元，5,808.25万元、6,529.07万元和6,752.53万元，占总资产的比重分别为1.87%，1.78%、1.43%和1.43%。2014年12月末公司其他应收款余额为5,808.25万元，较上年末增加了12.44%，2015年12月末公司其他应收款余额为6,529.07万元，增加了12.41%。

表 4-14 公司其他应收款账龄情况

单位：万元、%

账龄	2016年3月末其他应收款情况			2015年末其他应收款情况		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	2,585.47	32.30	77.56	2,693.79	35.18	80.81
1-2年	978.92	12.23	97.89	957.43	12.50	95.74
2-3年	3,336.21	41.67	667.24	3,209.21	41.90	641.84
3-4年	920.82	11.50	276.25	651.00	8.50	195.30
4-5年	100.11	1.25	50.06	62.67	0.82	31.33
5年以上	84.24	1.05	84.24	84.24	1.10	84.24
合计	8,005.77	100.00	1,253.24	7,658.34	100.00	1,129.27

2015年末，公司1年以内到期的其他应收款2,693.79万元，占其他应收款余额的35.18%，2016年3月末，公司1年以内到期的其他应收款2,693.79万元，占其他应收款余额的32.30%。

表 4-15 公司其他应收款前五大客户情况

单位：万元、%

前五大客户名称	2016年3月31日		2015年12月31日		是否为关联交易	款项性质
	金额	比例%	金额	比例%		
中农钾肥有限公司	2,174.32	27.16	2,174.32	28.39	否	撤场变卖物资款
玉溪矿业有限公司	954.14	11.92	954.14	12.46	否	履约保证金
四川化工天瑞矿业有限责任公司	600.00	7.49	600.00	7.83	否	履约保证金
云南迪庆有色金属有限责任公司	512.50	6.40	512.50	6.69	否	履约保证金
海南矿业股份有限公司	400.00	5.00	400.00	5.22	否	履约保证金
合计	4,640.96	57.97	4,640.96	60.59		

(6) 存货

公司存货主要为原材料、周转材料、低值易耗品、工程施工、在途物资类别。近三年又一期，公司的存货余额分别为 37,885.87 万元、40,083.99 万元、42,148.12 万元和 47,848.46 万元，占总资产的比重分别为 13.69%、12.25%、9.21% 和 10.16%。2014 年末公司存货余额为 40,083.99 万元，较上年末增加了 5.80%，公司当期业务规模扩大相应增加工程施工及储备物资所致。2015 年末公司存货余额为 42,148.12 万元，较上年末增加了 5.15%，2016 年 3 月末公司存货余额为 47,848.46 万元，较上年末增加了 13.52%，主要系部分项目已工程签证但尚未竣工结算的工程增加导致工程施工余额相应增加所致。

公司服务项目较多且分散于各地矿山，其中大部分矿山地处偏远，交通欠发达，导致原材料从提出采购计划至到达项目现场周期较长，为了保证正常生产，公司各地的工程项目现场都会保有一定数量的库存，从而使得公司整体原材料库存余额较大。近三年存货增加的主要原因是由于，公司业务规模扩大，收入增长，部分项目已工程签证但尚未竣工结算的工程增加导致工程施工余额相应增加。公司后续将加强与业主的协商，进一步推进工程结算的及时性。

表 4-16 公司存货账面余额情况

单位：万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日
原材料	17,995.39	17,627.55
委托加工物资	3.47	3.47
周转材料	612.16	600.67
低值易耗品	793.91	360.55
工程施工	28,086.29	23,145.48
在途物资	308.88	379.76
劳务成本	241.95	244.22
跌价准备	-193.60	-213.58
合计	47,848.46	42,148.12

存货主要为原材料、周转材料和工程施工等。相关材料均为生产所需，工程施工为已施工未结算的工程成本和工程毛利，均是按照合同正常执行，账面价值体现了其实际业务情况，公司大红山项目基建工程由于地质环境发生变化，施工难度加大，工期延长，导致施工成本较预计成本增加较大，造成预计总成本大于预计总收入，形成亏损合同，将预计损失计提了存货跌价准备。

(7) 固定资产

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备和临时设施。近三年又一期，公司的固定资产余额分别为 70,956.73 万元、75,286.32 万元、82,451.96 万元和 82,926.60 万元，占总资产的比重分别为 25.64%、23.01%、18.01%和 17.60%。2014 年末公司固定资产余额为 74,295.79 万元，较上年末增加了 6.01%；2015 年末公司固定资产余额为 82,451.96 万元，较上年末上升了 9.52%；2016 年 3 月末公司固定资产余额为 82,926.60 万元，较上年年末上升了 0.58%，变动比例较小。近三年固定资产增加主要是为满足经营规模迅速增长的需要而购置的大型生产用台车、铲运机、井下运输卡车等生产设备与运输工具增加所致。

表 4-17 公司固定资产情况

单位：万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日
一、账面原值小计	128,239.26	123,922.84
房屋建筑物	17,650.36	17,211.56
机器设备	81,866.68	79,267.01
电子及其他设备	15,578.86	14,649.21

运输工具	4,264.51	4,181.23
临时设施	8,878.85	8,613.83
二、累计折旧小计	45,312.67	41,470.88
房屋建筑物	3,259.61	3,073.94
机器设备	25,895.54	23,103.26
电子及其他设备	7,827.49	7,425.12
运输工具	1,927.38	1,728.84
临时设施	6,402.64	6,139.71
三、减值准备		
四、固定资产净值	82,926.60	82,451.96

(8) 长期待摊费用

长期待摊费用为公司摊销的各类装修支出、房租等费用，近三年又一期，公司的长期待摊费用余额分别为 329.92 万元、573.35 万元、609.65 万元和 577.79 万元，占总资产的比重分别为 0.12%、0.18%、0.13%和 0.12%。2014 年末公司长期待摊费用余额为 573.35 万元，较上年末增加了 73.78%，2015 年末公司长期待摊费用余额为 609.65 万元，较上年末增加了 6.33%。

长期待摊费用增加主要为公司随着业务量的增加，其相关项目部等办公场所进行了装修，租赁办公用房所增加的相关费用。长期待摊费用明细如下：

表 4-18 公司长期待摊费用情况

单位：万元

项目	2016 年 3 月末	2015 年末
固定资产改良支出	364.38	395.12
固定资产大修理	120.25	120.25
待摊销房租	93.16	94.28
合计	577.79	609.65

(9) 递延所得税资产

递延所得税资产科目为公司坏账准备、固定资产折旧、无形资产摊销以及未弥补亏损的所得税影响。近三年又一期，公司的递延所得税资产余额分别为 2,512.59 万元、3,748.20 万元、5,217.32 万元和 5,324.12 万元，占总资产的比重分别为 0.91%、1.15%、1.14%和 1.13%。2014 年末公司递延所得税资产余额为 3,748.20 万元，较上年末增加了 49.18%；2015 年末公司递延所得税资产余额为 3,865.97 万元，较上年末增加了 3.14%。

具体明细情况如下：

表 4-19 公司递延所得税资产情况

单位：万元

项目	2016 年 3 月末	2015 年末
坏账准备的所得税影响	3,456.43	3,349.63
存货跌价准备的所得税影响	53.40	53.40
固定资产折旧计提的所得税影响	1,732.59	1,732.59
无形资产摊销的所得税影响	10.64	10.64
未弥补亏损的所得税影响	71.06	71.06
合计	5,324.12	5,217.32

2、负债结构分析

表 4-20 公司三年及一期负债结构表

单位：万元、%

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动负债：								
短期借款	39,000.00	34.31	39,000.00	37.26	76,000.00	52.24	51,000.00	42.50
应付票据	6,745.02	5.93	2,018.03	1.93	2,073.23	1.43	1,886	1.57
应付账款	40,430.38	35.57	40,823.47	39.01	40,690.08	27.97	32,223.14	26.85
预收款项	3,856.50	3.39	3,725.49	3.56	7,606.07	5.23	8,635.85	7.20
应付职工薪酬	6,430.82	5.66	5,581.65	5.33	5,989.31	4.12	6,299.49	5.25
应交税费	4,715.04	4.15	5,367.06	5.13	7,477.15	5.14	7,683.18	6.40
应付利息	94.97	0.08	59.97	0.06	153.51	0.11	94.67	0.08
应付股利								
其他应付款	1,441.84	1.27	2,255.74	2.16	1,572.66	1.08	1,135.59	0.95
一年内到期的长期负债							1,980.00	1.65
其他流动负债								
流动负债合计	102,714.57	90.35	98,831.41	94.43	141,562.00	97.31	110,937.93	92.45
长期负债：								
长期借款	5,000.00	4.40						

长期应付款	1,896.04	1.67	2,318.56	2.22	1,041.35	0.72	6,023.76	5.02
长期应付职工薪酬	1,705.71	1.50	1,714.26	1.64	2,867.69	1.97	2,693.33	2.24
递延所得税负债	1,855.18	1.63	1,543.54	1.47				
其他长期负债	507.72	0.45	253.86	0.24			344.32	0.29
长期负债合计	10,964.65	9.65	5,830.22	5.57	3,909.04	2.69	9,061.42	7.55
负债合计	113,679.22	100.00	104,661.62	100.00	145,471.04	100.00	119,999.35	100.00

近三年又一期，公司负债规模增长较快，负债总额分别为 119,999.35 万元、145,471.04 万元、104,661.62 万元和 113,679.22 万元。2014 年末负债总额为 145,471.04 万元，较上年末增长了 21.23%，负债增长与公司业务规模扩大，银行借款规模增加有关；2015 年末负债总额为 104,661.62 万元，较上年末下降了 28.05%，负债减少主要系归还银行借款所致；2016 年 3 月末负债总额 113,679.22 万元，较 2015 年末增长了 8.62%，主要系公司加大票据支付供应商款项与长期借款增加所致。

公司流动负债主要包括短期借款、应付账款等科目。近三年又一期流动负债分别为 110,937.93 万元、141,562.00 万元、98,831.4 万元、102,714.57 万元，占总负债的比重分别为 92.45%、97.31%、94.43%和 90.35%。2014 年末流动负债为 141,562.00 万元，较上年末增长了 27.60%；2015 年末流动负债为 98,831.4 万元，较上年末减少了 30.19%。

公司长期负债主要包括长期应付款等科目。近三年又一期长期负债分别为 9,061.42 万元、3,909.04 万元、5,830.22 万元、10,964.65 万元，占总负债的比重分别为 7.55%、2.69%、5.57%、9.65%。2014 年末长期负债为 3,909.04 万元，较上年末下降了 38.62%，主要是因为赞比亚金诚信偿还以分期付款方式购买机器设备款项所致。2015 年末长期负债为 5,830.22 万元，较上年末上升了 49.15%，主要是因为递延所得税负债增加所致。

(1) 短期借款

近三年又一期，公司的短期借款余额分别为 51,000 万元、76,000 万元、39,000.00 万元、39,000.00 万元，占总负债的比重分别为 42.50%、52.24%、37.26%、34.31%。2014 年末公司短期借款余额为 76,000 万元，较上年末增加了 49.02%；2015 年末公司短期借款余额为 39,000 万元，较上年末减少了 48.68%；2016 年 3 月末公司短期借款余额为 39,000 万元，与 2015 年末相比，未发生变动。

表 4-21 公司短期借款情况

单位：万元

项目	2016 年 3 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
信用借款				5,000.00
抵押借款	20,000.00	20,000.00	38,000.00	35,000.00
保证借款	15,000.00	15,000.00	33,000.00	8,000.00

质押借款	4,000.00	4,000.00	5,000.00	3,000.00
合计	39,000.00	39,000.00	76,000.00	51,000.00

(2) 应付账款

近三年又一期，公司的应付账款余额分别为 32,223.14 万元、40,690.08 万元、40,823.47 万元、40,430.38 万元，占总负债的比重分别为 26.85%、27.97%、39.01%和 35.57%。2014 年末公司应付账款余额为 40,690.08 万元，较上年末增加了 26.28%。主要系本期营业规模有所增长，同时公司与部分材料供应商签订了长期合作协议，采购材料付款期有所延长，相应议价能力增强所致；2015 年末公司应付账款余额为 40,823.47 万元，较上年末增加了 0.33%；2016 年 3 月末公司应付账款余额为 40,430.38 万元，较上年末下降 0.96%。

表 4-22 公司应付账款账龄情况

单位：万元、%

账龄	2016 年 3 月末应付账款情况			2015 年末应付账款情况		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	35,221.20	87.12		35,643.57	87.31	
1-2 年	3,288.19	8.13		3,136.03	7.68	
2-3 年	1,018.84	2.52		1,101.17	2.70	
3 年以上	902.15	2.23		942.70	2.31	
合计	40,430.38	100.00		40,823.47	100.00	

表 4-23 公司应付账款余额前五大供应商情况

单位：万元、%

2016年3月31日				2015年12月31日			
前五大供应商名称	性质	金额	比例%	前五大供应商名称	性质	金额	比例%
温州东大矿建工程有限公司	分包款	4,238.10	10.48	温州东大矿建工程有限公司	分包款	3,505.54	8.59
阿特拉斯·科普柯(上海)贸易有限公司	采购款	1,842.92	4.56	阿特拉斯·科普柯(上海)贸易有限公司	采购款	1,853.38	4.54
Atlas Copco Zambia Ltd.	采购款	1,308.47	3.24	Atlas Copco Zambia Ltd.	采购款	1,326.36	3.25
浙江中矿建设集团有限公司	分包款	1,058.78	2.62	温州盛达矿山建设有限公司	分包款	1,145.83	2.81
温州盛达矿山建设有限公司	分包款	1,030.97	2.55	浙江中矿建设集团有限公司	分包款	1,005.03	2.46
合计		9,479.24	23.45	合计		8,836.13	21.64

(3) 应付职工薪酬

近三年又一期，公司的应付职工薪酬分别为 6,299.49 万元、5,989.31 万元、5,581.65 万元和 6,430.82 万元，占总负债的比重分别为 5.25%、4.12%、5.33% 和 5.66%。2014 年末公司应付职工薪酬余额为 5,989.31 万元，较上年末下降了 4.92%；主要系根据绩效考核管理办法，2014 年计提年度考核工资减少所致；2015 年末公司应付职工薪酬余额为 5,581.65 万元，较上年末减少了 6.81%；2016 年 3 月末公司应付职工薪酬余额为 6,430.82 万元，较上年末增加了 15.21%。

(4) 应付利息

近三年又一期，公司的应付利息分别为 94.67 万元、153.51 万元、59.97 万元和 94.97 万元，占总负债的比重分别为 0.08%、0.11%、0.06%和 0.08%。2014 年末公司应付利息余额为 153.51 万元，较上年末增加了 62.15%；主要原因系公司银行负债增加使得其应付利息增加，2015 年末公司应付利息余额为 59.97 万元，较上年末减少了 60.93%，主要原因系年末贷款余额下降所致，2016 年 3 月末公司应付利息余额为 94.97 万元，具体明细如下：

表 4-24 公司应付利息情况

单位：万元

项目	2016 年 3 月末	2015 年末
短期借款	80.33	59.97
长期借款	14.64	
合计	94.97	59.97

(5) 一年内到期的长期负债

近三年又一期，公司的一年内到期的长期负债分别为 1,980 万元、0 元、0 元和 0 元，占总负债的比重分别为 1.65%、0.00%、0.00%和 0.00%。2013 年末公司一年内到期的长期负债余额为 1,980 万元，系一年内到期长期借款。

(6) 长期应付款

近三年又一期，公司的长期应付款分别为 6,023.76 万元、1,041.35 万元、2,318.56 万元和 1,896.04 万元，占总负债的比重分别为 5.02%、0.72%、2.22% 和 1.67%。2014 年末公司长期应付款余额为 1,041.35 万元，较上年末减少了 82.71%；2015 年末公司长期应付款余额为 2,318.56 万元，较上年末增加了 122.65%；系公司境外子公司增加分期付款购买设备所致；2016 年 3 月末长期应

付款余额为 1,896.04 万元，较上年末减少了 18.22%。

(7) 长期应付职工薪酬

长期应付职工薪酬系赞比亚金诚信根据其与当地工会组织签订的保护赞比亚员工权益协议，而给予赞比亚员工的退职金、解雇补偿金以及未能享受带薪休假的经济补偿金。截至 2015 年末，长期应付职工薪酬余额为 1,714.36 万元；2016 年 3 月末公司长期应付职工薪酬余额 1,705.71 万元。

(8) 其他长期负债

其他长期负债主要为公司的递延收益，近三年又一期，公司的其他长期负债分别为 344.32 万元、0 万元、253.86 元和 507.72 万元，占总负债的比重分别为 0.29%、0%、0.24%和 0.45%。

3、所有者权益分析

表 4-25 公司合并报表所有者权益情况

单位：万元、%

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
实收资本	37,500.00	10.49	37,500.00	10.62	28,000.00	15.41	28,000.00	17.87
资本公积	181,717.33	50.84	181,717.33	51.46	38,328.16	21.09	38,328.16	24.46
其他综合收益	995.17	0.28	1,003.13	0.28	-417.59	-0.23	-538.56	-0.34
专项储备	6,412.72	1.79	6,436.81	1.82	6,453.06	3.55	5,965.74	3.81
盈余公积	9,936.00	2.78	9,936.00	2.81	8,296.69	4.57	5,833.43	3.72
未分配利润	119,656.70	33.48	115,303.79	32.65	99,387.58	54.69	77,386.41	49.38
归属于母公司股东权益小计	356,217.92	99.66	351,897.06	99.65	180,047.90	99.08	154,975.18	98.90
少数股东权益	1,232.23	0.34	1,240.22	0.35	1,676.20	0.92	1,728.55	1.10
股东权益合计	357,450.15	100.00	353,137.28	100.00	181,724.11	100.00	156,703.73	100.00

公司 2013 年末股东权益合计为 156,703.73 万元，其中实收资本为 28,000 万元，资本公积为 38,328.16 万元，其他综合收益为-538.56 万元，专项储备为 5,965.74 万元，盈余公积为 5,833.43 万元，未分配利润为 77,386.14 万元，少数股东权益为 1,728.55 万元。

公司 2014 年末股东权益合计为 181,724.11 万元，其中实收资本为 28,000 万元，资本公积为 38,328.16 万元，其他综合收益为-417.59 万元，专项储备为 6,453.06 万元，盈余公积为 8,296.69 万元，未分配利润为 99,387.58 万元，少数股东权益为 1,676.20 万元。

公司 2015 年股东权益合计为 353,137.28 万元，其中实收资本为 37,500 万元，资本公积为 181,717.33 万元，其他综合收益为 1,003.13 万元，专项储备为 6,436.81 万元，盈余公积为 9,936.00 万元，未分配利润为 115,303.79 万元，少数股东权益为 1,240.22 万元。

公司 2016 年 3 月末股东权益合计为 357,450.15 万元，其中实收资本为 37,500 万元，资本公积为 181,717.33 万元，其他综合收益为 995.17 万元，专项储备为 6,412.72 万元，盈余公积为 9,936.00 万元，未分配利润为 119,656.70 万元，少数股东权益为 1,232.23 万元。

公司盈余公积科目全部为法定盈余公积，2015 年度公司根据公司章程规定，按照母公司 2015 年度实现净利润提取了 10%的法定盈余公积，金额为 1,639.31 万元。

公司近一年又一期末分配利润明细如下：

表 4-26 公司近一年又一期末分配利润明细情况

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年
期初未分配利润	115,303.79	99,387.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,352.91	20,495.52
减：提取法定盈余公积		1,639.31
应付普通股股利		2,940.00
净资产折股		
期末未分配利润	119,656.70	115,303.79

2016 年 5 月 25 日，公司 2015 年度股东大会决议通过《2015 年度公司利润

分配方案》，以 2015 年 12 月 31 日公司总股本 37,500 万股为基数，按每 10 股派发现金人民币 0.8 元(含税)的比例实施利润分配，共计分配现金人民币 3,000.00 万元。同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股，共计转增 7,500 万股，转增后公司股本增加至 45,000 万股。

4、盈利能力分析

表 4-27 公司盈利情况

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	52,278.27	260,652.48	278,663.47	263,736.78
营业成本	40,505.97	196,750.23	204,716.60	187,004.52
销售费用	199.58	488.81	570.66	529.79
管理费用	4,404.35	24,371.67	22,985.26	18,863.92
财务费用	466.28	1,563.39	5,874.11	3,441.91
投资收益	348.57	536.52		
营业利润	5,948.86	29,132.07	36,870.34	47,233.04
营业外收入	6.91	1,200.74	909.22	1,080.63
利润总额	5,914.78	29,671.75	37,371.47	47,962.30
净利润	4,344.92	20,388.08	28,332.08	38,550.39

(1) 营业收入

公司主营业务为矿山工程建设及采矿运营管理，2013 年-2015 年，公司的营业收入分别为 263,736.78 万元、278,663.47 万元和 260,652.48 万元。2014 年较 2013 年增加 14,926.69 万元，增幅为 5.66%；2015 较 2014 年减少 18,010.99 万元，减少了 6.46%，原因系国际经济复苏乏力，矿业市场持续低迷

2016 年 1-3 月，公司的营业收入为 52,278.27 万元，收入规模已达到上年全年营业收入规模的 20.06%。

(2) 营业成本

2013 年-2015 年，公司的营业成本分别为 187,004.52 万元、204,716.60 万元和 196,750.23 万元。2014 年较 2013 年增加 17,712.08 万元，增幅为 9.47%；主要是随着其项目增加，业务量增大，成本与收入呈现增幅相匹配。采矿运营管理与矿山工程建设业务的成本构成中，材料费、人工费、机械作业费和分包工程费占比较高，合计占营业成本总额的 70%以上，系公司营业成本的主要构成。2015

年较 2014 年减少 7,966.37 万元，减少了 3.89%。

2016 年 1-3 月，公司的营业成本为 40,505.97 万元，成本规模达到上年全年成本规模的 20.59%。

（3）期间费用

公司期间费用主要由销售费用、管理费用、财务费用构成。2013 年-2015 年，公司的期间费用分别为 22,835.62 万元、29,430.03 万元、26,423.87 万元，分别占营业收入的 8.66%、10.56%、10.14%。2014 年较 2013 年增加 6,594.41 万元，增幅为 28.88%，主要是管理费用和财务利息支出增加较大；2015 年较 2014 年减少 3,006.16 万元，减少了 10.21%，原因系公司 2015 年度公司汇兑收益较 2014 年度增加 3,230.77 万元。

2016 年 1-3 月，公司的期间费用为 5,070.21 万元，期间费用规模达到上年全年期间费用规模的 19.19%，占营业收入的 9.70%，2016 年费用规模在相对稳定基础上有所下降。

（4）营业外收入

公司营业外收入主要为政府补贴及处置资产。2013 年-2015 年，公司的营业外收入分别为 1,080.63 万元、909.22 万元、1,200.74 万元和 6.91 万元。2014 年较 2013 年下降 171.41 万元，下降 15.86%，主要为政府补助利得较上年减少所致。2015 年较 2014 年增加 291.52 万元，增加了 32.06%，主要原因系 2015 年度获得上市扶持资金所致。

2016 年 1-3 月，公司的营业外收入为 6.91 万元。营业外收入明细如下：

表 4-28 公司营业外收入情况

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年
非流动资产处置利得	2.38	151.98
其中：固定资产处置利得	2.38	151.98
政府补助利得		1,025.91
其他	4.53	22.86
合计	6.91	1,200.74

2015 年政府补助项目明细如下：

表 4-29 公司 2015 年政府补助项目明细情况

单位：万元

政府补助项目	金额	批准文件	批准机关
政府拨企业发展基金	530.53	密政发[2010]14号	密云县人民政府
密云县上市扶持资金	470.00	关于培育和扶持企业上市的意见	密云县经济与信息化委员会
政府老旧汽车补贴	0.85		北京市财政局
老旧车更新补贴	1.65		北京市财政局
表彰2014年度促进农民就业工作先进集体、先进企业和先进个人	0.50	昆经开办[2015]20号	昆明经济技术开发区管理委员会办公室
收经开区财政局企业生产扶持资金	14.50	昆经开[2015]143号	昆明经济技术开发管理委员会
收科技厅高新技术企业认定奖励	5.00	云科计发[2015]9号	云南省科学技术厅
收经开区财政局企业法人奖励	2.88	昆经开[2015]141号	昆明经济技术开发管理委员会
小计	1,025.91		

(5) 净利润

2014 年度营业利润为 36,870.34 万元，较上年下降 10,362.70 万元，降幅为 21.94%，主要系毛利下降、期间费用和资产减值损失增加所致；2015 年度营业利润为 29,132.07 万元，较上年下降 7,738.27 万元，降幅为 20.99%，主要系毛利下降所致；2016 年 1-3 月，公司的营业利润为 5,948.86 万元，营业利润为上年全年营业利润规模的 20.42%。

2014 年度净利润为 28,327.57 万元，较上年下降 10,218.31 万元，降幅为 26.51%，主要是由于营业利润降低所致；2015 年度净利润为 20,388.08 万元，较上年下降 7,944.00 万元，降幅为 28.04%，主要是营业利润降低所致。2016 年 1-3 月，公司的净利润为 4,344.92 万元，净利润为上年全年净利润规模的 21.31%。

(6) 盈利比率分析

表 4-30 公司盈利指标情况

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年	2013 年
毛利率%	22.52	24.52	26.54	29.09
营业利润率%	21.21	23.01	24.91	27.47
净利润率%	8.31	7.82	10.17	14.62
净资产收益率%	1.23	5.82	15.76	24.87

近三年又一期，公司毛利率分别为 29.09%、26.54%、24.52%和 22.52%，营业利润率分别为 27.47%、24.91%、23.01%和 21.21%，净利润率分别为 14.62%、10.17%、7.82%和 8.31%。净资产收益率分别为 24.87%、15.76%、5.82%和 1.23%（未年化）。

盈利能力指标 2015 年下降较大，主要系毛利率下降所致，公司 2015 年毛利率为 24.52%，较 2014 年度下降 2.02%，主要系个别项目价格下调、用工环境影响导致人工成本有所上升，以及部分项目因涌水、断面增多等地质因素复杂影响，导致毛利率水平有所降低。

3、现金流量分析

表 4-31 公司最近三年及一期现金流量表主要科目情况一览表

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年	2013 年
经营活动产生的现金流量净额	-1,316.83	-18,082.04	7,615.68	11,591.38
经营活动产生的现金流入	38,935.96	180,783.25	204,945.33	198,325.60
经营活动产生的现金流出	40,252.79	198,865.29	197,329.65	186,734.22
投资活动产生的现金流量净额	-3,514.87	-17,439.14	-14,547.10	-18,645.94
投资活动产生的现金流入	253.86	58,333.55	11.01	59.73
投资活动产生的现金流出	3,768.73	75,772.69	14,558.11	18,705.68
筹资活动产生的现金流量净额	4,082.10	104,883.52	8,800.35	17,626.46
筹资活动产生的现金流入	10,000.00	242,453.5	79,530.00	52,350.00
筹资活动产生的现金流出	5,917.90	137,569.98	70,729.65	34,723.54
现金及现金等价物净增加额	-759.32	69,675.95	1,785.60	10,186.98

2013 年-2015 年，公司经营活动净现金流分别为 11,591.38 万元、7,615.68

万元和-18,082.04 万元；公司投资活动净现金流分别为-18,645.94 万元、-14,547.10 万元和-17,439.14；筹资活动净现金流分别为 17,626.46 万元、8,800.35 万元和 104,883.52 万元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额有所下滑，累计经营活动产生的现金流量净额与累计净利润有较大差异，主要原因为公司应收账款和应收票据等应收款项的余额增加较多、存货余额增加较多所致，因此造成各期经营活动现金流净额与净利润存在一定的差异。报告期内，公司各期应收票据余额较高，公司在报告期内的应收票据承兑风险较低，具有较强的流动性，是公司货币资金的良好补充。

公司主要投资活动支出为购置机械设备、办公房产及矿山大型无轨设备制造、备品备件生产大修建设项目投入。

融资活动现金流增加为公司为补充周转流动资金，利用公司资产进行融资所致。

2016 年 1-3 月，公司经营活动净现金流为-1,316.83 万元，预计全年经营活动净现金流为正。投资活动净现金流为-3,514.87 万元，筹资活动净现金流为 4,082.10 万元。

4、偿债能力分析

表 4-32 公司主要偿债能力指标

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	24.13	22.86	44.46	43.37
流动比率 (%)	359	361	168	173
速动比率 (%)	310	319	140	139
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
EBITDA (万元)	10,758.01	47,772.05	55,124.24	60,167.88
EBITDA 利息倍数	16.87	10.94	10.84	18.91

近三年又一期，公司资产负债率分别为 43.37%、44.46%、22.86%和 24.13%，流动比率分别为 173%、168%、361%和 359%，速动比率分别为 139%、140%、319%和 310%。2013 年-2015 年，EBITD 利息倍数分别为 18.91、10.84 和 10.94。EBITDA 以及 EBITDA 利息倍数变动较大，与公司近三年盈利能力和借款规模相关。

5、公司近年营运能力简要分析

表 4-33 公司主要营运效率指标一览表

项目	2016年1-3月	2015年	2014年	2013年
应收账款周转率（次/年）	0.32	1.83	2.63	3.44
存货周转率（次/年）	0.90	4.79	5.25	6.16
总资产周转率（次/年）	0.11	0.66	0.92	1.10

近三年又一期，公司应收账款周转率分别为 3.44、2.63、1.83 和 0.32，存货周转率分别为 6.16、5.25、4.79 和 0.90，总资产周转率分别为 1.10、0.92、0.66 和 0.11。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况确定。

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至本公告日，公司不存在对外担保情况。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至本公告日，公司无未决或未了结的重大诉讼或仲裁。

特此公告。

金诚信矿业管理股份有限公司董事会

2016年7月19日