



盛和资源控股股份有限公司

2015年公司债券上市公告书

证券简称：15 盛和债

证券代码：122418

发行总额：人民币 4.5 亿元

上市时间：2015 年 9 月 15 日

上市地：上海证券交易所

主承销商/上市推荐人/债券受托管理人



西部证券股份有限公司

2015 年 9 月 11 日

第一节 緒言

重要提示

盛和资源控股股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“盛和资源”）董事会成员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》，本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

上海证券交易所（以下简称“上证所”）对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

经鹏元资信评估有限公司评级，发行人的主体长期信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA；本期债券上市前，发行人最近一期末未经审计的净资产为127,081.99万元（截至2015年3月31日合并报表中归属于母公司股东的权益合计），合并报表口径的资产负债率为21.73%（母公司资产负债率为1.85%）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为16,488.88万元（2012年、2013年、2014年归属于母公司股东的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

公司名称:	盛和资源控股股份有限公司
英文名称:	Shenghe Resources Holding Co., Ltd.
组织机构代码:	70101258-1
股票上市交易所:	上海证券交易所
股票简称:	盛和资源
股票代码:	600392
法定代表人:	胡泽松
成立日期:	1998 年 7 月 1 日
注册资本:	37, 641. 5753 万元
实缴资本:	37, 641. 5753 万元
注册地址:	山西省太原市高新技术产业开发区亚日街 2 号
办公地址:	成都市高新区锦城大道 539 号盈创动力大厦 B 座 16 楼
邮政编码:	610041
信息披露事务负责人:	黄厚兵
电话号码:	028-85425108
传真号码:	028-85530349
电子信箱:	600392@scshre. com
所属行业:	制造业—有色金属冶炼和压延加工业
经营范围:	各类实业投资；稀有稀土金属销售、综合应用及深加工、技术咨询；稀土新材料加工与销售；化工材料（不含危险化学品）销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）。

二、发行人基本情况

（一）发行人主要业务情况

发行人目前的主营业务为稀土冶炼分离与深加工及稀土贸易业务，所属行业为稀土冶炼与分离及深加工行业，根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），属于制造业—有色金属冶炼和压延加工业。

公司长期从事稀土冶炼分离产品的研发、生产及销售，经过十多年的发展，公司已经成为四川省稀土冶炼分离行业龙头企业，形成由稀土精矿分解化学法生产线、萃取分离生产线及辅助车间组成的完整的生产体系，稀土冶炼分离产能产量均居四川省第一位、国内前列。

公司目前的生产规模、技术水平和设备装置均在国内同行中处于领先地位，依托公司稳定的产能产量、优良的产品质量、持续的产品出口配额，公司建立了

完善的国内外销售渠道，根据市场成熟度、客户需求特点的不同，结合公司产品线和生产情况，建立起一套多渠道、全方位的销售模式，公司能够面向全球稀土市场，提供包括稀土氧化物和稀土盐类的数十个规格品种，产品在国内外市场处于供不应求状态。

（二）发行人历史沿革情况

1、设立及首次公开发行股票情况

公司前身为山西太工天成科技实业有限公司，成立于 1998 年 7 月 1 日。根据山西省人民政府晋政函[2000]166 号文批准，山西太工天成科技实业有限公司以截至 2000 年 6 月 30 日经审计的账面净资产 3,220 万元，按 1:1 的比例折为股份 3,220 万股，依法整体变更为股份有限公司，公司名称变更为太原理工天成科技股份有限公司。2000 年 7 月 3 日公司召开创立大会，并于当日向山西省工商行政管理局申请股份公司设立登记并已完成变更登记程序，股权结构如下：

股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)
太原理工大学	1,662.00	51.60
太原宏展计算机网络工程有限公司	784.00	24.34
山西佳成资讯有限公司	490.00	15.23
深圳市殷图科技发展有限公司	147.00	4.56
太原德雷科技开发有限公司	137.00	4.27
合计	3,220.00	100.00

2001 年 12 月 11 日，根据山西省人民政府晋政函[2001]505 号文批准，公司以截至 2001 年 6 月 30 日所实现的未分配利润 1,610 万元转送股本，每 10 股送 5 股，本次未分配利润送股共增加股本 1,610 万股，公司总股本增至 4,830 万股，股本结构如下：

股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)
太原理工大学	2,492.28	51.60
太原宏展计算机网络工程有限公司	1,175.62	24.34
山西佳成资讯有限公司	735.61	15.23
深圳市殷图科技发展有限公司	220.25	4.56
太原德雷科技开发有限公司	206.24	4.27
合计	4,830.00	100.00

经中国证监会证监发行字[2003]39 号文和上海证券交易所上证上字[2003]47 号文核准，公司于 2003 年 5 月 29 日向社会公开发行人民币普通股 2,370 万股并在上海证券交易所上市交易。此次发行完成后，公司的总股本增至 7,200

万股，股本结构如下：

股份类别	持股数(万股)	持股比例(%)
一、尚未流通股份		
1、国有法人持有股份	2,492.28	34.62
其中：太原理工大学	2,492.28	34.62
2、境内法人持有股份	2,337.72	32.47
其中：太原宏展计算机网络工程有限公司	1,175.63	16.33
山西佳成资讯有限公司	735.62	10.22
深圳市殷图科技发展有限公司	220.25	3.06
太原德雷科技开发有限公司	206.24	2.86
尚未流通股合计	4,830.00	67.08
二、可流通股份		
境内上市人民币普通股	2,370.00	32.92
三、股份总额	7,200.00	100.00

2、上市后历次股权变更情况

(1) 2005 年转增股本

2005 年 5 月 28 日，公司召开 2004 年年度股东大会，审议通过了 2004 年度利润分配方案和资本公积金转增股本的议案，以 2004 年末公司总股本 7,200 万股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股红股并派发 0.5 元现金红利（含税），共计派发利润 1,800 万元，剩余利润转入下一年度；以 2004 年末总股本 7,200 万股为基数，进行资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 3 股。本次送、转实施后，公司总股本增至 10,800 万股。

(2) 2005 年股权分置改革

根据公司 2005 年 10 月 31 日召开股权分置改革相关股东会议审议通过的《太原理工天成科技股份有限公司股权改革分置方案的议案》，全体流通 A 股股东每持有 10 股流通 A 股将获得全体非流通股股东支付的 3.5 股对价，共计 1,244.25 万股，以换取所持非流通股份的上市流通权。2005 年 11 月 10 日，公司股票复牌，股权分置改革方案实施完毕，公司总股本不变。原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股，持股比例由 67.08% 变为 55.56%，原流通股股东所持有的股份比例由 32.92% 变为 44.44%。上述股权分置改革完成后，公司各股东持股情况如下：

股份类别	持股数(万股)	持股比例(%)
一、有限售条件的流通股份		
1、国有法人持有股份	3,096.39	28.67

其中：太原理工大学	3,096.39	28.67
2、境内法人持有股份	2,904.36	26.89
其中：山西山晋商贸有限公司	1,195.95	11.07
山西宏展担保有限公司	721.59	6.68
山西佳成资讯有限公司	456.96	4.23
深圳市殷图科技发展有限公司	273.63	2.54
太原德雷科技开发有限公司	256.23	2.37
有限售条件的流通股合计	6,000.75	55.56
二、无限售条件的流通股份		
境内上市人民币普通股	4,799.25	44.44
三、股份总额	10,800.00	100.00

(3) 2007 年送股及转增股本

2007 年 9 月 15 日,公司召开第三次临时股东大会,审议通过了《公司 2007 年中期利润分配及资本公积转增股本预案》,以 2007 年 6 月 30 日总股本 10,800 万股为基数,向全体股东每 10 股送红股 2.5 股并派发 0.3 元现金红利(含税),同时向全体股东每 10 股转增 2 股。本次送、转股后,公司总股本由 10,800 万股增加至 15,660 万股。

(4) 2008 年股权划转

2008 年 1 月 18 日,公司控股股东太原理工大学(以下简称“太原理工”)与其独资企业山西太原理工资产管理有限公司(以下简称“太工资管”)签订了《国有股划转协议书》。太原理工将其所持公司 44,897,611 股(占公司总股本的 28.67%)国有法人股无偿划转到太工资管持有。2008 年 7 月 22 日,上述无偿划转过户登记手续在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称“登记结算公司”)办理完毕。本次国有股无偿划转后,公司总股本和控股权均未发生变化。

(5) 2008 年股权转让

2008 年 10 月 17 日,经山西省国资委批准,山西煤炭运销集团有限公司(以下简称“煤销集团”)与太工资管签署股权转让协议,煤销集团受让太工资管持有公司 20.00%股权,合计 3,132 万股。2008 年 12 月 25 日,公司接到国务院国资委国资产权[2008]1430 号文《关于太原理工天成科技股份有限公司国有股东转让所持部分股份有关问题的批复》,同意公司控股股东太工资管将所持公司 3,132 万股股份转让给煤销集团。2009 年 10 月 30 日,上述国有股权转让的过户

登记手续在登记结算公司办理完毕。本次国有股转让完成后，公司总股本不变，仍为 15,660 万股，其中煤销集团持有国有法人股 3,132 万股，占公司总股本的 20%，为公司第一大股东。

（6）2012 年重大资产重组及非公开发行股份

2012 年 12 月 28 日，中国证监会出具《关于核准太原理工天成科技股份有限公司重大资产重组及向中国地质科学院矿产综合利用研究所等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2012]1747 号），核准公司的重大资产重组方案及向中国地质科学院矿产综合利用研究所发行 75,809,913 股股份、向王全根发行 44,990,615 股股份、向四川巨星企业集团有限公司发行 34,445,823 股股份、向四川省地质矿产公司发行 21,981,597 股股份、向苏州华东有色股权投资合伙企业（有限合伙）发行 13,738,498 股股份、向崔宇红发行 13,541,323 股股份、向武汉荣盛投资有限公司发行 5,495,399 股股份、向蔺尚举发行 3,925,034 股股份、向戚涛发行 3,267,564 股股份、向朱云先发行 2,619,987 股股份购买相关资产。公司于 2012 年 12 月 31 日完成重组资产过户及新增股份工商变更登记，于 2013 年 1 月 8 日在登记结算公司完成股份登记手续。此次重组完成后，公司总股本变为 37,641.5753 万股，其中中国地质科学院矿产综合利用研究所持有国有股 7,580.9913 万股，占公司总股本的 20.14%，成为公司第一大股东。2013 年 3 月 6 日，公司名称变更为盛和资源控股股份有限公司。

（三）报告期末前十大股东持股情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
中国地质科学院矿产综合利用研究所	7,580.9913	20.14
王全根	4,499.0615	11.95
四川省巨星企业集团有限公司	3,444.5823	9.15
四川省地质矿产公司	2,198.1597	5.84
苏州华东有色股权投资合伙企业（有限合伙）	1,373.8498	3.65
崔宇红	1,354.1323	3.60
山西煤炭运销集团有限公司	908.0000	2.41
武汉荣盛投资有限公司	549.5399	1.46
蔺尚举	392.5034	1.04
中国银行—嘉实服务增值行业证券投资基金	352.3558	0.94

合 计	22,653.1760	60.18
-----	-------------	-------

三、发行人的相关风险

(一) 财务风险

1、偿债风险

发行人长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录，报告期各期末，公司合并报表口径的资产负债率分别 20.59%、14.24%、29.54% 和 21.73%，EBITDA 利息保障倍数分别为 182.48、42.01、17.48 和 5.04，资产负债率均保持在 30% 以下，各项偿债能力指标良好，具备较强的偿债能力。

报告期内，公司坚持稳健的财务政策，严格控制负债规模，有效防范债务风险，但若未来公司的经营环境发生重大不利变化，公司的经营管理出现异常波动，则有可能存在无法按期足额偿付本期债券本金或利息的风险。

2、存货跌价风险

报告期各期末，发行人存货余额分别为 20,169.92 万元、28,474.69 万元、38,248.87 万元和 58,012.98 万元，占总资产的比重分别为 17.33%、22.11%、20.78% 和 34.31%，存货余额较大且持续增长，存货增长的主要原因是稀土贸易产品的增加，该部分存货单位价值高、毛利率低，如果未来稀土产品价格下跌而导致跌价损失，或公司存货销售情况低于预期，将会对发行人盈利能力造成重大影响。

3、关联交易金额较大风险

发行人 2014 年向中铝四川、科百瑞等关联方销售/提供劳务的关联交易金额为 14,397.79 万元，占发行人 2014 年主营业务收入 147,227.04 万元的 9.78%，发行人存在关联交易金额较大的风险。

4、经营活动现金净流量波动风险

发行人 2012 年度、2013 年度和 2014 年度经营活动现金流量净额分别为 16,816.20 万元、-25,305.39 万元和-10,836.71 万元，经营活动现金净流量波动较大，若未来发行人经营活动现金流量情况出现重大不利变化，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，发行人存

在经营活动现金净流量波动风险。

（二）经营风险

1、稀土产品价格波动风险

发行人的主要原材料为稀土精矿，主要产品为稀土氧化物、稀土盐类和稀有稀土金属。所以，稀土产品的价格波动及供需关系变化将对公司的盈利能力产生重要影响。近年来，国家加强对稀土行业的管理，对稀土行业宏观政策进行重大调整，稀土主要产品的销售价格出现大幅波动。如果稀土产品市场未来发生较大变化而导致稀土产品价格出现较大波动，将对公司的盈利能力造成重大影响。

2、稀土贸易业务风险

为了培育新的盈利增长点，发行人自 2012 年开始拓展中重稀土产品贸易业务并取得了较好的收益，但是中重稀土产品价格远高于轻稀土，毛利率较低，如果未来稀土市场发生较大变化，公司较大规模的稀土贸易业务将可能出现盈利能力下降甚至亏损的风险。

3、稀土生产总量控制计划减少的风险

现阶段我国稀土行业实行稀土生产总量控制计划管理，每年由工信部下达稀土生产总量控制计划。在国务院要求提高稀土行业集中度、相关产业政策向具有经营优势企业配置的情况下，稀土生产总量控制计划未来存在减少的可能性。若稀土生产总量控制计划减少，将对公司生产经营造成影响。

4、产业链延伸风险

面对稀土市场供需变化和行业发展趋势，公司在稳定发展稀土冶炼分离业务的基础上，致力于稀土开采、冶炼、稀有稀土金属加工、应用一体化的产业链整合和延伸。在产品结构更加丰富、产业链优势更加突出的同时，产业链的延伸对公司技术、管理、营销、人力等方面提出了更高要求，如果公司在各方面不能保持协同发展，公司产业链延伸战略将面临市场、技术、组织管理、生产经验等多方面的制约，可能存在无法顺利实施或者不能达到预期效益的风险。

5、对汉鑫矿业的托管到期后不能继续获得其经营管理权的风险

发行人目前没有上游稀土矿产资源的持股权，对汉鑫矿业的托管在 2017 年

9月30日到期后能否继续获得其经营管理权存在不确定性；2012-2014年公司从汉鑫矿业采购的稀土精矿占比分别为48.68%、54.92%、43.85%，若到期后无法继续获得其经营管理权，将对公司经营产生不利影响。

（三）管理风险

为适应公司业务的经营管理特点，公司采用控股公司的组织管理架构，设立或收购一些控股公司或参股公司。具体业务经营由公司根据稀土行业资源分布特点，通过控股或参股稀土行业其他优质企业的方式在国内外进行专业化运作。如果公司的业务、财务及人事等管理水平跟不上未来业务发展的要求，将会降低公司的运行效率，导致公司盈利水平下降。

（四）政策风险

1、产业政策风险

近年来，国家对稀土行业的政策调控力度在逐步加强。2011年2月16日，国务院召开常务会议将稀土定义为“不可再生的重要战略资源”，研究部署促进稀土行业健康发展的措施；工信部、国家发改委、国土资源部、环保部、商务部分别出台实施稀土总量开采控制、稀土开采及冶炼分离指令性生产计划、暂停采矿证发放、提高行业准入标准、确立污染物排放标准、实施出口关税调整和出口配额等政策对行业进行规范。对稀土行业加强政策管理力度，从长期有利于稀土行业步入健康有序的可持续发展道路，有利于行业龙头企业的发展，但国家稀土产业政策或相关主管部门法规的改变在短期内可能会使公司的经营业绩出现波动。

2、环保政策风险

盛和资源主要从事稀土冶炼与分离及深加工业务，虽然在实际的生产经营不存在较大的污染情况，但仍存在可能造成环境污染的因素，主要包括废水、废气、废渣以及各种设备运行过程中产生的噪声。未来，稀土开采、冶炼分离及深加工行业企业将面临更为严格的环保法规的要求，这可能使公司不断加大环保方面的资金投入，从而影响上市公司的盈利水平。

第三节 债券发行概况

一、债券名称

盛和资源控股股份有限公司 2015 年公司债券（简称为“15 盛和债”）。

二、核准情况

本期债券已经中国证监会证监许可[2015]1663 号文核准。

三、发行总额

本期债券发行总额为 4.5 亿元。

四、发行方式及发行对象

（一）发行方式

本期债券发行仅采取网下面向合格投资者申购和配售的方式。网下申购采取发行人与主承销商根据簿记建档情况进行配售。具体发行安排根据上证所的相关规定进行。

（二）发行对象

网下发行的对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）规定且在登记公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外），包括未参与簿记建档的合格投资者。合格投资者的认购资金来源必须符合国家有关规定。

五、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

六、债券期限

本期债券期限为 5 年，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为 4.7%，在其存续期前 3 年固定不变。如公司行使调整票面利率选择权，则未被回售部分在其存续期后 2 年票面利率为前 3 年票面利率加调整基点，在其存续期后 2 年固定不变。如公司未行使调整票面利率选择权，

则未被回售部分在其存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

本期债券的起息日为 2015 年 8 月 5 日。

2016 年至 2020 年间每年的 8 月 5 日为本期债券上一计息年度的付息日(遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，每次顺延期间付息款项不另计利息，下同)；如投资者行使回售选择权，则 2016 年至 2018 年间每年的 8 月 5 日为本期债券回售部分债券上一计息年度的付息日。

本期债券到期日为 2020 年 8 月 5 日。

本期债券兑付日为 2020 年 8 月 5 日；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2018 年 8 月 5 日。

八、本期债券发行的主承销商及分销商

本期债券由主承销商西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）以余额包销的方式承销。

本期债券的主承销商、债券受托管理人为西部证券。

本期债券的分销商为财通证券股份有限公司。

九、债券信用等级

经鹏元资信评估有限公司（以下简称“鹏元”）评级，本公司的主体长期信用等级为 AA，本期债券的信用等级为 AA。

十、担保情况

本期债券为无担保债券。

十一、募集资金的确认

本期债券合计发行人民币 4.5 亿元，扣除发行费用之后的净募集资金已于 2015 年 8 月 6 日汇入发行人指定的银行账户。发行人已经出具募集资金到账确认书。

十二、回购交易安排

经上证所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按登记公司相关规定执行。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况

经上证所同意，本期债券将于 2015 年 9 月 15 日起在上证所挂牌交易。本期债券简称为“15 盛和债”，证券代码为“122418”。根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为 AA。债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“104418”。上市折扣系数为 0.7，上市交易后折扣系数为 0.7。

二、本期债券托管基本情况

根据登记结算公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在登记结算公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

发行人 2012 年、2013 年、2014 年财务报告已经分别经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）和瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中瑞岳华审字[2013]第 2071 号、瑞华审字[2014]第 01570028 号和瑞华审字[2015]01570088 号标准无保留意见审计报告。

二、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产:				
货币资金	7,164.64	28,692.25	27,483.68	54,256.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	158.73	3.83	—	—
应收票据	20,202.42	45,714.82	14,583.19	1,648.65
应收账款	22,938.06	17,621.97	10,202.59	7,284.01
预付款项	8,971.71	10,971.50	23,097.47	10,545.10
应收利息		—	—	168.54
其他应收款	12,439.32	7,842.53	4,193.94	6,622.05
存货	58,012.98	38,248.87	28,474.69	20,169.92
其他流动资产	5,773.73	2,506.10	—	—
流动资产合计	135,661.58	151,601.86	108,035.55	100,695.03
非流动资产:	—	—	—	—
长期股权投资	7,121.46	7,083.09	2,418.92	—
固定资产	16,127.56	15,653.06	12,512.19	8,357.01
在建工程	2,897.21	2,537.76	1,326.51	2,852.12
固定资产清理	24.03	—	3.47	2.74
无形资产	6,491.68	6,529.58	4,125.44	4,226.63
长期待摊费用	22.02	24.11	28.41	26.85
递延所得税资产	752.48	678.97	352.62	212.00
非流动资产合计	33,436.45	32,506.58	20,767.55	15,677.34
资产总计	169,098.03	184,108.44	128,803.11	116,372.37
流动负债:				
短期借款	12,950.00	26,950.00	4,000.00	1,570.00
应付票据	4,649.40	5,655.75	3,035.92	110.45
应付账款	8,196.45	9,317.41	3,214.91	4,684.16

预收款项	1,715.67	1,600.40	314.62	2,966.69
应付职工薪酬	553.46	821.14	616.76	458.09
应交税费	1,752.37	3,066.22	1,017.16	2,580.84
应付利息	31.24	55.04	11.06	3.65
应付股利	1,577.43	1,577.43	1,373.69	2,337.11
其他应付款	49.21	76.56	93.27	1,999.22
一年内到期的非流动负债	—	1,000.00	—	—
流动负债合计	31,475.24	50,119.95	13,677.40	16,710.20
非流动负债:	—	—	—	—
长期借款	1,690.00	690.00	1,000.00	—
专项应付款	30.00	—	—	—
预计负债	2,920.55	2,920.55	2,920.55	6,320.55
递延收益	636.55	658.49	746.23	929.00
非流动负债合计	5,277.10	4,269.04	4,666.78	7,249.55
负债合计	36,752.34	54,388.99	18,344.18	23,959.75
股东权益:	—	—	—	—
股本	37,641.58	37,641.58	37,641.58	37,641.58
资本公积	1,038.09	1,038.09	1,038.09	1,038.09
其他综合收益	414.36	414.36	414.36	—
专项储备	84.64	48.16	—	—
未分配利润	87,903.32	86,327.28	67,100.16	52,315.20
归属于母公司股东权益合计	127,081.99	125,469.46	106,194.19	90,994.86
少数股东权益	5,263.71	4,249.99	4,264.74	1,417.76
股东权益合计	132,345.69	129,719.45	110,458.92	92,412.62
负债和股东权益总计	169,098.03	184,108.44	128,803.11	116,372.37

2、合并利润表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	17,470.57	151,450.07	137,469.97	74,974.75
其中：营业收入	17,470.57	151,450.07	137,469.97	74,974.75
二、营业总成本	15,660.82	128,593.69	120,395.96	56,948.66
其中：营业成本	12,755.15	117,408.11	114,564.49	48,776.66
营业税金及附加	243.47	1,703.94	1,823.24	6,421.77
销售费用	308.21	1,515.82	780.02	698.00
管理费用	1,046.20	4,321.10	2,657.28	1,929.54
财务费用	572.72	1,449.31	230.53	-596.94
资产减值损失	735.07	2,195.41	340.40	-280.38
加：公允价值变动收益	31.16	1.54	—	—
投资收益	52.68	330.05	4.52	—
三、营业利润	1,893.59	23,187.96	17,078.53	18,026.09
加：营业外收入	35.12	136.92	389.30	41.60
减：营业外支出	3.82	261.30	90.72	60.06

四、利润总额	1,924.88	23,063.58	17,377.11	18,007.63
减：所得税费用	362.85	3,497.47	2,530.81	2,741.58
五、净利润	1,562.04	19,566.11	14,846.30	15,266.04
归属于母公司股东的净利润	1,576.04	19,227.12	14,784.96	15,454.56
少数股东损益	-14.01	338.99	61.34	-188.52
六、其他综合收益的税后净额	-	-	900.00	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	414.36	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	485.64	-
七、综合收益总额	1,562.04	19,566.11	15,746.30	15,266.04
归属于母公司股东的综合收益总额	1,576.04	19,227.12	15,199.32	15,454.56
归属于少数股东的综合收益总额	-14.01	338.99	546.98	-188.52
八、每股收益：	-			
(一)基本每股收益	0.04	0.51	0.39	0.70
(二)稀释每股收益	0.04	0.51	0.39	0.70

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012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	39,974.37	108,372.10	138,625.18	88,610.54
收到的税费返还	-	7.79	37.97	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,874.43	338.92	1,849.00	1,702.20
经营活动现金流入小计	44,848.80	108,718.82	140,512.15	90,312.73
购买商品、接受劳务支付的现金	36,342.44	102,625.51	148,263.17	51,762.83
支付给职工以及为职工支付的现金	1,413.78	4,084.76	3,606.79	3,658.85
支付的各项税费	2,666.57	8,145.41	10,185.11	16,583.07
支付其他与经营活动有关的现金	11,586.71	4,699.84	3,762.47	1,491.78
经营活动现金流出小计	52,009.51	119,555.53	165,817.54	73,496.53
经营活动产生的现金流量净额	-7,160.71	-10,836.71	-25,305.39	16,816.20
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,963.47	13,387.18	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2.94	-	46.30
投资活动现金流入小计	2,963.47	13,390.12	-	46.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,381.71	5,770.48	3,125.45	3,371.02
投资支付的现金	3,072.91	17,723.59	2,414.40	-
投资活动现金流出小计	4,454.62	23,494.07	5,539.85	3,371.02
投资活动产生的现金流量净额	-1,491.15	-10,103.95	-5,539.85	-3,324.72
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	—	—	2,300.00	19,322.42
取得借款收到的现金	6,000.00	27,640.00	18,300.00	1,570.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,736.14	—	650.00	—
筹资活动现金流入小计	9,736.14	27,640.00	21,250.00	20,892.42
偿还债务支付的现金	20,000.00	4,000.00	14,870.00	—
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	391.67	1,466.89	1,557.90	18,103.37
支付其他与筹资活动有关的现金	1,920.60	2,071.76		650.00
筹资活动现金流出小计	22,312.27	7,538.65	16,427.90	18,753.37
筹资活动产生的现金流量净额	-12,576.13	20,101.35	4,822.10	2,139.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	15.91	-23.88	-99.94	80.51
五、现金及现金等价物净增加额	-21,212.07	-863.19	-26,123.08	15,711.04
加：期初现金及现金等价物余额	26,620.49	27,483.68	53,606.75	37,895.71
六、期末现金及现金等价物余额	5,408.41	26,620.49	27,483.68	53,606.75

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：				
货币资金	136.77	966.45	4,771.10	19,322.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	158.73	3.83	—	—
预付款项	29.60	327.67	24.18	—
其他应收款	7,433.21	7,530.84	8,057.75	6,320.55
流动资产合计	7,758.31	8,828.79	12,853.03	25,642.97
非流动资产：				
长期股权投资	230,615.57	229,535.57	226,835.57	220,035.57
固定资产	109.41	116.31	69.25	—
非流动资产合计	230,724.97	229,651.88	226,904.82	220,035.57
资产总计	238,483.28	238,480.67	239,757.85	245,678.54
流动负债：				
应付职工薪酬	48.14	205.51	189.31	—
应交税费	1,019.83	1,019.24	1,020.43	1,014.33
其他应付款	412.13	14.90	37.14	1,610.00
流动负债合计	1,480.10	1,239.65	1,246.88	2,624.33
非流动负债：				
预计负债	2,920.55	2,920.55	2,920.55	6,320.55
非流动负债合计	2,920.55	2,920.55	2,920.55	6,320.55
负债合计	4,400.65	4,160.20	4,167.44	8,944.88
股东权益：				
股本	37,641.58	37,641.58	37,641.58	37,641.58
资本公积	213,368.58	213,368.58	213,368.58	213,368.58

盈余公积	2, 663. 59	2, 663. 59	2, 663. 59	2, 663. 59
未分配利润	-19, 591. 12	-19, 353. 28	-18, 083. 34	-16, 940. 09
股东权益合计	234, 082. 63	234, 320. 47	235, 590. 41	236, 733. 66
负债和股东权益总计	238, 483. 28	238, 480. 67	239, 757. 85	245, 678. 54

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	-	-	-	6. 52
减：营业成本	-	-	-	5. 07
营业税金及附加	-	-	-	0. 18
销售费用	-	-	-	12. 29
管理费用	284. 21	1, 393. 87	1, 227. 97	4, 021. 60
财务费用	-1. 56	-16. 52	-84. 72	3, 302. 54
资产减值损失	0. 65	-	-	2, 945. 01
加：公允价值变动收益	31. 16	1. 54	-	-
投资收益	14. 30	105. 87	-	-
二、营业利润	-237. 84	-1, 269. 95	-1, 143. 25	-10, 280. 17
加：营业外收入	-	-	-	13, 077. 61
减：营业外支出	-	-	-	6, 354. 75
三、利润总额	-237. 84	-1, 269. 95	-1, 143. 25	-3, 557. 31
减：所得税费用	-	-	-	120. 21
四、净利润	-237. 84	-1, 269. 95	-1, 143. 25	-3, 677. 52
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	-237. 84	-1, 269. 95	-1, 143. 25	-3, 677. 52

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2012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	-	-	-	266. 15
收到其他与经营活动有关的现金	701. 69	28. 30	85. 07	31, 587. 55
经营活动现金流入小计	701. 69	28. 30	85. 07	31, 853. 70
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	23. 28
支付给职工以及为职工支付的现金	311. 68	674. 95	392. 36	537. 65
支付的各项税费	-	0. 07	-	39. 90
支付其他与经营活动有关的现金	139. 73	1, 121. 92	2, 373. 78	21, 872. 58
经营活动现金流出小计	451. 41	1, 796. 94	2, 766. 15	22, 473. 40
经营活动产生的现金流量净额	250. 28	-1, 768. 64	-2, 681. 08	9, 380. 30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2, 963. 47	13, 387. 18	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2, 300. 00	625. 29	21, 000. 00	19, 322. 42
投资活动现金流入小计	5, 263. 47	14, 012. 47	21, 000. 00	19, 322. 42

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.53	64.89	70.24	2,471.16
投资支付的现金	4,152.91	15,983.59	6,800.00	—
支付其他与投资活动有关的现金	2,190.00	—	26,000.00	13,608.43
投资活动现金流出小计	6,343.44	16,048.48	32,870.24	16,079.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,079.96	-2,036.01	-11,870.24	3,242.83
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	—	—	—	—
取得借款收到的现金	—	—	—	—
筹资活动现金流入小计	—	—	—	—
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	—	—	—	3,302.42
筹资活动现金流出小计	—	—	—	3,302.42
筹资活动产生的现金流量净额	—	—	—	-3,302.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—	—
五、现金及现金等价物净增加额	-829.68	-3,804.65	-14,551.32	9,320.71
加: 期初现金及现金等价物余额	966.45	4,771.10	19,322.42	10,001.71
六、期末现金及现金等价物余额	136.77	966.45	4,771.10	19,322.42

注: (1) 公司 2012 年 12 月完成重大资产重组, 主营业务变更为稀土冶炼分离与深加工及稀土贸易业务, 本次交易构成反向购买; 2012 年度会计数据及财务指标部分列示的是按反向购买的相关规定计算的数据。

(2) 2015 年 1-3 月份数据未经审计。

三、最近三年及一期主要财务指标

(一) 主要财务指标

财务指标	2015. 3. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31	2012. 12. 31
流动比率(倍)	4.31	3.02	7.90	6.03
速动比率(倍)	2.47	2.26	5.82	4.82
资产负债率(合并、%)	21.73%	29.54%	14.24%	20.59%
资产负债率(母公司、%)	1.85%	1.74%	1.74%	3.64%
每股净资产(元)	3.38	3.33	2.82	2.42
财务指标	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率(次)	0.86	10.89	15.72	8.26
存货周转率(次)	0.27	3.52	4.71	2.34
EBITDA(万元)	3,088.29	26,232.76	18,854.96	19,085.41
归属于发行人股东的净利润(万元)	1,576.04	19,227.12	14,784.96	15,454.56
EBITDA 利息保障倍数	5.04	17.48	42.01	182.48

每股经营活动现金流量(元/股)	-0.19	-0.29	-0.67	0.45
每股净现金流量(元/股)	-0.56	-0.02	-0.69	0.42

注：上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股份总数

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

EBITDA =利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧支出+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销

EBITDA 利息保障倍数= EBITDA / (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

(二) 每股收益和净资产收益率(合并口径)

根据中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 的规定，公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益情况如下：

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益(元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2015 年 1-3 月	归属于公司普通股股东的净利润	1.25%	0.04	0.04
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.19%	0.04	0.04
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.60%	0.51	0.51
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.54%	0.51	0.51
2013 年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.03%	0.39	0.39
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.89%	0.39	0.39
2012 年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.59%	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.59%	0.70	0.70

上述财务指标的计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + N_P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P \div S$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、公司不存在稀释性潜在普通股。

第六节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

一、本期债券的偿付风险

公司目前经营和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、偿债计划

1、本期债券在计息期限内，每年付息一次。本期债券的起息日为 2015 年 8 月 5 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2016 年至 2020 年间每年的 8 月 5 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，每次顺延期间付息款项不另计利息，下同）；如投资者行使回售选择权，则 2016 年至 2018 年间每年的 8 月 5 日为本期债券回售部分债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，每次顺延期间付息款项不另计利息，下同）。

2、本期债券兑付日为 2020 年 8 月 5 日；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2018 年 8 月 5 日。

3、本期债券到期支付本金及最后一期利息。

4、本期债券的本金兑付、利息支付将通过证券登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布相关公告加以说明。

5、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

三、偿债资金来源

公司将根据债券本息未来到期支付情况制定资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付利息和本金。公司偿付本期债券本息的资金将主要来源于经营活动产生的现金流。2015 年 1-3 月、2014 年、2013 年和 2012 年，公司合并口径营

业收入分别为 17,470.57 万元、151,450.07 万元、137,469.97 万元、74,974.75 万元；EBITDA 分别为 3,088.29 万元、26,232.76 万元、18,854.96 万元和 19,085.41 万元；上市公司归属母公司的净利润分别为 1,576.04 万元、19,227.12 万元、14,784.96 万元、15,454.56 万元；经营性现金净流量分别为 -7,160.71 万元、-10,836.71 万元、-25,305.39 万元、16,816.20 万元。随着公司业务的不断发展，公司的盈利能力将进一步增强，经营活动现金净流量将会有所改善，从而为偿还本期债券本息提供有力的保障。

四、偿债应急保障方案

（一）流动资产变现

本公司财务政策稳健，一直以来注重对流动性的管理，资产具有较强的流动性。截至 2015 年 3 月 31 日，公司合并口径流动资产合计 135,661.58 万元，其中货币资金和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 7,323.37 万元，应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款合计 64,551.51 万元，存货 58,012.98 万元中主要是稀土氧化物、稀土金属等库存商品，容易变现，必要时可考虑通过变现流动性资产来补充偿债资金。

（二）外部融资渠道

本公司作为四川省内首家稀土类上市公司，与四川省内各商业银行等金融机构均建立了良好的长期合作关系，资信情况良好，公司具有较强的间接融资能力。一旦本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司可通过银行贷款予以解决。畅通的间接融资渠道为公司本期债券的偿付提供了较有力的保障。

五、偿债保障措施

为了充分、有效维护债券持有人的利益，发行人将采取一系列具体、有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。

（一）制定《债券持有人会议规则》

公司已按照《管理办法》的要求制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

(二) 聘请债券受托管理人

公司按照《管理办法》的要求引入了债券受托管理人制度，聘任西部证券担任本期债券的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

公司将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司承诺履行情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书第九节相关内容。

(三) 设立专门的偿付工作小组

公司将指定专人负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在本期债券利息和本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将专门成立偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

(四) 持续信息披露

在本期债券存续期限内，公司将根据《证券法》、《管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《公司章程》及其他相关法律、法规、规章的规定，履行持续信息披露的义务。

(五) 募集资金专款专用

公司将严格依照股东大会决议及募集说明书披露的资金投向，确保募集资金专款专用。同时，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面顺畅运作。

(六) 本公司承诺

根据本公司第五届董事会第二十二次会议及 2015 年第一次临时股东大会决议，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，

公司将至少采取如下措施：

- 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。

六、针对发行人违约的解决措施

本公司承诺按本期债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金，若本公司不能按时支付债券利息或兑付债券本金，对于逾期未付的利息或本金，本公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息：按照该未付利息对应本期债券的票面利率另计利息（单利）；偿还本金逾期的，逾期未付的本金金额自本金应支付日起，按照该未付本金对应本期债券的票面利率计算利息（单利）。

当本公司未按时支付本期债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》，代表债券持有人向本公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向本公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门规定及鹏元跟踪评级制度，鹏元在初次评级结束后，将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级，鹏元将持续关注受评对象外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对受评对象的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，鹏元将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次，在受评债券存续期内发行主体发布年度报告后两个月内出具一次定期跟踪评级报告。届时，发行主体须向鹏元提供最新的财务报告及相关资料，鹏元将依据受评对象信用状况的变化决定是否调整信用等级。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行主体应及时告知鹏元并提供评级所需相关资料。鹏元亦将持续关注与受评对象有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元将对相关事项进行分析，并决定是否调整受评对象信用等级。

如发行主体不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，鹏元有权根据受评对象公开信息进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效或终止评级。

鹏元将及时在评级机构网站（www.pyrating.cn）公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，并同时报送监管部门、发行人和上海证券交易所；发行人将及时在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体公告，上海证券交易所网站披露时间不得晚于其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

第八节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

第九节 募集资金的运用

经公司第五届董事会第二十二次会议审议通过，并经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过，本期债券发行募集的资金扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。

第十节 其他重要事项

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本期债券的按期足额还本付息产生重大影响的重要事项。

第十一节 有关当事人

（一）发行人：盛和资源控股股份有限公司

办公地址：成都市高新区锦城大道 539 号盈创动力大厦 B 座 16 楼

法定代表人：胡泽松

联系人：黄厚兵

电话：028-85425108

传真：028-85530349

（二）主承销商、债券受托管理人：西部证券股份有限公司

住所：西安市新城区东新街 232 号信托大厦

法定代表人：刘建武

联系人：田海良、铁军、李承昊

电话：010-68086722

传真：010-68086758

（三）律师事务所：北京市嘉润道和律师事务所

住所：北京市建国门外大街 22 号赛特大厦 601 室

负责人：龚志忠

经办律师：蔡宝川、杨逸敏

电话：010-65142061

传真：010-85110955

（四）资信评级机构：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

法定代表人：刘思源

经办分析师：林丽霞、王一峰

电话：0755-82871596

传真：0755-82872338

(五) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

签字会计师：姜斌、王国臣

电话：010-88095803

传真：010-88091190

(六) 申请上市的证券交易所：上海证券交易所

总经理：黄红元

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021—68808888

传真：021—68804868

邮政编码：200120

(七) 登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负责人：高斌

办公地址：上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 号

电话：021—68873878

传真：021—68870064

第十二节 备查文件

除本上市公告书披露的资料外，备查文件如下：

- (一) 盛和资源控股股份有限公司公开发行公司债券募集说明书及其摘要；
- (二) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (三) 债券受托管理协议；
- (四) 债券持有人会议规则；
- (五) 其他有关上市申请文件。

投资者可至发行人或主承销商处查阅本上市公告书全文及上述备查文件。

(本页无正文，为《盛和资源控股股份有限公司 2015 年公司债券上市公告书》
之盖章页)

发行人：盛和资源控股股份有限公司



(本页无正文，为《盛和资源控股股份有限公司 2015 年公司债券上市公告书》
之盖章页)

主承销商：西部证券股份有限公司

