

A 股代码：600295

B 股代码：900936

债券代码：122163

A 股简称：鄂尔多斯

B 股简称：鄂资 B 股

债券简称：12 鄂资债



# 内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司

（内蒙古鄂尔多斯市东胜区罕台轻纺街 1 号）

## 2012 年公司债券受托管理事务报告

（2015 年度）

债券受托管理人：



（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2016 年 6 月

## 声 明

国泰君安股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息均来源于内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”）对外公布的《内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司 2015 年年度报告》等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国泰君安对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为国泰君安所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，国泰君安不承担任何责任。

# 目 录

声 明.....	1
第一章 本次公司债券概况 .....	3
一、发行人名称.....	3
二、核准文件和核准规模 .....	3
三、本期债券的主要条款 .....	3
第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况 .....	5
一、发行人基本信息 .....	5
二、发行人 2015 年度经营情况 .....	6
三、发行人 2015 年度财务情况 .....	7
第三章 发行人募集资金使用情况 .....	10
一、本次公司债券募集资金情况.....	10
二、本次公司债券募集资金实际使用情况 .....	10
第四章 债券持有人会议召开情况 .....	11
第五章 本次公司债券利息偿付情况 .....	12
第六章 本次公司债券跟踪评级情况 .....	13
第七章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况 .....	14
第八章 其他事项 .....	15
一、对外担保情况 .....	15
二、涉及的未决诉讼或仲裁事项.....	15
三、相关当事人.....	15

# 第一章 本次公司债券概况

## 一、发行人名称

中文名称：内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司

英文名称：Inner Mongolia Eerduosi Resources Co.,Ltd.

## 二、核准文件和核准规模

本期债券已经中国证监会证监许可[2012]923 号文核准发行，核准规模为债券面值不超过人民币 40 亿元。

2012 年 8 月 30 日至 9 月 3 日，发行人成功发行 40 亿元公司债券。

## 三、本期债券的主要条款

发行主体	内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司
债券名称：	内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司 2012 年公司债券
发行规模：	40 亿元
票面金额：	100 元
发行价格：	按票面金额平价发行
债券期限：	本期债券为 5 年期
票面利率确定方式：	本期债券采取网上发行与网下发行相结合的发行方式，票面利率根据网下询价簿记结果由发行人与联席主承销商在利率询价区间内确定。本次债券为固定利率
债券形式：	实名制记账式公司债券
还本付息方式及支付金额：	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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。本期债券的付息和兑付工作按照登记机构相关业务规则办

理

- 起息日： 本期债券的发行首日，即 2012 年 8 月 30 日
- 利息登记日： 按照上交所和登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息
- 付息日： 本期债券的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 8 月 30 日（遇非交易日顺延，顺延期间不另计息）
- 兑付登记日 按照上交所和登记机构的相关规定办理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息
- 兑付日： 本期债券的兑付日为 2017 年 8 月 30 日（遇非交易日顺延，顺延期间不另计息）
- 新质押式回购安排： 本期债券符合新质押式回购交易的相关规定，上市后可进行新质押式回购交易，具体事宜按上交所及证券登记机构的相关规定执行
- 信用等级： 经联合信用综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+级，本期债券信用等级为 AA+级
- 担保情况： 本期债券为无担保债券
- 债券受托管理人 聘请国泰君安证券股份有限公司为本期债券的债券受托管理人
- 募集资金用途： 募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还银行贷款及补充流动资金

## 第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况

### 一、发行人基本信息

1、公司中文名称：内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司

公司英文名称：Inner Mongolia Eerduosi Resources Co.,Ltd.

2、注册地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区罕台轻纺街 1 号

3、办公地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区罕台轻纺街 1 号

4、法定代表人：王臻

5、注册资本：人民币 1,032,000,000 元

6、统一社会信用代码：911506006264022554

7、股票上市情况：

A 股、B 股上市交易所：上海证券交易所

A 股股票简称：鄂尔多斯           A 股股票代码：600295

B 股股票简称：鄂资 B 股        B 股股票代码：900936

8、董事会秘书：曾广春

9、联系方式：

联系电话：0477-8543776

传真：0477-8520402

电子信箱：zeng\_gc@chinaerdos.com

联系地址：内蒙古鄂尔多斯市东胜区罕台轻纺街 1 号

邮政编码：017000

10、互联网地址：<http://www.chinaerdos.com>

11、经营范围：生产、销售无毛绒、羊绒纱、羊绒衫等羊绒制品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

发行人是于 1995 年 10 月 15 日，以原鄂尔多斯羊绒衫厂为发起人，采取募集设立方式向境外投资者发行人民币特种股票（B 股）而创立的中外合资股份有限公司。

1995 年 9 月 26 日，经上海市证券管理办公室以《关于同意内蒙古鄂尔多斯羊绒制品股份有限公司发行人民币特种股票（B 股）11000 万股的批复》（沪证办

[1995]114号)批准,发行人公开发行每股面值为1元的股票(B股)11,000万股,并于1995年10月21日在上海证券交易所上市挂牌交易,证券代码为900936。

经证监会(证监公司字[2001]24号文)和对外经济贸易合作部(对经贸资二函[2001]392号文)批准,2001年3月14日,公司增发A股8,000万股(股票代码:600295)。

截至2015年12月31日,公司总股本为103,200万股,股本结构如下:

股份类型	数量(万股)	占总股本比例
一、有限售条件的流通股份	--	--
二、无限售条件的流通股份		
A股	61,200	59.30%
B股	42,000	40.70%
三、股份总额	103,200	100.00%

## 二、发行人2015年度经营情况

### (一) 总体经营情况

2015年公司实现营业总收入15,240,089,997.22元,归属于上市公司股东的净利润240,936,690.16元,每股收益为0.23元。截至2015年末,公司总资产达44,482,182,637.34元,同比增长1.16%;归属上市公司股东的净资产达7,070,346,709.74元,同比下降0.69%。

公司2015年主要产品生产情况:生产羊绒衫215万件,围巾、披肩61万件;成原煤生产500万吨,入洗原煤506.71万吨,精煤82.78万吨;发电161亿度;生产硅铁132.28万吨、硅锰36.74万吨;生产电石127万吨,烧碱36.13万吨,PVC43万吨,水泥46.12万吨。

### (二) 行业、产品或地区经营情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
羊绒板块	2,290,077,949.34	1,344,600,265.28	41.29	-2.94	0.91	减少2.24个百分点

电冶板块	12,679,993,853.25	9,763,456,249.15	23.00	-2.42	2.16	减少 3.46 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
羊绒衫等羊绒制品	2,178,593,548.24	1,246,836,716.30	42.77	-0.38	5.48	减少 3.18 个百分点
硅铁	5,909,683,535.67	4,539,682,993.48	23.18	-8.39	0.70	减少 6.94 个百分点
硅锰合金	2,023,274,654.75	1,670,410,472.89	17.44	28.56	26.60	增加 1.28 个百分点
煤炭	547,448,748.81	255,764,233.70	53.28	-35.50	-47.73	增加 10.92 个百分点
电石	1,444,811,569.86	1,047,538,270.34	27.50	-12.31	-10.62	减少 1.36 个百分点
PVC 树脂	1,948,890,380.04	1,601,537,194.61	17.82	12.67	8.30	增加 3.31 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内市场	14,168,545,703.00	10,480,420,702.83	26.03	2.11	6.88	减少 3.30 个百分点
国外市场	801,526,099.59	627,635,811.60	21.69	-45.79	-42.09	减少 5.01 个百分点

### 三、发行人 2015 年度财务情况

#### (一) 资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	2,157,416,260.06	4.85	1,498,649,195.97	3.41	43.96	主要原因是本期应收赊销货款增加。
预付款项	156,260,756.90	0.35	370,158,456.89	0.84	-57.79	主要原因是本期预付原料及设备采购款减少。
其他流动资产	345,951,075.81	0.78	544,114,402.09	1.24	-36.42	主要原因是华夏银行机构客户定制结构性存款减少。
在建工程	2,203,248,638.81	4.95	4,602,128,260.20	10.47	-52.13	主要原因是部分重大工程项目已完工。



工程物资	360,537.67		18,206,995.78	0.04	-98.02	主要原因是本期工程项目领用增加。
无形资产	1,063,289,331.30	2.39	786,080,406.37	1.79	35.26	主要原因是本期土地使用权增加。
应付股利	70,191,943.40	0.16	1,923,650.57		3,548.89	主要原因是本公司之子公司电力冶金公司应付股利增加。
长期借款	3,202,583,727.59	7.20	4,833,156,633.03	10.99	-33.74	主要原因是本期偿还贷款。
递延收益	30,931,803.31	0.07	11,434,780.00	0.03	170.51	主要原因是本期政府补助增加。
其他综合收益	3,378,967.81	0.01	1,450,401.32		132.97	主要原因是本期权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额增加

## (二) 利润表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	15,240,089,997.22	15,568,400,216.07	-2.11
营业成本	11,178,886,493.37	10,978,441,243.46	1.83
销售费用	929,318,865.34	932,254,559.91	-0.31
管理费用	1,068,674,974.51	1,122,334,425.42	-4.78
财务费用	1,315,052,757.33	1,423,123,998.99	-7.59
研发支出	17,392,223.20	12,028,358.91	44.59

### 1、成本

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
羊绒板块	原材料	1,082,125,334.50	9.74	1,044,620,517.10	9.52	3.59	
羊绒板块	直接人工	168,391,486.68	1.52	174,622,669.44	1.59	-3.57	
羊绒板块	燃动费	20,998,452.79	0.19	24,161,804.26	0.22	-13.09	
羊绒板块	折旧费	31,078,828.73	0.28	21,728,103.95	0.20	43.04	
电冶板块	原材料	3,980,321,419.68	35.83	4,071,941,524.73	37.09	-2.25	
电冶板块	直接人工	272,532,442.97	2.45	321,759,397.37	2.93	-15.30	
电冶板块	燃动费	4,000,903,194.28	36.02	3,886,521,598.65	35.40	2.94	
电冶板块	折旧费	540,505,885.30	4.87	453,882,600.43	4.13	19.08	

## 2、费用

单位：元 币种：人民币

费用项目	2015年度	2014年度	变动幅度(%)
销售费用	929,318,865.34	932,254,559.91	-0.31
管理费用	1,068,674,974.51	1,122,334,425.42	-4.78
财务费用	1,315,052,757.33	1,423,123,998.99	-7.59

## 3、研发支出

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	17,392,223.20
本期资本化研发投入	
研发投入合计	17,392,223.20
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.11
公司研发人员的数量	511
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	2.51
研发投入资本化的比重(%)	

2015年研发投入17,392,223.20元，比上年同期增幅44.59%，主要是2015年公司电冶板块研发投入支出增加。

### (三) 现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

报表项目	本期发生额	上期发生额	变动幅度%
经营活动产生的现金流量净额	5,006,105,339.28	4,932,173,163.17	1.50
投资活动产生的现金流量净额	-3,411,360,766.36	-3,474,635,012.86	1.82
筹资活动产生的现金流量净额	-1,578,806,501.34	-2,007,571,906.37	21.36

## 第三章 发行人募集资金使用情况

### 一、本次公司债券募集资金情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]923号文件核准，于2012年8月30日至9月3日成功发行40亿元2012年公司债券。

本期债券合计发行人民币40亿元，扣除发行费用之后的募集资金净额已于2012年9月4日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本期债券网上发行认购冻结资金、网下配售认购冻结资金以及募集资金到位情况分别出具了编号为信会师报字[2012]第710024号、信会师报字[2012]第710025号和信会师报字[2012]第710023号的验资报告。

### 二、本次公司债券募集资金实际使用情况

根据本期债券《募集说明书》和《发行说明书》中募集资金运用计划，本期债券募集资金扣除发行费用后将全部用于偿还公司债务、优化公司债务结构和补充流动资金。

发行人已严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第五章 本次公司债券利息偿付情况

根据本期债券《募集说明书》约定：

1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2017 年 8 月 30 日（遇非交易日顺延，顺延期间不另计息）。

2、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2013 年至 2017 年每年的 8 月 30 日（遇非交易日顺延，顺延期间不另计息）。

经向发行人了解并确认，2015 年发行人按规定将公司债券的利息足额划付至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司指定的银行账户，并委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司按时足额兑付债券利息，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。

## 第六章 本次公司债券跟踪评级情况

联合信用评级有限公司于 2016 年 6 月 12 日出具《内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司公司债券 2016 年跟踪评级报告》，跟踪评级结果为：主体级别 AA+，债项级别 AA+，评级展望：稳定。

在本次公司债券的存续期内，联合信用评级有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

## 第七章 发行人负责处理公司债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理“12 鄂资债”相关事务的专人未发生变动。

## 第八章 其他事项

### 一、对外担保情况

2015 年，发行人不存在违规对外担保事项。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2015 年，发行人不存在重大诉讼、仲裁事项。

### 三、相关当事人

2015 年，本期公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。



(本页无正文,为国泰君安证券股份有限公司关于《内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司 2012 年公司债券受托管理事务报告(2015 年度)》的签署页)

债券受托管理人: 国泰君安证券股份有限公司



2016年 6月12日