2008年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要

(上接 A7 版)

第十五条 偿债保证措施

公司将以良好的经营业绩为本期债券的还本付息创造基础性条件。同时,公司将采取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、具体偿债计划

公司将设立专项偿债基金及专项偿债账户,偿债基金的资金来源于公司稳健经营产生的现金流。公司于本期债券到期日前开始设立并提取偿债基金,并由公司在进行资产配置时统筹安排其运作方式,提前准备债券的本息偿付。

公司将于债券存续期限内每年的付息日通过债券托管机构向投资者支付本期债券利息,并于兑付日通过债券托管机构向投资者偿还本期债券本金。

二、偿债保障措施

公司有能力依靠自身经营,如期足额偿付本期债券。但经济环境变化或其他不可预见因素,可能导致公司无法依靠自身营运产生的现金流偿付本期债券,为此,公司特制定如下偿债保障措施:

（一）资产变现

公司财务政策稳健,注重资产流动性管理,资产流动性良好,必要时可以通过变现流动性强的资产补充偿债资金。

（二）银行授信额度

公司资信优良,多年来与国内外多家商业银行建立了稳固的合作关系,获得了较高的银行综合授信额度,截至 2007 年底,公司所获银行人民币授信总额 154.72 亿元,未使用额度 80 亿元;美元授信总额 7,400 万美元,未使用额度 1,100 万美元。即使在本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题,公司也可以通过银行的资金拆借予以解决。

（三）担保人为本期债券提供全额不可撤销的连带责任保证担保,将有力保证本期债券的按期偿付

华菱钢铁集团为本期债券提供全额不可撤销的连带责任保证担保。华菱钢铁集团综合实力进入全国十大钢铁企业行列,是全国百强企业之一,具有良好的资信水平。经大公国际综合评定,华菱钢铁集团主体信用等级为 AA+,评级展望为稳定。该项担保将有力地保证本期债券的按期偿付。

三、偿债安排及违约责任

（一）公司有足额偿付到期债券的义务,不得提前或推迟偿付本期债券,若发生全部或部分不能兑付情况,则启动本期债券担保条款;

（二）公司延期兑付的,除进行兑付外,还需按照延期兑付金额以日利率万分之三计算向债权人支付违约金;

（三）如果公司未能按期向中央国债登记公司指定的资金账户足额划付兑付资金,中央国债登记公司将在本期债券本息兑付日,通过中国债券信息网（http://www.chinabond.com.cn）及时向投资者公告公司的违约事实;如果公司未能按期向中国证券登记公司深圳分公司指定的资金账户足额划付兑付资金,中国证券登记公司深圳分公司将在本期债券本息兑付日,通过深圳证券交易所（http://www.szse.cn）及时向投资者公告公司的违约事实;

（四）如果公司在到期日未能及时兑付,债权人有权向公司及担保人提出对延期兑付的赔偿请求,债权人可依法向公司当地人民法院提起诉讼。

第十六条 风险与对策

投资者在评价和购买本期债券时,应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、风险

（一）与本期债券相关的风险

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济政策、货币政策以及债券市场供求关系的变化等因素影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率品种,且期限较长,在债券存续期内,可能跨越一个以上的利率波动周期,市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

2、偿付风险

在本期债券存续期限内,如果受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响,公司的经营活动可能没有带来预期的回报,从而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金,可能影响本期债券本息的按期偿付。

3、流动性风险

由于具体上市或交易流通的审批或核准事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,公司无法保证本期债券一定能够按照预期在相关合法的证券交易场所上市或交易流通,亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。

（二）与行业相关的风险

1、行业政策和经营环境变动的风险

国家对有色金属矿采选业具有一系列的法律法规,构成公司持续经营的外部法律环境。这些法律法规对公司的业务资格、产品定价、出口配额、出口退税、特定税项、资本投资等方面都有重要影响。如果国家相关行业政策发生变化,从而可能对公司的经营业绩带来相应的影响。

根据国家发改委 2005 年 7 月颁布的《关于加强钨锡锑行业管理的意见》,国家相关部门将制订钨、锡及锑的年度开采量及出口量的配额计划。此外,在颁布新政策前,相关部门已经暂停审批新建的钨、锡及锑开采、精炼或初级加工项目。倘若公司日后的钨、锑开采量和出口配额被调低,或公司将来实施钨及锑产品的新建项目受到限制,则公司的扩展计划和预期销售增长可能会受到影响。

2、经济周期的风险

公司所从事的有色金属行业属于周期性行业,与世界经济及我国经济的发展状况密切相关,其产品价格易受宏观经济波动和供需变化等因素的影响。有色金属产品的消费目前主要应用于轻工、化学、医药、电子、汽车和建筑业等诸多领域,宏观经济及上述行业的发展水平、发展规模和增长速度等因素会影响有色金属行业周期的变化,从而可能对公司的业务发展和经营业绩带来相应的影响。

3、环保政策限制和变化风险

国家对有色金属冶炼行业有一系列环保要求。公司在有色金属特别是铅、锌冶炼生产过程中会产生一定的废水、废气、废渣、粉尘、噪音等污染。这些污染虽经综合治理后已经达到国家和地方规定的排放标准,但仍存在一定的环保风险。同时,随着今后对环保要求的提高,环保的法律、法规、标准会越来越严格,可能会导致公司环保费用的上升,增加公司生产成本,从而可能对公司的经营业绩带来相应的影响。

（三）与发行人相关的风险

1、公司管理风险

公司建立了健全的管理制度体系和组织运行模式,但是随着资产规模和经营规模不断扩张,员工人数及组织结构日益扩大,公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加;公司面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。

2、产品价格波动的风险

公司生产的有色金属主导产品为钨、铅、锌、锑相关产品,该等产品价格的变动是影响公司利润水平的重要因素。我国该等有色金属产品均已与国际接轨,其中锑产品价格基本与国际基本保持一致,钨、铅、锌产品与国际市场有一定的差异,该差异也主要是由于国内市场需求旺盛,导致其价格高出国际市场一定的百分点。总体而言,国际市场有色金属价格与国内有较强的相关性,国际市场价格的变动将对国内有色金属的价格造成较大的影响。

3、重要原材料供应价格波动的风险

公司在生产过程中消耗的主要原材料是多种有色金属精矿,原材料成本占产品成本的比例近 70%。其来源主要包括自身的矿场、其他供应商及矿场。一般情况下,当原材料的市场价格低于自身矿场的开采生产成本时,公司将向其他供应商采购原材料。公司与国内外主要供应商建立了长期的合作关系,但尚未与主要供应商签订三年以上的供应合同,在原材料价格发生变动时,可能会产生无法持续获取必要原材料的风险。若国内、国际市场原材料供应不足或价格大幅上涨,而此期间公司无法及时提高产品售价,从而可能对公司的经营业绩带来相应的影响。

4、加入 WTO 的风险

中国在世界有色金属特别是铅、锌的生产、出口、消费和原料进口方面都占据重要位置。加入 WTO 后,对全球有色金属市场的影响将进一步增强。国外有色金属冶炼企业将进入广阔的中国市场,直接与国内企业在产品、营销、人才和技术等方面展开全方位竞争,从而导致行业竞争加剧。另外,加入 WTO 后政府职能的转变以及有色金属产品应用领域的行业变迁也会给本行业带来巨大挑战。

5、因安全隐患和自然灾害引致的风险

公司作为有色金属矿采选冶一体的企业,工艺流程复杂,设备众多,在某些生产环节包括采矿、冶炼时存在安全生产的威胁。重大自然灾害也会引发安全事故风险。安全事故的主要影响可能表现为矿山发生垮塌现象,造成人员伤亡,停电或设备故障造成局部设备停用或整个生产系统瘫痪等,从而可能对公司的经营业绩带来相应的影响。

（四）与投资项目相关的风险

本期债券募集资金投资项目建设规模大,如果工程建设管理中出现重大失误,有可能对项目按期投产、实现收益产生影响。尽管本期债券募集资金投资项目投入运营后能够产生稳定的现金流,但由于投资回收期较长,如果市场发生变化,项目实际效益可能与设计产生差异,从而影响项目收益和偿债资金的归集。

（五）与海外投资项目相关的风险

1、国别风险

实施海外投资项目,由于经济发展水平、民族特性、语言、信仰、生活习惯等不同,存在一定的国别风险。海外投资项目将受到当地国家或地区的宏观经济发展态势的影响,投资地国家或地区的国民经济特征及国内主要经济政策如何、投资地的政治历史沿革是否稳定、投资地的主要产业政策以及引进外商投资政策如何都将对海外投资项目产生一定的影响。

2、环保政策风险

澳大利亚布朗斯多金属矿和巴基斯坦杜达铅锌矿两个海外投资项目均为矿产资源开发,矿产资源开发项目存在一定的环保政策风险。

3、外汇汇兑风险

由于海外投资项目交易币种涉及澳元、人民币、美元,而全球各币种间汇率震荡会给本次海外投资项目及今后公司营运带来一定的外汇汇兑风险。

二、对策

（一）与本期债券相关的风险对策

1、利率风险对策

本期债券的利率水平已经适当考虑了对债券存续期内可能存在的利率风险的补偿,投资者可以根据自己对利率风险的判断,有选择地做出投资。此外,本期债券拟在发行结束后申请在国家规定的相关证券交易场所上市交易,如交易流通申请获得批准,本期债券的流动性将得到增强,可以为投资者提供一个管理风险的手段。

2、偿付风险对策

本期债券主要还款来源为公司的经营现金流,公司目前经营状况、财务状况良好,现金流量充沛,对于现金流亦有稳健的预期,有能力按时、足额偿还本期债券。今后公司还将进一步提高管理与运营效率,严格防范各类风险的发生,尽可能降低本期债券的兑付风险。同时,公司庞大的资产规模、良好的资信水平和强大的融资能力也能为本期债券的兑付提供有力的保障。此外,本期债券由华菱钢铁集团提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,进一步增加了本期债券本息偿付的可靠性。

3、流动性风险对策

本期债券发行结束后,发行人将尽快就本期债券向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请,其中深交所交易系统发行部分拟经批准后在深交所上市,承销团公开发行部分拟经批准后在全国银行间债券市场交易流通,为投资者拓宽债券交易流通的渠道。另外,随着债券市场的发展,债券流通和交易的条件也会随之改善,未来的流动性风险将会有所降低。

（二）与行业相关的风险对策

1、行业政策和经营环境变动的风险对策

面对国家日益严格的行业管理政策,公司将加强对国家产业结构、金融政策及财政政策的深入研究,提前采取相应的措施以降低政策变动所造成的影响。公司将加大技术改造和新产品开发力度,确保及时适应行业政策变化的要求。公司将严格按照行业政策要求,发展符合政策的项目和产品,加大产品研发力度,保持公司持续、稳定的发展。公司将进一步关注有色金属行业政策的变化,盯住国际有色金属行业发展趋势,在产品的升级换代、生产、销售和管理中及时化解各种行业政策变化所带来的不确定性风险。

2、经济周期的风险对策

国内经济的持续健康发展带动了轻工、化学、医药、电子、汽车、建筑等相关行业的发展。有色金属行业周期的特点在于其价格的上涨和下跌往往滞后于经济的发展。目前,有色金属行业周期正向着有利的方向发展。公司拥有重点科研院所长沙矿山研究院、2 个国家级和 4 个省级企业研究中心、2 个企业博士后科研工作站,凭借强大的研发实力,密切关注上述行业的变化,加强对有色金属行业的研究,进一步开拓产品应用领域,提高产品质量,降低生产成本,并积极开发与现有产品有关联的高新技术产品,减少有色金属行业周期变化给公司带来的不利影响。

3、环保政策限制和变化风险对策

公司目前生产按照国家规定的环保标准执行,并制定严格的环境保护措施,大力发展循环经济,提高原燃料的使用效率,减少生产对环境的污染。如国家在环保方面实行更为严格的规定,公司将通过设备改造等措施,使各项环保指标达到国家标准。

公司历来高度重视环境保护和治理,按照国家规定的环保标准执行,并制定严格的环保措施,大力发展循环经济,减少生产对环境的污染。把清洁生产的环保理念纳入公司总体发展规划,并付诸实施,建立了环境保护管理和控制系统,已形成较为完备的污染防治体系,污染物排放达到国家规定标准,且处于同行业较高水平。如国家在环保方面实行更为严格的规定,公司将通过设备改造,采用新技术、新工艺减少污染物的排放量,做到增产不增污,实现公司环境治理质量的持续改进,使各项环保指标达到国家标准。

（三）与发行人相关的风险对策

1、公司管理风险对策

公司将进一步努力提高公司治理水平,发挥董事会各专业委员会的作用,通过公司治理结构建设尽可能确保重大决策的科学有效性,最大限度地降低经营决策风险和公司治理风险。公司将以"坚定核心产业的培育和发展"的战略为依托,根据行业自身发展的特点,结合公司整体发展的需要,选择有良好发展前景的项目加大投入,实现公司的良性发展。

2、产品价格波动的风险对策

（1）公司将立足于成本管理,运用新的工艺技术,对现有生产设备实施技术改造,降低不良损失率,减少不必要损耗和浪费,进一步拓展有色金属冶炼及有色金属产品的成本空间。利用规模优势和技术优势,提高有色金属冶炼的综合回收率。从整体上控制并降低生产成本,作为公司抵御产品价格波动所引致风险的主要手段之一。

（2）公司将根据有色金属产品价格的变化,及时调整产品结构,提高深加工、高科技产品的比重,产品技术含量的增加有利于提高产品附加值,增加产品的盈利能力,从而更好地规避价格波动风险。

（3）公司将加强对国内外有色金属市场的跟踪研究,利用两个市场之间的价格差异,合理安排国内外产品的销量,以实现公司销售利润的最大化。此外,公司将采取包括直销在内的营销模式,及时抓住产品需求,减少销售中间环节,增加公司利润,降低价格波动对公司盈利状况的影响。

3、重要原材料供应价格波动的风险对策

（1）我国有色金属矿产资源丰富,未探明矿产储量潜能巨大,随着国家对有色金属产业宏观调控的加强,将淘汰一些工艺落后、规模小、效益差、环保差的有色金属冶炼企业,引导原材料产业的健康发展,从而减轻原材料的供应压力。

（2）公司将通过与主要供应商签订长期合同,保证生产所需原材料的长期供应和价格稳定,防止因短期原材料紧张而遭受的不必要损失。同时,公司建立了供应商评价和分级制度,选择稳定可靠的供应商群体,在原材料市场供求关系不平衡时保证大宗原辅材料的需求量和品质等级。

（3）公司同时培育自己的原材料基地,一方面与国内大型矿山建立战略协作关系,保证原材料供应和价格稳定;另一方面因地制宜,在稳定供应点之外的矿产地设立采购站,有效调剂原材料供应的丰缺。公司还积极寻求到海外投资矿山,保证公司在产能扩大时原材料的及时足额供应,增强公司对原材料价格波动的整体抗风险能力。

4、加入 WTO 的风险对策

（1）公司的主导产品已较早进入到国际市场,在国际上具备很强的竞争力和较高的信誉度。

（2）公司将加快应用高新技术改造传统工艺,通过技术改造使公司的整体技术装备达到世界先进水平。

（3）公司优先发展有色金属高新技术新材料,针对重点基础设建设,发展电子信息所需的有色金属材料,解决结构性短缺,增加产品品种,提高产品质量,满足市场不断变化的需求。

（4）与国内外客户、原材料供应商、技术供应商开展长期合作,增强公司在国际市场上的竞争力。

5、因安全隐患和自然灾害引致的风险对策

（1）公司将加大投入,完善采矿方法。在冶炼化工方面,进行工艺设备改造,努力改善作业条件,提高工艺设备的可控性,保证生产安全。

（2）为保证公司生产用电负荷稳定和安全用电,公司对电力系统进行改造,优化内部供电网络,在供电系统的硬件配置上已处于同行业的领先水平,保证了稳定用电和减少误操作。

（3）公司建立了一套完整的安全管理制度,如《事故隐患举报有奖制度》、《专业安全检查管理制度》、《重大、特大安全事故应急处理措施方案》等。公司将进一步加强安全生产管理,完善安全生产责任制,不断修订安全生产管理制度,并严格付诸实施。

（四）与投资项目相关的风险对策

首先,公司将通过加强项目管理、统筹安排,保障各项目按时按质完成。其次,本期债券筹资占募集资金投资项目实际投资量的比例较小,还款压力较小。即使用资项目短期资金紧张,由于公司每年现金流充裕,足以支付债券偿付款项。

（五）与海外投资项目相关的风险对策

1、国别风险对策

使用本期债券募集资金的两个海外投资项目涉及的澳大利亚和巴基斯坦与我国均是友好国家,在许多方面与我国建立了友好合作关系。澳大利亚法律制度健全、公开、高效和透明,澳大利亚政府制定了一系列鼓励措施促进外商在澳投资,这些鼓励措施包括:税收补助、减免税务和提供优惠的基础设施服务。矿产资源开采是澳大利亚政府鼓励的项目,公司已在澳大利亚成立了全资子公司,在实施海外项目方面积累了一定的经验。

巴基斯坦在对外关系上注重在和平共处五项基本原则基础上发展与所有国家友好合作关系。巴基斯坦与中国是友好近邻,两国双边贸易频繁,我国已在巴基斯坦投资设立了几十家企业,本次杜达铅锌矿项目受到巴基斯坦政府的特别保护。

2、环保政策风险对策

在项目设计时,充分考虑海外投资项目所在地澳大利亚和巴基斯坦的环保法律、法规与政策。在项目建设中,按设计文件建设好项目环保设施,按澳大利亚和巴基斯坦的环保要求达标排放。

3、外汇汇兑风险对策

长期汇率风险防范:通过资产与负债的币种匹配,构成资产负债方面的资源对冲,消除汇率方面的敞口风险。

短期汇率风险防范:对于不同资产匹配过程中的短期头寸出现的短期汇率风险,公司将聘请专业机构运用相应的金融衍生工具产品进行对冲。

第十七条 信用评级

经大公国际资信评估有限责任公司综合评定,本期债券信用等级为 AA+,发行人长期主体信用等级为 AA+。

一、评级观点

湖南有色金属控股集团有限公司主营锌、铅、钨、锑等有色金属的采选、冶炼、精炼及深加工。评级结果反映了公司在矿产资源储量、生产规模、产业链结构、技术工艺、品牌知名度等方面的优势,以及有色金属需求持续增长等有利因素;同时也反映了近期国家对环保和安全生产的日益重视、原料和能源价格上涨、出口退税下调、资源税上调、公司矿产资源自给率不足、未来有色金属价格的周期性波动等因素会给公司带来一定的经营压力。华菱钢铁集团为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。综合分析,发行人不能偿还到期债务的风险很小。

预计未来 1–2 年,随着公司上游矿产资源开发以及下游产品深加工的逐步深入,公司收入将持续提升,盈利能力也将得到增强,大公国际对发行人的评级展望为稳定。

二、主要优势与机遇

经济发展推动有色金属消费需求不断增加,主要有色金属价格高位运行,为有色金属行业提供了较好的经营环境;行业准入条件的提高以及行业整合力度的加强,将促进有色金属行业的长期健康发展,有利于公司资源优势的发挥和抗风险能力的增强;公司矿产资源储量丰富,钨、铋、锑储量均居世界第一位,为公司业务增长奠定了良好的基础;公司是国内除铝以外以产量计最大的有色金属综合生产商,硬质合金、锌、锑、铟产量均居全国首位,规模优势明显;公司拥有完整的矿产勘探、开采、选矿、冶炼、精炼及深加工一体化产业链,有利于公司整体抗风险能力的增强;公司技术工艺先进,研发实力较强,品牌知名度较高,为公司长期发展提供了有力保障;华菱钢铁集团为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,具有一定的增信作用。

三、主要风险与挑战

有色金属行业周期性明显,未来价格的波动给有色金属行业盈利能力增长带来一定的不确定性;近期国家对环保、安全生产监管力度的日益加强、能源价格上涨、出口退税下调以及资源税上调加大了公司的运营成本;公司铅锌矿产资源自给率不足,加之原料价格上涨,给公司盈利能力带来一定影响;未来两年公司将继续投入资金用于矿产资源的开发和冶炼生产线的技改,公司面临一定的资本支出压力。

四、跟踪评级

自本期债券信用评级报告出具之日起,大公国际将对发行人进行持续跟踪评级,持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。跟踪评级期间,大公国际将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映发行人的信用状况。

定期跟踪评级将自进场访谈之日起每年出具一次定期跟踪评级报告。不定期跟踪评级将在发生影响前次评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级,并在 10 个工作日内出具不定期跟踪评级报告。

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场访谈、评级分析、评审委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。大公国际的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料,大公国际将根据有关的公开信息资料进行分析并调整信用等级,或宣布前次评级报告所公布的信用等级失效直至发行人提供所需评级资料。

第十八条 法律意见

本期债券的发行人律师北京市嘉源律师事务所已出具法律意见书,该所认为:

一、发行人系依法设立并有效存续的企业法人,具备本次发行公司债券的主体资格。

二、发行人本次发行债券符合《企业债券管理条例》、《国家发展改革委关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》、《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》以及其他法律、法规和规范性文件所规定的债券发行的实质条件。

三、发行人本次发行债券的募集资金用途符合国家产业政策,已获得了必要的批准,符合《企业债券管理条例》、《国家发展改革委关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》及《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》的规定。

四、发行人具备健全的治理结构,近三年未发生任何重大违法、违规情况。

五、发行人已经取得申请发行本期债券所需的各项批准和授权,该等批准和授权合法有效。

六、本期债券的担保人是依法设立并有效存续的中国企业法人,具备法律、法规要求的作为本期债券担保人的主体资格和条件;担保人出具《担保函》的内容符合《中华人民共和国担保法》的规定,担保人为本期债券提供的担保合法真实有效。

七、发行人编制的《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书》符合法律、法规和规范性文件的要求,引用法律意见书的有关方面不存在虚假、误导性陈述及重大遗漏。

综上所述,发行人具备本次公司债券发行的法律主体资格。发行人本次债券发行符合《企业债券管理条例》及《国家发展改革委关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》所规定的法定条件和国家有关主管部门的要求。

第十九条 其他应说明的事项

一、上市或交易流通安排

本期债券发行结束后,发行人将尽快就本期债券向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通申请,其中深交所交易系统发行部分拟经批准后在深交所上市,承销团公开发行部分拟经批准后在全国银行间债券市场交易流通。

二、税务说明

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款由投资者自行承担。

第二十条 备查文件

一、备查文件清单

1、国家发展和改革委员会对本期债券公开发行的批准文件
2、《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书》
3、《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要》
4、发行人 2005 年、2006 年和 2007 年经审计的三年连审财务报告
5、担保人 2005 年、2006 年和 2007 年经审计的三年连审财务报告
6、大公国际资信评估有限公司出具的本期债券信用评级报告
7、大公国际资信评估有限公司出具的担保人信用评级报告
8、担保人为本期债券出具的担保函
9、北京市嘉源律师事务所为本期债券出具的法律意见书

二、查询地址

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅上述备查文件:

（一）发行人:湖南有色金属控股集团有限公司
联系地址:湖南省长沙市劳动西路 342 号有色大厦 11 层
联系人:金良寿
联系电话:0731–5385578
传真:0731–5385539
邮政编码:410015
互联网网址:http://www.hng.com.cn

（二）主承销商:财富证券有限责任公司
联系地址:上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 15 层
联系人:蔡建军、吴斌
联系电话:021–68866551
传真:021–68864567
邮政编码:200120
互联网网址:http://www.cfzq.com

此外,投资者还可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书》及《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要》全文:

国家发展和改革委员会财政金融司网站:http://cjs.ndrc.gov.cn
中国债券信息网:http://www.chinabond.com.cn

以上互联网网址所登载的其他内容并不作为《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书》及《2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券募集说明书摘要》的一部分。

如对上述备查文件有任何疑问,可以咨询发行人或主承销商。

附表:

2008 年湖南有色金属控股集团有限公司公司债券发行网点表

地点	序号	承销商	发行网点	联系地址	联系人	联系电话
北京市	1	▲财富证券有限责任公司	▲债券融资总部	北京市海淀区知春路 59 号 9 层	贺家余	010–82872266
	2	国泰君安证券股份有限公司	固定收益证券总部	北京市西城区金融街 28 号盈泰中心 2 号楼 9 层	袁 震 赵治国	010–59312882 010–59312887
	3	中信建投证券有限责任公司	债券销售交易部	北京市东城区朝内大街 188 号	邹迎光 谢 丹	010–85130668 010–85130660
	4	太平洋证券股份有限公司	固定收益部	北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座三单元	莫 婷	010–88321635
	5	中国民族证券有限责任公司	投资银行总部	北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 A 座 607 室	张 帆 史 琳	010–59355538 010–59355536
	6	招商证券股份有限公司	债券销售交易部	北京市海淀区西直门北大街 60 号首钢国际大厦 6 层	施 杨	010–82293110
	7	东兴证券股份有限公司	投资银行部	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层	李 晨	010–66555302
上海市	8	▲财富证券有限责任公司	▲债券融资总部	上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 15 层	贺家余 蔡建军	021–68866551
	9	国泰君安证券股份有限公司	固定收益证券总部	上海市浦东新区银城中路 168 号 29 楼	侯 斌	021–38676171
	10	东方证券股份有限公司	固定收益业务总部	上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 25 层	胡劲松 唐玉婷	021–63325888–5061 021–63325888–5059
	11	兴业证券股份有限公司	固定收益与衍生品部	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 19 楼	汤国辉	021–68419393–1215
	12	爱建证券有限责任公司	固定收益证券总部	上海市黄浦区复兴东路 673 号 2 楼	经长忠 王 蓉	021–63341668 021–63341333–222
	13	德邦证券有限责任公司	固定收益部	上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼	董朝晖 陈艳萍	021–68768159 021–68761616–8215
	14	上海证券有限责任公司	固定收益总部	上海市虹口区临平北路 19 号 409 室	卫 莹 周 军	021–65226528 021–65213734
	15	上海远东证券有限公司	投资银行总部	上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 5 楼	黄 磊	021–58788888–330
	16	东海证券有限责任公司	固定收益部	上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 13 楼	纪文静	021–50586660–8863
湖南省	17	▲财富证券有限责任公司	▲债券融资总部	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天财富国际中心 28 层	秦 毅	0731–4779549
广东省	18	东莞证券有限责任公司	固定收益部	东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 18 楼	韩莎莎	0769–22119242
	19	国海证券有限责任公司	固定收益证券总部	深圳市福田区竹子林四路紫竹七道光大银行大厦 32 层	焦 瑜	0755–83705949
	20	南京证券有限责任公司	固定收益部	深圳市深南中路 3003 号北方大厦 11 楼	孙守用 李世涛	0755–83278826 0755–83278460
安徽省	21	华安证券有限责任公司	固定收益部	合肥市阜南路 166 号润安大厦 A 座	程 蕾 崔 鹏	0551–5161705 0551–5161703
	22	国元证券股份有限公司	固定收益部	合肥市寿春路 179 号国元大厦	钟晓玲 张 莉	0551–2207561 0551–2207582

注:标注"▲"的发行网点为本期债券深交所协议发行部分的发行网点。

瞭望 汉诺威展览会（中国）有限公司 CeMAT ASIA
主办单位:新华社瞭望周刊社 汉诺威展览会（中国）有限公司
承办单位:北京瞭望广告公司
战略合作机构:西门子（中国）Siemens Ltd., China A&D
支持单位:中国物流与采购联合会
中国机械工程学会
合作展会:亚洲国际物流技术与运输系统展览会 CeMat ASIA
学术支持:德国供应链管理学院 SMI
媒体支持:瞭望新闻周刊 瞭望东方周刊 环球杂志 参考消息 中国证券报
上海证券报 现代快报 环球企业家 国际先驱导报
网络协办:新浪网
网络支持:新华网 搜狐网 中新网
"新形势下的中国物流:挑战与革新"高峰论坛
2008 年 10 月 26 日（星期日）中国·上海
诚邀您的参与、合作、赞助,共同发展!
为什么要参与
这场瞩目的物流国际峰会?
因为:在国内外经济形势呈现新变化的今天,你必须有更好的物流战略
因为:它是世界领先物流展会与亚洲 500 强媒体首度联手主办
因为:它只需花费您 1 天的"投资",即可与众多精英共商大计
主题:
新形势下中国物流业面临的挑战
美国模式与欧洲模式对中国的借鉴
领先的 500 强企业如何管理其供应链
"数字化工厂"时代的物流新模式
物流融资、人力资源与信息管理
如何找到最适合自己的物流战略
参会代表:
政府主管部门与物流园区;汽车、烟草、医药、零售以及仓储配送、机场、港口等领域的机构与企业;与物流业相关的所有上下游行业的企业
咨询电话:
010-82960262 010-82960263
13011182617 13911370059
主办单位联络:
010-63077016

证券代码:600721 证券简称:ST 百花 编号:临 2008–025

新疆百花村股份有限公司股票异常波动公告

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、公司股票异常波动情况

本公司股票价格于 9 月 24 日、25 日、26 日连续三个交易日触及跌幅限制,且连续三个交易日股票收盘价格跌幅偏离值达到 15%,股票交易出现异常波动。

二、公司关注并核实的情况

经问询公司控股股东,确认不存在应披露而未披露的重大信息,包括但不限于公司股权转让、非公开发行、债务重组、业务重组、资产剥离或资产注入等重大事项。

三、是否存在应披露而未披露的重大信息的声明

本公司董事会确认,本公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董事会也未获悉本公司有根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的信息。

四、上市公司认为必要的风险提示

公司指定信息披露媒体为《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),有关公司信息以公司在上述指定媒体刊登的公告为准,敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

新疆百花村股份有限公司董事会
2008 年 10 月 6 日

证券代码:600769 证券简称:祥龙电业 公告编号:临 2008–11

武汉祥龙电业股份有限公司 2008 年第三季度业绩预亏公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

一、预计 2008 年第三季度业绩情况

1、业绩预告期间:2008 年 1 月 1 日至 2008 年 9 月 30 日。

2、业绩预告情况:经公司财务部门初步测算,预计公司第三季度利润可能亏损,并使公司前三季度累计利润亏损,具体数据将在第三季度报告中予以详细披露。

3、本次业绩预告未经注册会计师审计。

二、上年同期业绩

1、净利润: 609.69 万元

2、每股收益:0.016 元

三、业绩变动说明

今年以来,由于原材料价格的持续上涨,尤其是七月份以后,上涨幅度巨大,且公司下游行业停产企业较多,需求严重不足,运行负荷大幅下降,严重影响了公司主营业务的盈利能力。受此影响,预计 2008 年第三季度业绩亏损,并使公司前三季度累计利润亏损。公司董事会提醒广大投资者注意投资风险,谨慎决策、慎重投资。

特此公告。

武汉祥龙电业股份有限公司董事会
二〇〇八年十月六日

中海基金管理有限公司关于更改办公地点的公告

因我公司业务发展需要,自 2008 年 10 月 6 日起将办公场地搬迁至上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 29 楼。

我公司联系电话、传真及邮编维持不变:

办公电话为 021*38429808;

客服电话为 4008889788;

传真为 021*68419525;

邮编为 200120。

特此公告。

中海基金管理有限公司
二〇〇八年十月六日

证券代码:600656 证券简称:ST 方源 公告编号:临 2008–84

东莞市方达再生资源产业股份有限公司股票交易异常波动公告

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、股票交易异常波动的具体情况

本公司股票交易在 2008 年 9 月 24 日、25 日、26 日连续三个交易日内日价格触及涨幅限制。根据上海证券交易所《股票交易规则》的有关规定,该情形属于股票交易异常波动。

二、公司关注并核实的相关情况

经公司董事会核实,截止目前公司经营情况一切正常,未发生对公司有重大影响的情形。

经征询公司大股东,确认在未来两周内不存在影响公司股价波动的重大事宜,包括但不限于重大资产重组、股权转让、资产收购等事项。

三、是否存在应披露而未披露重大信息的声明

本公司董事会确认,除已经披露的公开信息外,本公司没有任何根据上海证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项或与该事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董事会也未获悉公司有根据上海证券交易所《股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息。

四、风险提示

本公司提醒投资者注意,本公司指定信息披露报刊为《中国证券报》、《上海证券报》,指定的信息披露网站为上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。公司所有信息均以在上述指定报刊刊登的信息为准,请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

东莞市方达再生资源产业股份有限公司董事会
二 OO 八年九月二十六日

股票代码:600893 股票简称:S 吉生化 公告编号:临 2008–063

吉林华润生化股份有限公司关于重大资产重组进展的公告

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。

2008年 8 月 11 日, 吉林华润生化股份有限公司（以下简称公司）收到中国证券监督管理委员会证监许可【2008】1000 号、【2008】1005 号文件,核准本公司向中粮生化投资有限公司（或其关联公司）出售资产、向西安航空发动机（集团）有限公司收购资产并向西安航空发动机（集团）有限公司非公开发行股票（统称"重大重组"）及公司进行股权分置改革的重大重组方案,并豁免西安航空发动机（集团）有限公司因股权受让和以资产认购本公司股票而引发的要约收购义务。

2008 年 9 月 26 日,公司分别与中粮生化投资有限公司的关联公司吉林中粮生化有限公司、西安航空发动机（集团）有限公司签署了交割确认书,确认 2008 年 8 月 31 日为重组资产的交割日,自交割日起,重大重组所涉资产（下称"目标资产"）的相关权利义务按《资产出售协议》、《资产收购协议》分别归属吉林中粮生化有限公司、本公司所有,并享有占有、控制、经营目标资产及享有和承担目标资产所代表的一切权利、收益和风险。

现公司股票继续停牌,本公司董事会将进一步公告本次重大资产重组暨股改的相关进展情况。

特此公告

吉林华润生化股份有限公司董事会
二〇〇八年九月二十六日

证券简称:S 仪化 证券代码:600871 编号:临 2008–031

中国石化仪征化纤股份有限公司关于本公司股改进展的风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示:

●中国石化仪征化纤股份有限公司（"本公司"）在近一月内不能披露股改方案,请投资者注意投资风险。

●目前,本公司非流通股股东尚未提出股改动议。

一、目前公司非流通股股东股改动议情况

目前,本公司非流通股股东尚未提出股改动议。

二、公司股改保荐机构情况

目前,本公司尚未与保荐机构签定股改保荐合同（保荐机构将协助制定本公司股改方案并出具保荐意见书）。

三、保密及董事责任

本公司全体董事确认并已明确告知相关当事人,按照《上市公司股权分置改革管理办法》第七条等的规定履行保密义务。

本公司全体董事保证将按照《股票上市规则》第 7.3、7.4 条等的规定及时披露股改相关事项。

本公司全体董事确认已知《刑法》、《证券法》、《上市公司股权分置改革管理办法》等对未按规定披露信息、内幕交易等的罚则。

特此公告。

中国石化仪征化纤股份有限公司
二〇〇八年九月二十六日

证券代码:600728 股票简称:SST 新太 编号:临 2008–072

新太科技股份有限公司关于股改进展的风险提示公告

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。

特别提示:

●本公司在近一周内不能披露股改方案,请投资者注意投资风险。

●本公司提出股改动议的非流通股股东持股数已经达到《上市公司股权分置改革管理办法》规定的三分之二的界限。

一、目前公司非流通股股东股改动议情况

目前,书面同意股改的非流通股股东有 6 家,其持股总数占非流通股股份总数比例为 95.59%,已经达到《上市公司股权分置改革管理办法》规定的三分之二的界限。

目前,本公司未能进行股改的原因是:非流通股东尚未提出明确的股改方案。

二、公司股改保荐机构情况

目前,本公司尚未与保荐机构签定股改保荐合同,保荐机构将协助制定本公司股改方案并出具保荐意见书。

三、保密及董事责任

本公司全体董事确认并已明确告知相关当事人,按照《上市公司股权分置改革管理办法》第七条等的规定履行保密义务。

本公司全体董事保证将按照《股票上市规则》第 7.3、7.4 条等的规定及时披露股改相关事项。

本公司全体董事确认已知《刑法》、《证券法》、《上市公司股权分置改革管理办法》等对未按规定披露信息、内幕交易等的罚则。

特此公告。

新太科技股份有限公司
2008 年 9 月 26 日