

西藏珠峰资源股份有限公司 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。

为拓展融资渠道，优化融资结构，降低融资成本，保证公司资金需求，西藏珠峰资源股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）拟发行不超过人民币10亿元的公司债券。发行预案如下：

一、关于本公司符合发行可续期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》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查认为，本公司符合向《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”）发行公司债券（以下简称“本次发行”）的条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模及票面金额

本次发行的公司债券（以下简称：“本次债券”）规模为不超过人民币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长或董事长另行授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况，在前述范围内确定。本次债券票面金额为人民币100元。

（二）债券期限

本次债券基础期限不超过10年（含10年），可以为单一品种或数个不同的品种。本次债券具体期限和品种构成提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（三）债券利率及确定方式

本次债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次发行的公司债券的票面利率及其支付

方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况确定。

（四）发行方式

本次债券视公司资金需求和市场情况，采用公开发行人和/或非公开发行人方式，可一次或分次向监管部门申报，在获得相关核准/备案后，以一次或分期形式发行。具体发行方式提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（五）担保安排

本次债券是否涉及担保安排及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士确定。

（六）赎回条款或回售条款

本次债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士确定。

（七）募集资金用途

本次债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士根据公司实际需求情况确定。

（八）发行对象

本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。

（九）承销方式及上市安排

本次债券承销方式及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士确定。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门核准/备案，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次债券于其他交易场所上市交易。

（十）偿债保障措施

根据有关规定，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿还保证措施，包括但不限于：

- 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。

(十一) 决议有效期

关于发行本次债券的相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

若董事长或董事长另行授权人士已于授权有效期内决定有关本次债券的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关本次债券的发行或有关部分的发行。

(十二) 授权事项

提请股东大会授权董事长或董事长另行授权人士制定本次债券发行方案其他相关内容以及修改、调整发行条款；办理本次债券发行相关的其他事项，包括但不限于办理本次债券申报、发行、上市及交易流通等有关事宜，签署必要的协议及法律文件；根据有关法律法规规定及监管机构的意见和建议及实际情况，制作、修改、报送有关申报材料，并按监管要求处理与本次债券发行相关的信息披露事宜；如适用法律法规及其他规范性文件和监管部门对公司债券政策发生变化或市场条件发生变化，对本次债券发行的具体方案等相关事项进行相应调整；聘请与本次债券发行相关的各类中介机构，包括但不限于主承销商、审计服务机构、法律服务机构和评级服务机构等以及办理与本次债券发行有关的其他具体事宜。

三、简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动资产：				
货币资金	76,973.69	39,835.84	10,697.27	16,636.99
交易性金融资产				
衍生金融资产	365.96		4.63	13.10
应收票据			15.00	50.00

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应收账款	11,824.62	12,507.54	17,077.30	13,478.83
预付款项	6,907.46	4,233.13	1,144.70	3,509.60
应收股利	2.22			
其他应收款	1,414.44	1,953.47	1,009.96	11,951.56
存货	16,080.93	14,330.32	7,979.11	14,390.80
其他流动资产	837.17	1,656.57	1,046.47	328.08
流动资产合计	114,406.50	74,516.88	38,974.43	60,358.97
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	3,000.00	3,000.00		
长期股权投资	115.37	116.88	123.51	157.79
投资性房地产	246.16	253.89	269.34	284.79
固定资产	85,697.53	87,570.12	60,478.94	59,919.49
在建工程	8,258.72	12,796.33	9,617.99	2,487.58
固定资产清理			10.68	0.00
无形资产	191.60	227.31	256.26	3,181.78
商誉				41.09
长期待摊费用	519.58	660.23	793.80	1,151.11
递延所得税资产	568.85	650.82	549.35	1,095.23
其他非流动资产	11,581.13	14,937.30	9,658.58	3,351.79
非流动资产合计	110,178.94	120,212.87	81,758.45	71,670.65
资产总计	224,585.45	194,729.75	120,732.88	132,029.62
流动负债：				
短期借款	2,000.00		3,200.00	3,200.00
衍生金融负债		329.88		
应付票据				6,332.50
应付账款	20,107.23	16,137.24	20,796.81	18,198.02
预收款项	570.48	646.56	407.66	5,399.96
应付职工薪酬	567.97	1,666.93	1,466.61	771.21
应交税费	5,258.80	6,546.57	5,495.52	5,396.40
应付利息	12.57		5.77	6.90
其他应付款	35,233.03	39,129.95	10,775.64	7,248.51
一年内到期的非流动负债	19.17	28.90	11,145.62	9,798.16
流动负债合计	63,769.24	64,486.02	53,293.63	56,351.66
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			1.16	3.27
递延收益-非流动负债	166.20	366.39	401.05	400.95
其他非流动负债				
非流动负债合计	166.20	366.39	402.21	404.22
负债合计	63,935.44	64,852.41	53,695.84	56,755.88
所有者权益合计	160,650.00	129,877.33	67,037.04	75,273.74
负债和所有者权益总计	224,585.45	194,729.75	120,732.88	132,029.62

2、合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业总收入	117,069.04	147,675.52	149,144.88	243,871.27
营业收入	117,069.04	147,675.52	149,144.88	243,871.27
其他类金融业务收入				
营业总成本	47,666.86	72,321.17	128,517.78	218,263.81
营业成本	36,000.91	44,155.50	95,288.03	190,793.60
税金及附加	6,965.04	8,457.99	4,352.93	4,665.31
销售费用	6,710.87	10,820.68	9,506.52	10,334.84
管理费用	4,324.47	10,733.34	12,943.34	11,430.70
财务费用	-6,184.20	-1,525.62	-2,142.70	346.12
资产减值损失	-150.24	-320.72	8,569.66	693.24
其他经营收益	1,261.61	1,556.18	-600.54	7,663.58
公允价值变动净收益	695.84	-334.51	-8.47	117.64
投资净收益	565.77	1,890.69	-592.07	7,545.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.71	8.73	17.03	-198.79
汇兑净收益				
营业利润	70,663.79	76,910.53	20,026.57	33,271.04
加：营业外收入	43.97	160.99	144.88	204.90
减：营业外支出	813.85	472.28	102.24	268.03
其中：非流动资产处置净损失	10.67	77.37	0.51	36.34
利润总额	69,893.91	76,599.24	20,069.21	33,207.91
减：所得税	12,930.42	11,866.71	6,108.78	6,302.17
加：未确认的投资损失				
净利润	56,963.49	64,732.53	13,960.43	26,905.74
减：少数股东损益	-24.18	-293.17	-2,043.45	182.21
归属于母公司所有者的净利润	56,987.67	65,025.70	16,003.88	26,723.53
加：其他综合收益	-25,432.58	-1,892.24	-16,445.60	-6,672.09

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
综合收益总额	31,530.90	62,840.29	-2,485.17	20,233.65
减：归属于少数股东的综合收益总额	-24.18	-293.17	-2,043.45	182.21
归属于母公司普通股股东综合收益总额	31,555.08	63,133.46	-441.72	20,051.44
每股收益：				
基本每股收益	0.8727	0.9958	0.2451	0.4092
稀释每股收益	0.8727	0.9958	0.2451	0.4092

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	124,757.44	153,878.38	152,140.72	265,583.44
收到的税费返还			114.27	40.00
收到其他与经营活动有关的现金	127.29	233.75	467.26	255.71
经营活动现金流入小计	124,884.73	154,112.12	152,722.24	265,879.15
购买商品、接受劳务支付的现金	38,434.53	50,569.40	99,869.00	189,922.37
支付给职工以及为职工支付的现金	5,556.80	9,479.85	7,959.67	14,742.94
支付的各项税费	24,535.27	18,312.34	12,411.61	10,329.89
支付其他与经营活动有关的现金	7,341.43	17,827.93	12,834.10	15,108.64
经营活动现金流出小计	75,868.03	96,189.52	133,074.37	230,103.85
经营活动产生的现金流量净额	49,016.70	57,922.60	19,647.87	35,775.30
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	829.67	521.94	12,334.75	12,380.50
取得投资收益收到的现金		1,796.74	51.31	26.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.35	57.49	0.00	7.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,384.62	3,600.00	100.00	
收到其他与投资活动有关的现金		117.83	102.00	127.81

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动现金流入小计	3,218.64	6,093.99	12,588.06	12,541.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,973.67	43,692.38	32,317.28	27,218.67
投资支付的现金	434.36	3,801.05	953.45	1,659.45
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				142.83
投资活动现金流出小计	12,408.03	47,493.42	33,270.73	29,020.94
投资活动产生的现金流量净额	-9,189.39	-41,399.43	-20,682.67	-16,479.04
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	2,000.00		3,200.00	3,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金		31,830.70	29,552.92	8,519.96
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	2,000.00	31,830.70	32,752.92	11,719.96
偿还债务支付的现金	350.00	14,322.49	3,200.00	9,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18.27	286.30	711.91	937.39
支付其他与筹资活动有关的现金		6,232.52	29,460.33	10,157.25
筹资活动现金流出小计	368.27	20,841.31	33,372.23	21,044.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,631.73	10,989.39	-619.31	-9,324.68
汇率变动对现金的影响	-6,353.50	1,757.54	445.22	593.23
现金及现金等价物净增加额	35,105.53	29,270.10	-1,208.89	10,564.82
期初现金及现金等价物余额	39,812.12	10,542.01	11,750.91	1,186.09
期末现金及现金等价物余额	74,917.65	39,812.12	10,542.01	11,750.91

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动资产：				
货币资金	67,659.41	457.51	60.59	6,089.07
交易性金融资产				
衍生金融资产	365.96			
应收票据				
应收账款				
预付款项	3.84	0.53	29.53	3,362.05
应收股利	35,097.50			
其他应收款	612.63	1,268.96	406.77	11,489.87
存货	1,721.22			
其他流动资产	812.95	777.92	852.97	157.28
其他金融类流动资产				
流动资产合计	106,273.50	2,504.92	1,349.85	21,098.27
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资	3,000.00	3,000.00		
长期应收款				
长期股权投资	80,521.37	86,607.50	86,614.13	17,121.26
投资性房地产	246.16	253.89	269.34	284.79
固定资产	238.36	218.61	230.42	290.49
在建工程				
工程物资				
固定资产清理			10.68	
长期待摊费用	2.03	3.24	5.68	84.53
非流动资产合计	84,007.91	90,083.23	87,130.24	17,781.07
资产总计	190,281.41	92,588.15	88,480.09	38,879.33
流动负债：				
短期借款				
交易性金融负债				
衍生金融负债		329.88		
应付票据				
应付账款	645.80	277.87	249.85	3,315.47
预收款项	2,186.40		1,642.97	5,644.46
应付手续费及佣				

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
金				
应付职工薪酬	349.91	433.29	261.05	126.24
应交税费	1,120.98	1,125.82	6,820.62	1,451.86
应付利息				
应付股利				
其他应付款	34,305.50	42,488.73	8,570.21	11,144.63
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债			11,122.49	9,775.02
预提费用				
流动负债合计	38,608.59	44,655.60	28,667.19	31,457.69
非流动负债：				
长期借款				
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				
递延收益-非流动负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	38,608.59	44,655.60	28,667.19	31,457.69
所有者权益合计	151,672.82	47,932.56	59,812.90	7,421.64
负债和所有者权益总计	190,281.41	92,588.15	88,480.09	38,879.33

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业总收入	63.14	4,511.36	31,213.55	60,093.96
营业收入	63.14	4,511.36	31,213.55	60,093.96
其他类金融业务收入				
营业总成本	2,871.25	17,782.05	51,734.05	63,965.36
营业成本	7.73	3,557.58	31,598.88	60,542.16
税金及附加	0.40	4.50	0.71	1.10
销售费用		0.50	53.48	64.23

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
管理费用	2,549.37	5,141.14	4,929.65	2,629.10
财务费用	94.85	486.26	1,334.25	576.81
资产减值损失	218.90	8,592.08	13,817.09	151.96
其他业务成本(金融类)				
其他经营收益	112,865.54	1,460.23	17.03	8,303.31
公允价值变动净收益	695.84	-329.88		28.55
投资净收益	112,169.70	1,790.11	17.03	8,274.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.71	8.73	17.03	-198.79
汇兑净收益				
营业利润	110,057.43	-11,810.47	-20,503.48	4,431.91
加：营业外收入		20.80		
减：营业外支出	699.06	90.68	2.06	
其中：非流动资产处置净损失	0.30	10.68		
利润总额	109,358.38	-11,880.34	-20,505.54	4,431.91
减：所得税	5,618.11		0.09	287.68
加：未确认的投资损失				
净利润	103,740.27	-11,880.34	-20,505.63	4,144.23
减：少数股东损益				
归属于母公司所有者的净利润	103,740.27	-11,880.34	-20,505.63	4,144.23
加：其他综合收益				
综合收益总额	103,740.27	-11,880.34	-20,505.63	4,144.23
减：归属于少数股东的综合收益总额				
归属于母公司普通股股东综合收益总额	103,740.27	-11,880.34	-20,505.63	4,144.23
每股收益：				
基本每股收益				
稀释每股收益				

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,061.47	1,609.47	32,418.36	73,029.51
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	3,720.68	5.23	1.26	150.39
经营活动现金流入小计	5,782.15	1,614.70	32,419.62	73,179.90

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金		4,173.43	37,291.23	79,188.74
支付给职工以及为职工支付的现金	1,539.11	2,798.78	907.21	600.64
支付的各项税费	2.43	13.37	307.67	32.93
支付其他与经营活动有关的现金	6,477.12	3,646.95	1,717.21	2,103.80
经营活动现金流出小计	8,018.66	10,632.53	40,223.33	81,926.10
经营活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)				
经营活动产生的现金流量净额	-2,236.51	-9,017.83	-7,803.72	-8,746.20
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	829.67		11,000.00	12,272.09
取得投资收益收到的现金	67,066.56	1,796.74	51.31	587.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,384.62	3,600.00	100.00	
收到其他与投资活动有关的现金		1.07	4.99	2.09
投资活动现金流入小计	70,280.85	5,397.80	11,156.31	12,861.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39.82	6.61	0.69	18.65
投资支付的现金	434.36	3,801.05		
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	474.18	8,552.05	1,610.73	142.83
投资活动现金流出小计	69,806.67	12,359.71	1,611.42	161.48
投资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)				
投资活动产生的现金流量净额		-6,961.91	9,544.89	12,700.09
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		29,900.00	2,000.70	724.00
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计		29,900.00	2,000.70	724.00
偿还债务支付的现金	350.00	11,122.49		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18.27			
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		2,371.67	8,635.92	
筹资活动现金流出小计	368.27	13,494.15	8,635.92	
筹资活动产生的现金流量净额	-368.27	16,405.85	-6,635.22	724.00
汇率变动对现金的影响				
现金及现金等价物净增加额	67,201.89	426.10	-4,894.05	4,677.88
期初现金及现金等价物余额	433.79	7.69	4,901.74	223.85
期末现金及现金等价物余额	67,635.68	433.79	7.69	4,901.74

(二) 合并范围变动情况

1、公司 2015 年与 2014 年相比增加合并单位 1 家，具体情况如下：

单位名称	变动方式	取得方式
塔中矿业有限公司	增加	同一控制下企业合并

2、公司 2016 年与 2015 年相比，合并范围无变化。

3、公司 2017 上半年与 2016 年相比减少合并单位 1 家，具体情况如下：

单位名称	变动方式	股权处置方式
青海珠峰锌业有限公司	减少	现金转让

(三) 近三年主要财务指标

项目	2016年度/2016年12月31日	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
流动比率	1.16	0.73	0.77
速动比率	0.93	0.58	0.57
资产负债率（母公司）（%）	48.23	32.40	80.91
资产负债率（合并）（%）	33.30	44.47	87.64
加权平均净资产收益率（%）	66.21	22.62	45.24

项目	2016年度/2016 年12月31日	2015年度/2015 年12月31日	2014年度/2014 年12月31日
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	65.01	-6.71	-10.33

(四) 重大资产重组情况

2015年8月，我公司完成了重大资产重组。根据中国证监会《关于核准西藏珠峰工业股份有限公司向新疆塔城国际资源有限公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2015]1852号)核准，我公司分别向新疆塔城国际资源有限公司、东方国际集团上海市对外贸易有限公司和中国环球新技术进出口有限公司非公开增发合计494,673,930股人民币普通股，用于换购塔中矿业100%股权。塔中矿业的股权变更以及公司股本变更的登记均于2015年8月份内完成。(该次重大资产重组的详细情况可参见公司于2015年8月5日披露的《发行股份购买资产暨关联交易报告书(修订稿)》)

(五) 管理层简明财务分析

1、资产及负债状况

单位：万元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
货币资金	39,835.84	10,697.27	16,636.99
应收账款	12,507.54	17,077.30	13,478.83
预付款项	4,233.13	1,144.70	3,509.60
其他应收款	1,953.47	1,009.96	11,951.56
存货	14,330.32	7,979.11	14,390.80
其他流动资产	1,656.57	1,046.47	328.08
固定资产	87,570.12	60,478.94	59,919.49
在建工程	12,796.33	9,617.99	2,487.58
其他非流动资产	14,937.30	9,658.58	3,351.79
应付账款	16,137.24	20,796.81	18,198.02
其他应付款	39,129.95	10,775.64	7,248.51
一年内到期的非流动负债	28.90	11,145.62	9,798.16

2、现金流量分析

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	57,922.60	19,647.87	35,775.30
投资活动产生的现金流量净额	-41,399.43	-20,682.67	-16,479.04
筹资活动产生的现金流量净额	10,989.39	619.31	-9,324.68

2016年度，经营活动产生的现金流量净额较2015年度增加，主要是销售量增

加，销售回款增加。

2016年度，投资活动产生的现金流量净额较2015年度减少，主要是基础建设投资增加。

2016年度，筹资活动产生的现金流量净额较2015年度增加，主要是向控股股东借款增加。

3、偿债能力分析

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	1.16	0.73	0.77
速动比率	0.93	0.58	0.57
资产负债率(%)	33.30	44.47	87.64

最近三年，流动比率、速动比率总体呈不断提高的趋势，短期偿债能力不断提高。

最近三年，资产负债率呈下降趋势。截至2016年12月31日，资产负债率为33.30%。

4、盈利能力分析

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	147,675.52	149,144.88	243,871.27
营业成本	44,155.50	95,288.03	190,793.60
税金及附加	8,457.99	4,352.93	4,665.31
销售费用	10,820.68	9,506.52	10,334.84
管理费用	10,733.34	12,943.34	11,430.70
财务费用	-1,525.62	-2,142.70	346.12
经营活动产生的现金流量净额	57,922.60	19,647.87	35,775.30
投资活动产生的现金流量净额	-41,399.43	-20,682.67	-16,479.04
筹资活动产生的现金流量净额	10,989.39	619.31	-9,324.68

2016年度，营业收入较2015年度下降，主要是2016年度子公司青海珠峰锌业有限公司、青海西部铝业有限责任公司停产，贸易业务规模较上年缩减，精矿采选产品销售增加。

2016年度，营业成本较2015年度下降，主要是精矿采选产品销售占比增加，精矿产品毛利高。

2016年度，税金及附加较2015年度增加，主要是开采量大幅增加导致的矿产资源税增加。

四、本次发行的募集资金用途

本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例授权董事长或董事长另行授权人士根据公司实际需求情况确定。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2017年6月30日，本公司无对外担保。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至2017年6月30日，本公司未有涉案金额超过1,000万元且占公司最近一期经审计净资产10%以上的重大诉讼及仲裁事项。

特此公告。

西藏珠峰资源股份有限公司

董 事 会

2017年7月26日