

国泰君安证券股份有限公司
关于物产中拓股份有限公司非公开发行股票
上市保荐书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1507 号文核准，物产中拓股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）向 3 名投资者非公开发行 62,326,867 股人民币普通股股票。

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”、“保荐机构”或“保荐人”）作为本次发行的保荐人，认为发行人本次发行股票符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，特此推荐其股票在贵所上市交易，现将有关情况报告如下：

一、发行人概况

（一）发行人基本情况

中文名称：物产中拓股份有限公司

英文名称：Zhejiang Materials Development Co., Ltd.

法定代表人：袁仁军

成立日期：1999 年 4 月 12 日

上市日期：1999 年 7 月 7 日

注册资本：叁亿叁仟零陆拾万伍仟捌佰零贰元整

证券简称：物产中拓

证券代码：000906

注册地址：湖南省长沙市芙蓉区五一大道 235 号湘域中央 1 栋 401 号

办公地址：湖南省长沙市芙蓉区五一大道 235 号湘域中央 1 栋 3-4 楼

公司上市证券交易所：深圳证券交易所

经营范围：煤炭批发经营（煤炭经营资格证有效期至 2015 年 9 月 16 日）；国家法律、法规允许的金属材料、钢铁炉料、铁合金、建筑材料（不含硅酮胶）、化工产品（不含危险品和监控品）、矿产品，机械、电子设备、计算机软、硬件的生产、销售；玻璃、法律法规允许的化工原料的生产与销售；节能环保科技产品的开发、生产、销售及相关技术转让；合同能源管理；节能技术咨询；经营商品和技术的进出口业务（法律法规禁止和限制的除外）；经营国家法律、法规允许的租赁服务和仓储服务；金属材料剪切加工和配送；汽车销售（不含小轿车）；出租车营运（限于取得经营资质的分支机构）；矿产资源的投资；出租汽车业、餐饮娱乐业、汽车销售业、汽车租赁业、汽车维修业、道路运输业的投资；提供经济信息咨询(不含金融、证券、期货) (经营范围以工商行政管理局最终核准的为准)。

（二）本次发行前后，发行人股本结构变动情况如下：

本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

股份类型	发行前		发行后	
	股份数量 (股)	比例	股份数量 (股)	比例
1、有限售条件的流通股	-	-	62,326,867	15.86%
其中：国家股	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-
其他内资持股	-	-	62,326,867	15.86%
外资持股	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-
2、无限售条件流通股	330,605,802	100%	330,605,802	84.14%
其中：流通 A 股	330,605,802	100%	330,605,802	84.14%

股份类型	发行前		发行后	
	股份数量 (股)	比例	股份数量 (股)	比例
3、股份总数	330,605,802	100%	392,932,669	100%

(三) 发行人最近三年及一期主要财务数据如下:

发行人 2012—2014 年的财务数据已分别经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 2015 年一季度财务数据未经审计, 具体如下:

1、资产负债表主要数据

物产中拓近三年及一期简要资产负债表(合并)

单位: 万元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
资产合计	546,424.98	436,348.98	387,816.81
负债合计	402,646.18	294,085.94	249,141.72
股东权益	143,778.80	142,263.04	138,675.09
归属于母公司股东的权益	109,649.64	103,820.19	99,958.50
项 目	2015.3.31	2014.3.31	增长率
资产合计	612,956.82	581,932.03	5.33%
负债合计	474,420.36	437,092.46	8.54%
股东权益	138,536.46	144,839.57	-4.35%
归属于母公司股东的权益	111,713.33	105,849.15	5.54%

注: 上表中, 近三年及一期的数据均引自该年(期)公司财务报告。以下财务数据和财务指标表中如无特别说明, 数据来源均与此相同。

2、利润表主要数据

物产中拓近三年及一期简要利润表(合并)

单位: 万元

项 目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	2,209,146.14	2,373,768.90	2,481,367.11
营业成本	2,150,266.50	2,323,596.31	2,445,492.51
营业利润	10,966.79	12,669.69	-1,635.23
利润总额	11,242.51	12,571.12	3,108.79
净利润	7,786.08	9,066.77	2,057.19
归属于母公司股东的净利润	7,389.93	7,001.12	1,990.12

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年 1-3 月	增长率
营业收入	433,459.23	461,808.57	-6.14%
营业成本	419,956.23	448,972.08	-6.46%
营业利润	2,803.26	3,529.80	-20.58%
利润总额	3,120.66	3,612.32	-13.61%
净利润	2,187.14	2,559.88	-14.56%
归属于母公司股东的净利润	2,176.93	2,012.30	8.18%

2015 年第一季度较去年同期，营业收入下降 6.14%，营业成本下降 6.46%，营业利润下降 20.58%，利润总额下降 13.61%，净利润下降 14.56%，归属于母公司所有者的净利润增长 8.18%。

3、现金流量表主要数据

物产中拓近三年及一期简要现金流量表（合并）

单位：万元

项 目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-41,747.12	19,608.54	42,247.83
投资活动产生的现金流量净额	-20,782.11	-5,305.35	8,166.43
筹资活动产生的现金流量净额	63,553.39	1,692.20	-58,928.90
现金及现金等价物净增加额	1,008.71	16,266.10	-7,710.92
项 目	2015 年 1-3 月	2014 年 1-3 月	增长率
经营活动产生的现金流量净额	-9,559.90	3,108.43	-407.55%
投资活动产生的现金流量净额	-2,705.67	-14,342.80	81.14%
筹资活动产生的现金流量净额	18,992.46	16,303.54	16.49%
现金及现金等价物净增加额	6,794.46	5,057.46	34.35%

4、主要财务指标

项目	2015 年 3 月 31 日/2015 年 1-3 月	2014 年 12 月 31 日 /2014 年度	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度	2012 年 12 月 31 日 /2012 年度
资产负债率（合并报表）	77.40%	73.69%	67.40%	64.24%
流动比率	1.16	1.20	1.30	1.33
速动比率	0.77	0.89	0.97	0.96
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	3.38	3.32	3.14	3.02
应收账款周转率（次）	4.98	31.33	51.96	72.74
存货周转率（次）	2.92	20.84	25.57	23.68

总资产周转率(次)		0.75	4.50	5.76	6.06
每股经营活动现金流量(元)		-0.29	-1.26	0.59	1.28
每股现金流量(元)		0.21	0.03	0.49	-0.23
净资产收益率 (加权平均,%)	扣除非经常性 损益前	1.97	6.92	6.92	2.01
	扣除非经常性 损益后	1.49	4.29	3.75	1.05
每股收益(元)	基本	0.07	0.22	0.21	0.06
	稀释	0.07	0.22	0.21	0.06

二、申请上市股票的发行情况

本次发行前公司总股本为 330,605,802 股，本次发行 62,326,867 股，发行后总股本为 392,932,669 股。具体发行情况如下：

(一) 发行数量：62,326,867 股

(二) 发行价格：7.22 元/股

(三) 发行方式：非公开发行

(四) 募集资金总额：449,999,979.74 元

(五) 发行费用总额及项目、每股发行费用：本次发行费用合计为 11,380,300.00 元，每股发行费用为 0.18 元。

(六) 募集资金净额：438,619,679.74 元。

(七) 注册会计师对本次募集资金到位的验证情况：大华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 8 月 7 日出具了大华验字[2015]000765 号《验资报告》，确认截至 2015 年 8 月 6 日，物产中拓实际已非公开发行人民币普通股（A 股）股票 62,326,867 股，发行价格为每股人民币 7.22 元，应募集资金总额 449,999,979.74 元，扣除保荐机构保荐承销费用 8,000,000.00 元、其他与发行有关的费用人民币 3,380,300.00 元后，募集资金净额为 438,619,679.74 元。其中，计入实收资本人民币陆仟贰佰叁拾贰万陆仟捌佰陆拾柒元（¥62,326,867.00），计入资本公积（股本溢价）376,292,812.74 元。

三、保荐机构是否存在可能影响其公正履行保荐职责情形的说明

经核查，截至本上市保荐书签署日，发行人与国泰君安不存在下列情形：

- 1、国泰君安或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；
- 2、发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有国泰君安或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况；
- 3、国泰君安的保荐代表人及其配偶，董事、监事、高级管理人员拥有发行人权益、在发行人任职等情况；
- 4、国泰君安的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况；
- 5、国泰君安与发行人之间可能对保荐机构及其保荐代表人公正履行保荐职责产生影响的其他关联关系。

国泰君安作为本次物产中拓非公开发行项目的保荐机构（主承销商），严格遵守监管机构的各项规章制度，切实执行内部信息隔离制度，充分保障保荐机构的职业操守和独立性，独立公正地履行保荐职责。

四、保荐机构承诺事项

（一）保荐机构承诺

保荐人已按照中国证监会的有关规定对发行人进行了充分的尽职调查，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》第 33 条的规定，作出如下承诺：

- 1、有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；
- 2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与为本次发行提供服务的其他中介机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐人的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

6、保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会依照《证券发行上市保荐业务管理办法》采取的监管措施。

(二) 本保荐机构自愿按照《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，自证券上市之日起持续督导发行人履行规范运作、信守承诺、信息披露等义务。

(三) 本保荐机构遵守法律、行政法规和中国证监会对推荐证券上市的规定,接受证券交易所的自律管理。

五、对发行人持续督导期间的工作安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	在本次发行结束当年的剩余时间及以后1个完整会计年度内对发行人进行持续督导。
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	(1) 发行人已建立健全了旨在规范关联交易的各项制度。 (2) 敦促发行人完善与大股东等关联方在业务、资金往来等方面的工作管理规则，强化审批程序，将违规占用发行人资源的情形纳入禁止性规范并切实执行。 (3) 将与发行人建立经常性沟通机制，敦促按季度通报有关情况，重大事项及时告知。 (4) 保荐代表人认为必要，有权参加发行人董事会、股东大会，就有关事项发表独立意见。 (5) 督导发行人严格执行相关的信息披露制度，如其违反规定，将以异议书的形式将意见和建议向其通报，发行人应予纠正并将落实情况反馈给本保荐机构，否则，本保荐机构有权就该违规事项在媒体上发表声明。
2、督导发行人有效执行并	(1) 督导发行人在内部控制制度方面，进一步完善竞业禁止制

事项	安排
完善防止高管人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	<p>度、内审制度等相关规章。</p> <p>(2) 对高管人员的职权及行使职权的程序予以明确，使之制度化和规范化。</p> <p>(3) 督导发行人建立严格的内部处罚制度及法律责任追究制度，以防止高管人员利用职务之便损害公司利益。</p>
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	<p>(1) 督导发行人严格执行有关关联交易的信息披露制度。</p> <p>(2) 督导发行人及时按季度向本保荐机构通报有关的关联交易情况，本保荐机构将对关联交易的公允性、合规性发表意见。</p> <p>(3) 发行人因关联交易事项召开董事会、股东大会，应事先通知本保荐机构，本保荐机构有权派保荐代表人与会并提出意见和建议。</p>
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	<p>(1) 督导发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规及规范性文件的要求，履行信息披露义务。</p> <p>(2) 发行人配备专门人员，专职负责信息披露事宜。</p> <p>(3) 督导发行人在发生须进行信息披露的事项后，立即书面通知本保荐机构，并将相关文件供本保荐机构查阅，就信息披露事宜听取本保荐机构的意见。</p> <p>(4) 发行人在向监管机构和交易所呈报并向社会公开进行信息披露之前，须将有关报告和信息披露文稿送本保荐机构审阅。</p>
5、持续关注发行人募集资金使用、投资项目的实施等承诺事项	<p>(1) 本保荐机构定期派人了解发行人募集资金使用情况、项目进展情况。</p> <p>(2) 在项目完成后，本保荐机构将及时核查发行人项目达产情况、是否达到预期效果，并与招股说明书关于募集资金投资项目的披露信息进行对照，如发生差异，将敦促其及时履行披露义务,并向有关部门报告。</p> <p>(3) 如发行人欲改变募集资金使用方案，本保荐机构将督导发行人履行合法合规程序和信息披露义务。</p>
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	<p>(1) 督导发行人严格遵循中国证监会[证监发(2005)120号]《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关规定，明确相应担保的决策权限、决策程序和禁止性规定。</p> <p>(2) 发行人在对外提供担保时，必须提前告知本保荐机构，本保荐机构根据情况发表书面意见。</p> <p>(3) 发行人应按定期报告披露的时间定期向本保荐机构书面说明是否存在对外提供担保的情况。</p>
(二) 保荐协议对保荐机构的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	按照保荐制度有关规定积极行使保荐职责；严格履行保荐协议、建立通畅的沟通联系渠道。
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关规定	会计师事务所、律师事务所持续对发行人进行关注，并进行相关业务的持续培训。
(四) 其他安排	在保荐期间有针对性地为发行人提供及时有效的专项或日常财务顾问服务，以便使其更好地符合《证券发行上市保荐业务管理办法》规定的合规性要求。

六、保荐机构和相关保荐代表人的联系方式

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

办公地址：上海银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

保荐代表人：袁华刚、唐超

联系电话：0755-23976739

联系传真：0755-23970739

七、保荐机构认为应当说明的其他事项


无其他需要说明的事项。

八、保荐机构对本次股票上市的推荐结论

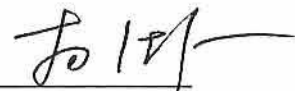
保荐机构认为，发行人本次发行的股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，发行人本次发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件，保荐机构同意保荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

请予批准！

(此页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于物产中拓股份有限公司非公开发行股票上市保荐书》之签字盖章页)

保荐代表人（签字）：

袁华刚


唐超

法定代表人（签字）：

杨德红



国泰君安证券股份有限公司

2015年8月17日