股票简称:南都电源 股票代码:300068

Narada 南都

浙江南都电源动力股份有限公司

（注册地点:浙江省临安市青山湖街道景观大道72号室）

2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要

主承销商 / 债券受托管理人:

（杭州市杭大路1号）

募集说明书摘要签署日:2016年4月18日

声明

募集说明书及本摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书（2015年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及本摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

凡认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除发行人相主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及本摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问，投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”章节全文。

一、浙江南都电源动力股份有限公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2654号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币12亿元的公司债券。本次债券采取分期发行的方式。本期债券为首期发行，本期债券发行总规模不超过人民币6亿元，最终发行额为3亿元，可超额配售不超过3亿元（含3亿元）。

二、经联合信用评级有限公司综合评定，本期债券的信用等级为AA。发行人的主体长期信用等级为AA。本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为335,971.29万元（截至2015年12月31日合并报表中所有者权益合计），合并报表已经的资产负债率为51.53%（母公司口径资产负债率为43.60%）；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14,634.58万元（2013年、2014年及2015年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及挂牌上市安排参见发行公告。

三、受国民经济总体运行情况、国家银行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。同时，债券属于利率敏感性投资品种，本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本期债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

四、本期债券面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行，本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。由于其体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

本期债券承销商，公司将及时向深圳证券交易所提出上市申请并将申请在深圳证券交易所集中系统和综合协议平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）。但本期债券上市前，公司经营业绩、财务状况、现金流和信用评级等因素可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能顺获深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。

五、根据联合信用评级有限公司出具的评级报告，发行人主体长期信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，评级报告中关注的要点为：（1）公司所处纺织密封垂电池行业主要原材料为铅，环保压力较大；公司电动动力电池行业竞争压力较大；（2）目前公司应收账款规模较大且较为集中，应收账款周期较长将对公司资金带来较大的占用；（3）公司上游原材料价格波动对公司成本控制提出挑战；随着公司海外业务的不断增长，汇率变动对公司影响较大。

评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估过程，如果发生任何影响发行人主体长期信用级别或债券信用级别的事项，导致评级机构调低发行人主体长期信用级别或本期债券信用级别，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有本期债券的投资者造成损失。

六、在本期债券存续期内，评级机构将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营管理或财务状况的重大事件、发行人履行债券的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。评级机构的跟踪评级结果将在评级机构网站（www.lhanbrcreditrating.com.cn）和深圳证券交易所网站（www.szse.cn）予以公告（交易所网站公告不晚于评级机构网站），并同时报送发行人、监管部门等。

七、发行人的主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，符合进行质押式回购交易的基本条件，本期债券质押式回购相关申请需有关部门最终批复，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

八、2013年、2014年和2015年，公司净利润分别为15,129.00万元、10,284.94万元和27,929.91万元。2014年以来，电动自行车行业竞争加剧的影响，公司部分产品利润下滑，受托新购公司2014年盈利水平下降影响，未来若宏观经济发生重大不利变化或行业竞争日趋激烈，导致公司净利润较上年下降，可能对公司的未来持续盈利能力造成不利影响。

九、2013年、2014年和2015年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为7,828.42万元、4,022.42万元和4,182.88万元。主要原因2014年度经营活动产生的现金流量净额大幅下降主要原因为国内应收账款的期末增长、存货占用资金增加及因生产规模扩大、原辅材料采购和职工薪酬支出相应增加。

十、债券持有人会议决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权的债券持有人以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人，下同）具有同等的效力和约束力。投资者认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意接受《浙江南都电源动力股份有限公司2015年面向合格投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》并受之约束。

十一、本期债券为无担保债券。在本期债券存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，导致发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

十二、根据发行人2015年第二次临时股东大会决议及相关议案，发行人在股份制改革前的公司债券、现成金球规模3亿元人民币的情况下，发行人拟在股份制改革后发行不超过人民币6亿元（含6亿元）的公司债券，其中基础发行额为3亿元，可超额配售不超过3亿元（含3亿元）。本次发行完成后，发行人将在股份制改革后发行公司债券的情况下，发行人将根据届时有关法律、法规的规定，