（上接B7版）

项目	2015年末	2014年末	2013年末
流动资产：			
货币资金	8,001.69	33,296.17	10,689.26
应收账款	81,717.95	70,160.02	22,035.67
预付款项	4,719.04	10,915.82	18,224.73
应收股利	1,608.06	1,608.06	1,608.06
其他应收款	629,384.61	339,218.16	305,920.81
存货	10.02	10.02	4.89
流动资产合计	725,441.37	455,208.24	358,487.41
非流动资产：			
可供出售金融资产	–	10,000.00	–
长期股权投资	622,176.65	782,631.68	747,879.02
投资性房地产	–	–	–
固定资产	4,944.88	5,443.06	1,281.59
在建工程	839.54	631.42	346.66
无形资产	7,649.77	7,882.83	3,856.52
递延所得税资产	–	–	–
其他非流动资产	1,370.15	1,370.15	711.32
非流动资产合计	636,980.98	807,959.14	754,075.10
资产总计	1,362,422.35	1,263,167.38	1,112,562.51
流动负债：			
短期借款	164,853.18	134,643.96	30,298.00
应付账款	103.67	3,992.36	3,890.29
应付职工薪酬	72.57	339.13	69.13
应交税费	952.61	−1,309.93	−800.07
应付利息	13,502.58	6,101.43	951.69
应付股利	–	–	–
其它应付款	309,046.31	417,044.90	513,398.33
流动负债合计	490,530.90	560,811.83	547,807.36
非流动负债：			
长期借款	182,578.51	–	–
应付债券	240,523.36	239,704.75	101,133.34
递延税款	952.61	−1,309.93	–
专项应付款	–	–	–
非流动负债合计	423,101.87	239,704.75	101,133.34
负债合计	913,632.77	800,516.58	648,940.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	390,000.00	390,000.00	42,095.24
资本公积	42,460.59	45,494.07	390,365.35
盈余公积	26,949.16	21,047.62	21,047.62
未分配利润	−10,620.17	6,109.11	10,113.60
股东权益合计	448,789.58	462,650.80	463,621.81
负债和所有者权益总计	1,362,422.35	1,263,167.38	1,112,562.51

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	–	–	9.43
减：营业成本	–	–	4.09
营业税金及附加	2,380.45	–	–
管理费用	2,115.23	1,748.44	2,309.10
财务费用	6,607.98	221.06	2,573.08
资产减值损失	1,916.16	659.82	239.12
加：投资收益（损失以“-”号填列）	72,121.69	−1,076.58	1,235.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	59,101.87	−3,705.90	−3,880.64
加：营业外收入	90.06	701.78	73.98
减：营业外支出	176.50	1,000.38	268.33
其中：非流动资产处置损失	–	0.38	–
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	59,015.43	−4,004.49	−4,074.99
减：所得税费用			756.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,015.43	−4,004.49	−4,831.65
五、其他综合收益	–	–	−13,617.80
其中：以后将重分类进损益的其他综合收益	–	–	–
六、综合收益总额	59,015.43	−4,004.49	−18,449.45

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	–	–	10.00
收到其他与经营活动有关的现金	117,438.69	56,974.95	114,361.44
经营活动现金流入小计	117,438.69	56,974.95	114,371.44
购买商品、接受劳务支付的现金	374.08	–	124.91
支付给职工以及为职工支付的现金	2,533.19	17,866.57	20,591.25
支付的各项税费	10,499.11	1,505.95	2,485.18
支付其他与经营活动有关的现金	329,357.82	190,478.74	140,994.63
经营活动现金流出小计	342,764.19	209,851.26	164,195.97
经营活动产生的现金流量净额	−225,325.50	−152,876.32	−49,824.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	–	–	20,592.00
取得投资收益收到的现金	63,568.84	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,000.99	2.67	2.89
投资活动现金流入小计	246,438.27	2.67	20,594.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	161.68	2,494.86	512.24
投资支付的现金	88,798.21	45,215.43	65,682.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,401.69	44,047.27
投资活动现金流出小计	88,959.89	53,112.18	110,241.51
投资活动产生的现金流量净额	157,478.38	−53,109.51	−89,646.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	–	–	68,150.00
取得借款收到的现金	367,751.98	372,269.57	60,598.00
发行债券收到的现金	–	139,106.10	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	367,751.98	511,375.67	128,748.00
偿还债务支付的现金	162,691.60	267,923.61	73,326.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,389.31	14,509.32	6,866.26
支付其他与筹资活动有关的现金	6,120.00	350.00	–
筹资活动现金流出小计	325,200.91	282,782.93	80,192.78
筹资活动产生的现金流量净额	42,551.07	228,592.74	48,555.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.57	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	−25,294.48	22,606.91	−90,915.93
加：期初现金及现金等价物余额	33,296.17	10,689.26	101,605.19
六、期末现金及现金等价物余额	8,001.69	33,296.17	10,689.26

二、最近三年合并报表范围的变化

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。包括本公司及全部子公司2013年度、2014年度及2015年年度月的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（一）纳入合并财务报表的公司范围

截至2015年12月31日，公司直接和间接控股公司的主要情况如本募集说明书摘要第三节“三、公司组织结构及对其他企业的权益投资情况”之“（二）控股子公司情况”。

（二）公司近三年及一期合并范围的重要变化情况

公司近三年及一期合并范围的重要变化情况见下表：

三、最近三年主要财务指标

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
凯迪生态环境科技股份有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	工程建设	36.48		36.48	非同一控制企业合并
武汉凯迪电站设备有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	工业生产		100	100	投资设立
武汉凯迪精细化工有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	工业生产		86.4	86.4	投资设立
河南孟光环保发电有限公司	河南省平顶山市	河南省郑州市	环保发电		100	100	非同一控制企业合并
郑州煤炭工业(集团)格河煤业有限公司	河南省新密市	河南省新密市	煤炭开采与销售		60	60	非同一控制企业合并
北海凯迪生物能源有限公司	广西省北海市	广西省北海市	生物质能项目开发、管理		100	100	投资设立
阜阳县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省阜阳县	安徽省阜阳县	生物质发电		100	100	投资设立
淮南市凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省淮南市	安徽省淮南市	生物质发电		100	100	投资设立
阳阳县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省阳阳县	湖北省阳阳县	生物质发电		100	100	投资设立
来凤县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省来凤县	湖北省来凤县	生物质发电		100	100	投资设立
邪东县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省邪东县	湖南省邪东县	生物质发电		100	100	投资设立
隆回县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省隆回县	湖南省隆回县	生物质发电		100	100	投资设立
汝仁县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省汝仁县	湖南省汝仁县	生物质发电		100	100	投资设立
松滋市凯迪阳光生物能源开发有限公司	湖北省松滋市	湖北省松滋市	生物质发电		100	100	投资设立
茶陵县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省茶陵县	湖南省茶陵县	生物质发电		100	100	投资设立
霍邱县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省霍邱县	安徽省霍邱县	生物质发电		100	100	投资设立
霍山县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省霍山县	安徽省霍山县	生物质发电		100	100	投资设立
丰都县凯迪绿色能源开发有限公司	重庆市丰都县	重庆市丰都县	生物质发电		100	100	投资设立
谷城县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省谷城县	湖北省谷城县	生物质发电		100	100	投资设立
江陵县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省江陵县	湖北省江陵县	生物质发电		100	100	投资设立
阳新县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省阳新县	湖北省阳新县	生物质发电		100	100	投资设立
西阳县凯迪绿色能源开发有限公司	重庆市西阳县	重庆市西阳县	生物质发电		100	100	投资设立
庐江县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省庐江县	安徽省庐江县	生物质发电		100	100	投资设立
沒城县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省沒城县	湖南省沒城县	生物质发电		100	100	投资设立
太湖县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省太湖县	安徽省太湖县	生物质发电		100	100	投资设立
金寨县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省金寨县	安徽省金寨县	生物质发电		100	100	投资设立
赤壁凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省赤壁市	湖北省赤壁市	生物质发电		100	100	投资设立
武汉凯迪页岩气清洁能源开发利用有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	页岩气开发		100	100	投资设立
北海市凯迪绿色能源开发有限公司	广西省北海市	广西省北海市	生物质发电		100	100	投资设立
浦北凯迪绿色能源开发有限公司	广西省浦北县	广西省浦北县	生物质发电		100	100	投资设立
平乐凯迪绿色能源开发有限公司	广西省平乐县	广西省平乐县	生物质发电		100	100	投资设立
格新源生物质燃料有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
湖北格新源生物质燃料有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
湖南格新源生物质燃料有限公司	湖南省长沙市	湖南省长沙市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
江西格新源生物质燃料有限公司	江西省南昌市	江西省南昌市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
格新源生物质燃料安徽有限公司	安徽省合肥市	安徽省合肥市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
重庆格新源生物质燃料有限公司	重庆市丰都县	重庆市丰都县	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
广西格新源生物质燃料有限公司	广西省北海市	广西省北海市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
贵州格新源生物质燃料有限公司	贵州省铜仁市	贵州省铜仁市	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
吉林格新源生物质燃料有限公司	吉林省辽源县	吉林省辽源县	生物质燃料收集与销售		51	51	投资设立
武汉凯迪绿色能源开发运营有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	电厂维护		100	100	投资设立
临澧县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省临澧县	湖南省临澧县	生物质发电		100	100	投资设立
宿迁市凯迪绿色能源开发有限公司	江苏省宿迁市	江苏省宿迁市	生物质发电		100	100	投资设立
嘉利县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省嘉利县	湖北省嘉利县	生物质发电		100	100	投资设立
鄱阳县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省鄱阳县	江西省鄱阳县	生物质发电		100	100	投资设立
蕲春县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省蕲春县	湖北省蕲春县	生物质发电		100	100	投资设立
益阳市凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省益阳市	湖南省益阳市	生物质发电		100	100	投资设立
岳阳市凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省岳阳市	湖南省岳阳市	生物质发电		100	100	投资设立
岳阳市凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省岳阳市	湖南省岳阳市	生物质发电		100	100	投资设立
依兰阳光凯迪生物质发电有限公司	黑龙江省依兰县	黑龙江省依兰县	生物质发电		100	100	投资设立
正安阳光凯迪生物质发电有限公司	贵州省正安县	贵州省正安县	生物质发电		100	100	投资设立
宣城阳光凯迪生物质发电有限公司	安徽省宣城市	安徽省宣城市	生物质发电		100	100	投资设立
丹江口阳光凯迪生物质发电有限公司	湖北省丹江口市	湖北省丹江口市	生物质发电		100	100	投资设立
武宣阳光凯迪生物质发电有限公司	广西省武宣县	广西省武宣县	生物质发电		100	100	投资设立
开阳阳光凯迪生物质发电有限公司	贵州省开阳县	贵州省开阳县	生物质发电		100	100	投资设立
陵水阳光凯迪生物质发电有限公司	海南省陵水县	海南省陵水县	生物质发电		100	100	投资设立
陇县阳光凯迪生物质发电有限公司	陕西省陇县	陕西省陇县	生物质发电		100	100	投资设立
勉县阳光凯迪生物质发电有限公司	陕西省勉县	陕西省勉县	生物质发电		100	100	投资设立
石门阳光凯迪生物质发电有限公司	湖南省石门县	湖南省石门县	生物质发电		100	100	投资设立
道县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省道县	湖南省道县	生物质发电		100	100	投资设立
衡阳县凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省衡阳县	湖南省衡阳县	生物质发电		100	100	投资设立
临湘市凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省临湘市	湖南省临湘市	生物质发电		100	100	投资设立
沧源凯迪绿色能源开发有限公司	云南省沧源县	云南省沧源县	生物质发电		100	100	投资设立
宁南县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省宁南县	江西省宁南县	林地投资和建设		100	100	投资设立
东源县凯迪绿色能源开发有限公司	广东省东源县	广东省东源县	林地投资和建设		100	100	投资设立
东至县凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省东至县	安徽省东至县	林地投资和建设		100	100	投资设立
富宁县凯迪绿色能源开发有限公司	云南省富宁县	云南省富宁县	林地投资和建设		100	100	投资设立
桂平市凯迪绿色能源开发有限公司	广西省桂平市	广西省桂平市	林地投资和建设		100	100	投资设立
黄梅县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省黄梅县	湖北省黄梅县	林地投资和建设		100	100	投资设立
会理县凯迪绿色能源开发有限公司	四川省会理县	四川省会理县	林地投资和建设		100	100	投资设立
金平县凯迪绿色能源开发有限公司	云南省金平县	云南省金平县	林地投资和建设		100	100	投资设立
金溪县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省金溪县	江西省金溪县	林地投资和建设		100	100	投资设立
遂川县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省遂川县	江西省遂川县	林地投资和建设		100	100	投资设立
荆州市凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省荆州市	湖北省荆州市	林地投资和建设		100	100	投资设立
澜沧凯迪绿色能源开发有限公司	云南省澜沧县	云南省澜沧县	林地投资和建设		100	100	投资设立
乐山市凯迪绿色能源开发有限公司	四川省乐山市	四川省乐山市	林地投资和建设		100	100	投资设立
黎川凯迪绿色能源开发有限公司	江西省黎川县	江西省黎川县	林地投资和建设		100	100	投资设立
灵川县凯迪绿色能源开发有限公司	广西省灵川县	广西省灵川县	林地投资和建设		100	100	投资设立
百罗市凯迪绿色能源开发有限公司	湖南省百罗市	湖南省百罗市	林地投资和建设		100	100	投资设立
宁都县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省宁都县	江西省宁都县	林地投资和建设		100	100	投资设立
宁化县凯迪绿色能源开发有限公司	福建省宁化县	福建省宁化县	林地投资和建设		100	100	投资设立
萍乡市凯迪绿色能源开发有限公司	江西省平江市	江西省平江市	林地投资和建设		100	100	投资设立
霍山凯迪绿色能源开发有限公司	安徽省霍水县	安徽省霍水县	林地投资和建设		100	100	投资设立
清水凯迪绿色能源开发有限公司	甘肃省清水县	甘肃省清水县	林地投资和建设		100	100	投资设立
瑞金凯迪绿色能源开发有限公司	江西省瑞金市	江西省瑞金市	林地投资和建设		100	100	投资设立
三明凯迪绿色能源开发有限公司	福建省三明市	福建省三明市	林地投资和建设		100	100	投资设立
石屏凯迪绿色能源开发有限公司	云南省石屏县	云南省石屏县	林地投资和建设		100	100	投资设立
随州市凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省随州市	湖北省随州市	林地投资和建设		100	100	投资设立
扎兰凯迪绿色能源开发有限公司	黑龙江省扎兰屯市	黑龙江省扎兰屯市	林地投资和建设		100	100	投资设立
万源市凯迪绿色能源开发有限公司	四川省万源市	四川省万源市	林地投资和建设		100	100	投资设立
兴国县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省兴国县	江西省兴国县	林地投资和建设		100	100	投资设立
修水县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省修水县	江西省修水县	林地投资和建设		100	100	投资设立
盐源凯迪绿色能源开发有限公司	四川省盐源县	四川省盐源县	林地投资和建设		100	100	投资设立
于都县凯迪绿色能源开发有限公司	江西省于都县	江西省于都县	林地投资和建设		100	100	投资设立
云县凯迪绿色能源开发有限公司	云南省云县	云南省云县	林地投资和建设		100	100	投资设立
陕西县凯迪绿色能源开发有限公司	陕北陕西县	陕北陕西县	林地投资和建设		100	100	投资设立
邵县凯迪绿色能源开发有限公司	湖北省邵县	湖北省邵县	林地投资和建设		100	100	投资设立
延安凯迪绿色能源开发有限公司	陕西省延安市	陕西省延安市	林地投资和建设		100	100	投资设立

项目	2015年末/2015年度	2014年末/2014年度	2013年末/2013年度
流动比率	1.48	0.81	0.65
速动比率	1.48	0.81	0.65
资产负债率（%）	67.06	63.37	58.33
应收账款周转率	0.00	0.00	0.00
存货周转率	0.00	0.00	1.67

上述财务指标计算公式如下：

（1）流动比率＝流动资产／流动负债

（2）速动比率＝速动资产／流动负债

（3）资产负债率＝总负债／总资产

（4）每股净资产＝期末净资产／期末股本总额

（5）应收账款周转率＝营业收入／应收账款平均余额

（6）存货周转率＝营业成本／存货平均余额

（7）利息保障倍数＝税息前利润／利息支出

（8）每股经营活动的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

第六节 募集资金的运用

一、募集资金规模

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司董事会于2015年8月3日召开的董事会临时会议审议批准，本次公司债券的募集资金金额为不超过人民币18亿元。其中基础发行规模8亿元，超额配售不超过10亿元。

二、募集资金运用计划

本次债券的发行总额不超过18亿元。其中基础发行规模8亿元，超额配售不超过10亿元。

根据发行人的财务状况和资金需求情况，发行人拟将募集资金中13.53亿元用于偿还公司债务，4.47亿元用于补充营运资金。

具体募集资金用途及规模将根据发行时的资金需求及市场状况进行调整。

（一）偿还公司债务

发行人拟将本次债券募集资金中的13.53亿元用于偿还公司的股票质押式回购交易的债务，该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构。

本次拟偿还的债务均为发行人母公司以其持有的下属子公司凯迪生态股份为质押进行的股票质押式回购交易的债务。发行人母公司通过相关债务融资所获得的资金主要用于偿还母公司存量债务、为下属企业的EPC电建项目、脱硫项目提供流动性支持。

本次公司债券募集资金拟用于偿还的股权质押式融资的债务情况如下：

质权人	质押物	购回交易日	预计购回交易金额
华融证券	公司持有的4,480万股凯迪生态流通股	2016年2月11日	2.68亿元
金元证券	公司持有的6,600万股凯迪生态流通股	2016年3月17日	5.44亿元
金元证券	公司持有的7,420万股凯迪生态流通股	2016年2月4日	5.44亿元

若募集资金实际到位时间与发行人预计不符或公司提前偿还相关债务导致实际偿还金额与预计偿还金额不一致的，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省利息费用的原则灵活安排偿还其他负债或补充流动资金。

（二）补充流动资金部分

公司拟将本次债券募集资金的4.47亿元用于补充营运资金，以满足公司日常生产经营需求，有助于进一步优化资本结构，提供抗风险能力。补充营运资金的部分除满足母公司日常经营管理所需之外，将主要用于对下属生产企业提供流动性支持。

公司所属行业为资金密集型行业，资金占用量大。公司经营规模的扩大及项目建设的推进将面临较大的资金需求，本次债券募集资金用于补充营运资金可以为项目开发提供资金支持，更好地应对经营规模扩张带来的资金压力。

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）改善发行人负债结构

本次债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，不考虑发行费用影响，发行人合并报表的资产负债率水平由74.97%提高到75.21%，非流动负债占总负债的比例由2015年12月末的42.48%增加至47.95%，长期债权融资比例有所提高，发行人债务结构将得到改善。

（二）发行人短期偿债能力增强

本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，发行人合并报表口径的流动比率及速动比率将分别由2015年12月末的1.04及0.86增加至1.14及0.95，流动比率和速动比率均有所提高，公司短期偿债能力增强。

（三）锁定发行人财务成本

本次发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定财务成本，减少未来贷款利率变动带来的财务风险。

综上所述，本次募集资金将用于偿还公司债务的金额为人民币13.53亿元，可有效地调整公司债务结构、降低公司资金成本，节约财务费用，提高公司偿债能力。

四、募集资金专项账户管理安排

发行人将设立募集资金使用专项账户，对募集资金进行专门管理。同时，债券受托管理人有权随时查询该专项账户。

（一）账户设立

本公司将在本次公司债券发行申请获得中国证监会批准之后，开立募集资金专项账户，并在专项账户开立后通知债券受托管理人。

（二）账户存续时间

专项账户自设立时成立，至募集资金完全使用完毕并履行相关注销手续后终止。

（三）账户资金用途

本次债券募集资金将集中存于专项账户中。专项账户仅用于本次债券募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。募集资金的用途以募集说明书所载内容为准。

（四）账户的管理方式和监督安排

专项募集账户设立完成，本次公司债券募集资金到位之后一个月内，本公司、募集资金专项账户开立银行、债券受托管理人三方将签署《募集资金专项账户监管协议》。

债券受托管理人依据协议约定和有关规定指定工作人员对本公司募集资金使用情况进行监督。债券受托管理人可以采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权。

募集资金专项账户开立银行于专项账户开立后至募集资金完全使用完毕之前每月向本公司出具专项账户对账单，并保证对账单内容真实、准确、完整。

第七节 备查文件

除募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

一、发行人最近三年审计报告；

二、主承销商核查意见；

三、发行人律师出具的法律意见书；

四、资信评级机构出具的资信评级报告；

五、债券持有人会议规则；

六、债券受托管理协议；

七、中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可以自本次债券募集说明书公告之日起到下列地点查阅本募集说明书全文及部分上述备查文件：

1、阳光凯迪新能源集团有限公司

联系地址：武汉市东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦

联系人：贺民

联系电话：027-67869088

传真：027-87992612

2、中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

联系人：陈伟、卢于、王建龙、刘卫宾、康媛、刘琨

联系电话：010-66568888

传真：010-66568390

此外，投资者可以自本次债券募集说明书公告之日起登录深圳证券交易所网站（http://www.szse.com.cn/）查询部分相关文件。

投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，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。

阳光凯迪新能源集团有限公司
2016年5月30日

证券代码：002132　证券简称：恒星科技　公告编号：2016055

河南恒星科技股份有限公司
关于深圳证券交易所2015年报问询函的回复公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

近日，河南恒星科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到深圳证券交易所《关于对河南恒星科技股有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第201号，以下简称“年报问询函”），经公司相关部门对年报问询函中提出的问题认真分析整理，就相关问题答复如下：

问题一：报告期内，你公司实现营业收入17.36亿元，同比下降7.50%，实现归属于上市公司股东的净利润3,949.14万元，同比下降13.17%，销售费用9,471.59万元，同比增长21.65%。请结合行业现状、产品结构、销售特点等方面说明营业收入和归属于上市公司股东的净利润下降的情况下，销售费用增长的原因。

答复：公司主营业务产品主要有钢帘线、镀锌钢丝、钢绞线、预应力钢绞线、超精细钢丝、胶管钢丝等，均属于金属制品行业。报告期内，受到经济下行及原材料价格下降的影响，公司主营业务产品的销售价格均有所下降，导致了公司在报告期内虽然整体产品销售量较2014年度增加了1.52万吨，但归属于上市公司股东的净利润和营业收入较上年分别下降了13.17%和7.50%。

为减少经济下行等宏观因素对企业经营的影响，公司采取措施强化销售工作，致使销售费用增加1,685万元。该部分费用除运费、出口费用、业务招待费略有上涨外，主要是由于营销等相关人员薪酬增加1,152万元所致（如销售人员绩效薪酬增加、销售人员股权激励费用等）。

问题二：2015年第一至第四季度，你公司收入分别为3.63亿元、4.65亿元、4.55亿元和4.53亿元，归属于上市公司股东的净利润417.65万元、2,177.52万元、2,430.77万元和−1,076.79万元，经营活动产生的现金流量净额分别为−3,750.88万元、12,318.64万元、5,849.70万元和−2,671.63万元，请你公司说明2015年各季度收入相对平稳，但归属于上市公司股东的净利润、经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因。

答复：（一）报告期内第一至第四季度的营业收入分别为3.63亿元、4.65亿元、4.55亿元和4.53亿元，归属于上市公司股东的净利润分别为417.65万元、2,177.52万元、2,430.77万元和−1,076.79万元，波动的主要原因为：

1、由于线材价格和各产品销售量及销售价格的波动，公司产品综合毛利率有不同程度的变化，列表如下：

单位：万元

项　目	一季度	二季度	三季度	四季度
营业收入	36,277.08	46,483.03	45,510.38	45,309.40
营业成本	29,779.27	37,876.92	35,574.65	35,812.45
综合毛利率	17.91%	18.51%	21.83%	20.96%

由于毛利率和销售收入的变化，各季度的利润有不同程度的变动。

2、因公司实施的首期限制性股票激励计划在2015年6月份完成了相关股份授予及登记工作，公司在2015年第三季度和第四季度分别提取了1,079.72万元股权激励费用；

3、由于公司客户江西赛维在11月份宣布进入破产重整程序，公司在第四季度对其应收账款补提了2,200多万元的减值准备；

4、由于退税收入审批进度及收到款项时间的差异，各季度退税收到的款项分别为138.53万元，681.63万元，955.21万元，0万元，从而对每一季度的归属于上市公司股东的净利润产生一定的影响。

（二）报告期第一至第四季度营业收入分别是3.63亿元、4.65亿元、4.55亿元和4.53亿元，经营活动产生的现金流量净额分别为−3,750.88万元、12,318.64万元、5,849.70万元和−2,671.63万元，波动较大的原因是：

1、每季度的营业收入、应收账款随着市场和季节性的变化有不同程度的波动，以及应收票据收付款时间的不一致，造成每季度末的余额变化较大，使销售商品、提供劳务收到的现金变化较大，具体如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	一季度	二季度	三季度	四季度
销售商品、提供劳务收到的现金		47,196.29	76,446.33	43,310.93	47,745.02
营业收入		36,277.08	46,483.03	45,510.38	45,309.40
应收票据	38,438.84	29,617.49	16,191.87	14,694.53	20,525.29
应收账款原值	60,169.07	64,645.33	65,634.90	67,333.14	64,853.82

2、由于每季度产品销售量的不同以及公司对各种存货管理的逐步加强、给供应商开具应付票据的时间及解付的时间不一致等原因，使营业成本、存货、应付票据等的变化较大，造成购买商品、接受劳务支付的现金变化较大，列表如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	一季度	二季度	三季度	四季度
购买商品、接受劳务支付的现金		43,266.72	55,846.16	26,540.83	41,467.49
营业成本		29,779.27	37,876.92	35,574.65	35,812.45