

浙江南都电源动力股份有限公司 关于公司债券发行预案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担责任。

浙江南都电源动力股份有限公司（以下简称“公司”）于2015年9月2日召开第五届董事会第三十六次会议，以9票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》，《关于向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事项的议案》、《关于召开2015年第四次临时股东大会的议案》。

本次发行公司债券尚需提请公司2015年第四次临时股东大会审议。现将本次发行公司债券的具体方案和相关事宜说明如下

一、关于公司符合发行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》及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）颁布的《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，公司对经营、财务状况及公开发行公司债券相关事项进行了逐项自查，认为公司符合公开发行公司债券的有关规定，具备面向合格投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次公开发行公司债券票面总额不超过人民币12亿元（含12亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）发行方式

本次公开发行公司债券在获准发行后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司资金需求情况确定。

（三）票面金额及发行价格

本次公开发行公司债券面值100元，按面值平价发行。

（四）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公开发行公司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。具体认购安排提请股东大会授权董事会根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

（五）债券期限

本次公开发行的公司债券期限不超过5年（含5年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（六）债券利率及确定方式

本次公开发行公司债券票面利率提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与主承销商询价协商确定。

（七）还本付息方式

本次公开发行公司债券还本付息方式提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定及市场情况确定。

（八）担保事项

本次公开发行公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（九）募集资金用途

本次公开发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务以及补充流动资金。具体用途以及比例提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和公司债务结构，在上述范围内确定。

（十）上市场所

在本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。提请本公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在中国证监会核准发行后根据交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

（十一）本次公司债券的承销方式

本次公司债券由主承销商以余额包销的方式承销。

（十二）决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

（十三）授权事项

为保证本次发行公司债券工作能够有序、高效进行，特提请股东大会授权公司董事会及其授权人士在有关法律法规规定范围内全权办理本次公开发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次公开发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次公开发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、具体期限构成和各期限品种的发行规模、是否设计回售或赎回条款、确定担保相关事项、还本付息的期限和方式、偿债保障措施、募集资金使用细节和债券申请转让等与发行方案有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构，签署有关协议及其他法律文件；

3、制定《债券持有人会议规则》；

4、办理本次公开发行公司债券的备案、发行及转让等事宜，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送债券发行、备案、转让的材料、签署相关文件及其他法律文件。根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、如公开发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法

律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会依据监管部门的意见对本次公开发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

6、在公司债券存续期间，如公司出现预计不能按期偿付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，提请股东大会授权董事会作出如下决议：

- （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等措施。

7、办理与本次公开发行公司债券有关的其他事项；

8、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会授权公司管理层具体办理本次发行公司债券有关的上述事宜。

三、发行的人简要财务会计信息

（一）最近三年及一期财务报表及合并范围变化情况：

1、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：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流动资产：				
货币资金	872,142,853.88	844,391,965.08	762,697,160.34	1,009,907,311.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	6,097,566.25	-	-
应收票据	75,826,898.37	39,179,657.54	51,457,340.29	62,268,678.66
应收账款	1,713,168,347.80	1,274,947,058.43	987,843,660.81	862,357,697.60
预付款项	196,500,963.83	83,681,013.43	40,213,951.29	40,496,209.17
应收股利	-	-	-	-

其他应收款	37,634,587.32	27,343,367.45	42,322,281.63	28,524,847.39
存货	775,883,788.97	827,985,613.65	685,250,924.17	512,711,614.28
其他流动资产	39,061,205.46	44,023,734.80	44,984,260.47	40,513,981.75
流动资产合计	3,710,218,645.63	3,147,649,976.63	2,614,769,579.00	2,556,780,340.10
非流动资产：				
可供出售金融资产	20,040,350.00	10,850,000.00	10,850,000.00	-
长期股权投资	-		-	10,850,000.00
固定资产	1,204,560,658.34	1,219,941,033.14	925,864,906.31	713,863,201.72
在建工程	159,791,294.92	50,527,677.25	247,947,946.82	193,823,567.72
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	188,635,523.03	191,387,228.81	204,559,623.10	157,410,119.11
开发支出	2,106,432.82	-	-	33,071,867.77
商誉	166,239,611.34	166,239,611.34	176,684,295.10	191,533,550.65
长期待摊费用	7,157,951.09	3,720,051.10	6,434,309.16	6,767,849.64
递延所得税资产	15,456,876.56	15,357,580.65	13,433,645.80	10,815,731.89
其他非流动资产	69,330,442.50	62,191,207.50	31,320,442.50	31,320,442.50
非流动资产合计	1,833,319,140.60	1,720,214,389.79	1,617,095,168.79	1,349,456,331.00
资产总计	5,543,537,786.23	4,867,864,366.42	4,231,864,747.79	3,906,236,671.10
流动负债：				
短期借款	1,088,568,000.00	488,000,000.00	225,000,000.00	345,000,000.00
应付票据	378,047,060.57	462,881,235.15	79,604,692.00	217,173,978.53
应付账款	371,625,151.52	233,715,379.46	357,978,041.80	208,714,106.70
预收款项	22,582,787.19	10,956,204.47	6,831,453.68	11,365,701.17
应付职工薪酬	17,648,976.39	17,810,166.11	17,176,555.70	14,764,169.27
应交税金	24,917,530.93	40,022,221.66	38,185,751.87	27,618,704.45
应付利息	2,344,404.08	1,880,342.79	1,141,524.12	945,758.34
应付股利	-	9,800,000.00	-	-
其他应付款	53,722,766.76	10,776,745.18	38,124,234.02	13,793,749.67
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	240,000,000.00	6,590,000.00	-
其他流动负债	25,346,599.08	17,759,067.56	22,630,471.84	21,008,811.47
流动负债合计	2,024,803,276.52	1,533,601,362.38	793,262,725.03	860,384,979.60

非流动负债：				
长期借款	392,700,000.00	292,700,000.00	352,700,000.00	112,700,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延收益	77,697,000.00	76,764,000.00	66,315,000.00	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	40,070,000.00
非流动负债合计	470,397,000.00	369,464,000.00	419,015,000.00	152,770,000.00
负债合计	2,495,200,276.52	1,903,065,362.38	1,212,277,725.03	1,013,154,979.60
股东权益：			-	
股本	604,980,000.00	604,980,000.00	599,200,000.00	299,600,000.00
资本公积	1,673,024,935.51	1,673,024,935.51	1,623,599,536.44	1,915,128,986.44
减：库存股	-	-	6,590,000.00	-
其他综合收益	-2,790,117.35	-2,008,552.22	-2,062,238.40	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	82,003,004.89	82,003,004.89	52,114,172.60	44,624,017.80
未分配利润	527,418,331.18	447,081,149.36	551,667,277.78	458,984,652.98
外币报表折算差额	-	-	-	-1,966,099.01
归属于母公司的所有者权益合计	2,884,636,154.23	2,805,080,537.54	2,817,928,748.42	2,716,371,558.21
少数股东损益	163,701,355.48	159,718,466.50	201,658,274.34	176,710,133.29
所有者权益合计	3,048,337,509.71	2,964,799,004.04	3,019,587,022.76	2,893,081,691.50
负债和所有者权益总计	5,543,537,786.23	4,867,864,366.42	4,231,864,747.79	3,906,236,671.10

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	2,046,426,666.78	3,786,361,272.45	3,507,527,393.62	3,104,406,048.18
减：营业成本	1,717,356,105.64	3,240,387,863.34	2,979,080,713.89	2,627,859,467.67
营业税金及附加	8,804,796.56	8,941,506.93	9,321,517.49	7,737,579.59
销售费用	104,849,786.19	182,518,489.60	149,480,636.06	134,093,930.08
管理费用	83,547,581.64	160,493,121.98	149,717,658.90	120,310,533.22
财务费用	30,665,346.68	40,723,359.82	28,587,563.06	4,866,728.38
资产减值损失	9,164,754.73	12,406,740.43	16,110,108.13	7,877,165.65
公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	2,745,700.00	-2,745,700.00	-	

投资收益(损失以“－”号填列)	-4,212,391.32	-10,217,742.69	2,144,063.94	1,964,224.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-
二、营业利润	90,571,604.02	127,926,747.66	177,373,260.03	203,624,868.05
加：营业外收入	11,465,378.81	20,318,248.59	29,045,704.09	5,835,874.62
其中：处置非流动资产利得	845.20	228,810.77	-	-
减：营业外支出	2,390,957.88	6,064,387.36	5,479,716.47	5,995,427.45
其中：非流动资产处置损失	16,730.17	240,612.61	214,805.86	275,389.23
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	99,646,024.95	142,180,608.89	200,939,247.65	203,465,315.22
减：所得税费用	15,325,954.15	39,331,193.41	49,649,273.80	45,087,490.01
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	84,320,070.80	102,849,415.48	151,289,973.85	158,377,825.21
归属于母公司所有者的净利润	80,337,181.82	105,601,798.68	130,132,779.60	126,089,128.56
少数股东损益	3,982,888.98	-2,752,383.20	21,157,194.25	32,288,696.65
未确认的投资收益		-	-	-
五、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.13	0.18	0.22	0.42
(二) 稀释每股收益	0.13	0.18	0.22	0.42
六、其他综合收益	-781,565.13	66,261.54	-55,812.04	-242,427.44
七、综合收益总额	83,538,505.67	102,915,677.02	151,234,161.81	158,135,397.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,555,616.69	105,655,484.86	130,084,765.21	125,847,911.71
归属于少数股东的综合收益总额	3,982,888.98	-2,739,807.84	21,149,396.60	32,287,486.06

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 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	1,782,634,834.80	3,926,631,646.61	3,910,989,824.33	3,454,706,811.94
收到的税费返还	7,059,397.54	23,126,478.92	20,650,080.23	29,272,609.85
收到其他与经营活动有关的现金	32,482,751.88	67,967,608.82	138,363,489.47	47,683,761.26
经营活动现金流入小计	1,822,176,984.22	4,017,725,734.35	4,070,003,394.03	3,531,663,183.05
购买商品、接受劳务支付的现金	1,702,736,263.37	3,205,350,723.20	3,403,268,036.19	2,730,150,679.37
支付给职工以及为职工支付的现金	162,372,023.63	274,569,648.72	237,038,311.05	186,761,450.38

支付的各项税费	109,207,377.58	133,190,988.23	139,657,121.14	142,426,670.81
支付其他与经营活动有关的现金	143,077,958.55	364,390,145.09	211,755,714.18	257,151,281.73
经营活动现金流出小计	2,117,393,623.13	3,977,501,505.24	3,991,719,182.56	3,316,490,082.29
经营活动产生的现金流量净额	-295,216,638.91	40,224,229.11	78,284,211.47	215,173,100.76
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		14,000,000.00	19,600,000.00	-
取得投资收益收到的现金	857,213.90	1,010,891.25	1,924,061.52	2,248,668.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,555.00	367,766.14	3,711,815.11	4,342,694.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金		13,642,021.69	37,254,318.43	54,561,203.58
投资活动现金流入小计	862,768.90	29,020,679.08	62,490,195.06	61,152,567.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,490,435.51	287,185,950.56	379,539,242.20	392,327,316.05
投资支付的现金	9,227,119.03	34,209,677.95	-	5,850,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	103,065,583.08
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	155,717,554.54	321,395,628.51	379,539,242.20	501,242,899.13
投资活动产生的现金流量净额	-154,854,785.64	-292,374,949.43	-317,049,047.14	-440,090,332.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	53,523,120.71	900,000.00	13,380,000.00
取得借款收到的现金	748,568,000.00	718,000,000.00	495,651,868.75	477,700,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	36,288,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	784,856,000.00	771,523,120.71	496,551,868.75	491,080,000.00
偿还债务支付的现金	248,000,000.00	275,000,000.00	375,651,868.75	237,196,238.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,867,188.76	252,651,664.81	58,222,558.30	57,111,859.61
支付其他与筹资活动有关的现金	3,200,000.00	6,590,000.00	-	34,158,763.00
筹资活动现金流出小计	295,067,188.76	534,241,664.81	433,874,427.05	328,466,860.93
筹资活动产生的现金流量净额	489,788,811.24	237,281,455.90	62,677,441.70	162,613,139.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,239,045.71	-272,640.51	-5,662,536.40	653,469.39
五、期末现金及现金等价物净增加额	43,956,432.40	-15,141,904.93	-181,749,930.37	-61,650,622.87
加：期初现金及现金等价物余额	722,329,717.42	737,471,622.35	919,221,552.72	980,872,175.59

六、期末现金及现金等价物余额	766,286,149.82	722,329,717.42	737,471,622.35	919,221,552.72
----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

(4) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流动资产：				
货币资金	516,130,997.29	599,397,571.09	322,196,746.10	567,196,672.21
应收票据	65,949,998.31	28,553,792.54	37,056,140.29	43,908,678.66
应收账款	1,560,870,341.53	1,245,273,186.19	894,895,196.47	830,150,571.75
预付账款	127,042,462.11	40,575,091.95	442,561.53	1,978,807.63
应收股利	-	10,200,000.00	-	-
其他应收款	431,134,059.33	293,156,304.95	256,955,004.81	40,063,259.44
存货	354,807,833.97	366,858,825.97	85,418,728.32	88,644,665.59
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	508,007.60	1,279,586.13	500,000.00	500,000.02
流动资产合计	3,056,443,700.14	2,585,294,358.82	1,597,464,377.52	1,572,442,655.30
非流动资产：			-	
可供出售金融资产	20,040,350.00	10,850,000.00	10,850,000.00	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	910,253,994.21	844,253,994.21	1,379,629,994.21	1,407,127,994.21
固定资产	314,722,691.38	329,866,159.14	52,600,590.68	39,469,571.16
在建工程	36,591,150.33	12,487,783.56	3,289,824.97	17,182,867.58
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	60,427,323.42	60,398,898.06	37,200,529.09	17,030,110.70
开发支出	2,106,432.82	-	-	21,578,299.57
长期待摊费用	3,758,239.14	1,202,907.81	3,995,165.97	3,387,424.13
递延所得税资产	14,552,814.77	13,761,032.23	12,337,981.69	10,464,353.65
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	1,362,452,996.07	1,272,820,775.01	1,499,904,086.61	1,516,240,621.00
资产总计	4,418,896,696.21	3,858,115,133.83	3,097,368,464.13	3,088,683,276.30
流动负债：				
短期借款	900,000,000.00	310,000,000.00	-	160,000,000.00
应付票据	74,947,060.57	225,181,235.15	19,604,692.00	10,000,000.00
应付账款	204,383,939.27	111,226,099.55	283,816,827.73	376,904,983.94
预收款项	35,304,684.22	6,144,569.46	3,138,567.25	9,226,446.54

应付职工薪酬	2,888,219.27	2,877,412.63	1,039,400.54	2,339,373.00
应付利息	1,732,777.77	1,117,500.00	256,666.67	308,977.79
应付股利	-	-	-	-
应交税金	21,130,561.69	34,842,210.25	17,715,574.47	8,507,684.75
其他应付款	42,501,172.47	7,016,765.34	4,739,772.68	3,075,820.53
一年内到期的非流动负债	-	200,000,000.00	6,590,000.00	-
其他流动负债	6,325,266.41	5,605,917.75	383,699.69	1,883,699.69
流动负债合计	1,289,213,681.67	904,011,710.13	337,285,201.03	572,246,986.24
非流动负债：	-			-
长期借款	300,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	-
应付债券	-	-	-	-
递延收益	21,830,000.00	19,205,000.00	5,375,000.00	-
专项应付款	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	6,250,000.00
非流动负债合计	321,830,000.00	219,205,000.00	205,375,000.00	6,250,000.00
负债合计	1,611,043,681.67	1,123,216,710.13	542,660,201.03	578,496,986.24
股东权益：				
股本	604,980,000.00	604,980,000.00	599,200,000.00	299,600,000.00
资本公积	1,671,772,935.51	1,671,772,935.51	1,622,368,177.99	1,915,797,752.99
减：库存股	-	-	6,590,000.00	-
其他综合收益	-	-173,825.00	-	-
盈余公积	82,003,004.89	82,003,004.89	52,114,172.60	44,624,017.80
未分配利润	449,097,074.14	376,316,308.30	287,615,912.51	250,164,519.27
未确认投资损益	-	-	-	-
少数股东损益	-	-	-	-
所有者权益合计	2,807,853,014.54	2,734,898,423.70	2,561,298,263.10	2,510,186,290.06
负债和所有者权益总计	4,418,896,696.21	3,858,115,133.83	3,097,368,464.13	3,088,683,276.30

(5) 母公司利润表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	1,276,517,374.30	2,135,723,760.85	1,729,422,462.19	1,590,370,305.21
减：营业成本	1,065,209,292.34	1,784,855,913.42	1,485,665,733.38	1,396,121,287.28
营业税金及附加	5,896,262.58	6,547,877.10	5,260,752.30	3,502,888.13
销售费用	60,038,024.40	132,769,383.94	80,426,483.45	77,970,794.32
管理费用	46,153,152.43	85,752,707.99	65,898,477.21	45,829,351.93

财务费用	18,332,060.55	17,607,841.28	16,933,296.97	4,245,337.85
资产减值损失	12,189,933.99	-6,237,429.04	18,462,338.94	3,297,234.42
加：公允价值变动收益 (损失以“－”号填列)	-	-	-	-
投资收益(损失以“－” 号填列)	12,852,320.67	195,246,396.08	15,591,884.66	11,254,282.32
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)	81,550,968.68	309,673,862.24	72,367,264.60	70,657,693.60
加：营业外收入	5,305,375.64	12,234,139.85	19,852,073.64	4,094,735.03
减：营业外支出	1,287,665.49	2,890,701.16	2,264,493.03	2,274,040.26
三、利润总额(亏损总 额以“－”号填列)	85,568,678.83	319,017,300.93	89,954,845.21	72,478,388.37
减：所得税费用	12,787,912.99	20,128,978.04	15,053,297.17	10,661,709.80
四、净利润	72,780,765.84	298,888,322.89	74,901,548.04	61,816,678.57
五、其他综合收益	173,825.00	-173,825.00	-	-
六、综合收益总额	72,954,590.84	298,714,497.89	74,901,548.04	61,816,678.57

(6) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 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	1,060,409,137.74	2,165,237,502.08	1,947,337,131.67	1,686,474,203.29
收到的税费返还	-	892,251.42	2,260,592.34	-
收到其他与经营活动有关的现金	39,319,236.76	24,728,773.88	21,816,454.02	37,678,803.98
经营活动现金流入小计	1,099,728,374.50	2,190,858,527.38	1,971,414,178.03	1,724,153,007.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,218,077,963.29	1,974,196,158.60	1,823,959,075.73	1,449,976,309.75
支付给职工以及为职工支付的现金	60,926,069.46	80,446,937.66	33,116,912.30	28,175,375.56
支付的各项税费	71,392,289.23	66,627,868.84	52,210,838.88	42,595,231.80
支付其他与经营活动有关的现金	96,749,105.20	192,499,526.31	110,263,707.21	98,136,961.22
经营活动现金流出小计	1,447,145,427.18	2,313,770,491.41	2,019,550,534.12	1,618,883,878.33
经营活动产生的现金流量净额	-347,417,052.68	-122,911,964.03	-48,136,356.09	105,269,128.94
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	143,191,951.41	89,600,000.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金	22,870,986.51	118,702,787.95	13,519,882.24	11,538,726.77
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	4,031.00	315,130.53	12,042.50	126,741.03
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额	-	-	-	-

收到其他与投资活动有关的现金	140,000,000.00	13,642,021.69	3,457,472.52	13,188,404.59
投资活动现金流入小计	162,875,017.51	275,851,891.58	106,589,397.26	174,853,872.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,575,464.51	34,556,337.58	11,879,144.03	28,587,510.65
投资支付的现金	75,190,350.00	243,000,000.00	291,100,000.00	90,850,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	207,312,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	260,000,000.00	-	-	-
投资活动现金流出小计	369,765,814.51	277,556,337.58	302,979,144.03	326,749,510.65
投资活动产生的现金流量净额	-206,890,797.00	-1,704,446.00	-196,389,746.77	-151,895,638.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	53,523,120.71	-	13,380,000.00
取得借款收到的现金	690,000,000.00	510,000,000.00	230,651,868.75	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	36,288,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	726,288,000.00	563,523,120.71	230,651,868.75	173,380,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	-	190,651,868.75	160,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,249,833.34	201,995,442.70	39,955,246.66	41,005,305.03
支付其他与筹资活动有关的现金	3,200,000.00	6,590,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	227,449,833.34	208,585,442.70	230,607,115.41	201,005,305.03
筹资活动产生的现金流量净额	498,838,166.66	354,937,678.01	44,753.34	-27,625,305.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,808,652.82	187,498.49	-4,191,048.34	182,352.52
五、期末现金及现金等价物净增加额	-50,661,030.20	230,508,766.47	-248,672,397.86	-74,069,461.83
加：期初现金及现金等价物余额	546,833,040.82	316,324,274.35	564,996,672.21	639,066,134.04
六、期末现金及现金等价物余额	496,172,010.62	546,833,040.82	316,324,274.35	564,996,672.21

天健会计师事务所对公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度、2013 年度和 2014 年度的合并及母公司利润表、现金流量所有者权益变动表进行了审计，并出具标准无保留意见的报告（天健审〔2013〕1308 号、天健审〔2014〕908 号、天健审〔2015〕1608 号）。2013 年度财务会计信息已根据公司 2015 年 3 月 21 日召开的第五届董事会第三十次会议审议通过的会计变更事项进行追溯调整。

2、合并财务报表合并范围的变化情况

（1）2012 年度合并范围变化情况

①本期新纳入合并财务报表范围的主体

公司出资设立杭州南都贸易有限公司，于 2012 年 5 月 28 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 330194000011931 的《企业法人营业执照》。公司出资 500 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

子公司杭州南都贸易有限公司出资设立杭州南都餐饮有限公司，于 2012 年 11 月 29 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 330194000013507 的《企业法人营业执照》。杭州南都贸易有限公司出资 50 万元，占其注册资本的 100%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

根据公司与成都国舰新能源股份有限公司（现更名为四川南都国舰新能源股份有限公司，以下简称国舰公司）股东成都国晶能源有限公司、自然人陈恩保于 2011 年 12 月 13 日签订的《股权收购协议书》，公司对国舰公司单方增资 10,130 万元，增资后公司持有国舰公司 46.773% 股权；增资完成后，本公司以 1,870 万元受让成都国晶能源有限公司持有的国舰公司 4.227% 的股权，增资及股权转让后公司共计持有国舰公司 51% 股权。公司于 2012 年 1 月 5 日缴付增资款 10,130 万元并支付股权转让款 1,870 万元，同时办理了相应的工商变更登记和财产权交接手续，拥有该公司的实质控制权，故自 2012 年 1 月起将其纳入合并财务报表范围。

②本期不再纳入合并财务报表范围的主体

无。

（2）2013 年度合并范围变化情况

①本期新纳入合并财务报表范围的主体

公司与北斗国科（北京）科技有限公司、陈大亚共同出资设立南都国科（杭州）能源科技有限公司，于 2013 年 8 月 5 日办妥工商设立登记手续，并取得注册号为 330106000282331 的《企业法人营业执照》。该公司注册资本 1,000 万元，公司约定出资 550 万元，占其注册资本的 55%，该公司首次出资 200 万元，公司出资 110 万元，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

②本期不再纳入合并财务报表范围的主体

无。

(3) 2014 年合并范围变化情况

①本期新纳入合并财务报表范围的主体

武汉南都新能源科技有限公司于 2014 年 1 月 3 日成立，取得注册号为 420710000011302 的《企业法人营业执照》，注册资本 10,000 万元。本公司持有其 100%股权，对其拥有实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并范围。

②本期不再纳入合并财务报表范围的主体

2013 年 12 月 31 日，本公司整体吸收合并了其子公司杭州南都能源科技有限公司。子公司自吸收合并之日起不再纳入合并范围。

2014 年 6 月 30 日，本公司整体吸收合并了杭州南都电池有限公司。子公司自吸收合并之日起不再纳入合并范围。

(二) 最近三年及一期的主要财务指标

1、合并报表财务指标

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.83	2.05	3.30	2.97
速动比率（倍）	1.45	1.51	2.43	2.38
资产负债率（%）	45.01	39.09	28.65	25.94
每股净资产	4.77	4.64	4.70	9.07
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	1.37	3.35	3.79	3.75
存货周转率（次）	2.14	4.28	4.97	5.92
利息保障倍数（倍）	3.72	4.24	7.92	9.16
每股经营活动现金流量（元）	-0.49	0.07	0.13	0.72
每股净现金流量（元）	0.07	-0.03	-0.30	-0.21

2、母公司报表财务指标

项目	2015 年	2014 年	2013 年	2012 年
----	--------	--------	--------	--------

	6月30日	12月31日	12月31日	12月31日
流动比率（倍）	2.37	2.86	4.74	2.75
速动比率（倍）	2.10	2.45	4.48	2.59
资产负债率（%）	36.46	29.11	17.52	18.73
每股净资产	4.77	4.64	4.70	9.07
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率（次）	0.91	2.00	2.01	2.09
存货周转率（次）	2.95	7.89	17.07	14.98
利息保障倍数（倍）	5.67	19.12	6.31	18.07
每股经营活动现金流量（元）	-0.57	-0.20	-0.08	0.35
每股净现金流量（元）	-0.08	0.38	-0.42	-0.25

注：上述财务指标的计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- （3）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- （4）存货周转率=营业成本/存货平均余额
- （5）资产负债率=总负债/总资产
- （6）每股净资产=期末归属于母公司股东权益/期末股本总额
- （7）每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- （8）每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- （9）利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出）/（财务费用中的利息支出+资本化利息支出）

（三）最近三年及一期，公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为。

（四）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产负债分析

（1）资产分析

最近三年及一期末，公司资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）

流动资产	371,021.86	66.93	314,765.00	64.66	261,476.96	61.79	255,678.03	65.45
非流动资产	183,331.91	33.07	172,021.44	35.34	161,709.52	38.21	134,945.63	34.55
资产总计	554,353.78	100	486,786.44	100	423,186.47	100	390,623.67	100

报告期内，公司资产总额不断增长，2013 年末较 2012 年末增长 8.34%，2014 年末较上年同期增长 15.03%，2015 年 6 月末较 2014 年末增长 13.88%。自 2012 年开始公司及控股子公司进行了产能扩充的投资，先后有杭州南都动力科技有限公司新型动力及储能电池生产线的投资、南都华宇装配产能的提升、南都国舰厂区建设工程及武汉南都新能源电池项目建设等重大工程项目，使公司固定资产及在建工程持续增加；另外，自 2014 年下半年开始，国内外需求增加及新业务的拓展加快，公司营运资金及资产均在持续增加，公司通过银行贷款方式融资扩大了经营规模，也使公司总资产不断增大。

（2）负债分析

最近三年及一期末，公司负债情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债	202,480.33	81.15	153,360.14	80.59	79,326.27	65.44	86,038.50	84.92
非流动负债	47,039.70	18.85	36,946.40	19.41	41,901.50	34.56	15,277.00	15.08
负债合计	249,520.03	100	190,306.54	100	121,227.77	100	101,315.50	100

报告期内公司负债规模逐年增加，2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月末，分别较上期末增长 19.65%、56.98%和 31.11%。公司负债结构中以流动负债为主，报告期内流动负债占负债总额比例分别为 84.92%、65.44%、80.59%和 81.15%。2013 年主要是因为从中国进出口银行新增长期借款 20,000 万元，导致负债结构有所调整。2014 年和 2015 年公司大幅新增短期借款，主要是因为国内应收账款的账期延长，存货占用资金增加及因生产规模扩大，新增短期贷款用于补充流动资金和长期借款到期债务的偿还。

2、现金流量分析

最近三年及一期末，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-29,521.66	4,022.42	7,828.42	21,517.31
投资活动产生的现金流量净额	-15,485.48	-29,237.49	-31,704.90	-44,009.03
筹资活动产生的现金流量净额	48,978.88	23,728.15	6,267.74	16,261.31
汇率变动对现金的影响	423.90	-27.26	-566.25	65.35
现金及现金等价物净增加额	4,395.64	-1,514.19	-18,174.99	-6,165.06

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 21,517.31 万元、7,828.42 万元、4,022.42 万元、-29,521.66 万元，呈逐年下降。主要原因为国内应收账款的账期延长，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；2015 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要原因在于当期公司面向中国铁塔，中国移动等国内通信行业运营商客户的销售额增长较快，该部分客户的实力较强，账期较长，导致公司在 2015 年 6 月末的应收账款余额较高，经营活动产生的现金流较低。报告期内筹资活动产生的现金流量净额分别 15,261.31 万元、6,267.74 万元、23,728.15 万元、48,978.88 万元，呈逐年增加，主要原因为公司银行借款有所增加。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债指标情况如下：

项目	2015 年半年度 /2015 年 6 月末	2014 年度 /2014 年末	2013 年度 /2013 年末	2012 年度 /2012 年末
流动比率（倍）	1.83	2.05	3.30	2.97
速动比率（倍）	1.45	1.51	2.43	2.38
资产负债率（合并）（%）	45.01	39.09	28.65	25.94
资产负债率（母公司）（%）	36.46	29.11	17.52	18.73
利息保障倍数（倍）	3.72	4.24	7.92	9.16

报告期内公司的流动比率、速动比率呈下降趋势，资产负债率呈上升趋势，主要原因为随着公司经营规模的不断扩大，公司固定资产投资以及经营所需营运资金增加，公司借入的银行借款及应付账款快速增长，导致公司流动比率和速动比例大幅下降，资产负债率明显提高。综合来看，截至 2015 年 6 月末，公司的流动比率为 1.83，速动比率为 1.45，合并口径的资产负债率为 45.01%，公司仍具备较好的偿债能力。截至 2015 年 1-6 月，公司合并口径的资产负债率为 45.01%，公司的负债水平合理。

总体来看，公司与银行等金融机构建立了长期合作关系，报告期内始终按期偿还有关债务，拥有良好信誉。同时公司资产流动性较好，流动比率较高，以及良好的经营业绩均充分保障了公司的偿债能力。

4、盈利能力分析

最近三年及一期，公司盈利能力情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
营业收入	204,642.67	378,636.13	350,752.74	310,440.60
营业成本	171,735.61	324,038.79	297,908.07	262,785.95
营业毛利	32,907.06	54,597.34	52,844.67	47,654.66
营业毛利率	16.08%	14.42%	15.07%	15.35%
期间费用	21,906.27	38,373.50	32,778.59	25,927.12
期间费用率	10.70%	10.13%	9.35%	8.35%
利润总额	9,964.60	14,218.06	20,093.92	20,346.53
净利润	8,432.01	10,284.94	15,129.00	15,837.78
归属于母公司所有者的	8,033.72	10,560.18	13,013.28	12,608.91
少数股东损益	398.29	-275.24	2115.72	3228.87

注：上述财务指标的计算方法如下：

营业毛利=营业收入—营业成本

毛利率=营业毛利/营业收入

期间费用=销售费用+管理费用+财务费用

期间费率=期间费用/营业收入

盈利能力方面，2012 年、2013 年、2014 年公司的净利润分别为 15,837.78 万元、15,129.00 万元、10,284.94 万元，呈下降趋势。2013 年公司的净利润较上年下降了 708.79 万元，主要原因在于：（1）公司当年研发投入较上年增加了 828 万元，资本化的研发投入减少了 862 万元，不考虑摊销因素，当年费用化的研发投入较上年增加了 1,690 万元；（2）公司当年借款增加，财务费用较 2012 年增加 2,300 余万元。2014 年公司的净利润较上年下降了 4,844.06 万元，主要原因在于：（1）公司当年研发投入较上年增加 1,050 万元，资本化的研发投入减少 338 万元，不考虑摊销因素，当年费用化的研发投入较上年增加 1,388 万元；（2）控股子公司利润下滑，公司控股子公司界首市南都华宇电源有限公司、浙江长兴南都电源有限公司主要生产销售电动自行车用电池，自 2012 年以来，业内领军企业的竞争非常激烈，电动自行车用电池价格出现持续下滑，导致界首市南都华宇电源有限公司、浙江长兴南

都电源有限公司的盈利能力出现下降，2014 年上述两家公司对母公司的贡献较 2013 年减少 2868.77 万元；同时，公司还由此计提了 1000 万的商誉减值，对公司整体业绩影响 3913.24 万元。综合来看，近年内公司的净利润出现下滑的主要原因为研发投入持续增加及电动自行车用电池价格下降。公司原有的后备电源业务仍保持稳定增长，盈利能力稳定，未出现下降；同时新能源储能等新领域的业务保持了高速增长，盈利能力持续增强，公司的研发优势逐步在新业务中得以体现，并具备较强的盈利潜力。2015 年 1-6 月，公司实现净利润 8,432.01 万元，盈利能力明显回升，主要受益于后备电源中的新产品，及储能业务等新业务的增长。

综合来看，公司立足于通信、动力及储能等领域，方向正确，未来成长空间巨大，同时经过近几年的技术积累，公司在储能及动力等新领域，已具备了先发优势，并在未来的几年里会在业绩增长中逐步体现。

5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

新能源、节能环保、新能源汽车、信息技术等产业已逐渐成为全球性的战略性新兴产业，我国政府也已明确重点扶植新一代移动通信、大数据、先进制造、新能源、新材料等新兴产业。南都电源在蓄电池领域经历了二十年的专业化发展，随着蓄电池在通信、动力及储能等新兴产业的作用越来越突出，公司也迎来了前所未有的良好发展机遇，拥有更广阔的发展空间。

● 积极深入行业，探索发展前景

（1）通信后备电源领域：

受益于国内 4G 投资建设加快等因素，公司 2015 年上半年实现销售收入 128,176.57 万元，同比增长 47.96%。目前，中国铁塔股份有限公司（以下简称“铁塔公司”）的筹建工作仍在持续，国内 4G 网络建设投资相应阶段性延后，但随着铁塔公司正式成立运营，后续围绕 4G 网络的基础建设有望全面铺开。铁塔公司的主要业务是基站建设，将更加注重供应商的技术与产品质量水平，也更看重供应商的实力和资质，具备较强技术实力、能够提供更优产品、更全面解决方案的大企业有望获得更多机会。

另外，公司在海外业务也有非常好的基础，产品已销往 150 多个国家和地区，

未来海外市场，特别是发展中国家对通信设施的投资需求仍会保持强劲的增长势头，对于有突出技术优势的公司来说，机遇广阔，增长空间大。

（2） 储能领域：

在新能源储能电池领域，经过近几年的积累，公司已成为国内外行业龙头，并逐步引领储能产业的发展。公司在大规模储能、分布式储能、户用储能等应用领域齐头并进，各类系统解决方案及产品已逐步成熟，陆续走向市场化应用。国家能源局于 2015 年 7 月 22 日发布《关于推进新能源微电网示范项目建设的指导意见》，指出新能源微电网代表了未来能源发展趋势，鼓励联网型、独立型新能源微电网示范项目建设，将有利于促进微电网技术、储能技术、能量管理技术的发展，也将对电改和能源互联网发展做好试验和探索。南都电源铅炭电池储能系统经过前几年在国内外广泛示范应用，系统应用情况良好，技术先进、稳定，经济性好，其中东福山岛等多个离网储能系统已成功运行 4 年，为商业化推广奠定了基础。因此，在国内外新能源储能良好的发展机遇下，公司依靠铅炭电池的技术与成本优势有望率先实现为工业用户提供节能方案，真正实现在不依赖于储能补贴情况下的商业化应用。与此同时，公司将借助参股加拿大储能科技股份有限公司的技术与市场优势，开发大型锂电和户用储能系统，积极拓展海内外储能市场。

（3） 动力领域：

在新能源汽车用动力电池领域，受益于近年来国家产业政策支持及相关基础设施的不断完善，纯电动汽车得到迅猛发展，对动力电池的需求日益旺盛，为公司带来新的市场机遇。公司坚持技术先行策略，持续推进与国内外汽车厂家等终端客户的技术和市场合作，同时积极开拓启停、节能、叉车等动力市场新领域并取得成效。

● 坚持创新驱动，推进新产品产业化；依托技术优势，扩大国内外技术合作

公司立足自主创新，坚持打造开放的创新平台，加强外部技术合作，全面提升公司在行业内的技术话语权与影响力。2014 年度公司研发投入 11,750 万元，创新平台更加完备，创新实力进一步提高，创新能力及成果也得到了客户、政府部门的高度认可。2014 年，公司共申请专利 12 项，其中发明专利 8 项；2014 年度授权专利 8 项，其中发明专利 3 项。截至 2015 年 6 月，公司拥有有效专利 87 项，其中发

明专利 30 项，实用新型专利 40 项，外观设计专利 17 项。

● 积极推行品牌战略，提升市场影响力

随着近年公司全球化进程加快，自主创新能力不断提升及新产品应用的不断扩大，公司在国内外同行、客户中已逐步树立起全球高端品牌的国际形象。近几年，公司积极引领国内蓄电池领域的技术及产业升级，开始由中国制造走向中国创造，赢得了国际同行、客户的高度认可和重视。2014 年，公司再次被评为中国轻工行业及电子信息行业百强企业，行业影响力进一步扩大。

● 强化内部管理，整合管理架构，完善激励机制，提升运营效率

随着近几年公司整体规模不断扩大，原有管理体系无法适应公司发展的需要。为了进一步做好内部资源整合，提高运营效率。公司结合实际情况，全面推行预算管理，完善内控、授权及内部审计监察机制，提高管理效率，充分发挥各业务系统的积极性。

● 完善战略和产能布局，优化产品结构，提升交付能力

公司目前拥有五个主要生产基地，分布在浙江、安徽、湖北、四川等地，产业布局更趋合理。在上述生产基地中，南都动力是专业从事锂电池制造的全资子公司，也是公司未来重点发展的生产基地。南都动力规划锂离子电池的产能为 1200MWh，由于前几年国内电动汽车产业的发展迟于预期，公司根据市场情况调整投资进度，放慢了投资节奏，但随着 2014 年电动汽车产业的快速发展，公司加快了建设进程，目前一期工程建设已全部完成，产能达到 600MWh，二期工程正在进行之中，力争尽快达产，为未来动力电池的市场需求提供产能保证。

为进一步完善产能布局，优化产品结构，公司在湖北省葛店经济技术开发区投资建设年产 1000 万 kVAh 新能源电池项目，项目主要产品为新能源动力及储能、后备系统用高性能阀控密封电池，其中，重点产品为针对未来节能环保汽车启停系统用高性能铅炭电池。该项目为公司实现创新的生产理念、技术手段、先进工艺提供了理想载体，使公司多年来研发积累的先进工艺技术得以全面应用，并在今后仍将为公司开展持续创新和产业升级提供良好平台。

随着新产品销售占比提高，围绕新产品的产能提升、生产效率提高及产能合理

规划是近几年的工作重点。公司目前已逐步完成对现有几大生产基地的产品线调整和定位，不断优化现有生产线和产品系列，同时，在内部挖潜增效，做好设备的自动化改造，逐步提高生产的自动化率，提升产能利用率。

通过上述公司发展战略的调整和实施，预计未来 3-5 年，公司盈利能力将进一步提升，有望迎来新一轮的快速发展。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券的拟发行规模不超过人民币12亿元（含12亿元）。扣除发行费用后，拟用于调整债务结构、偿还公司银行贷款以及补充流动资金中的一种或多种。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，降低财务成本，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保（不包括对子公司的担保）

截至2015年6月30日，公司对控股子公司的担保共三笔，占2015年半年度未经审计的净资产比例约为15.99%。详情如下表所示：

单位：万元		
被担保单位	币种	金额
界首市南都华宇电源有限公司	人民币	26,460
四川南都国舰新能源股份有限公司	人民币	12,270
浙江长兴南都电源有限公司	人民币	10,000

截至2015年6月末，公司不存在向控股子公司以外的其他公司或相关主体提供担保的情况。

（二）未决诉讼或仲裁事项

截至2015年6月末，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

浙江南都电源动力股份有限公司董事会

2015 年 9 月 2 日