(上接 D2 版)

对比标的		结算模式
发行人女装业务		主要有自营和经销两种销售模式。自营模式下:每月就货品销售情况与百货商场对账,核对一致后商场向公司提供结算清单,结算周期在一般 30 天左右;公司与唯品会结算的周期较长,一般为 2-3 个月。经销模式下,与经销商则主要采用预收款方式,收到货款后才给予发货
国内婴童服装公司	起步股份	主要采用经销销售模式,与经销商采用货到付款的结算方式
	安奈儿	主要有自营和经销两种销售模式。自营模式下,专卖店直接收款,无应收款产生;联营模式下货款由商场统一收取,期末与商场对账并扣除商场约定分成后结算货款,形成应收账款;电商模式中,与"唯品会"定期对账后结算,存在应收款,在天猫网等平台收款时确认收入,不形成应收账款。经销模式下,主要实行款到发货,对个别长期合作的经销商给予一定授信额度
	金发拉比	"加盟与自营相结合,经销为补充";自营模式下,直营专卖店直接结算,商场联营专柜是商场收银,与商场分成并按期结算;加盟模式下和经销模式下,均实行款到发货。
韩国婴童服装公司	Zero-Seven	以自营模式为主,自营模式下:根据与不同百货店、折扣店的合同内容,制定不同结算政策;线上模式下售出即收款并确认收入。部分采用经销模式,买断销售,并给予一定信用期。
阿卡邦		主要有自营和经销两种销售模式。自营模式下:直营终端现金结算,百货商场按期结算,结算期通常为月度或季度。经销模式下:现金与经销结算相结合,一般情况下,经销商支付 5000 万韩币保证金以及 5000 万韩币的等值资产抵押增信,阿卡邦根据每个经销商的经营、回款和信用不同给予不同的授信额度,以 15 日为周期结算经销商货款,拖欠货款超过保证金后将停止发货并催促回款

④销售渠道

截至2016年末和2017年9月末,公司营销网络情况如下表所示:

单位:%

门店类别	2017 年 9 月末		2016 年末	
	家数	占比	家数	占比
自营	629	66.77	613	63.52
经销	313	33.23	352	36.48
合计	942	100.00	965	100.00

现阶段阿卡邦的收入大部分来源于韩国,在国内经营规模尚小,为了提升阿卡邦在国内的知名度和市场占有率,该公司与天猫、唯品会和京东等多家电商进行战略合作,开设了天猫旗舰店和京东直营店。阿卡邦产品目前均从韩国进口,公司计划未来在国内进行设计生产,以降低经营成本。

⑤销售区域

阿卡邦在其原产地韩国具有广泛的品牌认知度和客户基础,在东亚、美国具有一定的市场和影响力,在中国尚处于品牌推广阶段。

最近三年及一期,阿卡邦主要产品销售国家和地区分类如下:

单位:万元,%

国家	2017 年 1-9 月	占比	2016 年度	占比	2015 年度	占比	2014 年度	占比
韩国	53,680.87	82.86	68,678.29	79.19	68,396.57	78.50	72,815.55	80.58
美国	6,369.74	9.83	8,539.19	9.85	6,812.52	7.82	4,684.31	5.18
中国	1,218.47	1.88	3,043.98	3.51	4,876.77	5.60	5,388.48	5.96
其他	3,517.04	5.43	6,460.81	7.45	7,046.25	8.09	7,470.52	8.27
合计	64,786.12	100.00	86,722.27	100.00	87,132.10	100.00	90,358.86	100.00

(3)医疗美容

随着国内医疗美容行业的不断发展,整形美容已逐渐作为一种时尚消费被社会大众所接受。为涉足医美市场,发行人于2016年4月收购了韩国医疗美容服务集团DreamMedicalGroupCo.,Lte(简称"DMG集团")30%的股权,计划借助其先进的医疗团队和技术经验,为国内开展医美业务打下良好基础。

2016年6月,发行人收购了米兰柏羽和四川晶肤医学美容医院有限公司(简称"晶肤医美")2个品牌共6家医疗美容医院,目前米兰柏羽在四川和深圳各有1家,晶肤医美在西安、四川、长沙和重庆各1家,公司的医美业务已覆盖全国5个城市。其中米兰柏羽定位为高端综合性医疗整形医院,经营面积为10,000平米左右,提供美容外科、美容皮肤科和美容牙科等服务,因其品牌形象良好,积累了一定的客户资源,在当地拥有较强的区域竞争优势;晶肤医美主要提供激光美容和微整形服务,旗下医疗机构以诊所、门诊为主,经营面积在1,000平米左右,相比于综合性的医美机构,晶肤医美在设备和人力等方面的投入压力较小,可通过快速复制的形式进行扩张。

2016年10月,发行人成立全资子公司朗姿医疗管理有限公司作为独立的运营平台,注册资本5亿元,便于为医美业务提供资金支持和网络建设运营。客户推广方面,公司通过在自有品牌女装店铺中宣传旗下医美品牌,对VIP客户提供免费皮肤测试、体验券和福利卡等,将女装客户逐步向医美业务引流。

此外,为支持和加快公司医美业务的发展,公司制定了医美合伙人计划,该计划由公司部分高管、医美业务板块主要管理人员和业务骨干共出资607.22万元于公司全资子公司朗姿医疗共同设立3家有限合伙企业。其中朗姿医疗共出资3万元,分别在各家有限合伙企业出资1万元,为普通合伙人;前述3家有限合伙企业为有限合伙人。三家有限合伙企业与朗姿医疗分别出资607.2万元和592.8万元,共同完成了对"成都青羊光华晶肤医疗美容诊所有限公司"和"成都高新锦城晶肤医疗美容诊所有限公司"两家晶肤医美公司的股权收购,以激励和约束公司及医美板块的主要管理和业务骨干,扩大公司医美业务的规模化和连锁化经营。

第四节 财务会计信息

本募集说明书摘要所载财务数据及有关分析反映了发行人最近三年及一期的财务状况、经营成果及现金流量。

本募集说明书摘要所载2014-2016年度及2017年1-9月财务报告,均按照财政部颁布的企业会计准则的规定编制。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)已对发行人2014年度、2015年度及2016年度的合并及母公司财务报告进行了审计,并分别出具了信会师报字[2015]第210311号、信会师报字[2016]第210413号、信会师报字[2017]第ZB10431号标准无保留意见的审计报告。

本募集说明书摘要引用的财务数据引自公司2014年度、2015年度和2016年度经审计的财务报告及2017年1-9月未经审计的财务报表。

本节仅就发行人重要会计科目和财务指标变动情况进行分析,建议投资者进一步参阅发行人各年度经审计的财务报表以了解财务报表的详细情况。

一、最近三年及一期的财务会计资料

(一)最近三年及一期合并财务报表

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位:万元

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产:				
货币资金	17,457.99	29,127.62	36,158.10	45,524.06
应收票据	140.00	100.00	100.00	360.00
应收账款	42,088.10	36,917.73	9,646.03	10,832.07
预付款项	4,170.15	1,572.12	1,799.38	3,128.49
应收利息	520.63	1,293.25	188.75	89.01
其他应收款	4,912.65	3,303.82	1,375.02	1,601.17
存货	75,516.45	66,291.27	48,622.76	55,807.42
一年内到期的非流动资产	71.26	106.78	564.68	585.95
其他流动资产	36,108.71	52,095.64	39,498.98	82,781.58
流动资产合计	180,985.91	190,808.25	137,953.70	200,709.75
非流动资产:				
可供出售金融资产	12,894.59	8,854.90	4,583.48	-
长期股权投资	61,287.14	59,879.18	77,680.36	30,833.71
投资性房地产	41,478.54	16,758.75	-	-
固定资产	40,251.94	48,343.88	34,736.84	35,677.77
在建工程	7,074.27	6,186.69	5,072.98	3,894.24
无形资产	40,285.99	54,364.94	13,696.92	14,265.40
商誉	37,111.31	37,038.40	-	-
长期待摊费用	9,418.22	9,716.20	280.69	438.12
递延所得税资产	11,761.91	10,109.07	4,581.85	3,644.96
其他非流动资产	184,375.86	231.98	298.70	371.83
非流动资产合计	445,939.76	251,483.98	140,931.84	89,126.03
资产总计	626,925.67	442,292.23	278,885.54	289,835.77
流动负债:				
短期借款	135,734.27	57,247.08	33,249.32	15,000.00
应付账款	21,105.73	13,351.61	4,929.51	7,148.15
预收款项	9,350.76	7,178.83	2,753.18	3,679.44
应付职工薪酬	688.01	699.42	38.76	36.07
应交税费	4,264.63	2,615.67	1,677.06	1,942.79
应付利息	272.33	30.93	-	137.08
其他应付款	19,147.41	17,463.54	3,137.99	3,626.73
一年内到期的非流动负债	-	2,000.00	-	-
其他流动负债	56,541.28	4,282.30	596.25	1,243.78
流动负债合计	247,104.44	104,869.35	46,382.07	32,814.04
非流动负债:				
长期借款	10,626.27	4,121.73	-	31,438.44
递延所得税负债	9,636.23	9,319.69	-	-
其他非流动负债	15.08	-	-	-
非流动负债合计	20,277.58	13,441.43	-	31,438.44
负债合计	267,382.02	118,310.76	46,382.07	64,252.48
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	40,000.00	40,000.00	20,000.00	20,000.00
资本公积金	147,238.71	145,417.86	165,174.95	165,174.95
其它综合收益	802.67	752.94	-496.55	28.91
盈余公积金	6,848.91	6,848.91	6,289.57	5,584.54
未分配利润	61,603.19	53,377.74	41,535.51	34,794.90
归属于母公司所有者权益合计	256,493.47	246,397.45	232,503.47	225,583.29
少数股东权益	103,050.17	77,584.01	-	-
所有者权益合计	359,543.65	323,981.47	232,503.47	225,583.29
负债和股东权益合计	626,925.67	442,292.23	278,885.54	289,835.77

2、最近三年及一期合并利润表

单位:万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	164,465.74	136,773.83	114,425.28	123,543.68
其中:营业收入	164,465.74	136,773.83	114,425.28	123,543.68
二、营业总成本	161,273.33	131,073.72	111,776.05	114,996.58
营业成本	75,329.68	61,603.67	46,922.28	48,597.74
营业税金及附加	1,260.44	1,293.24	891.31	1,789.70
销售费用	57,353.22	47,642.58	40,793.86	39,497.44
管理费用	21,117.74	20,929.27	19,045.84	19,223.52
财务费用	4,035.00	873.56	2,661.94	631.07
资产减值损失	2,177.26	-1,268.61	1,460.82	5,257.11
投资收益	6,324.22	8,357.14	4,601.52	5,578.82
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	2,480.27	6,434.98	107.59	30.49
三、营业利润	9,516.63	14,057.25	7,250.75	14,125.92
加:营业外收入	1,104.12	5,260.20	821.81	1,816.57
减:营业外支出	485.09	269.28	348.28	107.77
其中:非流动资产处置净损失	33.26	146.01	11.62	-
四、利润总额	10,135.66	19,048.17	7,724.28	15,834.72
减:所得税	276.72	663.73	278.64	3,712.22
五、净利润	9,858.95	18,384.44	7,445.64	12,122.49
少数股东损益	-366.50	1,982.87	-	-
归属于母公司所有者的净利润	10,225.45	16,401.58	7,445.64	12,122.49
六、其他综合收益的税后净额	797.68	-1,296.33	-525.47	-5.32
七、综合收益总额	10,656.63	17,088.12	6,920.18	12,117.17
减:归属于少数股东的综合收益总额	381.46	-562.95	-	-
归属于母公司普通股东综合收益总额	10,275.17	17,651.07	6,920.18	12,117.17

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 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	171,871.21	142,330.42	131,548.93	139,221.48
收到其他与经营活动有关的现金	5,827.24	6,917.23	1,775.30	15,789.75
经营活动现金流入小计	177,698.46	149,247.65	133,324.22	155,011.22
购买商品、接受劳务支付的现金	98,396.17	57,503.25	45,789.51	56,117.34
支付给职工以及为职工支付的现金	33,732.07	34,047.58	32,897.42	31,910.10
支付的各项税费	9,812.35	14,754.80	13,728.18	26,532.76
支付其他与经营活动有关的现金	25,552.94	29,698.77	25,826.60	36,899.88
经营活动现金流出小计	167,493.53	136,004.40	118,241.72	151,460.07
经营活动产生的现金流量净额	10,204.93	13,243.25	15,082.50	3,551.15
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,682.01	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,409.28	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19.46	19.86	32.65	-
收到其他与投资活动有关的现金	51,829.73	64,437.41	80,384.19	113,141.13
投资活动现金流入小计	54,940.47	64,457.27	80,416.84	113,141.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,803.42	4,088.44	1,772.53	2,817.97
投资支付的现金	189,050.05	2,160.15	51,322.54	30,803.22
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	89.22	16,391.45	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	34,032.26	72,966.28	35,900.00	75,990.00
投资活动现金流出小计	231,974.96	95,606.32	88,995.07	109,611.19
投资活动产生的现金流量净额	-177,034.48	-31,149.05	-8,578.23	3,529.94
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	25,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金	172,400.00	21,891.48	76,249.32	50,346.56
收到其他与筹资活动有关的现金	27,000.00	11,000.00	10,000.00	-
发行债券收到的现金	49,800.00			
筹资活动现金流入小计	274,200.00	32,891.48	86,249.32	50,346.56
偿还债务支付的现金	87,700.00	4,658.92	89,438.44	3,908.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,341.96	5,468.95	2,450.94	20,050.42
支付其他与筹资活动有关的现金	26,250.00	1,000.00	11,000.00	10,000.00
筹资活动现金流出小计	118,291.96	11,127.88	102,889.38	33,958.54
筹资活动产生的现金流量净额	155,908.04	21,763.61	-16,640.06	16,388.02
四、汇率变动对现金的影响	1.88	-888.28	-230.17	24.05
五、现金及现金等价物净增加额	-10,919.64	2,969.53	-10,365.96	23,493.16
加:期初现金及现金等价物余额	28,127.62	25,158.10	35,524.06	12,030.90
六、期末现金及现金等价物余额	17,207.99	28,127.62	25,158.10	35,524.06

(二)最近三年及一期母公司财务报表

1、最近三年及一期母公司资产负债表

单位:万元

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末
流动资产:				
货币资金	2,243.39	14,961.90	27,605.46	36,258.17
应收票据	140.00	-	100.00	180.00
应收账款	3,876.98	25,348.06	4,702.11	5,282.00
预付款项	744.31	386.01	222.96	833.28
应收利息	482.95	1,212.11	188.75	89.01
其他应收款	80,514.22	14,769.17	6,287.49	6,606.29
应收股利	4,951.04	10,951.04	4,951.04	34,299.24
存货	32,934.26	25,732.79	28,174.33	34,195.39
一年内到期的非流动资产	18.40	28.75	343.38	402.67
其他流动资产	25,438.94	36,492.94	37,948.18	81,056.35
流动资产合计	151,344.49	129,882.77	110,523.70	199,202.31
非流动资产:				
可供出售金融资产	4,500.00	-	-	-
长期股权投资	182,085.46	106,558.87	68,951.07	17,299.46
投资性房地产	9,356.89	6,492.75	-	-
固定资产	23,122.48	26,938.91	33,563.21	34,144.96
在建工程	6,458.64	5,854.38	5,072.98	3,894.24
无形资产	15,547.35	13,155.12	13,685.36	14,254.50
长期待摊费用	6.65	10.22	139.52	238.94
递延所得税资产	2,700.60	2,731.30	2,425.23	1,866.00
其他非流动资产	577.71	56.11	159.97	250.83
非流动资产合计	244,355.77	161,797.66	123,997.38	71,948.93
资产总计	395,700.26	291,680.43	234,521.05	271,151.23
流动负债:				
短期借款	96,200.00	5,005.37	-	-
应付票据	1,240.00		-	-
应付账款	6,263.75	24,046.61	2,061.51	3,843.04
预收款项	535.01	455.98	629.81	413.77
应付职工薪酬	-	10.56	9.95	-
应交税费	1,734.65	633.82	1,137.69	121.86
应付利息	120.80	-	-	-
其他应付款	36,958.24	58,619.48	30,670.80	73,925.85
其他流动负债	50,450.90	255.59	114.29	-
流动负债合计	193,503.33	89,027.41	34,624.04	78,304.52
负债合计	193,503.33	89,027.41	34,624.04	78,304.52
所有者权益:				
实收资本	40,000.00	40,000.00	20,000.00	20,000.00
资本公积金	147,001.33	147,001.33	167,001.33	167,001.33
其它综合收益	1,162.21	1,162.59	-	-
盈余公积金	6,848.91	6,848.91	6,289.57	5,584.54
未分配利润	7,184.47	7,640.18	6,606.11	260.84
归属于母公司所有者权益合计	-	202,653.02	199,897.01	192,846.71
所有者权益合计	202,196.93	202,653.02	199,897.01	192,846.71
负债和所有者权益总计	395,700.26	291,680.43	234,521.05	271,151.23

2、最近三年及一期母公司利润表

单位:万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	58,966.26	71,591.12	71,046.04	53,087.57
减:营业成本	30,181.24	40,470.71	40,552.41	29,014.18
营业税金及附加	684.85	690.25	113.40	191.08
销售费用	19,277.67	23,550.87	25,300.76	19,313.19
管理费用	7,238.77	10,319.07	11,206.07	14,594.87
财务费用	2,576.21	270.34	758.70	0.14
资产减值损失	-881.20	-476.87	731.54	5,028.37
投资收益	1,670.98	8,565.95	14,031.93	14,707.28
二、营业利润	1,559.69	5,332.71	6,415.08	-346.98
加:营业外收入	45.02	31.78	296.94	55.04
减:营业外支出	35.53	77.14	220.96	31.35
三、利润总额	1,569.18	5,287.35	6,491.06	-323.29
减:所得税	24.90	-306.07	-559.24	-1,810.23
四、净利润	1,544.28	5,593.42	7,050.30	1,486.94
五、其他综合收益	-0.38	1,162.59	-	-
六、综合收益总额	1,543.90	6,756.01	7,050.30	1,486.94

3、最近三年及一期母公司现金流量表

单位:万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年度	2015 年度	2014 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	51,222.74	60,952.46	70,876.03	46,009.85
收到其他与经营活动有关的现金	20,797.23	30,894.33	60,640.59	30,267.55
经营活动现金流入小计	72,019.97	91,846.79	131,516.62	76,277.40
购买商品、接受劳务支付的现金	24,056.44	22,945.17	88,889.14	10,620.79
支付给职工以及为职工支付的现金	7,082.87	9,868.78	10,404.84	9,482.26
支付的各项税费	4,170.72	7,007.40	2,142.62	4,062.23
支付其他与经营活动有关的现金	116,142.17	27,168.41	28,400.86	16,382.32
经营活动现金流出小计	151,452.19	66,989.75	129,837.47	40,547.61
经营活动产生的现金流量净额	-79,432.22	24,857.04	1,679.15	35,729.79
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,016.60			
取得投资收益收到的现金	108.00	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	5.36	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	36,476.51	49,462.43	79,916.91	106,795.27
投资活动现金流入小计	37,601.11	49,467.79	79,916.91	106,795.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,278.61	830.35	1,736.14	2,370.66
投资支付的现金	4,500.00	2,671.69	13,670.90	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	76,008.16	33,070.00	37,875.69	10,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	23,810.00	46,340.00	35,900.00	75,990.00
投资活动现金流出小计	108,596.77	82,912.04	89,182.73	88,360.66
投资活动产生的现金流量净额	-70,995.66	-33,444.25	-9,265.82	18,434.60
三、筹资活动产生的现金流量:				
取得借款收到的现金	131,200.00	3,024.39	43,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	26,000.00	11,000.00	10,000.00	-
筹资活动现金流入小计	207,000.00	14,024.39	53,000.00	-
偿还债务支付的现金	40,005.37	3,019.02	43,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,285.27	4,061.71	1,066.04	20,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	25,250.00	1,000.00	11,000.00	10,000.00
筹资活动现金流出小计	68,540.64	8,080.74	55,066.04	30,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	138,459.36	5,943.66	-2,066.04	-30,000.00
四、汇率变动对现金的影响		-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-11,968.52	-2,643.55	-9,652.71	24,164.39
期初现金及现金等价物余额	13,961.90	16,605.46	26,258.17	2,093.78
六、期末现金及现金等价物余额	1,993.39	13,961.90	16,605.46	26,258.17

二、近三年及一期合并报表主要财务指标

财务指标	2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月	2016 年末/度	2015 年末/度	2014 年末/度
流动比率(倍)	0.73	1.82	2.97	6.12
速动比率(倍)	0.43	1.19	1.93	4.42
资产负债率(%)	42.65	26.75	16.63	22.17
应收账款周转率(次)	4.16	5.87	11.18	11.04
存货周转率(次)	1.06	1.07	0.90	0.85
总资产周转率(次)	0.31	0.38	0.46	0.45
净资产收益率(%)	2.75	6.61	3.25	5.28
平均总资产回报率(%)	1.84	5.10	2.62	4.46
销售净利率(%)	5.99	13.44	6.51	9.81
EBITDA 利息倍数(倍)	8.23	16.81	6.11	101.67

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、资产负债率=总负债/总资产*100%;

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、总资产周转率=营业收入/年均资产总额

7、总资产收益率=净利润/总资产平均余额*100%;

8、销售净利率=净利润/营业收入*100%;

9、EBITDA 利息倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出;

10、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额;

11、利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

第五节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

本期债券基础发行规模为3亿元,可超额配售不超过2亿元,扣除发行费用后,本期债券募集资金拟全部用于偿还公司债务,具体拟偿还的公司债务明细如下表:

单位:万元

债权人	金额	起息日	到期日
大连银行	5,000.00	2017/5/27	2018/5/26
大连银行	8,400.00	2017/6/19	2018/6/13
大连银行	9,000.00	2017/8/15	2018/8/14
大连银行	21,700.00	2017/8/18	2018/8/17
江苏银行	5,000.00	2017/11/8	2018/11/8
支付利息	900.00	-	-
合计	50,000.00	-	-

因本期债券的发行时间具有一定不确定性,待本期债券发行完毕,募集资金到账后,发行人将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要,本着有利于优化公司债务结构、节省公司利息费用的原则,灵活安排偿还公司债务的具体事宜,如发行人可能将募集资金用于偿还上表之外的新增借款。

发行人承诺本次募集资金将用于核准的用途,不得用于弥补亏损或非生产性支出;亦不得转借他人。

二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

(一)对发行人负债结构的影响

以2017年9月30日公司财务数据为基准,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,发行人合并财务报表的资产负债率水平将保持不变;合并财务报表的非流动负债占负债总额的比例将由发行前的7.58%增至发行后的41.24%,上升33.66个百分点。

(二)对于发行人短期偿债能力的影响

以2017年9月30日公司财务数据为基准,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,公司合并财务报表的流动比率将由发行前的0.73增加至发行后的1.15,公司流动比率将有一定的提高,流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升,短期偿债能力增强。

三、募集资金专项账户管理安排

(一)募集资金专项账户基本情况

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求,设立了本次公司债券募集资金专项账户,用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下:

账户名称:朗姿股份有限公司

开户银行:北京银行股份有限公司顺义支行

银行账户:20000017811400021462485

发行人将严格按照证监会核准及《募集说明书》约定的募集资金用途对募集资金进行使用,不得用作其他用途,并保证不将募集资金直接或间接转借他人使用,确保募集资金专款专用。

(二)募集资金专项账户监督

本次债券引入债券受托管理人制度,债券受托管理人应与发行人以及存放募集资金的银行订立监管协议,对本次公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本次债券存续期内,债券受托管理人应当每年定期检查募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

第六节 备查文件

一、备查文件内容

(一)发行人近三年经审计的审计报告及最近一期的财务报表;

(二)主承销商出具的核查意见;

(三)发行人律师出具的法律意见书;

(四)资信评级机构出具的信用评级报告;

(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。

(八)担保协议和担保函;

(九)担保人最近一年经审计的审计报告及最近一期的财务报表

二、备查文件查阅时间及地点

(一)查阅时间

工作日:除法定节假日以外的每日09:00-11:30,14:00-16:30。

(二)查阅地点

1、发行人:朗姿股份有限公司

办公地址:北京市朝阳区西大望路27号大郊亭南街3号院1号楼(朗姿大厦)

联系人:王建优

电话:010-53518800-8179

传真:010-59297211

2、牵头主承销商、债券受托管理人:中泰证券股份有限公司

联系地址:济南市市中区经七路86号

联系人:李玲、邬欢、张哲源、刘倩、崔志净、何超信

电话:010-59013951

传真:010-59013945

3、联席主承销商:国泰君安证券股份有限公司

联系地址:中国(上海)自有贸易试验区商城路618号

联系人:袁征、刘志鹏、丁泱阳、田栋

电话:010-59312832、010-59312885

传真:010-59312989

此外,投资者可以自本次债券募集说明书公告之日起登录发行人的指定信息披露网站(http://www.szse.cn)查阅募集说明书及摘要。

投资者若对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。

朗姿股份有限公司
2018年3月14日

证券代码:601016　证券简称:节能风电　公告编号:2018-004
债券代码:143285　债券简称:G17 风电 1

中节能风力发电股份有限公司第三届董事会第十八次会议决议公告

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。

中节能风力发电股份有限公司(以下简称公司)第三届董事会第十八次会议于2018年3月2日以电子邮件形式发出会议通知,于2018年3月13日以传签方式召开。本次会议应参加表决董事九名,实际参加表决董事九名,共收到有效表决票9票。本次会议的召集、召开和会议程序符合有关法律、法规及公司章程的规定,会议及通过的决议合法有效。

本次会议审议并通过了以下议案:

一、通过了《关于投资建设中节能湖南临澧桐山5万千瓦风电场项目的议案》。

(一)同意公司投资建设中节能湖南临澧桐山5万千瓦风电场(以下简称桐山项目),项目总投资为42,234万元(含送出工程)。

(二)同意公司投资设立全资子公司中节能临澧风力发电有限公司(暂定名,以工商注册为准,以下简称临澧风电)作为桐山项目投资建设主体开展相关工作。临澧风电注册资本金为人民币8,446.80万元(不超过国家批复文件所核准总投资额的20%),按照项目实施进度逐步注入资本金。

(三)同意以公司或临澧风电为贷款主体,向金融机构申请贷款不高于33,787.20万元(不超过国家批复文件所核准总投资额的80%),用于桐山项目的建设。

(四)如果以临澧风电为贷款主体,同意公司为其提供相应的担保,担保总额不超过33,787.20万元。同意在该项目建成后,以该项目的电费收费权或固定资产为项目贷款提供担保。

上述担保事项需提请公司股东大会审议批准。

(五)同意授权公司管理层全权负责桐山项目的实施及办理项目贷款、收费权质押、担保手续等相关事项。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

二、通过了《关于投资建设中节能山西壶关5万千瓦风电场项目的议案》。

(一)同意公司投资建设中节能山西壶关5万千瓦风电场项目(以下简称壶关项目),项目总投资为42,140万元。

(二)同意公司投资设立全资子公司中节能山西风力发电有限公司(暂定名,以工商注册为准,以下简称山西风电)作为壶关项目投资建设主体开展相关工作。山西风电注册资本金为人民币8,428万元(不超过国家批复文件所核准总投资额的20%),按照项目实施进度逐步注入资本金。

(三)同意以公司或山西风电为贷款主体,向金融机构申请贷款不高于33,712万元(不超过国家批复文件所核准总投资额的80%),用于壶关项目的建设。

(四)如果以山西风电为贷款主体,同意公司为其提供相应的担保,担保总额不超过33,712万元。同意在该项目建成后,以该项目的电费收费权或固定资产为项目贷款提供担保。

上述担保事项需提请公司股东大会审议批准。

(五)同意授权公司管理层全权负责壶关项目的实施及办理项目贷款、收费权质押、担保手续等相关事项。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

三、通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》。

同意聘任罗杰担任公司董事会秘书。任期至本届董事会任期届满为止。详情请见公司于2018年3月14日在上海证券交易所官方网站公开披露的《中节能风力发电股份有限公司关于聘任董事会秘书的公告》(公告编号:2018