

长江精工钢结构（集团）股份有限公司

公开发行公司债券预案

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。

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》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，长江精工钢结构（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件中关于发行公司债券的有关规定逐项对照，董事会认为本公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

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8亿元（含8亿元），且本次发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期末净资产额的百分之四十。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

本次公司债券获得中国证券监督管理委员会核准后，拟分期发行，首期债券的发行规模为不低于人民币1亿元（含1亿元）。

（三）票面金额及发行价格

本次公司债券面值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

本次发行的公司债券向合格投资者公开发行，本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会根据发行时市场情况以及发行具体事宜确定。

（五）债券期限及品种

本次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。本次发行公司债券的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公司资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（六）债券利率及付息方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，具体的债券票面利率及其付息方式提请股东大会授权董事会根据市场情况与主承销商协商确定。

（七）担保事项

本次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。

（八）赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容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

本次发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司银行贷款以及补充流动资金中的一种或多种。具体募集资金用途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）募集资金专户

本次公司债券募集资金到位后，将存放于公司董事会决定的专项账户中。

（十一）发行债券的上市

在本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易，具体交易场所由股东大会授权董事会根据相关法律法规、监管部门的批准和市场情况予以确定。

（十二）公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。

本次发行公司债券，根据监管部门的相关要求，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，公司须采取相应措施以保障偿债。

根据相关法律、法规要求，公司提请股东大会授权公司董事会在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，采取相应措施，包括但不限于：

- 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。

（十三）本次公司债券的承销方式

本次公司债券的承销方式为余额包销。

（十四）决议有效期

股东大会审议通过之日起生效，有效期24个月；若在上述24个月内本次发行获得监管部门的核准，则有效期自动延长至相关批文核准的期限。

（十五）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，提请股东大会授权董事

会在决议有效期内，全权办理与本次发行公司债券有关的事宜，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，确定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次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、发行方式、发行对象及向公司股东配售的安排、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、确定是否担保及担保方式相关事项、还本付息的期限和方式、具体配售安排、上市地点等与发行条款有关的一切事宜；

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构，办理本次公司债券发行申报事宜；

3、决定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、办理本次公司债券发行申请的申报、发行、上市、还本付息等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）和根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的相关上市事宜；

6、如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发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次发行工作；

7、根据公司财务状况和资金需求，确定募集资金用于偿还公司银行贷款以及补充流动资金中的一种或多种及具体使用金额；

8、办理与本次发行公司债券有关的其他事项；

9、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。

10、在上述授权获得股东大会批准及授权之同时，同意由董事会转授权本公司董事长在上述授权范围内具体处理本次发行公司债券发行及上市的相关事宜，

并同时生效。

三、公司简要财务会计信息

(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：万元

项目	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动资产：				
货币资金	97,481.56	99,680.92	103,494.20	69,422.83
应收票据	7,582.80	9,756.60	4,535.87	5,321.13
应收账款	141,049.30	190,334.80	175,999.36	162,095.82
预付款项	22,830.75	28,793.06	17,868.36	15,186.04
应收股利	235.20	235.20	235.20	137.20
其他应收款	59,020.21	38,594.23	49,346.75	23,623.07
存货	382,777.13	463,451.27	426,052.19	394,854.85
其他流动资产	755.52	1,544.27	888.31	0.00
流动资产合计	711,732.48	832,390.36	778,420.24	670,640.95
非流动资产：				
可供出售金融资产	32,245.35	-	-	-
长期股权投资	27,136.51	27,332.70	26,928.29	5,040.03
投资性房地产	3,831.45	3,948.48	73.36	2,431.20
固定资产	83,988.71	92,817.28	94,768.58	87,192.40
在建工程	17,898.32	6,759.10	197.80	2,402.02
无形资产	28,020.26	31,689.48	30,931.63	24,184.44
商誉	33,934.45	38,977.12	40,462.12	40,462.12
长期待摊费用	3,638.11	3,561.16	1,317.42	1,458.45
递延所得税资产	5,637.12	6,691.22	5,666.55	4,849.73
其他非流动资产	43,215.23	209.85	140.32	-
非流动资产合计	279,545.50	211,986.40	200,486.06	168,020.38
资产总计	991,277.98	1,044,376.76	978,906.30	838,661.33
流动负债：				
短期借款	122,202.00	122,305.00	136,789.00	144,400.00

项目	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
应付票据	104,256.70	96,367.05	72,663.97	53,508.21
应付账款	198,583.20	250,016.91	223,092.60	208,250.08
预收款项	56,757.66	65,582.12	68,525.76	64,853.71
应付职工薪酬	4,978.77	7,698.90	7,392.22	6,048.41
应交税费	11,762.73	19,698.26	22,691.17	19,438.50
应付利息	821.23	1,633.61	3,730.86	3,767.21
应付股利	18.46	18.46	-	-
其他应付款	11,215.76	17,617.54	15,561.32	12,420.64
一年内到期的非 流动负债	12,032.73	18,032.73	74,026.92	13,900.93
流动负债合计	522,629.24	598,970.58	624,473.83	526,587.69
非流动负债:				
长期借款	18,299.26	12,352.78	12,419.48	4,598.19
应付债券	59,613.12	59,549.72	-	69,577.30
预计负债 注	541.09	530.30	4,130.64	6,353.20
递延收益	1,000.00	1,016.14	39.91	-
其他非流动负债	18,000.00	18,000.00	-	62.41
非流动负债合计	97,453.46	91,448.94	16,590.02	80,591.10
负债合计	620,082.70	690,419.51	641,063.85	607,178.79
所有者权益(或 股东权益):				
实收资本(或股 本)	151,044.52	151,044.52	68,656.60	58,656.60
资本公积	33,653.22	32,659.40	115,046.72	41,910.72
其他综合收益	-211.91	-1,284.84	-1,006.09	-
盈余公积	12,272.81	12,272.81	11,024.92	10,732.77
未分配利润	169,129.20	158,529.89	143,364.98	119,938.87
外币报表折算差 额	-	-	-	-688.49
归属于母公司所 有者权益合计	365,887.85	353,221.78	337,087.13	230,550.47
少数股东权益	5,307.44	735.47	755.31	932.07
所有者权益合计	371,195.29	353,957.25	337,842.44	231,482.54
负债和所有者权 益总计	991,277.98	1,044,376.76	978,906.30	838,661.33

注：经中国证监会“证监许可（2012）10号”文批准，公司于2012年3月22日向社会

公众投资者和机构投资者发行面值总额为7亿元的公司债券（债券简称：“11精工债”），债券期限为3年，债券票面固定利率为6.30%，采取单利按年计息，不计复利。债券按年付息，到期支付本金及最后一期利息。“11精工债”已于2015年3月21日到期，截至本预案出具日，公司已支付全部本金及利息。公司于2015年7月29日完成6亿元公司债的发行，该公司债期限为5年期（附第三年末上调利率选择权），募集资金6亿元，面值100元，发行利率5.2%。

（2）母公司资产负债表

单位：万元

	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动资产：				
货币资金	20,597.39	32,905.88	42,177.07	30,114.49
应收票据	1,275.67	706.51	123.00	514.00
应收账款	27,392.20	28,146.13	11,087.38	6,241.40
预付款项	1,357.50	15,252.22	1,730.39	5,001.71
应收股利	2,335.20	12,031.74	235.20	137.20
其他应收款	112,549.50	113,193.36	108,007.64	90,969.99
存货	52,880.14	60,186.60	49,116.89	44,780.01
其他流动资产	-	186.29	-	-
流动资产合计	218,387.59	262,608.73	212,477.58	177,758.80
非流动资产：				
可供出售金融资产	32,245.35	-	-	-
长期股权投资	184,954.50	199,342.83	196,756.02	155,212.15
投资性房地产	-	-	-	802.00
固定资产	9,596.38	9,397.36	10,832.42	10,881.78
在建工程	-	-	-	-
无形资产	1,117.95	1,282.09	1,580.75	1,842.01
长期待摊费用	129.08	260.18	35.17	46.84
递延所得税资产	533.30	509.00	244.78	179.46
其他非流动资产	43,215.23	-	-	-
非流动资产合计	271,791.78	210,791.46	209,449.15	168,964.24
资产总计	490,179.37	473,400.19	421,926.73	346,723.05
流动负债：				
短期借款	55,975.00	47,375.00	54,833.00	64,400.00
应付票据	44,041.08	42,000.00	22,830.00	23,083.00
应付账款	20,726.72	27,119.89	23,457.33	21,707.52
预收款项	2,154.58	1,681.42	2,037.24	3,025.60

	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
应付职工薪酬	685.64	911.39	974.09	677.95
应交税费	306.79	1,214.11	1,326.36	727.34
应付利息	725.46	1,501.52	3,507.55	3,562.17
其他应付款	36,611.49	22,140.22	831.24	851.71
一年内到期的非流动负债	32.73	32.73	69,988.38	-
流动负债合计	161,259.48	143,976.27	179,785.20	118,035.29
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	93.53
应付债券	59,613.12	59,549.72	-	69,577.30
其他非流动负债	18,000.00	18,000.00	-	-
非流动负债合计	77,613.12	77,549.72	-	69,670.84
负债合计	238,872.60	221,525.99	179,785.20	187,706.12
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	151,044.52	151,044.52	68,656.60	58,656.60
资本公积	36,771.72	36,771.72	119,159.64	46,023.64
盈余公积	9,915.88	9,915.88	8,667.98	8,375.84
未分配利润	53,574.65	54,142.09	45,657.31	45,960.85
所有者权益合计	251,306.77	251,874.20	242,141.53	159,016.92
负债和所有者权益总计	490,179.37	473,400.19	421,926.73	346,723.05

(3) 合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	395,361.62	720,533.74	688,577.99	751,971.20
其中：营业收入	395,361.62	720,533.74	688,577.99	751,971.20
二、营业总成本	379,909.83	702,410.57	661,414.73	724,162.31
其中：营业成本	330,835.99	601,145.06	574,380.67	636,993.58
营业税金及附加	3,152.81	11,041.14	10,397.96	10,965.34
销售费用	9,660.80	13,155.46	12,427.64	12,580.53
管理费用	29,017.56	46,094.58	42,111.83	37,684.54
财务费用	9,819.98	15,850.97	16,070.76	13,032.45
资产减值损失	-2,577.33	15,123.36	6,025.86	12,905.87
投资收益（损失以“-”号填列）	-195.04	368.74	-513.74	54.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-195.04	368.74	-513.74	54.73
三、营业利润（亏损以“-”	15,256.75	18,491.91	26,649.51	27,863.62

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
号填列)				
加：营业外收入	1,044.04	3,014.77	5,151.85	1,883.50
减：营业外支出	166.56	913.14	312.33	841.22
其中：非流动资产处置损失	141.53	217.98	103.52	177.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,134.23	20,593.54	31,489.03	28,905.90
减：所得税费用	2,545.11	1,433.94	4,994.69	5,106.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,589.12	19,159.60	26,494.34	23,799.52
归属于母公司所有者的净利润	13,620.20	19,159.06	26,651.09	23,713.30
少数股东损益	-31.09	0.54	-156.75	86.21
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.0902	0.1300	0.4400	0.4000
（二）稀释每股收益（元）	0.0902	0.1300	0.4400	0.4000
七、其他综合收益	1,080.96	-280.08	-318.44	-321.34
八、综合收益总额	14,670.08	18,879.53	26,175.91	23,478.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,693.14	18,880.31	26,333.49	23,391.96
归属于少数股东的综合收益总额	-23.06	-0.78	-157.58	86.21

(4) 母公司利润表

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	37,783.66	68,296.49	73,684.05	67,888.43
减：营业成本	41,876.96	70,863.09	76,912.20	70,113.33
营业税金及附加	232.99	863.56	906.75	734.61
销售费用	395.46	843.48	829.88	632.74
管理费用	1,909.01	3,155.32	3,477.06	3,046.35
财务费用	4,722.78	5,708.04	8,408.75	7,179.74
资产减值损失	162.01	1,766.45	447.83	-253.09
投资收益（损失以“-”号填列）	6,298.81	13,354.75	5,539.59	3,054.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-201.19	-173.79	-158.13	54.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,205.50	10,788.16	2,311.44	829.83
加：营业外收入	279.47	1,447.48	611.03	164.73

减：营业外支出	55.82	20.91	64.50	91.82
其中：非流动资产处置损失	35.54	2.60	24.63	41.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,429.15	12,214.72	2,857.97	902.74
减：所得税费用	-24.30	-264.22	-63.46	37.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,453.46	12,478.94	2,921.43	864.77
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	2,453.46	12,478.94	2,921.43	864.77

(5) 合并现金流量表

单位：万元

	2016年1-9月	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	441,233.01	619,955.57	610,502.83	546,956.83
收到的税费返还	930.41	2,000.81	2,363.81	2,562.35
收到其他与经营活动有关的现金	14,449.84	28,820.20	16,550.28	17,771.52
经营活动现金流入小计	456,613.27	650,776.58	629,416.92	567,290.69
购买商品、接受劳务支付的现金	339,331.23	469,236.94	500,020.35	452,126.43
支付给职工以及为职工支付的现金	42,593.15	61,101.63	52,559.62	48,754.05
支付的各项税费	21,329.75	33,446.63	27,107.80	26,597.53
支付其他与经营活动有关的现金	29,305.85	40,522.75	38,043.26	40,747.68
经营活动现金流出小计	432,559.96	604,307.94	617,731.03	568,225.69
经营活动产生的现金流量净额	24,053.31	46,468.63	11,685.90	-934.99
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26.77	2,089.92	4,343.39	223.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,428.02	-	-	-
收到其他与投资活动有关的	-	1,000.00	-	-

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
现金				
投资活动现金流入小计	13,454.79	3,089.92	4,343.39	223.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,856.60	28,602.46	18,804.37	6,746.20
投资支付的现金	32,245.35	35.68	22,500.00	5,521.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	8,325.05	-	-
投资活动现金流出小计	76,101.94	36,963.19	41,304.37	12,267.64
投资活动产生的现金流量净额	-62,647.15	-33,873.27	-36,960.97	-12,044.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	83,136.00	-
取得借款收到的现金	212,786.40	301,715.72	188,969.62	198,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,000.00	-	-
发行债券收到的现金	-	59,513.80	-	-
筹资活动现金流入小计	212,786.40	366,229.52	272,105.62	198,200.00
偿还债务支付的现金	174,858.52	350,935.65	202,363.29	155,077.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,170.07	21,034.35	21,419.65	16,286.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	19.17	70.93
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	187,028.59	371,970.00	223,782.95	171,364.25
筹资活动产生的现金流量净额	25,757.81	-5,740.48	48,322.67	26,835.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	239.83	15.11	365.73	-169.23
五、现金及现金等价物净增加额	-12,596.21	6,870.00	23,413.32	13,687.00
加：期初现金及现金等价物余额	78,764.97	71,894.96	48,481.64	34,794.64
六、期末现金及现金等价物余额	66,168.75	78,764.97	71,894.96	48,481.64

(6) 母公司现金流量表

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
--	-----------	--------	--------	--------

	2016年1-9月	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	40,663.39	39,793.06	51,322.57	58,473.22
收到的税费返还	-	237.58	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,237.20	82,909.37	9,881.65	16,134.35
经营活动现金流入小计	63,900.59	122,940.01	61,204.22	74,607.57
购买商品、接受劳务支付的现金	44,704.94	32,407.66	36,797.33	40,542.65
支付给职工以及为职工支付的现金	3,846.26	5,088.40	4,900.60	4,277.60
支付的各项税费	2,605.14	3,924.09	2,744.30	2,294.26
支付其他与经营活动有关的现金	9,389.52	64,835.97	26,341.97	17,621.06
经营活动现金流出小计	60,545.85	106,256.12	70,784.20	64,735.58
经营活动产生的现金流量净额	3,354.74	16,683.89	-9,579.98	9,872.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	7,800.00	-	-
取得投资收益收到的现金	9,696.54	1,732.00	5,697.72	3,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18.00	1,812.63	3.85	4.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,788.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	29,502.54	11,344.63	5,701.57	3,004.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,607.35	14,150.10	308.41	467.56
投资支付的现金	32,245.35	10,560.60	41,800.00	6,441.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	4,067.26
投资活动现金流出小计	61,852.70	24,710.70	42,108.41	10,975.81
投资活动产生的现金流量净额	-32,350.15	-13,366.07	-36,406.83	-7,970.85
三、筹资活动产生的现金流量：				

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
吸收投资收到的现金	-	-	83,136.00	-
取得借款收到的现金	78,975.00	227,015.80	59,600.00	82,500.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	78,975.00	227,015.80	142,736.00	82,500.00
偿还债务支付的现金	62,375.00	223,883.73	72,628.08	55,537.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,885.78	13,098.08	12,592.08	10,615.02
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	70,260.78	236,981.80	85,220.16	66,152.40
筹资活动产生的现金流量净额	8,714.22	-9,966.00	57,515.84	16,347.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-20,281.20	-6,648.18	11,529.03	18,248.75
加：期初现金及现金等价物余额	27,825.24	34,473.42	22,944.39	4,695.65
六、期末现金及现金等价物余额	7,544.04	27,825.24	34,473.42	22,944.39

2、合并财务报表合并范围的变化情况

(1) 2013年度合并范围变化情况

2013年，公司合并报表范围未发生变化。

(2) 2014年度合并范围变化情况

A、公司于2014年3月出资设立，拥有其100%股权，能够对其形成控制，故公司从2014年3月开始将绍兴精工绿筑集成建筑系统工业有限公司纳入合并报表范围。

B、公司的控股子公司香港精工钢结构有限公司于2014年6月出资设立绍兴绿筑材料有限公司，拥有其100%股权，能够对其形成控制，故公司从2014年6月开始将绍兴绿筑材料有限公司纳入合并报表范围。

C、公司的全资子公司金刚幕墙集团有限公司于2014年3月出资设立绍兴

金刚幕墙工程有限公司，拥有其 100% 股权，能够对其形成控制，故公司从 2014 年 3 月开始将绍兴金刚幕墙工程有限公司纳入合并报表范围。

D、公司的全资子公司金刚幕墙集团有限公司于 2014 年 3 月出资设立天津金刚幕墙工程有限公司，拥有其 100% 股权，能够对其形成控制，故公司从 2014 年 3 月开始将天津金刚幕墙工程有限公司纳入合并报表范围。

E、公司的控股子公司精工国际钢结构有限公司于 2014 年 6 月出资设立精工钢结构巴西有限公司，拥有其 100% 股权，能够对其形成控制，故公司从 2014 年 6 月开始将精工钢结构巴西有限公司纳入合并报表范围。

F、公司的控股子公司精工国际钢结构有限公司于 2014 年 5 月出资设立精工钢结构马来西亚有限公司，拥有其 100% 股权，能够对其形成控制，故公司从 2014 年 5 月开始将精工钢结构马来西亚有限公司纳入合并报表范围。

G、公司的控股子公司精工国际钢结构有限公司于 2014 年 6 月出资设立精工钢结构（上海）有限公司，拥有其 100% 股权，能够对其形成控制，故公司从 2014 年 6 月开始将精工钢结构（上海）有限公司纳入合并报表范围。

（3）2015年度合并范围变化情况

A、公司以 2015 年 11 月 3 日为合并日，向安徽长江精工装备科技有限公司支付现金人民币 83,250,500.00 元作为合并成本，取得了安徽美建钢结构有限公司 100% 的权益。

B、公司的控股子公司精工国际钢结构有限公司于 2015 年 1 月出资设立精工国际钢结构（沙特阿拉伯）有限公司，拥有其 100% 股权，能够对其形成控制，故公司从 2015 年 1 月起将精工国际钢结构（沙特阿拉伯）有限公司纳入合并报表范围。

（4）2016年1-9月合并范围变化情况

A、因转让子公司金刚幕墙集团有限公司 100% 股权，自 2016 年 5 月 25 日金刚幕墙集团有限公司不再纳入公司合并范围。

B、因转让子公司上海绿筑光能系统技术有限责任公司 100% 股权，自 2016

年5月9日上海绿筑光能系统技术有限责任公司不再纳入公司合并范围。

C、公司的控股子公司上海精锐金属建筑系统有限公司于2016年4月出资设立上海精捷劳务派遣有限公司，拥有其100%股权，能够对其形成控制，故公司从2016年05月起将上海精捷劳务派遣有限公司纳入合并报表范围。

（二）最近三年及一期的主要财务指标

项目（指标）	2016年 9月30日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
资产负债率（%）	62.55	66.11	65.49	72.40
流动比率（倍）	1.36	1.39	1.25	1.27
速动比率（倍）	0.63	0.62	0.56	0.52
归属于母公司股东的每股净资产（元）	2.42	2.34	4.91	3.93
	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.39	3.93	4.07	4.89
存货周转率（次）	0.78	1.35	1.40	1.77
利息保障倍数（倍）	2.82	2.26	2.89	3.02
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.1592	0.3076	0.1702	-0.0159
每股净现金流量（元/股）	-0.0834	0.0455	0.3410	0.2333

（三）最近三年内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

1、资产构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	97,481.56	9.83%	99,680.92	9.54%	103,494.20	10.57%	69,422.83	8.28%
应收票据	7,582.80	0.76%	9,756.60	0.93%	4,535.87	0.46%	5,321.13	0.63%
应收账款	141,049.30	14.23%	190,334.80	18.22%	175,999.36	17.98%	162,095.82	19.33%

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预付款项	22,830.75	2.30%	28,793.06	2.76%	17,868.36	1.83%	15,186.04	1.81%
应收股利	235.2	0.02%	235.2	0.02%	235.2	0.02%	137.2	0.02%
其他应收款	59,020.21	5.95%	38,594.23	3.70%	49,346.75	5.04%	23,623.07	2.82%
存货	382,777.13	38.61%	463,451.27	44.38%	426,052.19	43.52%	394,854.85	47.08%
其他流动资产	755.52	0.08%	1,544.27	0.15%	888.31	0.09%	0	0.00%
流动资产合计	711,732.48	71.80%	832,390.36	79.70%	778,420.24	79.52%	670,640.95	79.97%
可供出售金融资产	32,245.35	3.25%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
长期股权投资	27,136.51	2.74%	27,332.70	2.62%	26,928.29	2.75%	5,040.03	0.60%
投资性房地产	3,831.45	0.39%	3,948.48	0.38%	73.36	0.01%	2,431.20	0.29%
固定资产	83,988.71	8.47%	92,817.28	8.89%	94,768.58	9.68%	87,192.40	10.40%
在建工程	17,898.32	1.81%	6,759.10	0.65%	197.8	0.02%	2,402.02	0.29%
无形资产	28,020.26	2.83%	31,689.48	3.03%	30,931.63	3.16%	24,184.44	2.88%
商誉	33,934.45	3.42%	38,977.12	3.73%	40,462.12	4.13%	40,462.12	4.82%
长期待摊费用	3,638.11	0.37%	3,561.16	0.34%	1,317.42	0.13%	1,458.45	0.17%
递延所得税资产	5,637.12	0.57%	6,691.22	0.64%	5,666.55	0.58%	4,849.73	0.58%
其他非流动资产	43,215.23	4.36%	209.85	0.02%	140.32	0.01%	-	0.00%
非流动资产合计	279,545.50	28.20%	211,986.40	20.30%	200,486.06	20.48%	168,020.38	20.03%
资产总计	991,277.98	100.00%	1,044,376.76	100.00%	978,906.30	100.00%	838,661.33	100.00%

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司资产总额分别为838,661.33万元、978,906.30万元、1,044,376.76万元及991,277.98万元，其中流动资产670,640.95万元、778,420.24万元、832,390.36万元及711,732.48万元，占各期末总资产的比例分别为79.97%、79.52%、79.70%及71.80%，是公司的主要资产；非流动资产分别为168,020.38万元、200,486.06万元、211,986.40万元及279,545.50万元，占各期末总资产的比例分别为20.03%、20.48%、20.30%及28.20%。

2、负债构成情况分析

最近三年及一期，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	122,202.00	19.71%	122,305.00	17.71%	136,789.00	21.34%	144,400.00	23.78%
应付票据	104,256.70	16.81%	96,367.05	13.96%	72,663.97	11.33%	53,508.21	8.81%
应付账款	198,583.20	32.03%	250,016.91	36.21%	223,092.60	34.80%	208,250.08	34.30%
预收款项	56,757.66	9.15%	65,582.12	9.50%	68,525.76	10.69%	64,853.71	10.68%
应付职工薪酬	4,978.77	0.80%	7,698.90	1.12%	7,392.22	1.15%	6,048.41	1.00%
应交税费	11,762.73	1.90%	19,698.26	2.85%	22,691.17	3.54%	19,438.50	3.20%
应付利息	821.23	0.13%	1,633.61	0.24%	3,730.86	0.58%	3,767.21	0.62%
应付股利	18.46	0.00%	18.46	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
其他应付款	11,215.76	1.81%	17,617.54	2.55%	15,561.32	2.43%	12,420.64	2.05%
一年内到期的非流动负债	12,032.73	1.94%	18,032.73	2.61%	74,026.92	11.55%	13,900.93	2.29%
流动负债合计	522,629.24	84.28%	598,970.58	86.75%	624,473.83	97.41%	526,587.69	86.73%
长期借款	18,299.26	2.95%	12,352.78	1.79%	12,419.48	1.94%	4,598.19	0.76%
应付债券	59,613.12	9.61%	59,549.72	8.63%	-	0.00%	69,577.30	11.46%
预计负债	541.09	0.09%	530.3	0.08%	4,130.64	0.64%	6,353.20	1.05%
递延收益	1,000.00	0.16%	1,016.14	0.15%	39.91	0.01%	-	0.00%
其他非流动负债	18,000.00	2.90%	18,000.00	2.61%	-	0.00%	62.41	0.01%
非流动负债合计	97,453.46	15.72%	91,448.94	13.25%	16,590.02	2.59%	80,591.10	13.27%
负债总计	620,082.70	100.00%	690,419.51	100.00%	641,063.85	100.00%	607,178.79	100.00%

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，发行人负债总额分别为 607,178.79 万元、641,063.85 万元、690,419.51 万元、620,082.70 万元，资产负债率分别为 72.40%、65.49%、66.11%、62.55%。

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，发行人流动负债分别为 526,587.69 万元、624,473.83 万元、598,970.58 万元及 522,629.24 万元，占总负债比例分别为 86.73%、97.41%、86.75%、84.28%，为发行人主要负债。发行人流动负债主要是短期借款、应付票据及应付账款。

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，发行人非流动负债分别为 80,591.10 万元、16,590.02 万元、91,448.94 万元及 97,453.46 万元，占总负债比例分别为 13.27%、2.59%、13.25%、15.72%。发行人非流动负债主要是应付债券。

3、现金流量构成情况分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	24,053.31	46,468.63	11,685.90	-934.99
投资活动产生的现金流量净额	-62,647.15	-33,873.27	-36,960.97	-12,044.53
筹资活动产生的现金流量净额	25,757.81	-5,740.48	48,322.67	26,835.75
现金净增加/(减少)额	-12,596.21	6,870.00	23,413.32	13,687.00
年末现金余额	66,168.75	78,764.97	71,894.96	48,481.64

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，发行人经营活动现金净流量分别为-934.99万元、11,685.90万元、46,468.63万元及24,053.31万元。公司经营活动现金流入主要为销售钢构件材料及提供相应安装劳务取得的项目款项收入的主营业务现金流入；经营活动现金流出主要为购买钢材及支付项目安装分包款项支出的主营业务现金流出。2014年度、2015年度及2016年1-9月份，由于公司加强应收账款的管理，加大应收账款的催收力度，公司工程款的回款情况有所好转，经营活动产生的现金流转为净流入。

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，发行人投资活动现金净流量分别为-12,044.53万元、-36,960.97万元、-33,873.27万元及-62,647.15万元。公司投资活动的现金流量净额持续为负，主要系公司投资活动支出较大所致。

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，发行人筹资活动现金净流量分别为26,835.75万元、48,322.67万元、-5,740.48万元及25,757.87万元。公司筹资活动现金流入主要为发行债券或银行借款所取得的现金，筹资活动现金流出主要为归还到期公司债及银行借款所支出的现金。2015年度筹资活动现金净流量为负数主要为当期归还银行借款影响。

4、偿债能力分析

最近三年及一期，公司各期主要偿债能力指标如下表：

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
资产负债率（合并）	62.55%	66.11%	65.49%	72.40%
资产负债率（母公司）	48.73%	46.79%	42.61%	54.14%
流动比率	1.36	1.39	1.25	1.27
速动比率	0.63	0.62	0.56	0.52
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
利息保障倍数（倍）	2.64	2.48	3.14	3.15

由于公司于 2014 年度通过非公开发行 A 股股票融资，公司资产负债率有所改善。由于公司 2015 年度利润下滑，利息保障倍数有所下降。报告期内，公司流动比率与速动比率保持相对稳定。由于报告期内公司存货占流动资产比重较高，因此公司流动比率与速动比率差额较大。公司存货主要由原材料（其中原材料主要为各类中厚型钢板）、工程施工（减工程结算）、库存商品等构成，这主要由钢结构行业特点决定，根据建造合同准则，工程施工成本与工程结算之间未达到合同收款节点的差额需计入存货科目核算。由于工程建筑类项目合同结算周期长，且需要分进度结算，故公司存货较大。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司营业收入、营业成本、毛利率及净利润如下表：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	395,361.62	720,533.74	688,577.99	751,971.20
营业成本	330,835.99	601,145.06	574,380.67	636,993.58
毛利率	16.32%	16.57%	16.58%	15.29%
净利润	13,589.12	19,159.60	26,494.34	23,799.52

2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，发行人营业收入分别为 751,971.20 万元、688,577.99 万元、720,533.74 万元及 395,361.62 万元。公司营业收入主要来自钢结构业务。公司 2012 年度、2013 年度、2014 年度及 2015 年度新接订单分别约为 90.4 亿元、80.3 亿元、104.7 亿元及 65.72 亿元。2014 年度，公司营业收入较上一年度有所下降，主要系：（1）国内钢材价格持续走低，公司下游客户采购价格下降；（2）由于工程企业按施工进度确认收入，因此 2013 年度订单下降对 2014 年度的收入有一定影响。2015 年度，公司营业收入较上一年度有所上升，主要系公司 2014 年度新接订单金额增长导致 2015 年度按施工进

度确认收入相应增加。2016年1-9月，公司营业收入同比下降，主要系：公司2015年度新接订单金额下降导致2016年1-9月按施工进度确认收入相应减少。

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，发行人营业收入毛利率分别为15.29%、16.58%、16.57%及16.32%，较为稳定。

2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，发行人净利润分别为23,799.52万元、26,494.34万元、19,159.60万元及13,589.12万元，2014年较2013年利润规模的上涨主要是由于业务规模的上涨，2015年因坏账计提损失增加，公司净利润有所下滑。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司目前的主营业务为建筑钢结构业务。公司抓住建筑产业化发展趋势和产业结构调整机遇，正由“建筑钢结构建造商”向“钢结构建筑系统集成商”转型，并且明确了“引领需求、集成创新、整合资源，实现规模与效益齐飞”的发展思路。为落实上述发展战略，公司以绿色集成建筑及国际业务为切入点，通过2014年度非公开发行股票募集资金投入相关产能建设，在增加新的利润增长点的同时推动公司产业战略升级，从而巩固提升公司的核心竞争并实现长期可持续发展。本次公司债券发行有助于优化公司债务结构，减轻公司营运资金压力，增强公司业务承接能力，保障公司未来业务的持续增长并提升长期盈利能力。

四、本次公开发行公司债的募集资金用途

本次公司债券的拟发行规模不超过人民币8亿元（含8亿元）。扣除发行费用后，拟用于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

截至本预案公告之日，公司向控股子公司以外的公司的对外担保为27,482.82万元，主要由于金刚幕墙集团有限公司转让形成的对外担保。

（二）未决诉讼或仲裁事项

截至本预案公告之日，公司不存在尚未了结的或可预见的，并在不利判决或裁决或决定的情况下将会实质性影响公司的财务、经营及资产状况的重大诉讼、仲裁事项。

长江精工钢结构（集团）股份有限公司

二零一六年十二月十五日