

证券代码：300307

证券简称：慈星股份

公告编号：2016-069

宁波慈星股份有限公司关于 2016 年上半年度募集资金存放与使用情况专项报告的公告

本公司及董事会全体董事保证公告内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，将本公司募集资金 2016 年半年度存放与使用情况专项说明如下。

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额和资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2012〕298 号文核准，并经贵所同意，本公司由主承销商国信证券股份有限公司采用网下向配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 6,100 万股，发行价为每股人民币 35 元，共计募集资金 213,500.00 万元，坐扣承销和保荐费用 6,672.50 万元后的募集资金为 206,827.50 万元，已由主承销商国信证券股份有限公司于 2012 年 3 月 23 日汇入本公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 1,031.96 万元后，公司本次募集资金净额为 205,795.54 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并由其出具《验资报告》（天健验〔2012〕68 号）。

（二）募集资金使用和结余情况

本公司以前年度已使用募集资金 97,715.63 万元，以前年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 15,077.29 万元；2016 年上半年度实际使用募集资金 14,775.14 万元，2016 年上半年度收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额为 1,864.68 万元；累计已使用募集资金 112,196.22 万元，累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额为 16,941.97 万元。

截至 2016 年 6 月 30 日，募集资金余额为人民币 110,541.26 万元（包括用于暂时补充流动资金的 20,000 万元和累计收到的银行存款利息及理财收益扣除银行手续费等的净额）。

二、募集资金存放和管理情况

（一）募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，提高资金使用效率和效益，保护投资者权益，本公司按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《宁波慈星股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称《管理办法》）。根据《管理办法》，本公司对募集资金实行专户存储，在银行设立募集资金专户，并连同保荐机构国信证券股份有限公司于 2012 年 4 月 24 日分别与中国农业银行股份有限公司慈溪坎墩支行、浙商银行股份有限公司杭州西湖支行签订了《募集资金三方监管协议》。根据 2016 年 5 月 9 日召开的第二届董事会第二十七次会议审议通过的《关于新增募集资金专户的议案》，本公司连同保荐机构国信证券股份有限公司于 2016 年 5 月 10 日与交通银行宁波慈溪支行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经严格遵照履行。

（二）募集资金专户存储情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司 3 个募集资金专户、4 个定期存款账户，募集资金存放情况如下：

单位：人民币元

开户银行	银行账号	募集资金余额	备 注
中国农业银行股份有限公司慈溪坎墩支行	39-510001040011893	562,679.30	
	39-510001040011893	190,000,000.00	定期存款
	39-510051200000218	103,000,000.00	定期存款
浙商银行股份有限公司杭州西湖支行	3310010610120100044910	0.01	
	3310010610121800024389	101,018,694.44	定期存款
交通银行宁波慈溪支行	309006276018010097736	831,227.54	
	309006276018010097736	510,000,000.00	定期存款
合计		905,412,601.29	

三、募集资金的实际使用情况

（一）募集资金使用情况

1. 募集资金使用情况如下：

根据公司 2011 年第二次临时股东大会通过的《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金投资项目可行性的议案》，本次发行募集资金扣除发行费用后，具体项目情况如下：

序号	项目名称	拟投资额（万元）
1	年产 20,000 台电脑针织横机产业化项目	66,874.31
2	年产 5,000 台电脑无缝针织内衣机产业化项目	30,652.45
3	年产 5,000 台嵌花电脑针织横机产业化项目	33,294.44
4	年产 6,000 台电脑针织丝袜机产业化项目	23,926.66
5	电脑针织机械研发中心建设项目	19,148.82
6	营销与服务体系建设项目	19,506.56
7	其他与主营业务相关的营运资金	-
合 计		193,403.24

（1）调整募集资金概算

鉴于全球性的经济危机的影响，全球制造业景气度下降。受此影响，我国宏观经济形势不容乐观，各行各业均存在着不同程度的产能过剩。近几年来国内外经济不景气导致下游针织行业的市场需求下滑，从而影响了针织企业对电脑针织机械等生产设备的投资，公司的主要产品的销量及售价均受到影响，为了避免产能过剩，公司于 2013 年 4 月 12 日召开第一届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《关于调整募集资金投资项目概算的议案》。同日，公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊登了相关公告，国信证券亦对本次募集资金投资项目调整概算调整发表了核查意见。2013 年 5 月 9 日，公司召开 2012 年年度股东大会，会议审议并通过了《关于调整募集资金投资项目概算的议案》，通过后的募集资金使用计划如下：

序号	项目名称	拟投资额（万元）
1	年产 10,000 台电脑针织横机产业化项目	30,811.18
2	年产 2,000 台电脑无缝针织内衣机产业化项目	13,160.48
3	年产 2,000 台嵌花电脑针织横机产业化项目	14,786.43
4	年产 3,000 台电脑针织丝袜机产业化项目	11,006.68
5	电脑针织机械研发中心建设项目	24,132.90
6	营销与服务体系建设项目	21,710.97
合 计		115,608.64

（2）增资慈星股份(香港)有限公司

2015 年 9 月 2 日，慈星股份召开了公司第二届董事会第二十次会议，会议审议通过了《关于使用未有投资计划的募集资金增资全资子公司慈星股份(香港)有限公司的议案》。2015 年 9

月 7 日，公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊登了相关公告，国信证券亦对本次募集资金投资项目调整概算调整发表了核查意见。2015 年 9 月 23 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，会议审议并通过了《关于使用未有投资计划的募集资金增资全资子公司慈星股份（香港）有限公司的议案》，目前该公司情况如下：

2015 年 9 月 30 日慈星股份使用未有投资计划的募集资金向慈星股份（香港）有限公司增资并认购新增注册资本 30,000 万元。本次增资的主要目的在于加大公司外销业务的拓展力度，提高公司海外市场的竞争力。由于目前电脑横机的出口业务竞争较为激烈，付款方式也较为苛刻，增资完成后，公司的海外销售平台香港子公司获得了较为充沛的资金，香港子公司的海外市场竞争力将进一步增强，有利于公司经营规模的扩张。公司 2016 年上半年营业收入较去年同期增长 39%，已初步实现海外市场扩张的目标。

风险提示：①产业政策风险，近几年来，一系列有利于培育外贸发展的政策相继出台。现有的产业政策为公司外贸业务提供了良好的发展机遇和空间。但若未来国家对相关产业政策进行调整，公司对外业务将可能会受到影响。②管理风险，本次投资是公司进一步实施“走出去战略”的业务扩展，使得公司在境外资产管理、内部运营控制等方面面临一定的管理压力。如果公司管理层不能及时应对市场竞争、技术创新、行业发展等环境的变化来完善管理制度、健全激励与约束机制，将可能阻碍公司业务的推进，从而影响公司长远发展。

（3）合资设立慈星互联科技有限公司

2015 年 12 月 29 日，慈星股份召开了公司第二届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《关于使用未有投资计划的募集资金投资设立合资公司的议案》，公司与杭州置澜投资合伙企业（有限合伙）共同出资 9,000 万元成立“慈星互联科技有限公司”。同日，公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊登了相关公告，国信证券亦对本次公司使用未有投资计划的募集资金新增投资项目发表了核查意见，2016 年第一次临时股东大会议案审议并通过了上述议案。合资公司情况如下：

设立该合资公司主要是搭建针织品智能柔性定制平台，用工业化流程高效生产个性化产品。平台为终端销售商提供智能供应链及个性化定制支持，提升对最终用户的服务黏性，通过开放自由专业设计师及品牌职业设计师的加入，丰富产品花样款式和版式设计库，为消费者在丰富的产品设计基础上进行个性化定制，实现共享特性的产品营销模式，同时整合下游代工厂的现有产能资源，实现全产业链的分工协同。

根据该项目可行性研究报告项目进度要求，2016 年 03 月-2016 年 06 月主要任务是针织品智能柔性定制平台项目子系统搭建，完成性能测试、集成测试。目前该项目已经完成出资

并完成 PC 端测试，投资进度基本符合预期。鉴于针织品智能柔性定制平台项目尚处于完善阶段，该合资公司于 2016 年半年度实现营业收入 34.87 万元，净利润-58.87 万元，尚未实现收益。

风险提示：①技术风险，公司的发展在很大程度上依赖系统平台和技术支持，技术的不成熟度可能导致达不到生产需求和期望的利润率。②运营管理风险，合资公司在初始成立期的人员配置、系统建设、市场开拓、管理制度等，都需要一个建设和完善的过程。合资公司设立后能否快速完成各方面条件的顺利建设，能否实现健康高效的运营，实现预期发展目标，存在一定的不确定性。③市场风险，毛衫行业的巨大市场，将使得其他具有规模和实力的企业也会介入相关业务，使合资公司可能面临激烈的市场竞争。如果单纯的陷入技术比拼和人力外包比拼，将使得合资公司陷入被动局面。

（4）合资设立浙江开心果机器人科技有限公司

2016 年 1 月 12 日，慈星股份召开了公司第二届董事会第二十三次会议，会议审议通过了《关于使用未有投资计划的募集资金投资设立合资公司暨关联交易的议案》，公司拟与杭州阿优文化创意有限公司、自然人钟路明共同出资 2,550 万元成立“浙江开心果机器人科技有限公司”。同日，公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊登了相关公告，国信证券亦对本次公司使用未有投资计划的募集资金新增投资项目发表了核查意见，2016 年第二次临时股东大会对上述议案审议并通过，合资公司情况如下：

该合资公司的主要定位在于 C 端的教育娱乐、陪伴型的家用服务机器人市场，以高科技智能产品为切入点，确立品牌定位，并进行传播和推广，该项投资可进一步加强公司在机器人领域的发展。

根据该项目可行性研究报告项目进度要求，2016 年 02 月-2016 年 06 月主要任务是完成项目产品设计、研发，目前该项目已出资 1,069 万元，完成出资比例 21.38%；已设计并研发出第一款产品“阿 U 幻镜”，该产品已批量生产并上市销售；第二款产品“阿 U 兔智”已推出样品，暂未批量上市，投资进度基本符合预期。鉴于项目尚处于产品批量生产及渠道建设阶段，2016 年半年度实现营业收入 26.43 万元，净利润-138.14 万元，尚未实现收益。

风险提示：①管理风险，合资公司在筹建初期的资源整合、产品研发与质量管理、市场开拓、财务管理、内部控制等诸多方面都需要一个建设和完善的过程。公司需要在进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层不能适时调整公司管理体制，未能很好把握调整时机或发生相应职位管理人员的选任失误，都可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇。尽管公司可以制定一套完整的公司治理制度，但仍不

能避免因部分制度未能及时根据公司发展改变而引起的管理风险。②技术创新风险，技术创新风险是一种动态风险，有其复杂性。本次投资项目需要一定的建设期和达产期，在项目实施过程中和项目实际建成后，即由技术创新系统的外部因素或内部因素的变动，如市场环境、技术、相关政策等方面出现重大不利变化，可能存在着本投资项目不能如期全面实施的风险。③合作风险，成立合资公司后，企业融合期间会存在企业间文化差异和理念冲突而引起合作失败的风险。

（5）调整募集资金概算

2016年3月25日，慈星股份召开了公司第二届董事会第二十四次会议，审议并通过了《关于调整募集资金投资项目概算的议案》，公司此次对募集资金投资项目投资概算的调整是为了避免新增产能过剩，不会对募投项目的实施产生实质性的影响，而且有利于募集资金的合理使用，提高使用效率。本次募投项目概算调整后，共有 31,039.82 万元调整为未有投资计划的募集资金。2016年3月29日，公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）刊登了相关公告，国信证券亦对本次募集资金投资项目调整概算调整发表了核查意见。2016年4月19日，公司召开了2015年年度股东大会，审议并通过了《关于调整募集资金投资项目概算的议案》，具体情况如下：

序号	项目名称	拟投资额（万元）
1	年产10,000台电脑针织横机产业化项目	26,360.05
2	年产2,000台电脑无缝针织内衣机产业化项目	9,263.61
3	年产2,000台嵌花电脑针织横机产业化项目	12,466.05
4	年产3,000台电脑针织丝袜机产业化项目	7,653.31
5	电脑针织机械研发中心建设项目	14,412.90
6	营销与服务体系建设项目	14,412.90
合 计		84,568.82

注：上述六个项目的募集资金使用情况对照表详见本报告附件1。

风险提示：①市场前景风险，募集资金项目需要一定的建设期和达产期，在项目实施过程中和项目实际建成后，如果市场环境、技术、相关政策等方面出现重大不利变化，可能存在着募集资金投资项目不能如期全面实施以及新增产能无法完全消化的风险。②募投项目引起的折旧摊销等支出导致利润下滑风险，目前，全球性的经济危机仍在影响着各国经济的发展，全球制造业景气度下降。受此影响，我国宏观经济形势仍不容乐观，各行各业均存在着不同程度的产能过剩。近几年来国内外经济不景气导致下游针织行业的市场需求下滑，从而影响了针织企业对电脑针织机械等生产设备的投资，公司的主要产品的销量及售价均受到影

响，如果市场需求仍未回暖，资金投资项目预期收益不能实现，则公司存在因为固定资产折旧、无形资产摊销等支出大幅增加导致利润下滑的风险。

2. 超额募集资金的使用情况如下：

2012年5月12日，公司第一届董事会第十四次会议审议并通过了《关于以部分超募资金提前偿还银行贷款的议案》，同意本次使用部分超募资金2,400万提前偿还银行贷款。根据《创业板信息披露业务备忘录第1号——超募资金使用》，本次超募资金偿还银行贷款无需经过股东大会。

2013年5月15日，公司第一届董事会第二十五次会议审议通过《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，决定将超募资金中的2,400万元用于永久性补充流动资金，独立董事、监事会均对该事宜发表了同意意见。上述议案经公司2013年第一次临时股东大会审议并通过。

2014年5月16日，公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，决定将超募资金中的2,400万元用于永久性补充流动资金，独立董事、监事会均对该事宜发表了同意意见。上述议案经公司2014年第一次临时股东大会审议通过。

报告期没有发生超募资金的使用。截至2016年6月30日，公司使用超募资金永久补充流动资金金额为7,200万元，尚有超募资金51,922,976.33元。

(二) 募集资金投资项目出现异常情况的说明

详见“三/(一)、募集资金使用情况”。

(三) 募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

1. “电脑针织机械研发中心建设项目”不直接产生利润，无法单独核算效益。
2. “营销与服务体系建设项目”不涉及具体产品开发，无法单独核算效益。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

详见“三/(一)、募集资金使用情况”。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司募集资金使用及披露不存在重大问题。

附件：1. 募集资金使用情况对照表

宁波慈星股份有限公司

二〇一六年八月九日

附件 1

募集资金使用情况对照表

2016 年半年度

编制单位：宁波慈星股份有限公司

单位：人民币万元

募集资金总额			205,795.54		报告期投入募集资金总额		14,775.14			
报告期内变更用途的募集资金总额			31,039.82		已累计投入募集资金总额		112,196.22			
累计变更用途的募集资金总额			108,834.42							
累计变更用途的募集资金总额比例			52.88%							
承诺投资项目 和超募资金投向	是否已变更 项目(含部 分变更)	募集资金 承诺投资总额	调整后 投资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入金额 (2)	截至期末 投资进度(%) (3) = (2) / (1)	项目达到预定 可使用状态日期	本期末 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行性 是否发生 重大变化
承诺投资项目										
1、年产 20,000 台电脑针 织横机产业化项目	是	66,874.31	26,360.05	1,829.19	21,475.31	81.47%	2016 年 6 月 30 日 [注 3]	未完工	未完工	否
2、年产 5,000 台电脑无缝 针织内衣机产业化项目	是	30,652.45	9,263.61	678.57	7,966.73	86.00%	2016 年 6 月 30 日 [注 3]	未完工	未完工	否
3、年产 5,000 台嵌花电脑 针织横机产业化项目	是	33,294.44	12,466.05	867.76	10,187.74	81.72%	2016 年 6 月 30 日 [注 3]	未完工	未完工	否
4、年产 6,000 台电脑针织 丝袜机产业化项目	是	23,926.66	7,653.31	553.62	6,499.62	84.93%	2016 年 6 月 30 日 [注 3]	未完工	未完工	否
5、电脑针织机械研发中心 建设项目	是	19,148.82	14,412.9	632.5	10,113.28	70.17%	2016 年 6 月 30 日 [注 3]	[注 4]	[注 4]	否
6、营销与服务体系建设项	是	19,506.56	14,412.9	632.5	9,172.54	63.64%	2016 年 6 月 30 日	[注 4]	[注 4]	否

	集资金置换先期投入募集资金项目的自筹资金 10,164.54 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	①根据公司 2012 年 8 月 20 日召开的第一届董事会第十六次会议审议通过的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2013 年 1 月 11 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金；②根据公司 2013 年 1 月 18 日召开的第一届董事会第二十次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2013 年 7 月 3 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金；③根据公司 2013 年 7 月 12 日召开的第一届董事会第二十六次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2013 年 12 月 4 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金；④根据公司 2013 年 12 月 10 日召开的第二届董事会第一次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2014 年 5 月 9 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金。⑤根据公司 2014 年 5 月 16 日公司第二届董事会第五次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2014 年 10 月 17 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金。⑥根据公司 2014 年 10 月 24 日公司第二届董事会第十次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2015 年 3 月 6 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金。⑦根据公司 2015 年 3 月 13 日公司第二届董事会第十二次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。公司已于 2015 年 8 月 17 日全部归还了上述用于暂时补充流动资金的募集资金。⑧根据公司 2015 年 8 月 21 日公司第二届董事会第十九次会议审议通过的《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用闲置募集资金 20,000 万元暂时补充流动资金。截至 2016 年 6 月 30 日，公司实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金 20,000.00 万元。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	报告期内无。
尚未使用的募集资金用途及去向	公司于 2015 年 6 月 30 日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司使用闲置自有资金和闲置募集资金购买理财产品的议案》，并经公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准，同意公司在不影响公司募集资金投资计划的情况下，使用不超过人民币 10 亿元（其中 3 亿元为闲置自有资金，7 亿元为闲置募集资金）购买安全性高、流动性好的，由商业银行发行的期限不超过 12 个月的投资产品。在上述额度内，资金可以滚动使用，

	并授权公司经营管理层行使该项投资决策权，授权期限为自股东大会通过之日起两年内有效。截至报告期末，公司使用 70,000 万元的闲置募集资金购买理财产品。剩余尚未使用的募集资金存储于公司开立的募集资金专户，将用于募投项目后续资金支付。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内无。

注 1：根据 2016 年 3 月 25 日公司第二届董事会第二十四次会议及 2016 年 4 月 19 日公司 2015 年度股东大会审议通过的《关于调整募集资金投资项目概算的议案》，公司调减募集资金投资项目概算，其中：年产 10000 台电脑针织横机产业化项目调减投资总额 4,451.13 万元，年产 2000 台嵌花电脑针织横机产业化项目调减投资总额 2,320.38 万元；年产 2000 台电脑无缝针织内衣机产业化项目投资总额 3,896.87 万元，年产 3000 台电脑针织丝袜机产业化项目调减投资总额 3,353.37 万元，电脑针织机械研发中心项目调减投资总额 9,720.00 万元，营销与服务体系建设项目调减投资总额 7,298.07 万元。

注 2：①根据 2015 年 9 月 2 日公司第二届董事会第二十次会议审议通过的《关于使用未有投资计划的募集资金增资全资子公司慈星股份(香港)有限公司的议案》，并经公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准，同意公司使用未有投资计划的募集资金 30,000 万元对全资子公司慈星股份(香港)有限公司进行增资。因外汇汇率波动影响，本期公司实际使用未有投资计划的募集资金 30,294.55 万元；公司已于 2016 年 3 月 19 日以自有资金将 294.55 万元归还至公司募集资金账户，并支付利息 25,920.40 元。②公司于 2015 年 12 月 29 日召开第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于使用未有投资计划的募集资金投资设立合资公司的议案》。详细内容参阅公司于 12 月 29 日刊登于巨潮资讯网上的公告内容。③公司于 2016 年 1 月 12 日召开第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于使用未有投资计划的募集资金投资设立合资公司暨关联交易的议案》。详细内容参阅公司于 1 月 12 日刊登于巨潮资讯网上的公告内容。

注 3：根据 2015 年 5 月 22 日公司第二届董事会第十六次会议审议通过的《关于募集资金投资项目延期的议案》，为保证募集资金投资项目的实施质量，公司决定对各项募投项目作延期调整，项目建设完成时间全部延长至 2016 年 6 月 30 日。

注 4：“电脑针织机械研发中心建设项目”和“营销与服务体系建设项目”无法单独核算效益，详见本报告三(三)之说明。

注 5：未约定项目预计效益。