

证券代码：603188

证券简称：亚邦股份

公告编号：2016-054

# 江苏亚邦染料股份有限公司

## 公开发行公司债券预案公告

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。

### 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》和《上海证券交易所公司债券上市规则》（2015年修订）等国家法律、法规的有关规定，经核查公司相关情况，公司董事会认为：公司符合向合格投资者公开发行公司债券的各项规定，具备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

本次发行的公司债券总额不超过人民币12亿元（含12亿元），具体发行规模由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）票面金额和发行价格

本次公开发行的公司债券每张面值100元，按面值平价发行。

#### （三）发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》的合格投资者；本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

#### （四）债券品种及期限

本次发行的公司债券期限为不超过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，本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品

种的发行规模由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。

#### **（五）债券利率及付息方式**

本次公开发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。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在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

#### **（六）发行方式**

本次公司债券在经过上海证券交易所预审无异议并获得中国证券监督管理委员会核准后，以分期的形式在中国境内公开发行，首期发行金额不超过人民币6亿元。

#### **（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）募集资金用途**

本次债券发行的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充公司流动资金。

#### **（九）上市安排**

本次公司债券发行完毕后，在满足上市条件的前提下，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易所上市交易。

#### **（十）偿债保障措施**

若公司本次债券发行后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的情形时，将采取如下措施：

- 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。

根据有关规定，提请公司股东大会授权公司董事会就上述公司债券偿债保障措施作出决议并采取相应措施。

### （十一）承销方式

本次发行公司债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。

### （十二）决议的有效期

本次发行公司债券决议的有效期为股东大会通过之日起 12 个月。

## 三、发行的人简要财务会计信息

### （一）公司最近三年及一期合并财务报表

#### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016/3/31	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产</b>				
货币资金	43,953.63	48,944.61	41,953.36	12,717.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	34,802.84	35,024.01	24,101.04	20,387.37
应收账款	40,163.83	27,490.40	22,116.99	24,486.37
预付款项	5,601.41	3,712.77	1,565.94	2,506.41
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	3,535.97	2,879.68	3,119.44	347.70
存货	47,815.75	63,036.53	53,915.75	39,974.42
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	31,389.75	38,755.41	65,811.99	1,466.69
<b>流动资产合计</b>	<b>207,263.17</b>	<b>219,843.40</b>	<b>212,584.53</b>	<b>101,886.71</b>
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	12,876.87	12,876.87	12,876.87	7,340.00

持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	105,187.82	102,464.69	84,641.87	65,445.35
在建工程	16,595.38	15,933.64	14,926.00	26,680.67
工程物资	173.98	257.76	191.77	253.05
固定资产清理	4.80	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	18,377.29	18,468.06	13,580.60	10,426.70
开发支出	-	-	-	-
商誉	27,669.40	27,669.40	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	2,462.10	2,724.13	3,757.42	2,089.80
其他非流动资产	8,197.93	7,987.58	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>191,545.56</b>	<b>188,382.12</b>	<b>129,974.53</b>	<b>112,235.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>398,808.73</b>	<b>408,225.52</b>	<b>342,559.06</b>	<b>214,122.28</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	22,700.00	34,500.00	26,190.00	79,029.43
应付票据	2,701.33	6,599.54	666.57	-
应付账款	18,071.16	21,697.09	25,652.22	26,379.45
预收款项	1,620.31	2,201.67	2,506.08	2,322.62
应付职工薪酬	5,867.61	9,559.94	8,356.62	6,293.89
应交税费	7,539.11	8,820.19	6,350.74	3,776.78
应付利息	25.28	38.91	46.31	136.13
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	6,140.70	7,589.69	514.77	660.11
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-

其他流动负债	-	71.16	28.30	41.98
<b>流动负债合计</b>	<b>64,665.50</b>	<b>91,078.18</b>	<b>70,311.61</b>	<b>118,640.38</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	277.25	306.12	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延收益	3,230.13	1,362.50	962.50	337.50
递延所得税负债	1,223.70	1,252.47	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,731.08</b>	<b>2,921.09</b>	<b>962.50</b>	<b>337.50</b>
<b>负债合计</b>	<b>69,396.59</b>	<b>93,999.27</b>	<b>71,274.11</b>	<b>118,977.88</b>
<b>所有者权益</b>				
实收资本（或股本）	57,600.00	57,600.00	28,800.00	21,600.00
其他权益工具				
资本公积	118,117.85	118,117.85	146,402.91	18,158.41
其他综合收益				
专项储备	292.36	297.30	429.54	781.25
盈余公积	15,929.36	15,929.36	12,185.59	7,736.07
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	132,691.86	117,517.82	83,466.91	46,868.66
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	324,631.43	309,462.33	271,284.95	95,144.40
少数股东权益	4,780.72	4,763.92	-	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>329,412.14</b>	<b>314,226.25</b>	<b>271,284.95</b>	<b>95,144.40</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>398,808.73</b>	<b>408,225.52</b>	<b>342,559.06</b>	<b>214,122.28</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2016年度1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
----	------------	--------	--------	--------

<b>一、营业总收入</b>	<b>61,669.87</b>	<b>229,031.43</b>	<b>231,355.48</b>	<b>191,089.46</b>
其中：营业收入	61,669.87	229,031.43	231,355.48	191,089.46
<b>二、营业总成本</b>	<b>43,531.00</b>	<b>148,027.99</b>	<b>153,547.89</b>	<b>159,980.71</b>
其中：营业成本	32,580.16	103,988.98	109,880.33	126,329.70
营业税金及附加	733.88	2,270.99	2,222.86	1,203.65
销售费用	1,271.52	5,842.55	6,740.01	5,963.32
管理费用	7,823.88	34,501.93	27,653.93	19,381.53
财务费用	408.19	149.12	5,008.03	6,738.30
资产减值损失	713.37	1,274.42	2,042.73	364.21
加：公允价值变动	-	-	-	-
投资收益	45.81	2,356.86	345.63	904.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>18,184.68</b>	<b>83,360.30</b>	<b>78,153.20</b>	<b>32,013.63</b>
加：营业外收入	426.86	1,409.34	7,274.62	653.31
减：营业外支出	285.76	2,436.94	7,641.15	654.00
其中：非流动资产处置损失	208.94	2,187.89	4,922.97	68.45
<b>四、利润总额</b>	<b>18,325.78</b>	<b>82,332.70</b>	<b>77,786.67</b>	<b>32,012.94</b>
减：所得税费用	3,134.95	15,800.17	15,138.91	6,073.04
<b>五、净利润</b>	<b>15,190.84</b>	<b>66,532.53</b>	<b>62,647.77</b>	<b>25,939.90</b>
归属于母公司所有者的净利润	15,174.04	66,594.68	62,647.77	25,939.90
少数股东损益	16.80	-62.14	0.00	0.00
<b>六、每股收益</b>	-	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>15,190.84</b>	<b>66,532.53</b>	<b>62,647.77</b>	<b>25,939.90</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,174.04	66,594.67	62,647.77	25,939.90
归属于少数股东的综合收益总额	16.80	-62.14	-	-

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年度1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	36,524.75	140,468.88	141,998.73	83,904.95
收到的税费返还	259.69	2,094.45	680.70	576.51
收到的其他与经营活动有关的现金	933.98	2,635.22	644.05	1,042.68
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>37,718.41</b>	<b>145,198.55</b>	<b>143,323.48</b>	<b>85,524.14</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,182.09	18,468.60	21,402.32	21,766.19
支付给职工以及为职工支付的现金	11,331.26	31,841.65	30,534.30	23,326.90
支付的各项税费	8,218.03	41,903.83	38,782.00	17,452.59
支付的其他与经营活动有关的现金	2,037.00	16,834.71	11,301.09	9,718.33
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>26,768.38</b>	<b>109,048.80</b>	<b>102,019.71</b>	<b>72,264.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,950.03</b>	<b>36,149.75</b>	<b>41,303.77</b>	<b>13,260.14</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资所收到的现金	23,000.00	154,500.00	15,000.00	3,000.00
取得投资收益所收到的现金	45.81	2,356.86	345.63	904.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16.50	24.02	16.62	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	1,994.70	-	4,000.00	3,700.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>25,057.01</b>	<b>156,880.88</b>	<b>19,362.25</b>	<b>7,604.87</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,337.50	10,184.62	5,652.62	6,167.79
投资所支付的现金	16,000.00	117,500.00	83,536.87	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,610.97	35,573.55	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	26.96	480.81	685.92	-

投资活动现金流出小计	24,975.44	163,738.99	89,875.42	6,167.79
投资活动产生的现金流量净额	81.57	-6,858.11	-70,513.17	1,437.08
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	-	5,341.00	137,075.20	-
取得借款所收到的现金	-	50,400.00	81,025.51	117,654.25
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	3,190.03	16,348.20	17,050.00
筹资活动现金流入小计	-	58,931.03	234,448.90	134,704.25
偿还债务所支付的现金	14,828.87	52,127.46	133,916.88	131,840.90
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	408.18	30,454.34	26,622.50	14,277.31
其中：子公司支付少数股东的股利	-	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	1,921.03	14,004.68	13,322.15
筹资活动现金流出小计	15,237.05	84,502.84	174,544.06	159,440.36
筹资活动产生的现金流量净额	-15,237.05	-25,571.81	59,904.84	-24,736.11
四、汇率变动对现金的影响额	65.40	1,219.30	164.59	-589.04
五、现金及现金等价物净增加额	-4,140.05	4,939.14	30,860.03	-10,627.94
加：期初现金及现金等价物余额	45,184.47	40,245.33	9,385.30	20,013.23
六、期末现金及现金等价物余额	41,044.42	45,184.47	40,245.33	9,385.30

## (二) 公司最近三年一期母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016/3/31	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产				
货币资金	30,770.54	23,007.94	28,139.76	6,769.32
交易性金融资产	-	-	-	-



应收票据	11,522.50	15,614.72	9,059.07	7,698.54
应收账款	6,285.21	353.64	18,365.58	8,301.49
预付款项	1,833.62	1,155.52	538.80	2,046.04
应收利息	102.04	-	-	-
应收股利	-	15,000.00	14,397.33	-
其他应收款	28,045.79	9,509.09	2,053.52	3,203.72
存货	27,171.30	31,691.08	32,484.65	19,843.02
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	5,835.53	19,221.71	41,443.97	764.93
<b>流动资产合计</b>	<b>111,566.52</b>	<b>115,553.72</b>	<b>146,482.68</b>	<b>48,627.05</b>
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产	12,826.87	12,826.87	12,826.87	7,290.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	112,248.05	112,248.05	64,689.05	34,887.05
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	45,845.00	45,637.66	47,100.92	31,169.18
在建工程	2,714.90	3,230.19	4,668.01	16,510.88
工程物资	31.77	36.34	75.53	253.05
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	4,070.83	4,095.01	6,276.95	4,889.96
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	590.19	385.04	545.23	341.61
其他非流动资产	6,505.18	6,505.18	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>184,832.79</b>	<b>184,964.35</b>	<b>136,182.57</b>	<b>95,341.73</b>

<b>资产总计</b>	<b>296,399.31</b>	<b>300,518.07</b>	<b>282,665.25</b>	<b>143,968.78</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	12,200.00	12,200.00	17,390.00	37,497.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	18,126.08	18,236.08	16,559.31	14,087.01
预收款项	89.51	130.42	1,144.89	769.62
应付职工薪酬	1,873.33	3,122.73	3,385.77	2,239.42
应交税费	1,376.13	5,037.27	1,907.23	1,105.83
应付利息	19.54	15.39	31.64	68.36
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	6,260.76	11,143.97	624.90	5,524.17
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	0.44	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>39,945.35</b>	<b>49,886.31</b>	<b>41,043.74</b>	<b>61,291.40</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	1,250.00	1,175.00	775.00	150.00
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,250.00</b>	<b>1,175.00</b>	<b>775.00</b>	<b>150.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>41,195.35</b>	<b>51,061.31</b>	<b>41,818.74</b>	<b>61,441.40</b>
<b>所有者权益</b>				
实收资本	57,600.00	57,600.00	28,800.00	21,600.00
资本公积	116,772.69	116,772.69	145,572.69	17,328.19

减：库存股	-	-	-	-
专项储备	12.25	13.75	41.19	61.76
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	15,929.36	15,929.36	12,185.59	7,736.07
一般风险准备		-	-	-
未分配利润	64,889.66	59,140.97	54,247.04	35,801.36
外币报表折算差额		-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-	-
少数股东权益		-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>255,203.96</b>	<b>249,456.76</b>	<b>240,846.51</b>	<b>82,527.38</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>296,399.31</b>	<b>300,518.07</b>	<b>282,665.25</b>	<b>143,968.78</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>25,117.90</b>	<b>103,405.50</b>	<b>119,515.85</b>	<b>85,818.23</b>
减：营业成本	17,096.53	56,430.70	61,734.66	60,844.01
营业税金及附加	157.59	794.67	952.76	372.06
销售费用	163.84	750.57	2,724.34	1,985.64
管理费用	4,033.33	20,183.23	16,966.74	9,697.35
财务费用	64.27	486.41	2,920.05	3,132.83
资产减值损失	1,311.58	-468.63	886.61	-748.78
加：公允价值变动	-	-	-	-
投资收益	3,845.81	16,493.23	16,342.21	16,112.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
<b>二、营业利润</b>	<b>6,136.57</b>	<b>41,721.78</b>	<b>49,672.91</b>	<b>26,647.88</b>
加：营业外收入	18.37	695.55	685.41	304.40
减：营业外支出	35.02	1,185.21	1,023.76	51.47
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>6,119.92</b>	<b>41,232.12</b>	<b>49,334.57</b>	<b>26,900.81</b>

减：所得税费用	371.23	3,794.43	4,839.37	1,610.22
<b>四、净利润</b>	<b>5,748.69</b>	<b>37,437.70</b>	<b>44,495.20</b>	<b>25,290.59</b>
<b>五、每股收益</b>	-	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>5,748.69</b>	<b>37,437.70</b>	<b>44,495.20</b>	<b>25,290.59</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年	2013年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	18,680.54	104,401.93	69,247.68	31,477.62
收到的税费返还	-	-	-	10.71
收到的其他与经营活动有关的现金	2,132.97	22,577.16	33,215.43	35,031.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>20,813.51</b>	<b>126,979.08</b>	<b>102,463.10</b>	<b>66,519.37</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	4,047.22	18,794.14	15,693.14	12,513.00
支付给职工以及为职工支付的现金	4,404.14	13,267.78	13,812.79	9,383.91
支付的各项税费	2,177.58	13,551.37	15,042.56	5,132.20
支付的其他与经营活动有关的现金	24,608.35	34,431.23	52,239.86	25,729.25
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>35,237.29</b>	<b>80,044.53</b>	<b>96,788.35</b>	<b>52,758.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,423.78</b>	<b>46,934.55</b>	<b>5,674.75</b>	<b>13,761.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	23,000.00	97,500.00	15,000.00	-
取得投资收益收到的现金	15,045.81	1,493.23	342.21	887.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	19.71	3.68	-
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	-	-	-	3,700.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>38,045.81</b>	<b>99,012.93</b>	<b>15,345.88</b>	<b>4,587.76</b>

购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114.05	6,977.47	1,464.44	4,545.36
投资支付的现金	15,610.97	109,226.09	90,338.87	2,500.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	480.81	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>15,725.02</b>	<b>116,684.38</b>	<b>91,803.31</b>	<b>7,045.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>22,320.79</b>	<b>-17,671.44</b>	<b>-76,457.42</b>	<b>-2,457.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	137,075.20	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	28,400.00	48,803.00	53,367.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,190.81	5,748.57	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>29,590.81</b>	<b>191,626.77</b>	<b>53,367.00</b>
偿还债务支付的现金	-	33,590.00	68,910.00	57,770.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	134.40	29,605.05	24,461.27	11,590.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	6,648.55	259.72
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>134.40</b>	<b>63,195.05</b>	<b>100,019.82</b>	<b>69,620.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-134.40</b>	<b>-33,604.24</b>	<b>91,606.94</b>	<b>-16,253.33</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
		-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>7,762.60</b>	<b>-4,341.13</b>	<b>20,824.27</b>	<b>-4,949.92</b>
加：期初现金及现金等价物余额	22,977.46	27,318.59	6,494.32	11,444.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>30,740.06</b>	<b>22,977.46</b>	<b>27,318.59</b>	<b>6,494.32</b>

### (三) 最近三年一期财务报表范围的变化情况

#### 1、2016 年度 1-3 月合并报表范围变化情况

2016 年度 1-3 月，公司合并财务报表合并范围较 2015 年末发生变动。

## 2、2015 年度合并报表范围变化情况

2015 年度，公司新增 1 家子公司纳入合并报表范围，无子公司不再纳入合并报表范围。具体情况如下：

序号	企业名称	变动情况	变动原因
1	江苏道博化工有限公司	新增	非同一控制下企业合并

根据公司 2015 年 9 月 7 日第三次临时股东大会决议，公司非同一控制下企业合并江苏道博化工有限公司，该公司自 2015 年 9 月开始纳入公司合并报表范围。

## 3、2014 年度合并报表范围变化情况

2014 年度，公司合并财务报表合并范围较 2013 年末发生变动

## 4、2013 年度合并报表范围变化情况

2013 年度公司合并财务报表合并范围较 2012 年末发生变动。

### (四) 最近三年一期主要财务数据和财务指标

最近三年一期，公司合并报表口径主要财务指标情况如下：

项 目	2016 年 1-3 月	2015 年	2014 年	2013 年
全部债务（亿元）	2.57	4.14	2.69	7.90
流动比率	3.21	2.41	3.02	0.86
速动比率	2.47	1.72	2.26	0.52
资产负债率（%）	17.40	23.03	20.81	55.57
债务资本比率（%）	7.23	11.64	9.01	45.37
营业毛利率（%）	47.17	54.60	52.51	33.89
平均总资产回报率（%）	3.76	17.72	22.51	12.11
加权平均净资产收益率（%）	4.79	23.13	43.52	30.76
应收账款周转率	1.72	8.73	9.40	7.39
存货周转率	0.58	1.74	2.29	3.11

注（主要财务指标的计算方法）：

1、全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

2、流动比率=流动资产/流动负债

3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

4、资产负债率=负债合计/资产合计

5、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

6、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

7、平均总资产回报率=净利润/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]×100%

8、加权平均净资产收益率=  $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

P对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub>为当期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub>为当期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub>为当期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产次月起至当期期末的累计月数；M<sub>j</sub>为减少净资产次月起至当期期末的累计月数。

9、应收账款周转率=营业收入/（应收账款年初数+应收账款年末数）/2

10、存货周转率=营业成本/（存货年初数+存货年末数）/2

\*2013年末主要财务指标的计算均以2013年期末数据为基础。

\*本年度期初数据以上一年度期末数据为基础。

\*如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

## （五）简要管理层分析与讨论

目前公司拥有7家控股子公司，合并报表口径财务数据能较全面地反映出公司整体财务状况，因此公司管理层以最近三年及一期的合并财务数据为基础，对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了分析和讨论。

### 1、资产结构分析

最近三年一期，公司资产结构情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2016/3/31		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	207,263.17	51.97	219,843.40	53.85	212,584.53	62.06	101,886.71	47.58
非流动资产	191,545.56	48.03	188,382.12	46.15	129,974.53	37.94	112,235.57	52.42
资产总计	398,808.73	100.00	408,225.52	100.00	342,559.06	100.00	214,122.28	100.00

从资产规模来看，2013-2016年3月末，公司资产总额分别为214,122.28万元、342,559.06万元、408,225.52万元和398,808.73万元，总体呈增长态势。2014年较2013年公司资产规模增加主要系经中国证券监督管理委员会核准，公司2014年9月9日在上海证券交易所挂牌上市，向社会公开发售面值为1元的人民币普通股股票72,000,000.00股，每股发行价格为人民币20.49元。扣除承销费、保荐费、审计费、律师费、法定信息披露费等其他发行费用，公司本次募集资金净额为人民币135,444.50万元。

在资产结构方面，近三年一期公司流动资产与非流动资产结构略有波动，但整体保持稳定，流动资产和非流动资产规模占比基本相同。2013-2016年3月末，流动资产分别占当期资产总额的比例为47.58%、62.06%、53.85%和51.97%。2013-2016年3月末，非流动资产分别占当期资产总额的比例分别为52.42%、37.94%、46.15%和48.03%；其中：固定资产、存货、货币资金、应收票据、应收账款和其他流动资产是公司资产的重要组成部分。

## 2、负债结构分析

最近三年一期，公司负债结构情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2016/3/31		2015/12/31		2014/12/31		2013/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	64,665.50	93.18	91,078.18	96.89	70,311.61	98.65	118,640.38	99.72
非流动负债	4,731.08	6.82	2,921.09	3.11	962.50	1.35	337.50	0.28
负债合计	69,396.59	100.00	93,999.27	100.00	71,274.11	100.00	118,977.88	100.00

从负债规模来看，2013-2016年3月末，公司负债总额分别为118,977.88万元、71,274.11万元、93,999.27万元和69,396.59万元，2014年较2013年减少，主要系公司公开发行股票后，用募集资金偿还部分银行贷款所致。



从负债结构来看，流动负债占比较大，主要系公司主要以短期融资为主。其中公司负债主要包括短期借款和应付账款。

### 3、现金流量分析

最近三年一期，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	10,950.03	36,149.75	41,303.77	13,260.14
投资活动产生的现金流量净额	81.57	-6,858.11	-70,513.17	1,437.08
筹资活动产生的现金流量净额	-15,237.05	-25,571.81	59,904.84	-24,736.11

2013-2015年及2016年1-3月经营活动现金流量净额分别为13,260.14万元、41,303.77万元、36,149.75万元和10,950.03万元。2013-2015年及2016年1-3月，公司经营活动现金流量为正值，且呈现稳步增长，主要是因为公司业务规模和销量稳定增长，盈利能力较强，经营性现金流持续净流入；2014年度经营活动产生的现金流量净额较大的主要原因系2014年度生产销售规模扩大，销售回款较多。

2013-2015年及2016年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为1,437.08万元、-70,513.17万元、-6,858.11万元和81.57万元。自2013年以来，公司投资性现金流均表现为净流出，主要系公司近年来加大投资力度，新增在建工程及固定资产较多所致。2014年投资活动现金流出主要系新增对外理财产品投资支出78,000万元，以及自亚邦投资控股集团有限公司处受让江苏江南农村商业银行股份有限公司股份支出5,536.87万元所致；2015年度投资活动现金流入、流出主要系利用闲置资金购买短期理财产品产生。

2013-2015年及2016年1-3月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-24,736.11万元、59,904.84万元、-25,571.81万元和-15,237.05万元。2014年度筹资活动现金流入主要系公司上市募集资金137,075.20万元，筹资活动现金流出主要系募集资金偿还借款49,910.5万元；2015年度筹资活动产生的现金流量净额为负数的主要原因系当期分配、支付2014年现金股利2.88亿元所致。

公司近年来的现金流量结构表明公司投资不断加大，业务不断扩张，正处于业务快速发展的扩张期。目前，公司现金流总体基本能够满足公司正常经营需要，随着经营范围扩大，未来可能需要进一步对外筹资。

#### 4、偿债能力分析

最近三年一期，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2016年1-3月	2015年	2014年	2013年
资产负债率	17.40%	23.03%	20.81%	55.57%
流动比率	3.21	2.41	3.02	0.86
速动比率	2.47	1.72	2.26	0.52

从长期偿债指标来看，2013-2016年3月末公司资产负债率分别为55.57%、20.81%、23.03%和17.40%，公司资产负债率较低，偿债能力较强。2014年度公司在上海证券交易所挂牌上市，公开发行7200万元新股，募集资金净额135,444.50万元，其中：用于偿还银行贷款金额49,910.50万元，降低了公司的资产负债率。由于公开发行股票募集资金的用途限制较为严格，因此公司需借助其他外部融资来解决公司生产经营规模扩大后对营运资金的需求。现阶段，公司正进行稳健的债务管理，合理调整项目建设支出与负债结构，提高公司资产使用效率。

从短期偿债指标来看，2013-2016年3月末，公司流动比率分别为0.86、3.02、2.41和3.21，速动比率分别为0.52、2.26、1.72和2.47，短期偿债比率较高且整体呈上升的趋势，表明公司短期偿债能力较强。另外，本期公司债券发行将有利于公司改善债务结构，提高中长期债务的比例，减轻公司的短期偿债压力。

此外，公司始终按期偿还有关债务，资信情况良好，与银行等金融机构建立长期合作关系，并获得较高授信额度。公司外部融资渠道畅通也保障了其偿债能力。

#### 5、盈利能力分析

最近三年一期，公司主要盈利能力指标如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年	2014年	2013年
营业收入	61,669.87	229,031.43	231,355.48	191,089.46
营业利润	18,184.68	83,360.30	78,153.20	32,013.63
净利润	15,190.84	66,532.53	62,647.77	25,939.90

项目	2016年1-3月	2015年	2014年	2013年
营业毛利率 (%)	47.17	54.60	52.51	33.89
净利润率 (%)	24.63	29.05	27.08	13.57
平均总资产收益率 (%)	3.76	17.72	22.51	12.11
平均净资产收益率 (%)	4.79	23.13	43.52	30.76

2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月，公司分别实现净利润 25,939.90 万元、62,647.77 万元、66,532.53 万元和 15,190.84 万元，营业利润率分别为 16.75%、33.78%、36.40%和 29.49%，净利润率分别为 13.57%、27.08%、29.05%和 24.63%。公司盈利能力较强且呈稳定增长趋势，主要原因是在过去几年，国内染料行业景气度正处于上升阶段，2014 年度产品单价上升较大。

公司抓住市场机遇，不断扩大生产规模，加强产品研发能力，积极进行产业规划和市场布局，推动企业向新型染料产品进军，增强公司可持续发展。未来，公司募投项目逐渐投产，生产规模和市场占有率进一步扩大，公司的盈利能力将进一步增强。

## 6、未来业务目标以及盈利能力的可持续性

在蒽醌结构分散染料和还原染料业务方面，公司将通过自主技术创新和生产工艺的技术改造，进一步降低成本，增加效益，并推出一系列更具竞争力的产品，继续保持公司在蒽醌结构染料及染料中间体领域的竞争力和领先地位。同时，公司将进一步加大研发投入，提高企业创新能力，做大做强分散染料、还原染料等产品，不断提高染料产品的市场占有率，并向新型染料产品进军，争做国际国内新型高档染料的专家工厂。

公司面对染料及染料中间体行业的发展形势以及公司经营现状，在保持经营规模合理增长的同时，着重提升发展质量和效益，实现收入规模持续、稳定、健康发展。未来，公司将利用染料行业产业政策、长江三角洲区域经济优势和资金渠道优势，提升公司的可持续盈利能力。

经过多年的发展，我国已经成为全球最大的染料生产基地。依托纺织、印染等下游行业的持续平稳增长，我国的染料行业保持了良好的发展趋势。目前，我国染料行业形成了产品种类丰富、行业集中度相对较高等行业特色。公司是我国蒽醌结构染料产品生产的龙头企业，技术水平突出、产品竞争力强。随着我国染料行业产品结构升级调整及行业集中度不断提高的发展趋势，公司将面对更多的

发展机遇，有利于盈利能力的不断提升。

#### **四、本次债券发行的募集资金用途**

本次公司债券募集的资金拟用于偿还银行贷款以及补充流动资金等，具体用途提请股东大会授权董事会根据公司实际情况确定。通过上述安排，可以在一定程度上满足公司日常生产经营需求，有助于进一步改善公司财务状况、优化公司债务结构，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

#### **五、其他重要事项**

##### **(一) 对外担保事项**

截止 2015 年 12 月 31 日，公司对外担保金额(不包括对子公司的担保)23,000 万元为收购江苏道博化工有限公司之前，江苏道博已经发生的担保，同时江苏道博股东承诺就江苏道博在股权交割日之前提供的任何形式的对外担保，如由于该等担保导致江苏道博在股权交割日后承担任何担保责任，并导致江苏道博代为清偿债务或遭受任何经济损失的，转让方承诺按本次转出股权比例对江苏道博承担赔偿责任，并应在江苏道博支出款项后十五个工作日将该等款项补入江苏道博就上述赔偿各转让方对江苏道博承担连带责任。

##### **(二) 未决诉讼事项**

截至 2016 年 3 月 31 日，公司无对财务报表有重大影响的未决诉讼。

特此公告。

江苏亚邦染料股份有限公司董事会

2016 年 8 月 20 日