

河南黄河旋风股份有限公司

关于非公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、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。

河南黄河旋风股份有限公司（以下简称“黄河旋风”或“公司”）于 2017 年 3 月 6 日召开的第六届董事会 2017 年第二次临时次会议审议通过了《关于河南黄河旋风股份有限公司非公开发行公司债券方案的议案》等相关议案，具体内容如下：

一、 关于公司符合非公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》和《公司债券发行与交易管理办法》（下称“管理办法”）、《非公开发行公司债券备案管理办法》、《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》等有关法律、法规及规范性文件的规定，认为公司符合现行法律、法规及规范性文件关于非公开发行债券的规定，具备非公开发行公司债券的条件和资格。

二、 本次公司非公开发行公司债券方案概况

（一）发行规模：本次非公开发行的公司债券票面总额合计不超过人民币 40 亿元（含 40 亿元）。具体发行规模提请股东大会授权公司董事会在上述范围内确定。

（二）债券期限：本次非公开发行的公司债券的期限不超过五年（含五年），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提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定、市场情况和公司资金需求情况确定。

（三）发行方式：本次非公开发行的公司债券在完成必要的发行手续后，既可以采取一次发行，也可以采取分期发行的方式。具体发行期数及各期发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定、市场情况和公司资金需求情况

确定。

（四）发行对象：本次公司债券向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者非公开发行，且发行对象合计不超过 200 名。

（五）募集资金用途：本次非公开发行公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务和补充流动资金。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会在上述范围内确定。

（六）挂牌转让场所：在满足挂牌转让的前提下，本次非公开发行的公司债券拟申请在上海证券交易所挂牌转让。

（七）偿债保障措施：公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

- 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、主要负责人不得调离。

（八）决议的有效期：本次非公开发行公司债券决议的有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

董事会提请股东大会授权董事会根据市场情况决定具体的债券发行方案。

三、提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行公司债券的相关事宜

根据公司本次非公开发行公司债券的安排，为合法、高效、有序地完成本次公司债券的相关工作，公司董事会拟提请股东大会授权董事会全权办理与本次非公开发行公司债券有关的全部事宜，具体内容包括但不限于：

（一）在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，拟定本次非公开发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次非公开发行公司债券的发行条款和其他事宜，包括但不限于具体发行规模、发行价格、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时间、是否分期发行、发行期数及各期发行规模、是否设置回售条款、利率调整条款和赎回条款等含权条款、担保事项、还本付息的期限和方式、转让方式及决定募集资金具体使用等与本次公司债券发行有关的一切事宜；

(二) 决定并聘请参与本次公司债券发行的中介机构;

(三) 选择债券受托管理人, 签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》;

(四) 签署与本次发行公司债券有关的合同、协议和文件;

(五) 办理本次公司债券发行申报及转让事宜, 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转让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、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适当的信息披露;

(六) 根据公司财务状况, 决定募集资金用途及具体金额等;

(七) 如监管部门对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《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项之外, 授权董事会依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次公司债券的具体发行方案等相关事项进行相应调整;

(八) 在市场环境或政策法规发生重大变化时, 授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作;

(九) 办理与本次发行及挂牌转让有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权, 由董事会另行授权经办人员具体处理与本次非公开发行公司债券有关的事务。上述获授权人士有权且应当根据公司股东大会决议确定的授权范围以及董事会的授权, 代表公司在本次非公开发行公司债券过程中处理与本次发行、挂牌转让等有关的事宜。

本次非公开发行公司债券有关事宜的授权有效期为自股东大会批准本次公司债券相关议案之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、发行人简要财务会计信息

(一) 发行人最近两年及一期的合并会计报表

1、合并资产负债表

单位: 万元

项目	2016.09.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产:			
货币资金	56,169.91	67,593.73	33,887.26
结算备付金	-	-	-

拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	2.75	-
应收票据	2,044.17	9,683.16	19,958.62
应收账款	148,431.33	73,669.02	38,389.74
预付款项	12,404.46	7,783.02	3,618.02
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	433.14	1,207.13	63.23
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,291.35	1,712.95	678.67
买入返售金融资产	-	-	-
存货	30,036.66	41,893.93	53,417.39
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	649.81	641.63	641.63
其他流动资产	35,319.42	32,051.48	-
流动资产合计	287,780.23	236,238.79	150,654.56
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,467.51	1,408.24	4,332.57
投资性房地产	306.84	324.83	1,686.79
固定资产	341,486.50	326,062.70	245,736.49
在建工程	82,964.50	72,043.07	41,104.63
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	24,211.78	24,919.95	12,591.24
开发支出	-	-	-

商誉	29,550.38	29,550.38	-
长期待摊费用	596.77	526.65	357.91
递延所得税资产	1,355.03	1,204.97	1,010.08
其他非流动资产	74,406.60	66,131.87	39,365.98
非流动资产合计	557,565.64	522,172.67	346,185.68
资产总计	845,345.87	758,411.46	496,840.24
流动负债：			
短期借款	184,393.30	137,993.30	105,900.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	12,821.10	18,900.00	14,000.00
应付账款	37,317.60	34,815.73	33,384.77
预收款项	3,092.59	1,227.16	1,431.65
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	4,131.50	4,158.83	2,977.96
应交税费	11,175.93	2,692.50	2,574.47
应付利息	427.71	280.07	225.25
应付股利	466.72	904.82	179.49
其他应付款	25,803.92	18,353.83	6,008.11
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	6,155.95	3,712.65	4,872.28
其他流动负债	254.67	254.67	254.67
流动负债合计	286,040.98	223,293.56	171,808.65
非流动负债：			
长期借款	-	2,855.27	3,800.00

应付债券	70,299.35	71,274.35	71,113.68
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	11,308.83	4,299.87	6,773.05
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	2,405.33	2,765.93	2,429.00
递延所得税负债	1,640.89	1,784.91	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	85,654.41	82,980.34	84,115.73
负债合计	371,695.38	306,273.90	255,924.38
股东权益：			
股本	79,239.89	79,239.89	53,336.21
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	235,668.99	235,668.99	75,060.44
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	4.30	2.57	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	19,428.35	19,428.35	17,064.74
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	139,328.59	117,797.76	95,454.47
归属于母公司股东权益合计	473,670.12	452,137.56	240,915.86
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	473,650.49	452,137.56	240,915.86
负债和股东权益总计	845,345.87	758,411.46	496,840.24

2、合并利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年
一、营业总收入	170,785.39	181,694.90	166,206.20
其中：营业收入	170,785.39	181,694.90	166,206.20

利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	142,333.04	153,613.22	142,232.76
其中：营业成本	104,372.45	116,401.74	111,873.90
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	2,004.75	1,986.67	1,434.77
销售费用	3,172.60	4,570.51	4,655.79
管理费用	20,865.56	15,905.60	11,958.70
财务费用	10,471.26	11,745.47	10,851.54
资产减值损失	1,446.41	3,003.22	1,458.06
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-0.12	-
投资收益（损失以“－”号填列）	780.69	2,879.55	1,295.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-410.73	1,571.20	1,295.11
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	29,233.05	30,961.11	25,268.82
加：营业外收入	1,290.70	1,132.11	516.68
其中：非流动资产处置利得	16.31	20.17	37.26
减：营业外支出	587.94	286.72	23.12
其中：非流动资产处置损失	487.53	155.47	5.92
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	29,935.81	31,806.50	25,762.39
减：所得税费用	4,462.61	4,319.46	3,402.45
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	25,473.20	27,487.03	22,359.94
归属于母公司股东的净利润	25,492.82	27,487.03	22,359.94
少数股东损益	-19.62	-	-
六、其他综合收益的税后净额	1.73	2.57	-

归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	1.73	2.57	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	2.30	2.57	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	1.73	2.57	-
6、其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	25,474.93	27,489.60	22,359.94
归属于母公司股东的综合收益总额	25,494.55	27,489.60	22,359.94
归属于少数股东的综合收益总额	-19.62	-	-
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益	0.32	0.4	0.42
(二) 稀释每股收益	0.32	0.4	0.42

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年
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	133,944.07	188,098.97	168,796.34
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-

收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	110.02	153.27	192.39
收到其他与经营活动有关的现金	3,165.63	3,000.14	1,446.07
经营活动现金流入小计	137,219.71	191,252.38	170,434.79
购买商品、接受劳务支付的现金	78,782.92	93,088.61	84,927.60
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	18,758.82	18,321.53	19,438.58
支付的各项税费	16,221.65	24,092.76	16,448.26
支付其他与经营活动有关的现金	13,917.12	8,207.22	6,885.41
经营活动现金流出小计	127,680.51	143,710.13	127,699.86
经营活动产生的现金流量净额	9,539.21	47,542.24	42,734.93
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	1,796.55	407.08	44.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	172.55	145.40	156.13
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	43,903.12	135.87	-
投资活动现金流入小计	45,872.22	688.35	200.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,608.29	142,443.50	58,459.75
投资支付的现金	1,470.00	2.75	-
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	46,900.00	32,000.37	-
投资活动现金流出小计	112,978.29	174,446.62	58,459.75
投资活动产生的现金流量净额	-67,106.08	-173,758.27	-58,259.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	144,512.22	-
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	91,773.92	154,893.30	115,650.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	27,385.18	3,003.38	10,146.90
筹资活动现金流入小计	119,159.10	302,408.91	125,796.90
偿还债务支付的现金	49,228.63	125,428.58	100,050.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,238.24	14,256.25	13,868.49
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	5,459.43	5,386.93	4,533.64
筹资活动现金流出小计	69,926.30	145,071.76	118,452.13
筹资活动产生的现金流量净额	49,232.80	157,337.15	7,344.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	52.93	125.35	-20.79
五、现金及现金等价物净增加额	-8,281.13	31,246.47	-8,200.43
加：期初现金及现金等价物余额	57,944.15	26,697.68	34,898.12
六、期末现金及现金等价物余额	49,663.02	57,944.15	26,697.68

(二) 发行人最近两年及一期的母公司会计报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016.09.30	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	53,599.36	66,635.59	33,313.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	2.75	-
应收票据	1,584.46	9,642.16	19,958.62
应收账款	96,154.91	57,628.97	37,982.39

预付款项	8,986.52	6,690.63	3,532.73
应收利息	433.14	1,207.13	63.23
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,520.29	943.76	670.60
存货	28,042.87	38,981.79	53,417.39
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	649.81	641.63	641.63
其他流动资产	35,251.46	32,000.37	-
流动资产合计	226,222.82	214,374.77	149,580.51
非流动资产：			
供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	52,916.05	49,182.31	6,332.57
投资性房地产	306.84	324.83	933.16
固定资产	336,761.92	322,675.83	244,892.70
在建工程	82,940.59	71,842.55	41,104.63
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	12,686.40	12,652.62	12,591.24
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	321.61	337.17	357.91
递延所得税资产	1,143.11	1,121.50	1,002.97
其他非流动资产	74,406.60	66,131.87	39,365.98
非流动资产合计	561,702.87	524,268.67	346,581.15
资产总计	787,925.69	738,643.45	496,161.66
流动负债：			
短期借款	178,400.00	135,000.00	105,900.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	12,821.10	18,900.00	14,000.00
应付账款	30,110.53	31,507.60	32,705.67
预收款项	2,235.63	1,132.54	1,392.55
应付职工薪酬	3,730.27	3,817.48	2,909.33
应交税费	1,962.79	1,410.86	2,642.01
应付利息	229.35	226.01	225.25
应付股利	466.72	904.82	179.49
其他应付款	8,415.07	13,479.24	6,604.62

划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	6,022.31	3,454.61	4,872.28
其他流动负债	254.67	254.67	254.67
流动负债合计	244,648.43	210,087.82	171,685.88
非流动负债：			
长期借款	-	2,800.00	3,800.00
应付债券	70,299.35	71,274.35	71,113.68
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	11,266.46	4,278.67	6,773.05
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	2,283.33	2,474.33	2,429.00
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	83,849.15	80,827.35	84,115.73
负债合计	328,497.58	290,915.18	255,801.60
所有者权益：	0	0	0
股本	79,239.89	79,239.89	53,336.21
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	235,668.99	235,668.99	75,060.44
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	19,428.35	19,428.35	17,064.74
未分配利润	125,090.88	113,391.04	94,898.67
所有者权益合计	459,428.10	447,728.27	240,360.06
负债和所有者权益总计	787,925.69	738,643.45	496,161.66

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年
一、营业收入	127,630.38	166,278.15	162,197.25
减：营业成本	83,760.93	108,227.90	108,592.52
营业税金及附加	1,398.90	1,796.26	1,412.30
销售费用	2,242.68	4,178.58	4,518.24
管理费用	12,230.88	13,343.91	11,450.63
财务费用	10,117.71	11,769.11	10,838.83

资产减值损失	716.53	2,778.11	1,441.26
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-0.12	-
投资收益（损失以“－”号填列）	925.17	2,949.19	1,295.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-266.26	1,571.20	1,295.11
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,087.93	27,133.35	25,238.86
加：营业外收入	586.33	594.16	516.41
其中：非流动资产处置利得	15.93	20.17	37.26
减：营业外支出	582.03	232.59	23.12
其中：非流动资产处置损失	487.53	154.49	5.92
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,092.23	27,494.93	25,732.15
减：所得税费用	2,430.40	3,858.81	3,392.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	15,661.83	23,636.11	22,339.18
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	15,661.83	23,636.11	22,339.18
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.20	0.34	0.42
（二）稀释每股收益(元/股)	0.20	0.34	0.42

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年	2014年
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	119361.97	183236.50	164915.37
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	379.41	5868.12	1625.80
经营活动现金流入小计	119741.38	189104.62	166541.16
购买商品、接受劳务支付的现金	59835.23	86155.12	81743.20
支付给职工以及为职工支付的现金	11920.88	17078.17	19119.34
支付的各项税费	15914.29	23219.97	16369.84
支付其他与经营活动有关的现金	11687.23	7013.59	6629.23
经营活动现金流出小计	99357.63	133466.84	123861.63
经营活动产生的现金流量净额	20383.75	55637.78	42679.54
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	1796.55	407.08	44.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	172.55	145.16	156.13
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	43903.12	-	-
投资活动现金流入小计	45872.22	552.23	200.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62705.09	142239.87	58459.75
投资支付的现金	4000.00	2.75	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2990.99	-
支付其他与投资活动有关的现金	46900.00	32000.37	-
投资活动现金流出小计	113605.09	177233.98	58459.75
投资活动产生的现金流量净额	-67732.88	-176681.75	-58259.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	144512.22	-
取得借款收到的现金	88700.00	151900.00	115650.00
收到其他与筹资活动有关的现金	18185.77	445.32	10145.07
筹资活动现金流入小计	106885.77	296857.54	125795.07
偿还债务支付的现金	49100.00	125400.00	100050.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15064.62	14244.11	13868.49
支付其他与筹资活动有关的现金	5222.29	5361.25	4532.27

筹资活动现金流出小计	69386.92	145005.36	118450.76
筹资活动产生的现金流量净额	37498.85	151852.18	7344.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	43.08	63.45	-7.62
五、现金及现金等价物净增加额	-9807.20	30871.67	-8243.13
加：期初现金及现金等价物余额	56996.01	26124.35	34367.47
六、期末现金及现金等价物余额	47188.81	56996.01	26124.35

(三) 最近两年合并报表范围的变化

2016年1-9月	变动原因
无	
2015年	变动原因
增加公司（两家）：	
上海明匠智能系统有限公司及其控股子公司	公司于2015年10月通过发行股份购买陈俊等持有的上海明匠智能系统有限公司100%股权。
河南联合旋风金刚石有限公司	公司于2015年6月收购日本联合材料公司所持有的河南联合旋风金刚石有限公司70%股权。
2014年	变动原因
合并报表范围没有变化	

(四) 2015年5月20日，发行人与黄河集团等签署《发行股份购买资产协议》，发行人通过发行股份并募集配套资金的方式收购黄河集团等持有的明匠智能共计100%股权。发行人该次重大资产重组时编制的重组前模拟资产负债表、模拟利润表如下：

1. 模拟资产负债表

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产合计	153,505.18	145,716.48
非流动资产合计	385,743.77	348,725.86
资产总计	539,248.95	494,442.33
流动负债合计	173,045.24	153,250.40
非流动负债	84,115.73	79,974.72
负债总计	257,160.97	233,225.12
所有者权益	282,087.98	261,217.21
负债和所有者权益总计	539,248.95	494,442.33

2. 模拟利润表

单位：万元

项目	2014年度	2013年度
营业收入	170,240.30	157,043.38

营业成本	113,356.86	105,379.33
利润总额	27,141.64	23,876.23
净利润	23,537.59	20,922.93
归属于母公司所有者的净利润	23,537.59	20,922.93

3. 模拟报表的编制基础：公司重大资产重组时的备考财务报告系假设交易完成后的组织架构自 2013 年初已存在且公司按照此架构持续经营为基础编制，该备考财务报告已经瑞华会计师审阅。

五、公司管理层作出的关于公司最近两年及一期的财务分析的简明结论性意见

公司管理层结合公司最近两年及一期的财务报表，对资产结构、负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力进行分析如下：

1、合并报表口径简明财务分析

(1) 资产结构分析

最近两年及一期，合并口径下公司资产结构如下：

单位：万元

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	56,169.91	6.64%	67,593.73	8.91%	33,887.26	6.82%
衍生金融资产	0.00	0.00%	2.75	0.00%	0.00	0.00%
应收票据	2,044.17	0.24%	9,683.16	1.28%	19,958.62	4.02%
应收账款	148,431.33	17.56%	73,669.02	9.71%	38,389.74	7.73%
预付款项	12,404.46	1.47%	7,783.02	1.03%	3,618.02	0.73%
应收利息	433.14	0.05%	1,207.13	0.16%	63.23	0.01%
其他应收款	2,291.35	0.27%	1,712.95	0.23%	678.67	0.14%
存货	30,036.66	3.55%	41,893.93	5.52%	53,417.39	10.75%
一年内到期的非流动资产	649.81	0.08%	641.63	0.08%	641.63	0.13%
其他流动资产	35,319.42	4.18%	32,051.48	4.23%	0.00	0.00%
流动资产合计	287,780.23	34.04%	236,238.79	31.15%	150,654.56	30.32%
非流动资产：						
长期股权投资	2,467.51	0.29%	1,408.24	0.19%	4,332.57	0.87%
投资性房地产	306.84	0.04%	324.83	0.04%	1,686.79	0.34%
固定资产	341,486.50	40.40%	326,062.70	42.99%	245,736.49	49.46%
在建工程	82,964.50	9.81%	72,043.07	9.50%	41,104.63	8.27%
无形资产	24,211.78	2.86%	24,919.95	3.29%	12,591.24	2.53%

商誉	29,550.38	3.50%	29,550.38	3.90%	0.00	0.00%
长期待摊费用	596.77	0.07%	526.65	0.07%	357.91	0.07%
递延所得税资产	1,355.03	0.16%	1,204.97	0.16%	1,010.08	0.20%
其他非流动资产	74,406.60	8.80%	66,131.87	8.72%	39,365.98	7.92%
非流动资产合计	557,565.64	65.96%	522,172.67	68.85%	346,185.68	69.68%
资产总计	845,345.87	100.00%	758,411.46	100.00%	496,840.24	100.00%

2014年末、2015年末和2016年9月末，公司总资产金额分别为496,840.24万元、758,411.46万元和845,345.87万元。从资产总体结构看，公司非流动资产占比相对较高。2014年末、2015年末和2016年9月末，公司非流动资产金额分别为346,185.68万元、522,172.67万元和557,565.64万元，占资产总额的比例分别为69.68%、68.85%、和65.96%。2014年末、2015年末和2016年9月末，公司流动资产金额分别为150,654.56万元、236,238.79万元和287,780.23万元，占资产总额的比例分别为30.32%、31.15%和34.04%。

报告期内，应收账款、固定资产、在建工程、其他流动资产是公司资产的主要组成部分。

报告期内，发行人应收账款净额逐年增长，2015年末较2014年末增加35,279.28万元，增幅91.90%，主要原因是公司营业收入增加，应收账款规模随之增加。另外，2015年10月底并购了明匠智能，也使得应收账款有所增加。

2015年末相比2014年末，固定资产原值、净额增幅较大，分别增加100,810.54万元、80,326.21万元，主要是由于房屋及建筑物原值、净额分别增加了56,673.22万元、53,358.56万元。机器设备原值、净额分别增加了41,291.36万元、27,472.77万元。

在建工程所占资产总额比例相对较大，金额持续上升，主要原因是压机设备投资、厂房车间建设投资规模增加所致。

（2）负债结构分析

最近两年及一期，合并口径下公司负债结构如下：

单位：万元

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	184,393.30	49.61%	137,993.30	45.06%	105,900.00	41.38%
应付票据	12,821.10	3.45%	18,900.00	6.17%	14,000.00	5.47%

应付账款	37,317.60	10.04%	34,815.73	11.37%	33,384.77	13.04%
预收款项	3,092.59	0.83%	1,227.16	0.40%	1,431.65	0.56%
应付职工薪酬	4,131.50	1.11%	4,158.83	1.36%	2,977.96	1.16%
应交税费	11,175.93	3.01%	2,692.50	0.88%	2,574.47	1.01%
应付利息	427.71	0.12%	280.07	0.09%	225.25	0.09%
应付股利	466.72	0.13%	904.82	0.30%	179.49	0.07%
其他应付款	25,803.92	6.94%	18,353.83	5.99%	6,008.11	2.35%
一年内到期的非流动负债	6,155.95	1.66%	3,712.65	1.21%	4,872.28	1.90%
其他流动负债	254.67	0.07%	254.67	0.08%	254.67	0.10%
流动负债合计	286,040.98	76.96%	223,293.56	72.91%	171,808.65	67.13%
非流动负债：						
长期借款	0.00	0.00%	2,855.27	0.93%	3,800.00	1.48%
应付债券	70,299.35	18.91%	71,274.35	23.27%	71,113.68	27.79%
长期应付款	11,308.83	3.04%	4,299.87	1.40%	6,773.05	2.65%
递延收益	2,405.33	0.65%	2,765.93	0.90%	2,429.00	0.95%
递延所得税负债	1,640.89	0.44%	1,784.91	0.58%	0	0.00%
非流动负债合计	85,654.41	23.04%	82,980.34	27.09%	84,115.73	32.87%
负债合计	371,695.38	100.00%	306,273.90	100.00%	255,924.38	100.00%

2014年末、2015年末和2016年9月末，公司总负债金额分别为255,924.38万元、306,273.90万元和371,695.38万元。从负债总体结构看，公司负债以流动负债为主。2014年末、2015年末和2016年9月末，公司流动负债金额分别为171,808.65万元、223,293.56万元和286,040.98万元，占负债总额的比例分别为67.13%、72.91%和76.96%。2014年末、2015年末和2016年9月末，公司非流动负债金额为84,115.73万元、82,980.34万元和85,654.41万元，占负债总额的比例分别为32.87%、27.09%和23.04%。

报告期内，短期借款、应付账款、其他应付款和应付债券是公司负债的主要组成部分。

报告期内，短期借款持续上升，主要是由于随着业务规模扩大，经营发展对资金需求的逐步增加，公司增加短期银行贷款所致。

其他应付款主要为股东对明匠智能的借款、质量保证金、未结算工程款、往来款等款项。

应付债券系公司于2012年8月经中国证监会证监许可[2012]1008号文核准，公开发行7亿元公司债券，期限为5年。

（3）现金流量分析

最近两年及一期，合并口径下公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,539.21	47,542.24	42,734.93
投资活动产生的现金流量净额	-67,106.08	-173,758.27	-58,259.35
筹资活动产生的现金流量净额	49,232.80	157,337.15	7,344.77
期末现金及现金等价物余额	49,663.02	57,944.15	26,697.68

2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为42,734.93万元、47,542.24和9,539.21万元。报告期内，公司经营活动产生的现金净流量净额较为稳定，且均超过公司实现的净利润，说明经营活动产生的现金流与营业收入情况相符，主营业务资金回笼良好，有较高创造现金流的能力。

2014年度、2015年度和2016年1-9月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-58,259.35万元、-173,758.27万元和-67,106.08万元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额各期均为负数，呈净流出状态，主要原因是发行人对固定资产、无形资产和其他长期资产投资支付的现金额较大所致。这与公司报告期内持续进行项目投资，增加对土地、厂房及生产设备的投入的实际情况相符。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 7,344.77 万元、157,337.15 万元和 49,232.80 万元。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额各期均为正数，呈净流入状态，主要原因是发行人通过借款、非公开发行股票筹资取得的现金，大于偿还借款及支付借款利息、分配股利等方面的现金流出额所致。

（4）偿债能力分析

最近两年及一期，公司主要偿债指标如下：

财务指标	2016.09.30/ 2016 年 1-9 月	2015.12.31/ 2015 年度	2014.12.31/ 2014 年度
流动比率	1.00	1.06	0.88
速动比率	0.90	0.87	0.57
资产负债率	43.97%	40.38%	51.51%

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司流动比率分别为 0.88、1.06 和 1.00，速动比率分别为 0.57、0.87 和 0.90，公司资产负债率分别 51.51%、40.38% 和 43.97%。总体来看，报告期内，公司偿债能力指标未发生重大变化，总体稳定且呈向好趋势。

（5）盈利能力分析

最近两年及一期，公司主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	170,785.39	181,694.90	166,206.20
营业利润	29,233.05	30,961.11	25,268.82
利润总额	29,935.81	31,806.50	25,762.39
净利润	25,473.20	27,487.03	22,359.94
归属于母公司股东的净利润	25,492.82	27,487.03	22,359.94

公司主营业务突出，经营状况良好。报告期内，公司业务规模持续扩大，内部管理水平不断提升，营业收入和净利润均持续稳定增长。2016 年 1-9 月，公司营业收入及净利润分别为 170,785.39 万元、25,473.20 万元，主要原因为 2015 年底公司收购智能制造行业明匠智能，公司营业收入及利润均较同期有所增加。

2、母公司报表口径简明财务分析

（1）资产结构分析

最近两年及一期，母公司资产结构如下：

单位：万元、%

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	53,599.36	6.80%	66,635.59	9.02%	33,313.93	6.71%
衍生金融资产	0.00	0.00%	2.75	0.00%	0.00	0.00%
应收票据	1,584.46	0.20%	9,642.16	1.31%	19,958.62	4.02%
应收账款	96,154.91	12.20%	57,628.97	7.80%	37,982.39	7.66%
预付款项	8,986.52	1.14%	6,690.63	0.91%	3,532.73	0.71%
应收利息	433.14	0.05%	1,207.13	0.16%	63.23	0.01%
其他应收款	1,520.29	0.19%	943.76	0.13%	670.60	0.14%
存货	28,042.87	3.56%	38,981.79	5.28%	53,417.39	10.77%
一年内到期的非流动资产	649.81	0.08%	641.63	0.09%	641.63	0.13%
其他流动资产	35,251.46	4.47%	32,000.37	4.33%	0.00	0.00%
流动资产合计	226,222.82	28.71%	214,374.77	29.02%	149,580.51	30.15%
非流动资产：						
长期股权投资	52,916.05	6.72%	49,182.31	6.66%	6,332.57	1.28%
投资性房地产	306.84	0.04%	324.83	0.04%	933.16	0.19%
固定资产	336,761.92	42.74%	322,675.83	43.68%	244,892.70	49.36%
在建工程	82,940.59	10.53%	71,842.55	9.73%	41,104.63	8.28%

无形资产	12,686.40	1.61%	12,652.62	1.71%	12,591.24	2.54%
长期待摊费用	321.61	0.04%	337.17	0.05%	357.91	0.07%
递延所得税资产	1,143.11	0.15%	1,121.50	0.15%	1,002.97	0.20%
其他非流动资产	74,406.60	9.44%	66,131.87	8.95%	39,365.98	7.93%
非流动资产合计	561,702.87	71.29%	524,268.67	70.98%	346,581.15	69.85%
资产总计	787,925.69	100.00%	738,643.45	100.00%	496,161.66	100.00%

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，母公司总资产金额分别为 496,161.66 万元、738,643.45 万元和 787,925.69 万元。从资产总体结构看，公司资产以非流动资产为主。2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，母公司流动资产金额分别为 149,580.51 万元、214,374.77 万元和 226,222.82 万元，占资产总额的比例分别为 30.15%、29.02%和 28.71%。2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，母公司非流动资产金额分别为 346,581.15 万元、524,268.67 万元和 561,702.87 万元，占资产总额的比例分别为 69.85%、70.98%和 71.29%。

（2）负债结构分析

最近两年及一期，母公司负债结构如下：

单位：万元、%

项目	2016.09.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	178,400.00	54.31%	135,000.00	46.41%	105,900.00	41.40%
应付票据	12,821.10	3.90%	18,900.00	6.50%	14,000.00	5.47%
应付账款	30,110.53	9.17%	31,507.60	10.83%	32,705.67	12.79%
预收款项	2,235.63	0.68%	1,132.54	0.39%	1,392.55	0.54%
应付职工薪酬	3,730.27	1.14%	3,817.48	1.31%	2,909.33	1.14%
应交税费	1,962.79	0.60%	1,410.86	0.48%	2,642.01	1.03%
应付利息	229.35	0.07%	226.01	0.08%	225.25	0.09%
应付股利	466.72	0.14%	904.82	0.31%	179.49	0.07%
其他应付款	8,415.07	2.56%	13,479.24	4.63%	6,604.62	2.58%
一年内到期的非流动负债	6,022.31	1.83%	3,454.61	1.19%	4,872.28	1.90%
其他流动负债	254.67	0.08%	254.67	0.09%	254.67	0.10%
流动负债合计	244,648.43	74.47%	210,087.82	72.22%	171,685.88	67.12%
非流动负债：						
长期借款	0.00	0.00%	2,800.00	0.96%	3,800.00	1.49%
应付债券	70,299.35	21.40%	71,274.35	24.50%	71,113.68	27.80%
长期应付款	11,266.46	3.43%	4,278.67	1.47%	6,773.05	2.65%
递延收益	2,283.33	0.70%	2,474.33	0.85%	2,429.00	0.95%
非流动负债合计	83,849.15	25.53%	80,827.35	27.78%	84,115.73	32.88%

负债合计	328,497.58	100.00%	290,915.18	100.00%	255,801.60	100.00%
------	------------	---------	------------	---------	------------	---------

2014年末、2015年末和2016年9月末，母公司总负债金额分别为255,801.60万元、290,915.18万元和328,497.58万元。从负债总体结构看，公司负债以流动负债为主。2014年末、2015年末和2016年9月末，母公司流动负债金额分别为171,685.88万元、210,087.82万元和244,648.43万元，占负债总额的比例分别为67.12%、72.22%和74.47%。2014年末、2015年末和2016年9月末，母公司非流动负债金额为84,115.73万元、80,827.35万元和83,849.15万元，占负债总额的比例分别为32.88%、27.78%和25.53%。

报告期内，短期借款、应付票据、应付账款、应付债券和长期应付款是公司负债的主要组成部分。

（3）现金流量分析

最近两年及一期，母公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	20,383.75	55,637.78	42,679.54
投资活动产生的现金流量净额	-67,732.88	-176,681.75	-58,259.35
筹资活动产生的现金流量净额	37,498.85	151,852.18	7,344.31
期末现金及现金等价物余额	47,188.81	56,996.01	26,124.35

2014年度、2015年度和2016年1-9月，母公司经营活动产生的现金流量净额分别为42,679.54万元、55,637.78万元和20,383.75万元。

2014年度、2015年度和2016年1-9月，母公司投资活动产生的现金流量净额分别为-58,259.35万元、-176,681.75万元和-67,732.88万元。母公司2015年度投资活动产生的现金流量净额较2014年减少118,422.39万元，主要是投资支付的现金大幅增加所致。

2014年度、2015年度和2016年1-9月，母公司筹资活动产生的现金流量净额分别为7,344.31万元、151,852.18万元和37,498.85万元。母公司2015年度筹资活动产生的现金流量净额较2014年增加144,507.87万元，主要是投资收到的现金大幅增加所致。

（4）偿债能力分析

最近两年及一期，母公司主要偿债指标如下：

财务指标	2016.09.30/ 2016年1-9月	2015.12.31/ 2015年度	2014.12.31/ 2014年度
------	--------------------------	-----------------------	-----------------------

财务指标	2016.09.30/ 2016 年 1-9 月	2015.12.31/ 2015 年度	2014.12.31/ 2014 年度
流动比率	0.92	1.02	0.87
速动比率	0.81	0.83	0.56
资产负债率	41.69%	39.39%	51.56%

2014 年末、2015 年末和 2016 年 9 月末，公司流动比率分别为 0.87、1.02 和 0.92，速动比率分别为 0.56、0.83 和 0.81，公司资产负债率分别 51.56%、39.39% 和 41.69%。总体来看，报告期内，公司偿债能力指标未发生重大变化，总体稳定且呈向好趋势。

（5）盈利能力分析

最近两年及一期，母公司主要经营情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	127,630.38	166,278.15	162,197.25
营业利润	18,087.93	27,133.35	25,238.86
利润总额	18,092.23	27,494.93	25,732.15
净利润	15,661.83	23,636.11	22,339.18

2014年度、2015年度和2016年1-9月，母公司营业收入分别为162,197.25万元、166,278.15万元和127,630.38万元。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月，母公司净利润分别为 22,339.18 万元、23,636.11 万元和 15,661.83 万元。

3、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司在经济新常态下，抢抓新机遇，实施“资源整合、产业提升、结构调整、科学发展”的经营策略，以智能化为抓手，以信息技术为支撑，推进“精细化、扁平化、信息化”管理，强化风险防控，提高产能效益，降低经营成本，加强资本运营，构建以“绿色安全、创新协调、开放共享、互联网+”的发展体系。

公司将保持超硬材料稳健发展，深化销售管理、调整产品结构，拓展应用领域，推进循环经济模式，降低生产成本，打造行业标杆；同时，积极推动金属粉末、超硬复合材料产能持续释放，扩大市场份额，提高销售收入；重点推进超硬材料刀具生产线、超硬材料表面金属化单晶及高品质微粉、宝石级大单晶产业化等项目的实施，力争早日达到预期目标；持续推进超硬材料制品、合成原辅材料等相关产业的发展；加大全产业链产品的研发，积极拓展中下游产业，充分利用

技术优势加强高附加值新产品的开发与推广，加快对产品市场的拓展；积极筹备电子商务平台、碳系新材料等新项目，开发公司新的利润增长点。

同时，公司也将紧紧抓住“中国制造 2025”的战略机遇，大力推动智能制造领域的业务发展。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次非公开发行公司债券的募集资金拟用于补充流动资金与偿还公司债务，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确定。

本次非公开发行公司债券募集资金运用对公司财务状况将产生如下影响：

（一）有利于优化公司债务结构，降低财务风险

本次发行公司债券募集资金的用途符合国家法律法规规定的用途。偿还公司债务后，公司的流动负债规模将会大幅降低，公司资产的流动性得到大幅提高，债务结构得到改善，短期偿债压力降低，有利于优化公司债务结构，降低短期偿债压力，提高资金使用的灵活性。

（二）有利于保持资金稳定性，节约财务成本

通过发行本次公司债券，公司可以获得长期稳定的资金，增强公司整体资金使用的稳定性，同时锁定较低的利率成本，避免贷款利率波动的风险，节约公司财务费用。

六、其他重要事项

截至 2016 年 9 月 30 日，公司及控股子公司无实际对外担保。

本发行方案已获得公司第六届董事会 2017 年第二次临时会议审议通过，尚需提交公司 2017 年第一次临时股东大会审议。公司将按照有关法律、法规的规定及时披露本次非公开发行公司债券的进展情况。

特此公告。

河南黄河旋风股份有限公司董事会

2017 年 3 月 8 日