

证券代码：000615

证券简称：湖北金环公告编号：2016-26

湖北金环股份有限公司

非公开发行公司债券预案的公告

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

一、关于公司符合面向合格投资者非公开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》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司已将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照，公司认为本公司符合现行公司债券监管政策和非公开发行公司债券条件的各项规定，具备非公开发行公司债券的条件，不存在不得非公开发行公司债券的相关情况。

二、本次发行概况

（一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券票面金额为人民币 100 元。本次非公开发行的公司债券规模为不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），可一次发行或分期发行。具体发行规模和发行方式提请股东大会授权董事会、由董事会转授权相关人士根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

（二）债券期限

本次非公开发行的公司债券期限为不超过 3 年期（含 3 年），具体期限结构提请股东大会授权董事会、由董事会转授权相关人士根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

（三）债券利率及其确定方式

本次非公开发行公司债券的票面利率及其确定方式由公司和承销商根据簿记建档结果确定。

（四）发行方式及发行对象

本次公司债券的发行方式为非公开发行。发行对象为具备相应的风险识别和

承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合《公司债券发行与交易管理办法》的规定的合格投资者，发行对象不超过 200 人。

（五）担保情况

本次发行公司债券拟由第三方专业担保公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，具体的第三方专业担保公司、担保合同/担保函及向第三方专业担保公司提供的反担保措施等增信事项提请股东大会授权董事会、由董事会转授权相关人士确定。

（六）募集资金的用途

本次非公开发行公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金、偿还公司债务。

（七）向公司股东配售的安排

本次非公开发行公司债券不向公司股东优先配售。

（八）债券转让事宜

公司在本次非公开发行公司债券发行结束后，在满足相关规定条件的前提下，将尽快在深圳证券交易所申请办理转让相关手续。

（九）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会、由董事会转授权相关人士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，将至少采取如下保障措施：

- （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）调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）公司主要责任人不得调离。

（十）决议的有效期限

本次非公开发行公司债券决议自公司股东大会审议通过之日起 24 个月内有效。

（十一）关于本次发行公司债券的授权事项

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜，董事会提请股东大会授权董事会、董事会在取得股东大会批准及授权之同时授权田汉先生，根据有关法律

法规规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的框架和原则下、从维护本公司利益最大化的原则出发，全权办理本次非公开发行公司债券的全部事项，包括但不限于：

1、在我国有关法律、法规、规范性文件允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确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、发行价格、发行方式、发行对象、发行时机、是否分期发行以及发行期数、是否设置回售或赎回条款、是否设置超额配售选择权、是否设置利率调整选择权、担保方案、信用评级安排、还本付息的期限和方式、转让安排等与发行条款有关的一切事宜；

2、决定并聘请本次非公开发行公司债券的中介机构及债券受托管理人，签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；

3、决定本次非公开发行公司债券的第三方专业担保公司，签署担保协议以及决定向担保公司提供相应的反担保措施。

4、签署与本次非公开发行公司债券有关的合同、协议和各项法律文件；

5、依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，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，对与本次非公开发行公司债券有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次公司债券发行工作；

6、办理本次非公开发行公司债券备案、发行及转让手续办理等相关事宜；

7、办理与本次非公开发行公司债券有关的其他事项。

以上授权的期限自股东大会批准本次非公开发行公司债券的议案之日起至本次被授权事项办理完毕之日止。

三、公司的简要财务会计信息

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度财务报告均按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年度财务报告已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）已出具众环审字（2014）010931 号、众环审字（2015）011054 号、众环审字（2016）011267 号标准无保留意见的审计报告。公司 2016 年 1-3 月合并及母公司财务报表未经审计。

（一）公司最近三年一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年一期的合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 3 月 31 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	160,488.82	128,218.21	17,178.19	16,220.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	454.02	454.02	-	1,747.72
应收票据	1,725.83	639.30	436.88	1,625.50
应收账款	4,996.64	5,115.75	4,070.54	6,317.13
预付款项	4,637.12	16,000.31	4,603.66	17,954.76
应收利息	1,128.87	2,257.64	-	-
应收股利	90.00	90.00	144.13	-
其他应收款	17,628.43	29,568.54	387.15	3,311.42
存货	391,720.06	373,852.65	11,804.76	14,582.30
其他流动资产	25,183.20	59,186.29	1,386.39	-
流动资产合计	608,053.00	615,382.71	40,011.70	61,759.55
非流动资产：				
可供出售金融资产	10,001.92	11,743.88	32,145.48	9,432.80
长期股权投资	-	-	16,040.87	1,634.00
投资性房地产	11,370.38	11,568.94	223.95	-
固定资产	48,363.52	49,175.86	34,601.27	27,755.21
在建工程	13,202.03	12,864.91	8,400.90	1,579.93
工程物资	466.70	376.81	575.90	355.95

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
无形资产	15,765.40	15,872.68	13,152.28	13,466.76
商誉	69.50	69.50	-	-
递延所得税资产	7,055.29	7,388.28	4,008.37	4,423.65
其他非流动资产	-	9,850.50	-	-
非流动资产合计	106,294.74	118,911.35	109,149.02	58,648.30
资产总计	714,347.74	734,294.06	149,160.72	120,407.85
流动负债：				
短期借款	18,850.00	8,500.00	22,500.00	18,300.00
应付票据	24,913.95	25,560.59	31,012.00	29,385.80
应付账款	36,757.09	45,421.06	7,536.57	6,974.82
预收款项	244,269.14	208,144.91	1,096.42	1,346.87
应付职工薪酬	366.54	835.89	86.31	346.67
应交税费	14,297.25	17,542.79	156.94	92.50
应付利息	1,005.23	742.28	-	-
其他应付款	25,633.49	26,752.49	807.05	763.61
一年内到期的非流动负债	99,850.00	127,250.00	-	-
其他流动负债	513.22	513.22	-	-
流动负债合计	466,455.90	461,263.24	63,195.29	57,210.28
非流动负债：				
长期借款	44,700.00	44,700.00	-	-
长期应付款	14.87			
递延收益	737.60	758.80	843.60	-
递延所得税负债	4,030.27	4,291.56	7,001.89	1,732.22
其他非流动负债	27,860.00	27,860.00	-	748.40
非流动负债合计	77,342.74	77,610.36	7,845.49	2,480.62
负债合计	543,798.64	538,873.61	71,040.79	59,690.90
股东权益：				
股本	39,012.53	39,012.53	21,167.73	21,167.73

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本公积	23,803.19	23,803.19	8,866.91	14,057.02
其他综合收益	6,157.68	7,638.35	21,018.17	-
盈余公积	13,790.66	13,790.66	12,714.66	12,714.66
未分配利润	81,438.31	81,114.89	14,352.47	12,777.55
归属于母公司股东权益小计	164,202.38	165,359.62	78,119.94	60,716.95
少数股东权益	6,346.72	30,060.83	-	-
股东权益合计	170,549.09	195,420.45	78,119.94	60,716.95
负债及股东权益总计	714,347.74	734,294.06	149,160.72	120,407.85

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入	31,861.32	241,328.13	69,488.58	64,391.92
减：营业成本	23,464.96	178,801.86	61,183.22	58,577.88
营业税金及附加	2,293.43	16,985.67	482.85	859.46
销售费用	1,168.24	5,122.76	1,398.64	1,609.50
管理费用	3,583.47	14,457.25	4,666.86	6,127.93
财务费用	578.38	3,032.60	2,167.82	2,183.51
资产减值损失	-1,353.95	2,094.71	6.33	1,496.66
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-225.72	-	363.66
投资收益（损失以“-”号填列）	36.54	14,870.27	1,897.93	998.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-197.97	28.37	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,163.33	35,477.85	1,480.78	-5,101.34
加：营业外收入	180.07	705.88	586.06	626.56
其中：非流动资产处置利得	-	29.70	9.32	40.22
减：营业外支出	50.38	407.98	36.65	193.90
其中：非流动资产处置损失	-	102.50	20.66	192.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,293.02	35,775.75	2,030.19	-4,668.68
减：所得税费用	1,151.87	9,426.89	455.28	-991.94

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,141.15	26,348.86	1,574.91	-3,676.74
归属于母公司股东的净利润	322.54	23,768.39	1,574.91	-3,664.21
少数股东损益	818.61	2,580.47	-	-12.53
五、其他综合收益的税后净额	-1,480.67	-13,379.82	15,821.51	680.25
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-1,480.67	-13,379.82	15,821.51	680.25
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,480.67	-13,379.82	15,821.51	680.25
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	-	-12.50	12.50	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,480.67	-13,367.33	15,809.01	680.25
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-339.52	12,969.04	17,396.42	-2,996.49
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	-1,158.12	10,401.06	17,396.42	-2,983.96
归属于少数股东的综合收益总额	818.61	2,580.47	-	-12.53
七、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.01	0.61	0.07	-0.17
（二）稀释每股收益（元/股）	0.01	0.61	0.07	-0.17

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3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	72,541.23	380,351.62	81,019.99	83,234.12
收到其他与经营活动有关的现金	91,817.40	31,322.13	2,222.41	2,040.06
经营活动现金流入小计	164,358.63	411,673.75	83,242.40	85,274.18
购买商品、接受劳务支付的现金	44,789.16	133,971.58	49,767.02	65,944.97

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
支付给职工以及为职工支付的现金	7,277.71	24,739.01	14,186.32	14,839.16
支付的各项税费	13,048.82	38,847.47	3,241.43	4,364.63
支付其他与经营活动有关的现金	47,763.38	32,817.09	2,079.47	6,095.24
经营活动现金流出小计	112,879.07	230,375.14	69,274.24	91,244.00
经营活动产生的现金流量净额	51,479.56	181,298.62	13,968.16	-5,969.82
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	14,500.00	185,900.49	2,044.72	21.94
取得投资收益收到的现金	32.44	713.09	1,434.98	574.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	931.42	6.31	29.82	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	2,488.62	4,041.52
投资活动现金流入小计	15,463.86	186,619.89	5,998.14	4,638.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	557.96	3,664.24	3,921.81	2,737.26
投资支付的现金	9,500.00	198,150.00	16,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	528.84	-	-
投资活动现金流出小计	10,057.96	202,343.09	19,921.81	2,737.26
投资活动产生的现金流量净额	5,405.90	-15,723.19	-13,923.66	1,900.84
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	14,850.00	13,039.78	22,500.00	18,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21.72	135,000.00	200.00	-
筹资活动现金流入小计	14,871.72	148,039.78	22,700.00	18,300.00
偿还债务支付的现金	35,650.00	64,039.78	18,300.00	16,520.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,836.56	31,424.86	3,487.03	1,891.55
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	-	194,830.52	-	-

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
筹资活动现金流出小计	39,486.56	264,795.16	21,787.03	18,411.55
筹资活动产生的现金流量净额	-24,614.84	-116,755.38	912.97	-111.55
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	32,270.61	48,820.04	957.47	-4,180.53
加：期初现金及现金等价物余额	128,218.21	59,398.16	16,220.72	20,401.25
六、期末现金及现金等价物余额	160,488.82	108,218.21	17,178.19	16,220.72

2、公司最近三年一期的母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016年3月31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	24,771.27	12,689.01	17,178.19	16,220.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	1,747.72
应收票据	1,725.83	639.30	436.88	1,625.50
应收账款	3,458.61	3,994.73	4,070.54	6,317.13
预付款项	2,777.42	3,456.50	4,603.66	17,954.76
应收股利	90.00	90.00	144.13	-
其他应收款	274.59	296.93	387.15	3,311.42
存货	15,041.35	16,432.59	11,804.76	14,582.30
其他流动资产	7,648.02	12,648.02	1,386.39	-
流动资产合计	55,787.09	50,247.08	40,011.70	61,759.55
非流动资产：				
可供出售金融资产	10,001.92	11,743.88	32,145.48	9,432.80
长期股权投资	90,402.16	90,402.16	16,040.87	1,634.00
投资性房地产	199.86	204.67	223.95	-
固定资产	31,815.62	32,433.20	34,601.27	27,755.21

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
在建工程	13,202.03	12,864.91	8,400.90	1,579.93
工程物资	466.70	376.81	575.90	355.95
无形资产	15,532.47	15,630.66	13,152.28	13,466.76
递延所得税资产	1,012.14	1,016.56	4,008.37	4,423.65
非流动资产合计	162,632.89	164,672.84	109,149.02	58,648.30
资产总计	218,419.98	214,919.93	149,160.72	120,407.85
流动负债：				
短期借款	18,850.00	8,500.00	22,500.00	18,300.00
应付票据	19,767.70	20,414.34	31,012.00	29,385.80
应付账款	10,406.87	12,727.50	7,536.57	6,974.82
预收款项	1,052.83	1,625.53	1,096.42	1,346.87
应付职工薪酬	-	507.30	86.31	346.67
应交税费	1,087.95	1,019.68	156.94	92.50
其他应付款	5,408.06	6,567.86	807.05	763.61
流动负债合计	56,573.41	51,362.21	63,195.29	57,210.28
非流动负债：				
递延收益	737.60	758.80	843.60	-
递延所得税负债	1,086.65	1,347.94	7,001.89	1,732.22
其他非流动负债	-	-	-	748.40
非流动负债合计	1,824.25	2,106.74	7,845.49	2,480.62
负债合计	58,397.66	53,468.95	71,040.79	59,690.90
股东权益：				
股本	39,012.53	39,012.53	21,167.73	21,167.73
资本公积	77,276.86	77,276.86	8,866.91	14,057.02
其他综合收益	6,157.68	7,638.35	21,018.17	-
盈余公积	13,790.66	13,790.66	12,714.66	12,714.66
未分配利润	23,784.59	23,732.57	14,352.47	12,777.55
股东权益合计	160,022.32	161,450.97	78,119.94	60,716.95
负债及股东权益总计	218,419.98	214,919.93	149,160.72	120,407.85

(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
一、营业总收入	16,471.38	65,030.74	69,488.58	63,928.35
减：营业成本	14,130.91	54,785.55	61,183.22	58,311.70
营业税金及附加	141.81	607.97	482.85	654.72
销售费用	234.93	1,278.90	1,398.64	1,237.92
管理费用	1,959.52	6,630.75	4,666.86	5,776.23
财务费用	135.90	1,013.25	2,167.82	2,184.54
资产减值损失	-29.45	239.09	6.33	939.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	363.66
投资收益（损失以“-”号填列）	22.19	13,356.98	1,897.93	539.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-197.97	28.37	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-80.04	13,832.22	1,480.78	-4,272.61
加：营业外收入	160.59	643.02	586.06	570.17
其中：非流动资产处置利得	-	25.92	9.32	40.22
减：营业外支出	25.00	226.18	36.65	192.93
其中：非流动资产处置损失	-	102.25	20.66	192.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55.55	14,249.06	2,030.19	-3,895.38
减：所得税费用	4.42	3,792.94	455.28	-1,013.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	51.13	10,456.11	1,574.91	-2,881.80
五、其他综合收益的税后净额	-1,480.67	-	15,821.51	680.25
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-1,480.67	-	15,821.51	680.25
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	-	-	12.50	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,480.67	-	15,809.01	680.25
六、综合收益总额	-1,429.53	10,456.11	17,396.42	-2,201.55

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-3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	20,827.25	70,325.74	81,019.99	67,797.85
收到其他与经营活动有关的现金	55.41	2,540.34	2,222.41	6,565.51
经营活动现金流入小计	20,882.66	72,866.08	83,242.40	74,363.36
购买商品、接受劳务支付的现金	12,990.92	52,380.05	49,767.02	58,257.06
支付给职工以及为职工支付的现金	5,267.74	19,557.23	14,186.32	14,519.23
支付的各项税费	533.89	1,196.66	3,241.43	3,512.74
支付其他与经营活动有关的现金	941.33	3,565.99	2,079.47	3,586.26
经营活动现金流出小计	19,733.88	76,699.92	69,274.24	79,875.29
经营活动产生的现金流量净额	1,148.78	-3,833.85	13,968.16	5,511.93
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	14,500.00	30,443.13	2,044.72	21.94
取得投资收益收到的现金	22.19	328.66	1,434.98	574.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	29.82	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	2,488.62	6,500.00
投资活动现金流入小计	14,522.19	30,771.79	5,998.14	7,096.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	552.38	3,538.18	3,921.81	2,730.74
投资支付的现金	9,500.00	12,500.00	16,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	528.84	-	-
投资活动现金流出小计	10,052.38	16,567.02	19,921.81	2,730.74
投资活动产生的现金流量净额	4,469.81	14,204.77	-13,923.66	4,365.84
三、筹资活动产生的现金流量：				

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
取得借款收到的现金	14,850.00	13,039.78	22,500.00	18,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	21.63	1,239.00	200.00	-
筹资活动现金流入小计	14,871.63	14,278.78	22,700.00	18,300.00
偿还债务支付的现金	8,250.00	27,039.78	18,300.00	15,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	157.96	810.11	3,487.03	1,257.86
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,289.00	-	-
筹资活动现金流出小计	8,407.96	29,138.88	21,787.03	17,057.86
筹资活动产生的现金流量净额	6,463.67	-14,860.11	912.97	1,242.14
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	12,082.26	-4,489.19	957.47	96.05
加：期初现金及现金等价物余额	12,689.01	17,178.19	16,220.72	16,124.67
六、期末现金及现金等价物余额	24,771.27	12,689.01	17,178.19	16,220.72

(二) 公司最近三年及一期主要财务指标（合并报表口径财务指标）

项目	2016年1-3月/ 2016年3月31日	2015年度/ 2015年12月31日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
流动比率	1.30	1.33	0.63	1.08
速动比率	0.46	0.52	0.45	0.82
资产负债率	76.13%	73.39%	47.63%	49.57%
应收账款周转率（次）	6.30	52.54	13.38	10.85
存货周转率（次）	0.06	0.93	4.64	1.85

注：

- 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
- 4、应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款+期末应收账款）/2]*100%
- 5、存货周转率=营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]*100%

(三) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期合并口径财务报表，对公司资产负债结

构、现金流量、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产结构分析

公司最近三年及一期末资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	160,488.82	22.47%	128,218.21	17.46%	17,178.19	11.52%	16,220.72	13.47%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	454.02	0.06%	454.02	0.06%	-	0.00%	1,747.72	1.45%
应收票据	1,725.83	0.24%	639.30	0.09%	436.88	0.29%	1,625.50	1.35%
应收账款	4,996.64	0.70%	5,115.75	0.70%	4,070.54	2.73%	6,317.13	5.25%
预付款项	4,637.12	0.65%	16,000.31	2.18%	4,603.66	3.09%	17,954.76	14.91%
应收利息	1,128.87	0.16%	2,257.64	0.31%	-	-	-	0.00%
应收股利	90.00	0.01%	90.00	0.01%	144.13	0.10%	-	0.00%
其他应收款	17,628.43	2.47%	29,568.54	4.03%	387.15	0.26%	3,311.42	2.75%
存货	391,720.06	54.84%	373,852.65	50.91%	11,804.76	7.91%	14,582.30	12.11%
其他流动资产	25,183.20	3.53%	59,186.29	8.06%	1,386.39	0.93%	-	0.00%
流动资产合计	608,053.00	85.12%	615,382.71	83.81%	40,011.70	26.82%	61,759.55	51.29%
可供出售金融资产	10,001.92	1.40%	11,743.88	1.60%	32,145.48	21.55%	9,432.80	7.83%
长期股权投资	-	-	-	0.00%	16,040.87	10.75%	1,634.00	1.36%
投资性房地产	11,370.38	1.59%	11,568.94	1.58%	223.95	0.15%	-	0.00%
固定资产	48,363.52	6.77%	49,175.86	6.70%	34,601.27	23.20%	27,755.21	23.05%
在建工程	13,202.03	1.85%	12,864.91	1.75%	8,400.90	5.63%	1,579.93	1.31%
工程物资	466.70	0.07%	376.81	0.05%	575.90	0.39%	355.95	0.30%
无形资产	15,765.40	2.21%	15,872.68	2.16%	13,152.28	8.82%	13,466.76	11.18%
商誉	69.50	0.01%	69.50	0.01%	-	0.00%	-	0.00%
递延所得税资产	7,055.29	0.99%	7,388.28	1.01%	4,008.37	2.69%	4,423.65	3.67%
其他非流动资产	-	-	9,850.50	1.34%	-	0.00%	-	0.00%

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非流动资产合计	106,294.74	14.88%	118,911.35	16.19%	109,149.02	73.18%	58,648.30	48.71%
资产总计	714,347.74	100.00%	734,294.06	100.00%	149,160.72	100.00%	120,407.85	100.00%

2013年和2014年，公司的主营业务是粘胶纤维的生产和销售，主营产品为粘胶长丝、精制棉、玻璃纸。2015年9月28日，因同一控制下企业合并，京汉置业集团有限责任公司成为公司的全资子公司，公司新增房地产业务。随着京汉置业集团有限责任公司注入上市公司，湖北金环的总资产规模从2014年末的149,160.72万元上升到2015年末的734,294.06万元，资产规模扩大了392.28%。

2013年末、2014年末、2015年末和2016年3月末，公司的资产结构中，流动资产占资产总额的比例分别为51.29%、26.82%、83.81%和85.12%。2014年末，公司流动资产占资产总额的比例有所下降，主要系公司持有的长江证券股份有限公司股票增值以及对恒天金环新材料有限公司投资16,000.00万元。2015年末和2016年3月末，公司资产以流动资产为主，其中存货、货币资金两项资产合计占资产总额的比例分别为68.37%、77.30%，主要系随着置业集团有限责任公司成为公司的全资子公司，公司形成了房地产业务与化纤类业务双主业，其中房地产业务在公司总业务中的占比高于化纤类业务，使得存货、货币资金占比较高。

2、负债结构分析

公司最近三年及一期末负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	18,850.00	3.47%	8,500.00	1.58%	22,500.00	31.67%	18,300.00	30.66%
应付票据	24,913.95	4.58%	25,560.59	4.74%	31,012.00	43.65%	29,385.80	49.23%
应付账款	36,757.09	6.76%	45,421.06	8.43%	7,536.57	10.61%	6,974.82	11.68%
预收款项	244,269.14	44.92%	208,144.91	38.63%	1,096.42	1.54%	1,346.87	2.26%
应付职工薪酬	366.54	0.07%	835.89	0.16%	86.31	0.12%	346.67	0.58%
应交税费	14,297.25	2.63%	17,542.79	3.26%	156.94	0.22%	92.50	0.15%
应付利息	1,005.23	0.18%	742.28	0.14%	-	0.00%	-	0.00%

项目	2016年3月31日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款	25,633.49	4.71%	26,752.49	4.96%	807.05	1.14%	763.61	1.28%
一年内到期的非流动负债	99,850.00	18.36%	127,250.00	23.61%	-	0.00%	-	0.00%
其他流动负债	513.22	0.09%	513.22	0.10%	-	0.00%	-	0.00%
流动负债合计	466,455.90	85.78%	461,263.24	85.60%	63,195.29	88.96%	57,210.28	95.84%
长期借款	44,700.00	8.22%	44,700.00	8.30%	-	0.00%	-	0.00%
其他应付款	14.87	0.00%	-	-	-	-	-	-
递延收益	737.60	0.14%	758.80	0.14%	843.60	1.19%	-	0.00%
递延所得税负债	4,030.27	0.74%	4,291.56	0.80%	7,001.89	9.86%	1,732.22	2.90%
其他非流动负债	27,860.00	5.12%	27,860.00	5.17%	-	0.00%	748.40	1.25%
非流动负债合计	77,342.74	14.22%	77,610.36	14.40%	7,845.49	11.04%	2,480.62	4.16%
负债合计	543,798.64	100.00%	538,873.61	100.00%	71,040.79	100.00%	59,690.90	100.00%

随着公司业务发展，报告期内负债规模也逐年增加。2013年末、2014年末、2015年末及2016年3月末，公司负债规模分别为59,690.90万元、71,040.79万元、538,873.61万元和543,798.64万元。2013年末和2014年末，公司负债结构中，主要为短期借款、应付票据、应付账款，上述三项合计金额占负债总额的比重均超过85%。随着京汉置业集团有限责任公司注入上市公司，上市公司的负债结构有所变化，2015年末和2016年3月末，公司负债结构中，主要为应付账款、预收款项、一年内到期的非流动负债、长期借款、其他非流动负债，上述五项合计金额占负债总额的比重均超过80%。

3、现金流量分析

公司最近三年及一期的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	51,479.56	181,298.62	13,968.16	-5,969.82
投资活动产生的现金流量净额	5,405.90	-15,723.19	-13,923.66	1,900.84
筹资活动产生的现金流量净额	-24,614.84	-116,755.38	912.97	-111.55

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
现金及现金等价物净增加额	32,270.61	48,820.04	957.47	-4,180.53

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-5,969.82万元、13,968.16万元、181,298.62万元和51,479.56万元。随着京汉置业集团有限责任公司注入上市公司，公司2015年、2016年1-3月的经营活动产生的现金流量净额较2013年、2014年大幅增加，主要系收到的售房款增加所致。

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为1,900.84万元、-13,923.66万元、-15,723.19万元和5,405.90万元。公司2014年投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司对恒天金环新材料有限公司投资16,000.00万元。公司2015年投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司利用闲置资金购买理财产品年末未赎回所致。

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-111.55万元、912.97万元、-116,755.38万元和-24,614.84万元。公司2015年筹资活动产生的现金流量净额为净流出116,755.38万元，主要系公司借款减少。

4、偿债能力分析

公司最近三年及一期末主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	1.30	1.33	0.63	1.08
速动比率	0.46	0.52	0.45	0.82
资产负债率	76.13%	73.39%	47.63%	49.57%

从短期偿债能力指标来看，最近三年及一期末，公司流动比率分别为1.08、0.63、1.33和1.30，速动比率分别为0.82、0.45、0.52和0.46，偿债能力整体保持平稳。

从长期偿债能力指标来看，公司最近三年及一期末的资产负债率分别为49.57%、47.63%、73.39%和76.13%。2015年9月28日，因同一控制下企业合并，京汉置业集团有限责任公司成为公司的全资子公司，随着京汉置业集团有限责任公司注入上市公司，公司形成了房地产业务与化纤类业务双主业，其中房地产业务在公司总业务中的占比高于化纤类业务。由于房地产业务属于资金密集型行业，在工程施工方面需要投入较大规模的资金，公司需要通过举债的方式提高公司的经营效率，且公司预收房款较多，使得公司2015年末和2016年3月末资

产负债率较高。与同行业上市房企相比，公司资产负债率处于合理水平。

5、盈利能力分析

公司最近三年及一期主要盈利能力指标如下表：

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	31,861.32	241,328.13	69,488.58	64,391.92
营业利润	2,163.33	35,477.85	1,480.78	-5,101.34
利润总额	2,293.02	35,775.75	2,030.19	-4,668.68
净利润	1,141.15	26,348.86	1,574.91	-3,676.74
归属于母公司股东的净利润	322.54	23,768.39	1,574.91	-3,664.21

公司随着京汉置业集团有限责任公司注入上市公司后，公司的营业收入、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润、毛利率均实现了较大幅度的提升，公司的盈利能力得到显著提升。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司将充分利用 A 股上市公司平台优势及规范化管理经验推动本公司化纤类业务及房地产开发业务的发展，制定清晰的发展战略规划，并充分发挥双主业的优势与潜力，提升公司的持续盈利能力和盈利水平。

对于化纤类业务，本公司将继续按照“立足化纤并超越化纤”的发展战略，积极增强“金环牌”、“银环牌”等在国内的品牌影响力，公司将一方面通过技术改造、加强成本费用控制、提高产品质量、扩大出口规模等方式提高现有产品的盈利能力；另一方面，将通过加强与战略合作伙伴的合作，利用现有的恒天金环新材料有限公司的平台，开发出技术含量较高、经济效益较好的新产品，为公司提供新的盈利增长点。

对于房地产开发业务，公司将基于京汉置业的核心品牌战略，坚持“正气、责任、创新、协作”的企业核心价值观，并以“持续改善人类生活品质”为核心使命，进一步巩固和提升公司的品牌价值。公司将以刚需型产品和健康地产开发为主，积极参与北京地区安置房、经济适用房、自住型商品房的开发建设，同时通过创新经营模式，开拓新市场，打造新型的刚需型产品，实现产品增值和品牌增值，并通过资源创新、整合创新，实现向健康地产、综合运营商转移，提高运营效率，实现营运增值，逐步成为中国最受赞誉的健康产业开发运营商，实现企业的持续发展。

四、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发行规模不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），本次非公开发行公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金、偿还公司债务。

本次非公开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，拓宽公司融资渠道，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

（一）担保情况

截至 2016 年 3 月 31 日，除对子公司的担保外，公司无对外担保。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至 2016 年 3 月 31 日，本公司及本公司子公司存在的尚未了结的单笔争议金额 100 万元以上的诉讼、仲裁情况如下：

1、中建二局第四建筑工程有限公司（以下简称“中建二局四公司”）因《京汉新城一期住宅一标段施工总承包合同协议书》纠纷对子公司通辽京汉置业有限公司（简称“通辽置业”）提起诉讼，要求通辽置业支付工程款 2,070 万元，赔偿其经济损失 400 万元并支付工程款之利息。目前该诉讼正在审理过程中。

2、北京市顺义建筑工程公司（以下简称“顺义建筑公司”）因《建筑工程施工合同》（A 区 A01—A08 号楼）纠纷对子公司北京金汉房地产开发有限公司（以下简称“北京金汉”）提起诉讼，要求北京金汉支付剩余质保金 132 万元及利息。子公司北京金汉对顺义建筑公司提出反诉，目前该诉讼正在审理过程中。

3、北京市顺义建筑工程公司（以下简称“顺义建筑公司”）因《建筑工程施工合同》（C 区 C01—C09 号楼）纠纷对子公司北京金汉房地产开发有限公司（以下简称“北京金汉”）提起诉讼，要求北京金汉支付剩余质保金 110 万元及利息。子公司北京金汉对顺义建筑公司提出反诉，目前该诉讼正在审理过程中。

4、本公司因《京汉铂寓（石景山）住宅室内及公共区域装修工程施工承包合同》纠纷已发生损失对北京筑维建筑装饰工程有限公司（以下简称“筑维装饰公司”）提起诉讼，要求筑维装饰公司赔偿本公司维修费、材料费、住户赔偿款共 280 万元及利息、人工费损失 121 万元、额外支出的物业管理费 12 万元、商誉损失 100 万元，并承担鉴定费用 20 万元及诉讼费用。筑维装饰公司反诉本公

司，要求本公司支付装饰装修工程款 292 万元及利息，退还投标保证金 5 万元。现本案进入二审阶段，目前该诉讼正在审理过程中。

5、本公司因《京汉铂寓（石景山）住宅室内及公共区域装修工程施工承包合同》纠纷的后续损失对筑维装修公司另行提起诉讼，要求筑维装修公司赔偿款共 813 万元及利息。及承担本案的诉讼费用及相关鉴定费用。目前该诉讼正在审理过程中。

6、江苏神州市政园林建设有限公司（以下简称“神州市政公司”）因建设工程施工合同纠纷对被告江苏嘉丰置业有限公司及江苏嘉丰置业有限公司历任股东京汉置业集团有限责任公司（原“京汉置业集团股份有限公司”）等其他 6 名被告提起诉讼，要求江苏嘉丰置业有限公司支付拖欠工程款及窝工损失 4500 万元，请求江苏嘉丰置业有限公司历任股东京汉置业集团有限责任公司（原“京汉置业集团股份有限公司”）等其他 6 名被告在 2000 万元范围内承担连带责任。目前该诉讼正在审理过程中。

六、风险提示

本次非公开发行公司债券发行方案最终能否获得股东大会审议通过、深圳证券交易所及其他有关部门的审核通过尚存在较大的不确定性，提醒投资者注意相关风险。

特此公告。

湖北金环股份有限公司

董事会

2016 年 4 月 27 日