

股票代码：000532

股票简称：力合股份

公告编号：2016-050



力合股份有限公司  
2016 年面向合格投资者公开发行公司债券  
上市公告书

证券简称：16 力合债

证券代码：112406

发行总额：3 亿元

上市时间：2016 年 8 月 4 日

上市地点：深圳证券交易所

上市推荐机构：国金证券股份有限公司

债券受托管理人/主承销商



(住所：成都市青羊区东城根上街 95 号)

二〇一六年八月

## 第一节 绪言

### 重要事项提示

发行人董事会成员已通过本上市公告书，发行人及其董事会承诺：保证公告内容真实、准确、完整，及对公告虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

深圳证券交易所（以下简称“深交所”）对本期公司债券上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。因公司经营与收益变化等导致的投资风险，由投资者自行负责。

本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。

合格投资者应当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，并符合下列资质条件：（1）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等，以及经中国证券投资基金业协会（以下简称基金业协会）登记的私募基金管理人；（2）上述金融机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品以及经基金业协会备案的私募基金；（3）净资产不低于人民币 1000 万元的企事业单位法人、合伙企业；（4）合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；（5）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；（6）名下金融资产（包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等）不低于人民币 300 万元的个人投资者；（7）中国证监会认可的其他合格投资者。

本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

经联合信用评级有限公司综合评定，本期债券评级为 AA+，主体评级为 A+；本期债券上市前，本公司最近一期末的净资产为 7.82 亿元（截至 2016 年 3 月 31

日未经审计的合并报表中所有者权益合计数)其中少数股东权益 0.95 亿元,合并报表口径的资产负债率为 39.77%, 母公司报表口径的资产负债率为 33.36%。本期债券上市前, 本公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 4,072.34 万元(2013 年、2014 年及 2015 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值), 预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。

发行人在本期债券上市前的财务指标符合发行条件, 本期债券上市交易场所是深圳证券交易所。

本期债券上市前后, 若公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况出现重大变化将影响本次债券双边挂牌交易。本公司承诺, 若本期债券无法双边挂牌, 债券持有人有权在本期债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

发行人在向深交所申请本次债券上市时, 已与受托管理人约定, 如果债券终止上市, 发行人将委托该受托管理人提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

## 第二节 发行人基本情况

公司名称	力合股份有限公司
法定代表人	谢伟
注册资本（实收资本）	344,708,340元
成立日期	1992年10月28日
公司住所	广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路2号 总部基地一期B栋5楼
信息披露事务负责人	高小军
邮政编码	519080
联系地址	广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路2号 总部基地一期B栋5楼
电话	0756-3612808
传真	0756-3612812
互联网址	<a href="http://www.chinalihe.com">www.chinalihe.com</a>
电子信箱	gaoxiaojun@chinalihe.com
所属行业	综合
经营范围	投资及资产管理；互联网金融；创新产业园区建设及运营；企业管理及咨询；交易平台的投资及运营；微电子、电力电子、环境保护产品的开发、生产及销售；电力生产和电力开发；信息技术、生物工程；新技术、新材料及其产品的开发、生产和

---

---

销售。
-----

---

---

关于本公司的具体信息，请见本公司于 2016 年 6 月 23 日披露的《力合股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行人公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）。

## 第三节 债券发行、上市概况

### 一、债券名称

力合股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券，简称 16 力合债。

### 二、债券发行总额

本期债券面值总额为 3 亿元。

### 三、债券发行批准机关及文号

经中国证监会于 2016 年 3 月 11 日签发的中国证券监督管理委员会证监许可[2016]477 号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 3.5 亿元的公司债券。

### 四、债券的发行方式及发行对象

#### （一）发行方式

本次债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行配售。

#### （二）发行对象

符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并持有中国结算深圳分公司开立的 A 股证券账户的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

### 五、债券发行的主承销商

本期债券的主承销商为国金证券股份有限公司，采取余额包销的方式承销。

### 六、债券面额

本期债券面值 100 元，平价发行。

## 七、债券存续期限

本期债券存续期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

## 八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券为固定利率，票面利率为 4.9%。发行人有权决定在存续期限的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调权，未被回售部分债券在债券存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。

发行人发出关于是否上调票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起 5 个工作日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

本期债券的起息日为 2016 年 6 月 27 日。

本期债券存续期间，2017 年至 2021 年每年的 6 月 27 日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至

2019年每年的6月27日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

本期债券的兑付日为2021年6月27日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年6月27日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

## 九、债券信用等级

经联合信用评级综合评定，发行人主体信用级别为A+，本期债券级别为AA+。

## 十、募集资金的验资确认

本期债券合计发行人民币3亿元，扣除发行费用后的净募集资金已于2016年6月29日汇入发行人指定的银行账户。四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对网下申购资金到位情况出具了编号为“川华信验（2016）47号”的《关于力合股份有限公司公开发行2016年公司债券网下申购资金到位情况的验证报告》，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金到位情况出具了编号为“大华验字[2016]000667”的《力合股份有限公司公开发行公司债券验资报告》。

## 十一、担保人及担保方式

华发集团为本次公司债券提供全额连带责任保证担保，力合股份同意以所持有的珠海富海铎创信息技术创业投资基金(有限合伙)合伙权益份额及收益权为华发集团的担保提供反担保。



## 第四节 债券上市与托管基本情况

### 一、债券上市核准部门及文号

经深圳证券交易所深证上[2016]488号文同意，本期债券将于2016年8月4日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券简称“16力合债”，证券代码“112406”。

### 二、债券上市托管情况

根据债券登记机构提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

## 第五节 发行人主要财务状况

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度财务报告经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了大华审字[2014]004744 号、大华审字[2015]003791、大华审字[2016]004150 号标准无保留意见《审计报告》。

### （一）最近三年及一期合并报表

#### 1、合并资产负债表

本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 3 月 31 日的合并资产负债表如下：

单位：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	167,876,397.39	133,785,240.28	261,232,831.62	123,059,698.17
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	-	-	22,447,735.50	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	27,572,591.11	21,425,230.71	8,715,119.74	7,661,435.26
应收账款	68,613,666.27	65,234,489.71	57,962,861.15	76,662,221.61
预付款项	2,540,595.44	1,517,248.56	901,477.52	4,702,446.94
应收保费	-	-	-	-
应收分保账款	-	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	35,555.55
应收股利	7,500,000.00	7,500,000.00	-	-
其他应收款	4,858,313.55	4,904,262.26	2,404,594.33	3,333,668.45
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	87,476,577.49	75,299,201.76	65,933,879.52	60,171,357.71
划分为持有待	-	-	4,052,303.77	-

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
售的资产				
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	6,000,660.00	6,000,660.00	8,037,591.82	128,478,390.03
流动资产合计	372,438,801.25	315,666,333.28	431,688,394.97	404,104,773.72
非流动资产：	-	-	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	137,281,500.00	110,881,500.00	107,956,881.07	175,820,803.76
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	236,160,899.29	239,111,559.17	94,616,022.48	95,396,964.73
投资性房地产	29,763,055.63	29,909,276.95	30,451,311.77	-
固定资产	67,304,507.30	68,948,254.29	173,488,037.39	190,842,133.50
在建工程	786,321.79	784,215.13	105,865,139.46	98,431,126.69
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	171,186,629.64	173,699,487.60	131,556,645.36	93,031,879.48
开发支出	-	-	-	-
商誉	15,499,160.91	15,499,160.91	15,499,160.91	15,499,160.91
长期待摊费用	14,655,256.88	15,409,723.64	6,952,250.08	6,866,206.33
递延所得税资产	3,807,700.83	3,807,700.83	3,983,557.04	3,943,977.68
其他非流动资产	250,000,000.00	250,018,350.00	991,250.00	-
非流动资产合计	926,445,032.27	908,069,228.52	671,360,255.56	679,832,253.08
资产总计	1,298,883,833.52	1,223,735,561.80	1,103,048,650.53	1,083,937,026.80

(续上表)

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
流动负债：				
短期借款	322,000,000.00	274,000,000.00	45,000,000.00	25,000,000.00
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	7,160,000.00	2,650,000.00	1,244,750.00	2,818,899.00
应付账款	52,575,869.38	51,727,111.66	57,434,357.99	31,826,664.69
预收款项	53,059,782.70	35,846,458.94	5,482,665.75	2,426,576.27
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-
应付手续费 及佣金	-	-	-	-
应付职工薪 酬	12,667,130.03	15,528,140.46	6,908,207.38	4,671,915.38
应交税费	1,577,754.52	5,242,144.50	33,600,687.81	24,543,184.66
应付利息	5,222,666.67	1,133,304.95	108,403.49	-
应付股利	2,510,155.05	2,510,155.05	2,689,518.97	2,629,872.82
其他应付款	6,781,041.31	5,980,767.34	15,093,456.61	31,497,108.49
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	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>463,554,399.66</b>	<b>394,618,082.90</b>	<b>167,562,048.00</b>	<b>125,414,221.31</b>
非流动负债：				
长期借款	47,276,984.44	47,276,984.44	50,462,384.44	53,777,384.44
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	984,804.29	984,804.29	984,804.29	1,033,004.29
长期应付职 工薪酬		-	-	-
专项应付款		-	-	-

预计负债		-	-	-
递延收益	4,765,855.94	4,848,027.38	5,179,885.64	4,986,255.72
递延所得税 负债	-	-	10,977,715.61	17,823,197.66
其他非流动 负债		-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>53,027,644.67</b>	<b>53,109,816.11</b>	<b>67,604,789.98</b>	<b>77,619,842.11</b>
<b>负债合计</b>	<b>516,582,044.33</b>	<b>447,727,899.01</b>	<b>235,166,837.98</b>	<b>203,034,063.42</b>
所有者权益：				
股本	344,708,340.00	344,708,340.00	344,708,340.00	344,708,340.00
其他权益工 具		-	-	-
其中：优先股		-	-	-
永续债		-	-	-
资本公积	25,367,956.89	25,367,724.42	27,176,803.18	27,164,287.93
减：库存股		-	-	-
其他综合收 益	7,820,452.37	11,953,447.00	32,876,348.44	47,019,419.88
专项储备		-	-	-
盈余公积	41,840,304.36	41,840,304.36	40,509,071.84	41,243,058.36
一般风险准 备		-	-	-
未分配利润	267,482,919.88	261,133,315.58	235,003,120.72	221,006,673.63
归属于母公司所 有者权益合计	687,219,973.50	685,003,131.36	680,273,684.18	681,141,779.80
少数股东权 益	95,081,815.69	91,004,531.43	187,608,128.37	199,761,183.58
<b>所有者权益合计</b>	<b>782,301,789.19</b>	<b>776,007,662.79</b>	<b>867,881,812.55</b>	<b>880,902,963.38</b>
<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>1,298,883,833.52</b>	<b>1,223,735,561.80</b>	<b>1,103,048,650.53</b>	<b>1,083,937,026.80</b>

## 2、合并利润表

本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月的合并利润表如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年 1-12 月	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月
一、营业总收入	55,337,526.40	212,267,809.95	172,720,364.99	218,767,606.64
其中：营业收入	55,337,526.40	212,267,809.95	172,720,364.99	218,767,606.64

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	47,241,047.85	211,733,026.19	175,331,082.24	193,854,335.71
其中：营业成本	30,319,652.12	126,835,447.25	106,029,492.54	131,595,911.11
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	1,087,488.13	5,834,017.48	6,959,558.60	6,666,706.56
销售费用	1,249,918.28	6,675,422.69	5,722,416.68	6,741,264.47
管理费用	9,874,301.56	59,540,769.75	49,663,730.58	44,309,573.99
财务费用	4,709,687.76	1,375,183.44	339,738.83	1,328,410.40
资产减值损失	-	11,472,185.58	6,616,145.01	3,212,469.18
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-257,101.04	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,224,471.71	65,891,430.69	71,795,962.07	65,425,384.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,182,334.74	-14,204,444.81	-737,124.99	4,867,259.48
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,320,950.26	66,426,214.45	68,928,143.78	90,338,655.47
加：营业外收入	3,792,210.34	6,689,419.97	1,992,147.77	7,401,185.31
其中：非流动资产处置利得	-	534.65	41,864.07	2,293,710.71
减：营业外支出	258.18	236,280.29	431,897.37	1,126,622.63
其中：非流动资产处置损失	-	206,661.37	366,703.15	1,074,798.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,112,902.42	72,879,354.13	70,488,394.18	96,613,218.15
减：所得税费用	2,686,013.86	18,476,366.61	24,493,513.95	21,787,472.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,426,888.56	54,402,987.52	45,994,880.23	74,825,745.79
归属于母公司所有者的	6,349,604.30	37,802,677.58	31,567,135.79	52,800,451.94

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
净利润				
少数股东损益	4,077,284.26	16,600,309.94	14,427,744.44	22,025,293.85
六、其他综合收益的税后净额	-4,132,994.63	-19,263,218.26	-23,849,334.49	-7,830,418.06
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,132,994.63	-20,922,901.44	-14,143,071.44	-3,981,795.52
（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	-4,132,994.63	-20,922,901.44	-14,143,071.44	-3,981,795.52
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	-4,132,994.63	-	-1,197,612.09	1,151,198.13
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,431,521.66	-12,945,459.35	-5,132,993.65
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		-22,354,423.10	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,659,683.18	-9,706,263.05	-3,848,622.54
七、综合收益总额	6,293,893.93	35,139,769.26	22,145,545.74	66,995,327.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,216,609.67	16,879,776.14	17,424,064.35	48,818,656.42
归属于少数股东的综合收益总额	4,077,284.26	18,259,993.12	4,721,481.39	18,176,671.31
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.02	0.11	0.09	0.15
（二）稀释每股收益	0.02	0.11	0.09	0.15

### 3、合并现金流量表

本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月的合并现金流量表如下：

单位：元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年 1-12 月	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月
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	63,341,923.24	198,458,050.51	175,127,400.13	188,233,312.41
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	1,199,408.69	3,427,565.64	555,972.86	145,131.73
收到其他与经营活动有关的现金	4,908,411.20	20,624,073.22	37,524,265.53	54,576,527.95
经营活动现金流入小计	69,449,743.13	222,509,689.37	213,207,638.52	242,954,972.09
购买商品、接受劳务支付的现金	14,549,172.81	63,257,624.94	59,805,947.02	76,043,540.05
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	-	-	-	-



项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
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	15,910,819.91	62,269,391.38	55,652,452.33	52,461,056.56
支付的各项税费	11,182,348.39	39,915,525.71	28,871,530.34	33,462,487.38
支付其他与经营活动有关的现金	9,685,273.44	38,582,807.06	40,553,856.63	44,339,587.27
经营活动现金流出小计	51,327,614.55	204,025,349.09	184,883,786.32	206,306,671.26
经营活动产生的现金流量净额	18,122,128.58	18,484,340.28	28,323,852.20	36,648,300.83
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	58,314,082.34	255,022,573.76	343,402,259.00
取得投资收益收到的现金	42,136.97	47,951,528.20	75,169,224.39	64,231,317.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	303,850.00	51,782.37	8,060,021.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-4,640,372.29	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	10,170,052.22	858,340.00	-
投资活动现金流入小计	42,136.97	116,739,512.76	326,461,548.23	415,693,597.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,921,918.47	27,728,255.50	66,368,718.97	71,849,612.01
投资支付的现金	26,778,410.00	346,750,000.00	161,769,133.16	382,000,000.00
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	-	58,245,141.46	858,340.00	2,463.24
投资活动现金流出小计	34,700,328.47	432,723,396.96	228,996,192.13	453,852,075.25
投资活动产生的现金流量净额	-34,658,191.50	-315,983,884.20	97,465,356.10	-38,158,477.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	300,000.00	-	-	-

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
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	60,000,000.00	285,000,000.00	74,000,000.00	71,796,700.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动 有关的现金	232.47	9,997,800.00	12,515.25	-
筹资活动现金流入小计	60,300,232.47	294,997,800.00	74,012,515.25	71,796,700.00
偿还债务支付的现金	12,000,000.00	59,185,400.00	56,315,000.00	32,639,615.56
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	894,376.98	25,762,647.42	32,591,390.43	24,108,786.75
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润	-	-	8,570,000.00	6,856,000.00
支付其他与筹资活动 有关的现金	-	520,000.00	9,900,000.00	-
筹资活动现金流出小计	12,894,376.98	85,468,047.42	98,806,390.43	56,748,402.31
筹资活动产生的现金流量 净额	47,405,855.49	209,529,752.58	-24,793,875.18	15,048,297.69
四、汇率变动对现金及现金 等价物的影响	-	-	0.33	-
五、现金及现金等价物净增 加额	30,869,792.57	-87,969,791.34	100,995,333.45	13,538,121.22
加：期初现金及现金等 价物余额	133,785,300.28	221,235,031.62	120,239,698.17	106,701,576.95
六、期末现金及现金等价物 余额	164,655,092.85	133,265,240.28	221,235,031.62	120,239,698.17

## （二）最近三年的母公司报表

### 1、资产负债表

本公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日和2016年3月31日母公司的资产负债表如下：

单位：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	13,678,183.34	75,499,187.53	128,429,836.92	24,119,791.19
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	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
预付款项	323,000.00	238,000.00	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收股利	7,500,000.00	7,500,000.00	-	-
其他应收款	94,652,050.34	11,341,730.85	10,089,734.37	14,695,392.43
存货	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	112,000,000.00
流动资产合计	122,153,233.68	100,578,918.38	144,519,571.29	150,815,183.62
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,406,500.00	1,406,500.00	1,406,500.00	31,406,500.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	837,430,669.37	798,002,919.25	387,859,946.14	394,297,696.13
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	389,045.15	386,557.41	411,898.55	426,407.21
在建工程	-	-	-	-
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	162,921.85	168,646.30	191,544.10	203,691.90
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	8,447,296.54	8,899,830.28	-	-

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
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>847,836,432.91</b>	<b>808,864,453.24</b>	<b>389,869,888.79</b>	<b>426,155,221.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>969,989,666.59</b>	<b>909,443,371.62</b>	<b>534,389,460.08</b>	<b>577,149,478.86</b>

(续上表)

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
流动负债：				
短期借款	310,000,000.00	250,000,000.00	-	-
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			-	-
应付账款			-	-
预收款项			-	-
应付职工薪酬	5,667,367.78	6,881,523.41	2,205,575.95	1,037,342.82
应交税费	178,040.53	143,116.58	82,448.36	75,049.37
应付利息	5,222,666.67	1,054,166.67	-	-
应付股利	2,510,155.05	2,510,155.05	2,689,518.97	2,629,872.82
其他应付款	52,314,287.52	42,787,275.53	19,811,217.50	48,738,717.73
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	375,892,517.55	303,376,237.24	24,788,760.78	52,480,982.74
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	375,892,517.55	303,376,237.24	24,788,760.78	52,480,982.74

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
所有者权益：				
股本	344,708,340.00	344,708,340.00	344,708,340.00	344,708,340.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续				
债	-	-	-	-
资本公积	25,415,384.37	25,415,151.90	25,415,151.90	25,402,636.65
减：库存股		-	-	-
其他综合收益	27,274,288.34	31,407,282.96	11,953,447.00	13,151,059.09
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	50,425,453.39	50,425,453.39	41,690,068.46	41,354,796.76
未分配利润	146,273,682.94	154,110,906.13	85,833,691.94	100,051,663.62
<b>所有者权益合计</b>	<b>594,097,149.04</b>	<b>606,067,134.38</b>	<b>509,600,699.30</b>	<b>524,668,496.12</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>969,989,666.59</b>	<b>909,443,371.62</b>	<b>534,389,460.08</b>	<b>577,149,478.86</b>

## 2、利润表

本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月的母公司利润表如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
一、营业收入	0.00	491,351.34	583,592.31	-
减：营业成本	0.00	-	-	-
营业税金及附加		54,119.15	19,326.73	114,873.15
销售费用		-	-	-
管理费用	5,060,273.01	22,304,965.69	17,121,329.38	11,401,567.23
财务费用	4,001,421.89	-69,537.77	-1,716,619.11	-1,805,739.55
资产减值损失	-	2,282.09	410.71	-
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以 “-”号填列）	1,224,471.71	35,119,436.66	18,186,153.42	19,852,134.23
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	1,182,334.74	-13,670,930.40	-2,040,137.90	2,612,848.43
二、营业利润（亏损以“-” 号填列）	-7,837,223.19	13,318,958.84	3,345,298.02	10,141,433.40
加：营业外收入	-	-	7,419.00	2,307,717.41

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
其中：非流动资产 处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	-	6,633.60	-	50,711.31
其中：非流动资产 处置损失	-	-	-	50,711.31
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	-7,837,223.19	13,312,325.24	3,352,717.02	12,398,439.50
减：所得税费用	-	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）	-7,837,223.19	13,312,325.24	3,352,717.02	12,398,439.50
五、其他综合收益的税后净 额	-4,132,994.63	19,453,835.96	-1,197,612.09	1,151,198.13
（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	-4,132,994.63	19,453,835.96	-1,197,612.09	1,151,198.13
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	-4,132,994.63	19,453,835.96	-1,197,612.09	1,151,198.13
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	-11,970,217.82	32,766,161.20	2,155,104.93	13,549,637.63
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	-0.02	0.04	0.01	0.04

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
(二) 稀释每股收益	-0.02	0.04	0.01	0.04

### 3、现金流量表

本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-3 月母公司的现金流量表如下：

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
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	-	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,128,466.41	33,267,654.62	18,104,723.58	126,900,299.49
经营活动现金流入小计	10,128,466.41	33,267,654.62	18,104,723.58	126,900,299.49
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	5,705,983.56	12,271,211.08	9,496,969.58	6,236,964.60
支付的各项税费	18,011.78	97,720.45	31,014.97	684,413.76
支付其他与经营活动有关的现金	83,851,261.57	24,219,251.66	17,195,657.91	77,394,022.93
经营活动现金流出小计	89,575,256.91	36,588,183.19	26,723,642.46	84,315,401.29
经营活动产生的现金流量净额	-79,446,790.50	-3,320,528.57	-8,618,918.88	42,584,898.20
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	48,480,172.47	192,000,000.00	330,200,000.00
取得投资收益收到的现金	42,136.97	-	24,210,041.32	23,789,119.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	12,491,651.12	4,475.00	7,992,383.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-



项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	42,136.97	60,971,823.59	216,214,516.32	361,981,502.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,898.00	61,101.00	77,729.00	14,970.00
投资支付的现金	42,378,410.00	-	56,000,000.00	368,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	350,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	30,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	42,397,308.00	350,061,101.00	86,077,729.00	368,014,970.00
投资活动产生的现金流量净额	-42,355,171.03	-289,089,277.41	130,136,787.32	-6,033,467.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	60,000,000.00	250,000,000.00	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	232.47	-	12,515.25	-
筹资活动现金流入小计	60,000,232.47	250,000,000.00	12,515.25	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,275.13	10,520,843.41	17,220,337.96	13,716,335.01
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	19,275.13	10,520,843.41	17,220,337.96	13,716,335.01
筹资活动产生的现金流量净额	59,980,957.34	239,479,156.59	-17,207,822.71	-13,716,335.01
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	-61,821,004.19	-52,930,649.39	104,310,045.73	22,835,095.66
加：期初现金及现金	75,499,187.53	128,429,836.92	24,119,791.19	1,284,695.53

项目	2016年1-3月	2015年1-12月	2014年1-12月	2013年1-12月
等价物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	13,678,183.34	75,499,187.53	128,429,836.92	24,119,791.19

## 二、最近三年的财务报表范围的变化情况

本公司的报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。最近三年公司报告范围变化情况如下：

### 1、2013年度合并范围变动情况

#### (1) 本期新纳入合并范围的子公司

本期无新纳入合并范围的子公司。

#### (2) 本期不再纳入合并范围的主体

单位：万元

名称	变更原因	处置日净资产	2013年初至处置日净利润
珠海华冠光电技术有限公司	出售	-222.19	-
无锡华冠电容器有限公司	注销	290.40	-

### 2、2014年度合并范围变动情况

#### (1) 本期新纳入合并范围的子公司

本期无新纳入合并范围的子公司。

#### (2) 本期不再纳入合并范围的主体

单位：万元

名称	变更原因	处置日净资产	2014年初至处置日净利润
北京中再源环境工程技术有限公司	注销	499.30	-0.01
珠海力合环境工程有限公司	失去控制权	1,190.76	53.75

### 3、2015年度合并范围变动情况

(1) 本期新纳入合并范围的子公司

单位：万元

名称	变更原因	2015 年末净资产	合并当年净利润
珠海铎盈投资有限公司	新设	9,987.50	-12.50
珠海华金盛锦城市化投资基金（有限合伙）	新设	25,132.16	-32.84

(2) 本期不再纳入合并范围的主体

名称	变更原因	处置日净资产	2015 年初至处置日净利润
珠海清华科技园创业投资有限公司	失去控制权	35,789.57	3,608.88

### 三、最近三年及一期的主要财务指标

(一) 合并口径近三年及一期的财务指标如下所示

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	0.80	0.80	2.58	3.22
速动比率	0.61	0.61	2.18	2.74
资产负债率（母公司报表口径）	38.75%	33.36%	4.64%	9.09%
资产负债率（合并报表口径）	39.77%	36.59%	21.32%	18.73%
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	21.88%	21.64%	9.34%	9.49%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	1.99	1.99	1.97	1.98
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次数）	0.83	2.93	2.24	2.79
存货周转率（次数）	0.37	1.55	1.43	1.85
息税折旧摊销前利润（万元）	2301.67	10,397.77	9,579.85	11,942.16
利息保障倍数	4.65	34.80	229.74	90.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.05	0.08	0.11
每股净现金流量（元/股）	0.09	-0.26	0.29	0.04

上述财务指标计算方法如下：

- (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=负债总额/资产总额；
- (4) 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=（无形资产－土地使用权）/净资产；
- (5) 归属于发行人股东的每股净资产=实际利息支出/应付利息支出；
- (6) 应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2]；
- (7) 存货周转率=营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]；
- (8) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- (8) 利息保障倍数=息税前利润/利息支出。

## 第六节 增信机制、偿债计划及其他保障措施

关于本期债券的增信机制、偿债计划及其他保障措施，请见本公司于 2016 年 6 月 23 日披露的募集说明书。

## 第七节 债券受托管理人

关于本期债券的债券受托管理人及债券受托管理协议主要内容,请见本公司于 2016 年 6 月 23 日披露的募集说明书。

## 第八节 债券持有人会议规则的有关情况

关于本期债券的债券持有人会议规则的主要内容，请见本公司于 2016 年 6 月 23 日披露的募集说明书。

## 第九节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门和联合信用评级对跟踪评级的有关要求，联合信用评级将在本次债券存续期内，在每年力合股份审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

力合股份应按联合信用评级跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。力合股份如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合信用评级并提供有关资料。

联合信用评级将密切关注力合股份的相关状况，如发现力合股份或本次债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合信用评级将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次债券的信用等级。

如力合股份不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合信用评级将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可宣布信用等级暂时失效，直至力合股份提供相关资料。

跟踪评级结果将在公司网站和交易所网站予以公布，并同时报送监管部门等。



## 第十节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违法和重大违规行为。

## 第十一节 募集资金运用

### 一、本次债券募集资金规模

根据《管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经发行人董事会会议审议通过，并经发行人股东大会审议批准。本次发行债券基础规模为不超过 3.5 亿元。

### 二、本次募集资金运用计划、募集资金专项账户

#### （一）本次募集资金运用计划

本次债券募集资金用于补充公司营运资金，以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、优化资本结构，对于保障公司顺利进行项目开发及运营具有重要意义。

#### （二）募集资金专项账户

公司将指定公司债募集资金专项账户，专项用于公司债募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

### 三、补充流动资金对公司财务状况的影响

以 2015 年 12 月 31 日公司财务数据为基准，不考虑发行费用，假设本期债券发行完成且根据上述募集资金运用计划，本公司合并财务报表资产负债率将由发行前的 36.59% 增至发行后的 49.07%，流动负债占负债总额比例由发行前的 88.14% 下降为 52.78%，中长期负债规模的提升，有利于增强公司资金使用的稳定性，适当提升负债率有利于公司利用财务杠杆工具使得公司更好的运营。

## 第十二节 其他重要事项

### 一、最近一期末对外担保情况

截至 2016 年 3 月 31 日，发行人无对合并报表以外主体的担保。

### 二、最近一期末未决诉讼或仲裁

截至 2016 年 3 月 31 日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

### 三、其他重要事项

无其他重要事项。

## 第十三节 有关当事人

### （一）发行人：力合股份有限公司

住所：广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路 2 号总部基地一期 B 栋 5 楼

法定代表人：谢伟

联系人：高小军

联系地址：广东省珠海市香洲区国家高新区前湾二路 2 号总部基地一期 B 栋 5 楼

联系电话：0756-3612808

传真：0756-3612812

### （二）主承销商/债券受托管理人：国金证券股份有限公司

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

项目负责人：王玮

项目经办人：解明、徐永妍、李霖坤

联系地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

联系电话：021-68826802

传真：021-68826800

### （三）发行人律师：广东恒益律师事务所

住所：广东省广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 18 楼

负责人：李冰

经办律师：黄卫、吴肇棕

联系电话：020-83151955

传真：020-83150222

**（四）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）**

主要经营场所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 9 层

执行事务合伙人：梁春

经办会计师：王广旭、徐海宁、杨春祥、李秉心、何应胜

联系电话：0755-82900952

传真：0755-81900965

**（五）信用评级机构：联合信用评级有限公司**

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

法定代表人：吴金善

联系人：周馥、周婷

联系电话：010-85172812

传真：010-85171273

**（六）担保人：珠海华发集团有限公司**

住所：珠海市拱北联安路 9 号

法定代表人：李光宁

联系人：游思能

联系电话：0756-8131908

传真：0756-8131587

**（七）募集资金专项账户开户银行：平安银行股份有限公司珠海**

## 分行营业部

账号：11014899232009

联系人：汤任

电话：0756-2179870

传真：0756-2123187

## （八）公司债券申请上市或转让的证券交易场所：深圳证券交易所

住所：深圳市深南东路 5045 号

负责人：王建军

电话：0755-82083333

传真：0755-82083275

## （九）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

法定代表人：戴文华

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

## 第十四节 备查文件

除本上市公告书披露的资料外，备查文件如下：

本募集说明书的备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至公司及主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问深圳证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）、巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查阅募集说明书及摘要。

（此页无正文，为《力合股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券上市公告书》之盖章页）





（此页无正文，为《力合股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券上市公告书》之签章页）

债券受托管理人/主承销商：国金证券股份有限公司



2016年5月23日