

江南模塑科技股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券预案（修订稿）

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

- 1、本次公开发行证券方式：公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）。
- 2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转债条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，经董事会对江南模塑科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次可转债的发行总额不超过人民币

81,366.00 万元（含 81,366.00 万元），具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）可转债存续期限

根据相关法律法规和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行的可转债的存续期限为自发行之日起 6 年。

（四）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（五）票面利率

本次发行的 A 股可转债票面年利率提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算：

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：指年利息额

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息登记日持有的可转债票面总金额

i：指可转债当年票面利率

2、付息方式

①本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

②付息日：每年的付息日为本次可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成股票的可转债不享受当年度及以后计息年度利息。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后第一个交易日起至可转债到期日止。

（八）转股股数确定方式

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V为可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P为申请转股当日有效的转股价。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定和修正

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公布日前二十个交易日公司A股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股

东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构及主承销商协商确定。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， P_1 为调整后有效的转股价。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当

时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述二十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

公司向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

2、有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少二十个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述连续三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度，可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构及主承销商协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次可转债可向公司原 A 股股东优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售比例提请股东大会授权董事会根据具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、拟变更募集说明书的约定；
- 2、公司不能按期支付本息；
- 3、公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4、其他影响债券持有人重大权益的事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

（十七）本次募集资金用途

本次发行 A 股可转债拟募集资金不超过人民币 81,366.00 万元（含 81,366.00 万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟募集资金投入
1	墨西哥塑化汽车饰件建设项目	65,582.80	53,426.51
2	美国塑化汽车饰件建设项目	32,462.00	27,939.49
合计		98,044.80	81,366.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）募集资金存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于

公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

(二十) 本次发行可转债方案的有效期限

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行可转债发行方案需经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、资产负债表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	450,341,489.19	432,295,358.53	362,395,584.10	361,710,421.65
交易性金融资产	-	-	-	1,027,005.34
应收票据	94,112,000.00	149,632,442.40	188,165,993.12	69,481,000.00
应收账款	434,198,797.68	480,230,698.83	450,774,966.93	533,330,017.28
预付款项	123,241,912.90	120,153,478.35	116,284,642.35	114,655,527.08
应收利息	-	-	-	270,246.49
其他应收款	24,379,518.49	17,411,546.89	11,183,631.97	13,595,268.63
应收股利	-	-	-	3,175,200.00
存货	351,095,954.21	319,595,826.14	373,079,683.15	631,803,651.88
一年内到期的非流动资产	-	-	-	150,000,000.00
其他流动资产	13,250,593.25	14,700,758.61	15,032,039.87	-
流动资产合计	1,490,620,265.72	1,534,020,109.75	1,516,916,541.49	1,879,048,338.35
非流动资产：				
可供出售金融资产	517,234,400.56	616,962,811.80	384,222,895.32	306,398,577.68
长期股权投资	181,871,033.99	141,909,136.54	66,616,703.39	50,530,717.66

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
投资性房地产	698,799,274.68	702,017,835.10	665,677,988.79	673,509,874.94
固定资产	1,428,647,608.02	1,414,195,253.06	843,744,555.53	858,530,617.20
在建工程	145,990,595.52	55,592,422.39	383,653,250.98	54,408,527.94
无形资产	63,273,655.91	64,134,878.62	58,911,134.49	61,178,243.56
长期待摊费用	10,614,291.95	2,483,103.31	3,778,635.55	-
递延所得税资产	7,917,979.10	8,967,253.23	5,040,435.81	4,216,930.18
其他非流动资产	-	17,451,147.40	-	-
非流动资产合计	3,054,348,839.73	3,023,713,841.45	2,411,645,599.86	2,008,773,489.16
资产总计	4,544,969,105.45	4,557,733,951.20	3,928,562,141.35	3,887,821,827.51
流动负债：				
短期借款	1,055,000,000.00	890,000,000.00	1,180,000,000.00	1,083,600,000.00
应付票据	175,563,952.99	220,678,102.55	242,340,690.51	143,170,503.22
应付账款	674,985,380.91	763,588,636.87	679,078,654.10	664,925,176.84
预收款项	57,215,551.92	54,235,933.69	56,692,598.17	104,043,235.65
应付职工薪酬	21,726,475.08	33,829,364.42	27,271,219.52	21,505,773.05
应交税费	21,630,166.70	25,888,080.45	18,174,705.65	12,475,478.70
应付利息	1,060,144.45	1,206,292.92	2,356,495.74	2,298,216.80
应付股利	11,558,300.06	131,217.99	131,217.99	131,217.99
其他应付款	5,927,518.51	26,793,057.45	10,258,049.70	67,615,584.83
一年内到期的非流动负债	-	-	59,800,000.00	21,395,185.01
流动负债合计	2,024,667,490.62	2,016,350,686.34	2,276,103,631.38	2,121,160,372.09
非流动负债：				
长期借款	-	-	190,000,000.00	199,800,000.00
预计负债	-	-	-	9,913,845.00
递延所得税负债	101,452,787.22	126,384,890.03	68,977,794.34	-
递延收益-非流动负债	2,384,223.40	2,630,867.20	3,124,154.80	-
非流动负债合计	103,837,010.62	129,015,757.23	262,101,949.14	209,713,845.00
负债合计	2,128,504,501.24	2,145,366,443.57	2,538,205,580.52	2,330,874,217.09
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本	717,207,902.00	358,603,951.00	309,043,600.00	309,043,600.00
资本公积金	191,835,689.01	550,439,640.01	-	105,491,214.40

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
其它综合收益	305,399,321.62	379,154,670.05	206,933,383.03	198,086,859.73
盈余公积金	36,564,886.23	36,564,886.23	22,958,584.37	150,755,854.65
未分配利润	1,165,456,805.35	1,087,604,360.34	851,420,993.43	620,578,808.45
归属于母公司所有者权益合计	2,416,464,604.21	2,412,367,507.63	1,390,356,560.83	1,383,956,337.23
少数股东权益	-	-	-	172,991,273.19
所有者权益合计	2,416,464,604.21	2,412,367,507.63	1,390,356,560.83	1,556,947,610.42
负债和所有者权益总计	4,544,969,105.45	4,557,733,951.20	3,928,562,141.35	3,887,821,827.51

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	257,623,963.33	190,263,076.23	173,943,688.17	162,399,574.80
应收票据	46,700,000.00	97,577,282.17	101,180,000.00	5,560,000.00
应收账款	236,581,748.53	258,383,031.07	278,871,873.56	350,415,001.87
预付款项	86,261,762.09	86,092,790.47	93,895,864.10	87,949,371.31
应收利息	-	-	-	270,246.49
其他应收款	801,414,300.53	651,518,774.46	366,513,008.96	272,837,056.70
应收股利	-	-	-	3,175,200.00
存货	43,050,473.57	38,659,964.87	46,927,695.43	62,823,887.97
一年内到期的非流动资产	-	-	-	150,000,000.00
其他流动资产	1,689,687.75	-	1,532,090.96	-
流动资产合计	1,473,321,935.80	1,322,494,919.27	1,062,864,221.18	1,095,430,339.14
非流动资产：				
可供出售金融资产	517,234,400.56	616,962,811.80	384,222,895.32	306,398,577.68
长期股权投资	1,299,382,180.06	1,259,420,282.61	984,127,849.46	553,037,963.73
投资性房地产	254,407,483.83	250,345,512.73	199,495,796.83	199,159,804.71
固定资产	66,043,959.29	71,800,038.16	86,538,923.96	76,369,427.62
在建工程	70,515,046.41	7,112,537.71	60,625,292.64	46,795,957.49
无形资产	2,508,814.55	2,657,700.77	2,252,335.32	2,793,198.16
递延所得税资产	4,918,473.98	5,362,896.46	-	-
其他非流动资产	-	17,451,147.40	-	-

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
非流动资产合计	2,215,010,358.68	2,231,112,927.64	1,717,263,093.53	1,184,554,929.39
资产总计	3,688,332,294.48	3,553,607,846.91	2,780,127,314.71	2,279,985,268.53
流动负债:				
短期借款	360,000,000.00	320,000,000.00	510,000,000.00	380,000,000.00
应付票据	135,000,000.00	172,209,130.00	90,000,000.00	83,000,000.00
应付账款	108,590,014.16	102,497,864.72	91,192,594.82	84,177,923.24
预收款项	45,471,795.13	33,016,275.13	36,914,810.86	50,065,724.21
应付职工薪酬	4,335,122.51	8,708,786.39	6,956,214.75	5,731,432.12
应交税费	3,673,573.35	10,484,615.30	5,649,829.91	4,962,572.47
应付利息	378,177.78	307,831.25	471,300.89	618,974.44
应付股利	11,558,300.06	131,217.99	131,217.99	131,217.99
其他应付款	1,174,536,192.81	965,984,613.01	1,017,616,711.02	776,642,159.49
流动负债合计	1,843,543,175.80	1,613,340,333.79	1,758,932,680.24	1,385,330,003.96
非流动负债:				
递延所得税负债	101,452,787.22	126,384,890.03	68,977,794.34	-
非流动负债合计	101,452,787.22	126,384,890.03	68,977,794.34	-
负债合计	1,944,995,963.02	1,739,725,223.82	1,827,910,474.58	1,385,330,003.96
所有者权益(或股东权益):				
实收资本	717,207,902.00	358,603,951.00	309,043,600.00	309,043,600.00
资本公积金	315,691,949.55	674,295,900.55	123,856,260.54	123,856,260.54
其它综合收益	304,358,361.62	379,154,670.05	206,933,383.03	198,086,859.73
盈余公积金	170,160,792.54	170,160,792.54	156,554,490.68	150,755,854.65
未分配利润	235,917,325.75	231,667,308.95	155,829,105.88	112,912,689.65
归属于母公司所有者权益合计	1,743,336,331.46	1,813,882,623.09	952,216,840.13	894,655,264.57
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	1,743,336,331.46	1,813,882,623.09	952,216,840.13	894,655,264.57
负债和所有者权益总计	3,688,332,294.48	3,553,607,846.91	2,780,127,314.71	2,279,985,268.53

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	1,439,201,514.32	3,136,354,120.59	3,395,399,749.25	2,901,136,042.07
营业收入	1,439,201,514.32	3,136,354,120.59	3,395,399,749.25	2,901,136,042.07

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总成本	1,347,736,722.28	2,946,608,450.66	3,163,367,638.97	2,699,765,587.61
营业成本	1,103,797,787.33	2,399,305,088.73	2,601,024,208.10	2,191,971,507.91
营业税金及附加	9,249,444.47	21,946,276.73	26,856,653.60	23,161,167.46
销售费用	41,485,426.79	93,056,396.57	104,480,541.96	96,898,710.09
管理费用	166,025,527.66	369,143,044.31	352,588,853.11	295,549,170.93
财务费用	22,193,158.56	51,311,214.11	68,707,003.38	71,042,692.26
资产减值损失	4,985,377.47	11,846,430.21	9,710,378.82	21,142,338.96
公允价值变动收益		-	72,994.66	205,101.12
投资净收益	57,755,693.83	144,179,785.32	54,439,540.84	56,307,664.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,961,897.45	58,340,933.15	24,728,285.73	9,602,596.97
营业利润	149,220,485.87	333,925,455.25	286,544,645.78	257,883,219.83
加：营业外收入	2,551,738.99	14,535,820.08	9,475,777.59	5,358,247.50
其中：非流动资产处置利得	2,299.99	-	-	-
减：营业外支出	13,622,308.55	4,738,605.26	2,940,686.86	12,630,439.83
其中：非流动资产处置净损失	1,114,754.85	4,113,319.53	952,507.29	3,117,314.05
利润总额	138,149,916.31	343,722,670.07	293,079,736.51	250,611,027.50
减：所得税	24,437,076.20	47,314,487.67	44,242,101.41	32,116,659.45
净利润	113,712,840.11	296,408,182.40	248,837,635.10	218,494,368.05
减：少数股东损益	-	-	2,925,506.10	1,394,870.30
归属于母公司所有者的净利润	113,712,840.11	296,408,182.40	245,912,129.00	217,099,497.75
加：其他综合收益	-73,755,348.43	172,221,287.02	8,846,523.30	11,780,866.16
综合收益总额	39,957,491.68	468,629,469.42	257,684,158.40	230,275,234.21
减：归属于少数股东的综合收益总额		-	2,925,506.10	1,394,870.30
归属于母公司普通股股东综合收益总额	39,957,491.68	468,629,469.42	254,758,652.30	228,880,363.91

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	797,019,429.67	1,944,208,207.24	2,322,025,598.12	1,983,531,269.96
营业收入	797,019,429.67	1,944,208,207.24	2,322,025,598.12	1,983,531,269.96
营业总成本	804,334,518.00	1,938,803,124.14	2,320,162,752.76	1,980,330,734.48
营业成本	747,661,839.22	1,802,612,788.48	2,173,622,892.77	1,828,805,423.08

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业税金及附加	952,468.66	5,982,680.87	6,158,251.72	6,310,360.03
销售费用	2,106,434.77	7,323,099.52	6,912,082.64	14,117,883.39
管理费用	47,432,229.68	105,100,299.83	108,803,771.10	86,395,004.13
财务费用	6,904,203.49	15,309,330.73	26,287,139.88	31,573,788.48
资产减值损失	-722,657.82	2,474,924.71	-1,621,385.35	13,128,275.37
投资净收益	57,755,693.83	143,835,730.53	54,069,854.25	56,307,664.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,961,897.45	58,340,933.15	24,728,285.73	9,602,596.97
营业利润	50,440,605.50	149,240,813.63	55,932,699.61	59,508,199.73
加：营业外收入	2,131,999.91	616,559.57	2,568,060.64	886,408.34
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	12,017,771.03	771,734.31	514,400.00	215,387.18
其中：非流动资产处置净损失	1,272.99	546,079.63	-	15,387.18
利润总额	40,554,834.38	149,085,638.89	57,986,360.25	60,179,220.89
减：所得税	444,422.48	13,022,620.33	-	-
净利润	40,110,411.90	136,063,018.56	57,986,360.25	60,179,220.89
减：少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	40,110,411.90	136,063,018.56	57,986,360.25	60,179,220.89
加：其他综合收益	-74,796,308.43	172,221,287.02	8,846,523.30	11,780,866.16
综合收益总额	-34,685,896.53	308,284,305.58	66,832,883.55	71,960,087.05
减：归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-34,685,896.53	308,284,305.58	66,832,883.55	71,960,087.05

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,777,849,802.99	3,443,384,525.67	3,873,358,363.62	3,404,073,130.02
收到的税费返还	376,919.37	163,046.02	133,721.02	24,070.78
收到其他与经营活动有	5,107,395.60	21,277,718.78	14,689,730.64	20,614,877.99

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
关的现金				
经营活动现金流入小计	1,783,334,117.96	3,464,825,290.47	3,888,181,815.28	3,424,712,078.79
购买商品、接受劳务支付的现金	1,303,290,602.37	2,470,711,024.24	2,713,195,021.73	2,261,766,397.62
支付给职工以及为职工支付的现金	137,339,295.37	237,434,687.27	191,374,272.18	184,997,042.93
支付的各项税费	99,714,881.28	219,234,861.55	228,245,473.58	222,466,294.61
支付其他与经营活动有关的现金	37,455,315.44	276,820,373.88	370,422,001.08	297,079,702.83
经营活动现金流出小计	1,577,800,094.46	3,204,200,946.94	3,503,236,768.57	2,966,309,437.99
经营活动产生的现金流量净额	205,534,023.50	260,624,343.53	384,945,046.71	458,402,640.80
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	46,435,000.00	395,150,001.00	13,479,646.76	29,433,098.99
取得投资收益收到的现金	17,793,796.38	35,056,761.60	179,419,354.84	22,052,062.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,728.69	2,860,037.84	7,886,702.28	50,011,922.24
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	3,654,800.00	2,000,000.00
投资活动现金流入小计	64,289,525.07	433,066,800.44	204,440,503.88	103,497,083.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	239,940,637.95	300,709,808.83	208,786,530.03	125,056,938.77
投资支付的现金	46,435,000.00	364,430,944.20	415,003,900.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	23,116,700.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	286,375,637.95	665,140,753.03	625,790,430.03	148,173,638.77
投资活动产生的现金流量净额	-222,086,112.88	-232,073,952.59	-421,349,926.15	-44,676,555.12
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	599,999,991.01	-	20,000,000.00
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	715,500,000.00	1,150,000,000.00	1,771,000,000.00	2,353,116,414.27
筹资活动现金流入小计	715,500,000.00	1,749,999,991.01	1,771,000,000.00	2,373,116,414.27

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
偿还债务支付的现金	550,500,000.00	1,669,800,000.00	1,601,200,000.00	2,651,096,414.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,715,517.91	106,797,019.56	97,482,203.26	145,226,398.44
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	-	-	1,208,480.79	7,732,855.03
筹资活动现金流出小计	600,215,517.91	1,776,597,019.56	1,699,890,684.05	2,804,055,667.74
筹资活动产生的现金流量净额	115,284,482.09	-26,597,028.55	71,109,315.95	-430,939,253.47
汇率变动对现金的影响	1,004,612.01	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	99,737,004.72	1,953,362.39	34,704,436.51	-17,213,167.79
期初现金及现金等价物余额	243,487,255.98	241,533,893.59	206,829,457.08	224,042,624.87
期末现金及现金等价物余额	343,224,260.70	243,487,255.98	241,533,893.59	206,829,457.08

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,158,677,152.50	1,993,280,488.41	2,836,720,247.71	2,425,694,123.55
收到其他与经营活动有关的现金	3,032,202.09	20,725,556.03	6,016,422.55	132,973,495.14
经营活动现金流入小计	1,161,709,354.59	2,014,006,044.44	2,842,736,670.26	2,558,667,618.69
购买商品、接受劳务支付的现金	729,054,943.33	1,848,123,056.36	2,398,153,638.63	2,053,868,753.59
支付给职工以及为职工支付的现金	29,567,622.79	52,457,777.98	45,706,318.80	46,898,634.26
支付的各项税费	13,154,524.24	48,009,049.32	31,898,459.53	32,758,724.99
支付其他与经营活动有关的现金	213,698,876.64	335,422,457.87	157,653,732.30	59,975,170.81
经营活动现金流出小计	985,475,967.00	2,284,012,341.53	2,633,412,149.26	2,193,501,283.65
经营活动产生的现金流量净额	176,233,387.59	-270,006,297.09	209,324,521.00	365,166,335.04
投资活动产生的现金流量：				

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
收回投资收到的现金	46,435,000.00	377,900,000.00	12,009,960.17	29,433,098.99
取得投资收益收到的现金	17,793,796.38	34,712,706.81	179,419,354.84	22,052,062.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,300.00	234,453.24	7,654,669.85	49,767,407.67
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	2,000,000.00
投资活动现金流入小计	64,230,096.38	412,847,160.05	199,083,984.86	103,252,569.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,271,066.59	13,696,972.10	53,086,156.32	43,801,543.67
投资支付的现金	46,435,000.00	547,180,943.20	415,003,900.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	3,116,700.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	121,706,066.59	560,877,915.30	470,090,056.32	46,918,243.67
投资活动产生的现金流量净额	-57,475,970.21	-148,030,755.25	-271,006,071.46	56,334,325.41
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	599,999,991.01	-	-
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	340,500,000.00	490,000,000.00	931,000,000.00	1,185,000,000.00
筹资活动现金流入小计	340,500,000.00	1,089,999,991.01	931,000,000.00	1,185,000,000.00
偿还债务支付的现金	300,500,000.00	660,000,000.00	796,000,000.00	1,568,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,010,400.28	65,029,680.61	38,774,336.17	86,377,919.62
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	-	-	-	2,613,992.54
筹资活动现金流出小计	333,510,400.28	725,029,680.61	834,774,336.17	1,656,991,912.16
筹资活动产生的现金流量净额	6,989,599.72	364,970,310.40	96,225,663.83	-471,991,912.16
汇率变动对现金的影响				
现金及现金等价物净增加额	125,747,017.10	-53,066,741.94	34,544,113.37	-50,491,251.71
期初现金及现金等价物	55,876,946.23	108,943,688.17	74,399,574.80	124,890,826.51

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
余额				
期末现金及现金等价物余额	181,623,963.33	55,876,946.23	108,943,688.17	74,399,574.80

4、合并报表范围及变化情况

公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。公司最近三年及一期合并报表范围变化情况及原因如下：

(1) 2016年1-6月合并报表范围的变化

与2016年初相比，本期新增合并单位1家，具体如下：

①美国名华股份有限公司（MingHua USA Inc.公司）：2016年1月设立，注册资本500万美元，本公司全资子公司江苏聚汇投资管理有限公司持股100%，故当期将其纳入合并范围。

(2) 2015年合并报表范围的变化

与2015年初相比，本期新增合并单位2家，具体如下：

①无锡名泽医疗投资管理有限公司：公司于2015年3月出资人民币2,000万元设立，注册资本2,000万元，持股比例100%，故当期将其纳入合并范围。

②MINGHUA DE MEXICO, S.A. DE C.V.（中文名称：名华模塑墨西哥股份有限公司）：2015年11月设立，该公司注册资本1,500万美元，公司全资子公司沈阳名华模塑科技有限公司出资30%、全资子公司江苏聚汇投资管理有限公司出资70%，故当期将其纳入合并范围。

(3) 2014年合并报表范围的变化

与2014年初相比，2014年合并报表范围未发生变更。

(4) 2013年合并报表范围的变化

与2013年初相比，本期新增合并单位1家。包括：

①无锡明慈医院管理有限公司：2013年2月成立，由江阴模塑集团有限公司、江阴道达汽车饰件有限公司共同出资组建，注册资本2,000万元人民币，2013

年 4 月公司子公司无锡鸿意地产有限公司分别受让江阴模塑集团有限公司所持该公司 1,920 万元（96.00%）的股权、江阴道达汽车饰件有限公司所持该公司 80 万元（4%）的股权，受让后无锡鸿意地产有限公司投资 2,000 万元，占无锡明慈医院管理有限公司 100% 股权，故当期将其纳入合并范围。

（二）最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（证监会公告[2010]2 号）的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

2016 年 1-6 月	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.68%	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.76%	0.16	0.16
2015 年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.75%	0.84	0.84
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.78%	0.66	0.66
2014 年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.72%	0.80	0.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.98%	0.72	0.72
2013 年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.83%	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.69%	0.61	0.61

2、其他主要财务指标

指标	2016年1-6月 /2016年6月末	2015年度/ 2015年末	2014年度/ 2014年末	2013年度/ 2013年末
流动比率	0.74	0.76	0.67	0.89
速动比率	0.56	0.60	0.50	0.59
资产负债率	46.83%	47.07%	64.61%	59.95%
利息保障倍数	6.71	6.78	4.28	3.89
应收账款周转率	3.15	6.74	6.90	5.57
存货周转率	3.29	6.93	5.18	3.58

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

(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) 利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出-财务费用中的利息资本化转出数）
/财务费用中的利息支出

(5) 应收账款周转率 = 营业收入×2/（应收账款当期期末账面价值 + 应收账款上期期末
账面价值）

(6) 存货周转率 = 营业成本×2/（存货当期期末账面价值 + 存货上期期末账面价值）

（三）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表：

项目	2016年06月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动资产：								
货币资金	45,034.15	9.91	43,229.54	9.48	36,239.56	9.22	36,171.04	9.30
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	102.70	0.03
应收票据	9,411.20	2.07	14,963.24	3.28	18,816.60	4.79	6,948.10	1.79
应收账款	43,419.88	9.55	48,023.07	10.54	45,077.50	11.47	53,333.00	13.72
预付款项	12,324.19	2.71	12,015.35	2.64	11,628.46	2.96	11,465.55	2.95
应收利息	-	-	-	-	-	-	27.02	0.01
其他应收款	2,437.95	0.54	1,741.15	0.38	1,118.36	0.28	1,359.53	0.35
应收股利	-	-	-	-	-	-	317.52	0.08
存货	35,109.60	7.72	31,959.58	7.01	37,307.97	9.50	63,180.37	16.25
一年内到期的非 流动资产	-	-	-	-	-	-	15,000.00	3.86
其他流动资产	1,325.06	0.29	1,470.08	0.32	1,503.20	0.38	-	-

流动资产合计	149,062.03	32.80	153,402.01	33.66	151,691.65	38.61	187,904.83	48.33
非流动资产:								
可供出售金融资产	51,723.44	11.38	61,696.28	13.54	38,422.29	9.78	30,639.86	7.88
长期股权投资	18,187.10	4.00	14,190.91	3.11	6,661.67	1.70	5,053.07	1.30
投资性房地产	69,879.93	15.38	70,201.78	15.40	66,567.80	16.94	67,350.99	17.32
固定资产	142,864.76	31.43	141,419.53	31.03	84,374.46	21.48	85,853.06	22.08
在建工程	14,599.06	3.21	5,559.24	1.22	38,365.33	9.77	5,440.85	1.40
无形资产	6,327.37	1.39	6,413.49	1.41	5,891.11	1.50	6,117.82	1.57
长期待摊费用	1,061.43	0.23	248.31	0.05	377.86	0.10	-	-
递延所得税资产	791.80	0.17	896.73	0.20	504.04	0.13	421.69	0.11
其他非流动资产	-	-	1,745.11	0.38	-	-	-	-
非流动资产合计	305,434.88	67.20	302,371.38	66.34	241,164.56	61.39	200,877.35	51.67
资产总计	454,496.91	100.00	455,773.40	100.00	392,856.21	100.00	388,782.18	100.00

报告期各期末，公司资产总额逐年上升，从 2013 年末的 388,782.18 万元增加至 2016 年 6 月末的 454,496.91 万元，增加 65,714.73 万元，增长 16.90%。

报告期各期末公司非流动资产占总资产比例分别为 51.67%，61.39%，66.34%，67.20%，最近三年占比呈上升趋势，主要系公司可供出售金融资产公允价值上升及加大固定资产投资所致。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

项目	2016年06月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债:								
短期借款	105,500.00	49.57	89,000.00	41.48	118,000.00	46.49	108,360.00	46.49
应付票据	17,556.40	8.25	22,067.81	10.29	24,234.07	9.55	14,317.05	6.14
应付账款	67,498.54	31.71	76,358.86	35.59	67,907.87	26.75	66,492.52	28.53
预收款项	5,721.56	2.69	5,423.59	2.53	5,669.26	2.23	10,404.32	4.46
应付职工薪酬	2,172.65	1.02	3,382.94	1.58	2,727.12	1.07	2,150.58	0.92
应交税费	2,163.02	1.02	2,588.81	1.21	1,817.47	0.72	1,247.55	0.54
应付利息	106.01	0.05	120.63	0.06	235.65	0.09	229.82	0.10
应付股利	1,155.83	0.54	13.12	0.01	13.12	0.01	13.12	0.01
其他应付款	592.75	0.28	2,679.31	1.25	1,025.80	0.40	6,761.56	2.90
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	5,980.00	2.36	2,139.52	0.92
流动负债合计	202,466.75	95.12	201,635.07	93.99	227,610.36	89.67	212,116.04	91.00

非流动负债:								
长期借款	-	-	-	-	19,000.00	7.49	19,980.00	8.57
预计负债	-	-	-	-	-	-	991.38	0.43
递延所得税负债	10,145.28	4.77	12,638.49	5.89	6,897.78	2.72	-	-
递延收益-非流动负债	238.42	0.11	263.09	0.12	312.42	0.12	-	-
非流动负债合计	10,383.70	4.88	12,901.58	6.01	26,210.19	10.33	20,971.38	9.00
负债合计	212,850.45	100.00	214,536.64	100.00	253,820.56	100.00	233,087.42	100.00

报告期内，公司负债规模基本保持稳定。2015年末，公司总负债规模为214,536.64万元，较年初减少了39,283.92万元，降幅为15.48%，主要系公司2015年利用非公开发行股票所得资金偿还借款所致。

报告期各期末，公司流动负债占总负债比例分别为91.00%、89.67%、93.99%和95.12%，负债结构较为稳定。

3、现金流量分析

单位：万元

指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	20,553.40	26,062.43	38,494.50	45,840.26
投资活动产生的现金流量净额	-22,208.61	-23,207.40	-42,134.99	-4,467.66
筹资活动产生的现金流量净额	11,528.45	-2,659.70	7,110.93	-43,093.93
现金及现金等价物净增加额	9,973.70	195.34	3,470.44	-1,721.32

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为正且较为稳定。投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司报告期增加投资所致。筹资活动产生的现金流量净额波动较大，2013年度筹资活动现金流出较大，主要系公司经营业绩大幅提升，经营活动现金流大幅增加，公司相应减少借款规模，并偿还到期债务所致。

4、偿债能力分析

最近三年及一期，公司各项主要偿债能力指标如下：

指标	2016年6月末	2015年末	2014年末	2013年末
----	----------	--------	--------	--------

流动比率	0.74	0.76	0.67	0.89
速动比率	0.56	0.60	0.50	0.59
资产负债率	46.83%	47.07%	64.61%	59.95%
指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
利息保障倍数	6.71	6.78	4.28	3.89
经营活动现金流量净额 (万元)	20,553.40	26,062.43	38,494.50	45,840.26

总体来看，报告期内公司偿债能力指标总体保持稳定。

从流动比率和速动比率来看，公司流动比率、速动比率较低，主要系公司以流动负债为主的负债结构所致。

从资产负债率来看，2015年末，公司资产负债率为47.07%，较2014年末减少17.54%，系公司2015年利用非公开发行股票所得资金偿还借款所致。

5、营运能力分析

报告期公司主要营运能力指标如下：

指标	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
应收账款周转率	3.15	6.74	6.90	5.57
存货周转率	3.29	6.93	5.18	3.58

2013-2015年，公司营运能力指标总体呈现向好趋势。

6、盈利能力分析

报告期公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	143,920.15	313,635.41	339,539.97	290,113.60
营业收入	143,920.15	313,635.41	339,539.97	290,113.60
营业总成本	134,773.67	294,660.85	316,336.76	269,976.56
营业成本	110,379.78	239,930.51	260,102.42	219,197.15
营业税金及附加	924.94	2,194.63	2,685.67	2,316.12
销售费用	4,148.54	9,305.64	10,448.05	9,689.87
管理费用	16,602.55	36,914.30	35,258.89	29,554.92
财务费用	2,219.32	5,131.12	6,870.70	7,104.27
资产减值损失	498.54	1,184.64	971.04	2,114.23
公允价值变动收益	-	-	7.30	20.51

投资净收益	5,775.57	14,417.98	5,443.95	5,630.77
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	3,996.19	5,834.09	2,472.83	960.26
营业利润	14,922.05	33,392.55	28,654.46	25,788.32
加: 营业外收入	255.17	1,453.58	947.58	535.82
其中: 非流动资产处置利得	0.23	-	-	-
减: 营业外支出	1,362.23	473.86	294.07	1,263.04
其中: 非流动资产处置净损失	111.48	411.33	95.25	311.73
利润总额	13,814.99	34,372.27	29,307.97	25,061.10
减: 所得税	2,443.71	4,731.45	4,424.21	3,211.67
净利润	11,371.28	29,640.82	24,883.76	21,849.44
减: 少数股东损益	-	-	292.55	139.49
归属于母公司所有者的净利润	11,371.28	29,640.82	24,591.21	21,709.95
加: 其他综合收益	-7,375.53	17,222.13	884.65	1,178.09
综合收益总额	3,995.75	46,862.95	25,768.42	23,027.52
减: 归属于少数股东的综合收益总额	-	-	292.55	139.49
归属于母公司普通股股东综合收益总额	3,995.75	46,862.95	25,475.87	22,888.04

报告期内, 公司营业收入和净利润均实现稳定增长。

公司营业收入主要来源于塑化汽车装饰件的生产销售。2013-2015 年度, 公司营业收入分别为 290,113.60 万元、339,539.97 万元和 313,635.41 万元。

公司营业利润主要来源于塑化汽车装饰件的生产销售和投资收益。2013-2015 年度, 公司营业利润分别为 25,788.32 万元、28,654.46 万元和 33,392.55 万元, 同期归属于母公司所有者的净利润分别为 21,709.95 万元、24,591.21 万元和 29,640.82 万元, 盈利规模及盈利能力逐年提高。

(四) 未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司专业从事保险杠等汽车装饰件生产与经营, 经过多年发展, 逐步在以汽车保险杠为主的汽车零部件领域形成了同行业厂家不可替代的先发优势。公司依托高端客户资源, 加上原材料成本多次调降, 未来 2-3 年内公司保险杠业务仍有望保持稳定增长。同时, 明慈医院已经正式开业, 随着明慈医院的逐步成熟, 未来有望成为公司新的利润增长点, 公司盈利能力具备可持续性。

未来公司将继续巩固在保险杠领域的各项优势, 加强技术研发, 提升产品和

服务质量，深化与华晨宝马、北京奔驰、上海大众、上海通用等优质客户的合作，同时注重新客户群体的开拓，进一步提高市场占有率，保证公司主营业务持续、健康发展。同时在民营医院方面，依托明慈医院，借助德国北威洲医院及阜外医院的技术支持，推动公司健康服务业的稳步发展。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 81,366.00 万元（含发行费用），募集资金扣除发行费用后，将全部投资于公司墨西哥及美国塑化汽车饰件建设项目，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟募集资金投入
1	墨西哥塑化汽车饰件建设项目	65,582.80	53,426.51
2	美国塑化汽车饰件建设项目	32,462.00	27,939.49
合计		98,044.80	81,366.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

详见公司同日刊登在深圳证券交易所网站上的《江南模塑科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性研究报告（修订稿）》。

江南模塑科技股份有限公司董事会

二〇一六年九月二十二日