

证券代码：603628

证券简称：清源股份

公告编号：2017-003

## **清源科技（厦门）股份有限公司**

### **关于非公开发行绿色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任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

清源科技（厦门）股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)为满足公司经营发展的需要，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》等有关法律法规及规范性文件的规定，并结合目前债券市场的情况和公司的资金需求状况，拟非公开发行绿色公司债券（“本次发行”）。

2017年1月24日，公司召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司符合非公开发行绿色公司债券条件的议案》、《关于非公开发行绿色公司债券方案的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行绿色公司债券相关事宜的议案》。本次发行须经公司2017年第一次临时股东大会审议通过后，并经相关监管机构批准后方可实施。

#### **一、关于公司符合非公开发行绿色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》、《非公开发行公司债券负面清单指引》、《上海证券交易所非公开发行公司债券业务管理暂行办法》、《关于开展绿色公司债券试点的通知》及《绿色债券支持项目（2015年版）》等有关法律、法规及规范性文件的规定，经对比核查公司自身实际情况，董事会认为公司符合《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》、《非公开发行公司债券负面清单指引》、《上海证券交易所非公开发行公司债券业务管理暂行办法》、《关于开展绿色公司债券试点的通知》及《绿色债券支持项目（2015年版）》等法律、法规、规范性文件及政策关于非公开发行绿色公司债券政策和绿色公司债券发行

条件的各项规定，具备非公开发行绿色公司债券的资格和条件。

## 二、本次发行方案概况

1、发行规模及发行方式：本次发行的公司债券总额不超过人民币6亿元（含6亿元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况，在前述范围内确定。

本次发行采取选择适当时机以一次或分期发行形式向符合《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的方式进行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据本公司发行时市场情况确定。

2、票面金额和发行价格：本次发行的公司债券面值100元，按面值平价发行。

3、发行对象及向公司股东配售的安排：本次发行拟向具备相应风险识别和承担能力且符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者发行，本次发行的公司债券可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据发行时的市场情况以及发行具体事宜确定。

4、债券期限及品种：本次发行期限不超过3年（含3年）。债券品种可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体债券期限及品种提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

5、债券利率及其确定方式：本次发行的公司债券票面利率及其支付方式由提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士和主承销商根据市场情况确定。

6、担保人及担保方式：本次债券发行是否采用担保及具体担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

如本次发行涉及公司实际控制人、大股东1）以其拥有合法处分权的财产为公司提供担保或为公司提供保证担保；或2）向相关担保机构以其拥有合法处分权的财产提供反担保或提供保证反担保的，则提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据实际情况确定。

7、赎回条款或回售条款：

本次发行是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

8、募集资金用途：本次公司非公开发行绿色公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于《绿色债券支持项目目录（2015年版）》所支持的绿色产业。具体募集资金用途拟提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况确定。

9、承销方式：本次发行由主承销商组织承销团以余额包销方式承销。本次发行拟申请在上海证券交易所挂牌转让，具体安排提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司实际需求情况确定。

10、偿债保障措施：

公司最近三年资信状况良好，公司提请股东大会授权董事会在公司债券存续期间，当公司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做出如下决议并采取相应措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

11、决议有效期：本次发行决议的有效期自股东大会审议通过之日起12个月。

### 三、发行人的简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期合并及母公司财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	173,037,963.63	148,567,600.56	123,253,010.88	114,094,755.10
应收票据	8,171,746.82	5,427,105.46	32,906,560.00	30,108,560.00
应收账款	247,447,515.19	113,683,669.95	202,633,120.52	175,227,800.48
预付款项	12,157,072.63	33,373,280.03	7,719,049.56	3,856,604.55

其他应收款	66,756,902.05	33,478,563.26	6,502,541.54	2,891,551.23
存货	406,930,434.35	309,746,073.84	280,178,020.53	59,801,373.80
已完工尚未结算款	14,886,231.94	-	-	-
其他流动资产	49,174,939.31	70,656,537.33	72,615,806.39	20,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>978,562,805.92</b>	<b>714,932,830.43</b>	<b>725,808,109.42</b>	<b>405,980,645.16</b>
非流动资产：				
长期股权投资	9,390,400.93	19,693,345.20	3,644,695.14	2,484,000.00
固定资产	139,126,773.63	144,435,643.34	114,266,738.00	109,201,067.24
在建工程	2,824,289.64	572,157.27	145,143.15	-
无形资产	8,475,176.01	8,722,719.23	8,774,713.14	8,836,669.81
长期待摊费用	3,948,517.33	4,558,861.86	1,358,480.96	25,797.75
递延所得税资产	28,492,763.83	24,350,696.60	23,802,916.72	14,024,185.09
其他非流动资产	4,436,170.97	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>196,694,092.34</b>	<b>202,333,423.50</b>	<b>151,992,687.11</b>	<b>134,571,719.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,175,256,898.26</b>	<b>917,266,253.93</b>	<b>877,800,796.53</b>	<b>540,552,365.05</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：				
短期借款	55,000,000.00	13,000,000.00	-	-
应付票据	205,452,297.31	169,039,479.22	200,709,966.91	31,753,618.00
应付账款	259,143,922.00	147,769,629.52	185,091,047.36	76,190,320.73
预收款项	11,193,851.09	2,644,043.30	20,687,003.35	6,687,338.23
已结算尚未完工款	4,888,015.03			
应付职工薪酬	4,533,773.42	5,195,506.62	8,542,296.65	4,945,283.11
应交税费	18,805,643.54	10,009,498.69	21,700,290.37	6,043,854.65
其他应付款	5,312,347.44	16,249,310.44	8,902,027.04	18,971,283.99
预计负债	2,060,529.31	2,691,082.30	1,844,878.46	3,746,494.24
一年内到期的非流动负债	20,871,184.20	13,153,179.44	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>587,261,563.34</b>	<b>379,751,729.53</b>	<b>447,477,510.14</b>	<b>148,338,192.95</b>
非流动负债：				
长期应付款	19,657,242.29	18,555,433.58	-	-
其他非流动负债	4,885,163.06	5,936,112.07	1,971,855.24	2,101,887.52
<b>非流动负债合计</b>	<b>24,542,405.35</b>	<b>24,491,545.65</b>	<b>1,971,855.24</b>	<b>2,101,887.52</b>
<b>负债合计</b>	<b>611,803,968.69</b>	<b>404,243,275.18</b>	<b>449,449,365.38</b>	<b>150,440,080.47</b>
股东权益：				
股本	205,350,000.00	205,350,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00
资本公积	113,013,141.24	113,013,141.24	207,363,141.24	207,363,141.24
盈余公积	21,629,971.98	18,414,650.39	11,991,793.39	8,227,516.23
未分配利润	201,166,293.10	155,638,427.13	102,508,516.83	68,612,953.04
其他综合收益	-6,342,444.57	-7,799,997.91	-7,067,404.32	-5,091,325.93
归属于母公司所有者权益合计	534,816,961.75	484,616,220.85	425,796,047.14	390,112,284.58
少数股东权益	28,635,967.82	28,406,757.90	2,555,384.01	-
<b>股东权益合计</b>	<b>563,452,929.57</b>	<b>513,022,978.75</b>	<b>428,351,431.15</b>	<b>390,112,284.58</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,175,256,898.26</b>	<b>917,266,253.93</b>	<b>877,800,796.53</b>	<b>540,552,365.05</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	<b>519,376,344.59</b>	<b>596,729,948.17</b>	<b>523,638,491.79</b>	<b>453,840,578.69</b>
减：营业成本	<b>376,492,592.10</b>	<b>431,172,057.12</b>	<b>357,486,093.04</b>	<b>294,620,827.63</b>
营业税金及附加	3,016,748.03	3,295,586.93	2,225,355.26	2,915,264.16
销售费用	25,011,302.18	42,657,060.43	49,942,528.77	42,098,171.25
管理费用	43,236,437.42	73,652,140.26	62,230,902.23	46,965,160.83
财务费用	764,610.94	-3,610,070.59	319,721.74	4,486,104.64
资产减值损失	11,699,356.99	-7,845,679.41	1,448,433.49	16,374,593.09
加：投资收益	-32,162.07	26,499,979.39	1,160,695.14	-
其中：对联营企业的投资收益	1,640,241.90	5,570,252.32	1,160,695.14	-
二、营业利润	<b>59,123,134.86</b>	<b>83,908,832.82</b>	<b>51,146,152.40</b>	<b>46,380,457.09</b>
加：营业外收入	1,632,103.59	918,101.01	3,322,174.08	3,981,527.98
减：营业外支出	188,609.89	11,431,590.48	529,645.21	521,336.83
其中：非流动资产处置损失	24,107.06	164,153.26	493.45	144,289.78
三、利润总额	<b>60,566,628.56</b>	<b>73,395,343.35</b>	<b>53,938,681.27</b>	<b>49,840,648.24</b>
减：所得税费用	11,594,231.08	6,793,503.28	9,428,480.31	9,784,563.84
四、净利润	<b>48,972,397.48</b>	<b>66,601,840.07</b>	<b>44,510,200.96</b>	<b>40,056,084.40</b>
归属于母公司所有者的净利润	48,743,187.56	66,328,466.18	44,454,816.95	40,056,084.40
少数股东损益	229,209.92	273,373.89	55,384.01	-
五、每股收益				
（一）基本每股收益	0.24	0.32	0.22	0.20
（二）稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用
六、其他综合收益	1,457,553.34	-732,593.59	-1,976,078.39	-5,879,202.36
七、综合收益总额	50,429,950.82	65,869,246.48	42,534,122.57	34,176,882.04
归属于母公司股东的综合收益总额	50,200,740.90	65,595,872.59	42,478,738.56	34,176,882.04
归属于少数股东的综合收益总额	229,209.92	273,373.89	55,384.01	-

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	344,065,579.56	697,837,341.94	575,948,842.56	387,957,615.02
收到的税费返还	6,599,983.99	20,119,194.82	23,735,123.69	12,920,907.13
收到的其他与经营活动有关的现金	3,544,173.92	38,706,076.95	9,974,314.61	22,231,466.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>354,209,737.47</b>	<b>756,662,613.71</b>	<b>609,658,280.86</b>	<b>423,109,988.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	294,658,880.74	574,911,513.79	386,153,009.83	267,078,397.29
支付给职工以及为职工支付的现金	47,089,043.10	76,101,842.65	67,635,213.16	45,183,389.61
支付的各项税费	29,439,939.76	46,519,715.12	41,899,097.55	21,334,603.88
支付的其他与经营活动有关的现金	61,403,300.68	58,057,994.91	113,809,227.23	78,670,438.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>432,591,164.28</b>	<b>755,591,066.47</b>	<b>609,496,547.77</b>	<b>412,266,829.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-78,381,426.81</b>	<b>1,071,547.24</b>	<b>161,733.09</b>	<b>10,843,159.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产收到的现金净额	126,538.38	-	77,134.17	222,629.95
购买或处置子公司和其他经营单位收到的现金	37,270,941.63	16,907,699.99	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	194,629.33	15,316,094.92	1,700,904.53	2,199,159.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>37,592,109.34</b>	<b>32,223,794.91</b>	<b>1,778,038.70</b>	<b>2,421,789.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,989,184.79	10,746,041.19	19,688,202.69	17,870,812.72
投资所支付的现金	-	6,959,485.41	-	2,484,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	31,237,844.67	16,906,210.07	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>35,227,029.46</b>	<b>34,611,736.67</b>	<b>19,688,202.69</b>	<b>20,354,812.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,365,079.88</b>	<b>-2,387,941.76</b>	<b>-17,910,163.99</b>	<b>-17,933,022.97</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	25,578,000.00	2,500,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	25,578,000.00	2,500,000.00	-
取得借款收到的现金	55,000,000.00	13,000,000.00	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	17,444,444.44	30,135,000.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>72,444,444.44</b>	<b>68,713,000.00</b>	<b>2,500,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务所支付的现金	13,000,000.00	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,835,967.68	7,359,498.90	6,794,976.00	6,156,338.61
支付的其他与筹资活动有关的现金	10,359,154.25	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>25,195,121.93</b>	<b>7,359,498.90</b>	<b>6,794,976.00</b>	<b>6,156,338.61</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>47,249,322.51</b>	<b>61,353,501.10</b>	<b>-4,294,976.00</b>	<b>-6,156,338.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,084,663.23</b>	<b>566,713.12</b>	<b>-2,072,565.49</b>	<b>-8,891,562.89</b>

五、现金及现金等价物净增加额	-27,682,361.19	60,603,819.70	-24,115,972.39	-22,137,765.08
加：期初现金及现金等价物余额	155,244,830.46	94,641,010.76	118,756,983.15	140,894,748.23
六、期末现金及现金等价物余额	127,562,469.27	155,244,830.46	94,641,010.76	118,756,983.15

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：				
货币资金	95,642,938.06	58,735,859.42	65,659,668.41	64,705,604.04
应收票据	6,698,136.42	4,027,105.46	19,816,560.00	30,108,560.00
应收账款	157,308,574.23	177,771,037.58	199,918,877.39	154,910,681.28
预付款项	6,410,958.06	29,155,947.77	4,282,197.85	2,051,827.61
其他应收款	92,025,195.04	77,926,237.10	55,031,643.48	4,457,582.42
存货	39,196,438.85	32,775,949.28	55,356,249.64	38,725,143.66
其他流动资产	15,926,109.64	24,000,000.00	46,000,000.00	20,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>413,208,350.30</b>	<b>404,392,136.61</b>	<b>446,065,196.77</b>	<b>314,959,399.01</b>
非流动资产：				
长期股权投资	259,063,854.83	200,551,147.92	155,871,919.08	72,469,603.94
固定资产	96,082,027.83	100,142,776.19	102,743,052.08	104,309,274.69
在建工程	394,498.37	344,647.93	47,500.00	-
无形资产	8,197,868.92	8,460,791.12	8,605,621.09	8,812,447.19
长期待摊费用	553,475.70	906,549.37	1,358,480.96	25,797.75
递延所得税资产	2,803,162.47	2,709,619.54	7,188,712.14	3,470,626.15
其他非流动资产	4,436,170.97	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>371,531,059.09</b>	<b>313,115,532.07</b>	<b>275,815,285.35</b>	<b>189,087,749.72</b>
<b>资产总计</b>	<b>784,739,409.39</b>	<b>717,507,668.68</b>	<b>721,880,482.12</b>	<b>504,047,148.73</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：				
短期借款	38,000,000.00	10,000,000.00	-	-
应付票据	120,795,370.34	133,178,091.33	125,815,137.75	31,753,618.00
应付账款	83,192,732.51	69,237,756.34	118,275,133.10	65,683,821.11
预收款项	4,255,741.10	598,776.79	15,823,599.24	2,282,207.31
应付职工薪酬	1,433,230.33	1,940,549.21	3,626,006.53	2,700,208.80
应交税费	5,600,459.59	4,703,620.78	12,008,961.03	2,869,251.76
其他应付款	14,633,158.34	12,959,318.55	19,030,028.85	2,174,189.38
一年内到期的非流动 负债	-	-	354,931.03	510,032.50
<b>流动负债合计</b>	<b>267,910,692.21</b>	<b>232,618,113.00</b>	<b>294,933,797.53</b>	<b>107,973,328.86</b>
非流动负债：				
其他非流动负债	1,892,869.86	2,106,924.23	1,616,924.21	1,591,855.02
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,892,869.86</b>	<b>2,106,924.23</b>	<b>1,616,924.21</b>	<b>1,591,855.02</b>
<b>负债合计</b>	<b>269,803,562.07</b>	<b>234,725,037.23</b>	<b>296,550,721.74</b>	<b>109,565,183.88</b>
股东权益：				
股本	205,350,000.00	205,350,000.00	111,000,000.00	111,000,000.00
资本公积	113,013,141.24	113,013,141.24	207,363,141.24	207,363,141.24
盈余公积	21,629,971.98	18,414,650.39	11,991,793.39	8,227,516.23
未分配利润	174,942,734.10	146,004,839.82	94,974,825.75	67,891,307.38
<b>股东权益合计</b>	<b>514,935,847.32</b>	<b>482,782,631.45</b>	<b>425,329,760.38</b>	<b>394,481,964.85</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>784,739,409.39</b>	<b>717,507,668.68</b>	<b>721,880,482.12</b>	<b>504,047,148.73</b>

母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	<b>337,924,286.35</b>	<b>441,834,096.88</b>	<b>479,618,007.17</b>	<b>372,281,771.63</b>
减：营业成本	<b>271,553,037.10</b>	<b>347,777,263.34</b>	<b>375,379,305.57</b>	<b>260,158,876.83</b>
营业税金及附加	2,060,638.02	2,874,931.26	2,110,822.72	2,773,384.16
销售费用	8,509,920.07	18,882,151.16	19,123,706.81	17,620,037.78
管理费用	21,086,509.65	38,949,730.57	38,798,876.83	33,158,204.00
财务费用	-2,779,263.68	-6,053,275.34	183,628.16	5,562,262.41
资产减值损失	1,121,294.42	-8,266,329.89	4,497,447.76	13,697,850.32
加：投资收益	-167,793.09	27,251,228.84	1,160,695.14	-
其中：对联营企业的投资收益	1,504,610.88	5,651,228.84	1,160,695.14	-
二、营业利润	<b>36,204,357.68</b>	<b>74,920,854.62</b>	<b>40,684,914.46</b>	<b>39,311,156.13</b>
加：营业外收入	1,346,824.23	760,563.32	2,397,314.35	3,788,277.13
减：营业外支出	29,007.65	1,400,125.27	9,148.92	3,758.94
其中：非流动资产处置损失	8,617.53	148,021.37	-	3,758.94
三、利润总额	<b>37,522,174.26</b>	<b>74,281,292.67</b>	<b>43,073,079.89</b>	<b>43,095,674.32</b>
减：所得税费用	5,368,958.39	10,052,722.72	5,430,308.36	5,345,796.59
四、净利润	<b>32,153,215.87</b>	<b>64,228,569.95</b>	<b>37,642,771.53</b>	<b>37,749,877.73</b>
五、其他综合收益		-	-	-
六、综合收益总额	<b>32,153,215.87</b>	<b>64,228,569.95</b>	<b>37,642,771.53</b>	<b>37,749,877.73</b>

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	331,159,780.31	447,160,387.55	469,384,433.71	317,898,959.82
收到的税费返还	18,111,582.22	19,841,526.10	22,267,306.45	12,792,950.74
收到的其他与经营活动有关的现金	884,145.73	14,522,821.63	2,735,756.51	2,735,517.17
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>350,155,508.26</b>	<b>481,524,735.28</b>	<b>494,387,496.67</b>	<b>333,427,427.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	237,522,789.75	366,503,785.07	275,472,784.17	244,111,388.05
支付给职工以及为职工支付的现金	20,181,551.82	33,999,387.33	29,283,261.83	23,699,207.35
支付的各项税费	11,250,193.43	19,568,514.10	6,724,206.35	12,504,432.82
支付的其他与经营活动有关的现金	4,479,567.80	27,004,415.93	91,224,733.37	42,111,560.48
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>273,434,102.80</b>	<b>447,076,102.43</b>	<b>402,704,985.72</b>	<b>322,426,588.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>76,721,405.46</b>	<b>34,448,632.85</b>	<b>91,682,510.95</b>	<b>11,000,839.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
购买或处置子公司和其他经营单位收到的现金	37,045,612.56	20,600,000.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	8,021,383.65	3,450,290.06	16,259,207.55	2,199,159.80
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>45,066,996.21</b>	<b>24,050,290.06</b>	<b>16,259,207.55</b>	<b>2,199,159.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,011,018.85	4,960,911.14	11,968,229.74	15,509,979.40
投资所支付的现金	119,000,000.00	59,428,000.00	83,500,000.00	23,425,685.00
支付的其他与投资活动有关的现金	3,236,170.97	11,322,185.90	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>123,247,189.82</b>	<b>75,711,097.04</b>	<b>95,468,229.74</b>	<b>38,935,664.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-78,180,193.61</b>	<b>-51,660,806.98</b>	<b>-79,209,022.19</b>	<b>-36,736,504.60</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
借款所收到的现金	38,000,000.00	10,000,000.00	-	-
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	28,404,095.47	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>38,000,000.00</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>28,404,095.47</b>	<b>-</b>
偿还债务所支付的现金	10,000,000.00			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,005,313.75	7,290,198.86	6,794,976.00	6,156,338.61
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	1,950,000.00	42,503,363.47	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,005,313.75</b>	<b>9,240,198.86</b>	<b>49,298,339.47</b>	<b>6,156,338.61</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>26,994,686.25</b>	<b>759,801.14</b>	<b>-20,894,244.00</b>	<b>-6,156,338.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>25,535,898.10</b>	<b>-16,452,372.99</b>	<b>-8,420,755.24</b>	<b>-31,892,004.18</b>
加：期初现金及现金等价物余额	51,743,703.86	68,196,076.85	76,616,832.09	108,508,836.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>77,279,601.96</b>	<b>51,743,703.86</b>	<b>68,196,076.85</b>	<b>76,616,832.09</b>

(二) 最近三年及一期合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围包括公司的子公司及孙公司。子公司及孙公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。报告期内，公司合并范围变动情况如下：

子公司/孙公司名称	成立时间	注册地	注册资本/发行股份	控股比例	纳入申报合并报表的起始时间
清源天津	2012.3	中国天津	2,000 万元	100%	2012 年度
清源香港	2012.11	香港	100 万港币	100%	2013 年度
清源澳洲	2004.4	澳大利亚	100 澳元	100%	2010 年度
清源欧洲	2011.4	英国	628,675 英镑	100%	2011 年度
清源美国	2011.7	美国	10,000 美元	100%	2011 年度
清源德国	2010.6	德国	25,000 欧元	100%	2010 年度
清源日本	2013.5	日本	1,000 万日元	100%	2013 年度
清源泰国	2015.9	泰国	100 万泰铢	49%	2015 年度
清源易捷	2013.7	中国厦门	10,000 万元	100%	2013 年度
清源海西	2014.4	中国厦门	2,000 万元	75%	2014 年度
滁州天荣	2014.5	安徽滁州	1,200 万元	100%	2014 年度
清源单县	2014.7	山东菏泽	2,000 万元	95%	2014 年度
清源海阳	2014.8	中国厦门	800 万元	75%	2014 年度
清源皮山	2014.8	新疆和田	6,600 万元	100%	2014 年度
乌鲁木齐清源易捷	2014.10	新疆乌鲁木齐	1,000 万元	100%	2014 年度
淄博中阳	2014.11	山东淄博	5,000 万元	100%	2014 年度
清银源星	2014.9	宁夏中卫市	4,800 万元	100%	2014 年度
阜阳中阳	2014.11	安徽阜阳	2,000 万元	100%	2014 年度
包头固能	2014.12	内蒙古包头	5,220 万元	51%	2014 年度
哈密中阳	2014.12	新疆哈密市	2,000 万元	100%	2014 年度
乌拉特前旗中阳	2014.12	内蒙古巴彦淖尔市	1,000 万元	100%	2014 年度
单县英达	2014.12	山东菏泽	2,000 万元	100%	2014 年度
定远定阳	2015.1	安徽滁州市	2,000 万元	100%	2015 年度
阳曲中阳	2015.2	山西太原市	800 万元	100%	2015 年度
木垒清源	2015.5	新疆昌吉市	2,000 万元	100%	2015 年度
淄博清阳	2015.6	山东淄博市	2,000 万元	100%	2015 年度
微山中微	2014.7	山东济宁市	2,000 万元	100%	2015 年度
渭南大荔	2015.5	陕西渭南市	2,000 万元	100%	2015 年度
皮山中阳	2015.5	新疆和田地区	1,000 万元	100%	2015 年度
包头易捷	2015.9	内蒙古包头市	1,000 万元	100%	2015 年度

子公司/孙公司名称	成立时间	注册地	注册资本/发行股份	控股比例	纳入申报合并报表的起始时间
京山京阳	2015.10	湖北荆门市	2,000 万元	100%	2015 年度
墨玉中阳	2015.11	新疆墨玉县	1,000 万元	100%	2015 年度
中宁中能	2015.9	宁夏中卫市	100 万元	100%	2015 年度
砚山砚能	2015.12	云南砚山县	200 万元	100%	2015 年度
莱芜中阳	2016.3	山东莱芜市	100 万元	100%	2016 年度

(三) 最近三年及一期合并财务数据和财务指标

指标	2016年1-9月 /2016-9-30	2015年度 /2015-12-31	2014年度 /2014-12-31	2013年度 /2013-12-31
流动比率 (倍)	1.67	1.88	1.62	2.74
速动比率 (倍)	0.97	1.07	1.00	2.33
资产负债率 (母公司)	34.38%	32.71%	41.08%	21.74%
应收账款周转率 (次)	2.72	3.55	2.57	2.99
存货周转率 (次)	1.05	1.43	2.02	4.47
息税折旧摊销前利润 (万元)	7,015.58	8,381.63	6,145.91	5,605.96
归属于发行人股东的净利润 (万元)	4,874.32	6,632.85	4,445.48	4,005.61
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	4,713.43	6,968.80	3,969.31	3,698.78
利息保障倍数 (倍)	33.99	126.72	不适用	不适用
每股经营活动产生的现金流量 (元/股)	-0.3817	0.0052	0.0008	0.0528
每股净现金流量 (元/股)	-0.13	0.30	-0.12	-0.11
归属于发行人股东的每股净资产 (元/股)	2.60	2.36	2.07	1.90
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	0.36%	0.42%	0.48%	0.50%

上述指标的计算公式如下:

- 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 (母公司) = 负债总额 / 资产总额 × 100%
- 4、应收账款周转率 (次) = 营业收入 / 应收账款平均余额
- 5、存货周转率 (次) = 营业成本 / 存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息费用 (指记入财务费用的利息支出, 含票据贴

现的利息支出) + 所得税 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销

7、利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息支出 (利息支出包括记入财务费用的利息支出、资本化的借款利息支出、票据贴现的利息支出)

8、每股净资产 = 期末归属于母公司股东权益 / 期末股本总额

9、每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量 / 股本

10、每股净现金流量 = 净现金流量 / 股本

11、无形资产占净资产比例 = (无形资产 + 开发支出 + 商誉 - 土地使用权) / 期末净资产

#### (四) 公司管理层简要财务讨论与分析

为全面反映公司的实际情况, 公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表, 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

单位: 万元

项目	2016-9-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产								
货币资金	17,303.80	14.72%	14,856.76	16.20%	12,325.30	14.04%	11,409.48	21.11%
应收票据	817.17	0.70%	542.71	0.59%	3,290.66	3.75%	3,010.86	5.57%
应收账款	24,744.75	21.05%	11,368.37	12.39%	20,263.31	23.08%	17,522.78	32.42%
预付款项	1,215.71	1.03%	3,337.33	3.64%	771.90	0.88%	385.66	0.71%
其他应收款	6,675.69	5.68%	3,347.86	3.65%	650.25	0.74%	289.16	0.53%
存货	40,693.04	34.62%	30,974.61	33.77%	28,017.80	31.92%	5,980.14	11.06%
已完工尚未结算款	1,488.62	1.27%	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	4,917.49	4.18%	7,065.65	7.70%	7,261.58	8.27%	2,000.00	3.70%
<b>流动资产合计</b>	<b>97,856.28</b>	<b>83.26%</b>	<b>71,493.28</b>	<b>77.94%</b>	<b>72,580.81</b>	<b>82.68%</b>	<b>40,598.06</b>	<b>75.10%</b>
非流动资产								
长期股权投资	939.04	0.80%	1,969.33	2.15%	364.47	0.42%	248.40	0.46%
固定资产	13,912.68	11.84%	14,443.56	15.75%	11,426.67	13.02%	10,920.11	20.20%
在建工程	282.43	0.24%	57.22	0.06%	14.51	0.02%	-	-
无形资产	847.52	0.72%	872.27	0.95%	877.47	1.00%	883.67	1.63%
长期待摊费用	394.85	0.34%	455.89	0.50%	135.85	0.15%	2.58	0.00%
递延所得税资产	2,849.28	2.42%	2,435.07	2.65%	2,380.29	2.71%	1,402.42	2.59%
其他非流动资产	443.62	0.38%	-	-	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,669.41</b>	<b>16.74%</b>	<b>20,233.34</b>	<b>22.06%</b>	<b>15,199.27</b>	<b>17.32%</b>	<b>13,457.17</b>	<b>24.90%</b>

项目	2016-9-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产总计	117,525.69	100%	91,726.63	100%	87,780.08	100%	54,055.24	100%

报告期内，公司资产结构基本保持稳定，流动资产占比维持在 75% 以上。2016 年 9 月末，流动资产金额较上年末增加 26,363.00 万元，占总资产的比例上升至 83.26%，主要系：第一，2016 年以来，公司加大了光伏电站开发及建设业务，尤其是光伏电站工程服务业务收入增加较多，而相关款项大部分尚在账期内，导致期末应收账款较上年末增加 13,376.38 万元；第二，公司继续拓展光伏电站转让业务，不断储备相应电站项目，在建电站开发支出增加，存货较上年末增加 9,718.44 万元。

2015 年末，流动资产金额较上年略有下降，占总资产的比例相应降低至 77.94%，主要是：第一，公司收紧了国内客户信用政策，应收账款回收较多，应收账款比上年下降了 43.90%；第二，公司自持运营发电的安徽滁州 5.69MW 光伏电站建设完工且并网发电，固定资产比上年增长 26.40%。

2014 年末流动资产较大，主要系 2014 年随着公司正式开展电站开发及建设业务，光伏电站开发成本相关的在建电站开发产品增加较多，流动资产占比上升至 82.68%。

同时，随着经营规模的扩大以及公司持续盈利，公司资产规模增长较快，从 2013 年末的 54,055.24 万元增长至 2016 年 9 月末的 117,525.69 万元，增幅为 117.42%。公司资产规模的增长主要源于公司持续盈利，留存收益不断增加，银行借款以及经营过程中自发性经营负债的不断增长。

## 2、负债结构分析

单位：万元

项目	2016-9-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	5,500.00	8.99%	1,300.00	3.22%	-	-	-	-
应付票据	20,545.23	33.58%	16,903.95	41.82%	20,071.00	44.66%	3,175.36	21.11%
应付账款	25,914.39	42.36%	14,776.96	36.55%	18,509.10	41.18%	7,619.03	50.64%
预收款项	1,119.39	1.83%	264.40	0.65%	2,068.70	4.60%	668.73	4.45%
已结算尚未完工款	488.80	0.80%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	453.38	0.74%	519.55	1.29%	854.23	1.90%	494.53	3.29%
预计负债	206.05	0.34%	269.11	0.67%	184.49	0.41%	374.65	2.49%

项目	2016-9-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他应付款	531.23	0.87%	1,624.93	4.02%	890.20	1.98%	1,897.13	12.61%
应交税费	1,880.56	3.07%	1,000.95	2.48%	2,170.03	4.83%	604.39	4.02%
一年内到期的非流动负债	2,087.12	3.41%	1,315.32	3.25%	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>58,726.16</b>	<b>95.99%</b>	<b>37,975.17</b>	<b>93.94%</b>	<b>44,747.75</b>	<b>99.56%</b>	<b>14,833.82</b>	<b>98.60%</b>
长期应付款	1,965.72	3.21%	1,855.54	4.59%	-	-	-	-
其他非流动负债	488.52	0.80%	593.61	1.47%	197.19	0.44%	210.19	1.40%
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,454.24</b>	<b>4.01%</b>	<b>2,449.15</b>	<b>6.06%</b>	<b>197.19</b>	<b>0.44%</b>	<b>210.19</b>	<b>1.40%</b>
<b>负债合计</b>	<b>61,180.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,424.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,944.94</b>	<b>100%</b>	<b>15,044.01</b>	<b>100%</b>

注：比例是指公司各类负债占负债总额的比例。

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司负债分别为15,044.01万元、44,944.94万元、40,424.32万元及61,180.40万元。

报告期内，公司负债主要是流动性负债，占比均超过90%。公司流动负债主要包括短期借款、应付账款、应付票据、预收账款、应交税费、其他应付款。其中，应付账款、应付票据、预收账款、应交税费等属于持续经营过程中自发产生的负债，随着经营规模的扩大而增加。公司流动负债的结构符合自身业务的特点，并与公司资产结构相适应。

### 3、现金流量分析

单位：万元

报表项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	34,406.56	69,783.73	57,594.88	38,795.76
经营活动产生的现金流入额	35,420.97	75,666.26	60,965.83	42,311.00
购买商品、接受劳务支付的现金	29,465.89	57,491.15	38,615.30	26,707.84
经营活动产生的现金流出额	43,259.12	75,559.11	60,949.65	41,226.68
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,838.14</b>	<b>107.15</b>	<b>16.17</b>	<b>1,084.32</b>
<b>净利润</b>	<b>4,897.24</b>	<b>6,660.18</b>	<b>4,451.02</b>	<b>4,005.61</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额/净利润</b>	<b>-160.05%</b>	<b>1.61%</b>	<b>0.36%</b>	<b>27.07%</b>
营业收入	51,937.63	59,672.99	52,363.85	45,384.06
<b>销售现金比</b>	<b>66.25%</b>	<b>116.94%</b>	<b>109.99%</b>	<b>85.48%</b>

注：销售现金比=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

报告期内，2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,084.32万元、16.17万元、107.15万元及-7,838.14

万元。

(1) 2013 年度经营活动现金流量净额低于净利润，主要系国内光伏行业受政策影响较大，2013 年下半年以来利好政策相继出台，带动公司国内市场收入规模 2013 年下半年尤其是 9 月份以后大幅度增长，导致 2013 年期末国内客户未收回的款项较多。

(2) 2014 年经营活动现金流量净额低于净利润，主要系：第一，公司 2014 年度正式开展光伏电站开发及建设业务，该业务对资金的需求较大，公司为此项支付的设备采购款及工程款金额较大；第二，受国内政策推动及日本市场客户为在 2015 年第一季度末 FIT(可再生能源固定价格收购制度)补贴费率调整前完成安装等因素的影响，公司 2014 年第四季度国内市场和日本市场实现的收入规模较大，期末应收账款有所增加。

(3) 2015 年度经营活动现金流量净额低于净利润，主要系公司加大了光伏电站转让业务的建设力度，支付的采购款增加。

(4) 2016 年 1-9 月经营活动现金流量净额低于净利润，主要系公司开展光伏电站转让以及光伏电站工程服务业务规模扩大，而该业务对资金需求较大，公司电站建设开发支出增加较多，导致经营活动现金流量为负数。

2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，公司销售现金比分别为 85.48%、109.99%、116.94%及 66.25%。其中，2013 年度销售现金比较低，主要系公司国内市场收入规模 2013 年下半年尤其是 9 月份以后大幅度增长，期末国内客户未收回的款项较多。2016 年 1-9 月销售现金比较低，主要系公司 2016 年以来，光伏电站转让以及光伏电站工程服务业务实现的收入金额增加较多，该业务占用资金相对较大且回款周期较慢，期末应收账款较大。

#### 4、偿债能力分析

报告期内，公司具体各项偿债能力指标如下：

主要财务指标	2016 年 9 月末/ 2016 年 1-9 月	2015 年末/ 2015 年度	2014 年末/ 2014 年度	2013 年末/ 2013 年度
流动比率（倍）	1.67	1.88	1.62	2.74
速动比率（倍）	0.97	1.07	1.00	2.33
资产负债率（母公司）	34.38%	32.71%	41.08%	21.74%
息税折旧摊销前利润（万元）	7,015.58	8,381.63	6,145.91	5,605.96
利息保障倍数（倍）	33.99	126.72	不适用	不适用

注：2013 年度、2014 年度公司未发生借款，利息支出为 0，故利息保障倍数指标不适

用。

#### (1) 流动比率、速动比率分析

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，公司的流动比率分别为 2.74 倍、1.62 倍、1.88 倍及 1.67 倍，速动比率分别为 2.33 倍、1.00 倍、1.07 倍及 0.97 倍。2016 年 9 月末公司流动比率及速动比率略有降低，主要系公司 2016 年以来新增 4,200 万元的银行借款。2015 年公司流动比率及速动比率较上年度有所回升，主要系公司 2015 年末公司及时支付部分工程款及材料采购款，期末应付账款及应付票据下降较多；2014 年度公司流动比率和速动比率下降幅度较大，主要系公司 2013 年度以来开展电站开发及建设业务并取得突破，于 2014 年投资建设了中卫 30MW 光伏电站项目等光伏电站项目，与电站项目建设相关的组件、工程款等尚未支付供应商的货款增加较多，流动负债增加 29,913.93 万元，增幅为 201.66%，大于流动资产增幅。

#### (2) 资产负债率分析

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 9 月末，公司资产负债率（母公司）为 21.74%、41.08%、32.71% 及 34.38%。母公司负债主要为流动负债，且大部分为经营过程中产生的应付账款、应付票据、应交税费等自发性经营负债，2014 年末，公司资产负债率较高，主要系公司国内市场及日本市场期末订单较多，相应原材料采购增加，流动负债增加。

#### (3) 息税折旧摊销前利润及利息保障倍数

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 5,605.96 万元、6,145.91 万元、8,381.63 万元及 7,015.58 万元。2015 年的息税折旧摊销前净利润较 2014 年度增加了 2,235.72 万元，增幅为 36.38%，系公司 2015 年光伏电站转让业务收入和利润增加。公司的息税折旧前净利润保持稳定上升，偿债能力较强。

由于公司没有长期借款等长期负债，有息负债较少，致使公司的利息保障倍数较大，其中，2015 年、2016 年 1-9 月公司的利息保障倍数为 126.72 倍、33.99 倍，2013 年、2014 年公司不存在有息负债，利息支出为 0。整体而言，公司不能偿还债务利息的风险较小。公司实现的利润远高于所需要偿还的借款利息，且公司经营活动产生现金流量的能力较强，可用于偿还公司债务的资金来源稳定、持续。

### 5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目及变动情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度		2014年度		2013年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业毛利	14,288.38	16,555.79	-0.36%	16,615.24	4.35%	15,921.98	12.64%
期间费用	6,901.24	11,269.91	0.18%	11,249.32	20.25%	9,354.94	11.98%
投资收益	-3.22	2,650.00	2,183.10%	116.07	-		
营业利润	5,912.31	8,390.88	64.06%	5,114.62	10.28%	4,638.05	-7.48%
利润总额	6,056.66	7,339.53	36.07%	5,393.87	8.22%	4,984.06	-13.72%
净利润	4,897.24	6,660.18	49.63%	4,451.02	11.12%	4,005.61	-14.69%
归属于母公司股东的净利润	<b>4,874.32</b>	<b>6,632.85</b>	<b>49.20%</b>	<b>4,445.48</b>	<b>10.98%</b>	<b>4,005.61</b>	<b>-14.69%</b>
扣非后归属于母公司净利润	<b>4,713.43</b>	<b>6,968.80</b>	<b>75.57%</b>	<b>3,969.31</b>	<b>7.31%</b>	<b>3,698.78</b>	<b>-8.92%</b>

2013年-2015年，公司营业毛利由15,921.98万元增长至16,555.79万元，呈持续增长态势，公司盈利能力较好。

#### （五）未来业务目标及盈利能力的可持续性分析

##### 1、未来业务目标

未来三年，公司将继续巩固和增强光伏核心竞争力；并以光伏支架为基础，稳步发展下游的电站开发建设业务，积极拓展新的业务。

**光伏支架：**从产品、生产和市场三个方面进一步提升核心竞争力。产品方面，公司将推出光伏跟踪系统、光伏建筑一体化系统（光伏设施农业、楼宇光伏一体化、光伏车棚等）山地电站、水面电站解决方案。生产方面，公司将利用信息技术、工业机器人实现制造业的产业升级，提高产品质量，缩短制造时间，降低成本。市场方面，在巩固和提升产品在现有市场的市场地位的同时，根据全球光伏发电的发展趋势，积极拓展新的市场，包括北美市场、南美市场、东南亚市场及其他新兴市场。

**光伏电站开发建设：**在控制好风险的前提下，积极开发新的光伏电站项目，并提高公司的EPC实力，为行业提供高品质EPC服务。

**新业务拓展：**推出更多更高效、智能化的电力电子产品，并以电力电子技术为基础，开发及推广光伏电站智能化技术、监控技术等，为行业提供更好的电站

监控、运维管理相关的技术和服务。

## 2、盈利能力的可持续性

公司管理层认为，公司目前财务状况良好，主营业务基础扎实、盈利能力强。基于以下几个理由，预计公司财务状况和盈利能力将保持持续向好趋势。

### (1) 行业广阔的发展前景将为公司带来发展的大机遇

由于能源日益紧缺和环保压力，各国政府纷纷将太阳能资源的利用列入国家可持续发展战略的重要内容中，对太阳能光伏发电大力扶持，光伏发电增长潜力巨大。

在世界各国大力推动能源应用的背景下，未来全球光伏发电行业投资规模将进一步扩大，从而带动太阳能光伏电站设备的快速发展。面对光伏发电行业发展的大好形势，公司面临着良好的发展机遇。

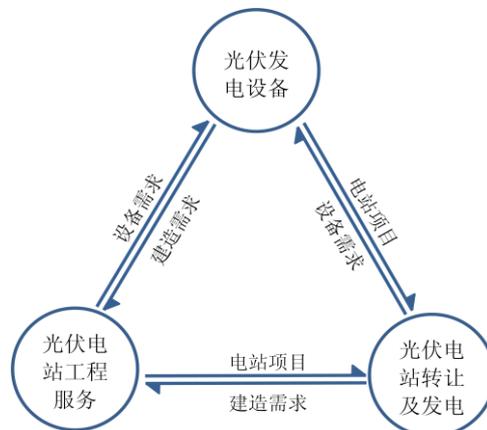
### (2) 公司自设立以来，业务范围和销售区域不断拓宽，盈利来源更为丰富

设立以来，公司以光伏支架为切入点。通过近几年发展，逐渐成为一家业务范围覆盖光伏设备供应、电站开发及建设等领域，销售范围覆盖中国、澳洲、日本、欧洲等主要市场的综合新能源企业。

### (3) 公司各业务板块可以形成协同效益，有利于公司持续发展

在公司光伏支架业务为公司带来稳定的收入及利润的基础上，公司以高品质的光伏支架业务为支撑，进行产业链的延伸，开始进入光伏电站开发及建设领域，带动公司光伏电站开发及建设业务，并成为公司重要的收入和利润来源。产品和业务结构的不断丰富，将分散公司的经营风险，提高公司的盈利能力和盈利质量。

随着公司各项业务稳步发展，将形成互相促进，协同发展的效果。



### (4) 新客户拓展将进一步优化公司的国际市场战略布局

报告期内，公司主要市场为中国、日本及澳洲市场，且公司目前已经在各主要市场已逐渐建立起良好的品牌声誉。随着业务的进一步扩展，公司将继续开拓美洲及东南亚等市场的新客户。新客户的开拓，不仅能够扩大公司产品的市场份额，增加公司销量，在一定程度上也增强了公司在国际市场上的议价能力，从而从价格和销量两个方面提升公司的效益。同时，不同地区的客户，可以丰富结算货币多元性，降低公司由于结算货币单一性而带来的汇率风险。

#### 四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司非公开发行绿色公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于《绿色债券支持项目目录（2015年版）》所支持的绿色产业。具体募集资金用途拟提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况确定。

#### 五、其他重要事项

##### （一）对外担保事项

截至 2016 年 9 月 30 日，公司及控股子公司对外担保总额 3,900.00 万元，占公司最近一期经审计的净资产的比例 6.92%。公司对控股子公司的担保总额 11,353.42 万元，占公司最近一期经审计的净资产的比例 20.15%。公司无逾期对外担保。

##### （二）未决诉讼或仲裁事项

截至 2016 年 9 月 30 日，发行人正在执行的重大诉讼、仲裁或其他事项如下：

##### 1、清源德国作为被告涉及的一项专利侵权诉讼

2012 年 8 月，德国公司 Mounting Systems GmbH（简称“MS 公司”）于当年 8 月向德国杜塞尔多夫州法院提请诉讼，称清源德国的 ezRack 和 Z 卡产品侵犯 MS 公司 DE102005001654 号专利。德国杜塞尔多夫州法院受理了 MS 公司的诉请并于 2012 年 10 月 4 日向清源德国发送法院函件，清源德国已聘请德国律师代理此案并参与庭审。MS 公司要求：

- （1）清源德国停止销售上述侵权产品；
- （2）清源德国赔偿因侵犯前述专利权对 MS 公司造成的合理损失。

2013年1月,清源德国委托光伏行业专家 Thomas Bürger 及其团队出具一份关于清源的 ezRack 和 Z 卡产品是否侵犯 MS 公司专利权(专利号 DE 10 2005 001 654)的《专利纠纷分析意见简要报告》(以下简称“分析报告”)。分析报告最终确定清源的前述产品未侵犯 MS 公司的专利权。Thomas Bürger 及其团队为德国光伏行业专家,有近 30 年光伏行业从业经验,具备出具前述分析报告的资质。根据 Rechtsanwaltskanzlei Sonnenberg 律师事务所于 2016 年 3 月 23 日出具的法律意见书,清源德国在本案中有较高的胜诉率。

因 MS 公司已宣告破产,原定 2013 年 11 月 19 日的开庭审理亦被当地法院取消,截至目前,此案就此搁置,直到原告的破产管理人决定是否继续该等诉讼案件。

## 2、清源澳洲有关 Solar Shop Australia Pty Ltd 公司清算事宜的纠纷

### (1) 案件基本情况及诉讼请求

公司客户 Solar Shop Australia Pty Ltd (以下简称“Solar Shop”)的清算人, Timothy James Clifton 和 Mark Christopher Hall 向南澳洲联邦法院提起诉讼,要求清源澳洲向 Solar Shop 偿付之前已收取的货款,本金和利息共计 886,283.38 澳元。清源澳洲已就该等诉求提交答辩状,拒绝前述退还货款的请求。

### (2) 判决、裁决结果及执行情况

截至 2016 年 9 月 30 日,上述诉讼正在审理过程中,尚未有最终判决结果。

### (3) 诉讼对发行人的影响

该诉讼涉诉金额折合人民币约为 443 万元,占发行人截至 2016 年 9 月 30 日未分配利润总额的 2.20%,所占比例较低。

## 3、萌山水库管理处起诉

淄博市萌山水库管理处于 2016 年 9 月 22 日就其与公司及淄博清阳周村水库项目太阳能发电合作事宜向山东省淄博市周村区人民法院提起民事诉讼,要求发行人及淄博清阳连带赔偿其 2,629,146 元人民币。

公司于 2016 年 9 月 28 日收到山东省淄博市周村区人民法院《民事裁定书》((2016)鲁 0306 民初 2340 号),载明基于淄博市萌山水库管理之申请,山东省淄博市周村区人民法院裁定冻结发行人及淄博清阳太阳在各银行账户内存款 2,629,146 元人民币。截至 2016 年 9 月 30 日,前述冻结尚未解除。

山东省淄博市周村区人民法院于 2016 年 11 月 21 日第一次开庭审理本案，但尚未宣布最终判决结果，并建议发行人及淄博清阳与淄博市萌山水库管理处就该等纠纷接受调解。截至本招股说明书签署日，发行人及淄博清阳正就后续纠纷解决方案与淄博市萌山水库管理处进行进一步沟通。

该诉讼的金额较小，且双方正在积极和解中，对公司的正常经营及业绩无重大影响。

除此之外，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

清源科技（厦门）股份有限公司董事会

二〇一七年一月二十四日