

债券代码：136731
债券代码：136817

债券简称：16 刚集 01
债券简称：16 刚集 02

关于刚泰集团有限公司公司债券 2016 年年度报告的补充公告

本公司全体董事或具有同等职责的人员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。

刚泰集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2017 年 4 月 28 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上披露了《刚泰集团有限公司公司债券 2016 年年度报告》（以下简称“年度报告”）及《刚泰集团有限公司公司债券 2016 年年度报告摘要》（以下简称“年度报告摘要”）。公司于 2017 年 6 月 8 日收到上交所出具的《关于刚泰集团有限公司公司债券 2016 年年度报告相关事项的问询函》（以下简称“问询函”），根据问询函的相关要求，我对年度报告相关事宜进行了认真研究，对相关内容补充披露如下：

一、年度报告

（一）原年度报告“重大风险提示”部分：

1、由于本期公司短期偿债压力较去年同期已大幅减少，本年度报告基于 38 号文的要求“公司对风险因素的描述应当遵循关联性和重要性原则，重点说明与上一年度（或募集说明书）所提示的风险因素的变化之处”，删除了“1、短期偿债压力较大的风险及相关内容”；

2、补充披露了“子公司分红的风险”、“经营活动现金流量净额为负的风险”及“投资活动现金流量净额为负的风险”，内容如下：

“1、子公司分红的风险

刚泰集团（母公司）主要作为控股型平台公司，其主要利润来源为下属子公司的分红收入，子公司的分红款也是刚泰集团未来偿付本次债券本息的主要来源

之一。2015 年度和 2016 年度，刚泰集团下属子公司刚泰控股、泰苑酒店、刚泰置业向母公司分红合计为 12,201.27 万元和 20,522.90 万元。

《上海证券交易所上市公司现金分红指引》，刚泰控股的《公司章程》和《未来三年股东回报规划》对刚泰控股利润分配和现金分红做出了明确的规定，其每年现金分红不低于当年实现的可供分配利润总额的 10%。刚泰控股自 2013 年起每年的分红均高于此比例，故该分红具有制度保障。

根据刚泰置业、泰苑酒店等子公司的公司章程和分红制度，其产生的利润在弥补亏损、提取 10%法定公积金和任意公积金后可按股东决定分配。刚泰集团作为控股股东在子公司分红过程中有较大的决策权。此外，公司参与投资的企业未来也具备较强的分红潜力，如上海乐进投资合伙企业（有限合伙）、厦门国际银行股份有限公司等，公司参与投资的储信资产管理（上海）有限公司已有现金分红流入。

整体而言，母公司获得分红收入的整体规模具有一定的保障，但仍可能存在因市场竞争加剧，子公司业绩下滑导致母公司分红收入出现下降的情形，若母公司无法持续获得子公司现金分红，则可能对刚泰集团（母公司）的偿债能力造成不利影响。

2、经营活动现金流量净额为负的风险

2015-2016 年度，公司经营活动现金流量净额分别为-236,514.83 万元和-12,454.10 万元。2015 年和 2016 年收入规模较以往增幅较大，分别达到 1,104,417.49 万元和 1,325,973.37 万元，均较同期增长 79.37%和 20.07%，有较大幅度的提升，经营规模的扩大使得公司经营性资金需求的增加，同时公司盈利能力也有较大提高，2016 年度，公司净利润较同期增长 70.85%。2016 年，公司在继续扩大经营的同时，加强往来款项的回收，使得本年度经营活动现金流入有大幅改善。

公司黄金珠宝类业务存货的可变现能力极强，短期流动性风险可控。未来，随着公司采购、销售规模的进一步扩大，公司将从以下几个方面做好经营管控，提升经营性活动现金流的质量：1）根据已制定的信用政策，加强对客户的信用风险管理，加快应收账款回收；2）加强对合作伙伴（如加工厂商）履约能力的评估，保证货品质量，交付时间；3）强化库存、资金管理的计划性，达到实时

预警和控制资金风险。但若公司上述措置执行不到位，则仍可能对公司的正常生产经营产生一定的不利影响。

3、投资活动现金流量净额为负的风险

2015-2016 年度，公司投资活动现金流量净额分别-112,718.73 万元和-457,914.67 万元，主要系公司通过并购加强黄金珠宝业务板块的竞争力，并加大了其他业务板块的投资，公司本年度投资活动现金净流出较去年大幅增加。2016 年，公司逐步加大了对文化艺术等业务板块的投资，并通过参股厦门国际银行股份有限公司涉足金融领域，同时公司还参股、收购了多家相关行业的公司，上述业务板块将对公司营收和盈利能力形成良好补充。但若公司投资的相关行业出现系统性风险或重大波动情形，则有可能发生投资亏损，进而对公司正常生产经营造成一定的不利影响。”

3、对原“存货跌价风险”，补充披露如下：

“4、存货跌价风险

2015 年末和 2016 年末，公司存货余额分别为 428,929.43 万元和 679,595.00 万元，占当期流动资产的比例分别为 26.21%和 39.03%，比重较高并且有所上升。公司主要存货为刚泰控股的黄金珠宝类存货和下属房地产子公司的开发成本及开发产品。黄金珠宝类业务存货的可变现能力极强，短期流动性风险可控。根据相关会计核算要求，只有在房产开发项目竣工交房后方可结转收入和相应开发成本，因此存货余额中包含了已预售但未交房结转收入相应的开发成本及开发产品。由于房地产项目开发用土地获得时间较早，价格低廉，且主要项目位于一线城市上海，即使国家未来对房地产的政策趋紧，项目仍具有一定的竞争能力，项目存货跌价风险偏小。但若国家未来对房地产的政策持续趋紧，导致行业态势出现剧烈变化，仍有可能出现存货跌价风险。”

（二）原年度报告“第二节 公司债券事项”之“二 募集资金使用情况”之“募集资金专项账户运作情况”，更正披露如下：

经我公司自查，本专项账户曾用于公司一笔贷款的利息支出以及日常经营活动相关的资金流转活动（等同额度的流入及流出）。公司已于 2017 年 3 月底前将该笔贷款的付息义务转至公司其他账户。上述贷款利息的支付及日常经营活动相关的资金流转未动用债券募集资金额度，本次债券募集资金依旧按募集说明书的

相关约定合规使用。

(三) 原年度报告“第二节 公司债券事项”之“四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况”之“(二) 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况”之“4、偿债计划或采取其他偿债保障措施”，对公司经营活动、投资活动及筹资活动现金流和公司流动性安排披露如下：

“(5) 2015-2016 年度，公司经营活动现金流量净额分别为-236,514.83 万元和-12,454.10 万元。2015 年和 2016 年收入规模较以往增幅较大，分别达到 1,104,417.49 万元和 1,325,973.37 万元，均较同期增长 79.37%和 20.07%，有较大幅度的提升，经营规模的扩大使得公司经营性资金需求的增加，同时公司盈利能力也有较大提高，2016 年度，公司净利润较同期增长 70.85%。2016 年，公司在继续扩大经营的同时，加强往来款项的回收，使得本年度经营活动现金流入有大幅改善。

2015-2016 年度，公司投资活动现金流量净额分别-112,718.73 万元和-457,914.67 万元，主要系公司通过并购加强黄金珠宝业务板块的竞争力，并加大了其他业务板块的投资。2016 年，公司逐步加大了对文化艺术等业务板块的投资，并通过参股厦门国际银行股份有限公司涉足金融领域，同时公司还参股、收购了多家相关行业的公司，上述投资行为将对公司未来收入和业绩的提升起到积极的作用。

2015-2016 年度，公司筹资活动现金净额为 683,624.00 万元和 438,568.76 万元，主要原因系公司为支持整体战略的执行，进一步拓宽了融资渠道，集团及上市子公司通过发行公司债券补充流动资金、置换银行贷款。

整体而言，上述情形符合公司近期生产运营的实际，公司通过拓宽融资渠道，增加相关行业的投资，迅速提升收入规模，增强盈利能力。2016 年度，公司经营活动现金流量净额已快速提升，公司的综合竞争力有所增强。

为确保本次公司债券能够按时还本付息，保障投资者利益，公司针对流动性管理方面主要有如下安排：

①公司对流动资金进行合理配置，保留一定比例的货币资金或短期金融产品，从而保证资产的流动性和变现能力。

②公司积极拓展间接融资渠道，与银行、信托等金融机构保持良好的合作关系，取得金融机构的授信额度，公司将保留部分未使用的授信额度从而确保可以在短期内获得贷款，满足一定时间内的资金使用需求。

③公司内部已建立相应制度，定期滚动更新未来 3 个月、6 个月、12 个月的资金使用计划，针对短期资金需求，公司会制定详细规划，明确资金来源，提前完成资金调拨，确保资金能够按时到位，保证公司的正常运营。”

（四）原年度报告“第二节 公司债券事项”之“六、受托管理人履职情况”，补充披露了受托管理报告的披露时间如下：

“根据本公司与国信证券签订的《受托管理协议》相关条款，本报告期内的受托管理报告于 2017 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所。”

（五）原年度报告“第三节 财务和资产情况”之“四、主要资产和负债变动情况”之“（一）主要资产变动分析”，对“其他流动资产”补充披露明细如下：

“截至 2016 年末，公司其他流动资产合计 19.31 亿元，具体明细如下表：

分类	项目	金额（万元）
经营资产	预缴税费	25.09
	待认证、待抵扣增值税	43,066.38
	待摊房租	9.38
金融资产	货币基金	10,001.41
	银行委托贷款	60,000.00
	金融理财产品	60,000.00
	私募基金产品	20,000.00
合 计		193,102.26

其他流动资产中经营资产总计 43,100.85 万元，其中待抵扣、待认证增值税可在公司日常经营活动中抵扣，待摊房租和预缴税费在未来一年内摊销完毕，不存在可预见的风险，流动性较好。

其他流动资产中金融资产总计 150,001.41 万元，具体情况如下：

①公司从二级市场购入货币基金 10,001.41 万元，货币基金流动性强，风险较低。

②公司通过厦门国际银行股份有限公司上海分行、海口联合农商银行股份有限公司委托贷款共计 60,000.00 万元，公司委托贷款的期限在 9-12 个月，短期内即可收回贷款，流动性较好。银行已对实际借款方实施了风控审查，截至目前，上述委托贷款均按时支付利息，整体风险较小。

③公司投资金融机构理财产品共计 60,000.00 万元，其中 40,000.00 万元已于 2017 年 1 月已收回全部投资，并获得投资收益 541.67 万元；剩余 20,000.00 万元理财产品将于 2017 年 6 月到期，2017 年 3 月已收到投资收益 1,200.00 万元；上述理财产品期限较短，均按时收到投资收益，整体流动性较好，风险较小。

④公司购买私募基金产品共计 20,000.00 万元，投资期限为一年，短期内即可收回投资，流动性较好，该产品目前未发现可预见风险。

综上，公司其他流动资产预计在 1 年以内均可抵扣、摊销或变现，且不存在可预见的风险，整体流动性较好，风险较低。”

（六）原年度报告“第三节 财务和资产情况”之“六、权利受限制的情况”，补充披露母公司层面的资产受限情况、原因及对公司偿债能力的影响如下：

“此外，截至 2016 年末，刚泰集团（母公司）已质押所持有刚泰控股、刚泰置业、刚泰矿业、珠光投资的全部股权，具体情况如下：

单位：万元

项目	子公司	账面价值	受限原因
长期股权投资	刚泰控股	130,745.07	因融资而进行质押
	刚泰置业	31,400.00	因融资而进行质押
	刚泰矿业	10,900.00	因融资而进行质押
	珠光投资	3,000.00	因融资而进行质押
合计		176,045.07	

除上表所列示被质押的长期股权投资外，刚泰集团（母公司）不存在其他资产受限情形。截至 2016 年末，刚泰集团（母公司）流动资产达到 51.58 亿元，其中货币资金 10.35 亿元，可快速变现资产较为充足。此外，刚泰集团企业声誉及信用记录良好，与多家银行均保持良好的合作关系，截至 2016 年末，公司获得金融机构贷款授信额度总计 62.91 亿元，其中未使用授信余额 22.91 亿元。虽然刚泰集团（母公司）存在部分长期股权投资已被质押的情形，对偿债能力有一定

的不利影响，但公司仍能够通过现有货币资金、子公司分红款、银行贷款等方式筹集相应资金偿付债券的本息。整体而言，刚泰集团（母公司）受限资产对公司偿债能力的不利影响可控。”

（七）原年度报告“第三节 财务和资产情况”之“对外担保的增减变动情况”之“（一）、公司报告期对外担保的增减变动情况”由：

“截至 2016 年末，公司的对外担保余额为 62,100.00 万元，占公司净资产的比例为 5.02%。”

更正为

“截至 2016 年末，公司的对外担保余额为 66,100.00 万元，占公司净资产的比例为 5.35%。”

同时，在“（二）被担保人情况”中，补充披露了我公司对“上海刚泰混凝土有限公司”的担保事项如下：

序号	担保方	被担保方	被担保方 注册资本	被担保方主要业务	担保金额 (万元)
11	刚泰集团有限公司	上海刚泰混凝土有限公司	2,950.00	混凝土制品，建筑材料，新型墙体材料，钢材，木材，五金电器，陶瓷制品，批发，零售，五金配件，木工机械设备，加工，制造，挖土方，水泥搅拌；生产各种强度等级的混凝土和特种混凝土、各类混凝土预制构件；商品混凝土运输及泵送业务。	4,000.00

（八）原年度报告“第四节 业务和公司治理情况”之“二、公司主要经营情况”之“（1）营业收入构成”及“（2）营业成本构成”中，部分业务遵循原募集说明书中的披划分规则，调整披露如下：

项目	2016 年		2015 年		变动比例
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)	
黄金珠宝类业务				
房地产开发业务	8.67	6.54			-9.88
物资贸易业务	14.43	10.88			34.11
其他业务	5.29	3.99			216.77
营业收入				

项目	2016 年		2015 年		变动比例 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)	
黄金珠宝类业务				
房地产开发业务	6.01	5.28			-15.35
物资贸易业务		12.51			
其他业务	2.29	2.01			169.41
营业成本				

其后的财务数据解释中对业务数据也相应做了调整，不影响结论。

（九）原年度报告“第四节 业务和公司治理情况”之“二、公司主要经营情况”之“（三）投资情况”中，公司在前次年报中按照母公司口径披露了对外投资情况，为更好地体现造成刚泰集团合并范围内资金流出的投资行为，本次年报（修订稿）针对公司对外投资进行了修订，具体口径为形成刚泰集团合并报表口径范围资金流出的投资行为，不包含母公司新设子公司、对子公司增资等在合并报表时会进行抵消的投资行为。此外，对于重大股权、非股权投资中“重大”的定义明确为投资金额超过刚泰集团 2015 年度合并报表口径净资产 5%以上，具体披露情况如下：

“1、新增投资情况

2016 年度，公司新增投资 25.67 亿元（合并报表口径对外投资），占 2016 年末净资产的比重为 20.76%，主要项目如下：

单位：万元

名称	投资金额
上海珂兰商贸有限公司	66,000.00
上海乐进投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00
厦门国际银行股份有限公司	48,000.00
广州市优娜珠宝首饰有限公司	17,001.60
储信资产管理（上海）有限公司	20,000.00
横琴创梦奇达股权投资企业（有限合伙）	20,000.00
宁波中城股权投资管理有限公司	7,500.00
上海君彤鸿骏投资合伙企业（有限合伙）	5,500.00
上海浦宥资产管理有限公司	2,000.00

单位：万元

名称	投资金额
上海曼恒数字技术股份有限公司	1,584.00
上海曼晟网络科技有限公司	1,500.00
上海泰苑酒店有限公司	1,068.20
禅溪（上海）文化发展有限公司	1,020.00
深圳市前海聚正投资管理有限公司	200.00
台州市珠光塑料有限公司	21.60
台州市路桥泰达废旧橡塑再生有限公司	20.00
影视项目	15,241.00
合 计	256,656.40

2016 年度，公司不存在超过上年度末经审计净资产 20%（2015 年末，公司净资产 662,933.81 万元，20%的净资产值为 132,586.76 万元）的重大投资。

2、重大股权投资

公司根据 2015 年末经审计净资产的 5%认定是否符合重大的标准（2015 年末，公司净资产 662,933.81 万元，5%的净资产值为 33,146.69 万元），2016 年度，公司共存在 3 项重大股权投资，具体情况如下：

名称	投资金额	基本情况	2016 年度 财务数据	主营业务	与集团业务的 关联性
上海乐进投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00	成立于 2015 年 7 月，注册资本 47.01 亿元，本公司占其出资份额的 14.89%，经营范围：投资管理，实业投资，财务咨询。	总资产：38.42 亿元 总负债：4.51 亿元 净资产：33.91 亿元 营业收入：0 元 净利润：-0.35 亿元	股权投资业务	契合公司“大金融”战略，通过参股专业投资机构，有助于公司提升投资管理方面的专业水平
厦门国际银行股份有限公司	48,000.00	成立于 1985 年 8 月，注册资本 83.86 亿元，本公司持股比例为 1.19%，经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；基金销售；及经国务院银行业监督管理机构等批准的其他业务。	总资产：5,635.27 亿元 总负债：5,235.37 亿元 净资产：399.90 亿元 营业收入：104.64 亿元 净利润：42.26 亿元	存贷款等银行类业务	填补了刚泰集团在金融行业的空缺，契合公司“大金融”战略，有助于公司未来实现“大消费、大文化、大金融”的产业布局
上海珂兰商贸有限公司	66,000.00	成立于 2008 年 8 月，注册资本 1,886.6536 万元，本公司持股比例为 100%，经营范围：珠宝首饰、黄金饰品、钟表、日用百货、电子产品、服装鞋帽的销售，从事货物	总资产：6.80 亿元 总负债：4.56 亿元 净资产：2.24 亿元 营业收入：16.98 亿元	钻石珠宝类产品零售服务。	有助于公司拓展黄金珠宝类产品线，加强零售渠道的建设，契合公司“大消

		与技术的进出口业务。	净利润：0.47 亿元		费”战略
--	--	------------	-------------	--	------

3、重大非股权投资

2016 年度，公司不存在重大非股权投资。”

（十）原年度报告“第四节 业务和公司治理情况”中，补充披露如下“三、未来发展战略、经营计划及可能面临的风险”如下：

“（一）发展战略

未来，刚泰集团将以市场为导向，全面完成大消费、大文化、大金融的产业布局，各业务板块发展战略如下：

刚泰控股通过打造黄金珠宝“互联网+”生态圈，以黄金珠宝为主业，构建“顶级奢侈品”、“轻奢珠宝”和“快时尚饰品”的品牌矩阵，聚焦海内外优质品牌资源，推进品牌与产品升级。刚泰控股将充分发掘互联网经济低成本高效率的特点，借助娱乐营销及产业金融的辅助支撑，通过兼并收购等方式丰富并完善产业生态圈。同时，将进一步增强品牌管理、渠道营销及产品研发实力，不断调整产品结构，增加高毛利产品比重，进一步增强公司盈利能力。

刚泰置业将逐渐减少住宅开发市场的份额，以旅游地产、商业地产、古建开发建设三大产品系列为核心，以成本管理和质量提升、信息化技术为支撑，以品牌经营与资产经营相结合，完成现有在售楼盘的销售，重点推进武夷山旅游地产等项目的开发。

刚泰文化从艺术品收藏起步，历经十几年的发展，从建设刚泰美术馆、金刚博物馆，到《环球人物》杂志、北方视讯、上海荣宝斋拍卖、金艺拍卖的入股和收购，再到茗约和禅溪茶文化市场的不断升级拓展，刚泰文化已逐步成长为一家拥有茶文化产业、传媒产业和文博产业三大产业板块的大型集团化公司。公司拟通过茗约致力中国茶文化的传播，通过茗约·禅溪茶馆在全国大中城市的布局，将茶产业落地生根，并通过茗约文博园、国粹园以及武夷山旅游地产项目的建设，将文化产业相关元素融入地产领域的开发，进而形成集团大消费、大文化战略布局。

此外，公司已通过参股厦门国际银行股份有限公司涉足金融领域，并以此为契机逐步完善“大金融”战略布局。

（二）行业发展格局与趋势展望

公司业务主要涉及黄金行业及房地产行业，相关行业的发展情况参见“第四节 业务和公司治理情况”之“（二）公司所属行业发展状况”。整体而言，黄金行业未来具备较好的发展前景，房地产行业虽然受到宏观政策调控的影响，但对于具备规模和品牌优势的企业仍有发展空间。

（三）下一年度经营计划

2017 年度，刚泰集团不同业务板块经营计划如下：

1、黄金珠宝业务。刚泰控股以并购 **Buccellati** 为契机，加强品牌管理、产品设计研发，构建“轻奢珠宝”、“轻时尚饰品”和“顶级奢侈品”的品牌矩阵，进一步提升公司品牌影响力与市场竞争力。同时继续拓展零售业务，积极进行渠道拓展与市场推广，以“互联网+”的新零售商业模式，推进黄金珠宝主业快速发展。

2、房地产开发业务。刚泰置业围绕 2018 年 10 月“武夷天堂”一期开园的总目标，修改完善新的规划方案，并重点建设南入口、大红袍古镇、接待中心、展示区、美术馆、博物馆等重点项目；重点推动高级酒店的引进工作，以及园区内生态美化工程的建设。

3、文化产业业务。通过茗约“茶仙子”的品牌效应，着力扩大茗约-禅溪茶馆规模，实现特色化经营；通过发挥刚泰文化在以实体收藏与产业联动为核心优势，展开在艺术品收藏、展示与拍卖、影视制作及传媒等多文化元素融合，旨在打造茶类领军人物 IP+茶文化收藏、展示、交易中心+文博收藏+传播与大型活动为一体的文化综合体。

（四）可能面临的风险

1、宏观经济波动风险

公司未来布局的“大消费、大文化、大金融”产业均与宏观经济运行情况密切相关。其中黄金开采业务和黄金珠宝销售业务均与黄金价格直接相关，而黄金价格受全球宏观政治经济多种因素（如经济前景、通货膨胀、央行储备、汇率、石油价格、政治局势）的影响，2012年10月以来，国际黄金价格出现过多次剧烈波动，如果未来黄金价格继续大幅波动，将对公司经营业绩造成一定的不确定性。

房地产行业、文化与金融产业发展与国民经济的景气程度也有很强的关联性，受固定资产投资规模、城市化进程、社会经济发展水平等宏观经济因素的综合影响深远且重大。如果未来国家减少固定资产的投入或经济出现较大幅度衰退，将

对公司的盈利能力产生不利影响。

2、未来存在较大规模资本支出的风险

根据公司的发展战略，黄金珠宝“互联网+”生态圈、旅游地产开发、文化产业园建设将是公司未来发展的重心，上述业务均需要持续的资金支持，因此现金流量的充足程度对公司正常运营至关重要。未来，若公司的融资能力受到宏观经济政策、信贷政策、产业政策等方面的影响，则公司长期经营目标的实现将受到一定影响。

3、资产规模以及业务规模扩大可能引致的管理风险

随着各项业务不断扩张，公司资产规模和业务规模不断扩大，这在客观上对公司经营管理提出了更高的要求。公司在发展战略、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理、资金管理和内部控制等方面，都将面临更大的挑战。若公司出现各类专业技术、管理人才跟不上公司发展需要等情形，都将对公司今后的发展产生不利影响。”

（十一）原年度报告“第四节 业务和公司治理情况”之“六、非经营性往来占款或违规担保情况”之“（二）非经营性往来占款”，披露我公司经营性与非经营性往来占款或资金拆借的金额及占比情况、经营性与非经营性往来款的区分标准、非经营性往来占款或资金拆借的明细情况、形成原因、报告期内的回款情况、回款安排等情况如下：

“1、经营性与非经营性往来占款或资金拆借的金额及占比情况及经营性与非经营性往来款的区分标准

（1）经营性与非经营性往来款的区分标准

经营性其他应收款项系公司正常生产经营过程中发生的资金往来，如员工暂借的备用金、与经营活动相关的垫付款项、保证金、物业维修基金、预付账款转入等；

非经营性其他应收款项系公司与正常生产经营活动无关的其他法人或自然人进行资金拆借且债务人尚未归还的款项。

（2）经营性与非经营性其他应收款的构成及占比情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面净额 196,241.26 万元，其他应收款账面余额 207,482.90 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	期末账面余额	占比
经营性其他应收款	70,398.69	33.93%
非经常性其他应收款	137,084.21	66.07%
合 计	207,482.90	100.00%

2、非经营性往来占款或资金拆借的明细情况、形成原因、报告期内的回款情况、回款安排

截至 2016 年 12 月 31 日，公司非经营性往来占款合计 137,084.21 万元，明细情况如下：

主要债务方	期末余额（万元）	形成原因	2016 年度回款金额（万元）	未来回款安排
上海略展贸易有限公司	24,545.50	本次债券发行前，公司债务人因其运营需求向公司进行资金拆借形成，自 2016 年 4 月后，已不再发生非经营性的资金拆借。	21,417.70	公司已加强催收力度，预计截至 2017 年 6 月末、2017 年 9 月末和 2017 年末，收回金额不低于 2016 年末非经营性资产占款余额的 25%、35% 和 50%，预计 2018 年末将收回全部非经营性资金占款
上海刚泰实业有限公司	23,839.35		57,658.36	
上海鸿内贸易发展有限公司	20,624.48		48,107.95	
上海稚汇资产管理有限公司	17,480.34		3,156.96	
上海嘉顿国际贸易有限公司	7,914.58		41,721.60	
上海嘉弛贸易发展有限公司	7,787.73		5,426.45	
台州市刚泰房地产有限公司	6,865.96		805.58	
上海元玺投资有限公司	6,354.37		6,707.96	
台州鑫源房地产有限公司	5,040.00		4,805.68	
上海正声绿化工程有限公司	3,225.14		13,427.86	
其他[注]	13,406.77		74,754.65	
合 计	137,084.21	/	277,990.73	/

注：因其他债务方资金拆借金额相对较小且公司数量较多，故该处只统计前十大主要债务方，而将其他债务方合并统计。

公司已加大非经营性资金占款的催收力度，主要债务方已偿还较多占款导致公司截至 2016 年末的非经营性资金占款余额较前一年度大幅下降。2017 年

1-3 月，公司收回被占用的资金 29,363.52 万元，占 2016 年末余额的比例为 21.42%，非经营性资金占款余额已降低至 107,720.69 万元，进一步保护了公司的利益。未来，公司将继续推进非经营性资金占款的催收工作，持续降低非经营性资金占款余额。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在个人对刚泰集团的非经营性借款。

发行人资金往来的决策程序如下：

（1）公司对内拆入或对外拆出资金金额在 300 万元（含 300 万元）以下的决策程序：财务人员填制申请单→财务负责人签字确认→总经理签字同意。

（2）公司对内拆入或对外拆出资金金额在 300 万元以上，1,000 万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以下的决策程序：财务人员填制申请单→财务负责人签字确认→执行董事审批签字同意。

（3）公司对内拆入或对外拆出资金金额在 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的决策程序：财务人员填制申请单→财务负责人签字确认→执行董事签字同意→由执行董事提请股东会审议通过。

3、债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项。

2016 年 4 月，刚泰集团及其实际控制人徐建刚、徐飞君已承诺“本次公司债券存续期间，公司不再发生非经营性其他应收款项”。未来，公司将严格履行上述承诺，并遵守国家有关法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，坚决预防和杜绝发生非经营性往来占款或资金拆借事项。”

此外，公司对年度报告及摘要中的部分文字描述进行了调整，均不影响阅读。除上述更正事项外，2017 年 4 月 28 日披露的《年度报告》、《年度报告摘要》的其他内容不变，本次更正对公司的财务状况、经营业绩没有影响。对上述更正给投资者和年度报告、年度报告摘要及审计报告的使用者带来的不便，公司深表歉意。今后公司将加强年报编制过程中的审核工作，提高信息披露的质量。公司更新后的《年度报告》、《年度报告摘要》将在上海证券交易所（www.sse.com.cn）重新披露，敬请投资者留意。

特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于刚泰集团有限公司公司债券 2016 年年度报告的补充公告》的盖章页）

