

证券代码：000012；200012；112022  
证券简称：南玻 A；南玻 B；10 南玻 02

公告编号：2017-011

## 中国南玻集团股份有限公司 关于公开发行公司债券的公告

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

为进一步拓宽公司融资渠道、优化公司债务结构、满足公司资金需求，中国南玻集团股份有限公司（以下简称“南玻集团”或“公司”）拟面向合格投资者公开发行公司债券。公司第七届董事会临时会议审议通过了本次公开发行公司债券的相关议案，现将公司本次拟公开发行公司债券有关事项公告如下：

### 一、关于公司符合向合格投资者公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）颁布的《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等法律法规和规范性文件的规定和要求，对照上市公司公开发行公司债券的资格和有关条件，公司针对自身的实际情况进行了认真自查，认为公司符合现行法律法规和规范性文件规定向合格投资者公开发行公司债券的条件，不存在不得发行公司债券的相关情形。

### 二、本次发行概况

#### （一）票面金额、发行价格及发行规模

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。本次发行的公司债券票面总额不超过人民币 20 亿元（含 20 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情况和发行时市场情况在上述范围内确定。

## （二）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《深圳证券交易所关于公开发行公司债券投资者适当性管理相关事项的通知》等规定的合格投资者。本次公司债券不向公司股东优先配售。

## （三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 10 年（含 10 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次发行的公司债券的具体品种、期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况和公司资金需求情况在上述范围内确定。

## （四）债券利率及确定、还本付息方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，债券票面利率提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据网下询价簿记结果与主承销商按照市场情况协商确定。债券票面利率采取单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本。

## （五）担保方式

本次债券发行不提供担保。

## （六）发行方式

本次发行的公司债券采用面向合格投资者公开发行的方式，在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或者分期发行。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公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

## （七）募集资金用途

公司通过本次公开发行债券所募集的资金扣除发行费用后拟用于调整债务结构、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会

授权董事会或董事会授权人士根据公司实际需求情况确定。

#### （八）偿债保障措施

提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士，本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，可决议至少采取如下措施，并办理与该等措施相关的一切事宜：

- 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。

#### （九）发行债券的上市

公司在本次发行结束后，在满足上市条件的前提下，将向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定办理本次公司债券交易流通事宜。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

#### （十）赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否设置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确定。

#### （十一）关于本次发行公司债券的授权事项

为保证本次公开发行公司债券工作能够有序、高效地进行，董事会拟提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在有关法律法规及《公司章程》规定范围内全权办理本次公司债券发行相关事宜，包括但不限于下列各项：

- 1、就此次发行公司债券向有关监管部门、机构办理审批、登记、备案、核准、同

意等手续；

2、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的实际情况，确定本次公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限及品种、债券利率或其确定方式、发行时机、发行对象、发行方式、一次或分期发行及发行期数与各期发行规模、是否设置超额配售选择权、是否设置回售或赎回条款、是否设置上调票面利率选择权、募集资金具体用途、信用评级安排、具体申购办法、还本付息、具体偿债保障和上市安排、确定承销安排、债券终止发行等与发行条款有关的全部事宜；

3、决定聘请参与此次发行公司债券的中介机构及选择债券受托管理人；

4、负责具体实施和执行本次公司债券申报、发行及申请上市事宜，包括但不限于：制定、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券申报、发行及上市相关的法律文件，包括但不限于公司债券募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、债券持有人会议规则、上市协议、各种公告等，并根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露；

5、如国家法律法规或监管部门的相关政策或市场条件发生变化，除涉及法律法规及《公司章程》规定必须由股东大会重新决议的事项外，可依据有关法律法规和《公司章程》的规定、监管部门的意见（如有）对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行及/或上市的相关工作；

6、本次公司债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，可决议至少采取如下措施，并办理与该等措施相关的一切事宜：

（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。

7、全权负责办理与本次公司债券申报、发行及上市有关的其他事项。

上述授权的有效期限自股东大会审议通过本次发行方案之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

(十二) 决议的有效期限

本次发行公司债券决议的有效期限为自股东大会审议通过之日起二十四个月。

### 三、本公司简要财务会计信息

(一) 本公司最近三年及一期合并财务报表

1、公司最近三年及一期的合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2016年9月30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	30,699.44	57,883.45	15,813.91	27,967.25
应收票据	25,822.13	45,354.65	15,558.86	32,388.95
应收账款	71,633.49	45,296.16	31,827.46	13,643.07
预付款项	11,130.17	10,984.13	8,423.16	7,337.83
其他应收款	5,579.10	11,622.44	2,597.32	10,936.60
存货	49,329.66	35,042.57	39,065.26	37,868.47
其他流动资产	17,803.31	11,835.91	21,990.87	102,146.41
<b>流动资产合计</b>	<b>211,997.30</b>	<b>218,019.32</b>	<b>135,276.83</b>	<b>232,288.59</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	14,556.81	12,276.00

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期应收款	-	5,010.43	-	-
长期股权投资	-	66,821.03	75,162.35	77,003.72
固定资产	1,129,666.81	1,019,967.49	985,111.79	797,993.77
在建工程	149,359.76	133,934.08	193,459.57	276,241.81
无形资产	108,643.19	84,623.88	94,658.63	93,332.95
开发支出	5,700.60	2,628.04	1,767.57	988.13
商誉	72,238.93	303.99	303.99	303.99
长期待摊费用	106.60	159.79	239.18	328.00
递延所得税资产	9,822.43	11,033.62	10,378.19	16,478.72
其他非流动资产	5,273.28	6,458.35	765.91	651.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,480,811.61</b>	<b>1,330,940.70</b>	<b>1,376,404.00</b>	<b>1,275,598.09</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,692,808.90</b>	<b>1,548,960.02</b>	<b>1,511,680.83</b>	<b>1,507,886.68</b>
流动负债：				
短期借款	393,221.81	321,632.67	195,712.32	142,474.38
应付票据	2,411.49	800.00	350.00	442.92
应付账款	120,470.23	91,526.61	96,053.79	98,161.64
预收款项	15,120.04	11,743.46	11,399.47	16,068.91
应付职工薪酬	15,997.88	17,053.96	15,904.04	16,637.72
应交税费	10,541.88	11,982.62	5,721.36	16,075.47
应付利息	10,193.98	8,936.38	7,455.70	6,076.75
应付股利	-	-	-	68.76
其他应付款	21,465.25	14,302.11	14,727.00	55,713.06
一年内到期的非流动负债	7,328.00	23,900.00	211,906.68	39,984.97
其他流动负债	30.00	30.00	30.00	30.00
<b>流动负债合计</b>	<b>596,780.56</b>	<b>501,907.80</b>	<b>559,260.35</b>	<b>391,734.59</b>
非流动负债：				

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款	127,822.00	120,000.00	38,381.78	30,290.42
应付债券	100,000.00	100,000.00	-	199,104.12
递延所得税负债	1,948.61	953.16	4,202.93	3,429.80
递延收益-非流动负债	42,418.26	38,359.91	44,490.95	43,236.49
<b>非流动负债合计</b>	<b>272,188.87</b>	<b>259,313.07</b>	<b>87,075.67</b>	<b>276,060.83</b>
<b>负债合计</b>	<b>868,969.43</b>	<b>761,220.87</b>	<b>646,336.02</b>	<b>667,795.42</b>
股东权益：				
股本	207,533.56	207,533.56	207,533.56	207,533.56
资本公积金	126,059.18	126,139.13	134,009.09	134,545.09
其它综合收益	367.33	296.78	-1,352.11	-6,843.74
专项储备	898.91	1,543.75	1,456.28	1,450.39
盈余公积金	88,197.23	88,197.23	83,077.27	77,323.91
未分配利润	372,950.52	363,720.66	410,132.08	390,780.21
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>796,006.74</b>	<b>787,431.10</b>	<b>834,856.18</b>	<b>804,789.41</b>
少数股东权益	27,832.73	308.05	30,488.64	35,301.84
<b>所有者权益合计</b>	<b>823,839.47</b>	<b>787,739.15</b>	<b>865,344.81</b>	<b>840,091.26</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,692,808.90</b>	<b>1,548,960.02</b>	<b>1,511,680.83</b>	<b>1,507,886.68</b>

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>652,214.16</b>	<b>743,088.91</b>	<b>704,450.26</b>	<b>773,379.61</b>
其中：营业收入	652,214.16	743,088.91	704,450.26	773,379.61
<b>二、营业总成本</b>	<b>574,851.01</b>	<b>710,200.35</b>	<b>647,667.77</b>	<b>679,056.46</b>
其中：营业成本	473,003.66	582,479.26	532,321.94	550,130.07

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业税金及附加	3,964.16	3,856.27	3,316.38	4,786.00
销售费用	20,454.55	28,336.93	26,572.04	26,739.48
管理费用	56,461.15	67,269.79	59,777.21	67,132.13
财务费用	20,766.26	27,868.72	23,153.14	23,832.17
资产减值损失	201.23	389.37	2,527.06	6,436.62
投资收益（损失以“-”填列）	-1,426.44	28,804.48	32,843.96	92,737.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-796.07	1,018.18	30.50
<b>三、营业利润（损失以“-”填列）</b>	<b>75,936.71</b>	<b>61,693.04</b>	<b>89,626.46</b>	<b>187,060.76</b>
加：营业外收入	8,209.32	11,758.74	11,382.80	21,668.75
减：营业外支出	77.89	86.45	2,651.02	15,211.63
<b>四、利润总额（损失以“-”填列）</b>	<b>84,068.13</b>	<b>73,365.33</b>	<b>98,358.25</b>	<b>193,517.89</b>
减：所得税费用	12,202.11	9,382.06	4,381.78	25,986.45
<b>五、净利润（损失以“-”填列）</b>	<b>71,866.02</b>	<b>63,983.27</b>	<b>93,976.47</b>	<b>167,531.44</b>
归属于母公司所有者的净利润	71,489.93	62,475.31	87,365.30	153,592.97
少数股东损益	376.09	1,507.96	6,611.17	13,938.47
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>70.56</b>	<b>1,631.83</b>	<b>5,436.63</b>	<b>690.35</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>71,936.58</b>	<b>65,615.10</b>	<b>99,413.10</b>	<b>168,221.79</b>
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	71,560.49	64,124.20	92,856.93	154,283.32
归属于少数股东的综合收益总额	376.09	1,490.90	6,556.17	13,938.47
<b>八、每股收益</b>				
基本每股收益	0.34	0.30	0.42	0.74
稀释每股收益	0.34	0.30	0.42	0.74

### (3) 合并现金流量表



单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	746,752.87	824,068.04	817,541.59	903,992.95
收到的税费返还	4,027.57	4,243.92	5,292.41	8,535.98
收到的其他与经营活动有关的现金	6,876.46	3,458.46	4,464.41	8,301.05
<b>现金流入小计</b>	<b>757,656.90</b>	<b>831,770.41</b>	<b>827,298.41</b>	<b>920,829.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	436,192.51	530,332.46	498,665.83	540,642.70
支付给职工以及为职工支付的现金	79,887.02	88,229.19	78,419.11	86,891.59
支付的各项税费	48,004.90	53,429.20	58,528.37	85,933.86
支付的其他与经营活动有关的现金	34,352.58	50,496.31	51,059.18	37,475.07
<b>现金流出小计</b>	<b>598,437.01</b>	<b>722,487.16</b>	<b>686,672.49</b>	<b>750,943.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>159,219.90</b>	<b>109,283.25</b>	<b>140,625.92</b>	<b>169,886.75</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	16,669.58	4,903.69	-
取得投资收益所收到的现金	-	27,163.66	2,762.49	43.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	239.07	3,236.82	2,632.83	1,960.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,000.00	24,053.18	46,316.01	30,142.67
收到的其他与投资活动有关的现金	4,017.08	13,891.07	50,772.43	89,383.03
<b>现金流入小计</b>	<b>19,256.15</b>	<b>85,014.31</b>	<b>107,387.46</b>	<b>121,529.56</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	80,465.58	86,595.05	189,311.28	214,238.67
投资所支付的现金	425.00	29,685.45	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	50,797.41	-	-1,536.65	-534.59
支付的其他与投资活动有关的现金	2,402.18	26,555.68	9,572.95	13,033.35
<b>现金流出小计</b>	<b>134,090.16</b>	<b>142,836.18</b>	<b>197,347.58</b>	<b>226,737.43</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-114,834.01</b>	<b>-57,821.86</b>	<b>-89,960.12</b>	<b>-105,207.88</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	1,450.00	-	5,863.60	1,321.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,450.00	-	5,863.60	1,321.00
借款所收到的现金	795,921.11	698,942.55	496,143.04	315,458.23

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
收到的其他与筹资活动有关的现金	11,840.37	27.08	2,065.55	46,007.63
<b>现金流入小计</b>	<b>809,211.48</b>	<b>698,969.62</b>	<b>504,072.18</b>	<b>362,786.86</b>
偿还债务所支付的现金	787,481.97	573,245.34	462,470.36	367,540.00
分配股利或偿付利息所支付的现金	81,668.54	134,732.63	91,735.78	69,942.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	4,141.77	5,636.28	14,535.82
支付的其他与筹资活动有关的现金	12,083.37	1,000.00	12,494.49	7,062.72
<b>现金流出小计</b>	<b>881,233.88</b>	<b>708,977.97</b>	<b>566,700.63</b>	<b>444,545.64</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-72,022.40</b>	<b>-10,008.35</b>	<b>-62,628.44</b>	<b>-81,758.77</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>279.37</b>	<b>337.62</b>	<b>1.38</b>	<b>-48.67</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-27,357.15</b>	<b>41,790.66</b>	<b>-11,961.26</b>	<b>-17,128.57</b>
加：期初现金及现金等价物余额	57,474.49	15,683.83	27,645.09	44,773.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>30,117.34</b>	<b>57,474.49</b>	<b>15,683.83</b>	<b>27,645.09</b>

## 2、公司最近三年及一期的母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：万元

资产	2016年9月30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	16,368.60	39,579.84	6,908.99	12,933.75
预付款项	-	49.22	-	-
其他应收款	375,642.90	428,371.50	357,479.14	308,224.05
<b>流动资产合计</b>	<b>392,011.50</b>	<b>468,000.56</b>	<b>364,388.13</b>	<b>321,157.81</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	13,985.48	9,415.69
长期应收款	201,670.51	213,987.39	163,629.00	195,374.58
长期股权投资	500,927.33	433,777.77	473,305.07	496,662.12
固定资产	2,745.66	3,080.61	3,255.49	3,816.33
无形资产	150.63	176.20	220.58	264.96
长期待摊费用	22.36	89.42	170.14	242.46

资产	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产合计	705,516.50	651,111.40	654,565.77	705,776.14
资产总计	1,097,528.00	1,119,111.97	1,018,953.90	1,026,933.95
流动负债：				
短期借款	334,600.00	290,000.00	168,100.00	125,500.00
应付账款	33.88	-	16.93	92.32
应付职工薪酬	3,468.92	3,824.00	5,035.61	5,593.23
应交税费	342.50	3,946.92	132.31	2,697.87
应付利息	1,215.87	7,990.66	5,428.10	1,880.10
应付股利	-	-	-	68.76
其他应付款	29,289.27	29,542.12	27,091.51	82,984.48
一年内到期的非流动负债	-	23,900.00	199,578.32	15,000.00
流动负债合计	368,950.44	359,203.71	405,382.79	233,816.77
非流动负债：				
长期借款	120,000.00	120,000.00	19,600.00	-
应付债券	100,000.00	100,000.00	-	199,104.12
递延所得税负债	-	-	3,055.34	1,912.90
递延收益-非流动负债	1,241.22	1,054.38	1,116.78	1,179.28
非流动负债合计	221,241.22	221,054.38	23,772.12	202,196.30
负债合计	590,191.66	580,258.09	429,154.91	436,013.06
股东权益：				
股本	207,533.56	207,533.56	207,533.56	207,533.56
资本公积金	140,534.80	140,480.34	140,380.65	140,203.50
其它综合收益	-	-	-1,522.39	-4,949.73
盈余公积金	89,651.77	89,651.77	84,531.81	78,778.44
未分配利润	69,616.21	101,188.22	158,875.35	169,355.12
归属于母公司所有者权益合计	507,336.33	538,853.88	589,798.99	590,920.89
所有者权益合计	507,336.33	538,853.88	589,798.99	590,920.89
负债和所有者权益总计	1,097,528.00	1,119,111.97	1,018,953.90	1,026,933.95

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	955.12	-	84.64	74.11
减：营业成本	6.03	-	4.75	4.16
营业税金及附加	-	293.54	-	-
管理费用	9,528.36	7,583.89	8,736.26	10,122.35
财务费用	1,542.79	17,899.77	12,142.07	4,288.89
资产减值损失	-176.88	176.94	0.30	-78.11
投资收益（损失以“-”填列）	40,508.70	75,236.31	77,434.96	102,731.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	96.07	7,263.60	9,735.56
二、营业利润（损失以“-”填列）	30,563.52	49,282.18	56,636.22	88,468.71
加：营业外收入	119.96	2,265.12	221.40	947.14
减：营业外支出	-	-	270.18	23.24
三、利润总额（损失以“-”填列）	30,683.48	51,547.30	56,587.43	89,392.61
减：所得税费用	-4.59	347.70	-946.24	2,560.47
四、净利润（损失以“-”填列）	30,688.06	51,199.60	57,533.67	86,832.14
五、其他综合收益的税后净额	-	1,522.39	3,427.34	736.58
六、综合收益总额	30,688.06	52,721.98	60,961.01	87,568.72

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收到的税费返还	-	-	84.64	-
收到的其他与经营活动有关的现金	338.42	247.58	152.91	243.82
现金流入小计	338.42	247.58	237.54	243.82

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-	66.15	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	8,556.61	5,856.34	7,716.50	3,635.53
支付的各项税费	3,972.46	135.42	1,711.21	35.25
支付的其他与经营活动有关的现金	882.78	2,891.50	1,376.87	1,288.19
<b>现金流出小计</b>	<b>13,411.86</b>	<b>8,949.42</b>	<b>10,804.57</b>	<b>4,958.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-13,073.44</b>	<b>-8,701.84</b>	<b>-10,567.03</b>	<b>-4,715.14</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	-	16,015.33	-	-
取得投资收益所收到的现金	39,523.69	76,549.71	55,394.76	64,505.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	0.25	0.04	88.84	0.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	25,885.30	46,800.00	42,641.37
收到的其他与投资活动有关的现金	300.00	-	-	45,931.70
<b>现金流入小计</b>	<b>39,823.95</b>	<b>118,450.38</b>	<b>102,283.60</b>	<b>153,079.50</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	28.01	429.06	197.52	2,026.14
投资所支付的现金	19,675.50	14,579.49	43,538.55	14,440.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	46,434.60	-	-	3,900.12
支付的其他与投资活动有关的现金	-	90,864.22	-	2,180.00
<b>现金流出小计</b>	<b>66,138.11</b>	<b>105,872.77</b>	<b>43,736.07</b>	<b>22,547.25</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-26,314.16</b>	<b>12,577.61</b>	<b>58,547.53</b>	<b>130,532.24</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
借款所收到的现金	737,516.43	635,829.76	439,394.45	339,428.89
收到的其他与筹资活动有关的现金	66,306.08	5,761.31	-	-

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
现金流入小计	803,822.51	641,591.07	439,394.45	339,428.89
偿还债务所支付的现金	716,816.43	489,629.76	392,194.45	287,928.89
分配股利或偿付利息所支付的现金	70,574.38	123,166.22	70,072.47	33,671.21
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	31,252.04	144,702.97
现金流出小计	787,390.81	612,795.98	493,518.96	466,303.07
筹资活动产生的现金流量净额	16,431.70	28,795.08	-54,124.51	-126,874.18
四、汇率变动对现金的影响	-256.52	-	0.08	-0.76
五、现金及现金等价物净增加额	-23,212.43	32,670.85	-6,143.92	-1,057.83
加：期初现金及现金等价物余额	39,460.68	6,789.83	12,933.75	13,991.59
六、期末现金及现金等价物余额	16,248.25	39,460.68	6,789.83	12,933.75

## （二）最近三年及一期公司主要财务指标

项目	2016年9月30日 /2016年1-9月	2015年12月31日 /2015年度	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
流动比率（倍）	0.36	0.43	0.24	0.59
速动比率（倍）	0.27	0.36	0.17	0.50
资产负债率（母公司）（%）	53.77	51.85	42.12	42.46
资产负债率（合并口径）（%）	51.33	49.14	42.76	44.29
应收账款周转率（次/年）	14.87(年化)	19.27	30.98	37.43
存货周转率（次/年）	14.95(年化)	15.72	13.84	14.75

注：流动比率=期末流动资产/期末流动负债

速动比率=期末速动资产/期末流动负债

资产负债率=期末负债总额/期末资产总额

应收账款周转率=当期营业收入/[（期初应收账款账面价值+期末应收账款账面价值）/2]

存货周转率=当期营业成本/[（期初存货账面价值+期末存货账面价值）/2]

## （三）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产及负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力以及未来业务发展目标及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

## 1、资产负债结构分析

### (1) 资产结构

公司主要资产的构成情况如下所示：

单位：万元

	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	30,699.44	1.81	57,883.45	3.74	15,813.91	1.05	27,967.25	1.85
应收票据	25,822.13	1.53	45,354.65	2.93	15,558.86	1.03	32,388.95	2.15
应收账款	71,633.49	4.23	45,296.16	2.92	31,827.46	2.11	13,643.07	0.90
预付款项	11,130.17	0.66	10,984.13	0.71	8,423.16	0.56	7,337.83	0.49
其他应收款	5,579.10	0.33	11,622.44	0.75	2,597.32	0.17	10,936.60	0.73
存货	49,329.66	2.91	35,042.57	2.26	39,065.26	2.58	37,868.47	2.51
其他流动资产	17,803.31	1.05	11,835.91	0.76	21,990.87	1.45	102,146.41	6.77
<b>流动资产合计</b>	<b>211,997.30</b>	<b>12.52</b>	<b>218,019.32</b>	<b>14.08</b>	<b>135,276.83</b>	<b>8.95</b>	<b>232,288.59</b>	<b>15.40</b>
可供出售金融资产	-	0.00	-	0.00	14,556.81	0.96	12,276.00	0.81
长期应收款	-	0.00	5,010.43	0.32	-	0.00	-	0.00
长期股权投资	-	0.00	66,821.03	4.31	75,162.35	4.97	77,003.72	5.11
固定资产	1,129,666.81	66.73	1,019,967.49	65.85	985,111.79	65.17	797,993.77	52.92
在建工程	149,359.76	8.82	133,934.08	8.65	193,459.57	12.80	276,241.81	18.32
无形资产	108,643.19	6.42	84,623.88	5.46	94,658.63	6.26	93,332.95	6.19
开发支出	5,700.60	0.34	2,628.04	0.17	1,767.57	0.12	988.13	0.07
商誉	72,238.93	4.27	303.99	0.02	303.99	0.02	303.99	0.02
长期待摊费用	106.60	0.01	159.79	0.01	239.18	0.02	328.00	0.02
递延所得税资产	9,822.43	0.58	11,033.62	0.71	10,378.19	0.69	16,478.72	1.09
其他非流动资产	5,273.28	0.31	6,458.35	0.42	765.91	0.05	651.00	0.04

非流动资产合计	1,480,811.61	87.48	1,330,940.70	85.92	1,376,404.00	91.05	1,275,598.09	84.60
资产总计	1,692,808.90	100.00	1,548,960.02	100.00	1,511,680.83	100.00	1,507,886.68	100.00

2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，公司的总资产分别为1,507,886万元、1,511,680万元、1,548,960万元和1,692,809万元，其中流动资产占比分别为15.4%、8.95%、14.08%及12.52%，流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款、存货及其他流动资产等；非流动资产占比分别为84.6%、91.05%、85.92%及87.48%，非流动资产主要包括固定资产、在建工程及无形资产等。由于公司所处行业特点，公司非流动资产的比重较高。

2014年末，公司总资产较2013年末增加3,794万元，增幅为0.2%，其中流动资产占比由2013年末的15.40%减少至8.95%。2014年末，公司流动资产余额为135,277万元，同比减少97,012万元，降幅41.76%，主要原因是2013年末公司子公司深圳南玻浮法玻璃有限公司所有长期资产转入持有待售资产在2014年随该子公司的出售而结清所致。

2015年末，公司总资产较2014年末增加了37,280万元，增幅为2.47%。其中流动资产占比由2014年末的8.95%增加至14.08%。2015年末，公司流动资产余额为218,019万元，同比增加82,742万元，增幅61.17%，主要为应收票据、应收账款等增加所致。

2016年9月末，公司总资产较2015年末增加143,849万元，增幅为9.29%。其中非流动资产占比由2015年末的85.92%增加至87.48%。2016年9月末，公司非流动资产余额为1,480,812万元，较2015年末增加149,871万元，增幅11.26%，，主要为固定资产、商誉等增加所致。

## (2) 负债结构

公司主要负债的构成情况如下所示：

单位：万元

	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	393,221.81	45.25	321,632.67	42.25	195,712.32	30.28	142,474.38	21.34



	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应付票据	2,411.49	0.28	800.00	0.11	350.00	0.05	442.92	0.07
应付账款	120,470.23	13.86	91,526.61	12.02	96,053.79	14.86	98,161.64	14.70
预收款项	15,120.04	1.74	11,743.46	1.54	11,399.47	1.76	16,068.91	2.41
应付职工薪酬	15,997.88	1.84	17,053.96	2.24	15,904.04	2.46	16,637.72	2.49
应交税费	10,541.88	1.21	11,982.62	1.57	5,721.36	0.89	16,075.47	2.41
应付利息	10,193.98	1.17	8,936.38	1.17	7,455.70	1.15	6,076.75	0.91
应付股利	-	-	-	-	-	-	68.76	0.01
其他应付款	21,465.25	2.47	14,302.11	1.88	14,727.00	2.28	55,713.06	8.34
一年内到期的非流动负债	7,328.00	0.84	23,900.00	3.14	211,906.68	32.79	39,984.97	5.99
其他流动负债	30.00	0.00	30.00	0.00	30.00	0.00	30.00	0.00
<b>流动负债合计</b>	<b>596,780.56</b>	<b>68.68</b>	<b>501,907.80</b>	<b>65.93</b>	<b>559,260.35</b>	<b>86.53</b>	<b>391,734.59</b>	<b>58.66</b>
长期借款	127,822.00	14.71	120,000.00	15.76	38,381.78	5.94	30,290.42	4.54
应付债券	100,000.00	11.51	100,000.00	13.14	-	-	199,104.12	29.82
递延所得税负债	1,948.61	0.22	953.16	0.13	4,202.93	0.65	3,429.80	0.51
递延收益-非流动负债	42,418.26	4.88	38,359.91	5.04	44,490.95	6.88	43,236.49	6.47
<b>非流动负债合计</b>	<b>272,188.87</b>	<b>31.32</b>	<b>259,313.07</b>	<b>34.07</b>	<b>87,075.67</b>	<b>13.47</b>	<b>276,060.83</b>	<b>41.34</b>
<b>负债合计</b>	<b>868,969.43</b>	<b>100.00</b>	<b>761,220.87</b>	<b>100.00</b>	<b>646,336.02</b>	<b>100.00</b>	<b>667,795.42</b>	<b>100.00</b>

2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月末，公司负债总额分别为667,795万元、646,336万元、761,221万元及868,969万元，其中流动负债占比分别为58.66%、86.53%、65.93%及68.68%，流动负债主要包括短期借款、应付账款、预收账款、其他应付款等；非流动负债占比分别为41.34%、13.47%、34.07%及31.32%，非流动负债主要包括长期借款、应付债券等。

2014年末，公司总负债较2013年末减少3.2%，变化不大；2015年末，公司总负债较2014年末增加17.77%，主要系2015年公司发行第一期中期票据12亿元，计入长期借款；2016年9月末，公司总负债较2015年末增加14.15%，主要是由于公司发行多期超短期融资券合计28亿元所致。

## 2、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	757,656.90	831,770.41	827,298.41	920,829.97
经营活动现金流出小计	598,437.01	722,487.16	686,672.49	750,943.22
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>159,219.90</b>	<b>109,283.25</b>	<b>140,625.92</b>	<b>169,886.75</b>
投资活动现金流入小计	19,256.15	85,014.31	107,387.46	121,529.56
投资活动现金流出小计	134,090.16	142,836.18	197,347.58	226,737.43
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-114,834.01</b>	<b>-57,821.86</b>	<b>-89,960.12</b>	<b>-105,207.88</b>
筹资活动现金流入小计	809,211.48	698,969.62	504,072.18	362,786.86
筹资活动现金流出小计	881,233.88	708,977.97	566,700.63	444,545.64
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-72,022.40</b>	<b>-10,008.35</b>	<b>-62,628.44</b>	<b>-81,758.77</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-27,357.15</b>	<b>41,790.66</b>	<b>-11,961.26</b>	<b>-17,128.57</b>
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>30,117.34</b>	<b>57,474.49</b>	<b>15,683.83</b>	<b>27,645.09</b>

### (1) 经营活动产生的现金流量

最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 169,887 万元、140,626 万元、109,283 万元及 159,220 万元，始终为正。近年来，公司致力于优化现金流管理和经营收入的回款速度，通过南玻集团和子公司的不断努力，公司经营活动的现金流量净额始终保持在良好水平，保证了公司较强的兑付能力。

### (2) 投资活动产生的现金流量

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-105,208 万元、-89,960 万元、-57,822 万元及-114,834 万元。投资性现金流净额为负值，主要是公司位于宜昌、吴江、咸宁等地新建项目的持续投入。2014 年，公司投资活动产生的现金净流出量较上年下降 14.49%，主要系对新建项目投资支出逐渐减少所致；2015 年，公司投资活动产生的现金净流出量较上年下降 35.72%，主要系对新建项目投资支出逐渐减少所致。2016 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金净流出量增加 98.60%，主要是由于取得子公司及其他营业单位支付的现金明显增加所致。

### (3) 筹资活动产生的现金流量

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金净流量分别为-81,759万元、-62,628万元、-10,008万元及-72,022万元。近三年以来，公司筹资活动产生的现金净流量均为负数，主要是因为2013年以来收到的其他与筹资活动有关的现金减少、偿还债务支付的现金增加所致。

### 3、偿债能力分析

最近三年及一期，公司的偿债能力指标如下所示：

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率（倍）	0.36	0.43	0.24	0.59
速动比率（倍）	0.27	0.36	0.17	0.50
资产负债率（母公司）（%）	53.77	51.85	42.12	42.46
资产负债率（合并口径）（%）	51.33	49.14	42.76	44.29

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0.59、0.24、0.43及0.36；速动比率分别为0.50、0.17、0.36及0.27。由于公司短期借款等流动负债较大，导致公司流动比率、速动比率偏低。

2013年末、2014年末、2015年末及2016年9月末，公司合并口径的资产负债率分别为44.29%、42.76%、49.14%及51.33%，变化不大。

### 4、盈利能力分析

最近三年及一期，公司经营业绩的构成情况如下所示：

单位：万元

	2016年1-9月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	652,214.16	743,088.91	704,450.26	773,379.61
营业成本	473,003.66	582,479.26	532,321.94	550,130.07
营业利润	75,936.71	61,693.04	89,626.46	187,060.76
利润总额	84,068.13	73,365.33	98,358.25	193,517.89
净利润	71,866.02	63,983.27	93,976.47	167,531.44

最近三年及一期，公司的营业收入分别为773,380万元、704,450万元、743,089万元及652,214万元。2014年，公司营业收入较上年减少8.9%，主要系2013年底公

司转让深圳南玻显示器件科技有限公司部分股权导致其不再纳入南玻集团合并范围所致。2015年，公司营业收入较去年同期增加5.48%，变化不大。2016年1-9月，公司营业收入较上年同期增加21.29%，主要原因为产品价格上升，同时一条生产线完成技改后投产所致。

最近三年及一期，公司的营业成本分别679,056万元、647,668万元、582,479万元及473,004万元。2014年，公司营业成本较2013年下降4.62%，变化不大。2015年，公司营业成本较2014年增加9.42%，主要系销量增加所致。2016年1-9月，公司营业成本较上年同期增加10.64%，主要原因为产品销量增加所致。

最近三年及一期，公司营业利润分别为187,061万元、89,626万元、61,693万元及75,937万元，利润总额分别为193,518万元、98,358万元、73,365万元及84,068万元，净利润分别为167,531万元、93,976万元、63,983万元及71,866万元。2014年，公司营业利润较2013年下降52.09%，利润总额较同比下降49.17%，净利润同比下降43.91%，主要系受浮法玻璃行业整体亏损、投资收益下滑及精细玻璃持股比例下降及其业绩下滑影响。2015年，公司营业利润较2014年下降31.17%，利润总额较2014年下降25.41%，净利润同比下降31.92%。主要系下游行业需求下降、市场竞争加大、营业成本上涨、研发支出增大等影响。南玻集团拟采取降本增效、加强产品差异化、调整产品结构、完善产业布局等措施的实施，增强盈利能力。2016年1-9月，公司营业利润较上年同期增长123.24%，利润总额同比增长91.57%，净利润同比增长75.79%，主要系下游需求端景气度回升，产品销量及价格较上年同期上升所致。

#### 5、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性

公司是中国玻璃行业最具竞争力和影响力的大型企业之一。生产的玻璃产品主要有：平板玻璃、工程玻璃、精细玻璃等。近年，公司利用在玻璃行业的技术积累开始进入光伏行业，已经建成了包括高纯硅材料、晶体硅太阳能电池、薄膜太阳能电池及其组件等业务在内的完整产业链，但目前玻璃业务仍然是公司主要的收入和利润来源。

公司未来几年的发展战略是以节能产业和可再生能源产业为发展主线，全力打造玻璃产业、太阳能光伏产业完整的产业链，通过技术创新及规模效应，巩固和确立公司在节能玻璃领域和太阳能光伏领域的技术优势和市场地位，精心打造和提升平板玻

璃产业、工程玻璃产业、精细玻璃产业及太阳能产业的核心竞争力及可持续发展能力，预计公司在今后几年将稳健快速地发展。

在完善玻璃产业链上，围绕工程玻璃的产业布局，系统性地规划浮法玻璃的产业布局。大力发展节能工程玻璃，以自产优质浮法玻璃原片确保节能工程玻璃的快速发展。同时，围绕工程玻璃的产业布局，系统性地规划浮法玻璃的产业布局。在精细玻璃产业上将产品结构做强、规模上做大，推出新产品，着力建设一个完整的平板显示基地，在高档产品上下功夫，打造完整的产业链，对下游消费电子产品的配套变得更加合理。

在太阳能产业上，公司在原有产业的基础上打造太阳能光伏完整产业链，使公司太阳能光伏产业形成上下游一体化优势，此外，公司在该领域的投资具有产业基础、技术储备、生产成本、环保等方面的优势，有利于公司在该领域成功打造新的利润增长点，构建公司新的盈利格局。

公司玻璃产品覆盖“平板玻璃、工程玻璃和精细玻璃”三大领域，形成了优势互补的发展格局，通过多年的竞争，公司在上述三大领域均奠定了行业领先的优势地位。公司建立的产品结构互补优势、品质及品牌优势、装备和技术优势以及营销网络和营销模式优势，为公司未来持续盈利提供了强有力的保证。

特此公告。

中国南玻集团股份有限公司

董 事 会

二〇一七年二月十四日