

股票简称：金禾实业

股票代码：002597



安徽金禾实业股份有限公司

Anhui Jinghe Industry Co., Ltd.

(住所：安徽省滁州市来安县城东大街 127 号)

公开发行公司债券募集说明书摘要



保荐机构（主承销商）



东方花旗证券有限公司

(住所：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 24 层)

募集说明书签署日期：2014 年 6 月 26 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊登在深圳证券交易所网站。投资者在作出认购决定前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、安徽金禾实业股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“本公司”或“金禾实业”）公开发行不超过 5 亿元公司债券（以下简称“本次债券”）已获得中国证券监督管理委员会证监许可【2014】73 号文核准。

二、本次债券为无担保债券。尽管在本次债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施来控制和保障本次债券按时还本付息，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本次债券持有人的利益。

三、本次债券评级为 AA 级；本次债券上市前，本公司最近一期末的净资产为 20.48 亿元（截至 2014 年 3 月 31 日未经审计合并报表的所有者权益）；合并口径资产负债率为 33.08%，母公司口径资产负债率为 14.34%；本次债券上市前，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 15,585.28 万元（2011 年、2012 年及 2013 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。本次债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

四、受行业特性影响，发行人的业务存在一定的周期性。公司生产所需原材料价格与原油、煤等大宗能源产品联动性强，其走势主要取决于国内外宏观经济形式变化；公司基础化工产品下游行业包括工业、农业、房地产业等国民经济的各个主要领域，易受宏观经济、下游工业、农业等市场需求的影响。2011 年度、2012 年度、2013 年度以及 2014 年一季度，发行人利润总额分别为 2.09 亿元、1.55 亿元、1.87 亿元和 0.36 亿元，最近三个完整会计年度平均为 1.84 亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为 -0.71 亿元、2.68 亿元、2.12 亿元和 0.02 亿元，最近三个完整会计年度平均为 1.36 亿元。

尽管公司具有丰富的产品系列，可以根据原材料价格变动情况和市场需求情况及时调整产品结构，加大盈利能力较高的产品生产比例。但行业特性仍将导致公司盈利能力和经营现金收款能力会随着宏观经济的波动而产生一定的波动，可能对偿债能力产生不利影响。

五、2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年一季度，发行人实现的净

利润为 1.84 亿元、1.34 亿元、1.55 亿元和 0.26 亿元，存在一定的波动。其中 2012 年度受宏观经济和下游市场需求的影响，发行人部分基础化工产品价格下跌，导致发行人业绩较 2011 年相比出现一定的下滑，2013 年度和 2014 年一季度业绩有所好转。行业特性导致发行人受宏观经济和下游需求等的影响较大，如果未来宏观经济走弱，或下游需求持续低迷，发行人业绩将可能出现一定的下滑，从而对偿债能力造成不利的影响。

六、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

七、本次债券发行结束后，本公司将积极申请本次债券在深交所上市流通，本次公司债券具体上市时间另行公告。本公司未经审计的 2014 年第一季度报告已于 2014 年 4 月 28 日披露。2014 年第一季度报告披露后，本次债券仍然符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但由于具体上市审批事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，因此具体上市进程在时间上存在不确定性。而且此申请期间公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本次债券双边挂牌的上市申请一定能够获得深圳证券交易所同意，若届时本次债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本次债券回售予本公司。

八、本公司目前经营和财务状况良好。在本次债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，从而使投资者面临一定的偿付风险。

九、本次债券评级机构联合信用评级有限公司评定本公司的主体长期信用等级为 AA 级，本次债券的信用等级为 AA 级，虽然公司目前资信状况良好，但在本次债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本次债券的信用评级不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级和/或本次债券的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

在本次债券评级的信用等级有效期内，资信评级机构将对本公司进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注本公司外部经营环境的变化、影响本公司经营或财务状况的重大事件、本公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。跟踪评级报告将在资信评级机构和深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）予以公布，并同时报送发行人、监管机构及交易机构等，债券持有人有权随时查阅。

十、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本次债券的持有人）均有同等约束力。在本次债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

十一、公司 2014 年一季度实现营业收入 7.60 亿元，较去年同期增长 10.43%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 3,200.31 万元，较去年同期增长 4.13%。

单位：万元

	本报告期	上年同期	同比
营业收入	76,016.86	68,839.65	10.43%
归属于上市公司股东的净利润	3,568.28	3,500.00	1.95%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,200.31	3,073.51	4.13%
基本每股收益	0.13	0.13	
稀释每股收益	0.13	0.13	
加权平均净资产收益率	1.96%	2.05%	-0.09 个百分点

公司 2014 年一季度报告已经于 2014 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）进行了披露。

目录

声明.....	2
重大事项提示	3
目录.....	6
第一节 发行概况	7
一、本次发行的基本情况及发行条款.....	7
二、本次发行的有关机构.....	10
三、认购人承诺	13
四、本公司与本次发行的有关的中介机构、相关人员的股权关系和其他利害关系..	13
第二节 发行人的评级情况	15
一、本次债券的信用评级情况.....	15
二、信用评级报告的主要事项.....	15
第三节 发行人的基本情况	17
一、发行人设立、上市及股本变更情况.....	17
二、发行人股本总额及前十大股东持股情况.....	18
三、发行人控股股东及实际控制人基本情况.....	19
四、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况.....	20
五、发行人主要业务基本情况.....	21
第四节 发行人的资信情况	29
一、本公司获得主要贷款银行的授信情况.....	29
二、最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象	29
三、最近三年发行的债券以及偿还情况.....	29
四、本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例.....	29
五、近三年合并报表口径下主要财务指标.....	29
第五节 财务会计信息	31
一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况.....	31
二、最近三年及一期财务会计资料.....	31
三、主要财务指标	43
四、发行人最近三年及一期非经常性损益明细表.....	44
第六节 本次募集资金运用	44
一、本次债券募集资金数额.....	45
二、募集资金运用计划	45
第七节 备查文件	46

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况及发行条款

(一) 核准情况及核准规模

本次债券的发行经公司董事会于2013年9月8日召开的第三届董事会第四次会议审议通过，并经公司于2013年9月26日召开的2013年第一次临时股东大会审议通过。上述董事会决议公告和股东大会决议公告分别于2013年9月10日和2013年9月27日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 进行了披露。

经中国证监会“证监许可【2014】73号”文核准，本公司获准在中国境内公开发行面值总额不超过5亿元的公司债券。

(二) 本次债券基本条款

- 1、债券名称：**安徽金禾实业股份有限公司2014年公司债券
- 2、发行规模：**人民币2亿元（含2亿元）。
- 3、债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。
- 4、票面金额和发行价格：**本次债券面值100元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：**3年期，附第2年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
- 6、债券利率及其确定方式：**本次债券的票面利率为固定利率，在债券存续期内固定不变，采用单利按年计息，不计复利。票面利率由公司和保荐人（主承销商）通过市场询价协商确定。
- 7、还本付息的期限和方式：**本次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一起支付。若投资者行使回售选择权，则所回售部分债券的第2个计息年度的利息将在投资者回售兑付日2016年6月30日随所回售部分债券的本金一起支付。
- 8、支付金额：**本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本次债券票面总额与票面年利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时持有的本次债券最后一

期利息及等于票面总额的本金。

9、起息日：2014年6月30日。

10、付息日：本次债券的付息日为2015年至2017年每年的6月30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；顺延期间付息款项不另计利息）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2015年至2016年每年的6月30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；顺延期间付息款项不另计利息）。

11、兑付日：本次债券的兑付日为2017年6月30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）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2016年6月30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）。

在兑付登记日次日至兑付日期间，本次债券停止交易。

12、担保人及担保方式：本次债券无担保。

13、信用等级及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA。

14、债券受托管理人：东方花旗证券有限公司。

15、向公司股东配售的安排：本次债券无优先向公司股东配售的安排。

16、发行方式：本次债券发行采取网上面向持有中国证券登记结算有限责任公司开立合格A股证券账户的社会公众投资者公开发行人和网下面向在中国证券登记结算有限责任公司开立合格A股证券账户的机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按“时间优先”的原则实时成交，网下申购由本公司与保荐人（主承销商）根据询价情况进行债券配售。

本次债券网上预设的发行数量不低于发行规模的10%。本公司和保荐人（主承销商）将根据网上/网下发行情况决定是否启动网上/网下回拨机制。

17、网上/网下回拨机制：发行人和保荐人（主承销商）将根据网上发行情况决定是否启动回拨机制，如网上发行数量获得全额认购，则不进行回拨；如网上发行数量认购不足，则将剩余部分全部回拨至网下发行。采取单向回拨，不进行网下向网上回拨。

18、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期的第2年末

上调本次债券后1年的票面利率。发行人将于本次债券第2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本次债券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，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

19、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本次债券按面值全部或部分（以1,000元人民币为一个回售单位，回售金额必须是1,000元的整数倍）回售给发行人；或选择继续持有本次债券。本次债券第2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。

20、本次发行对象：

（1）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司开立合格A股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（2）网下发行：在中国证券登记结算有限责任公司开立合格A股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

21、承销方式：本次债券由保荐人（主承销商）东方花旗组织承销团，认购不足2亿元部分由东方花旗余额包销。

22、发行费用概算：本次债券的发行费用不高于募集资金的1.8%。

23、上市交易安排：本次发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。本次债券不能在除深圳证券交易所以外的其它交易场所上市。

24、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于公司偿还银行借款、补充流动资金。

25、拟上市交易场所：深圳证券交易所。

26、质押式回购：发行人主体信用等级为AA，本次债券的信用等级为AA，符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按登记公司的相关规定执行。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（三）本次发行相关日期

- 1、发行公告刊登的日期：2014年6月26日
- 2、发行首日：2014年6月30日
- 3、预计发行期限：2014年6月30日至2014年7月2日，共3个工作日
- 4、网上申购日期：2014年6月30日
- 5、网下发行期：2014年6月30日至2014年7月2日

二、本次发行的有关机构

（一）发行人

名称：安徽金禾实业股份有限公司
法定代表人：杨迎春
住所：安徽省滁州市来安县城东大街127号
电话：0550-5612755
传真：0550-5611232
邮政编码：239200
联系人：仰宗勇

（二）保荐机构（主承销商）

名称：东方花旗证券有限公司
法定代表人：潘鑫军
住所：上海市中山南路318号东方国际金融广场24层
办公地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场24层
电话：021-23153888
传真：021-23153500
邮政编码：200000
项目主办人：胡刘斌、纪纲
联系人：方慧敏、翁子涵

(三) 分销商

名称： 中信建投证券股份有限公司
法定代表人： 王常青
住所： 北京市朝阳区安立路66号4号楼
电话： 010-65608356
传真： 010-65608440
邮政编码： 100010
联系人： 黄鹏

(四) 发行人律师

名称： 北京市金杜律师事务所
负责人： 王玲
住所： 北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座
40层
办公地址： 北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座
40层
电话： 021-24126000
传真： 021-24126350
邮政编码： 200031
经办律师： 张明远、彭晋

(五) 会计师事务所

名称： 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人： 肖厚发
住所： 北京市西城区西直门南大街2号成铭大厦C21层
办公地址： 北京市西城区西直门南大街2号成铭大厦C21层
电话： 0551-2646805
传真： 0551-2652879
邮政编码： 100000
注册会计师： 胡新荣、宋文

（六）资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司
法定代表人：吴金善
住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508
办公地址：天津市和平区曲阜道 80 号（建设路门）4 层
电话：022-58356998
传真：022-58356989
邮政编码：100123
经办人：张兆新、张祎

（七）债券受托管理人

名称：东方花旗证券有限公司
法定代表人：潘鑫军
住所：上海市中山南路318号东方国际金融广场24层
办公地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场24层
电话：021-23153888
传真：021-23153500
邮政编码：200000
联系人：纪纲

（八）保荐人（主承销商）收款银行

名称：中国工商银行上海市分行第二营业部
办公地址：上海市浦东大道9号11楼
电话：021-5888 5888
传真：021-5888 7354
联系人：杨怡雯

（九）公司债券申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

法定代表人： 宋丽萍
住所： 深圳市深南东路5045号
电话： 0755-8208 3333
传真： 0755-8208 3275
邮政编码： 518010

(十) 公司债券登记机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
法定代表人： 戴文华
住所： 深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
办公地址： 深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话： 0755-2593 8000
传真： 0755-2598 8122
邮政编码： 518031

三、认购人承诺

购买本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在深圳证券交易所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、本公司与本次发行的有关的中介机构、相关人员的股权关系和其他利害关系

截至本募集说明书签署日止，本公司与本公司聘请的与本次发行有关的中介

机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人的评级情况

一、本次债券的信用评级情况

本公司聘请了联合评级对本次公司债券发行的资信情况进行评级。根据联合评级出具的《安徽金禾实业股份有限公司 2014 年公司债券信用评级分析报告》，本公司的主体信用等级为 AA 级，本次债券的信用等级为 AA 级。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

联合评级的长期债券（含公司债券）信用等级符号及定义同公司主体长期信用等级，AA 级表示偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

（二）评级报告的内容摘要及揭示的主要风险

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对安徽金禾实业股份有限公司（以下简称“公司”或“金禾实业”）的评级反映了其作为国内食品添加剂细分行业的龙头生产企业，在产业链延伸、循环经济、基础化工和精细化工协同、产业规模领先、产品质量、技术和区位等方面具有的优势；同时联合评级也注意到原材料价格波动较大、我国政府环境保护力度的不断加强对公司经营产生的不利影响。

我国拥有世界最多的人口，随着人民生活水平不断提高，食品工业高速发展，为食品添加剂行业的快速增长创造了有利条件；公司近几年收入稳定增长，盈利能力较强，随着公司新项目的建成投产，盈利能力有望有所提升。联合评级对公司评级展望为“稳定”。

基于对公司主体长期信用以及本次公司债券偿还能力的综合评估，联合评级认为，本次公司债券到期不能偿还的风险很低。

1、优势

（1）公司是国内食品添加剂细分行业的龙头生产企业，在国内同行业中处于主导地位，整体竞争实力较强。

(2) 公司已建立较为稳定、完善的原料供应和产品销售渠道，主导产品品牌知名度高，产品质量好，与知名大企业有长期合作，市场占有率较高。

(3) 公司具有产业链延伸、循环经济、基础化工和精细化工协同、产业规模领先等优势。

(4) 公司技术力量较强，具有一定的自主创新能力，拥有多种技术专利权。

(5) 公司位于安徽省滁州市来安县，距离南京仅有 50 公里，是行业中靠近长三角地区这一经济活跃地带的企业之一，具有明显的区位优势。

2、关注

(1) 公司属于化工生产企业，随着我国政府环境保护力度的不断加强，可能在未来出台更为严格的环保标准，从而对化工生产企业提出更高的环保要求，这将会对公司的生产经营带来一定的影响。

(2) 近年来，食品添加剂有关的食物卫生安全事件频发，造成了严重后果和恶劣影响，同时在一定程度上造成了公众对食品添加剂尤其是经化学方法合成的食品添加剂的误解，给食品添加剂行业发展带来一定不利影响。

(3) 公司主要原料电的价格上涨使公司面临着一定的原料成本压力；公司原材料、产品价格波动较为频繁，对公司的经营管理能力要求较高。

(三) 跟踪评级的有关安排

根据监管部门和联合评级对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次债券存续期内，在每年发行人年报公告之后的 2 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。

联合评级将密切关注发行人的经营管理状况及相关信息，如发现发行人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。

跟踪评级结果将在联合评级和交易所网站予以公布，并同时报送发行人、监管部门、交易机构等。

第三节 发行人的基本情况

一、发行人设立、上市及股本变更情况

(一) 发行人的设立

本公司是由金瑞投资、安徽省定远县大江医疗用品有限责任公司（以下简称“大江医疗”）和来安县长安混凝土外加剂有限公司（以下简称“来安混凝土”）于2006年12月共同发起设立的股份有限公司。

2006年12月12日，金瑞投资、大江医疗和来安混凝土签订《发起人协议》，公司主要发起人金瑞投资以其与化工产品生产相关的经营性资产对公司出资，大江医疗和来安混凝土以现金对公司出资。公司设立时，股本情况如下：

发起人股东名称	出资额（万元）	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
金瑞投资	15,530.64	7,824.00	97.80	社会法人股
大江医疗	198.50	100.00	1.25	社会法人股
来安混凝土	150.86	76.00	0.95	社会法人股
合计	15,880.00	8,000.00	100.00	

(二) 发行人首次公开发行股份并上市

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]964号文核准，公司首次向社会公众发行人民币普通股3,350万股；经深圳证券交易所深证上[2011]205号文同意，公司发行的人民币普通股股票于2011年7月7日在深圳交易所挂牌上市。股票简称“金禾实业”，股票代码“002597”。

(三) 发行人历次股本变动情况

发行人上市以来历次股权变动情况如下：

1、2012年5月，第一次资本公积金转增股本

2012年5月18日，发行人2011年年度股东大会作出决议，同意以截至2011年12月31日总股本13,350万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增6股。本次资本公积金转增股本后，发行人注册资本增至21,360万元，股本总额增至21,360万股。

2、2013年5月，第二次资本公积金转增股本

2013年5月19日，发行人2012年年度股东大会作出决议，同意以截至2012年12月31日总股本13,350万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。本次资本公积金转增股本后，发行人注册资本增至27,768万元，股本总额增至27,768万股。

（四）发行人重大资产重组情况

公司设立至本募集说明书摘要签署日，公司未发生导致主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

二、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人的股本结构

截至2013年12月31日止，公司总股本为27,768万股。公司的股本结构如下表所示：

	股份数（股）	比例
一、有限售条件的流通股份		
1、境内法人持有股份	162,739,200	58.61%
2、境内自然人持有股份	1,908,025	0.69%
3、高管持股	862,435	0.31%
有限售条件的流通股合计	165,509,660	59.60%
二、无限售条件的流通股份	112,170,340	40.40%
三、股份总额	277,680,000	100.00%

（二）发行人前十大股东持股情况

截至2013年12月31日止，公司前十名股东持股情况如下：

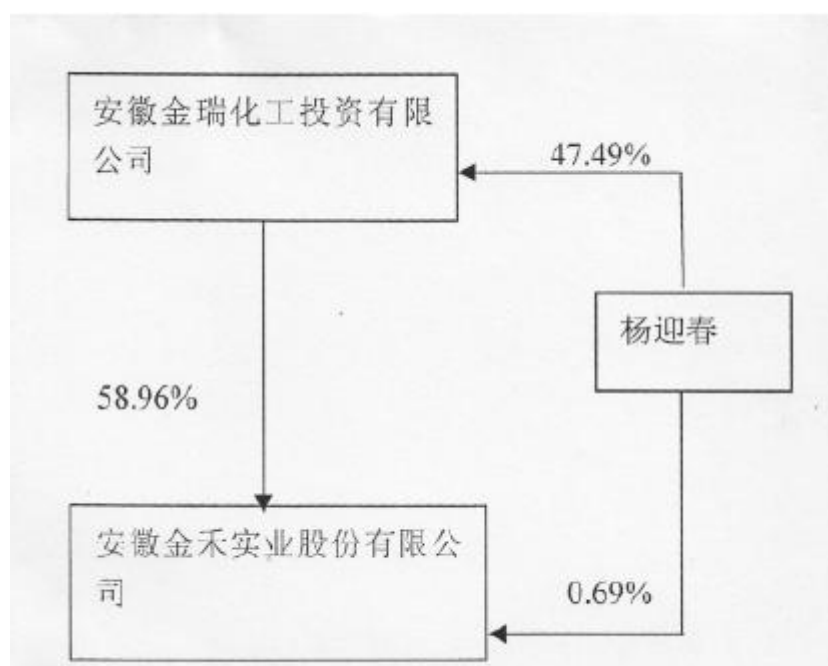
序号	股东名称	股东性质	持股总数（股）	持股比例
1	安徽金瑞化工投资有限公司	境内非国有法人	163,713,439	58.96%
2	上海复星谱润股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	12,105,600	4.36%
3	上海谱润股权投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	8,070,400	2.91%

序号	股东名称	股东性质	持股总数 (股)	持股比例
4	芜湖达成创业投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	4,678,700	1.68%
5	大连獐子岛投资有限公司	境内非国有法人	3,832,000	1.38%
6	中融国际信托有限公司一点成金 10 号证券投资集合资金信托	其他	2,575,928	0.93%
7	杨迎春	境内自然人	1,908,025	0.69%
8	胡毅铭	境内自然人	768,401	0.28%
9	徐浪	境内自然人	716,760	0.26%
10	金梅英	境内自然人	662,100	0.24%
合计			199,031,353	71.69%

公司前十大股东中，安徽金瑞化工投资有限公司为公司控股股东。

三、发行人控股股东及实际控制人基本情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司股权控制关系如下：



(一) 控股股东情况

截至 2013 年 12 月 31 日，金瑞投资持有发行人 163,713,439 股，占总股本的比例为 58.96% 为发行人控股股东。金瑞投资的基本情况如下：

公司名称：安徽金瑞化工投资有限公司

成立日期：2001年9月14日

注册资本：1,376.15万元

实收资本：1,376.15万元

法定代表人：杨迎春

注册地址：滁州市来安县南大街银河综合楼305-310室

经营范围：从事对化工、造纸、机械制造、房地产、商贸、运输等行业的投资业务（法律、法规另有规定的从其规定）

（二）实际控制人情况

1、实际控制人

截至2013年12月31日，杨迎春通过持有金瑞投资47.49%的股权间接控制发行人58.96%的股份，为发行人实际控制人。

2、实际控制人控制的其他企业

截至2013年12月31日，杨迎春除控制金瑞投资外，未控制任何其他企业。

（三）主要股东持有发行人股票的质押、冻结和其他限制权利的情况

截至本募集说明书签署日止，金瑞投资累计质押股份7,970.60万股，占发行人总股本的28.70%。

除金瑞投资持有部分股份存在质押外，其他公司持股5%以上股东持有的股份均不存在质押、冻结或任何权属争议的情形。

四、发行人董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2013年12月31日止，本公司现任董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	任职状态	期末持股（股）
杨迎春	董事长	现任	1,908,025

姓名	职务	任职状态	期末持股（股）
戴世林	董事、总经理	现任	194,729
方泉	董事	现任	154,544
曹松亭	董事	现任	140,650
仰宗勇	董事、财务总监、 董事会秘书	现任	101,234
周林林	董事	现任	0
占世向	独立董事	现任	0
贾卫民	独立董事	现任	0
孙昌兴	独立董事	现任	0
刘瑞元	监事	现任	0
李振兵	监事	现任	0
王秀荣	监事	现任	0
夏家信	副总经理	现任	101,234
孙涛	副总经理	现任	101,234
陶长文	副总经理	现任	101,234
王从春	副总经理	现任	26,291
李恩平	副总经理	现任	26,291
李俊伟	副总经理	现任	0
合计:			2,855,466

五、发行人主要业务基本情况

（一）发行人的主营业务

1、主营业务

发行人主要从事精细化工产品和基础化工产品的研发、生产和销售。依托长期积累的生产经验和技术创新能力，发行人在传统化肥产品为主导的基础上，不断摸索、改进、提高新产品生产工艺，目前已形成了集化肥产品、其他基础化工产品、精细化工产品等多元产品于一体的布局，拥有丰富的产品系列。

2、主营业务收入及构成

报告期内，公司营业收入稳步增长。2011年至2013年，公司营业收入分别为227,574.26万元、275,833.76万元和297,723.45万元，复合增长率为19.51%。

报告期内，公司营业收入构成如下：

(1) 营业收入情况

单位：万元

项目	2013年		2012年		2011年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	295,402.09	99.22%	275,833.76	99.13%	227,574.26	99.60%
其他业务收入	2,321.36	0.78%	2,433.47	0.87%	921.90	0.40%
合计	297,723.45	100.00%	278,267.23	100.00%	228,496.16	100.00%

报告期内，公司主业突出，主营业务收入占营业收入的99%以上，其他业务收入占比极小。

(2) 主营业务收入产品构成

单位：万元

项目	2013年		2012年		2011年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
安赛蜜	18,000.18	6.09%	16,556.14	6.00%	19,730.70	8.67%
乙基麦芽酚	23,459.21	7.94%	21,928.83	7.95%	22,796.04	10.02%
甲基麦芽酚	6,690.19	2.26%	8,746.32	3.17%	9,496.93	4.17%
硝酸	59,829.10	20.25%	55,484.25	20.12%	29,968.40	13.17%
液氨	33,351.64	11.29%	40,015.93	14.51%	28,898.86	12.70%
三聚氰胺	40,358.16	13.66%	25,731.03	9.33%	30,726.30	13.50%
新戊二醇	27,587.20	9.34%	22,992.24	8.34%	20,564.56	9.04%
碳铵	19,030.47	6.44%	17,389.66	6.30%	15,759.35	6.92%
季戊四醇	12,093.82	4.09%	12,202.99	4.42%	7,862.60	3.45%

项目	2013 年		2012 年		2011 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
甲醛	11,444.09	3.87%	13,010.39	4.72%	16,226.73	7.13%
浓硫酸	6,461.55	2.19%	6,864.59	2.49%	10,463.18	4.60%
甲醇	4,329.32	1.47%	6,036.67	2.19%	1,079.45	0.47%
蒸汽	3,997.69	1.35%	4,006.26	1.45%	-	-
双乙烯酮	3,573.05	1.21%	3,265.92	1.18%	-	-
发烟硫酸 105	2,811.16	0.95%	2,601.70	0.94%	2,024.68	0.89%
甲酸	3,044.43	1.03%	3,300.15	1.20%	2,991.36	1.31%
尿素	1,440.66	0.49%	644.09	0.23%	212.02	0.09%
甲酯	1,897.76	0.64%	1,109.46	0.40%	-	-
PHC 吡啶盐	1,536.69	0.52%	329.27	0.12%	-	-
二锌脂	1,945.53	0.66%	1,831.39	0.66%	1,487.96	0.65%
甲酸钠	1,668.22	0.56%	2,165.82	0.79%	1,250.59	0.55%
二氧化硫	1,433.37	0.49%	1,342.81	0.49%	1,231.44	0.54%
双季戊四醇	1,294.01	0.44%	820.38	0.30%	805.39	0.35%
亚硝酸钠	1,055.94	0.36%	1,085.76	0.39%	-	-
其他	7,068.65	2.39%	6,371.71	2.31%	3,997.72	1.76%
总计	295,402.09	100.00%	275,833.76	100.00%	227,574.26	100.00%

3、主要产品

公司生产的精细化工产品为食品添加剂，包括安赛蜜、甲基麦芽酚、乙基麦芽酚等。公司生产的基础化工产品主要为液氨、碳酸氢铵、三聚氰胺、甲醛、硝酸、新戊二醇等。

(1) 精细化工产品

公司的精细化工产品包括安赛蜜、甲基麦芽酚、乙基麦芽酚等食品添加剂，其中安赛蜜是一种安全高效的人工合成甜味剂，主要应用于食品、饮料等领域。甲、乙基麦芽酚属于人工合成食用香料，广泛使用于食品、饮料、化妆品等领域。

①安赛蜜

安赛蜜又名 AK 糖，化学名为乙酰磺胺酸钾，主要应用于食品、饮料、药品中，起到增甜的作用，甜度约为蔗糖的 200 倍，尤其在饮料领域应用极为广泛。日常生活中常见的添加安赛蜜的饮料、食品包括可口可乐健怡、百事可乐轻怡、娃哈哈 AD 钙奶、营养快线、酸酸乳、健力宝、洽洽瓜子、喜之郎、绿箭、益达、乐事等。

②甲、乙基麦芽酚

甲基麦芽酚又称麦芽酚，为白色晶状粉末，具有焦奶油硬糖的特殊味道，其稀释溶液可释放出草莓样芳香。

乙基麦芽酚外观与甲基麦芽酚相似，其稀释溶液具有水果样焦甜香味。

甲、乙基麦芽酚的应用范围很广。既可应用于加工食品，又可应用于烹饪食品，增加食品的香气和协调食品整体风味特色；也可以用于饮料，降低酸味和苦味，并且具有“乳化作用”，使不同的风味更加协调；同时，乙基麦芽酚还具有抗菌、防腐性能。

(2) 基础化工产品

公司主要基础化工产品用途如下：

序号	产品	用途
1	三聚氰胺	重要的有机化工原料，广泛应用于木材加工、造纸、纺织、涂料等行业。近年来在高级轿车用漆、金属薄板用彩色涂料、皮革鞣制、地毯阻燃、装饰板材料的防水粘接剂等新兴应用领域中也得到广泛应用。
2	液氨	主要用于制造各种氮肥以及硝酸、制冷剂等。化工中常用于制造尿素、硫酸铵、硝酸铵、磷铵、纯碱、炸药、硝酸，也用于制取各种胺基、酰基等有机化工产品，在国防、冶金、农药、轻工、医药、染料、食品加工等行业也有广泛应用。
3	甲醛	除直接用于消毒、杀菌、防腐外，还广泛应用于合成树脂、表面活性剂、塑料、橡胶、皮革、造纸、染料、药品、胶片、炸药、建材等制造领域。
4	硝酸	制造硝酸盐和硝酸酯的必需原料。用来制取一系列硝酸盐类氮肥，如硝酸铵、硝酸钾、硝酸铵钙等；也用来制取硝酸酯类或含硝基的炸药，如三硝基甲苯、硝化甘油；还可用于精炼金属和防腐。
5	新戊二醇	主要用于生产不饱和树脂、聚脂粉末涂料、无油醇酸树脂、聚氨脂泡沫塑料、增塑剂、表面活性剂、绝缘材料、印刷油墨、阻聚剂、航空润滑油添加剂等。另外，在医药行业也有所应用。
6	碳酸氢铵	是一种应用非常普遍的铵态氮肥，在土壤中施用可以增加土壤中氮的含量，促进农作物的生长。

（二）行业基本情况

1、行业市场需求状况

（1）精细化工情况

随着全球工业食品总量的快速增加和化学合成技术的进步，全球食品添加剂品种不断增加，产量持续上升。目前国内食品添加剂实际允许使用的品种已超过1500种，2008年至2012年，食品添加剂行业主要产品总生产量和总销售量的复合增长率均超过10%。

（2）基础化工情况

基础化工指以石油、煤炭、无机盐等大宗原材料为基础的大量生产无差别化学制品的行业，如钾肥、磷肥、氮肥、烧碱、纯碱等均属于基础化工的范畴。基础化工行业类别广泛，是国民经济的基础行业，下游几乎渗透到国民经济的各个领域，对整个国民经济的发展起到了重要的支撑作用。

2、行业的周期性、区域性和季节性特征

（1）行业的周期性

由于食品添加剂的发展与人们的饮食习惯相关，无明显的周期性。公司生产的化肥产品主要服务于农业生产，其周期性和农业产业政策关联性较大。公司化肥产品之外的基础化工产品上游和原油、煤等大宗能源产品联动性强，下游广泛应用于各种工业生产，需求与宏观经济走势一致。

（2）行业的季节性

公司精细化工产品主要为食品添加剂，无明显的季节性。公司的基础化工产品如碳酸氢铵、液氨等化肥产品，主要用于农业生产，农业生产的季节性决定了化肥销售存在一定的季节性，其季节性和农业生产的季节性关联较大，一般每年的1-3月为淡季。而三聚氰胺和甲醛产品，主要应用于人造板制造过程中粘合剂的配制，由于气温过高时制造人造板过程中使用粘合剂较难控制，所以三聚氰胺和甲醛在夏季销售可能会受到一定影响。

（3）行业的区域性

由于基础化工行业工艺成熟度较高，行业内生产企业众多，市场竞争性很强，

行业竞争的核心主要体现在成本控制上。贴近煤、石油等原材料产地或贴近目标市场的企业，在运输成本上有显著的优势，因此，行业内企业的分布具有一定的区域性。

（三）公司行业竞争情况

1、市场竞争格局

（1）精细化工

食品添加剂的种类繁多，各类添加剂提供的功能差异化明显，如增味剂、香料、漂白剂、防腐剂、酸度调节剂、抗氧化剂、着色剂、乳化剂等。由于不同食品添加剂的技术、设备、生产流程、下游客户等差异较大，因此国内的食品添加剂生产厂商一般均涉足一种或少数几种工艺流程、设备等相近或用途相似的几种产品的生产，市场具有较强的分割性。

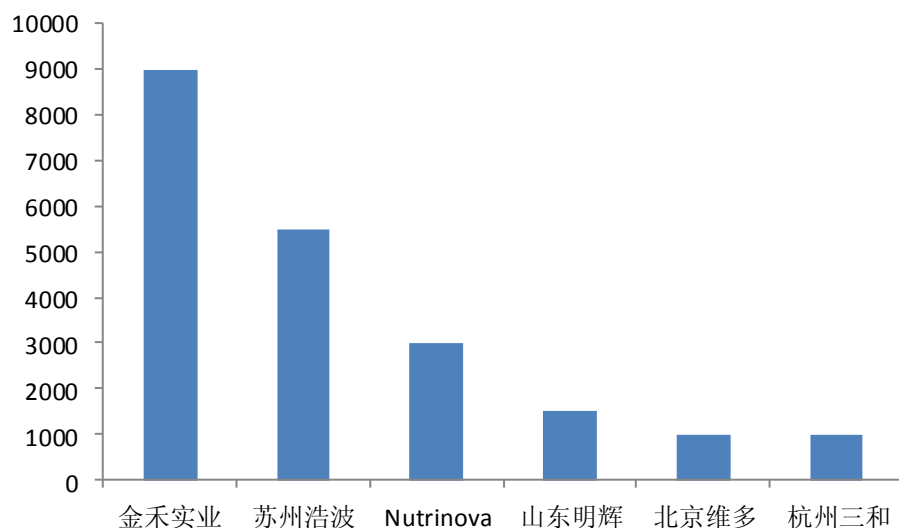
（2）基础化工

基础化工行业具有行业发展体系日渐完善、行业发展与大宗资源性产品供给关系密切、规模化效益明显、具有地域性等特点，在基础化工行业，规模较大、靠近原材料的公司能够有效降低生产成本，占据领先优势，在精细化工领域，拥有专业技术优势的企业，能够占领更大的市场份额。

2、发行人市场地位

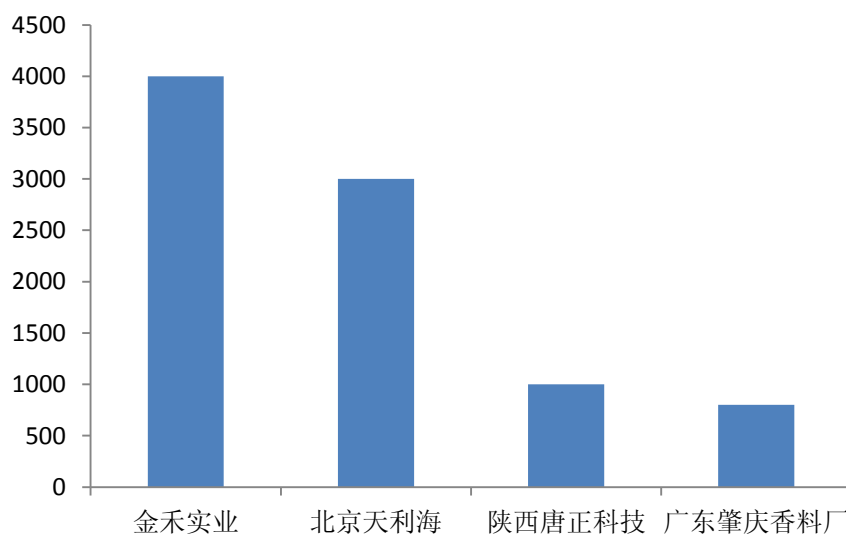
（1）精细化工行业

公司在安赛蜜和甲、乙基麦芽酚的生产领域，产能和产销量规模均处于国际前列。在安赛蜜生产领域，随着公司首次公开发行募集资金投资项目“年产 5000 吨安赛蜜”的投产，公司是全球第一大安赛蜜生产企业，约占安赛蜜全球市场份额 30%左右。根据中国食品添加剂和配料协会的统计，截至 2012 年底，全球产能数据（吨）如下：



数据来源：中国食品添加剂和配料协会

在甲、乙基麦芽酚生产领域，由于技术水平和原材料供应等原因目前世界上只有中国有具有一定规模的厂家在生产，根据中国食品添加剂和配料协会的统计，截至 2012 年底，全球产能数据如下：



数据来源：中国食品添加剂和配料协会

(2) 基础化工行业

公司基础化工产品主要包括液氨、硝酸、甲醛、三聚氰胺、碳酸氢铵、新戊二醇等。其中除新戊二醇、三聚氰胺之外的其他几种产品均具有较为明显的销售半径。

①液氨

液氨具有明显的区域性特征，运输途中对液氨的运输环境要求较高，要求加

压运输。公司目标市场主要在江浙沪一带。其中，重点地区集中在苏中、苏南、浙北（南京、无锡、常州、杭州、湖州）一带。截至 2012 年末，公司液氨约占该区域市场份额在 10%左右。

②硝酸

硝酸市场也具有明显的区域性特征。硝酸具有腐蚀性，运输途中对运输环境要求较高，吨公里运费较高，具有一定的运输半径。公司目标市场主要在苏中、苏南、浙北一带。2011 年公司完成并购华尔泰后，目前硝酸产能已达 55 万吨，占该区域产能市场份额在 50%左右。

③甲醛

公司目标市场主要在江浙沪皖一带。其中，重点地区集中在皖东和苏中南一带，主要包括滁州、南京、常州和扬州。该地区对甲醛的需求以板材加工行业为主，约占 70%的市场需求，其他需求行业包括农药等。截至 2012 年末，公司甲醛产能约占该区域市场份额在 5%左右。

④三聚氰胺

三聚氰胺因运输、价格等因素决定的区域性并不明显，公司充分发挥区位优势，重点拓展江浙沪皖地区，公司每年约有 60%左右的三聚氰胺销往这一区域。其他包括江西、福建及出口等。公司目前三聚氰胺产能约为 6.7 万吨/年，约占全国市场份额在的 8%左右。

第四节 发行人的资信情况

一、本公司获得主要贷款银行的授信情况

本公司在各大银行的资信情况良好，并一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

二、最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年公司与主要客户发生业务往来时，均按照合同约定及时履行相关义务，未曾出现违约。公司客户资信较好，均能按时支付相应款项。

三、最近三年发行的债券以及偿还情况

无。

四、本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本次债券发行后的累计公司债券余额占发行人最近一期净资产的比例为9.77%。

五、近三年合并报表口径下主要财务指标

主要财务指标	2014年3月31日 /2014年1-3月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
流动比率	2.05	2.12	2.58	2.93
速动比率	1.54	1.69	2.02	2.44
资产负债率	33.08%	33.69%	25.17%	26.41%
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息倍数（倍）	13.96	39.09	59.08	36.16
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/计入财务费用的利息支出

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第五节 财务会计信息

以下信息主要摘自本公司财务报告，其中关于本公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度财务数据均摘引自经审计的财务报告。2014 年 1-3 月的财务数据，摘引自本公司未经审计的 2014 年第一季度报告。

本募集说明书所载 2011 年度、2012 年度、2013 年度和 2014 年一季度财务报告财务报表均按照企业会计准则编制。除特别说明外，本节分析披露的财务会计信息以公司按照企业会计准则编制的最近三年财务报表为基础进行。

投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司 2011 年、2012 年、2013 年年度报告及 2014 年一季度报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况

本公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度财务报告经华普天健会计师事务所（北京）有限公司和华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“会审字[2012]1162 号、会审字[2013]1311 号、会审字[2014]0850 号”标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

本公司 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的合并资产负债表，以及 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度、2011 年度的合并利润表、合并现金流量表如下：

合并资产负债表

单位：元

科目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：				
货币资金	480,800,833.31	514,212,636.17	466,003,451.45	745,144,819.48
结算备付金	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	219,349,024.44	289,652,243.33	330,220,656.45	314,802,178.69

科目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
应收账款	156,050,491.72	104,305,314.83	85,774,297.68	72,296,347.33
预付款项	111,414,787.01	210,774,195.08	180,690,907.05	118,426,179.32
应收保费	-	-	-	-
应收分保账款	-	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-	-
应收利息	2,540,605.46	1,613,122.59	847,783.22	775,322.41
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	4,825,674.02	2,532,438.48	3,044,549.26	2,559,657.99
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	337,132,117.55	295,322,019.05	294,632,943.40	252,608,414.22
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	55,891,182.01	35,990,815.89	6,542,428.32	1,963,650.44
流动资产合计	1,368,004,715.52	1,454,402,785.42	1,367,757,016.83	1,508,576,569.88
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,898,879.20	1,886,784.50	1,893,544.16	1,585,423.30
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,289,987,842.57	1,331,783,249.53	915,381,678.59	827,521,447.52
在建工程	24,684,275.50	41,310,684.01	95,629,329.46	54,399,831.36
工程物资	337,592.11	114,846.33	25,641,446.19	5,065,889.33
固定资产清理	11,352,844.93	10,184,769.62	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	272,041,070.02	139,399,244.28	144,052,374.90	76,768,614.98
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	16,527,469.64	18,059,607.93	4,064,808.12	6,551,917.22
递延所得税资产	23,732,881.17	24,356,299.74	16,351,600.64	14,831,019.14
其他非流动资产	-	34,607,908.00	-	-
非流动资产合计	1,691,974,370.73	1,601,703,393.94	1,203,014,782.06	986,724,142.85
资产总计	3,059,979,086.25	3,056,106,179.36	2,570,771,798.89	2,495,300,712.73
流动负债：				
短期借款	155,500,000.00	119,000,000.00	86,000,000.00	160,165,563.34
向中央银行借款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	475,100.00	209,880.00
应付票据	-	11,500,000.00	-	-
应付账款	259,355,023.98	308,396,010.56	210,458,656.22	168,277,635.07
预收款项	52,381,196.44	30,010,906.94	43,386,189.32	55,366,972.17

科目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	38,240,264.43	75,745,817.48	52,549,439.18	44,944,012.05
应交税费	9,569,231.03	-3,743,804.01	-10,574,023.18	10,035,476.86
应付利息	343,731.72	634,546.12	462,765.34	724,748.62
应付股利	960,000.00	960,000.00	-	28,865,400.00
其他应付款	76,797,364.06	55,575,202.63	96,449,605.49	31,272,303.74
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	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	57,528,239.00	61,043,864.00	33,668,864.00	606,364.00
其他流动负债	17,098,432.08	25,514,924.48	17,278,814.85	14,834,294.96
流动负债合计	667,773,482.74	684,637,468.20	530,155,411.22	515,302,650.81
非流动负债：				
长期借款	195,385,169.00	195,385,169.00	98,429,033.00	121,160,397.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	107,363,634.85	109,533,174.08	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	41,826,628.95	39,958,319.00	18,397,716.84	22,455,843.05
非流动负债合计	344,575,432.80	344,876,662.08	116,826,749.84	143,616,240.05
负债合计	1,012,348,915.54	1,029,514,130.28	646,982,161.06	658,918,890.86
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	277,680,000.00	277,680,000.00	213,600,000.00	133,500,000.00
资本公积	755,416,797.43	755,416,797.43	819,496,797.43	899,596,797.43
减：库存股	-	-	-	-
专项储备	54,809,757.40	55,456,103.53	60,934,222.40	67,956,020.26
盈余公积	78,240,369.07	78,240,369.07	63,587,367.59	49,065,117.79
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	659,168,248.42	623,485,434.03	534,784,204.39	453,846,747.08
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	1,825,315,172.32	1,790,278,704.06	1,692,402,591.81	1,603,964,682.56
少数股东权益	222,314,998.39	236,313,345.02	231,387,046.02	232,417,139.31
所有者权益合计	2,047,630,170.71	2,026,592,049.08	1,923,789,637.83	1,836,381,821.87
负债和所有者权益总计	3,059,979,086.25	3,056,106,179.36	2,570,771,798.89	2,495,300,712.73

合并利润表

单位：元

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业总收入	760,168,593.10	2,977,234,503.32	2,782,672,328.11	2,284,961,572.33
其中：营业收入	760,168,593.10	2,977,234,503.32	2,782,672,328.11	2,284,961,572.33
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	731,697,168.52	2,802,262,421.39	2,636,249,810.22	2,081,916,052.92
其中：营业成本	669,289,686.98	2,587,426,904.48	2,466,055,049.07	1,947,022,516.10
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	2,529,349.99	10,143,592.35	9,633,625.13	9,133,196.07
销售费用	31,020,186.87	119,823,499.60	90,989,856.01	61,594,125.58
管理费用	23,162,017.66	73,545,241.59	60,497,037.00	50,714,628.39
财务费用	3,470,057.83	5,974,701.53	2,876,101.80	5,245,840.55
资产减值损失	2,225,869.19	5,348,481.84	6,198,141.21	8,205,746.23
加：公允价值变动收益	-	475,100.00	-265,220.00	-209,880.00
投资收益	12,094.70	-6,759.66	308,120.86	11,365.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,094.70	-6,759.66	308,120.86	11,365.79
汇兑收益	-	-	-	-
三、营业利润	28,483,519.28	175,440,422.27	146,465,418.75	202,847,005.20
加：营业外收入	7,790,513.04	25,038,980.25	10,691,376.02	7,492,322.28
减：营业外支出	290,015.65	13,655,747.05	1,954,326.75	1,000,234.44
其中：非流动资产处置损失	-	17,590.00	31,000.24	-
四、利润总额	35,984,016.67	186,823,655.47	155,202,468.02	209,339,093.04
减：所得税费用	9,532,737.57	31,527,138.32	21,282,622.18	24,902,835.95
五、净利润	26,451,279.10	155,296,517.15	133,919,845.84	184,436,257.09
归属于母公司所有者的净利润	35,682,814.39	146,074,231.12	135,509,707.11	185,974,458.28
少数股东损益	-9,231,535.29	9,222,286.03	-1,589,861.27	-1,538,201.19
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.13	0.53	0.63	1.02

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
(二) 稀释每股收益	0.13	0.53	0.63	1.02
七、其他综合收益	-	-	-	-
八、综合收益总额	26,451,279.10	155,296,517.15	133,919,845.84	184,436,257.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	35,682,814.39	146,074,231.12	135,509,707.11	185,974,458.28
归属于少数股东的综合收益总额	-9,231,535.29	9,222,286.03	-1,589,861.27	-1,538,201.19

合并现金流量表

单位：元

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011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	847,130,400.91	3,376,910,575.13	3,145,859,007.22	2,299,825,371.59
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	-	-	-	-
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	-
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	-	-	-	6,057,141.70
收到其他与经营活动有关的现金	4,871,422.24	10,416,211.42	7,337,316.00	3,262,454.22
经营活动现金流入小计	852,001,823.15	3,387,326,786.55	3,153,196,323.22	2,309,144,967.51
购买商品、接受劳务支付的现金	709,404,627.20	2,772,098,311.43	2,527,890,687.29	2,098,605,008.66
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	96,802,716.51	224,122,119.90	198,621,082.83	149,838,709.65
支付的各项税费	40,242,420.71	129,546,825.46	126,237,413.07	105,399,926.43
支付其他与经营活动有关的现金	4,397,136.28	49,453,506.27	32,598,832.44	25,986,520.33
经营活动现金流出小计	850,846,900.70	3,175,220,763.06	2,885,348,015.63	2,379,830,165.07
经营活动产生的现金流量净额	1,154,922.45	212,106,023.49	267,848,307.59	-70,685,197.56
二、投资活动产生				

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
的现金流量:				
收回投资收到的现金	60,000,000.00	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	35,557.69	180,897.42	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,231,517.59	132,667,157.50	11,605,235.48	2,190,258.50
投资活动现金流入小计	64,231,517.59	132,702,715.19	11,786,132.90	2,190,258.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,432,366.48	356,083,158.07	474,979,473.51	151,584,717.61
投资支付的现金	80,000,000.00	20,000,000.00	-	10,000.00
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	-	-	-	269,700,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	124,432,366.48	376,083,158.07	474,979,473.51	421,294,717.61
投资活动产生的现金流量净额	-60,200,848.89	-243,380,442.88	-463,193,340.61	-419,104,459.11
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	687,237,500.00
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	48,500,000.00	327,000,000.00	126,000,000.00	116,208,389.30
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,501,464.90	16,500,000.00	67,848,450.00	20,580,000.00
筹资活动现金流入小计	50,001,464.90	343,500,000.00	193,848,450.00	824,025,889.30
偿还债务支付的现金	15,515,625.00	169,668,864.00	189,837,764.69	43,656,904.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,629,880.35	70,105,137.99	83,509,343.86	7,124,460.28
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	2,640,000.00	28,865,400.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	221,878.68	23,576,000.00	2,450,000.00	15,294,150.47

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
筹资活动现金流出小计	24,367,384.03	263,350,001.99	275,797,108.55	66,075,514.94
筹资活动产生的现金流量净额	25,634,080.87	80,149,998.01	-81,948,658.55	757,950,374.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	42.71	-53,371.09	622,061.63	517,944.01
五、现金及现金等价物净增加额	-33,411,802.86	48,822,207.53	-276,671,629.94	268,678,661.70
加：期初现金及现金等价物余额	514,212,636.17	465,390,428.64	742,062,058.58	197,046,604.79
六、期末现金及现金等价物余额	480,800,833.31	514,212,636.17	465,390,428.64	465,725,266.49

(二) 母公司财务报表

本公司 2014 年 3 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的母公司资产负债表，以及 2014 年 1-3 月、2013 年度、2012 年度、2011 年度的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

母公司资产负债表

单位：元

科目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：				
货币资金	455,846,145.48	448,884,844.27	408,951,499.17	454,879,422.39
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	164,497,581.79	239,137,854.11	300,729,784.17	286,238,141.32
应收账款	120,870,573.93	63,630,984.95	64,630,716.52	57,501,530.48
预付款项	52,775,295.24	38,884,241.76	28,084,763.63	78,254,278.92
应收利息	3,340,605.46	1,789,013.00	847,783.22	775,322.41
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	19,078,770.59	17,954,423.58	21,001,903.71	22,219,159.56
存货	185,691,101.79	185,322,555.23	205,311,451.15	162,144,335.75
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	100,000,000.00	100,870,272.42	3,575,516.05	-
流动资产合计	1,102,100,074.28	1,096,474,189.32	1,033,133,417.62	1,062,012,190.83
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	20,000,000.00	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	331,214,788.25	331,202,693.55	331,209,453.21	330,901,332.35
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	566,398,977.93	582,814,603.18	576,508,393.47	446,516,557.58
在建工程	23,499,314.47	8,683,101.07	8,206,630.22	50,252,781.84
工程物资	337,592.11	114,846.33	17,178.81	5,065,889.33
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	31,837,147.46	32,454,126.92	34,675,695.44	36,803,686.00
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	892,905.99	905,846.67	159,824.57	2,077,718.57
递延所得税资产	7,224,523.97	7,977,383.49	8,200,639.67	8,356,423.13
其他非流动资产	51,411,515.59	30,444,665.05	-	-
非流动资产合计	1,012,816,765.77	994,597,266.26	978,977,815.39	879,974,388.80
资产总计	2,114,916,840.05	2,091,071,455.58	2,012,111,233.01	1,941,986,579.63

科目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：				
短期借款	18,500,000.00	1,000,000.00	10,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债	-	-	475,100.00	209,880.00
应付票据	-	10,000,000.00	-	-
应付账款	155,237,776.60	160,515,774.61	151,301,484.51	112,256,278.62
预收款项	14,831,078.59	13,630,048.07	49,390,443.64	55,591,720.60
应付职工薪酬	29,016,529.45	56,336,416.22	39,287,262.56	33,754,594.44
应交税费	15,868,353.82	7,239,158.59	-8,920,019.63	11,513,876.53
应付利息	98,759.25	88,780.22	141,687.50	354,360.42
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	388,868.88	1,350,836.87	987,452.79	138,837.82
一年内到期的非流动负债	20,606,364.00	20,606,364.00	15,606,364.00	606,364.00
其他流动负债	15,861,261.84	20,690,286.97	15,385,506.65	13,343,049.50
流动负债合计	270,408,992.43	291,457,665.55	273,655,282.02	277,768,961.93
非流动负债：				
长期借款	24,244,544.00	24,244,544.00	54,850,908.00	75,457,272.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	8,679,666.67	9,338,166.67	16,813,833.34	20,497,833.34
非流动负债合计	48,557,877.34	33,582,710.67	71,664,741.34	95,955,105.34
负债合计	303,333,203.10	325,040,376.22	345,320,023.36	373,724,067.27
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	277,680,000.00	277,680,000.00	213,600,000.00	133,500,000.00
资本公积	756,546,703.66	756,546,703.66	820,626,703.66	900,726,703.66
减：库存股	-	-	-	-
专项储备	31,085,548.80	32,170,685.10	36,740,830.15	43,384,630.87
盈余公积	78,240,369.07	78,240,369.07	63,587,367.59	49,065,117.79
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	668,031,015.42	621,393,321.53	532,236,308.25	441,586,060.04
外币报表折算差额	-	-	-	-
所有者权益合计	1,811,583,636.95	1,766,031,079.36	1,666,791,209.65	1,568,262,512.36
负债和所有者权益总计	2,114,916,840.05	2,091,071,455.58	2,012,111,233.01	1,941,986,579.63

母公司利润表

单位：元

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	480,979,137.11	1,860,535,993.09	1,811,820,450.86	1,907,879,922.58
减：营业成本	402,082,353.65	1,571,329,498.29	1,538,819,383.97	1,591,748,671.88
加：营业税金及附加	2,197,711.14	7,404,170.44	6,479,781.35	7,596,176.12
销售费用	14,119,654.17	81,220,893.33	70,397,925.09	52,713,476.43
管理费用	13,705,657.01	43,895,210.60	36,708,343.89	44,064,742.76
财务费用	-4,149,273.59	-7,679,665.47	-3,148,159.88	4,408,279.97
资产减值损失	2,070,481.46	4,528,881.06	4,396,215.80	6,550,058.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	475,100.00	-265,220.00	-209,880.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,417,574.15	7,205,130.75	308,120.86	11,365.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,094.70	-6,759.66	308,120.86	11,365.79
二、营业利润	52,370,127.42	167,517,235.59	158,209,861.50	200,600,002.77
加：营业外收入	3,625,980.48	4,783,852.58	7,573,578.86	6,435,612.30
减：营业外支出	242,515.65	5,852,691.83	1,820,632.81	982,084.44
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额	55,753,592.25	166,448,396.34	163,962,807.55	206,053,530.63
减：所得税费用	9,115,898.36	19,918,381.58	18,740,309.54	26,165,415.87
四、净利润	46,637,693.89	146,530,014.76	145,222,498.01	179,888,114.76
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.17	0.53	0.68	0.81
（二）稀释每股收益	0.17	0.53	0.68	0.81
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	46,637,693.89	146,530,014.76	145,222,498.01	179,888,114.76

母公司现金流量表

单位：元

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011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	560,108,199.80	2,145,640,807.97	2,034,618,449.29	1,881,830,120.16
收到的税费返还	-	-	-	6,057,141.70
收到其他与经营活动有关的现金	3,625,980.48	3,169,367.18	3,301,196.03	2,751,612.30
经营活动现金流入小计	563,734,180.28	2,148,810,175.15	2,037,919,645.32	1,890,638,874.16
购买商品、接受劳务支付的现金	424,746,749.90	1,571,351,279.30	1,577,569,377.96	1,721,439,784.49
支付给职工以及为职工支付的现金	68,192,615.35	149,550,010.74	140,073,678.41	120,144,581.76
支付的各项税费	36,116,566.83	73,492,776.83	85,281,735.57	86,794,120.68
支付其他与经营活动有关的现金	8,024,489.61	37,588,582.37	24,163,149.01	22,826,305.04
经营活动现金流出小计	537,080,421.69	1,831,982,649.24	1,827,087,940.95	1,951,204,791.97
经营活动产生的现金流量净额	26,653,758.59	316,827,525.91	210,831,704.37	-60,565,917.81
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	80,000,000.00	40,000,000.00	-	-
取得投资收益所收到的现金	542,833.32	7,036,000.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	35,557.69	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,182,060.76	11,084,732.63	12,868,130.78	2,154,651.25
投资活动现金流入小计	84,724,894.08	58,156,290.32	12,868,130.78	2,154,651.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,262,394.16	133,549,941.62	154,760,557.69	122,893,918.51
投资支付的现金	80,000,000.00	120,000,000.00	20,000,000.00	10,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	269,700,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	21,420,000.00
投资活动现金流出小计	121,262,394.16	253,549,941.62	174,760,557.69	414,023,918.51
投资活动产生的现金流量净额	-36,537,500.08	-195,393,651.30	-161,892,426.91	-411,869,267.26
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	687,237,500.00
取得借款收到的现金	18,500,000.00	1,000,000.00	10,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有	-	-	-	-

科目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
关的现金				
筹资活动现金流入小计	18,500,000.00	1,000,000.00	10,000,000.00	787,237,500.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	35,606,364.00	55,606,364.00	29,656,904.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	655,000.01	46,208,183.31	47,413,643.72	6,314,870.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	15,294,150.47
筹资活动现金流出小计	1,655,000.01	81,814,547.31	103,020,007.72	51,265,925.32
筹资活动产生的现金流量净额	16,844,999.99	-80,814,547.31	-93,020,007.72	735,971,574.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	42.71	-72,959.39	622,545.13	517,944.01
五、现金及现金等价物净增加额	6,961,301.21	40,546,367.91	-43,458,185.13	264,054,333.62
加：期初现金及现金等价物余额	448,884,844.27	408,338,476.36	451,796,661.49	187,742,327.87
六、期末现金及现金等价物余额	455,846,145.48	448,884,844.27	408,338,476.36	451,796,661.49

三、主要财务指标

(一) 合并报表口径

项目	2014-3-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率（倍）	2.05	2.12	2.58	2.93
速动比率（倍）	1.54	1.69	2.02	2.44
资产负债率	33.08%	33.69%	25.17%	26.41%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	6.57	6.45	7.92	12.01
项目	2014年1-3月	2013年	2012年	2011年
应收账款周转率（次/年）	5.84	29.43	33.15	37.72
存货周转率（次/年）	2.12	8.63	8.84	9.84
息税折旧摊销前利润（万元）	8,870.41	38,874.33	33,898.16	31,199.76
利息保障倍数	13.96	39.09	59.08	36.16
每股经营活动现金流量（元/股）	0.004	0.76	1.25	-0.53
每股净现金流量（元/股）	-0.12	0.18	-1.30	2.01
基本每股收益（元/股）	0.13	0.53	0.49	0.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.12	0.51	0.57	1.57
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.53	0.49	0.67
加权平均净资产收益率	1.96%	8.41	8.57%	17.74%

(二) 母公司报表口径

主要财务指标	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
净营运资本(万元)	83,169.11	80,501.65	75,947.81	78,424.32
流动比率	4.07	3.76	3.78	3.82
速动比率	3.39	3.13	3.03	3.24
资产负债率	14.34%	15.54%	17.16%	19.24%

四、发行人最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》的规定,本公司最近三年非经常性损益明细表如下:

单位:元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	1,415.35	-31,000.24	0.00
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	24,546,203.78	9,931,591.16	6,750,548.00
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	0	0.00	600,868.06
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	475,100.00	-265,220.00	-209,880.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,164,385.93	-1,163,541.65	-859,328.22
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	8,708,785.70	1,501,031.27
非经常性损益合计	11,858,333.20	17,180,614.97	7,783,239.11
减:所得税影响额	2,652,857.50	2,897,805.77	1,273,218.90
非经常性损益净额(影响净利润)	9,205,475.70	14,282,809.20	6,510,020.21
减:少数股东权益影响额	3,558,790.40	861,885.02	1,596.48
归属于母公司普通股股东的非经常性损益	5,646,685.30	13,420,924.18	6,508,423.73
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	140,427,545.82	122,088,782.93	179,466,034.55

第六节 本次募集资金运用

一、本次债券募集资金数额

根据《试点办法》的相关规定，结合本公司财务状况及未来资金需求，经本公司第三届董事会第四次会议审议通过，并经本公司 2013 年第一次临时股东大会批准，本公司向中国证监会申请发行规模不超过人民币 5 亿元的公司债券。本次债券的发行规模为 2 亿元（含 2 亿元）

二、募集资金运用计划

（一）总体募集资金运用计划

经本公司 2013 年第一次临时股东大会批准，本次债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司及其下属子公司银行贷款，调整公司债务结构；剩余资金用于补充流动资金，改善公司资金状况。

（二）本次公司债券募集资金投向

1、偿还银行贷款、优化债务结构

在选择拟偿还的银行借款时，本公司考虑的基本原则是可以最大程度的优化本公司债务结构、降低本公司财务成本。若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还所借银行贷款。

2、补充流动资金，改善资金状况

公司拟将本次募集资金中偿还银行贷款以及扣除承销费用以后的剩余募集资金用于补充公司流动资金。

第七节 备查文件

本募集说明书摘要的备查文件如下：

1. 安徽金禾实业股份有限公司最近三年（2011年、2012年和2013年）经审计财务报告及其审计报告和2014年第一季度未经审计的财务报表；
2. 东方花旗证券有限公司出具的发行保荐书及发行保荐工作报告；
3. 北京市金杜律师事务所出具的法律意见书、补充法律意见书和补充法律意见书（二）；
4. 联合信用评级有限公司出具的资信评级报告；
5. 债券受托管理协议；
6. 债券持有人会议规则；
7. 中国证监会核准本次发行的文件。

在本次债券发行期内，投资者可以至本公司及保荐人（主承销商）处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问巨潮咨询网（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅募集说明书及本摘要。

（本页无正文，为《安徽金禾实业股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

