

浙江伟明环保股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券预案公告

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。

重要内容提示：

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

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转债条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，经董事会对浙江伟明环保股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“伟明环保”）的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的有关规定，具备公开发行可转债的条件，具体如下：

（一）公司的组织机构健全、运行良好，符合《上市公司证券发行管理办法》第六条之规定：

- 1、公司章程合法有效，股东大会、董事会、监事会和独立董事制度健全，能够依法有效履行职责；
- 2、公司内部控制制度健全，能够有效保证公司运行的效率、合法合规性和财务报告的可靠性；内部控制制度的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷；
- 3、现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格，能够忠实和勤勉地履行

职务，不存在违反公司法第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为，且最近三十六个月内未受到过中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚、最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责；

4、上市公司与控股股东或实际控制人的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，能够自主经营管理；

5、最近十二个月内不存在违规对外提供担保的行为。

（二）公司的盈利能力具有可持续性，符合《上市公司证券发行管理办法》第七条之规定：

1、最近三个会计年度连续盈利。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为计算依据；

2、业务和盈利来源相对稳定，不存在严重依赖于控股股东、实际控制人的情形；

3、现有主营业务或投资方向能够可持续发展，经营模式和投资计划稳健，主要产品或服务的市场前景良好，行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化；

4、高级管理人员和核心技术人员稳定，最近十二个月内未发生重大不利变化；

5、公司重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法，能够持续使用，不存在现实或可预见的重大不利变化；

6、不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项；

7、最近二十四个月内曾公开发行证券的，不存在发行当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。

（三）公司的财务状况良好，符合《上市公司证券发行管理办法》第八条之规定：

1、会计基础工作规范，严格遵循国家统一会计制度的规定；

2、最近三年及一期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；被注册会计师出具带强调事项段的无保留意见审计报告

的，所涉及的事项对发行人无重大不利影响或者在发行前重大不利影响已经消除；

3、资产质量良好。不良资产不足以对公司财务状况造成重大不利影响；

4、经营成果真实，现金流量正常。营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定，最近三年资产减值准备计提充分合理，不存在操纵经营业绩的情形；

5、最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（四）公司符合《上市公司证券发行管理办法》第九条之规定，最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载，且不存在下列重大违法行为：

1、违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；

2、违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚；

3、违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

（五）公司本次公开发行可转债符合《上市公司证券发行管理办法》第十条之规定：

1、募集资金数额不超过项目需要量；

2、募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定；

3、本次募集资金使用项目不得为持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不得直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司。

4、投资项目实施后，不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性；

5、建立募集资金专项存储制度，募集资金必须存放于公司董事会决定的专项账户。

(六) 公司本次公开发行可转债符合《上市公司证券发行管理办法》第十一条之规定，不存在以下情形：

- 1、本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正；
- 3、上市公司最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责；
- 4、上市公司及其控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为；
- 5、上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；
- 6、严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

(七) 公司本次公开发行可转债符合《上市公司证券发行管理办法》第十四条之规定：

1、公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度加权平均净资产收益率分别为 25.53%、20.95%和 17.62%，最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6%。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为加权平均净资产收益率的计算依据；

2、截至 2017 年 6 月 30 日，公司归属于上市公司股东的净资产为 21.15 亿元，本次发行 8.45 亿元可转债后，累计公司债券余额不超过最近一期末净资产额的 40%；

3、公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年度可分配利润分别为 22,261.20 万元、29,135.26 万元和 32,855.79 万元，最近 3 个会计年度实现的年均可分配利润为 28,084.08 万元，不少于公司债券 1 年的利息。

(八) 公司本次公开发行可转债符合《上市公司证券发行管理办法》等现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的其他规定。

二、本次发行概况

(一) 发行证券的种类

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

（二）发行规模

根据有关法律法规及公司目前情况，本次可转债的发行总额不超过人民币 8.45 亿元（含 8.45 亿元），具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）可转债存续期限

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

（四）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（五）票面利率

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

（六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算：

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

$$I=B \times i$$

I：指年利息额

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

i：指可转债当年票面利率

2、付息方式

(1) 本次可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人负担。

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

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

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

(七) 转股期限

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

(八) 转股股数确定方式

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

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

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债票面余额及其所对应的当期应计利息。

(九) 转股价格的确定和修正

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股

价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

2、转股价格的调整方式及计算公式

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

送红股或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派发现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

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

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

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

作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

(十) 转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意三十个连续交易日中至少十个交易日的收盘价格低于当期转股价格90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日的公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

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

2、修正程序

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

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

(十一) 赎回条款

1、到期赎回条款

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

2、有条件赎回条款

在转股期内，当下述情形的任意一种出现时，公司有权决定按照以面值加当

期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

(1) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的130%（含130%）；

(2) 当本次发行的可转债未转股余额不足3,000万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

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

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

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

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

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

售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

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

（十三）转股后的股利分配

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

（十四）发行方式及发行对象

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

（十五）向原股东配售的安排

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

（十六）债券持有人会议相关事项

有下列事项之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

- 1、公司拟变更本次可转债募集说明书的约定；

- 2、公司未能按期支付本次可转债本息；
- 3、公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被接管、歇业、解散或者申请破产；
- 4、公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- 5、单独或合计持有本次可转债 10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；
- 6、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 7、根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（十七）本次募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金不超过人民币 8.45 亿元（含 8.45 亿元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	苍南县云岩垃圾焚烧发电厂扩容项目	41,948.93	12,000.00
2	瑞安市垃圾焚烧发电厂扩建项目	42,894.35	33,500.00
3	万年县垃圾焚烧发电项目	22,123.87	17,500.00
4	武义县生活垃圾焚烧发电项目	36,588.43	21,500.00
合计		143,555.58	84,500.00

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

（十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

（十九）募集资金存放账户

公司已建立募集资金专项存储制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于

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

（二十）本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

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

2017年8月25日，公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于公司公开发行A股可转换公司债券发行方案的议案》等议案。本次董事会的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	459,599,478.19	341,314,463.68	246,837,467.35	208,987,087.15
应收账款	282,950,208.53	216,383,474.15	155,344,892.34	166,553,639.91
预付款项	29,018,345.91	18,257,055.26	7,534,123.80	1,575,761.21
其他应收款	5,576,961.29	9,526,475.81	7,739,617.45	24,402,824.89
存货	66,245,631.59	54,600,766.46	35,958,023.32	28,837,806.88
其他流动资产	148,206,471.20	271,727,553.85	118,307,514.85	7,924,011.00
流动资产合计	991,597,096.71	911,809,789.21	571,721,639.11	438,281,131.04
非流动资产：				
投资性房地产	3,227,126.66	3,330,137.06	3,536,157.86	3,742,178.66
固定资产	90,157,428.03	92,473,126.49	54,735,559.19	30,958,207.16
在建工程	131,200,457.57	285,124,052.15	300,921,573.71	95,423,087.64
工程物资	6,043,144.31	3,355,915.38	3,923,338.32	3,320,401.12
无形资产	2,246,500,999.92	1,963,210,126.97	1,979,879,990.93	2,158,795,328.61
长期待摊费用	6,984,096.63	8,325,861.01	6,324,123.22	4,880,769.92
递延所得税资产	97,068,526.64	89,981,208.69	84,551,558.18	67,980,140.07
其他非流动资产	22,582,888.61	5,522,701.00	17,942,986.82	6,702,220.66
非流动资产合计	2,603,764,668.37	2,451,323,128.75	2,451,815,288.23	2,371,802,333.84
资产总计	3,595,361,765.08	3,363,132,917.96	3,023,536,927.34	2,810,083,464.88
流动负债：				
短期借款	-	-	-	60,000,000.00

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付账款	144,636,795.04	145,713,288.85	103,648,370.39	87,047,935.08
预收款项	729,133.29	1,334,533.31	50,000.00	1,788,333.31
应付职工薪酬	22,796,058.50	48,235,144.81	42,679,848.19	39,782,473.27
应交税费	52,269,071.48	56,083,086.22	42,158,918.28	19,450,702.92
应付利息	461,612.85	513,016.67	302,262.64	1,411,558.52
其他应付款	4,729,788.42	4,958,150.97	5,179,368.31	2,981,266.01
一年内到期的非流动负债	18,840,000.00	60,520,000.00	38,840,000.00	161,340,000.00
流动负债合计	244,462,459.58	317,357,220.83	232,858,767.81	373,802,269.11
非流动负债:				
长期借款	310,319,992.00	286,659,998.00	174,520,000.00	532,860,000.00
预计负债	674,751,369.57	602,884,946.65	720,844,939.41	771,821,451.13
递延收益	151,298,896.51	151,454,870.15	136,731,763.83	88,382,368.58
递延所得税负债	92,320,343.58	86,819,604.71	78,423,053.95	65,084,724.31
非流动负债合计	1,228,690,601.66	1,127,819,419.51	1,110,519,757.19	1,458,148,544.02
负债合计	1,473,153,061.24	1,445,176,640.34	1,343,378,525.00	1,831,950,813.13
所有者权益(或股东权益):				
股本	687,210,000.00	680,700,000.00	453,800,000.00	408,000,000.00
资本公积金	263,046,337.11	181,178,325.97	408,078,325.97	2,405,170.30
盈余公积金	102,295,725.95	102,295,725.95	65,410,703.31	47,760,181.81
未分配利润	1,062,656,640.78	953,782,225.70	752,869,373.06	519,967,299.64
归属于母公司所有者权益合计	2,115,208,703.84	1,917,956,277.62	1,680,158,402.34	978,132,651.75
少数股东权益	7,000,000.00	-	-	-
所有者权益合计	2,122,208,703.84	1,917,956,277.62	1,680,158,402.34	978,132,651.75
负债和所有者权益总计	3,595,361,765.08	3,363,132,917.96	3,023,536,927.34	2,810,083,464.88

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:				
货币资金	91,480,369.39	59,191,674.65	56,975,918.88	25,468,952.24
应收账款	43,503,552.20	24,799,856.61	12,500,877.30	12,289,807.08
预付款项	2,790,380.55	853,687.34	625,874.44	776,259.13
应收股利	45,788,000.00	46,808,000.00	16,000,000.00	-
其他应收款	94,658,897.97	82,500,658.49	111,578,389.71	166,181,684.25
存货	6,274,498.85	4,237,490.67	4,396,674.71	3,297,559.33
其他流动资产	120,239,039.75	240,409,253.83	100,543,966.46	-
流动资产合计	404,734,738.71	458,800,621.59	302,621,701.50	208,014,262.03
非流动资产:				
长期股权投资	1,162,926,778.69	1,023,495,520.42	877,463,520.42	438,463,520.42
投资性房地产	3,227,126.66	3,330,137.06	3,536,157.86	3,742,178.66
固定资产	3,020,449.74	3,345,727.77	4,005,730.72	3,013,353.95
无形资产	84,286,437.90	87,247,703.05	108,191,395.64	122,406,497.72
长期待摊费用	1,690,498.75	2,039,439.73	1,937,575.00	-
递延所得税资产	21,015,413.41	20,208,558.17	21,672,806.63	21,953,343.16
非流动资产合计	1,276,166,705.15	1,139,667,086.20	1,016,807,186.27	589,578,893.91

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计	1,680,901,443.86	1,598,467,707.79	1,319,428,887.77	797,593,155.94
流动负债:				
短期借款	-	-	-	30,000,000.00
应付账款	15,198,942.46	16,064,039.49	10,988,185.39	15,335,660.20
应付职工薪酬	5,583,892.69	12,291,447.13	10,996,973.45	9,372,139.14
应交税费	5,169,358.26	374,072.28	204,233.69	210,374.18
应付利息	-	-	-	62,137.78
其他应付款	575,184.75	20,955,346.17	11,771,646.30	40,465,094.23
流动负债合计	26,527,378.16	49,684,905.07	33,961,038.83	95,445,405.53
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	-
预计负债	41,234,676.01	40,843,863.93	56,647,282.27	61,425,755.90
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	15,140,705.79	14,703,294.87	13,675,149.20	12,754,947.65
非流动负债合计	56,375,381.80	55,547,158.80	70,322,431.47	74,180,703.55
负债合计	82,902,759.96	105,232,063.87	104,283,470.30	169,626,109.08
所有者权益(或股东权益):				
股本	687,210,000.00	680,700,000.00	453,800,000.00	408,000,000.00
资本公积金	256,305,389.45	179,604,485.29	406,504,485.29	831,329.62
盈余公积金	102,295,725.95	102,295,725.95	65,410,703.31	47,760,181.81
未分配利润	552,187,568.50	530,635,432.68	289,430,228.87	171,375,535.43
所有者权益合计	1,597,998,683.90	1,493,235,643.92	1,215,145,417.47	627,967,046.86
负债和所有者权益总计	1,680,901,443.86	1,598,467,707.79	1,319,428,887.77	797,593,155.94

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业总收入	461,406,920.71	693,169,189.43	675,060,787.09	667,017,472.01
营业收入	461,406,920.71	693,169,189.43	675,060,787.09	667,017,472.01
营业总成本	236,674,274.98	409,726,594.43	399,999,111.47	416,883,056.76
营业成本	158,648,208.05	262,972,035.54	229,118,033.00	223,529,958.39
税金及附加	9,246,151.25	17,915,815.32	9,514,923.11	6,186,725.02
销售费用	3,733,321.98	7,302,625.13	6,126,384.45	8,028,256.21
管理费用	36,795,937.43	66,670,990.46	73,342,295.95	67,090,706.32
财务费用	25,179,383.48	51,422,135.51	85,218,230.85	110,020,076.39
资产减值损失	3,071,272.79	3,442,992.47	-3,320,755.89	2,027,334.43
公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	4,078,382.02	3,680,931.52	863,188.36	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
营业利润	228,811,027.75	287,123,526.52	275,924,863.98	250,134,415.25
加：营业外收入	51,467,039.48	104,173,761.96	56,419,973.21	34,248,493.24
其中：非流动资产处置利得	-	6,162.22	-	93,672.42
减：营业外支出	1,179,995.64	4,311,226.23	2,201,280.35	36,826,395.93

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
其中：非流动资产处置净损失	17,833.82	23,055.70	-	34,401,127.69
利润总额	279,098,071.59	386,986,062.25	330,143,556.84	247,556,512.56
减：所得税	32,781,656.51	58,428,186.97	38,790,961.92	24,944,457.03
净利润	246,316,415.08	328,557,875.28	291,352,594.92	222,612,055.53
少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	246,316,415.08	328,557,875.28	291,352,594.92	222,612,055.53
加：其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	246,316,415.08	328,557,875.28	291,352,594.92	222,612,055.53
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
归属于母公司普通股股东综合收益总额	246,316,415.08	328,557,875.28	291,352,594.92	222,612,055.53

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	40,948,008.51	75,108,659.42	68,646,897.58	66,499,008.57
营业成本	19,368,516.60	57,126,016.82	45,700,871.62	40,404,541.48
税金及附加	397,158.83	967,150.95	642,052.55	494,433.41
销售费用	2,991,372.66	5,622,467.01	5,698,314.44	6,982,077.47
管理费用	16,439,151.88	23,197,729.21	25,984,899.68	21,201,228.32
财务费用	875,737.69	2,856,160.70	4,410,013.44	6,764,019.33
资产减值损失	2,539,316.52	-6,572,424.67	-6,525,869.49	20,896,176.29
公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	157,258,382.02	371,388,931.52	181,263,188.36	112,600,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
营业利润	155,595,136.35	363,300,490.92	173,999,803.70	82,356,532.27
加：营业外收入	3,166,545.79	8,586,033.55	4,378,545.97	4,843,919.53
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	136,990.64	543,903.89	672,396.65	513,192.85
其中：非流动资产处置净损失	17,773.82	4,792.38	-	220.50
利润总额	158,624,691.50	371,342,620.58	177,705,953.02	86,687,258.95
减：所得税	-369,444.32	2,492,394.13	1,200,738.08	-188,158.91
净利润	158,994,135.82	368,850,226.45	176,505,214.94	86,875,417.86
综合收益总额	158,994,135.82	368,850,226.45	176,505,214.94	86,875,417.86

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：				

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	436,406,881.98	767,492,684.26	776,491,536.39	738,137,429.34
收到的税费返还	46,105,937.77	93,305,692.48	50,741,274.05	29,512,777.57
收到其他与经营活动有关的现金	19,717,802.96	11,794,668.99	33,855,379.67	3,746,286.00
经营活动现金流入小计	502,230,622.71	872,593,045.73	861,088,190.11	771,396,492.91
购买商品、接受劳务支付的现金	104,087,842.21	106,988,580.81	125,986,743.58	137,394,074.79
支付给职工以及为职工支付的现金	87,173,189.75	131,189,196.34	115,974,927.40	91,023,941.53
支付的各项税费	103,807,394.78	170,213,607.84	122,158,537.72	91,848,158.53
支付其他与经营活动有关的现金	26,041,435.12	36,231,759.04	39,495,856.09	50,068,416.75
经营活动现金流出小计	321,109,861.86	444,623,144.03	403,616,064.79	370,334,591.60
经营活动产生的现金流量净额	181,120,760.85	427,969,901.70	457,472,125.32	401,061,901.31
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	270,000,000.00	93,680,931.52	190,863,188.36	-
取得投资收益收到的现金	4,321,506.86	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	12,669.52	75,418.83	180,367.95
收到其他与投资活动有关的现金	3,140,000.00	20,000,000.00	52,000,000.00	14,300,000.00
投资活动现金流入小计	277,461,506.86	113,693,601.04	242,938,607.19	14,480,367.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	111,333,114.78	246,728,230.45	211,180,984.60	106,804,473.72
投资支付的现金	150,000,000.00	230,000,000.00	290,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	261,333,114.78	476,728,230.45	501,180,984.60	106,804,473.72
投资活动产生的现金流量净额	16,128,392.08	-363,034,629.41	-258,242,377.41	-92,324,105.77
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	81,049,500.00	-	469,166,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	61,000,000.00	210,000,000.00	50,000,000.00	110,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	15,202,221.84	17,877,804.19	13,168,423.18	15,672,369.38
筹资活动现金流入小计	157,251,721.84	227,877,804.19	532,334,423.18	125,672,369.38
偿还债务支付的现金	79,020,006.00	76,180,002.00	590,840,000.00	218,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	142,083,078.05	106,057,768.07	72,012,523.38	119,843,582.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	46,800,086.35	15,202,221.84	35,636,648.52	15,168,423.18
筹资活动现金流出小计	267,903,170.40	197,439,991.91	698,489,171.90	353,852,005.71
筹资活动产生的现金流量净额	-110,651,448.56	30,437,812.28	-166,154,748.72	-228,179,636.33
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	86,597,704.37	95,373,084.57	33,074,999.19	80,558,159.21
期初现金及现金等价物余额	321,602,494.33	226,229,409.76	193,154,410.57	112,596,251.36
期末现金及现金等价物余额	408,200,198.70	321,602,494.33	226,229,409.76	193,154,410.57

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	26,126,204.57	72,557,810.13	76,468,143.09	79,496,129.00
收到的税费返还	2,115,853.68	5,085,287.29	4,161,051.08	4,826,419.53

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
收到其他与经营活动有关的现金	26,368,788.61	79,348,259.04	91,778,687.85	70,019,576.27
经营活动现金流入小计	54,610,846.86	156,991,356.46	172,407,882.02	154,342,124.80
购买商品、接受劳务支付的现金	15,099,098.27	34,412,882.14	32,745,183.90	57,550,384.59
支付给职工以及为职工支付的现金	21,365,309.34	34,544,160.14	29,723,344.83	23,473,098.79
支付的各项税费	3,100,962.82	6,692,833.04	5,678,336.28	5,472,287.88
支付其他与经营活动有关的现金	47,274,210.78	61,052,118.85	73,400,044.77	59,293,967.17
经营活动现金流出小计	86,839,581.21	136,701,994.17	141,546,909.78	145,789,738.43
经营活动产生的现金流量净额	-32,228,734.35	20,289,362.29	30,860,972.24	8,552,386.37
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	270,000,000.00	93,680,931.52	190,863,188.36	-
取得投资收益收到的现金	158,521,506.86	336,900,000.00	164,400,000.00	112,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	500.00	-	300.00
投资活动现金流入小计	428,521,506.86	430,581,431.52	355,263,188.36	112,600,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,386.00	1,931,193.04	5,929,182.96	1,114,796.57
投资支付的现金	309,463,258.27	356,000,000.00	729,000,000.00	33,000,000.00
投资活动现金流出小计	309,514,644.27	357,931,193.04	734,929,182.96	34,114,796.57
投资活动产生的现金流量净额	119,006,862.59	72,650,238.48	-379,665,994.60	78,485,503.43
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	81,049,500.00	-	469,166,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	81,049,500.00	-	469,166,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	30,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,538,933.50	90,760,000.00	41,161,166.67	66,588,250.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	17,758,844.33	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	135,538,933.50	90,760,000.00	88,920,011.00	98,588,250.00
筹资活动产生的现金流量净额	-54,489,433.50	-90,760,000.00	380,245,989.00	-68,588,250.00
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	32,288,694.74	2,179,600.77	31,440,966.64	18,449,639.80
期初现金及现金等价物余额	57,089,519.65	54,909,918.88	23,468,952.24	5,019,312.44
期末现金及现金等价物余额	89,378,214.39	57,089,519.65	54,909,918.88	23,468,952.24

4、所有者权益变动表

(1) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-6月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	680,700,000.00				181,178,325.97				102,295,725.95		953,782,225.70		1,917,956,277.62
二、本年期初余额	680,700,000.00				181,178,325.97				102,295,725.95		953,782,225.70		1,917,956,277.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,510,000.00				81,868,011.14						108,874,415.08	7,000,000.00	204,252,426.22
（一）综合收益总额											246,316,415.08		246,316,415.08
（二）所有者投入和减少资本	6,510,000.00				81,868,011.14							7,000,000.00	95,378,011.14
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额	6,510,000.00				81,868,011.14								88,378,011.14
4. 其他												7,000,000.00	7,000,000.00
（三）利润分配											-137,442,000.00		-137,442,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-137,442,000.00		-137,442,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
（五）专项储备													
（六）其他													
四、本期期末余额	687,210,000.00				263,046,337.11				102,295,725.95		1,062,656,640.78	7,000,000.00	2,122,208,703.84

单位：元

项目	2016年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	453,800,000.00				408,078,325.97				65,410,703.31		752,869,373.06		1,680,158,402.34
二、本年期初余额	453,800,000.00				408,078,325.97				65,410,703.31		752,869,373.06		1,680,158,402.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	226,900,000.00				-226,900,000.00				36,885,022.64		200,912,852.64		237,797,875.28
（一）综合收益总额											328,557,875.28		328,557,875.28
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									36,885,022.64		-127,645,022.64		-90,760,000.00
1. 提取盈余公积									36,885,022.64		-36,885,022.64		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-90,760,000.00		-90,760,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	226,900,000.00				-226,900,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	226,900,000.00				-226,900,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
（六）其他													
四、本期期末余额	680,700,000.00				181,178,325.97				102,295,725.95		953,782,225.70		1,917,956,277.62

单位：元

项目	2015年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	408,000,000.00				2,405,170.30				47,760,181.81		519,967,299.64		978,132,651.75
二、本年期初余额	408,000,000.00				2,405,170.30				47,760,181.81		519,967,299.64		978,132,651.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	45,800,000.00				405,673,155.67				17,650,521.50		232,902,073.42		702,025,750.59
（一）综合收益总额													
（二）所有者投入和减少资本	45,800,000.00				405,673,155.67								451,473,155.67
1. 股东投入的普通股	45,800,000.00				405,673,155.67								451,473,155.67
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									17,650,521.50		-58,450,521.50		-40,800,000.00
1. 提取盈余公积									17,650,521.50		-17,650,521.50		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-40,800,000.00		-40,800,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
（五）专项储备													
（六）其他													
四、本期期末余额	453,800,000.00				408,078,325.97				65,410,703.31		752,869,373.06		1,680,158,402.34

单位：元

项目	2014年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	408,000,000.00				2,405,170.30				39,072,640.02		336,642,785.90		786,120,596.22
二、本年期初余额	408,000,000.00				2,405,170.30				39,072,640.02		336,642,785.90		786,120,596.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									8,687,541.79		183,324,513.74		192,012,055.53
（一）综合收益总额											222,612,055.53		222,612,055.53
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									8,687,541.79		-39,287,541.79		-30,600,000.00
1. 提取盈余公积									8,687,541.79		-8,687,541.79		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-30,600,000.00		-30,600,000.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
（五）专项储备													
（六）其他													
四、本期期末余额	408,000,000.00				2,405,170.30				47,760,181.81		519,967,299.64		978,132,651.75

(2) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	680,700,000.00				179,604,485.29				102,295,725.95	530,635,432.68	1,493,235,643.92
二、本年期初余额	680,700,000.00				179,604,485.29				102,295,725.95	530,635,432.68	1,493,235,643.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,510,000.00				76,700,904.16					21,552,135.82	104,763,039.98
（一）综合收益总额										158,994,135.82	158,994,135.82
（二）所有者投入和减少资本	6,510,000.00				76,700,904.16						83,210,904.16
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	6,510,000.00				76,700,904.16						83,210,904.16
4. 其他											
（三）利润分配										-137,442,000.00	-137,442,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-137,442,000.00	-137,442,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
（五）专项储备											
（六）其他											
四、本期期末余额	687,210,000.00				256,305,389.45				102,295,725.95	552,187,568.50	1,597,998,683.90

单位：元

项目	2016年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	453,800,000.00				406,504,485.29				65,410,703.31	289,430,228.87	1,215,145,417.47
二、本年期初余额	453,800,000.00				406,504,485.29				65,410,703.31	289,430,228.87	1,215,145,417.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	226,900,000.00				-226,900,000.00				36,885,022.64	241,205,203.81	278,090,226.45
（一）综合收益总额										368,850,226.45	368,850,226.45
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									36,885,022.64	-127,645,022.64	-90,760,000.00
1. 提取盈余公积									36,885,022.64	-36,885,022.64	
2. 对所有者（或股东）的分配										-90,760,000.00	-90,760,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	226,900,000.00				-226,900,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	226,900,000.00				-226,900,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
（六）其他											
四、本期期末余额	680,700,000.00				179,604,485.29				102,295,725.95	530,635,432.68	1,493,235,643.92

单位：元

项目	2015年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	408,000,000.00				831,329.62				47,760,181.81	171,375,535.43	627,967,046.86
二、本年期初余额	408,000,000.00				831,329.62				47,760,181.81	171,375,535.43	627,967,046.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	45,800,000.00				405,673,155.67				17,650,521.50	118,054,693.44	587,178,370.61
（一）综合收益总额										176,505,214.94	176,505,214.94
（二）所有者投入和减少资本	45,800,000.00				405,673,155.67						451,473,155.67
1. 股东投入的普通股	45,800,000.00				405,673,155.67						451,473,155.67
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									17,650,521.50	-58,450,521.50	-40,800,000.00
1. 提取盈余公积									17,650,521.50	-17,650,521.50	
2. 对所有者（或股东）的分配										-40,800,000.00	-40,800,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
（五）专项储备											
（六）其他											
四、本期期末余额	453,800,000.00				406,504,485.29				65,410,703.31	289,430,228.87	1,215,145,417.47

单位：元

项目	2014年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	408,000,000.00				831,329.62				39,072,640.02	123,787,659.36	571,691,629.00
二、本年期初余额	408,000,000.00				831,329.62				39,072,640.02	123,787,659.36	571,691,629.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									8,687,541.79	47,587,876.07	56,275,417.86
（一）综合收益总额										86,875,417.86	86,875,417.86
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									8,687,541.79	-39,287,541.79	-30,600,000.00
1. 提取盈余公积									8,687,541.79	-8,687,541.79	
2. 对所有者（或股东）的分配										-30,600,000.00	-30,600,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
（五）专项储备											
（六）其他											
四、本期期末余额	408,000,000.00				831,329.62				47,760,181.81	171,375,535.43	627,967,046.86

5、合并报表范围及变化情况

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

(1) 2017年1-6月合并报表范围的变化

与2017年初相比，本期新增合并单位2家，具体如下：

①万年县伟明环保能源有限公司：2017年2月20日成立，注册资本3,600万元，伟明环保出资3,600万元，持股比例为100%，故当期将其纳入合并报表范围。

②瑞安市海滨伟明环保能源有限公司：2017年2月14日成立，由伟明环保与瑞安公司共同出资组建，注册资本500万元，伟明环保直接持股90%，间接持股10%，故当期将其纳入合并报表范围。

(2) 2016年合并报表范围的变化

与2016年年初相比，本期新增合并单位2家。包括：

①伟明环保科技有限公司：2016年3月23日成立，注册资本5,000万元，伟明环保出资5,000万元，持股比例为100%，故当期将其纳入合并报表范围。

②界首市伟明环保能源有限公司：2016年7月13日成立，由伟明环保与丰泉公司共同出资组建，注册资本7,000万元，伟明环保持股比例为90%，故当期将其纳入合并报表范围。

(3) 2015年合并报表范围的变化

与2015年年初相比，本期新增合并单位2家。包括：

①玉环嘉伟环保科技有限公司：2015年6月15日成立，由伟明环保全资子公司嘉伟科技出资100万元设立，注册资本100万，伟明环保通过嘉伟科技间接持股比例为100%，故当期将其纳入合并报表范围。

②温州伟明餐厨再生资源有限公司：2015年7月30日成立，注册资本5,000万元，伟明环保出资5,000万元，持股比例为100%，故当期将其纳入合并报表范围。

(4) 2014 年合并报表范围的变化

与 2014 年初相比，本期新增合并单位 1 家，具体如下：

武义伟明环保能源有限公司：2014 年 7 月 23 日成立，注册资本 6,600 万元，伟明环保出资 6,600 万元，持股比例为 100%，故当期将其纳入合并报表范围。

(二) 最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

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

2017 年 1-6 月	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.95%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.51%	0.35	0.35
2016 年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.23%	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.62%	0.46	0.46
2015 年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	21.48%	0.45	0.45
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.95%	0.44	0.44
2014 年度	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	25.53%	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.76%	0.41	0.41

2、主要财务指标

报告期内，公司其他主要财务指标具体如下：

财务指标	2017 年 1-6 月 /2017 年 6 月末	2016 年度 /2016 年末	2015 年度 /2015 年末	2014 年度 /2014 年末
流动比率（倍）	4.06	2.87	2.46	1.17
速动比率（倍）	3.79	2.70	2.30	1.10
资产负债率（合并）	40.97%	42.97%	44.43%	65.19%
应收账款周转率（次）	1.85	3.73	4.19	4.44

财务指标	2017年1-6月 /2017年6月末	2016年度 /2016年末	2015年度 /2015年末	2014年度 /2014年末
存货周转率(次)	2.63	5.81	7.07	8.93
利息保障倍数	44.22	56.72	13.63	5.72

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

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

存货周转率=营业成本×2/(存货当期期末账面价值+ 存货上期期末账面价值)

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

(三) 财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	45,959.95	12.78%	34,131.45	10.15%	24,683.75	8.16%	20,898.71	7.44%
应收账款	28,295.02	7.87%	21,638.35	6.43%	15,534.49	5.14%	16,655.36	5.93%
预付款项	2,901.83	0.81%	1,825.71	0.54%	753.41	0.25%	157.58	0.06%
其他应收款	557.70	0.16%	952.65	0.28%	773.96	0.26%	2,440.28	0.87%
存货	6,624.56	1.84%	5,460.08	1.62%	3,595.80	1.19%	2,883.78	1.03%
其他流动资产	14,820.65	4.12%	27,172.76	8.08%	11,830.75	3.91%	792.4	0.28%
流动资产合计	99,159.71	27.58%	91,180.98	27.11%	57,172.16	18.91%	43,828.11	15.60%
非流动资产：								
投资性房地产	322.71	0.09%	333.01	0.10%	353.62	0.12%	374.22	0.13%
固定资产	9,015.74	2.51%	9,247.31	2.75%	5,473.56	1.81%	3,095.82	1.10%
在建工程	13,120.05	3.65%	28,512.41	8.48%	30,092.16	9.95%	9,542.31	3.40%
工程物资	604.31	0.17%	335.59	0.10%	392.33	0.13%	332.04	0.12%
无形资产	224,650.10	62.48%	196,321.01	58.37%	197,988.00	65.48%	215,879.53	76.82%
长期待摊费用	698.41	0.19%	832.59	0.25%	632.41	0.21%	488.08	0.17%
递延所得税资产	9,706.85	2.70%	8,998.12	2.68%	8,455.16	2.80%	6,798.01	2.42%
其他非流动资产	2,258.29	0.63%	552.27	0.16%	1,794.30	0.59%	670.22	0.24%
非流动资产合计	260,376.47	72.42%	245,132.31	72.89%	245,181.53	81.09%	237,180.23	84.40%
资产总计	359,536.18	100.00%	336,313.29	100.00%	302,353.69	100.00%	281,008.35	100.00%

报告期各期末，资产总额逐年上升，从2014年末的281,008.35万元增加至2017年6月末的359,536.18万元，增加78,527.83万元，增长27.95%。报告期各期末公司非流动资产占总资产比例分别为84.40%、81.09%、72.89%和72.42%，公司的主要资产为非流动资产。报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为

215,879.53 万元、197,988.00 万元、196,321.01 万元和 224,650.10 万元，占公司非流动资产的比例为 91.02%、80.75%、80.09%、86.28%。公司的无形资产主要为 BOT 项目特许经营权。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：								
短期借款	-	-	-	-	-		6,000.00	3.28%
应付账款	14,463.68	9.82%	14,571.33	10.08%	10,364.84	7.72%	8,704.79	4.75%
预收款项	72.91	0.05%	133.45	0.09%	5	0.00%	178.83	0.10%
应付职工薪酬	2,279.61	1.55%	4,823.51	3.34%	4,267.98	3.18%	3,978.25	2.17%
应交税费	5,226.91	3.55%	5,608.31	3.88%	4,215.89	3.14%	1,945.07	1.06%
应付利息	46.16	0.03%	51.3	0.04%	30.23	0.02%	141.16	0.08%
其他应付款	472.98	0.32%	495.82	0.34%	517.94	0.39%	298.13	0.16%
一年内到期的非流动负债	1,884.00	1.28%	6,052.00	4.19%	3,884.00	2.89%	16,134.00	8.81%
流动负债合计	24,446.25	16.59%	31,735.72	21.96%	23,285.88	17.33%	37,380.23	20.40%
非流动负债：								
长期借款	31,032.00	21.07%	28,666.00	19.84%	17,452.00	12.99%	53,286.00	29.09%
预计负债	67,475.14	45.80%	60,288.49	41.72%	72,084.49	53.66%	77,182.15	42.13%
递延收益	15,129.89	10.27%	15,145.49	10.48%	13,673.18	10.18%	8,838.24	4.82%
递延所得税负债	9,232.03	6.27%	8,681.96	6.01%	7,842.31	5.84%	6,508.47	3.55%
非流动负债合计	122,869.06	83.41%	112,781.94	78.04%	111,051.98	82.67%	145,814.85	79.60%
负债合计	147,315.31	100.00%	144,517.66	100.00%	134,337.85	100.00%	183,195.08	100.00%

报告期内，公司负债规模整体呈下降趋势。2016 年末，公司总负债规模为 144,517.66 万元，较 2014 年末减少 38,677.42 万元，减幅为 21.11%，主要系公司偿还部分长期借款所致。2017 年 6 月末，公司负债规模为 147,315.31 万元，较 2016 年末增加 2,797.64 万元，增幅为 1.94%，主要系 2017 年 1-6 月公司长期借款和预计负债增加所致。公司负债以非流动负债为主，非流动负债主要由长期借款和预计负债构成。由于公司相关 BOT 项目的特许经营期限较长，货币时间价值影响重大，公司将经审批确认的未来设备大修、重置和恢复性大修等费用支出的总额确认为预计负债。

报告期各期末，公司流动负债占总负债比例分别为 20.40%、17.33%、21.96% 和 16.59%，负债结构较为稳定。

3、现金流量分析

单位：万元

指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	18,112.08	42,796.99	45,747.21	40,106.19
投资活动产生的现金流量净额	1,612.84	-36,303.46	-25,824.24	-9,232.41
筹资活动产生的现金流量净额	-11,065.14	3,043.78	-16,615.47	-22,817.96
现金及现金等价物净增加额	8,659.77	9,537.31	3,307.50	8,055.82

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为正且较为稳定，主要系公司垃圾焚烧发电业务发展较稳定，客户主要为政府部门及电力部门等，信誉良好所致。

2014-2016年，公司投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司报告期增加投资所致。报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额波动较大，2014年度、2015年度筹资活动现金流出较大，主要系公司经营稳定，公司相应减少借款规模，并偿还到期债务所致。

4、偿债能力分析

最近三年及一期，公司各项主要偿债能力指标如下：

财务指标	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	4.06	2.87	2.46	1.17
速动比率	3.79	2.70	2.30	1.10
资产负债率	40.97%	42.97%	44.43%	65.19%

财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
利息保障倍数	44.22	56.72	13.63	5.72
经营活动现金流量净额（万元）	32,110.99	42,796.99	45,747.21	40,106.19

报告期内，公司偿债能力指标总体呈现良好趋势。报告期各期末，公司资产负债率较低，流动比率和速动比率较高，同时公司具有充足稳定的现金流保障，整体偿债风险较低。

公司流动比率、速动比率较高，主要系公司以非流动负债为主的负债结构所致。2015年末，公司流动比率及速动比率较2014年年末大幅上涨，主要是由于2015年公司首次公开发行股份募集资金偿还部分债务所致。

5、营运能力分析

报告期内，公司资产运营能力相关指标如下表所示：

主要指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率	1.85	3.73	4.19	4.44
存货周转率	2.63	5.81	7.07	8.93

报告期内公司营运能力指标有所下降，但总体仍处于良好水平。

6、盈利能力分析

报告期内，公司整体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业总收入	46,140.69	69,316.92	67,506.08	66,701.75
营业总成本	23,667.43	40,972.66	39,999.91	41,688.31
营业成本	15,864.82	26,297.20	22,911.80	22,353.00
税金及附加	924.62	1,791.58	951.49	618.67
销售费用	373.33	730.26	612.64	802.83
管理费用	3,679.59	6,667.10	7,334.23	6,709.07
财务费用	2,517.94	5,142.21	8,521.82	11,002.01
资产减值损失	307.13	344.30	-332.08	202.73
投资收益	407.84	368.09	86.32	-
营业利润	22,881.10	28,712.35	27,592.49	25,013.44
加：营业外收入	5,146.70	10,417.38	5,642.00	3,424.85
其中：非流动资产处置利得	-	0.62	-	9.37
减：营业外支出	118.00	431.12	220.13	3,682.64
其中：非流动资产处置净损失	1.78	2.31	-	3,440.11
利润总额	27,909.81	38,698.61	33,014.36	24,755.65
减：所得税	3,278.17	5,842.82	3,879.10	2,494.45
净利润	24,631.64	32,855.79	29,135.26	22,261.21

报告期内，公司营业收入、营业利润和净利润均实现逐年增长。公司营业收入主要来源于垃圾处置费和发电收入。公司运营的 BOT 项目具有较长运营期，且运营期内产生的运营收入较为稳定，是公司盈利能力的重要保障。报告期内公司上网电量逐年增加，新项目陆续正式运营，推动公司收入及利润规模稳定增长，盈利能力稳步提升。

（四）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司专注于垃圾焚烧发电行业，并向各类固废处理业务领域发展。目前，公司的营业收入主要来源于垃圾处置费和发电收入，收入来源稳定，且与焚烧发电项目的规模成同比关系。公司自 2015 年至 2017 年分别中标临江生活垃圾焚烧发电厂三期工程 BOT 项目、界首市生活垃圾焚烧发电 PPP 项目和瑞安市垃圾焚烧发电厂扩建工程 PPP 项目等。未来，随着公司垃圾焚烧发电项目不断增加，垃圾处理规模不断扩大，公司营业收入将保持较大的增长幅度。同时，公司也在技术研发方面不断创新改进，不断加强管理，有效控制并降低成本费用率，使得公司盈利能力得到进一步加强。此外，随着本次发行募集资金运用项目的实施、经

营规模的扩大和财务结构的改善，公司的营业收入及盈利能力将保持更良好的发展趋势。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行可转债拟募集资金不超过人民币 8.45 亿元（含 8.45 亿元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟投入募集资金
1	苍南县云岩垃圾焚烧发电厂扩容项目	41,948.93	12,000.00
2	瑞安市垃圾焚烧发电厂扩建项目	42,894.35	33,500.00
3	万年县垃圾焚烧发电项目	22,123.87	17,500.00
4	武义县生活垃圾焚烧发电项目	36,588.43	21,500.00
合计		143,555.58	84,500.00

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。上述募投项目的具体情况详见公司同日刊登在上海证券交易所网站上的《浙江伟明环保股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告》。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定，主要政策如下：

1、公司利润分配应保持连续性和稳定性，实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。若外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化，公司可充分考虑自身生产经营、投资规划和长期发展等需要根据本章程规定的决策程序调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

2、公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，公司应当优先采用现金分红的方式分配利润。

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金利润分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

3、在满足下列条件时，公司可以进行利润分配：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在满足上述分红条件下，公司每年分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。

4、公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的10%。公司在实施上述现金分红的同时，可以派发股票股利。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的20%，且绝对值达到5,000万元。

公司目前处于成长期且未来有重大资金支出安排的发展阶段，因此现阶段进行利润分配时，现金方式分配的利润在每次利润分配中所占比例最低应达到 20%。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金方式分配的利润在每次利润分配中的最低比例。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司可以根据公司的盈利状况及资金需求状况进行中期现金分红。

5、董事会应当认真研究和论证公司现金和股票股利分配的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展资金需求、融资成本、外部融资环境等因素科学地制定利润分配方案，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。监事会应对董事会制定公司利润分配方案的情况及决策程序进行监督。

股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成现金或股票股利的派发事项。

6、公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或修改利润分配政策。但公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，将以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见。董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议。股东大会审议制定或修改利

利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东所持表决权的三分之二以上表决通过。

（二）最近三年公司利润分配情况

公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的利润分配情况如下：

单位：万元

分红年度	2016 年度	2015 年度	2014 年度
现金分红金额（含税）	13,744.20	9,076.00	4,080.00
归属于上市公司股东的净利润	32,855.79	29,135.26	22,261.21
当年现金分红占合并报表中归属于母公司股东净利润的比例	41.83%	31.15%	18.33%
最近三年累计现金分配合计	26,900.20		
最近三年归属于母公司股东年均可分配利润	28,084.08		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	95.78%		

最近三年公司以现金方式累计分配的利润为 26,900.20 万元，占该三年实现的年均可分配利润的 95.78%。公司最近三年的利润分配符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。

（三）公司近三年未分配利润使用安排情况

最近三年，公司未分配利润除了用于提取法定盈余公积金和现金分红外，其余部分留存用于日常生产经营，补充公司流动资金。公司将努力扩大现有业务规模，积极拓展新的项目，促进持续发展，最终实现股东利益最大化。

特此公告。

浙江伟明环保股份有限公司董事会

2017 年 8 月 25 日