



兄弟科技股份有限公司

**Brother Enterprises Holding Co., Ltd.**

**2016 年度配股公开发行证券预案**

二〇一六年十二月

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：

1、本次公开发行股票发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

2、公司控股股东、实际控制人钱志达、钱志明先生承诺以现金全额认购其在该公司本次配股方案中的全部可获配股份。

3、本次配股完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。详见公司 2016 年 12 月 6 日发布的《关于 2016 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》的相关内容。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行股票条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

## 二、本次发行概况

### （一）境内上市股票简称、代码和上市地

股票简称：兄弟科技

股票代码：002562

上市地点：深圳证券交易所

## （二）本次证券发行的证券种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

## （三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

## （四）配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司截至2016年9月30日总股本540,543,884股为基数测算，本次配售股份数量不超过162,163,165股。最终配售比例和配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

公司控股股东、实际控制人钱志达、钱志明先生承诺以现金形式按全额认购其可获配的所有股份。

## （五）定价原则及配股价格

### 1、定价原则

本次配股的定价原则为：

- （1）配股价格不低于发行时公司最近一期经审计的每股净资产值；

(2) 采用市价折扣法进行定价；

(3) 综合考虑公司的发展前景、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、发行时公司股票二级市场价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；

(4) 遵循董事会和保荐人/主承销商协商确定的原则。

## 2、配股价格

本次配股价格以刊登配股说明书前20个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

## (六) 配售对象

在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准后，公司董事会将确定本次配股股权登记日，配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的全体股东。

## (七) 配股募集资金的用途

兄弟科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）本次配股募集资金总额预计不超过人民币126,000万元，扣除发行费用后，将用于如下募投项目，具体运用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目计划总投资额	拟使用募集资金金额
1	年产 20,000 吨苯二酚、31,100 吨苯二酚衍生物建设项目	126,000	126,000

上述项目由全资子公司兄弟医药负责实施，该部分募集资金将以增资方式注入。

本次发行实际募集资金规模不超过项目资金需要量。本次发行实际募集资金

不能满足项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。在本次配股发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

## （八）发行时间

公司将在本次配股经中国证监会核准后的规定期限内择机向全体股东配售股份。

## （九）承销方式

本次配股采用代销方式。

## （十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

## （十一）本次配股相关决议的有效期

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过本次配股议案之日起十二个月内有效。

## （十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，本公司将申请本次发行的股票尽早在深圳证券交易所上市。本次配股发行方案需经公司董事会、股东大会逐项审议表决，并须报中国证监会核准。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司2013年度财务报告经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具

了带强调事项段无保留意见的审计报告(天健审[2014]3368号); 2014年度、2015年度经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告(天健审[2015]1668号、天健审[2016]3458号)。2016年1-9月财务报告未经审计。

## (一) 合并财务报表

### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产:</b>				
货币资金	95,995,648.65	776,858,069.61	288,362,046.89	100,559,634.74
应收票据	34,216,002.93	18,791,253.71	52,151,723.04	67,729,122.56
应收账款	151,021,989.56	155,298,265.64	126,347,202.79	113,510,157.91
预付款项	7,310,091.39	2,666,360.05	7,803,909.82	7,111,071.85
应收利息			587,514.34	1,002,857.73
其他应收款	109,806.25	46,697,107.14	80,008,831.49	203,031,037.23
存货	98,064,681.12	144,190,643.27	136,513,377.22	137,725,952.05
其他流动资产	744,080,981.19	207,796,929.02	642,598.10	3,111,955.40
<b>流动资产合计</b>	<b>1,130,799,201.09</b>	<b>1,352,298,628.44</b>	<b>692,417,203.69</b>	<b>633,781,789.47</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	810,000.00	810,000.00		
固定资产	458,320,134.66	472,525,085.02	457,536,541.48	424,942,707.85
在建工程	482,276,703.15	143,653,000.65	21,734,365.38	46,710,779.93
工程物资	17,929,717.81	704,286.05		
无形资产	90,247,365.75	84,654,488.59	36,105,684.74	30,276,822.56
长期待摊费用		338,591.90		
递延所得税资产	2,898,972.15	3,340,040.73	2,256,417.08	1,896,808.28
其他非流动资产	8,194,964.90	750,000.00	10,699,093.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,060,677,858.42</b>	<b>706,775,492.94</b>	<b>528,332,101.68</b>	<b>503,827,118.62</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,191,477,059.51</b>	<b>2,059,074,121.38</b>	<b>1,220,749,305.37</b>	<b>1,137,608,908.09</b>

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动负债:</b>				
短期借款	2,000,000.00	3,000,000.00	217,496,333.88	145,120,312.00
应付票据	215,705,280.00	111,408,049.00	4,070,575.80	33,759,000.00
应付账款	165,855,051.84	123,473,202.60	120,777,684.05	128,496,694.21
预收款项	12,793,397.30	12,329,327.67	13,624,390.21	12,616,626.67
应付职工薪酬	8,101,395.79	11,424,681.79	9,082,457.51	8,430,470.47
应交税费	28,922,388.20	10,225,932.50	10,704,978.25	2,784,556.18
应付利息	2,658.33	4,063.89	486,166.50	254,914.73
其他应付款	14,366,322.57	17,172,081.06	3,712,150.97	6,043,281.67
一年内到期的非流动负债	11,883,780.00	12,141,150.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>459,630,274.03</b>	<b>301,178,488.51</b>	<b>379,954,737.17</b>	<b>337,505,855.93</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	1,000,000.00			
递延收益	29,836,940.53	24,394,454.05	2,112,800.00	
递延所得税负债		134,745.20	88,127.15	150,428.66
其他非流动负债	27,728,820.00	28,329,350.00		
<b>非流动负债合计</b>	<b>58,565,760.53</b>	<b>52,858,549.25</b>	<b>2,200,927.15</b>	<b>150,428.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>518,196,034.56</b>	<b>354,037,037.76</b>	<b>382,155,664.32</b>	<b>337,656,284.59</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	540,313,884.00	270,271,942.00	213,400,000.00	213,400,000.00
资本公积	826,142,802.75	1,193,002,329.34	425,055,270.18	425,100,642.93
减: 库存股	39,612,600.00	40,470,500.00		
其他综合收益	1,376,788.24	879,880.10	-220,894.54	-298,983.41
盈余公积	33,170,774.56	33,170,774.56	29,310,228.15	23,959,666.87
未分配利润	311,889,375.40	214,661,849.74	157,617,919.74	122,934,813.86
归属于母公司股东权益合计	1,673,281,024.95	1,671,516,275.74	825,162,523.53	785,096,140.25
少数股东权益		33,520,807.88	13,431,117.52	14,856,483.25
<b>股东权益合计</b>	<b>1,673,281,024.95</b>	<b>1,705,037,083.62</b>	<b>838,593,641.05</b>	<b>799,952,623.50</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,191,477,059.51</b>	<b>2,059,074,121.38</b>	<b>1,220,749,305.37</b>	<b>1,137,608,908.09</b>

## 2、合并利润表

单位：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>738,211,047.47</b>	<b>905,290,722.73</b>	<b>800,923,038.93</b>	<b>784,216,381.37</b>
其中：营业收入	738,211,047.47	905,290,722.73	800,923,038.93	784,216,381.37
<b>二、营业总成本</b>	<b>607,206,307.37</b>	<b>797,609,845.07</b>	<b>757,151,230.72</b>	<b>774,986,729.04</b>
其中：营业成本	505,886,728.76	673,829,423.76	651,005,048.17	659,531,650.13
营业税金及附加	4,043,176.91	3,570,774.58	3,442,862.72	3,243,270.80
销售费用	29,035,474.79	38,076,051.33	32,012,589.43	30,783,528.40
管理费用	77,210,135.86	73,844,796.32	62,021,429.32	55,500,486.71
财务费用	-3,889,270.31	-3,670,551.37	-1,294,501.67	20,939,400.99
资产减值损失	-5,079,938.64	11,959,350.45	9,963,802.75	4,988,392.01
加：投资收益	14,920,669.20	2,283,626.91	125,753.42	410,641.10
<b>三、营业利润</b>	<b>145,925,409.30</b>	<b>109,964,504.57</b>	<b>43,897,561.63</b>	<b>9,640,293.43</b>
加：营业外收入	2,933,173.80	5,232,153.03	4,703,528.03	2,742,259.85
其中：非流动资产处置利得	328,130.51	396,120.38	366,174.07	53,136.21
减：营业外支出	6,994,078.82	1,456,497.98	2,519,929.12	1,934,243.19
其中：非流动资产处置损失	4,934,702.63	164,462.99	1,394,521.66	203,132.88
<b>四、利润总额</b>	<b>141,864,504.28</b>	<b>113,740,159.62</b>	<b>46,081,160.54</b>	<b>10,448,310.09</b>
减：所得税费用	25,517,471.09	11,405,992.85	7,128,231.86	1,540,511.79
<b>五、净利润</b>	<b>116,347,033.19</b>	<b>102,334,166.77</b>	<b>38,952,928.68</b>	<b>8,907,798.30</b>
归属于母公司所有者的净利润	97,227,525.66	82,244,476.41	40,033,667.16	18,428,794.74
少数股东损益	19,119,507.53	20,089,690.36	-1,080,738.48	-9,520,996.44
<b>六、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.30	0.38	0.19	0.09
（二）稀释每股收益	0.29	0.38	0.19	0.09
<b>七、其他综合收益的税后净额</b>	<b>496,908.14</b>	<b>1,100,774.64</b>	<b>78,088.87</b>	<b>-253,208.94</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动				
权益法下在被投资单				

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
位不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额				
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	496,908.14	1,100,774.64	78,088.87	-253,208.94
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额				
可供出售金融资产公允价值变动损益				
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
现金流量套期损益的有效部分				
外币财务报表折算差额	496,908.14	1,100,774.64	78,088.87	-253,208.94
<b>八、综合收益总额</b>	<b>116,843,941.33</b>	<b>103,434,941.41</b>	<b>39,031,017.55</b>	<b>8,654,589.36</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	97,724,433.80	83,345,251.05	40,111,756.03	18,175,585.80
归属于少数股东的综合收益总额	19,119,507.53	83,345,251.05	-1,080,738.48	-9,520,996.44

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	781,742,858.86	989,199,867.81	891,521,175.53	847,297,700.53
收到的税费返还	12,468,566.44	14,112,298.16	15,057,157.46	21,308,210.06
收到其他与经营活动有关的现金	21,594,372.50	11,192,928.22	5,806,081.22	15,101,253.34
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>815,805,797.80</b>	<b>1,014,505,094.19</b>	<b>912,384,414.21</b>	<b>883,707,163.93</b>
购买商品、接受劳务支付的	466,958,443.10	587,623,660.89	680,872,735.05	635,300,132.73

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	62,656,118.56	73,359,382.85	60,780,536.01	57,321,404.92
支付的各项税费	44,423,356.09	27,594,843.18	17,245,456.82	12,468,868.36
支付其他与经营活动有关的现金	63,545,705.00	98,497,464.42	62,069,934.94	57,742,498.34
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>637,583,622.75</b>	<b>787,075,351.34</b>	<b>820,968,662.82</b>	<b>762,832,904.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>178,222,175.05</b>	<b>227,429,742.85</b>	<b>91,415,751.39</b>	<b>120,874,259.58</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	758,690.95	1,698,831.40	620,648.98	398,592.25
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	3,239,478,652.58	506,845,812.55	315,627,071.18	891,621,029.51
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,240,237,343.53</b>	<b>508,544,643.95</b>	<b>316,247,720.16</b>	<b>892,019,621.76</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	244,119,538.01	223,389,726.25	91,309,096.87	112,003,648.44
投资支付的现金		810,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			7,416,552.99	
支付其他与投资活动有关的现金	3,668,390,100.00	610,000,000.00	170,000,000.00	320,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,912,509,638.01</b>	<b>834,199,726.25</b>	<b>268,725,649.86</b>	<b>432,003,648.44</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-672,272,294.48</b>	<b>-325,655,082.30</b>	<b>47,522,070.30</b>	<b>460,015,973.32</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		823,519,001.16		
取得借款收到的现金	34,000,000.00	83,907,333.51	534,643,739.63	622,953,922.43
收到其他与筹资活动有关的现金		2,951,446.94		103,122,666.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>34,000,000.00</b>	<b>910,377,781.61</b>	<b>534,643,739.63</b>	<b>726,076,589.10</b>
偿还债务支付的现金	34,001,450.00	298,756,311.83	462,449,466.98	1,017,997,448.16

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,638.91	26,445,559.02	8,239,268.45	10,564,726.38
支付其他与筹资活动有关的现金	161,810,070.00	963,436.44	789,864.86	677,374,486.63
筹资活动现金流出小计	<b>195,948,158.91</b>	<b>326,165,307.29</b>	<b>471,478,600.29</b>	<b>1,705,936,661.17</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-161,948,158.91</b>	<b>584,212,474.32</b>	<b>63,165,139.34</b>	<b>-979,860,072.07</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>941,594.37</b>	<b>4,059,432.85</b>	<b>824,996.84</b>	<b>-2,741,809.04</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-655,056,683.97</b>	<b>490,046,567.72</b>	<b>202,927,957.87</b>	<b>-401,711,648.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	743,312,329.91	253,265,762.19	50,337,804.32	452,049,452.53
六、期末现金及现金等价物余额	<b>88,255,645.94</b>	<b>743,312,329.91</b>	<b>253,265,762.19</b>	<b>50,337,804.32</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	32,368,129.81	719,321,822.74	230,980,990.79	95,712,948.31
应收票据	22,776,816.42	14,055,298.51	40,139,682.34	62,130,122.56
应收账款	90,705,924.31	110,857,707.88	93,548,272.31	91,054,582.17
预付款项	5,764,179.36	1,943,813.56	6,751,197.36	6,403,566.70
应收利息			587,514.34	1,002,857.73
其他应收款	333,345,119.76	124,591,317.60	164,578,097.91	347,574,779.41
存货	104,635,933.44	119,082,133.44	102,610,892.60	110,376,753.56
其他流动资产	76,519,837.45	200,753,259.49		
<b>流动资产合计</b>	<b>666,115,940.55</b>	<b>1,290,605,353.22</b>	<b>639,196,647.65</b>	<b>714,255,610.44</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	944,296,951.50	262,888,794.81	201,879,990.42	83,799,990.42
固定资产	263,043,719.12	271,210,822.41	249,925,644.58	244,288,423.01

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
在建工程	33,320,885.25	9,508,560.75	8,809,875.93	22,938,763.07
无形资产	37,387,747.00	37,967,812.46	16,547,232.12	17,245,242.99
递延所得税资产	1,847,412.99	2,149,597.13	1,546,706.40	1,120,921.89
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,279,896,715.86</b>	<b>583,725,587.56</b>	<b>478,709,449.45</b>	<b>369,393,341.38</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,946,012,656.41</b>	<b>1,874,330,940.78</b>	<b>1,117,906,097.10</b>	<b>1,083,648,951.82</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	82,920,098.88	142,193,800.00
应付票据	68,496,760.00	68,730,750.00		26,000,000.00
应付账款	59,319,524.09	73,740,286.36	72,271,273.47	79,690,028.18
预收款项	6,343,420.91	5,064,798.75	8,141,476.33	9,652,415.93
应付职工薪酬	2,862,306.34	6,961,016.23	5,283,811.65	5,308,789.70
应交税费	4,155,552.05	2,112,719.86	9,801,701.55	2,059,145.04
应付利息	2,658.33	2,658.33	202,501.07	230,077.10
其他应付款	61,496,573.24	6,118,422.21	71,816,028.41	4,488,801.45
一年内到期的非流动负债	11,883,780.00	12,141,150.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>216,560,574.96</b>	<b>176,871,801.74</b>	<b>250,436,891.36</b>	<b>269,623,057.40</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款			-	-
递延所得税负债		134,745.20	88,127.15	150,428.66
其他非流动负债	27,728,820.00	28,329,350.00		
<b>非流动负债合计</b>	<b>27,728,820.00</b>	<b>28,464,095.20</b>	<b>88,127.15</b>	<b>150,428.66</b>
<b>负债合计</b>	<b>244,289,394.96</b>	<b>205,335,896.94</b>	<b>250,525,018.51</b>	<b>269,773,486.06</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	540,313,884.00	270,271,942.00	213,400,000.00	213,400,000.00
资本公积	933,547,860.09	1,193,047,702.09	425,100,642.93	425,100,642.93
减: 库存股	39,612,600.00	40,470,500.00		
盈余公积	33,170,774.56	33,170,774.56	29,310,228.15	23,959,666.87
未分配利润	234,303,342.80	212,975,125.19	199,570,207.51	151,415,155.96
<b>股东权益合计</b>	<b>1,701,723,261.4</b>	<b>1,668,995,043.8</b>	<b>867,381,078.59</b>	<b>813,875,465.76</b>

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
	5	4		
负债和股东权益总计	1,946,012,656.4	1,874,330,940.7	1,117,906,097.1	1,083,648,951.8
	1	8	0	2

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	127,028,794.52	612,420,103.12	612,421,031.57	606,893,263.77
减：营业成本	105,291,198.07	492,570,615.84	484,008,936.29	486,555,507.25
营业税金及附加	172,051.98	1,634,163.28	3,003,653.69	2,745,000.10
销售费用	5,588,522.43	29,597,230.61	25,604,615.66	25,243,458.53
管理费用	15,197,153.03	45,931,436.81	42,780,350.06	37,639,337.43
财务费用	139,447.18	-7,649,221.87	-10,724,067.90	10,932,041.69
资产减值损失	-1,990,637.71	11,208,916.57	7,117,788.69	1,792,100.01
加：投资收益	1,758,849.32	2,283,626.91	125,753.42	410,641.10
二、营业利润	4,389,908.86	41,410,588.79	60,755,508.50	42,396,459.86
加：营业外收入	388,036.76	877,073.82	1,996,249.96	1,433,239.65
其中：非流动资产处置利得	291,726.76	396,120.38	340,447.60	53,136.21
减：营业外支出	1,717,321.52	1,051,466.01	2,236,007.35	1,771,238.70
其中：非流动资产处置损失	222,336.19	100,250.84	1,337,674.72	203,132.88
三、利润总额	3,060,624.10	41,236,196.60	60,515,751.11	42,058,460.81
减：所得税费用	-233,397.96	2,630,732.51	7,010,138.28	885,132.49
四、净利润	3,294,022.06	38,605,464.09	53,505,612.83	41,173,328.32
五、综合收益总额	3,294,022.06	38,605,464.09	53,505,612.83	41,173,328.32

## 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
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	456,638,277.30	681,542,175.82	707,096,094.49	657,357,935.55

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
收到的税费返还	5,179,985.80	11,210,637.12	4,924,900.24	6,960,795.22
收到其他与经营活动有关的现金	135,222,427.74	1,809,943.81	2,143,021.20	7,540,232.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>597,040,690.84</b>	<b>694,562,756.75</b>	<b>714,164,015.93</b>	<b>671,858,963.58</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	297,355,948.90	462,770,752.26	513,581,589.29	470,636,838.23
支付给职工以及为职工支付的现金	36,448,569.88	43,337,597.80	39,012,302.70	38,909,701.32
支付的各项税费	13,901,491.25	18,348,837.61	14,752,738.90	11,071,802.42
支付其他与经营活动有关的现金	391,134,358.54	69,099,310.66	48,964,016.30	44,415,751.12
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>738,840,368.57</b>	<b>593,556,498.33</b>	<b>616,310,647.19</b>	<b>565,034,093.09</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-141,799,677.73</b>	<b>101,006,258.42</b>	<b>97,853,368.74</b>	<b>106,824,870.49</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	758,690.95	1,688,831.40	549,064.87	398,592.25
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	3,228,210,537.51	589,669,176.73	731,199,746.18	1,503,043,710.11
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,228,969,228.46</b>	<b>591,358,008.13</b>	<b>731,748,811.05</b>	<b>1,503,442,302.36</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,024,003.29	81,671,687.08	48,540,075.63	59,815,307.05
投资支付的现金	518,010,000.00	53,629,400.00	100,425,250.00	12,971,387.12
取得子公司及其他营业单位支付的现			17,580,000.00	-

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	3,040,890,100.00	710,397,853.63	519,170,513.61	958,346,274.65
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,591,924,103.29</b>	<b>845,698,940.71</b>	<b>685,715,839.24</b>	<b>1,031,132,968.82</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-362,954,874.83</b>	<b>-254,340,932.58</b>	<b>46,032,971.81</b>	<b>472,309,333.54</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		823,519,001.16		
取得借款收到的现金	2,000,000.00	22,334,850.21	358,154,994.20	607,001,692.96
收到其他与筹资活动有关的现金		2,951,446.94	70,000,000.00	58,422,666.67
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>848,805,298.31</b>	<b>428,154,994.20</b>	<b>665,424,359.63</b>
偿还债务支付的现金	2,001,450.00	103,607,593.53	417,531,653.88	994,256,718.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,041.68	22,074,232.76	6,797,099.52	10,310,572.52
支付其他与筹资活动有关的现金	161,800,000.00	70,571,107.41		632,231,938.14
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>163,865,491.68</b>	<b>196,252,933.70</b>	<b>424,328,753.40</b>	<b>1,636,799,229.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-161,865,491.68</b>	<b>652,552,364.61</b>	<b>3,826,240.80</b>	<b>-971,374,869.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>293,544.60</b>	<b>2,356,300.40</b>	<b>442,882.65</b>	<b>-1,382,377.54</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-666,326,499.64</b>	<b>501,573,990.85</b>	<b>148,155,464.00</b>	<b>-393,623,043.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	698,694,272.74	197,120,281.89	48,964,817.89	442,587,860.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>32,367,773.10</b>	<b>698,694,272.74</b>	<b>197,120,281.89</b>	<b>48,964,817.89</b>

### (三) 合并报表合并范围及变化情况

#### 1、合并报表范围

截止 2016 年 9 月 30 日，合并财务报表范围包括 8 家子公司，合并财务报表范围具体如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
江苏兄弟维生素有限公司 [注]	大丰	大丰	制造业	100.00		设立
浙江朗吉化工有限公司	海宁	海宁	制造业和零售 业	100.00		设立
江西兄弟医药有限公司	九江	九江	制造业	100.00		设立
大丰兄弟制药有限公司	大丰	大丰	制造业	100.00		非同一控制 下企业合并
浙江兄弟进出口有限公司	海宁	海宁	批发业	100.00		设立
兄弟股份美国有限公司	美国	美国	批发业	100.00		设立
兄弟科技（印度）私人有 限责任公司	印度	印度	批发业	100.00		设立
兄弟科技（香港）有限公 司	香港	香港	批发业	100.00		设立

注：2016 年 5 月，公司以自有资金收购江苏兄弟维生素有限公司的少数股东亿能国际有限公司（英文名称：FORTUNE BILLION INTERNATIONAL LIMITED）30%股权。本次交易完成后，公司持有江苏兄弟维生素有限公司 100%股权。

#### 2、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围的变化情况如下：

年份	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
2016 年 1-9 月	本期无合并报表范围变化情况		
2015 年	浙江兄弟进出口有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司

2014 年	大丰兄弟制药有限公司	非同一控制下企业合并增加	2014 年 6 月 30 日，公司在南通众和产权交易所通过竞拍取得精华制药集团股份有限公司持有的大丰兄弟制药有限公司 100% 股权，竞拍取得价格为 1,758 万元
	江西兄弟医药有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
2013 年	兄弟科技（印度）私人有限责任公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司

#### （四）管理层讨论与分析

##### 1、合并报表范围

###### （1）主要财务指标

项 目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动比率	2.46	4.49	1.82	1.88
速动比率	2.25	4.01	1.46	1.47
资产负债率（%）	23.65	17.19	31.30	29.68
资产负债率（%）（母）	12.55	10.96	22.41	24.89
项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.82	6.43	6.68	6.71
存货周转率（次）	4.18	4.80	4.75	4.23
总资产周转率（次）	0.35	0.55	0.68	0.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	17,822.20	22,743.00	9,141.58	12,087.40

###### （2）每股收益和净资产收益率

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
基本每股收益（元/股）	0.30	0.38	0.19	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.38	0.19	0.09
加权平均净资产收益率（%）	5.77	8.98	4.97	2.37

## 2、公司财务状况简要分析

### (1) 资产构成分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016-09-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	9,599.56	77,685.81	28,836.20	10,055.96
应收票据	3,421.60	1,879.13	5,215.17	6,772.91
应收账款	15,102.20	15,529.83	12,634.72	11,351.02
预付款项	731.01	266.64	780.39	711.11
应收利息			58.75	100.29
其他应收款	10.98	4,669.71	8,000.88	20,303.10
存货	9,806.47	14,419.06	13,651.34	13,772.60
其他流动资产	74,408.10	20,779.69	64.26	311.20
<b>流动资产合计</b>	<b>113,079.92</b>	<b>135,229.86</b>	<b>69,241.72</b>	<b>63,378.18</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	81.00	81.00		
固定资产	45,832.01	47,252.51	45,753.65	42,494.27
在建工程	48,227.67	14,365.30	2,173.44	4,671.08
工程物资	1,792.97	70.43		
无形资产	9,024.74	8,465.45	3,610.57	3,027.68
长期待摊费用		33.86		
递延所得税资产	289.90	334.00	225.64	189.68
其他非流动资产	819.50	75.00	1,069.91	
<b>非流动资产合计</b>	<b>106,067.79</b>	<b>70,677.55</b>	<b>52,833.21</b>	<b>50,382.71</b>
<b>资产总计</b>	<b>219,147.71</b>	<b>205,907.41</b>	<b>122,074.93</b>	<b>113,760.89</b>

最近三年及一期公司主营业务发展良好，除2015年因非公开发行取得募集资金净额7.83亿元导致2015年末总资产大幅增长外，整体资产规模呈稳定增长趋势，截至2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月30日，公司资产总额分别为113,760.89万元、122,074.93万元、205,907.41万元和219,147.71万元。

除2015年受募集资金影响外，公司资产结构相对稳定。最近三年及一期，公司流动资产占总资产比例分别为55.71%、56.72%、65.68%和51.60%。公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和其他流动资产组成。2016年9月30

日，其他流动资产金额较大主要系公司利用闲置募集资金购买了银行理财产品。公司非流动资产主要以固定资产、在建工程及无形资产为主。固定资产主要为公司生产经营所需的房屋及建筑物、专用设备，在建工程主要为“年产 13,000 吨维生素 B3（烟酰胺、烟酸）项目、20,000吨 3-氰基吡啶建设项目”、“年产5,000吨维生素B5、3,000吨β-氨基丙酸、1,000吨3-氨基丙醇建设项目”及江西热电联产项目。公司资产的构成与公司目前的生产经营状况相吻合。

## （2）负债状况分析

最近三年及一期，公司主要负债结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
<b>流动负债:</b>				
短期借款	200.00	300.00	21,749.63	14,512.03
应付票据	21,570.53	11,140.80	407.06	3,375.90
应付账款	16,585.51	12,347.32	12,077.77	12,849.67
预收款项	1,279.34	1,232.93	1,362.44	1,261.66
应付职工薪酬	810.14	1,142.47	908.25	843.05
应交税费	2,892.24	1,022.59	1,070.50	278.46
应付利息	0.27	0.41	48.62	25.49
其他应付款	1,436.63	1,717.21	371.22	604.33
一年内到期的非流动负债	1,188.38	1,214.12		
<b>流动负债合计</b>	<b>45,963.03</b>	<b>30,117.85</b>	<b>37,995.47</b>	<b>33,750.59</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	100.00			
递延收益	2,983.69	2,439.45	211.28	
递延所得税负债		13.47	8.81	15.04
其他非流动负债	2,772.88	2,832.94		
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,856.58</b>	<b>5,285.85</b>	<b>220.09</b>	<b>15.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>51,819.60</b>	<b>35,403.70</b>	<b>38,215.57</b>	<b>33,765.63</b>

截至2013年末、2014年末、2015年末和2016年9月30日，公司负债总额分别为33,765.63万元、38,215.57万元、35,403.70万元和51,819.60万元。报告期内，公司的负债总额总体呈波动增长趋势，主要原因系随着业务规模扩大及募投项目建设的开展，公司应付账款和应付票据增加所致。

公司的负债主要由流动负债构成，最近三年及一期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为99.96%、99.42%、85.07%和88.70%。

### (3) 偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率	2.46	4.49	1.82	1.88
速动比率	2.25	4.01	1.46	1.47
资产负债率 (%)	23.65	17.19	31.30	29.68

最近三年及一期各期末，公司的流动比率分别为1.88、1.82、4.49和2.46，速动比率分别为1.47、1.46、4.01和2.25，公司的资产流动性状况良好，受2015年收到募集资金影响，2015年末各项偿债指标均有明显改善和提升，短期偿债能力较强。最近三年及一期各期末资产负债率均维持在较低水平。

### (4) 营运能力分析

最近三年及一期，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2016年1-9月	2015年	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	4.82	6.43	6.68	6.71
存货周转率（次）	4.18	4.80	4.75	4.23
总资产周转率（次）	0.35	0.55	0.68	0.50

注：1、2016年1-9月数据未做年化处理；

2、存货周转率=营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）；

3、应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）；

4、总资产周转率=营业收入/（（期初资产总额+期末资产总额）/2）。

最近三年及一期各期末，公司应收账款周转率分别为6.71、6.68、6.43和4.82，总资产周转率分别为0.50、0.68、0.55和0.35，公司应收账款周转率和总资产周转率相对稳定，具有较好的应收账款周转能力和总资产周转能力。

最近三年及一期末，公司存货周转率分别为4.23、4.75、4.80和4.18，存货

周转率呈上升趋势，公司在提升日常管理水平的同时，不断完善和优化运营管理体系，持续开展精细化管理，提高了运作效率。

## (5) 盈利能力分析

### 1) 总体经营业绩

最近三年及一期，公司营业利润的形成过程如下：

单位：万元

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
营业收入	73,821.10	90,529.07	80,092.30	78,421.64
营业支出	50,588.67	79,760.98	65,100.50	65,953.17
营业利润	14,592.54	10,996.45	4,389.76	964.03
利润总额	14,186.45	11,374.02	4,608.12	1,044.83
净利润	11,634.70	10,233.42	3,895.29	890.78
归属于母公司 股东的净利润	9,722.75	8,224.45	4,003.37	1,842.88

公司2013年度、2014年度、2015年度及2016年1-9月，合并口径下净利润分别为890.78万元、3,895.29万元、10,233.42万元和11,634.70万元，呈逐年增长趋势。最近三年及一期，公司营业收入和营业利润主要来自皮革化学品、维生素产品及部分精细化工品的研发、生产与销售等业务。

随着近年来公司维生素产品价格的逐步回升及销售的增长，公司营业收入呈逐年增长趋势，2014年和2015年，公司营业收入分别较上年增加1,670.66万元、10,436.77万元，增幅分别为2.13%、13.03%。

### 2) 主要盈利能力指标

最近三年及一期，公司盈利能力指标如下表所示：

项 目	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
基本每股收益（元/股）	0.30	0.38	0.19	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.38	0.19	0.09
加权平均净资产收益率（%）	5.77	8.98	4.97	2.37

注：2016年1-9月数据未作年化处理。

最近三年及一期，公司基本每股收益分别为0.09元/股、0.19元/股、0.38元/股和0.30元/股，基本每股收益保持快速增长。公司加权平均净资产收益率呈现不断上升趋势，其中2015年较2014年上升幅度较大，主要系公司2015年营业收入增长13.03%，实现净利润10,233.42万元，相比2014年3,895.29万元增长幅度为162.71%，净利润的大幅度增长提升了公司当年度的加权平均净资产收益率水平。

综上，最近三年及一期无论是从总体经营业绩还是具体盈利能力指标来衡量，公司均具备较强的盈利能力。

## （五）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司主要从事饲料添加剂、食品添加剂、皮革化学品等精细化学品的研究、生产与经营，主要产品包括维生素 K3、维生素 B1、维生素 B3、皮革化学品等。公司现已成为全球最大的维生素 K3 供应商，全球前三的维生素 B1 供应商，全球前四的维生素 B3 供应商，全球第三、国内第一的铬鞣剂供应商，在精细化工细分领域具有举足轻重的地位。

为进一步实现企业的快速发展，公司决定将彭泽县矾山工业园作为公司战略发展基地，由全资子公司兄弟医药负责实施。该战略基地规划总投资约50亿元，占地约3,000亩，主要规划建设内容为精细化工、生物化工、医药化工及其他产品的研发、生产与销售，其中精细化工主要涉及饲料添加剂、食品添加剂、香精香料等。公司将围绕主营业务的发展需要，不断完善产品结构，拓展产业链，充分整合产业资源，致力于成为在饲料添加剂、食品添加剂、香精香料等领域具有国际竞争力的一流企业。

本项目致力于打造完善的苯二酚产业链，项目重点生产以香兰素、乙基香兰素为主的香精香料产品，符合公司战略发展的需要。目前，公司已成为全球重要的维生素产品供应商之一，产品出口欧美等主要市场，并进一步完善了东南亚、

南美、非洲等重点潜在市场的营销网络。2015 年，公司内销、外销收入占公司营业收入的比重分别为 55.64%和 44.36%，2016 年 1-6 月分别为 50.87%和 49.13%。公司已与国内外大型饲料和食品加工企业建立了良好的互信合作关系，在饲料添加剂、食品添加剂领域建立了完善的全球化营销网络。完善的全球营销网络及丰富的客户资源，为本项目的顺利实施提供了充分的市场保障。

公司通过本项目建设，进一步丰富和优化精细化工产品结构，公司的抗风险能力、综合竞争能力将得到极大提高。本项目的建设将有助于提升我国苯二酚及其衍生品的生产技术水平及综合竞争力，公司将成为全球苯二酚产业的有力竞争者，有利于进一步提高公司在精细化工行业的市场地位和盈利能力。

## 四、本次配股发行的募集资金用途

### （一）本次配股发行募集资金投向

公司本次配股募集资金总额预计不超过人民币126,000万元，扣除发行费用后，将用于如下募投项目，具体运用情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目计划总投资额	拟使用募集资金额
1	年产 20,000 吨苯二酚、31,100 吨苯二酚衍生物建设项目	126,000	126,000

该项目由全资子公司兄弟医药负责实施，该部分募集资金将以增资方式注入。

本次发行实际募集资金规模不超过项目资金需要量。本次发行实际募集资金不能满足项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。在本次配股发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

### （二）募集资金投资项目建设背景

本项目为年产20,000吨苯二酚、31,100吨苯二酚衍生物建设项目，苯二酚是重要的基本有机化工原料，包括邻苯二酚、对苯二酚；苯二酚衍生物包括愈创木酚、乙基愈创木酚、香兰素、乙基香兰素、藜芦醚、对叔丁基邻苯二酚、对羟基苯甲醚、对苯二甲醚、丁基羟基茴香醚等，苯二酚衍生物广泛应用于食品、化妆品、农药、医药、染料、高分子材料等众多产业。随着苯二酚衍生物应用领域的不断拓展，全球对苯二酚及其衍生物的需求量呈现持续增长态势，市场前景广阔。

目前国外公司如Solvay（索尔维）、Camlin公司（凯美菱精细科学有限公司）已建立了较为完善的苯二酚产业链，具有较强的综合竞争力。我国苯二酚产业竞争力与国外先进水平仍存在较大的差距，主要体现在生产技术、质量水平相对落后，清洁化技术与自动化控制水平较低、生产规模偏小、产业链不完善等方面。苯二酚及其衍生物产品市场需求量大，具有良好的发展趋势，但由于国内生产的产品在产品质量与综合竞争力等方面与国外存在差距，我国每年仍需进口大量的苯二酚及其衍生物产品，以满足国内市场需要。

苯二酚衍生物产品广泛应用于食品、医药、化妆品等多个应用领域，与公司的主导产品维生素K3、维生素B1、维生素B3具有相同的应用领域和客户群。公司长期从事饲料添加剂、食品添加剂等精细化学品的研发、生产与经营，拥有丰富的技术与市场资源，这为本项目的顺利实施提供了重要保障。本项目的建设可使公司成为全球苯二酚产业的有力竞争者，并进一步提高公司在饲料添加剂、食品添加剂等精细化工领域的市场地位，为公司的快速、健康发展注入新的动力。

### （三）本次配股发行对公司业务结构、财务状况、盈利能力的影 响

本次发行募集资金投资项目符合国家相关产业政策及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景，募投项目具备良好的盈利能力。本次发行有利于公司充分利用现有生产技术和销售渠道优势，进一步丰富和优化精细化工产品结构，巩固和提升公司在精细化工行业的市场地位。

本次发行完成后，公司的资产规模将有较大幅度的增加，资产结构更加稳健。随着公司投资项目的陆续建成和投产，公司的盈利能力将进一步增强，公司整体的业绩水平将得到进一步提升。



（本页无正文，为兄弟科技股份有限公司 2016 年度配股公开发行证券预案之盖章页）

兄弟科技股份有限公司

年 月 日