



兄弟科技股份有限公司  
**Brother Enterprises Holding Co., Ltd.**

公开发行 A 股可转换公司债券预案

二〇一七年三月

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 70,000.00 万元（含 70,000.00 万元）A 股可转换公司债券（以下简称“可转债”）。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、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，经董事会对兄弟科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）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 A 股可转换公司债券的有关规定，具备公开发行 A 股可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）发行债券的种类

本次发行债券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据有关法律法规，结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总规模不超过人民币 70,000.00 万元（含 70,000.00 万元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

### （三）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。

### （四）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期限为自发行之日起六年。

### （五）票面利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权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人（主承销商）协商确定。

### （六）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：

$$I=B * i$$

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的票面总金额；

i：指可转债的当年票面利率。

#### 2、付息方式

（1）本次发行的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。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的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。

(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）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## **(七) 担保事项**

本次发行可转债不提供担保。

## **(八) 转股期限**

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

## **(九) 转股价格的确定及其调整**

### **1、初始转股价格的确定依据**

本次发行的可转债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交易均价按经过相应除权、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，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（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。

前一个交易日公司 A 股股票交易均价=前一个交易日公司 A 股股票交易总额/该交易日公司 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，若公司发生派送红股、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，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P_1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，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转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（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、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本次发行的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届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

#### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少

有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%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。

上述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，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本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均价之间的较高者。

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

## **2、修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，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）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 为申请换股当日有效的转股价格。

转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳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可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

### **（十二）赎回条款**

#### **1、到期赎回条款**

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，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情况与保荐人（主承销商）协商确定。

## 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述任意一种情形出现时，公司有权按照债券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）公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）本次发行的可转债未转股余额不足人民币 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，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## （十三）回售条款

### 1、有条件回售

在可转债最后两个计息年度内，如果公司 A 股股票任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70%，可转债持有人有权将其持有的全部或部分可转债按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则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。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向下修正之后的第一个交易日

起重新计算。

在可转债最后两个计息年度内，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**

若本次发行可转债募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，且该变化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以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转债的权利。在上述情形下，可转债持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

### **（十四）转股年度有关股利的归属**

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，在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均参与当期利润分配，享有同等权益。

### **（十五）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人（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深圳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）。

### **（十六）向公司原股东配售的安排**

本次发行的可转债给予公司原 A 股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的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深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式发行,余额由承销团包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人(主销商)在发行前协商确定。

## (十七) 债券持有人及债券持有人会议

### 1、债券持有人的权利和义务

#### (1) 债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换债券数额享有约定利息;
- ②根据约定条件将所持有的可转换债券转为公司 A 股股票;
- ③根据约定的条件行使回售权;
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换债券;
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息;
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换债券本息;
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### (2) 债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行可转换债券条款的相关规定;
- ②依其所认购的可转换债券数额缴纳认购资金;
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议;
- ④除法律、法规规定及可转换债券募集说明书约定之外,不得要求本公司提前偿付可转换债券的本金和利息;
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的召开情形

在可转债存续期间,有下列情形之一的,公司董事会应召集债券持有人会议:

- (1) 拟变更募集说明书的约定;
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息;
- (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、解散或申请破产;
- (4) 董事会书面提议召开债券持有人会议;
- (5) 单独或合计持有本期可转债 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性影响的事项;
- (7) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及《兄弟科技股份有限公司 A 股可转换公司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。公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法,以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

### (十八) 本次募集资金用途

本次公开发行可转债募集资金总额不超过 70,000.00 万元,扣除发行费用后,募集资金用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	投资总额	拟募集资金投入金额
1	年产 20,000 吨苯二酚、31,100 吨苯二酚衍生物建设项目——一期工程	83,160.00	70,000.00

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。

本次非公开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。在本次非公开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。

### （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将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

公司本次发行可转债方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）公司最近三年资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2014 年、2015 年、2016 年年度财务报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

#### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	218,273,455.90	776,858,069.61	288,362,046.89
应收票据	60,156,005.85	18,791,253.71	52,151,723.04
应收账款	155,072,213.52	155,298,265.64	126,347,202.79
预付款项	10,556,196.04	2,666,360.05	7,803,909.82
应收利息			587,514.34
其他应收款	455,254.36	46,697,107.14	80,008,831.49
存货	129,594,298.74	144,190,643.27	136,513,377.22
其他流动资产	550,175,807.35	207,796,929.02	642,598.10
<b>流动资产合计</b>	<b>1,124,283,231.76</b>	<b>1,352,298,628.44</b>	<b>692,417,203.69</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	810,000.00	810,000.00	
投资性房地产	7,445,360.60		
固定资产	714,196,692.11	472,525,085.02	457,536,541.48
在建工程	399,507,739.81	143,653,000.65	21,734,365.38

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
工程物资	23,450,213.18	704,286.05	
无形资产	86,999,101.58	84,654,488.59	36,105,684.74
长期待摊费用		338,591.90	
递延所得税资产	9,646,736.26	3,340,040.73	2,256,417.08
其他非流动资产	15,708,883.20	750,000.00	10,699,093.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,257,764,726.74</b>	<b>706,775,492.94</b>	<b>528,332,101.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,382,047,958.50</b>	<b>2,059,074,121.38</b>	<b>1,220,749,305.37</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	2,000,000.00	3,000,000.00	217,496,333.88
应付票据	179,272,440.78	111,408,049.00	4,070,575.80
应付账款	270,729,560.37	123,473,202.60	120,777,684.05
预收款项	10,971,637.07	12,329,327.67	13,624,390.21
应付职工薪酬	13,475,591.61	11,424,681.79	9,082,457.51
应交税费	52,390,571.00	10,225,932.50	10,704,978.25
应付利息	4,109.72	4,063.89	486,166.50
其他应付款	21,349,025.47	17,172,081.06	3,712,150.97
一年内到期的非流动负债	16,358,504.43	12,141,150.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>566,551,440.45</b>	<b>301,178,488.51</b>	<b>379,954,737.17</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	1,000,000.00		
递延收益	29,889,178.37	24,394,454.05	2,112,800.00
递延所得税负债	113,432.81	134,745.20	88,127.15
其他非流动负债	20,344,222.57	28,329,350.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>51,346,833.75</b>	<b>52,858,549.25</b>	<b>2,200,927.15</b>
<b>负债合计</b>	<b>617,898,274.20</b>	<b>354,037,037.76</b>	<b>382,155,664.32</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	541,443,884.00	270,271,942.00	213,400,000.00
资本公积	841,768,053.03	1,193,002,329.34	425,055,270.18
减: 库存股	36,702,727.00	40,470,500.00	
其他综合收益	2,139,494.03	879,880.10	-220,894.54
盈余公积	36,384,394.18	33,170,774.56	29,310,228.15
未分配利润	379,116,586.06	214,661,849.74	157,617,919.74
归属于母公司股东权益合计	1,764,149,684.30	1,671,516,275.74	825,162,523.53
少数股东权益		33,520,807.88	13,431,117.52
<b>股东权益合计</b>	<b>1,764,149,684.30</b>	<b>1,705,037,083.62</b>	<b>838,593,641.05</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>2,382,047,958.50</b>	<b>2,059,074,121.38</b>	<b>1,220,749,305.37</b>

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	81,219,967.94	719,321,822.74	230,980,990.79
应收票据	41,599,671.90	14,055,298.51	40,139,682.34
应收账款	82,201,929.81	110,857,707.88	93,548,272.31
预付款项	8,908,025.47	1,943,813.56	6,751,197.36
应收利息			587,514.34
其他应收款	146,984.48	124,591,317.60	164,578,097.91
存货	78,226,527.53	119,082,133.44	102,610,892.60
其他流动资产	100,000,000.00	200,753,259.49	
<b>流动资产合计</b>	<b>392,303,107.13</b>	<b>1,290,605,353.22</b>	<b>639,196,647.65</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	1,266,447,649.33	262,888,794.81	201,879,990.42
投资性房地产	7,445,360.60		
固定资产	254,529,197.60	271,210,822.41	249,925,644.58
在建工程	29,691,342.85	9,508,560.75	8,809,875.93
无形资产	34,163,764.69	37,967,812.46	16,547,232.12
递延所得税资产	6,358,268.88	2,149,597.13	1,546,706.40
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,598,635,583.95</b>	<b>583,725,587.56</b>	<b>478,709,449.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,990,938,691.08</b>	<b>1,874,330,940.78</b>	<b>1,117,906,097.10</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,000,000.00	2,000,000.00	82,920,098.88
应付票据	62,584,860.00	68,730,750.00	
应付账款	60,880,258.84	73,740,286.36	72,271,273.47
预收款项	5,237,743.63	5,064,798.75	8,141,476.33
应付职工薪酬	7,281,698.70	6,961,016.23	5,283,811.65
应交税费	5,622,108.44	2,112,719.86	9,801,701.55
应付利息	2,658.33	2,658.33	202,501.07
其他应付款	82,579,390.26	6,118,422.21	71,816,028.41
一年内到期的非流动负债	16,358,504.43	12,141,150.00	
<b>流动负债合计</b>	<b>242,547,222.63</b>	<b>176,871,801.74</b>	<b>250,436,891.36</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
递延所得税负债	113,432.81	134,745.20	88,127.15
其他非流动负债	20,344,222.57	28,329,350.00	
<b>非流动负债合计</b>	<b>20,457,655.38</b>	<b>28,464,095.20</b>	<b>88,127.15</b>
<b>负债合计</b>	<b>263,004,878.01</b>	<b>205,335,896.94</b>	<b>250,525,018.51</b>
<b>股东权益：</b>			

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
股本	541,443,884.00	270,271,942.00	213,400,000.00
资本公积	944,910,560.09	1,193,047,702.09	425,100,642.93
减：库存股	36,702,727.00	40,470,500.00	
盈余公积	36,384,394.18	33,170,774.56	29,310,228.15
未分配利润	241,897,701.80	212,975,125.19	199,570,207.51
<b>股东权益合计</b>	<b>1,727,933,813.07</b>	<b>1,668,995,043.84</b>	<b>867,381,078.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>1,990,938,691.08</b>	<b>1,874,330,940.78</b>	<b>1,117,906,097.10</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,063,397,448.42</b>	<b>905,290,722.73</b>	<b>800,923,038.93</b>
其中：营业收入	1,063,397,448.42	905,290,722.73	800,923,038.93
<b>二、营业总成本</b>	<b>845,999,942.83</b>	<b>797,609,845.07</b>	<b>757,151,230.72</b>
其中：营业成本	658,416,714.95	673,829,423.76	651,005,048.17
营业税金及附加	10,823,873.40	3,570,774.58	3,442,862.72
销售费用	53,166,067.95	38,076,051.33	32,012,589.43
管理费用	134,071,018.02	73,844,796.32	62,021,429.32
财务费用	-8,037,931.96	-3,670,551.37	-1,294,501.67
资产减值损失	-2,439,799.53	11,959,350.45	9,963,802.75
加：投资收益	20,637,308.92	2,283,626.91	125,753.42
<b>三、营业利润</b>	<b>238,034,814.51</b>	<b>109,964,504.57</b>	<b>43,897,561.63</b>
加：营业外收入	5,641,407.29	5,232,153.03	4,703,528.03
其中：非流动资产处置利得	925,505.53	396,120.38	366,174.07
减：营业外支出	14,091,197.82	1,456,497.98	2,519,929.12
其中：非流动资产处置损失	11,358,166.36	164,462.99	1,394,521.66
<b>四、利润总额</b>	<b>229,585,023.98</b>	<b>113,740,159.62</b>	<b>46,081,160.54</b>
减：所得税费用	38,534,610.23	11,405,992.85	7,128,231.86
<b>五、净利润</b>	<b>191,050,413.75</b>	<b>102,334,166.77</b>	<b>38,952,928.68</b>
归属于母公司所有者的净利润	167,668,355.94	82,244,476.41	40,033,667.16
少数股东损益	23,382,057.81	20,089,690.36	-1,080,738.48
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.32	0.19	0.09
（二）稀释每股收益	0.31	0.19	0.09
<b>七、其他综合收益的税后净额</b>	<b>1,259,613.93</b>	<b>1,100,774.64</b>	<b>78,088.87</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
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	1,259,613.93	1,100,774.64	78,088.87
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	1,259,613.93	1,100,774.64	78,088.87
<b>八、综合收益总额</b>	<b>192,310,027.68</b>	<b>103,434,941.41</b>	<b>39,031,017.55</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	168,927,969.87	83,345,251.05	40,111,756.03
归属于少数股东的综合收益总额	23,382,057.81	20,089,690.36	-1,080,738.48

## （2）母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>587,584,227.87</b>	<b>612,420,103.12</b>	<b>612,421,031.57</b>
减：营业成本	479,836,508.45	492,570,615.84	484,008,936.29
营业税金及附加	4,201,937.05	1,634,163.28	3,003,653.69
销售费用	27,660,461.25	29,597,230.61	25,604,615.66
管理费用	61,863,690.80	45,931,436.81	42,780,350.06
财务费用	-3,372,088.57	-7,649,221.87	-10,724,067.90
资产减值损失	-3,919,872.61	11,208,916.57	7,117,788.69
加：投资收益	13,412,395.23	2,283,626.91	125,753.42
<b>二、营业利润</b>	<b>34,725,986.73</b>	<b>41,410,588.79</b>	<b>60,755,508.50</b>
加：营业外收入	2,010,655.78	877,073.82	1,996,249.96
减：营业外支出	6,147,260.73	1,051,466.01	2,236,007.35
<b>三、利润总额</b>		<b>41,236,196.60</b>	<b>60,515,751.11</b>
减：所得税费用		2,630,732.51	7,010,138.28
<b>四、净利润</b>	<b>30,589,381.78</b>	<b>38,605,464.09</b>	<b>53,505,612.83</b>
<b>五、综合收益总额</b>	<b>32,136,196.23</b>	<b>38,605,464.09</b>	<b>53,505,612.83</b>

## 3、现金流量表

## (1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 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	820,143,733.90	989,199,867.81	891,521,175.53
收到的税费返还	8,072,221.00	14,112,298.16	15,057,157.46
收到其他与经营活动有关的现金	41,461,487.67	11,192,928.22	5,806,081.22
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>869,677,442.57</b>	<b>1,014,505,094.19</b>	<b>912,384,414.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	515,275,405.53	587,623,660.89	680,872,735.05
支付给职工以及为职工支付的现金	91,999,940.05	73,359,382.85	60,780,536.01
支付的各项税费	48,034,290.32	27,594,843.18	17,245,456.82
支付其他与经营活动有关的现金	95,731,703.90	98,497,464.42	62,069,934.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>751,041,339.80</b>	<b>787,075,351.34</b>	<b>820,968,662.82</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>118,636,102.77</b>	<b>227,429,742.85</b>	<b>91,415,751.39</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	2,134,634.33	1,698,831.40	620,648.98
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	3,443,173,965.49	506,845,812.55	315,627,071.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,445,308,599.82</b>	<b>508,544,643.95</b>	<b>316,247,720.16</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	298,582,545.13	223,389,726.25	91,309,096.87
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	3,641,000,000.00	610,000,000.00	170,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,939,582,545.13</b>	<b>834,199,726.25</b>	<b>268,725,649.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-494,273,945.31</b>	<b>-325,655,082.30</b>	<b>47,522,070.30</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	8,802,700.00	823,519,001.16	
取得借款收到的现金	36,000,000.00	83,907,333.51	534,643,739.63
收到其他与筹资活动有关的现金		2,951,446.94	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>44,802,700.00</b>	<b>910,377,781.61</b>	<b>534,643,739.63</b>
偿还债务支付的现金	36,000,000.00	298,756,311.83	462,449,466.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,879.18	26,445,559.02	8,239,268.45
支付其他与筹资活动有关的现金	162,216,121.75	963,436.44	789,864.86
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>198,401,000.93</b>	<b>326,165,307.29</b>	<b>471,478,600.29</b>



项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-153,598,300.93	584,212,474.32	63,165,139.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,719,569.46	4,059,432.85	824,996.84
五、现金及现金等价物净增加额	-527,516,574.01	490,046,567.72	202,927,957.87
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
六、期末现金及现金等价物余额	215,795,755.90	743,312,329.91	253,265,762.19

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 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	424,725,771.28	681,542,175.82	707,096,094.49
收到的税费返还	7,060,921.85	11,210,637.12	4,924,900.24
收到其他与经营活动有关的现金	24,117,318.86	1,809,943.81	2,143,021.20
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>455,904,011.99</b>	<b>694,562,756.75</b>	<b>714,164,015.93</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	395,155,450.73	462,770,752.26	513,581,589.29
支付给职工以及为职工支付的现金	49,920,396.52	43,337,597.80	39,012,302.70
支付的各项税费	15,145,435.94	18,348,837.61	14,752,738.90
支付其他与经营活动有关的现金	51,240,629.59	69,099,310.66	48,964,016.30
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>511,461,912.78</b>	<b>593,556,498.33</b>	<b>616,310,647.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-55,557,900.79</b>	<b>101,006,258.42</b>	<b>97,853,368.74</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	993,325.28	1,688,831.40	549,064.87
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	1,887,637,057.11	589,669,176.73	731,199,746.18
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,888,630,382.39</b>	<b>591,358,008.13</b>	<b>731,748,811.05</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,921,325.90	81,671,687.08	48,540,075.63
投资支付的现金	999,245,849.99	53,629,400.00	100,425,250.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			17,580,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,645,517,951.43	710,397,853.63	519,170,513.61
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,668,685,127.32</b>	<b>845,698,940.71</b>	<b>685,715,839.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-780,054,744.93</b>	<b>-254,340,932.58</b>	<b>46,032,971.81</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
吸收投资收到的现金	8,802,700.00	823,519,001.16	
取得借款收到的现金	4,000,000.00	22,334,850.21	358,154,994.20
收到其他与筹资活动有关的现金	221,690,637.91	2,951,446.94	70,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>234,493,337.91</b>	<b>848,805,298.31</b>	<b>428,154,994.20</b>
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	103,607,593.53	417,531,653.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,241.68	22,074,232.76	6,797,099.52
支付其他与筹资活动有关的现金	12,979,520.05	70,571,107.41	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>17,066,761.73</b>	<b>196,252,933.70</b>	<b>424,328,753.40</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>217,426,576.18</b>	<b>652,552,364.61</b>	<b>3,826,240.80</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	711,764.74	2,356,300.40	442,882.65
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-617,474,304.80</b>	<b>501,573,990.85</b>	<b>148,155,464.00</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
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>81,219,967.94</b>	<b>698,694,272.74</b>	<b>197,120,281.89</b>

#### 4、合并报表范围及变化情况

年份	公司名称	合并变化情况	合并报表变化原因
2016 年	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

#### (二) 公司最近三年主要财务指标

##### 1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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，公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
扣除非经			
基本每股收益（元/股）	0.32	0.19	0.09

常损益前	稀释每股收益（元/股）	0.31	0.19	0.09
	加权平均净资产收益率（%）	9.84	8.98	4.97
扣除非经常损益后	基本每股收益（元/股）	0.30	0.18	0.08
	稀释每股收益（元/股）	0.29	0.18	0.08
	加权平均净资产收益率（%）	9.24	8.44	4.24

## 2、其他主要财务指标

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
流动比率（倍）	1.98	4.49	1.82
速动比率（倍）	0.77	4.00	1.44
资产负债率（%）（合并）	25.94	17.19	31.31
资产负债率（%）（母公司）	13.21	10.96	22.41
归属于母公司所有者每股净资产（元）	3.26	6.18	3.87
项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
存货周转率（次）	4.81	4.80	4.75
应收账款周转率（次）	6.85	6.43	6.68
经营活动产生的现金流量净额（万元）	11,863.61	22,742.97	9,141.58
每股现金净流量（元/股）	0.22	0.84	0.43

注：以上各项指标计算公式如下

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-预付账款-其他流动资产)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

存货周转率=营业成本/存货平均净额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

### （三）公司财务状况简要分析

#### 1、资产构成情况分析

单位：元

项目	2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动资产:						

项目	2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	218,273,455.90	9.16	776,858,069.61	37.73	288,362,046.89	23.62
应收票据	60,156,005.85	2.53	18,791,253.71	0.91	52,151,723.04	4.27
应收账款	155,072,213.52	6.51	155,298,265.64	7.54	126,347,202.79	10.35
预付款项	10,556,196.04	0.44	2,666,360.05	0.13	7,803,909.82	0.64
应收利息					587,514.34	0.05
其他应收款	455,254.36	0.02	46,697,107.14	2.27	80,008,831.49	6.55
存货	129,594,298.74	5.44	144,190,643.27	7.00	136,513,377.22	11.18
其他流动资产	550,175,807.35	23.10	207,796,929.02	10.09	642,598.10	0.05
<b>流动资产合计</b>	<b>1,124,283,231.76</b>	<b>47.20</b>	<b>1,352,298,628.44</b>	<b>65.68</b>	<b>692,417,203.69</b>	<b>56.72</b>
<b>非流动资产:</b>						
可供出售金融资产	810,000.00	0.03	810,000.00	0.04		
投资性房地产	7,445,360.60	0.31				
固定资产	714,196,692.11	29.98	472,525,085.02	22.95	457,536,541.48	37.48
在建工程	399,507,739.81	16.77	143,653,000.65	6.98	21,734,365.38	1.78
工程物资	23,450,213.18	0.98	704,286.05	0.03		0.00
无形资产	86,999,101.58	3.65	84,654,488.59	4.11	36,105,684.74	2.96
长期待摊费用			338,591.90	0.02		
递延所得税资产	9,646,736.26	0.40	3,340,040.73	0.16	2,256,417.08	0.18
其他非流动资产	15,708,883.20	0.66	750,000.00	0.04	10,699,093.00	0.88
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,257,764,726.74</b>	<b>52.80</b>	<b>706,775,492.94</b>	<b>34.32</b>	<b>528,332,101.68</b>	<b>43.28</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,382,047,958.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,059,074,121.38</b>	<b>100.00</b>	<b>1,220,749,305.37</b>	<b>100.00</b>

得益于公司业务规模的扩大、产业布局的不断完善，以及 2015 年度非公开发行股票的成功完成，报告期各期末公司资产总额逐年上升，从 2014 年末的 122,074.93 万元增加至 2016 年末的 238,204.80 万元，增长 116,129.87 万元，增长 95.13%。

资产结构方面，报告期内公司流动资产比重先升后降，固定资产、在建工程比重逐年上升，主要原因系公司收到前次非公开发行募集资金后逐步投入相应募投项目的建设工程所致。

## 2、负债构成情况分析

单位：元

项目	2016-12-31		2014-12-31		2016-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>流动负债:</b>						
短期借款	2,000,000.00	0.32	3,000,000.00	0.85	217,496,333.88	56.91
应付票据	179,272,440.78	29.01	111,408,049.00	31.47	4,070,575.80	1.07
应付账款	270,729,560.37	43.81	123,473,202.60	34.88	120,777,684.05	31.60
预收款项	10,971,637.07	1.78	12,329,327.67	3.48	13,624,390.21	3.57
应付职工薪酬	13,475,591.61	2.18	11,424,681.79	3.23	9,082,457.51	2.38
应交税费	52,390,571.00	8.48	10,225,932.50	2.89	10,704,978.25	2.80
应付利息	4,109.72	0.00	4,063.89	0.00	486,166.50	0.13
其他应付款	21,349,025.47	3.46	17,172,081.06	4.85	3,712,150.97	0.97
一年内到期的非流动负债	16,358,504.43	2.65	12,141,150.00	3.43		
<b>流动负债合计</b>	<b>566,551,440.45</b>	<b>91.69</b>	<b>301,178,488.51</b>	<b>85.07</b>	<b>379,954,737.17</b>	<b>99.42</b>
<b>非流动负债:</b>						
长期借款	1,000,000.00	0.16				
递延收益	29,889,178.37	4.84	24,394,454.05	6.89	2,112,800.00	0.55
递延所得税负债	113,432.81	0.02	134,745.20	0.04	88,127.15	0.02
其他非流动负债	20,344,222.57	3.29	28,329,350.00	8.00		
<b>非流动负债合计</b>	<b>51,346,833.75</b>	<b>8.31</b>	<b>52,858,549.25</b>	<b>14.93</b>	<b>2,200,927.15</b>	<b>0.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>617,898,274.20</b>	<b>100.00</b>	<b>354,037,037.76</b>	<b>100.00</b>	<b>382,155,664.32</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司总负债规模分别为 38,215.57 万元、35,403.70 万元和 61,789.83 万元。2016 年末公司总负债规模增长较大，主要原因系随着前次募投项目的逐步开展，公司增加了较多应付工程设备款项所致。

### 3、偿债能力分析

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
资产负债率（母公司）（%）	13.21	10.96	22.41
资产负债率（合并）（%）	25.94	17.19	31.31
流动比率	1.98	4.49	1.82
速动比率	0.77	4.00	1.44
利息保障倍数（倍）	1,058.39	25.60	6.44
每股经营活动现金流量净额	0.22	0.84	0.43

注：以上各项指标计算公式如下

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）÷流动负债

利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

报告期内，公司资产流动性较好，对流动负债的覆盖程度较高，2016 年公司总流动比率、速动比率有所下降，主要原因系随着前次募投项目的逐步开展，公司增加了较多应付工程设备款项导致流动负债增长较大。从长期偿债指标看，报告期各期末公司合并口径和母公司口径资产负债率均处于较低水平，保证了公司持续经营的稳健性。

#### 4、营运能力分析

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
存货周转率（次）	4.81	4.80	4.75
应收账款周转率（次）	6.85	6.43	6.68
总资产周转率（次）	0.48	0.55	0.68

报告期内，公司存货周转率基本保持稳定，维持在较为健康的存货周转水平。公司对销售回款情况严格控制和管理，应收账款规模随销售收入的增加小幅增长，应收账款周转率保持相对稳定，公司客户回款期一般为三个月，应收账款周转周期基本符合公司客户的回款账期情况。

#### 5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	106,339.74	90,529.07	80,092.30
营业成本	65,841.67	67,382.94	65,100.50
营业利润	23,803.48	10,996.45	4,389.76
利润总额	22,958.50	11,374.02	4,608.12
净利润	19,105.04	10,233.42	3,895.29
归属于母公司所有者的净利润	16,766.84	8,224.45	4,003.37

报告期内，公司主要从事维生素和皮革化学品等新型精细化工产品的研发、

生产与销售。其中，维生素产品包括维生素 B1、维生素 B3 和维生素 K3 系列产品，主要用作饲料添加剂、食品添加剂；皮革化学品主要包括铬鞣剂和皮革助剂等系列产品，广泛应用于皮革、毛皮的鞣制和加工。得益于主营产品维生素 B1 的市场价格有着较为明显的提升，2016 年度实现营业收入 106,339.74 万元，比上年同期增长 17.46%；实现营业利润 23,803.48 万元，比上年同期增长 116.47%；实现净利润（归属于母公司所有者的净利润）16,766.84 万元，比上年同期增长 103.87%。

#### （四）未来业务目标及盈利能力的可持续性

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。

本次募投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。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市场营销网络。完善的全球营销网络及丰富的客户资源，为募投项目的顺利实施提供了充分的市场保障。通过本次募投项目的建设，公司将进一步丰富和优化精细化工产品结构，抗风险能力、综合竞争能力将得到极大提高。

本次募集资金到位后，短期内，将有效降低公司资产负债率、减缓公司营运资金紧缺的压力，进一步提高资产的流动性，资本结构更趋于合理，防范和抵御财务风险的能力得以增强；长期内，将改善公司财务状况，增强公司的资本实力，有利于公司实现业务升级和价值链的延伸，为公司的持续较快发展提供资本保证，并提升公司的市场竞争能力和股东的长远利益。

## 四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转债募集资金总额不超过 70,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟募集资金投入金额
1	年产 20,000 吨苯二酚、31,100 吨苯二酚衍生物建设项目——一期工程	83,160.00	70,000.00

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。

本次非公开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。在本次非公开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。

项目一期工程完成后将建成产能为 10,000t/a 苯二酚生产线一条，总产能为 15,015t/a 苯二酚衍生物生产线及其配套设施，产品主要包括邻苯二酚、对苯二酚、香兰素、乙基香兰素、对羟基苯甲醚等系列产品。

## 五、公司利润分配政策的制定和执行情况

### （一）公司现行利润分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）相关要求及《公司章程》的规定，公司进一步完善了股利分配政策，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。现行利润分配政策如下：

第一百五十五条公司实施如下利润分配政策：

#### （一）公司利润分配政策的基本原则

1、公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，根据分红规划，每年按当年实现可供分配利润的规定比例向股东进行分配；

2、公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展，并符



合法律、法规的相关规定。

## （二）公司利润分配具体政策

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配；如以现金方式分配利润后，公司仍留有可供分配的利润，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，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

公司利润分配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。

2、在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，且公司同时满足以下条件的，应当采用现金分红方式进行利润分配：

（1）公司当年盈利且累计未分配利润为正值；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生。重大投资计划或重大现金支出是指公司在未来 12 个月内拟对外投资、收购资产、购买固定资产或无形资产的累计支出（含承担债务和费用）达到或超过公司最近一期经审计净资产 10% 的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；

公司每连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

3、公司董事会可以结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定中期分红方案。

4、公司进行现金分红时，现金分红的比例应同时遵照以下要求：

（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%。

公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

5、在公司当年未实现盈利情况下，公司不进行现金利润分配，同时需要经公司董事会、股东大会审议通过，并由公司独立董事发表相关意见。

### （三）利润分配的审议程序：

1、公司的利润分配方案由公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、若公司实施的利润分配方案中现金分红比例不符合本条第（二）款规定的，董事会应就现金分红比例调整的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

3、公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道（包括但不限于开通专线电话、董事会秘书信箱及通过深圳证券交易所投资者关系平台等）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，及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会审议利润分配方案时，公司应当为股东提供网络投票方式。

### （四）公司利润分配政策的修改

因公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确有必要对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，由公司董事会制订拟修改的利润分配政策预案，并说明详细原因，在经独立董事发表明确意见后，提交公司股东大会审议，并应由出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

## （二）公司近三年股利分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

#### （1）2016 年利润分配方案

公司第三届董事会第三十六次会议决议通过并公告了《关于 2016 年度利润分配预案》，拟以 2016 年末总股本 541,443,884 股为基数，向全体股东每 10 股派息 1 元（含税），共计分配股利 54,144,388.40 元。

### （2）2015 年利润分配方案

公司以 2015 年末总股本 270,271,942 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计资本公积转增股本 270,271,942 股。转增后公司的总股本由 270,271,942 股增加至 540,543,884 股。

### （3）2014 年利润分配方案

公司以 2014 年末总股本 213,400,000 为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共计分配股利 21,340,000 元。

## 2、公司最近三年现金分红情况

公司 2014、2015、2016 年度现金分红情况如下：

单位：万元

年度	现金分红的数额（含税）	最近三年以现金方式累计分配的利润（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	最近三年平均实现的归属于上市公司股东的净利润	最近三年累计现金分红金额占最近三年年均可分配利润的比例
2014	2,134.00	7,548.44	4,033.37	9,674.89	78.02
2015	0.00		8,224.45		
2016	5,414.44		16,766.84		

公司最近三年累计现金分红金额占最近三年年均可分配利润的比例为 78.02%。

### （三）公司近三年未分配利润使用安排情况

公司留存的未分配利润主要用于补充公司流动资金，在扩大现有业务规模的同时，积极拓展新的项目，促进公司持续发展，最终实现股东利益最大化。

兄弟科技股份有限公司

董事会

2017年3月20日