

证券代码：002590

证券简称：万安科技

公告编号：2018-008

浙江万安科技股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案



二零一八年一月

目 录

声 明	1
释 义	2
一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明	4
二、本次发行概况	4
(一) 本次发行证券的种类	4
(二) 发行规模	4
(三) 票面金额和发行价格	4
(四) 债券期限	4
(五) 票面利率	4
(六) 还本付息的期限和方式	5
(七) 转股期限	5
(八) 转股股数确定方式	5
(九) 转股价格的确定及其调整	6
(十) 转股价格向下修正条款	7
(十一) 赎回条款	8
(十二) 回售条款	8
(十三) 转股年度有关股利的归属	9
(十四) 发行方式及发行对象	10
(十五) 向原股东配售的安排	10
(十六) 担保事项	10
(十七) 债券持有人会议相关事项	10
(十八) 本次募集资金用途	12
(十九) 募集资金存管	12
(二十) 本次发行方案的有效期限	13
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	13
(一) 公司最近三年一期的财务报表	13
(二) 公司合并报表范围变化情况	32
(三) 公司最近三年一期的主要财务指标	33
(四) 公司财务状况简要分析	35
(五) 未来业务目标及盈利能力的可持续性	38
四、本次公开发行可转债的募集资金用途	38
五、公司利润分配政策及股利分配情况	39
(一) 公司股利分配政策	39
(二) 最近三年利润分配情况	44

声 明

一、本公司董事会及全体董事保证本预案内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、本次公开发行可转换公司债券完成后，发行人经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

释义

除特别说明，在本预案中，下列词语具有如下意义：

一、普通词汇

发行人、本公司、公司、万安科技	指	浙江万安科技股份有限公司
本次可转债	指	浙江万安科技股份有限公司公开发行可转换公司债券
万宝机械	指	浙江诸暨万宝机械有限公司，公司全资子公司
Protean	指	Protean Holdings Corp.
Haldex	指	Haldex Brake Products Aktiebolag.
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江万安科技股份有限公司章程》
《可转债募集说明书》	指	《浙江万安科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
股东大会	指	浙江万安科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江万安科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江万安科技股份有限公司监事会
本次发行	指	公司本次公开发行可转换为公司股票的公司债券的行为
报告期、近三年及一期	指	2014年、2015年、2016年及2017年1-9月
元、万元	指	人民币元、万元
债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
计息年度	指	可转债发行日起每12个月
转股、转换	指	债券持有人将其持有的本次可转债相应的债权按约定的价格和程序转换为本公司股权的过程；在该过程中，代表相应债权的可转债被注销，同时本公司向该持有人发行代表相应股权的普通股
转股期	指	持有人可以将本次可转债转换为本公司普通股的起始日至结束日期间
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格

赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人

二、专业词汇

乘用车	指	汽车两大分类中的一类。其设计和技术特征上主要用于载运乘客及其随身行李和（或）临时物品的汽车。包括轿车、微型客车和不超过9座的轻型客车
商用车	指	汽车两大分类中的一类。其设计和技术特征上用于运送人员和货物的汽车，并且可以牵引挂车。包括载货汽车（卡车）和9座以上客车
盘式制动器	指	利用压力使钳体活塞推动制动衬块夹紧旋转的制动盘而产生制动作用的摩擦式制动器，也称盘式制动器总成，可分为气压与液压两种。气压主要用在商用车上，液压主要用在乘用车上。
ECAS	指	即电子控制空气悬架，是以橡胶材质的空气弹簧作为弹性元件的悬架
EPB	指	电子驻车制动系统，是Electrical Park Brake 的英文缩写

注：除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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 7.2 亿元（含 7.2 亿元）可转换公司债券。

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》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及规范性文件的有关规定，浙江万安科技股份有限公司对照上市公司公开发行可转换公司债券的相关资格和条件的要求，对公司情况逐项自查后，认为本公司满足关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 7.2 亿元（含 7.2 亿元）。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利

率水平，提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）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可转债持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转债转股期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。

（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 Q 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。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。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部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（九）转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格不低于《可转债募集说明书》公告日前二十个交易日公司股票交易均价（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根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$

其中：P1 为调整后转股价，P0 为调整前转股价，n 为送股或转增股本率，A 为增发新股价或配股价，k 为增发新股或配股率，D 为每股派送现金股利。

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，并在深圳证券交易所网站和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、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）修正条件与修正幅度

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 80% 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换公司债券的股东应当回避。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时，公司将在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和

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

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，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机构（主承销商）协商确定。

（2）有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定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换公司债券：

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、当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，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的 70% 时，可转债持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按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换公司债券转股而增加的股本）、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。

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，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券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《可转债募集说明书》中的承诺情况相比出现重大变化，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回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。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。

上述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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

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）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本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（含因可转换公司债券转股形成的股东）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

本次发行向发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过深圳证券交易所交易系统发售与网下对机构投资者配售发行相结合的方式进行。

网上发行的对象为中华人民共和国境内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（法律法规禁止购买者除外）。网下发行的对象为根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和我国法律法规允许申购的法人，以及符合法律法规规定的其它机构投资者。

（十五）向原股东配售的安排

本次可转换公司债券可向公司原股东优先配售，具体比例由股东大会授权董事会根据具体情况确定，并在本次可转债发行公告中予以披露。

公司原股东享有优先认购权之外的余额及原股东放弃优先认购权的部分，采用网上向社会公众投资者通过深圳证券交易所交易系统发售与网下对机构投资者配售发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十七）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利和义务

为保护债券持有人的合法权益，督促其合理履行义务，公司和债券持有人一致同意债券持有人的下述权利和义务：

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- ②根据《可转债募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- ③根据《可转债募集说明书》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本次

可转债；

- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- ⑦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遵守公司所发行的本次可转债条款的相关规定；
- ②依其所认购的本次可转债数额缴纳认购资金；
- 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《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转债的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的相关事项

(1) 债券持有人会议的权限范围如下：

①当公司提出变更本次《可转债募集说明书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消《可转债募集说明书》中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑤在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

⑥法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

(2) 在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当

召集债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

③公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

④修订本规则；

⑤其他影响债券持有人重大权益的事项；

（3）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和公司董事会可以书面提议召开债券持有人会议。

（十八）本次募集资金用途

本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过人民币 7.2 亿元(含 7.2 亿元)，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	拟投资总额	募集资金投资额
1	商用车制动系统建设项目	27,810.00	24,637.00
2	商用车智能底盘电控系统建设项目	25,513.00	22,780.00
3	乘用车电子驻车制动系统建设项目	12,954.00	11,389.00
4	补充流动资金项目	13,194.00	13,194.00
合计		79,471.00	72,000.00

其中乘用车电子驻车制动系统建设项目由公司全资子公司万宝机械负责实施，拟通过增资方式将募集资金注入万宝机械；商用车制动系统建设项目、商用车智能底盘电控系统建设项目、补充流动资金项目由万安科技负责实施。

若实际募集资金净额低于拟投入募资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次公开发行可转债募集资金到位之前，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）募集资金存管

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行的可转换公司债券的募集

资金须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中。具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行方案的有效期限

本次公开发行可转换公司债券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）公司最近三年一期的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

资产	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
货币资金	583,585,183.25	610,142,657.64	323,248,073.44	223,051,883.48
应收票据	561,531,382.97	515,322,612.60	339,995,782.46	349,426,397.91
应收账款	545,049,131.98	490,104,379.68	339,421,825.66	238,444,627.61
预付款项	11,708,325.67	16,117,459.05	4,646,569.92	4,707,755.32
其他应收款	6,546,446.50	13,153,721.31	3,500,072.04	3,844,349.10
存货	442,140,629.71	369,363,542.88	317,159,729.65	294,559,216.74
其他流动资产	4,902,071.48	6,639,229.63	6,490,420.93	12,314,109.53
流动资产合计	2,155,463,171.56	2,020,843,602.79	1,334,462,474.10	1,126,348,339.69
可供出售金融资产			20,147,520.00	
长期股权投资	216,135,288.22	223,751,943.79	34,923,410.40	
投资性房地产	9,755,740.87	10,497,521.66	11,364,063.42	10,763,370.40
固定资产	561,396,632.74	505,766,049.88	492,338,217.75	480,315,248.42
在建工程	210,467,849.60	207,236,536.01	27,942,537.37	48,227,355.75
无形资产	182,399,283.79	184,703,357.25	143,521,857.43	147,291,839.94
递延所得税资产	16,872,198.35	11,986,598.19	10,867,336.35	9,120,892.82
其他非流动资产	82,587,416.85	31,338,175.84	9,893,248.44	13,467,882.34
非流动资产合计	1,279,614,410.42	1,175,280,182.62	750,998,191.16	709,186,589.67

资产总计	3,435,077,581.98	3,196,123,785.41	2,085,460,665.26	1,835,534,929.36
短期借款	283,000,000.00	196,000,000.00	290,000,000.00	378,000,000.00
应付票据	358,643,660.08	314,283,519.81	225,501,109.32	180,438,410.00
应付账款	692,319,619.47	652,225,365.24	495,811,033.66	404,544,361.14
预收款项	12,654,965.10	11,011,553.85	9,459,027.33	14,309,684.02
应付职工薪酬	48,000,720.13	51,549,749.88	40,139,474.93	34,609,770.26
应交税费	19,657,019.31	24,736,632.26	16,563,165.86	14,616,959.59
应付利息	472,432.94	404,378.46	593,092.63	680,746.83
其他应付款	15,695,912.19	14,165,883.60	10,666,655.62	8,145,123.68
一年内到期的非 流动负债	9,583,500.00	9,583,500.00		
其他流动负债		13,765,653.41		
流动负债合计	1,440,027,829.22	1,287,726,236.51	1,088,733,559.35	1,035,345,055.52
长期借款	95,833,000.00	99,027,500.00	115,000,000.00	
递延收益	37,088,499.76	34,682,205.14	36,212,580.52	34,339,119.12
递延所得税负债	2,467,675.02	2,467,675.02		
非流动负债合计	135,389,174.78	136,177,380.16	151,212,580.52	34,339,119.12
负债合计	1,575,417,004.00	1,423,903,616.67	1,239,946,139.87	1,069,684,174.64
股本	479,646,926.00	479,646,926.00	412,562,800.00	206,281,400.00
资本公积	790,012,352.37	790,012,352.37	65,394,547.80	210,172,020.81
盈余公积	63,238,148.06	63,238,148.06	34,795,977.38	28,401,421.81
未分配利润	467,947,633.83	385,636,453.83	299,880,969.68	293,058,437.67
归属于母公司所 有者权益合计	1,800,845,060.26	1,718,533,880.26	812,634,294.86	737,913,280.29
少数股东权益	58,815,517.72	53,686,288.48	32,880,230.53	27,937,474.43
所有者权益合计	1,859,660,577.98	1,772,220,168.74	845,514,525.39	765,850,754.72
负债和所有者权 益总计	3,435,077,581.98	3,196,123,785.41	2,085,460,665.26	1,835,534,929.36

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、营业总收入	1,653,660,159.93	2,231,814,605.17	1,690,402,790.41	1,322,290,056.21
其中：营业收入	1,653,660,159.93	2,231,814,605.17	1,690,402,790.41	1,322,290,056.21
二、营业总成本	1,509,551,722.92	2,055,343,784.59	1,584,158,615.25	1,234,286,222.53
其中：营业成本	1,195,634,238.20	1,695,848,738.71	1,308,711,622.93	987,469,986.71
营业税金及附加	13,411,754.18	15,298,906.26	6,386,225.24	5,009,542.48
销售费用	128,338,380.14	146,904,918.45	99,976,291.91	88,136,931.79
管理费用	153,036,799.68	176,021,982.25	142,397,859.01	126,849,312.85
财务费用	12,433,679.97	4,505,403.28	14,567,793.45	22,054,826.85
资产减值损失	6,696,870.75	16,763,835.64	12,118,822.71	4,765,621.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-28,288,455.56	-22,046,432.07	-102,589.60	419,852.05
其中：对联营企业和合营企业的投资	-28,288,455.56	-22,852,207.41	-102,589.60	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	115,819,981.45	154,424,388.51	106,141,585.56	88,423,685.73
加：营业外收入	10,272,838.64	11,873,293.68	9,353,176.02	7,361,280.88
其中：非流动资产处置利得	349,756.21	446,123.02	236,599.60	166,159.73
减：营业外支出	2,584,401.10	4,557,666.53	3,039,730.08	4,082,348.48
其中：非流动资产处置损失	1,837,485.96	2,599,423.53	1,186,571.90	1,715,975.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	123,508,418.99	161,740,015.66	112,455,031.50	91,702,618.13
减：所得税费用	24,076,837.82	28,908,323.31	15,386,609.85	16,771,908.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	99,431,581.17	132,831,692.35	97,068,421.65	74,930,709.42
归属于母公司所有者的净利润	94,302,351.94	126,763,413.14	91,604,019.56	74,833,964.71
少数股东损益	5,129,229.23	6,068,279.21	5,464,402.09	96,744.71
六、综合收益总额	99,431,581.17	132,831,692.35	97,068,421.65	74,930,709.42

归属于母公司所有者的综合收益总额	94,302,351.94	126,763,413.14	91,604,019.56	74,833,964.71
归属于少数股东的综合收益总额	5,129,229.23	6,068,279.21	5,464,402.09	96,744.71
七、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.20	0.27	0.22	0.36
（二）稀释每股收益（元/股）	0.20	0.27	0.22	0.36

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014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	1,177,414,543.25	1,345,371,036.27	1,196,058,366.45	934,534,577.07
收到的税费返还	12,563,622.07	12,883,277.71	14,950,471.40	21,674,852.22
收到其他与经营活动有关的现金	22,472,624.70	28,028,511.29	20,696,409.66	16,857,245.22
经营活动现金流入小计	1,212,450,790.02	1,386,282,825.27	1,231,705,247.51	973,066,674.51
购买商品、接受劳务支付的现金	753,262,741.56	765,845,031.62	691,783,629.98	569,264,425.11
支付给职工以及为职工支付的现金	194,700,305.55	248,198,352.16	177,322,936.49	158,019,854.28
支付的各项税费	93,367,680.78	102,892,592.49	75,223,238.69	60,844,911.44
支付其他与经营活动有关的现金	68,820,618.07	138,148,166.64	106,479,860.53	100,626,831.87
经营活动现金流出小计	1,110,151,345.96	1,255,084,142.91	1,050,809,665.69	888,756,022.70
经营活动产生的现金流量净额	102,299,444.06	131,198,682.36	180,895,581.82	84,310,651.81
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金		94,805,775.34		38,419,852.05
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,084,604.43	2,884,010.06	2,216,750.48	596,843.07
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		104,921,750.80	6,037,907.00	4,980,000.00
投资活动现金流入小计	2,084,604.43	202,611,536.20	8,254,657.48	43,996,695.12

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	162,686,266.33	255,738,062.23	38,252,127.49	69,532,861.44
投资支付的现金	20,671,800.00	315,532,700.00	56,243,520.00	20,125,000.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金		27,000,000.00		
投资活动现金流出小计	183,358,066.33	598,270,762.23	94,495,647.49	89,657,861.44
投资活动产生的现金流量净额	-181,273,461.90	-395,659,226.03	-86,240,990.01	-45,661,166.32
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		820,052,440.44		
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	217,000,000.00	206,000,000.00	775,000,000.00	404,800,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00		310,245.33
筹资活动现金流入小计	217,000,000.00	1,036,052,440.44	775,000,000.00	405,110,245.33
偿还债务支付的现金	133,194,500.00	353,389,000.00	748,000,000.00	418,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,996,608.36	40,343,964.11	41,161,701.37	36,093,443.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,007,130.00	902,139.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		120,440,000.00		9,481,264.06
筹资活动现金流出小计	158,191,108.36	514,172,964.11	789,161,701.37	464,174,707.39
筹资活动产生的现金流量净额	58,808,891.64	521,879,476.33	-14,161,701.37	-59,064,462.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,782,202.70	1,252,030.77	1,270,369.54	-12,245.91
五、现金及现金等价物净增加额	-21,947,328.90	258,670,963.43	81,763,259.98	-20,427,222.48
加：期初现金及现金等价物余额	523,246,581.20	264,575,617.77	167,203,233.41	187,630,455.89
六、期末现金及现金等价物余额	501,299,252.30	523,246,581.20	248,966,493.39	167,203,233.41

(4) 合并所有者权益变动表

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	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	412,562,800.00	65,394,547.80			34,795,977.38	299,880,969.68	32,880,230.53	845,514,525.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并		79,834,746.07			21,434,332.85	-14,814,214.13		86,454,864.79
其他								
二、本年年初余额	412,562,800.00	145,229,293.87			56,230,310.23	285,066,755.55	32,880,230.53	931,969,390.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	67,084,126.00	644,783,058.50			7,007,837.83	100,569,698.28	20,806,057.95	840,250,778.56
（一）综合收益总额						126,763,413.14	6,068,279.21	132,831,692.35
（二）所有者投入和减少资本	67,084,126.00	752,968,314.44					3,200,131.20	823,252,571.64
1. 股东投入的普通股	67,084,126.00	752,968,314.44					3,200,131.20	823,252,571.64
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					7,007,837.83	-26,193,714.86	-3,007,130.00	-22,193,007.03
1. 提取盈余公积					7,007,837.83	-7,007,837.83		

2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-19,185,877.03	-3,007,130.00	-22,193,007.03
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
（五）专项储备								
（六）其他		-108,185,255.94					14,544,777.54	-93,640,478.40
四、本期期末余额	479,646,926.00	790,012,352.37			63,238,148.06	385,636,453.83	53,686,288.48	1,772,220,168.74
项目	2015 年							
	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	资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	206,281,400.00	210,172,020.81			28,401,421.81	293,058,437.67	27,937,474.43	765,850,754.72
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	206,281,400.00	210,172,020.81			28,401,421.81	293,058,437.67	27,937,474.43	765,850,754.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	206,281,400.00	-144,777,473.01			6,394,555.57	6,822,532.01	4,942,756.10	79,663,770.67
（一）综合收益总额						91,604,019.56	5,464,402.09	97,068,421.65
（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					6,394,555.57	-22,897,067.55	-902,139.00	-17,404,650.98
1. 提取盈余公积					6,394,555.57	-6,394,555.57		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配						-16,502,511.98	-902,139.00	-17,404,650.98
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转	206,281,400.00	-144,396,980.00				-61,884,420.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)	144,396,980.00	-144,396,980.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	61,884,420.00					-61,884,420.00		
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他		-380,493.01					380,493.01	
四、本期期末余额	412,562,800.00	65,394,547.80			34,795,977.38	299,880,969.68	32,880,230.53	845,514,525.39
项目	2014年							

	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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	121,342,000.00	295,576,961.96			22,605,233.99	231,301,180.75	27,500,188.57	698,325,565.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	121,342,000.00	295,576,961.96			22,605,233.99	231,301,180.75	27,500,188.57	698,325,565.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	84,939,400.00	-84,992,436.84			5,796,187.82	61,757,256.92	24,781.55	67,525,189.45
（一）综合收益总额						74,833,964.71	96,744.71	74,930,709.42
（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					5,796,187.82	-13,076,707.79		-7,280,519.97
1. 提取盈余公积					5,796,187.82	-5,796,187.82		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-7,280,519.977		-7,280,519.97

4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转	84,939,400.00	-84,939,400.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	84,939,400.00	-84,939,400.00						
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								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他		-53,036.84					-71,963.16	-125,000.00
四、本期期末余额	206,281,400.00	210,584,525.12			28,401,421.81	293,058,437.67	27,524,970.12	765,850,754.72

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：				
货币资金	333,625,785.76	339,793,692.20	179,668,270.17	152,407,191.76
应收票据	212,753,996.30	90,931,203.15	94,624,434.33	115,141,677.90
应收账款	397,774,863.85	238,122,823.52	145,811,932.28	114,930,424.62
预付款项	22,511,854.16	19,235,005.46	2,883,717.13	2,737,642.94
其他应收款	9,938,989.42	56,811,827.25	46,651,829.40	82,499,007.54
存货	170,314,683.44	151,863,200.25	104,469,486.46	124,476,741.86
其他流动资产	1,471,368.36	2,403,695.45	5,322,330.51	9,750,632.30
流动资产合计	1,148,391,541.29	899,161,447.28	579,432,000.28	601,943,318.92
非流动资产：				
可供出售金融资产			20,147,520.00	
长期股权投资	963,093,526.62	927,806,619.68	422,339,079.85	367,415,669.45
投资性房地产	8,025,486.44	8,477,297.09	10,640,977.71	11,203,624.28
固定资产	257,607,466.62	199,350,470.34	199,811,182.14	190,382,605.06
在建工程	89,927,006.84	131,104,472.58	19,963,745.13	25,876,326.61
无形资产	57,604,061.82	58,374,113.10	60,332,443.03	62,125,677.07
递延所得税资产	7,627,721.91	6,650,525.48	6,087,565.16	6,860,713.93
其他非流动资产	17,607,935.49	13,654,983.71	5,000,702.95	12,286,636.70
非流动资产合计	1,401,493,205.74	1,345,418,481.98	744,323,215.97	676,151,253.10
资产总计	2,549,884,747.03	2,244,579,929.26	1,323,755,216.25	1,278,094,572.02
负债和所有者 权益				
流动负债：				
短期借款	211,000,000.00	122,000,000.00	180,000,000.00	295,000,000.00
应付票据	114,664,300.00	87,719,500.00	56,779,100.00	71,499,600.00
应付账款	370,790,813.87	276,182,712.98	176,413,236.76	157,085,376.89
预收款项	8,597,063.81	13,012,949.94	6,536,763.32	11,445,702.92
应付职工薪酬	26,025,863.05	24,375,106.72	18,514,351.34	17,792,096.14
应交税费	13,081,183.62	6,026,628.37	4,796,748.28	7,688,681.75

应付利息	386,920.38	323,118.05	436,704.06	544,316.67
其他应付款	72,915,464.58	32,225,903.79	30,297,409.01	30,844,549.21
一年内到期的非流动负债	9,583,500.00	9,583,500.00		
其他流动负债		3,621,799.78		
流动负债合计	827,045,109.31	575,071,219.63	473,774,312.77	591,900,323.58
非流动负债：				
长期借款	95,833,000.00	99,027,500.00	115,000,000.00	
递延收益	16,582,026.30	18,960,166.63	20,384,329.44	19,040,718.11
非流动负债合计	112,415,026.30	117,987,666.63	135,384,329.44	19,040,718.11
负债合计	939,460,135.61	693,058,886.26	609,158,642.21	610,941,041.69
所有者权益：				
股本	479,646,926.00	479,646,926.00	412,562,800.00	206,281,400.00
资本公积	790,494,723.24	790,494,723.24	71,546,881.56	215,943,861.56
盈余公积	40,723,382.27	40,723,382.27	33,715,544.44	27,320,988.87
未分配利润	299,559,579.91	240,656,011.49	196,771,348.04	217,607,279.90
所有者权益合计	1,610,424,611.42	1,551,521,043.00	714,596,574.04	667,153,530.33
负债和所有者权益总计	2,549,884,747.03	2,244,579,929.26	1,323,755,216.25	1,278,094,572.02

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	867,619,248.62	814,272,469.27	621,058,395.00	619,297,532.16
减：营业成本	592,462,090.69	560,119,599.01	432,942,193.75	435,257,571.75
税金及附加	6,158,836.75	5,181,893.93	3,240,852.42	2,824,284.17
销售费用	73,714,576.12	70,037,477.98	47,346,438.74	39,884,677.39
管理费用	67,223,377.51	76,362,864.21	66,485,147.95	66,101,412.27
财务费用	11,533,007.26	447,454.59	7,154,228.52	12,991,007.96
资产减值损失	6,514,642.89	7,969,380.56	-4,207,927.13	-3,359,126.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-28,288,455.56	-15,053,562.07	1,995,271.40	419,852.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收	-28,288,455.56	-22,852,207.41	-102,589.60	

益				
二、营业利润（亏损以“-”填列）	81,724,261.84	79,100,236.92	70,092,732.15	66,017,556.81
加：营业外收入	7,127,160.01	5,485,676.61	4,453,562.25	3,923,544.57
其中：非流动资产处置利得	178,891.76	305,874.05	103,933.68	118,699.70
减：营业外支出	453,764.53	1,119,523.21	779,427.93	2,204,478.71
其中：非流动资产处置损失	397,790.85	510,439.37	83,664.97	690,938.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	88,397,657.32	83,466,390.32	73,766,866.47	67,736,622.67
减：所得税费用	17,502,916.94	13,388,012.01	9,821,310.78	9,774,744.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,894,740.38	70,078,378.31	63,945,555.69	57,961,878.17
五、综合收益总额	70,894,740.38	70,078,378.31	63,945,555.69	57,961,878.17
六、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.15	0.28
（二）稀释每股收益（元/股）	0.15	0.15	0.15	0.28

（3）母公司现金流量表

单位：元

目	2017年1-9月	2016年度	2015年度	2014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	456,718,684.85	599,197,476.86	471,612,114.83	519,627,515.33
收到的税费返还	12,494,029.29	12,883,277.71	14,950,471.40	21,674,852.22
收到其他与经营活动有关的现金	10,982,918.00	11,231,446.03	7,000,949.94	8,958,129.07
经营活动现金流入小计	480,195,632.14	623,312,200.60	493,563,536.17	550,260,496.62
购买商品、接受劳务支付的现金	286,375,030.74	367,286,209.21	242,076,749.47	343,749,700.45
支付给职工以及为职工支付的现金	81,765,872.62	88,527,810.66	74,173,234.95	76,407,856.31
支付的各项税费	34,069,653.37	28,693,729.39	29,648,430.43	28,912,785.09
支付其他与经营活动有关的现金	34,555,980.46	57,374,901.58	43,590,567.53	50,861,550.80
经营活动现金流出小计	436,766,537.19	541,882,650.84	389,488,982.38	499,931,892.65
经营活动产生的现金流量净额	43,429,094.95	81,429,549.76	104,074,553.79	50,328,603.97
二、投资活动产生的现金流量				

收回投资收到的现金		94,805,775.34		38,419,852.05
取得投资收益收到的现金		6,992,870.00	2,097,861.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	604,223.43	671,093.09	1,283,258.67	506,277.64
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	109,300,000.00	69,221,400.00	102,357,585.41	25,690,920.72
投资活动现金流入小计	109,904,223.43	171,691,138.43	105,738,705.08	64,617,050.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,718,438.53	134,993,509.58	22,418,066.70	37,128,806.49
投资支付的现金	63,575,362.50	636,192,700.00	75,173,520.00	20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	68,000,000.00	67,000,000.00	52,252,682.27	22,230,639.03
投资活动现金流出小计	197,293,801.03	838,186,209.58	149,844,268.97	79,359,445.52
投资活动产生的现金流量净额	-87,389,577.60	-666,495,071.15	-44,105,563.89	-14,742,395.11
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		820,052,440.44		
取得借款收到的现金	201,000,000.00	122,000,000.00	592,000,000.00	321,800,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		15,000,000.00		16,690,048.81
筹资活动现金流入小计	201,000,000.00	957,052,440.44	592,000,000.00	338,490,048.81
偿还债务支付的现金	115,194,500.00	186,389,000.00	592,000,000.00	312,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,046,827.63	31,152,569.77	33,457,555.08	28,723,883.83
支付其他与筹资活动有关的现金		15,000,000.00	47,878.75	27,808,133.05
筹资活动现金流出小计	137,241,327.63	232,541,569.77	625,505,433.83	369,132,016.88
筹资活动产生的现金流量净额	63,758,672.37	724,510,870.67	-33,505,433.83	-30,641,968.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,783,274.18	1,252,030.77	1,270,369.54	-12,245.91
五、现金及现金等价物净增加额	18,014,915.54	140,697,380.05	27,733,925.61	4,931,994.88
加：期初现金及现金等价物余额	296,388,870.22	155,691,490.17	127,957,564.56	123,025,569.68
六、期末现金及现金等价物余额	314,403,785.76	296,388,870.22	155,691,490.17	127,957,564.56

(4) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	412,562,800.00	71,546,881.56			33,715,544.44	196,771,348.04	714,596,574.04
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	412,562,800.00	71,546,881.56			33,715,544.44	196,771,348.04	714,596,574.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	67,084,126.00	718,947,841.68			7,007,837.83	43,884,663.45	836,924,468.96
（一）综合收益总额						70,078,378.31	70,078,378.31
（二）所有者投入和减少资本	67,084,126.00	752,968,314.44					820,052,440.44
1. 股东投入的普通股	67,084,126.00	752,968,314.44					820,052,440.44
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					7,007,837.83	-26,193,714.86	-19,185,877.03

1. 提取盈余公积					7,007,837.83	-7,007,837.83	
2. 对所有者（或股东）的分配						-19,185,877.03	-19,185,877.03
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
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		-34,020,472.76					-34,020,472.76
四、本期期末余额	479,646,926.00	790,494,723.24			40,723,382.27	240,656,011.49	1,551,521,043.00
	2015年						
项目	股本	资本公积	减：库存股 库存股	其他综合 收益 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	206,281,400.00	215,943,861.56			27,320,988.87	217,607,279.90	667,153,530.33
加：会计政策变更							
前期差错更正							

其他							
二、本年年初余额	206,281,400.00	215,943,861.56			27,320,988.87	217,607,279.90	667,153,530.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	206,281,400.00	-144,396,980.00			6,394,555.57	-20,835,931.86	47,443,043.71
（一）综合收益总额						63,945,555.69	63,945,555.69
（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					6,394,555.57	-22,897,067.55	-16,502,511.98
1. 提取盈余公积					6,394,555.57	-6,394,555.57	
2. 对所有者（或股东）的分配						-16,502,511.98	-16,502,511.98
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转	206,281,400.00	-144,396,980.00				-61,884,420.00	
1. 资本公积转增资本（或股本）	206,281,400.00	-144,396,980.00					61,884,420.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）							

3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他						-61,884,420.00	-61,884,420.00
(五) 专项储备							
(六) 其他							
四、本期期末余额	412,562,800.00	71,546,881.56			33,715,544.44	196,771,348.04	714,596,574.04
	2014 年						
项目	股本	资本公积	减：库存股	其他综合 收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	121,342,000.00	300,883,261.56			21,524,801.05	172,722,109.52	616,472,172.13
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	121,342,000.00	300,883,261.56			21,524,801.05	172,722,109.52	616,472,172.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	84,939,400.00	-84,939,400.00			5,796,187.82	44,885,170.38	50,681,358.20
（一）综合收益总额						57,961,878.17	57,961,878.17
（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					5,796,187.82	-13,076,707.79	-7,280,519.97
1. 提取盈余公积					5,796,187.82	-5,796,187.82	
2. 对所有者(或股东)的分配						-7,280,519.97	-7,280,519.97
3. 其他							
(四) 所有者权益内部结转	84,939,400.00	-84,939,400.00					
1. 资本公积转增资本(或股本)	84,939,400.00	-84,939,400.00					
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	206,281,400.00	215,943,861.56			27,320,988.87	217,607,279.90	667,153,530.33

(二) 公司合并报表范围变化情况

1、公司合并报表范围

截至 2017 年 9 月 30 日，纳入公司合并报表范围的子公司情况如下：

序号	子公司名称	注册地	主营业务	注册资本（元）	持股比例	是否合并
1	浙江诸暨万宝机械有限公司	浙江诸暨	制造、销售；汽车零部件、农机配件	90,000,000.00	100.00%	是
2	上海万捷汽车控制系统有限公司	上海	汽车制动系统产品	13,000,000.00	100.00%	是
3	安徽万安汽车零部件有限公司	安徽长丰	汽车零部件制造、销售	222,399,594.00	90.54%	是
4	北京金万安汽车电子技术研发有限公司	北京	汽车电子产品研发	1,270,000.00	100.00%	是
5	陕西万安汽车零部件有限公司	陕西	汽车零部件的加工、销售	30,000,000.00	100.00%	是
6	浙江博胜汽车部件有限公司	浙江诸暨	汽车零部件制造、销售	10,000,000.00	100.00%	是
7	安徽盛隆铸业有限公司	安徽宁国	制造、销售；汽车零部件、农机配件	125,000,000.00	40.00% (57.20% 间接)	是
8	广西万安汽车底盘系统有限公司	广西柳州	汽车零部件制造、销售	80,000,000.00	90.54% (间接)	是
9	浙江万安泵业有限公司	浙江诸暨	汽车零部件制造、销售	58,100,000.00	100.00%	是
10	长春富奥万安制动控制系统有限公司	吉林长春	汽车制动系统、离合操纵系统零部件的制造、销售	50,000,000.00	60.00%	是
11	浙江万安亿创电子科技有限公司	浙江诸暨	研发、制造、销售汽车无线充电产品、汽车电子产品	5,000,000.00 (USD)	75.00%	是

2、报告期内公司合并报表范围的变更情况

(1) 2017 年 1-9 月

合并报表范围未发生变更。

(2) 2016 年

①、上期合营企业长春富奥万安制动控制系统有限公司本期公司能够对其达到控制，本期纳入合并范围。

②、公司于2016年11月设立控股子公司浙江万安亿创电子科技有限公司，注册资本500.00万美元，公司认缴注册资本375.00万美元，从2016年11月起纳入合并报表范围。

③、因公司于2016年12月收购浙江万安泵业有限公司，构成同一控制下企业合并，纳入合并报表范围。

(3) 2015年

本期子公司安徽万安汽车零部件有限公司新设控股孙公司广西万安汽车底盘系统有限公司，本期纳入合并范围。

(4) 2014年

合并报表范围未发生变更。

(三) 公司最近三年一期的主要财务指标

1、主要财务指标

项目	2017.9.30/ 2017年1-9月	2016.12.31/ 2016年度	2015.12.31/ 2015年度	2014.12.31/ 2014年度
流动比率	1.50	1.57	1.23	1.09
速动比率	1.19	1.28	0.93	0.80
资产负债率（合并）	45.86%	44.55%	59.46%	58.28%
资产负债率（母公司）	36.84%	30.88%	46.02%	47.80%
应收账款周转率（次/年）	3.20	5.38	5.85	5.56
存货周转率（次/年）	2.95	4.94	4.28	3.57
每股净资产（元）	3.75	3.58	1.97	3.58
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.21	0.27	0.44	0.41
每股净现金流量（元）	-0.05	0.54	0.20	-0.10

注：上述指标中除母公司资产负债率的指标外，其他均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产—存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额×100%；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
 (6) 每股净资产=归属于母公司所有者权益总额/期末股本；
 (7) 每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本；
 (8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本。

2、净资产收益率和每股收益

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
2017年1-9月	归属于公司普通股股东的净利润	5.36%	0.20	0.20
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.95%	0.18	0.18
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.80%	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.73%	0.26	0.26
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	11.86%	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.97%	0.21	0.21
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	10.64%	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	9.98%	0.34	0.34

注：上述指标的计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中 P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； NP 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中 P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债}$$

券等增加的普通股加权平均数)

其中 P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时,应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响,按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益,直至稀释每股收益达到最小值。

(四) 公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

最近三年及一期各期末,公司资产构成情况如下:

单位:万元

项目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	58,358.52	16.99%	61,014.27	19.09%	32,324.81	15.65%	22,305.19	12.15%
应收票据	56,153.14	16.35%	51,532.26	16.12%	33,999.58	16.46%	34,942.64	19.04%
应收账款	54,504.91	15.87%	49,010.44	15.33%	33,942.18	16.43%	23,844.46	12.99%
预付款项	1,170.83	0.34%	1,611.75	0.50%	464.66	0.22%	470.78	0.26%
其他应收款	654.64	0.19%	1,315.37	0.41%	350.01	0.17%	384.43	0.21%
存货	44,214.06	12.87%	36,936.35	11.56%	31,715.97	15.36%	29,455.92	16.05%
其他流动资产	490.21	0.14%	663.92	0.21%	649.04	0.31%	1,231.41	0.67%
流动资产合计	215,546.31	62.75%	202,084.36	63.23%	133,446.25	64.61%	112,634.83	61.36%
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,014.75	0.98%	-	-
长期股权投资	21,613.53	6.29%	22,375.19	7.00%	3,492.34	1.69%	-	-
投资性房地产	975.57	0.28%	1,049.75	0.33%	1,136.41	0.55%	1,076.34	0.59%
固定资产	56,139.66	16.34%	50,576.60	15.82%	49,233.82	23.84%	48,031.52	26.17%
在建工程	21,046.78	6.13%	20,723.65	6.48%	2,794.25	1.35%	4,822.74	2.63%
无形资产	18,239.93	5.31%	18,470.34	5.78%	14,352.19	6.95%	14,729.18	8.02%
递延所得税资产	1,687.22	0.49%	1,198.66	0.38%	1,086.73	0.53%	912.09	0.50%
其他非流动资产	8,258.74	2.40%	3,133.82	0.98%	989.32	0.48%	1,346.79	0.73%
非流动资产合计	127,961.43	37.25%	117,528.01	36.77%	73,085.06	35.39%	70,918.66	38.64%
资产总计	343,507.74	100.00%	319,612.37	100.00%	206,531.31	100.00%	183,553.49	100.00%

报告期内,随着公司经营规模扩大,公司资产总额增长较快,2017年9月30日较2014年12月31日增幅为159,954.25万元,年化增长25.59%。

公司流动资产增长主要因公司2016年收到非公开发行的募集资金82,005万元以及公司营业收入规模扩大相应增加的应收款项及存货;公司非流动资产增加主要因投资募投项目以及公司在无线充电、轮毂电机、电控机械制动系统(EMB)

等汽车高新技术领域积极布局，与 Haldex、Protean 等知名公司成立合资企业等投资。

从公司资产构成看，报告期内，流动资产和非流动资产比例稳定。

2、负债构成情况分析

最近三年及一期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	28,300.00	17.96%	19,600.00	13.76%	29,000.00	23.39%	37,800.00	35.34%
应付票据	35,864.37	22.77%	31,428.35	22.07%	22,550.11	18.19%	18,043.84	16.87%
应付账款	69,231.96	43.95%	65,222.54	45.81%	49,581.10	39.99%	40,454.44	37.82%
预收款项	1,265.50	0.80%	1,101.16	0.77%	945.9	0.76%	1,430.97	1.34%
应付职工薪酬	4,800.07	3.05%	5,154.97	3.62%	4,013.95	3.24%	3,460.98	3.24%
应交税费	1,965.70	1.25%	2,473.66	1.74%	1,656.32	1.34%	1,461.70	1.37%
应付利息	47.24	0.03%	40.44	0.03%	59.31	0.05%	68.07	0.06%
其他应付款	1,569.59	1.00%	1,416.59	0.99%	1,066.67	0.86%	814.51	0.76%
一年内到期的非流动负债	958.35	0.61%	958.35	0.67%	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	1,376.57	0.97%	-	-	-	-
流动负债合计	144,002.78	91.41%	128,772.63	90.44%	108,873.36	87.80%	103,534.51	96.79%
长期借款	9,583.30	6.08%	9,902.75	6.95%	11,500.00	9.27%	-	-
递延所得税负债	246.77	0.16%	246.77	0.17%	-	-	-	-
递延收益	3,708.85	2.35%	3,468.22	2.44%	3,621.26	2.92%	3,433.91	3.21%
非流动负债合计	13,538.92	8.59%	13,617.74	9.56%	15,121.26	12.20%	3,433.91	3.21%
负债合计	157,541.70	100.00%	142,390.37	100.00%	123,994.62	100.00%	106,968.42	100.00%

报告期各期末，公司负债成逐年上升趋势，2014年-2017年年化增长率为15.12%，负债增长幅度低于公司资产增长幅度。公司流动负债增加主要因公司生产经营规模扩大，应付账款、短期借款相应增加；公司非流动负债主要是2015年新增的两笔长期借款。

从负债结构看，公司负债以流动负债为主，报告期内流动负债占负债总额均在90%左右。

3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下所示：

财务指标	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.50	1.57	1.23	1.09
速动比率（倍）	1.19	1.28	0.93	0.80
资产负债率（合并）	45.86%	44.55%	59.46%	58.28%
资产负债率（母公司）	36.84%	30.88%	46.02%	47.80%
财务指标	2017年1-9月	2016度	2015度	2014度
利息保障倍数	8.55	9.62	5.75	4.48
息税折旧摊销前利润	20,331.73	25,727.89	20,157.01	17,763.61

报告期内，公司资产负债率呈下降趋势，表明公司整体的偿债能力逐步提升。

从短期偿债指标来看，公司报告期末的流动比率和速动比率相较2014年底均有较大幅度提升，主要因2016年公司非公开发行成功，货币资金增加较多所致，公司短期偿债能力较强。

报告期内，公司的利息保障倍数、息税折旧摊销前利润有较大幅度提升，主要因公司经营业绩提升及偿还部分贷款，公司长期偿债能力也在逐步增强。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运能力指标如下所示：

财务指标	2017.9.30	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
应收账款周转率	3.20	5.38	5.85	5.56
存货周转率	2.95	4.94	4.28	3.57
总资产周转率	0.50	0.85	0.86	0.72

报告期内，公司应收账款周转率和总资产周转率基本保持稳定。

（1）存货周转率

公司存货周转率变化主要因公司产品结构所致，气压制动系统主要提供给商用车制造商，商用车产品存货周转率整体低于乘用车产品周转率，2015年、2016年公司存货周转率提高，主要因公司液压制动系统、悬架系统、离合器操作系统等乘用车产品收入增加，因此，公司整体存货周转率有所提升。

（2）应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率较为稳定。公司主要客户为国内大型整车制造商，客户较为优质，且主要客户较为稳定。

公司总资产周转率逐年提高，表明公司资产质量较高，资产运营状态良好。

5、盈利能力分析

报告期内，公司简要利润表情况如下所示：

单位：万元

项目	2017.9.30		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	165,366.02	9.27%	223,181.46	32.03%	169,040.28	27.84%	132,229.01	3.05%
营业成本	119,563.42	4.00%	169,584.87	29.58%	130,871.16	32.53%	98,747.00	0.84%
营业利润	11,582.00	27.14%	15,442.44	45.49%	10,614.16	20.04%	8,842.37	131.98%
利润总额	12,350.84	28.13%	16,174.00	43.83%	11,245.50	22.63%	9,170.26	119.55%
净利润	9,943.16	23.01%	13,283.17	36.84%	9,706.84	29.54%	7,493.07	115.85%
归属于母公司所有者的净利润	9,430.24	21.51%	12,676.34	38.38%	9,160.40	22.41%	7,483.40	109.92%

公司主营业务为汽车底盘控制系统，产品覆盖乘用车和商用车底盘控制系统两大领域，主要产品包括气压制动系统、液压制动系统、底盘前后悬架系统、汽车电子控制系统、离合器操纵系统等多个产品系列。报告期内，公司营业收入、营业利润、归属母公司净利润均持续增长，2014年度至2016年度营业收入平均增长率达29.93%，归属母公司所有者净利润平均增长率为30.40%。

（五）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司自成立以来一直致力于汽车底盘控制系统的研发、生产和销售，产品覆盖乘用车和商用车底盘控制系统两大领域，拥有底盘前后悬架系统、汽车电子控制系统、气压制动系统、液压制动系统、离合器操纵系统、汽车工程塑料等多个产品系列。公司以汽车主动安全技术为基础，以汽车电控系统产品为发展重点，布局新能源汽车、高级驾驶员辅助系统（ADAS）、无线充电及车联网领域。公司近3年营业收入和归属母公司净利润持续增长，所处行业未发生重大不利变化，因此公司盈利能力具有可持续性。

四、本次公开发行可转债的募集资金用途

本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过人民币7.2亿元(含7.2亿元)，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	本次募集资金拟投入金额
1	商用车制动系统建设项目	27,810.00	24,637.00
2	商用车智能底盘电控系统建设项目	25,513.00	22,780.00
3	乘用车电子驻车制动系统建设项目	12,954.00	11,389.00
4	补充流动资金项目	13,194.00	13,194.00
	合计	79,471.00	72,000.00

其中乘用车电子驻车制动系统建设项目由公司全资子公司万宝机械负责实施，拟通过增资方式将募集资金注入万宝机械；商用车制动系统建设项目、商用车智能底盘电控系统建设项目、补充流动资金项目由万安科技负责实施。

若实际募集资金净额低于拟投入募集资金额，则不足部分由公司自筹解决。本次公开发行可转债募集资金到位之前，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。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司股利分配政策

1、公司章程相关内容

关于股利分配政策，公司现行有效的《公司章程》第一百五十五条规定如下：

“（一）利润分配政策

1、利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司将优先采用现金分红的方式分配股利；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

2、现金分红的条件

（1）公司该年度或半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、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

（3）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；

（4）合并报表或母公司报表期末资产负债率不超过 70%。

3、现金分红比例

(1) 在符合相关法律法规及《公司章程》有关规定的条件下，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。如无重大投资计划或重大现金支出事项（募集资金投资项目除外）发生，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

前述“重大投资计划或者重大现金支出”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累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

(2) 利润分配的期间间隔：原则上公司每年分红。

(3) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

4、股票股利分配的条件

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议。

(二) 差异化现金分红政策

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%。

(三) 利润分配政策的制定

公司制定利润分配政策，应着眼于公司长远和可持续发展，综合分析公司发展战略、经营计划、外部经营环境及股东要求和意愿，以股东权益保护为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，建立对投资者持续、稳定、科

学的回报机制，以保持利润分配政策的连续性和稳定性，通过多种渠道充分听取独立董事以及中小股东的意见。

（四）利润分配的决策程序和机制

1、公司董事会应当根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。

2、利润分配方案由公司董事会制定，公司董事会应根据公司的财务、经营状况，提出可行的利润分配提案，经出席董事会会议的过半数董事通过并形成利润分配方案。

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。

3、公司董事会提出的利润分配方案需经董事会半数以上通过并经三分之二以上独立董事表决通过，独立董事对利润分配方案发表明确意见；股东大会对利润分配具体方案进行审议时，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，并及时答复中小股东关心的问题。

4、公司监事会应当对公司利润分配政策的执行情况、利润分配具体方案及决策程序进行审核，并经监事会半数以上的监事表决通过，在监事会决议公告中披露监事会的审核意见。

5、公司董事会应在定期报告中披露股利分配方案。对于当年盈利但未提出现金利润分配预案或现金分红的利润少于本章程规定的额度时，董事会应当在定期报告中说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事对此发表独立意见。有关利润分配的议案经董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证说明原因及留存资金的用途，且通过多渠道听取中小股东的意见和诉求。

（五）利润分配政策的调整机制

1、公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或外部经营环境的变化，确需调整利润分配政策时，应当通过多种渠道充分听取独立董事和中小股东意见，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点。

2、有关调整利润分配政策的议案由公司董事会拟定，独立董事及监事会对此发表明确意见，经董事会审议通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的

股东所持表决权的 2/3 以上通过。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。”

2、未来三年股东规划回报

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43 号）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《公司章程》的有关规定，并综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本及外部融资环境等因素，公司董事会制定了《未来三年（2015 年—2017 年）股东回报规划》（以下简称“本规划”），具体内容如下：

“一、公司制定本规划的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合分析企业所处行业特征、公司发展战略和经营计划、股东要求和意愿，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、所处发展阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，以保持利润分配政策的连续性和稳定性。

二、本规划的制定原则

本规划的制定应符合《公司章程》及相关制度的规定，既要重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展，还要考虑公司的实际经营情况和可持续发展，在符合相关法律法规及《公司章程》的同时，确定合理的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

三、未来三年（2015 年-2017 年）的具体股东分红回报规划

（一）利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司将优先采用现金分红的方式分配股利；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

（二）现金分红的条件

1、公司该年度或半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、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持

续经营；

- 2、公司累计可供分配利润为正值；
- 3、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；
- 4、合并报表或母公司报表期末资产负债率不超过 70%。

（三）利润分配的时间间隔

在当年盈利的条件下，且符合《公司法》规定的有关利润分配条件的情况下，公司每年度至少现金分红一次，董事会可以根据公司的经营状况和资金情况提议公司进行中期现金分红。

（四）现金分红比例

1、在符合相关法律法规及《公司章程》有关规定的条件下，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

2、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%。

四、本规划的制定周期和相关决策机制

1、公司至少每三年重新审阅一次未来三年股东回报规划。

2、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整股东回报规划的，应以股东权益保护为出发点，结合公司具体经营情况、现金流量状况、发展阶段及资金需求，充分考虑和听取股东、独立董事和监事会的意见后，制定该时段的股东回报规划，提交公司股东大会审议。调整后的股东回报规划不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定。

3、公司每年利润分配预案由公司董事会结合《公司章程》的规定、公司盈利情况、资金需求及股东回报规划拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表独立意见并公开披露，监事会对利润分配方案的制定、决策程序及合理性进行审核。

4、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

五、本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定执行；本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。”

（二）最近三年利润分配情况

最近三年，公司股利分配具体情况如下：

期间	利润分配方案	股权登记日
2014 年度	以公司总股本 206,281,400 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.8 元(含税)，每 10 股派送红股 3 股(含税)；向全体股东每 10 股转增 7 股	2015 年 5 月 28 日
2015 年度	以公司现有总股本 479,646,926 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.40 元人民币（含税）现金股利	2016 年 5 月 24 日
2016 年度	以公司现有总股本 479,646,926 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.25 元人民币（含税）现金股利	2017 年 7 月 3 日

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 47,679,562.19 元，占最近三年实现的年均可分配利润 97,733,799.14 元的 48.79%，超过 30%，具体分红实施情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
归属于上市公司股东的净利润（元）	126,763,413.14	91,604,019.56	74,833,964.71
现金分红（含税）（元）	11,991,173.15	19,185,877.04	16,502,512.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例（%）	9.46	20.94	22.05
当年现金分红占归属于上市公司股东的弥补亏损、提取公积金后所余的税后净利润的比例（%）	10.01	22.52	23.90
最近三年累计现金分配合计（元）	47,679,562.19		
最近三年年均可分配利润（元）	97,733,799.14		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例（%）	48.79		

上述分配比例符合《上市公司证券发行管理办法》第八条第（五）项、《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》、《公司章程》和《浙江万安科技股份有限公司未来三年（2015年-2017年）股东回报规划》的相关规定。

特此公告。

浙江万安科技股份有限公司董事会

2018年1月31日