

浙江大丰实业股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

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、本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 63,000.00 万元(含)可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券可向公司原股东实施优先配售，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。该等优先配售将须遵守《中华人民共和国证券法》或任何其它政府或监管机构的所有适用法律法规，方可落实。

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，经浙江大丰实业股份有限公司（以下简称“大丰实业”，“发行人”或“公司”）董事会对公司实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转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

本次发行的证券种类为可转换为本公司股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。可转债及未来经可转债转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律、法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债总额不超过人民币 63,000.00 万元（含 63,000.00 万元）。具体发行数额提请股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为 100 元人民币，按面值发行。

（四）债券期限

本次可转债期限为自发行之日起不超过六年（含六年），具体提请股东大会授权董事会确定。

（五）债券利率

本次可转债的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公司董事会在发行前根据国家政策、市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

1、计息年度的利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指本次可转债持有人按持有的本次可转债票面总金额自本次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本次可转债票面总金额；

i: 指本次可转债当年票面利率。

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，计息起始日为本次可转债发行首日。

（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）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本次可转债到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（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之间较高者，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场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： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， 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， $P1$ 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。

（九）转股价格向下修正条款

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时，公司将在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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次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：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转债部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

（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债：

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

（2）当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率；

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

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

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期转股价格的 70%时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之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按修正后的转股价格重新计算。

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。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次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，本次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部分或者全部本次可转债的权利。可转债持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容。

（十三）转股年度有关权利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

（十四）发行方式及发行对象

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

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债可向原股东优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转债的公告文件中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后余额及原股东放弃认购优先配售后部分由公司股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定发行方式，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人会议的召开

债券持有人会议由公司董事会负责召集和主持。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前 15 日向全体债券持有人及有关出席对象发送会议通知。

债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。债券持有人会议的通知应包括以下内容：

（1）会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；

（2）提交会议审议的事项

（3）以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议和参加表决；

（4）确定有权出席债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

(5) 出席会议者必须准备的文件和必须履行的手续，包括但不限于代理债券持有人出席会议的代理人的授权委托书；

(6) 召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

(7) 召集人需要通知的其他事项。

2、在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《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) 保证人或者担保物发生重大变化；

(5) 修订可转换公司债券持有人会议规则；

(6) 其他影响债券持有人重大权益的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

3、下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会提议；

(2) 单独或合计持有公司发行的债券 10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 本次募集资金用途

公司本次公开发行的募集资金总额不超过人民币 63,000.00 万元（含 63,000.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	募集资金计划投入金额
1	宁海县文化综合体 PPP 项目	76,448.35	63,000.00
合计		76,448.35	63,000.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

（十八）募集资金管理及存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将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。

（十九）担保事项

本次可转债不提供担保。

（二十）本次发行方案的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，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）最近三年及一期财务报表

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告已经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了标准无保留意见的审计报告，公司 2018 年半年度报告未经审计。

1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				
货币资金	667,967,473.82	392,343,505.06	216,229,843.08	178,493,927.90

交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	58,750,189.63	54,330,000.00	10,550,000.00	4,856,280.00
应收账款	1,032,392,495.82	969,068,201.16	613,533,125.14	630,625,344.18
预付款项	59,015,190.12	25,649,443.43	26,182,593.18	21,879,492.70
应收利息	-	6,001,623.28	-	-
其他应收款	59,733,336.96	62,268,840.59	57,969,544.83	50,090,093.89
存货	519,560,849.33	440,784,907.15	469,221,998.70	411,148,643.89
一年内到期的非流动资产	8,488,618.75	9,224,190.83	22,828,262.36	74,024.83
其他流动资产	7,462,809.12	305,563,599.11	10,125,959.21	2,609,343.53
流动资产合计	2,413,370,963.55	2,265,234,310.61	1,426,641,326.50	1,299,777,150.92
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,900,000.00	2,900,000.00	2,900,000.00	2,900,000.00
长期应收款	63,608,863.70	68,890,532.40	59,992,694.03	66,872,599.64
长期股权投资	150,194.07	350,130.61	822,892.74	-
投资性房地产	4,199,381.51	4,253,920.97	-	-
固定资产	208,983,120.91	234,312,440.27	258,323,794.01	235,941,137.13
在建工程	1,268,181.82	-	68,753.83	132,820.51
无形资产	119,546,393.70	105,389,320.98	107,839,683.90	110,257,330.33
商誉	543,945.48	543,945.48	543,945.48	543,945.48
长期待摊费用	2,722,511.40	3,599,495.16	5,345,487.92	7,364,367.64
递延所得税资产	33,458,455.07	30,954,514.96	27,403,769.45	22,738,568.70
其他非流动资产	71,041,371.53	16,700,000.00	16,700,000.00	16,700,000.00
非流动资产合计	508,422,419.19	467,894,300.83	479,941,021.36	463,450,769.43
资产总计	2,921,793,382.74	2,733,128,611.44	1,906,582,347.86	1,763,227,920.35
流动负债：				
短期借款	320,000,000.00	98,000,000.00	120,000,000.00	229,950,000.00
应付票据	62,262,650.67	102,033,878.72	101,162,790.29	110,611,720.73
应付账款	489,179,147.40	488,731,080.21	311,625,383.57	298,908,304.74
预收款项	269,650,202.38	262,559,684.25	260,203,073.63	250,406,068.57
应付职工薪酬	23,720,266.49	36,883,697.45	34,095,903.90	32,773,890.95
应交税费	24,299,302.17	41,504,682.13	26,975,284.82	39,395,645.78
应付利息	367,353.45	127,703.68	193,838.13	332,332.09
其他应付款	58,587,091.35	51,276,280.13	50,051,775.30	37,377,877.46

一年内到期的非流动负债	-	14,958,375.23	21,290,944.60	-
其他流动负债	69,186,201.20	61,812,372.12	37,215,209.88	-
流动负债合计	1,317,252,215.11	1,157,887,753.92	962,814,204.12	999,755,840.32
非流动负债：				
长期应付款	-	2,342,203.85	17,300,579.05	-
递延收益	15,302,215.70	36,590,783.27	48,532,745.47	20,244,784.88
递延所得税负债	896,747.17	918,780.78	962,848.01	1,010,959.08
非流动负债合计	16,198,962.87	39,851,767.90	66,796,172.53	21,255,743.96
负债合计	1,333,451,177.98	1,197,739,521.82	1,029,610,376.65	1,021,011,584.28
所有者权益：				
实收资本	401,800,000.00	401,800,000.00	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	479,215,978.05	479,215,978.05	52,807,629.77	52,807,629.77
盈余公积	75,811,556.43	75,811,556.43	56,029,483.39	38,856,262.88
未分配利润	626,965,030.08	574,654,621.88	417,128,221.97	300,552,443.42
归属于母公司所有者权益合计	1,583,792,564.56	1,531,482,156.36	875,965,335.13	742,216,336.07
少数股东权益	4,549,640.20	3,906,933.26	1,006,636.08	-
股东权益合计	1,588,342,204.76	1,535,389,089.62	876,971,971.21	742,216,336.07
负债和股东权益总计	2,921,793,382.74	2,733,128,611.44	1,906,582,347.86	1,763,227,920.35

2、最近三年一期合并利润表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	798,224,748.10	1,706,960,284.69	1,616,823,453.45	1,395,942,024.48
其中：营业收入	798,224,748.10	1,706,960,284.69	1,616,823,453.45	1,395,942,024.48
二、营业总成本	684,423,903.19	1,463,286,298.63	1,389,838,472.15	1,219,850,170.44
其中：营业成本	546,875,820.97	1,196,554,445.22	1,120,911,632.61	926,710,984.03
税金及附加	7,219,266.64	14,235,630.49	29,874,160.99	40,214,801.12
销售费用	42,362,978.91	88,324,310.33	76,173,164.50	68,844,656.49
管理费用	81,781,771.49	142,970,427.03	139,117,191.90	153,804,903.09
财务费用	-3,091,980.66	-1,901,584.92	5,888,989.75	13,114,591.54
资产减值损失	9,276,045.84	23,103,070.48	17,873,332.40	17,160,234.17
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	490,714.89	6,037,978.38	119,705.99	145,000.00

资产处置收益	5,831.09	-66,039.72	-	-
其他收益	3,675,819.99	8,554,299.28	-	-
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	117,973,210.88	258,200,224.00	227,104,687.29	176,236,854.04
加：营业外收入	1,905,607.41	12,631,154.65	10,904,517.22	11,311,151.15
减：营业外支出	328,140.80	472,091.01	1,224,465.11	411,244.48
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	119,550,677.49	270,359,287.64	236,784,739.40	187,136,760.71
减：所得税费用	19,190,752.35	41,350,517.51	36,029,104.26	26,794,557.82
五、净利润(净 亏损以“-”号填 列)	100,359,925.14	229,008,770.13	200,755,635.14	160,342,202.89
归属于母公司 所有者的净利 润	100,526,408.20	229,108,472.95	200,748,999.06	160,342,202.89
六、每股收益				
(一) 基本每股 收益	0.25	0.60	0.57	0.46
(二) 稀释每股 收益	0.25	0.60	0.57	0.46
七、综合收益总 额	100,359,925.14	229,008,770.13	200,755,635.14	160,342,202.89
归属于母公司 所有者的综合 收益总额	100,526,408.20	229,108,472.95	200,748,999.06	160,342,202.89
归属于少数股 东的综合收益 总额	-166,483.06	-99,702.82	6,636.08	-

3、最近三年合并现金流量表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	725,212,907.66	1,506,463,952.73	1,594,427,870.99	1,262,359,377.48
收到的税费返还	98,363.05	-	-	-
收到其他与经营活动 有关的现金	16,279,345.68	22,315,100.76	24,303,651.01	13,810,448.96
经营活动现金流入小 计	741,590,616.39	1,528,779,053.49	1,618,731,522.00	1,276,169,826.44
购买商品、接受劳务 支付的现金	588,786,108.28	998,596,275.37	990,101,950.03	749,313,523.93

支付给职工以及为职工支付的现金	125,532,782.66	208,693,266.65	185,303,414.80	178,881,638.59
支付的各项税费	87,866,739.92	106,447,761.93	103,592,920.73	115,178,868.56
支付其他与经营活动有关的现金	59,780,961.96	117,908,489.85	113,963,427.18	104,849,582.27
经营活动现金流出小计	861,966,592.82	1,431,645,793.80	1,392,961,712.74	1,148,223,613.35
经营活动产生的现金流量净额	-120,375,976.43	97,133,259.69	225,769,809.26	127,946,213.09
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	511,000,000.00	104,000,000.00	20,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	6,725,013.80	848,831.76	296,813.25	145,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	45,106.80	267,900.00	277,639.66	133,583.06
收到其他与投资活动有关的现金	3,815,444.74	3,552,372.03	2,472,698.33	3,868,721.49
投资活动现金流入小计	521,585,565.34	108,669,103.79	23,047,151.24	4,147,304.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,827,581.60	11,090,655.71	28,953,108.06	45,871,909.04
投资支付的现金	211,000,000.00	399,000,000.00	26,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	372,453.62	9,204.81	4,695.04	-
投资活动现金流出小计	288,200,035.22	410,099,860.52	54,957,803.10	45,871,909.04
投资活动产生的现金流量净额	233,385,530.12	-301,430,756.73	-31,910,651.86	-41,724,604.49
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	809,190.00	492,756,000.00	1,000,000.00	-
取得借款收到的现金	316,000,000.00	195,500,000.00	383,903,888.77	1,039,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	41,397,233.53	3,196,415.73	50,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	358,206,423.53	691,452,415.73	434,903,888.77	1,039,400,000.00
偿还债务支付的现金	94,000,000.00	217,500,000.00	493,853,888.77	1,071,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,652,717.69	55,171,941.85	77,152,589.13	37,721,772.37
支付其他与筹资活动有关的现金	9,692,487.78	35,109,839.49	47,002,123.95	28,110,413.39
筹资活动现金流出小计	154,345,205.47	307,781,781.34	618,008,601.85	1,137,232,185.76

筹资活动产生的现金流量净额	203,861,218.06	383,670,634.39	-183,104,713.08	-97,832,185.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	150,430.54	-63,059.64	172,199.75	484,055.51
五、现金及现金等价物净增加额	317,021,202.29	179,310,077.71	10,926,644.07	-11,126,521.65
加：期初现金及现金等价物余额	303,995,651.59	124,685,573.88	113,758,929.81	124,885,451.46
六、期末现金及现金等价物余额	621,016,853.88	303,995,651.59	124,685,573.88	113,758,929.81

4、最近三年母公司资产负债表

单位：元

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：				
货币资金	331,826,639.57	261,785,300.12	133,105,556.08	115,150,224.33
应收票据	33,050,189.63	51,430,000.00	6,450,000.00	1,000,000.00
应收账款	579,366,807.48	589,731,556.24	395,698,200.68	431,625,918.23
预付款项	48,165,299.37	24,324,135.76	23,146,623.06	20,085,608.96
应收利息	-	6,001,623.28	-	-
其他应收款	218,854,340.83	117,174,117.51	96,005,506.13	51,400,785.81
存货	418,660,879.69	346,478,969.11	354,627,217.08	322,340,386.75
一年内到期的非流动资产	-	-	22,786,268.04	74,024.83
其他流动资产	6,417,696.82	304,666,808.14	3,471,619.71	1,703,423.16
流动资产合计	1,636,341,853.39	1,701,592,510.16	1,035,290,990.78	943,380,372.07
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,900,000.00	2,900,000.00	2,900,000.00	2,900,000.00
长期应收款	-	7,429,409.55	6,861,161.02	66,872,599.64
长期股权投资	375,622,297.79	199,322,234.33	150,794,996.46	140,972,103.72
固定资产	181,158,210.59	210,790,618.51	223,727,199.44	220,648,151.74
在建工程	1,268,181.82	-	68,753.83	132,820.51
无形资产	96,566,571.09	97,670,953.53	99,879,718.41	102,590,909.57
长期待摊费用	2,907,783.49	3,846,671.89	5,853,830.75	7,908,232.67
递延所得税资产	16,750,005.29	17,205,951.25	16,988,956.72	16,305,115.50
其他非流动资产	68,377,471.53	16,700,000.00	16,700,000.00	16,700,000.00
非流动资产合计	745,550,521.60	555,865,839.06	523,774,616.63	575,029,933.35

计				
资产总计	2,381,892,374.99	2,257,458,349.22	1,559,065,607.41	1,518,410,305.42
流动负债:				
短期借款	267,000,000.00	90,000,000.00	85,000,000.00	200,000,000.00
应付票据	40,281,038.36	78,263,590.73	81,414,411.93	69,711,720.73
应付账款	142,313,760.11	183,226,713.01	118,461,347.54	210,689,567.61
预收款项	246,020,083.95	232,592,150.63	219,232,154.05	216,090,187.30
应付职工薪酬	13,782,335.45	23,309,923.69	23,455,075.72	23,147,958.01
应交税费	11,706,076.65	29,884,254.76	16,172,057.56	20,830,648.61
应付利息	318,978.45	117,070.34	157,783.34	292,416.67
其他应付款	155,271,804.89	114,789,118.22	113,082,916.53	75,225,939.36
一年内到期的非流动负债	-	14,958,375.23	21,290,944.60	-
其他流动负债	44,607,228.26	37,663,319.68	26,580,601.62	-
流动负债合计	921,301,306.12	804,804,516.29	704,847,292.89	815,988,438.29
非流动负债:				
长期应付款	-	2,342,203.85	17,300,579.05	-
递延收益	15,302,215.70	36,590,783.27	47,425,968.35	17,662,305.12
非流动负债合计	15,302,215.70	38,932,987.12	64,726,547.40	17,662,305.12
负债合计	936,603,521.82	843,737,503.41	769,573,840.29	833,650,743.41
所有者权益:				
实收资本	401,800,000.00	401,800,000.00	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	498,857,922.65	498,857,922.65	72,449,574.37	72,449,574.37
盈余公积	72,766,292.32	72,766,292.32	52,984,219.28	35,810,998.77
未分配利润	471,864,638.20	440,296,630.84	314,057,973.47	226,498,988.87
股东权益合计	1,445,288,853.17	1,413,720,845.81	789,491,767.12	684,759,562.01
负债和股东权益总计	2,381,892,374.99	2,257,458,349.22	1,559,065,607.41	1,518,410,305.42

5、最近三年母公司利润表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	520,436,928.88	1,266,994,347.12	1,152,162,867.90	1,086,756,972.01
减：营业成本	356,680,420.74	897,259,819.05	785,448,014.58	722,082,679.16
税金及附加	5,456,200.63	10,470,817.83	22,926,246.74	29,174,652.57

销售费用	21,936,444.05	53,169,106.02	48,477,550.92	46,630,289.02
管理费用	54,306,741.27	99,435,956.64	92,519,479.72	108,310,255.81
财务费用	-2,586,936.72	-1,728,020.11	5,814,185.91	8,605,520.76
资产减值损失	-2,515,832.30	2,494,245.06	5,066,015.73	10,444,997.38
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	350,796.28	5,334,146.62	-135,180.86	129,473.11
资产处置收益	5,831.09	-90,420.53	-	-
其他收益	3,486,531.88	7,701,326.76	-	-
二、营业利润	91,003,050.46	218,837,194,75.48	191,776,193.44	161,638,050.42
加：营业外收入	1,905,607.28	11,499,474.28	8,662,272.40	8,358,187.84
减：营业外支出	327,664.80	453,457.53	1,171,993.49	288,984.13
三、利润总额	92,580,992.94	229,883,492.23	199,266,472.35	169,707,254.13
减：所得税费用	12,796,985.58	32,062,761.82	27,534,267.24	23,279,293.88
四、净利润	79,784,007.36	197,820,730.41	171,732,205.11	146,427,960.25
五、综合收益总额	79,784,007.36	197,820,730.41	171,732,205.11	-

6、最近三年母公司现金流量表

单位：元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 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	538,135,921.49	1,173,577,482.06	1,229,721,290.09	940,497,291.38
收到其他与经营活动有关的现金	52,393,971.62	19,970,578.96	48,393,710.57	66,273,214.88
经营活动现金流入小计	590,529,893.11	1,193,548,061.02	1,278,115,000.66	1,006,770,506.26
购买商品、接受劳务支付的现金	427,567,683.99	797,908,971.47	780,291,387.13	612,658,218.92
支付给职工以及为职工支付的现金	81,256,661.02	141,724,604.31	114,011,384.41	124,290,975.20
支付的各项税费	63,700,481.86	69,676,077.09	70,888,332.11	89,668,766.58
支付其他与经营活动有关的现金	147,312,744.32	119,278,169.34	98,111,534.81	83,890,748.44
经营活动现金流出小计	719,837,571.19	1,128,587,822.21	1,063,302,638.46	910,508,709.14
经营活动产生的现金流量净额	-129,307,678.08	64,960,238.81	214,812,362.20	96,261,797.12
二、投资活动产生的现金流量				

收回投资收到的现金	327,000,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金	6,576,700.07	145,000.00	145,000.00	145,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,423,205.49	15,008,931.62	58,644.66	29,583.06
收到其他与投资活动有关的现金	5,118,576.57	6,002,978.80	1,888,105.01	3,623,368.23
投资活动现金流入小计	343,118,482.13	21,156,910.42	2,091,749.67	3,797,951.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,903,382.20	13,781,559.05	20,372,839.99	44,399,549.78
投资支付的现金	203,500,000.00	349,000,000.00	18,000,000.00	7,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	364,058.50	7,008.16	706,316.49	-
投资活动现金流出小计	260,767,440.70	362,788,567.21	39,079,156.48	51,399,549.78
投资活动产生的现金流量净额	82,351,041.43	-341,631,656.79	-36,987,406.81	-47,601,598.49
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	489,756,000.00	-	-
取得借款收到的现金	247,000,000.00	169,500,000.00	337,903,888.77	934,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,910,026.14	8,560,299.27	50,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	280,910,026.14	667,816,299.27	387,903,888.77	934,000,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	164,500,000.00	452,903,888.77	956,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,367,579.86	54,278,179.68	74,711,180.04	32,992,078.33
支付其他与筹资活动有关的现金	9,692,487.78	35,109,839.49	55,703,085.68	7,355,045.53
筹资活动现金流出小计	130,060,067.64	253,888,019.17	583,318,154.49	996,347,123.86
筹资活动产生的现金流量净额	150,849,958.50	413,928,280.10	-195,414,265.72	-62,347,123.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	58,043.74	-16,818.81	34,409.24	481,297.11
五、现金及现金等价物净增加额	103,951,365.59	137,240,043.31	-17,554,901.09	-13,205,628.12
加：期初现金及现金等价物余额	192,849,794.31	55,609,751.00	73,164,652.09	86,370,280.21
六、期末现金及现金	296,801,159.90	192,849,794.31	55,609,751.00	73,164,652.09

等价物余额				
-------	--	--	--	--

（二）合并报表范围的变化情况

最近三年及一期，公司合并报表范围变动情况如下：

公司名称	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
浙江大丰建筑装饰工程有限公司	是	是	是	是
浙江大丰体育设备有限公司	是	是	是	是
浙江大丰文体设施维保有限公司	是	是	是	是
浙江大丰舞台设计有限公司	是	是	是	是
浙江大丰轨道交通装备有限公司	是	是	是	是
余姚市四明湖国际会议中心管理有限公司	是	是	是	否
宁海县大丰文化发展有限公司	是	是	否	否
杭州大丰文化传媒有限公司	是	是	否	否
香港大丰文化发展有限公司	是	是	否	否
浙江大丰数艺科技有限公司	是	是	否	否
杭州丰马剧院管理有限公司	是	否	否	否
松阳县大丰文体发展有限公司	是	否	否	否
丹江口市大丰文化发展有限公司	是	否	否	否
宁波启鸿建设有限公司	是	否	否	否

2018年1-6月与2017年相比，公司通过设立方式取得3家子公司，为丰马剧院、松阳大丰及丹江口大丰，其中丰马剧院系公司子公司杭州大丰出资设立，为公司二级子公司；通过收购方式取得1家公司，为启鸿建设，收购完成后启鸿建设成为公司全资子公司。上述4家公司一并纳入当期合并范围。

2017年与2016年相比，公司通过设立方式取得4家子公司，为宁海大丰、杭州大丰、香港大丰和大丰数艺公司，当期纳入合并范围。

2016年与2015年相比，公司通过设立方式取得1家子公司，为四明湖管理公司，当期纳入合并范围。

2015年与2014年相比，公司通过设立方式取得1家子公司，为大丰轨交，当期将其纳入合并范围。由于河南亿平希、沈阳大丰、吉林吉丰和六盘水大丰于2015年内注销，不再纳入合并范围。

（三）公司最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期加权平均净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2018年 1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
扣除非经常损益 前	基本每股收益 (元/股)	0.25	0.60	0.57	0.46
	稀释每股收益 (元/股)	0.25	0.60	0.57	0.46
扣除非经常损益前加权平均净资产 收益率(%)		6.36	18.09	25.52	23.91
扣除非经常损益 后	基本每股收益 (元/股)	0.23	0.52	0.52	0.42
	稀释每股收益 (元/股)	0.23	0.52	0.52	0.42
扣除非经常损益后加权平均净资产 收益率(%)		5.95	15.07	23.15	22.02

净资产收益率和每股收益计算方法如下：

（1）加权平均净资产收益率

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：P₀ 为报告期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；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 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；M₀ 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

基本每股收益= $P0 \div S$

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$

其中： $P0$ 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； $S0$ 为期初股份总数； $S1$ 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； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； $M0$ 报告期月份数； Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； Mj 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

稀释每股收益= $P1 / (S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

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。

2、最近三年及一期其他主要财务指标

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率	1.83	1.96	1.48	1.30
速动比率	1.44	1.58	0.99	0.89
资产负债率 (母公司, %)	39.32	37.38	49.36	54.90
资产负债率 (合并, %)	45.64	43.82	54.00	57.91
项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度

应收账款周转率 (次)	0.80	2.16	2.60	2.26
存货周转率(次)	1.14	2.63	2.55	2.46
息税折旧摊销前 利润(万元)	13,527.24	30,112.51	27,382.17	22,759.48
利息保障倍数 (倍)	39.96	49.48	20.33	12.03
每股经营活动产 生的现金流量 (元/股)	-0.30	0.24	0.65	0.37
每股净现金流量 (元/股)	0.79	0.45	0.03	-0.03

注：2018年1-6月公司应收账款周转率及存货周转率未做年化处理。

上述指标的计算公式如下：

(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=总负债/总资产×100%；

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；

(5) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值；

(6) 利息保障倍数=息税前利润/利息支出；其中：利息支出含当期资本化利息支出；

(7) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/股本(实收资本)总额；

(8) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/股本(实收资本)总额；

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

流动资产：								
货币资金	66,796.75	22.86	39,234.35	14.36	21,622.98	11.34	17,849.39	10.12
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
应收票据	5,875.02	2.01	5,433.00	1.99	1,055.00	0.55	485.63	0.28
应收账款	103,239.25	35.33	96,906.82	35.46	61,353.31	32.18	63,062.53	35.77
预付款项	5,901.52	2.02	2,564.94	0.94	2,618.26	1.37	2,187.95	1.24
应收利息	-	-	600.16	0.22	-	-	-	-
其他应收款	5,973.33	2.04	6,226.88	2.28	5,796.95	3.04	5,009.01	2.84
存货	51,956.08	17.78	44,078.49	16.13	46,922.20	24.61	41,114.86	23.32
一年内到期的非流动资产	848.86	0.29	922.42	0.34	2,282.83	1.20	7.40	0.00
其他流动资产	746.28	0.26	30,556.36	11.18	1,012.60	0.53	260.93	0.15
流动资产合计	241,337.10	82.60	226,523.43	82.88	142,664.13	74.83	129,977.72	73.72
非流动资产：								
可供出售金融资产	290.00	0.10	290.00	0.11	290.00	0.15	290.00	0.16
长期应收款	6,360.89	2.18	6,889.05	2.52	5,999.27	3.15	6,687.26	3.79
长期股权投资	15.02	0.01	35.01	0.01	82.29	0.04	-	-
投资性房地产	419.94	0.14	425.39	0.16	-	-	-	-
固定资产	20,898.31	7.15	23,431.24	8.57	25,832.38	13.55	23,594.11	13.38
在建工程	126.82	0.04	-	-	6.88	0.00	13.28	0.01
无形资产	11,954.64	4.09	10,538.93	3.86	10,783.97	5.66	11,025.73	6.25
商誉	54.39	0.02	54.39	0.02	54.39	0.03	54.39	0.03
长期待摊费用	272.25	0.09	359.95	0.13	534.55	0.28	736.44	0.42
递延所得税资产	3,345.85	1.15	3,095.45	1.13	2,740.38	1.44	2,273.86	1.29
其他非流动资产	7,104.14	2.43	1,670.00	0.61	1,670.00	0.88	1,670.00	0.95
非流动资产合计	50,842.24	17.40	46,789.43	17.12	47,994.10	25.17	46,345.08	26.28
资产总计	292,179.34	100.00	273,312.86	100.00	190,658.23	100.00	176,322.79	100.00

报告期内，公司资产总额分别为 176,322.79 万元、190,658.23 万元、273,312.86

万元及 292,179.34 万元，年均增幅 22.39%。随着公司业务规模逐渐扩大，公司资产总额逐年增长。

公司属于文体设施系统集成行业，其演艺设施系统集成与体育设施系统集成作业量较大，作业周期相对较长，人工、原材料等投入比例较大，上述业务性质造成公司资产中主要是与生产经营活动相关的流动资产。报告期内，公司流动资产金额分别为 129,977.72 万元、142,664.13 万元、226,523.43 万元及 241,337.10 万元，占各期末总资产比例分别为 73.72%，74.83%，82.88%及 82.60%。

2、负债分析

报告期各期末，负债构成及变化情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	32,000.00	24.00	9,800.00	8.18	12,000.00	11.65	22,995.00	22.52
应付票据	6,226.27	4.67	10,203.39	8.52	10,116.28	9.83	11,061.17	10.83
应付账款	48,917.91	36.69	48,873.11	40.80	31,162.54	30.27	29,890.83	29.28
预收款项	26,965.02	20.22	26,255.97	21.92	26,020.31	25.27	25,040.61	24.53
应付职工薪酬	2,372.03	1.78	3,688.37	3.08	3,409.59	3.31	3,277.39	3.21
应交税费	2,429.93	1.82	4,150.47	3.47	2,697.53	2.62	3,939.56	3.86
应付利息	36.74	0.03	12.77	0.01	19.38	0.02	33.23	0.03
其他应付款	5,858.71	4.39	5,127.63	4.28	5,005.18	4.86	3,737.79	3.66
一年内到期的非流动负债	-	-	1,495.84	1.25	2,129.09	2.07	-	-
其他流动负债	6,918.62	5.19	6,181.24	5.16	3,721.52	3.61	-	-
流动负债合计	131,725.22	98.79	115,788.78	96.67	96,281.42	93.51	99,975.58	97.92
非流动负债：								
长期应付款	-	-	234.22	0.20	1,730.06	1.68	-	-
递延收益	1,530.22	1.15	3,659.08	3.05	4,853.27	4.71	2,024.48	1.98
递延所得税负债	89.67	0.07	91.88	0.08	96.28	0.09	101.10	0.10

非流动负债合计	1,619.90	1.21	3,985.18	3.33	6,679.62	6.49	2,125.57	2.08
负债合计	133,345.12	100.00	119,773.95	100.00	102,961.04	100.00	102,101.16	100.00

报告期内，公司负债规模整体呈上升趋势。2017 年末公司负债总额较 2016 年末上升 16,812.91 万元，增幅 16.33%，主要系随着公司经营规模的扩大，公司应付账款大幅提升。2018 年 6 月末，公司负债总额较 2017 年末上升 13,571.17 万元，增幅 11.33%，主要系公司增加了短期银行借款以补充营运资金。

报告期内，公司负债主要以流动负债为主，各期末流动负债分别为 99,975.58 万元、96,281.42 万元、115,788.78 万元及 131,725.22 万元，占各期末总负债比例分别为 97.92%、93.51%、96.67%及 98.79%，公司负债结构较为稳定。

3、偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下：

项目	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率（倍）	1.83	1.96	1.48	1.30
速动比率（倍）	1.44	1.58	0.99	0.89
资产负债率（母公司）	39.32%	37.38%	49.36%	54.90%
资产负债率（合并）	45.64%	43.82%	54.00%	57.91%
项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	13,527.24	30,112.51	27,382.17	22,759.48
利息保障倍数（倍）	39.96	49.48	20.33	12.03

报告期初，公司资产负债率较高，主要是受文体设施行业业务模式影响所致。在行业的业务模式下，项目施工需要系统集成方进行较多的垫资，同时，较长的决算周期也使得周转资金体量需求大，周期需求长，公司往往选择银行贷款与商业信用等方式进行高负债运营，进而形成了较高的资产负债率。公司于 2017 年 4 月完成 IPO 发行，公司净资产规模得以扩充，资产负债结构得到优化。

报告期内，公司业务模式和信用政策未发生重大变化，流动比率相对稳定，分别为 1.30、1.48、1.96 和 1.83，速动比率分别为 0.89、0.99、1.58 和 1.44，整体呈上升趋势，公司的短期偿债能力良好。

报告期内，公司利息保障倍数分别为 12.03、20.33、49.48 和 39.96。公司盈

利情况较好，息税前利润规模稳步增长，利息保障倍数上升。

4、营运能力分析

报告期内，公司营运情况如下：

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率 (次)	0.80	2.16	2.60	2.26
存货周转率 (次)	1.14	2.63	2.55	2.46

注：2018 年 1-6 月公司应收账款周转率及存货周转率未做年化处理。

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年上半年度，公司应收账款周转率分别为 2.26、2.60、2.16 和 0.80。由于公司产品需要经过设计、生产、安装和验收等一系列环节，而行业惯例下项目决算进度慢于施工进度，使得应收账款居高，进而造成公司应收账款周转率较低。

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年上半年度，公司存货周转率分别为 2.46、2.55、2.63 和 1.14。公司存货余额中已施工未结算建造合同金额平均占比 70%以上，随着公司业务不断增长，在实施项目金额不断提高，报告期内未达合同约定结算状态项目金额增多，造成已施工未结算建造合同金额增加，公司的存货余额有所增长。此外，公司存货周转率还受区域市场、客户结构等因素的影响。

5、公司盈利能力分析

报告期内，公司盈利情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	79,822.47	170,696.03	161,682.35	139,594.20
营业成本	54,687.58	119,655.44	112,091.16	92,671.10
营业利润	11,797.32	25,820.02	22,710.47	17,623.69
利润总额	11,955.07	27,035.93	23,678.47	18,713.68
净利润	10,035.99	22,900.88	20,075.56	16,034.22
归属于母公司所有者的净利润	10,052.64	22,910.85	20,074.90	16,034.22

2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年上半年度，公司营业收入分别

为 139,594.20 万元、161,682.35 万元、170,696.03 万元及 79,822.47 万元；营业利润分别为 17,623.69 万元、22,710.47 万元、25,820.02 万元及 11,797.32 万元；净利润分别为 16,034.22 万元、20,075.56 万元、22,900.88 万元及 10,035.99 万元。报告期内，公司综合毛利率分别为 33.61%、30.67%、29.90%和 31.49%，毛利率较为稳定。2015 年度至 2017 年度，公司营业收入、营业利润、净利润规模逐年增长，2015 年度至 2017 年度，公司归属于母公司所有者的净利润分别增长 25.20% 和 14.13%，公司盈利能力良好。

四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过 63,000.00 万元（含 63,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额拟投入以下项目：

序号	项目名称	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	宁海县文化综合体 PPP 项目	76,448.35	63,000.00
	合计	76,448.35	63,000.00

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

五、公司利润分配情况

（一）《公司章程》关于利润分配政策的规定

根据中国证监会《公司法》、《证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司现行《公司章程》中的利润分配政策如下：

“公司利润分配政策由董事会拟定并经董事会审议后提请股东大会批准，独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策进行审核并出具意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例，调整的条件及决策程序要求等事宜，并由独立董事出具意见。独立董事还可以视情况公开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。

在股东大会对现金分红方案进行审议前，公司应通过各种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和要求，充分听取中小股东的意见和诉求。

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案，需经公司董事会审议后提请股东大会批准。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司的利润分配政策为：

（1）公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围；

（2）公司的利润分配方案由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配；在不违反中国证监会、证券交易所有关规定的前提下，公司可以进行中期现金分红，中期现金分红无须审计；

（3）公司每年分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。公司在确定以现金分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响以及公司现金存量情况，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见，若证券交易所对于审议该利润分配方案的股东大会表决机制、方式有特别规定的须符合该等规定。

（4）如以现金方式分配利润后仍有可供分配的利润且董事会认为以股票方式分配利润符合全体股东的整体利益时，公司以股票方式分配利润；公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益；

（5）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

（6）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

（7）公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。”

（二）公司近三年利润分配情况

公司 2015 年、2016 年和 2017 年的利润分配实施情况如下：

分红年度	实施分红方案	现金分红金额 (含税)
2015 年	以总股本 35,000 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 1.9143 元（含税）	6,700 万元
2016 年	以总股本 35,000 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 1.48 元（含税）	5,180 万元
2017 年	以总股本 40,180 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税）	4,821.6 万元

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润为 16,701.60 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 19,673.32 万元的 84.89%，具体分红实施情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	22,910.85	20,074.90	16,034.22
现金分红（含税）	4,821.60	5,180.00	6,700.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	21.05%	25.80%	41.79%
最近三年累计现金分红合计	16,701.60		
最近三年年均可分配利润	19,673.32		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	84.89%		

发行人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%。实际分红情况符合《上市公司证券发行管理办法》以及《公司章程》的有关规定。

特此公告。

浙江大丰实业股份有限公司

董 事 会

二〇一八年八月十四日