

江西洪城水业股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券预案

二〇二〇年一月

# 江西洪城水业股份有限公司

## 公开发行 A 股可转换公司债券预案

### 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》等法律法规的规定，经董事会对江西洪城水业股份有限公司（以下简称“洪城水业”或“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）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在上海证券交易所上市。

#### （二）发行规模

本次发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 200,000.00 万元（含 200,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

#### （三）票面金额及发行价格

本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。

#### （四）债券期限

本次可转债期限为发行之日起六年。

#### （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，由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### （六）付息期限及方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后

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：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）转股期限

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

### （八）转股价格的确定及其调整

#### 1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的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；前一个交易日公司股票交易均价=前一个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）、配股以及派送现金股利等情况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）：

派送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

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，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“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。

### （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 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债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于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个交易日均价之间的较高者。

若在前述二十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**

如决定向下修正转股价格，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**

债券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**

在本次发行的可转换公司债券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及主承销商协商确定。

## 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，公司董事会会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、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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，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。在上述情形下，本次可转债持有人可以在公司公告后的回售申报期内进行回售，该次回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

### 2、有条件回售条款

在本次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。

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。

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。

### **（十三）转股年度有关股利的归属**

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下午收市后登记在册的所有股东（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（或由董事会授权的人士）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**

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

### **（十六）债券持有人会议相关事项**

1、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）公司拟变更募集说明书的约定；

- (2) 公司未能按期支付本期可转债本息；
- (3) 公司发生减资（因股权激励回购股份或承诺业绩未完成导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 修订本规则；
- (7) 发生根据法律、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。

2、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) 单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人书面提议；
- (3) 中国证监会规定的其他机构或人士。

3、债券持有人会议由公司董事会负责召集。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。会议通知应在会议召开 15 日前在证券监管部门指定媒体或者上海证券交易所网站向全体债券持有人及有关出席对象发出。会议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) 授权委托书内容要求以及送达时间和地点；
- (5) 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；
- (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。

公司将在本次发行的可转换公司债券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利、程序和决议生效条件。

**（十七）本次募集资金用途**

本次发行募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 200,000.00 万元（含



200,000.00 万元)，拟投资于以下项目：

单位：万元

项目类型	序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
污水处理项目	1	青山湖污水处理厂扩建工程	117,938.60	71,000.00
	2	红谷滩污水处理厂扩建工程	74,992.95	45,000.00
	3	南昌市九龙湖污水处理厂二期扩建工程	45,776.38	35,000.00
	4	赣州市中心城区白塔污水处理厂一期扩容、提标改造工程	18,150.76	14,000.00
	5	南康生活污水处理厂提标改造工程	11,600.40	9,000.00
	6	上高县城市污水处理厂提标改造及扩容工程	10,209.00	6,000.00
	7	赣县城北生活污水处理厂一期工程	6,506.17	5,000.00
供水项目	8	南昌市红角洲水厂二期工程	17,647.96	15,000.00
合计			<b>302,822.22</b>	<b>200,000.00</b>

若本次实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，则不足部分由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

#### （十八）担保事项

本次发行可转换公司债券不提供担保。

#### （十九）募集资金存管

公司已经制定《江西洪城水业股份有限公司募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

#### （二十）本次发行可转债方案的有效期

公司本次可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案经公司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及分析

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度财务报告已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了大信审字[2017]第 6-00074 号、大信审字[2018]第 6-00062 号及大信审字[2019]第 6-00024 号标准无保留意见审计报告。公司 2019

年 1-9 月财务数据未经审计。

本节中关于公司 2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年 1-9 月的财务数据均摘引自公司编制的财务报告。

(一) 最近三年及一期财务报表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	150,004.22	142,247.18	142,065.89	93,624.72
应收票据及应收账款	55,513.42	63,077.69	50,614.99	59,138.40
预付款项	17,093.13	12,415.30	9,017.06	5,805.79
其他应收款	9,700.45	7,658.94	6,747.29	4,962.94
存货	50,413.30	21,930.98	20,277.27	13,158.43
其他流动资产	6,706.80	8,608.91	5,573.23	19,600.38
<b>流动资产合计</b>	<b>289,431.32</b>	<b>255,939.00</b>	<b>234,295.73</b>	<b>196,290.66</b>
<b>非流动资产：</b>				
持有至到期投资	-	309.13	260.51	300.57
长期股权投资	10,409.88	9,854.27	13,181.63	10,994.09
投资性房地产	168.02	262.41	274.76	287.10
固定资产	321,472.88	313,987.77	221,882.84	203,322.71
在建工程	110,706.28	73,553.38	119,506.59	102,101.50
无形资产	324,552.72	338,237.75	249,289.76	256,578.60
长期待摊费用	0.13	1.31	9.54	9.01
递延所得税资产	6,532.81	6,493.19	5,787.39	4,996.81
<b>非流动资产合计</b>	<b>773,842.72</b>	<b>742,699.22</b>	<b>610,193.02</b>	<b>578,590.40</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,063,274.04</b>	<b>998,638.22</b>	<b>844,488.75</b>	<b>774,881.06</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	111,094.40	132,044.40	126,250.00	13,500.00
应付票据及应付账款	133,137.94	119,008.56	77,527.49	96,154.11
预收款项	79,013.29	76,509.41	77,176.36	58,331.91
应付职工薪酬	7,530.86	7,713.91	5,817.46	5,074.33

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应交税费	10,101.50	9,076.71	5,574.54	6,857.09
其他应付款	42,668.21	58,247.78	40,279.38	41,342.98
一年内到期的非流动负债	23,663.00	26,648.00	20,230.00	70,096.79
其他流动负债	5,223.07	6,540.24	1,946.43	1,111.83
<b>流动负债合计</b>	<b>412,432.26</b>	<b>435,789.01</b>	<b>354,801.66</b>	<b>292,469.04</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	230,140.05	163,033.05	121,525.78	133,388.55
长期应付职工薪酬	1,200.01	1,200.01	1,249.75	1,383.43
递延收益	13,169.61	12,657.92	11,238.96	8,888.45
<b>非流动负债合计</b>	<b>244,509.68</b>	<b>176,890.98</b>	<b>134,014.49</b>	<b>143,660.42</b>
<b>负债合计</b>	<b>656,941.94</b>	<b>612,679.99</b>	<b>488,816.15</b>	<b>436,129.46</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	78,959.36	78,959.36	78,959.36	78,959.36
资本公积金	133,713.21	133,772.27	134,533.89	134,533.89
其它综合收益	130.67	-246.44	1,288.26	1,202.44
专项储备	1,471.34	1,437.56	1,104.90	1,294.45
盈余公积金	14,979.68	14,979.68	13,353.73	11,618.36
未分配利润	145,634.69	123,993.50	92,018.79	80,569.88
<b>归属于母公司所有者 权益合计</b>	<b>374,888.95</b>	<b>352,895.93</b>	<b>321,258.92</b>	<b>308,178.38</b>
少数股东权益	31,443.15	33,062.30	34,413.68	30,573.21
<b>所有者权益合计</b>	<b>406,332.10</b>	<b>385,958.23</b>	<b>355,672.60</b>	<b>338,751.60</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,063,274.04</b>	<b>998,638.22</b>	<b>844,488.75</b>	<b>774,881.06</b>

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>营业收入</b>	<b>367,326.30</b>	<b>437,775.11</b>	<b>354,417.06</b>	<b>309,121.17</b>
营业成本	271,035.69	329,414.61	272,559.30	233,509.30
税金及附加	2,430.97	3,160.80	2,703.14	4,084.80
销售费用	12,390.54	17,194.71	14,839.90	12,298.63
管理费用	15,507.60	21,275.95	18,682.09	21,218.79
研发费用	4,350.20	2,865.12	2,319.85	-

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
财务费用	10,985.19	13,373.33	8,741.53	10,101.41
其中：利息费用	12,295.39	14,672.87	9,775.91	10,580.19
利息收入	1,466.85	1,425.72	1,131.41	673.1
加：其他收益	4,710.21	6,642.58	6,109.37	-
投资收益	731.58	473.02	2,246.75	2,563.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	675.99	415.88	1,906.84	1,680.22
信用减值损失	-3,407.42	不适用	不适用	不适用
资产减值损失	-	3,656.00	2,413.83	892.59
资产处置收益	1,224.61	-17.02	5,084.50	342.76
<b>营业利润</b>	<b>53,885.10</b>	<b>53,933.18</b>	<b>45,598.05</b>	<b>29,921.56</b>
加：营业外收入	448.92	1,083.48	1,526.72	9,917.75
减：营业外支出	86.97	908.17	1,452.85	1,350.83
<b>利润总额</b>	<b>54,247.04</b>	<b>54,108.49</b>	<b>45,671.92</b>	<b>38,488.48</b>
减：所得税	12,607.57	12,302.24	10,764.25	9,439.83
<b>净利润</b>	<b>41,639.48</b>	<b>41,806.25</b>	<b>34,907.67</b>	<b>29,048.65</b>
持续经营净利润	41,639.48	41,806.25	34,907.67	29,048.65
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	6,575.19	8,205.59	7,510.71	5,811.18
归属于母公司所有者的净利润	35,064.28	33,600.66	27,396.95	23,237.47
其他综合收益的税后净额	377.10	-1,534.69	85.82	-
<b>综合收益总额</b>	<b>42,016.58</b>	<b>40,271.56</b>	<b>34,993.49</b>	<b>26,880.06</b>
减：归属于少数股东的综合收益总额	6,575.19	8,205.59	7,510.71	5,811.18
归属于母公司普通股股东综合收益总额	35,441.39	32,065.97	27,482.77	21,068.88

### (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>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	410,934.02	449,611.62	416,786.13	337,737.84
收到的税费返还	3,343.75	5,419.84	5,677.70	5,138.68

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
收到其他与经营活动有关的现金	45,617.89	50,597.46	43,472.32	42,540.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>459,895.65</b>	<b>505,628.93</b>	<b>465,936.15</b>	<b>385,417.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	244,561.41	247,429.89	254,464.16	183,453.07
支付给职工以及为职工支付的现金	47,244.80	67,880.65	58,059.12	50,861.59
支付的各项税费	25,331.75	28,408.56	31,443.92	31,775.15
支付其他与经营活动有关的现金	52,170.03	49,694.05	44,472.17	46,996.39
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>369,307.99</b>	<b>393,413.15</b>	<b>388,439.37</b>	<b>313,086.20</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>90,587.67</b>	<b>112,215.78</b>	<b>77,496.77</b>	<b>72,331.05</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	805.48	260.00	16,040.00	12,994.00
取得投资收益收到的现金	57.19	2,267.27	1,398.32	2,826.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,491.98	62.53	6,285.17	368.38
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	324.55	210.00	-	546.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,679.19</b>	<b>2,799.81</b>	<b>23,723.49</b>	<b>16,735.33</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,435.78	159,152.64	77,952.65	57,801.14
投资支付的现金	2,648.81	3,291.11	812.00	16,620.00
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	318.00	959.52	1,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>79,402.59</b>	<b>163,403.28</b>	<b>79,764.65</b>	<b>74,421.14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-76,723.40</b>	<b>-160,603.47</b>	<b>-56,041.16</b>	<b>-57,685.81</b>

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,241.60	200.00	1,360.00	52,415.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,241.60	200.00	-	-
取得借款收到的现金	179,810.00	199,044.40	137,771.96	23,241.00
收到其他与筹资活动有关的现金	330.05	1,404.22	7,189.00	3,794.31
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>181,381.65</b>	<b>200,648.62</b>	<b>146,320.96</b>	<b>79,450.31</b>
偿还债务支付的现金	131,644.18	145,324.73	86,799.73	28,447.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,771.30	24,176.46	30,196.16	26,841.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51.95	6,426.86	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,167.04	6,042.81	940.40	2,961.87
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>166,582.51</b>	<b>175,544.00</b>	<b>117,936.28</b>	<b>58,251.51</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>14,799.14</b>	<b>25,104.62</b>	<b>28,384.68</b>	<b>21,198.79</b>
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>28,663.41</b>	<b>-23,283.07</b>	<b>49,840.29</b>	<b>35,844.03</b>
期初现金及现金等价物余额	118,751.77	142,034.84	92,194.55	56,350.52
期末现金及现金等价物余额	147,415.18	118,751.77	142,034.84	92,194.55

## 2、母公司报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	38,832.52	56,890.30	39,717.23	51,768.94
应收票据及应收账款	1,048.64	651.38	646.97	733.83
预付款项	2,029.09	274.24	54.18	23.24
其他应收款	67,578.21	69,719.69	59,294.76	28,268.37
存货	411.05	413.20	412.72	439.89

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他流动资产	-	-	-	16,418.89
<b>流动资产合计</b>	<b>109,899.52</b>	<b>127,948.80</b>	<b>100,125.85</b>	<b>97,653.16</b>
<b>非流动资产：</b>				
持有至到期投资	-	284.90	698.09	687.03
长期股权投资	192,059.80	178,126.84	171,436.39	145,319.85
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	200,245.95	193,881.13	114,849.19	116,818.17
在建工程	14,510.76	26,507.54	85,166.56	72,781.44
无形资产	7,440.03	7,617.38	6,983.57	7,193.00
开发支出	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	373.32	489.13	478.16	432.99
<b>非流动资产合计</b>	<b>414,629.86</b>	<b>406,906.92</b>	<b>379,611.96</b>	<b>343,232.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>524,529.38</b>	<b>534,855.72</b>	<b>479,737.80</b>	<b>440,885.65</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	63,794.40	73,794.40	90,000.00	2,000.00
应付票据及应付账款	19,748.12	24,323.61	24,486.97	32,847.50
预收款项	3,959.55	3,786.19	2,797.64	2,075.06
应付职工薪酬	859.21	1,950.74	1,040.15	774.15
应交税费	3,185.86	1,033.29	935.31	1,149.26
其他应付款	29,152.74	43,421.70	35,528.91	34,904.36
一年内到期的非流动 负债	4,968.00	4,968.00	2,150.00	53,176.79
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>125,667.87</b>	<b>153,277.92</b>	<b>156,938.98</b>	<b>126,927.12</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	67,608.09	65,791.09	23,143.82	19,848.55
应付债券	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	905.45	905.45	963.88	1,026.05
递延收益	12,051.76	12,520.16	11,054.85	8,674.47
<b>非流动负债合计</b>	<b>80,565.30</b>	<b>79,216.71</b>	<b>35,162.54</b>	<b>29,549.06</b>
<b>负债合计</b>	<b>206,233.17</b>	<b>232,494.63</b>	<b>192,101.53</b>	<b>156,476.18</b>
<b>所有者权益：</b>				

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
实收资本	78,959.36	78,959.36	78,959.36	78,959.36
资本公积金	156,506.95	156,506.95	156,506.95	156,506.95
其它综合收益	130.67	-246.44	1,288.26	1,202.44
专项储备	-	-	-	-
盈余公积金	12,885.08	12,885.08	11,259.13	9,523.77
未分配利润	69,814.15	54,256.13	39,622.58	38,216.95
<b>所有者权益合计</b>	<b>318,296.21</b>	<b>302,361.09</b>	<b>287,636.28</b>	<b>284,409.47</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>524,529.38</b>	<b>534,855.72</b>	<b>479,737.80</b>	<b>440,885.65</b>

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>营业收入</b>	<b>63,345.49</b>	<b>67,655.12</b>	<b>61,176.04</b>	<b>59,474.22</b>
营业成本	31,168.62	41,138.06	38,125.42	38,651.65
税金及附加	637.47	652.66	548.68	429.71
销售费用	6,937.41	10,157.68	8,658.03	8,249.32
管理费用	4,902.03	6,701.50	6,142.37	5,818.88
研发费用	2,015.47	-	-	-
财务费用	2,682.70	3,433.20	1,498.47	2,646.38
其中：利息费用	3,177.14	4,349.70	2,126.23	2,913.16
利息收入	533.45	934.62	663.88	404.81
加：其他收益	484.58	624.72	400.85	-
投资收益	16,838.71	11,655.51	13,072.79	16,365.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	756.93	466.93	1,906.84	1,680.22
信用减值损失	463.23	不适用	不适用	不适用
资产减值损失	-	102.28	242.87	-247.42
资产处置收益	-	-	-	342.72
<b>营业利润</b>	<b>32,788.30</b>	<b>17,749.99</b>	<b>19,433.84</b>	<b>20,634.08</b>
加：营业外收入	272.43	336.54	428.14	750.81
减：营业外支出	39.91	255.95	693.32	267.46
<b>利润总额</b>	<b>33,020.82</b>	<b>17,830.58</b>	<b>19,168.65</b>	<b>21,117.43</b>
减：所得税	4,039.71	1,571.08	1,814.98	1,428.04



项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
净利润	28,981.11	16,259.50	17,353.68	19,689.40
持续经营净利润	28,981.11	16,259.50	17,353.68	19,689.40
终止经营净利润	-	-	-	-
其他综合收益的税后净额	377.10	-1,534.69	85.82	-2,168.59
综合收益总额	29,358.21	14,724.81	17,439.49	17,520.80

### (3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>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	66,370.93	70,785.32	63,259.52	62,257.64
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	35,655.40	38,903.76	28,369.20	27,088.80
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>102,026.32</b>	<b>109,689.08</b>	<b>91,628.72</b>	<b>89,346.43</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	11,812.22	18,340.59	17,532.40	18,223.17
支付给职工以及为职工支付的现金	17,699.49	21,466.32	20,468.75	19,300.47
支付的各项税费	4,660.10	4,443.66	4,541.50	4,768.76
支付其他与经营活动有关的现金	39,697.03	36,222.21	36,300.51	36,549.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>73,868.84</b>	<b>80,472.78</b>	<b>78,843.15</b>	<b>78,841.71</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>28,157.48</b>	<b>29,216.30</b>	<b>12,785.57</b>	<b>10,504.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	781.48	697.00	16,426.00	12,741.00
取得投资收益收到的现金	1,324.02	11,361.40	10,063.76	17,635.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10.10	21.60	16.16	367.29
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	37,211.32	1,854.54	14,498.41	3,368.34

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
有关的现金				
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>39,326.91</b>	<b>13,934.53</b>	<b>41,004.33</b>	<b>34,112.27</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,947.59	38,470.59	31,705.65	29,235.35
投资支付的现金	8,210.05	9,217.11	15,178.00	21,029.16
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	24,684.00	6,559.21	39,360.00	77.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>47,841.64</b>	<b>54,246.91</b>	<b>86,243.65</b>	<b>50,341.51</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,514.73</b>	<b>-40,312.38</b>	<b>-45,239.32</b>	<b>-16,229.24</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	52,415.00
取得借款收到的现金	54,300.00	114,794.40	98,000.00	4,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	69.05	13,245.54	-	5,809.05
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>54,369.05</b>	<b>128,039.94</b>	<b>98,000.00</b>	<b>62,224.05</b>
偿还债务支付的现金	62,483.00	85,534.73	57,779.73	11,617.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,341.04	9,193.24	18,183.74	10,164.65
支付其他与筹资活动有关的现金	13,245.54	5,042.81	1,619.50	2,961.87
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>92,069.58</b>	<b>99,770.79</b>	<b>77,582.97</b>	<b>24,744.25</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-37,700.53</b>	<b>28,269.15</b>	<b>20,417.03</b>	<b>37,479.81</b>
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-18,057.78</b>	<b>17,173.07</b>	<b>-12,036.71</b>	<b>31,755.28</b>
期初现金及现金等价物余额	56,890.30	39,717.23	51,753.94	19,998.66
期末现金及现金等价物余额	38,832.52	56,890.30	39,717.23	51,753.94

## (二) 合并报表范围的变化情况

### **1、2019年1-9月合并范围变动的子公司**

公司于2019年3月设立赣江新区洪城德源环保有限公司，持股比例为80%，将其纳入合并报表范围。

公司于2019年3月与定南县城市建设投资有限责任公司、子公司南昌市自来水工程有限责任公司共同出资组建定南县洪城绿源管网运营有限责任公司，公司持股比例为89%，南昌市自来水工程有限责任公司持股比例为1%，将其纳入合并报表范围。

### **2、2018年合并范围变动的子公司**

公司于2018年8月设立福建省漳浦洪城水业环保有限公司，持股比例为90%，将其纳入合并报表范围。

公司子公司江西洪城水业环保有限公司于2018年6月设立景德镇洪城环保有限公司，持股比例为100%，将其纳入合并报表范围。

### **3、2017年合并范围变动的子公司**

公司于2017年12月设立辽宁洪城环保有限公司，持股比例为90%，将其纳入合并报表范围。

公司于2017年7月设立九江市八里湖洪城水业环保有限公司，持股比例为100%，将其纳入合并报表范围。

公司于2017年4月设立江西赣江新区绿源水务有限公司（2018年11月更名为赣江新区水务有限公司），持股比例为100%，将其纳入合并报表范围。

### **4、2016年合并范围变动的子公司**

公司于2016年3月通过同一控制下企业合并取得南昌市燃气集团有限公司51%的股权，将南昌市燃气集团有限公司及其子公司纳入合并报表范围。

公司于2016年3月通过同一控制下企业合并取得南昌水业集团二次供水有限责任公司100%的股权，将南昌水业集团二次供水有限责任公司及其子公司纳入合并报表范围。

公司于2016年3月通过同一控制下企业合并取得南昌公用新能源有限责任公司100%的股权，将其纳入合并报表范围。

## **（三）公司的主要财务指标**

### **1、公司最近三年及一期主要财务指标**

项目	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	0.70	0.59	0.66	0.67
速动比率（倍）	0.52	0.49	0.56	0.54
资产负债率（母公司）	39.32%	43.47%	40.04%	35.49%
资产负债率（合并）	61.78%	61.35%	57.88%	56.28%
项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	6.19	7.70	6.46	5.80
存货周转率（次）	7.49	15.61	16.30	18.92
每股经营活动现金流量（元/股）	1.15	1.42	0.98	0.92
每股净现金流量（元/股）	0.36	-0.29	0.63	0.45
利息保障倍数（倍）	4.84	4.35	5.20	4.64

注：根据当期财务报表计算。具体财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产（流动资产-预付款项-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量净额=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

利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

## 2、最近三年及一期的净资产收益率和每股收益

公司按照《企业会计准则第34号——每股收益》及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：

报告期利润	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-9月	9.67%	0.44	0.44
	2018年度	9.96%	0.43	0.43
	2017年度	8.74%	0.35	0.35
	2016年度	8.28%	0.30	0.30
扣除非经常性损益	2019年1-9月	9.11%	0.42	0.42

益后归属于公司 普通股股东的净 利润	2018 年度	9.65%	0.41	0.41
	2017 年度	7.76%	0.31	0.31
	2016 年度	6.96%	0.25	0.25

#### (四) 公司财务状况分析

##### 1、资产分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元；%

项目	2019.09.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	150,004.22	14.11	142,247.18	14.24	142,065.89	16.82	93,624.72	12.08
应收票据及 应收账款	55,513.42	5.22	63,077.69	6.32	50,614.99	5.99	59,138.40	7.63
预付款项	17,093.13	1.61	12,415.30	1.24	9,017.06	1.07	5,805.79	0.75
其他应收款	9,700.45	0.91	7,658.94	0.77	6,747.29	0.80	4,962.94	0.64
存货	50,413.30	4.74	21,930.98	2.20	20,277.27	2.40	13,158.43	1.70
其他流动资产	6,706.80	0.63	8,608.91	0.86	5,573.23	0.66	19,600.38	2.53
<b>流动资产</b>	<b>289,431.32</b>	<b>27.22</b>	<b>255,939.00</b>	<b>25.63</b>	<b>234,295.73</b>	<b>27.74</b>	<b>196,290.66</b>	<b>25.33</b>
持有至到期 投资	-	-	309.13	0.03	260.51	0.03	300.57	0.04
长期股权投资	10,409.88	0.98	9,854.27	0.99	13,181.63	1.56	10,994.09	1.42
投资性房地 产	168.02	0.02	262.41	0.03	274.76	0.03	287.10	0.04
固定资产	321,472.88	30.23	313,987.77	31.44	221,882.84	26.27	203,322.71	26.24
在建工程	110,706.28	10.41	73,553.38	7.37	119,506.59	14.15	102,101.50	13.18
无形资产	324,552.72	30.52	338,237.75	33.87	249,289.76	29.52	256,578.60	33.11
长期待摊费 用	0.13	0.00	1.31	0.00	9.54	0.00	9.01	0.00
递延所得税 资产	6,532.81	0.61	6,493.19	0.65	5,787.39	0.69	4,996.81	0.64
<b>非流动资产</b>	<b>773,842.72</b>	<b>72.78</b>	<b>742,699.22</b>	<b>74.37</b>	<b>610,193.02</b>	<b>72.26</b>	<b>578,590.40</b>	<b>74.67</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,063,274.04</b>	<b>100.00</b>	<b>998,638.22</b>	<b>100.00</b>	<b>844,488.75</b>	<b>100.00</b>	<b>774,881.06</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为774,881.06万元、844,488.75万元、998,638.22万元和1,063,274.04万元，呈现逐年增长的趋势。

公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货构成。报告期内，公司营收

规模持续增长，经营性现金流量状况良好，利润总额稳中有升，流动资产规模随着主营业务的发展逐步扩大。

非流动资产占资产总额的比重较高，主要原因是：公司主营业务所处行业为公用事业行业，其中自来水及燃气业务通常需要持续投入资金进行管网铺设，而环保业务通常需要大量资金投资建设污水处理厂，因此公司的资产结构具有长期资产投资规模较大、资本密集度较高的特点。

## 2、负债分析

报告期各期末，公司负债结构情况如下：

单元：万元

项目	2019.09.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	111,094.40	16.91	132,044.40	21.55	126,250.00	25.83	13,500.00	3.10
应付票据及应付账款	133,137.94	20.27	119,008.56	19.42	77,527.49	15.86	96,154.11	22.05
预收款项	79,013.29	12.03	76,509.41	12.49	77,176.36	15.79	58,331.91	13.37
应付职工薪酬	7,530.86	1.15	7,713.91	1.26	5,817.46	1.19	5,074.33	1.16
应交税费	10,101.50	1.54	9,076.71	1.48	5,574.54	1.14	6,857.09	1.57
其他应付款	42,668.21	6.49	58,247.78	9.51	40,279.38	8.24	41,342.98	9.48
一年内到期的非流动负债	23,663.00	3.60	26,648.00	4.35	20,230.00	4.14	70,096.79	16.07
其他流动负债	5,223.07	0.80	6,540.24	1.07	1,946.43	0.40	1,111.83	0.25
<b>流动负债</b>	<b>412,432.26</b>	<b>62.78</b>	<b>435,789.01</b>	<b>71.13</b>	<b>354,801.66</b>	<b>72.58</b>	<b>292,469.04</b>	<b>67.06</b>
长期借款	230,140.05	35.03	163,033.05	26.61	121,525.78	24.86	133,388.55	30.58
长期应付职工薪酬	1,200.01	0.18	1,200.01	0.20	1,249.75	0.26	1,383.43	0.32
递延收益	13,169.61	2.00	12,657.92	2.07	11,238.96	2.30	8,888.45	2.04
<b>非流动负债</b>	<b>244,509.68</b>	<b>37.22</b>	<b>176,890.98</b>	<b>28.87</b>	<b>134,014.49</b>	<b>27.42</b>	<b>143,660.42</b>	<b>32.94</b>
<b>负债总计</b>	<b>656,941.94</b>	<b>100.00</b>	<b>612,679.99</b>	<b>100.00</b>	<b>488,816.15</b>	<b>100.00</b>	<b>436,129.46</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 436,129.46 万元、488,816.15 万元、612,679.99 万元和 656,941.94 万元，呈现逐年增长的趋势，这主要由于公司业务

规模的提升，使得短期借款、应付账款和长期借款的余额随之上升。其中，短期借款以信用借款为主，长期借款以质押借款为主，主要用于项目建设。

### 3、偿债能力分析

公司报告期内的主要偿债指标如下：

财务指标	2019.09.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	0.70	0.59	0.66	0.67
速动比率（倍）	0.52	0.49	0.56	0.54
资产负债率（母公司）	39.32%	43.47%	40.04%	35.49%
资产负债率（合并）	61.78%	61.35%	57.88%	56.28%
财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	101,944.24	110,028.28	89,508.27	80,358.74
利息保障倍数（倍）	4.84	4.35	5.20	4.64

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.67、0.66、0.59 和 0.70，速动比率分别为 0.54、0.56、0.49 和 0.52。2018 年，流动比率及速动比率均略有下降，主要由于当期因各地区污水处理厂提标、改造及扩容等项目以及南昌固废处理循环经济产业园生活垃圾焚烧发电项目施工建设，导致当期期末应付账款增加所致。

报告期各期末，公司合并口径资产负债率分别为 56.28%、57.88%、61.35% 和 61.78%。2018 年，公司有息负债和应付账款余额增加，使得资产负债率有所上升。

报告期内，公司盈利能力较强，利息保障倍数较高。综合来看，公司财务安全性较高，偿债能力良好。

### 4、营运能力分析

报告期内，公司的资产运营能力相关指标如下表所示：

财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	6.19	7.70	6.46	5.80
存货周转率（次）	7.49	15.61	16.30	18.92

2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司应收账款周转速度逐步加快，主要系工程回款速度受到工程结算进度及结算周期的影响，而存货周转率有所下降，亦是受到施工项目进度的影响所致。

### 5、公司盈利能力分析

报告期内，公司整体经营业绩如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	367,326.30	437,775.11	354,417.06	309,121.17
营业成本	271,035.69	329,414.61	272,559.30	233,509.30
营业利润	53,885.10	53,933.18	45,598.05	29,921.56
利润总额	54,247.04	54,108.49	45,671.92	38,488.48
净利润	41,639.48	41,806.25	34,907.67	29,048.65
归属于母公司股东的净利润	35,064.28	33,600.66	27,396.95	23,237.47

公司营业收入主要来源于供排水业务及涉水工程、燃气销售及安装工程等主营业务。报告期内，公司的营业收入分别为 309,121.17 万元、354,417.06 万元、437,775.11 万元和 367,326.30 万元，实现净利润 29,048.65 万元、34,907.67 万元、41,806.25 万元及 41,639.48 万元，均呈现逐年稳步增长的趋势，主要系公司自来水售水量、污水处理量、燃气销售量和工程收入持续增加所致。总体而言，公司的盈利能力良好。

#### 四、本次发行 A 股可转换公司债券的募集资金用途

本次发行募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 200,000.00 万元（含 200,000.00 万元），拟投资于以下项目：

单位：万元

项目类型	序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
污水处理项目	1	青山湖污水处理厂扩建工程	117,938.60	71,000.00
	2	红谷滩污水处理厂扩建工程	74,992.95	45,000.00
	3	南昌市九龙湖污水处理厂二期扩建工程	45,776.38	35,000.00
	4	赣州市中心城区白塔污水处理厂一期扩容、提标改造工程	18,150.76	14,000.00
	5	南康生活污水处理厂提标改造工程	11,600.40	9,000.00
	6	上高县城市污水处理厂提标改造及扩容工程	10,209.00	6,000.00
	7	赣县城北生活污水处理厂一期工程	6,506.17	5,000.00
供水项目	8	南昌市红角洲水厂二期工程	17,647.96	15,000.00
合计			<b>302,822.22</b>	<b>200,000.00</b>

若本次实际募集资金净额少于投资项目的募集资金拟投入金额，则不足部分



由公司自筹资金解决。

本次募集资金到位前，根据实际需要，公司以自筹资金支付上述项目所需的资金；本次募集资金到位后，公司将以募集资金进行置换。

## 五、利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对利润分配政策规定的具体内容如下：

#### 1、公司利润分配的基本原则

（1）分配应保护股东的合法权益，重视对投资者的合理投资回报，并保持分配政策的连续性和稳定性。

（2）利润分配应兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。符合公司发展战略及规划。

（3）利润分配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，提出满足公司实际发展和股东合理回报需求的现金分红政策。区分下列情形，提出具体现金分红政策：

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%。

#### 2、利润分配的期间间隔

公司实现盈利时，在符合《公司法》有关利润分配的条件下，且满足公司正常生产经营的资金需求情况下时，公司按年以现金形式分红，公司也可以进行中期利润分配。

#### 3、公司的利润分配形式、比例

公司利润分配的形式主要包括股票、现金、股票与现金相结合三种方式。

公司优先采取现金分红的利润分配形式。公司在年度盈利的情况下，足额提取法定公积金、盈余公积金后，若满足了公司正常生产经营的资金需求，公司应采取现金方式进行利润分配。

但在公司快速增长时，考虑公司股本规模及股权结构合理等前提下，董事会认为公司股票价格与股本规模不匹配时，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足最低现金分红的前提下向股东大会提出实施股票股利分配预案。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十（按合并报表和母公司报表可分配利润孰低原则）；确因特殊原因不能达到上述比例的，董事会应当向股东大会作特别说明。公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。

#### 4、利润分配政策的决策程序

（1）公司董事会应结合公司实际经营情况、盈利能力、现金流状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案。独立董事应当发表明确意见。

（2）在制定利润分配方案前，董事会应先征询独立董事的意见，同时通过多种渠道充分听取中小股东的意见和建议，包括但不限于通过常设电话、公司电子邮箱、投资者关系互动平台等多种方式与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。

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）董事会提出的利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过且含半数以上独立董事表决通过。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（4）公司年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，董事会应在定期报告中披露不实施现金分配的原因、未用于分红的资金留存公司的用途、现金分红政策执行情况等事项。独立董事应对该事项发表独立意见并公开披露。

(5) 公司应通过各类合法措施切实保障各类股东特别是中小股东参加公司股东大会的权利，公司股东大会应依法对利润分配预案实施表决；董事会、独立董事和符合条件的股东可以向上市公司股东征集其股东投票权。

(6) 公司应当在年度报告中详细披露报告期内现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1) 是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- 2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3) 相关的决策程序和机制是否完备；
- 4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- 5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等；
- 6) 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。

(7) 监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。对公司年度实现盈利但未提出现金分配预案的，公司监事会应就现金分配政策及其执行情况出具专项说明和意见。

#### 5、调整利润分配政策的决策程序和机制

公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，独立董事应当发表独立意见，并提交股东大会以特别决议审议批准。其中，对现金分红政策进行调整或变更的，应在议案中详细论证和说明原因，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应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

6、存在股东违规占用上市公司资金情况的，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。

### (二) 最近三年利润分配情况

#### 1、公司最近三年利润分配情况

##### (1) 2016 年利润分配方案

##### 1) 2016 年中期利润分配方案

以 2016 年 6 月 30 日公司总股本 438,663,125 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.3 元人民币（含税），共分配现金股利 57,026,260.25 元；同时，以 2016 年 6 月 30 日公司总股本 438,663,125 股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 8 股，共计转增 350,930,500 股，转增后公司股本变更为 789,593,625 股。

## 2) 2016 年年度利润分配方案

以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 789,593,625 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.8 元人民币（含税），共分配现金股利 142,126,852.50 元。

### (2) 2017 年利润分配方案

公司未对 2017 年利润进行分配。

### (3) 2018 年度利润分配方案

以公司总股本 789,593,625 股为基数，向全体股东每 10 股派现金股利 1.7 元人民币（含税），共分配现金股利 134,230,916.25 元。

## 2、公司最近三年现金分红情况

单位：万元

项目/年度	2018年	2017年	2016年
现金分红金额（含税）	13,423.09	-	19,915.31
归属于母公司所有者的净利润	33,600.66	27,396.95	23,237.47
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	39.95%	-	85.70%
最近三年累计现金分红	33,338.40		
最近三年年均可分配利润	28,078.36		
最近三年累计现金分红金额占年均可分配利润的比例	118.73%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 33,338.40 万元，为最近三年实现的年均可分配利润 28,078.36 万元的 118.73%，超过 30%。公司利润分配情况符合《上市公司证券发行管理办法》及《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定。

江西洪城水业股份有限公司

董事会

二〇二〇年一月二十二日