

福建坤彩材料科技股份有限公司
关于公开发行可转换公司债券的预案

公司声明：

1、福建坤彩材料科技股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

2、本次公开发行可转换公司债券（以下简称“可转债”）后，公司经营与收益的变化，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。

3、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。

4、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。

5、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、批准或核准。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。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券方式：公开发行可转换公司债券。

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或董事会授权人士根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转债条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规的规定，公司对自身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）证券发行的种类

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。该可转债及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

本次发行可转债总额为不超过 4.00 亿元（含 4.00 亿元），具体发行数额提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 5 年。

（五）票面利率

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

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会及其授权人士对票面利率作相应调整。

（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：年利息额；

B：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 5 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依据

本可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 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。具体初始转股价格提请本公司股东大会授权本公司董事会及董事会授权人士在发行前根据市场状况确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 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额/该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，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： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股或配股价， 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，并在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）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时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本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本公司股份类别、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，本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）转股价格的向下修正

1、修正条件及修正幅度

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，公司将在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和中国证监会指定的信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。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方法

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 5 个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及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，公司将以本次发行的可转债的票面面值加上最后一期年度利息的价格向投资者兑付全部未转股的可转债。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，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）在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 125%（含 125%）。

（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 30 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格计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

(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, 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 50%时, 可转债持有人有权将其持有的可转债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(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。

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募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 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, 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债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, 该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(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）转股后的股利分配

因本次发行的可转债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（含因可转债转股形成的股东）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

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会及董事会授权人士与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司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

本次可转债给予原股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在发行前根据市场情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者定价配售和通过上海证券交易所交易系统定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

（3）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

（4）根据约定的条件行使回售权；

（5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

（6）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（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）遵守公司发行可转债条款的相关规定；

- (2) 依其所认购的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。

3、债券持有人会议的召开情形

- (1) 拟变更本次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) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- (4) 修订债券持有人会议规则；
- (5) 其他对本次债券持有人权益有重大影响的事项；
- (6) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（十七）本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 4.00 亿元，募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟募集资金投资
1	年产 20 万吨二氯氧钛项目	41,015.59	40,000.00

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目需要调整投资规模，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。公司将根据《募集资金使用管理办法》，将本次募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。

（十八）担保事项

本次可转债采用股份质押和保证的担保方式，出质人谢秉昆将其合法拥有的公司部分股票作为质押资产进行质押担保，谢秉昆同时为本次发行可转债提供连

带保证责任担保。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

1、质押担保的主债权及法律关系

质押担保的主债权为公司本次发行的总额不超过人民币 4.00 亿元（含 4.00 亿元）的可转债。质押担保的范围包括公司经中国证监会核准发行的可转债本金及由此产生的利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用。全体债券持有人为募集说明书项下的债权人及股份质押担保合同项下质押权益的受益人，本次可转债保荐机构（主承销商）以质权人代理人的身份代表全体债券持有人行使相关质押权益。

股权质押担保合同所述的质押权益，是指在债务人不按募集说明书约定的期限支付本期可转债的利息或兑付本期可转债的本金时，债券持有人享有就股份质押担保合同项下的质押股票按合同约定的方式进行处置并优先受偿的权利。

本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人，不意味着其对本期可转债的主债权（本金及利息）、违约金、损害赔偿金及为实现债权而产生的一切合理费用承担任何担保或者赔偿责任。

2、质押资产

出质人谢秉昆将其持有的部分坤彩科技人民币普通股出质给质权人，为公司本次发行的可转债提供质押担保。

谢秉昆保证在《福建坤彩材料科技股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券之股份质押合同》（以下简称“《股份质押合同》”）签署后，不再在所质押股权上设置其他质押权、优先权或者其他第三方权利，未经质权人代理人书面同意，不得采取转让该质押股权或作出其他损害质权人权利的行为。

《股份质押合同》签订后及本次可转债有效存续期间，如公司进行权益分派（包括但不限于送股、资本公积金转增股本等）导致出质人所持发行人的股份增加的，出质人应当同比例增加质押股票数量。

在《股份质押合同》签订后及本期可转债有效存续期间，如公司实施现金分红的，上述质押股票所分配的现金红利不作为《股份质押合同》项下的质押财产，出质人有权领取并自由支配。

3、质押财产价值发生变化的后续安排

(1) 在质权存续期内，如在连续 30 个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的 150%，质权人代理人有权要求出质人在 30 个工作日内追加担保物，以使质押资产的价值与本期债券未偿还本息总额的比率高于 200%；追加的资产限于公司人民币普通股，追加股份的价值为连续 30 个交易日内公司股票收盘价的均价。在出现上述须追加担保物情形时，出质人谢秉昆应追加提供相应数额的坤彩科技人民币普通股作为质押标的，以使质押资产的价值符合上述规定。

(2) 若质押股票市场价值（以每一交易日收盘价计算）连续 30 个交易日超过本期债券尚未偿还本息总额的 250%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后的质押股票的市场价值（以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算）不得低于本期债券尚未偿还本息总额的 200%。

4、本次可转债的保证情况

为保障本次可转债持有人的权益，除提供股份质押外，谢秉昆同时为本次发行可转债提供连带保证责任担保，保证范围为本次经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，保证的受益人为全体债券持有人。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。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）本次决议有效期

本次发行可转债的决议有效期为本次发行可转债方案自股东大会审议通过之日起 12 个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2015 年、2016 年和 2017 年年度财务报告业经福建华兴会计师事务所
(特殊普通合伙) 审计。(以下报表未特别注明, 单位均为人民币元)

1、资产负债表

(1) 合并资产负债表

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产:			
货币资金	87,567,228.61	24,706,436.76	30,028,038.36
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	17,969,571.73	4,039,437.72	1,964,778.80
应收账款	99,724,401.82	92,828,356.16	68,543,132.06
预付款项	5,185,671.42	7,412,709.84	4,034,093.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款	495,192.52	828,161.50	301,704.09
存货	221,589,780.63	163,990,467.62	131,122,326.09
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	204,461,428.06	2,796,939.02	1,100,306.71
流动资产合计	636,993,274.79	296,602,508.62	237,094,379.27
非流动资产:			
可供出售金融资产	70,404,000.00	70,404,000.00	70,404,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	388,417,810.25	366,646,342.53	95,187,114.85
在建工程	33,673,805.89	37,422,299.25	96,171,972.49
工程物资	3,015,876.42	2,791,196.99	764,637.19
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	63,103,615.09	64,508,050.57	65,799,195.45
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	1,960,753.63	553,238.51	840,209.95
递延所得税资产	2,848,293.05	2,389,682.37	1,092,846.01
其他非流动资产	38,190,778.44	6,224,597.95	21,804,807.26
非流动资产合计	601,614,932.77	550,939,408.17	352,064,783.20
资产总计	1,238,608,207.56	847,541,916.79	589,159,162.47

(续表)

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款		100,215,102.67	72,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,780,000.00	
应付账款	45,774,388.73	81,553,059.12	27,947,436.21
预收款项	2,238,941.72	396,976.93	1,106,826.93
应付职工薪酬	9,588,117.78	7,732,563.25	5,272,358.71
应交税费	9,511,246.33	9,174,590.16	7,449,743.90
应付利息	-	321,569.63	188,240.77
应付股利			
其他应付款	405,559.43	3,221,748.33	653,455.94
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		19,045,000.00	
其他流动负债	3,208,555.08	2,075,593.74	1,740,353.78
流动负债合计	70,726,809.07	226,516,203.83	116,658,416.24
非流动负债：			
长期借款		110,455,000.00	49,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	248,424.66		
递延收益	26,854,897.72	18,857,380.97	19,096,082.00

非流动负债合计	27,103,322.38	129,312,380.97	68,596,082.00
负债合计	97,830,131.45	355,828,584.80	185,254,498.24
股东权益：			
股本	360,000,000.00	270,000,000.00	270,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	491,625,166.68	32,848,315.48	32,848,315.48
减：库存股			
其他综合收益	1,092,095.96	142,452.93	68,750.87
专项储备			
盈余公积	35,999,870.59	23,781,722.65	12,027,638.14
未分配利润	250,884,241.44	166,683,513.56	89,939,312.11
归属于母公司的所有者权益合计	1,139,601,374.67	493,456,004.62	404,884,016.60
少数股东权益	1,176,701.44	-1,742,672.63	-979,352.37
所有者权益合计	1,140,778,076.11	491,713,331.99	403,904,664.23
负债和股东权益总计	1,238,608,207.56	847,541,916.79	589,159,162.47

(2) 母公司资产负债表

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	60,311,858.39	23,942,219.67	24,953,653.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	17,969,571.73	4,039,437.72	1,964,778.80
应收账款	137,801,512.70	102,533,960.26	71,791,139.08
预付款项	5,159,237.42	7,385,161.69	4,034,093.16
应收利息			
应收股利			
其他应收款	3,558,138.12	278,578.42	288,797.07
存货	205,492,043.16	153,555,978.22	126,430,370.49
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	204,291,507.61	2,515,327.90	1,100,306.71

流动资产合计	634,583,869.13	294,250,663.88	230,563,138.78
非流动资产：			
可供出售金融资产	70,404,000.00	70,404,000.00	70,404,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	61,899,469.84	6,313,613.50	4,657,745.50
投资性房地产			
固定资产	388,200,344.80	366,526,229.07	95,168,300.88
在建工程	32,671,028.93	37,422,299.25	96,171,972.49
工程物资	3,015,876.42	2,791,196.99	764,637.19
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	63,103,615.09	64,508,050.57	65,799,195.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,960,753.63	553,238.51	840,209.95
递延所得税资产	1,022,837.20	1,111,600.22	779,167.31
其他非流动资产	8,797,590.52	6,224,597.95	21,804,807.26
非流动资产合计	631,075,516.43	555,854,826.06	356,390,036.03
资产总计	1,265,659,385.56	850,105,489.94	586,953,174.81

(续表)

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款		94,482,225.31	72,300,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,780,000.00	
应付账款	44,674,594.97	76,157,083.18	19,976,941.99
预收款项	1,514,432.47	357,883.21	1,106,826.93
应付职工薪酬	9,177,797.28	7,685,878.28	5,272,358.71
应交税费	9,366,649.17	9,081,522.75	7,133,789.61

应付利息	-	310,927.57	188,240.77
应付股利			
其他应付款	4,679,141.10	901,452.99	13,884.18
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		19,045,000.00	
其他流动负债	3,208,555.08	2,075,593.74	1,740,353.78
流动负债合计	72,621,170.07	212,877,567.03	107,732,395.97
非流动负债：			
长期借款		110,455,000.00	49,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	248,424.66		
递延收益	26,854,897.72	18,857,380.97	19,096,082.00
非流动负债合计	27,103,322.38	129,312,380.97	68,596,082.00
负债合计	99,724,492.45	342,189,948.00	176,328,477.97
股东权益：			
股本	360,000,000.00	270,000,000.00	270,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	498,878,447.52	32,848,315.48	32,848,315.48
减：库存股			
其他综合收益	1,407,739.72		
专项储备			
盈余公积	35,999,870.59	23,781,722.65	12,027,638.14
未分配利润	269,648,835.28	181,285,503.81	95,748,743.22
股东权益合计	1,165,934,893.11	507,915,541.94	410,624,696.84
负债和股东权益总计	1,265,659,385.56	850,105,489.94	586,953,174.81

2、利润表

(1) 合并利润表

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、 营业收入	469,163,701.80	408,242,752.69	327,463,894.92
减：营业成本	258,648,130.32	216,740,319.26	182,663,782.30
税金及附加	5,864,787.27	3,256,152.68	2,365,841.49
销售费用	32,239,091.19	28,604,714.49	17,519,098.88
管理费用	49,093,187.46	37,611,071.73	35,523,632.88
财务费用	6,752,582.89	2,017,209.44	3,384,799.46
资产减值损失	466,833.10	1,290,130.17	284,217.68
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）	7,504,797.60	2,445,655.40	2,078,483.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	90,933.92		
其他收益	12,150,013.85		
二、 营业利润（亏损以“-”号填列）	135,844,834.94	121,168,810.32	87,801,005.33
加：营业外收入	4,673.41	3,297,328.80	26,053,856.89
其中：非流动资产处置利得	4,673.41	35,014.90	34,246.89
减：营业外支出	882,457.83	544,920.30	61,916.21
其中：非流动资产处置损失			21,916.21
三、 利润总额（亏损总额以“-”号填列）	134,967,050.52	123,921,218.82	113,792,946.01
减：所得税费用	18,931,179.84	18,358,343.98	17,102,399.72
四、 净利润（净亏损以“-”号填列）	116,035,870.68	105,562,874.84	96,690,546.29
（一）按经营持续性分类			

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	116,035,870.68	105,562,874.84	96,690,546.29
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,983,005.14	-3,185,411.12	-3,799,881.55
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	118,018,875.82	108,748,285.96	100,490,427.84
五、其他综合收益的税后净额	698,366.87	127,860.16	134,805.64
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额	949,643.03	73,702.06	68,750.87
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	949,643.03	73,702.06	68,750.87
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	1,407,739.72		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额	-458,096.69	73,702.06	68,750.87
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-251,276.16	54,158.10	66,054.77
六、综合收益总额	116,734,237.55	105,690,735.00	96,825,351.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	118,968,518.85	108,821,988.02	100,559,178.71
*归属于少数股东的综合收益总额	-2,234,281.30	-3,131,253.02	-3,733,826.78
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.36	0.4028	0.3722
（二）稀释每股收益（元/股）	0.36	0.4028	0.3722

(2) 母公司利润表

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、 营业收入	448,751,704.24	394,400,586.52	323,325,830.06
减：营业成本	250,019,606.85	207,205,218.06	178,024,734.75
税金及附加	5,798,972.59	3,224,294.34	2,365,841.49
销售费用	15,701,517.30	12,388,693.25	8,536,004.86
管理费用	47,760,915.31	37,469,916.34	35,292,193.39
财务费用	7,563,032.64	1,451,835.53	3,288,483.86
资产减值损失	-860,771.00	1,015,020.67	173,058.12
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）	7504797.60	2,445,655.40	2,078,483.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	90,933.92		
其他收益	12,150,013.85		
二、 营业利润（亏损以“-”号填列）	142,514,175.92	134,091,263.73	97,723,996.69
加：营业外收入	4,673.41	3,297,328.80	26,053,856.89
其中：非流动资产处置利得		35,014.90	34,246.89
减：营业外支出	858,816.38	525,000.00	61,916.21
其中：非流动资产处置损失			21,916.21
三、 利润总额（亏损总额以“-”号填列）	141,660,032.95	136,863,592.53	123,715,937.37
减：所得税费用	19,478,553.54	19,322,747.43	17,416,078.42
四、 净利润（净亏损以“-”号填列）	122,181,479.41	117,540,845.10	106,299,858.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	122,181,479.41	117,540,845.10	106,299,858.95

(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额	1,407,739.72		
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	1,407,739.72		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	1,407,739.72		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
六、综合收益总额	123,589,219.13	117,540,845.10	106,299,858.95

3、现金流量表

(1) 合并现金流量表

项 目	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	420,640,848.87	345,467,150.84	295,386,616.65
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	16,598,711.77	5,641,674.48	26,777,166.19
经营活动现金流入小计	437,239,560.64	351,108,825.32	322,163,782.84
购买商品、接受劳务支付的现金	240,153,281.09	169,345,448.01	117,593,147.37
支付给职工以及为职工支付的现金	52,575,072.22	43,814,479.11	34,362,121.70
支付的各项税费	42,187,089.31	38,960,527.29	44,973,725.44
支付其他与经营活动有关的现金	38,915,134.26	25,302,029.64	19,623,216.77

经营活动现金流出小计	373,830,576.88	277,422,484.05	216,552,211.28
经营活动产生的现金流量净额	63,408,983.76	73,686,341.27	105,611,571.56
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	282,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	7,504,797.6	2,445,655.40	2,078,483.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	199,836.17	16,666.12	60,683.76
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	289,704,633.77	2,462,321.52	2,139,166.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,240,891.95	160,737,951.62	119,238,014.10
投资支付的现金	482,000,000.00		
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	596,240,891.95	160,737,951.62	119,238,014.10
投资活动产生的现金流量净额	-306,536,258.18	-158,275,630.10	-117,098,847.24
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	570,426,781.97	200,195.09	2,754,474.41
取得借款收到的现金	98,537,625.96	223,602,456.77	223,594,173.96
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	9,318,700.00	-	-
筹资活动现金流入小计	678,283,107.93	223,802,651.86	226,348,648.37
偿还债务支付的现金	328,499,719.08	115,660,207.12	179,160,672.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,646,342.23	30,380,383.96	17,878,009.94
支付其他与筹资活动有关的现金	17,416,407.44	-	-
筹资活动现金流出小计	371,562,468.75	146,040,591.08	197,038,682.90
筹资活动产生的现金流量净额	306,720,639.18	77,762,060.78	29,309,965.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	98,877.86	671,626.45	587,447.77
五、现金及现金等价物净增加额	63,692,242.62	-6,155,601.60	18,410,137.56

加：期初现金及现金等价物余额	23,872,436.76	30,028,038.36	11,617,900.80
六、期末现金及现金等价物余额	87,564,679.38	23,872,436.76	30,028,038.36

(2) 母公司现金流量表

项 目	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	378,995,036.25	332,492,029.96	288,622,464.97
收到的税费返还	-		
收到其他与经营活动有关的现金	16,417,868.22	3,955,752.84	26,681,540.07
经营活动现金流入小计	395,412,904.47	336,447,782.80	315,304,005.04
购买商品、接受劳务支付的现金	228,597,177.12	159,132,517.61	114,117,387.44
支付给职工以及为职工支付的现金	42,753,153.35	36,286,320.06	32,806,597.02
支付的各项税费	41,339,421.10	37,753,230.38	44,749,975.94
支付其他与经营活动有关的现金	27,811,277.61	17,686,205.29	15,435,564.76
经营活动现金流出小计	340,501,029.18	250,858,273.34	207,109,525.16
经营活动产生的现金流量净额	54,911,875.29	85,589,509.46	108,194,479.88
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	282,000,000.00		
取得投资收益收到的现金	7,504,797.60	2,445,655.40	2,078,483.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	166,400.00	16,666.12	60,683.76
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	-		
投资活动现金流入小计	289,671,197.60	2,462,321.52	2,139,166.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,834,888.70	160,607,364.26	119,219,604.19
投资支付的现金	537,585,856.34	1,655,868.00	4,657,745.50
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	-		
投资活动现金流出小计	621,420,745.04	162,263,232.26	123,877,349.69
投资活动产生的现金流量净额	-331,749,547.44	-159,800,910.74	-121,738,182.83

三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	569,700,000.00		
取得借款收到的现金	59,000,000.00	184,482,225.31	223,594,173.96
发行债券收到的现金	-		
收到其他与筹资活动有关的现金	9,318,700.00		
筹资活动现金流入小计	638,018,700.00	184,482,225.31	223,594,173.96
偿还债务支付的现金	282,982,225.31	82,300,000.00	179,160,672.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,524,546.78	30,313,125.28	17,878,009.94
支付其他与筹资活动有关的现金	14,590,000.00		
筹资活动现金流出小计	323,096,772.09	112,613,125.28	197,038,682.90
筹资活动产生的现金流量净额	314,921,927.91	71,869,100.03	26,555,491.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-880,617.04	496,867.45	323,964.56
五、现金及现金等价物净增加额	37,203,638.72	-1,845,433.80	13,335,752.67
加：期初现金及现金等价物余额	23,108,219.67	24,953,653.47	11,617,900.80
六、期末现金及现金等价物余额	60,311,858.39	23,108,219.67	24,953,653.47

（二）合并报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，将公司控制的全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。2015 年公司设立子公司坤彩欧洲、富仕贸易、坤彩美洲，2016 年设立子公司坤彩澳洲、坤彩印度，2017 年设立子公司富仕材料。截至 2017 年 12 月 31 日，子公司坤彩欧洲、富仕贸易、富仕贸易、坤彩美洲、坤彩澳洲、坤彩印度纳入公司合并财务报表范围内。

（三）最近三年主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（证监会公告[2010]2 号）的规定，公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

会计期间	报告期利润	加权平均净资产 收益率	每股收益 (元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	12.91%	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	11.85%	0.33	0.33
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	23.85%	0.40	0.40
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.34%	0.39	0.39
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.85%	0.37	0.37
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.73%	0.29	0.29

注：具体计算公式如下：

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

其中：P 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；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 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益 = $P \div S$

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

其中：P 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的股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加的股份数；S_j 为报告期因回购等减少的股份数；S_k 为报

告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

3、稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]/（S0+S1+Si×Mi÷M0—Sj×Mj÷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，P 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。

2、其他主要财务指标

财务指标	2017-12-31/ 2017 年度	2016-12-31/ 2016 年度	2015-12-31/ 2015 年度
流动比率	9.01	1.31	2.03
速动比率	5.87	0.59	0.91
资产负债率（母公司报表口径）	7.88%	40.25%	30.04%
资产负债率（合并报表口径）	7.90%	41.98%	31.44%
应收账款周转率（次）	4.87	5.06	4.96
存货周转率（次）	1.34	1.47	1.47
利息保障倍数（倍）	37.24	13.07	20.73

上述指标的具体计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产÷流动负债；
- （2）速动比率=速动资产÷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÷应收帐款平均余额；
- （5）存货周转率=营业成本÷存货平均余额；
- （6）利息保障倍数=（合并利润总额+利息支出）÷利息支出。

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	8,756.72	7.07%	2,470.64	2.92%	3,002.80	5.10%
应收票据	1,796.96	1.45%	403.94	0.48%	196.48	0.33%
应收账款	9,972.44	8.05%	9,282.84	10.95%	6,854.31	11.63%
预付账款	518.57	0.42%	741.27	0.87%	403.41	0.68%
其他应收款	49.52	0.04%	82.82	0.10%	30.17	0.05%
存货	22,158.98	17.89%	16,399.05	19.35%	13,112.23	22.26%
其他流动资产	20,446.14	16.51%	279.69	0.33%	110.03	0.19%
流动资产合计	63,699.33	51.43%	29,660.25	35.00%	23,709.44	40.24%
可供出售金融资产	7,040.40	5.68%	7,040.40	8.31%	7,040.40	11.95%
固定资产	38,841.78	31.36%	36,664.63	43.26%	9,518.71	16.16%
在建工程	3,367.38	2.72%	3,742.23	4.42%	9,617.20	16.32%
工程物资	301.59	0.24%	279.12	0.33%	76.46	0.13%
无形资产	6,310.36	5.09%	6,450.81	7.61%	6,579.92	11.17%
长期待摊费用	196.08	0.16%	55.32	0.07%	84.02	0.14%
递延所得税资产	284.83	0.23%	238.97	0.28%	109.28	0.19%
其他非流动资产	3,819.08	3.08%	622.46	0.73%	2,180.48	3.70%
非流动资产合计	60,161.49	48.57%	55,093.94	65.00%	35,206.48	59.76%
资产总计	123,860.82	100.00%	84,754.19	100.00%	58,915.92	100.00%

2017年12月31日的资产总额较2015年12月31日的增比为110.23%，主要系公司报告期内经营业绩良好，并且在2017年进行了首次公开发行股票募集资金，相应增加了部分资产。

2017年末流动资产占总资产比例较高，主要系公司进行了首次公开发行股票募集资金5.5275亿元所致。随着公司募集资金投资项目持续投入，公司在建工程和固定资产规模逐渐增加，使得2016年末和2017年非流动资产规模不断上升，但随着募集资金的到位，2017年末流动资产占比又有较大上升。总体看，报告期内公司的资产结构变化正常。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-		10,021.51	28.16%	7,230.00	39.03%
应付票据	-		278	0.78%	-	-
应付账款	4,577.44	46.79%	8,155.31	22.92%	2,794.74	15.09%
预收款项	223.89	2.29%	39.7	0.11%	110.68	0.60%
应付职工薪酬	958.81	9.80%	773.26	2.17%	527.24	2.85%
应交税费	951.12	9.72%	917.46	2.58%	744.97	4.02%
应付利息	-		32.16	0.09%	18.82	0.10%
应付股利	-		0	0.00%	-	-
其他应付款	40.56	0.41%	322.17	0.91%	65.35	0.35%
一年内到期的非流动负债	-		1,904.50	5.35%	-	-
其他流动负债	320.86	3.28%	207.56	0.58%	174.04	0.94%
流动负债合计	7,072.68	72.30%	22,651.62	63.66%	11,665.84	62.97%
长期借款	-		11,045.50	31.04%	4,950.00	26.72%
递延所得税负债	24.84	0.25%	-	-	-	-
递延收益	2,685.49	27.45%	1,885.74	5.30%	1,909.61	10.31%
非流动负债合计	2,710.33	27.70%	12,931.24	36.34%	6,859.61	37.03%
负债合计	9,783.01	100.00%	35,582.86	100.00%	18,525.45	100.00%

报告期内公司负债总额略有波动，其中 2016 年末负债较 2015 年末负债增加明显，主要是公司为抓住发展机会，先行通过银行融资投入募投项目。随着 2017 年 IPO 融资，公司偿还相关贷款，因此，2017 年负债规模有所下降。

3、现金流量分析

发行人报告期现金流量及变化情况如下表：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,340.90	7,368.63	10,561.16

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
投资活动产生的现金流量净额	-30,653.63	-15,827.56	-11,709.88
筹资活动产生的现金流量净额	30,672.08	7,776.21	2,931.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	9.89	67.16	58.74
现金及现金等价物净增加额	6,369.22	-615.56	1,841.01

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额略有下降，主要是随着公司销售增长、公司二期投产、海外子公司备货增加导致存货增加，同时公司增加直销比例，终端客户占款上升所致；但报告期内仍保持较好的经营现金流入。投资活动产生的现金流量净额为负，主要系公司募投项目持续投入所致。筹资活动产生的现金流量净额波动较大，主要系公司在报告期内首次公开发行股票募集资金到位以及偿还银行借款所致。

4、偿债能力分析

最近三年，公司各项主要偿债能力指标如下：

财务指标	2017-12-31/ 2017 年度	2016-12-31/ 2016 年度	2015-12-31/ 2015 年度
流动比率	9.01	1.31	2.03
速动比率	5.87	0.59	0.91
资产负债率（母公司报表口径）	7.88%	40.25%	30.04%
资产负债率（合并报表口径）	7.90%	41.98%	31.44%
息税折旧摊销前利润（万元）	17,173.14	14,926.73	13,425.40
利息保障倍数（倍）	37.24	13.07	20.73

报告期内，公司偿债能力较强。2017 年由于首次公开发行股票募集资金，因此偿债能力得到明显增强。

5、营运能力分析

报告期公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
应收账款周转率（次）	4.87	5.06	4.96
存货周转率（次）	1.34	1.47	1.47

报告期内，公司资产营运能力稳定且保持良好的水平。

6、盈利能力分析

报告期公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	46,916.37	40,824.28	32,746.39
二、营业成本	25,864.81	21,674.03	18,266.38
三、营业毛利	21,051.56	19,150.24	14,480.01
减：税金及附加	586.48	325.62	236.58
销售费用	3,223.91	2,860.47	1,751.91
管理费用	4,909.32	3,761.11	3,552.36
财务费用	675.26	201.72	338.48
资产减值损失	46.68	129.01	28.42
加：投资收益（损失以“-”号填列）	750.48	244.57	207.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9.09	-	-
其他收益	1,215.00	-	-
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,584.48	12,116.88	8,780.10
加：营业外收入	0.47	329.73	2,605.39
减：营业外支出	88.25	54.49	6.19
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,496.71	12,392.12	11,379.29
减：所得税费用	1,893.12	1,835.83	1,710.24
六、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,603.59	10,556.29	9,669.05

报告期内发行人营业收入整体呈上升态势，2016 年度、2017 年度分别较上年度增长 8,077.89 万元和 6,092.09 万元，分别同比增长 24.67%和 14.92%。由于营业收入的增长，且公司对成本费用控制得当，公司的净利润亦呈增长趋势，2016 年度、2017 年度分别同比增长 9.18%和 9.92%。

报告期各期间，公司扣除投资收益、公允价值变动损益和其他收益后的营业利润占利润总额的比例分别为 75.33%、95.81%和 86.02%，始终保持在较高水平，公司利润主要来源于经营性业务。营业利润和净利润在报告期内均持续稳定增长，表现出公司较高的盈利能力。

（五）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司秉承“归零跨越，倡导良好损失，放弃糟糕胜利，杜绝平庸成功”的经营理念，专注于珠光材料的研发、生产和销售，致力成为“全球第一的珠光材料供应商”。公司近年来销售收入与利润均保持稳定增长并保持较高的增长速度，公司经营活动现金流量净额与净利润规模基本保持一致，具有较强的盈利能力，盈利质量也较高。在保持主营产品居于世界同行领先地位的前提下，逐步向上游产业链延伸，着力于下游应用厂家成套应用技术的解决方案，不断深入研发，实现珠光材料相关原辅材料的“一站式供应”，充分发挥技术、规模、市场、品牌优势，倾力打造具有核心竞争力的全球珠光材料著名供应商。

随着公司首发募投项目的顺利实施并达产以及原厂区在合成云母基材领域的产业化升级，公司产能将逐步实现扩大，有利于公司产品继续深挖市场潜力，不断提高核心产品市场占有率；随着公司首发募投项目的顺利实施并达产以及原厂区在合成云母基材领域的产业化升级，公司产能将逐步实现扩大，有利于公司产品继续深挖市场潜力，不断提高核心产品市场占有率；随着本次募投项目的实施，将延伸公司产业链，有效降低原材料成本，降低材料外购风险，提高公司产品质量和优化产品结构，提高企业盈利能力和产品的核心竞争力。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转债计划募集资金总额不超过 4 亿元（含 4 亿元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟募集资金投资
1	年产 20 万吨二氧化钛项目	41,015.59	40,000.00

本次公开发行可转债募集资金少于拟募集资金投资总额的部分，公司将利用自筹资金予以解决。在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的

实际需求，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。本次公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

特此公告。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2018 年 2 月 27 日