

四川和邦生物科技股份有限公司

关于面向合格投资者公开发行公司债券预案公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

鉴于四川和邦生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）在 2013 年 4 月和 2014 年 11 月发行的两期共 8 亿元公司债券自 2017 年开始逐步到期归还，从融资组合角度考虑，发行公司债，相对于银行短期流动资金贷款，周期较长，归还方式灵活，有利于公司有效进行短期、中长期融资匹配，进行更好的资金使用筹划，节约资金成本。本次公司拟面向合格投资者公开发行不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元）的公司债券。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司结合自身实际经营情况，认为公司符合现行法律法规及相关政策关于面向合格投资者公开发行公司债券的条件和要求，具备面向合格投资者公开发行公司债券的资格。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次发行的公司债券本金总额不超过 8 亿元（含 8 亿元），可分期发行。具体发行规模及发行期次安排提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额和发行价格

本次发行的公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

（三）债券品种及期限

本次发行公司债券可以为固定利率或浮动利率品种，期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，公司债券的具体期

限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会在发行前根据相关规定及市场情况确定。

（四）债券利率及付息方式

本次债券的票面利率及其支付方式由公司和承销商根据市场情况确定。

本次公司债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。

（五）担保安排

本次发行公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（六）募集资金用途

本次发行公司债券所募集的资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

（七）发行方式

本次发行的公司债券在获得中国证监会核准后，以一期或分期形式在中国境内面向合格投资者公开发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（八）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017年修订）》规定的合格投资者，本次发行的公司债券不向公司原有股东优先配售。

（九）上市安排

本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请在上海证券交易所上市交易。

（十）赎回、回售条款、调整利率条款

本次发行是否设置赎回条款、回售条款、调整利率条款以及相关条款具体内容，将提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定，并在本次发行的募集说明书中予以披露。

（十一）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。本次发行的公司债券将提请公司股东大会授权董事会在出现不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要负责人不得调离。

（十二）债券的承销方式

本次发行由主承销商以余额包销方式承销。

（十三）决议有效期

本次发行的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 24 个月。

（十四）授权事宜

为高效、有序地完成本次公司债券发行工作，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规及《公司章程》的有关规定，公司董事会拟提请公司股东大会授权董事会全权办理与本次公司债券发行有关的全部事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规、监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的实际情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、是否设置回售条款、赎回条款、调整利率条款以及设置的具体内容、还本付息的期限和方式、募集资金用途、评级安排、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、具体申购办法、具体配售安排、债券上市等与本次发行方案有关的一切事宜；

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市相关事宜；

3、为本次发行选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户；

5、制定、批准、签署、修改、公告与本次发行有关的各项法律文件，并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

6、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门的意见对本次发行的相关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续实施；

7、在市场环境或政策法规发生重大变化时，授权董事会根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

8、以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、简要财务会计信息

(一) 公司最近三年合并范围变化情况

1、最近三年新纳入合并范围的子公司

变化期间	变动方式	子公司名称	变动原因
2015年	增加	S.T.K. Stockton Group Ltd.	现金购买股权
	增加	四川和邦电子商务有限公司	出资设立
	增加	乐山和邦新材料科技有限公司	出资设立
2016年	增加	和邦生物(香港)投资有限公司	出资设立
2017年	增加	四川和邦新材料有限公司	出资设立
	增加	四川和邦生物视高有限公司	出资设立

2、最近三年不再纳入合并范围的原子公司

变化期间	变动方式	子公司名称	变动原因
2015年	减少	四川合江和邦化学有限公司	注销

(二) 公司最近三年的资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近3年合并报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产：			
货币资金	830,708,417.37	308,717,084.21	568,546,899.57
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	885,979,491.00	254,476,387.58	120,048,157.35
应收账款	700,086,344.31	635,726,644.03	627,641,410.71
预付款项	67,334,602.85	76,936,354.73	119,158,442.77
应收利息	719,127.92	920,803.51	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,359,218.20	1,549,444.60	1,412,791.89
买入返售金融资产	-	-	-
存货	1,063,768,203.76	864,192,409.89	820,576,303.98
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	12,220,953.47	1,384,826,258.07	-
其他流动资产	17,102,109.60	81,867,256.25	86,887,511.21
流动资产合计	3,579,278,468.48	3,609,212,642.87	2,344,271,517.48
非流动资产：			
可供出售金融资产	425,320,585.06	241,442,298.01	80,024,187.11
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	203,343,701.13	209,341,780.85	179,408,312.30
投资性房地产	-	-	-
固定资产	4,779,057,492.88	4,165,769,742.21	3,403,628,578.93
在建工程	922,124,085.27	1,166,622,539.95	1,674,623,053.99
工程物资	3,374,258.96	325,825.27	9,416,503.21
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,074,230,724.70	1,026,430,283.65	965,576,112.80
开发支出	-	5,589,067.68	2,501,728.90
商誉	1,522,379,207.13	1,522,379,207.13	1,522,379,207.13

长期待摊费用	172,808.51	203,856.55	-
递延所得税资产	41,888,849.49	73,089,441.32	58,558,429.00
其他非流动资产	557,619,510.67	907,380,843.22	957,051,582.86
非流动资产合计	9,529,511,223.80	9,318,574,885.84	8,853,167,696.23
资产总计	13,108,789,692.28	12,927,787,528.71	11,197,439,213.71

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动负债：			
短期借款	420,000,000.00	442,000,000.00	2,558,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	697,342,084.89	670,659,526.60	785,521,402.39
预收款项	79,155,184.01	103,819,622.53	102,872,587.25
应付职工薪酬	40,624,854.91	34,725,498.58	34,521,757.28
应交税费	46,085,794.19	38,436,894.04	50,571,448.65
应付利息	16,540,248.34	18,236,198.72	21,888,871.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	17,108,692.95	22,072,564.86	16,075,332.39
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,282,000.00	1,282,000.00	151,282,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,318,138,859.29	1,331,232,305.33	3,720,733,399.29
非流动负债：			
长期借款	-	-	70,000,000.00
应付债券	494,250,901.09	795,809,396.47	793,754,468.20
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	19,710,750.09	22,399,312.40	27,742,361.21
递延所得税负债	1,764,034.11	2,403,060.05	2,823,683.10
其他非流动负债	-	-	-

非流动负债合计	515,725,685.29	820,611,768.92	894,320,512.51
负债合计	1,833,864,544.58	2,151,844,074.25	4,615,053,911.80
股东权益：			
股本	8,831,250,228.00	4,014,204,649.00	3,312,238,578.00
资本公积	212,901,608.09	4,227,106,257.09	1,058,147,677.10
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	71,649,732.08	15,822,985.50	111,445.80
专项储备	223,342.74	2,583,084.56	5,006,100.45
盈余公积	169,645,777.01	149,601,629.57	129,142,653.37
未分配利润	1,701,964,612.65	2,047,451,852.86	1,783,222,382.40
归属于母公司股东权益合计	10,987,635,300.57	10,456,770,458.58	6,287,868,837.12
少数股东权益	287,289,847.13	319,172,995.88	294,516,464.79
所有者权益合计	11,274,925,147.70	10,775,943,454.46	6,582,385,301.91
负债和所有者权益总计	13,108,789,692.28	12,927,787,528.71	11,197,439,213.71

合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	4,737,645,967.59	3,462,551,545.46	2,862,644,129.52
其中：营业收入	4,737,645,967.59	3,462,551,545.46	2,862,644,129.52
二、营业总成本	4,189,315,130.83	3,164,983,743.15	2,688,368,163.22
其中：营业成本	3,534,850,761.75	2,636,182,909.62	2,234,890,720.89
营业税金及附加	43,585,623.02	36,666,645.20	23,642,965.07
销售费用	258,743,385.40	245,185,863.97	146,818,567.02
管理费用	265,975,260.60	191,119,678.99	132,843,783.74
财务费用	56,823,499.09	96,791,602.24	123,356,829.97
资产减值损失	29,336,600.97	-40,962,956.87	26,815,296.53
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）	36,766,002.31	41,440,097.40	44,472,309.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,429,220.28	29,933,468.55	39,526,781.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-768,046.55	7,690,332.24	172,424.11

其他收益	11,468,677.31	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	595,797,469.83	346,698,231.95	218,920,700.34
加：营业外收入	635,008.95	23,926,304.18	63,684,504.74
减：营业外支出	347,635.10	1,029,717.49	331,337.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	596,084,843.68	369,594,818.64	282,273,867.21
减：所得税费用	90,892,935.24	48,128,024.02	43,541,507.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	505,191,908.44	321,466,794.62	238,732,359.78
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	518,524,357.27	321,466,794.62	238,732,359.78
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,332,448.83	-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润	517,539,883.72	317,810,832.44	239,865,850.45
2.少数股东损益	-12,347,975.28	3,655,962.18	-1,133,490.67
六、其他综合收益的税后净额	30,468,609.40	30,806,940.58	218,521.17
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	55,826,746.58	15,711,539.69	111,445.80
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-15,850.55	38,117.81
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-15,850.55	38,117.81
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	55,826,746.58	15,727,390.24	73,327.99
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	89,974,107.18	-663,847.10	-
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	-34,147,360.60	16,391,237.34	73,327.99

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-25,358,137.18	15,095,400.89	107,075.37
七、综合收益总额	535,660,517.84	352,273,735.20	238,950,880.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	573,366,630.30	333,522,372.14	239,977,296.25
归属于少数股东的综合收益总额	-37,706,112.46	18,751,363.06	-1,026,415.30

合并现金流量表

单位：元

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	2,937,283,726.52	3,198,484,403.19	2,738,155,475.02
收到的税费返还	15,621,213.59	17,612,144.65	2,750,027.50
收到的其他与经营活动有关的现金	18,131,233.77	22,636,744.89	63,490,764.24
经营活动现金流入小计	2,971,036,173.88	3,238,733,292.73	2,804,396,266.76
购买商品、接受劳务支付的现金	2,003,054,820.21	1,951,495,141.93	1,789,255,597.02
支付给职工以及为职工支付的现金	287,661,963.63	226,658,393.32	196,737,471.96
支付的各项税费	216,944,591.94	212,589,966.96	158,888,285.37
支付的其他与经营活动有关的现金	286,430,499.93	272,732,602.83	210,317,560.43
经营活动现金流出小计	2,794,091,875.71	2,663,476,105.04	2,355,198,914.78
经营活动产生的现金流量净额	176,944,298.17	575,257,187.69	449,197,351.98
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	1,436,291,292.50	105,000,000.00	120,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	50,535,444.10	4,925,729.40	127,945,528.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,154,088.99	15,848,930.50	4,466.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	8,670,000.00	-
投资活动现金流入小计	1,488,980,825.59	134,444,659.9	247,949,994.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	508,533,585.66	677,445,200.71	1,130,474,277.75
投资所支付的现金	180,306,991.83	1,638,796,486.16	120,000,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	189,141,361.32
支付其他与投资活动有关的现金	4,707,500.00	-	62,000,000.00
投资活动现金流出小计	693,548,077.49	2,316,241,686.87	1,501,615,639.07
投资活动产生的现金流量净额	795,432,748.10	-2,181,797,026.97	-1,253,665,644.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	3,872,044,847.6	1,367,785,987.76
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	1,937,317,800.00	2,006,072,908.15	4,131,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	6,700,708.44
筹资活动现金流入小计	1,937,317,800.00	5,878,117,755.75	5,505,486,696.20
偿还债务支付的现金	2,264,387,800.00	4,342,072,908.15	3,833,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,227,363.45	198,391,738.29	378,728,429.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	10,059,639.66	4,304,331.86	67,130,641.51
筹资活动现金流出小计	2,384,674,803.11	4,544,768,978.3	4,278,859,070.55
筹资活动产生的现金流量净额	-447,357,003.11	1,333,348,777.45	1,226,627,625.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-23,216,729.66	13,361,246.47	6,909,656.74
五、现金及现金等价物净增加额	501,803,313.50	-259,829,815.36	429,068,989.86
加：期初现金及现金等价物余额	308,717,084.21	568,546,899.57	139,477,909.71
六、期末现金及现金等价物余额	810,520,397.71	308,717,084.21	568,546,899.57

2、母公司最近3年财务报表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产：			
货币资金	744,645,917.11	133,313,186.61	169,554,446.42
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	788,014,503.93	146,466,109.41	79,257,814.90
应收账款	203,024,456.37	209,413,468.29	225,972,282.90

预付款项	31,365,434.33	26,596,732.79	55,220,996.05
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	724,766,930.97	1,073,324,833.76	650,652,533.83
存货	873,248,637.84	643,149,051.19	536,201,970.88
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	1,356,580,899.45	-
其他流动资产	1,500,815.59	39,090,327.05	7,901,011.07
流动资产合计	3,366,566,696.14	3,627,934,608.55	1,724,761,056.05
非流动资产：			
可供出售金融资产	80,024,187.11	80,024,187.11	80,024,187.11
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	3,813,151,116.36	3,622,043,412.49	3,588,725,206.81
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,347,616,851.61	1,555,492,125.17	1,050,661,845.37
在建工程	759,287,871.92	1,128,968,926.25	1,351,585,149.18
工程物资	2,836,094.71	325,255.47	9,415,933.41
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	233,325,611.11	235,193,167.91	216,923,875.92
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用净值	-	-	-
递延所得税资产	16,368,096.85	48,821,912.98	39,127,283.99
其他非流动资产	454,646,184.43	807,334,152.66	817,769,185.77
非流动资产合计	7,707,256,014.10	7,478,203,140.04	7,154,232,667.56
资产总计	11,073,822,710.24	11,106,137,748.59	8,878,993,723.61

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动负债：			
短期借款	420,000,000.00	441,000,000.00	2,258,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	320,702,835.90	261,820,540.43	307,862,246.97
预收款项	168,837,394.85	89,963,747.41	35,897,790.91
应付职工薪酬	17,065,188.46	15,788,370.68	13,839,567.15
应交税费	390,723.23	328,865.06	204,080.87
应付利息	16,540,248.34	18,234,670.17	21,016,838.71
应付股利	-	-	-
其他应付款	38,323,007.62	45,252,449.88	52,562,810.31
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	981,859,398.40	872,388,643.63	2,689,383,334.92
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	494,250,901.09	795,809,396.47	793,754,468.20
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	101,864.84	628,590.53	936,829.77
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	494,352,765.93	796,437,987.00	794,691,297.97
负债合计	1,476,212,164.33	1,668,826,630.63	3,484,074,632.89
股东权益：			
股本	8,831,250,228.00	4,014,204,649.00	3,312,238,578.00
资本公积	321,986,921.69	4,336,191,570.69	1,167,232,990.70
减：库存股	-	-	-

其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	169,645,777.01	149,601,629.57	129,142,653.37
未分配利润	274,727,619.21	937,313,268.70	786,304,868.65
所有者权益合计	9,597,610,545.91	9,437,311,117.96	5,394,919,090.72
负债和所有者权益总计	11,073,822,710.24	11,106,137,748.59	8,878,993,723.61

母公司利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	2,896,485,762.80	1,759,710,352.41	1,443,947,639.06
减：营业成本	2,316,858,029.06	1,519,999,932.99	1,238,546,536.85
营业税金及附加	14,116,917.67	9,670,538.23	2,096,366.26
销售费用	147,537,193.89	140,204,071.91	110,427,064.12
管理费用	119,313,872.53	86,288,850.55	82,105,950.28
财务费用	62,307,284.51	95,136,385.04	106,112,767.72
资产减值损失	36,725,549.49	-31,959,357.99	20,032,437.24
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）	32,869,672.21	241,524,834.53	166,588,544.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,724,461.05	30,018,205.68	38,657,885.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-8,022.98	4,733,244.02	-6,127.12
其他收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	232,488,564.88	186,628,010.23	51,208,933.99
加：营业外收入	20,000.00	7,958,883.57	-
减：营业外支出	140,000.00	-	150,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	232,368,564.88	194,586,893.80	51,058,933.99
减：所得税费用	31,927,090.44	-10,002,868.23	-12,421,791.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	200,441,474.44	204,589,762.03	63,480,725.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	200,441,474.44	204,589,762.03	63,480,725.47

(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	-	-	-
(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.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	-	-	-
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	-	-	-
六、综合收益总额	200,441,474.44	204,589,762.03	63,480,725.47

母公司现金流量表

单位：元

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	1,541,238,688.42	1,434,085,876.73	1,201,136,413.19
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	3,599,239.41	9,107,335.76	1,007,551.92
经营活动现金流入小计	1,544,837,927.83	1,443,193,212.49	1,202,143,965.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,097,926,724.59	1,061,627,258.20	894,154,713.07
支付给职工以及为职工支付的现金	95,396,785.43	69,958,431.34	73,956,997.96
支付的各项税费	21,743,310.25	23,594,238.16	34,073,480.21
支付的其他与经营活动有关的现金	173,036,005.52	162,029,297.75	131,037,087.60

经营活动现金流出小计	1,388,102,825.79	1,317,209,225.45	1,133,222,278.84
经营活动产生的现金流量净额	156,735,102.04	125,983,987.04	68,921,686.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	1,350,000,000.00	105,000,000.00	120,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	46,343,873.23	204,925,729.40	127,945,528.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	312,528.00	15,392,875.00	4,466.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	56,726.29	8,827,013.59	382,672,485.16
投资活动现金流入小计	1,396,713,127.52	334,145,617.99	630,622,479.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	259,550,914.72	476,192,440.22	864,050,619.27
投资所支付的现金	224,164,476.64	1,458,300,000.00	680,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	566,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	31,290,627.63	438,635,037.43	5,698,970.44
投资活动现金流出小计	515,006,018.99	2,373,127,477.65	2,116,649,589.71
投资活动产生的现金流量净额	881,707,108.53	-2,038,981,859.66	-1,486,027,109.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	-	3,872,044,847.60	1,367,785,987.76
取得借款收到的现金	1,920,000,000.00	1,706,072,908.15	3,521,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	1,920,000,000.00	5,578,117,755.75	4,888,785,987.76
偿还债务支付的现金	2,246,070,000.00	3,523,072,908.15	3,173,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,751,439.74	177,000,701.25	221,212,108.61
支付其他与筹资活动有关的现金	10,059,639.66	1,304,331.86	130,641.51
筹资活动现金流出小计	2,364,881,079.40	3,701,377,941.26	3,394,342,750.12
筹资活动产生的现金流量净额	-444,881,079.40	1,876,739,814.49	1,494,443,237.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-516,420.33	16,798.32	79,301.58
五、现金及现金等价物净增加额	593,044,710.84	-36,241,259.81	77,417,115.50
加：期初现金及现金等价物余额	133,313,186.61	169,554,446.42	92,137,330.92
六、期末现金及现金等价物余额	726,357,897.45	133,313,186.61	169,554,446.42

（三）最近三年主要财务指标

单位：万元

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
资产总额	1,310,878.97	1,292,778.75	1,119,743.92
负债总额	183,386.45	215,184.41	461,505.39
归属于母公司所有者权益合计	1,098,763.53	1,045,677.05	628,786.88
资产负债率	13.99%	16.65%	41.22%
流动比率	2.72	2.71	0.63
速动比率	1.91	2.06	0.39
项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	473,764.60	346,255.15	286,264.41
利润总额	59,608.48	36,959.48	28,227.39
净利润	50,519.19	32,146.68	23,873.24
归属于母公司所有者的净利润	51,753.99	31,781.08	23,986.59
经营活动现金流量净额	17,694.43	57,525.72	44,919.74
投资活动现金流量净额	79,543.27	-218,179.70	-125,366.56
筹资活动现金流量净额	-44,735.70	133,334.88	122,662.76
应收账款周转率	7.09	5.48	5.23
存货周转率	3.67	3.13	2.59
总资产周转率	0.36	0.29	0.28
利息保障倍数	8.42	2.79	2.08
加权平均净资产收益率	4.83%	4.29%	4.27%
加权平均净资产收益率(扣除非经常损益)	4.62%	3.92%	3.23%

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、资产负债率=负债总额/资产总额×100%
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、应收账款周转率=营业收入/[(期初应收账款净额+期末应收账款净额) /2]
- 5、存货周转率=营业成本/[(期初存货净额+期末存货净额) /2]
- 6、总资产周转率=营业收入/[(期初总资产金额+期末总资产金额) /2]
- 7、利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出) / (列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- 8、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率：根据中国证监会《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)计算

(四) 公司管理层简明财务分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	83,070.84	6.34%	30,871.71	2.39%	56,854.69	5.08%
应收票据	88,597.95	6.76%	25,447.64	1.97%	12,004.82	1.07%
应收账款	70,008.63	5.34%	63,572.66	4.92%	62,764.14	5.61%
预付款项	6,733.46	0.51%	7,693.64	0.60%	11,915.84	1.06%
应收利息	71.91	0.01%	92.08	0.01%	-	-
其他应收款	135.92	0.01%	154.94	0.01%	141.28	0.01%
存货	106,376.82	8.11%	86,419.24	6.68%	82,057.63	7.33%
一年内到期的非流动资产	1,222.10	0.09%	138,482.63	10.71%	-	-
其他流动资产	1,710.21	0.13%	8,186.73	0.63%	8,688.75	0.78%
流动资产合计	357,927.85	27.30%	360,921.26	27.92%	234,427.15	20.94%
非流动资产：						
可供出售金融资产	42,532.06	3.24%	24,144.23	1.87%	8,002.42	0.71%
长期股权投资	20,334.37	1.55%	20,934.18	1.62%	17,940.83	1.60%
固定资产	477,905.75	36.46%	416,576.97	32.22%	340,362.86	30.40%
在建工程	92,212.41	7.03%	116,662.25	9.02%	167,462.31	14.96%
工程物资	337.43	0.03%	32.58	0.00%	941.65	0.08%
无形资产	107,423.07	8.19%	102,643.03	7.94%	96,557.61	8.62%
开发支出	0.00	0.00%	558.91	0.04%	250.17	0.02%
商誉	152,237.92	11.61%	152,237.92	11.78%	152,237.92	13.60%
长期待摊费用	17.28	0.00%	20.39	0.00%	-	-
递延所得税资产	4,188.88	0.32%	7,308.94	0.57%	5,855.84	0.52%
其他非流动资产	55,761.95	4.25%	90,738.08	7.02%	95,705.16	8.55%
非流动资产合计	952,951.12	72.70%	931,857.49	72.08%	885,316.77	79.06%
资产总计	1,310,878.97	100.00%	1,292,778.75	100.00%	1,119,743.92	100.00%

2015年末、2016年末、2017年末，公司总资产分别为1,119,743.92万元、1,292,778.75万元、1,310,878.97万元，2016年末和2017年末分别较上年同期增

长 15.45% 和 1.40%，资产规模总体保持稳定增长。

2015 年末、2016 年末、2017 年末，公司流动资产分别为 234,427.15 万元、360,921.26 万元、357,927.85 万元，占总资产比重分别为 20.94%、27.92%、27.30%，2016 年末流动资产较 2015 年末增加 126,494.11 万元，同比增加 53.96%，主要系公司于 2016 年 10 月完成非公开发行股票募集资金净额 387,092.47 万元尚未使用完毕，流动资产大幅增加所致。

2015 年末、2016 年末、2017 年末，公司非流动资产分别为 885,316.77 万元、931,857.49 万元、952,951.12 万元，占总资产比重分别为 79.06%、72.08%、72.70%。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
流动负债：						
短期借款	42,000.00	22.90%	44,200.00	20.54%	255,800.00	55.43%
应付账款	69,734.21	38.03%	67,065.95	31.17%	78,552.14	17.02%
预收款项	7,915.52	4.32%	10,381.96	4.82%	10,287.26	2.23%
应付职工薪酬	4,062.49	2.22%	3,472.55	1.61%	3,452.18	0.75%
应交税费	4,608.58	2.51%	3,843.69	1.79%	5,057.14	1.10%
应付利息	1,654.02	0.90%	1,823.62	0.85%	2,188.89	0.47%
其他应付款	1,710.87	0.93%	2,207.26	1.03%	1,607.53	0.35%
一年内到期的非流动负债	128.20	0.07%	128.20	0.06%	15,128.20	3.28%
流动负债合计	131,813.89	71.88%	133,123.23	61.86%	372,073.34	80.62%
非流动负债：						
长期借款	-	-	-	-	7,000.00	1.52%
应付债券	49,425.09	26.95%	79,580.94	36.98%	79,375.45	17.20%
递延收益	1,971.08	1.07%	2,239.93	1.04%	2,774.24	0.60%
递延所得税负债	176.40	0.10%	240.31	0.11%	282.37	0.06%
非流动负债合计	51,572.57	28.12%	82,061.18	38.14%	89,432.05	19.38%
负债合计	183,386.45	100.00%	215,184.41	100.00%	461,505.39	100.00%

2015 年末、2016 年末、2017 年末，公司负债规模分别为 461,505.39 万元、215,184.41 万元、183,386.45 万元，从负债结构来看，公司的债务以流动负债为

主，2015 年末、2016 年末、2017 年末，公司流动负债占总负债的比例分别为 80.62%、61.86%、71.88%。2016 年末公司流动负债相较 2015 年末大幅下降，主要系公司于 2016 年 10 月完成非公开发行股票，使用募集资金归还银行借款 14.40 亿元所致。

3、现金流量分析

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	17,694.43	57,525.72	44,919.74
投资活动产生的现金流量净额	79,543.27	-218,179.70	-125,366.56
筹资活动产生的现金流量净额	-44,735.70	133,334.88	122,662.76
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,321.67	1,336.12	690.97
现金及现金等价物净增加额	50,180.33	-25,982.98	42,906.90

(1) 经营活动产生的现金流量

公司 2016 年度经营活动产生的现金流量净额较 2015 年度增加 12,605.98 万元，同比增加 28.06%，主要系 2016 年度净利润相较 2015 年度同比增加 34.66% 所致，经营活动产生的现金流量净额增幅与净利润增幅基本一致。

公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年度减少 39,831.29 万元，同比减少 69.24%，主要系经营性应收项目增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量

2015 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-125,366.56 万元，一方面系多项在建工程的投入，另一方面系 2015 年以现金投资取得海外子公司控股权导致投资活动现金流出增加。

2016 年度公司投资活动产生的现金流量净额为-218,179.70 万元，较 2015 年度净流出增加幅度较大，主要系投资购买银行理财产品支出增加所致。

2017 年度公司投资活动产生的现金流量净额为 79,543.27 万元，主要系收回银行理财产品投资所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量

2015 年度、2016 年度、2017 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 122,662.76 万元、133,334.88 万元、-44,735.70 万元。随着业务的快速扩张，

公司通过银行借款、非公开发行股票等方式取得筹资活动现金流入，公司融资渠道通畅，具有较强的融资能力。

4、偿债能力分析

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率	2.72	2.71	0.63
速动比率	1.91	2.06	0.39
资产负债率	13.99%	16.65%	41.22%

2015年末、2016年末、2017年末，公司的流动比率分别为0.63、2.71、2.72，速动比率分别为0.39、2.06、1.91。公司2016年末流动比率、速动比率相较2015年末大幅上升，主要系2016年10月公司完成非公开发行股票，使用募集资金偿还银行借款以及部分募集资金尚未使用完毕所致。2017年末公司流动比率、速动比率均大于1，短期偿债能力较强。

2015年末、2016年末、2017年末，公司的资产负债率分别为41.22%、16.65%、13.99%。2016年末公司资产负债率较2015年末大幅下降，系2016年非公开发行股票募集资金到位以及使用部分募集资金偿还银行借款所致。2017年末公司资产负债率较低，长期偿债能力较强。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	473,764.60	346,255.15	286,264.41
营业成本	353,485.08	263,618.29	223,489.07
营业毛利率	25.39%	23.87%	21.93%
营业利润	59,579.75	34,669.82	21,892.07
利润总额	59,608.48	36,959.48	28,227.39
归属母公司所有者的净利润	51,753.99	31,781.08	23,986.59
归属母公司所有者的净利润 (扣除非经常性损益后)	49,558.16	29,042.51	18,145.20

最近三年，随着公司5万吨/年草甘膦项目顺利投产以及收购海外子公司，业务规模持续扩大。此外，随着公司主要产品价格进入上行周期，公司收入增长幅度较高，且营业毛利率稳步提升，盈利能力持续增强。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司碳酸钠、氯化铵、双甘膦、草甘膦、玻璃等项目将继续保持达产达标、成本领先逐渐形成全球领先制造企业或区域（主销区）领先的制造企业；生物农药项目，加快产品登记、产品研发、市场开发，逐渐的扩大销售区域和销量。

2018 年度公司和邦工业园环保综合利用项目、蛋氨酸项目、碳纤维项目将按计划实施，Low-E 镀膜生产线项目完工。上述项目完工投产后将增强公司的可持续盈利能力。

四、本次债券发行的募集资金用途

（一）募集资金用途

本次发行公司债券预计募集资金总额不超过 8 亿元（含 8 亿元），扣除发行费用后拟用于补充公司流动资金。

（二）本次公司债券募集资金运用对财务状况和经营成果的影响

公司本次发行公司债券的募集资金拟用于补充流动资金。本次发行公司债券募集资金运用对和邦生物财务状况和经营成果将产生如下影响：

1、保持资金稳定性，为公司战略布局的实施提供保障

公司在 2013 年 4 月和 2014 年 11 月发行了两期各 4 亿元公司债券，合计金额共计 8 亿元，上述债券自 2017 年开始逐步到期归还，通过本次债券的续发，公司可继续获取长期稳定的资金，有利于保障公司战略布局的实施。

2、优化资产负债结构，提升盈利能力

截至 2017 年 12 月 31 日，公司资产负债率较低，仅为 13.99%，其中流动负债 13.18 亿元，非流动负债 5.16 亿元，非流动负债中应付债券余额 4.94 亿元，随着上述债券的到期归还，公司非流动负债将进一步降低。

通过本次债券的发行将有利于调整并优化公司资产负债结构，使得债务期限结构与公司的长期发展战略更加匹配，并拓宽融资渠道，满足公司业务快速发展对流动资金的需求，进一步提高公司盈利能力。

五、其他重大事项

（一）对外担保

截至 2017 年 12 月 31 日，公司无对外担保。

（二）重大未决诉讼

截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

四川和邦生物科技股份有限公司董事会

2018 年 3 月 20 日