



山东东宏管业股份有限公司

2017 年年度股东大会

会议资料

二〇一八年五月二十二日

目录

山东东宏管业股份有限公司 2017 年年度股东大会参会须知.....	3
山东东宏管业股份有限公司 2017 年年度股东大会会议议程.....	5
议案一：关于 2017 年度董事会工作报告的议案.....	7
议案二：关于 2017 年度监事会工作报告的议案.....	12
议案三：关于 2017 年年度报告及其摘要的议案.....	14
议案四：关于 2017 年度财务决算报告的议案.....	15
议案五：关于 2018 年度财务预算报告的议案.....	22
议案六：关于续聘公司 2018 年度审计机构的议案.....	25
议案七：关于 2017 年度利润分配及资本公积转增股本的议案.....	26
议案八：关于 2017 年度独立董事述职报告的议案.....	27
议案九：关于确认公司董事、监事 2017 年度薪酬及 2018 年度薪酬方案的议案	31
议案十：关于公司未来三年（2018 年-2020 年）股东回报规划的议案	33

山东东宏管业股份有限公司

2017 年年度股东大会参会须知

为维护股东的合法权益，保障股东在公司 2017 年年度股东大会期间依法行使权利，确保股东大会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》、《山东东宏管业股份有限公司章程》、《山东东宏管业股份有限公司股东大会议事规则》的有关规定，制定本须知。

一、 各股东请按照本次股东大会会议通知（详见刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《东宏股份关于召开 2017 年年度股东大会的通知》）中规定的时间和登记方法办理参加会议手续，证明文件不齐或手续不全的，谢绝参会。

二、 本公司设立股东大会会务组，具体负责大会有关程序和服务等各项事宜。

三、 大会期间，全体参会人员应自觉维护会场秩序，确保大会的正常秩序和议事效率。进入会场后，请关闭手机或调至静音或震动状态。股东（或股东代表）参加股东大会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会正常秩序。

四、 股东（或股东代表）参加股东大会依法享有发言权、质询权、表决权等权利，股东（或股东代表）要求在股东大会现场会议上发言，应在会议召开前一工作日的工作时间向公司登记，并填写股东《发言登记表》，阐明发言主题，并由公司统一安排。股东（或股东代表）临时要求发言或就相关问题提出质询的，应当先向大会会务组申请，经大会主持人许可后方可进行。

五、 股东在大会上发言，应围绕本次大会所审议的议案，简明扼要，每位股东（或股东代表）发言不宜超过两次，每次发言的时间不宜超过五分钟。

六、 本次股东大会由北京市天元律师事务所律师现场见证，并出具法律意见书。

七、 本次股东大会以现场投票和网络投票相结合的方式进行的表决。



八、 表决投票统计，由两名股东代表、一名监事代表、一名见证律师参加，表决结果于会议结束后及时以公告形式发布。

山东东宏管业股份有限公司

2017 年年度股东大会会议议程

一、 会议时间：

(一) 现场会议：2018 年 5 月 22 日（星期二）14:00

(二) 网络投票：采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

二、 现场会议地点：山东省曲阜市崇文大道 6 号公司会议室

三、 与会人员：股东及股东代表、董事、监事、高级管理人员、见证律师

四、 会议议程安排

序号	事项	报告人
1.	股东及股东代表签到进场	
2.	宣布会议开始	主持人
3.	宣读参会须知	主持人
4.	介绍到会律师事务所及律师名单	主持人
5.	宣读议案	董事会秘书
5.1	《关于 2017 年度董事会工作报告的议案》	
5.2	《关于 2017 年度监事会工作报告的议案》	
5.3	《关于 2017 年年度报告及其摘要的议案》	
5.4	《关于 2017 年度财务决算报告的议案》	
5.5	《关于 2018 年度财务预算报告的议案》	
5.6	《关于续聘公司 2018 年度审计机构的议案》	
5.7	《关于 2017 年度利润分配及资本公积转增股本的议案》	
5.8	《关于 2017 年度独立董事述职报告的议案》	
5.9	《关于确认公司董事、监事 2017 年度薪酬及 2018 年度薪酬方案的议案》	
5.10	《关于公司未来三年（2018 年-2020 年）股东回报规划的	



	议案》	
6.	股东或股东代表发言、提问	
7.	董事、监事、公司高管回答提问	
8.	宣布现场到会的股东和股东代表人数及所持有表决权的股份总数	董事会秘书
9.	推选计票人、监票人	
10.	现场投票表决	
11.	统计现场表决结果	
12.	宣布现场表决结果	监票人
13.	宣布休会，待网络投票结果揭晓并汇总现场会议表决结果后恢复会议	主持人
14.	宣布议案表决结果	监票人
15.	宣读本次股东大会决议	主持人
16.	律师宣读见证法律意见	律师
17.	宣布会议结束	主持人

议案一：关于 2017 年度董事会工作报告的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，公司董事会对 2017 年度履行职责的情况以及相关工作内容进行了总结并起草了《2017 年度董事会工作报告》，具体内容如下：

一、董事会、股东大会会议的有关情况

2017 年，山东东宏管业股份有限公司（以下简称“公司”）董事会依据《公司法》及《公司章程》赋予的法定权利，认真履行职责。董事会会议和股东大会的通知、召集、提案、审议、表决和记录等环节均符合有关规定。会议具体召开情况如下：

（一）董事会会议情况

根据《公司法》以及《公司章程》的规定，公司董事会 2017 年共召开董事会会议七次，具体审议情况如下：

会议届次	审议议案	审议结果
第二届第二次会议	1、听取、审议《关于 2016 年度总经理工作报告的议案》 2、听取、审议《关于 2016 年度董事会工作报告的议案》 3、听取、审议《关于 2016 年度财务会计报告的议案》 4、听取、审议《关于 2016 年度财务决算报告的议案》 5、听取、审议《关于 2017 年度财务预算报告的议案》 6、听取、审议《关于续聘公司 2017 年度审计机构的议案》 7、听取、审议《关于利润分配的议案》 8、听取、审议《关于 2017 年度经营计划的议案》 9、听取、审议《关于召开公司 2016 年度股东大会的议案》	一致通过 全部议案

会议届次	审议议案	审议结果
第二届第三次会议	1、听取、审议《审议《关于拟成立东宏管业（新疆）有限公司的议案》》	一致通过全部议案
第二届第四次会议	1、听取、审议《关于公司财务会计政策变更的议案》	一致通过全部议案
第二届第五次会议	1、听取、审议《关于 2017 年半年度财务报表的议案》	一致通过全部议案
第二届第六次会议	1、听取、审议《关于设立募集资金专用账户并签订募集资金专户存储三方监管协议的议案》	一致通过全部议案
第二届第七次会议	1、听取、审议《关于公司〈2017 年第三季度财务报表〉的议案》	一致通过全部议案
第二届第八次会议	1、听取、审议《关于使用募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金的议案》； 2、听取、审议《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》； 3、听取、审议《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》； 4、听取、审议《关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案》； 5、听取、审议《关于公司内部组织机构调整的议案》； 6、听取、审议《关于变更公司注册资本并修订〈公司章程〉的议案》。 7、听取、审议《关于注销东宏管业（新疆）公司的议案》	一致通过全部议案

（二）股东大会会议情况

2017 年 3 月份，董事会召集了 2016 年度股东大会，审议通过了《董事会工作报告》、《监事会工作报告》、《财务决算及财务预算报告》、《2016 年度利润分配方案》、《关于继续聘用瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度财务审计机构的议案》。

二、董事会关于公司 2017 年经营情况的讨论与分析

2017 年，受国内供给侧改革影响、煤炭市场复苏、煤改气、村村通等工程推进加速，公司凭借高品质产品和一流技术，经营业绩稳中有升，公司管理层根据发展战略，坚持“质量、效益、稳健”的经营理念，紧抓年初设定的年度经营目标，对外积极开拓市场，对内紧抓管理，细化经营目标，顺利完成全年盈利目标。

（一）经营情况

报告期内，公司实现营业收入 1,506,479,946.45 元，较上年增加 34.06%，实现归属于母公司的净利润 121,902,121.06 元，较上年增加 24.76%；截至 2017 年末，公司总资产 1,726,020,102.16 元，较上年增加 48.26%；归属于上市公司股东的净资产 1,432,928,751.75 元，较上年增加 71.67%。

（二）上市成功

2017 年 11 月 6 日公司在上海证券交易所 A 股市场挂牌交易。经中国证券监督管理委员会《关于核准山东东宏管业股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]1825 号）文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）4,933 万股，发行价 10.89 元/股，募集资金总额为人民币 537,203,700.00 元，扣除发行费用后实际募集资金净额为 489,800,700.00 元。公司在上市过程中，不断优化内部管理，管理水平、综合实力和市场竞争力得到了全面提升。

（三）欠款清收

公司法务部、营销中心严格把控合同执行的五个风险点，重点关注付款节点、客户主体信用、合同重大条款、供货明细、流程倒置等风险点，制定并深入实施《订单四个优先政策》，做到现款订单优先、互惠订单优先、优质客户订单优先、潜力市场订单优先，为按合同履行优化了制度保障，确保了公司应收账款严格按合同回款。

（四）技术研发

公司加大研发技术投入，共计投入累计达 4242 万元，加强技术和专业人才的引进和培育推进产品的研发，并不断取得新的专利，本年度共新增以下 7 件授权专利：一种钢丝网骨架聚乙烯复合管道连接用全电熔连接件、一种新型结构大口径电熔套筒、一种钢带增强聚乙烯螺旋波纹管回收装置、一种用于改善聚乙烯管材外观的涂层模具、一种 PE 塑料管碟片式定径套、一种薄壁钢制加强筋负压管材、一种防吸扁管件及具有防吸扁管件的重力流管路；对于钢丝管内袖套扣压连接、钢带增强聚乙烯螺旋波纹管回收技术、燃气用聚乙烯管件生产技术、PE 管材外观改善模具设计制造技术做出了突破，进一步完善公司的产品结构，使公

公司产品开发上一个新的台阶，为公司的发展提供强大的后劲，提升公司的核心竞争力。

（五）市场营销

营销团队在立足于神华集团、兖矿集团、五矿集团、黑煤集团等合作客户的基础上，成功开发新奥燃气、华润电力、天津石化、新兴燃气、中天合创能源、华电煤业、宏阳矿业、伊泰集团、陕西益东矿业、新疆兵团水利水电等十几家中高端客户，使市场客户结构得到进一步优化。在管道市场新领域，将 PE 管材推广应用到海上疏浚工程用浮体管道、加油站地热改造用石油管道，将耐磨钢丝管道应用到钾盐化工园区、输送浓硫酸的有色金属矿、国外大型铜矿等非煤矿山领域，公司燃气管道系列产品同比增长 495%。

（六）内部管理

公司坚持“质量、效益、稳健”经营总方针，内强管理提升，切实向管理要效益。通过优化组织结构，使授权更明显清晰、部门定位更加精准。通过优化制度流程，使治理结构更加完善，工作效率更加高效。通过设定合理的薪酬绩效考核，使员工更有担当、更有责任、更有收获。

三、董事会关于公司 2018 年经营方针和总体策略

（一）2018 年经营方针

2018 年秉承质量、效益、稳健的发展理念，围绕经营目标，弘扬东宏人“白手起家、艰苦创业”精神，以落实各项重点工作，打好 2018 的各项攻坚战役。

（二）经营发展总体策略

1、提高市场占有率：进行品牌定位及策划，加大品牌推广投入，塑造行业一流品牌；完善市场管理职能，加强市场分析和市场策略管理；巩固矿业市场，开拓 G5+、市政、给排水等多领域的开发力度；加快并购重组产业链企业，采取跨区域授权生产，缩短运输半径，减少交付能力；顺应国家走出去战略，培育国际市场。

2、提升研发创新能力：加大国内外科研院所合作力度；升级原有产品，提高技术壁垒；加快智能化管道及管网高端产品落地，满足大型项目需求。

3、提高成本竞争力：实施战略采购；推行精益生产；优化设备结构，提升产能利用率；加强库存管理。

4、优化组织和制度/流程：优化组织架构，加强组织协同；完善公司各项制度和再造流程，加强规范化管理和内控。

5、打造人才供应链：盘点人才需求，加强专业人才引进和融入管理；制定和落实“优才”管理——人才成长引擎（建立基于任职资格的人才招聘/甄选体系，开发匹配员工职业发展的人才培养体系，完善和有效落实经理业绩和胜任力评价体系，建立继任计划体系，完善战略薪酬激励体系）；加强企业文化建设，提升文化认同和凝聚力。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案二：关于 2017 年度监事会工作报告的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，公司监事会对 2017 年度履行职责的情况以及相关工作内容进行了总结并起草了《2017 年度监事会工作报告》，具体内容如下：

2017 年度监事会主要工作

2017 年，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》等法律法规以及公司《章程》、《监事会议事规则》的有关规定，依法履行监督职责，深入开展监督检查工作，定期对公司日常经营和财务状况进行检查，对公司董事会、经营管理层履行职责的合法合规性进行有效监督，切实维护股东、公司和员工的合法权益，推动公司规范健康发展。

一、合法合规召开会议，审议公司重大事项

2017 年，监事会共召开会议 5 次，审议通过了《关于 2016 年度监事会工作报告》、《山东东宏管业股份有限公司 2016 年度财务决算报告》、《关于〈2017 年度财务预算报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年半年度财务会计报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年三季度财务报表〉的议案》、《关于使用募集资金置换预先投入募集资金项目的自筹资金的议案》、《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于使用闲置募集资金购买理财产品的议案》、《关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案》等议案。

二、出席、列席股东大会和董事会会议，有效履行监督职责

2017 年，公司监事会认真出席或列席公司股东大会和董事会，通过参会，监事会及时了解和掌握公司的各项重大决策和经营管理情况，在参会过程中认真履行职权，对会议审议事项和决策程序进行有效监督。

三、强化检查监督，进一步加大风险防范力度

2017 年，公司监事会加强了对公司财务、董事会及经营管理层合法、合规性的检查，并要求进一步加强风险防范，加大风险监控力度，及时发现公司在经营管理过程中存在的内控缺陷，推动公司完善风险管理与审计监督体系，保障公司可持续发展。

四、审查公司重大事项，促进公司规范运作、合规经营

2017 年，公司的股东会、董事会严格按照国家有关法律、法规、《公司章程》行使职责，公司法人治理结构、内部控制机制及内部控制制度能够保证公司依法合规开展各项业务，能够有效防范各种风险，保证客户及公司资产安全、完整，保证公司业务信息的准确、完整，公司内在控制在整体上是有效的。

五、审查 2017 年财务决算报告

公司监事会认真审阅了公司 2017 年的财务决算报告，通过审阅，认为该报告能够真实、准确、完整地反映公司的经营情况和财务状况，认为公司财务管理规范，内控制度严格，未发现违规担保，也不存在应披露而未披露的担保事项。

2018 年监事会工作计划

2018 年,公司监事会将继续严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法规政策的规定,忠实履行自己的职责,进一步促进公司的规范运作,切实维护股东和公司的合法权益。2018 年度监事会的工作计划主要有以下几方面:

一、继续严格按照《公司法》等国家有关法律、行政法规、规范性文件和《公司章程》等规定,持续加强对生产经营、财务管理、关联交易、对外投资、对外担保、内部控制体系建设和执行情况等重大事项以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性的监督力度,强化日常检查监督,按照上市公司监管部门的要求,认真完成各种专项审核、检查和监督评价活动,维护公司及全体股东的合法权益。

二、结合监管趋势及新要求,进一步加强监事会成员业务和知识面的提升,不断提高监事会的监督检查技能,持续推进监事会的自身建设,为促进公司规范运作和稳健经营献计献策、贡献力量。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案三：关于 2017 年年度报告及其摘要的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，公司编制了需在上海证券交易所发布的 2017 年年度报告及其摘要。

2017 年年度报告及其摘要已经公司第二届董事会第十次会议审议通过，并已于 2018 年 4 月 19 日登载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案四：关于 2017 年度财务决算报告的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，公司结合 2017 年度的财务审计情况，编制了《2017 年度财务决算报告》，具体内容如下：

一、主要财务数据

销售收入：15.06 亿元

净利润：12154.49 万元

经营活动现金净流入：-15066.92 万元

应收款项：2017 年应收款项 61919.92 万元，其中：应收账款 56095.45 万元、其他应收款 1432.31 万元、预付账款 4392.16 万元

存货：2017 年存货余额为 29569.02 万元

期间费用：2017 年期间费用 19228.88 万元，其中销售费用 9484.78 万元，管理费用 9315.03 万元，财务费用 429.07 万元。

二、公司主营业务及销售状况

（一）公司销售业务

公司主营业务包括 PE 管材管件、钢丝管材管件、涂塑管材管件以及其他类管材管件、管道专用料等产品制造、销售及管道安装工程施工业务；其他业务收入主要为原材料贸易及废品收入。

（二）2017 年度业务收入构成及毛利率情况

单位：万元

项目	收入	平均毛利率
主营业务销售收入	104970.94	29.73%
其他业务收入	45677.06	4.72%
合计	150648.00	22.14%

三、公司主要财务数据同比分析

（一）销售收入

2017 年实现销售收入 150648 万元，较上年同期的 112375 万元，增加 38273 万元，增幅为 34.06%；其中主营业务增长 25.42%，其他业务增长 59.27%。

（二）净利润

2017 年实现营业利润 13783.36 万元，同比增加 21.89%，净利润 12154.49 万元，较上年同期增加 24.85%。有利影响因素：主营业务收入增长 25.42%，资产减值损失下降 3136.64 万元，财务费用下降 501.12 万元，营业外收入及其他收益（政府补助）增加 889.76 万元；不利影响因素：主营业务毛利下降 5.27 个百分点，销售费用增加 29.31%，管理费用增加 35.68%。扣非后净利润为 9524.59 万元，同比增加 2.30%。（非经常性损益增加原因为：单项计提减值转回增加 1128.67 万元；政府补助增加 968.23 万元）

（三）应收款项

2017 年应收款项余额为 61919.92 万元，较年初增加 10244.26 万元。其中：应收账款余额为较年初增加 9699.13 万元，预付账款增加 804.12 万元，其他应收款减少 258.99 万元。

（四）存货

存货余额为 29569.02 万元，较年初增加 14433.20 万元，原材料增加 5924.24 万元，库存商品增加 3663.17 万元，发出商品增加 4637.83 万元。

四、主要财务指标分析

（一）资产结构及变动分析

1、资产构成及其变化分析

报告期内，公司资产的构成情况如下表所示：

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增长额
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	
流动资产	138362.12	80.16%	81843.23	69.70%	56518.89
非流动资产	34239.89	19.84%	35585.15	30.30%	-1345.26
资产合计	172601.21	100%	117428.38	100%	55173.63

报告期内，公司流动资产受上市后募集资金和应收账款及存货增加影响，增加 5.65 亿元，受长期应收款回收和折旧摊销影响，非流动资产 2017 年末比 2016 年下降 1345.26 万元，降幅为 3.78%。

2、流动资产分析

单位：万元

项目	期末数	年初数	增长率	增长额
货币资金	11,746.63	9,364.33	25.44%	2,382.30
应收票据	8,806.25	5,667.42	55.38%	3,138.83
应收账款	56,095.45	46,396.32	20.90%	9,699.13
其他应收款	4,392.16	3,588.04	22.41%	804.12
预付账款	1,432.31	1,691.30	-15.31%	-258.99
存货	29,569.02	15,135.82	95.36%	14,433.20
其他流动资产	26,320.30	0.00	-	26,320.30
流动资产总额	138,362.12	81,843.23	69.06%	56,518.89

公司流动资产中应收账款和存货的比例较高，2017 年末分别增长 9699.13 万元和 14433.20 万元，其他流动资产增加主要为理财余额增加及增值税留抵影响。

3、非流动资产分析

单位：万元

项目	期末数	年初数	增长率	增长额
----	-----	-----	-----	-----



固定资产	21,703.11	22,333.74	-2.82%	-630.63
在建工程	1,560.32	23.98	6406.76%	1,536.34
无形资产	8,190.62	8,379.56	-2.25%	-188.94
递延所得税资产	2,785.85	2,661.08	4.69%	124.77
长期应收及投资	-	2,186.80	-100.00%	-2,186.80
非流动资产合计	34,239.89	35,585.15	-3.78%	-1,345.26

公司非流动资产主要有固定资产、在建工程、无形资产等构成，长期应收款及投资 2017 年全部收回；在建工程项目主要有未验收完毕基建项目和未安装完毕设备支出。

（二）负债结构及变动分析

报告期末，公司负债的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	年末数	年初数	增减金额	增减幅度
短期借款	9,000.00	11,940.14	-2,940.14	-24.62%
应付票据	-	2,000.00	-2,000.00	-100.00%
应付账款	6,190.04	3,123.12	3,066.92	98.20%
预收账款	1,676.00	1,093.23	582.77	53.31%
应付职工薪酬	4,114.60	3,336.37	778.23	23.33%
应交税费	324.85	2,290.95	-1,966.09	-85.82%
应付利息	11.96	29.33	-17.37	-59.22%
其他应付款	1,693.40	689.59	1,003.81	145.57%
流动负债合计	23,010.85	24,502.73	-1,491.88	-6.09%
长期应付款	-	370.59	-370.59	-100.00%
递延收益	6,298.28	6,610.77	-312.48	-4.73%
非流动负债合计	6,298.28	6,981.36	-683.08	-9.78%
负债合计	29,309.14	31,484.09	-2,174.95	-6.91%

报告期末，公司的负债总额下降 2174.95 万元，负债结构中流动负债占比为 78.51%，同比增加 0.69 个百分点。

1、短期借款

2017 年末短期借款 9000 万元，占负责总额的 30.72%，比去年同期下降 24.62%，主要为短期流动资金贷款。

2、应付票据

2017 年末应付票据减少 2000 万元，主要是归还到期差额承兑汇票。

3、应付账款

2017 年末应付账款 6190.04 万元，比去年同期增加 98.20%，主要原因为 2017 年公司批量采购原材料，应付暂估金额增加所致。

4、预收款项

2017 年末预收账款 1676 万元，公司预收款项比上年末增加 53.31%，主要原因 2017 年末，工程未完工项目增加，客户预付款项增加所致。

5、其他应付款

2017 年末其他应付款 1693.40 万元，比上年增加 1003.81 万元，主要为工程项目暂收款增加所致。

6、应付职工薪酬

2017 年末应付职工薪酬 4114.6 万元，比上年末增加 778.23 万元。主要原因因为因销售额增加 2017 年计提销售人员业务提成比例增加所致。

7、长期应付款

2017 年末余额为 0，主要归还到期融资租赁款。

8、递延收益

2017 年末余额 6298.28 万元，为 2017 年末未摊销与资产相关的政府项目补助收入。

(三) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关的主要财务指标如下表所示：

偿债数据、比率	计算公式	本期数	年初数	变动
速动比率	速动资产/流动负债	4.73	2.87	1.86
流动比率	流动资产/流动负债	6.01	3.50	2.51
资产负债率	总负债/总资产	16.98%	26.81%	-9.83%

(四) 资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力相关的主要财务指标如下表所示：

资产管理效率	计算公式	本期数	上年数	变动
应收账款周转次数	主营业务收入/应收账款	1.87	1.93	-0.05
应收账款周转天数	365/应收账款周转次数	195.05	189.54	5.51
存货周转次数	营业成本/存货	3.97	5.40	-1.44
存货周转天数	365/存货周转次数	92.02	67.55	24.46

(五) 所有者权益变动分析

单位：万元

项目	年末数	年初数	增减金额	增减幅度
股本	19,724.20	14,791.20	4,933.00	33.35%
资本公积	71,306.38	27,259.31	44,047.07	161.59%
盈余公积	5,541.81	4,507.27	1,034.53	22.95%
未分配利润	46,720.49	39,386.50	7,333.99	18.62%
权益合计	143,292.88	85,944.29	57,348.59	66.73%

报告期内所有者权益增加 57348.59 万元，主要原因为上市募集资金增加和本年经营利润盈余增加所致。

(六) 盈利能力分析

1、营业收入、成本、净利润分析

项目	2017 年(万元)	2016 年(万元)	增长率	增长额
营业收入	150,647.99	112,375.26	34.06%	38,272.73
营业成本	117,288.65	81,780.46	43.42%	35,508.19
销售利润(收入-成本)	33,359.34	30,594.80	9.04%	2,764.54
净利润	12,154.49	9,735.42	24.85%	2,419.07

2017 年管业公司实现销售收入 150647.99 万元比 2016 年增长 34.06%；营业成本比 2016 年增长 43.42%，净利润增长 24.85%。

2、指标对比

项目	2017 年	2016 年	增长（百分点）
销售利润率	22.14%	27.23%	-5.08%
净利润率	8.07%	8.66%	-0.60%
净资产收益率（%）	12.59%	12.39%	0.20%
营业收入增长率（%）	34.06%	-0.81%	34.87%
总资产报酬率（%）	10.02%	9.73%	0.29%

数据显示，2017 年净利润盈利能力在 2016 年基础上下降 0.6 个百分点，主要原因是 2017 年成本上升，导致毛利下降 5.08 个百分点。

3、期间费用

项目	2017 年		2016 年		增长额	增长率
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比		
销售费用	9,484.78	49.33%	7,334.97	48.48%	2149.81	29.31%
管理费用	9,315.03	48.44%	6,865.49	45.37%	2449.54	35.68%
财务费用	429.07	2.23%	930.19	6.15%	-501.12	-53.87%
合计：	19228.88	100.00%	15,130.65	100.00%	4098.23	27.09%

2017 年期间费用比 2016 年总体增加 4098.23 万元，主要是销售费用和管理费用增加 4599.35 万元。

销售费用

单位：万元

销售费用	2017 年 1-12 月		2016 年 1-12 月	累计变动
	金额	增减幅度	金额	金额
工资及福利费	3,056.42	11.43%	2,743.00	313.41
折旧费	24.67	-68.48%	78.26	-53.59
业务招待费	132.03	19.31%	110.65	21.37
运输费	4,424.10	48.75%	2,974.09	1,450.02
车辆费用	114.88	55.70%	73.79	41.1
广告宣传费	10.26	-59.31%	25.22	-14.96
投标费	484.1	123.13%	216.96	267.14
差旅费	536.01	4.89%	511.02	24.99
其他费用	702.31	16.67%	601.98	100.34
合计	9,484.78	29.31%	7,334.97	2,149.81

本期销售费用增加 2149.81 万元，变动金额较大的项目是工资及福利费、运输费、投标费。工资及福利费增长主要是收入增长销售提成增加所致；运输费方面，本期相比去年同期增加 1450.02 万元；投标费本期相比去年同期增加 267.14 万元；主要原因为收入增长所致。

管理费用

单位：万元

管理费用	2017 年 1-12 月		2016 年 1-12 月	累计变动
	金额	增减幅度	金额	金额
工资及福利费	2,093.18	12.69%	1,857.47	235.71

折旧费及摊销	932.80	-3.56%	967.22	-34.42
办公费	102.08	50.98%	67.61	34.47
通信费	10.86	0.00%	13.87	-3.01
差旅费	95.55	51.41%	63.11	32.44
车辆费	124.25	29.85%	95.69	28.57
修理费	396.72	567.96%	59.39	337.33
水电费	174.07	-7.76%	188.72	-14.65
保险费	83.12	23.15%	67.49	15.62
税金	1.00	-99.43%	175.95	-174.95
业务招待费	300.09	81.50%	165.34	134.75
研发支出	4,242.43	50.48%	2,819.33	1,423.10
其他费用	758.88	134.00%	324.30	434.58
合计	9,315.03	35.68%	6,865.49	2,449.54

管理费用相比去年同期增长 2449.54 万元，增幅 35.68%。变动幅度和变动金额都较大的项目是工资及福利费、水电费、研发支出和其他费用。工资及福利费相比去年同期增加 235.71 万元，增加计提绩效工资导致；本期研发费用相比去年同期增加 1423.10 万元；维修费用增加 337.33 万元，主要为公司办公楼修缮喷漆 42.35 万元，设备大修保养 58.86 万元等。其他费用方面，主要是上市费用增加影响。

财务费用

单位：万元

财务费用	2017 年 1-12 月		2016 年 1-12 月	累计变动
	金额	增减幅度	金额	金额
利息支出（减收入）	373.91	-44.07%	668.58	-294.67
手续费	28.68	74.61%	16.43	12.26
汇兑损益	29.13	130.82%	12.62	16.51
折价让利	-2.65	-101.14%	232.57	-235.22
合计	429.07	-53.87%	930.19	-501.12

2017 年财务费用比 2016 年减少 501.12 万元，主要是利息支出下降及折价费用影响。

4、2017 年其他损益项目变动：

- (1) 税金及附加 1055.16 万元，同比增加 32.07 万元；
- (2) 资产减值损失 90.25 万元，同比减少 3136.64 万元；
- (3) 投资收益 163.89 万元，同比增加 41.85 万元；
- (4) 资产处置收益 26.32 万元，同比增加 54.81 万元；
- (5) 其他收益 1292.75 万元，同比增加 1292.75 万元；
- (6) 营业外收入 85.75 万元，同比减少 402.98 万元；
- (7) 营业外支出 77.30 万元，同比减少 166.90 万元。

(七) 现金流量分析

单位：万元



项 目	2017 年度	2016 年度	增长	比率
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	149736.87	119510.05	30226.82	25.29%
经营活动现金流出小计	164803.79	103212.6	61591.19	59.67%
经营活动产生的现金流量净额	-15066.92	16297.45	-31364.37	-192.45%
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	37115.63	105532.12	-68416.49	-64.83%
投资活动现金流出小计	60388.85	109955.38	-49566.53	-45.08%
投资活动产生的现金流量净额	-23273.22	-4423.26	-18849.96	426.16%
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	68443.3	17377.5	51065.8	293.86%
筹资活动现金流出小计	22326.48	31184.45	-8857.97	-28.41%
筹资活动产生的现金流量净额	46116.82	-13806.95	59923.77	-434.01%
五、现金及现金等价物净增加额	7776.68	-1932.76	9709.44	-502.36%

2017 年现金余额比年初增加 7776.68 万元，其中经营活动现金净流入为 -15066.92 万元，比上年减少 31364.37 万元；投资活动现金净流出 23273.22 万元，比 2016 年增加 18849.96 万元；筹资活动现金净流入 46116.82 万元，比 2016 年增加 59923.77 万元。

（八）、分析结论

从总体经营结果看，2017 年煤矿市场回暖及燃气市场需求增加，使公司发货量大幅增加，销售收入也随之增加，达到年度预算要求；因原材料价格持续上涨，使公司经营成本增加，毛利率下降，导致公司盈利能力下降，但以前年度单项计提坏账的回收和政府补助增加使公司整体经营净利润与主营业务增长基本持平；因 2017 年四季度发货量同比增幅较大，部分发货未到回款期，导致年度回款率指标较低，也使公司年底应收账款余额增幅较大；另外，为应对原材料价格持续上涨，公司在年底备存原材料加上发出商品增加因素，使年底存货余额增幅较大，也导致了公司年度经营净现金流为负值。

2018 年公司根据目前市场形势和发展现状制定了合理的投资计划和经营增长计划，并针对公司 2017 年存在的经营成本上升、市场开发不足、合同计划执行不到位等不利因素做出了应对措施，我们认为这些措施和计划的实施将为公司 2018 年预算目标完成提供强有力的保障和支持。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案五：关于 2018 年度财务预算报告的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，公司编制了《2018 年度财务预算报告》，具体内容如下：

一、2018 年主要经营指标

项 目	计量单位	2018 年主要指标		指标备注
		预算目标		
一、经营指标				
1. 销售发货	万元	239,000.00		
2. 营业收入	万元	200,000.00		
3. 利润总额	万元	23,800.00		
4. 应收款项	万元	71,467.00		
其中：（1）应收账款	万元	61,595.00		
（2）其他应收款	万元	4,769.00		
（3）预付账款	万元	5,103.00		
5. 存货平均占用	万元	35,386.00		
其中：（1）原材料	万元	12,000.00		
（2）产成品	万元	11,000.00		
（3）发出商品	万元	12,000.00		
（4）其他	万元	386.00		
6. 上交税项	万元	11,500.00		
7. 期间费用	万元	22,912.00		
其中：销售费用	万元	11,856.00		
管理费用	万元	10,501.00		
财务费用	万元	555.00		
8. 经营活动现金净流量	万元	15,000.00		
9. 营业利润率	%	11.43%		
10. 经营净利润	万元	19,983.00		
11. 净利润率	%	10.00%		
12. 主营业务回款率	%	80.00%		

2018 年经营指标月度分解表

项目	合计		一 季 度				二 季 度			
			小计	1 月	2 月	3 月	小计	4 月	5 月	6 月
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
销售发货	目 标	239000	43618	13942	9759.2	19917	59750	19917	19917	19917



利润总额	目标	23800	4343.5	1388.3	971.83	1983.3	5950	1983	1983.3	1983
主营业务回款率	目标	80%	40%	30%	35%	40%	50%	40%	45%	50%
上交款项		10500	1916				2500			
期间费用		21772	4644				5443			
其中：销售费用		11279	2058				2820			
管理费用		9938	2485				2485			
财务费用		555	101				139			
经营现金净流量	目标	15000	0				2000			
项目		三 季 度					四 季 度			
		小计	7 月	8 月	9 月	小计	10 月	11 月	12 月	
		11	12	13	14	15	16	17	18	
销售发货	目标	239000	59750	19917	19917	19917	75882	27983	27983	19917
利润总额	目标	23800	5950	1983.3	1983.3	1983.3	7556.5	1983	2786.6	2787
主营业务回款率	目标	80%	60%	50%	55%	60%	75%	60%	65%	80%
上交款项		10500	2625				3459			
期间费用		21772	5443				6243			
其中：销售费用		11279	2820				3582			
管理费用		9938	2485				2485			
财务费用		555	139				177			
经营净现金流量	目标	15000	5000				8000			

二、主营业务成本预算表

项 目	行次	2018 年（金额单位：万元）
		目 标
一、主营业务量（吨）	1	108,946.00
二、本期制造成本	2	109,862.25
（一）直接材料	3	93,382.91
（二）直接人工	4	3,295.87
（三）动力	5	2,746.56
（四）制造费用	6	4,943.80
（五）安装成本	7	5,493.11



加：期初在产品	8	
减：期末在产品	9	
三、制造成本合计	10	109,862.25
四、期间费用	11	22,912.00
（一）销售费用	12	11,856.00
（二）管理费用	13	10,501.00
（三）财务费用	14	555.00
五、完全成本合计	15	132,774.25
六、单位成本	16	
（一）单位制造成本	17	1.0084
（二）单位完全成本	18	1.2187

三、销售分产品收入利润预算表

大类	2018 年预计（金额单位：万元）						
	销售发货	销售收入	销售成本	毛利	毛利	期间费用	营业利润 （不含非经常性损益、 税金和减值）
钢丝管道产品	66,150.00	54,040.34	34,045.41	19,994.93	0.37	9,983.41	10,011.52
PE 管道产品	75,600.00	62,307.04	47,353.35	14,953.69	0.24	7,466.33	7,487.36
涂塑管道产品	26,460.00	21,487.87	15,041.51	6,446.36	0.30	3,218.65	3,227.71
其他管道产品	20,790.00	16,970.84	13,712.44	3,258.40	0.19	1,626.91	1,631.49
小计	189,000.00	154,806.09	110,152.71	44,653.38		22,295.30	22,358.08
PE 原材料及废品	50,000.00	45,243.26	44,008.12	1,235.14	0.03	616.70	618.44
小计	50,000.00	45,243.26	44,008.12	1,235.14		616.70	618.44
合计	239,000.00	200,049.35	154,160.83	45,888.52	0.23	22,912.00	22,976.52

请各位股东予以审议。

议案六：关于续聘公司 2018 年度审计机构的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，经本届董事会审计委员会审核，建议续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度财务报告和内部控制的审计机构，聘用期为一年。提请公司股东大会授权董事会，董事会转授权公司管理层根据审计工作量决定审计费用。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案七：关于 2017 年度利润分配及资本公积转增股本的议案

各位股东及股东代表：

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2017 年度合并的归属于母公司股东的净利润为 121,902,121.06 元，扣除母公司计提的法定盈余公积金 12,837,339.90 元，2017 年度实现的可供股东分配的利润为 109,711,908.95 元；加上 2017 年初未分配利润 371,621,452.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日，可供股东分配的利润为 467,204,850.18 元。

考虑公司整体经营情况、财务状况及股东利益等综合因素，为与所有股东分享公司经营发展的成果，根据《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，制定 2017 年度利润分配及资本公积转增股本方案：以公司 2017 年末的总股本 197,242,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.85 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案八：关于 2017 年度独立董事述职报告的议案

各位股东及股东代表：

公司独立董事按照证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等规范性文件及《公司章程》、《独立董事工作制度》的有关规定，在 2017 年的工作中，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事及其在各专业委员会的作用，并提交了《2017 年度独立董事述职报告》，具体内容如下：

作为山东东宏管业股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，在 2017 年独立董事的相关工作中，我们严格根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规以及《公司章程》、《独立董事工作制度》等规章制度的规定，忠实勤勉地履行独立董事的职责，充分发挥独立董事的作用，促进公司规范、完善法人治理机构，保护全体股东的合法权益。现将 2017 年度工作情况报告如下：

一、独立董事的基本情况

（一）个人工作经历、专业背景以及兼职情况

孔祥勇，男，1972 年 12 月出生，中共党员。中国注册会计师，中国资产评估师，高级会计师。现任山东和信（特殊普通合伙）会计师事务所管理合伙人，山东省注册会计师协会注册会计师后续教育培训教师，济宁市儒家文化企业家俱乐部兼职教授。2006 年被山东省财政厅评为全省十佳注册会计师，2010 年被财政部评为全国十佳资产评估师；曾担任三联重组郑百文审计师、山东鲁阳股份有限公司 IPO、长江润发机械股份有限公司 IPO 审计师，北京立思辰科技股份有限公司 IPO 财务顾问、山东泰丰液压股份有限公司独立董事。

王占杰：男，汉族，1962 年 4 月出生，大专学历，高级工程师。现任中国塑料加工工业协会副理事长、中国塑料加工工业协会塑料管道专业委员会常务副理事长兼秘书长。

鲁昕：男，汉族，1975 年 8 月出生，硕士学历，中共党员。具有律师资格，

现为曲阜师范大学副教授、硕士生导师、教研室主任、济宁市政府法律顾问。

主要工作经历：1998 年至 2000 年于山东宁津县杜集镇政府任镇长助理、副镇长；2002 年至今于曲阜师范大学马克思主义学院任教研室主任、校法律顾问。

在任职期间主要从事教学研究和法律事务等工作。

（二）是否存在影响独立性的情况说明

作为公司的独立董事，我们未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东担任任何职务，与公司以及公司主要股东之间不存在妨碍我们进行独立客观判断的关系，不存在影响独立董事独立性的情况。

二、独立董事年度履职概况

（一）出席会议情况

1、出席董事会情况

2017 年度，公司召开了 7 次董事会，我们作为独立董事按时出席了会议。

2、出席股东大会情况

2017 年度，公司召开了 1 次股东大会，我们作为独立董事列席了会议。

（二）会议表决情况

作为独立董事，我们积极参加董事会、股东大会等会议，运用各自的专业知识和实践经验，积极参与审议和决策公司的重大事项。在会议上，我们与公司非独立董事进行了融洽地沟通和探讨，认真审议每个议案，积极参与讨论，为公司董事会做出科学决策起到了积极作用。并对公司的财务报表年度审计等重大事项进行了有效的审查和监督，按照有关规定对重大事项发表了独立意见。

（三）公司配合独立董事工作情况

2017 年，在对公司财务年度审计等重大事项审议过程中，我们和公司高管进行沟通，全面深入了解公司经营发展情况，运用专业知识和企业管理经验，对公司董事会相关议案提出建设性意见和建议，充分发挥了指导和监督的作用。公司管理层高度重视与我的沟通交流，定期汇报公司生产经营情况和重大事项进展情况，为本人履职提供了完备的条件和支持。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

2017 年度我们认真地履行了独立董事的职责，多次到公司进行实地考察，

实时了解公司动态，并与公司董事、董事会秘书、财务负责人及其他相关工作人员保持联系。我们对须经董事会决策的重大事项，会前认真审阅会议资料并向公司充分了解情况，并在会上积极发表意见、行使职权，有效履行职责，切实维护公司和全体股东的合法权益。

我们还对公司内部控制制度的建设及执行情况、董事会决议执行情况等进行了调查，详实地听取了相关人员对生产经营、财务管理、关联交易等情况的汇报，及时了解公司的日常经营状态和可能的经营风险，对董事会科学决策和公司良性发展起到了积极作用。

（一）关联交易情况

公司 2017 年与关联方发生的关联交易真实有效，遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司和公司股东利益的情形。

（二）对外担保及资金占用情况

经现场考察，2017 年度公司不存在对外担保及资金占用情况。

（三）积极监督公司的财务核算与年度审计活动

我们认真了解公司的财务核算管理工作，并与公司聘请的外部会计师积极沟通公司的审计安排与计划，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）在为公司提供审计服务工作中，恪守尽职，遵循了独立、客观、公正的执业准则。

（四）内部控制的执行情况

我们认真核查了公司的内部控制执行情况，公司严格按照监管要求建立、健全、完善内部控制制度，进一步强化了内控规范体系的执行和落实。

（五）董事会以及下属专门委员会的运作情况

经了解核实，公司董事会下设的审计委员会、战略发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，均按照公司章程、董事会相关制度进行规范运作。

四、总体评价和建议

作为公司独立董事，我们严格按照《公司法》、《证券法》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律、法规，以及《公司章程》、《独立董事工作制度》等规定，本着客观、公正、独立的原则，切实履行职责，参与公司重

大事项的决策，勤勉尽责，充分发挥独立董事的作用，维护了公司的整体利益和股东尤其是中小股东的合法权益。

2018 年，我们将继续本着诚信与勤勉的精神，认真学习法律、法规和有关规定，结合自身的专业优势，忠实履行独立董事的义务，促进公司规范运作。进一步加强同公司董事会、监事会、经营管理层之间的沟通与合作，发挥独立董事的作用，利用专业知识和经验为公司发展提供更多有建设性的意见，增强公司董事会决策能力和领导水平，维护公司整体利益和全体合法权益。

请各位股东及股东代表予以审议。

议案九：关于确认公司董事、监事 2017 年度薪酬及 2018 年度薪酬方案的议案

各位股东及股东代表：

一、公司董事、监事 2017 年度薪酬情况

1、董事 2017 年度的薪酬为：

姓名	职务(注)	2017 年从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
倪立营	董事长	18.95	否
倪奉尧	副董事长/总经理	12.90	否
王惠舜	董事	0.00	否
白云	董事	0.00	否
闫存瑞	董事/董事会秘书	12.89	否
封安军	董事/财务总监	15.84	否
孔祥勇	独立董事	5.00	否
王占杰	独立董事	2.08	否
鲁昕	独立董事	5.00	否

2、监事 2017 年度的薪酬为：

姓名	职务(注)	2017 年从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
齐卫东	监事会主席	0.00	从东宏集团领取薪酬 14.16 万元
孔祥贞	监事	6.17	否
杨勇	职工监事	6.57	否

公司董事、监事的薪酬确定依据是综合考虑公司董事、监事的工作情况以及同行业其他上市公司的董事、监事薪酬水平来确定，公司董事、监事的薪酬是合理的，没有损害公司和全体股东利益。

二、公司董事、监事 2018 年度薪酬方案

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）等法律、法规、规范性文件以及《山东东宏管业股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定，结合公司的相关激励政策和 2018 年度预计经营情况，董事会薪酬与考核委员会制订了对公司董事、监事 2018 年度薪酬方案的建议；

1、公司董事薪酬方案

（1）公司非独立董事薪酬按其在公司担任实际工作岗位领取薪酬外，不领取董事津贴；

（2）公司独立董事津贴，2018 年薪酬标准为 5 万元(含税)/年；

2、公司监事薪酬方案

公司监事薪酬按其担任实际工作岗位领取薪酬外，不领取监事津贴。

3、其他规定

①、公司董事、独立董事、监事人员薪酬按月发放，年度统一结算；

②、上述薪酬所涉及的个人所得税均由公司统一代扣代缴；

③、公司董事、监事人员因换届、改选、任期内辞职等原因离任的，薪酬按其实际任期计算并予以发放；

请各位股东及股东代表予以审议。

议案十：关于公司未来三年（2018 年—2020 年）股东回报规划的议案

各位股东及股东代表：

为进一步增强山东东宏管业股份有限公司（以下简称“公司”）现金分红的计划性和透明度，完善和健全公司现金分红决策和监督机制，积极回报投资者，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司章程指引》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司特制定《公司未来三年（2018 年—2020 年）股东回报规划》（以下简称“本规划”）。

第一条 制定本规划考虑的因素

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展。在制定本规划时，综合考虑公司发展战略目标、所处的竞争环境、行业发展趋势、企业盈利能力、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等各项因素，结合公司实际经营情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而在平衡股东的合理投资回报和公司长远发展的基础上做出制度性安排。

第二条 制定本规划的原则

- 1、本规划严格执行《公司章程》所规定的公司利润分配的基本原则。
- 2、本规划的制定需充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见、诉求。
- 3、本规划的制定需本着兼顾投资者的合理投资回报及公司的持续良好发展的原则，处理好短期利益与长远发展的关系，公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。
- 4、制定本规划应符合公司现行的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定。

第三条 公司未来三年（2018 年—2020 年）的具体股东回报规划

- 1、公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展且累计未分配利润为

正值的前提下，公司将优先采用现金分红的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。

2、在公司无重大投资计划或重大现金支出发生时，公司未来三年（2018 年—2020 年）以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的 30%。

3、公司董事会应充分考虑未来经营活动、投资活动、社会资金成本、银行信贷和债权融资环境等因素的影响，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例不低于 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不低于 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不低于 20%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照上述规定（3）处理。

重大资金支出是指需经公司股东大会审议通过，公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备等，预计累计支出达到以下条件之一的情形：

（1）交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以高者为准）占上市公司最近一期经审计总资产的 50%以上；

（2）交易成交金额占上市公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 5000 万元；

（3）交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元；

（4）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上；

（5）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元。

4、股票股利分配的条件：在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。在采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

第四条 公司利润分配的审议及执行程序

1、董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公

司二分之一以上独立董事表决同意并发表明确独立意见。

2、监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数表决同意。

3、利润分配预案经董事会、监事会审议通过后，方能提交公司股东大会审议。股东大会审议利润分配预案须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。公司应为股东提供网络投票方式，便于广大股东充分行使表决权。

4、公司应当严格执行《公司章程》确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对《公司章程》确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足《公司章程》规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

5、公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。公司当年盈利，董事会未提出以现金方式进行利润分配预案的，董事会应当就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

6、股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事宜。

第五条 本规划的生效

1、本规划未尽事宜，依照相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定执行。

2、本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起生效。

请各位股东及股东代表予以审议。