

证券代码：600143

证券简称：金发科技

公告编号：临 2018-031

债券代码：136783

债券简称：16 金发 01

金发科技股份有限公司 公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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，经对照自查，金发科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会认为本公司符合现行公司债券政策和面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者（以下简称“合格投资者”）公开发行公司债券条件的各项规定，具备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）发行规模及票面金额

本次发行的公司债券规模为不超过人民币30亿元（含人民币30亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据本公司资金需求和发行时市场情况，在前述范围内确定。本次债券票面金额为人民币100元。

（二）债券期限

本次发行的公司债券的期限为不超过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。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或董事会授权人士在发行前根据本公司资金需求和发行时市场情况确定。

（三）债券利率及确定方式

本次发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。票面利率将根据询价结果，由本公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

（四）发行方式

本次发行的公司债券采用公开发行方式，在获得中国证监会核准后，可以采

取一次发行或者分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据本公司资金需求和发行时市场情况确定。

（五）担保安排

本次发行的公司债券为无担保债券。

（六）赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士确定。

（七）募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司实际需求情况确定。

（八）发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。本次发行公司债券不向本公司股东优先配售。

（九）承销方式及上市安排

本次发行的公司债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，本公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的公司债券于其他交易场所上市交易。

（十）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。在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的公司债券出现预计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、主要责任人不得调离。

（十一）决议有效期

关于本次发行公司债券事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起二十四个月。

（十二）关于本次发行公司债券的授权事项

董事会提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理与本次发行公司债券有关的全部事宜，包括但不限于：

1、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次公司债券的具体发行方案以及修订、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、利率或其确定方式、发行时机、发行对象、是否分期发行及发行期数、具体期限构成和各期限品种的发行规模、是否设计回售或赎回条款、确定担保相关事项、信用评级安排、还本付息的期限和方式、偿债保障措施、募集资金具体使用和本次公司债券流动转让安排等与发行方案有关的一切事宜。

2、决定并聘请参与本次发行的中介机构，签署有关协议及其他法律文件。

3、选择债券受托管理人，签署受托管理协议以及制定持有人会议规则等。

4、办理本次公司债券的备案、发行及转让等事宜，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送发行、注册、备案、转让的材料、签署相关文件及其他法律文件。根据法律法规及其他规范性文件进行相关的信息披露。

5、如本次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、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会依据监管部门的意见对本次公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整。

6、办理与本次公司债券有关的其他事项。

7、本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、本公司简要财务会计信息

（一）本公司最近三年及一期合并范围及变化情况

1、发行人合并报表范围

2018年1-3月，该期间本公司纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	
上海金发科技发展有限公司	佛山市南海区绿可建材有限公司
四川金发科技发展有限公司	成都金发科技新材料有限公司
香港金发发展有限公司	珠海金发供应链管理有限公司
天津金发新材料有限公司	珠海万通化工有限公司
广州金发碳纤维新材料发展有限公司	LESCO Technology Pte Ltd.
广州金发科技创业投资有限公司	Kingfa Science & Technology (India) Limited
江苏金发科技新材料有限公司	武汉金发科技有限公司
广东金发科技有限公司	江苏金发环保科技有限公司
广州金发溯源新材料发展有限公司	武汉金发科技企业技术中心有限公司

广州金发绿可木塑科技有限公司	清远诚金新材料科技有限公司
广州金发科技孵化器有限公司	清远金胜新材料科技有限公司
昆山金发科技开发有限公司	清远美今新材料科技有限公司
广州德美化工材料有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司
上海金玺实验室有限公司	连云港金发环保科技有限公司
珠海万通特种工程塑料有限公司	KingFa Sci.&Tech. Australia Pty Ltd
Kingfa Science & Technology (USA), INC	Kingfa Sci. and Tech. (Thailand) CO., LTD
KINGFA SCI. & TECH. (Europe) GmbH	成都金发科技实业有限公司
广东金发供应链管理有限公司	成都金发科技孵化器有限公司
惠州新大都合成材料科技有限公司	阳江金发科技孵化器有限公司
金发大商（珠海）商业保理有限公司	国高材高分子材料产业创新中心有限公司
KINGFA SCI. & TECH. (MALAYSIA) SDN. BHD.	

2、发行人报表合并范围变化情况

（1）2018年1-3月本公司合并范围的变化情况

珠海金发大商供应链管理有限公司于2018年3月30日，企业名称变更为珠海金发供应链管理有限公司。

（2）2017年本公司合并范围的变化

处置武汉金发科技实业有限公司51%股权，股权转让完成后，武汉金发科技实业有限公司不再纳入公司合并范围。

新增子公司，分别是江苏金发环保科技有限公司、国高材高分子材料产业创新中心有限公司、KINGFA SCI. & TECH. (MALAYSIA) SDN. BHD.

（3）2016年本公司合并范围的变化

广州金淳光电新材料有限公司于2016年5月更名为广州金发科技孵化器有限公司；子公司Hydro S&S Industries Ltd更名为Kingfa Science & Technology (India) Limited，于2016年4月1日正式启用新名称；

新增子公司，分别是Kingfa Sci. and Tech. (Thailand) CO., LTD、Kingfa Sci. and Tech. (Europe), INC、成都金发科技实业有限公司、成都金发科技孵化器有限公司、广东金发供应链管理有限公司、阳江金发科技孵化器有限公司、金发大商（珠海）商业保理有限公司、惠州新大都合成材料科技有限公司。

（4）2015年本公司合并范围的变化

新增子公司，分别是成都金发科技新材料有限公司、连云港金发环保科技有限公司、珠海万通特种工程塑料有限公司、KINGFA SCIENCE & TECHNOLOGY (USA), INC、KINGFA SCI&TECH AUSTRALIA PTY LTD、广州萝岗金发小额贷款股份有限公司、上海金玺实验室有限公司。

子公司四川金发科技发展有限公司吸收合并原子公司绵阳东方特种工程塑料有限公司、子公司的子公司绵阳东特科技有限责任公司。

(二) 本公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、本公司最近三年及一期合并财务报表

(1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	115,042.04	127,824.92	178,948.85	96,847.66
交易性金融资产				
应收票据	124,771.96	100,971.12	82,749.14	72,721.58
应收账款	406,173.35	458,865.19	394,271.57	314,770.92
预付款项	58,438.39	45,594.14	52,480.38	35,118.30
应收利息	152.40	156.30	93.46	105.42
其他应收款	20,612.83	9,949.40	14,029.36	20,399.53
发放贷款及垫款	11,424.49	7,389.30	9,544.70	18,070.56
存货	364,092.31	338,064.93	338,081.19	261,134.33
其他流动资产	33,527.34	44,154.57	50,494.66	15,766.89
流动资产合计	1,134,235.12	1,132,969.85	1,120,693.31	834,935.18
非流动资产：				
发放贷款及垫款	1,027.77	1,979.77	1,812.32	1,716.91
可供出售金融资产	1,500.00	1,500.00	1,510.00	1,510.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	106,210.24	75,210.24	59,735.61	12,083.93
投资性房地产	7,003.47	6,942.78		
固定资产	629,065.03	640,038.50	510,052.88	375,992.92
在建工程	22,434.20	10,564.79	107,156.32	34,585.35
工程物资			2,124.87	2,157.74
无形资产	157,969.20	159,188.75	168,805.45	163,594.69
商誉	4,794.33	4,794.33	6,847.54	5,287.70
长期待摊费用	5,832.13	4,173.93	1,282.06	1,045.99
递延所得税资产	19,406.44	20,879.64	20,659.10	13,876.58
其他非流动资产	15,254.81	16,771.37	25,204.35	24,564.40
非流动资产合计	970,497.62	942,044.10	905,190.49	636,416.22
资产总计	2,104,732.73	2,075,013.95	2,025,883.81	1,471,351.41
流动负债：				
短期借款	357,370.58	302,245.78	218,837.52	157,891.66
应付票据	52,949.85	54,821.49	72,770.47	27,913.40
应付账款	228,535.04	228,888.61	275,553.76	150,525.04
预收款项	20,755.36	26,265.72	27,681.70	23,320.10
应付职工薪酬	4,052.58	16,656.35	16,644.73	12,752.67

应交税费	5,454.98	9,945.52	12,220.11	8,542.52
应付利息	1,295.33	5,196.67	5,196.67	4,680.00
应付股利				
其他应付款	22,271.91	31,747.14	30,964.00	20,293.25
一年内到期的非流动负债	33,497.26	38,504.94		5.43
流动负债合计	726,182.90	714,272.22	659,868.97	405,924.07
非流动负债：				
长期借款	39,159.23	40,139.46	76,246.89	44,890.60
应付债券	199,546.50	199,476.40	199,203.69	100,000.00
递延所得税负债	1,156.81	1,184.41	1,081.43	723.37
递延收益	92,164.33	90,272.14	89,219.22	66,523.16
其他非流动负债	25,000.00	25,000.00	27,730.00	12,730.00
非流动负债合计	357,026.87	356,072.42	393,481.22	224,867.13
负债合计	1,083,209.77	1,070,344.64	1,053,350.20	630,791.20
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	271,678.48	271,678.48	271,678.48	256,000.00
资本公积金	348,456.29	348,456.29	348,512.94	280,908.30
减：库存股				
其他综合收益	-1,055.34	545.39	869.07	375.07
专项储备	592.67	589.91	443.94	232.59
盈余公积	49,006.35	49,006.35	46,650.81	40,939.23
未分配利润	340,776.21	322,213.60	296,943.12	254,525.88
归属于母公司所有者权益合计	1,009,454.66	992,490.01	965,098.36	832,981.06
少数股东权益	12,068.30	12,179.30	7,435.25	7,579.15
所有者权益合计	1,021,522.96	1,004,669.31	972,533.61	840,560.21
负债和所有者权益总计	2,104,732.73	2,075,013.95	2,025,883.81	1,471,351.41

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年	2016年	2015年
一、营业总收入	553,737.37	2,313,737.79	1,799,085.06	1,568,209.82
其中：营业收入	553,737.37	2,313,737.79	1,799,085.06	1,568,209.82
二、营业总成本	534,955.80	2,280,443.36	1,734,130.97	1,510,818.22
其中：营业成本	473,342.34	1,999,853.25	1,485,939.93	1,309,585.47
营业税金及附加	1,876.10	10,678.71	13,838.95	7,820.15
销售费用	13,765.97	70,918.33	52,771.88	42,744.30
管理费用	36,696.26	160,325.21	140,382.92	117,734.86
财务费用	9,219.68	33,011.37	30,562.21	27,866.96
资产减值损失	55.44	5,656.48	10,635.08	5,066.48
加：公允价值变动收益				
投资收益	-28.19	8,189.36	3,474.21	1,583.13

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,270.79	1,327.80	-383.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-35.51	-112.61		
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
其他收益	3,756.05	26,274.38		
三、营业利润	22,473.92	67,645.57	68,428.30	58,974.73
加：营业外收入	548.39	1,059.77	19,885.30	19,689.84
减：营业外支出	109.30	5,226.54	2,670.67	1,209.28
其中：非流动资产处置损失			282.78	292.68
四、利润总额	22,913.01	63,478.80	85,642.93	77,455.29
减：所得税费用	4,077.77	8,325.38	11,998.84	8,240.80
五、净利润	18,835.24	55,153.42	73,644.09	69,214.48
少数股东损益	272.63	359.55	-84.74	-1,957.05
归属于母公司所有者的净利润	18,562.62	54,793.86	73,728.82	71,171.53
六、其他综合收益的税后净额	-1,600.72	-323.68	494.00	440.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,600.72	-323.68	494.00	440.52
（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	-1,600.72	-323.68	494.00	440.52
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		-49.96		
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	-1,600.72	-273.72	494.00	440.52
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	17,234.52	54,829.73	74,138.08	69,655.00
归属于少数股东的综合	272.63	359.55	-84.74	-1,957.05

收益总额				
归属于母公司普通股股东综合收益总额	16,961.89	54,470.18	74,222.82	71,612.05
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.0683	0.2017	0.2880	0.2800
（二）稀释每股收益（元/股）	0.0683	0.2017	0.2880	0.2800

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年	2016年	2015年
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	465,946.82	1,968,308.60	1,593,063.78	1,407,520.12
收到的税费返还	479.46	1,146.49	724.56	5,517.91
收到其他与经营活动有关的现金	16,891.26	68,742.25	66,043.00	63,979.22
经营活动现金流入小计	483,317.54	2,038,197.33	1,659,831.34	1,477,017.25
购买商品、接受劳务支付的现金	402,352.43	1,787,256.08	1,384,505.11	1,150,655.16
支付给职工以及为职工支付的现金	33,048.86	91,302.38	77,407.13	56,341.04
支付的各项税费	19,464.40	60,018.76	52,493.71	53,253.85
支付其他与经营活动有关的现金	37,555.69	78,441.12	67,323.76	64,778.17
经营活动现金流出小计	492,421.39	2,017,018.34	1,581,729.72	1,325,028.22
经营活动产生的现金流量净额	-9,103.84	21,179.00	78,101.62	151,989.02
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	11,800.00	36,200.00	69,820.05	76,706.18
取得投资收益收到的现金	19.73	1,323.14	1,274.15	2,461.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5.80	493.29	134.60	163.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		15,317.05	2,553.51	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	11,825.53	53,333.48	73,782.30	79,331.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,694.11	120,543.69	184,526.97	155,281.75
投资支付的现金	31,000.00	22,430.00	86,790.54	89,690.25
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			37,985.14	10,785.28

支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	52,694.11	142,973.69	309,302.66	255,757.27
投资活动产生的现金流量净额	-40,868.59	-89,640.21	-235,520.36	-176,426.01
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		4,644.80	83,283.27	4,387.27
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	213,524.95	846,664.33	612,326.13	486,891.44
发行债券收到的现金			100,000.00	99,750.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	213,524.95	851,309.13	795,609.40	591,028.71
偿还债务支付的现金	160,534.09	782,505.68	503,169.58	574,087.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,966.24	53,210.72	43,454.57	36,585.62
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			800.00	
筹资活动现金流出小计	169,500.33	835,716.40	547,424.15	610,673.50
筹资活动产生的现金流量净额	44,024.61	15,592.73	248,185.25	-19,644.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,411.52	-783.37	474.66	-1,460.25
五、现金及现金等价物净增加额	-7,359.34	-53,651.85	91,241.17	-45,542.03
加：年初现金及现金等价物余额	121,026.40	174,678.25	83,437.08	128,979.11
六、期末现金及现金等价物余额	113,667.06	121,026.40	174,678.25	83,437.08

2、本公司最近三年及一期母公司财务报表

(1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	48,172.85	38,250.03	112,291.16	27,853.71
交易性金融资产				
应收票据	29,006.98	29,628.33	44,565.90	19,530.57
应收账款	214,410.64	247,792.58	201,891.92	159,180.59
预付款项	84,654.92	56,511.63	70,150.58	26,251.64
应收利息				
其他应收款	140,348.30	118,839.64	43,696.29	54,349.29
应收股利				
存货	149,472.59	142,052.98	165,966.59	147,785.58

一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	16,032.12	24,326.98	36,220.71	7,034.89
流动资产合计	682,098.40	657,402.18	674,783.16	441,986.27
非流动资产：				
可供出售金融资产	730.00	730.00		
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	668,791.16	637,791.16	610,612.68	502,539.40
投资性房地产				
固定资产	146,847.61	150,725.05	159,657.02	167,391.98
在建工程	600.44	400.60	133.57	630.69
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	14,332.68	14,661.70	13,422.87	12,231.99
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,609.91	1,642.56	148.70	
递延所得税资产	6,063.20	6,063.20	5,258.13	2,317.46
其他非流动资产	5,841.13	4,110.43	5,177.83	9,374.46
非流动资产合计	845,816.13	816,124.69	794,410.81	694,485.98
资产总计	1,527,914.53	1,473,526.86	1,469,193.97	1,136,472.25
流动负债：				
短期借款	142,677.09	164,602.69	152,932.22	113,012.72
交易性金融负债				
应付票据	96,478.15	82,072.09	40,588.18	15,601.31
应付账款	119,346.29	94,933.07	117,279.01	95,622.28
预收款项	31,944.42	14,326.27	19,727.47	34,416.28
应付职工薪酬	518.32	6,656.70	7,592.83	6,176.49
应交税费	636.01	2,122.86	2,709.78	1,106.31
应付利息	1,291.67	5,196.67	5,196.67	4,680.00
应付股利				
其他应付款	95,031.48	66,759.60	87,788.34	77,475.77
一年内到期的非流动负债	25,747.26	26,754.94		
其他流动负债				
流动负债合计	513,670.68	463,424.89	433,814.51	348,091.15
非流动负债：				
长期借款	25,429.23	26,424.46	51,225.02	19,390.60
应付债券	199,546.50	199,476.40	199,203.69	100,000.00
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	643.42	643.42	669.89	366.70
递延收益	22,040.20	22,250.11	19,360.80	18,502.72
其他非流动负债				
非流动负债合计	247,659.35	248,794.39	270,459.39	138,260.02
负债合计	761,330.03	712,219.29	704,273.90	486,351.17
所有者权益（或股东权益）：				

股本	271,678.48	271,678.48	271,678.48	256,000.00
资本公积	352,526.08	352,526.08	352,526.08	284,921.44
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	50,176.99	50,176.99	47,821.46	42,109.87
一般风险准备				
未分配利润	92,202.95	86,926.03	92,894.05	67,089.77
所有者权益（或股东权益）合计	766,584.50	761,307.58	764,920.07	650,121.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,527,914.53	1,473,526.86	1,469,193.97	1,136,472.25

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	277,300.89	1,181,965.94	936,371.87	875,183.09
减：营业成本	243,223.57	1,038,604.16	804,773.04	752,041.30
营业税金及附加	758.16	4,206.04	4,022.64	2,173.26
销售费用	6,554.68	31,591.68	26,378.69	21,191.66
管理费用	16,012.82	73,499.44	69,758.60	65,402.59
财务费用	5,910.10	26,568.47	22,798.85	19,238.45
资产减值损失	-902.63	2,603.36	5,897.37	-491.18
加：公允价值变动收益				
投资收益	-	12,440.58	49,820.94	1,649.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				-122.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9.15	-138.66		
其他收益	203.21	7,386.68		
二、营业利润	5,938.25	24,581.38	52,563.62	17,276.14
加：营业外收入	139.26	524.33	5,022.17	6,963.77
其中：非流动资产处置利得			38.37	62.15
减：营业外支出	23.36	1,749.90	1,493.84	544.72
其中：非流动资产处置损失			148.78	260.28
三、利润总额	6,054.15	23,355.81	56,091.95	23,695.19
减：所得税费用	777.23	-199.55	-1,023.91	3,408.02
四、净利润	5,276.92	23,555.36	57,115.87	20,287.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,276.92	23,555.36		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-			
五、每股收益：				
（一）基本每股收益				

(元/股)				
(二) 稀释每股收益				
(元/股)				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	5,276.92	23,555.36	57,115.87	20,287.17

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年	2016年	2015年
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	303,763.62	1,056,218.59	757,158.24	836,802.78
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	45,366.75	429,902.65	254,136.06	210,921.40
经营活动现金流入小计	349,130.37	1,486,121.24	1,011,294.30	1,047,724.17
购买商品、接受劳务支付的现金	198,370.38	911,617.32	751,328.70	689,306.20
支付给职工以及为职工支付的现金	14,624.44	40,378.77	36,524.35	28,407.42
支付的各项税费	2,798.14	9,961.56	10,046.02	18,718.24
支付其他与经营活动有关的现金	70,731.58	547,566.10	294,451.28	210,750.96
经营活动现金流出小计	286,524.55	1,509,523.76	1,092,350.36	947,182.82
经营活动产生的现金流量净额	62,605.83	-23,402.52	-81,056.06	100,541.35
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	11,800.00	21,700.00		27,156.18
取得投资收益收到的现金	-	12,345.12	49,674.27	2,270.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.50	378.96	45.00	129.75
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	11,802.50	34,424.08	49,719.28	29,556.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,252.65	15,285.30	16,568.62	30,678.72
投资支付的现金	31,000.00	38,708.48	76,408.77	122,735.06

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	35,252.65	53,993.78	92,977.39	153,413.78
投资活动产生的现金流量净额	-23,450.15	-19,569.70	-43,258.11	-123,857.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			83,283.12	
取得借款收到的现金	89,446.94	635,761.79	465,127.20	323,538.78
发行债券收到的现金			100,000.00	99,750.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	89,446.94	635,761.79	648,410.32	423,288.78
偿还债务支付的现金	110,743.62	617,526.47	399,340.61	409,999.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,672.60	47,688.70	39,507.36	32,038.67
支付其他与筹资活动有关的现金	-		800.00	
筹资活动现金流出小计	118,416.22	665,215.17	439,647.97	442,038.41
筹资活动产生的现金流量净额	-28,969.29	-29,453.38	208,762.35	-18,749.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-763.57	-578.93	-69.24	-691.26
五、现金及现金等价物净增加额	9,422.82	-73,004.54	84,378.94	-42,756.79
加：年初现金及现金等价物余额	38,079.33	111,083.87	26,704.93	69,461.72
六、期末现金及现金等价物余额	47,502.15	38,079.33	111,083.87	26,704.93

(三) 最近三年及一期本公司主要财务指标

项目	2018年3月31日 /2018年1-3月	2017年12月31日 /2017年度	2016年12月31日 /2016年度	2015年12月31日 /2015年度
资产负债率	51.47%	51.58%	51.99%	42.87%
流动比率	1.56	1.59	1.70	2.06
速动比率	1.06	1.11	1.19	1.41
应收账款周转率(次/年)	1.28	5.42	5.07	5.16

存货周转率(次/年)	1.35	5.92	4.96	4.67
销售毛利率	14.52%	13.57%	17.41%	16.49%
销售净利率	3.40%	2.38%	4.09%	4.41%
加权平均净资产收益率	1.85%	5.61%	8.62%	8.77%

注：2018年1-3月的应收账款周转率和存货周转率未经年化处理。

上述指标均以合并口径计算，具体计算公式如下：

- 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×2÷(期初应收账款余额+期末应收账款余额)
- 5、存货周转率=营业成本×2÷(期初存货余额+期末存货余额)
- 6、销售毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 7、销售净利率=净利润÷营业收入×100%

8、加权平均净资产收益率为按照中国证监会《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)》规定计算。

(四) 管理层简明财务分析

近年，公司在国内实现了“东南西北中”的基地布局，为公司进一步做大做强改性塑料和新材料市场奠定了坚实的基础；同时，加大国际市场的开拓，并取得良好的开端。目前公司拥有大量的控股子公司，合并报表口径财务数据能较全面地反映出公司的整体财务状况，因此将以公司合并报表口径财务数据为基础，简要分析公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性。

1、资产结构分析

最近三年及一期末，本公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年3月末		2017年末		2016年末		2015年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	115,042.04	5.47%	127,824.92	6.16%	178,948.85	8.83%	96,847.66	6.58%
应收票据	124,771.96	5.93%	100,971.12	4.87%	82,749.14	4.08%	72,721.58	4.94%
应收账款	406,173.35	19.30%	458,865.19	22.11%	394,271.57	19.46%	314,770.92	21.39%

预付款项	58,438.39	2.78%	45,594.14	2.20%	52,480.38	2.59%	35,118.30	2.39%
应收利息	152.4	0.01%	156.3	0.01%	93.46	0.00%	105.42	0.01%
其他应收款	20,612.83	0.98%	9,949.40	0.48%	14,029.36	0.69%	20,399.53	1.39%
发放贷款及垫款	11,424.49	0.54%	7,389.30	0.36%	9,544.70	0.47%	18,070.56	1.23%
存货	364,092.31	17.30%	338,064.93	16.29%	338,081.19	16.69%	261,134.33	17.75%
其他流动资产	33,527.34	1.59%	44,154.57	2.13%	50,494.66	2.49%	15,766.89	1.07%
流动资产合计	1,134,235.12	53.89%	1,132,969.85	54.60%	1,120,693.31	55.32%	834,935.18	56.75%
发放贷款及垫款	1,027.77	0.05%	1,979.77	0.10%	1,812.32	0.09%	1,716.91	0.12%
可供出售金融资产	1,500.00	0.07%	1,500.00	0.07%	1,510.00	0.07%	1,510.00	0.10%
长期股权投资	106,210.24	5.05%	75,210.24	3.62%	59,735.61	2.95%	12,083.93	0.82%
投资性房地产	7,003.47	0.33%	6,942.78	0.33%				
固定资产	629,065.03	29.89%	640,038.50	30.85%	510,052.88	25.18%	375,992.92	25.55%
在建工程	22,434.20	1.07%	10,564.79	0.51%	107,156.32	5.29%	34,585.35	2.35%
工程物资					2,124.87	0.10%	2,157.74	0.15%
无形资产	157,969.20	7.51%	159,188.75	7.67%	168,805.45	8.33%	163,594.69	11.12%
商誉	4,794.33	0.23%	4,794.33	0.23%	6,847.54	0.34%	5,287.70	0.36%
长期待摊费用	5,832.13	0.28%	4,173.93	0.20%	1,282.06	0.06%	1,045.99	0.07%
递延所得税资产	19,406.44	0.92%	20,879.64	1.01%	20,659.10	1.02%	13,876.58	0.94%
其他非流动资产	15,254.81	0.72%	16,771.37	0.81%	25,204.35	1.24%	24,564.40	1.67%
非流动资产合计	970,497.62	46.11%	942,044.10	45.40%	905,190.49	44.68%	636,416.22	43.25%
合计	2,104,732.73	100.00%	2,075,013.95	100.00%	2,025,883.81	100.00%	1,471,351.41	100.00%

最近三年，由于本公司业务的不断扩大，带动相关科目余额的持续上升，本公司资产总额保持着增长的态势。最近三年末，本公司资产总额分别为2,075,013.95万元、2,025,883.81万元和1,471,351.41万元，本公司资产结构较为稳定，同时呈现出流动性资产占比较高，非流动性资产占比较低的特点，其中流动资产主要由存货、应收款项、货币资金等科目构成，符合原材料制造业务特点。最近三年末，本公司流动资产合计分别为1,132,969.85万元、1,120,693.31万元和834,935.18万元，占资产总额的比重分别为54.60%、55.32%和56.75%；截

至2018年3月31日，本公司资产总额为2,104,732.73万元，其中流动资产合计1,134,235.12万元，占资产总额的比重为53.89%；非流动资产合计970,497.62万元，占资产总额的比重为46.11%。

2、负债结构分析

最近三年及一期末，本公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2018年3月末		2017年末		2016年末		2015年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	357,370.58	32.99%	302,245.78	28.24%	218,837.52	20.78%	157,891.66	25.03%
应付票据	52,949.85	4.89%	54,821.49	5.12%	72,770.47	6.91%	27,913.40	4.43%
应付账款	228,535.04	21.10%	228,888.61	21.38%	275,553.76	26.16%	150,525.04	23.86%
预收款项	20,755.36	1.92%	26,265.72	2.45%	27,681.70	2.63%	23,320.10	3.70%
应付职工薪酬	4,052.58	0.37%	16,656.35	1.56%	16,644.73	1.58%	12,752.67	2.02%
应交税费	5,454.98	0.50%	9,945.52	0.93%	12,220.11	1.16%	8,542.52	1.35%
应付利息	1,295.33	0.12%	5,196.67	0.49%	5,196.67	0.49%	4,680.00	0.74%
其他应付款	22,271.91	2.06%	31,747.14	2.97%	30,964.00	2.94%	20,293.25	3.22%
一年内到期的非流动负债	33,497.26	3.09%	38,504.94	3.60%			5.43	0.00%
长期借款	39,159.23	3.62%	40,139.46	3.75%	76,246.89	7.24%	44,890.60	7.12%
应付债券	199,546.50	18.42%	199,476.40	18.64%	199,203.69	18.91%	100,000.00	15.85%
递延所得税负债	1,156.81	0.11%	1,184.41	0.11%	1,081.43	0.10%	723.37	0.11%
递延收益-非流动负债	92,164.33	8.51%	90,272.14	8.43%	89,219.22	8.47%	66,523.16	10.55%
其他非流动负债	25,000.00	2.31%	25,000.00	2.34%	27,730.00	2.63%	12,730.00	2.02%
合计	1,083,209.77	100.00%	1,070,344.64	100.00%	1,053,350.20	100.00%	630,791.20	100.00%

随着本公司业务规模的快速增长，负债规模也相应扩大，最近一期及近三年末，本公司负债合计分别为1,083,209.77万元、1,070,344.64万元、1,053,350.20万元和630,791.20万元。这与本公司融资需求伴随业务不断增加有关，同时，本公司财务稳健，债务结构合理，最近一期及近三年末资产负债率分别为51.47%、51.58%、51.99%和42.87%。

此外，本公司拥有充足的资金和多元化的融资渠道，可以较好地控制财务风险。近年来，本公司通过发行公司债和中期票据等方式不断加大直接融资比例。本次公司债券的发行也将进一步拓展公司融资渠道，优化公司融资结构。

3、现金流量分析

最近三年及一期，本公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018年度 1-3月	2017年	较上年增 长率	2016年	较上年增 长率	2015年
经营活动现金流入小计	483,317.54	2,038,197.33	22.80%	1,659,831.34	12.38%	1,477,017.25
经营活动现金流出小计	492,421.39	2,017,018.34	27.52%	1,581,729.72	19.37%	1,325,028.22
经营活动产生的现金流量净额	-9,103.84	21,179.00	-72.88%	78,101.62	-48.61%	151,989.02
投资活动现金流入小计	11,825.53	53,333.48	-27.72%	73,782.30	-6.99%	79,331.26
投资活动现金流出小计	52,694.11	142,973.69	-53.78%	309,302.66	20.94%	255,757.27
投资活动产生的现金流量净额	-40,868.59	-89,640.21	-61.94%	-235,520.36	33.50%	-176,426.01
筹资活动现金流入小计	213,524.95	851,309.13	7.00%	795,609.40	34.61%	591,028.71
筹资活动现金流出小计	169,500.33	835,716.40	52.66%	547,424.15	-10.36%	610,673.50
筹资活动产生的现金流量净额	44,024.61	15,592.73	-93.72%	248,185.25	-1363.36%	-19,644.79
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,411.52	-783.37	-265.04%	474.66	-132.51%	-1,460.25
现金及现金等价物净增加额	-7,359.34	-53,651.85	-158.80%	91,241.17	-300.34%	-45,542.03

最近一期及近三年，本公司经营活动产生的现金流量净额分别为-9,103.84万元、21,179.00万元、78,101.62万元、151,989.02万元。

最近一期及近三年，本公司投资活动产生的现金流量净额分别为-40,868.59万元、-89,640.21万元、-235,520.36万元、-176,426.01万元。

总体来看，受对外投资活动加快及固定资产投入增加等因素影响，本公司投资活动产生的现金流量净额表现出一定的波动性。

最近一期及近三年，本公司筹资活动产生的现金流量净额分别为44,024.61万元、15,592.73万元、248,185.25万元、-19,644.79万元。

近年来，本公司通过金融机构借款、发行债券等方式加大了外部融资力度。多元化的融资渠道有助于公司保持现金流平衡。综合来看，本公司的现金流状况良好，能够满足现有业务发展的资金需求，具有较强的偿债能力和风险防控能力。

4、偿债能力分析

最近三年及一期，本公司主要偿债能力指标见下表：

项目	2018年3月31 日	2017年12月31 日	2016年12月 31日	2015年12月 31日
----	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

资产负债率	51.47%	51.58%	51.99%	42.87%
流动比率	1.56	1.59	1.70	2.06
速动比率	1.06	1.11	1.19	1.41

在短期偿债能力方面，截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年3月31日，本公司流动比率分别2.06、1.70、1.59和1.56，速动比率分别为1.41、1.19、1.11和1.06。总体来看，本公司流动比率一直保持在较高水平，具有较好的短期偿债能力。

在资产负债结构方面，截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年3月31日，本公司合并口径的资产负债率分别为42.87%、51.99%、51.58%和51.47%，总体而言，本公司资产负债率较低，反应出本公司财务管理的稳健性。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，本公司主要盈利指标见下表：

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	553,737.37	2,313,737.79	1,799,085.06	1,568,209.82
利润总额	22,913.01	63,478.80	85,642.93	77,455.29
净利润	18,835.24	55,153.42	73,644.09	69,214.48
销售毛利率	14.52%	13.57%	17.41%	16.49%
销售净利率	3.40%	2.38%	4.09%	4.41%
加权平均净资产收益率	1.85%	5.61%	8.62%	8.77%

本公司坚持通过创新销售模式积极抢占市场，不断扩大市场占有率。近年来，本公司销售业绩持续稳步增长，为本公司营业收入的增长打下了坚实的基础。2015年度、2016年度和2017年度，本公司分别实现营业收入1,568,209.82万元、1,799,085.06万元和2,313,737.79万元，年均增长率达到21.66%；相应地，本公司分别实现净利润69,214.48万元、73,644.09万元和55,153.42万元。2018年一季度，该期间本公司实现营业收入553,737.37万元，实现净利润18,835.24万元，保持较好的发展势头，与去年同期相比，利润总额有较大幅度增长。

在宏观经济不景气、中国经济进入新常态的大背景下，本公司严控成本，提升管理效益，始终保持较好的盈利能力及较稳定的利润率水平。最近三年及一期，本公司销售毛利率分别为14.52%、13.57%、17.41%和16.49%；销售净利率分别为3.40%、2.38%、4.09%和4.41%；加权平均净资产收益率分别为1.85%、5.61%、8.62%和8.77%。

6、未来业务发展目标及盈利能力的可持续性分析

本公司以“成为业界倍受推崇的、全球最优秀的新材料企业”为企业愿景，致力于新材料专业化的多极发展。未来五年，公司将积极打造国际一流的技术研发平台、新材料制造平台和营销平台，在继续做大做强改性塑料的同时，大力培育和发展完全生物降解塑料、特种工程塑料、高性能碳纤维及复合材料和环保高性能再生塑料等四类新材料。

通过“改性塑料”和“新材料”两大支柱共同发展，优化公司产品结构，强化公司核心竞争力，提升公司盈利水平，为投资者创造更满意的投资价值回报。同时继续积极推行全球化战略，以实现公司快速发展，将公司打造成世界一流的新材料企业。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券发行规模不超过人民币30亿元（含30亿元），募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例提请股东大会授权董事会或董事会获授权人士根据公司实际需求情况确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，促进公司持续健康发展。

五、其他重要事项

截至2018年3月31日，本公司及控股子公司无对外担保情况，亦无重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

金发科技股份有限公司董事会

二〇一八年七月十六日