

## 浙江长城电工科技股份有限公司

### 关于公开发行可转换公司债券预案

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。

#### 重要内容提示：

● 本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过 6.34 亿元（含 6.34 亿元）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）

● 关联方是否参与本次发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量及比例提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行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》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，公司经对照关于上市公司公开发行可转换公司债券的资格和条件的规定，对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行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

##### 1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

## 2、发行规模

本次发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 6.34 亿元（含 6.34 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。

## 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

## 4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

## 5、债券利率

本次发行的可转换公司债券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公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## 6、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

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I**：指年利息额；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

**i**：可转换公司债券的当年票面利率。

### （2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可

转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## **7、转股期限**

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## **8、转股股数确定方式**

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转债持有人申请转化成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

## **9、转股价格的确定及其调整**

### **(1) 初始转股价格的确定**

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、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公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司 A 股股票交易均价=前二十个交易日公司 A 股股票交易总额/该二十个交易日公司 A 股股票交易总量；前一交易日公司 A 股股票交易均价=前一交易日公司 A 股股票交易总额/该日公司 A 股股票交易总量。

## (2) 转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股票、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  为增发新股或配股率， $A$  为增发新股或配股价， $D$  为每股派送现金股利， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依法进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://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转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券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督部门的相关规定来制订。

## 10、转股价格向下修正条款

### (1) 修正权限与修正幅度

在本次公开发行的可转换公司债券存续期内，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80% 时，发行人董事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换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 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 30 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

当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](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 11、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转债，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场状况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### (2) 有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司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换公司债券：

在转股期内，如果公司股票在任何连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

I：指可转换公司债券当年票面利率；

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计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 12、回售条款

### （1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券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换公司债券转股而增加的股本）、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 30 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。

最后两个计息年度可转换公司债券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换公司债券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

转换公司债券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换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券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。

## **13、转股年度有关股利的归属**

因本次发行的可转换公司债券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（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## **14、发行方式及发行对象**

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券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）。

## **15、向原股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和/或通过上海证券交易所系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商（承销团）包销。

## **16、债券持有人会议相关事项**

在本次可转换公司债券存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有

人会议：

- (1) 公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；
- (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、重整或者申请破产；
- (4) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 修订本债券持有人会议规则；
- (7) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

### 17、本次募集资金用途及实施方式

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 63,400.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟以募集资金投入
1	湖州长城电工新材科技有限公司 年产8.7万吨高性能特种线材项目	123,353.00	63,400.00
合计		<b>123,353.00</b>	63,400.00

上述项目的实施主体为公司全资子公司湖州长城电工新材科技有限公司。本次募集资金到位后，将通过长城科技增资的方式投入，湖州长城电工新材科技有限公司根据公司制定的募集资金投资计划具体实施。在募集资金到位前，公司可根据项目实际建设进度以自筹资金先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。若本次实

际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司自筹解决。

## 18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## 19、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，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露开户信息。

## 20、本次发行方案的有效期

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

## 三、财务会计信息及管理讨论与分析

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司最近三年及一期的财务报告（2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月）进行了审计，并分别出具了天健审（【2018】）审字第【18】号和天健审（【2018】）审字第【7567】号标准无保留意见审计报告。

### （二）最近三年及一期财务报表

2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-6 月财务数据均摘自于各年/期经审计的财务报告。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2018 年 6 月 30 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	131,785,671.00	260,597,803.30	116,608,520.48	46,014,309.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	353,242.50	331,840.98	712,514.35	788,800.00
应收票据	576,999,952.86	45,701,824.10	49,535,665.27	33,990,496.29

应收账款	584,439,442.73	500,750,136.81	428,765,719.02	288,873,894.07
预付款项	387,160.63	240,128.40	372,619.71	3,079,593.87
其他应收款	22,440.00	259,500.00	400,000.00	475,000.00
存货	381,693,468.08	367,355,163.00	273,805,543.05	232,567,268.75
其他流动资产	307,422,164.99	-	5,609,268.45	-
流动资产合计	1,983,103,542.79	1,175,236,396.59	875,809,850.33	605,789,362.57
非流动资产：				
固定资产	110,289,068.66	109,883,742.68	96,952,980.80	99,419,197.14
在建工程	6,416,420.05	1,189,594.73	2,926,500.00	420,000.00
无形资产	24,626,392.51	25,137,951.25	26,177,356.23	27,240,180.63
递延所得税资产	7,729,963.01	6,624,606.43	5,654,105.15	3,849,928.11
非流动资产合计	149,061,844.23	142,835,895.09	131,710,942.18	130,929,305.88
资产总计	2,132,165,387.02	1,318,072,291.68	1,007,520,792.51	736,718,668.45
流动负债：				
短期借款	449,700,000.00	94,000,000.00	8,000,000.00	30,000,000.00
应付票据		290,000,000.00	229,000,000.00	130,000,000.00
应付账款	67,940,297.67	99,003,585.91	100,418,638.40	66,889,529.75
预收款项	2,973,979.57	2,176,703.08	19,735,167.26	12,640,060.45
应付职工薪酬	7,431,583.20	10,115,293.60	8,998,428.28	9,455,732.64
应交税费	11,186,812.84	22,318,401.95	18,159,068.84	7,677,916.05
应付利息	1,426,352.90	124,941.67	10,633.33	37,638.89
其他应付款	1,856,078.08	1,907,720.11	2,164,932.78	9,291,751.46
流动负债合计	542,515,104.26	519,646,646.32	386,486,868.89	265,992,629.24
非流动负债：				
递延收益	3,765,250.00	1,480,500.00	1,416,500.00	1,386,500.00
递延所得税负债	88,310.63	82,960.25	178,128.59	197,200.00
非流动负债合计	3,853,560.63	1,563,460.25	1,594,628.59	1,583,700.00
负债合计	546,368,664.89	521,210,106.57	388,081,497.48	267,576,329.24
所有者权益：				
股本	178,400,000.00	133,800,000.00	133,800,000.00	120,000,000.00
资本公积	925,770,269.35	266,994,936.16	266,994,936.16	208,344,936.16

盈余公积	43,206,724.90	43,206,724.90	25,464,435.89	14,079,740.31
未分配利润	438,419,727.88	352,860,524.05	193,179,922.98	126,717,662.74
所有者权益合计	1,585,796,722.13	796,862,185.11	619,439,295.03	469,142,339.21
负债和所有者权益总计	2,132,165,387.02	1,318,072,291.68	1,007,520,792.51	736,718,668.45

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	2,475,529,705.13	4,583,950,888.93	3,228,696,246.81	2,889,714,388.67
减：营业成本	2,290,023,304.13	4,208,352,440.56	2,951,660,259.97	2,681,900,593.33
税金及附加	3,490,313.94	5,016,968.37	4,158,804.60	3,503,681.99
销售费用	14,305,622.68	29,157,935.59	27,042,872.87	22,122,145.01
管理费用	55,742,474.23	86,179,471.00	86,164,635.06	75,751,597.19
财务费用	11,223,534.07	38,304,883.50	17,653,924.58	29,391,506.25
资产减值损失	4,173,686.35	4,032,505.09	7,454,107.99	-3,331,948.10
加：公允价值变动收益	21,401.52	-380,673.37	-76,285.65	777,650.00
投资收益	-817,252.88	857,034.66	3,691,185.35	-20,710,713.16
资产处置收益		21,935.46	-	-
其他收益	284,298.00	2,161,507.87	-	-
二、营业利润	96,059,216.37	215,566,489.44	138,176,541.44	60,443,749.84
加：营业外收入	10,415,031.00	9,492,303.00	4,285,039.78	2,591,060.11
减：营业外支出	6,216.48	49,800.00	2,098,783.15	2,905,268.38
三、利润总额	106,468,030.89	225,008,992.44	140,362,798.07	60,129,541.57
减：所得税费用	20,908,827.06	47,586,102.36	26,515,842.25	7,760,550.69
四、净利润	85,559,203.83	177,422,890.08	113,846,955.82	52,368,990.88
（一）持续经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	85,559,203.83	177,422,890.08	113,846,955.82	52,368,990.88
（二）终止经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	85,559,203.83	177,422,890.08	113,846,955.82	52,368,990.88

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6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	2,043,034,816.03	4,571,286,594.11	3,259,173,509.70	3,217,568,308.35
收到的税费返还		1,976,338.36	2,433,422.94	2,160,010.11
收到其他与经营活动有关的现金	36,318,231.10	41,455,470.24	29,326,822.59	2,170,170.96
经营活动现金流入小计	2,079,353,047.13	4,614,718,402.71	3,290,933,755.23	3,221,898,489.42
购买商品、接受劳务支付的现金	2,814,701,012.79	4,338,367,528.80	3,054,239,369.07	2,707,300,690.71
支付给职工以及为职工支付的现金	32,416,708.41	54,841,706.16	48,676,070.58	44,511,667.54
支付的各项税费	60,797,908.04	80,545,474.22	64,664,328.00	59,000,712.16
支付其他与经营活动有关的现金	18,576,543.23	70,298,982.76	70,901,413.82	52,107,709.75
经营活动现金流出小计	2,926,492,172.47	4,544,053,691.94	3,238,481,181.47	2,862,920,780.16
经营活动产生的现金流量净额	-847,139,125.34	70,664,710.77	52,452,573.76	358,977,709.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,521,715.00	3,720,694.66	12,918,762.35	19,632,307.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,010.00	617,652.47	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,550,000.00	330,000.00	230,000.00	101,055,479.43
投资活动现金流入小计	4,073,725.00	4,668,347.13	13,148,762.35	120,687,786.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,925,911.58	9,405,781.34	4,462,689.62	6,104,567.56
投资支付的现金	304,885,279.38	1,521,715.00	2,863,660.00	29,973,769.59
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	315,811,190.96	10,927,496.34	7,326,349.62	86,078,337.15
投资活动产生的现金流量净额	-311,737,465.96	-6,259,149.21	5,822,412.73	34,609,449.28
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	703,375,333.19	-	72,450,000.00	-
取得借款收到的现金	634,300,000.00	582,000,000.00	142,321,218.82	390,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,415,031.00	8,299,778.00	-	66,775,333.00
筹资活动现金流入小计	1,348,090,364.19	590,299,778.00	214,771,218.82	457,275,333.00
偿还债务支付的现金	278,600,000.00	496,000,000.00	164,321,218.82	655,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,526,479.19	9,124,111.74	37,591,525.60	10,065,307.58
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,475,333.00	222,060,500.00
筹资活动现金流出小计	285,126,479.19	505,124,111.74	210,388,077.42	887,425,807.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,062,963,885.00	85,175,666.26	4,383,141.40	-430,150,474.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-95,912,706.30	149,581,227.82	62,658,127.89	-36,563,316.04
加：期初现金及现金等价物余额	223,026,088.30	73,444,860.48	10,786,732.59	47,350,048.63
六、期末现金及现金等价物余额	127,113,382.00	223,026,088.30	73,444,860.48	10,786,732.59

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

资产	2018年6月30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	131,281,921.78	260,597,803.30	116,608,520.48	46,014,309.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	353,242.50	331,840.98	712,514.35	788,800.00
应收票据	576,999,952.86	45,701,824.10	49,535,665.27	33,990,496.29
应收账款	584,439,442.73	500,750,136.81	428,765,719.02	288,873,894.07
预付款项	387,160.63	240,128.40	372,619.71	3,079,593.87
其他应收款	22,440.00	259,500.00	400,000.00	475,000.00
存货	382,407,182.34	367,355,163.00	273,805,543.05	232,567,268.75
其他流动资产	306,894,726.63	-	5,609,268.45	-
流动资产合计	1,982,786,069.47	1,175,236,396.59	875,809,850.33	605,789,362.57

非流动资产：				
长期股权投资	8,000,000.00	-	-	-
固定资产	103,954,114.56	109,883,742.68	96,952,980.80	99,419,197.14
在建工程	6,416,420.05	1,189,594.73	2,926,500.00	420,000.00
无形资产	24,626,392.51	25,137,951.25	26,177,356.23	27,240,180.63
递延所得税资产	7,729,963.01	6,624,606.43	5,654,105.15	3,849,928.11
非流动资产合计	150,726,890.13	142,835,895.09	131,710,942.18	130,929,305.88
资产总计	2,133,512,959.60	1,318,072,291.68	1,007,520,792.51	736,718,668.45
流动负债：				
短期借款	449,700,000.00	94,000,000.00	8,000,000.00	30,000,000.00
应付票据	-	290,000,000.00	229,000,000.00	130,000,000.00
应付账款	71,391,737.20	99,003,585.91	100,418,638.40	66,889,529.75
预收款项	2,973,979.57	2,176,703.08	19,735,167.26	12,640,060.45
应付职工薪酬	7,092,449.40	10,115,293.60	8,998,428.28	9,455,732.64
应交税费	10,480,822.87	22,318,401.95	18,159,068.84	7,677,916.05
应付利息	1,426,352.90	124,941.67	10,633.33	37,638.89
其他应付款	1,856,078.08	1,907,720.11	2,164,932.78	9,291,751.46
流动负债合计	544,921,420.02	519,646,646.32	386,486,868.89	265,992,629.24
非流动负债：				
递延收益	3,765,250.00	1,480,500.00	1,416,500.00	1,386,500.00
递延所得税负债	88,310.63	82,960.25	178,128.59	197,200.00
非流动负债合计	3,853,560.63	1,563,460.25	1,594,628.59	1,583,700.00
负债合计	548,774,980.65	521,210,106.57	388,081,497.48	267,576,329.24
所有者权益：				
股本	178,400,000.00	133,800,000.00	133,800,000.00	120,000,000.00
资本公积	925,770,269.35	266,994,936.16	266,994,936.16	208,344,936.16
盈余公积	43,206,724.90	43,206,724.90	25,464,435.89	14,079,740.31
未分配利润	437,360,984.70	352,860,524.05	193,179,922.98	126,717,662.74
所有者权益合计	1,584,737,978.95	796,862,185.11	619,439,295.03	469,142,339.21
负债和所有者权益总计	2,133,512,959.60	1,318,072,291.68	1,007,520,792.51	736,718,668.45

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	2,477,170,924.24	4,583,950,888.93	3,228,696,246.81	2,889,714,388.67
减：营业成本	2,293,777,139.04	4,208,352,440.56	2,951,660,259.97	2,681,900,593.33
税金及附加	3,489,007.74	5,016,968.37	4,158,804.60	3,503,681.99
销售费用	14,305,622.68	29,157,935.59	27,042,872.87	22,122,145.01
管理费用	55,395,050.37	86,179,471.00	86,164,635.06	75,751,597.19
财务费用	11,223,395.61	38,304,883.50	17,653,924.58	29,391,506.25
资产减值损失	4,173,686.35	4,032,505.09	7,454,107.99	-3,331,948.10
加：公允价值变动收益	21,401.52	-380,673.37	-76,285.65	777,650.00
投资收益	-817,252.88	857,034.66	3,691,185.35	-20,710,713.16
资产处置收益	320.33	21,935.46	-	-
其他收益	284,298.00	2,161,507.87	-	-
二、营业利润	94,295,789.42	215,566,489.44	138,176,541.44	60,443,749.84
加：营业外收入	10,415,031.00	9,492,303.00	4,285,039.78	2,591,060.11
减：营业外支出	6,216.48	49,800.00	2,098,783.15	2,905,268.38
三、利润总额	104,704,603.94	225,008,992.44	140,362,798.07	60,129,541.57
减：所得税费用	20,204,143.29	47,586,102.36	26,515,842.25	7,760,550.69
四、净利润	84,500,460.65	177,422,890.08	113,846,955.82	52,368,990.88
（一）持续经营净利润 （净亏损以“-”号填列）	84,500,460.65	177,422,890.08	113,846,955.82	52,368,990.88
（二）终止经营净利润 （净亏损以“-”号填列）		-	-	-
五、其他综合收益税后净额		-	-	-
六、综合收益总额	84,500,460.65	177,422,890.08	113,846,955.82	52,368,990.88

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6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	2,043,805,232.46	4,571,286,594.11	3,259,173,509.70	3,217,568,308.35
收到的税费返还		1,976,338.36	2,433,422.94	2,160,010.11
收到其他与经营活动有关的现金	36,318,122.16	41,455,470.24	29,326,822.59	2,170,170.96
经营活动现金流入小计	2,080,123,354.62	4,614,718,402.71	3,290,933,755.23	3,221,898,489.42
购买商品、接受劳务支付的现金	2,815,700,903.04	4,338,367,528.80	3,054,239,369.07	2,707,300,690.71
支付给职工以及为职工支付的现金	32,355,120.17	54,841,706.16	48,676,070.58	44,511,667.54
支付的各项税费	60,797,908.04	80,545,474.22	64,664,328.00	59,000,712.16
支付其他与经营活动有关的现金	18,337,617.01	70,298,982.76	70,901,413.82	52,107,709.75
经营活动现金流出小计	2,927,191,548.26	4,544,053,691.94	3,238,481,181.47	2,862,920,780.16
经营活动产生的现金流量净额	-847,068,193.64	70,664,710.77	52,452,573.76	358,977,709.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,521,715.00	3,720,694.66	12,918,762.35	19,632,307.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,427,329.08	617,652.47	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,550,000.00	330,000.00	230,000.00	101,055,479.43
投资活动现金流入小计	11,499,044.08	4,668,347.13	13,148,762.35	120,687,786.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,925,911.58	9,405,781.34	4,462,689.62	6,104,567.56
投资支付的现金	305,018,940.99	1,521,715.00	2,863,660.00	29,973,769.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,000,000.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-133,661.61	-	-	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	323,811,190.96	10,927,496.34	7,326,349.62	86,078,337.15
投资活动产生的现金流量净额	-312,312,146.88	-6,259,149.21	5,822,412.73	34,609,449.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	703,375,333.19	-	72,450,000.00	-
取得借款收到的现金	634,300,000.00	582,000,000.00	142,321,218.82	390,500,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	10,415,031.00	8,299,778.00	-	66,775,333.00
筹资活动现金流入小计	1,348,090,364.19	590,299,778.00	214,771,218.82	457,275,333.00
偿还债务支付的现金	278,600,000.00	496,000,000.00	164,321,218.82	655,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,526,479.19	9,124,111.74	37,591,525.60	10,065,307.58
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,475,333.00	222,060,500.00
筹资活动现金流出小计	285,126,479.19	505,124,111.74	210,388,077.42	887,425,807.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,062,963,885.00	85,175,666.26	4,383,141.40	-430,150,474.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-96,416,455.52	149,581,227.82	62,658,127.89	-36,563,316.04
加：期初现金及现金等价物余额	223,026,088.30	73,444,860.48	10,786,732.59	47,350,048.63
六、期末现金及现金等价物余额	126,609,632.78	223,026,088.30	73,444,860.48	10,786,732.59

### （三）合并范围的变化情况

#### 1、报告期纳入合并财务报表范围的子公司

子公司名称	成立时间	注册资本（元）	持股比例	取得方式
湖州长城异形线材有限公司	2018年4月26日	8,000,000.00	100.00%	投资新设
湖州长城电工新材科技有限公司	2018年6月5日	-	100.00%	投资新设

#### 2、报告期合并财务报表范围变动情况

湖州长城异形线材有限公司、湖州长城电工新材科技有限公司都是公司 2018 年投资新设的全资子公司，自 2018 年起纳入合并财务报表范围。

### （四）公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）的要求计算，公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益如下表所示：

会计期间	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
			基本	稀释

2018年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	7.97	0.58	0.58
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	7.27	0.53	0.53
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	25.05	1.33	1.33
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	23.77	1.26	1.26
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	21.03	0.89	0.89
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	19.95	0.84	0.84
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	11.82	0.44	0.44
	扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	14.76	0.54	0.54

## （五）公司财务状况分析

### 1、资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	198,310.35	93.01%	117,523.64	89.16%	87,580.99	86.93%	60,578.94	82.23%
非流动资产	14,906.18	6.99%	14,283.59	10.84%	13,171.09	13.07%	13,092.93	17.77%
<b>合计</b>	<b>213,216.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>131,807.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>100,752.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,671.87</b>	<b>100.00%</b>

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司资产总计分别为 73,671.87 万元、100,752.08 万元、131,807.23 万元、213,216.54 万元。2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司总资产分别较上年变动 36.76%、30.82%和 61.76%。报告期内公司资产质量良好，资产规模随着业务的扩张和生产规模的扩大稳步增长；随着 2018 年公司完成首次公开发行股票，公司总资产规模进一步上升。从资产结构分析，公司总资产的构成以流动资产为主，报告期内各期末流动资产占总资产的比例均超过 80%。

#### （1）流动资产结构分析

报告期各期末，公司的流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	13,178.57	6.65%	26,059.78	22.17%	11,660.85	13.31%	4,601.43	7.60%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35.32	0.02%	33.18	0.03%	71.25	0.08%	78.88	0.13%
应收票据	57,700.00	29.10%	4,570.18	3.89%	4,953.57	5.66%	3,399.05	5.61%
应收账款	58,443.94	29.47%	50,075.01	42.61%	42,876.57	48.96%	28,887.39	47.69%
预付款项	38.72	0.02%	24.01	0.02%	37.26	0.04%	307.96	0.51%
其他应收款	2.24	0.00%	25.95	0.02%	40.00	0.05%	47.50	0.08%
存货	38,169.35	19.25%	36,735.52	31.26%	27,380.55	31.26%	23,256.73	38.39%
其他流动资产	30,742.22	15.50%	-	-	560.93	0.64%	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>198,310.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>117,523.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>87,580.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>60,578.94</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、存货，合计占流动资产的比例分别为 99.29%、99.19%、99.93% 和 84.46%。上述四项资产占流动资产比重高的主要原因是公司的产销规模较大，公司维持正常的生产经营活动，需要配备足够的周转流动资金、相应形成一定规模的客户应收款项以及与销售规模相对应的存货余额。

## (2) 非流动资产结构分析

报告期各期末，公司的非流动资产结构如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	11,028.91	73.99%	10,988.37	76.93%	9,695.30	73.61%	9,941.92	75.93%
在建工程	641.64	4.30%	118.96	0.83%	292.65	2.22%	42.00	0.32%
无形资产	2,462.64	16.52%	2,513.80	17.60%	2,617.74	19.87%	2,724.02	20.81%
递延所得税资产	773.00	5.19%	662.46	4.64%	565.41	4.29%	384.99	2.94%
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,906.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,283.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,171.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,092.93</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司的非流动资产主要包括固定资产和无形资产，合计占非流动资产的比例分别为 96.74%、93.48%、94.53% 和 90.51%。

## 2、负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	54,251.51	99.29%	51,964.66	99.70%	38,648.69	99.59%	26,599.26	99.41%
非流动负债	385.36	0.71%	156.35	0.30%	159.46	0.41%	158.37	0.59%
合计	<b>54,636.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,121.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,808.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,757.63</b>	<b>100.00%</b>

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 6 月末，公司负债总计分别为 26,757.63 万元、38,808.15 万元、52,121.01 万元、54,636.87 万元。报告期内，公司负债规模不断增加，其中流动负债是公司负债的主要构成部分。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例均在 99% 以上。

### (1) 流动负债结构分析

报告期各期末，公司的流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	44,970.00	82.89%	9,400.00	18.09%	800.00	2.07%	3,000.00	11.28%
应付票据	0.00	0.00%	29,000.00	55.81%	22,900.00	59.25%	13,000.00	48.87%
应付账款	6,794.03	12.52%	9,900.36	19.05%	10,041.86	25.98%	6,688.95	25.15%
预收款项	297.40	0.55%	217.67	0.42%	1,973.52	5.11%	1,264.01	4.75%
应付职工薪酬	743.16	1.37%	1,011.53	1.95%	899.84	2.33%	945.57	3.55%
应交税费	1,118.68	2.06%	2,231.84	4.29%	1,815.91	4.70%	767.79	2.89%
应付利息	142.64	0.26%	12.49	0.02%	1.06	0.00%	3.76	0.01%
其他应付款	185.61	0.34%	190.77	0.37%	216.49	0.56%	929.18	3.49%
流动负债合计	<b>54,251.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,964.66</b>	<b>100.00%</b>	<b>38,648.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,599.26</b>	<b>100.00%</b>

公司 2015 年期末短期借款、应付票据、应付账款为公司流动负债构成中的主要部分；公司基于融资成本的衡量以及自有资金等状况，降低了银行借款，期末负债结构相应有所变化。公司流动负债 2017 年末比 2016 年末增加 13,315.97 万元，主要是公司增加了银行借款及应付票据所致。2018 年上半年公司减少了应付票据规模，增加了银行借款。

### (2) 非流动负债结构分析

报告期各期末，公司的非流动负债结构如下：

单位：万元

项目	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
递延收益	376.53	97.71%	148.05	94.69%	141.65	88.83%	138.65	87.55%
递延所得税负债	8.83	2.29%	8.3	5.31%	17.81	11.17%	19.72	12.45%
<b>非流动负债合计</b>	<b>385.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>156.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>159.46</b>	<b>100.00%</b>	<b>158.37</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动负债各期末余额分别为 158.37 万元、159.46 万元、156.35 万元和 385.36 万元，其中主要为递延收益。

## （六）偿债能力分析

报告期，公司的偿债能力指标如下：

单位：万元

财务指标	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率（倍）	3.66	2.26	2.27	2.28
速动比率（倍）	2.95	1.55	1.56	1.40
资产负债率（合并）	25.63%	39.54%	38.52%	36.32%
资产负债率（母公司）	25.72%	39.54%	38.52%	36.32%
<b>财务指标</b>				
息税折旧摊销前利润	12,425.98	27,665.96	17,337.67	10,684.95
利息保障倍数（倍）	10.98	7.27	9.78	3.49
经营活动现金流量净额	-84,713.91	7,066.47	5,245.26	35,897.77

### 1、流动比率、速动比率

最近三年及一期，公司流动比率分别为 2.28、2.27、2.26 和 3.66，速动比率分别为 1.40、1.56、1.55 和 2.95。2018 年 6 月末流动比率和速动比率指标相对较高，主要原因是随着公司于 2018 年完成首次公开发行股票并且募集资金到位，流动资产规模上升，流动比率和速动比率相应提高。

### 2、资产负债率

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 36.32%、38.52%、39.54% 和 25.63%，公司长期偿债能力较强。2018 年 6 月末，公司资产负债率降低，主要源于公司 2018 年末通过 A 股市场公开募集资金补充了权益资本，进一步优化了公司的资本结构，降低了财务风险。

### 3、现金流量及利息保障倍数

报告期公司经营活动产生的现金流量充足，表明公司销售收入回款情况良好，收益质量较高；公司息税折旧摊销前利润逐年增加，盈利能力明显增强，利息保障倍数亦逐年上升，利息支付能力较强，不存在重大偿债风险。

#### （七）资产周转能力分析

报告期，公司周转能力指标如下：

财务指标	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
应收账款周转率（次）	4.56	9.86	9.00	8.97
存货周转率（次）	6.11	13.13	11.66	11.14

最近三年及一期，公司应收账款周转率一直维持在较高水平，分别为 8.97 次、9.00 次、9.86 次和 4.56 次。由于公司制定并实施了较严格的应收账款管理制度，客户拓展时注意甄别其信誉和回款进度，尽可能回避风险客户，且一直以来要求销售部门、财务部门和一线业务人员严格控制应收账款的风险，加快货款的回笼速度，提高资金使用效率；公司积累优质稳定的客户资源，且应收账款余额主要集中于信用良好的大客户，形成坏账的可能性较小。

最近三年及一期，公司的存货周转率也一直维持在较高水平，分别为 11.14 次、11.66 次、13.13 次和 6.11 次。公司根据市场供求变动，协调组织生产销售计划与供应采购计划，使生产物料的供应做到提前组织、按时采购，科学地确定存货经济批量，节约生产准备费用和存货保管费用，在保证生产及销售顺畅运行的前提下，提高存货周转率。

#### （八）盈利能力分析

报告期内，公司主要经营业绩指标情况如下：

单位：万元

财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	247,552.97	458,395.09	322,869.62	288,971.44
营业成本	229,002.33	420,835.24	295,166.03	268,190.06
主营业务毛利	18,505.38	37,476.76	27,637.64	20,761.11
期间费用	8,127.16	15,364.23	13,086.14	12,726.52
营业利润	9,605.92	21,556.65	13,817.65	6,044.37

净利润	8,555.92	17,742.29	11,384.70	5,236.90
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率	7.27%	23.77%	19.95%	14.76%

报告期内，随着公司经营规模的扩大，公司营业收入和净利润持续增长。从利润来源角度看：报告期内净利润变动主要源于主营业务毛利的变动，同期期间费用整体控制较好；2016年及2017年主营业务毛利增长，源于销量增长与单位毛利（吨毛利）的增长所致，其中，销量增长为主因。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行的募集资金总额不超过人民币63,400万元（含63,400万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	拟投入募集资金
1	湖州长城电工新材科技有限公司年产8.7万吨高性能特种线材项目	123,353.00	63,400.00
	合计	<b>123,353.00</b>	63,400.00

上述项目的实施主体为公司全资子公司湖州长城电工新材科技有限公司。本次募集资金到位后，将通过长城科技增资的方式投入，湖州长城电工新材科技有限公司根据公司制定的募集资金投资计划具体实施。在募集资金到位前，公司可根据项目实际建设进度以自筹资金先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。若本次实际募集资金不能满足上述项目的资金需求，不足部分由公司自筹解决。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《浙江长城电工科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性分析报告》。

#### 五、公司利润分配政策及股利分配情况

##### （一）利润分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定，公司现行有关利润分配政策如下：

##### “（一）利润分配原则

公司实行持续稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司实行同股同利的利润分配政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

## （二）利润分配的决策程序

利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议；董事会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；监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意；股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

董事会应结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求拟定利润分配预案，在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司无特殊情况或因本条规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会应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、监事会审议后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露，公司应提供网络投票方式，以方便中小股东参与股东大会表决。

## （三）利润分配政策的调整

如遇到战争、自然灾害等不可抗力时，并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事和监事会审议通过后方能提交股东大会审议，股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。为充分考虑公众投资者的意见，股东大会审议利润分配政策调整事项时，应提供网络投票方式。

#### （四）利润分配方案的实施

股东大会审议通过利润分配决议后的两个月内，董事会必须实施利润分配方案。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### （五）股利分配的形式及期间间隔

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

#### （六）现金分红的条件

公司在当年盈利且累计未分配利润为正，且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大资金支出安排，公司应当采取现金方式分配股利。

#### （七）现金分红的比例及差异化现金分红政策

在符合现金分红的条件且公司未来十二个月内无重大资金支出发生的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，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最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### （八）股票股利分配的条件

公司的经营情况良好，并且董事会认为公司股本规模与公司实际经营情况不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，根据公司的累计可分配利润、公积金及现金流情况提出股票股利分配预案。”

## （二）公司未来三年股东回报规划

### 1、规划制定的基本原则及考虑因素

- （1）充分考虑对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；
- （2）保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；
- （3）优先采用现金分红的利润分配方式；
- （4）充分听取和考虑中小股东的要求；
- （5）充分考虑货币政策环境。

### 2、股东回报规划

在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配，原则上每年度进行一次现金分红，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十。公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

## （三）公司最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式分配的利润具体情况如下：

单位：万元

年度	现金分红金额（含税）	当年实现的可分配利润	占比
2017年	0.00	17,742.29	0.00%
2016年	0.00	11,384.70	0.00%
2015年	3,600.00	5,236.90	68.74%

公司最近三年以现金方式分配的利润共计 3,600.00 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 11,454.63 万元的 31.43%，不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

浙江长城电工科技股份有限公司董事会

2018年8月18日