

广州粤泰集团股份有限公司关于 2018 年度拟不进行利润分配的专项说明

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、公司 2018年度可供分配利润情况和利润分配预案

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018年末公司合并报表实现归属于母公司所有者净利润289,967,895.47元，年末累计未分配利润1,005,910,515.12元，盈余公积金为224,010,463.50元，资本公积金为2,092,930,939.98元。

2018年母公司实现净利润617,453,776.27元，截至2018年年末母公司累计未分配利润为680,886,639.56元，盈余公积金为219,282,969.84元，资本公积金为2,164,339,471.07元。

经本公司董事会九届十三次会议审议通过，公司拟定2018年度公司利润分配预案为不进行利润分配，亦不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。

二、2018年度不进行利润分配的原因

（一）不进行利润分配的原因

1、鉴于本公司目前于全国各地的项目部分处于工程在建期，同时公司广州番禺以及深圳旧城改造项目也在持续推进中，公司预计2019年度维持上述项目的推进需要大量的资金。

2、自2018年以来，由于受到国家对房地产调控政策及“去杠杆”政策的影响，公司直接融资及房地产项目融资的渠道逐渐受阻。同时由于部分城市限价政策的影响，影响了公司项目的开发及销售进度，因此导致公司自2018年开始出现流动性风险。截止本报告日，公司及下属公司出现部分债务逾期情况，目前公司现金流较为紧张，不具备现金分红的条件。

综上所述，基于保持公司健康、可持续发展的需要考虑，同时又维护出资人的权益，经慎重讨论后，公司董事会提出2018年度不进行利润分配，亦不进行资

本公积金转增及派送股票股利的利润分配预案。

该预案尚需提交2018年年度股东大会审议批准。

（二）公司现金分红政策的执行情况

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	0	0	0	289,967,895.47	0
2017年	0	1.4	0	355,074,701.80	1,167,857,949.17	30.40
2016年	0	0.4	10	50,724,957.4	145,142,276.60	34.95

公司的《公司章程》约定的公司现金分红的具体条件为，“（1）公司当年盈利、累计未分配利润为正值且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的情况下；（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。”鉴于目前公司及下属公司出现部分债务逾期情况，现金流较为紧张，因此公司并不具备现金分红的条件。

三、公司未分配利润的用途和计划

公司2018年度未分配利润累积滚存至下一年度，以满足公司一般营运资金和未来利润分配的需求。同时也用于偿还公司债务。公司将一如既往地重视以现金分红形式对投资者进行回报，严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定，综合考虑与利润分配相关的各种因素，从有利于公司发展和投资者回报的角度出发，积极履行公司的利润分配政策，与广大投资者共享公司发展的成果。

四、独立董事意见

独立董事对公司2018年度利润分配预案发表了独立意见，认为：公司2018年度不进行利润分配且不进行资本公积金转增股本的具体原因为：

1、鉴于本公司目前于全国各地的项目部分处于工程在建期，同时公司广州番禺以及深圳旧城改造项目也在持续推进中，公司预计2019年度维持上述项目的推进需要大量的资金。

2、自2018年以来，由于受到国家对房地产调控政策及“去杠杆”政策的影

响，公司直接融资及房地产项目融资的渠道逐渐受阻。同时由于部分城市限价政策的影响，影响了公司项目的开发及销售进度，因此导致公司自2018年开始出现流动性风险。截止本报告日，公司及下属公司出现部分债务逾期情况，目前公司现金流较为紧张，不具备现金分红的条件。综合以上因素，基于保持公司健康、可持续发展的需要考虑，同时又维护出资人的权益，经慎重讨论后我们同意公司提出的利润分配预案，并同意将该项预案提交公司2018年年度股东大会审议。

特此公告。

广州粤泰集团股份有限公司董事会

二〇一九年四月三十日