（上接B059版）

1.修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司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二十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。

若在前述三十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

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，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。

（十一）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可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1.到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2.有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司A股股票连续三十个交易日中至少有二十个交易日的收盘价不低于当期转股价格的130%（含130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时，公司有权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。

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）。若在前述三十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。

（十三）回售条款

1.有条件回售条款

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三十个交易日的收盘价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债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、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计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述三十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。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，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，该计息年度不应再行使回售权，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

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现变化，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以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

（十四）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公司股票享有与原股票同等的权益，在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均参与当期利润分配，享有同等权益。

（十五）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人（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）。

（十六）向公司股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原A股股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券募集说明书中公告。

原A股股东优先配售之外的余额和部分股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人及债券持有人会议

1.债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

①依照其所持有的可转换债券数额享有约定利息；

②根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司A股股票；

③根据约定的条件行使回售权；

④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换债券；

⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换债券本息；

⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

①遵守公司所发行可转换债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转换债券募集说明书约定之外，不得要求本公司提前偿付可转换债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

2.债券持有人会议的召开情形

在可转换公司债券存续期间，有下列情形之一的，公司董事会应召集债券持有人会议：

（1）拟变更募集说明书的约定；

（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、解散或申请破产；

（4）董事会书面提议召开债券持有人会议；

（5）单独或合计持有本期可转债10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

（6）发生其他对债券持有人权益有重大实质性影响的事项；

（7）根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及《千禾味业股份有限公司A股可转换公司债券持有人会议规则》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 议的权限、程序和决议生效条件。

（十八）本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过35,600.00万元，扣除发行费用后，将全部投资于“年产25万吨酿造酱油、食醋生产线扩建项目”。本次发行募集资金拟投资具体情况如下：

项目名称	项目总投资（万元）	拟投入募集资金额（万元）	项目核准文号
年产25万吨酿造酱油、食醋生产线扩建项目	53,870.20	35,600.00	川投资备【2017-511402-14-03-107780-BQJX】

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司以自筹资金解决。

（十九）募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，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募集资金专项账户的相关信息。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）公司最近三年资产负债表、利润表、现金流量表

1.合并报表

（1）资产负债表

单位：元 人民币

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	92,047,470.80	48,418,130.20	39,573,622.42
应收票据	543,831.99	300,000.00	–
应收账款	56,458,090.29	35,316,035.90	36,635,772.51
预付款项	36,501,482.45	12,773,086.59	14,968,593.83
应收利息	–	–	–
应收股利	–	–	–
其他应收款	4,184,063.85	2,986,993.56	2,384,382.20
存货	211,445,166.91	170,920,821.48	113,835,663.33
一年内到期的非流动资产	–	–	–
其他流动资产	117,037,493.65	–	–
流动资产合计	518,217,599.94	270,715,067.73	207,398,034.29
非流动资产：	–	–	–
长期股权投资	–	–	–
固定资产	441,122,863.27	296,712,047.05	218,779,663.68
在建工程	351,208.05	100,113,894.14	166,901,835.24
工程物资	32,762.84	387,152.93	1,673,963.91
固定资产清理	–	–	–
无形资产	52,537,975.61	45,529,574.87	46,007,723.55
长期待摊费用	331,779.16	–	–
递延所得税资产	7,961,259.59	6,542,966.30	5,513,951.59
其他非流动资产	6,100,355.25	4,121,903.16	2,769,695.03
非流动资产合计	508,438,203.77	453,407,538.45	441,646,833.00
资产总计	1,026,655,803.71	724,122,606.18	649,044,867.29
流动负债：			
短期借款	–	134,500,000.00	130,000,000.00
应付票据	–	14,150,135.62	18,181,318.09
应付账款	52,574,203.30	46,244,829.41	54,071,991.59
预收款项	16,649,416.26	11,771,646.74	6,926,219.10
应付职工薪酬	13,398,370.83	9,608,928.73	7,873,654.71
应交税费	8,919,928.84	1,504,024.67	–1,667,715.11
应付利息	–	181,309.03	249,333.33
应付股利	–	–	–
其他应付款	10,554,531.25	7,948,203.34	5,443,444.81
一年内到期的非流动负债	–	–	–
其他流动负债	14,203,565.84	9,820,269.60	3,930,838.61
流动负债合计	116,300,016.32	235,729,347.14	225,009,085.13
非流动负债：			
长期借款	–	–	–
长期应付款	–	–	–
专项应付款	–	–	–
预计负债	–	–	–
递延收益	19,935,033.26	20,895,170.55	23,068,812.27
递延所得税负债	–	–	–
其他非流动负债	–	–	–
非流动负债合计	19,935,033.26	20,895,170.55	23,068,812.27
负债合计	136,235,049.58	256,624,517.69	248,077,897.40
股东权益：			
股本	160,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	395,394,384.18	96,560,284.12	96,560,284.12
减：库存股	–	–	–
其他综合收益	–	–	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	31,320,891.95	23,168,337.13	13,567,679.05
未分配利润	303,705,478.00	227,769,467.24	170,839,006.72
归属于母公司股东权益合计	890,420,754.13	467,498,088.49	400,966,969.89
少数股东权益	–	–	–
股东权益合计	890,420,754.13	467,498,088.49	400,966,969.89
负债和股东权益总计	1,026,655,803.71	724,122,606.18	649,044,867.29

（2）利润表

单位：元 人民币

项目	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	770,860,990.83	623,585,955.63	650,775,844.37
其中：营业收入	770,860,990.83	623,585,955.63	650,775,844.37
二、营业总成本	662,796,851.61	545,148,782.20	586,545,199.88
其中：营业成本	455,044,993.65	391,673,640.37	439,190,435.52
税金及附加	9,939,920.51	3,996,952.62	3,311,033.71
销售费用	155,584,380.12	103,835,008.44	98,501,979.67
管理费用	41,627,306.42	38,146,814.99	38,837,586.40
财务费用	–744,236.12	7,181,535.02	6,843,457.54
资产减值损失	1,344,487.03	314,830.76	–139,292.96
加：公允价值变动收益	–	–	–
投资收益	1,741,004.85	–	–
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–	–	–
三、营业利润	109,805,144.07	78,437,173.43	64,230,644.49
加：营业外收入	15,090,812.32	3,591,481.01	2,680,154.97
其中：非流动资产处置利得	782,052.66	60,706.37	97,788.36
减：营业外支出	2,923,778.73	1,143,964.44	2,632,741.34
其中：非流动资产处置损失	2,666,457.08	186,339.07	2,522,804.71
四、利润总额	121,972,177.66	80,884,690.00	64,278,058.12
减：所得税费用	21,883,612.08	14,353,571.40	11,307,733.43
五、净利润	100,088,565.58	66,531,118.60	52,970,324.69
归属于母公司股东的净利润	100,088,565.58	66,531,118.60	52,970,324.69
少数股东损益	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	–	–	–
归属母公司所有者的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	–	–	–
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	100,088,565.58	66,531,118.60	52,970,324.69
归属于母公司股东的综合收益总额	100,088,565.58	66,531,118.60	52,970,324.69
归属于少数股东的综合收益总额	–	–	–
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.6673	0.5544	0.4414
（二）稀释每股收益	0.6673	0.5544	0.4414

（3）现金流量表

单位：元 人民币

项目	2016年度	2015年度	2014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	873,937,513.62	734,996,037.46	751,302,193.86
收到的税费返还	–	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	19,165,909.60	5,395,538.64	7,084,339.69
经营活动现金流入小计	893,103,423.22	740,391,576.10	758,386,533.55
购买商品、接受劳务支付的现金	525,430,597.62	457,302,516.34	467,088,059.87
支付给职工以及为职工支付的现金	111,671,877.91	81,980,148.36	80,346,132.48
支付的各项税费	77,953,886.02	55,098,664.26	46,015,612.72
支付其他与经营活动有关的现金	108,556,065.78	72,976,310.57	65,712,048.41
经营活动现金流出小计	823,611,417.33	667,357,639.53	659,161,853.48
经营活动产生的现金流量净额	69,492,005.89	73,033,936.57	99,224,680.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	199,811,980.71	–	–
取得投资收益收到的现金	1,741,004.85	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,178,532.11	406,976.49	2,087,454.61
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	1,490,000.00	–	3,792,710.00
投资活动现金流入小计	204,221,517.67	406,976.49	5,880,164.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,379,547.47	60,960,512.43	118,585,103.46
投资支付的现金	309,811,980.71	–	–
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	422,191,528.18	60,960,512.43	118,585,103.46
投资活动产生的现金流量净额	–217,970,010.51	–60,553,535.94	–112,704,938.85
三、筹资活动产生的现金流量：		–	–
吸收投资收到的现金	344,151,835.88	–	–
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	20,000,000.00	174,500,000.00	130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,900,388.56	–	–
筹资活动现金流入小计	381,052,224.44	174,500,000.00	130,000,000.00
偿还债务支付的现金	154,500,000.00	170,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,544,490.66	7,485,892.85	20,105,541.67
支付其他与筹资活动有关的现金	–	12,488,272.86	6,362,115.70
筹资活动现金流出小计	172,044,490.66	189,974,165.71	106,467,657.37
筹资活动产生的现金流量净额	209,007,733.78	–15,474,165.71	23,532,342.63
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	60,529,729.16	–2,993,765.08	10,052,083.85
加：期初现金及现金等价物余额	31,517,741.64	34,511,506.72	24,459,422.87
六、期末现金及现金等价物余额	92,047,470.80	31,517,741.64	34,511,506.72

2.母公司财务报表

（1）资产负债表

单位：元 人民币

项目	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动资产：			
货币资金	60,304,846.67	34,759,082.44	28,133,150.90
应收票据	–	–	–
应收账款	55,785,358.99	36,648,860.03	26,191,093.19
预付款项	27,522,470.75	7,995,007.18	12,099,452.53
应收利息	–	–	–
应收股利		–	–
其他应收款	27,110,585.01	35,981,926.11	37,150,454.00
存货	152,094,474.52	114,838,632.76	69,038,103.11
一年内到期的非流动资产	–	–	–
其他流动资产	115,361,905.14	–	–
流动资产合计	438,179,641.08	230,223,508.52	172,612,253.73
非流动资产：			
长期股权投资	64,378,701.78	43,642,016.25	43,642,016.25
固定资产	380,234,838.70	229,421,925.22	185,796,991.06
在建工程	351,208.05	99,858,660.60	133,189,476.88
工程物资	32,762.84	314,200.76	1,673,963.91
固定资产清理	–	–	–
无形资产	44,002,404.64	36,803,266.74	37,090,492.54
长期待摊费用	331,779.16	–	–
递延所得税资产	5,107,303.21	3,711,280.18	2,691,305.75
其他非流动资产	6,100,355.25	4,121,903.16	1,294,295.03
非流动资产合计	500,539,353.63	417,873,252.91	405,378,541.42
资产总计	938,718,994.71	648,096,761.43	577,990,795.15
流动负债：			
短期借款	–	115,000,000.00	130,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–
应付票据	–	14,150,135.62	18,181,318.09
应付账款	47,624,709.83	39,114,842.12	44,914,962.97
预收款项	12,541,578.69	8,358,186.98	3,401,701.02
应付职工薪酬	9,505,745.61	6,556,235.59	5,093,668.04
应交税费	5,259,287.51	1,682,246.73	–2,057,039.31
应付利息	–	155,390.28	249,333.33
应付股利	–	–	–
其他应付款	7,659,748.17	15,105,273.09	30,145,597.20
划分为持有待售的负债	–	–	–
一年内到期的非流动负债	–	–	–
其他流动负债	14,203,565.84	9,820,269.60	3,930,838.61
流动负债合计	96,794,635.65	209,942,580.01	233,860,379.95
非流动负债：		–	
长期借款	–	–	–
长期应付款	–	–	–
专项应付款	–	–	–
预计负债	–	–	–
递延收益	14,954,199.95	15,543,670.56	17,526,485.16
递延所得税负债		–	–
非流动负债合计	14,954,199.95	15,543,670.56	17,526,485.16
负债合计	111,748,835.60	225,486,250.57	251,386,865.11
股东权益：			
股本	160,000,000.00	120,000,000.00	120,000,000.00
资本公积	404,657,475.75	105,823,375.69	105,823,375.69
减：库存股	–	–	–
专项储备	–	–	–
盈余公积	30,351,268.34	22,198,713.52	12,598,055.44
未分配利润	231,961,415.02	174,588,421.65	88,182,498.91
股东权益合计	826,970,159.11	422,610,510.86	326,603,930.04
负债和股东权益总计	938,718,994.71	648,096,761.43	577,990,795.15

（2）利润表

单位：元 人民币

项目	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	507,605,211.46	365,053,738.94	331,765,803.83
减：营业成本	284,984,302.63	218,798,178.85	217,863,754.87
营业税金及附加	7,591,228.59	2,397,569.14	1,620,392.99
销售费用	101,458,335.13	57,368,882.41	60,834,914.90
管理费用	31,631,490.89	27,662,206.28	27,542,896.78
财务费用	–1,037,996.88	7,085,944.58	6,841,793.26
资产减值损失	1,090,512.52	227,816.76	209,510.79
加：公允价值变动收益		–	–
投资收益	2,395,595.46	50,000,000.00	30,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		–	–
二、营业利润	84,282,934.04	101,513,140.92	46,852,540.24
加：营业外收入	14,339,036.06	3,329,651.24	2,557,437.39
减：营业外支出	2,665,030.12	1,068,674.12	2,557,967.18
其中：非流动资产处置损失	2,419,646.73	122,723.16	2,515,666.26
三、利润总额	95,956,939.98	103,774,118.04	46,852,010.45
减：所得税费用	14,431,391.79	7,767,537.22	2,767,007.11
四、净利润	81,525,548.19	96,006,580.82	44,085,003.34
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	–	–	–
6.其他	–	–	–
六、综合收益总额	81,525,548.19	96,006,580.82	44,085,003.34

（3）现金流量表

单位：元 人民币

项目	2016年度	2015年度	2014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	582,418,557.13	426,974,317.64	366,428,934.99
收到的税费返还		–	–
收到其他与经营活动有关的现金	35,507,250.90	35,601,406.56	93,412,239.12
经营活动现金流入小计	617,925,808.03	462,575,724.20	459,841,174.11
购买商品、接受劳务支付的现金	339,984,913.08	253,019,861.43	217,059,936.86
支付给职工以及为职工支付的现金	77,699,108.19	51,957,900.11	56,904,737.00
支付的各项税费	54,184,866.66	31,728,741.45	20,898,468.10
支付其他与经营活动有关的现金	95,052,717.27	93,349,225.85	117,568,835.03
经营活动现金流出小计	566,921,605.20	430,055,728.84	412,431,976.99
经营活动产生的现金流量净额	51,004,202.83	32,519,995.36	47,409,197.12
二、投资活动产生的现金流量：		–	
收回投资收到的现金	203,730,133.79	–	–
取得投资收益收到的现金	1,741,004.85	50,000,000.00	30,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	856,239.00	309,627.00	1,720,935.35
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	1,490,000.00	–	–
投资活动现金流入小计	207,817,377.64	50,309,627.00	31,720,935.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	110,418,253.36	53,131,797.34	96,183,405.28
投资支付的现金	334,811,980.71	–	–
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	445,230,234.07	53,131,797.34	96,183,405.28
投资活动产生的现金流量净额	–237,412,856.43	–2,822,170.34	–64,462,469.93
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	344,151,835.88	–	–
取得借款收到的现金	20,000,000.00	155,000,000.00	130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,900,388.56	–	–
筹资活动现金流入小计	381,052,224.44	155,000,000.00	130,000,000.00
偿还债务支付的现金	135,000,000.00	170,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,197,418.05	7,421,893.48	20,105,541.67
支付其他与筹资活动有关的现金	–	12,488,272.86	6,362,115.70
筹资活动现金流出小计	152,197,418.05	189,910,166.34	106,467,657.37
筹资活动产生的现金流量净额	228,854,806.39	–34,910,166.34	23,532,342.63
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	42,446,152.79	–5,212,341.32	6,479,069.82
加：期初现金及现金等价物余额	17,858,693.88	23,071,035.20	16,591,965.38
六、期末现金及现金等价物余额	60,304,846.67	17,858,693.88	23,071,035.20

（2）合并报表范围及变化情况

1.合并报表范围

合并主体	注册地	业务性质	持股比例（%）	取得方式
柳州恒泰	柳江县第一工业开发区远东路20-1号	生产企业	100.00	收购
石家庄恒泰	栾城县丰泽大街南头	生产企业	100.00	收购
潍坊恒泰	昌乐县朱刘街道办事处工业园	生产企业	100.00	收购
四川吉恒	成都市武侯区桐梓林北路凯莱帝景C-28-B	流通企业	100.00	收购
丰城恒泰	丰城市丰源工业园	生产企业	100.00	投资设立

2.合并报表变化情况

经公司2016年1月10日第二届董事会第四次会议和 2016年1月25日2016 年第一次临时股东大会审议决定，从添加剂产品生产的原料供应、运输成本、生产成本等综合因素考虑，公司对添加剂生产进行资源整合，决定清算注销石家庄恒泰，公司已于2016年7月11日收到石家庄市栾城区工商行政管理局出具的《准予注销登记通知书》（<栾>登记内注核字[2016]第 3110 号），完成石家庄恒泰清算注销工作，2016年度石家庄恒泰清算净损益为亏损420,802.40元。

（三）最近一年主要财务指标

1.公司报告期的主要财务指标

财务指标	2016年/2016.12.31	2015年/2015.12.31	2014年/2014.12.31
1、流动比率	4.46	1.15	0.92
2、速动比率	2.64	0.42	0.42
3、资产负债率（合并）	13.27%	35.44%	38.22%
4、资产负债率（母公司）	11.90%	34.79%	43.49%
5、应收账款周转率（次/年）	15.95	16.37	16.39
6、存货周转率（次/年）	2.38	2.74	4.03
7、每股经营活动的现金流量（元/股）	0.43	0.61	0.83
8、每股净资产（元/股）	5.57	3.9	3.34

各项指标的计算公式如下：

流动比率＝流动资产／流动负债

速动比率＝（流动资产－存货）／流动负债

资产负债率＝负债总额／资产总额×100%

应收账款周转率（次）＝营业收入／（应收账款期末余额+应收账款期初余额）/2

存货周转率（次）＝营业成本／（存货期末余额+存货期初余额）／2

每股经营活动产生的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额／期末股本总额

每股净资产=股东权益/期末股本总额

2.报告期的净资产收益率和每股收益情况

（1）净资产收益率和每股收益

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），公司报告期的净资产收益率及每股收益如下：

	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	13.11	0.67	0.67
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.56	0.59	0.59
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	15.32	0.55	0.55
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.85	0.54	0.54
2014年	归属于公司普通股股东的净利润	13.90	0.44	0.44
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.89	0.44	0.44

（2）净资产收益率和每股收益的计算过程

①加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$\text{[illegible]}$$

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益＝报告期利润÷期末股份总数

稀释每股收益＝[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息－转换费用）×（1－所得税率）]÷（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P为报告期利润；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0为报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（四）公司财务状况分析

1.资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下：

单位：万元 人民币

项目	2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						
货币资金	9,204.75	8.97%	4,841.81	6.69%	3,957.36	6.10%
应收票据	54.38	0.05%	30.00	0.04%	–	–
应收账款	5,645.81	5.50%	3,531.60	4.88%	3,663.58	5.64%
预付款项	3,650.15	3.56%	1,277.31	1.76%	1,496.86	2.31%
其他应收款	418.41	0.41%	298.70	0.41%	238.44	0.37%
存货	21,144.52	20.60%	17,092.08	23.60%	11,383.57	17.54%
其他流动资产	11,703.75	11.40%	–	–	–	–
流动资产合计	51,821.76	50.48%	27,071.51	37.39%	20,739.80	31.96%
非流动资产：						
固定资产	44,112.29	42.97%	29,671.20	40.98%	21,877.97	33.71%
在建工程	35.12	0.03%	10,011.39	13.83%	16,690.18	25.71%
工程物资	3.28	0.00%	38.72	0.05%	167.40