（上接B093版）

（6）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（7）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）遵守公司发行可转债条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

（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《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

（5）法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

（1）拟变更本次可转债募集说明书的约定；

（2）公司不能按期支付本次可转债本息；

（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、解散或者申请破产；

（4）修订债券持有人会议规则；

（5）其他对本次债券持有人权益有重大影响的事项；

（6）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。

（十七）本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 4.00 亿元，募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目总投资 | 拟募集资金投资 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年产20万吨二氯氧钛项目 | 41,015.59 | 40,000.00 |

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目需要调整投资规模，募集资金不足部分由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。公司将根据《募集资金使用管理办法》，将本次募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。

（十八）担保事项

本次可转债采用股份质押和保证的担保方式，出质人谢秉昆将其合法拥有的公司部分股票作为质押资产进行质押担保，谢秉昆同时为本次发行可转债提供连带保证责任担保。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

1、质押担保的主债权及法律关系

质押担保的主债权为公司本次发行的总额不超过人民币4.00亿元（含4.00亿元）的可转债。质押担保的范围包括公司经中国证监会核准发行的可转债本金及由此产生的利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用。全体债券持有人为募集说明书项下的债权人及股份质押担保合同项下质押权益的受益人，本次可转债保荐机构（主承销商）以质权人代理人的身份代表全体债券持有人行使相关质押权益。

股权质押担保合同所述的质押权益，是指在债务人不按募集说明书约定的期限支付本期可转债的利息或兑付本期可转债的本金时，债券持有人享有就股份质押担保合同项下的质押股票按合同约定的方式进行处置并优先受偿的权利。

本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人，不意味着其对本期可转债的主债权（本金及利息）、违约金、损害赔偿金及为实现债权而产生的一切合理费用承担任何担保或者赔偿责任。

2、质押资产

出质人谢秉昆将其持有的部分坤彩科技人民币普通股出质给质权人，为公司本次发行的可转债提供质押担保。

谢秉昆保证在《福建坤彩材料科技股份有限公司公开发行A股可转换公司债券之股份质押合同》（以下简称“《股份质押合同》”）签署后，不再在所质押股权上设置其他质押权、优先权或者其他第三方权利，未经质权人代理人书面同意，不得采取转让该质押股权或作出其他损害质权人权利的行为。

《股份质押合同》签订后及本次可转债有效存续期间，如公司进行权益分派（包括但不限于送股、资本公积金转增股本等）导致出质人所持股份数量增加的，出质人应当同比例增加质押股票数量。

在《股份质押合同》签订后及本期可转债有效存续期间，如公司实施现金分红的，上述质押股票所分配的现金红利不作为《股份质押合同》项下的质押财产，出质人有权领取并自由支配。

3、质押财产价值发生变化的后续安排

（1）在质权存续期内，如在连续30个交易日内，质押股票的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的150%，质权人代理人有权要求出质人在30个工作日内追加担保物，以使质押资产的价值与本期债券未偿还本息总额的比率高于200%；追加的资产限于公司人民币普通股，追加股份的价值为连续30个交易日内公司股票收盘价的均价。在出现上述须追加担保物情形时，出质人谢秉昆应追加提供相应数额的坤彩科技人民币普通股作为质押标的，以使质押资产的价值符合上述规定。

（2）若质押股票市场价值（以每一交易日收盘价计算）连续30个交易日超过本期债券尚未偿还本息总额的250%，出质人有权请求对部分质押股票通过解除质押方式释放，但释放后的质押股票的市场价值（以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算）不得低于本期债券尚未偿还本息总额的200%。

4、本次可转债的保证情况

为保障本次可转债持有人的权益，除提供股份质押外，谢秉昆同时为本次发行可转债提供连带保证责任担保，保证范围为本次经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，保证的受益人为全体债券持有人。

（十九）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，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次决议有效期

本次发行可转债的决议有效期为本次发行可转债方案自股东大会审议通过之日起12个月。

三、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）公司最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2015年、2016年和 2017年年度财务报告业经福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计。（以下报表未特别注明，单位均为人民币元）

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

| 项目 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 87,567,228.61 | 24,706,436.76 | 30,028,038.36 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 17,969,571.73 | 4,039,437.72 | 1,964,778.80 |
| 应收账款 | 99,724,401.82 | 92,828,356.16 | 68,543,132.06 |
| 预付款项 | 5,185,671.42 | 7,412,709.84 | 4,034,093.16 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 495,192.52 | 828,161.50 | 301,704.09 |
| 存货 | 221,589,780.63 | 163,990,467.62 | 131,122,326.09 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 204,461,428.06 | 2,796,939.02 | 1,100,306.71 |
| 流动资产合计 | 636,993,274.79 | 296,602,508.62 | 237,094,379.27 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 70,404,000.00 | 70,404,000.00 | 70,404,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 388,417,810.25 | 366,646,342.53 | 95,187,114.85 |
| 在建工程 | 33,673,805.89 | 37,422,299.25 | 96,171,972.49 |
| 工程物资 | 3,015,876.42 | 2,791,196.99 | 764,637.19 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 63,103,615.09 | 64,508,050.57 | 65,799,195.45 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 1,960,753.63 | 553,238.51 | 840,209.95 |
| 递延所得税资产 | 2,848,293.05 | 2,389,682.37 | 1,092,846.01 |
| 其他非流动资产 | 38,190,778.44 | 6,224,597.95 | 21,804,807.26 |
| 非流动资产合计 | 601,614,932.77 | 550,939,408.17 | 352,064,783.20 |
| 资产总计 | 1,238,608,207.56 | 847,541,916.79 | 589,159,162.47 |

（续表）

| 项目 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 100,215,102.67 | 72,300,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 2,780,000.00 | |
| 应付账款 | 45,774,388.73 | 81,553,059.12 | 27,947,436.21 |
| 预收款项 | 2,238,941.72 | 396,976.93 | 1,106,826.93 |
| 应付职工薪酬 | 9,588,117.78 | 7,732,563.25 | 5,272,358.71 |
| 应交税费 | 9,511,246.33 | 9,174,590.16 | 7,449,743.90 |
| 应付利息 | – | 321,569.63 | 188,240.77 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 405,559.43 | 3,221,748.33 | 653,455.94 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 19,045,000.00 | |
| 其他流动负债 | 3,208,555.08 | 2,075,593.74 | 1,740,353.78 |
| 流动负债合计 | 70,726,809.07 | 226,516,203.83 | 116,658,416.24 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 110,455,000.00 | 49,500,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | 248,424.66 | | |
| 递延收益 | 26,854,897.72 | 18,857,380.97 | 19,096,082.00 |
| 非流动负债合计 | 27,103,322.38 | 129,312,380.97 | 68,596,082.00 |
| 负债合计 | 97,830,131.45 | 355,828,584.80 | 185,254,498.24 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 360,000,000.00 | 270,000,000.00 | 270,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 491,625,166.68 | 32,848,315.48 | 32,848,315.48 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 1,092,095.96 | 142,452.93 | 68,750.87 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 35,999,870.59 | 23,781,722.65 | 12,027,638.14 |
| 未分配利润 | 250,884,241.44 | 166,683,513.56 | 89,939,312.11 |
| 归属于母公司的所有者权益合计 | 1,139,601,374.67 | 493,456,004.62 | 404,884,016.60 |
| 少数股东权益 | 1,176,701.44 | -1,742,672.63 | -979,352.37 |
| 所有者权益合计 | 1,140,778,076.11 | 491,713,331.99 | 403,904,664.23 |
| 负债和股东权益总计 | 1,238,608,207.56 | 847,541,916.79 | 589,159,162.47 |

（2）母公司资产负债表

| 项目 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 60,311,858.39 | 23,942,219.67 | 24,953,653.47 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 17,969,571.73 | 4,039,437.72 | 1,964,778.80 |
| 应收账款 | 137,801,512.70 | 102,533,960.26 | 71,791,139.08 |
| 预付款项 | 5,159,237.42 | 7,385,161.69 | 4,034,093.16 |
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 其他应收款 | 3,558,138.12 | 278,578.42 | 288,797.07 |
| 存货 | 205,492,043.16 | 153,555,978.22 | 126,430,370.49 |
| 划分为持有待售的资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 204,291,507.61 | 2,515,327.90 | 1,100,306.71 |
| 流动资产合计 | 634,583,869.13 | 294,250,663.88 | 230,563,138.78 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 70,404,000.00 | 70,404,000.00 | 70,404,000.00 |
| 持有至到期投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 61,899,469.84 | 6,313,613.50 | 4,657,745.50 |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 388,200,344.80 | 366,526,229.07 | 95,168,300.88 |
| 在建工程 | 32,671,028.93 | 37,422,299.25 | 96,171,972.49 |
| 工程物资 | 3,015,876.42 | 2,791,196.99 | 764,637.19 |
| 固定资产清理 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 无形资产 | 63,103,615.09 | 64,508,050.57 | 65,799,195.45 |
| 开发支出 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | 1,960,753.63 | 553,238.51 | 840,209.95 |
| 递延所得税资产 | 2,848,293.05 | 2,389,682.37 | 1,092,846.01 |
| 其他非流动资产 | 38,190,778.44 | 6,224,597.95 | 21,804,807.26 |
| 非流动资产合计 | 631,075,516.43 | 555,854,826.06 | 356,390,036.03 |
| 资产总计 | 1,265,659,385.56 | 850,105,489.94 | 586,953,174.81 |

（续表）

| 项目 | 2017.12.31 | 2016.12.31 | 2015.12.31 |
|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | 94,482,225.31 | 72,300,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | 2,780,000.00 | |
| 应付账款 | 44,674,594.97 | 76,157,083.18 | 19,976,941.99 |
| 预收款项 | 1,514,432.47 | 357,883.21 | 1,106,826.93 |
| 应付职工薪酬 | 9,177,797.28 | 7,685,878.28 | 5,272,358.71 |
| 应交税费 | 9,366,649.17 | 9,081,522.75 | 7,133,789.61 |
| 应付利息 | – | 310,927.57 | 188,240.77 |
| 应付股利 | | | |
| 其他应付款 | 4,679,141.10 | 901,452.99 | 13,884.18 |
| 划分为持有待售的负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 19,045,000.00 | |
| 其他流动负债 | 3,208,555.08 | 2,075,593.74 | 1,740,353.78 |
| 流动负债合计 | 72,621,170.07 | 212,877,567.03 | 107,732,395.97 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | 110,455,000.00 | 49,500,000.00 |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 专项应付款 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延所得税负债 | 248,424.66 | | |
| 递延收益 | 26,854,897.72 | 18,857,380.97 | 19,096,082.00 |
| 非流动负债合计 | 27,103,322.38 | 129,312,380.97 | 68,596,082.00 |
| 负债合计 | 99,724,492.45 | 342,189,948.00 | 176,328,477.97 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 360,000,000.00 | 270,000,000.00 | 270,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 498,878,447.52 | 32,848,315.48 | 32,848,315.48 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 1,407,739.72 | | |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 35,999,870.59 | 23,781,722.65 | 12,027,638.14 |
| 未分配利润 | 269,648,835.28 | 181,285,503.81 | 96,748,743.22 |
| 股东权益合计 | 1,165,934,893.11 | 507,915,541.94 | 410,624,696.84 |
| 负债和股东权益总计 | 1,265,659,385.56 | 850,105,489.94 | 586,953,174.81 |

2、利润表

（1）合并利润表

| 项目 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业收入 | 469,163,701.80 | 408,242,752.69 | 327,463,894.92 |
| 减：营业成本 | 258,648,130.32 | 216,740,319.26 | 182,663,782.30 |
| 税金及附加 | 5,864,787.27 | 3,256,152.68 | 2,365,841.49 |
| 销售费用 | 32,239,091.19 | 28,604,714.49 | 17,519,098.88 |
| 管理费用 | 49,093,187.46 | 37,611,071.73 | 35,523,632.88 |
| 财务费用 | 6,752,582.89 | 2,017,209.44 | 3,384,799.46 |
| 资产减值损失 | 466,833.10 | 1,290,130.17 | 284,217.68 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 7,504,797.60 | 2,445,655.40 | 2,078,483.10 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 90,933.92 | | |
| 其他收益 | 12,150,013.85 | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 135,844,834.94 | 121,168,810.32 | 87,801,005.33 |
| 加：营业外收入 | 4,673.41 | 3,297,328.80 | 26,053,856.89 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 4,673.41 | 35,014.90 | 34,246.89 |
| 减：营业外支出 | 882,457.83 | 544,920.30 | 61,916.21 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | 21,916.21 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 134,967,050.52 | 123,921,218.82 | 113,792,946.01 |
| 减：所得税费用 | 18,931,179.84 | 18,358,343.98 | 17,102,399.72 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 116,035,870.68 | 105,562,874.84 | 96,690,546.29 |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 116,035,870.68 | 105,562,874.84 | 96,690,546.29 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类 | | | |
| 1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | -1,983,005.14 | -3,185,411.12 | -3,799,881.55 |
| 2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | 118,018,875.82 | 108,748,285.96 | 100,490,427.84 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 698,366.87 | 127,860.16 | 134,805.64 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额 | 949,643.03 | 73,702.06 | 68,750.87 |
| （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 | 949,643.03 | 73,702.06 | 68,750.87 |
| 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 | 1,407,739.72 | | |
| 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 | -458,096.69 | 73,702.06 | 68,750.87 |
| 6.其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -251,276.16 | 54,158.10 | 66,054.77 |
| 六、综合收益总额 | 116,734,237.55 | 105,690,735.00 | 96,825,351.93 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 118,968,518.85 | 108,821,988.02 | 100,559,178.71 |
| *归属于少数股东的综合收益总额 | -2,234,281.30 | -3,131,253.02 | -3,733,826.78 |
| 七、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 0.36 | 0.4028 | 0.3722 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | 0.36 | 0.4028 | 0.3722 |

（2）母公司利润表

| 项目 | 2017年度 | 2016年度 | 2015年度 |
|---|---|---|---|
| 一、营业收入 | 448,751,704.24 | 394,400,586.52 | 323,325,830.06 |
| 减：营业成本 | 250,019,606.85 | 207,205,218.06 | 178,024,734.75 |
| 税金及附加 | 5,798,972.59 | 3,224,294.34 | 2,365,841.49 |
| 销售费用 | 15,701,517.30 | 12,388,693.25 | 8,536,004.86 |
| 管理费用 | 47,760,915.31 | 37,469,916.34 | 35,292,193.39 |
| 财务费用 | 7,563,032.64 | 1,451,835.53 | 3,288,483.86 |
| 资产减值损失 | -860,771.00 | 1,015,020.67 | 173,058.12 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 7504797.60 | 2,445,655.40 | 2,078,483.10 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 90,933.92 | | |
| 其他收益 | 12,150,013.85 | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 142,514,175.92 | 134,091,263.73 | 97,723,996.69 |
| 加：营业外收入 | 4,673.41 | 3,297,328.80 | 26,053,856.89 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | 35,014.90 | 34,246.89 |
| 减：营业外支出 | 858,816.38 | 525,000.00 | 61,916.21 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | | 21,916.21 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 141,660,032.95 | 136,863,592.53 | 123,715,937.37 |
| 减：所得税费用 | 19,478,553.54 | 19,322,747.43 | 17,416,078.42 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 122,181,479.41 | 117,540,845.10 | 106,299,858.95 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 122,181,479.41 | 117,540,845.10 | 106,299,858.95 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 1,407,739.72 | | |
| （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 | 1,407,739.72 | | |
| 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 | 1,407,739.72 | | |
| 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 | 123,589,219.13 | 117,540,845.10 | 106,299,858.95 |

3.现金流量表

（1）合并现金流量表

| 项目 | 2017年度 | 2016年度 | 2015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 | 420,640,848.87 | 345,467,150.84 | 295,386,616.65 |
| 收到的税费返还 | – | – | – |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 16,598,711.77 | 5,641,674.48 | 26,777,166.19 |
| 经营活动现金流入小计 | 437,239,560.64 | 351,108,825.32 | 322,163,782.84 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 240,153,281.09 | 169,345,448.01 | 117,593,147.37 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 52,575,072.22 | 43,814,479.11 | 34,362,121.70 |
| 支付的各项税费 | 42,187,089.31 | 38,960,527.29 | 44,973,725.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 38,915,134.26 | 28,302,029.64 | 19,623,216.77 |
| 经营活动现金流出小计 | 373,830,576.88 | 277,422,484.05 | 216,552,211.28 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 63,408,983.76 | 73,686,341.27 | 105,611,571.56 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | 282,000,000.00 | – | – |
| 取得投资收益收到的现金 | 7,504,797.60 | 2,445,655.40 | 2,078,483.10 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 199,836.17 | 16,666.12 | 60,683.76 |
| 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 | 289,704,633.77 | 2,462,321.52 | 2,139,166.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 114,240,891.95 | 160,737,951.62 | 119,238,014.10 |
| 投资支付的现金 | 482,000,000.00 | – | – |
| 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 | 596,240,891.95 | 160,737,951.62 | 119,238,014.10 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -306,536,258.18 | -158,275,630.10 | -117,098,847.24 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 570,426,781.97 | 200,195.09 | 2,754,474.41 |
| 取得借款收到的现金 | 98,537,625.96 | 223,602,456.77 | 223,594,173.96 |
| 发行债券收到的现金 | – | – | – |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 9,318,700.00 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 678,283,107.93 | 223,802,651.86 | 226,348,648.37 |
| 偿还债务支付的现金 | 328,499,719.06 | 115,660,207.12 | 179,160,672.96 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 25,646,342.23 | 30,380,383.96 | 17,878,009.94 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 17,416,407.44 | – | – |
| 筹资活动现金流出小计 | 371,562,468.75 | 146,040,591.08 | 197,038,682.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 306,720,639.18 | 77,762,060.78 | 29,309,965.47 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 98,877.86 | 671,626.45 | 587,447.77 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 63,692,242.62 | -6,155,601.60 | 18,410,137.56 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 23,872,436.76 | 30,028,038.36 | 11,617,900.80 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 87,564,679.38 | 23,872,436.76 | 30,028,038.36 |

（2）母公司现金流量表

| 项目 | 2017年度 | 2016年度 | 2015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 | 378,995,036.25 | 332,492,029.96 | 288,622,464.97 |
| 收到的税费返还 | – | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 16,417,868.22 | 3,955,752.84 | 26,681,540.07 |
| 经营活动现金流入小计 | 395,412,904.47 | 336,447,782.80 | 315,304,005.04 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 228,597,177.12 | 159,132,517.61 | 114,117,387.44 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 42,753,153.35 | 36,296,320.06 | 32,806,597.02 |
| 支付的各项税费 | 41,339,421.10 | 37,753,230.38 | 44,749,975.94 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 27,811,277.61 | 17,696,206.29 | 15,435,564.76 |
| 经营活动现金流出小计 | 340,501,029.18 | 250,858,273.34 | 207,109,525.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 54,911,875.29 | 85,589,509.46 | 108,194,479.88 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | 282,000,000.00 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 7,504,797.60 | 2,445,655.40 | 2,078,483.10 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 166,400.00 | 16,666.12 | 60,683.76 |
| 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 | 289,671,197.60 | 2,462,321.52 | 2,139,166.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 83,834,888.70 | 160,607,364.26 | 119,219,604.19 |
| 投资支付的现金 | 537,585,856.34 | 1,655,868.00 | 4,657,745.50 |
| 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 | 621,420,745.04 | 162,263,232.26 | 123,877,349.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -331,749,547.44 | -159,800,910.74 | -121,738,182.83 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 569,700,000.00 | | |
| 取得借款收到的现金 | 59,000,000.00 | 184,482,225.31 | 223,594,173.96 |
| 发行债券收到的现金 | – | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 9,318,700.00 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 638,018,700.00 | 184,482,225.31 | 223,594,173.96 |
| 偿还债务支付的现金 | 282,982,225.31 | 82,300,000.00 | 179,160,672.96 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 25,524,546.78 | 30,313,125.28 | 17,878,009.94 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 14,590,000.00 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 323,096,772.09 | 112,613,125.28 | 197,038,682.90 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 314,921,927.91 | 71,869,100.03 | 26,555,491.06 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -880,617.04 | 496,867.45 | 323,964.56 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 37,203,638.72 | -1,845,433.80 | 13,335,752.67 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 23,108,219.67 | 24,953,653.47 | 11,617,900.80 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 60,311,858.39 | 23,108,219.67 | 24,953,653.47 |

（二）合并报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，将公司控制的全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。2015年公司设立子公司坤彩欧洲、富仕贸易、坤彩美洲，2016年设立子公司坤彩澳洲、坤彩印度，2017年设立子公司富仕材料。截至2017年12月31日，子公司坤彩欧洲、富仕贸易、富仕贸易、坤彩美洲、坤彩澳洲、坤彩印度纳入公司合并财务报表范围内。

（三）最近三年主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

| 会计期间 | 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 |
| 2017年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 12.91% | 0.36 | 0.36 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 11.85% | 0.33 | 0.33 |
| 2016年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 23.85% | 0.40 | 0.40 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 23.34% | 0.39 | 0.39 |
| 2015年度 | 归属于公司普通股股东的净利润 | 27.85% | 0.37 | 0.37 |
| | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 21.73% | 0.29 | 0.29 |

注：具体计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率=P/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0－Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

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=P÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；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的股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加的股份数；Sj为报告期因回购等减少的股份数；Sk为报告期缩股数；M0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。

3、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为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

2、其他主要财务指标

| 财务指标 | 2017-12-31/2017年度 | 2016-12-31/2016年度 | 2015-12-31/2015年度 |
|---|---|---|---|
| 流动比率 | 9.01 | 1.31 | 2.03 |
| 速动比率 | 5.87 | 0.59 | 0.91 |
| 资产负债率（母公司报表口径） | 7.88% | 40.25% | 30.04% |
| 资产负债率（合并报表口径） | 7.90% | 41.98% | 31.44% |
| 应收账款周转率（次） | 4.87 | 5.06 | 4.96 |
| 存货周转率（次） | 1.34 | 1.47 | 1.47 |
| 利息保障倍数（倍） | 37.24 | 13.07 | 20.73 |

上述指标的具体计算公式如下：

（1）流动比率=流动资产÷流动负债；

（2）速动比率=速动资产÷流动负债；

（3）资产负债率=（负债总额－资产总额）×100%；

（4）应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；

（5）存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

（6）利息保障倍数=（合并利润总额＋利息支出）÷利息支出。

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2017-12-31 | | 2016-12-31 | | 2015-12-31 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 8,756.72 | 7.07% | 2,470.64 | 2.92% | 3,002.80 | 5.10% |
| 应收票据 | 1,796.96 | 1.45% | 403.94 | 0.48% | 196.48 | 0.33% |
| 应收账款 | 9,972.44 | 8.05% | 9,282.84 | 10.95% | 6,854.31 | 11.63% |
| 预付账款 | 518.57 | 0.42% | 741.27 | 0.87% | 403.41 | 0.68% |
| 其他应收款 | 49.52 | 0.04% | 82.82 | 0.10% | 30.17 | 0.05% |
| 存货 | 22,158.98 | 17.89% | 16,399.05 | 19.35% | 13,112.23 | 22.26% |
| 其他流动资产 | 20,446.14 | 16.51% | 279.69 | 0.33% | 110.03 | 0.19% |
| 流动资产合计 | 63,699.33 | 51.43% | 29,660.25 | 35.00% | 23,709.44 | 40.24% |
| 可供出售金融资产 | 7,040.40 | 5.68% | 7,040.40 | 8.31% | 7,040.40 | 11.95% |
| 固定资产 | 38,841.78 | 31.36% | 36,664.63 | 43.26% | 9,518.71 | 16.16% |
| 在建工程 | 3,367.38 | 2.72% | 3,742.23 | 4.42% | 9,617.20 | 16.32% |
| 工程物资 | 301.59 | 0.24% | 279.12 | 0.33% | 76.46 | 0.13% |
| 无形资产 | 6,