

证券代码：603618

证券简称：杭电股份

公告编号：2017-028

杭州电缆股份有限公司

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、准确性和完整性负连带责任。

重要内容提示：

- 本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 9 亿元可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。
- 关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。配售的具体比例和数量提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告和募集说明书中予以披露。

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，经董事会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债的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 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。

（二）发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 9 亿元（含 9 亿元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）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。

（四）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六年。

（五）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及其授权人士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。

本次可转债在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会及其授权人士对票面利率作相应调整。

（六）付息的期限和方式

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。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(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。

(七) 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。

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券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和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

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、转增股本、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： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

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 为增发新股价或配股价， 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，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（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董事会决议公告，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日或之后，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管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

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时，公司将在上海证券交易所网站（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。

（十）转股股数确定方式

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股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金额以及该余额对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部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：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

（2）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）。

若在前述三十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。

（十二）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

三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 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。

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的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的价格回售给公司。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。

(十三) 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。

(十四) 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及董事会授权人士与保荐机构(主承销商)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）。

（十五）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，原股东有权放弃配售权。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，并在本次发行的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原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定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

在债券存续期内，公司发生下列事项之一的，公司董事会应在知悉该等情形起 15 日内召开债券持有人会议：

- 1、公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- 2、公司不能按期支付本期可转债本息；
- 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、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- 5、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。

（十七）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 9 亿元（含 9 亿），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	投资总额	拟使用募集资金
1	收购浙江富春江光电科技有限公司 100%股权	45,000.00	45,000.00
2	年产 500 万芯公里特种光纤产业项目	57,129.20	45,000.00

合计	102,129.20	90,000.00
----	------------	-----------

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。上述募集资金投资项目中的非资本性支出全部由公司自筹解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。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）本次发行方案的有效期

公司本次公开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、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年一期合并财务报表

公司 2014 年、2015 年、2016 年年度财务报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。公司 2017 年一季度报告于 2017 年 4 月 29 日披露，未经审计。

1、最近三年一期合并资产负债表

单位：元

项 目	2017/3/31	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：				
货币资金	554,303,135.71	815,196,637.52	741,944,454.44	344,672,490.33
以公允价值计量且			14,374,215.00	3,648,095.00

其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据	189,075,819.13	266,861,050.70	153,931,776.45	92,392,671.60
应收账款	1,306,840,705.20	1,220,924,602.87	878,075,520.95	761,427,193.02
预付款项	26,836,978.78	5,807,433.06	10,147,881.85	1,442,730.06
其他应收款	77,409,730.63	61,139,096.23	55,116,456.94	61,267,828.62
存货	982,365,201.45	928,450,833.53	890,884,208.45	862,593,445.75
其他流动资产	65,098,251.21	27,847,688.32	30,668,829.59	21,089,776.12
流动资产合计	3,201,929,822.11	3,326,227,342.23	2,775,143,343.67	2,148,534,230.50
可供出售金融资产	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
长期股权投资	18,868,863.06	19,374,620.06		
投资性房地产	11,517,128.15	11,687,218.55	12,367,580.15	13,047,941.79
固定资产	312,931,543.45	323,074,024.87	332,519,907.57	305,395,388.76
在建工程	140,179,104.45	120,372,254.77	29,873,116.69	41,660,617.45
无形资产	112,861,543.56	113,773,488.45	118,565,545.80	118,665,668.89
递延所得税资产	19,091,825.04	18,550,013.77	14,968,625.92	8,678,376.18
其他非流动资产	41,143,189.89	30,947,487.89	15,242,361.06	1,551,173.35
非流动资产合计	664,593,197.60	645,779,108.36	531,537,137.19	496,999,166.42
资产总计	3,866,523,019.71	3,972,006,450.59	3,306,680,480.86	2,645,533,396.92
短期借款	532,000,000.00	459,000,000.00	603,000,000.00	605,000,000.00
应付票据	525,800,000.00	698,000,000.00	676,880,000.00	522,600,000.00
应付账款	220,930,217.23	264,079,931.69	185,086,397.49	330,243,237.31
预收款项	215,719,363.03	200,661,772.58	224,911,848.48	238,612,176.48
应付职工薪酬	2,830,421.97	9,770,176.12	9,068,906.22	7,006,738.83
应交税费	6,696,937.97	6,492,036.70	10,051,891.20	5,458,363.14
应付利息	705,905.14	922,880.97	924,805.22	1,163,763.33
其他应付款	61,576,014.54	55,784,791.85	44,527,387.76	47,952,787.60
流动负债合计	1,566,258,859.88	1,694,711,589.91	1,754,451,236.37	1,758,037,066.69
递延收益	13,171,787.63	13,373,577.08	14,180,734.88	14,284,436.68
其他非流动负债	1,256,588.26	1,256,588.26	1,287,847.25	1,280,392.67
非流动负债合计	14,428,375.89	14,630,165.34	15,468,582.13	15,564,829.35
负债合计	1,580,687,235.77	1,709,341,755.25	1,769,919,818.50	1,773,601,896.04
股本	686,878,908.00	686,878,908.00	213,350,000.00	160,000,000.00
资本公积	1,001,265,204.82	1,001,265,204.82	855,670,949.25	336,175,799.25
其他综合收益	-108,655.50	272,340.00		
盈余公积	59,583,876.88	59,583,876.88	46,579,570.14	33,362,366.08
未分配利润	512,891,557.79	483,834,547.31	392,868,495.30	313,787,237.28

归属于母公司所有者权益总额	2,260,510,891.99	2,231,834,877.01	1,508,469,014.69	843,325,402.61
少数股东权益	25,324,891.95	30,829,818.33	28,291,647.67	28,606,098.27
所有者权益合计	2,285,835,783.94	2,262,664,695.34	1,536,760,662.36	871,931,500.88
负债和所有者权益总计	3,866,523,019.71	3,972,006,450.59	3,306,680,480.86	2,645,533,396.92

2、最近三年一期的合并利润表

单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	760,298,627.93	3,429,389,248.08	3,114,252,013.73	2,668,069,507.74
其中：营业收入	760,298,627.93	3,429,389,248.08	3,114,252,013.73	2,668,069,507.74
二、营业总成本	729,881,834.42	3,293,018,043.07	2,953,606,374.92	2,533,326,679.04
其中：营业成本	635,273,920.49	2,824,287,333.54	2,561,162,971.31	2,198,950,216.61
税金及附加	2,079,586.99	13,419,254.14	8,844,531.25	6,942,507.42
销售费用	40,584,818.10	210,371,792.42	161,553,011.18	120,357,350.88
管理费用	43,638,417.07	184,829,752.32	167,959,877.58	134,621,349.89
财务费用	4,827,545.26	26,093,801.47	36,233,931.28	52,773,090.39
资产减值损失	3,477,546.51	34,016,109.18	17,852,052.32	19,682,163.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-44,945.00	1,874,500.00	-2,337,825.00	378,175.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3,612,438.63	11,762,319.62	-4,086,052.98	-300,397.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,984,287.14	150,008,024.63	154,221,760.83	134,820,605.96
加：营业外收入	2,758,493.07	18,940,233.78	10,269,892.42	12,292,320.63
减：营业外支出	95,858.50	5,344,394.34	7,001,277.82	5,887,898.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,646,921.71	163,603,864.07	157,490,375.43	141,225,028.57
减：所得税费用	6,094,837.61	18,743,329.02	14,355,795.98	15,674,737.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,552,084.10	144,860,535.05	143,134,579.45	125,550,290.76
归属于母公司所有者的净利润	29,057,010.49	135,972,858.75	134,968,462.08	117,023,125.41
少数股东损益	1,495,073.61	8,887,676.30	8,166,117.37	8,527,165.35

六、其他综合收益的税后净额	-380,995.50	272,340.00	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-380,995.50	272,340.00	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-380,995.50	272,340.00	-	-
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	-380,995.50	272,340.00	-	-
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
七、综合收益总额	30,171,088.60	145,132,875.05	143,134,579.45	125,550,290.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,676,014.99	136,245,198.75	134,968,462.08	117,023,125.41
归属于少数股东的综合收益总额	1,495,073.61	8,887,676.30	8,166,117.37	8,527,165.35

3、最近三年一期合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年 1-3 月	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	892,967,094.42	3,241,741,908.14	3,452,078,238.61	2,911,795,929.29
收到的税费返还	1,133,622.00	6,141,813.89	3,998,836.03	4,628,089.49
收到其他与经营活动有关的现金	105,656,134.76	231,636,491.09	117,461,474.48	122,930,803.21

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动现金流入小计	999,756,851.18	3,479,520,213.12	3,573,538,549.12	3,039,354,821.99
购买商品、接受劳务支付的现金	1,058,452,965.79	3,002,202,116.23	3,050,461,857.51	2,570,784,424.06
支付给职工以及为职工支付的现金	31,000,282.19	98,523,603.48	87,402,011.40	69,715,140.29
支付的各项税费	24,621,496.41	122,608,130.24	112,343,175.27	89,433,160.62
支付其他与经营活动有关的现金	113,683,685.82	476,376,977.86	375,504,561.91	272,666,052.77
经营活动现金流出小计	1,227,758,430.21	3,699,710,827.81	3,625,711,606.09	3,002,598,777.74
经营活动产生的现金流量净额	-228,001,579.03	-220,190,614.69	-52,173,056.97	36,756,044.25
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,342,925.50	5,090,834.95	721,236.75	274,464.85
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	290,200.00	18,127,083.33	694,200.00	12,806,364.41
投资活动现金流入小计	1,633,125.50	23,217,918.28	1,415,436.75	13,080,829.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,046,823.02	143,845,027.29	78,296,043.29	111,931,938.65
投资支付的现金		26,601,785.00		
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			18,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	32,046,823.02	170,446,812.29	96,296,043.29	121,931,938.65
投资活动产生的现金流量净额	-30,413,697.52	-147,228,894.01	-94,880,606.54	-108,851,109.39
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		620,123,163.57	586,472,500.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,000,000.00	1,295,000.00	
取得借款收到的现金	122,000,000.00	879,000,000.00	738,000,000.00	1,288,241,569.30
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	122,000,000.00	1,499,123,163.57	1,324,472,500.00	1,288,241,569.30

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
偿还债务支付的现金	49,000,000.00	1,023,000,000.00	740,000,000.00	1,313,241,569.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,580,464.21	68,295,181.70	92,882,470.71	62,371,604.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,000,000.00	7,349,505.64	9,775,567.97	9,076,620.25
支付其他与筹资活动有关的现金		300,000.00	22,663,173.05	
筹资活动现金流出小计	62,580,464.21	1,091,595,181.70	855,545,643.76	1,375,613,174.26
筹资活动产生的现金流量净额	59,419,535.79	407,527,981.87	468,926,856.24	-87,371,604.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,006,539.54	640,646.38	55,785.78
五、现金及现金等价物净增加额	-198,995,740.76	41,115,012.71	322,513,839.11	-159,410,884.32
加：期初现金及现金等价物余额	610,161,342.15	569,046,329.44	246,532,490.33	405,943,374.65
六、期末现金及现金等价物余额	411,165,601.39	610,161,342.15	569,046,329.44	246,532,490.33

4、最近三年一期母公司资产负债表

单位：元

资 产	2017/3/31	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动资产：				
货币资金	459,613,418.43	680,260,514.58	720,277,676.71	305,788,153.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			14,374,215.00	3,648,095.00
应收票据	187,445,819.13	266,001,050.70	153,831,776.45	91,942,671.60
应收账款	1,290,199,501.17	1,203,869,713.20	871,035,724.49	749,374,254.84
预付款项	34,984,411.99	4,340,095.42	9,428,599.06	1,378,702.50
其他应收款	107,839,491.33	89,566,634.60	108,013,788.24	81,210,760.92
存货	904,233,495.10	884,827,625.21	841,762,681.23	830,658,568.70
其他流动资产	60,300,701.46	24,542,698.86	11,126,283.94	19,397,182.71
流动资产合计	3,044,616,838.61	3,153,408,332.57	2,729,850,745.12	2,083,398,390.07
长期股权投资	297,717,976.31	298,223,733.31	125,849,113.25	123,444,113.25
固定资产	254,456,546.96	264,891,474.17	269,658,741.47	256,456,320.22
在建工程	49,020,465.89	46,281,250.85	6,616,336.34	30,270,616.11
无形资产	42,441,313.26	42,949,500.27	44,982,248.31	47,014,996.35

递延所得税资产	16,043,611.59	15,546,704.41	10,843,583.04	8,571,514.50
其他非流动资产	15,520,541.89	16,797,267.89	13,534,586.06	928,263.35
非流动资产合计	675,200,455.90	684,689,930.90	471,484,608.47	466,685,823.78
资产总计	3,719,817,294.51	3,838,098,263.47	3,201,335,353.59	2,550,084,213.85
短期借款	512,000,000.00	439,000,000.00	593,000,000.00	585,000,000.00
应付票据	525,800,000.00	698,000,000.00	676,880,000.00	522,600,000.00
应付账款	193,404,978.88	266,386,818.48	182,197,536.87	337,649,009.36
预收款项	204,224,549.77	187,722,409.31	215,664,963.68	231,414,515.81
应付职工薪酬	374,957.86	5,407,264.56	5,802,909.51	4,461,940.93
应交税费	5,822,463.52	3,542,972.52	5,391,166.61	3,743,740.09
应付利息	676,632.92	893,608.75	911,333.00	1,126,180.00
其他应付款	34,045,576.25	32,312,045.32	34,059,111.41	39,015,140.33
流动负债合计	1,476,349,159.20	1,633,265,118.94	1,713,907,021.08	1,725,010,526.52
其他非流动负债	1,256,588.26	1,256,588.26	1,287,847.25	1,280,392.67
非流动负债合计	1,256,588.26	1,256,588.26	1,287,847.25	1,280,392.67
负债合计	1,477,605,747.46	1,634,521,707.20	1,715,194,868.33	1,726,290,919.19
股本	686,878,908.00	686,878,908.00	213,350,000.00	160,000,000.00
资本公积	995,259,039.41	995,259,039.41	849,664,783.84	330,169,633.84
其他综合收益	-108,655.50	272,340.00	-	-
盈余公积	59,583,876.88	59,583,876.88	46,579,570.14	33,362,366.08
未分配利润	500,598,378.26	461,582,391.98	376,546,131.28	300,261,294.74
所有者权益合计	2,242,211,547.05	2,203,576,556.27	1,486,140,485.26	823,793,294.66
负债和所有者权益总计	3,719,817,294.51	3,838,098,263.47	3,201,335,353.59	2,550,084,213.85

5、最近三年一期母公司利润表

单位：元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	704,326,175.01	3,220,364,888.67	2,975,055,900.09	2,477,601,580.98
其中：营业收入	704,326,175.01	3,220,364,888.67	2,975,055,900.09	2,477,601,580.98
二、营业总成本	679,839,597.10	3,114,306,970.87	2,844,230,306.85	2,370,082,070.12
其中：营业成本	594,394,686.98	2,684,131,192.43	2,485,804,502.77	2,061,839,148.27
税金及附加	1,646,666.08	10,530,532.86	7,945,722.52	6,095,487.52

销售费用	38,569,902.08	202,913,550.59	157,837,305.89	118,347,349.99
管理费用	37,060,143.51	158,514,426.94	143,070,218.14	114,589,413.84
财务费用	4,786,891.05	25,391,903.07	35,328,520.58	52,089,469.72
资产减值损失	3,381,307.40	32,825,364.98	14,244,036.95	17,121,200.78
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-44,945.00	1,874,500.00	-2,337,825.00	378,175.00
投资收益（损失以“-”号填列）	16,612,438.63	20,211,401.50	14,068,573.26	16,556,182.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-505,757.00	-6,625,379.94	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	41,054,071.54	128,143,819.30	142,556,341.50	124,453,868.58
加：营业外收入	2,506,703.61	19,540,851.86	8,004,213.94	9,764,492.53
减：营业外支出	28,311.85	4,081,533.98	5,862,129.67	5,473,864.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,532,463.30	143,603,137.18	144,698,425.77	128,744,496.70
减：所得税费用	4,516,477.02	13,560,069.74	12,526,385.17	12,278,624.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,015,986.28	130,043,067.44	132,172,040.60	116,465,871.74
六、其他综合收益的税后净额	-380,995.50	272,340.00	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-380,995.50	272,340.00	-	-
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	-380,995.50	272,340.00	-	-
5.外币财务报表折算差额				

6.其他				
七、综合收益总额	38,634,990.78	130,315,407.44	132,172,040.60	116,465,871.74

6、最近三年一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	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	828,841,159.92	3,022,505,131.97	3,245,613,446.10	2,692,100,551.04
收到的税费返还	1,133,622.00	5,882,970.94	3,998,836.03	4,343,761.79
收到其他与经营活动有关的现金	104,541,545.25	250,289,952.30	114,151,969.10	124,466,821.84
经营活动现金流入小计	934,516,327.17	3,278,678,055.21	3,363,764,251.23	2,820,911,134.67
购买商品、接受劳务支付的现金	1,007,864,911.04	2,857,888,892.46	2,936,870,740.72	2,396,135,825.66
支付给职工以及为职工支付的现金	24,973,754.09	78,573,820.14	70,747,942.66	55,685,897.12
支付的各项税费	19,173,904.48	102,079,493.13	96,834,340.51	76,317,332.97
支付其他与经营活动有关的现金	109,993,212.23	462,120,567.07	365,178,100.08	282,471,709.19
经营活动现金流出小计	1,162,005,781.84	3,500,662,772.80	3,469,631,123.97	2,810,610,764.94
经营活动产生的现金流量净额	-227,489,454.67	-221,984,717.59	-105,866,872.74	10,300,369.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	1,430,815.21	-	-	7,992,695.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	920,000.00	303,980.58	86,136.75	274,464.85
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	-	127,083.33	-	2,575,282.06
投资活动现金流入小计	2,350,815.21	431,063.91	86,136.75	10,842,442.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,162,591.07	76,839,148.67	41,160,714.50	45,370,759.32
投资支付的现金	-	179,601,785.00	2,405,000.00	50,000,000.00
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	1,162,591.07	256,440,933.67	43,565,714.50	95,370,759.32
投资活动产生的现金流量净额	1,188,224.14	-256,009,869.76	-43,479,577.75	-84,528,316.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	619,123,163.57	585,177,500.00	-
取得借款收到的现金	122,000,000.00	859,000,000.00	728,000,000.00	1,268,241,569.30
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	122,000,000.00	1,478,123,163.57	1,313,177,500.00	1,268,241,569.30
偿还债务支付的现金	49,000,000.00	1,013,000,000.00	720,000,000.00	1,303,241,569.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,445,464.21	59,989,448.26	82,077,124.93	51,910,401.37
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	22,663,173.05	-
筹资活动现金流出小计	55,445,464.21	1,072,989,448.26	824,740,297.98	1,355,151,970.67
筹资活动产生的现金流量净额	66,554,535.79	405,133,715.31	488,437,202.02	-86,910,401.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	1,006,539.54	640,646.38	55,785.78
五、现金及现金等价物净增加额	-159,746,694.74	-71,854,332.50	339,731,397.91	-161,082,562.50
加：期初现金及现金等价物余额	475,525,219.21	547,379,551.71	207,648,153.80	368,730,716.30
六、期末现金及现金等价物余额	315,778,524.47	475,525,219.21	547,379,551.71	207,648,153.80

（二）合并报表合并范围的变化情况

1、2017 年 1-3 月合并范围的变化

2017 年 1-3 月合并财务报表范围与 2016 年度相比，无变化。

2、2016 年度合并范围的变化

2016 年合并财务报表范围与 2015 年度相比，因公司投资新设增加了杭州永腾输变电工程有限公司的合并。

3、2015 年度合并范围的变化

发行人 2015 年合并财务报表范围与 2014 年度相比，无变化。

4、2014 年度合并范围的变化

发行人 2014 年度合并财务报表范围与 2013 年度相比，因发行人投资新设增

加了杭州永特电缆有限公司的合并。

（三）公司最近三年一期的主要财务指标

公司按照中国证券监督管理委员会《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017年1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	1.29	0.04	0.04
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.04	0.03	0.03
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.73	0.21	0.21
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.19	0.17	0.17
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.93	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.82	0.22	0.22
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.91	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.80	0.23	0.23

注：因2016年度公司资本公积转增股本，故追溯调整2014年度与2015年度的每股收益。

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

报告期各期末，公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2017/3/31		2016/12/31		2015/12/31		2014/12/31	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)

货币资金	55,430.31	14.34	81,519.66	20.52	74,194.45	22.44	34,467.25	13.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	1,437.42	0.43	364.81	0.14
应收票据	18,907.58	4.89	26,686.11	6.72	15,393.18	4.66	9,239.27	3.49
应收账款	130,684.07	33.80	122,092.46	30.74	87,807.55	26.55	76,142.72	28.78
预付款项	2,683.70	0.69	580.74	0.15	1,014.79	0.31	144.27	0.05
其他应收款	7,740.97	2.00	6,113.91	1.54	5,511.65	1.67	6,126.78	2.32
存货	98,236.52	25.41	92,845.08	23.37	89,088.42	26.94	86,259.34	32.61
其他流动资产	6,509.83	1.68	2,784.77	0.70	3,066.88	0.93	2,108.98	0.80
流动资产合计	320,192.98	82.81	332,622.73	83.74	277,514.33	83.93	214,853.42	81.21
可供出售金融资产	800.00	0.21	800.00	0.20	800.00	0.24	800.00	0.30
长期股权投资	1,886.89	0.49	1,937.46	0.49	-	-	-	-
投资性房地产	1,151.71	0.30	1,168.72	0.29	1,236.76	0.37	1,304.79	0.49
固定资产	31,293.15	8.09	32,307.40	8.13	33,251.99	10.06	30,539.54	11.54
在建工程	14,017.91	3.63	12,037.23	3.03	2,987.31	0.90	4,166.06	1.57
无形资产	11,286.15	2.92	11,377.35	2.86	11,856.55	3.59	11,866.57	4.49
递延所得税资产	1,909.18	0.49	1,855.00	0.47	1,496.86	0.45	867.84	0.33
其他非流动资产	4,114.32	1.06	3,094.75	0.78	1,524.24	0.46	155.12	0.06
非流动资产合计	66,459.32	17.19	64,577.91	16.26	53,153.71	16.07	49,699.92	18.79
资产总计	386,652.30	100.00	397,200.65	100.00	330,668.05	100.00	264,553.34	100.00

报告期内，随着公司经营规模扩张及两次募集资金到位后项目投资的增加，公司的总资产增长较快。2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年一季度末，公司总资产分别为 264,553.34 万元、330,668.05 万元、397,200.65 万元和 386,652.30 万元。2015 年末、2016 年末总资产分别较上期末增长了 24.99%和 20.12%，2017 年 3 月末总资产较上年末小幅下降了 2.66%，总资产的增长主要是因为：

(1) 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年一季度，公司营业收入稳步增长，实现营业收入分别为 266,806.95 万元、311,425.20 万元、342,938.92 万元和 76,029.86 万元，收入规模的增长导致应收账款、应收票据、存货规模一定程度的增长。

(2) 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年一季度，公司实现净利润分别为 12,555.03 万元、14,313.46 万元、14,486.05 万元和 3,055.21 万元，向所有者分配的利润分别为 907.66 万元、5,244.56 万元、3,935.20 万元和 700.00 万元，公司留存收益的增加带来资产规模的增长。

(3) 2015 年度、2016 年度，公司募集资金净额分别为 57,284.52 万元和 61,912.32 万元，货币资金余额大幅增长。

从资产结构来看，公司的资产以流动资产为主，2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年一季度末流动资产占总资产的比重分别为 81.21%、83.93%、83.74%和 82.81%，占比相对较为稳定，公司的流动资产主要为货币资金、应收账款和存货，三者合计占总资产的比重分别为 74.42%、75.93%、74.64%和 73.54%。非流动资产占总资产的比重分别为 18.79%、16.07%、16.26%和 17.19%，其构成主要为固定资产。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2017/3/31		2016/12/31		2015/12/31		2014/12/31	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
短期借款	53,200.00	33.66	45,900.00	26.85	60,300.00	34.07	60,500.00	34.11
应付票据	52,580.00	33.26	69,800.00	40.83	67,688.00	38.24	52,260.00	29.47
应付账款	22,093.02	13.98	26,407.99	15.45	18,508.64	10.46	33,024.32	18.62
预收款项	21,571.94	13.65	20,066.18	11.74	22,491.18	12.71	23,861.22	13.45
应付职工薪酬	283.04	0.18	977.02	0.57	906.89	0.51	700.67	0.40
应交税费	669.69	0.42	649.20	0.38	1,005.19	0.57	545.84	0.31
应付利息	70.59	0.04	92.29	0.05	92.48	0.05	116.38	0.07
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应付款	6,157.60	3.90	5,578.48	3.26	4,452.74	2.52	4,795.28	2.70
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	156,625.89	99.09	169,471.16	99.14	175,445.12	99.13	175,803.71	99.12
递延收益	1,317.18	0.83	1,337.36	0.78	1,418.07	0.80	1,428.44	0.81

其他非流动负债	125.66	0.08	125.66	0.07	128.78	0.07	128.04	0.07
非流动负债合计	1,442.84	0.91	1,463.02	0.86	1,546.86	0.87	1,556.48	0.88
负债合计	158,068.72	100.00	170,934.18	100.00	176,991.98	100.00	177,360.19	100.00

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年一季度末，公司负债总额分别为 177,360.19 万元、176,991.98 万元、170,934.18 万元和 158,068.72 万元，总体上各期末变动较小。

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年一季度末，从负债结构来看，公司的负债以流动负债为主，流动负债占负债总额的比重分别为 99.12%、99.13%、99.14%和 99.09%。报告期各期末公司的流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款和预收款项，合计占负债总额的比重分别为 95.65%、95.48%、94.88%和 94.54%。

3、偿债及营运能力分析

公司报告期各期末偿债及营运能力分析如下：

（1）资产负债率

财务指标	2017/3/31	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
资产负债率（%）（合并）	40.88	43.03	53.53	67.04
资产负债率（%）（母公司）	39.72	42.59	53.58	67.70

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年一季度末，公司合并口径的资产负债率分别为 67.04%、53.53%、43.03%和 40.88%，逐年下降，公司的长期偿债能力较好，主要原因为报告期内公司的负债总额较为稳定，资产总额随着公司经营规模的增长、留存收益增长、募集资金带来货币资金增长等因素大幅增长所致。母公司口径的资产负债率与合并口径在比率和变动趋势上均较为接近。

（2）流动比率和速动比率

财务指标	2017/3/31	2016/12/31	2015/12/31	2014/12/31
流动比率（倍）	2.04	1.96	1.58	1.22
速动比率（倍）	1.42	1.41	1.07	0.73

2014 年末、2015 年末、2016 年末及 2017 年一季度末，公司的流动比率分

别为 1.22 倍、1.58 倍、1.96 倍和 2.04 倍，速动比率分别为 0.73 倍、1.07 倍、1.41 倍和 1.42 倍，公司短期偿债能力较好并逐渐改善，主要是由于报告期各期末公司流动负债变动较小，而流动资产逐年增加所致。

(3) 主要资产周转指标

财务指标	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	0.60	3.27	3.80	3.83
存货周转率（次）	0.66	3.10	2.92	2.63

2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年一季度，随着公司销售规模的增长，公司的应收账款周转率小幅下降，公司的应收账款周转率分别为 3.83 次、3.80 次、3.27 次和 0.60 次。

2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年一季度，公司的存货周转率分别为 2.63 次、2.92 次、3.10 次和 0.66 次，存货周转率逐年加快。

(五) 公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度	
	金额	同比增长（%）	金额	同比增长（%）
营业收入	76,029.86	3.20	342,938.92	10.12
营业成本	63,527.39	3.50	282,428.73	10.27
营业利润	3,398.43	-4.01	15,000.80	-2.73
利润总额	3,664.69	-2.62	16,360.39	3.88
净利润	3,055.21	-4.13	14,486.05	1.21
项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	同比增长（%）	金额	同比增长（%）
营业收入	311,425.20	16.72	266,806.95	10.81
营业成本	256,116.30	16.47	219,895.02	10.68
营业利润	15,422.18	14.39	13,482.06	13.67
利润总额	15,749.04	11.52	14,122.50	16.14
净利润	14,313.46	14.01	12,555.03	17.67

2014 年度至 2016 年度，公司净利润主要来源于营业利润，同比均有所增长，公司的盈利能力较好。公司净利润增长的主要原因为：（1）电线电缆行业作为国

民经济的“血管”与“神经”，随着国内经济的不断发展和行业产量继续增长，报告期内公司销售收入不断增加。（2）公司始终坚持营销先行的经营策略，营销总公司对外“破难题，拓渠道、抢订单”，对内“重考核、提效率、促服务”。公司不断拓宽新的销售领域，除传统的电力市场外，公司在新能源领域、轨道交通领域等特种电缆领域，民用线（电子商务平台）等新型市场的销售量都取得新的进展，有效推动了公司销售额的增长。（3）加快募集资金投资项目建设进度，不仅打通了生产瓶颈，提升了生产效率，缓解了交货难的矛盾，而且大量的先进装备布局，提升了企业的整体形象。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 9 亿元，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	投资总额	拟使用募集资金
1	收购浙江富春江光电科技有限公司 100%股权	45,000.00	45,000.00
2	年产 500 万芯公里特种光纤产业项目	57,129.20	45,000.00
合计		102,129.20	90,000.00

如果本次发行募集资金扣除发行费用后不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决。上述募集资金投资项目中的非资本性支出全部由公司自筹解决。

本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行募集资金将按上述项目顺序投入，在不改变本次募投项目的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《公开发行可转换债券募集资金使用可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百六十一条公司充分考虑投资者的回报，每年按当年实现的可分配利润的一定比例向股东分配现金股利，在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（不在公司担任职务的监事）和公众投资者的意见……

第一百六十二条公司利润分配具体政策如下：

（一）利润的分配形式：公司采取现金或者现金、股票相结合的方式分配股利。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。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（二）现金分红的具体条件和比例：

公司在弥补亏损（如有）、提取法定公积金、提取任意公积金（如需）后，除特殊情况外，在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司每年度至少进行一次利润分配，采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。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 20%，在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。

前款“特殊情况”是指下列情况之一：

1.公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%，且超过 5,000 万元（募集资金投资的项目除外）；

2.公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 5%（募集资金投资的项目除外）；

3.分红年度净现金流量为负数，且年底货币资金余额不足以支付现金分红金额的。

（三）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，提出具体现金分红政策：

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%。

本章程中的“重大资金支出安排”是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 30%以上（包括 30%）的事项。根据本章程规定，重大资金支出安排应经董事会审议后，提交股东大会表决通过。

（四）公司在经营情况良好，并且董事会认为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，并提交股东大会审议。

（五）公司的利润分配政策不得随意改变。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和公司股票上市的证券交易所的有关规定。

利润分配政策的调整方案由董事会拟定，并需事先征求独立董事的意见。在审议公司有关调整利润分配政策、具体规划和计划的议案或利润分配预案的董事会会议上，需分别经公司二分之一以上独立董事同意，方可提交公司股东大会审议。监事会应当对董事会拟订的利润分配政策调整方案出具书面审核报告，与董事会拟订的利润分配政策一并提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。公司应安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。调整利润分配政策议案中如减少每年现金分红比例的，该议案如调整利润分配政策、具体规划和计划，及制定利润分配方案时，应充分听取独立董事、外部监事和公众投资者意见。公司有关调整利润分配政策、具体规划和计划的议案或利润分配预案须分别经董事会、监事会审议通过；且董事会在审议前述议案时，须经二分之一以上独立董事同意，方可提交公司股东大会审议。公司应安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

（二）最近三年及一期公司利润分配情况

公司 2014 年、2015 年和 2016 年的利润分配方案如下：

分红所属年度	实施分红方案	股权登记日	除权除息日
2016 年	每 10 股派 0.5 元（含税）	2017/5/17	2017/5/18
2015 年	每 10 股派 1.5 元（含税）、每 10 股转增 20 股	2016/4/5	2016/4/6
2014 年	每 10 股派 2 元（含税）	2015/4/27	2015/4/28

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润为 10,901.64 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 12,932.15 万元的 84.30%，具体分红情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
归属于母公司股东的净利润	13,597.29	13,496.85	11,702.31
现金分红（含税）	3,434.39	3,200.25	4,267.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例(%)	25.26	23.71	36.46
最近三年累计现金分配	10,901.64		
最近三年年均可分配利润	12,932.15		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例(%)	84.30		

特此公告。

杭州电缆股份有限公司

2017 年 5 月 26 日