

证券简称：雪迪龙

证券代码：002658

# SDL

北京雪迪龙科技股份有限公司

（北京市昌平区高新三街 3 号）

公开发行 A 股可转换公司债券预案  
（修订稿）

二〇一七年十月

本公司董事会及全体董事保证本预案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：

1、本次公开发行可转换公司债券相关事项已经公司第三届董事会第七次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过。为确保本次公开发行可转换公司债券的顺利进行，经慎重考虑，公司董事会在股东大会的授权范围内决定调减本次发行拟募集资金规模。公司于2017年10月16日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于调整本次公开发行可转换公司债券募集资金规模的议案》等议案，并对本次发行预案的相关内容进行了修订。根据有关法律、法规的规定，本次公开发行可转债方案尚需中国证监会的核准后方可实施。

2、本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额由不超过69,300万元（含69,300万元）调整为不超过52,000万元（含52,000万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	募集资金投资项目	总投资额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	生态环境监测网络综合项目	67,897.08	33,500.00
2	VOCs监测系统生产线建设项目	18,507.79	18,500.00
合计		<b>86,404.87</b>	<b>52,000.00</b>

3、本次公开发行可转换公司债券总额不超过人民币52,000万元（含52,000万元），具体发行规模由公司董事会根据股东大会的授权在上述额度范围内确定。

4、关联方是否参与本次公开发行：本次可转换公司债券给予原A股股东优先配售权。向原股东优先配售的具体比例将由公司董事会根据股东大会的授权及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。

## 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》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，经北京雪迪龙科技股份有

限公司（以下简称“公司”、“本公司”）董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司符合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

### （一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 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 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （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 52,000 万元（含 52,000 万元），具体发行规模由公司董事会根据股东大会的授权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每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （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 6 年。

### （五）票面利率

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，由公司董事会根据股东大会的授权以及国家政策、市场状况、公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### （六）付息的期限和方式

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，到期归还本金并支付最后一年利息。

#### 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： $I = B * i$

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：指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）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

## （八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自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。

## （九）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交易均价按经过相应除权、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，具体初始转股价格由公司董事会根据股东大会授权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；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易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，若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股本的情形），则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下（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： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A * k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A * k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A * k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $k$ 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， $P_1$ 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，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“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

法及暂停转股时期（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届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （十）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二十个交易日中至少有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会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。

若在前述二十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等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $V$  为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； $P$  为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为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在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金额以及该余额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，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司董事会根据股东大会授权以及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，当下述两种情形中任意一种情形出现时，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：

（1）在转股期内，公司股票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）本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 5,000 万元（含）时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B*i*t/365$

$IA$ ：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格计算, 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格计算。

### (十三) 回售条款

#### 1、有条件回售

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度内, 如果公司股票在任何连续三十个交易日收盘价格低于当期转股价格的 70%, 可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券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派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派发现金股利等情况 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加股本的情形) 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。

在可转换公司债券最后两个计息年度内, 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

若本次发行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权利, 即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。在上述情形下, 可转换公司债券持有人可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售, 在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 (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A股股票享有与原A股股票同等的权益,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公司董事会根据股东大会授权与保荐机构(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深圳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由公司董事会根据股东大会授权及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部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳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。具体发行方式由公司董事会根据股东大会授权与保荐机构(主承销商)在发行前协商确定。

#### **(十七) 债券持有人会议相关事项**

在本次发行的可转换公司债券存续期内,发生下列情形之一的,公司董事会应召集债券持有人会议:

- 1、公司拟变更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期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、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性影响的事项；
- 6、根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《北京雪迪龙科技股份有限公司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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- 1、公司董事会书面提议；
- 2、单独或合计持有本期可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的持有人书面提议；
- 3、法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

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。

#### （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 52,000 万元（含 52,000 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	募集资金投资项目	总投资额(万元)	拟投入募集资金(万元)
1	生态环境监测网络综合项目	67,897.08	33,500.00
2	VOCs 监测系统生产线建设项目	18,507.79	18,500.00
合计		<b>86,404.87</b>	<b>52,000.00</b>

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

### （十九）募集资金存放账户

公司已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。

### （二十）本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，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）公司最近三年及一期财务报表

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度财务报表业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告；公司 2017 年 1-6 月财务报表未经审计。

#### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	412,247,370.88	426,639,890.51	294,971,462.89	388,931,615.75
应收票据	139,849,763.94	183,569,281.79	137,445,898.14	146,013,164.54
应收账款	474,689,516.91	501,116,914.23	442,860,240.54	308,247,258.97
预付款项	71,406,415.34	52,205,301.43	60,526,066.31	31,407,041.75
应收利息	447,521.77	1,321,087.47	2,309,204.61	2,945,910.15
其他应收款	16,188,785.14	14,403,950.25	14,138,207.34	10,974,215.88
存货	330,013,244.48	269,824,139.12	281,940,610.84	318,190,842.19
其他流动资产	86,358,178.06	83,499,910.92	200,000,000.00	150,000,000.00
流动资产合计	1,531,200,796.52	1,532,580,475.72	1,434,191,690.67	1,356,710,049.23

非流动资产:				
可供出售金融资产	105,481,516.08	57,129,700.00	47,350,000.00	30,000,000.00
长期股权投资	92,425,193.45	122,825,223.96	113,841,441.74	80,757,968.65
投资性房地产	5,469,195.24	5,610,015.00	-	-
固定资产	154,885,849.04	156,412,336.12	146,438,333.92	35,145,860.18
在建工程	-	-	441,895.28	75,941,538.56
无形资产	40,030,038.97	40,849,834.39	38,910,262.11	38,439,435.09
商誉	30,050,826.63	30,050,826.63	12,198,524.97	-
长期待摊费用	21,340,148.29	22,012,633.17	11,870,640.95	227,233.17
递延所得税资产	10,727,902.08	10,675,455.96	7,948,361.43	5,737,787.74
非流动资产合计	460,410,669.78	445,566,025.23	378,999,460.40	266,249,823.39
<b>资产总计</b>	<b>1,991,611,466.30</b>	<b>1,978,146,500.95</b>	<b>1,813,191,151.07</b>	<b>1,622,959,872.62</b>
流动负债:				
短期借款	1,472,773.89	3,434,371.00	-	25,040,000.00
应付票据	-	-	25,180,564.51	-
应付账款	49,760,219.47	46,656,170.82	44,197,226.02	47,054,257.48
预收款项	137,999,428.46	88,363,514.57	85,490,530.19	136,637,880.00
应付职工薪酬	2,374,834.41	23,589,616.79	24,866,878.62	22,274,882.54
应交税费	14,765,430.12	49,431,919.12	28,167,675.65	19,231,732.52
应付利息	104,087.31	200,971.27	227,108.33	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	2,242,123.95	3,670,916.40	1,368,828.79	532,828.97
一年内到期的非流动负债	833,301.62	1,599,854.99	-	-
流动负债合计	209,552,199.23	216,947,334.96	209,498,812.11	250,771,581.51
非流动负债:				
长期借款	6,978,616.54	6,624,046.58	2,365,655.64	-
递延收益	36,578,297.83	33,618,440.21	17,837,000.00	16,737,000.00
非流动负债合计	43,556,914.37	40,242,486.79	20,202,655.64	16,737,000.00
<b>负债合计</b>	<b>253,109,113.60</b>	<b>257,189,821.75</b>	<b>229,701,467.75</b>	<b>267,508,581.51</b>
所有者权益:				
股本	604,880,320.00	604,880,320.00	604,880,320.00	274,945,600.00
资本公积	246,274,352.49	246,274,352.49	246,274,352.49	576,209,072.49
其他综合收益	7,191,043.98	2,230,446.74	-30,674.29	-

盈余公积	103,342,709.50	103,342,709.50	83,636,645.20	57,057,124.94
未分配利润	771,403,913.32	759,323,567.36	638,355,461.73	443,249,329.89
归属于母公司所有者权益合计	1,733,092,339.29	1,716,051,396.09	1,573,116,105.13	1,351,461,127.32
少数股东权益	5,410,013.41	4,905,283.11	10,373,578.19	3,990,163.79
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,738,502,352.70</b>	<b>1,720,956,679.20</b>	<b>1,583,489,683.32</b>	<b>1,355,451,291.11</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,991,611,466.30</b>	<b>1,978,146,500.95</b>	<b>1,813,191,151.07</b>	<b>1,622,959,872.62</b>

## (2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	366,371,788.40	403,704,489.92	279,792,505.08	369,825,111.39
应收票据	138,009,059.59	180,159,281.79	137,445,898.14	146,013,164.54
应收账款	459,515,390.07	484,160,116.69	441,717,416.69	308,247,258.97
预付款项	69,966,341.67	54,093,633.41	68,148,477.23	30,913,600.75
应收利息	436,314.43	1,318,052.18	2,298,751.79	2,886,950.27
其他应收款	24,708,867.48	14,827,777.60	13,811,259.75	10,832,609.16
存货	302,583,912.75	253,213,391.59	274,688,838.49	318,190,842.19
其他流动资产	85,576,143.56	83,000,000.00	200,000,000.00	150,000,000.00
流动资产合计	1,447,167,817.95	1,474,476,743.18	1,417,903,147.17	1,336,909,537.27
非流动资产：				
可供出售金融资产	105,481,516.08	57,129,700.00	35,000,000.00	30,000,000.00
长期股权投资	184,758,010.74	197,161,291.94	150,215,871.37	96,757,968.65
投资性房地产	5,469,195.24	5,610,015.00	-	-
固定资产	142,248,903.48	144,601,573.99	140,487,398.15	35,024,671.98
在建工程	-	-	-	75,941,538.56
无形资产	37,461,156.16	38,621,100.88	38,910,262.11	38,439,435.09
长期待摊费用	19,954,805.05	20,414,824.85	10,371,699.19	227,233.17
递延所得税资产	9,907,805.66	9,919,689.83	7,938,764.45	5,737,195.42
非流动资产合计	505,281,392.41	473,458,196.49	382,923,995.27	282,128,042.87
<b>资产总计</b>	<b>1,952,449,210.36</b>	<b>1,947,934,939.67</b>	<b>1,800,827,142.44</b>	<b>1,619,037,580.14</b>
流动负债：				

短期借款	-	-	-	25,040,000.00
应付票据	-	-	25,180,564.51	-
应付账款	45,231,657.43	42,853,022.83	43,524,207.52	47,054,257.48
预收款项	114,814,866.74	80,563,406.87	84,839,109.04	136,637,880.00
应付职工薪酬	414,975.27	20,049,212.99	23,990,695.45	22,170,360.56
应交税费	13,590,190.98	47,756,634.60	28,411,180.28	19,250,459.19
应付股利		-	-	-
其他应付款	1,200,117.38	2,308,614.23	876,229.13	532,828.97
流动负债合计	175,251,807.80	193,530,891.52	206,821,985.93	250,685,786.20
非流动负债：				
递延收益	35,458,095.24	32,298,761.91	17,837,000.00	16,737,000.00
非流动负债合计	35,458,095.24	32,298,761.91	17,837,000.00	16,737,000.00
<b>负债合计</b>	<b>210,709,903.04</b>	<b>225,829,653.43</b>	<b>224,658,985.93</b>	<b>267,422,786.20</b>
所有者权益：				
股本	604,880,320.00	604,880,320.00	604,880,320.00	274,945,600.00
资本公积	246,274,352.49	246,274,352.49	246,274,352.49	576,209,072.49
其他综合收益	5,896,334.44	2,105,954.90	-	-
盈余公积	103,342,709.50	103,342,709.50	83,636,645.20	57,057,124.94
未分配利润	781,345,590.89	765,501,949.35	641,376,838.82	443,402,996.51
所有者权益合计	<b>1,741,739,307.32</b>	<b>1,722,105,286.24</b>	<b>1,576,168,156.51</b>	<b>1,351,614,793.94</b>
负债和所有者权益总计	<b>1,952,449,210.36</b>	<b>1,947,934,939.67</b>	<b>1,800,827,142.44</b>	<b>1,619,037,580.14</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	386,622,592.62	998,118,989.39	1,002,354,744.32	741,430,341.96
二、营业总成本	334,864,466.70	801,703,030.90	737,177,548.94	549,871,155.12
其中：营业成本	199,531,577.02	517,897,953.85	500,211,462.99	381,857,782.62
税金及附加	4,079,943.23	7,268,954.64	6,371,572.12	5,366,329.04
销售费用	57,296,917.94	128,413,219.23	110,098,782.47	89,403,618.14

管理费用	75,459,433.93	138,452,779.23	110,161,485.29	70,840,081.94
财务费用	-1,998,084.18	-5,633,763.60	-5,874,921.36	-5,338,341.33
资产减值损失	494,678.76	15,303,887.55	16,209,167.43	7,741,684.71
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)	-2,194,244.66	17,018,941.19	24,941,757.41	31,161,822.08
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-3,734,944.66	7,631,409.95	13,322,236.91	17,071,959.09
汇兑收益(损失以 “-”号填列)	-	-	-	-
其他收益	9,664,025.14	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	59,227,906.40	213,434,899.68	290,118,952.79	222,721,008.92
加：营业外收入	104,517.55	12,994,737.64	16,148,614.39	10,573,465.38
其中：非流动资产 处置利得	24,349.00	79,273.24	541,409.52	16,209.06
减：营业外支出	193,027.78	77,481.21	176,724.01	631,596.16
其中：非流动资产 处置损失	16,461.42	36,181.56	9,092.02	4,419.36
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	59,139,396.17	226,352,156.11	306,090,843.17	232,662,878.14
减：所得税费用	8,205,011.98	32,079,957.82	43,369,134.00	33,831,585.65
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	50,934,384.19	194,272,198.29	262,721,709.17	198,831,292.49
归属于母公司所有者 的净利润	52,002,447.08	193,903,638.09	262,927,492.10	198,841,128.70
少数股东损益	-1,068,062.89	368,560.20	-205,782.93	-9,836.21
六、其他综合收益的税后净 额	5,133,390.43	1,667,511.56	-60,145.66	-
归属母公司所有者的 其他综合收益的税后净额	4,960,597.24	2,261,121.03	-30,674.29	-
(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	4,960,597.24	2,261,121.03	-30,674.29	-
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	3,790,379.54	2,105,954.90	-	-
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	1,170,217.70	155,166.13	-30,674.29	-
6、其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	172,793.19	-593,609.47	-29,471.37	-
七、综合收益总额	56,067,774.62	195,939,709.85	262,661,563.51	198,831,292.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	56,963,044.32	196,164,759.12	262,896,817.81	198,841,128.70
归属于少数股东的综合收益总额	-895,269.70	-225,049.27	-235,254.30	-9,836.21
八、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.09	0.32	0.43	0.33
(二)稀释每股收益	0.09	0.32	0.43	0.33

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	365,433,599.81	954,521,615.79	993,793,990.94	741,419,021.21
减：营业成本	193,808,378.69	499,303,200.33	493,819,641.22	381,857,782.62
税金及附加	4,027,525.49	7,236,430.45	6,371,572.12	5,366,329.04
销售费用	59,732,081.50	124,762,734.94	108,921,193.12	89,403,618.14
管理费用	53,332,075.80	113,750,084.98	106,016,116.24	70,533,261.63
财务费用	-2,318,623.36	-5,544,528.59	-5,623,583.97	-5,204,567.64

资产减值损失	479,520.19	14,413,927.72	16,165,777.35	7,739,315.43
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)	-2,194,244.66	15,974,073.63	24,941,757.41	31,161,822.08
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-3,734,944.66	7,721,673.67	13,322,236.91	17,071,959.09
其他收益	9,392,574.52			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	63,570,971.36	216,573,839.59	293,065,032.27	222,885,104.07
加：营业外收入	80,168.55	12,779,965.92	16,148,614.39	10,573,465.38
其中：非流动资产 处置利得	-	60,815.99	541,409.52	16,209.06
减：营业外支出	186,472.27	77,481.21	176,724.01	631,596.16
其中：非流动资产 处置损失	11,002.87	36,181.56	9,092.02	4,419.36
三、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	63,464,667.64	229,276,324.30	309,036,922.65	232,826,973.29
减：所得税费用	7,698,924.98	32,215,681.31	43,241,720.08	33,832,177.97
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	55,765,742.66	197,060,642.99	265,795,202.57	198,994,795.32
五、其他综合收益的税后净 额	3,790,379.54	2,105,954.90	-	-
(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	3,790,379.54	2,105,954.90	-	-
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	3,790,379.54	2,105,954.90	-	-
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	59,556,122.20	199,166,597.89	265,795,202.57	198,994,795.32	

### 3、现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6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	673,558,537.03	1,036,575,168.90	950,613,140.37	669,740,718.47
收到的税费返还	4,471,581.81	9,945,041.99	589,680.62	6,734,687.32
收到其他与经营活动有关的现金	11,576,575.95	37,167,576.15	38,502,924.40	34,545,782.13
经营活动现金流入小计	689,606,694.79	1,083,687,787.04	989,705,745.39	711,021,187.92
购买商品、接受劳务支付的现金	394,568,172.05	558,746,668.45	531,972,087.61	409,150,272.33
支付给职工以及为职工支付的现金	101,219,202.83	156,786,248.80	122,135,993.87	78,648,484.32
支付的各项税费	67,427,160.75	93,895,923.89	108,237,451.63	90,516,098.48
支付其他与经营活动有关的现金	75,353,627.32	120,713,719.23	112,270,205.94	80,840,032.52
经营活动现金流出小计	638,568,162.95	930,142,560.37	874,615,739.05	659,154,887.65
经营活动产生的现金流量净额	51,038,531.84	153,545,226.67	115,090,006.34	51,866,300.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	83,000,000.00	373,000,000.00	490,000,000.00	400,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,540,700.00	13,349,399.96	18,054,520.50	20,524,862.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	377,381.93	108,000.00	592,124.00	23,000.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	10,242,036.79	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	237,901,200.03	28,261,902.30	159,168,061.10
投资活动现金流入小计	84,918,081.93	634,600,636.78	536,908,546.80	579,715,924.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,102,618.57	39,572,049.10	60,588,896.69	52,793,966.79
投资支付的现金	100,893,100.00	283,829,700.00	596,928,643.71	321,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	30,398,335.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,103,913.96	176,359,252.84	20,018,203.06	60,033,755.21
投资活动现金流出小计	110,099,632.53	530,159,336.94	677,535,743.46	433,877,722.00
投资活动产生的现金流量净额	-25,181,550.60	104,441,299.84	-140,627,196.66	145,838,202.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,400,000.00	-	2,000,000.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,400,000.00	-	2,000,000.00	-
取得借款收到的现金		196,111.69	-	35,040,000.00
筹资活动现金流入小计	1,400,000.00	196,111.69	2,000,000.00	39,040,000.00
偿还债务支付的现金	2,932,404.16	-	25,040,000.00	34,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,170,644.55	53,599,242.87	41,858,483.00	29,167,746.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-	148,348.85	96,420.00	482,982.59
筹资活动现金流出小计	43,103,048.71	53,747,591.72	66,994,903.00	63,650,729.25
筹资活动产生的现金流量净额	-41,703,048.71	-53,551,480.03	-64,994,903.00	-24,610,729.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	222,775.88	-958,199.89	-81,562.58	-
五、现金及现金等价物净增加额	-15,623,291.59	203,476,846.59	-90,613,655.90	173,093,773.11
加：期初现金及现金等价物余额	338,247,292.28	134,770,445.69	225,384,101.59	52,290,328.48
六、期末现金及现金等价物余额	322,624,000.69	338,247,292.28	134,770,445.69	225,384,101.59

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6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	635,055,166.12	1,004,402,352.92	941,817,389.89	669,728,718.47
收到的税费返还	4,108,340.85	9,137,967.67	-	6,734,687.32
收到其他与经营活动有关的现金	10,945,741.40	30,047,073.39	38,168,985.59	34,412,235.57
经营活动现金流入小计	650,109,248.37	1,043,587,393.98	979,986,375.48	710,875,641.36
购买商品、接受劳务支付的现金	381,044,647.00	540,139,382.37	528,490,379.42	409,150,272.33
支付给职工以及为职工支付的现金	78,797,771.13	138,024,904.87	117,526,485.57	78,561,997.37
支付的各项税费	65,964,090.90	93,346,006.93	108,229,140.63	90,516,098.48
支付其他与经营活动有关的现金	83,108,933.65	111,236,493.30	108,839,370.67	80,471,502.49
经营活动现金流出小计	608,915,442.68	882,746,787.47	863,085,376.29	658,699,870.67
经营活动产生的现金流量净额	41,193,805.69	160,840,606.51	116,900,999.19	52,175,770.69
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	83,000,000.00	373,000,000.00	490,000,000.00	400,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,540,700.00	13,349,399.96	18,054,520.50	20,524,862.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	353,032.93	108,000.00	592,124.00	23,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	10,338,000.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	236,691,086.00	22,868,317.02	159,168,061.10
投资活动现金流入小计	84,893,732.93	633,486,485.96	531,514,961.52	579,715,924.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,731,897.02	38,187,126.81	57,111,101.19	52,209,941.57
投资支付的现金	118,893,100.00	283,829,700.00	583,158,719.94	337,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	46,852,792.00	7,819,142.87	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,103,913.96	176,359,252.84	20,018,203.06	60,033,755.21

投资活动现金流出小计	124,728,910.98	545,228,871.65	668,107,167.06	449,293,696.78
投资活动产生的现金流量净额	-39,835,178.05	88,257,614.31	-136,592,205.54	130,422,227.31
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	-	-	-	35,040,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	-	35,040,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	25,040,000.00	34,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,922,101.12	53,229,468.16	41,858,483.00	29,167,746.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-	148,348.85	96,420.00	482,982.59
筹资活动现金流出小计	39,922,101.12	53,377,817.01	66,994,903.00	63,650,729.25
筹资活动产生的现金流量净额	-39,922,101.12	-53,377,817.01	-66,994,903.00	-28,610,729.25
四、现金及现金等价物净增加额	-38,563,473.48	195,720,403.81	-86,686,109.35	153,987,268.75
加：期初现金及现金等价物余额	315,311,891.69	119,591,487.88	206,277,597.23	52,290,328.48
五、期末现金及现金等价物余额	276,748,418.21	315,311,891.69	119,591,487.88	206,277,597.23

#### 4、合并报表范围及变化情况

##### (1) 2014 年合并报表范围变动

2014 年公司新设子公司北京华准检测技术有限公司<sup>1</sup>（以下简称“华准检测”）、青海晟雪环保科技有限公司（以下简称“青海晟雪”）。因此，公司于 2014 年合并范围增加华准检测、青海晟雪，导致合并范围发生了变化。

##### (2) 2015 年合并报表范围变动

2015 年 8 月，公司收购北京科迪威环保设备有限公司（以下简称“科迪威”）剩余 60% 股权；2015 年 6 月，公司收购英国 Kore Technology Limited（以下简称“英国 Kore”）。因此 2015 年合并范围增加科迪威和英国 Kore。

##### (3) 2016 年合并报表范围变动

2016 年 2 月，公司在英国设立全资子公司 SDL Technology Investment Ltd.

<sup>1</sup>原名“北京雪迪龙检测技术有限公司”，已更名为“北京华准检测技术有限公司”。

(以下简称“SDL 投资”); 2016 年 3 月, 公司在香港设立全资子公司雪迪龙国际贸易(香港)有限公司(以下简称“雪迪龙香港”)。自此雪迪龙香港以及 SDL 投资纳入公司合并报表范围内。

2016 年 7 月, 公司第二届董事会第三十二次会议审议通过了《关于转让控股子公司青海晟雪 60% 股权的议案》, 同意公司以 1,033.80 万元的转让价格转让青海晟雪 60% 股权给受让方, 上述工商变更登记已于 2016 年 8 月完成, 自此青海晟雪不再纳入公司合并报表范围内。

2016 年 8 月, 公司设立全资子公司北京雪迪龙信息科技有限公司(以下简称“雪迪龙信息”), 自此雪迪龙信息纳入公司合并报表范围内。

2016 年 10 月, 公司先后设立合资公司青海雪迪龙环境技术有限公司(以下简称“青海雪迪龙”)、广东雪迪龙环境科技有限公司(以下简称“广东雪迪龙”), 自此青海雪迪龙、广东雪迪龙纳入公司合并报表范围内。

#### (4) 2017 年 1-6 月合并报表范围变动

本期间内, 公司合并报表范围未发生变动。

## (二) 公司最近三年及一期主要财务指标

### 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, 公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下:

项目		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
扣除非 经常损 益前	基本每股收益(元/股)	0.09	0.32	0.43	0.33
	稀释每股收益(元/股)	0.09	0.32	0.43	0.33
	加权平均净资产收益率(%)	3.01	11.86	18.07	15.79
扣除非 经常损 益后	基本每股收益(元/股)	0.08	0.30	0.41	0.32
	稀释每股收益(元/股)	0.08	0.30	0.41	0.32
	加权平均净资产收益率(%)	2.67	11.19	17.22	15.58

## 2、其他主要财务指标

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	7.31	7.06	6.85	5.41
速动比率（倍）	5.73	5.82	5.50	4.14
资产负债率（%）（合并）	12.71	13.00	12.67	16.48
资产负债率（%）（母公司）	10.79	11.59	12.48	16.52
归属于母公司所有者每股净资产（元）	2.87	2.85	2.60	2.23
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
存货周转率（次）	0.67	1.88	1.67	1.56
应收账款周转率（次）	0.79	2.11	2.67	2.42
每股经营活动产生的净现金流量（元/股）	0.08	0.25	0.19	0.09
每股净现金流量（元/股）	-0.03	0.34	-0.15	0.29

注：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=总负债/总资产

存货周转率=营业成本/存货平均净额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

每股经营活动产生的净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

### （三）公司财务状况简要分析

#### 1、资产构成情况分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	41,224.74	20.70%	42,663.99	21.57%	29,497.15	16.27%	38,893.16	23.96%
应收票据	13,984.98	7.02%	18,356.93	9.28%	13,744.59	7.58%	14,601.32	9.00%
应收账款	47,468.95	23.83%	50,111.69	25.33%	44,286.02	24.42%	30,824.73	18.99%

预付款项	7,140.64	3.59%	5,220.53	2.64%	6,052.61	3.34%	3,140.70	1.94%
应收利息	44.75	0.02%	132.11	0.07%	230.92	0.13%	294.59	0.18%
其他应收款	1,618.88	0.81%	1,440.40	0.73%	1,413.82	0.78%	1,097.42	0.68%
存货	33,001.32	16.57%	26,982.41	13.64%	28,194.06	15.55%	31,819.08	19.61%
其他流动资产	8,635.82	4.34%	8,349.99	4.22%	20,000.00	11.03%	15,000.00	9.24%
<b>流动资产合计</b>	<b>153,120.08</b>	<b>76.88%</b>	<b>153,258.05</b>	<b>77.48%</b>	<b>143,419.17</b>	<b>79.10%</b>	<b>135,671.00</b>	<b>83.59%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	10,548.15	5.30%	5,712.97	2.89%	4,735.00	2.61%	3,000.00	1.85%
长期股权投资	9,242.52	4.64%	12,282.52	6.21%	11,384.14	6.28%	8,075.80	4.98%
投资性房地产	546.92	0.27%	561.00	0.28%	-	-	-	-
固定资产	15,488.58	7.78%	15,641.23	7.91%	14,643.83	8.08%	3,514.59	2.17%
在建工程	-	-	-	0.00%	44.19	0.02%	7,594.15	4.68%
无形资产	4,003.00	2.01%	4,084.98	2.07%	3,891.03	2.15%	3,843.94	2.37%
商誉	3,005.08	1.51%	3,005.08	1.52%	1,219.85	0.67%	-	0.00%
长期待摊费用	2,134.01	1.07%	2,201.26	1.11%	1,187.06	0.65%	22.72	0.01%
递延所得税资产	1,072.79	0.54%	1,067.55	0.54%	794.84	0.44%	573.78	0.35%
<b>非流动资产合计</b>	<b>46,041.07</b>	<b>23.12%</b>	<b>44,556.60</b>	<b>22.52%</b>	<b>37,899.95</b>	<b>20.90%</b>	<b>26,624.99</b>	<b>16.41%</b>
<b>资产总计</b>	<b>199,161.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>197,814.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>181,319.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>162,295.99</b>	<b>100.00%</b>

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月30日，公司资产总额分别为162,295.99万元、181,319.12万元、197,814.65万元和199,161.15万元，资产规模呈稳步上升趋势。其中，流动资产占总资产比例分别为83.59%、79.10%、77.48%和76.88%，公司资产流动性较好，流动资产和非流动资产比例基本稳定。

最近三年及一期，公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、存货和其他流动资产等组成，其中应收账款占总资产比例分别为18.99%、24.42%、25.33%和23.83%，存货占总资产比例分别为19.61%、15.55%、13.64%和16.57%；非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产和无形资产等组成。总体来看，公司资产结构合理、流动性较好，符合公司的生产经营方式及行业特点。

## 2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债:</b>								
短期借款	147.28	0.58%	343.44	1.34%	-	-	2,504.00	9.36%
应付票据	-	-	-	-	2,518.06	10.96%	-	-
应付账款	4,976.02	19.66%	4,665.62	18.14%	4,419.72	19.24%	4,705.43	17.59%
预收款项	13,799.94	54.52%	8,836.35	34.36%	8,549.05	37.22%	13,663.79	51.08%
应付职工薪酬	237.48	0.94%	2,358.96	9.17%	2,486.69	10.83%	2,227.49	8.33%
应交税费	1,476.54	5.83%	4,943.19	19.22%	2,816.77	12.26%	1,923.17	7.19%
应付利息	10.41	0.04%	20.10	0.08%	22.71	0.10%	-	-
其他应付款	224.21	0.89%	367.09	1.43%	136.88	0.60%	53.28	0.20%
一年内到期的非流动负债	83.33	0.33%	159.99	0.62%	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>20,955.22</b>	<b>82.79%</b>	<b>21,694.73</b>	<b>84.35%</b>	<b>20,949.88</b>	<b>91.20%</b>	<b>25,077.16</b>	<b>93.74%</b>
<b>非流动负债:</b>								
长期借款	697.86	2.76%	662.40	2.58%	236.57	1.03%	-	-
递延收益	3,657.83	14.45%	3,361.84	13.07%	1,783.70	7.77%	1,673.70	6.26%
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,355.69</b>	<b>17.21%</b>	<b>4,024.25</b>	<b>15.65%</b>	<b>2,020.27</b>	<b>8.80%</b>	<b>1,673.70</b>	<b>6.26%</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,310.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,718.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,970.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,750.86</b>	<b>100.00%</b>

最近三年及一期，公司负债构成以流动负债为主，其占总负债的比例分别为93.74%、91.20%、84.35%和82.79%，主要由应付账款、应交税费和预收款项组成；非流动负债主要系递延收益。

### 3、偿债能力分析

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	7.31	7.06	6.85	5.41
速动比率	5.73	5.82	5.50	4.14
资产负债率（母公司）	10.79%	11.59%	12.48%	16.52%
资产负债率（合并）	12.71%	13.00%	12.67%	16.48%
利息保障倍数	220.62	397.59	497.38	108.91

注：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

利息保障倍数=息税前利润/利息支出

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月30日，公司流动比率分别为5.41、6.85、7.06和7.31，速动比率分别为4.14、5.50、5.82和5.73，均呈现稳定上升的趋势，公司短期偿债能力较强。

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月30日，母公司资产负债率分别为16.52%、12.48%、11.59%和10.79%，合并资产负债率分别为16.48%、12.67%、13.00%和12.71%，公司资产负债率总体较低，偿债能力强，偿债风险低。2014年末公司资产负债率较高，主要系当年预收账款增加所致。总体上看，公司资产负债结构较为稳定，报告期内的资产负债率在合理范围内。

2014年末、2015年末、2016年末及2017年6月30日，公司利息保障倍数分别为108.91倍、497.38倍、397.59倍和220.62倍，公司偿债基础良好，息税折旧摊销前利润充足，利息保障倍数较高，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

#### 4、营运能力分析

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	0.79	2.11	2.67	2.42
存货周转率（次）	0.67	1.88	1.67	1.56
总资产周转率（次）	0.19	0.53	0.58	0.50

注：除存货周转率分子采用营业成本计算，其余上述周转率分子均采用营业收入进行计算，分母中的各资产科目取期初和期末账面价值平均值。

2016年，受环境监测治理行业发展情况及市场竞争加剧的影响，公司销售收入同比出现小幅下降，这导致除存货周转率外公司营运能力指标普遍出现一定下滑。总体来看，公司资产营运能力较好，持续经营稳健，经营风险较小。

#### 5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	38,662.26	99,811.90	100,235.47	74,143.03
营业成本	19,953.16	51,789.80	50,021.15	38,185.78

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业利润	5,922.79	21,343.49	29,011.90	22,272.10
利润总额	5,913.94	22,635.22	30,609.08	23,266.29
净利润	5,093.44	19,427.22	26,272.17	19,883.13
归属于母公司所有者的净利润	5,200.24	19,390.36	26,292.75	19,884.11

公司的产品和服务按类型主要分为：环境监测系统、工业分析系统、气体分析仪及备件、系统改造及运营服务业务。近年来雾霾天气的频发引发政府及公众对于环境问题的日益关注，政府大力加强环境监测和治理方面的投资，环境监测市场整体快速增长，公司作为环境监测系统和运营服务领域的龙头企业之一，较好地把握了市场机遇，2015年业务收入增长较快；2016年，营业收入略有下降，主要系2015年为“十二五”规划的收官之年，排污企业普遍加快了设备安装调试和验收进度，2015年发货并在2016年完成安装调试的脱硝类监测项目相对减少，同时新的中小型脱硝类监测项目尚未大规模启动。报告期内公司营业成本变动幅度与营业收入基本一致。总体来看，公司经营业绩稳定、盈利能力较强。

#### 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 52,000 万元（含 52,000 万元），扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	募集资金投资项目	总投资额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	生态环境监测网络综合项目	67,897.08	33,500.00
2	VOCs 监测系统生产线建设项目	18,507.79	18,500.00
合计		<b>86,404.87</b>	<b>52,000.00</b>

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

若公司在本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

在相关法律法规许可及股东大会决议授权范围内，董事会有权对募集资金投资项目及所需金额等具体安排进行调整或确定。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司利润分配政策

根据中国证监会下发的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》以及《上市公司章程指引（2014年修订）》的精神，为完善公司利润分配政策，增强利润分配透明度，保护公众投资者合法权益，提升公司规范运作水平，《公司章程》中关于利润分配政策内容规定如下：

#### 1、利润分配原则

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。

#### 2、利润分配形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。

#### 3、利润分配的时间间隔

在当年盈利的条件下，公司每年度至少分红一次，董事会可以根据公司的资金状况提议公司进行中期现金分红。

#### 4、利润分配的条件

（1）在当年盈利的条件下，公司每年以现金方式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润（合并报表可分配利润或母公司可分配利润孰低）的20%，但特殊情况除外。

前述特殊情况系指：

①遇到战争、自然灾害等不可抗力对公司生产经营造成重大不利影响；

②因国际、国内宏观经济影响引起行业盈利大幅下滑，致使公司净利润比上年同期下降50%以上；

③公司当年年末资产负债率超过 70%时，公司当年可不进行现金分红；

④公司有重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）时，公司当年可不进行现金分红。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、建筑物的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

⑤公司累计可供分配利润为负值。

(2) 对于超过当年实现的可分配利润的 20%的部分，公司可以采取股票方式进行利润分配；独立董事应对股票分红的必要性发表明确意见；在涉及股票分红的利润分配议案提交股东大会审议之前，董事会应在定期报告和股东大会会议通知中对股票分红的目的和必要性进行说明。

(3) 公司在现金流状况良好且不存在急需投资项目的条件下，应尽量加大各年度现金分红的比例和频率；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

(4) 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，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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%；

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%；

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。

## 5、股利分配政策的决策机制和程序

(1) 公司的利润分配方案由管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审

议。审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。公司董事会以及股东大会在公司利润分配方案的研究论证和决策过程中，应充分听取和考虑股东（特别是中小股东）和独立董事的意见。

（2）除上述程序外，公司不进行现金分红时，公司通过召开董事会会议对不进行现金分红的原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等进行专项审议，独立董事应对此发表独立意见，并由股东大会审议通过后，根据相关定期报告的披露时间和要求进行信息披露。

## 6、股利分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境变化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较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经董事会审议通过后提交股东大会以特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。公司调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

## （二）公司最近三年股利分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

（1）2014年度利润分配方案：以公司2014年12月31日总股本274,945,600股为基数，向全体股东每10股派现金股利1.50元（含税），共计41,241,840.00元；同时以资本公积金向全体股东每10股转增12股，合计转增股本329,934,720股，本次资本公积金转增股本后，公司总股本增加至604,880,320股。本次股利分配后剩余未分配利润402,007,489.89元，滚存至下一年度。

（2）2015年度利润分配方案：以公司2015年12月31日总股本604,880,320股为基数，向全体股东每10股派现金股利0.88元（含税），共计53,229,468.16元。本次股利分配后剩余未分配利润585,125,993.57元，滚存至下一年度。

（3）2016年度利润分配方案：以公司2016年12月31日总股本604,880,320股为基数，向全体股东每10股派现金股利0.66元（含税），共计39,922,101.12元。本次股利分配后剩余未分配利润719,401,466.24元，滚存至下一年度。

## 2、公司最近三年现金股利分配情况

年度	现金分红（元）（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润（元）	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2016年	39,922,101.12	193,903,638.09	20.59%
2015年	53,229,468.16	262,927,492.10	20.24%
2014年	41,241,840.00	198,841,128.70	20.74%
最近三年实现的年均可分配利润（元）		218,557,419.63	
最近三年累计现金分红额占最近三年实现的年均可分配利润的比例		61.49%	

### （三）公司最近三年未分配利润的使用情况

公司最近三年实现的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，用于公司生产经营。

北京雪迪龙科技股份有限公司

董 事 会

二〇一七年十月十七日