

金圆环保股份有限公司
公开发行可转换公司债券预案（修订稿）



二〇一八年六月

金圆环保股份有限公司

公开发行可转换公司债券预案

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

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币8.46亿元（含8.46亿元），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

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，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）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。

本次可转换公司债券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。

（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30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%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、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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

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：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，公司将按照深圳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30个交易日中至少15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将赎回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2个计息年度，如果公司股票在任何连续30个交易日的收盘价格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。

（十六）债券持有人会议相关事项

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公司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本公司A股股份；
- 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

换公司债券；

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公司债券本息；

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遵守公司所发行的可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司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、法规规定及可转换公司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公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司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）拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

（2）公司不能按期支付可转换公司债券本息；

（3）公司减资、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）其他影响债券持有人重大权益的事项。

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

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）不超过8.46亿元，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	总投资额	拟以募集资金投入金额	实施主体	实施方式
1	邵阳 10 万吨/年工业固废综合利用项目	9,922.35	4,260.96	邵阳金圆为百环保科技有限公司	全部用于对项目公司增资
2	三明利用水泥窑协同处置固体废物一期工程	12,965.00	11,397.48	三明南方金圆环保科技有限公司	全部用于对项目公司增资
3	辽阳 20 万吨/年城镇污泥、10 万吨工业危险废物预处理中心水泥窑协同一体化处理处置项目	12,865.50	3,778.79	天汇隆源环保工程有限公司	全部用于对项目公司增资
4	济宁生物产业园危废处置中心项目	30,937.78	26,008.50	济宁祥城环保有限公司	1,000 万用于对项目公司增资，25,008.50 万用于对项目公司借款
5	潜江年处置 8 万吨工业废物资源化循环利用项目（一期）	21,991.95	14,154.27	潜江东园深蓝环保科技有限公司	全部用于对项目公司借款
6	补充公司流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
合计		113,682.58	84,600.00	-	-

除补充公司流动资金项目外，上述生产建设项目将由公司子公司负责实施。

为抓住市场有利时机，使项目尽快建成并产生效益，在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金进行部分投入，并在募集资金到位后予以置换。公司可根据实际情况，在不改变投入项目的前提下，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额进行调整。

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募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

（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）本次决议的有效期

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

公司2015年度、2016年度及2017年年度财务报告业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了报告号为中汇会审[2016]2328号、中汇会审[2017]1455号及中汇会审[2018]1765号的标准无保留意见的审计报告。公司于2018年4月17日公告了2018年第一季度报告。

本节中关于公司2015年、2016年、2017年的财务数据均摘自自经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告；2018年1-3月的财务数据，摘自自公司公布的2018年第一季度报告，未经审计。

（一）最近三年一期合并报表

1、最近三年一期合并资产负债表

单位：元

项目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：				
货币资金	386,895,060.53	608,998,741.45	405,957,271.65	190,200,329.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,501,280.00	-	-	11,491,656.00
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	27,788,433.58	28,727,730.89	7,331,822.88	939,500.00
应收账款	893,570,312.19	1,002,832,859.80	987,577,649.11	512,882,903.50
预付款项	230,201,168.55	137,771,024.05	35,983,435.48	17,203,150.18

项目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	102,066,403.74	102,066,403.74
其他应收款	63,612,147.29	47,151,820.00	66,182,502.61	385,236,754.53
存货	1,376,434,766.16	1,332,106,679.35	245,106,747.99	200,928,195.55
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	89,067,867.39	93,459,661.76	7,587,561.67	11,037,793.95
流动资产合计	3,069,071,035.69	3,251,048,517.30	1,857,793,395.13	1,431,986,686.65
非流动资产：				
可供出售金融资产持有至到期投资	51,023,432.39	51,023,432.39	10,692,417.52	28,197,926.87
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	37,994,512.02	37,521,812.21	37,201,513.04	33,385,190.81
投资性房地产		-	-	-
固定资产	3,295,065,367.32	3,351,401,632.73	2,826,654,362.88	2,433,243,879.90
在建工程	413,497,408.44	347,264,331.39	97,952,427.07	215,745,685.58
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	270,018,912.92	270,518,394.96	122,357,612.27	98,459,898.18
开发支出	-	-	-	-
商誉	445,906,473.21	445,906,473.21	44,585,487.52	43,771,645.32
长期待摊费用	62,491,771.09	62,167,273.43	54,666,983.03	52,051,991.45
递延所得税资产	42,488,820.32	35,301,371.64	26,338,573.47	14,846,660.15
其他非流动资产	229,331,286.27	138,395,418.93	41,724,073.66	29,803,984.52
非流动资产合计	4,847,817,983.98	4,739,500,140.89	3,262,173,450.46	2,949,506,862.78

项目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
资产总计	7,916,889,019.67	7,990,548,658.19	5,119,966,845.59	4,381,493,549.43
流动负债：				
短期借款	1,028,594,923.29	1,063,894,923.29	704,294,923.29	739,194,923.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,088,160.00	7,890,335.00	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	482,570,000.00	451,200,000.00	50,000,000.00	25,000,000.00
应付账款	786,511,831.20	906,771,744.82	594,360,252.18	716,144,502.56
预收款项	237,666,969.28	78,566,619.97	49,857,523.08	60,555,481.28
应付职工薪酬	33,905,172.91	42,220,475.54	24,084,752.65	21,628,753.32
应交税费	93,828,132.58	75,585,087.63	81,441,667.44	101,734,300.26
应付利息	8,764,973.52	9,357,693.41	26,339,142.31	8,478,253.68
应付股利	2,720,037.18	2,720,037.18	-	36,979,250.00
其他应付款	151,649,214.00	227,670,374.97	59,052,587.15	133,356,495.80
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	226,012,000.00	252,863,047.64	125,584,095.36	63,525,047.68
其他流动负债	50,181,250.00	48,958,333.33	250,000,000.00	-
流动负债合计	3,104,492,663.96	3,167,698,672.78	1,965,014,943.46	1,906,597,007.87
非流动负债：				
长期借款	550,333,166.73	597,770,666.76	507,512,666.68	344,560,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	288,191,031.33	274,292,897.87	291,548,547.66	99,991,944.10
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	4,241,807.79	4,241,807.79	4,026,709.21	3,804,610.61
递延所得税负债	14,060,776.92	14,060,776.92	3,293,373.95	4,823,251.13
递延收益	43,454,000.82	49,108,650.49	18,620,272.42	16,320,060.25
其他非流动	16,882,765.41	16,808,000.00	-	8,525,047.68

项目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
负债				
非流动负债合计	917,163,549.00	956,282,799.83	825,001,569.92	478,024,913.77
负债合计	4,021,656,212.96	4,123,981,472.61	2,790,016,513.38	2,384,621,921.64
所有者权益：				
股本	714,644,396.00	714,644,396.00	595,235,530.00	598,439,493.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,668,513,627.79	1,668,513,627.79	617,108,354.47	613,990,370.45
减：库存股	6,221,047.68	6,221,047.68	12,442,095.36	17,050,095.36
其他综合收益	54,575.02	38,379.00	28,373.03	30,954.05
专项储备	9,822,589.60	9,459,007.89	9,567,812.48	10,275,113.28
盈余公积	84,841,873.25	84,841,873.25	84,841,873.25	41,340,950.17
未分配利润	931,818,138.33	926,038,088.97	872,817,055.82	610,808,327.42
归属于母公司所有者权益合计	3,403,474,152.31	3,397,314,325.22	2,167,156,903.69	1,857,835,113.01
少数股东权益	491,758,654.40	469,252,860.36	162,793,428.52	139,036,514.78
所有者权益合计	3,895,232,806.71	3,866,567,185.58	2,329,950,332.21	1,996,871,627.79
负债及所有者权益合计	7,916,889,019.67	7,990,548,658.19	5,119,966,845.59	4,381,493,549.43

2、最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	1,328,454,026.94	5,073,360,650.30	2,164,082,353.83	1,865,236,500.58
减：营业成本	1,241,990,499.05	4,131,502,073.79	1,364,276,058.94	1,243,139,167.14
营业税金及附加	9,290,554.13	32,121,104.16	13,430,503.46	11,114,858.84
销售费用	17,799,853.65	144,173,328.10	160,107,029.31	80,098,037.83
管理费用	45,669,933.75	161,709,585.60	113,051,944.85	122,466,155.86
财务费用	34,064,562.03	145,574,256.87	97,604,531.00	77,843,544.92
资产减值损失	-7,166,439.91	31,292,023.28	36,803,670.36	70,773,614.18
加：公允价值	10,915,720.00	20,394,500.00	2,547,941.95	-2,547,941.95

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益	16,487,071.32	-45,986,081.64	138,636.30	54,808,199.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	472,699.81	-1,679,700.83	3,816,322.23	-22,313,714.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	117,942.04	-2,022,942.63	-1,619,338.66	-
其他收益	13,462,253.28	71,087,070.62	-	-
二、营业利润（亏损总额以“-”号填列）	27,788,050.88	470,460,824.85	379,875,855.50	312,061,379.00
加：营业外收入	1,741,204.02	39,703,076.16	40,171,875.17	42,606,888.12
减：营业外支出	3,882,682.24	15,828,369.17	2,191,259.73	3,125,280.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	25,646,572.66	494,335,531.84	417,856,470.94	351,542,986.61
减：所得税费用	6,986,322.28	92,394,509.54	90,044,469.80	62,094,436.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,660,250.38	401,941,022.30	327,812,001.14	289,448,550.27
归属于母公司股东的净利润	5,780,049.36	350,838,798.15	305,509,651.48	263,976,358.34
少数股东损益	12,880,201.02	51,102,224.15	22,302,349.66	25,472,191.93
五、其他综合收益的税后净额	-360.17	14,294.24	-3,687.17	-17,527,625.51
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-252.12	10,005.97	-2,581.02	-17,540,891.53
（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	-	-	-	-

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
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)以后能重分类进损益的其他综合收益	-252.12	10,005.97	-2,581.02	-17,540,891.53
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	-	-	-	-17,571,845.58
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	-252.12	10,005.97	-2,581.02	30,954.05
6.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-108.05	4,288.27	-1,106.15	13,266.02
六、综合收益总额	18,659,890.21	401,955,316.54	327,808,313.97	271,920,924.76
归属于母公司股东的综合收益总额	5,779,797.24	350,848,804.12	305,507,070.46	246,435,466.81
归属于少数股东的综合收益	12,880,092.97	51,106,512.42	22,301,243.51	25,485,457.95

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
总额				

3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-3月	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	1,734,237,559.72	5,181,393,654.27	1,437,229,130.99	1,263,157,695.17
收到的税费返还	13,020,703.18	97,485,526.57	29,933,670.73	34,521,970.20
收到的其他与经营活动有关的现金	63,790,999.63	75,434,429.82	24,331,691.66	6,166,526.62
经营活动现金流入小计	1,811,049,262.53	5,354,313,610.66	1,491,494,493.38	1,303,846,191.99
购买商品、接受劳务支付的现金	1,569,152,970.09	4,240,432,174.15	947,808,142.98	508,089,045.55
支付给职工以及为职工支付的现金	56,429,504.64	188,944,956.89	117,385,491.44	121,210,382.93
支付的各项税费	100,818,832.69	356,968,743.49	266,115,947.78	149,539,165.18
支付的其他与经营活动有关的现金	111,607,660.21	274,066,222.44	184,266,133.29	238,400,638.86
经营活动现金流出小计	1,838,008,967.63	5,060,412,096.97	1,515,575,715.49	1,017,239,232.52
经营活动产生的现金流量净额	-26,959,705.10	293,901,513.69	-24,081,222.11	286,606,959.47
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	22,918,269.50	117,341,081.61	8,699,071.28	47,372,274.52
取得投资收益收到的现金	27,354,494.73	102,806,001.07	576,000.00	1,404,643.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	833,148.09	210,919.93	69,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	4,976,200.00	151,732,874.71	192,553,209.93
收到其他与投资活动有关的现金	-	34,203,044.21	187,466,848.63	4,454,688.69
投资活动现金流入小计	50,272,764.23	260,159,474.98	348,685,714.55	245,853,816.90
购建固定资产、无形	123,429,013.92	675,524,206.85	570,428,670.77	396,434,779.08

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
资产和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金	2,199,249.60	140,283,722.75	3,000,000.00	14,039,597.95
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	607,780,455.43	13,759,200.71	11,982,902.10
支付其他与投资活动有关的现金	134,254.59	-	-	-
投资活动现金流出小计	135,762,518.11	1,423,588,385.03	587,187,871.48	422,457,279.13
投资活动产生的现金流量净额	-85,489,753.88	-1,163,428,910.05	-238,502,156.93	-176,603,462.23
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,920,000.00	1,322,479,989.90	34,200,000.00	3,973,104.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	140,580,000.00	31,650,000.00	3,973,104.00
取得借款收到的现金	159,600,000.00	1,311,000,000.00	1,069,410,000.00	931,560,000.00
发行债券收到的现金	-	-	248,750,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	232,203,203.30	741,886,747.48	290,610,977.36	121,814,323.21
筹资活动现金流入小计	395,723,203.30	3,375,366,737.38	1,642,970,977.36	1,057,347,427.21
偿还债务支付的现金	222,682,523.31	1,450,941,999.96	893,215,333.32	815,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,005,578.55	477,813,411.93	142,170,279.45	147,538,060.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	38,796,947.69	-	43,743,650.00
支付其他与筹资活动有关的现金	154,235,759.91	554,855,025.88	120,367,938.19	145,426,825.96
筹资活动现金流出小计	409,923,861.77	2,483,610,437.77	1,155,753,550.96	1,108,064,885.97
筹资活动产生的现金流量净额	-14,200,658.47	891,756,299.61	487,217,426.40	-50,717,458.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-360.17	-1,930.80	-5,810.86	65,806.61
五、现金及现金等价	-126,650,477.62	22,226,972.45	224,628,236.50	59,351,845.09

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
物净增加额				
加：期初现金及现金等价物的余额	376,795,538.15	354,568,565.70	129,940,329.20	70,588,484.11
六、期末现金及现金等价物余额	250,145,060.53	376,795,538.15	354,568,565.70	129,940,329.20

(二) 合并报表范围的变化情况

1、2018年1-3月新纳入合并范围的子公司

2018年1-3月，公司合并范围未发生变化。

2、2017年新纳入合并范围的子公司

2017年度，公司新纳入合并范围的单位共23家，通过收购及新设方式取得，并于当期纳入合并报表范围。因公司战略发展需要，当年注销子公司1家。具体合并范围子公司变化情况如下：

名称	变更原因	权益比例
江西新金叶实业有限公司	收购	公司持有股权比例58%
上海华奥环境科技有限公司	收购	公司持有股权比例51%
青海德胜环能科技有限公司	收购	格尔木宏扬持有该公司51%股权
林西县富强金属有限公司	收购	公司持有股权比例20%
四川天源达环保科技有限公司	收购	公司持有股权比例51%
重庆众思润禾环保科技有限公司	收购	公司持有股权比例40%
上饶市融创实业有限公司	收购	新金叶持有上饶融创51%股权
江山南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
三明南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
吉安南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
江苏新街环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
常德南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
宜春南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
抚州南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
桂林南方环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例51%
杭州金圆昆华环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例51%
安康旋龙环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例51%
竹溪县金圆旋龙环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%

名称	变更原因	权益比例
邵阳金圆为百环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例90%
赤峰富尊环保科技有限公司	新设	林西富强持有该公司65%股权
金圆环保发展有限公司	新设	公司持有股权比例100%
库伦旗金圆东蒙环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例100%
抚顺东立金圆环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例51%
淮安金圆环保科技有限公司	注销	-

3、2016年纳入合并范围的子公司

2016年度，公司新纳入合并范围的单位共8家，通过收购及新设方式取得，并于当期纳入合并报表范围。因公司战略发展需要，当年度注销子公司3家。具体合并报表范围子公司变化情况如下：

名称	变更原因	权益比例
格尔木金圆商砼有限公司	收购	互助金圆持有100%股权
江苏金圆新材料科技有限公司	新设	公司持有股权比例51%
灌南金圆环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例80%
那曲地区纳木措金圆建材有限公司	新设	公司持有股权比例100%
化隆金圆商砼有限公司	新设	公司持有股权比例100%
西宁金砼商砼有限公司	新设	公司持有股权比例100%
平安金圆建材有限公司	新设	公司持有股权比例100%
青海金圆建材有限公司	新设	公司持有股权比例100%
太仓中茵科教置业有限公司	注销	-
苏州太湖华城房地产开发有限公司	注销	-
金华金圆助磨剂有限公司	注销	-

4、2015年纳入合并范围的子公司

2015年度，公司新纳入合并范围的单位共11家，通过收购及新设方式取得，并于当期纳入合并报表范围。因公司战略发展需要，当年度注销子公司1家,转让子公司2家。具体合并报表范围子公司变化情况如下：

名称	变更原因	权益比例
互助金圆环保科技有限公司	新设	互助金圆持有该公司80%股权
河源金圆环保科技有限公司	新设	互助金圆子公司河源金杰持有该公司70%股权

名称	变更原因	权益比例
格尔木宏扬环保科技有限公司	新设	互助金圆子公司青海宏扬持有持有80%股权
香港金圆国际发展有限公司	新设	公司持有股权比例70%
杭州金沅商务服务有限公司	新设	香港金圆持有100%股权
淮安金圆环保科技有限公司	新设	公司持有股权比例80%
西宁金圆商砼有限公司	新设	互助金圆子公司博友建材持有100%股权
海东金圆商砼有限公司	新设	互助金圆子公司博友建材持有100%股权
青海民和金圆水泥有限公司	新设	互助金圆持有100%股权
青海博友建材有限公司	收购	公司持有股权比例80%
民和建鑫商品混凝土有限公司	收购	公司持有股权比例80%
太原金圆水泥有限公司	转让	-
朔州金圆水泥有限公司	转让	-
金华金圆水泥技术服务有限公司	注销	

(三) 公司最近三年一期的主要财务指标

1、公司最近三年一期的主要财务指标

财务指标	2018-3-30/ 2018年1-3月	2017-12-31/ 2017年度	2016-12-31/ 2016年度	2015-12-31/ 2015年度
流动比率	0.99	1.03	0.95	0.75
速动比率	0.55	0.61	0.82	0.65
资产负债率(%)	50.80	51.61	54.49	54.42
应收账款周转率(次)	1.40	5.10	2.88	6.79
存货周转率(次)	0.92	5.24	6.12	4.59
总资产周转率(次)	0.17	0.77	0.46	0.44

其中：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=主营业务收入/应收账款平均余额；

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额；

总资产周转率=主营业务收入/总资产平均余额

2、最近三年及一期净资产收益率和每股收益情况

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：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2018年1-3月	0.17	0.0081	0.0081
	2017年度	13.80	0.5537	0.5537
	2016年度	15.20	0.5133	0.5133
	2015年度	15.06	0.4418	0.4415
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	2018年1-3月	-0.29	-0.014	-0.014
	2017年度	13.78	0.5519	0.5519
	2016年度	14.64	0.4939	0.4939
	2015年度	10.94	0.3200	0.3200

注 1：上表中 2015 年度、2016 年度及 2017 年度每股收益数据引自公司业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2015 年度、2016 年度及 2017 年年度财务报告。2018 年 1-3 月每股收益数据引自公司于 2018 年 4 月 17 日公告的 2018 年第一季度报告。

注 2：上表中 2015 年度、2016 年度及 2017 年度加权平均净资产收益率数据引自中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2015 年度、2016 年度及 2017 年年度财务报告。2018 年 1-3 月加权平均净资产收益率数据引自公司于 2018 年 4 月 17 日公告的 2018 年第一季度报告。

（四）公司财务状况分析

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：

项目	2018/3/31		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
流动资金：								
货币资金	38,689.51	4.89	60,899.87	7.62	40,595.73	7.93	19,020.03	4.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	150.13	0.02	-	-	-	-	1,149.17	0.26
应收票据	2,778.84	0.35	2,872.77	0.36	733.18	0.14	93.95	0.02
应收账款	89,357.03	11.29	100,283.29	12.55	98,757.76	19.29	51,288.29	11.71

预付款项	23,020.12	2.91	13,777.10	1.72	3,598.34	0.70	1,720.32	0.39
应收股利	-	-	-	-	10,206.64	1.99	10,206.64	2.33
其他应收款	6,361.21	0.80	4,715.18	0.59	6,618.25	1.29	38,523.68	8.79
存货	137,643.48	17.39	133,210.67	16.67	24,510.67	4.79	20,092.82	4.59
其他流动资产	8,906.79	1.13	9,345.97	1.17	758.76	0.15	1,103.78	0.25
流动资产合计	306,907.10	38.77	325,104.85	40.69	185,779.33	36.29	143,198.67	32.68
非流动资产：								
可供出售金融资产	5,102.34	0.64	5,102.34	0.64	1,069.24	0.21	2,819.79	0.64
长期股权投资	3,799.45	0.48	3,752.18	0.47	3,720.15	0.73	3,338.52	0.76
固定资产	329,506.54	41.62	335,140.16	41.94	282,665.44	55.21	243,324.39	55.53
在建工程	41,349.74	5.22	34,726.43	4.35	9,795.24	1.91	21,574.57	4.92
无形资产	27,001.89	3.41	27,051.84	3.39	12,235.76	2.39	9,845.99	2.25
商誉	44,590.65	5.63	44,590.65	5.58	4,458.55	0.87	4,377.16	1.00
长期待摊费用	6,249.18	0.79	6,216.73	0.78	5,466.70	1.07	5,205.20	1.19
递延所得税资产	4,248.88	0.54	3,530.14	0.44	2,633.86	0.51	1,484.67	0.34
其他非流动资产	22,933.13	2.90	13,839.54	1.73	4,172.41	0.81	2,980.40	0.68
非流动资产合计	484,781.80	61.23	473,950.01	59.31	326,217.35	63.71	294,950.69	67.32
资产总计	791,688.90	100.00	799,054.87	100.00	511,996.68	100.00	438,149.35	100.00

报告期内，随着公司经营规模的扩张，资产规模呈逐年增长趋势，从 2015 年末的 438,149.35 万元上升至 2018 年一季末的 791,688.90 万元，增幅 80.69%，主要系因公司报告期内拓展环保板块业务增加合并报表范围子公司所致。

公司的流动资产主要为货币资金、应收账款及存货。报告期内，公司应收账款及存货呈现较大幅度的增长。其中，应收账款自 2015 年末的 51,288.29 万元上升至 2018 年一季末的 89,357.03 万元，增幅 74.23%；公司存货余额于 2015 年末的 20,092.82 万元上升至 2018 年一季末的 137,643.48 万元，增幅为 585.04%。主要系公司业务结构变化所致。公司水泥业务以销定产，具有存货余额较小、应收账款较小的特点。商砼业务的下游客户多为建筑施工企业，该类型客户所从事的房地产开发项目、基础设施建设项目具有工程量大、施工时间长、结算周期长的特点，故其应收账款余额较大，公司在 2015 年 8 月起开始通过外延式并购及新设子公司的方式拓展商砼业务，导致公司应收账款余额在该报告期内出现较大增幅。环保业务系公司 2017 年通过非公开发行收购江西新金叶形成，江西新金叶公司的业务模式为利用一般工业固废及危废进行资源化处理，使其进行二次利用，具有应收账款少、存货余额大的特点，故 2017 年完成收购后，对于公司应收账

款影响较小，存货余额增长较大。

非流动资产方面，公司非流动资产主要为固定资产，报告期内固定资产整体规模呈现逐年增长的趋势，从2015年末的243,271.13万元，上升至2018年一季末的329,506.54万元，增幅35.45%。此外，公司因在报告期内进行了股权收购事项从而形成了3.79亿元左右的商誉，对报告期内非流动资产规模具有一定影响。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

项目	2018/3/31		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债：								
短期借款	102,859.49	25.58	106,389.49	25.80	70,429.49	25.24	73,919.49	31.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	208.82	0.05	789.03	0.19	-	-	-	-
应付票据	48,257.00	12.00	45,120.00	10.94	5,000.00	1.79	2,500.00	1.05
应付账款	78,651.18	19.56	90,677.17	21.99	59,436.03	21.30	71,614.45	30.03
预收款项	23,766.70	5.91	7,856.66	1.91	4,985.75	1.79	6,055.55	2.54
应付职工薪酬	3,390.52	0.84	4,222.05	1.02	2,408.48	0.86	2,162.88	0.91
应交税费	9,382.81	2.33	7,558.51	1.83	8,144.17	2.92	10,173.43	4.27
应付利息	876.50	0.22	935.77	0.23	2,633.91	0.94	847.83	0.36
应付股利	272.00	0.07	272.00	0.07	-	-	3,697.93	1.55
其他应付款	15,164.92	3.77	22,767.04	5.52	5,905.26	2.12	13,335.65	5.59
一年内到期的非流动负债	22,601.20	5.62	25,286.30	6.13	12,558.41	4.50	6,352.50	2.66
其他流动负债	5,018.13	1.25	4,895.83	1.19	25,000.00	8.96	-	-
流动负债合计	310,449.27	77.19	316,769.87	76.81	196,501.49	70.43	190,659.70	79.95
非流动负债：								
长期借款	55,033.32	13.68	59,777.07	14.49	50,751.27	18.19	34,456.00	14.45
长期应付款	28,819.10	7.17	27,429.29	6.65	29,154.85	10.45	9,999.19	4.19
预计负债	424.18	0.11	424.18	0.10	402.67	0.14	380.46	0.16
递延收益	4,345.40	1.08	4,910.87	1.19	1,862.03	0.67	1,632.01	0.68
递延所得税负债	1,406.08	0.35	1,406.08	0.34	329.34	0.12	482.33	0.20
其他非流动负	1,688.28	0.42	1,680.80	0.41	-	-	852.50	0.36

债								
非流动负债合计	91,716.35	22.81	95,628.28	23.19	82,500.16	29.57	47,802.49	20.05
负债总计	402,165.62	100.00	412,398.15	100.00	279,001.65	100.00	238,462.19	100.00

报告期内，公司负债规模整体规模呈上升趋势，且主要为流动负债，负债结构较为合理。公司负债总额从 2015 年末的 238,462.19 万元上升至 2018 年一季末的 402,165.62 万元，增幅 68.65%，与总资产增幅基本保持一致。其中，报告期内公司流动负债增幅较大，主要系公司于 2017 年下旬并购了江西新金叶公司并纳入合并范围所致。公司非流动负债主要由长期借款和长期应付款构成，报告期内非流动负债基本保持稳定。

3、偿债能力分析

公司 2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年一季度末的资产负债率、流动比率和速动比率如下：

财务指标	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
资产负债率（合并）（%）	50.80	51.61	54.49	54.42
资产负债率（母公司）（%）	9.48	6.50	18.44	6.03
流动比率	0.99	1.03	0.95	0.75
速动比率	0.55	0.61	0.82	0.65

（1）资产负债率

报告期各期末，发行人资产负债率整体保持稳定，并且稳中有降。

（2）流动比率、速动比率

报告期内，公司流动比率整体呈上升趋势，而速动比率在 2017 年末及 2018 年一季末出现下降。主要系公司因并购新金叶公司导致流动资产中存货的比例较大。总体而言，公司整体保持较强的偿债能力。

4、营运能力分析

财务指标	2018 年 1-3 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
存货周转率（次）	0.92	5.24	6.12	4.59
应收账款周转率（次）	1.40	5.10	2.88	6.79
总资产周转率（次）	0.17	0.77	0.46	0.44

报告期内，公司营运能力指标整体保持稳定，符合公司近年来的发展趋势。其中，存货周转率基本保持稳定。应收账款呈现较大幅度的波动，主要是因为2016年末应收账款余额净额较2015年末增长较大，因此导致了2016年度应收账款周转率较2015年度降幅较大。随着2017年公司营业收入大幅增长，2017年度应收账款周转率较2016年上升。

5、公司盈利能力分析

报告期公司利润表主要项目如下：

项目	2018年1-3月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额 (万元)	增幅 (%)	金额 (万元)	增幅 (%)	金额 (万元)	增幅 (%)	金额 (万元)	增幅 (%)
营业收入	132,845.40	816.98	507,336.07	134.43	216,408.24	16.02	186,523.65	35.80
营业成本	124,199.05	849.78	413,150.21	202.83	136,427.61	9.74	124,313.92	27.04
营业利润	2,778.81	151.64	47,046.08	23.32	37,987.59	21.73	31,206.14	56.30
利润总额	2,564.66	150.47	49,433.55	18.30	41,785.65	18.86	35,154.30	23.30
净利润	1,866.03	145.37	40,194.10	22.61	32,781.20	13.25	28,944.86	18.15
归属于母 公司股东 的净利润	578.00	115.23	35,083.88	14.84	30,550.97	15.73	26,397.64	103.59

报告期内，公司经营规模逐年扩张，营业收入增幅较快，主要得益于所处行业中水泥价格近年走强及公司环保业务快速增长。从成本端看，公司营业成本整体随着营业收入增长而增长，其中2017年增幅较大，主要系公司2017年环保板块业务增长所致。

就盈利水平来看，报告期内，公司整体保持了较为稳定的增长势头。最近三年，公司净利润年复合增长率为17.84%，归属于母公司股东的净利润复合增长率为15.28%。报告期内公司利润整体保持稳定增长得益于近年水泥价格走强带来的利润及新开拓的环保板块业务贡献所致。

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投资的项目均围绕本公司主营业务进行，以进一步提高公司的生产能力和盈利水平。本次发行募集资金总额预计不超过8.46亿元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额	实施主体	实施方式
1	邵阳 10 万吨/年工业固废综合利用项目	9,922.35	4,260.96	邵阳金圆为百环保科技有限公司	全部用于对项目公司增资
2	三明利用水泥窑协同处置固体废物一期工程	12,965.00	11,397.48	三明南方金圆环保科技有限公司	全部用于对项目公司增资
3	辽阳 20 万吨/年城镇污泥、10 万吨工业危险废物预处理中心水泥窑协同一体化处理处置项目	12,865.50	3,778.79	天汇隆源环保工程有限公司	全部用于对项目公司增资
4	济宁生物产业园危废处置中心项目	30,937.78	26,008.50	济宁祥城环保有限公司	1,000 万用于对项目公司增资, 25,008.50 万用于对项目公司借款
5	潜江年处置 8 万吨工业废物资源化循环利用项目（一期）	21,991.95	14,154.27	潜江东园深蓝环保科技有限公司	全部用于对项目公司借款
6	补充公司流动资金	25,000.00	25,000.00	-	-
合计		113,682.58	84,600.00	-	-

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，不足部分由公司自筹解决。公司可根据实际情况，在不改变投入项目的前提下，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额进行调整。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《金圆环保股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司在公司章程中（经公司 2017 年第五次临时股东大会审议）对利润分配的政策如下：

（一）公司利润分配政策的基本原则

公司应积极实施连续、稳定的股利分配政策，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的可持续发展；公司应在符合相关法律法规及公司章程的情况下，保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配的具体政策

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

2、利润分配期间间隔：在符合利润分配的条件下，原则上每年度进行利润分配；公司可以进行中期现金分红。

3、现金分红的具体条件和比例：公司在当年盈利且累计未分配利润为正，现金流充裕的情况下，可采取现金方式分配股利，并保证最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

4、存在下述情况之一时，公司当年可以不进行现金分红：

（1）当年实现的每股可供分配利润低于 0.1 元。

（2）当年经营活动产生的现金流量净额为负。

（3）公司存在重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司在未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者储备土地的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

（4）当年经审计资产负债率（合并报表）超过 70%。但公司保证任意连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

5、公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、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。

6、股票股利分配可以单独实施，也可以结合现金分红同时实施。董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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，提出差异化的现金与股票相结合方式分配股利的分红政策：

（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%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前述（3）情况处理。

（三）公司利润分配方案制定的审议程序：

1、公司董事会根据利润分配政策制订利润分配方案，公司独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立意见，提交股东大会审议。审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式。

2、公司因本条第（二）款规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

（四）公司利润分配政策的变更：如遇战争、自然灾害等不可抗力事件，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重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策，应由公司董事会做出专题讨论，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事发表意见后提交股东大会特别决议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，应为股东提供网络投票方式。”

（五）最近三年公司利润分配情况

公司 2015 年、2016 年、2017 年的利润分配方案如下：

1、2015 年度利润分配方案

2015 年度无利润分配。

2、2016 年度利润分配方案

2016 年末以总股本 595,235,530 为基数，按可供分配的利润向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税）。

3、2017 年度利润分配方案

2017 年末以总股本 714,644,396 为基数，按可供分配的利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计 33,335.00 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 30.677.50 万元的 108.66%，具体分红实施方案如下：

单位：万元

分红年度	2015 年度	2016 年度	2017 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	26,397.64	30,550.97	35,083.88
现金分红（含税）	0.00	29,761.78	3,573.22
当年现金分红占归属上市公司股东的净利润的比例	0.00	97.42%	10.18%
最近三年累计现金分配合计	33,335.00		
最近三年年均可分配利润	30.677.50		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	108.66%		