

证券代码：000967

证券简称：盈峰环境

公告编号：2020-036



让世界更清洁 让未来更美好

盈峰环境科技集团股份有限公司
公开发行 A 股可转换公司债券预案

二〇二〇年四月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目 录

发行人声明.....	1
目 录.....	2
释 义.....	3
一、发行人基本情况.....	5
二、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.....	5
三、本次发行的实施背景和必要性.....	6
四、本次发行概况.....	11
五、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	21
六、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途.....	41
七、公司利润分配情况.....	42

释 义

在本预案中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

盈峰环境、上市公司、本公司、公司	指	盈峰环境科技集团股份有限公司
盈峰环境股票、公司股票	指	盈峰环境普通股股票
发行、本次发行	指	上市公司 2020 年公开发行 A 股可转换公司债券的行为
盈峰城服	指	上市公司全资子公司，广东盈峰城市服务智能科技有限公司
中联环境	指	上市公司全资子公司，长沙中联重科环境产业有限公司
控股股东	指	宁波盈峰资产管理有限公司
实际控制人	指	何剑锋
股东大会	指	盈峰环境科技集团股份有限公司股东大会
董事会	指	盈峰环境科技集团股份有限公司董事会
监事会	指	盈峰环境科技集团股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《规范运作指引》	指	《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020年修订）》
《公司章程》	指	《盈峰环境科技集团股份有限公司章程》
报告期	指	最近三年，2017年度、2018年度、2019年度
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
WM	指	Waste Management, Inc.
RSG	指	Republic Services, Inc.
WCN	指	Waste Connections, Inc.

注：1、本预案任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，系为四舍五入原因造成。

2、本次公开发行证券方式：公开发行可转换 A 股公司债券。

3、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向盈峰环境科技集团股份有限公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请公司股东大会授权公司董事会根据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、发行人基本情况

中文名称	盈峰环境科技集团股份有限公司
英文名称	Infore Environment Technology Group Co., Ltd.
注册资本	3,163,062,146.00 元
法定代表人	马刚
注册地址	浙江省绍兴市上虞区东关街道人民西路 1818 号
办公地址	广东省佛山市顺德区北滘镇新城区怡欣路 7-8 号盈峰中心 23 层
营业执照	330000000027556
统一社会信用代码	913300006096799222
上市地	深圳证券交易所
上市时间	2000 年 3 月 30 日
股票简称	盈峰环境
股票代码	000967
联系电话	0757-26335291
传真电话	0757-26330783
邮政编码	528300
电子信箱	inforeenviro@infore.com
经营范围	环卫设备、特殊作业机器人、新能源汽车、环境监测设备、环境保护专用设备、汽车充电设备及零部件的研发、制造、销售、技术咨询、维修及运营服务，设备租赁，城市垃圾、固体废弃物处置及回收利用相关配套设施的设计、运营管理、技术开发、技术服务，环境工程、市政工程、园林工程、电力工程、水利水务工程、水污染治理工程、大气污染治理工程、土壤修复工程的设计、施工、运营管理、技术开发、技术服务，城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务（凭许可证经营），环保技术、物联网技术、互联网技术开发、技术咨询、技术服务，软件的研发、销售，通风机、风冷、水冷、空调设备的销售，从事进出口业务，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、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《公司法》、《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。经公司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。

三、本次发行的实施背景和必要性

（一）本次发行的实施背景

1、国内环卫市场前景广阔

近几年，国家政策对环卫行业的支持力度逐步提升。2013 年国务院发布的《国务院办公厅关于政府向社会力量购买服务的指导意见》，明确要求公共服务领域更多利用社会力量，加大政府购买服务力度。2015 年 11 月，住房和城乡建设部等部门曾出台《关于全面推进农村垃圾治理的指导意见》，第一次提出了农村垃圾 5 年治理的目标任务，指出到 2020 年全面建成小康社会时，全国 90%以上村庄的生活垃圾得到有效治理。根据国家统计局、住房和城乡建设部公布的城乡道路清扫面积、生活垃圾清运量、公共厕所数量及等级公路长度，可以测算得 2019 年环卫服务市场规模总量约为 2400 亿元。随着生活水平提高及乡村生活垃圾逐步纳入城市处理体系，城镇人均垃圾量仍有提升空间。同时，农村的人均垃圾产生量和垃圾清运比例将有更大提升空间，环卫市场呈现高速增长姿态，预计 2020 年我国环卫运营市场规模超 2500 亿元，2024 年环卫运营市场超 3400 亿元。

当前，我国环卫市场化率约 40%，约为美国的一半；2019 年我国第三方运营市场规模不足 1000 亿元，预计 2024 年将超 2400 亿元，2020-2024 年第三方运营市场规模的年复合增长率在 20%以上，国内环卫市场发展前景广阔。

2、国内环卫市场集中度逐步提高

2019 年，美国固废市场规模约 760 亿美元，环卫市场规模约 570 亿美元，WM、RSG、WCN 三大固废企业市的占率分别约 20%、14%、7%。其中 WM 在 2019 财年的营收为 155 亿美元，约为市占率排名第二、第三的 RSG 和 WCN 之和。

2016 年以来，我国环卫市场前十名市占率维持在 20%左右，前五名市占率从 2017 年的 13%缓慢提升至 2019 年的 15%，对比美国前三大 41%的市场份额，我国环卫市场当

前依然分散。中国七家龙头公司的新签环卫服务年化订单在 2016-2019 年占全行业的比重约 14%-18%；预计未来龙头市场份额会持续上升。

行业内前十的龙头公司，利用其产业、资本、品牌的优势，不断提高市场集中度。2019 年，国内 5,000 万以上大订单参与企业数量明显减少，由 2018 年的 58 家减少至 43 家，且从订单金额来看基本符合“二八定律”，据 E20 统计，项目数量占比 20%的较大规模项目（500 万元以上），实际供应了 80%的项目规模。未来，在环卫智能化、机械化率提升的大背景下，龙头公司依靠资金、管理、品牌优势实现强者恒强，市场集中度望逐步提升。

3、智慧环卫逐步成为社会的刚需

随着人民生活和社会管理水平的提高，对环卫服务提出更高的要求，智慧环卫逐渐成为社会的刚需。一方面，政府和人民对城市环境卫生和市容市貌的管理和维护提出了更深层次的需求，除了对传统的清扫保洁、垃圾收集清运、环卫设施的维护和运营、无害化处理的服务质量和效率有更高的要求外，还对城市市容景观绿化的规划、建设和养护等提出更高的环保要求。另一方面，政府从环卫的高效管理角度出发，对环卫提出综合要求，从人员管理、机械化率、新能源化率、环卫数据管理和实施管控等方面都提出了更深层次的要求，以实现集成化、绿色化、智能化、品质化的“四化”。

4、随着技术进步，智慧环卫逐渐成为未来发展方向

智慧环卫，主要指环卫企业利用智能装备、智慧环卫云平台（也称“智云平台”）等手段，实现环卫运营智能化，提高环卫运营效率，成为环卫行业未来发展的方向。

智能装备方面，随着我国城乡劳动力的成本提升、人口老龄化趋势、道路面积的增长以及城镇居民对环卫清洁效果要求的提高，通过智慧环卫装备的提升，降低人工投入，提高清洁效率，减轻社会负担。目前，国内环卫行业的机械化率逐步提升，未来仍具备较大的提升空间。根据中国产业信息网数据，我国城市道路机械化清扫率已从 2012 年的 40%提高到 2017 年的 65%，县城道路机械化清扫率则从 2012 年的 24%提高到 2017 年的 57%，正逐步向较高环卫装备机械化率阶段发展。根据中国产业信息网数据，发达国家城市环卫机械化率可达 80%，与之相比，我国环卫产业机械化水平仍有较大发展空间。

同时，随着机器人、5G、互联网等技术不断进步，5G 环卫机器人、无人驾驶环卫车、智能小型环卫机器人等的智慧环卫装备的市场前景广阔。

智慧环卫云平台是指依托物联网技术与移动互联网技术，对环卫管理所涉及到的人、车、物、事进行全过程实时管理，合理设计规划环卫管理模式，提升环卫作业质量，降低环卫运营成本，用数字评估和推动环卫管理实效。利用智慧环卫云平台，环卫服务企业可以有效进行在线实时管理，政府可以实现在线实时监控，环卫企业从业人员也可以有效提高作业水平。

5、盈峰环境已经成为智慧环卫领军企业

盈峰环境是国内领先的“智慧环卫”投资及运营平台，2019 年，公司环卫装备业务在国内市场排名第一，环卫服务业务新增年化环卫服务合同国内市场排名第四。秉承“让世界更清洁，让未来更美好”的企业愿景，立足于环境管理对服务的新要求，经过创新发展，形成具有自身特色的“智慧装备、智慧平台、智慧运营”一体化的智慧环卫体系。

智能装备方面，公司建立了全国最完善的环卫和环境产业链，产品型号超过 400 余款。公司的环卫装备产品的市场销售占有率连续多年稳居全国第一，同时公司拥有的专利超过 600 项，并获得环卫领域政府发放的第一张无人驾驶路测牌照。同时，公司大力开发智能装备，截至目前，公司已经发布了包括 5G 环卫机器人、无人驾驶环卫车、智能小型环卫机器人等智慧环卫装备，智能装备能力行业领先。

智云平台方面，公司自主开发国内领先的环卫全产业链大数据云智慧平台，拥有软件著作权 14 项，形成了物联网集成应用技术、数据通讯技术、视频指挥调度技术、安全驾驶检测技术、物联网软硬兼容技术、大数据应用技术等核心技术，可以为环卫服务的管理提供市场化运营解决方案、产业化应用解决方案、网联化集成解决方案等技术方案。公司的云智慧平台，除了应用于自身的环卫服务项目之外，还将类似云平台方案销售给政府、环卫服务公司等客户，实现公司的智慧平台能力对外输出，提高公司的行业影响力，加快环卫行业智慧化进程。

智慧环卫运营及拓展方面，截至 2019 年底，公司已经在全国所有省份建立了智慧装备销售网络，通过完善的销售网络，可以迅速了解和对接各地政府的环卫服务需求，迅速提高环卫服务的市场占有率。2016-2019 年，上市公司新增的环卫服务年化服务金额分别为 0.55 亿元、3.05 亿元、4.29 亿元、8.55 亿元，2017-2019 年环卫服务年化收入增长率分别 454.54%、40.66%、99.30%。根据环卫司南的统计，2019 年，上市公司新增年化环卫服务合同国内排名第 4，公司的环卫服务业务的规模和增长均处于行业领先。

（二）本次发行的必要性

1、应对智慧环卫需求，全面提高公司智慧环卫运营水平

依托领先的智能装备能力、环卫智云平台技术、强大的资金实力与品牌影响力，公司已经成为智慧环卫的领军企业，行业内的影响力日益增大，通过实施智慧环卫综合配置中心项目，继续升级公司的核心竞争力，也为公司的持续发展奠定扎实的基础。

本次“智慧环卫综合配置中心项目”，以盈峰城服为募投主体，盈峰城服通过组建智能装备池、新一代的智慧环卫云平台、智慧运营服务团队，形成先进的智慧环卫综合配置中心。上市公司控股的地方环卫服务运营公司开展业务时，根据其个性化需求，盈峰城服向其提供包含智能装备、智云平台、智慧服务等在内的综合性系统化解决方案。其中，智能装备是指盈峰城服向其提供智能环卫装备的配置方案、智能环卫装备的维护服务等；智云平台是指盈峰城服向其提供包括物联网技术、大数据技术、信息化技术等在内的系统化管理信息平台服务；智慧服务是指盈峰城服向其提供环卫运营管理培训、环卫业务人员培训等服务。上市公司控股的地方环卫服务公司向盈峰城服支付综合服务费用。

项目顺利实施后，上市公司将建立起统一的智慧环卫综合配置中心，更有效的将公司行业领先的智能装备、智云平台和智慧服务体系进行整合和提升，集中力量深入开展智慧环卫的研究和应用，形成更为集约化、个性化的配置方案，提高环卫运营项目的配置效率和应用效率，提升环卫运营项目的经济效益，实现公司智慧环卫战略的全面深化，持续增强公司在行业内的领先地位。

2、形成智慧环卫的标准化服务流程和服务体系，全面复制和推广智慧环卫服务模式

2016-2019 年，上市公司新增的环卫服务合同总金额分别为 12.37 亿元、55.61 亿元、87.11 亿元、97.20 亿元，年化服务金额分别为 0.55 亿元、3.05 亿元、4.29 亿元、8.55 亿元，2017-2019 年环卫服务年化收入增长率分别 454.54%、40.66%、99.30%。根据环卫司南的统计，2019 年，上市公司新增年化环卫服务合同国内排名第 4，公司的环卫服务业务的规模和增长均处于行业领先。

作为智慧环卫的领军企业之一，公司持续承接行业内大型环卫服务项目，打造行业标杆。2019 年，公司中标深圳福田区政府环卫 PPP 项目，项目总金额 11.5 亿元，年化收入金额 1.12 亿元。深圳作为社会主义先行试验区，对环卫服务的效率、质量和技术的要求国内领先，公司作为行业内龙头公司，通过自身能力输出，提供了包括 5G 环卫机器人、无人驾驶环卫车、智能小型环卫机器人等智慧装备、利用行业领先的环卫智慧平台，满足深圳市对于智慧环卫的集成化、绿色化、智能化、品质化的“四化”要求，也为行业奠定了智慧环卫的技术标杆。

本次“智慧环卫综合配置中心项目”建设完成后，上市公司可以根据各地的环卫个性化需求，为环卫服务项目提供环卫项目情况分析、环卫装备筛选和优化配置、环卫信息系统的个性化配置、环卫运营的人力管理、城市环境管理方案等增值服务。“智慧环卫综合配置中心项目”将灵活高效的配置包括无人驾驶、新能源等在内先进的智能环卫装备，利用环卫智慧云平台，全方位采集环卫作业服务过程中的数据，科学部署联动协同区域的人员、车辆、设施，设计最优作业方式，同时，通过对环卫服务过程管理人员、作业人员有效的培训，形成最优化的智慧环卫的标准化服务流程和服务体系。

通过标杆项目的服务，上市公司的智慧环卫的标准化服务体系逐渐得到市场的认可。本次募投项目建设完成之后，上市公司的智能装备配置能力、智云平台管理能力、智慧服务的综合管理水平，都将得到进一步提升，将有助于公司在国内全面复制和推广智慧环卫服务模式，获得更大的市场份额。

3、适当补充流动资金，缓解资金周转压力，优化财务结构

本次可转换公司债券公开发行完成后，公司的总资产和总负债规模将均有所增长，资金实力得到进一步提升，资本结构将得到优化。虽然短期内公司的资产负债率将会有所上升，但随着可转换公司债券持有人陆续转股，公司净资产规模将逐步扩大，资产负债率将逐步降低。转股期开始后，如果本次发行的可转债大部分转换为股份，公司的净资产将会增加，但在募集资金到位至募集资金投资项目开始产生效益的期间，将使公司的净资产收益率短期内有所降低。

本次部分募集资金拟用于补充流动资金，为公司经营发展提供一定的营运资金支持，缓解公司因持续业务发展可能面临的资金缺口，改善公司的财务状况，加强公司面临宏观经济波动的抗风险能力，为核心业务增长与业务战略布局提供长期资金支持，从而提升公司的核心竞争能力和持续盈利能力。

四、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 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）未来转换的股票来源

本次发行的可转债未来转换的股票来源为公司回购的股票或新增发的股票。具体方案提请股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、相关主管部门的规定、市场状况及公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（三）发行规模

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 150,000 万元（含 150,000 万元），发行数量为不超过 1,500.00 万张（含 1,500.00 万张）。具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（四）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。

（五）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。

（六）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。

（七）还本付息的期限和方式

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，到期归还本金和最后一年的利息。

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： $I=B \times i$

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。

（八）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限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依据

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 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 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人（主承销商）协商确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 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额/该日公司股票交易量。

2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、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，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）：

派送红股或转增股本： $P1 = P0 / (1+n)$ ；

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： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

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，并在深圳证券交易所网站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本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本公司股份类别、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，本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。

（十）转股价格的向下修正条款

1、修正条件及修正幅度

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，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

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，持有公司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该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票

的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 30 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交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所和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、股权登记日及暂停转股期间等。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， $\text{转股数量} = \text{可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额} / \text{申请转股当日有效的转股价格}$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 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股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会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) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续 30 个交易日中至少有 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人民币 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 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整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、有条件回售条款

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 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全部或部分可转换公司债券按债券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股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，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 30 个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后 2 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

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

（十四）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在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股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

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）向原股东配售的安排

本次可转换公司债券向公司原 A 股股东优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售比例提请公司股东大会授权公司董事会根据具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股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，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人会议相关事项

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；

②根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股份；

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、召集债券持有人会议的情形

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) 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司拟修改债券持有人会议规则；
- (3) 公司拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- (4) 公司已经或者预计不能按期支付可转债本息；
- (5) 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、被托管、申请破产或者依法进入破产程序等重大变化；
- (6) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益有重大不利影响；
- (7) 公司、单独或合计持有本期可转债10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；
- (8) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (9) 公司因进行重大债务或者资产重组可能导致重大变化的；
- (10) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳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；
- (11) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项。

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%以上的债券持有人书面提议；

(3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十八) 本次募集资金用途

本次公开发行 A 股可转换公司债券募集资金总额不超过 150,000 万元（含 150,000 万元），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	实施主体	拟投资总额	拟使用募集资金
1	智慧环卫综合配置中心项目	盈峰城服	196,683.64	130,000.00
2	补充流动资金	上市公司	20,000.00	20,000.00
-	合计	-	216,683.64	150,000.00

在本次发行可转债募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

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上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

(十九) 募集资金存管

公司已经制订了募集资金管理相关制度。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) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(二十一) 本次发行可转换公司债券方案的有效期限

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。

五、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年财务报表

公司 2017 年、2018 年、2019 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，均出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告文号分别是天健审[2018]3228 号、天健审[2019]2888 号、天健审[2020]3438 号。

1、最近三年合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：人民币元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,160,767,624.40	2,389,358,581.74	1,116,484,308.44
交易性金融资产	217,189,146.28	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	43,040,402.62	1,764,566.46
应收票据	40,493,712.20	619,342,298.97	277,524,721.60
应收账款	5,163,050,940.07	5,687,889,694.10	1,511,545,216.90
应收款项融资	683,999,481.60	-	-
预付款项	71,052,084.75	142,403,827.02	87,824,728.95
其他应收款	224,865,915.72	274,592,453.45	979,197,446.19
存货	1,145,000,730.01	1,306,438,894.61	407,338,634.57
持有待售资产	-	68,351,583.93	-
一年内到期的非流动资产	760,845,984.28	886,371,381.35	8,900,740.60
其他流动资产	331,614,554.91	180,295,857.45	110,320,958.62
流动资产合计	11,798,880,174.22	11,598,084,975.24	4,500,901,322.33
非流动资产：			

可供出售金融资产	-	216,945,000.00	648,145,895.34
长期应收款	1,152,179,083.21	1,285,134,604.85	526,095,461.93
长期股权投资	303,292,231.01	214,242,863.31	33,155,028.75
其他权益工具投资	26,070,000.00	-	-
投资性房地产	568,026.39	3,308,469.77	3,344,011.06
固定资产	994,681,585.66	869,814,964.92	330,064,263.36
在建工程	1,550,462,442.48	1,446,366,522.28	871,952,003.00
无形资产	2,686,210,546.90	2,340,269,072.71	526,530,710.51
开发支出	7,861,260.14	-	-
商誉	6,196,214,398.16	6,246,804,415.89	532,376,099.90
长期待摊费用	16,109,938.88	6,429,752.21	9,630,086.77
递延所得税资产	77,777,629.37	113,520,048.78	47,715,372.72
其他非流动资产	44,360,378.52	120,373,244.17	116,738,773.02
非流动资产合计	13,055,787,520.72	12,863,208,958.89	3,645,747,706.36
资产总计	24,854,667,694.94	24,461,293,934.13	8,146,649,028.69
流动负债：			
短期借款	1,606,673,817.48	1,199,110,000.00	1,194,482,975.67
交易性金融负债	866,300.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	448,000.00
应付票据	2,941,694,181.14	2,913,731,553.96	109,846,739.50
应付账款	2,486,177,851.99	3,423,281,587.74	1,099,792,298.66
预收款项	170,610,799.52	301,459,964.93	132,846,147.06
应付职工薪酬	225,112,437.87	196,636,021.29	39,109,238.89
应交税费	192,120,056.48	355,633,049.59	184,069,685.36
其他应付款	374,873,715.69	495,509,755.66	231,294,955.07
一年内到期的非流动负债	86,554,242.52	90,649,835.44	63,404,835.44
其他流动负债	-	1,079,150.00	6,006,149.83
流动负债合计	8,084,683,402.69	8,977,090,918.61	3,061,301,025.48
非流动负债：			
长期借款	643,843,170.78	612,158,139.44	495,815,033.40

长期应付款	188,400,523.49	81,654,357.36	3,545,454.50
递延收益	50,399,106.23	25,443,512.51	32,299,662.36
递延所得税负债	120,043,177.41	132,327,714.62	102,983,806.89
其他非流动负债	-	498,759.03	498,759.03
非流动负债合计	1,002,685,977.91	852,082,482.96	635,142,716.18
负债合计	9,087,369,380.60	9,829,173,401.57	3,696,443,741.66
所有者权益：			
股本	3,163,062,146.00	3,163,062,146.00	1,166,988,852.00
资本公积	9,698,117,762.75	9,601,763,095.92	2,003,239,157.37
减：库存股	99,993,195.75	-	-
其他综合收益	479,437.51	139,994,037.51	309,455,842.60
盈余公积	232,701,943.56	189,997,881.77	123,845,478.04
未分配利润	2,520,329,621.90	1,376,994,519.12	732,640,249.13
归属于母公司股东权益合计	15,514,697,715.97	14,471,811,680.32	4,336,169,579.14
少数股东权益	252,600,598.37	160,308,852.24	114,035,707.89
所有者权益合计	15,767,298,314.34	14,632,120,532.56	4,450,205,287.03
负债和所有者权益总计	24,854,667,694.94	24,461,293,934.13	8,146,649,028.69

(2) 合并利润表

单位：人民币元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	12,695,858,666.40	13,044,761,115.49	4,898,388,995.53
减：营业成本	9,389,456,412.74	9,773,497,564.84	3,955,164,952.91
税金及附加	71,200,033.13	76,938,292.88	20,452,956.26
销售费用	917,261,553.74	930,169,050.73	187,046,440.22
管理费用	391,834,512.74	446,522,141.72	183,577,035.04
研发费用	245,637,610.35	255,949,827.24	163,602,115.73
财务费用	53,955,504.01	43,252,269.90	66,723,925.34
其中：利息费用	99,893,189.87	123,033,097.52	65,578,359.20
利息收入	26,182,679.84	41,068,952.92	6,803,550.60
资产减值损失	40,642,899.39	203,080,536.72	109,881,459.00

加：其他收益	135,919,040.42	42,031,263.45	31,971,082.00
投资收益	158,539,294.34	248,755,419.05	95,315,547.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	33,697,177.55	-2,159,224.36	-3,373,260.55
公允价值变动收益	22,408,443.66	4,240,047.49	643,485.61
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-111,054,884.67	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,966,334.79	6,712,127.73	63,800,467.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,788,715,699.26	1,617,090,289.18	403,670,692.80
加：营业外收入	12,335,161.18	27,981,207.62	11,039,083.33
减：营业外支出	163,245,079.19	18,553,679.53	4,293,313.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,637,805,781.25	1,626,517,817.27	410,416,462.60
减：所得税费用	246,239,615.82	268,338,623.37	57,369,734.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,391,566,165.43	1,358,179,193.90	353,046,727.69
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,361,453,754.17	928,577,765.32	352,656,553.59
少数股东损益	30,112,411.26	429,601,428.58	390,174.10
五、其他综合收益的税后净额	1,558,587.50	-170,215,045.71	40,644,105.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,377,025.00	-169,461,805.09	40,550,566.71
（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	1,377,025.00	-169,461,805.09	40,550,566.71
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-165,216,770.67	38,718,387.14
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	1,377,025.00	-4,245,034.42	1,832,179.57

5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	181,562.50	-753,240.62	93,539.06
六、综合收益总额	1,393,124,752.93	1,187,964,148.19	393,690,833.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,362,830,779.17	759,115,960.23	393,207,120.30
归属于少数股东的综合收益总额	30,293,973.76	428,848,187.96	483,713.16

(3) 合并现金流量表

单位：人民币元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 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	12,887,175,130.38	10,988,858,724.98	3,612,562,013.34
收到的税费返还	31,686,156.47	17,959,343.74	13,682,060.99
收到其他与经营活动有关的现金	881,247,180.03	814,367,488.79	208,025,618.27
经营活动现金流入小计	13,800,108,466.89	11,821,185,557.51	3,834,269,692.60
购买商品、接受劳务支付的现金	8,905,268,694.35	9,615,485,702.91	3,477,016,482.22
支付给职工以及为职工支付的现金	838,624,632.82	780,163,950.26	279,693,469.90
支付的各项税费	839,766,913.35	777,415,860.57	196,783,852.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,731,698,172.34	1,798,864,938.84	472,297,793.70
经营活动现金流出小计	12,315,358,412.86	12,971,930,452.58	4,425,791,598.75
经营活动产生的现金流量净额	1,484,750,054.02	-1,150,744,895.07	-591,521,906.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,495,138.38	214,464,459.24	92,395,315.88
取得投资收益收到的现金	23,794,593.10	63,816,635.57	12,831,940.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,674,586.32	19,146,482.64	117,660,537.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,017,154.08	491,400.00	-

收到其他与投资活动有关的现金	5,069,929,517.08	15,691,095,650.59	5,237,830,382.28
投资活动现金流入小计	5,111,910,988.97	15,989,014,628.04	5,460,718,176.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,256,740,258.91	970,181,717.59	349,582,402.59
投资支付的现金	30,863,232.45	153,808,587.84	334,164,631.97
支付其他与投资活动有关的现金	4,787,670,833.27	13,711,483,880.16	4,611,417,770.50
投资活动现金流出小计	6,075,274,324.63	14,835,474,185.59	5,295,164,805.06
投资活动产生的现金流量净额	-963,363,335.66	1,153,540,442.45	165,553,370.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	174,941,340.00	54,452,000.00	640,958,435.85
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	174,941,340.00	54,452,000.00	6,193,100.00
取得借款收到的现金	2,753,857,571.44	3,558,100,000.00	1,701,868,137.96
收到其他与筹资活动有关的现金	260,187,931.04	281,006,537.26	-
筹资活动现金流入小计	3,188,986,842.48	3,893,558,537.26	2,342,826,573.81
偿还债务支付的现金	2,227,333,573.58	3,409,884,869.63	1,256,455,733.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	422,951,642.23	904,676,024.40	101,989,695.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	278,320,000.00	1,545,866.61
支付其他与筹资活动有关的现金	164,369,479.80	40,964,377.58	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,814,654,695.61	4,355,525,271.61	1,360,445,429.44
筹资活动产生的现金流量净额	374,332,146.87	-461,966,734.35	982,381,144.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,004,549.31	-8,620,155.71	-2,651,650.00
五、现金及现金等价物净增加额	891,714,315.92	-467,791,342.68	553,760,959.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,719,966,631.78	2,187,757,974.46	495,137,564.08
六、期末现金及现金等价物余额	2,611,680,947.70	1,719,966,631.78	1,048,898,523.24

2、最近三年母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：人民币元

项 目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	414,150,578.04	302,402,650.52	659,401,203.38
交易性金融资产	215,250,000.00	-	-
应收票据	-	34,169,231.25	100,000.00
应收款项融资	151,020,990.77	-	-
预付款项	-	146,367.73	1,668,578.87
其他应收款	2,542,917,115.03	1,614,220,647.83	1,044,164,368.01
一年内到期的非流动资产	181,784,542.01	-	-
其他流动资产	-	2,228,354.94	1,527,277.79
流动资产合计	3,505,123,225.85	1,953,167,252.27	1,706,861,428.05
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	216,945,000.00	641,745,895.34
长期应收款	355,122,722.70	-	-
长期股权投资	16,637,081,190.34	18,065,712,023.65	2,956,894,935.80
其他权益工具投资	26,070,000.00	-	-
固定资产	-	-	1,050,195.70
无形资产	4,974,866.68	799,511.87	1,512,250.31
长期待摊费用	2,583,187.08	4,010,470.32	5,437,753.56
非流动资产合计	17,025,831,966.80	18,287,467,005.84	3,606,641,030.71
资产总计	20,530,955,192.65	20,240,634,258.11	5,313,502,458.76
流动负债：			
短期借款	337,975,971.15	289,100,000.00	438,000,000.00
应付票据	-	-	5,980,000.00
应付账款	7,029,961.20	5,475,192.89	6,166,429.31
预收款项	-	150,641.01	6,195,061.41
应付职工薪酬	2,204,822.27		
应交税费	11,019,711.54	25,747,091.28	12,384,273.67

其他应付款	514,074,773.76	142,849,354.46	361,922,216.45
其他流动负债	-	-	170,000.00
流动负债合计	872,305,239.92	463,322,279.64	830,817,980.84
非流动负债:			
长期应付款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,545,454.50
递延收益	296,000.00	200,000.00	105,000.00
递延所得税负债	46,963,875.00	46,963,875.00	102,036,131.88
其他非流动负债	-	498,759.03	498,759.03
非流动负债合计	50,259,875.00	50,662,634.03	106,185,345.41
负债合计	922,565,114.92	513,984,913.67	937,003,326.25
所有者权益:			
股本	3,163,062,146.00	3,163,062,146.00	1,166,988,852.00
资本公积	15,345,428,341.90	15,344,231,690.23	2,072,522,593.81
减: 库存股	99,993,195.75	-	-
其他综合收益		140,891,625.00	306,108,395.67
盈余公积	198,481,554.14	155,377,168.95	120,115,810.06
未分配利润	1,001,411,231.44	923,086,714.26	710,763,480.97
所有者权益合计	19,608,390,077.73	19,726,649,344.44	4,376,499,132.51
负债和所有者权益总计	20,530,955,192.65	20,240,634,258.11	5,313,502,458.76

(2) 母公司利润表

单位: 人民币元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	33,915,501.26	24,993,569.58	43,852,012.81
减: 营业成本	28,584,116.83	24,164,069.13	37,371,017.98
税金及附加	5,874,151.83	52,868.09	150,364.67
销售费用	2,529,102.21	3,298,357.75	4,010,822.88
管理费用	30,060,667.94	49,127,762.20	23,211,687.28
财务费用	-62,072,926.77	17,524,200.88	10,538,430.36
其中: 利息费用	13,591,427.20	38,688,013.36	15,903,546.09
利息收入	53,003,430.82	21,274,517.95	5,967,024.16
资产减值损失	-	323,635,445.68	16,191,341.00

加：其他收益	5,031,000.00	1,159,819.00	-
投资收益	231,319,838.67	770,935,195.03	521,255,033.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,371,021.87	-1,610,311.71	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	5,200,094.52	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	24,375,000.00	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,417,654.17	-	-
二、营业利润	286,248,573.72	384,485,974.40	473,633,382.57
加：营业外收入	419.21	130,121.06	3,457,744.56
减：营业外支出	100,000.00		2,425,711.64
三、利润总额	286,148,992.93	384,616,095.46	474,665,415.49
减：所得税费用		32,002,506.60	11,738,288.98
四、净利润	286,148,992.93	352,613,588.86	462,927,126.51
五、其他综合收益的税后净额	-	-165,216,770.67	38,718,387.14
（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	-	-165,216,770.67	38,718,387.14
1. 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-165,216,770.67	38,718,387.14
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	286,148,992.93	187,396,818.19	501,645,513.65

(3) 母公司现金流量表

单位：人民币元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 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	17,998,824.68	22,748,167.60	164,905,988.10
收到的税费返还	-	-	99,690.00
收到其他与经营活动有关的现金	652,476,441.77	576,125,369.56	187,211,250.99
经营活动现金流入小计	670,475,266.45	598,873,537.16	352,216,929.09
购买商品、接受劳务支付的现金	33,189,961.15	36,480,911.22	144,756,799.17
支付给职工以及为职工支付的现金	7,109,509.51	2,543,929.79	2,388,657.80
支付的各项税费	29,230,723.56	26,271,090.39	27,440,337.43
支付其他与经营活动有关的现金	1,091,355,390.42	749,586,540.36	546,443,172.40
经营活动现金流出小计	1,160,885,584.63	814,882,471.76	721,028,966.80
经营活动产生的现金流量净额	-490,410,318.18	-216,008,934.60	-368,812,037.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,164,337,014.74	246,583,851.89	113,092,242.87
取得投资收益收到的现金	219,484,322.89	369,383,081.64	438,705,836.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	6,240,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	283,248.21	19,931,529.62
收到其他与投资活动有关的现金	5,599,051,756.93	4,116,881,671.50	1,614,727,534.27
投资活动现金流入小计	6,982,873,094.56	4,739,371,853.24	2,186,457,143.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,099,961.65	231,818.23	1,760,185.10
投资支付的现金	164,640,000.00	179,330,550.67	387,252,242.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	43,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,916,147,547.23	4,184,180,000.00	1,687,680,000.00
投资活动现金流出小计	6,083,887,508.88	4,363,742,368.90	2,119,692,427.21
投资活动产生的现金流量净额	898,985,585.68	375,629,484.34	66,764,716.36
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	-	634,765,335.85
取得借款收到的现金	348,000,000.00	439,100,000.00	586,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	152,370,003.00	1,800,245,790.23	35,000,000.00
筹资活动现金流入小计	500,370,003.00	2,239,345,790.23	1,255,765,335.85
偿还债务支付的现金	299,600,000.00	588,000,000.00	398,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	329,014,228.83	127,411,821.78	44,018,710.82
支付其他与筹资活动有关的现金	159,993,195.75	2,048,028,779.88	36,141,754.15
筹资活动现金流出小计	788,607,424.58	2,763,440,601.66	478,160,464.97
筹资活动产生的现金流量净额	-288,237,421.58	-524,094,811.43	777,604,870.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-502,567.51
五、现金及现金等价物净增加额	120,337,845.92	-364,474,261.69	475,054,982.02
加：期初现金及现金等价物余额	280,510,628.00	644,984,889.69	169,929,907.67
六、期末现金及现金等价物余额	400,848,473.92	280,510,628.00	644,984,889.69

(二) 合并报表范围变化情况

1、合并范围增加

(1) 因同一控制下企业合并而增加子公司的情况：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
长沙中联重科环境产业有限公司	100.00%	合并前后均受盈峰控股最终控制且该控制并非暂时的	2018年12月1日	实际取得被控制方的控制权

(2) 新设

报告期内，公司新设立的子公司如下表所示：

序号	公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(万元)	出资比例
1	巴林右旗盈峰环境水务有限公司	设立	2017.05	2,300.00	100.00
2	深圳盈峰环境网络技术有限公司	设立	2017.04	2,000.00	100.00
3	广东盈峰环境工程管理有	设立	2017.03	[注 1]	100.00

	限公司				
4	茂名市盈峰环境水处理技术有限公司	设立	2017.05	6,200.00	100.00
5	中方县盈峰环境供水有限公司	设立	2017.11	5,573.75	90.00
6	佛山市盈领环境技术服务有限公司	设立	2018.01	[注 2]	100.00
7	嘉鱼县星舟水治理技术有限公司	设立	2018.02	3,770.01	90.00
8	通山县星舟水治理技术有限公司	设立	2018.03	3,857.75	65.00
9	湖北省宇星检测技术服务有限公司	设立	2018.06	[注 2]	100.00
10	泌阳县丰和新能源电力有限责任公司	设立	2018.07	[注 2]	100.00
11	通山县通大水治理技术有限公司	设立	2018.11	2,636.40	65.00
12	大荔县中联环境产业有限公司	设立	2018.07	70.00	100.00
13	洪江中峰环境产业有限公司	设立	2018.05	102.00	51.00
14	长沙市橘洲中联环境产业有限责任公司	设立	2018.07	[注 2]	100.00
15	宁波盈峰融资租赁有限公司	设立	2018.03	957.24	75.00
16	沈阳中联环境科技有限公司	设立	2018.03	500.00	100.00
17	娄底中联华宝环保科技有限公司	设立	2018.02	206.55	51.00
18	宁波盈峰贸易有限公司	设立	2018.02	500.00	100.00
19	连平中联家宝环境产业有限责任公司	设立	2018.01	1,000.00	50.00[注 3]
20	宁远县中联环境产业有限责任公司	设立	2018.01	360.00	90.00[注 3]
21	长沙中联长高环境产业有限责任公司	设立	2018.10	[注 2]	100.00
22	眉山市彭山区中峰环境产业有限责任公司	设立	2018.12	100.00	100.00
23	都昌县中峰环境产业有限公司	设立	2018.12	[注 2]	90.00
24	铜仁市碧江区中峰环境产业有限公司	设立	2018.09	4,859.10	90.00
25	安龙宁和环保科技有限公司	设立	2018.09	652.00	85.50
26	松原市中联欣雨环境服务有限公司	设立	2019.01	700.00	70.00

27	安义县中峰环境产业有限公司	设立	2019.02	495.00	99.00
28	赣州蓉江新区中峰环境科技有限公司	设立	2019.03	200.00	100.00
29	桦川县中峰城市环境服务有限公司	设立	2019.03	100.00	100.00
30	福建省南安市盈峰城市环境服务有限公司	设立	2019.04	2,400.00	80.00
31	抚顺市盈峰中联城市环境卫生管理有限公司	设立	2019.04	1,000.00	100.00
32	故城县盈联城市环境服务有限责任公司	设立	2019.05	50.00	100.00
33	醴市盈峰中联环境产业有限公司	设立	2019.06	4,951.78	85.00
34	稷山县盈联城市环境服务有限公司	设立	2019.06	900.00	90.00
35	淮北市盈联城市环境服务有限公司	设立	2019.06	50.00	100.00
36	仁寿盈峰中联城市环境服务有限公司	设立	2019.06	700.00	70.00
37	祁县盈联城市环境服务有限公司	设立	2019.08	144.00	100.00
38	长沙中峰环保科技有限公司	设立	2019.05	50.00	100.00
39	深圳市盈联城市环境服务有限公司	设立	2019.10	3,700.00	100.00
40	曲阳县盈联环境服务有限公司	设立	2019.07	[注 4]	100.00
41	吉林中峰绿洲环境发展有限公司	设立	2019.10	[注 4]	80.00
42	成都盈联环境管理有限公司	设立	2019.05	[注 4]	100.00
43	唐山曹妃甸区盈联环境服务有限公司	设立	2019.10	[注 4]	100.00
44	昆明中峰环卫设备有限公司	设立	2019.10	[注 4]	100.00
45	枣庄市盈联城市环境服务有限公司	设立	2019.09	[注 4]	100.00
46	宜春盈联城市环境服务有限公司	设立	2019.10	[注 4]	100.00
47	重庆盈联城市环卫服务有限公司	设立	2019.12	[注 4]	100.00
48	大庆市萨尔图区中联重科环境发展有限公司	设立	2019.12	[注 4]	100.00
49	六安中峰城市环境服务有限公司	设立	2019.11	[注 4]	100.00

50	深圳市盈峰中联环境科技有限公司	设立	2019.02	[注 4]	100.00
51	淮北市中峰城市环境服务有限公司	设立	2019.09	[注 4]	100.00
52	佛山威奇电磁线有限公司	设立	2019.03	[注 4]	100.00
53	广东盈峰智能环卫科技有限公司	设立	2019.11	4,574.83	100.00
54	盈峰中联城市服务有限公司	设立	2019.03	1,530.00	100.00
55	仙桃盈和环保有限公司	设立	2019.04	5,223.44	65.99
56	长沙中标环境产业有限公司	设立	2019.07	500.00	100.00

[注 1]: 截至 2017 年 12 月 31 日该新设公司未实缴出资。

[注 2]: 截至 2018 年 12 月 31 日该等公司尚未实缴出资。

[注 3]: 根据 2017 年 12 月 31 日公司与中联重科公司签订的关于连平、宁远 PPP 项目公司《股权转让协议》之约定, 为遵循中联重科公司 2017 年 5 月 21 日与盈峰控股公司、广州粤民投投资合伙企业(有限合伙)、上海绿联君和产业并购股权投资基金合伙企业(有限合伙)以及弘创(深圳)投资中心(有限合伙)签订的《股权转让协议》之精神, 连平和宁远 PPP 项目公司自设立之日起由中联环境公司承继中联重科公司所持有的 5% 少数股权之全部权利/权力。故此处出资额和出资比例已包含应自中联重科公司受让其持有的少数股权后的金额和比例。

[注 4]: 截至 2019 年 12 月 31 日该等公司尚未实缴出资。

2、合并范围减少

(1) 注销的子公司

报告期内, 公司注销的子公司如下表所示:

序号	公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产(元)	期初至处置日净利润(元)
1	忻州宇星环保服务有限公司	注销	2017.10	-	439,138.20
2	宇星科技发展(武汉)有限公司	注销	2017.05	-	-
3	兰州宇星科技发展有限公司	注销	2018.04	-	-276,142.94
4	宇星科技发展(大冶)有限公司	注销	2018.09	-	642,335.20
5	鹿邑县绿色东方新能源有限责任公司	注销	2018.09	-	133,663.79

6	沈阳中联环境科技有限公司	注销	2018.09	-13,100.00	-13,100.00
7	九江绿色东方再生能源有限公司	注销	2019.12	14,901,456.84	-5,648,646.93

(2) 转让的子公司

报告期内，公司转让的子公司如下表所示：

序号	子公司名称	股权处置价款（元）	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额（元）
1	绍兴上虞国路贸易有限公司	283,248.21	100.00	新股东增资及股权转让	2018.06	股权转让协议	-2,049,872.90
2	成都致用物联网技术有限公司	1.00	51.00	出售	2018.01	股权转让协议	1,173,094.62
3	四川上风通风空调有限公司	6,500,000.00	80.00	出售	2018.09	股权转让协议	5,288,963.45
4	宇星科技发展（深圳）有限公司	1,580,000,000.00	100.00	出售	2019.08	股权转让协议	86,110,202.41
5	浙江上风风能有限公司	10,000,000.00	100.00	出售	2019.08	股权转让协议	40,999,562.74
6	广东亮科环保工程有限公司	5,652,171.83	8.00	出售	2019.04	股权转让协议	-36,427,880.50
7	阳信光大环保能源有限公司	5,000,000.00	100.00	出售	2019.05	股权转让协议	1,768,621.36

(三) 公司主要财务指标

1、公司最近三年的主要财务指标

主要指标	2019年12月31	2018年12月31	2017年12月31
------	------------	------------	------------

	日/2019 年度	日/2018 年度	日/2017 年度
流动比率（倍）	1.46	1.29	1.47
速动比率（倍）	1.32	1.15	1.34
资产负债率（合并）	36.56%	40.18%	45.37%
资产负债率（母公司）	4.49%	2.54%	17.63%
应收账款周转率（次）	2.34	3.62	3.48
存货周转率（次）	7.66	11.41	11.89
每股经营活动现金流量净额（元）	0.47	-0.36	-0.51
每股净现金流量（元）	0.28	-0.15	0.47

2、最近三年每股收益及净资产收益率

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），公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019 年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.05%	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.33%	0.40	0.40
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.62%	0.41	0.41
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.38%	0.24	0.24
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.69%	0.35	0.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.28%	0.20	0.20

注 1：公司同一控制中联环境的合并日为 2018 年 12 月 1 日，中联环境合并日后的归母净利润对加权平均净资产的影响额需按 1/12 加权。

注 2：2018 年 12 月 1 日，公司发行股份取得中联环境 100% 股权，根据企业会计准则及相关规定，同一控制下企业合并按照自最终控制方盈峰控股的持股比例 51% 对 2017 年 7 月-2018 年 11 月进行追溯，计算报告期末的基本每股收益时，将该股份的 51% 视同在合并期初即已发行在外的普通股处理。

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

单位：万元

资 产	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	316,076.76	12.72	238,935.86	9.77	111,648.43	13.70
交易性金融资产	21,718.91	0.87	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	4,304.04	0.18	176.46	0.02
应收票据	4,049.37	0.16	61,934.23	2.53	27,752.47	3.41
应收账款	516,305.09	20.77	568,788.97	23.25	151,154.52	18.55
应收款项融资	68,399.95	2.75	-	-	-	-
预付款项	7,105.21	0.29	14,240.38	0.58	8,782.47	1.08
其他应收款	22,486.59	0.90	27,459.25	1.12	97,919.74	12.02
存货	114,500.07	4.61	130,643.89	5.34	40,733.86	5.00
持有待售资产	-	-	6,835.16	0.28	-	-
一年内到期的非流动资产	76,084.60	3.06	88,637.14	3.62	890.07	0.11
其他流动资产	33,161.46	1.33	18,029.59	0.74	11,032.10	1.35
流动资产合计	1,179,888.02	47.47	1,159,808.50	47.41	450,090.13	55.25
可供出售金融资产	-	-	21,694.50	0.89	64,814.59	7.96
长期应收款	115,217.91	4.64	128,513.46	5.25	52,609.55	6.46
长期股权投资	30,329.22	1.22	21,424.29	0.88	3,315.50	0.41
其他权益工具投资	2,607.00	0.10	-	-	-	-
投资性房地产	56.80	0.00	330.85	0.01	334.40	0.04
固定资产	99,468.16	4.00	86,981.50	3.56	33,006.43	4.05
在建工程	155,046.24	6.24	144,636.65	5.91	87,195.20	10.70
无形资产	268,621.05	10.81	234,026.91	9.57	52,653.07	6.46
开发支出	786.13	0.03	-	-	-	-
商誉	619,621.44	24.93	624,680.44	25.54	53,237.61	6.53

长期待摊费用	1,610.99	0.06	642.98	0.03	963.01	0.12
递延所得税资产	7,777.76	0.31	11,352.00	0.46	4,771.54	0.59
其他非流动资产	4,436.04	0.18	12,037.32	0.49	11,673.88	1.43
非流动资产合计	1,305,578.75	52.53	1,286,320.90	52.59	364,574.77	44.75
资产总计	2,485,466.77	100.00	2,446,129.39	100.00	814,664.90	100.00

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司资产总额分别为 814,664.90 万元、2,446,129.39 万元、2,485,466.77 万元，资产规模呈持续上升趋势。随着公司业务规模的不断增长，以及公司 2018 年度发行股票购买中联环境 100%股权的成功完成，公司资产规模呈现上升的趋势。

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司流动资产金额分别为 450,090.13 万元、1,159,808.50 万元、1,179,888.02 万元，占总资产的比例分别为 55.25%、47.41%、47.47%。公司流动资产的构成主要为货币资金、应收票据及应收账款和存货，其中，2018 年末流动资产较 2017 年末有较大幅度增长主要系公司 2018 年度收购中联环境，中联环境纳入合并报表范围，使得货币资金、应收票据及应收账款和存货大幅增加。报告期，随着公司业务规模的持续增长，流动资产保持上升趋势。

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司非流动资产金额分别为 364,574.77 万元、1,286,320.90 万元、1,305,578.75 万元，占总资产的比例分别为 44.75%、52.59%、52.53%。公司非流动资产的构成主要为商誉、长期应收款、无形资产和在建工程，其中，2018 年末非流动资产较 2017 年末有较大幅度增长主要系公司 2018 年度收购中联环境，中联环境纳入合并报表范围，使得长期应收款、固定资产、在建工程和无形资产大幅增加，且因为公司此次收购了中联环境，公司新增了 57.14 亿元商誉。

2、负债构成情况分析

单位：万元

负 债	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	160,667.38	17.68	119,911.00	12.20	119,448.30	32.31
交易性金融负债	86.63	0.01	-	-	-	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	44.80	0.01
应付票据	294,169.42	32.37	291,373.16	29.64	10,984.67	2.97
应付账款	248,617.79	27.36	342,328.16	34.83	109,979.23	29.75
预收款项	17,061.08	1.88	30,146.00	3.07	13,284.61	3.59
应付职工薪酬	22,511.24	2.48	19,663.60	2.00	3,910.92	1.06
应交税费	19,212.01	2.11	35,563.30	3.62	18,406.97	4.98
其他应付款	37,487.37	4.13	49,550.98	5.04	23,129.50	6.26
一年内到期的非流动负债	8,655.42	0.95	9,064.98	0.92	6,340.48	1.72
其他流动负债	-	-	107.92	0.01	600.61	0.16
流动负债合计	808,468.34	88.97	897,709.09	91.33	306,130.10	82.82
长期借款	64,384.32	7.09	61,215.81	6.23	49,581.50	13.41
长期应付款	18,840.05	2.07	8,165.44	0.83	354.55	0.10
递延收益	5,039.91	0.55	2,544.35	0.26	3,229.97	0.87
递延所得税负债	12,004.32	1.32	13,232.77	1.35	10,298.38	2.79
其他非流动负债	-	-	49.88	0.01	49.88	0.01
非流动负债合计	100,268.60	11.03	85,208.25	8.67	63,514.27	17.18
负债合计	908,736.94	100.00	982,917.34	100.00	369,644.37	100.00

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司负债总额分别为 369,644.37 万元、982,917.34 万元、908,736.94 万元。2018 年末公司负债大幅增加，主要系公司 2018 年度收购了中联环境。2019 年末公司的负债有所下降。

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司流动负债总额分别为 306,130.10 万元、897,709.09 万元、808,468.34 万元，公司流动负债的构成主要为短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款。

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司非流动负债总额分别为 63,514.27 万元、85,208.25 万元、100,268.94 万元，公司非流动负债的构成主要为长期借款、长期应付款、递延所得税负债。

3、偿债能力分析

财务指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.46	1.29	1.47
速动比率（倍）	1.32	1.15	1.34
资产负债率（合并）	36.56%	40.18%	45.37%
资产负债率（母公司）	4.49%	2.54%	17.63%

报告期各期末，公司的流动比率和速动比率维持在较低水平，且 2018 年末比 2017 年末有所下降，主要原因系公司 2018 年度收购了中联环境，中联环境纳入公司 2018 年度合并报表范围，中联环境近年来销售规模扩大，采购亦增加较多，导致应付账款、应付票据增加较多，从而增加了公司的流动负债。

4、营运能力分析

财务指标	2019 年 12 月 31 日/2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
应收账款周转率	2.34	3.62	3.48
存货周转率	7.66	11.41	11.89

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司应收账款周转率分别为 3.48 次、3.62 次、2.34 次，报告期公司的应收账款周转率总体呈下降趋势，主要系 2018 年公司收购中联环境，增加了中联环境的大额应收账款。中联环境的应收账款账面价值较大的原因：（1）中联环境采取收取货前首期款及尾款的收款方式；（2）部分客户采取分期收款的模式拉长了整体货款回收天数；（3）部分非分期收款的客户的实际回款天数较长。

2017 年末、2018 年末、2019 年末，公司存货周转率为 11.89 次、11.41 次、7.66 次，报告期公司的存货周转率总体呈下降趋势，且 2019 年下降幅度较大，主要系 2018 年公司收购中联环境，增加了中联环境的大额存货。中联环境的存货账面价值较大的原因：2018 年中联环境调整了备货政策，均衡备货导致存货余额相对较高。

5、盈利能力分析

报告期内，公司经营情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	1,269,585.87	1,304,476.11	489,838.90
营业总成本	1,106,934.56	1,152,632.91	468,644.89
营业利润	178,871.57	161,709.03	40,367.07
利润总额	163,780.58	162,651.78	41,041.65
净利润	139,156.62	135,817.92	35,304.67
归属于母公司所有者的净利润	136,145.38	92,857.78	35,265.66
少数股东损益	3,011.24	42,960.14	39.02

报告期内，公司主营业务收入分别为 489,838.90 万元、1,304,476.11 万元、1,269,585.87 万元，呈连续增长趋势。2018 年，公司的营业收入大幅增长，主要系 2018 年公司收购了中联环境，将中联环境纳入合并范围，由于近年来我国大力发展环卫行业，中联环境近年来销售收入不断增长，收购中联环境使公司在环卫行业的龙头地位得到进一步稳固。

六、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 150,000 万元(含 150,000 万元)，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	实施主体	拟投资总额	拟使用募集资金
1	智慧环卫综合配置中心项目	盈峰城服	196,683.64	130,000.00
2	补充流动资金	上市公司	20,000.00	20,000.00
-	合计	-	216,683.64	150,000.00

在本次发行可转债募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

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上述项目拟投入募集资金总额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决

定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

关于本次公开发行可转换公司债券的募集资金投资项目具体情况，详见公司同日刊登在深圳证券交易所网站上的《盈峰环境科技集团股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券之募集资金使用可行性分析报告》。

七、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）以及《公司章程》的有关规定，现行利润分配政策规定如下：

“第一百六十条 公司利润分配的决策程序和机制如下：

（一）公司利润分配政策和利润分配预案应由公司董事会制订，并经董事会审议通过后提交公司股东大会批准。公司应切实保障社会公众股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会的投票权；

（二）董事会审议现金分红具体预案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其他决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

（三）股东大会现金分红具体预案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

（四）公司应在年度报告中披露利润分配政策执行情况。若年度盈利但未提出现金利润分配的原因、未用于现金利润分配的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应对此发表独立意见并公开披露；

（五）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件和公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的

议案，同独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过；

（六）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（七）公司提供多种途径（电话、传真电子邮件、互动平台等）接受所有股东对公司分红的建议和监督。

第一百六十一条 公司利润分配政策：

（一）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配原则，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配原则；
- 2、存在未弥补亏损不得分配的原则。

（二）公司利润分配的方式：

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其它方式分配利润，并优先实施现金分红。

（三）实现现金分红应满足以下条件：

- 1、公司该年度实现的可供分配的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金充裕，实施现金分红不影响公司后续持续经营；
- 2、审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3、公司无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：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且金额超过 2 亿元人民币；

- 4、公司不存在董事会认为不适宜现金分红的其他情况。

（四）现金分红的比例及时间间隔

在满足现金分红条件，保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况、现金流状况、发展阶段及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，公司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%。

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，提出差异化的现金分红政策：

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%。

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。

（五）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，并经公司股东大会审议通过后实施。

（六）如有股东存在违规占用公司资金情形的，公司在利润分配时，应当从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。”

（二）最近三年公司利润分配情况

1、公司最近三年利润分配情况

2018 年 5 月 15 日，公司 2017 年度股东大会审议通过了《2017 年度利润分配预案》，以 2017 年 12 月 31 日的股本总数 1,166,988,852 股为基数，每 10 股派发现金 0.90 元（含税），派发现金共计 105,028,996.68 元。

2019年5月13日,公司2018年度股东大会审议通过了《2018年度利润分配预案》,以2018年12月31日的股本总数3,163,062,146股为基数,每10股派发现金红利1元(含税),共分配现金股利316,306,214.60元。截至2019年7月6日,公司已通过集中竞价交易方式累计回购股份数量1,137,500股,占公司总股本的0.036%,该部分股份不参与利润分配。根据股东大会决议,以现金分红总额316,306,214.60元不变的原则,调整利润分配方案为:以3,161,924,646股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.000359元(含税),共分配现金股利316,306,214.60元。

2020年4月23日,公司第九届董事会第四次会议审议通过了《2019年度利润分配预案》。公司2019年度利润分配方案为:公司以实施2019年度利润分配方案股权登记日的总股本(扣除公司回购账户所持有的公司股份)为基数,每10股派发现金红利1.10元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。《2019年度利润分配预案》尚需待公司2019年度股东大会审议通过。

鉴于公司2019年度实施了股份回购事项,根据《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》的规定,上市公司当年已实施以现金为对价,采用集中竞价方式回购的股份金额视同现金分红,纳入该年度现金分红的相关比例计算,截至2019年末,公司回购股份累计支付99,993,196元(不含印花税、佣金等交易费用)。

2、公司最近三年现金股利分配和股份回购情况

公司2017-2019年度现金分红和股份回购情况汇总如下:

年份	现金分红金额(万元)	股份回购金额(万元)	现金分红与股份回购金额合计(万元)	合并报表下归属于母公司净利润(万元)	现金分红占比	现金分红与股份回购合计占比
2017年	10,502.90	-	10,502.90	35,265.66	29.78%	29.78%
2018年	31,630.60	-	31,630.60	92,857.78	34.06%	34.06%
2019年	34,793.68 【注】	9,999.32	44,793.00	136,145.38	26.56%	32.90%
最近三年年均可分配利润(万元)						88,089.61
最近三年累计现金分红额占最近三年年均可分配利润的比例						87.33%
最近三年累计现金分红额和股份回购合计占最近三年年均可分配利润的比例						98.68%

注：假设《2019 年度利润分配预案》以 2019 年底公司的总股数 316,306.21 万股为基数，分红总金额则为 34,793.68 万元

3、最近三年未分配利润的使用情况

结合公司经营情况及未来发展规划，公司进行股利分配后的未分配利润主要用于各项业务发展投入，以满足公司各项业务拓展的资金需求，提高公司的市场竞争力和盈利能力。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

盈峰环境科技集团股份有限公司

董 事 会

2020 年 4 月 25 日