

股票代码：002838

股票简称：道恩股份

山东道恩高分子材料股份有限公司
公开发行可转换公司债券预案



二〇一九年六月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、本次公开发行可转换公司债券后，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，应咨询自己的股票经纪人、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取得有关审批机关的批准或核准。

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》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）以及《上市公司证券发行管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等法律法规的规定，山东道恩高分子材料股份有限公司（以下简称“道恩股份”或“公司”）董事会对公司的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，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。

（一）公司的组织机构健全、运行良好，符合《管理办法》第六条之规定：

1、公司章程合法有效，股东大会、董事会、监事会和独立董事制度健全，能够依法有效履行职责；

2、公司内部控制制度健全，能够有效保证公司运行的效率、合法合规性和财务报告的可靠性；内部控制制度的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷；

3、现任董事、监事和高级管理人员具备任职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，不存在违反《公司法》第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为，且最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责；

4、上市公司与控股股东或实际控制人的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，能够自主经营管理；

5、最近十二个月内不存在违规对外提供担保的行为。

（二）公司的盈利能力具有可持续性，符合《管理办法》第七条之规定：

1、最近三个会计年度连续盈利。扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者作为计算依据；

2、业务和盈利来源相对稳定，不存在严重依赖于控股股东、实际控制人的情形；

3、现有主营业务或投资方向能够可持续发展，经营模式和投资计划稳健，主要产品或服务的市场前景良好，行业经营环境和市场需求不存在现实或可预见的重大不利变化；

4、高级管理人员和核心技术人员稳定，最近十二个月内未发生重大不利变化；

5、公司重要资产、核心技术或其他重大权益的取得合法，能够持续使用，不存在现实或可预见的重大不利变化；

6、不存在可能严重影响公司持续经营的担保、诉讼、仲裁或其他重大事项；

7、最近二十四个月内曾公开发行证券的，不存在发行当年营业利润比上年下降百分之五十以上的情形。

（三）公司财务状况良好，符合《管理办法》第八条之规定：

1、会计基础工作规范，严格遵循国家统一会计制度的规定；

2、最近三年及一期财务报表未被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；被注册会计师出具带强调事项段的无保留意见审计报告的，所涉及的事项对发行人无重大不利影响或者在发行前重大不利影响已经消除；

3、资产质量良好。不良资产不足以对公司财务状况造成重大不利影响；

4、经营成果真实，现金流量正常。营业收入和成本费用的确认严格遵循国家有关企业会计准则的规定，最近三年资产减值准备计提充分合理，不存在操纵经营业绩的情形；

5、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百分之三十。

（四）公司符合《管理办法》第九条之规定，最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载，且不存在下列重大违法行为：

1、违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚；

2、违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重，或者受到刑事处罚；

3、违反国家其他法律、行政法规且情节严重的行为。

（五）公司募集资金的数额和使用符合《管理办法》第十条之规定：

1、公司本次募集资金投资项目总投资额 46,000.00 万元，本次发行可转换公司债券募集资金不超过 36,000.00 万元，在扣除发行费用后全部用于募集资金投资项目。公司本次发行募集资金数额未超过项目需要量，符合《管理办法》第十条第（一）项规定的条件。

2、公司本次募集资金投资项目为投资建设道恩高分子新材料项目、偿还银行借款及补充流动资金，公司募集资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定，符合《管理办法》第十条第（二）项规定的条件。

3、公司本次募集资金使用项目均用于公司主营业务，不会用于持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，也不会直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司，符合《管理办法》第十条第（三）项规定的条件。

4、公司本次募集资金使用项目均用于公司自身主营业务，项目实施后，不会与控股股东或实际控制人产生同业竞争或影响公司生产经营的独立性，符合《管理办法》第十条第（四）项规定的条件。

5、公司已制定了《募集资金管理制度》，公司本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定开立的专项账户中，符合《管理办法》第十条第（五）项规定的条件。

（六）公司本次公开发行可转换公司债券符合《管理办法》第十一条之规定，不存在以下情形：

- 1、本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、擅自改变前次公开发行证券募集资金的用途而未作纠正；
- 3、上市公司最近十二个月内受到过证券交易所的公开谴责；
- 4、上市公司及其控股股东或实际控制人最近十二个月内存在未履行向投资者作出的公开承诺的行为；

5、上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查；

6、严重损害投资者的合法权益和社会公共利益的其他情形。

（七）本次公开发行可转换公司债券符合《管理办法》第十四条之规定：

1、公司 2016 年度、2017 年度、2018 年度加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后净利润孰低者作为加权平均净资产收益率的计算依据）分别为 17.30%、10.35% 和 12.59%，公司最近三个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于百分之六。

2、截至 2019 年 3 月 31 日，公司的净资产为 98,099.29 万元，公司本次拟发行可转换公司债券总金额不超过 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元）。本次发行后，公司累计债券余额占公司最近一期末净资产额的比例不超过 40%；

3、公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度归属于母公司所有者的净利润分别为 7,932.10 万元、9,379.78 万元和 12,242.45 万元。最近三年实现的年均净利润不低于可转换公司债券一年的利息。

（八）公司本次公开发行可转换公司债券符合《管理办法》等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其他规定。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

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 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元），具体募集资金数额由公司股东大会授权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）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。

（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，到期归还本金和最后一年利息。

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：

$$I=B \times i$$

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5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限自发行结束之日起满6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1个交易日公司A股股票交易均价,同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值,具体初始转股价格由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1个交易日公司股票交易均价=前1个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

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(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):

派送股票股利或转增股本: $P_1 = P_0 \div (1+n)$;

增发新股或配股: $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$;

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

派送现金股利: $P_1 = P_0 - D$;

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

其中： P_1 为调整后转股价； P_0 为调整前转股价； n 为派送股票股利或转增股本率； A 为增发新股价或配股价； 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。

（九）转股价格向下修正

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 80% 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 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日均价之间的较高者，同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

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，公司须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，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第 1 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

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=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/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为整数股。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 5 个工作日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个工作日内，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

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 A 股股票连续 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 3,000.00 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为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 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，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，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 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派送股票股利、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。

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，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或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，不能再行使附加回售权。

（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公司股东大会授权董事会与保荐机构（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）。

（十五）向原 A 股股东配售的安排

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 A 股股东优先配售之外和原 A 股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，余额由承销商包销。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）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人及债券持有人会议有关条款

1、可转换公司债券持有人的权利

- （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本公司债权人的其他权利。

2、可转换公司债券持有人的义务

(1) 遵守公司发行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》另有约定之外，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。

3、在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当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次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、解散或者申请破产；

(4) 保证人或者担保物发生重大变化；

(5) 其他对债券持有人权益具有重大影响的事项；

(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。

4、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；

(2) 单独或合计持有本次可转换公司债券 10% 及以上未偿还债券面值持有人的书面提议；

(3) 法律、法规及中国证监会规定的其他机构或人士的书面提议。

（十七）本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 36,000.00 万元（含 36,000.00 万元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金额
1	道恩高分子新材料项目	36,000.00	26,000.00
2	偿还银行借款及补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		46,000.00	36,000.00

若本次发行实际募集资金净额低于上述项目的拟投入募集资金总额，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

本次发行募集资金到位前，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按照相关法规规定的程序予以置换。

（十八）担保事项

本次公开发行的可转换公司债券采用保证担保方式。山东道恩钛业有限公司承诺为本次公开发行的可转换公司债券提供连带责任担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券 100% 本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。同时，股东大会授权董事会在山东道恩钛业有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供保证的基础上择机增加适当增信方式用以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转换公司债券，即视同认可并接受本次可转换公司债券的担保方式，授权本次可转换公司债券保荐机构（主承销商）作为债权人的代理人代为行使担保权益。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《山东道恩高分子材料股份有限公司募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

本次发行可转换公司债券决议的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

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的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2016 年度、2017 年度及 2018 年度财务报表由经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审众环”）审计并出具了标准无保留意见的审计报告；公司 2019 年 1-3 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	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	185,720,933.83	143,522,745.71	81,627,897.57	330,215,260.97
交易性金融资产	372,126.74	402,380.00	391,419.88	
应收票据及应收账款	620,620,370.94	524,319,423.78	316,512,579.91	271,629,555.57
预付款项	43,061,256.42	68,185,552.29	14,371,922.86	8,741,372.80
其他应收款	11,254,060.65	2,578,549.14	1,979,383.86	1,290,207.31
存货	250,585,145.40	327,277,716.04	148,669,840.74	125,499,756.77
持有待售资产		10,000,000.00		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	53,375,044.92	52,914,938.50	95,633,915.59	9,092.89
流动资产合计	1,164,988,938.90	1,129,201,305.46	659,186,960.41	737,385,246.31
非流动资产：				
可供出售金融资产			10,000,000.00	10,000,000.00

持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	28,043,100.49	28,442,347.43	10,917,169.48	16,871,690.17
投资性房地产				6,269,970.08
固定资产	290,064,830.70	288,334,896.76	171,641,882.36	146,193,657.86
在建工程	135,581,863.62	132,198,654.44	56,946,355.03	27,435,845.00
无形资产	109,063,846.16	109,837,740.09	64,827,805.53	50,652,836.18
开发支出	5,097,910.97	4,674,064.79		4,540,906.42
商誉	26,927,490.68	26,927,490.68		
长期待摊费用	1,206,283.25	1,206,283.25		
递延所得税资产	5,528,460.61	5,042,448.83	2,164,479.37	1,951,285.92
其他非流动资产	6,263,422.55	6,263,422.55	14,915,511.21	8,451,441.81
非流动资产合计	607,777,209.03	602,927,348.82	331,413,202.98	272,367,633.44
资产总计	1,772,766,147.93	1,732,128,654.28	990,600,163.39	1,009,752,879.75
流动负债：				
短期借款	353,000,000.00	353,000,000.00		84,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据及应付账款	111,556,463.66	150,885,797.96	85,428,773.80	81,202,969.65
预收款项	8,810,469.39	8,801,677.38	4,571,370.15	6,548,238.06
应付职工薪酬	10,065,440.74	10,052,291.39	5,900,162.72	5,802,334.27
应交税费	33,790,642.36	19,365,482.40	9,138,201.28	7,022,127.39
其他应付款	154,585,833.91	143,446,204.07	4,072,664.01	2,429,493.31
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	671,808,850.06	685,551,453.20	109,111,171.96	187,005,162.68
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
预计负债				

递延收益	55,146,420.40	39,788,789.56	38,980,999.26	39,978,548.68
递延所得税负债	6,739,841.81	6,739,841.81		
其他非流动负债				
非流动负债合计	61,886,262.21	46,528,631.37	38,980,999.26	39,978,548.68
负债合计	733,695,112.27	732,080,084.57	148,092,171.22	226,983,711.36
股东权益：				
股本	252,000,000.00	252,000,000.00	126,000,000.00	84,000,000.00
资本公积	200,246,065.83	200,246,065.83	326,246,065.83	361,553,081.53
减：库存股				
其他综合收益				
盈余公积	49,213,856.62	49,213,856.62	37,699,907.07	29,248,603.75
未分配利润	479,533,008.47	443,312,614.28	352,562,019.27	288,215,554.52
归属于母公司股东权益合计	980,992,930.92	944,772,536.73	842,507,992.17	763,017,239.80
少数股东权益	58,078,104.74	55,276,032.98		19,751,928.59
所有者权益合计	1,039,071,035.66	1,000,048,569.71	842,507,992.17	782,769,168.39
负债和股东权益总计	1,772,766,147.93	1,732,128,654.28	990,600,163.39	1,009,752,879.75

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	98,720,232.39	85,805,802.34	70,653,189.67	328,048,855.11
交易性金融资产	372,126.74	402,380.00	391,419.88	
应收票据及应收账款	284,276,526.78	265,373,122.72	266,163,045.30	221,423,779.84
预付款项	40,808,597.42	43,046,501.33	13,425,798.95	6,375,974.13
其他应收款	133,933,936.04	122,844,038.25	35,603,010.18	1,092,323.63
存货	149,746,537.16	139,799,272.20	132,928,161.07	110,463,049.33
持有待售资产		10,000,000.00		
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	45,000,000.00	45,000,000.00	95,000,000.00	
流动资产合计	752,857,956.53	712,271,116.84	614,164,625.05	667,403,982.04
非流动资产：				
可供出售金融资产			10,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	350,507,660.49	350,906,907.43	75,417,169.48	51,621,690.17
投资性房地产				
固定资产	186,467,964.09	186,132,096.99	132,798,839.53	114,588,962.56
在建工程	47,677,108.08	48,181,205.64	40,551,392.13	27,325,467.64
无形资产	42,342,079.97	42,943,561.82	45,349,489.22	42,909,126.47
开发支出	3,279,941.15	2,856,094.97		4,540,906.42
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	3,474,747.65	2,988,735.87	2,103,905.07	1,611,393.47
其他非流动资产	3,995,394.38	3,995,394.38	8,390,611.88	7,613,059.27
非流动资产合计	637,744,895.81	638,003,997.10	314,611,407.31	260,210,606.00
资产总计	1,390,602,852.34	1,350,275,113.94	928,776,032.36	927,614,588.04
流动负债：				

短期借款	227,000,000.00	227,000,000.00		59,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据及应付账款	74,711,457.36	74,059,706.65	68,131,191.07	74,343,180.69
预收款项	6,171,410.13	6,171,410.13	4,468,840.23	6,326,613.42
应付职工薪酬	3,945,388.15	3,945,388.15	4,168,815.08	3,993,462.07
应交税费	11,994,563.60	9,215,334.59	8,454,679.42	4,977,282.44
其他应付款	96,783,497.79	96,804,133.49	3,019,355.00	956,381.68
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	420,606,317.03	417,195,973.01	88,242,880.80	149,596,920.30
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
预计负债				
递延收益	48,132,056.76	33,854,425.92	38,980,999.26	39,978,548.68
递延所得税负债	2,693,067.19	2,693,067.19		
其他非流动负债				
非流动负债合计	50,825,123.95	36,547,493.11	38,980,999.26	39,978,548.68
负债合计	471,431,440.98	453,743,466.12	127,223,880.06	189,575,468.98
股东权益：				
股本	252,000,000.00	252,000,000.00	126,000,000.00	84,000,000.00
资本公积	193,553,081.53	193,553,081.53	319,553,081.53	361,553,081.53
减：库存股				
其他综合收益				
盈余公积	49,213,856.62	49,213,856.62	37,699,907.07	29,248,603.75
未分配利润	424,404,473.21	401,764,709.67	318,299,163.70	263,237,433.78
所有者权益合计	919,171,411.36	896,531,647.82	801,552,152.30	738,039,119.06
负债和股东权益总计	1,390,602,852.34	1,350,275,113.94	928,776,032.36	927,614,588.04

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	673,151,374.01	1,362,533,227.62	934,085,267.69	799,684,968.59
减：营业成本	574,011,934.17	1,124,692,799.07	742,138,887.54	604,720,906.99
税金及附加	2,681,525.77	5,718,894.69	4,565,496.99	4,299,987.95
销售费用	18,338,450.35	40,808,143.26	32,225,933.19	29,819,657.22
管理费用	7,936,635.43	25,397,766.97	22,084,203.43	23,319,401.41
研发费用	18,814,313.45	40,358,188.77	26,576,556.81	30,611,162.21
财务费用	5,291,742.76	6,896,413.80	1,729,450.26	4,192,811.51
资产减值损失	3,240,078.56	35,234.01	1,417,464.74	4,529,768.21
加：其他收益	1,770,369.16	9,809,002.41	5,471,376.88	
投资收益（损失以“-”号填列）	116,557.80	11,370,476.17	-3,482,927.31	-8,759,681.77
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-30,253.26	-135,967.55	-5,520.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		249,848.52	-159,969.24	20,104.65
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,693,367.21	139,919,146.60	105,170,235.06	89,451,695.97
加：营业外收入	136,986.29	250,525.01	5,374,765.67	5,643,336.59
减：营业外支出	97,573.11	72,732.36	11,869.83	65,260.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44,732,780.39	140,096,939.25	110,533,130.90	95,029,772.46
减：所得税费用	5,710,314.44	15,667,183.72	14,794,307.12	13,502,700.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,022,465.95	124,429,755.53	95,738,823.78	81,527,071.98
（一）按经营持续性分类：				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	39,022,465.95	124,429,755.53	95,738,823.78	81,527,071.98
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类：				
1. 归属于母公司股	36,220,394.19	122,424,544.56	93,797,768.07	79,320,964.31

东的净利润（净亏损以“-”填列）				
2. 少数股东损益（净亏损以“-”填列）	2,802,071.76	2,005,210.97	1,941,055.71	2,206,107.67
五、其他综合收益的税后净额				
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额				
1. 不能重分类进损益的其他综合收益				
2. 将重分类进损益的其他综合收益				
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	39,022,465.95	124,429,755.53	95,738,823.78	81,527,071.98
归属于母公司股东的综合收益总额	36,220,394.19	122,424,544.56	93,797,768.07	79,320,964.31
归属于少数股东的综合收益总额	2,802,071.76	2,005,210.97	1,941,055.71	2,206,107.67

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	288,474,050.12	970,865,931.13	777,410,906.50	670,924,236.52
减：营业成本	236,326,158.28	787,282,719.99	612,465,648.28	502,069,235.77
税金及附加	913,604.83	3,812,564.40	3,485,393.78	3,357,029.62
销售费用	9,078,232.84	29,010,482.80	27,776,506.07	26,388,003.91
管理费用	5,006,877.44	16,610,929.45	18,127,034.52	19,389,820.89
研发费用	6,211,569.35	30,293,152.49	19,630,341.31	24,399,256.56
财务费用	2,109,316.77	4,531,559.92	969,070.56	2,861,937.72
资产减值损失	3,240,078.56	5,898,872.05	3,283,410.69	4,083,889.81
加：其他收益	922,369.16	6,961,838.73	5,469,462.61	
投资收益（损失以“-”号填列）	116,557.80	29,324,257.43	-3,482,927.31	-8,759,681.77
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-30,253.26	-135,967.55	-5,520.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		236,160.36	-159,969.24	20,081.26

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,596,885.75	129,811,939.00	93,494,547.35	79,635,461.73
加：营业外收入	114,019.00	76,019.22	4,457,843.94	5,338,531.05
减：营业外支出	94.66	24,768.15	4,373.79	874.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,710,810.09	129,863,190.07	97,948,017.50	84,973,118.25
减：所得税费用	4,071,046.55	14,723,694.55	13,434,984.26	12,262,758.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,639,763.54	115,139,495.52	84,513,033.24	72,710,359.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	22,639,763.54	115,139,495.52	84,513,033.24	72,710,359.96
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
六、综合收益总额	22,639,763.54	115,139,495.52	84,513,033.24	72,710,359.96

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016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	313,080,377.39	877,176,638.10	427,752,494.95	877,296,918.87
收到的税费返还	1,442,213.61	226,295.23		
收到其他与经营活动有关的现金	973,027.35	39,310,009.99	6,488,018.31	2,081,442.74
经营活动现金流入小计	315,495,618.35	916,712,943.32	434,240,513.26	879,378,361.61
购买商品、接受劳务支付的现金	233,792,932.24	718,735,067.90	276,376,490.17	709,228,103.80
支付给职工以及为职工支付的现金	20,502,624.84	54,377,023.08	40,486,117.17	35,507,390.15
支付的各项税费	16,510,360.61	41,188,181.25	37,617,698.93	41,198,965.17

支付其他与经营活动有关的现金	24,255,488.46	71,986,156.00	46,167,078.65	48,775,146.10
经营活动现金流出小计	295,061,406.15	886,286,428.23	400,647,384.92	834,709,605.22
经营活动产生的现金流量净额	20,434,212.20	30,426,515.09	33,593,128.34	44,668,756.39
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	10,000,000.00	163,230,877.40		
取得投资收益收到的现金	515,804.74	15,320,878.82		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		508,090.89	619,803.31	138,280.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	15,200,000.00	212,952,439.90	7,165,089.17	6,571,400.00
投资活动现金流入小计	25,715,804.74	392,012,287.01	7,784,892.48	6,709,680.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,386,076.86	89,883,201.91	86,801,026.08	49,820,435.45
投资支付的现金		169,000,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		125,771,393.83		
支付其他与投资活动有关的现金	922,369.16	211,400,000.00	1,400,000.00	
投资活动现金流出小计	26,308,446.02	596,054,595.74	88,201,026.08	49,820,435.45
投资活动产生的现金流量净额	-592,641.28	-204,042,308.73	-80,416,133.60	-43,110,754.73
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				300,880,000.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	347,000,000.00		84,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	71,607.41			
筹资活动现金流入小计	30,071,607.41	347,000,000.00		384,880,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	94,000,000.00	84,000,000.00	79,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,113,256.87	31,293,863.36	22,461,358.33	4,030,395.37
支付其他与筹资活动有关的现金	53,517.05	45,648,996.55	19,705,660.37	4,003,773.61

筹资活动现金流出小计	34,166,773.92	170,942,859.91	126,167,018.70	87,034,168.98
筹资活动产生的现金流量净额	-4,095,166.51	176,057,140.09	-126,167,018.70	297,845,831.02
四、汇率变动对现金的影响	-483,951.09	365,996.52	491,680.85	96,318.07
五、现金及现金等价物净增加额	15,262,453.32	2,807,342.97	-172,498,343.11	299,500,150.75
加：期初现金及现金等价物余额	159,493,474.84	156,686,131.87	329,184,474.98	29,684,324.23
六、期末现金及现金等价物余额	174,755,928.16	159,493,474.84	156,686,131.87	329,184,474.98

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016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	166,162,881.58	553,197,189.98	345,220,968.29	726,179,217.34
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	104,700.00	18,655,580.81	5,488,072.64	469,834.50
经营活动现金流入小计	166,267,581.58	571,852,770.79	350,709,040.93	726,649,051.84
购买商品、接受劳务支付的现金	131,021,769.49	407,385,658.39	230,359,404.66	585,793,534.96
支付给职工以及为职工支付的现金	9,750,833.09	40,877,947.25	32,889,720.55	28,851,315.90
支付的各项税费	7,167,183.08	33,590,061.98	30,412,867.31	34,702,849.25
支付其他与经营活动有关的现金	15,505,025.82	83,521,018.63	72,475,627.02	39,504,780.74
经营活动现金流出小计	163,444,811.48	565,374,686.25	366,137,619.54	688,852,480.85
经营活动产生的现金流量净额	2,822,770.10	6,478,084.54	-15,428,578.61	37,796,570.99
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	10,000,000.00	163,230,877.40		
取得投资收益收到的现金	515,804.74	15,320,878.82		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		490,090.89	619,803.31	135,930.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				

收到其他与投资活动有关的现金	15,200,000.00	212,952,439.90	7,165,089.17	6,571,400.00
投资活动现金流入小计	25,715,804.74	391,994,287.01	7,784,892.48	6,707,330.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,437,231.06	76,323,620.76	57,334,033.52	46,995,658.55
投资支付的现金		169,000,000.00	29,750,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		164,452,407.00		250,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	922,369.16	211,400,000.00	1,400,000.00	
投资活动现金流出小计	20,359,600.22	621,176,027.76	88,484,033.52	47,245,658.55
投资活动产生的现金流量净额	5,356,204.52	-229,181,740.75	-80,699,141.04	-40,538,328.26
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				300,880,000.00
取得借款收到的现金	30,000,000.00	321,000,000.00		59,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	71,607.41			
筹资活动现金流入小计	30,071,607.41	321,000,000.00		359,880,000.00
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	94,000,000.00	59,000,000.00	49,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,031,800.00	24,329,230.21	21,836,649.98	2,743,875.48
支付其他与筹资活动有关的现金	53,517.05		4,705,660.37	4,003,773.61
筹资活动现金流出小计	32,085,317.05	118,329,230.21	85,542,310.35	55,747,649.09
筹资活动产生的现金流量净额	-2,013,709.64	202,670,769.79	-85,542,310.35	304,132,350.91
四、汇率变动对现金的影响	-95,607.13	464,171.25	363,384.85	25,612.30
五、现金及现金等价物净增加额	6,069,657.85	-19,568,715.17	-181,306,645.15	301,416,205.94
加：期初现金及现金等价物余额	126,142,708.80	145,711,423.97	327,018,069.12	25,601,863.18
六、期末现金及现金等价物余额	132,212,366.65	126,142,708.80	145,711,423.97	327,018,069.12

(二) 合并报表范围变化情况

1、2019年1-3月合并报表范围的变动

本期合并报表合并范围未发生变动。

2、2018 年度合并报表范围的变动

公司 2018 年收购青岛海尔新材料研发有限公司（以下简称“海尔新材”）80% 股权，构成非同一控制下企业合并，并于 2018 年 11 月办理了工商变更登记手续，本报告期内纳入合并范围。

海尔新材拥有的全资子公司青岛海纳新材料有限公司（以下简称“海纳新材”）亦于本报告期内纳入合并范围。截止 2019 年 3 月，海纳新材尚未实际开展经营。

3、2017 年度合并报表范围的变动

本期合并报表合并范围未发生变动。

4、2016 年度合并报表范围的变动

2015 年 12 月 11 日，经公司第二届董事会第十次会议决议，决定以自有货币资金在山东省烟台市龙口市设立全资子公司山东道恩特种弹性体材料有限公司，公司已于 2016 年 2 月 1 日完成该公司的工商注册登记手续。本报告期内纳入合并范围。

（三）纳入合并范围的公司基本情况

截至 2019 年 3 月 31 日，本公司纳入合并报表范围的子公司为 4 家，基本情况如下：

序号	子公司名称	经营范围	注册资本 (万元)	直接或间接 持股比例	取得方式	纳入合并 范围时间
1	青岛润兴塑料新材料有限公司	制造、加工：塑料色母料、功能母料、塑料改性料；货物进出口（不含进口商品分销业务）（产品 20% 外销）（批准证书有效期限以许可证为准）。（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）。	1,493.47	100.00% (注 1)	非同一控制下合并	2013 年 4 月
2	山东道恩特种弹性体材料有限公司	氢化丁腈橡胶、氢化丁苯橡胶产品的研发、生产销售并提供上述产品的技术咨询、技术服务、技术转让及进出口业务，橡胶、炭黑、特种混炼胶、助剂批发零售（不含危化品）。（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）	1,500.00	100.00%	新设	2016 年 2 月

3	青岛海尔新材料研发有限公司（注2）	工程塑料、特种塑料、塑料复合材料、化工助剂、纳米材料、生物材料、电子材料、废旧材料再分解、再利用（仅限于经过粉碎、初选的塑料碎片回收处理）及相关制品（以上均不含危险化学品等限制或禁止经营的产品，不含食品、不含冷冻、冷藏、制冷及危险化学品的储存）的研究、开发、生产、技术转让及技术服务；货物与技术的进出口业务（国家法律法规禁止经营的不得经营，国家法律法规限制经营的凭许可证经营）。（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）。	6,000.00	80%	非同一控制下合并	2018年11月
4	青岛海纳新材料有限公司（注3）	塑料复合材料、化工助剂、纳米材料、生物材料、电子材料及相关制品（以上均不含危险化学品等限制或禁止经营的产品，不含食品、不含冷冻、冷藏、制冷及危险化学品的储存）的研究、开发、生产、销售、技术转让及技术服务；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）	15,000.00	80%	非同一控制下合并	2018年11月

注1：公司于2017年6月14日召开了第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于收购资产的议案》，同意公司以自筹资金收购富艺国际工程有限公司持有的青岛润兴塑料新材料有限公司（以下简称“青岛润兴”）25%股权，收购完成后青岛润兴变更为公司100%持股的全资子公司。青岛润兴已于2017年8月23日完成上述工商变更。

注2：公司于2018年11月9日，召开了2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司本次重大资产重组具体方案的议案》等与收购海尔新材相关议案，同意公司收购烟台旭力生恩投资中心（有限合伙）持有的海尔新材80%股权。海尔新材已于2019年11月19日完成上述工商变更。

注3：截至2019年3月，海纳新材尚未开展具体经营，注册资本尚未实缴。

（四）公司主要财务指标

1、公司最近三年及一期的主要财务指标

项目	2019.3.31/ 2019年1-3月	2018.12.31/ 2018年度	2017.12.31/ 2017年度	2016.12.31 /2016年度
流动比率（倍）	1.73	1.65	6.04	3.94
速动比率（倍）	1.22	0.99	3.67	3.23
资产负债率（母公司）	33.90%	33.60%	13.70%	20.44%
资产负债率（合并）	41.39%	42.26%	14.95%	22.48%
总资产周转（次）	0.38	1.00	0.93	1.00
应收账款周转（次）	1.37	3.97	3.88	4.15
存货周转率（次）	1.99	4.73	5.41	5.81
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	0.08	0.08	0.11
每股净现金流量（元/股）	0.04	0.01	-0.43	0.74

①流动比率=流动资产÷流动负债

②速动比率=(流动资产—存货—预付账款—一年内到期的非流动资产—其他流动资产)÷流动负债

③资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

④总资产周转率(次)=营业收入/总资产平均余额

⑤应收账款周转率=主营业务收入÷应收账款平均余额

⑥存货周转率=主营业务成本÷存货平均余额

⑦每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

⑧每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

⑨公司于2019年6月1日公告了《2018年年度权益分派实施公告》，实施后，公司总股本变更为40,320万股，每股经营活动产生的现金流量净额、每股净现金流量已按最新股本追溯调整。

2、最近三年扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010修订）的要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益情况如下表所示：

项目		2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非	基本每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.23	0.26

经常性 损益前	稀释每股收益（元/股）	0.09	0.30	0.23	0.26
	加权平均净资产收益率	3.76%	13.75%	11.73%	18.39%
扣除非 经常性 损益后	基本每股收益（元/股）	0.09	0.28	0.21	0.25
	稀释每股收益（元/股）	0.09	0.28	0.21	0.25
	加权平均净资产收益率	3.60%	12.59%	10.35%	17.30%

注：每股收益已按 2018 年年度分红后股本进行追溯调整。

公司 2017 年度加权平均净资产收益率和每股收益较 2017 年下降主要系公司顺利实现上市，净资产大幅增加，而 2017 年部分募投项目仍处于投产期，尚未实现收益。2018 年随着公司生产经营规模的扩大及并购海尔新材的影响，公司每股收益和加权平均资产收益率得到回升。

（五）公司财务分析

1、资产分析

报告期内，公司主营业务发展良好，资产总规模稳定增长，资产总额从 2016 年末的 100,975.29 万元增加至 2019 年 3 月末的 177,276.61 万元，增幅 75.56%。

报告期内，公司资产结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	116,498.89	65.72%	112,920.13	65.19%	65,918.70	66.54%	73,738.52	73.03%
非流动资产	60,777.72	34.28%	60,292.73	34.81%	33,141.32	33.46%	27,236.76	26.97%
资产总计	177,276.61	100.00%	173,212.87	100.00%	99,060.02	100.00%	100,975.29	100.00%

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司资产总额分别为 100,975.29 万元、99,060.02 万元、173,212.87 万元和 177,276.61 万元，其中流动资产占比分别为 73.03%、66.54%、65.19% 和 65.72%，非流动资产占比分别为 26.97%、33.46%、34.81% 和 34.28%。报告期内，上市公司资产以流动资产为主，但随着公司生产经营规模扩大及 IPO 募投项目的持续投入，公司非流动资产规模逐渐提升。同时 2018 年 11 月，公司以支付现金的方式完成了海尔新材的收购，导致公司 2018 年末流动资产与非流动资产均大幅增长，流动资产和非流动资产分别较 2017 年末增加 71.30% 和 81.93%，总资产增加 74.86%。

（1）流动资产

报告期内，公司流动资产具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	18,572.09	15.94%	14,352.27	12.71%	8,162.79	12.38%	33,021.53	44.78%
交易性金融资产	37.21	0.03%	40.24	0.04%	39.14	0.06%		
应收票据及应收账款	62,062.04	53.27%	52,431.94	46.43%	31,651.26	48.02%	27,162.96	36.84%
其中：应收票据	10,214.91	8.77%	11,401.46	10.10%	8,086.20	12.27%	5,312.65	7.20%
应收账款	51,847.13	44.50%	41,030.48	36.34%	23,565.05	35.75%	21,850.31	29.63%
预付款项	4,306.13	3.70%	6,818.56	6.04%	1,437.19	2.18%	874.14	1.19%
其他应收款	1,125.41	0.97%	257.85	0.23%	197.94	0.30%	129.02	0.17%
存货	25,058.51	21.51%	32,727.77	28.98%	14,866.98	22.55%	12,549.98	17.02%
持有待售资产			1,000.00	0.89%				
其他流动资产	5,337.50	4.58%	5,291.49	4.69%	9,563.39	14.51%	0.91	0.00%
流动资产合计	116,498.89	100.00%	112,920.13	100.00%	65,918.70	100.00%	73,738.52	100.00%

报告期内，公司流动资产主要由货币资金、预付款项、应收票据及应收账款、存货和其他流动资产构成。

公司货币资金主要为银行存款和其他货币资金。2016年末，货币资金金额较大，主要系公司2016年上市发行新股取得募集资金所致。2017年末，上市公司货币资金较2016年末减少24,858.74万元，主要系2017年公司归还了银行短期借款8,800万元、公司IPO募集资金逐渐投入募投项目及使用闲置募集资金购买理财产品所致。2018年末，公司完成对海尔新材的收购，同时当年新增了部分银行借款，2018年末公司货币资金较2017年末增加6,189.48万元，增幅为75.83%。

公司应收账款主要用以核算客户的销售回款，存货主要包括原材料、库存商品和发出商品，受销售规模增长以及合并海尔新材的影响，2016年至2018年公司应收账款余额和存货余额呈上升趋势。

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为0.91万元、9,563.39万元、5,291.49万元和5,337.50万元，占流动资产的比重分别为0.00%、14.51%、4.69%和4.58%，公司其他流动资产主要是公司购买的银行理财产品和待抵扣进项税额。

(2) 非流动资产

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产					1,000.00	3.02%	1,000.00	3.67%
长期股权投资	2,804.31	4.61%	2,844.23	4.72%	1,091.72	3.29%	1,687.17	6.19%
投资性房地产							627.00	2.30%
固定资产	29,006.48	47.73%	28,833.49	47.82%	17,164.19	51.79%	14,619.37	53.68%
在建工程	13,558.19	22.31%	13,219.87	21.93%	5,694.64	17.18%	2,743.58	10.07%
无形资产	10,906.38	17.94%	10,983.77	18.22%	6,482.78	19.56%	5,065.28	18.60%
开发支出	509.79	0.84%	467.41	0.78%			454.09	1.67%
商誉	2,692.75	4.43%	2,692.75	4.47%				
长期待摊费用	120.63	0.20%	120.63	0.20%				
递延所得税资产	552.85	0.91%	504.24	0.84%	216.45	0.65%	195.13	0.72%
其他非流动资产	626.34	1.03%	626.34	1.04%	1,491.55	4.50%	845.14	3.10%
非流动资产合计	60,777.72	100.00%	60,292.73	100.00%	33,141.32	100.00%	27,236.76	100.00%

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产组成。

公司 2017 年末非流动资产较 2016 年增加 5,904.56 万元，增幅为 21.68%。

主要原因为：（1）募投项目持续投入，导致在建工程增幅较大；（2）2017 年新购入了 2,735.45 万元机器设备和 314.56 万元其他设备。

2018 年末非流动资产较 2017 年末增加 27,151.41 万元，增幅为 81.93%，主要原因如下：（1）当期完成对海尔新材的收购，截止 2018 年末，海尔新材非流动资产合计 11,090.05 万元，其中固定资产 5,635.72 万元，无形资产 4,782.15 万元；（2）当期新设了产业基金烟台旭力生恩，截至 2018 年末，对联营企业烟台旭力生恩的长期股权投资余额为 2,165.38 万元；（3）当期新购置机器设备 6,430.92 万元，年产 3000 吨特种氢化丁腈橡胶项目持续投入导致在建工程余额较 2017 年末增加 7,525.23 万元，同时部分设备安装调试完成转入固定资产 1,655.82 万元。

2、负债分析

报告期内，公司负债的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

短期借款	35,300.00	48.11%	35,300.00	48.22%			8,400.00	37.01%
应付票据及应付账款	11,155.65	15.20%	15,088.58	20.61%	8,542.88	57.69%	8,120.30	35.77%
其中：应付票据	700.00	0.95%	700.00	0.96%				
应付账款	10,455.65	14.25%	14,388.58	19.65%	8,542.88	57.69%	8,120.30	35.77%
预收款项	881.05	1.20%	880.17	1.20%	457.14	3.09%	654.82	2.88%
应付职工薪酬	1,006.54	1.37%	1,005.23	1.37%	590.02	3.98%	580.23	2.56%
应交税费	3,379.06	4.61%	1,936.55	2.65%	913.82	6.17%	702.21	3.09%
其他应付款	15,458.58	21.07%	14,344.62	19.59%	407.27	2.75%	242.95	1.07%
流动负债合计	67,180.89	91.57%	68,555.15	93.64%	10,911.12	73.68%	18,700.52	82.39%
递延所得税负债	673.98	0.92%	673.98	0.92%				
递延收益	5,514.64	7.52%	3,978.88	5.44%	3,898.10	26.32%	3,997.85	17.61%
非流动负债合计	6,188.63	8.43%	4,652.86	6.36%	3,898.10	26.32%	3,997.85	17.61%
负债合计	73,369.51	100.00%	73,208.01	100.00%	14,809.22	100.00%	22,698.37	100.00%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司负债总额分别为22,698.37万元、14,809.22万元、73,208.01万元和73,369.51万元。其中流动负债占比分别为82.39%、73.68%、93.64%和91.57%。非流动负债占比分别为17.61%、26.32%、6.36%和8.43%。

2017年末，公司负债总额较2016年末减少7,889.15万元，主要系当期使用IPO募集资金置换了前期投入资金，并归还了全部银行借款。

2018年末，公司负债总额由2017年末14,809.22万元增加至73,208.01万元，一方面有道恩股份和青岛润兴分别增加短期借款22,700.00万元和2,600.00万元，另一方面为收购海尔新材导致短期借款、应付账款和其他应付款的增加。

报告期内，公司负债结构主要以流动负债为主，主要流动负债为短期借款、应付账款和其他应付款，主要非流动负债为递延收益。

3、偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标（合并口径）如下所示：

财务指标	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	1.73	1.65	6.04	3.94
速动比率（倍）	1.22	0.99	3.67	3.23
资产负债率	41.39%	42.26%	14.95%	22.48%

财务指标	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	5,734.72	17,511.54	13,270.32	11,572.74
利息保障倍数（倍）	14.81	26.53	90.81	28.71
经营活动产生的现金流量净额（万元）	2,043.42	3,042.65	3,359.31	4,466.88

（1）长期偿债能力分析

报告期内各期末，公司资产负债率（合并口径）分别为 22.48%、14.95%、42.26%和 41.39%，因公司顺利上市，2017 年使用募集资金置换了部分预先投入募投项目自有资金，并偿还了全部银行借款，公司 2017 年末资产负债率同比略有下降。2018 年道恩股份母公司和青岛润兴分别新增借款 22,700.00 万元和 2,600.00 万元，同时公司完成对海尔新材的收购，2018 年末海尔新材短期借款余额为 10,000.00 万元，整体资产负债率为 50.35%，导致 2018 年末公司合并资产负债率上升。

总体而言，公司资产负债率仍处于合理水平，财务风险较小。

（2）短期偿债能力分析

报告期内各期末，公司流动比率分别为 3.94、6.04、1.65 和 1.73，速动比率分别为 3.23、3.67、0.99 和 1.22。

2017 年末，公司流动比率大幅提升主要系当期归还了全部银行借款，导致 2017 年末负债余额较小。2017 年末，公司速动比率增幅小于流动比率增幅主要系当期购买了 9,500 万元银行理财产品，计入其他流动资产所致。

2018 年，公司完成对海尔新材的收购，海尔新材流动比率较低，收购完成后，拉低了公司整体流动比率和速动比率。

截止 2019 年 3 月末，公司流动资产合计 116,498.89 万元，其中速动资产 81,796.75 万元，占流动资产的 70.21%，公司流动资产质量优良，具有充足的流动性，公司流动资金基本能够满足公司日常生产经营需要。

（3）息税折旧摊销前利润及利息保障倍数

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为 11,572.74 万元、13,270.32 万元、17,511.54 万元和 5,734.72 万元，利息保障倍数分别为 28.71、90.81、26.53 和 14.81。报告期内，公司息税折旧摊销前利润呈上升趋势，且利息保障倍数较高，公司具有较强的偿债能力。

公司近年来未发生贷款逾期的情况，在各银行中信誉度良好。此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

总体而言，发行人具有较好的偿债能力，不存在重大偿债风险。

4、营运能力分析

报告期内公司主要营运能力指标如下：

单位：次

项目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率	1.37	3.97	3.88	4.15
存货周转率	1.99	4.73	5.41	5.81
总资产周转率	0.38	1.00	0.93	1.00

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末，公司总资产周转率分别为1.00、0.93、1.00和0.38；公司存货周转率分别为5.81、5.41、4.73和1.99公司应收账款周转率分别为4.15、3.88、3.97和1.37，公司应收账款周转天数约90天，与公司销售收款政策及合同履行情况保持一致。

公司存货周转率和应收账款周转率呈良好趋势，周转速度较快，营运能力良好。

5、盈利能力分析

最近三年及一期，发行人利润主要来源如下：

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	变动幅度	金额	变动幅度	金额
营业收入	67,315.14	136,253.32	45.87%	93,408.53	16.81%	79,968.50
营业成本	57,401.19	112,469.28	49.74%	74,213.89	22.72%	60,472.09
税金及附加	268.15	571.89	25.26%	456.55	6.17%	430.00
期间费用	5,038.11	11,346.05	37.34%	8,261.42	-6.06%	8,794.30
资产减值损失	324.01	3.52	-97.51%	141.75	-68.71%	452.98
其他收益	177.04	980.90	79.40%	546.75		
投资收益	11.66	1,137.05	-426.46%	-348.29	-60.24%	-875.97
营业利润	4,469.34	13,991.91	33.04%	10,516.83	17.57%	8,945.17

利润总额	4,473.28	14,009.69	26.75%	11,053.31	16.31%	9,502.98
净利润	3,902.25	12,442.98	29.97%	9,573.88	17.43%	8,152.71
归属于母公司股东的净利润	3,622.04	12,242.45	30.52%	9,379.78	18.25%	7,932.10

从上述利润表结构分析，报告期内，发行人利润水平增长主要来源于收入规模的持续增长。2018年公司归属于母公司股东的净利润较2017年增长30.52%，一方面是由于原有收入规模的持续增长，另一方面是2018年11月，公司完成对海尔新材的收购，自2018年11月将海尔新材纳入合并范围所致。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行可转换公司债券，拟募集资金总额不超过人民币36,000.00万元（含36,000.00万元），扣除发行费用后，拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金额
1	道恩高分子新材料项目	36,000.00	26,000.00
2	偿还银行借款及补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		46,000.00	36,000.00

本次募集资金将按项目的实际建设进度按需投入。在本次募集资金到位前，若公司已使用了银行贷款或自有资金进行了部分相关项目的投资运作，则在本次募集资金到位后，将用募集资金进行置换。若本次募集资金净额少于拟投入资金总额，不足部分将由公司以自有资金或其他融资方式解决。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《山东道恩高分子材料股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

五、公司利润分配情况

（一）公司利润分配政策

根据《公司法》和《山东道恩高分子材料有限公司章程》的规定，公司现行有关股利分配政策如下：

第一百五十九条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百六十二条 公司的利润分配政策为:

(一)公司重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的可持续发展。

(二)公司主要采取现金分红的股利分配政策;公司当年度实现盈利,在依法提取法定公积金、盈余公积金后进行利润分配。

(三)现金分红比例、发放股票股利的条件、分红的时间间隔:公司现金利润分配的条件和比例:在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下,公司应当进行现金分红,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%,或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 60%。现金分红是公司优先采取的利润分配方式。

公司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,拟定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,可按照前项规定处理。

(四)公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金决定的,应就其作出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由及留存资金的具体用途,在定期报告中予以披露,独立董事应对此发表明确意见。

(五)公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

(六)公司最近三年未进行现金利润分配的,不得向社会公众增发股票、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

(七)存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

(八)公司利润分配政策决策程序:公司每年利润分配预案由董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况拟订。董事会审议现金分红具体方案时,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、调整的条件及决策程序要求等事宜,独立董事应对利润分配方案进行审核并发表独立明确的意见,公司董事会在利润分配方案的论证过程中,需与独立董事充分讨论,在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上,形成利润分配预案,在经公司二分之一以上独立董事同意后,方能提交公司董事会、监事会审议,并交付股东大会进行表决。涉及股利分配相关议案,公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利,公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权,独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应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,包括但不限于电话、传真和邮件沟通或邀请中小股东参会等方式,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。

董事会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经全体董事过半数表决通过方可提交股东大会审议；股东大会审议制定或修改利润分配相关政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过。

（九）公司利润分配政策的调整：公司的利润分配政策不得随意变更。公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反法律法规以及中国证监会、证券交易所的有关规定；且有关调整现金分红政策的议案，需事先征求独立董事的意见，经全体董事过半数同意，并经公司二分之一以上独立董事同意，方能提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权三分之二以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

（十）公司利润分配政策的披露：公司应当在年度报告中详细披露利润分配政策的制定及执行情况，并对以下事项进行专项说明：1、现金分红是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；2、现金分红标准和比例是否明确和清晰；3、相关的决策程序和机制是否完备；4、独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用；5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。如已对现金分红政策进行调整或变更的，还应详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（十一）未来三年公司具体的股利分配计划：公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整未来三年股利分配规划。在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，足额预留盈余公积金以后，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期末进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近三年现金分红情况

经 2016 年度股东大会决议通过，公司以截至 2016 年 12 月 31 日公司总股本 8,400.00 万股为基数，合计派发现金分红总额为 2,100.00 万元（含税）。

经 2017 年度股东大会决议通过，公司以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 12,600.00 万股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 1.60 元（含税），合计派发现金分红总额为 2,016.00 万元（含税）。

经 2018 年度股东大会决议通过，公司以截至 2018 年 12 月 31 日公司总股本 25,200.00 万股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元（含税），合计派发现金分红总额为 2,520.00 万元（含税）。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 6,636.00 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 9,851.44 万元的 67.36%，具体情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	现金分红占合并表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2016 年	2,100.00	7,932.10	26.47%
2017 年	2,016.00	9,379.78	21.49%
2018 年	2,520.00	12,242.45	20.58%
合计	6,636.00	29,554.33	22.45%
最近三年归属于上市公司股东的年均净利润			9,851.44
报告期内现金累计分红占报告期内实现的年均可分配利润的比率			67.36%

报告期内，公司分红符合公司章程规定及相关法律法规规定。

（三）公司最近三年未分配利润的使用情况

2016 年度至 2018 年度公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

（四）公司未来三年分红规划

公司未来三年具体的股利分配计划为：公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见制定或调整未来三年股利分配规划。在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下，足额预留盈余公积金以后，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现

的可供分配利润的 20%，且现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期末未进行分配的利润将用于满足公司发展资金需求。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

特此公告。

山东道恩高分子材料股份有限公司董事会

2019年6月14日