

证券代码：002973

证券简称：侨银环保



# 侨银环保科技股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

二〇二〇年五月

## 发行人声明

一、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。

二、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。

三、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。

四、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。

五、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。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，经侨银环保科技股份有限公司（以下简称“侨银环保”或“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。

## 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股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。该可转债及未来转换的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 42,000 万元（含本数），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。

### （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

本次拟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）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  
年利息。

### 1、年利息计算

计息年度的利息（以下简称“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：指可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可  
转债发行首日。

（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，则顺延至下一个交易日，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债，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依据

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布日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日公司股票交易均价的较高者，具体初始转股价格由股东大会授权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。

其中，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（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，则对调整前的交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）；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： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$  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/或所有者权益变化情况时，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/或所有者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（如需）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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=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。

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个交易日内，公司将以本次可转换公司债券的票面面值或上浮一定比例（含最后一期年度利息）的价格向本次可转换公司债券持有人赎回全部未转股的本次可转换公司债券。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 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。

## （十二）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

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，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，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十一条赎回条款的相关内容）。

### （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）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次可转换公司债券向公司原股东优先配售。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次可转换公司债券的公告文件中予以披露。

本次可转债给予原股东优先配售后的余额及原股东放弃认购优先配售的金额，将通

过网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所系统网上发行，余额由主承销商包销。

## （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 根据《侨银环保科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《可转债募集说明书》”）约定的条件将所持有的可转债转为公司股票；
- ② 根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；
- ③ 依照法律、行政法规、公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；
- ④ 按照《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；
- ⑤ 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥ 依照法律、行政法规等相关规定、公司章程及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 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 遵守公司本次发行可转债条款的相关规定；
- ② 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- 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《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；
- ⑤ 法律、行政法规及公司章程规定应当由本次可转债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

在本次可转换公司债券存续期内，出现下列情形之一的，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 公司不能按期支付本次可转债本息；
- ③ 公司发生减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④ 拟变更、解聘本次可转债债券受托管理人；
- ⑤ 担保人（如有）或者担保物（如有）发生重大变化；
- ⑥ 修订可转债债券持有人会议规则；
- ⑦ 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- ⑧ 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本次可转债债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司董事会、单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人、债券受托管理人或相关法律法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

### （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预计不超过 42,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入额
1	环卫设备资源中心项目	31,815.00	29,400.00
2	偿还银行贷款项目	12,600.00	12,600.00
合计		<b>44,415.00</b>	<b>42,000.00</b>

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以

置换。

若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

### （十八）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### （十九）担保事项

本次可转债由公司实际控制人郭倍华、刘少云、韩丹提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。担保的范围包括本期可转债本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他依据法律、法规和相关规章应由担保人支付的合理费用，担保的受益人为全体可转换公司债券持有人。

### （二十）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。

## 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）最近三年的资产负债表、利润表和现金流量表

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报告已经审计具体情况如下：

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>流动资产：</b>			
货币资金	394,263,420.18	231,097,305.08	142,043,645.68
交易性金融资产	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	757,535,381.80	422,911,078.61	300,281,864.27
预付款项	15,303,954.44	7,507,907.65	11,546,526.74
其他应收款	145,567,067.76	142,927,882.03	228,340,223.31
存货	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	1,047,635.92	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	114,310,538.79	102,881,079.48	14,224,212.74
<b>流动资产合计</b>	<b>1,426,980,362.97</b>	<b>908,372,888.77</b>	<b>696,436,472.74</b>
<b>非流动资产：</b>	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	15,809,260.17	15,756,389.73	14,758,845.73
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	694,190,717.53	492,794,022.54	265,387,049.24
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	928,781,522.43	432,145,680.58	22,844,913.58
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	63,170,142.37	45,464,598.17	18,446,946.83
递延所得税资产	13,302,606.66	13,627,683.27	6,861,078.16
其他非流动资产	134,635,609.03	88,810,867.76	3,379,228.73
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,849,889,858.19</b>	<b>1,088,599,242.05</b>	<b>331,678,062.27</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,276,870,221.16</b>	<b>1,996,972,130.82</b>	<b>1,028,114,535.01</b>

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>流动负债:</b>			
短期借款	455,979,481.19	111,829,227.48	49,811,676.00
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	534,758,179.77	300,026,060.35	124,845,130.74
预收款项	381,980.00	-	7,283,677.23
应付职工薪酬	163,454,617.81	77,250,132.97	69,217,811.53
应交税费	15,763,609.27	17,514,476.59	12,076,208.09
其他应付款	33,115,765.86	11,938,497.54	4,438,613.16
持有待售负债	-	94,248.12	-
一年内到期的非流动负债	137,927,645.34	101,413,321.10	8,565,600.00
其他流动负债	34,168,503.01	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,375,549,782.25</b>	<b>620,065,964.15</b>	<b>276,238,716.75</b>
<b>非流动负债:</b>	-		
长期借款	530,928,386.24	316,158,880.28	14,803,681.41
应付债券	-	-	-
长期应付款	66,072,017.81	139,836,205.38	65,607,323.73
预计负债	2,087,563.48	-	-
递延收益	25,659,145.75	42,693,691.25	3,382,923.31
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	12,000,000.00	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>636,747,113.28</b>	<b>498,688,776.91</b>	<b>83,793,928.45</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,012,296,895.53</b>	<b>1,118,754,741.06</b>	<b>360,032,645.20</b>
<b>所有者权益:</b>			
股本（实收资本）	408,660,000.00	367,770,000.00	367,770,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	265,511,891.57	116,823,841.92	108,328,006.68
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	448,719.37	264,706.06	34,731.04

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
盈余公积	29,467,806.57	23,418,738.72	17,260,817.11
未分配利润	351,916,673.56	236,921,031.90	140,420,624.76
归属于母公司所有者权益合计	<b>1,056,005,091.07</b>	<b>745,198,318.60</b>	<b>633,814,179.59</b>
少数股东权益	208,568,234.56	133,019,071.16	34,267,710.22
所有者权益合计	<b>1,264,573,325.63</b>	<b>878,217,389.76</b>	<b>668,081,889.81</b>
负债和所有者权益总计	<b>3,276,870,221.16</b>	<b>1,996,972,130.82</b>	<b>1,028,114,535.01</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	<b>2,195,309,980.94</b>	<b>1,575,903,222.85</b>	<b>1,186,953,823.30</b>
其中：营业收入	2,195,309,980.94	1,575,903,222.85	1,186,953,823.30
二、营业总成本	<b>2,010,969,833.59</b>	<b>1,432,561,463.76</b>	<b>1,064,355,832.01</b>
其中：营业成本	1,790,352,988.78	1,288,203,849.56	969,499,615.56
税金及附加	7,451,303.88	7,204,995.65	5,996,957.43
销售费用	36,264,449.42	27,552,812.20	19,263,468.35
管理费用	132,554,648.39	90,388,361.45	63,788,422.03
研发费用	-	-	-
财务费用	44,346,443.12	19,211,444.90	5,807,368.64
其中：利息费用	15,924,212.48	5,210,550.68	2,576,192.11
利息收入	573,793.34	1,068,313.24	476,349.97
加：其他收益	6,974,817.13	1,783,453.60	1,287,726.33
投资收益（损失以“-”号填列）	1,250,771.88	77,457.05	750,738.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,219,087.07	1,005,468.95	742,138.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-16,784,096.40	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-6,099,574.98	-19,944,060.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,599,612.19	-1,142,833.19	-961,068.66
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>173,182,027.77</b>	<b>137,960,261.57</b>	<b>103,731,326.84</b>
加：营业外收入	13,126,406.21	7,264,602.90	2,744,457.81
减：营业外支出	3,237,765.39	3,678,564.98	3,832,377.08
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>183,070,668.59</b>	<b>141,546,299.49</b>	<b>102,643,407.57</b>
减：所得税费用	14,558,586.97	8,716,601.09	5,513,979.54
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>168,512,081.62</b>	<b>132,829,698.40</b>	<b>97,129,428.03</b>
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	168,512,081.62	132,829,698.40	97,129,428.03
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司普通股股东净利润	131,342,269.51	102,658,328.75	89,744,712.12
少数股东损益	37,169,812.11	30,171,369.65	7,384,715.91
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
归属母公司普通股股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（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	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>168,512,081.62</b>	<b>132,829,698.40</b>	<b>97,129,428.03</b>
归属于母公司普通股股东的综合收益总额	131,342,269.51	102,658,328.75	89,744,712.12
归属于少数股东的综合收益总额	37,169,812.11	30,171,369.65	7,384,715.91
<b>八、每股收益</b>			
基本每股收益	0.36	0.28	0.25
稀释每股收益	0.36	0.28	0.25



## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,978,100,861.91	1,544,084,109.22	1,130,440,746.14
收到的税费返还	6,937,548.62	5,196,791.62	53,514,358.59
收到其他与经营活动有关的现金	18,758,095.92	111,952,048.00	4,979,984.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,003,796,506.45</b>	<b>1,661,232,948.84</b>	<b>1,188,935,089.56</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	471,172,604.37	411,228,637.19	291,927,573.46
支付给职工以及为职工支付的现金	1,206,883,815.72	897,063,162.18	687,130,667.90
支付的各项税费	88,749,625.36	77,200,705.30	73,763,893.09
支付其他与经营活动有关的现金	89,607,221.70	67,461,226.31	215,929,825.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,856,413,267.15</b>	<b>1,452,953,730.98</b>	<b>1,268,751,960.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>147,383,239.30</b>	<b>208,279,217.86</b>	<b>-79,816,870.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	2,595,580.00	-	807,919.80
取得投资收益收到的现金	1,166,216.63	667,924.95	158,962.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,034,511.77	3,649,782.05	287,534.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,753,387.80	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	12,000,000.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>33,549,696.20</b>	<b>4,317,707.00</b>	<b>1,254,416.57</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	704,128,298.95	703,881,889.88	158,220,963.24
投资支付的现金	2,600,000.00	660,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>706,728,298.95</b>	<b>704,541,889.88</b>	<b>158,220,963.24</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-673,178,602.75</b>	<b>-700,224,182.88</b>	<b>-156,966,546.67</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	248,090,705.00	68,531,000.00	129,364,361.00

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	41,882,105.00	68,531,000.00	22,025,000.00
取得借款收到的现金	871,578,305.96	459,935,798.87	64,615,357.41
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	122,885,693.85	238,413,094.61	67,856,700.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,242,554,704.81</b>	<b>766,879,893.48</b>	<b>261,836,418.41</b>
偿还债务支付的现金	304,390,815.96	105,568,574.40	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,683,975.51	11,006,941.44	34,576,042.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,999,508.40	1,685,144.61	-
支付其他与筹资活动有关的现金	195,295,924.66	76,039,619.16	7,275,230.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>556,370,716.13</b>	<b>192,615,135.00</b>	<b>71,851,272.52</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>686,183,988.68</b>	<b>574,264,758.48</b>	<b>189,985,145.89</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>160,388,625.23</b>	<b>82,319,793.46</b>	<b>-46,798,271.23</b>
加：期初现金及现金等价物余额	197,394,414.34	115,074,620.88	161,872,892.11
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>357,783,039.57</b>	<b>197,394,414.34</b>	<b>115,074,620.88</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>流动资产：</b>			
货币资金	348,543,484.70	164,503,437.10	119,910,329.79
交易性金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	296,424,551.20	220,934,325.80	190,500,923.67
应收款项融资	-	-	-
预付款项	4,646,014.57	2,939,755.12	9,722,526.53
其他应收款	558,715,856.22	364,329,626.39	298,533,418.94

存货	-	-	-
持有待售资产	-	11,753,387.80	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	6,228,024.12	17,858,380.95	6,330,523.99
<b>流动资产合计</b>	<b>1,214,557,930.81</b>	<b>782,318,913.16</b>	<b>624,997,722.92</b>
<b>非流动资产：</b>	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	434,805,355.17	331,914,839.73	97,584,045.73
其他权益工具投资	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	287,056,933.81	241,995,136.73	152,151,278.76
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	9,016,569.83	8,772,448.04	2,838,368.01
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	13,679,136.66	15,691,228.42	5,463,662.96
递延所得税资产	9,731,550.25	9,737,143.62	7,602,616.77
其他非流动资产	2,037,388.89	1,735,571.23	2,488,833.73
<b>非流动资产合计</b>	<b>756,326,934.61</b>	<b>609,846,367.77</b>	<b>268,128,805.96</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,970,884,865.42</b>	<b>1,392,165,280.93</b>	<b>893,126,528.88</b>
<b>流动负债：</b>	-	-	-
短期借款	455,979,481.19	111,829,227.48	49,811,676.00
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	176,817,477.46	97,417,011.64	64,363,275.74
预收款项	381,980.00	-	7,564,797.01

合同负债	-	-	-
应付职工薪酬	91,384,213.74	47,931,169.60	48,228,759.02
应交税费	1,121,900.06	4,450,919.50	7,873,982.41
其他应付款	95,795,246.80	177,708,469.64	6,495,349.48
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	129,700,758.43	94,915,593.68	8,565,600.00
其他流动负债	964,489.84	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>952,145,547.52</b>	<b>534,252,391.54</b>	<b>192,903,439.66</b>
<b>非流动负债：</b>	-	-	-
长期借款	3,811,200.00	-	12,580,600.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	61,866,415.17	129,703,715.83	65,607,323.73
预计负债	1,325,202.64	-	-
递延收益	23,193,157.07	38,748,109.53	3,382,923.31
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>90,195,974.88</b>	<b>168,451,825.36</b>	<b>81,570,847.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,042,341,522.40</b>	<b>702,704,216.90</b>	<b>274,474,286.70</b>
<b>所有者权益：</b>	-	-	-
股本（实收资本）	408,660,000.00	367,770,000.00	367,770,000.00
其他权益工具	-	-	-
资本公积	265,211,257.89	117,396,110.75	108,396,479.97
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	448,719.37	264,706.06	34,731.04
盈余公积	29,467,806.57	23,418,738.72	17,260,817.11
未分配利润	224,755,559.19	180,611,508.50	125,190,214.06
<b>所有者权益合计</b>	<b>928,543,343.02</b>	<b>689,461,064.03</b>	<b>618,652,242.18</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,970,884,865.42</b>	<b>1,392,165,280.93</b>	<b>893,126,528.88</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,195,877,514.18</b>	<b>1,019,653,403.56</b>	<b>951,351,502.79</b>
减：营业成本	947,387,890.87	825,619,063.97	779,994,656.41
税金及附加	4,571,058.06	3,998,379.99	5,076,012.50
销售费用	33,912,330.98	26,953,126.64	18,787,052.48
管理费用	98,842,838.87	74,734,137.49	54,618,452.59
研发费用	-	-	-
财务费用	43,091,568.07	22,769,620.29	5,826,639.64
其中：利息费用	17,605,443.39	9,164,530.00	2,576,192.11
利息收入	472,885.28	881,686.08	415,505.11
加：其他收益	3,830,741.57	1,781,565.27	1,287,726.33
投资收益（损失以“-”号填列）	4,637,760.75	1,627,371.99	2,055,941.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,219,087.07	1,005,468.95	742,138.83
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-16,539,365.98	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-10,376,491.76	-17,296,177.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,802,572.34	-7,748.48	-263,314.91
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>58,198,391.33</b>	<b>58,603,772.20</b>	<b>72,832,864.53</b>
加：营业外收入	3,997,385.65	5,365,791.66	2,743,245.50
减：营业外支出	3,106,403.11	1,508,033.97	1,658,511.11
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>59,089,373.87</b>	<b>62,461,529.89</b>	<b>73,917,598.92</b>
减：所得税费用	-1,401,304.67	882,313.84	2,417,887.51
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>60,490,678.54</b>	<b>61,579,216.05</b>	<b>71,499,711.41</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
（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	-	-	-

六、综合收益总额	60,490,678.54	61,579,216.05	71,499,711.41
----------	---------------	---------------	---------------

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,186,125,871.60	1,047,443,842.64	999,672,631.92
收到的税费返还	6,725,310.57	5,177,641.37	53,514,358.59
收到其他与经营活动有关的现金	4,614,899.58	98,146,231.30	3,158,750.61
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,197,466,081.75</b>	<b>1,150,767,715.31</b>	<b>1,056,345,741.12</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	245,207,477.95	284,806,725.17	239,125,114.93
支付给职工以及为职工支付的现金	696,144,344.27	602,349,131.70	571,112,784.19
支付的各项税费	50,327,338.72	46,359,813.86	68,714,420.53
支付其他与经营活动有关的现金	65,467,631.75	52,706,828.14	203,308,925.14
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,057,146,792.69</b>	<b>986,222,498.87</b>	<b>1,082,261,244.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>140,319,289.06</b>	<b>164,545,216.44</b>	<b>-25,915,503.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	2,595,580.00	970,837.98	-
取得投资收益收到的现金	5,913,711.39	1,834,621.64	150,362.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,751,191.29	24,836,403.45	3,766,772.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	19,357,643.56	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>63,618,126.24</b>	<b>27,641,863.07</b>	<b>3,917,134.35</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,246,533.92	100,663,966.33	67,015,697.78
投资支付的现金	114,118,895.00	246,548,250.00	60,445,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>200,365,428.92</b>	<b>347,212,216.33</b>	<b>127,460,897.78</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-136,747,302.68</b>	<b>-319,570,353.25</b>	<b>-123,543,763.43</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-		
吸收投资收到的现金	206,208,600.00	-	107,339,361.00
取得借款收到的现金	658,320,000.00	145,000,000.00	62,392,276.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	92,563,186.42	212,852,800.00	67,856,700.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>957,091,786.42</b>	<b>357,852,800.00</b>	<b>237,588,337.00</b>
偿还债务支付的现金	303,390,815.96	105,568,574.40	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,323,413.57	4,801,085.03	34,576,042.52
支付其他与筹资活动有关的现金	444,686,985.54	54,598,762.39	88,908,370.71
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>779,401,215.07</b>	<b>164,968,421.82</b>	<b>153,484,413.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>177,690,571.35</b>	<b>192,884,378.18</b>	<b>84,103,923.77</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>181,262,557.73</b>	<b>37,859,241.37</b>	<b>-65,355,343.33</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>130,800,546.36</b>	<b>92,941,304.99</b>	<b>158,296,648.32</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>312,063,104.09</b>	<b>130,800,546.36</b>	<b>92,941,304.99</b>

## （二）合并报表范围及变化情况

### 1、合并范围

截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并财务报表的合并范围如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
广州绿瀚环境治理有限公司	广州市	广州市	环保业	100.00%	-	非同一控制下企业合并
广州侨银环境投资有限公司	广州市	广州市	实业投资	100.00%	-	非同一控制下企业合并
广州银利环境服务有限公司	广州市	广州市	环保业	-	65.00%	非同一控制下企业合并
广州侨绿固废循环利用科技有限公司	广州市	广州市	环保业	64.00%	-	设立
淮北侨银环保技术有限公司	淮北市	淮北市	环保业	100.00%	-	设立
德令哈侨银环保科技有限公司	德令哈	德令哈	环保业	100.00%	-	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
司	市	市				
青海侨银环保科技有限公司	西宁市	西宁市	环保业	51.00%	-	设立
贵州侨银环保科技有限公司	贵阳市	贵阳市	环保业	70.00%	-	设立
大名县侨银环保科技有限公司	大名县	大名县	环保业	100.00%	-	设立
长沙侨兴环保科技有限公司	长沙市	长沙市	环保业	51.00%	-	设立
霍邱侨银环保技术有限公司	霍邱县	霍邱县	环保业	100.00%	-	设立
肇庆侨银环保科技有限公司	肇庆市	肇庆市	环保业	100.00%	-	设立
云南侨银环保科技有限公司	昆明市	昆明市	环保业	51.00%	-	设立
昆明侨腾环保科技有限公司	昆明市	昆明市	环保业	-	80.00%	设立
昆明侨飞环保科技有限公司	昆明市	昆明市	环保业	-	90.00%	设立
池州侨银环保科技有限公司	池州市	池州市	环保业	80.00%	-	设立
茂名市电白区侨银环保有限公司	茂名市	茂名市	环保业	60.00%	-	设立
高州侨银环保科技有限公司	高州市	高州市	环保业	70.00%	-	设立
习水侨银环保科技有限公司	习水县	习水县	环保业	100.00%	-	设立
深圳侨阳环保科技有限公司	深圳市	深圳市	环保业	75.00%	-	设立
广州启明投资有限公司	广州市	广州市	实业投资	100.00%	-	设立
广州启明供应链有限公司	广州市	广州市	商业服务业	-	100.00%	设立
张家界侨盈环保科技有限公司	张家界市	张家界市	环保业	100.00%	-	设立
韶关市侨盈环保科技有限公司	韶关市	韶关市	环保业	51.00%	-	设立
成都侨银环保科技有限公司	成都市	成都市	环保业	100.00%	-	设立
习水侨盈环保科技有限公司	习水县	习水县	环保业	90.00%	-	设立
沈阳侨银环保科技有限公司	沈阳市	沈阳市	环保业	89.375%	-	设立
宜春侨银新富环保科技有限公司	宜春市	宜春市	环保业	51.00%	-	设立
永丰侨银环保科技有限公司	永丰县	永丰县	环保业	60.00%	-	设立
峡江侨银环保科技有限公司	峡江县	峡江县	环保业	60.00%	-	设立
赣州侨银环保科技有限公司	赣州市	赣州市	环保业	100.00%	-	设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
项城市侨银环保科技有限公司	项城市	项城市	环保业	100.00%	-	设立
固始县侨盈环保科技有限公司	固始县	固始县	环保业	80.00%	-	设立
安福侨银环保科技有限公司	安福县	安福县	环保业	90.00%	-	设立
衢州侨银环保科技有限公司	衢州市	衢州市	环保业	100.00%	-	设立
兴安侨盈环保科技有限公司	兴安县	兴安县	环保业	100.00%	-	设立
阜阳侨银环卫服务有限公司	阜阳市	阜阳市	环保业	100.00%	-	设立
靖安县侨兴环保科技有限公司	宜春市	宜春市	环保业	51.00%	-	设立
玉山县侨银环保科技有限公司	上饶市	上饶市	环保业	51.00%	-	设立
沧州侨银环保科技有限公司	沧州市	沧州市	环保业	100.00%	-	设立
萍乡侨银环保科技有限公司	萍乡市	萍乡市	环保业	51.00%	-	设立
兰州侨银环保科技有限公司	兰州市	兰州市	环保业	61.00%	-	设立
玉山县侨腾环保科技有限公司	上饶市	上饶市	环保业	51.00%	-	设立
阜阳侨易环境管理有限公司	阜阳市	阜阳市	环保业	100.00%	-	设立
广州侨银正信环保科技有限公司	广州市	广州市	技术服务业	75.00%	-	设立
凭祥市琅科资源循环利用服务技术有限公司	凭祥市	凭祥市	技术服务业	100.00%	-	设立
姚安县侨投环保科技有限公司	姚安县	姚安县	环保业	80.00%	-	设立
铅山县侨盈环保科技有限公司	上饶市	上饶市	环保业	80.00%	-	设立
韶关市侨凯环保科技有限公司	韶关市	韶关市	环保业	70.00%	-	设立
韶关市侨睿环保科技有限公司	韶关市	韶关市	环保业	70.00%	-	设立
广州侨银绿保生态科技有限公司	广州市	广州市	环保业	56.00%	-	设立
禄丰侨信环保科技有限公司	禄丰县	禄丰县	环保业	-	100.00%	设立
广州侨阳环保科技有限公司	广州市	广州市	环保业	70.00%	-	设立
上饶市广丰区侨阳环保科技	上饶市	上饶市	环保业	51.00%	-	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
有限公司						
定远侨银环保科技有限公司	定远县	定远县	环保业	100.00%	-	设立
淮安侨腾环保科技有限公司	淮安市	淮安市	环保业	51.00%	-	设立
汕头市侨盈环保科技有限公司	汕头市	汕头市	环保业	51.00%	-	设立
淮安侨凯环保科技有限公司	淮安市	淮安市	环保业	100.00%	-	设立
广州腾达供应链有限公司	广州市	广州市	商业服务业	-	100.00%	设立
麻栗坡县侨飞环保科技有限公司	麻栗坡县	麻栗坡县	环保业	-	100.00%	设立
息烽侨银城乡市容管理有限公司	息烽县	息烽县	环保业	95.00%	-	设立
旌德侨银环保科技有限责任公司	旌德县	旌德县	环保业	65.00%		设立
新疆宝侨城市环境服务有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	公共设施	75.00%	-	设立
嵩明侨银环保科技有限公司	嵩明县	嵩明县	环保业	51.00%	-	设立

## 2、合并范围的变化情况

子公司名称	变动原因
大名县侨银环保科技有限公司	报告期新设
长沙侨兴环保科技有限公司	报告期新设
霍邱侨银环保技术有限公司	报告期新设
肇庆侨银环保科技有限公司	报告期新设
云南侨银环保科技有限公司	报告期新设
昆明侨腾环保科技有限公司	报告期新设
昆明侨飞环保科技有限公司	报告期新设
池州侨银环保科技有限公司	报告期新设
茂名市电白区侨银环保有限公司	报告期新设
高州侨银环保科技有限公司	报告期新设
广州启明投资有限公司	报告期新设
广州启明供应链有限公司	报告期新设

子公司名称	变动原因
张家界侨盈环保科技有限公司	报告期新设
韶关市侨盈环保科技有限公司	报告期新设
习水侨盈环保科技有限公司	报告期新设
宜春侨银新富环保科技有限公司	报告期新设
永丰侨银环保科技有限公司	报告期新设
峡江侨银环保科技有限公司	报告期新设
赣州侨银环保科技有限公司	报告期新设
安福侨银环保科技有限公司	报告期新设
项城市侨银环保科技有限公司	报告期新设
固始县侨盈环保科技有限公司	报告期新设
衢州侨银环保科技有限公司	报告期新设
兴安侨盈环保科技有限公司	报告期新设
阜阳侨银环卫服务有限公司	报告期新设
玉山县侨银环保科技有限公司	报告期新设
靖安县侨兴环保科技有限公司	报告期新设
沧州侨银环保科技有限公司	报告期新设
萍乡侨银环保科技有限公司	报告期新设
兰州侨银环保科技有限公司	报告期新设
玉山县侨腾环保科技有限公司	报告期新设
阜阳侨易环境管理有限公司	报告期新设
广州侨银正信环保科技有限公司	报告期新设
凭祥市琅科资源循环利用服务技术有限公司	报告期新设
姚安县侨投环保科技有限公司	报告期新设
铅山县侨盈环保科技有限公司	报告期新设
韶关市侨凯环保科技有限公司	报告期新设
韶关市侨睿环保科技有限公司	报告期新设
广州侨银绿保生态科技有限公司	报告期新设
禄丰侨信环保科技有限公司	报告期新设
上饶市广丰区侨阳环保科技有限公司	报告期新设
定远侨银环保科技有限公司	报告期新设
淮安侨腾环保科技有限公司	报告期新设
汕头市侨盈环保科技有限公司	报告期新设

子公司名称	变动原因
淮安侨凯环保科技有限公司	报告期新设
广州腾达供应链有限公司	报告期新设
麻栗坡县侨飞环保科技有限公司	报告期新设
息烽侨银城乡市容管理有限公司	报告期新设
旌德侨银环保科技有限责任公司	报告期新设
新疆宝侨城市环境服务有限公司	报告期新设
嵩明侨银环保科技有限公司	报告期新设
广州侨阳环保科技有限公司	报告期新设、注销
习水侨银环保科技有限公司	报告期新设、注销
成都侨银环保科技有限公司	报告期新设、注销
深圳侨阳环保科技有限公司	报告期新设、注销
沈阳侨银环保科技有限公司	报告期新设、注销
安徽侨银环保科技有限公司	报告期注销
乌鲁木齐泊乐停车场管理有限公司	报告期股权转让

### (三) 公司最近三年的主要财务指标

#### 1、报告期的净资产收益率和每股收益情况

##### (1) 净资产收益率及每股收益

公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下：

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	16.35	0.36	0.36
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.49	0.34	0.34
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.98	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.89	0.28	0.28
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.59	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.98	0.25	0.25

## 2、其他主要财务指标

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）	1.04	1.46	2.52
速动比率（倍）	1.04	1.46	2.52
资产负债率（母公司，%）	52.89	50.48	30.73
资产负债率（合并，%）	61.41	56.02	35.02
财务指标	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率	3.54	4.14	4.74
存货周转率	-	-	-
利息保障倍数	12.50	28.17	40.84
息税折旧摊销前利润（万元）	35,748.72	24,535.32	15,290.46
每股经营活动的现金流量净额（元/股）	0.36	0.57	-0.22

上述指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产 ÷ 流动负债
- (2) 速动比率=（流动资产－存货） ÷ 流动负债
- (3) 资产负债率=（负债总额 ÷ 资产总额） × 100%
- (4) 应收账款周转率=营业收入 ÷ 应收账款期初期末平均余额
- (5) 存货周转率=营业成本 ÷ 存货期初期末平均余额
- (6) 利息保障倍数=（合并利润总额+费用化利息支出额） ÷ 利息支出总额
- (7) 息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销
- (8) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生现金流量净额/期末普通股数

### （四）公司财务状况简要分析

#### 1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产：						
货币资金	39,426.34	12.03	23,109.73	11.57	14,204.36	13.82
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-	-	-
应收账款	75,753.54	23.12	42,291.11	21.18	30,028.19	29.21
预付款项	1,530.40	0.47	750.79	0.38	1,154.65	1.12
其他应收款	14,556.71	4.44	14,292.79	7.16	22,834.02	22.21
存货	-	-	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	104.76	0.05	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	11,431.05	3.49	10,288.11	5.15	1,422.42	1.38
<b>流动资产合计</b>	<b>142,698.04</b>	<b>43.55</b>	<b>90,837.29</b>	<b>45.49</b>	<b>69,643.65</b>	<b>67.74</b>
非流动资产：						
债权投资	-	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	1,580.93	0.48	1,575.64	0.79	1,475.88	1.44
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
固定资产	69,419.07	21.18	49,279.40	24.68	26,538.70	25.81
在建工程	-	-	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-	-	-
无形资产	92,878.15	28.34	43,214.57	21.64	2,284.49	2.22
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-	-

长期待摊费用	6,317.01	1.93	4,546.46	2.28	1,844.69	1.79
递延所得税资产	1,330.26	0.41	1,362.77	0.68	686.11	0.67
其他非流动资产	13,463.56	4.11	8,881.09	4.45	337.92	0.33
<b>非流动资产合计</b>	<b>184,988.99</b>	<b>56.45</b>	<b>108,859.92</b>	<b>54.51</b>	<b>33,167.81</b>	<b>32.26</b>
<b>资产总计</b>	<b>327,687.02</b>	<b>100.00</b>	<b>199,697.21</b>	<b>100.00</b>	<b>102,811.45</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司的资产总额分别为 102,811.45 万元、199,697.21 万元和 327,687.02 万元。公司资产总额逐年增加，主要系公司净利润快速增长和外部融资。

报告期各期末，公司的流动资产总额分别为 69,643.65 万元、90,837.29 万元、142,698.04 万元，占资产总额比例分别为 67.74%、45.49%和 43.55%，报告期各期末公司流动资产占资产总额的比例有所下降，主要系公司不断优化管理模式，通过引入机械化、信息化、智能化环卫设备和系统，提升服务效率和人均效能，导致非流动资产中的固定资产等有所增加所致。以下为公司各主要的流动资产类科目的具体变动原因：

(1) 货币资金：2018 年末相较上年末增长 62.69%，2019 年末相较上年末增长 70.60%。其中，2019 年末货币资金较 2018 年末货币资金增长幅度大，这主要是公司首次公开发行新股，募集资金于 2019 年 12 月 31 日全部到账导致。2018 年末货币资金较 2017 年末货币资金增长幅度大，主要是（1）2017 年末的大额投标保证金于 2018 年度收回，使得经营活动现金流入增加；（2）为了满足固定资产的购置需求和 BOT 项目的建设投资，公司加大了资金筹措力度，通过新增银行借款、融资租赁以及应收账款保理等方式筹集资金，使得筹资活动现金流量增加。

(2) 应收账款：2018 年末相较上年末增长 40.84%，2019 年末较上年末增长 79.12%。其中，2019 年末应收账款净值较 2018 年末应收账款净值增长幅度较大，这主要是由于部分项目因政府付款审批流程较长，未能按合同约定及时付款，导致应收账款增加。

(3) 预付款项：2019 年末相较上年末增长 103.84%。2019 年末预付账款快速增长，主要是随着公司业务规模的扩大，预付的油料款、材料工具款、租金及物业管理费有所增加。

(4) 其他应收款：2018 年末相较上年末下降 37.41%，2019 年末较上年末增长 1.

85%。报告期各期末，2018 年末相较上年末下降幅度较大，主要是部分项目结标后收回投标保证金所致。

(5) 其他流动资产：2018 年末相较上年末增长 623.28%，2019 年末较上年末增长 11.11%。2018 年末其他流动资产较上年末增长幅度较大，主要系项目进场需要采购大量作业车辆和设备，产生较多增值税进项税未能完全抵扣。

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 33,167.81 万元、108,859.92 万元及 184,988.99 万元，占资产总额比例分别为 32.26%、54.51%和 56.45%。公司非流动资产主要以固定资产、无形资产和其他非流动资产为主。以下为公司各主要的非流动资产类科目的具体变动原因：

(1) 固定资产：2018 年末相较上年末增长 85.69%，2019 年末较上年末增长 40.87%。报告期各期末，公司固定资产账面价值呈快速增长趋势，其主要原因系随着公司业务规模的扩大，新增采购了运输设备、机器设备等。

(2) 无形资产：2018 年末相较上年末增长 1,791.95%，2019 年末较上年末增长 114.92%。报告期各期末，公司无形资产账面呈快速增长趋势，主要是特许经营权项目逐步开展，随着工程建设的实施，账面价值逐年增加。

(3) 其他非流动资产：2018 年末相较上年末增长 2,528.14%，2019 年末较上年末增长 51.60%。报告期各期末，公司其他非流动资产呈上涨趋势，其主要原因系预付长期资产购置款和开展有可用性回报的 PPP 项目所致。

## 2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债：						
短期借款	45,597.95	22.66	11,182.92	10.00	4,981.17	13.84
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-



衍生金融负债	-	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	-	-
应付账款	53,475.82	26.57	30,002.61	26.82	12,484.51	34.68
预收款项	38.20	0.02	-	-	728.37	2.02
应付职工薪酬	16,345.46	8.12	7,725.01	6.91	6,921.78	19.23
应交税费	1,576.36	0.78	1,751.45	1.57	1,207.62	3.35
其他应付款	3,311.58	1.65	1,193.85	1.07	443.86	1.23
持有待售负债	-	-	9.42	0.01	-	-
一年内到期的非流动负债	13,792.76	6.85	10,141.33	9.06	856.56	2.38
其他流动负债	3,416.85	1.70	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>137,554.98</b>	<b>68.36</b>	<b>62,006.60</b>	<b>55.42</b>	<b>27,623.87</b>	<b>76.73</b>
非流动负债：	-	-	-	-	-	-
长期借款	53,092.84	26.38	31,615.89	28.26	1,480.37	4.11
应付债券	-	-	-	-	-	-
长期应付款	6,607.20	3.28	13,983.62	12.50	6,560.73	18.22
预计负债	208.76	0.10	-	-	-	-
递延收益	2,565.91	1.28	4,269.37	3.82	338.29	0.94
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	1,200.00	0.60	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>63,674.71</b>	<b>31.64</b>	<b>49,868.88</b>	<b>44.58</b>	<b>8,379.39</b>	<b>23.27</b>
<b>负债合计</b>	<b>201,229.69</b>	<b>100.00</b>	<b>111,875.47</b>	<b>100.00</b>	<b>36,003.26</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 36,003.26 万元、111,875.47 万元及 201,229.69 万元，主要由短期借款、应付账款、长期借款等构成。随着公司业务规模的扩大，公司报告期各期末负债总额逐年增长。以下为公司各主要负债类科目的具体变动原因：

(1) 短期借款：2018 年末相较上年末增长 124.50%，2019 年末相较上年末增长 307.75%，其主要原因系公司用于满足业务发展过程中对流动资金的需求增长。

(2) 应付账款：2018 年末相较上年末增长 140.32%，2019 年末较上年末增长 78.24%。报告期各期末，公司应付账款总体呈上升趋势，主要系随着公司业务规模的扩大，

以及机械化率的提高，报告期内公司购置较多的作业车辆、设备，应付设备款项相应增加。

(3) 长期借款：2018 年末相较上年末增长 2,035.68%，2019 年末较上年末增长 67.93%。报告期各期末，公司长期借款总体呈上升趋势，这主要系公司经营和项目建设导致长期借款逐渐增多所致。

### 3、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	219,531.00	157,590.32	118,695.38
营业利润	17,318.20	13,796.03	10,373.13
利润总额	18,307.07	14,154.63	10,264.34
净利润	16,851.21	13,282.97	9,712.94

报告期内，公司的主营业务包括城乡环卫保洁、生活垃圾处置、市政环卫工程和其他环卫服务。其中，城乡环卫保洁收入占各期主营业务收入比例均超过 90%，是公司最主要的收入来源。

报告期内公司城乡环卫保洁业务收入实现快速增长，主要系（1）随着环卫服务需求的增长以及环卫市场化改革的深入，环卫市场规模持续扩大；（2）随着 PPP 模式在市政环卫保洁领域的推广，以及公司运营能力的提升，大型项目数量持续增加，推动公司收入快速增长；（3）报告期内公司市场开拓取得良好效果，广东省外收入快速增长，收入结构不断优化。公司营业收入由 2017 年度的 11.87 亿元增长至 2019 年度的 21.95 亿元，年均复合增长率达 36.00%。

### 4、偿债能力分析

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
流动比率（倍）	1.04	1.46	2.52
速动比率（倍）	1.04	1.46	2.52

资产负债率（母公司）	52.89%	50.48%	30.73%
资产负债率（合并）	61.41%	56.02%	35.02%

从短期偿债能力来看，报告期内，公司流动比率及速动比率整体有所下降，主要为报告期内公司业务规模快速扩张背景下，公司短期借款、应付账款科目余额上升所致。

从长期偿债指标看，报告期各期末公司合并口径和母公司口径资产负债率整体有所上升，亦与上述业务发展背景下的短期债务和长期债务快速扩张有关。

## 5、资产周转能力分析

公司资产周转能力的主要指标如下表所示：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	3.54	4.14	4.74
总资产周转率（次）	0.83	1.04	1.41

最近三年，公司应收账款周转率分别为 4.74 次、4.14 次和 3.54 次。应收账款周转率有所下降，主要是部分大型新进场项目为季度结算，加之部分业主的实际付款审批时间有所延长所致。公司总资产周转率分别为 1.41 次、1.04 次和 0.83 次，呈下降趋势，除了应收账款和固定资产增加外，报告期内随着“广州市李坑综合处理厂 BOT 项目”和“广州东部固体资源再生中心污水处理厂 BOT 项目”的建设，公司无形资产账面价值大幅增加，使得总资产周转率有所下降。

## 四、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预计不超过 42,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟以募集资金投入额
1	环卫设备资源中心项目	31,815.00	29,400.00
2	偿还银行贷款项目	12,600.00	12,600.00
合计		<b>44,415.00</b>	<b>42,000.00</b>

在本次公开发行可转债的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

若本次公开发行可转债募集资金总额扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整，不足部分由公司自筹解决。

## 五、公司利润分配情况

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：

### （一）公司现行利润分配政策

#### 1、利润分配原则

公司重视对投资者的合理投资回报，根据自身所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求和未来的投资、融资发展规划实行连续、稳定和积极的利润分配政策，重视对投资者特别是中小投资者的合理要求和意见，为股东提供合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

#### 2、利润分配形式

公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合等法律法规允许的方式分配利润，公司董事会可以根据公司的资金实际情况提议公司进行中期现金分红，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

#### 3、现金分红的条件

（1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

（2）公司该年度现金流量净额为正值；

（3）在当年盈利的条件下，公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，应当采取现金方式分配股利。（重大投资计划或重大现金支出事项是指：公司未来十二

个月内拟对外投资、收购资产或购买设备等（募集资金项目除外）预计支出累计达到或超过公司最近一期经审计总资产 10% 的投资事项。）

#### 4、现金分红的比例

在充分考虑公司可持续经营能力及利润分配政策的连续性和稳定性等因素下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，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。

#### 5、现金分红的期间间隔

在满足上述现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，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盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

#### 6、股票股利分配的条件

如果公司当年以现金股利方式分配的利润已经超过当年实现的可分配利润的 10% 或在利润分配方案中拟通过现金股利方式分配的利润超过当年实现的可分配利润的 10%，对于超过当年实现的可分配利润的 10% 以上的部分，公司可以采取股票股利的方式进行分配。

## 7、利润分配的决策程序和机制

(1) 公司的利润分配方案由总经理拟定后提交公司董事会、监事会审议，并由独立董事发表明确独立意见。经董事会、监事会审议通过后，由董事会提交公司股东大会审议。

(2) 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、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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，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。

(4) 公司董事会未做出现金利润分配方案的，应当在定期报告中披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(5) 公司拟在下半年进行利润分配的，公司财务会计报告应经具有从事证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

(6) 公司当年盈利但未提出现金分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

(7) 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。

## 8、利润分配政策调整的决策机制和程序

(1) 当公司外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，或根据投资规划和长期发展需要等确需调整利润分配方案的，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策，不得违反有关法律、法规和中国证监会的有关规定。

(2) 公司调整利润分配政策，须经董事会、监事会审议，并由独立董事发表明确独立意见。经董事会、监事会审议通过后，由董事会提交股东大会以特别决议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，应提供网络投票方式。

## （二）最近三年公司利润分配情况

### 1、公司最近三年现金股利分配情况

第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司2019年度利润分配方案的议案》。公司2019年度实现归属于母公司所有者的净利润13,134.23万元。以公司2019年12月31日的总股本40,866.00万股为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利0.34元（含税），合计拟派发现金红利1,389.44万元（含税）。本年度现金分红占当年归属于母公司所有者净利润的比例为10.58%，不送红股，不以资本公积金转增股本，本次股利分配后剩余未分配利润结转下一年。

根据《再融资业务若干问题解答（二）》的规定，上市未满三年的公司，参考“上市后年均以现金方式分配的利润不少于上市后实现的年均可分配利润的10%”执行。公司于2020年1月上市，上市未满三年。

因此，公司的现金股利分配符合相关规定。

### 2、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。

侨银环保科技股份有限公司

董事会

2020年5月12日