

证券代码：002203

证券简称：海亮股份

公告编号：2019-045



浙江海亮股份有限公司
公开发行 A 股可转换公司债券预案
(修订稿)

二〇一九年四月

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
释 义	3
一、 发行人基本情况	4
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	4
三、 本次发行概况	4
四、 财务会计信息和管理层讨论与分析	13
五、 本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途	32
六、 公司利润分配情况	33

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：

海亮股份、本公司、公司	指	浙江海亮股份有限公司
海亮股份股票、公司股票	指	海亮股份普通股股票
控股股东	指	海亮集团有限公司
实际控制人	指	冯海良
股东大会	指	浙江海亮股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江海亮股份有限公司董事会
监事会	指	浙江海亮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	《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》
《公司章程》	指	《浙江海亮股份有限公司章程》
报告期	指	最近三年及一期
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

注：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。

1、本次公开发行证券方式：公开发行可转换公司债券。

2、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浙江海亮股份有限公司（以下简称“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、 公司基本情况

截至 2019 年 3 月 31 日，公司基本情况如下：

公司名称	浙江海亮股份有限公司
英文名称	ZHE JIANG HAI LIANG CO., LTD
法定代表人	朱张泉
注册地址	浙江省诸暨市店口镇工业区
办公地址	浙江省诸暨市店口镇解放路 386 号
企业性质	上市公司
股票代码	002203
股票简称	海亮股份
实际控制人	冯海良
股本	人民币 1,952,107,432 元
互联网网址	http://www.hailiang.com
电子信箱	gfoffice@hailiang.com
经营范围	铜管、铜板带、铜箔及其他铜制品，铝及铝合金管型材及相关铝制品，铜铝复合材料的制造、加工。（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）
统一社会信用代码	91330000724510604K
上市日期	2008 年 1 月 16 日

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《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。该可转换公司债券及未来转换的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及董事会授权人士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 315,000 万元（含 315,000 万元），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： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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 90%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，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

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。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。

（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《浙江海亮股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定；

（2）公司未能按期支付本期可转债本息；

（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）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

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 315,000 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	项目名称	项目所属区域	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	年产 17 万吨铜及铜合金棒材建设项目（一期项目）	浙江	57,200.00	57,200.00
2	年产 7 万吨空调制冷用铜及铜合金精密无缝管智能化制造项目	浙江	32,800.00	32,800.00
3	扩建年产 5 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目	上海	27,000.00	25,500.00
4	有色金属材料深（精）加工项目（一期）	重庆	50,000.00	21,000.00
5	美国新建 6 万吨铜管项目	美国	115,000.00	115,000.00
6	年产 3 万吨高效节能环保精密铜管智能制造项目	泰国	21,013.00	21,013.00
7	补流还贷项目	/	42,487.00	42,487.00
合计			345,500.00	315,000.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，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。

（十九） 募集资金存管

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

（二十） 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。

四、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）最近三年一期财务报表

公司 2016 年、2017 年、2018 年年度财务报告业经大信会计师事务所（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大信审字[2017]第 4-00048 号、大信审字[2018]第 4-00080 号、大信审字[2019]第 4-00166 号。

公司 2019 年 1-3 月份财务报告未经审计。

1、最近三年一期合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：人民币元

项 目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	4,948,832,586.69	3,371,183,597.58	688,383,667.58	1,835,551,966.62
交易性金融资产	87,986,502.82	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	101,919,873.37	19,093,938.60	157,584,078.60
应收票据及应收账款	5,627,295,014.20	5,071,019,534.49	5,168,353,987.46	3,128,238,775.66
预付款项	739,074,389.44	641,521,783.54	763,457,801.73	549,312,420.32
其他应收款	41,455,542.56	90,728,065.01	65,475,340.83	174,913,057.62
存货	3,275,990,601.89	2,918,432,300.83	2,553,521,186.18	1,808,381,646.73
其他流动资产	179,653,363.25	89,329,665.29	130,595,037.18	152,509,363.28
流动资产合计	14,900,288,000.85	12,284,134,820.11	9,388,880,959.56	7,806,491,308.83
非流动资产：				
发放贷款及垫款	746,351,469.03	819,751,636.80	958,566,764.28	875,058,420.34
可供出售金融资产	-	815,999,997.86	815,999,997.86	815,999,997.86
长期股权投资	1,526,633,878.84	1,560,813,363.15	1,491,746,038.48	1,383,363,433.24
其他权益工具投资	815,999,997.86	-	-	-
投资性房地产	326,226,905.58	335,689,602.36	43,371,404.71	32,291,452.49
固定资产	1,572,001,900.03	1,600,174,242.66	1,526,981,307.77	1,026,536,297.47

在建工程	820,411,379.12	562,878,423.78	253,529,989.18	167,895,869.37
无形资产	529,237,667.86	523,236,150.46	330,062,946.24	239,094,139.47
商誉	267,372,596.64	267,372,596.64	231,465,889.82	214,690,901.25
递延所得税资产	144,860,341.21	148,128,352.43	118,429,010.24	48,802,494.33
其他非流动资产	279,372,587.63	299,984,348.02	120,931,658.26	154,070,150.59
非流动资产合计	7,028,468,723.80	6,934,028,714.16	5,891,085,006.84	4,957,803,156.41
资产总计	21,928,756,724.65	19,218,163,534.27	15,279,965,966.40	12,764,294,465.24
流动负债：				
短期借款	5,811,791,172.67	4,108,790,798.52	4,619,783,073.46	2,096,606,892.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	5,411,864.54	64,587,001.37	165,302,123.11
交易性金融负债	83,670,017.92	-	-	-
应付票据及应付账款	5,330,711,550.27	4,402,247,145.85	2,456,802,575.13	3,714,922,211.71
预收款项	302,461,098.92	196,711,415.20	216,260,015.36	170,497,588.13
应付职工薪酬	139,644,846.81	192,113,524.58	135,544,323.11	66,576,098.06
应交税费	120,026,541.91	119,617,505.42	82,418,761.39	68,153,680.17
其他应付款	206,216,018.26	190,779,691.37	317,892,305.92	189,667,342.73
一年内到期的非流动负债	950,341,962.91	968,786,229.77	294,125,102.51	1,191,439,579.60
其他流动负债	31,988,453.69	124,829.25	27,629,542.33	67,164,571.34
流动负债合计	12,976,851,663.36	10,184,583,004.50	8,215,042,700.58	7,730,330,087.64
非流动负债：				
长期借款	506,566,900.00	525,769,100.00	1,445,344,399.99	344,372,006.48
长期应付款	35,504.15	59,216.30	142,175.13	-
长期应付职工薪酬	5,558,661.20	7,382,647.95	6,440,555.68	-
递延收益	36,414,502.08	36,883,358.33	37,508,500.00	-
递延所得税负债	51,739,441.00	72,501,585.34	53,838,781.43	40,733,352.85
非流动负债合计	600,315,008.43	642,595,907.92	1,543,274,412.23	385,105,359.33
负债合计	13,577,166,671.79	10,827,178,912.42	9,758,317,112.81	8,115,435,446.97
所有者权益：				
股本	1,952,107,432.00	1,952,458,432.00	1,695,598,113.00	1,692,117,113.00
资本公积	2,309,965,819.93	2,309,674,999.78	525,563,219.87	209,805,992.96

减：库存股	327,533,088.97	118,663,642.17	70,192,592.00	78,720,800.00
其他综合收益	-129,508,921.25	-66,780,810.55	-118,801,887.98	-52,886,127.83
盈余公积	247,084,375.67	247,084,375.67	234,495,509.44	230,927,391.44
未分配利润	3,934,054,083.76	3,705,600,495.89	2,911,097,028.02	2,310,835,606.20
归属于母公司股东权益合计	7,986,169,701.14	8,029,373,850.62	5,177,759,390.35	4,312,079,175.77
少数股东权益	365,420,351.72	361,610,771.23	343,889,463.24	336,779,842.50
所有者权益合计	8,351,590,052.86	8,390,984,621.85	5,521,648,853.59	4,648,859,018.27
负债和所有者权益总计	21,928,756,724.65	19,218,163,534.27	15,279,965,966.40	12,764,294,465.24

（2）合并利润表

单位：人民币元

项 目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	8,464,618,690.85	40,698,339,575.21	29,913,395,727.94	17,999,619,717.57
减：营业成本	7,815,551,279.56	38,324,418,499.09	28,107,177,992.93	16,562,300,356.52
税金及附加	13,100,891.66	59,686,897.33	40,077,461.50	31,483,761.95
销售费用	99,053,476.78	408,271,582.82	391,944,380.11	250,194,078.40
管理费用	118,873,776.70	387,624,498.13	371,057,145.04	273,972,467.45
研发费用	39,794,463.52	174,803,265.86	116,740,157.57	64,596,127.47
财务费用	47,975,359.11	488,304,251.64	203,120,700.60	325,632,739.66
其中：利息费用	110,085,746.14	383,373,256.56	242,237,632.57	196,472,013.20
利息收入	15,395,831.62	14,613,617.48	22,244,495.61	27,487,940.99
资产减值损失	-	28,540,175.46	37,759,555.52	26,358,461.10
信用减值损失	2,626,931.67	-	-	-
加：其他收益	5,462,224.46	42,160,829.32	23,080,539.91	-
投资收益	79,811,111.16	14,151,335.10	132,066,799.17	199,654,812.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,749,785.34	93,469,805.42	121,019,688.01	132,750,978.97
公允价值变动收益	-91,101,652.72	141,014,669.38	-41,377,112.75	-22,077,782.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-35,497.99	-4,213,191.14	-8,750,486.56	-277,384.72

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	321,778,696.76	1,019,804,047.54	750,538,074.44	642,381,370.32
加：营业外收入	19,373,371.28	56,148,176.31	31,903,663.18	50,301,463.80
减：营业外支出	1,380,088.88	3,685,479.52	4,115,718.35	236,801.23
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	339,771,979.16	1,072,266,744.33	778,326,019.27	692,446,032.89
减：所得税费用	35,809,958.56	145,752,135.46	57,964,371.93	127,127,907.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	303,962,020.60	926,514,608.87	720,361,647.34	565,318,125.86
其中：归属于母公司所有者的净利润	300,152,440.11	908,793,300.88	705,332,026.60	551,248,526.37
少数股东损益	3,809,580.49	17,721,307.99	15,029,620.74	14,069,599.49
五、其他综合收益的税后净额	-71,497,693.29	52,021,077.43	-65,915,760.15	54,799,071.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-71,497,693.29	52,021,077.43	-65,915,760.15	54,799,071.25
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-1,275,293.22	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-71,497,693.29	52,021,077.43	-64,640,466.93	54,799,071.25
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	-	11,992,454.25	-9,637,082.77	-4,406,590.26
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-37,187,242.58	11,820,656.63	-2,288,041.84	5,975,399.39
5.外币财务报表折算差额	-34,310,450.71	28,207,966.55	-52,715,342.32	53,230,262.12
6.其他	-	-	-	-
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	232,464,327.31	978,535,686.30	654,445,887.19	620,117,197.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	228,654,746.82	960,814,378.31	639,416,266.45	606,047,597.62
归属于少数股东的综合收益总额	3,809,580.49	17,721,307.99	15,029,620.74	14,069,599.49

（3）合并现金流量表

单位：人民币元

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	8,833,017,484.84	45,444,051,695.42	32,303,590,746.65	18,305,462,355.19
收取利息、手续费及佣金的现金	25,473,186.18	117,785,825.49	101,781,560.96	88,814,603.64
客户贷款及垫款净减少额	-	118,516,733.42	-	96,785,458.25
收到的税费返还	18,728,866.43	69,014,091.72	48,477,871.01	49,892,178.04
收到其他与经营活动有关的现金	60,572,265.90	505,368,902.47	582,507,546.45	245,833,363.41
经营活动现金流入小计	8,937,791,803.35	46,254,737,248.52	33,036,357,725.07	18,786,787,958.53
购买商品、接受劳务支付的现金	8,149,728,929.23	40,833,892,897.96	34,605,930,526.17	16,730,876,628.28
客户贷款及垫款净增加额	-64,356,474.89	-	107,000,901.03	-
支付给职工以及为职工支付的现金	244,910,507.08	676,393,856.32	514,582,984.16	420,785,691.10
支付的各项税费	97,547,170.00	387,483,752.89	298,362,536.09	151,256,024.76
支付其他与经营活动有关的现金	194,564,948.54	1,750,420,038.49	624,027,624.20	597,152,953.04
经营活动现金流出小计	8,622,395,079.96	43,648,190,545.66	36,149,904,571.65	17,900,071,297.18
经营活动产生的现金流量净额	315,396,723.39	2,606,546,702.86	-3,113,546,846.58	886,716,661.35
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	47,500,000.00	905,200,000.00	1,791,430,000.00
取得投资收益收到的现金	-	12,213,356.17	12,502,155.06	125,772,608.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	311,415.55	11,789,508.28	14,280,544.21	960,686.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	3,116,059.92	-
收到其他与投资活动有关的现金	108,700,079.26	69,289,444.44	438,673,177.85	88,881,717.36
投资活动现金流入小计	109,011,494.81	140,792,308.89	1,373,771,937.04	2,007,045,011.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	260,385,816.12	1,278,049,959.75	409,454,479.98	410,068,068.59
投资支付的现金	-	47,500,000.00	914,200,000.00	2,005,430,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	58,628,028.51	571,741,078.96	165,363,132.72
支付其他与投资活动有关的现金	6,000.00	190,860,731.65	349,681,552.73	132,856,569.63
投资活动现金流出小计	260,391,816.12	1,575,038,719.91	2,245,077,111.67	2,713,717,770.94

投资活动产生的现金流量净额	-151,380,321.31	-1,434,246,411.02	-871,305,174.63	-706,672,759.42
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,049,585,713.01	289,639,600.00	78,720,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	3,054,365,369.29	11,525,353,257.25	12,365,227,167.42	4,278,063,972.17
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,637,613.00	80,726,010.00	-
筹资活动现金流入小计	3,054,365,369.29	13,581,576,583.26	12,735,592,777.42	4,356,784,772.17
偿还债务支付的现金	1,320,777,835.34	12,402,578,456.99	9,171,713,283.78	4,034,305,139.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,645,820.62	473,401,270.26	317,605,968.21	209,633,775.52
支付其他与筹资活动有关的现金	211,650,926.80	1,306,512,268.02	275,148.51	143,217,510.00
筹资活动现金流出小计	1,594,074,582.76	14,182,491,995.27	9,489,594,400.50	4,387,156,425.47
筹资活动产生的现金流量净额	1,460,290,786.53	-600,915,412.01	3,245,998,376.92	-30,371,653.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27,906,641.23	85,435,991.99	-41,974,798.39	28,551,674.06
五、现金及现金等价物净增加额	1,596,400,547.38	656,820,871.82	-780,828,442.68	178,223,922.69
加：期初现金及现金等价物余额	1,190,060,722.39	533,239,850.57	1,314,068,293.25	1,135,844,370.56
六、期末现金及现金等价物余额	2,786,461,269.77	1,190,060,722.39	533,239,850.57	1,314,068,293.25

2、最近三年一期母公司财务报表

（1）母公司资产负债表

单位：人民币元

项 目	2019年 3月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流动资产：				
货币资金	2,174,624,581.05	2,080,209,613.46	270,281,943.88	664,911,218.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	192,027.38	46,817,090.12	-	85,305,730.34
应收票据及应收账款	1,815,590,497.40	1,355,362,350.58	1,352,972,075.13	1,142,162,871.40
预付款项	694,838,849.26	533,135,051.29	1,652,021,867.79	773,115,731.60
其他应收款	9,475,573.97	59,731,197.94	307,881,858.01	926,678,737.49
存货	769,838,798.57	770,864,405.67	463,207,751.19	345,434,769.71
其他流动资产	26,662,979.92	16,078,414.67	17,886,852.79	50,157,377.47
流动资产合计	5,491,223,307.55	4,862,198,123.73	4,064,252,348.79	3,987,766,436.45
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	815,999,997.86	815,999,997.86	815,999,997.86
长期股权投资	6,566,568,124.63	6,135,767,492.91	4,769,534,592.25	3,948,424,927.24
其他权益工具投资	815,999,997.86	-	-	-
固定资产	397,362,031.89	403,874,957.70	313,528,318.07	320,115,337.60
在建工程	98,119,766.78	69,402,473.38	97,680,694.58	119,178,247.61
无形资产	131,516,102.39	131,972,273.37	43,883,241.99	45,688,633.21
递延所得税资产	34,044,196.18	53,166,062.69	23,758,545.59	15,269,048.51
其他非流动资产	61,514,939.91	39,650,889.26	-	-
非流动资产合计	8,105,125,159.64	7,649,834,147.17	6,064,385,390.34	5,264,676,192.03
资产总计	13,596,348,467.19	12,512,032,270.90	10,128,637,739.13	9,252,442,628.48
流动负债：				
短期借款	1,622,107,334.68	1,889,323,873.17	2,497,957,431.58	935,245,054.64
交易性金融负债	24,763,203.10	-	-	-

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,273,531.44	36,336,850.04	-
应付票据及应付账款	4,671,620,010.16	2,873,505,292.92	1,651,782,644.47	3,706,398,387.80
预收款项	152,159,952.80	374,360,714.19	58,227,714.77	55,781,238.49
应付职工薪酬	69,245,526.80	97,540,474.76	54,224,659.22	28,738,572.15
应交税费	627,912.35	2,705,055.41	934,975.72	2,633,761.63
其他应付款	137,096,568.76	83,769,109.56	725,522,562.28	127,543,064.01
一年内到期的非流动负债	950,250,700.00	968,695,300.00	-	1,042,978,768.52
其他流动负债	14,443,115.96	-	9,190,000.00	28,670,489.20
流动负债合计	7,642,314,324.61	6,291,173,351.45	5,034,176,838.08	5,927,989,336.44
非流动负债：				
长期借款	506,566,900.00	525,769,100.00	1,445,344,399.99	-
递延所得税负债	48,006.85	14,726,024.58	-	22,445,555.51
非流动负债合计	506,614,906.85	540,495,124.58	1,445,344,399.99	22,445,555.51
负债合计	8,148,929,231.46	6,831,668,476.03	6,479,521,238.07	5,950,434,891.95
所有者权益：				
股本	1,952,107,432.00	1,952,458,432.00	1,695,598,113.00	1,692,117,113.00
资本公积	2,483,120,744.63	2,482,829,924.48	698,718,144.57	279,948,979.42
减：库存股	327,533,088.97	118,663,642.17	70,192,592.00	78,720,800.00
其他综合收益	2,448,824.17	2,368,123.84	-12,190,425.70	5,657,876.14
盈余公积	242,281,535.45	242,281,535.45	229,692,669.22	226,124,551.22
未分配利润	1,094,993,788.45	1,119,089,421.27	1,107,490,591.97	1,176,880,016.75
所有者权益合计	5,447,419,235.73	5,680,363,794.87	3,649,116,501.06	3,302,007,736.53
负债和所有者权益总计	13,596,348,467.19	12,512,032,270.90	10,128,637,739.13	9,252,442,628.48

（2）母公司利润表

单位：人民币元

项 目	2019年1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	5,440,950,725.59	16,128,583,345.99	11,847,104,346.74	9,192,333,645.31

减：营业成本	5,298,973,848.62	15,537,633,841.63	11,434,037,983.38	8,701,056,324.56
税金及附加	3,059,946.16	17,124,052.06	13,426,072.27	15,554,642.62
销售费用	23,595,663.85	89,252,691.39	102,746,208.83	59,924,464.72
管理费用	44,993,350.41	141,212,386.70	175,729,356.01	119,650,899.66
研发费用	3,707,088.45	6,991,508.43	8,995,633.21	13,492,032.75
财务费用	-8,619,517.01	407,514,533.39	55,921,612.87	255,170,313.49
其中：利息费用	56,435,073.63	193,197,224.41	138,090,430.34	119,322,374.09
利息收入	2,484,508.22	5,054,291.03	7,876,421.07	11,107,752.09
资产减值损失	-	1,410,994.14	2,273,279.35	-3,664,123.52
信用减值损失	-283,986.94	-	-	-
加：其他收益	47,109,901.37	3,442,513.30	-	-
投资收益	23,391,701.37	104,697,881.07	81,700,197.11	491,199,848.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	73,613,340.48	97,597,446.79	133,778,301.36
公允价值变动收益	-70,114,734.40	81,880,408.72	-121,642,580.38	72,746,905.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-9,710.86	2,764.63	-
二、营业利润	52,519,499.02	117,454,430.48	14,034,582.18	595,095,844.65
加：营业外收入	2,527,475.22	3,070,300.25	16,604,533.61	19,492,442.22
减：营业外支出	103,600.00	2,781,767.25	4,691,075.20	281,050.72
三、利润总额	54,943,374.24	117,742,963.48	25,948,040.59	614,307,236.15
减：所得税费用	7,340,154.82	-8,145,698.83	-9,733,139.41	40,977,860.84
四、净利润	47,603,219.42	125,888,662.31	35,681,180.00	573,329,375.31
五、其他综合收益的税后净额	-8,688,882.26	14,558,549.54	-17,848,301.84	-4,274,330.43
（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	-8,688,882.26	14,558,549.54	-17,848,301.84	-4,274,330.43
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	-	11,992,454.25	-9,637,082.77	-4,406,590.26
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为	-	-	-	-

可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分	-8,688,882.26	2,566,095.29	-8,211,219.07	132,259.83
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	38,914,337.16	140,447,211.85	17,832,878.16	569,055,044.88

（3）母公司现金流量表

单位：人民币元

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	5,330,550,211.09	18,251,072,627.22	12,831,655,987.97	8,919,176,381.67
收到的税费返还	6,089,731.17	11,478,806.65	19,655,224.62	5,399,361.77
收到其他与经营活动有关的现金	56,135,164.13	317,787,287.00	925,282,046.13	745,809,140.71
经营活动现金流入小计	5,392,775,106.39	18,580,338,720.87	13,776,593,258.72	9,670,384,884.15
购买商品、接受劳务支付的现金	4,203,739,220.76	15,120,548,544.32	15,594,266,231.78	7,989,691,084.47
支付给职工以及为职工支付的现金	97,082,803.62	201,579,690.11	164,840,801.78	185,158,137.25
支付的各项税费	8,020,982.75	63,145,540.98	36,775,422.36	42,395,203.08
支付其他与经营活动有关的现金	304,068,014.73	517,093,032.48	148,872,393.59	1,206,256,247.11
经营活动现金流出小计	4,612,911,021.86	15,902,366,807.89	15,944,754,849.51	9,423,500,671.91
经营活动产生的现金流量净额	779,864,084.53	2,677,971,912.98	-2,168,161,590.79	246,884,212.24
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	-	78,300,000.00
取得投资收益收到的现金	-	96,882,040.59	103,491,904.31	424,868,919.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,879.39	3,953,948.12	31,969,018.28	50,735,175.56

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	7,419,193.57
收到其他与投资活动有关的现金	74,992,115.50	21,857,078.20	60,627,893.40	80,318,901.36
投资活动现金流入小计	75,030,994.89	122,693,066.91	196,088,815.99	641,642,189.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,651,736.86	311,493,093.64	53,177,551.99	91,966,661.46
投资支付的现金	470,338,200.00	1,856,649,752.76	39,000,000.00	317,590,204.93
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	59,068,000.00	-	167,334,008.58
支付其他与投资活动有关的现金	-	120,728,800.66	160,942,901.44	51,350,335.50
投资活动现金流出小计	528,989,936.86	2,347,939,647.06	253,120,453.43	628,241,210.47
投资活动产生的现金流量净额	-453,958,941.97	-2,225,246,580.15	-57,031,637.44	13,400,979.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,049,585,713.01	289,639,600.00	78,720,800.00
取得借款收到的现金	579,318,884.81	5,254,135,197.02	8,693,607,205.17	1,929,812,512.96
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,637,613.00	43,217,510.00	-
筹资活动现金流入小计	579,318,884.81	7,310,358,523.03	9,026,464,315.17	2,008,533,312.96
偿还债务支付的现金	827,414,722.11	5,911,962,680.24	6,628,030,844.14	2,145,656,739.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,878,742.55	293,340,844.26	237,493,626.25	177,462,398.45
支付其他与筹资活动有关的现金	211,650,926.80	1,306,434,136.45	-	43,217,510.00
筹资活动现金流出小计	1,061,944,391.46	7,511,737,660.95	6,865,524,470.39	2,366,336,647.59
筹资活动产生的现金流量净额	-482,625,506.65	-201,379,137.92	2,160,939,844.78	-357,803,334.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-543,325.20	3,796,201.70	-15,202,411.11	2,596,627.38
五、现金及现金等价物净增加额	-157,263,689.29	255,142,396.61	-79,455,794.56	-94,921,515.64
加：期初现金及现金等价物余额	424,797,660.49	169,655,263.88	249,111,058.44	344,032,574.09
六、期末现金及现金等价物	267,533,971.20	424,797,660.49	169,655,263.88	249,111,058.45

余额				
----	--	--	--	--

（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
浙江海亮环境材料有限公司	100.00	合并前后均受海亮集团实际控制	2015年4月30日	实际取得被控制方的控制权

（2）因非同一控制下企业合并而增加子公司的情况：

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
浙江海博小额贷款股份有限公司	2013年4月24日	210,156,962.28	30.00	自有资金购置	2015年11月5日	股转公司系统过户
	2015年11月5日	300,960,000.00	30.00	自有资金购置		
广东龙丰铜管销售有限公司	2015年12月18日	33,733,281.23	100.00	自有资金购置	2015年12月18日	工商登记
江苏仓环铜管销售有限公司	2015年12月18日	10,538,357.40	100.00	自有资金购置	2015年12月18日	工商登记
重庆龙煜贸易发展有限公司	2015年12月17日	29,920,297.12	100.00	自有资金购置	2015年12月17日	工商登记
JMF Company	2016年4月1日	167,334,008.58	100.00	自有资金购置	2016年4月1日	股权交割完成
Moral Top Enterprise Limited	2017年4月30日	683,436,723.90	100.00	现金购买	2017年4月30日	股权交割完成
LOYAL HAILIANG COPPER (THAILAND)CO.,LTD.	2017年4月30日	210,833,007.03	100.00	现金购买	2017年4月30日	股权交割完成
成都贝德铜业有限公司	2018年4月1日	59,068,000.00	100.00	现金购置	2018年4月1日	股权交割完成

（3）新设

2017年，发行人新设一家全资子公司：Hailiang Distribution Inc.。

2018年，发行人新设三家全资子公司：重庆海亮铜业有限公司、重庆海亮金属材料有限公司、重庆海亮国际贸易有限公司、香港海亮控股有限公司、海亮铜业得克萨斯有限公司。

2019年1-3月，发行人新设两家全资子公司：HME Copper Germany Gmbh、Hailiang Netherlands Holding B.V。

2、合并范围减少

2014年，发行人子公司浙江海亮物资有限公司已办理注销手续，不再纳入合并范围。

2017年，发行人子公司诺而达奥托铜业（中山）有限公司已办理注销手续，不再纳入合并范围。另发行人于2017年7月转让子公司广东龙丰铜管销售有限公司、重庆龙煜贸易发展有限公司股权，不再纳入合并范围。

（三）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

主要指标	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
流动比率（倍）	1.15	1.21	1.14	1.01
速动比率（倍）	0.90	0.92	0.83	0.78
资产负债率（合并）	61.91%	56.34%	63.86%	63.58%
资产负债率（母公司）	59.95%	54.60%	63.97%	64.31%
应收账款周转率（次）	2.06	11.47	10.54	10.94
存货周转率（次）	2.52	14.01	12.89	12.76
每股经营活动现金流量净额（元）	0.16	1.34	-1.84	0.52
每股净现金流量（元）	0.82	0.34	-0.46	0.11

2、最近三年一期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2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-3月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 1-3月	归属于公司普通股股东的净利润	3.76	0.15	0.15
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.75	0.15	0.15
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.87	0.52	0.52
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.11	0.46	0.46
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.57	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.70	0.43	0.42
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.61	0.33	0.33
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.60	0.31	0.31

（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3月31日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产								
货币资金	494,883.26	22.57%	337,118.36	17.54%	68,838.37	4.51%	183,555.20	14.38%
交易性金融资产	8,798.65	0.40%	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	10,191.99	0.53%	1,909.39	0.12%	15,758.41	1.23%
应收票据及应收账款	562,729.50	25.66%	507,101.95	26.39%	516,835.40	33.82%	312,823.88	24.51%
其中：应收票据	107,005.42	4.88%	139,385.66	7.25%	176,729.08	11.57%	87,055.28	6.82%

应收账款	455,724.09	20.78%	367,716.29	19.13%	340,106.32	22.26%	225,768.60	17.69%
预付款项	73,907.44	3.37%	64,152.18	3.34%	76,345.78	5.00%	54,931.24	4.30%
其他应收款	4,145.55	0.19%	9,072.81	0.47%	6,547.53	0.43%	17,491.31	1.37%
存货	327,599.06	14.94%	291,843.23	15.19%	255,352.12	16.71%	180,838.16	14.17%
其他流动资产	17,965.34	0.82%	8,932.97	0.46%	13,059.50	0.85%	15,250.94	1.19%
流动资产合计	1,490,028.80	67.95%	1,228,413.48	63.92%	938,888.10	61.45%	780,649.13	61.16%
非流动资产：								
发放贷款及垫款	74,635.15	3.40%	81,975.16	4.27%	95,856.68	6.27%	87,505.84	6.86%
可供出售金融资产	-	-	81,600.00	4.25%	81,600.00	5.34%	81,600.00	6.39%
长期股权投资	152,663.39	6.96%	156,081.34	8.12%	149,174.60	9.76%	138,336.34	10.84%
其他权益工具投资	81,600.00	3.72%	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	32,622.69	1.49%	33,568.96	1.75%	4,337.14	0.28%	3,229.15	0.25%
固定资产	157,200.19	7.17%	160,017.42	8.33%	152,698.13	9.99%	102,653.63	8.04%
在建工程	82,041.14	3.74%	56,287.84	2.93%	25,353.00	1.66%	16,789.59	1.32%
无形资产	52,923.77	2.41%	52,323.62	2.72%	33,006.29	2.16%	23,909.41	1.87%
商誉	26,737.26	1.22%	26,737.26	1.39%	23,146.59	1.51%	21,469.09	1.68%
递延所得税资产	14,486.03	0.66%	14,812.84	0.77%	11,842.90	0.78%	4,880.25	0.38%
其他非流动资产	27,937.26	1.27%	29,998.43	1.56%	12,093.17	0.79%	15,407.02	1.21%
非流动资产合计	702,846.87	32.05%	693,402.87	36.08%	589,108.50	38.55%	495,780.32	38.84%
资产总计	2,192,875.67	100.00%	1,921,816.35	100.00%	1,527,996.60	100.00%	1,276,429.45	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 1,276,429.45 万元、1,527,996.60 万元、1,921,816.35 万元和 2,192,875.67 万元，资产规模呈持续上升趋势。随着并购项目的增加、产能的提升、业务规模的不断扩大，公司资产规模呈现上升的趋势。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司流动资产金额分别为 780,649.13 万元、938,888.10 万元、1,228,413.48 万元和 1,490,028.80 万元，占总资产的比例分别为 61.16%、61.45%、63.92%和 67.95%。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、预付账款和存货。报告期，随着公司业务规模的持续增长，流动资产保持稳定上升趋势。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司非流动资产金额分别为 495,780.32 万元、589,108.50 万元、693,402.87 和 702,846.87 万元，占总资产的比例分别为 38.84%、38.55%、36.08%和 32.05%。报告期内，发行人非流动资产稳步增长，其中发放贷款及垫款、可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产为非流动资产的主要组成部分。公司业务规模的持续增长，流动资产保持稳定上升趋势，导致非流动资产占资产总额的比例总体呈下降趋势。

2、负债构成情况分析

单位：万元

负 债	2019 年 3 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债								
短期借款	581,179.12	26.50%	410,879.08	21.38%	461,978.31	30.23%	209,660.69	16.43%
交易性金融负债	8,367.00	0.38%	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	541.19	0.03%	6,458.70	0.42%	16,530.21	1.30%
应付票据及应付账款	533,071.16	24.31%	440,224.71	22.91%	245,680.26	16.08%	371,492.22	29.10%
预收款项	30,246.11	1.38%	11,961.75	0.62%	21,626.00	1.42%	17,049.76	1.34%
应付职工薪酬	13,964.48	0.64%	19,077.97	0.99%	13,554.43	0.89%	6,657.61	0.52%
应交税费	12,002.65	0.55%	1,545.27	0.08%	8,241.88	0.54%	6,815.37	0.53%
其他应付款	20,621.60	0.94%	19,077.97	0.99%	31,789.23	2.08%	18,966.73	1.49%

一年内到期的非流动负债	95,034.20	4.33%	96,878.62	5.04%	29,412.51	1.92%	119,143.96	9.33%
其他流动负债	3,198.85	0.15%	12.48	0.00%	2,762.95	0.18%	6,716.46	0.53%
流动负债合计	1,297,685.17	59.18%	1,018,458.30	52.99%	821,504.27	53.76%	773,033.01	60.56%
非流动负债：								
长期借款	50,656.69	2.31%	52,576.91	2.74%	144,534.44	9.46%	34,437.20	2.70%
长期应付款	3.55	0.00%	5.92	0.00%	14.22	0.00%	-	-
长期应付职工薪酬	555.87	0.03%	738.26	0.04%	644.06	0.04%	-	-
递延收益	3,641.45	0.17%	3,688.34	0.19%	3,750.85	0.25%	-	-
递延所得税负债	5,173.94	0.24%	7,250.16	0.38%	5,383.88	0.35%	4,073.34	0.32%
非流动负债合计	60,031.50	2.74%	64,259.59	3.34%	154,327.44	10.10%	38,510.54	3.02%
负债合计	1,357,716.67	61.91%	1,082,717.89	56.34%	975,831.71	63.86%	811,543.54	63.58%
所有者权益：								
股本	195,210.74	8.90%	195,245.84	10.16%	169,559.81	11.10%	169,211.71	13.26%
资本公积	230,996.58	10.53%	230,967.50	12.02%	52,556.32	3.44%	20,980.60	1.64%
减：库存股	32,753.31	1.49%	11,866.36	0.62%	7,019.26	0.46%	7,872.08	0.62%
其他综合收益	-12,950.89	-0.59%	-6,678.08	-0.35%	-11,880.19	-0.78%	-5,288.61	-0.41%
盈余公积	24,708.44	1.13%	24,708.44	1.29%	23,449.55	1.53%	23,092.74	1.81%
未分配利润	393,405.41	17.94%	370,560.05	19.28%	291,109.70	19.05%	231,083.56	18.10%
归属于母公司股东权益合计	798,616.97	36.42%	802,937.39	41.78%	517,775.94	33.89%	431,207.92	33.78%
少数股东权益	36,542.04	1.67%	36,161.08	1.88%	34,388.95	2.25%	33,677.98	2.64%
所有者权益合计	835,159.01	38.09%	839,098.46	43.66%	552,164.89	36.14%	464,885.90	36.42%
负债和所有者权益总计	2,192,875.67	100.00%	1,921,816.35	100.00%	1,527,996.60	100.00%	1,276,429.45	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 811,543.54 万元、975,831.71 万元、1,082,717.89 万元和 1,357,716.67 万元，负债规模呈持续上升趋势，与公司业务发展规模趋势一致。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司流动负债总额分别为 773,033.01 万元、821,504.27 万元、1,018,458.30 万元和 1,297,685.17 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、预收账款和其他应付款。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司非流动负债总额分别为 38,510.54 万元、154,327.44 万元、64,259.59 万元和 60,031.50 万元，公司非流动负债的构成主要为长期借款。

3、偿债能力分析

财务指标	2019 年 3 月 31 日 /2019 年 1-3 月	2018 年 12 月 31 日 /2017 年	2017 年 12 月 31 日/2016 年	2016 年 12 月 31 日/2015 年
流动比率（倍）	1.15	1.21	1.14	1.01
速动比率（倍）	0.90	0.92	0.83	0.78
资产负债率 （合并）	61.91%	56.34%	63.86%	63.58%
资产负债率 （母公司）	59.95%	54.60%	63.97%	64.31%

注：2019 年 1-3 月财务指标未年化。

报告期，公司偿债能力情况如下：流动比率和速动比率维持在较低水平，且低于行业平均水平；资产负债率维持在较高水平，且高于同行业平均水平。主要原因系：1）公司为加快推进产业整合与升级，新建、改建生产线和收购同业公司，导致银行借款增加；2）随着订单的增加，销售规模的扩大，公司采购亦增加较多，导致应付账款、应付票据增加较多。

4、营运能力分析

财务指标	2019 年 3 月 31 日 /2019 年 1-3 月	2018 年 12 月 31 日 /2017 年	2017 年 12 月 31 日/2016 年	2016 年 12 月 31 日/2015 年
应收账款周转率	2.06	11.47	10.54	10.94
存货周转率	2.52	14.01	12.89	12.76

注：2019 年 1-3 月财务指标未年化。

2016年、2017年、2018年和2019年3月，公司应收账款周转率分别为10.94、10.54、11.47和2.06，报告期公司的应收账款周转率总体呈下降趋势，主要系公司销售收入大幅增加，内销收入增加明显所致。而内销的对象主要为格力、美的、海尔等优质大客户，由于大客户谈判能力较强，公司给予的信用期较长，且客户近年较多的采用票据结算货款，导致应收账款周转率下降。

2016年、2017年、2018年和2019年3月，公司存货周转率为12.76、12.89、14.01和2.52，存货周转天数保持在25天左右。与同行业主要竞争对手比较，公司存货周转率略高于行业平均水平。

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1-3月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	846,461.87	4,069,833.96	2,991,339.57	1,799,961.97
营业总成本	813,697.62	3,987,164.92	2,926,787.74	1,753,453.80
营业利润	32,177.87	101,980.40	75,053.81	64,265.88
利润总额	33,977.20	107,226.67	77,832.60	69,244.60
净利润	30,396.20	92,651.46	72,036.16	56,531.81
归属于母公司所有者的净利润	30,015.24	90,879.33	70,533.20	55,124.85
少数股东损益	380.96	1,772.13	1,502.96	1,406.96

报告期，公司主营业务收入中铜加工收入增长迅猛主要系公司通过新建、改建生产线，采取并购与委托加工等方式，不断提高产品的市场占有率，使公司行业龙头地位得到进一步稳固。

五、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315,000万元，扣除发行费用后，

募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目所属区域	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	年产 17 万吨铜及铜合金棒材建设项目（一期项目）	浙江	57,200.00	57,200.00
2	年产 7 万吨空调制冷用铜及铜合金精密无缝管智能化制造项目	浙江	32,800.00	32,800.00
3	扩建年产 5 万吨高效节能环保精密铜管信息化生产线项目	上海	27,000.00	25,500.00
4	有色金属材料深（精）加工项目（一期）	重庆	50,000.00	21,000.00
5	美国新建 6 万吨铜管项目	美国	115,000.00	115,000.00
6	年产 3 万吨高效节能环保精密铜管智能制造项目	泰国	21,013.00	21,013.00
7	补流还贷项目	/	42,487.00	42,487.00
合计			345,500.00	315,000.00

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述全部项目资金需要，资金缺口由公司自筹解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。在最终确定的本次募投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，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。

六、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：

“**第一百七十八条** 公司可以采用现金或股票方式分配股利。公司重视对投资者的合理投资回报，制定和实施持续、稳定的利润分配制度，公司利润分配不得影响公司的

持续经营。

（一）公司利润分配的原则：

公司的利润分配应符合相关法律法规的规定，应重视投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，同时保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）公司利润分配的方式：

公司可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有关法规允许情况下根据盈利状况公司可进行中期利润分配。

公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配。

（三）公司现金分红的条件：

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，且实施利润分配方案后，累计未分配利润不为负值；

2、审计机构对公司该年度的财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（四）公司现金分红的比例：

1、现金分红与股票股利分配的优先顺序及比例在制定利润分配预案时，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，并根据中国证监会的相关规定，区分不同情形，按照章程规定的程序，确定利润分配中现金分红的比例。

2、在符合利润分配原则、保证公司正常生产经营和发展的资金需求前提下，在满足现金分红条件时，原则上每年度进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的百分之十，且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

（五）公司利润分配的决策程序与机制：

1、董事会应充分考虑公司的经营发展规划、具体经营数据、盈利规模、现金流状况、发展所处阶段以及项目投资资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司利润分配的时机、条件、比例、调整条件及其决策程序要

求等事宜，提出年度或中期利润分配方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

独立董事也可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。

2、董事会审议利润分配具体方案时，应当进行认真研究和论证，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。公司董事会当年度未做现金分红预案，应在定期报告中披露原因。

3、利润分配预案应经董事会、监事会审议通过后，方能提交公司股东大会审议。

4、股东大会对现金分红具体方案进行审议前，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（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），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。

（六）公司利润分配政策的调整机制：

如因外部环境或公司自身经营状况发生重大变化，公司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中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司应向股东提供网络形式的投票平台。”

（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

2016年5月17日，公司2015年度股东大会审议通过了《2015年度利润分配预案》，以2015年12月31日的股本总数1,671,401,113股为基数，每10股派发现金红利0.6元（含税），共分配现金股利100,284,066.78元。

2017年4月26日，公司2016年度股东大会审议通过了《2016年度利润分配预案》，以2016年12月31日的股本总数1,692,117,113股为基数，每10股派发现金红利0.6元（含税），共分配现金股利101,527,026.78元。

2018年4月27日，公司2017年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》。公司2017年度利润分配方案为：公司以2017年12月31日的股本总数1,695,598,113股为基数，每10股派发现金红利0.6元（含税），共分配现金股利101,735,886.78元。

2、公司最近三年现金股利分配情况

公司 2015-2017 年度现金分红情况汇总如下：

年份	现金分红金额 (万元)	合并报表下 归属于母公司净利润(万元)	占比
2015年	10,028.41	45,669.03	21.96%
2016年	10,152.70	55,124.85	18.42%
2017年	10,173.59	70,533.20	14.42%
最近三年年均净利润(万元)			57,109.03
最近三年累计现金分红额占最近三年年均净利润的比例			53.15%

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。

浙江海亮股份有限公司

董 事 会

二〇一九年四月三十日