

铜陵精达特种电磁线股份有限公司 关于公开发行可转换公司债券预案（修订稿）

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，公司经对照关于上市公司公开发行可转换公司债券的资格和条件的规定，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本公司 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 股股票将在上海证券交易所上市。

（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 78,700.00 万元（含 78,700.00 万元），具体发行数额提请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

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等，本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和

公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

（六）付息的期限和方式

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。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

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，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登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公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债

权利或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正

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三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和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。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

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换1股的可转换公司债券部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股

日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的剩余部分以及该部分对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

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，公司有权决定按照债券面值加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，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五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： $IA=B2*i*t/365$

IA：指当期应计利息；B2：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）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，

在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B3*i*t/365$ 。

IA：指当期应计利息；

B3：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售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回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（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上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定

的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，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和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和/或通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商（承销团）包销。

（十六）债券持有人会议相关事项

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；

（2）根据约定的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、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约定之外，不得要求公司提前偿付本次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、债券持有人会议的权限范围如下：

（1）当公司提出变更可转换公司债券募集说明书约定的方案时，对是否同

意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；

（2）当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

（3）当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

（4）当保证人（如有）或担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（5）当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（6）在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

（7）法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

4、债券持有人会议的召开：

（1）债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起30日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开15日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。

（2）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，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（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、上海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。

(3) 下列机构或人士可以书面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未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

5、债券持有人会议的出席人员

(1) 债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决。债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等由债券持有人自行承担。

(2) 债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

(3) 债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权代理委托书应当载明下列内容：

①代理人的姓名、身份证件号码；

②代理人的权限,包括但不限于是否具有表决权；

③分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；

④授权代理委托书签发日期和有效期限；

⑤委托人签字或盖章。

授权委托书应当注明，如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开24小时之前送交债券持有人会议召集人。

(4) 召集人和律师应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结

束时持有本次可转换公司债券的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人及其代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本次可转换公司债券的张数。

上述债券持有人名册应由公司从证券登记结算机构取得，公司应积极配合召集人获取上述债券持有人名册并无偿提供给召集人。

6、债券持有人会议的召开

（1）债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

（2）债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持会议。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在会议开始后一个小时内未能按照前述规定选举出会议主席的，由出席该次会议持有本次未偿还债权表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称（或姓名）、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。会议主持人宣布现场出席会议的债券持有人和代理人人数及所持有或者代表的本次可转债张数总额之前，会议登记应当终止。

会议主席有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求，会议主席应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原先会议议案范围外的事项做出决议。

7、债券持有人会议的表决、决议

（1）向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为人民币100元）拥有一票表决权。

（2）公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。

债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对审议事项进行变更，任何对审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决。

（3）债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

（4）会议设计票人、监票人各一名，负责会议计票和监票。计票人监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。律师负责见证表决过程。

（5）会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

（6）会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行重新点票；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求重新点票，会议主席应当即时组织重新点票。

（7）除另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上本次未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效。

（十七）本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过78,700.00万元（含78,700.00万元），扣除发行费用后全部用于以下投资项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	高性能铜基电磁线转型升级项目	58,200	32,400
2	新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目	33,300	26,300
3	补充流动资金	20,000	20,000
合计		111,500	78,700

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自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已修订《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）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	744,764,469.72	578,068,844.30	531,475,705.26	482,471,649.86
衍生金融资产	-	337,600.00	84,325.00	199,200.00
应收票据	567,473,960.01	582,334,915.40	487,019,868.76	272,578,020.30
应收账款	2,007,597,336.52	1,698,864,204.16	2,039,719,089.75	1,461,136,064.75
预付款项	27,689,235.31	11,008,134.04	15,203,966.05	32,045,426.09
其他应收款	24,670,010.54	17,698,506.99	31,930,644.03	23,948,114.44
存货	891,550,893.87	881,960,495.15	942,340,013.98	727,993,001.50
其他流动资产	29,093,628.59	23,104,344.22	47,577,050.66	254,251,053.32
流动资产合计	4,292,839,534.56	3,793,377,044.26	4,095,350,663.49	3,254,622,530.26
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	363,230,458.62	487,367,836.21	518,219,762.29
长期股权投资	136,000,000.00	136,000,000.00	-	4,868,515.95
其他非流动金融资产	246,122,627.97	-	-	-
固定资产	933,983,892.48	961,908,854.18	929,890,345.07	889,813,818.03
在建工程	98,107,939.34	63,519,149.08	15,464,753.46	20,961,355.52
无形资产	141,017,481.60	144,933,040.47	102,619,584.19	85,762,503.45
商誉	99,820,669.51	99,820,669.51	99,820,669.51	97,443,652.95
长期待摊费用	13,379,487.26	13,379,487.26	4,260,526.94	-
递延所得税资产	28,941,487.88	28,941,487.88	28,597,316.37	22,021,219.39
其他非流动资产	26,094,725.55	18,910,915.14	12,699,784.95	11,369,457.20
非流动资产合计	1,723,468,311.59	1,830,644,062.14	1,680,720,816.70	1,650,460,284.78
资产合计	6,016,307,846.15	5,624,021,106.40	5,776,071,480.19	4,905,082,815.04

注：根据财政部发布的《关于修订印发 2019 年一般企业财务报表格式的通知》，将之前要求披露的“应收票据及应收账款”拆分成了“应收票据”和“应收账款”，将“应付票据及应付账款”拆分成了“应付票据”和“应付账款”披露；将之前在“专项储备”披露的改为在“一般风险准备”披露。

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动负债：				
短期借款	793,000,000.00	721,062,766.96	1,012,621,645.95	285,000,000.00
衍生金融负债	259,700.00	381,000.00	-	-
应付票据	441,887,166.54	367,817,578.69	398,074,620.81	527,703,952.98
应付账款	635,084,446.07	534,478,427.77	640,394,493.56	534,569,714.81
预收款项	12,329,225.82	12,393,413.28	7,366,327.33	29,874,253.91
应付职工薪酬	99,479,678.86	104,470,108.60	99,270,639.47	82,899,151.74
应交税费	77,373,814.12	61,957,490.99	74,485,516.99	38,170,972.43
其他应付款	61,080,218.21	76,717,723.81	97,493,896.48	99,254,413.48
流动负债合计	2,120,494,249.62	1,879,278,510.10	2,329,707,140.59	1,597,472,459.35
非流动负债：				
长期应付款	487,219.02	639,285.40	956,336.89	496,000.00
递延收益	22,073,985.41	22,192,999.59	15,387,922.94	9,674,281.11
递延所得税负债	33,954,540.94	33,954,540.94	3,913,842.01	2,840,959.38
非流动负债合计	56,515,745.37	56,786,825.93	20,258,101.84	13,011,240.49
负债合计	2,177,009,994.99	1,936,065,336.03	2,349,965,242.43	1,610,483,699.84
所有者权益：				
股本	1,921,405,191.00	1,955,324,246.00	1,955,324,246.00	1,955,324,246.00
资本公积	3,238,797.67	21,794,804.70	19,518,009.95	22,834,073.14
减：库存股	-	104,535,662.71	-	-
其他综合收益	60,353,007.63	60,017,866.03	18,358,051.35	54,623,433.65
一般风险准备	595,873.34	595,873.34	725,531.88	670,699.84
盈余公积	123,535,101.48	125,114,514.83	106,719,718.53	94,012,909.54
未分配利润	1,170,931,781.80	1,118,849,945.12	867,813,262.37	792,254,766.38
归属于母公司股东权益合计	3,280,059,752.92	3,177,161,587.31	2,968,458,820.08	2,919,720,128.55
少数股东权益	559,238,098.24	510,794,183.06	457,647,417.68	374,878,986.65
股东权益合计	3,839,297,851.16	3,687,955,770.37	3,426,106,237.76	3,294,599,115.20
负债和股东权益总计	6,016,307,846.15	5,624,021,106.40	5,776,071,480.19	4,905,082,815.04

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	6,116,445,543.67	11,897,796,103.91	11,344,201,470.18	8,139,067,471.34
营业收入	6,116,445,543.67	11,897,796,103.91	11,344,201,470.18	8,139,067,471.34
二、营业总成本	5,808,461,452.94	11,410,445,406.96	10,835,479,628.96	7,859,023,592.27
营业成本	5,467,976,736.01	10,727,177,834.31	10,105,541,322.09	7,223,480,073.14
税金及附加	15,764,611.04	34,001,360.88	34,946,190.50	24,397,499.22
销售费用	91,344,194.77	182,006,066.84	169,939,388.26	144,771,190.26
管理费用	74,057,676.62	156,028,916.04	151,514,689.73	166,723,306.76
研发费用	106,559,892.57	204,461,379.16	232,036,783.21	219,528,804.10
财务费用	52,758,341.93	113,933,010.44	106,405,875.58	56,085,370.96
其中：利息费用	30,208,275.53	110,345,805.01	106,160,413.18	63,820,176.61
利息收入	5,932,962.50	4,723,358.16	9,465,731.61	5,500,262.73
资产减值损失	19,390,106.03	-7,163,160.71	35,095,379.59	24,037,347.83
加：公允价值变动收益	11,949,158.21	-127,725.00	-114,875.00	-365,500.00
投资收益	-5,867,534.62	130,366,393.33	13,237,200.28	44,007,040.91
资产处置收益	-	1,319,899.89	758,614.04	-1,510,686.57
其他收益	5,468,233.32	4,261,324.27	2,214,154.38	-
三、营业利润	300,143,841.61	623,170,589.44	524,816,934.92	322,174,733.41
加：营业外收入	888,021.56	15,852,666.00	22,056,567.48	32,323,594.15
减：营业外支出	1,338,059.48	1,840,775.49	575,218.95	1,622,970.52
四、利润总额	299,693,803.69	637,182,479.95	546,298,283.45	352,875,357.04
减：所得税费用	63,896,121.97	122,193,451.12	121,512,312.88	96,669,553.61
五、净利润	235,797,681.72	514,989,028.83	424,785,970.57	256,205,803.43
（一）按持续经营 性分类				
1、持续经营净利润 （净亏损以“-”号 填列）	235,797,681.72	514,989,028.83	424,785,970.57	256,205,803.43
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 东的净利润	187,353,766.54	437,397,811.51	353,871,224.77	223,919,275.68
2、少数股东损益	48,443,915.18	77,591,217.32	70,914,745.80	32,286,527.75
六、其他综合收益	335,141.60	41,659,814.68	-36,265,382.30	50,922,622.67

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
的税后净额				
七、综合收益总额	236,132,823.32	556,648,843.51	388,520,588.27	307,128,426.10
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.097	0.22	0.18	0.11
（二）稀释每股收益	0.097	0.22	0.18	0.11

注：为便于理解，将利息收入披露为正数。

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6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	5,477,560,201.28	11,673,796,698.53	12,447,993,845.15	9,302,679,672.82
收到的税费返还	13,962,963.33	35,090,147.54	24,793,338.19	19,251,927.08
收到其他与经营活动有关的现金	918,305.89	26,981,319.31	67,872,505.54	73,337,340.25
经营活动现金流入小计	5,492,441,470.50	11,735,868,165.38	12,540,659,688.88	9,395,268,940.15
购买商品、接受劳务支付的现金	4,841,261,423.20	10,101,514,301.22	12,188,665,084.64	8,380,652,699.69
支付给职工以及为职工支付的现金	173,002,860.76	330,003,248.01	276,160,625.49	241,448,105.97
支付的各项税费	138,331,095.15	244,120,738.31	220,407,842.87	215,073,821.18
支付其他与经营活动有关的现金	151,710,293.36	273,089,763.20	288,425,745.04	272,425,683.37
经营活动现金流出小计	5,304,305,672.47	10,948,728,050.74	12,973,659,298.04	9,109,600,310.21
经营活动产生的现金流量净额	188,135,798.03	787,140,114.64	-432,999,609.16	285,668,629.94
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	207,107,485.44	135,148,809.94	217,790,600.00	505,979,200.00
取得投资收益收到的现金	420,246.56	136,473,232.90	167,177.67	46,161,215.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,991.40	30,587,189.37	51,922,926.03	5,937,371.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	18,214,168.60	-
收到其他与投资活动有关的现金	583,713.89	4,723,358.16	10,144,431.05	5,817,068.29
投资活动现金流入小计	208,162,437.29	306,932,590.37	298,239,303.35	563,894,855.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	82,428,406.78	319,141,403.84	137,861,528.34	140,494,106.13
投资支付的现金	68,747,000.00	136,000,000.00	38,301,371.87	506,066,409.22
投资活动现金流出小计	151,175,406.78	455,141,403.84	176,162,900.21	646,560,515.35
投资活动产生的现金流	56,987,030.51	-148,208,813.47	122,076,403.14	-82,665,660.20

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
量净额				
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	23,230,240.00	11,546,018.40	16,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	23,230,240.00	11,546,018.40	16,600,000.00
取得借款收到的现金	533,100,000.00	1,365,114,541.42	992,621,645.95	285,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	121,812,157.42	87,151,352.41	100,393,526.67	109,072,902.10
筹资活动现金流入小计	654,912,157.42	1,475,496,133.83	1,104,561,191.02	410,672,902.10
偿还债务支付的现金	461,162,766.96	1,636,673,420.41	285,000,000.00	492,962,734.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,421,462.73	254,685,444.65	342,572,289.22	165,453,596.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	45,397,897.19	29,756,727.70	10,275,617.78
支付其他与筹资活动有关的现金	131,666,149.96	226,347,820.13	87,579,832.60	100,393,526.67
筹资活动现金流出小计	696,250,379.65	2,117,706,685.19	715,152,121.82	758,809,856.87
筹资活动产生的现金流量净额	-41,338,222.23	-642,210,551.36	389,409,069.20	-348,136,954.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,075,438.69	35,211,584.22	-36,239,633.52	50,922,622.67
五、现金及现金等价物净增加额	205,860,045.00	31,932,334.03	42,246,229.66	-94,211,362.36
加：期初现金及现金等价物余额	456,256,686.88	424,324,352.85	382,078,123.19	476,289,485.55
六、期末现金及现金等价物余额	662,116,731.88	456,256,686.88	424,324,352.85	382,078,123.19

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	74,738,313.29	127,212,760.98	66,440,431.83	36,022,242.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	18,047,739.31	18,488,815.98	9,618,275.30	36,273,743.05
应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	-
其他应收款	552,661,335.77	514,964,390.73	597,522,777.34	525,652,035.52
存货	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他流动资产	5,061,417.38	122,643.24	736,670.90	135,218,988.84
流动资产合计	650,508,805.75	660,788,610.93	674,318,155.37	733,167,009.54
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	47,200,000.00	47,200,000.00	47,200,000.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,880,615,377.74	1,880,615,377.74	1,782,496,058.59	1,805,233,876.59
其他非流动金融资产	49,000,606.73	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	24,734,993.77	25,635,439.42	24,657,025.66	21,467,946.67
在建工程	-	-	-	-
无形资产	2,630,129.98	2,770,971.34	2,034,862.74	1,465,915.14
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	4,055,674.59	4,055,674.59	200,437.17	216,672.77
其他非流动资产	-	-	187,500.00	-
非流动资产合计	1,961,036,782.81	1,960,277,463.09	1,856,775,884.16	1,875,584,411.17
资产合计	2,611,545,588.56	2,621,066,074.02	2,531,094,039.53	2,608,751,420.71

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动负债：				
短期借款	360,000,000.00	190,000,000.00	150,000,000.00	-
应付票据	-	-	-	90,000,000.00
应付账款	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,241,620.69	5,211,542.95	5,695,743.27	1,996,278.54
应交税费	572,603.02	1,020,251.05	957,320.22	5,301,775.40
其他应付款	97,470,177.83	177,609,637.16	50,173,522.88	60,032,680.62
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	459,284,401.54	373,841,431.16	206,826,586.37	157,330,734.56

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延收益	-	738,995.25	768,166.12	797,336.99
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	738,995.25	738,995.25	768,166.12	797,336.99
负债合计	460,023,396.79	374,580,426.41	207,594,752.49	158,128,071.55
所有者权益：				
股本	1,921,405,191.00	1,955,324,246.00	1,955,324,246.00	1,955,324,246.00
资本公积	-	76,971,729.25	76,971,729.25	76,971,729.25
减：库存股	-	104,535,662.71	-	-
专项储备	-	-	-	-
其他综合收益	1,088,954.72	-	-	-
盈余公积	123,535,101.48	125,114,514.83	106,719,718.53	94,012,909.54
未分配利润	105,492,944.57	193,610,820.24	184,483,593.26	324,314,464.37
所有者权益合计	2,151,522,191.77	2,246,485,647.61	2,323,499,287.04	2,450,623,349.16
负债和所有者权益总计	2,611,545,588.56	2,621,066,074.02	2,531,094,039.53	2,608,751,420.71

5、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	2,074,528.29	6,440,413.64	5,684,677.89	6,702,580.81
减：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	166,970.75	575,997.92	720,600.37	1,221,574.69
销售费用	-	-	-	377,358.48
管理费用	21,563,220.52	42,489,067.93	36,718,869.68	30,336,676.19
研发费用	-	-	-	-
财务费用	2,729,579.77	-17,627,142.65	-17,602,273.76	-8,818,501.80
其中：利息费用	7,514,267.12	10,309,786.10	4,562,062.52	6,522,005.18
（注）利息收入	4,797,824.97	27,969,260.58	22,220,789.04	15,511,486.02
资产减值损失	10,147,955.54	3,305.91	-35,771.54	20,911.50
加：公允价值变动收益	711,652.01	-	-	-
投资收益	10,147,955.54	197,454,734.15	128,366,762.04	101,934,192.66
资产处置收益	-	-	-	-
其他收益	-	-	29,170.87	-
二、营业利润	-11,525,635.20	178,453,918.68	114,279,186.05	85,498,754.41
加：营业外收入	403,860.00	2,622,409.87	12,907,100.00	6,920,170.87
减：营业外支出	139,892.83	221,358.38	-	200,000.00
三、利润总额	-11,261,668.03	180,854,970.17	127,186,286.05	92,218,925.28
减：所得税费用	-	-3,092,992.79	118,196.19	8,272,030.87
四、净利润	-11,261,668.03	183,947,962.96	127,068,089.86	83,946,894.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,261,668.03	183,947,962.96	127,068,089.86	83,946,894.41
（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	-	-	-	-
六、综合收益总额	-11,261,668.03	183,947,962.96	127,068,089.86	83,946,894.41

注：为便于理解，将利息收入披露为正数。

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6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	2,408,807.39	6,838,919.35	33,809,614.74	9,587,740.92
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	538,897,799.66	200,153,012.87	85,689,291.04	16,858,831.63
经营活动现金流入小计	541,306,607.05	206,991,932.22	119,498,905.78	26,446,572.55
购买商品、接受劳务支付的现金	-	939,894.91	91,086,153.37	618,859.74
支付给职工以及为职工支付的现金	19,112,983.06	30,067,626.81	17,346,796.06	17,497,979.61
支付的各项税费	2,156,255.64	1,614,824.72	6,068,013.93	19,942,440.40
支付其他与经营活动有关的现金	655,899,578.86	10,994,972.42	165,598,903.14	108,687,958.41
经营与活动现金流出小计	677,168,817.56	43,617,318.86	280,099,866.50	146,747,238.16
经营活动产生的现金流量净额	-135,862,210.51	163,374,613.36	-160,600,960.72	-120,300,665.61
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金		21,000,000.00	135,000,000.00	504,340,000.00
取得投资收益收到的现金	10,147,955.54	200,888,014.59	120,933,481.60	105,748,970.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	30,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金		28,199,020.87	22,826,511.26	15,828,291.58
投资活动现金流入小计	10,147,955.54	250,087,035.46	308,759,992.86	625,917,262.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金	782,360.46	3,691,381.59	5,870,654.28	1,728,172.50
投资支付的现金		119,119,319.15	3,262,182.00	430,345,308.39
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		-	-	-
投资活动现金流出小计	782,360.46	122,810,700.74	9,132,836.28	432,073,480.89
投资活动产生的现金流量净额	9,365,595.08	127,276,334.72	299,627,156.58	193,843,781.13
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金	240,000,000.00	260,180,000.00	315,000,000.00	245,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
筹资活动现金流入小计	240,000,000.00	260,180,000.00	315,000,000.00	245,000,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	220,180,000.00	165,000,000.00	325,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,043,297.26	165,342,956.22	258,608,006.16	123,841,459.94
支付其他与筹资活动有关的现金	12,934,535.00	104,535,662.71	-	-
筹资活动现金流出小计	165,977,832.26	490,058,618.93	423,608,006.16	448,841,459.94
筹资活动产生的现金流量净额	74,022,167.74	-229,878,618.93	-108,608,006.16	-203,841,459.94

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-52,474,447.69	60,772,329.15	30,418,189.70	-130,298,344.42
加：期初现金及现金等价物余额	127,212,760.98	66,440,431.83	36,022,242.13	166,320,586.55
六、期末现金及现金等价物余额	74,738,313.29	127,212,760.98	66,440,431.83	36,022,242.13

（二）合并报表范围变化情况

1、2019年1-6月合并报表范围的变更情况

（1）不再纳入合并报表范围的情形

无。

（2）新增纳入合并报表范围的情形

无。

2、2018年度合并报表范围的变更情况

（1）不再纳入合并报表范围的情形

无。

（2）新增纳入合并报表范围的情形

无。

（3）其他变更事项

序号	子公司全称	子公司简称	变动情况	合并范围变更前持股比例	合并范围变更后持股比例
1	铜陵精远线模有限责任公司	精远线模	购买股权	91.00% (注1)	100.00%
2	铜陵精达物流有限责任公司	精达物流	购买股权	97.60% (注2)	100.00%
3	佛山精选线材有限责任公司	佛山精选	结构调整	100.00% (注3)	70.00%
4	香港重易贸易有限公司	香港重易	变更名称	100.00% (注4)	100.00%

注 1：2018 年 6 月，公司收购精远线模少数股东持有的 9.00%股权后，持股比例变更为 100.00%。

注 2：2018 年 6 月，公司收购精达物流少数股东持有的 2.40%股权后，持股比例变更为 100.00%。

注3：2018年1月，本公司转让佛山精选100%股权给广东精迅，持有佛山精选的股权比例从100.00%下降到70.00%。

注4：2018年2月，香港重易贸易有限公司变更为精达香港国际发展有限公司。

3、2017年度合并报表范围的变更情况

（1）不再纳入合并报表范围的情形

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合并范围原因	合并范围变更前持股比例	合并范围变更后持股比例
1	深圳市前海精锐合汇金融服务有限公司	精锐合汇	出售股权	52.00%	-
2	深圳市前海精锐金融服务有限公司	精锐金融	出售股权	35.62% (间接, 注1)	-
3	深圳市精锐乐助信息服务有限公司	精锐乐助	出售股权	35.62% (间接, 注2)	-
4	深圳市前海精融汇金融服务有限公司	前海精融	出售股权	52.00% (间接, 注3)	-
5	铜陵精达供销有限责任公司	精达供销	吸收合并	100.00% (注4)	-

注1：精锐金融是由发行人控股子公司精锐合汇和非关联方深圳市信杰投资有限公司共同出资设立，注册日期2016年2月25日，注册资本5000万元，精锐合汇出资1,000万元，占实际出资比例68.49%，发行人通过控股子公司精锐合汇间接持有精锐金融35.62%的股权；发行人在精锐金融董事会三人中占据两人，董事会决议通过方式系三分之二通过，发行人在三人中占据两人，属于绝对控制；故出售股权前该单位属于发行人合并范围内子公司。

注2：精锐乐助是由发行人控制的孙公司精锐金融独资设立的子公司，注册日期2016年8月23日，注册资本100万元，占出资比例100%。发行人通过控股孙公司精锐金融间接持有精锐乐助35.62%的股权。

注3：前海精融是由发行人控股子公司精锐合汇独资设立，注册日期2016年1月21日，注册资本2000万元，占出资比例100%。发行人通过控股子公司精锐合汇间接持有前海精融52%的股权。

注4：2017年1月，铜陵精达电子商务有限责任公司将本公司控股子公司铜陵精达供销有限责任公司吸收合并。

（2）新增纳入合并报表范围的情形

序号	子公司全称	子公司简称	本期纳入合并范围的原因	合并范围变更前持股比例	合并范围变更后持股比例
1	常州市恒隆特种线材有限公司	恒隆特种	非同一控制下企业合并	-	51% (间接, 注1)

注1：2017年1月，发行人控股子公司恒丰特导非同一控制下企业合并恒隆特种100%股权。发行人持有恒丰特导51%股权，从而间接持有恒隆特种51%股权。

4、2016年度合并报表范围的变更情况

(1) 不再纳入合并报表范围的情形

序号	子公司全称	子公司简称	本期未纳入合并范围原因	合并范围变更前持股比例	合并范围变更后持股比例
1	铜陵精工里亚特种线材有限公司	精工里亚	同一控制下吸收合并	70.00% (注1)	-

注1：2016年11月，发行人控股子公司铜陵精达里亚特种漆包线有限公司将发行人另一控股子公司精工里亚吸收合并。吸收合并前，发行人分别持有铜陵精达70%股权和精工里亚70%股权。

(2) 新增纳入合并报表范围的情形

序号	子公司全称	子公司简称	本期纳入合并范围的原因	合并范围变更前持股比例	合并范围变更后持股比例
1	深圳市前海精锐金融服务有限公司	精锐金融	新设	-	35.62% (间接)
2	深圳市精锐乐助信息服务有限公司	精锐乐助	新设	-	35.62% (间接)
3	深圳市前海精融汇金融服务有限公司	前海精融	新设	-	52.00% (间接)

(三) 公司最近三年及一期主要财务指标

财务指标		2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率		2.02	2.02	1.76	2.04
速动比率		1.60	1.55	1.35	1.58
资产负债率（合并报表）		36.19%	34.42%	40.68%	32.83%
资产负债率（母公司）		17.61%	14.29%	8.20%	6.06%
加权平均净资产收益率（%）	扣除非经常损益前	5.90%	14.23%	12.05%	7.83%
	扣除非经常损益后	5.61%	10.68%	11.14%	5.62%
财务指标		2019年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）		3.30	6.36	6.48	6.28
存货周转率（次）		6.17	11.76	12.10	11.68
每股收益（元/股）	基本	0.097	0.22	0.18	0.11
	稀释	0.097	0.22	0.18	0.11
每股收益（元/股）（扣除非经常性损益后）	基本	0.093	0.17	0.17	0.08
	稀释	0.093	0.17	0.17	0.08
利息保障倍数		10.92	13.31	10.12	10.35
每股经营活动的现金流量（元/股）		0.10	0.40	-0.22	0.15

每股净现金流量（元/股）	0.11	0.02	0.02	-0.05
研发费用占营业收入的比重	1.75%	1.72%	2.05%	2.70%

注1：上述指标的计算公式如下：

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=销售收入÷应收账款平均余额

⑤存货周转率=销售成本÷存货平均余额

⑥利息保障倍数=（净利润+所得税费用+利息支出）/利息支出

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（减少）额÷期末普通股份总数

（四）公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司主要资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30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	74,476.45	12.38%	57,806.88	10.28%	53,147.57	9.20%	48,247.16	9.84%
衍生金融资产	-	-	33.76	0.01%	8.43	0.00%	19.92	0.00%
应收票据	56,747.40	9.43%	58,233.49	10.35%	48,701.99	8.43%	27,257.80	5.56%
应收账款	200,759.73	33.37%	169,886.42	30.21%	203,971.91	35.31%	146,113.61	29.79%
预付款项	2,768.92	0.46%	1,100.81	0.20%	1,520.40	0.26%	3,204.54	0.65%
其他应收款	2,467.00	0.41%	1,769.85	0.31%	3,193.06	0.55%	2,394.81	0.49%
存货	89,155.09	14.82%	88,196.05	15.68%	94,234.00	16.31%	72,799.30	14.84%
其他流动资产	2,909.36	0.48%	2,310.43	0.41%	4,757.71	0.82%	25,425.11	5.18%
流动资产合计	429,283.95	71.35%	379,337.70	67.45%	409,535.07	70.90%	325,462.25	66.35%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	36,323.05	6.46%	48,736.78	8.44%	51,821.98	10.56%
长期股权投资	13,600.00	2.26%	13,600.00	2.42%	-	-	486.85	0.10%
其他非流动金融资产	24,612.26	4.09%	-	-	-	-	-	-
固定资产	93,398.39	15.52%	96,190.89	17.10%	92,989.03	16.10%	88,981.38	18.14%
在建工程	9,810.79	1.63%	6,351.91	1.13%	1,546.48	0.27%	2,096.14	0.43%
无形资产	14,101.75	2.34%	14,493.30	2.58%	10,261.96	1.78%	8,576.25	1.75%
商誉	9,982.07	1.66%	9,982.07	1.77%	9,982.07	1.73%	9,744.37	1.99%

项目	2019年6月30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
长期待摊费用	1,337.95	0.22%	1,337.95	0.24%	426.05	0.07%	-	-
递延所得税资产	2,894.15	0.48%	2,894.15	0.51%	2,859.73	0.50%	2,202.12	0.45%
其他非流动资产	2,609.47	0.43%	1,891.09	0.34%	1,269.98	0.22%	1,136.95	0.23%
非流动资产合计	172,346.83	28.65%	183,064.41	32.55%	168,072.08	29.10%	165,046.03	33.65%
资产总计	601,630.78	100.00%	562,402.11	100.00%	577,607.15	100.00%	490,508.28	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 490,508.28 万元、577,607.15 万元、562,402.11 万元和 601,630.78 万元，增长率分别为 17.76%、-2.63%和 6.98%。其中，各期末公司流动资产金额分别为 325,462.25 万元、409,535.07 万元、379,337.70 万元和 429,283.95 万元，占总资产的比例分别为 66.35%、70.90%、67.45%和 71.35%；非流动资产金额分别为 165,046.03 万元、168,072.08 万元、183,064.41 万元和 172,346.83 万元，占总资产的比例分别为 33.65%、29.10%、32.55%和 28.65%。

报告期内，公司总资产中流动资产占比均超过 65%，较为稳定。报告期内，公司营业收入分别为 813,906.75 万元、1,134,420.15 万元、1,189,779.61 万元和 611,644.55 万元，2016 年至 2018 年呈上升趋势。

随着公司生产规模的扩大、营业收入的增加，2016 年末至 2017 年末，应收账款、存货和应收票据等流动资产也相应增加，资产总额呈现增长趋势且流动资产占比提升；2018 年末，公司资产总额略低于 2017 年末，主要是由于应收账款下降所影响。2019 年 6 月末，公司资产总额略高于 2018 年末，主要是由于货币资金和应收账款增长所影响。

2、负债构成情况如下

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		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
流动负债：								
短期借款	79,300.00	36.43%	72,106.28	37.24%	101,262.16	43.09%	28,500.00	17.70%
衍生金融负债	25.97	0.01%	38.10	0.02%	-	-	-	-

项目	2019.6.30		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
应付票据	44,188.72	20.30%	36,781.76	19.00%	39,807.46	16.94%	52,770.40	32.77%
应付账款	63,508.44	29.17%	53,447.84	27.61%	64,039.45	27.25%	53,456.97	33.19%
预收款项	1,232.92	0.57%	1,239.34	0.64%	736.63	0.31%	2,987.43	1.85%
应付职工薪酬	9,947.97	4.57%	10,447.01	5.40%	9,927.06	4.22%	8,289.92	5.15%
应交税费	7,737.38	3.55%	6,195.75	3.20%	7,448.55	3.17%	3,817.10	2.37%
其他应付款	6,108.02	2.81%	7,671.77	3.96%	9,749.39	4.15%	9,925.44	6.16%
流动负债合计	212,049.42	97.40%	187,927.85	97.07%	232,970.71	99.14%	159,747.25	99.19%
非流动负债：								
专项应付款	48.72	0.02%	63.93	0.03%	95.63	0.04%	49.60	0.03%
递延收益	2,207.40	1.01%	2,219.30	1.15%	1,538.79	0.65%	967.43	0.60%
递延所得税负债	3,395.45	1.56%	3,395.45	1.75%	391.38	0.17%	284.10	0.18%
非流动负债合计	5,651.57	2.60%	5,678.68	2.93%	2,025.81	0.86%	1,301.12	0.81%
负债合计	217,701.00	100.00%	193,606.53	100.00%	234,996.52	100.00%	161,048.37	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为161,048.37万元、234,996.52万元、193,606.53万元和217,701.00万元，变动幅度分别为45.92%、-17.61%和12.45%。其中，各期期末流动负债金额分别为159,747.25万元、232,970.71万元、187,927.85万元和212,049.42万元，占总负债的比例分别为99.19%、99.14%、97.07%和97.40%；非流动负债金额分别为1,301.12万元、2,025.81万元、5,678.68万元和5,651.57万元，占总负债的比例分别为0.81%、0.86%、2.93%和2.60%。

报告期内，公司负债主要为流动负债，占比超过97%，负债结构保持稳定。

2017年末，公司负债总额较2016年末增加73,948.15万元，增幅45.92%，主要是由于短期借款增加了72,762.16万元。短期借款大幅增加主要有三方面原因：（1）2016年三季度以来，公司主要原材料铜、铝的价格均步入上行通道，受原材料价格上涨影响，资金需求增加；（2）随着公司产销量的扩大，流动资金需求也相应增加；（3）由于2017年6个月期Shibor利率上升，银行票据贴现利率较高，因此公司调整了融资方式，在融资时更多利用银行贷款而非票据贴现。

2018年末，公司负债总额较2017年末减少41,389.99万元，降幅17.61%，主要是由于短期借款本期减少29,155.89万元和应付票据及应付账款减少13,617.31万

元，主要原因如下：（1）由于2018年银行票据贴现利率相对2017年降低，因此公司调整了融资结构，更多利用票据贴现而减少银行贷款；（2）2018年以来，公司主要原材料铜、铝的价格均逐步缓慢下降，2018年末铜、铝的价格低于2017年末，受原材料价格回落的影响，资金需求相对减少。

2019年6月末，公司负债总额较2018年末增加24,094.47万元，增幅为12.45%，主要是由于应付账款、应付票据和短期借款增长影响。

3、偿债能力分析

报告期内，公司各项偿债能力指标如下：

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31	平均
流动比率	2.02	2.02	1.76	2.04	1.96
速动比率	1.60	1.55	1.35	1.58	1.52
资产负债率（合并口径）	36.19%	34.42%	40.68%	32.83%	36.03%
资产负债率（母公司口径）	17.61%	14.29%	8.20%	6.06%	11.54%

报告期内，公司合并口径资产负债率分别为32.83%、40.68%、34.42%和36.19%，平均为36.03%，呈先上升后下降趋势，主要原因如下：①随着公司营业收入的增长及原材料价格的上升，资金需求增长，短期借款、应付票据、应付账款等负债科目的增幅超过资产类科目的增幅。2016年末至2017年末，资产总额的增幅为17.76%，负债总额的增幅为45.92%。②2018年上半年来，原材料价格逐步回落，资金需求相对减少，短期借款、应付票据、应付账款等负债科目减少的幅度超过资产类科目减少的幅度。2017年末至2018年末，资产总额的降低2.63%，负债总额降低了17.61%。2019年6月末资产负债率相比于2018年末保持稳定。

报告期内，公司流动比率分别为2.04、1.76、2.02和2.02，平均为1.96；速动比率分别为1.58、1.35、1.55和1.60，平均为1.52。流动比率、速动比率均超过1，具备较强的短期偿债能力。

4、营运能力分析

报告期内，公司各项营运能力指标如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	2016-2018年平均值
应收账款周转率	3.30	6.36	6.48	6.28	6.37

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2016-2018 年 平均值
存货周转率	6.17	11.76	12.10	11.68	11.85
总资产周转率	1.02	2.12	1.96	1.66	1.91

2016年至2018年，公司应收账款周转率分别为6.28次、6.48次和6.36次，三年平均值为6.37次，整体保持稳定。公司通过财务网络平台和CRM客户管理系统，不断强化合同管理，加强客户及应收账款的预警和动态监控，最大限度防范资金风险。2019年1-6月应收账款周转率为3.30次。

2016年至2018年，公司存货周转率分别为11.68次、12.10次和11.76次，三年平均为11.85次，整体保持稳定。公司通过CRM客户管理和供应商备货管理，针对下游客户需求，不断优化采购计划，精益生产安排，在保证安全生产的同时最大限度的减少库存。2019年1-6月存货周转率为6.17次。

2016年至2018年，公司总资产周转率分别为1.66次、1.96次和2.12次，三年平均为1.91次，呈现增长趋势。2017年总资产周转率增长主要是由于内公司营业收入增幅大于总资产增幅所影响；2018年总资产周转率增长主要是由于总资产下降影响。2019年1-6月总资产周转率为1.02次。

5、盈利能力分析

单位：万元

财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	611,644.55	1,189,779.61	1,134,420.15	813,906.75
营业成本	546,797.67	1,072,717.78	1,010,554.13	722,348.01
主营业务综合毛利率	10.76%	9.71%	10.93%	11.17%

报告期内，公司营业收入分别为813,906.75万元、1,134,420.15万元、1,189,779.61万元和611,644.55万元，2016年至2018年呈上升趋势。公司营业收入98%以上来自主营业务，主要包括加工制造业务、商品流通过业务、物流业务和服务业务，其中加工制造业务占主营业务收入的比重超过99%，是公司主要的收入来源，其主要包括生产及销售漆包线、铜杆及铝杆、汽车电子线、裸铜线及特种导体等。报告期内，随着供给侧结构性改革的推进，行业中落后的技术和产能逐步被淘汰，客户订单向优势企业转移，同时受益于政府家电下乡、家电以旧换新等一系列利好政策的实施，公司营业收入稳步增长，营业成本与营业收入变动趋

势基本一致。

报告期内，公司主营业务综合毛利率分别为11.17%、10.93%、9.71%和10.76%，2016年至2018年毛利率水平基本呈缓慢下降趋势，2019年1-6月有所回升。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过 78,700.00 万元（含 78,700.00 万元），扣除发行费用后全部用于以下投资项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	高性能铜基电磁线转型升级项目	58,200	32,400
2	新能源产业及汽车电机用扁平电磁线项目	33,300	26,300
3	补充流动资金	20,000	20,000
合计		111,500	78,700

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自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

五、公司利润分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

根据中国证监会《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）和《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）相关要求及《公司章程》的规定，公司现行有效的《公司章程》对公司的利润分配政策进行了明确的规定。现行利润分配政策如下：

第一百五十二条 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，经股东大会决议批准后，可以不再提取。

（一）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。

（二）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。

（三）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。公司单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的百分之十。

（四）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。

（五）公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 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%。

第一百五十四条 公司在经营状况良好、现金流能够满足正常经营和长期发展需求的前提下，应积极实施利润分配政策，重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得影响公司持续经营和发展能力。

（一）利润分配的决策程序和机制

1、公司在每个会计年度内如实现盈利，董事会就利润分配事宜进行专项研究论证，综合考虑公司利润分配的时机、经营发展实际、股东要求和意愿、外部融资环境等因素，详细说明利润分配安排的理由，制定利润分配预案，独立董事发表明确意见。

2、董事会根据公司经营情况拟定利润分配预案时，应充分听取独立董事及监事会的意见。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。

3、董事会向股东大会提出利润分配预案，积极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，及时答复中小股东的问题，公司提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。

（二）利润分配的形式

1、公司主要利润分配政策为现金分红。公司可采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润。利润分配中，现金分红优于股票股利。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

2、公司未作出现金利润分配预案的，在定期报告中披露原因，独立董事发

表独立意见，并征询监事会的意见。

3、当有公司股东违规占用公司资金情况的，公司扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

4、在公司盈利增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配等情况时，在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

（三）现金分红的条件

公司拟实施现金分红时，应同时满足以下条件：

1、公司未分配利润为正，当期可供分配利润为正且公司现金流可以满足公司正常经营和持续发展的需求；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；

4、公司不存在可以不实施现金分红之情形。

重大投资计划或重大资金支出指公司未来十二个月拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的5%以上，且绝对金额超过5,000万元。

公司出现以下情形之一的，可以不实施现金分红：

1、公司当年度未实现盈利；

2、公司当年度经营性现金流量净额或者现金流量净额为负数；

3、公司期末资产负债率超过70%；

4、公司期末可供分配的利润余额为负数；

5、公司财务报告被审计机构出具非标准无保留意见；

6、公司在可预见的未来一定时期内存在重大投资或现金支出计划，且公司已在公开披露文件中对相关计划进行说明，进行现金分红将可能导致公司现金流无法满足公司经营或投资需要。

（四）现金分红的比例

公司连续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供分配利润的百分之三十。

公司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%。

（五）利润分配的时间间隔

在满足上述现金分红条件情况下，公司应当优先采取现金方式分配利润，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。

（六）股票股利的发放条件

1、公司未分配利润为正且当期可供分配利润为正；

2、董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素且已在公开披露文件中对相关因素的合理性进行必要分析或说明，且发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。

（七）利润分配的实施

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。

（八）利润分配的监督

监事会对董事会执行现金分红政策是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督，发现董事会存在以下情形之一的，应当发表明确意见，并督促其及时改正：

1、未严格执行现金分红政策；

2、未严格履行现金分红相应决策程序；

3、未能真实、准确、完整披露现金分红政策及其执行情况。

第一百五十五条 公司严格执行公司章程规定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。

（一）如按照既定现金分红政策执行将导致公司重大投资项目、重大交易无

法实施，或将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响的，公司应当调整现金分红政策，调整后的现金分红政策应符合法律、行政法规及本章程的相关规定，不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

（二）关于现金分红政策调整的议案由董事会制定，独立董事发表独立意见；调整后的现金分红政策经董事会审议后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过后方可实施。

（二）最近三年公司利润分配情况

公司最近三年利润分配方案如下：

分红实施年份	分红所属年份	实施分红方案	股权登记日	除权除息日
2019年	2018年度	10派0.4元（含税）	2019年6月11日	2019年6月12日
2018年	2017年度	10派0.8元（含税）	2018年4月26日	2018年4月27日
2017年	2017年半年度	10派0.5元（含税）	2017年9月12日	2017年9月13日
	2016年度	10派0.8元（含税）	2017年5月10日	2017年5月11日

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计59,200.99万元，占最近三年实现的年均可分配利润的174.95%，具体分红情况如下：

项目	2018年	2017年	2016年
合并报表中归属于上市公司股东的净利润（万元）	43,739.78	35,387.12	22,391.93
现金分红（含税）（万元）	18,139.19	25,419.21	15,642.59
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	41.47%	71.83%	69.86%
最近三年累计现金分配合计（万元）	59,200.99		
最近三年年均可分配利润（万元）	33,839.61		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	174.95%		

注：2018年现金分红金额包括2018年股份回购金额。

特此公告。

铜陵精达特种电磁线股份有限公司董事会

2019年8月27日