



山东恒邦冶炼股份有限公司
公开发行 A 股可转换公司债券预案
(修订稿)

二〇二二年八月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并对本预案的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带的法律责任。

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，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项已经国家出资企业批准，并经本公司股东大会审议通过，尚需取得中国证监会的批准或核准。

重要内容提示

本次公开发行证券方式：公开发行总额不超过人民币 316,000.00 万元（含本数）可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行可转换公司债券将给予原股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。具体有限配售比例提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

释 义

本预案中除另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、上市公司、恒邦股份	指	山东恒邦冶炼股份有限公司
本次发行、本次公开发行可转换公司债券	指	山东恒邦冶炼股份有限公司拟公开发行不超过316,000.00万元（含本数）可转换公司债券的事项
本预案	指	山东恒邦冶炼股份有限公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）
股东大会、董事会、监事会	指	山东恒邦冶炼股份有限公司股东大会、董事会、监事会
募投项目、募集资金投资项目	指	本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目
债券持有人会议规则	指	《山东恒邦冶炼股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》
可转换公司债券募集说明书/募集说明书	指	《山东恒邦冶炼股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
《公司章程》	指	《山东恒邦冶炼股份有限公司章程》
报告期，最近三年及一期	指	2019年、2020年、2021年及2022年1-3月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、证券交易所	指	深圳证券交易所
保荐机构/主承销商/国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
律师事务所/锦天城律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构和信会计师	指	和信会计师事务所（特殊普通合伙）
A股	指	经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币认购和交易、每股面值为人民币1.00元的普通股
日	指	日历日
元、万元、亿元、元/股	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元、人民币元/股

说明：

（1）本预案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

（2）除特别说明外，本预案若出现部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

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》《可转换公司债券管理办法》等法律法规和规范性文件的有关规定，公司结合自身经营情况和相关事项进行了逐项自查，认为公司符合现行相关法律法规规定的公开发行可转换公司债券的各项条件，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本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公司股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规规定并结合公司财务状况和投资计划，本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 316,000.00 万元（含本数），具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

（三）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六年。

（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）票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士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及主承销商协商确定。

(六) 还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

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：指可转换公司债券当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次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。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

(2) 付息日：每年的付息日为本次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。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

(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。

(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) 担保事项

本次公开发行的可转换公司债券不提供担保。

(九) 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，则对调整前的交易日的交易价格按经过相应除权、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，具体初始转股价格由股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构及主承销商协商确定。

募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日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；募集说明书公告日前一交易日公司股票交易均价=募集说明书公告日前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

(十) 转股价格的调整及计算方式

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时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整，具体调整办法如下：

假设调整前转股价为 P_0 ，每股派送红股或转增股本率为 N ，每股增发新股或配股率为 K ，增发新股价或配股价为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后转股价为 P （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

派送红股或转增股本： $P = P_0 / (1 + N)$ ；

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

上述两项同时进行： $P = (P_0 + A \times K) / (1 + N + K)$;

派发现金股利： $P = P_0 - D$;

三项同时进行时： $P = (P_0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。公司出现上述股份和/或股东权益变化时，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，转换股票登记日之前，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益或转股衍生权益时，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。

（十一）转股价格的向下修正

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内，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。该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二十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。

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，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披

露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。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。

（十二）转股股数确定方式

本次可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

Q 为转股的数量；

V 为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 为申请转股当日有效的转股价格。

本次可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在本次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不足转换为一股的可转换公司债券余额。该不足转换为一股的可转换公司债券余额对应的当期应计利息的支付将根据证券登记机构等部门的有关规定办理。

（十三）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或董事会授权人士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，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少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) 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： $I_A=B \times i \times t/365$

I_A ：指当期应计利息；

B ：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

i ：指可转债当年票面利率；

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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（十四）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内，如果公司股票任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。当期应计利息的计算公式为：

$I_A=B \times i \times t/365$

其中： I_A 为当期应计利息； B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额； i 为可转换公司债券当年票面利率； t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、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。

本次发行的可转换公司债券的最后两个计息年度，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，该计息年度不应再行使回售权。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，本次发行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全部或部分可转换公司债券按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为：

$$I_A = B \times i \times t / 365$$

其中： I_A 为当期应计利息； B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额； i 为可转换公司债券当年票面利率； t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

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，本次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权。

（十五）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，在股利分配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。

（十六）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或董事会授权人士与本次发行的保荐机构及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）。

（十七）向公司原股东配售的安排

本次可转换公司债券可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或董事会授权人士根据具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

本次可转债原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后的部分将通过网下对机构投资者发售及/或通过深圳证券交易所系统网上发行。如仍出现认购不足，则不足部分由主承销商包销。

（十八）债券持有人及债券持有人会议

1、可转换公司债券持有人的权利

- （1）依照其所持有的可转换债券数额享有《可转债募集说明书》约定利息；
- （2）根据《可转债募集说明书》约定条件将所持有的本次可转债转为公司股票；
- （3）根据《可转债募集说明书》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本次可转债；
- （5）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- （6）按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- （7）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；

(8) 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) 遵守公司所发行本次可转债条款的相关规定；

(2) 依其所认购的本次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本次可转债的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债本次债券持有人承担的其他义务。

3、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会或者债券受托管理人应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更《可转债募集说明书》的重要约定：

①变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；

②变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；

③变更债券投资者保护措施及其执行安排；

④变更《可转债募集说明书》约定的募集资金用途；

⑤其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

(2) 公司已经或者预计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、被托管、申请破产或者依法进入破产程序等重大变化；

- (4) 公司拟变更可转换公司债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- (5) 公司拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；
- (6) 债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议；
- (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《可转换公司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。

4、可以提议召开债券持有人会议的机构和人士

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) 本次可转换公司债券受托管理人；
- (3) 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；
- (4) 法律、行政法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

(十九) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 316,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

项目名称	总投资额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目	273,171.96	222,000.00
补充流动资金	94,000.00	94,000.00
合计	367,171.96	316,000.00

含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目的实施主体为公司全资子公司威海恒邦化工有限公司（以下简称“威海恒邦”）。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将相应募集资金投入到上述

主体。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有或自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会或董事会授权人士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。

（二十）募集资金存管

公司已经制定《募集资金使用管理办法》。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或董事会授权人士确定。

（二十一）评级事项

资信评级机构为公司本次发行可转债出具资信评级报告。

（二十二）本次决议的有效期

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

本次发行可转换公司债券方案已经国家出资企业批准，并经本公司股东大会审议通过，尚需取得中国证监会的批准或核准，且最终以中国证监会批准或核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年一期资产负债表、利润表及现金流量表

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度财务报告已经和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022 年 1-3 月财务报告未经审计。

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	585,092.41	359,615.23	268,133.93	171,613.97
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	510.74	8,231.01	335.67	1,821.45
应收票据	-	-	-	-
应收账款	8,041.46	2,133.27	4,735.88	7,555.43
应收款项融资	49,923.81	42,329.73	10,947.23	3,561.30
预付款项	13,303.52	7,283.98	20,459.49	100,795.29
其他应收款	116,087.84	84,274.04	48,512.11	40,634.42
其中：应收利息	-	-	-	1,585.23
应收股利	82.15	82.15	45.00	-
存货	881,464.22	877,927.89	870,622.33	741,800.44
持有待售资产	-	-	-	448.32
一年内到期的非流动资产	2,532.29	3,000.00	-	-
其他流动资产	25,209.93	2,742.34	5,328.05	15,978.08
流动资产合计	1,682,166.23	1,387,537.49	1,229,074.69	1,084,208.69
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	560.00	-	3,000.00	3,000.00
长期股权投资	33,893.48	33,159.34	-	-
其他权益工具投资	4,532.17	4,532.17	3,612.39	3,611.87
投资性房地产	727.67	741.28	795.70	-
固定资产	394,626.99	404,549.48	428,492.19	451,938.02
在建工程	28,642.74	27,962.12	33,065.67	17,620.60
使用权资产	8,224.89	8,315.56	-	-
无形资产	64,287.54	65,713.54	75,154.89	35,965.67
长期待摊费用	122.19	126.83	8,350.55	7,374.96
递延所得税资产	5,105.55	5,447.14	4,328.53	6,402.66

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
其他非流动资产	2,566.09	3,108.30	2,929.06	3,956.96
非流动资产合计	543,289.30	553,655.76	559,728.97	529,870.73
资产总计	2,225,455.53	1,941,193.26	1,788,803.66	1,614,079.42
流动负债：				
短期借款	753,565.23	798,195.87	670,608.99	602,440.60
交易性金融负债	28,343.52	-	-	58,827.85
衍生金融负债	7,624.28	2,902.76	15,731.59	6,124.09
应付票据	318.63	463.32	43,400.00	131,860.00
应付账款	163,401.57	139,238.40	161,445.76	189,899.73
预收款项	269.87	301.40	-	45,821.71
合同负债	8,904.10	7,263.98	18,256.01	-
应付职工薪酬	5,035.48	6,853.76	6,155.21	5,661.55
应交税费	4,697.55	3,530.28	3,774.45	7,717.99
其他应付款	13,099.26	13,162.59	8,814.72	11,341.08
其中：应付利息	-	-	-	2,696.85
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	47,249.94	38,612.35	21,821.05	32,047.80
其他流动负债	81,365.32	911.15	1,945.51	-
流动负债合计	1,113,874.76	1,011,435.85	951,953.29	1,091,742.41
非流动负债：				
长期借款	104,694.60	50,935.20	22,409.94	587.33
应付债券	151,578.90	50,515.07	-	-
租赁负债	731.04	722.34	-	-
长期应付款	49,013.13	34,969.37	48,835.73	38,322.69
预计负债	5,043.52	5,005.61	4,833.92	4,621.72
递延收益	7,644.16	7,928.10	8,669.30	9,079.19
递延所得税负债	2,452.53	2,350.48	3,945.29	4,708.94
其他非流动负债	-	-	-	19.42
非流动负债合计	321,157.88	152,426.17	88,694.19	57,339.28
负债合计	1,435,032.64	1,163,862.02	1,040,647.47	1,149,081.69
所有者权益：				
股本	114,801.44	114,801.44	114,801.44	91,040.00
资本公积	301,914.82	301,914.82	301,914.82	76,770.38

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	616.10	-161.30	-126.60	1,116.16
专项储备	3,439.74	2,781.10	7,525.38	5,826.85
盈余公积	42,066.09	42,066.09	37,250.55	33,905.76
未分配利润	331,874.60	319,768.78	287,712.69	257,158.43
归属于母公司所有者权益合计	794,712.78	781,170.92	749,078.28	465,817.56
少数股东权益	-4,289.89	-3,839.68	-922.08	-819.83
所有者权益合计	790,422.89	777,331.24	748,156.19	464,997.73
负债和所有者权益总计	2,225,455.53	1,941,193.26	1,788,803.66	1,614,079.42

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年	2020年	2019年
一、营业总收入	1,138,863.20	4,138,287.85	3,605,311.04	2,853,607.76
其中：营业收入	1,138,863.20	4,138,287.85	3,605,311.04	2,853,607.76
二、营业总成本	1,121,209.41	4,055,418.81	3,531,259.57	2,803,278.13
其中：营业成本	1,092,450.01	3,930,253.90	3,434,014.61	2,696,003.25
税金及附加	3,756.32	9,700.61	4,228.17	4,840.76
销售费用	516.40	1,961.92	1,664.44	12,541.82
管理费用	9,522.60	64,201.86	48,221.53	48,651.32
研发费用	5,646.94	13,534.42	10,361.78	6,207.12
财务费用	9,317.14	35,766.09	32,769.04	35,033.86
其中：利息费用	10,617.07	36,161.01	34,551.23	37,266.71
利息收入	1,699.40	4,983.63	4,480.21	4,745.34
加：其他收益	388.03	1,698.69	1,786.02	3,043.82
投资收益（损失以“—”号填列）	1,005.72	-14,500.66	-21,521.27	4,647.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	381.79	2,473.70	45.00	41.28
汇兑收益（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）	-5,226.10	2,747.82	13,803.08	-14,691.57
信用减值损失（损失以“-”号填列）	101.26	-841.37	-1,472.43	413.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	687.87	-18,809.52	-19,029.71	-4,747.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.42	-64.26	481.71	115.10

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,610.16	53,099.73	48,098.88	39,109.71
加：营业外收入	35.49	317.60	33.56	476.34
减：营业外支出	442.43	4,131.04	6,052.47	4,624.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,203.22	49,286.29	42,079.98	34,961.99
减：所得税费用	2,547.77	6,634.12	5,604.03	5,918.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,655.45	42,652.17	36,475.94	29,043.53
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,655.45	42,652.17	36,475.94	29,043.53
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.少数股东损益	-450.36	-2,829.58	-154.31	-1,510.07
2.归属于母公司所有者的净利润	12,105.81	45,481.74	36,630.25	30,553.60
六、其他综合收益的税后净额	777.56	-38.18	-1,239.99	-1,608.76
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	777.41	-34.71	-1242.75	-1,607.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-60.64	0.44	28.31
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动	-	-60.64	0.44	28.31
（二）将重分类进损益的其他综合收益	777.41	25.93	-1243.20	-1,635.41
1.权益法下可转损益的其他综合收益	352.35	-781.77	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	--	
4.现金流量套期损益的有效部分	-	--	-	-1,908.62
5.外币财务报表折算差额	425.06	807.70	-1243.20	273.20
6.其他	-			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.15	-3.47	2.77	-1.66
七、综合收益总额	12,433.01	42,613.99	35,235.96	27,434.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,883.22	45,447.04	35,387.50	28,946.50
归属于少数股东的综合收益总额	-450.21	-2,833.05	-151.54	-1,511.73
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.11	0.40	0.38	0.34

(二) 稀释每股收益	0.11	0.40	0.38	0.34
------------	------	------	------	------

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年	2020年	2019年
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	1,237,888.22	4,461,217.39	3,820,238.15	3,010,559.70
收到的税费返还	-	7,071.29	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,755.48	10,503.37	9,104.01	13,528.79
经营活动现金流入小计	1,245,643.70	4,478,792.05	3,829,342.15	3,024,088.48
购买商品、接受劳务支付的现金	1,162,007.96	4,264,975.10	3,689,848.09	2,856,267.04
支付给职工以及为职工支付的现金	16,400.12	62,106.09	55,291.29	55,417.16
支付的各项税费	26,079.66	68,524.43	33,461.14	18,451.76
支付其他与经营活动有关的现金	19,960.25	35,827.63	31,390.98	42,330.64
经营活动现金流出小计	1,224,448.00	4,431,433.25	3,809,991.50	2,972,466.60
经营活动产生的现金流量净额	21,195.70	47,358.80	19,350.65	51,621.89
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	8,400.00	-
取得投资收益收到的现金	100.01	105.00	486.12	4,774.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	261.40	920.30	965.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	19,883.94	553.52	80.00	93.22
投资活动现金流入小计	19,983.95	919.92	9,886.43	5,833.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,525.34	31,356.02	59,280.44	57,909.41
投资支付的现金	-	31,467.41	8,400.00	-
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	42,018.76	52,568.74	30,315.77	9,809.97
投资活动现金流出小计	47,544.10	115,392.17	97,996.22	67,719.39
投资活动产生的现金流量净额	-27,560.15	-114,472.25	-88,109.79	-61,885.59
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金			248,905.88	0.000419
其中：子公司吸收少数 股东投资收到的现金				0.000419
取得借款收到的现金	468,955.76	1,356,229.06	1,041,443.33	1,145,784.73
发行债券收到的现金	--	-	-	-
收到其他与筹资活动有 关的现金	83,089.05	97,159.66	23,988.28	182,975.62
筹资活动现金流入小计	552,044.81	1,453,388.72	1,314,337.49	1,328,760.34
偿还债务支付的现金	278,679.63	1,129,524.06	956,936.70	1,206,585.37
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金	8,892.44	42,633.74	33,719.31	36,615.01
其中：子公司支付给少 数股东的股利、利润	-	-	--	-
支付其他与筹资活动有 关的现金	74,400.18	132,048.04	146,571.84	64,987.66
筹资活动现金流出小计	361,972.25	1,304,205.84	1,137,227.85	1,308,188.03
筹资活动产生的现金流量净 额	190,072.56	149,182.87	177,109.64	20,572.31
四、汇率变动对现金及现金 等价物的影响	-517.50	-1,348.37	-2,167.76	315.62
五、现金及现金等价物净增 加额	183,190.62	80,721.06	106,182.74	10,624.23
加：期初现金及现金等价物 余额	222,265.37	141,544.32	35,361.58	24,737.35
六、期末现金及现金等价物 余额	405,455.99	222,265.37	141,544.32	35,361.58

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：				
货币资金	554,400.20	328,139.66	246,478.61	148,912.92
交易性金融资产		-	-	-
衍生金融资产	510.74	8,231.01	301.13	1,821.45
应收票据		-	-	-
应收账款	6,146.60	7,687.80	1,318.78	3,484.61
应收款项融资	49,208.80	39,974.42	6,918.07	1,210.68
预付款项	77,878.75	77,138.01	96,822.79	188,150.98
其他应收款	106,116.37	83,832.35	37,435.74	31,213.44
其中：应收利息		-	-	1,585.23
应收股利		-	-	-
存货	856,160.49	842,976.49	826,116.88	692,720.54
合同资产				
持有待售资产		-	-	448.32
一年内到期的非流动资产	2,532.29	3,000.00	-	-
其他流动资产	24,677.09	424.55	3,453.41	14,429.63

流动资产合计	1,677,631.34	1,391,404.29	1,218,845.41	1,082,392.57
非流动资产：				
可供出售金融资产		-	-	-
持有至到期投资		-	-	-
长期应收款	560.00	-	3,000.00	3,000.00
长期股权投资	95,532.52	95,532.52	66,735.63	65,635.63
其他权益工具投资	3,213.07	3,213.07	3,012.39	3,011.87
投资性房地产		-	-	-
固定资产	352,445.64	361,215.94	377,186.81	399,563.51
在建工程	13,740.79	13,103.22	18,117.61	3,104.98
使用权资产	7,769.95	7,860.62	-	-
无形资产	56,479.34	57,833.84	57,765.71	15,512.02
长期待摊费用	122.19	126.83	8,321.25	7,341.65
递延所得税资产	4,552.28	4,489.86	3,104.77	5,647.29
其他非流动资产	2,566.09	2,821.05	2,881.79	3,495.26
非流动资产合计	536,981.86	546,196.95	540,125.95	506,312.22
资产总计	2,214,613.20	1,937,601.24	1,758,971.36	1,588,704.78
流动负债：				
短期借款	734,448.75	777,015.76	624,640.80	582,302.63
交易性金融负债	28,343.52			58,827.85
衍生金融负债	7,372.58	2,848.33	15,606.59	6,003.78
应付票据	19.87	19.87	43,400.00	131,560.00
应付账款	181,682.18	165,260.27	160,964.58	197,223.39
预收款项	269.87	301.40		44,905.31
合同负债	4,964.93	4,337.33	8,931.74	
应付职工薪酬	3,584.52	5,556.87	4,641.16	3,637.41
应交税费	3,990.82	2,838.56	1,169.94	4,462.76
其他应付款	2,324.63	2,918.40	42,410.55	4,709.97
其中：应付利息		-	-	2,690.11
应付股利		-	-	-
一年内到期的非流动负债	46,971.89	38,242.15	21,821.05	31,940.53
其他流动负债	81,180.23	645.73	1,095.94	-
流动负债合计	1,095,153.79	999,984.66	924,682.35	1,065,573.65
非流动负债：				
长期借款	104,105.42	50,059.82	19,777.37	-
应付债券	151,578.90	50,515.07	-	-
租赁负债	667.65	658.96	-	-
长期应付款	48,109.93	34,066.17	47,932.53	37,419.48
预计负债	3,361.89	3,332.82	3,219.73	3,074.28
递延收益	7,318.48	7,597.41	8,218.56	8,508.41
递延所得税负债	1,736.55	1,634.50	563.16	569.59
其他非流动负债		-	-	19.42
非流动负债合计	316,878.82	147,864.74	79,711.35	49,591.18
负债合计	1,412,032.61	1,147,849.40	1,004,393.70	1,115,164.83
所有者权益：				
股本	114,801.44	114,801.44	114,801.44	91,040.00
资本公积	306,322.25	306,322.25	306,322.25	81,177.81

其他综合收益	521.11	521.11	350.53	350.09
专项储备	1,734.84	1,131.95	5,673.63	4,258.95
盈余公积	42,066.09	42,066.09	37,250.55	33,905.76
一般风险准备				
未分配利润	337,134.87	324,909.01	290,179.27	262,807.35
所有者权益合计	802,580.59	789,751.84	754,577.66	473,539.95
负债和所有者权益总计	2,214,613.20	1,937,601.24	1,758,971.36	1,588,704.78

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年	2020年	2019年
一、营业收入	917,170.80	3,386,703.26	2,895,124.07	2,229,184.28
减：营业成本	872,287.98	3,193,063.44	2,746,375.25	2,098,362.69
税金及附加	3,558.66	8,307.87	2,584.96	3,361.97
销售费用	235.64	1,497.10	346.49	10,234.59
管理费用	6,983.66	43,604.61	34,019.65	33,546.17
研发费用	5,646.94	13,534.42	10,361.78	6,207.12
财务费用	10,089.77	34,463.97	31,848.91	32,424.11
其中：利息费用	10,491.07	35,825.70	34,253.54	35,056.72
利息收入	1,686.32	4,745.69	4,388.36	4,603.58
加：其他收益	361.66	1,463.56	1,498.78	2,859.95
投资收益（损失以“-”号填列）	233.65	-11,919.75	-20,793.32	4,200.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
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）	-5,028.83	2,711.79	13,773.23	-14,449.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）	170.26	-1,525.45	-1,199.11	371.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	687.87	-23,771.53	-19,216.29	-4,015.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.42	-68.35	454.08	5.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,792.35	59,122.12	44,104.41	34,020.01
加：营业外收入	32.38	127.65	125.07	127.46
减：营业外支出	392.00	3,446.22	5,941.59	4,504.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,432.73	55,803.55	38,287.89	29,642.61
减：所得税费用	2,206.87	7,648.16	4,839.98	3,940.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,225.86	48,155.39	33,447.91	25,702.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,225.86	48,155.39	33,447.91	25,702.53

(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	-	170.58	0.44	-1,885.50
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	170.58	0.44	28.31
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	28.31
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-1,913.80
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-1,913.80
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额	12,225.86	48,325.97	33,448.35	23,817.03
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益				
(二) 稀释每股收益				

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年	2020年	2019年
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	939,064.52	3,558,916.48	3,005,119.59	2,366,491.21
收到的税费返还		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,892.38	5,942.31	47,281.42	9,834.28
经营活动现金流入小计	950,956.90	3,564,858.80	3,052,401.02	2,376,325.49
购买商品、接受劳务支付的现金	879,697.13	3,357,745.67	2,925,766.94	2,263,922.19
支付给职工以及为职工支付的现金	14,922.49	50,381.27	43,795.16	44,476.15
支付的各项税费	25,123.41	60,839.75	19,814.78	12,479.56
支付其他与经营活动有关的现金	12,220.24	82,047.50	21,137.18	34,037.08
经营活动现金流出小计	931,963.27	3,551,014.19	3,010,514.06	2,354,914.99
经营活动产生的现金流量净额	18,993.63	13,844.61	41,886.96	21,410.50

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-	-	-
取得投资收益收到的现金		5,210.85	-	4,200.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		216.79	883.67	849.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	19,483.94	-	-	-
投资活动现金流入小计	19,483.94	5,427.64	883.67	5,050.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,508.83	30,513.37	53,660.09	50,388.53
投资支付的现金		45,312.07	1,100.00	
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	40,483.94	50,775.88	30,315.77	9,367.35
投资活动现金流出小计	45,992.76	126,601.33	85,075.86	59,755.88
投资活动产生的现金流量净额	-26,508.83	-121,173.69	-84,192.19	-54,705.77
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	248,905.88	
取得借款收到的现金	468,940.77	1,323,459.40	990,039.57	798,754.33
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	81,867.53	97,159.66	19,522.33	177,929.50
筹资活动现金流入小计	550,808.29	1,420,619.06	1,258,467.78	976,683.84
偿还债务支付的现金	277,462.17	1,071,034.41	940,085.23	843,704.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,892.44	42,350.78	33,421.62	34,324.31
支付其他与筹资活动有关的现金	74,400.18	130,393.49	144,422.57	59,139.08
筹资活动现金流出小计	360,754.79	1,243,778.68	1,117,929.42	937,167.60
筹资活动产生的现金流量净额	190,053.50	176,840.38	140,538.36	39,516.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-533.61	-352.97	34.49	484.03
五、现金及现金等价物净增加额	182,004.69	69,158.32	98,267.61	6,704.99
加：期初现金及现金等价物余额	194,351.13	125,192.80	26,925.19	20,220.20
六、期末现金及现金等价物余额	376,355.82	194,351.13	125,192.80	26,925.19

(二) 合并报表范围及变化情况

1、最近三年及一期，纳入合并报表范围的子公司变动情况

年度	公司名称	新增或减少	变动原因
----	------	-------	------

2020 年度	山东恒邦矿业发展有限公司	新增	为满足业务拓展需求，有效发挥外资公司在海外资源并购中的便利优势，更好开展海外矿山收购工作和整合上下游供应链资源，增强公司对原材料渠道的控制能力并降低采购成本，增强公司的整体竞争力和盈利能力。2020 年 12 月新设全资子公司山东恒邦矿业发展有限公司，纳入合并范围。
---------	--------------	----	---

2、纳入合并范围的公司基本情况

截至 2022 年 3 月 31 日，公司纳入合并报表范围的子公司如下：

公司名称	地址	持股比例
威海恒邦化工有限公司	山东省威海市乳山市下初镇驻地	100.00%
烟台恒邦黄金酒店有限公司	牟平区北关大街 508 号	100.00%
烟台恒邦矿山工程有限公司	山东省烟台市牟平区水道镇驻地	100.00%
烟台恒邦地质勘查工程有限公司	牟平区水道镇驻地	100.00%
烟台恒邦黄金投资有限公司	牟平北关大街 628 号	100.00%
烟台恒联废旧物资收购有限公司	牟平区水道镇驻地	100.00%
烟台恒邦建筑安装有限公司	牟平区水道镇驻地	100.00%
栖霞市金兴矿业有限公司	栖霞市霞光路 170 号	65.00%
黄石元正经贸有限公司	大冶市七里路金贸大厦 B 栋 11 层	100.00%
云南新百汇经贸有限公司	昆明市高新区海源北路六号招商大厦	100.00%
烟台市牟平区恒邦职业培训学校	烟台市牟平区水道镇金政街 11 号	100.00%
香港恒邦国际物流有限公司	9/F HIP SHING HONG CENTRE 55DES VOEUX ROAD CENTRAL CENTRAL HK	100.00%
恒邦国际商贸有限公司	山东省烟台市牟平区水道镇金政街 11 号	100.00%
恒邦拉美有限公司	Alberto Lynch street Nbr165, San Isidro, Lima, Peru	99.98%
恒邦瑞达有限公司	赞比亚基特韦市谦比希中赞合作区	87.25%
上海琨邦国际贸易有限公司	上海市长宁区愚园路 753 号 2 幢 5V-5379 室	100.00%
山东恒邦矿业发展有限公司	山东省烟台市牟平区北关大街 508 号	100.00%
烟台恒邦高纯新材料有限公司	山东省烟台市牟平区水道驻地	100.00%
杭州建铜集团有限公司	浙江省杭州市建德市新安江街道岭后	100.00%

	村	
建德筑泓建材有限公司	建德市新安江街道岭后社区	100.00%

(三) 公司最近三年一期的主要财务指标

1、公司最近三年一期的主要财务指标

报告期，公司主要财务指标如下表：

财务指标	2022.3.31	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率	1.51	1.37	1.29	0.99
速动比率	0.72	0.50	0.38	0.31
资产负债率（母公司）	63.76%	59.24%	57.10%	70.19%
资产负债率（合并）	64.48%	59.96%	58.18%	71.19%
归属于母公司所有者每股净资产（元）	6.92	6.80	6.52	5.12
无形资产（扣除土地使用权、探矿权、采矿权）占净资产的比例	0.03%	0.03%	0.04%	0.06%
财务指标	2022年1-3月	2021年	2020年	2019年
应收账款周转率（次/年）	895.44	1,204.89	586.64	394.48
存货周转率（次/年）	4.97	4.50	4.26	4.23
息税折旧摊销前利润（万元）	37,079.91	140,668.13	131,165.26	127,397.26
利息保障倍数（倍）	2.34	2.36	2.22	1.94
每股经营活动的现金流量净额（元）	0.18	0.41	0.17	0.57
每股净现金流量（元）	1.60	0.70	0.92	0.12

注：上述财务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=总负债/总资产；
- 4、每股净资产=归属于母公司股东的权益/公司股本总额；
- 5、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、采矿权和探矿权）/净资产；
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+费用化的利息净支出+折旧+摊销；
- 9、利息保障倍数=息税前利润/利息支出；其中：息税前利润=利润总额+费用化的利息净支出；
- 10、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/公司股本总额；
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/公司股本总额。

2、报告期内加权平均净资产收益率及每股收益

根据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）所载之计算公式计算，报告期内公司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
归属于母公司股东的净利润	2022年1-3月	1.54%	0.11	0.11
	2021年	5.96%	0.40	0.40
	2020年	6.72%	0.38	0.38
	2019年	6.78%	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2022年1-3月	2.05%	0.14	0.14
	2021年	7.81%	0.52	0.52
	2020年	8.50%	0.48	0.48
	2019年	8.85%	0.44	0.44

注：上述指标计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率计算公式

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ 其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东 0.16 的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益计算公式

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的月份数。

3、报告期内公司不存在稀释性的潜在普通股，稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

（四）公司财务状况分析

1、资产状况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

货币资金	585,092.41	26.29%	359,615.23	18.53%	268,133.93	14.99%	171,613.97	10.63%
衍生金融资产	510.74	0.02%	8,231.01	0.42%	335.67	0.02%	1,821.45	0.11%
应收账款	8,041.46	0.36%	2,133.27	0.11%	4,735.88	0.26%	7,555.43	0.47%
应收款项融资	49,923.81	2.24%	42,329.73	2.18%	10,947.23	0.61%	3,561.30	0.22%
预付款项	13,303.52	0.60%	7,283.98	0.38%	20,459.49	1.14%	100,795.29	6.24%
其他应收款	116,087.84	5.22%	84,274.04	4.34%	48,512.11	2.71%	40,634.42	2.52%
其中： 应收股利	82.15	0.00%	82.15	0.00%	45.00	0.00%	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-	1,585.23	0.10%
存货	881,464.22	39.61%	877,927.89	45.23%	870,622.33	48.67%	741,800.44	45.96%
持有待售资产	-	-	-	-	-	-	448.32	0.03%
一年内到期的非流动资产	2,532.29	0.11%	3,000.00	0.15%	-	-	-	-
其他流动资产	25,209.93	1.13%	2,742.34	0.14%	5,328.05	0.30%	15,978.08	0.99%
流动资产合计	1,682,166.23	75.59%	1,387,537.49	71.48%	1,229,074.69	68.71%	1,084,208.69	67.17%
长期应收款	560.00	0.03%	-	-	3,000.00	0.17%	3,000.00	0.19%
长期股权投资	33,893.48	1.52%	33,159.34	1.71%	-	-	-	-
其他权益工具投资	4,532.17	0.20%	4,532.17	0.23%	3,612.39	0.20%	3,611.87	0.22%
投资性房地产	727.67	0.03%	741.28	0.04%	795.70	0.04%	-	-
固定资产	394,626.99	17.73%	404,549.48	20.84%	428,492.19	23.95%	451,938.02	28.00%
在建工程	28,642.74	1.29%	27,962.12	1.44%	33,065.67	1.85%	17,620.60	1.09%
使用权资产	8,224.89	0.37%	8,315.56	0.43%	-	-	-	-

无形资产	64,287.54	2.89%	65,713.54	3.39%	75,154.89	4.20%	35,965.67	2.23%
长期待摊费用	122.19	0.01%	126.83	0.01%	8,350.55	0.47%	7,374.96	0.46%
递延所得税资产	5,105.55	0.23%	5,447.14	0.28%	4,328.53	0.24%	6,402.66	0.40%
其他非流动资产	2,566.09	0.12%	3,108.30	0.16%	2,929.06	0.16%	3,956.96	0.25%
非流动资产合计	543,289.30	24.41%	553,655.76	28.52%	559,728.97	31.29%	529,870.73	32.83%
资产总计	2,225,455.53	100.00%	1,941,193.26	100.00%	1,788,803.66	100.00%	1,614,079.42	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 1,614,079.42 万元、1,788,803.66 万元、1,941,193.26 万元和 2,225,455.53 万元，资产规模持续增长，主要源于融资及经营规模的增长。

从资产结构上看，公司流动资产比例较高、非流动资产比例较低。报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别达到 67.17%、68.71%、71.48%和 75.59%，其中主要由存货、货币资金和其他应收款构成，以上三者占流动资产总额的比例分别为 94.08%、95.26%、96.60%和 87.99%，这与公司的经营模式相关。公司自有矿山资源比较有限，冶炼所需的原材料主要来源于对外采购，这使得各期末存货余额较大。公司对外采购时部分货款以信用证或银行承兑汇票结算，产生一定的保证金，这使得货币资金的各期末余额较大。此外，公司从事套期保值业务，套期保值保证金主要通过“其他应收款”科目核算，导致各期末其他应收款的余额较大。

2、负债分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2022.3.31		2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	753,565.23	52.51%	798,195.87	68.58%	670,608.99	64.44%	602,440.60	52.43%

交易性金融负债	28,343.52	1.98%	-	-	-	-	58,827.85	5.12%
衍生金融负债	7,624.28	0.53%	2,902.76	0.25%	15,731.59	1.51%	6,124.09	0.53%
应付票据	318.63	0.02%	463.32	0.04%	43,400.00	4.17%	131,860.00	11.48%
应付账款	163,401.57	11.39%	139,238.40	11.96%	161,445.76	15.51%	189,899.73	16.53%
预收款项	269.87	0.02%	301.40	0.03%	-	-	45,821.71	3.99%
合同负债	8,904.10	0.62%	7,263.98	0.62%	18,256.01	1.75%	-	-
应付职工薪酬	5,035.48	0.35%	6,853.76	0.59%	6,155.21	0.59%	5,661.55	0.49%
应交税费	4,697.55	0.33%	3,530.28	0.30%	3,774.45	0.36%	7,717.99	0.67%
其他应付款	13,099.26	0.91%	13,162.59	1.13%	8,814.72	0.85%	11,341.08	0.99%
一年内到期的非流动负债	47,249.94	3.29%	38,612.35	3.32%	21,821.05	2.10%	32,047.80	2.79%
其他流动负债	81,365.32	5.67%	911.15	0.08%	1,945.51	0.19%	-	-
流动负债合计	1,113,874.76	77.62%	1,011,435.85	86.90%	951,953.29	91.48%	1,091,742.41	95.01%
长期借款	104,694.60	7.30%	50,935.20	4.38%	22,409.94	2.15%	587.33	0.05%
应付债券	151,578.90	10.56%	50,515.07	4.34%	-	-	0.00	0.00%
租赁负债	731.04	0.05%	722.34	0.06%	-	-	-	-
长期应付款	49,013.13	3.42%	34,969.37	3.00%	48,835.73	4.69%	38,322.69	3.34%
预计负债	5,043.52	0.35%	5,005.61	0.43%	4,833.92	0.46%	4,621.72	0.40%
递延收益	7,644.16	0.53%	7,928.10	0.68%	8,669.30	0.83%	9,079.19	0.79%
递延所得税负债	2,452.53	0.17%	2,350.48	0.20%	3,945.29	0.38%	4,708.94	0.41%
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-	19.42	0.00%
非流动负债合计	321,157.88	22.38%	152,426.17	13.10%	88,694.19	8.52%	57,339.28	4.99%
负债合计	1,435,032.64	100.00%	1,163,862.02	100.00%	1,040,647.47	100.00%	1,149,081.69	100.00%

报告期各期末，随着公司业务规模的持续扩大，负债总额也随之增加，金额分别为 1,149,081.69 万元、1,040,647.47 万元、1,163,862.02 万元和 1,435,032.64 万元。

从负债结构上看，公司流动负债占比较高。报告期各期末，公司流动负债占

负债总额的比例分别为 95.01%、91.48%、86.90%和 77.62%，其中短期借款、应付票据和应付账款占主要成分，占流动负债比例分别为 80.44%、84.13%、80.58%和 63.92%，这与公司的融资渠道密切相关。报告期各期末，公司负债规模逐期增长，主要系由于公司业务规模逐步扩大，负债规模随资产规模扩大导致。

报告期内，公司非流动负债占负债总额的比例分别为 4.99%、8.52%、13.10%和 22.38%，呈上升趋势，主要原因为公司债权融资结构的调整。报告期内，公司长期借款的金额有所提升，同时，2021 年度及 2022 年 1-3 月，公司共发行三次中期票据，导致公司应付债券金额有所增加。

3、偿债能力分析

报告期各期末，公司偿债能力主要财务指标如下：

财务指标	2022.3.31 或 2022 年 1-3 月	2021.12.31 或 2021 年	2020.12.31 或 2020 年	2019.12.31 或 2019 年
流动比率	1.51	1.37	1.29	0.99
速动比率	0.72	0.50	0.38	0.31
资产负债率 (母公司)	63.76%	59.24%	57.10%	70.19%
资产负债率 (合并)	64.48%	59.96%	58.18%	71.19%
利息保障倍数	2.34	2.36	2.22	1.94

(1) 流动比率和速动比率

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.99、1.29、1.37 和 1.51；公司速动比率分别为 0.31、0.38、0.50 和 0.72。报告期内随着公司资产结构的不断优化，公司流动比率和速动比率呈现逐年上升的趋势。

(2) 资产负债率和利息保障倍数

报告期各期末，公司合并报表资产负债率分别为 71.19%、58.18%、59.96%和 64.48%，资产负债率总体呈下降趋势。报告期内，公司利息保障倍数分别为 1.94、2.22、2.36 和 2.34。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要资产周转情况如下表：

指标	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	895.44	1,204.89	586.64	394.48
存货周转率（次/年）	4.97	4.50	4.26	4.23

注：2022年1-3月的应收账款周转率、存货周转率均为年化数据。

（1）应收账款周转情况

报告期各期末，公司应收账款周转率分别为394.48次/年、586.64次/年、1,204.89次/年和895.44次/年，应收账款周转率情况较好。

报告期内，公司金属产品的销售基于上海黄金交易所及上海有色金属网等公开市场价格定价，一般为当日结算或先款后货；硫酸及化肥等化工产品的售价随行就市，通常会给予下游客户一定的信用期；矿粉销售一般先预收一定比例的货款，待交易完成后结清尾款。因此，相对于营业收入，公司应收账款总体金额不大，应收账款总体周转情况良好，而这使得应收账款余额小幅波动就会引起应收账款周转率的较大变化。2019年，公司应收账款周转率较低，主要系下属子公司的矿粉销售业务量增大，未结清尾款导致应收账款余额增加所致。2021年，公司应收账款周转率较2020年上升幅度较大，主要系前期矿粉销售业务的尾款均已结清，应收账款金额大幅减少所致。

（2）存货周转情况

报告期各期末，公司存货周转率分别为4.23次/年、4.26次/年、4.50次/年和4.97次/年，且在报告期内呈上升趋势。

报告期内，公司产出效益提高，存货管理效率有所提升，且公司的有色金属贸易销售金额及占比有所上升，贸易业务的存货周转速度通常较金属冶炼业务或化工业务更快，从而使得存货周转率上升。

5、盈利能力分析

报告期内，公司盈利能力有关财务指标如下：

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	1,138,863.20	4,138,287.85	3,605,311.04	2,853,607.76

营业成本	1,092,450.01	3,930,253.90	3,434,014.61	2,696,003.25
营业利润	14,610.16	53,099.73	48,098.88	39,109.71
利润总额	14,203.22	49,286.29	42,079.98	34,961.99
净利润	11,655.45	42,652.17	36,475.94	29,043.53
归属于母 公司股东 的净利润	12,105.81	45,481.74	36,630.25	30,553.60

报告期内，公司营业收入分别为 2,853,607.76 万元、3,605,311.04 万元、4,138,287.85 万元和 1,138,863.20 万元。公司业务规模增长势头稳定，营业收入和净利润均保持稳定增长，主要原因是公司主要产品销售量增加、销售价格上涨。

报告期内，公司营业成本分别为 2,696,003.25 万元、3,434,014.61 万元、3,930,253.90 万元和 1,092,450.01 万元。公司营业成本增长主要是随着业务增长，成本投入增加。

四、本次发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过 316,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

项目名称	总投资额（万元）	拟投入募集资金金额（万元）
含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目	273,171.96	222,000.00
补充流动资金	94,000.00	94,000.00
合计	367,171.96	316,000.00

含金多金属矿有价元素综合回收技术改造项目的实施主体为公司全资子公司威海恒邦。在本次发行募集资金到位后，公司将采用增资、借款或法律法规允许的其他方式，将相应募集资金投入到上述主体。

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自筹方式解决。在本次发行可转换公司债券募集资金到位之前，如公司以自有或自筹资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关

主管部门备案文件为准)范围内,公司董事会或董事会授权人士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。

公司已建立募集资金专项存储制度,本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中,具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定,并在发行公告中披露开户信息。

五、公司利润分配情况

(一) 公司现行利润分配政策

为建立更加科学、合理的投资者回报机制,在兼顾股东回报和企业发展的同时,保证股东长期利益的最大化,公司已根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规定,于《公司章程》中明确了公司利润分配政策,具体条款如下:

“第一百六十二条 公司的利润分配政策为:

(一) 公司利润分配政策的基本原则

1、公司充分考虑对投资者的回报,每年按当年实现的合并报表归属母公司可供分配利润规定比例向股东分配股利,但不得超出母公司可供分配利润;公司的利润分配政策保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展;公司优先采用现金分红的利润分配方式。

(二) 公司利润分配具体政策

1、利润分配的形式:公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下,公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例

现金分红的具体条件:

(1) 公司该年度实现的可分配利润为正值;

(2) 审计机构对公司当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告

(3) 公司现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(4) 公司如有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），可以降低分红比例。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%，且超过 5000 万元人民币。

若公司当年亏损但累计未分配利润为正值，且同时满足上述第 2 至第 4 款之条件时，如董事会认为必要，经三分之二以上董事及二分之一以上独立董事审议通过后提请股东大会批准，公司可以进行现金分红。

现金分红的比例：

除特殊情况外，在符合上述基本原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每三年进行一次现金分红，每次以现金方式分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之二十。

特殊情况是指公司当年年末资产负债率超过 70% 时，公司当年可不进行现金分红；公司有重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）时，公司当年可不进行现金分红。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备、建筑物的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

3、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

（三）公司利润分配的审议程序

1、公司的利润分配方案由公司管理层拟定后提交公司董事会、监事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，并充分听取独立董事意见，形成专项决议后提交股东大会审议。公司应当通过多种渠道（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，审议利润分配方案时，公司可以为股东提供网络投票方式或征集股东投票权。

2、公司因本章程第一百六十二条中第（二）项规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。审议该项议案时，公司可以为股东提供网络投票方式或征集股东投票权。

（四）公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营善发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司可以为股东提供网络投票方式或征集股东投票权。”

（二）公司最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配情况

公司最近三年具体现金分红情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
归属上市公司股东的净利润（万元）	45,481.74	36,630.25	30,553.60
当年年度分配现金股利（万元）	4,592.06	8,610.11	2,731.20
当年合计分配现金股利占归属上市公司净利润的比例	10.10%	23.51%	8.94%
最近三年以现金方式累计分配的利润（万元）	15,933.37		
最近三年实现的年均可分配利润（万元）	37,555.20		
最近三年以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例	42.43%		

2、最近三年公司留存利润的使用情况

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润转入下一年度，主要用于公司经营活动，以扩大现有业务规模，提高公司综合竞争力，促进可持续发展，最终实现股东利益最大化。

六、公司董事会关于公司不存在失信情形的声明

经查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等，公司及子公司不存在被列入失信企业、失信被执行人的情形，亦未发生可能影响公司本次公开发行可转换公司债券的失信行为。

七、公司董事会关于公司未来十二个月内再融资计划的声明

关于除本次公开发行可转换公司债券外，未来十二个月内的其他再融资计划，公司作出如下声明：“自本次公开发行可转换公司债券方案被公司股东大会审议通过之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他再融资计划。”

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2022年8月31日