

证券代码：000688

证券简称：国城矿业



国城矿业股份有限公司  
公开发行 A 股可转换公司债券  
预案

二〇一九年十月

## 公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行 A 股可转换公司债券后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行 A 股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 A 股可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

# 国城矿业股份有限公司

## 公开发行 A 股可转换公司债券预案

### 重要内容提示:

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行总额不超过人民币 86,000 万元（含）A 股可转换公司债券（以下简称“本次发行”）。

2、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给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。该等优先配售将须遵守相关法律法规及相关规定方可落实。

### 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》等条件的说明

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，经国城矿业股份有限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 A 股可转换公司债券的条件。

### 二、本次发行概况

按照中国证监会《上市公司证券发行管理办法》关于公开发行可转换公司债券的相关要求，公司拟定了本次公开发行可转换公司债券的发行方案，具体内容如下：

#### （一）本次发行证券的种类

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

#### （二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 86,000.00 万元（含），具体发行数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

#### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### （四）债券期限

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，结合本次发行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六年。

#### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率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（主承销商）协商确定。

#### （六）付息的期限和方式

##### 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： $I=B_1 \times i$ ;

I：指年利息额；

$B_1$ ：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限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## （八）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行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 A 股股票交易均价（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交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，以及最近一期经审计的每股净资产和股票面值。具体初始转股价格由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市场状况与保荐机构（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，当公司因派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）或配股、派送现金股利等情况时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

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，并在深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格

调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按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）转股价格向下修正条款**

#### **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 A 股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前述的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个交易日公司股票交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

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，公司将在深圳证券交易所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）和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、股权登记日和暂停转股期间（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）转股股数确定方式**

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：Q 为转股数量，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及该余额所对应的当期应计利息。

### **（十一）赎回条款**

#### **1、到期赎回条款**

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回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。

#### **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： $IA=B_2 \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

$B_2$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### **（十二）回售条款**

#### **1、有条件回售条款**

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司 A 股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派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）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。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。

持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA = B_3 \times i \times t / 365$

IA：指当期应计利息；

B<sub>3</sub>：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）转股后的股利分配



因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

#### **（十四）发行方式及发行对象**

本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）采用中国证监会认可的方式发行，认购不足部分由主承销商包销。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### **（十五）向原 A 股股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用中国证监会认可的方式发行，余额由主承销商包销。

#### **（十六）债券持有人会议相关事项**

##### **1、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《可转换公司债券募集说明书》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《可转换公司债券募集说明书》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）依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；

（7）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

（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、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、重整或者申请破产；
- (4) 保证人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；
- (5) 修订可转换公司债券持有人会议规则；
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (7) 下列机构或人士书面提议召开债券持有人会议的：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债券受托管理人；④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。
- (8) 公司提出债务重组方案的；
- (9) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- (10) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

#### **(十七) 本次募集资金用途及实施方式**

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 86,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后，将全部投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
硫钛铁资源循环综合利用项目	298,351.43	86,000.00
合计	298,351.43	86,000.00

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额,不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前,公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入,并在募集资金到位后予以置换。

该建设项目的实施主体为公司全资子公司国城资源。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,将募集资金投入到国城资源。

#### (十八) 募集资金存管

公司已制定《国城矿业股份有限公司募集资金使用管理办法》,本次发行可转换公司债券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或董事会授权人士确定。

#### (十九) 担保事项

本次发行的可转换公司债不提供担保。

#### (二十) 本次决议的有效期限

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

本次发行的具体发行方案以中国证券监督管理委员会的最终核准为准。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2016 年、2017 年、2018 年年度财务报告进行了专项审计,并出具了编号为“天健审【2019】8-293”的标准无保留意见审计报告。公司 2019 年 1-6 月财务报告经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审阅,并出具了编号为“天健审【2019】8-292 号”的无保留结论审阅报告。公司 2019 年 1-6 月财务数据未经审计。

#### (一) 最近三年及一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

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
流动资产:				

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
货币资金	348,629,140.62	318,430,891.35	762,522,063.50	351,548,541.24
交易性金融资产	49,212,190.00			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		204,532,717.50		
衍生金融资产				
应收票据	35,267,342.00	28,400,000.00	17,019,943.58	32,397,540.00
应收账款	110,932,358.66	137,976,723.56	86,876,062.99	126,226,632.87
应收款项融资				
预付款项	6,221,753.51	14,024,824.63	5,915,498.84	6,344,981.06
其他应收款	234,641,399.99	256,901,743.73	5,321,400.11	3,868,724.37
买入返售金融资产				
存货	36,082,394.91	83,855,430.66	92,220,483.74	64,765,785.86
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	11,304,637.96	9,126,151.72	3,901,661.22	3,961,229.46
<b>流动资产合计</b>	<b>832,291,217.65</b>	<b>1,053,248,483.15</b>	<b>973,777,113.98</b>	<b>589,113,434.86</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资				
可供出售金融资产				
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款			31,601,830.00	28,054,136.00
长期股权投资	195,225,813.52	183,823,329.00		
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产	82,650,964.74	84,196,584.48	87,287,823.96	90,379,063.44
固定资产	958,714,559.40	948,759,808.22	776,757,729.79	647,963,104.41
在建工程	169,600,769.10	143,624,397.35	315,277,831.00	434,031,457.69
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	355,854,374.20	92,626,505.22	86,489,152.50	84,047,920.65
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	4,836,782.77	5,167,922.41	5,974,729.44	6,146,918.90
递延所得税资产	16,715,480.53	13,444,512.83	9,890,497.93	8,237,862.49
其他非流动资产	108,067,969.97	98,999,398.98	89,805,096.43	69,197,607.48
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,891,666,714.23</b>	<b>1,570,642,458.49</b>	<b>1,403,084,691.05</b>	<b>1,368,058,071.06</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,723,957,931.88</b>	<b>2,623,890,941.64</b>	<b>2,376,861,805.03</b>	<b>1,957,171,505.92</b>

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
<b>流动负债：</b>				
短期借款				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		2,280,818.80		
衍生金融负债	473,505.88			
应付票据			3,950,000.00	
应付账款	125,046,249.28	114,418,705.17	86,636,560.46	79,681,420.52
预收款项	6,054,264.36	5,510,390.04	7,753,056.13	18,138,940.88
应付职工薪酬	23,175,220.07	19,171,533.24	10,865,391.88	9,809,070.58
应交税费	25,430,694.87	62,659,065.92	27,428,596.98	30,301,188.10
其他应付款	269,966,247.05	44,442,110.05	14,352,242.81	13,964,984.38
其中：应付利息				
应付股利				
合同负债				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债		115,022.48		
<b>流动负债合计</b>	<b>450,146,181.51</b>	<b>248,597,645.70</b>	<b>150,985,848.26</b>	<b>151,895,604.46</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	25,889,152.04	25,869,087.50	25,583,526.77	25,292,464.53
递延收益				
递延所得税负债	8,552,112.99	7,968,366.40	8,552,604.28	8,104,524.09
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>34,441,265.03</b>	<b>33,837,453.90</b>	<b>34,136,131.05</b>	<b>33,396,988.62</b>
<b>负债合计</b>	<b>484,587,446.54</b>	<b>282,435,099.60</b>	<b>185,121,979.31</b>	<b>185,292,593.08</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	188,831,724.36	188,831,724.36	188,831,724.36	188,831,724.36
减：库存股	350,192,941.43	108,447,393.70		

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
其他综合收益				
专项储备	16,716,393.72	29,941,837.09	42,524,504.13	33,122,984.81
盈余公积	197,994,332.27	194,604,852.23	171,556,681.74	154,109,576.34
一般风险准备				
未分配利润	1,048,721,662.42	899,225,508.06	630,972,378.10	236,025,885.51
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>2,239,370,485.34</b>	<b>2,341,455,842.04</b>	<b>2,171,184,602.33</b>	<b>1,749,389,485.02</b>
<b>少数股东权益</b>			20,555,223.39	22,489,427.82
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,239,370,485.34</b>	<b>2,341,455,842.04</b>	<b>2,191,739,825.72</b>	<b>1,771,878,912.84</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,723,957,931.88</b>	<b>2,623,890,941.64</b>	<b>2,376,861,805.03</b>	<b>1,957,171,505.92</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<b>一、营业收入</b>	<b>558,321,023.77</b>	<b>1,225,836,990.61</b>	<b>1,240,451,486.26</b>	<b>1,114,312,808.36</b>
减：营业成本	326,940,610.09	559,406,181.29	524,510,662.39	645,898,992.18
税金及附加	40,604,499.97	98,488,789.39	96,476,633.00	56,328,303.01
销售费用	12,750,270.50	8,496,191.03	4,790,838.82	13,014,933.43
管理费用	48,862,511.22	96,533,961.93	83,478,613.10	91,944,882.58
研发费用				
财务费用	-1,319,179.39	-21,905,570.19	-5,257,085.10	3,790,531.61
其中：利息费用	231,157.30	314,310.42	269,822.64	5,298,249.30
利息收入	1,608,810.40	22,552,113.41	6,074,630.73	1,796,474.10
资产减值损失	-617,045.36	2,292,086.27	1,492,975.32	997,279.82
加：其他收益	199,000.00		60,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	42,501,998.54	7,127,394.21		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,402,484.52			
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）	4,197,064.92	-197,723.75		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	579,855.49			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	260,267.57	386,382.93	67,762.58	427,120.96
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>177,603,452.54</b>	<b>489,841,404.28</b>	<b>535,086,611.31</b>	<b>302,765,006.69</b>
加：营业外收入	1,194,406.45	10,559,376.95	685,766.45	242,948.05
减：营业外支出	144,172.95	17,525,332.20	34,693,647.21	17,115,763.66
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>178,653,686.04</b>	<b>482,875,449.03</b>	<b>501,078,730.55</b>	<b>285,892,191.08</b>
减：所得税费用	23,804,885.76	79,656,837.34	90,619,336.99	53,145,565.03
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>154,848,800.28</b>	<b>403,218,611.69</b>	<b>410,459,393.56</b>	<b>232,746,626.05</b>

(一) 按经营持续性分类:				
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	154,848,800.28	403,218,611.69	410,459,393.56	232,746,626.05
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. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)	154,848,800.28	405,031,231.85	412,393,597.99	234,323,307.13
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-1,812,620.16	-1,934,204.43	-1,576,681.08
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他				
(二) 将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
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				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>154,848,800.28</b>	<b>403,218,611.69</b>	<b>410,459,393.56</b>	<b>232,746,626.05</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	154,848,800.28	405,031,231.85	412,393,597.99	234,323,307.13
归属于少数股东的综合收益总额		-1,812,620.16	-1,934,204.43	-1,576,681.08
<b>七、每股收益:</b>				
(一) 基本每股收益	0.1362	0.3561	0.3626	0.2060
(二) 稀释每股收益	0.1362	0.3561	0.3626	0.2060

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				

销售商品、提供劳务收到的现金	629,731,093.90	1,295,777,603.18	1,356,835,613.47	1,267,599,351.04
收到的税费返还			315,408.59	168.30
收到其他与经营活动有关的现金	23,451,552.02	104,223,749.36	9,005,542.20	8,652,195.66
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>653,182,645.92</b>	<b>1,400,001,352.54</b>	<b>1,366,156,564.26</b>	<b>1,276,251,715.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	190,754,650.35	445,102,018.41	317,742,064.01	397,731,081.62
支付给职工以及为职工支付的现金	58,279,941.15	107,356,826.64	93,502,140.34	86,128,889.01
支付的各项税费	150,951,211.60	300,936,309.65	363,898,630.37	336,252,772.94
支付其他与经营活动有关的现金	45,257,804.05	69,567,807.30	82,353,829.49	42,879,044.70
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>445,243,607.15</b>	<b>922,962,962.00</b>	<b>857,496,664.21</b>	<b>862,991,788.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>207,939,038.77</b>	<b>477,038,390.54</b>	<b>508,659,900.05</b>	<b>413,259,926.73</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	290,147,229.32	33,319,740.45		
取得投资收益收到的现金	30,507,270.63	5,674,272.16		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	195,000.00	1,502,750.00	770,328.80	870,421.93
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	67,722,692.75	14,711,096.90		39,185,613.12
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>388,572,192.70</b>	<b>55,207,859.51</b>	<b>770,328.80</b>	<b>40,056,035.05</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	135,434,309.80	91,467,981.54	98,949,899.46	111,721,176.82
投资支付的现金	114,558,253.50	412,081,975.51		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	160,000.00	4,495,330.19		
支付其他与投资活动有关的现金	74,078,245.55	244,054,807.90		5,000,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>324,230,808.85</b>	<b>752,100,095.14</b>	<b>98,949,899.46</b>	<b>116,721,176.82</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>64,341,383.85</b>	<b>-696,892,235.63</b>	<b>-98,179,570.66</b>	<b>-76,665,141.77</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				19,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				19,500,000.00
取得借款收到的现金				38,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	415,419.70	977,558.35		
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>415,419.70</b>	<b>977,558.35</b>		<b>57,500,000.00</b>
偿还债务支付的现金				192,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		113,729,931.40		4,082,004.85
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	242,192,569.92	109,468,005.93		172,617.82



筹资活动现金流出小计	242,192,569.92	223,197,937.33		196,254,622.67
筹资活动产生的现金流量净额	-241,777,150.22	-222,220,378.98		-138,754,622.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	216.97	6,411.80	-7,860.60	48,269.65
五、现金及现金等价物净增加额	30,503,489.37	-442,067,812.27	410,472,468.79	197,888,431.94
加：期初现金及现金等价物余额	318,125,651.25	760,193,463.52	349,720,994.73	151,832,562.79
六、期末现金及现金等价物余额	348,629,140.62	318,125,651.25	760,193,463.52	349,720,994.73

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：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
<b>流动资产：</b>				
货币资金	100,993,357.73	46,857,409.55	15,861,255.20	27,938,837.52
交易性金融资产	49,212,190.00			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		204,532,717.50		
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	99,617,801.79		1,636,888.88	
应收款项融资				
预付款项	323,065.18	991,859.36	1,383,070.47	203,688.11
其他应收款	399,025,786.43	542,240,246.75	1,027,674,027.67	205,624,396.80
其中：应收利息				
应收股利	142,419,271.98	285,419,271.98		
买入返售金融资产				
存货				
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	3,823,551.63	2,235,796.92	2,040,611.01	1,641,108.61
<b>流动资产合计</b>	<b>652,995,752.76</b>	<b>796,858,030.08</b>	<b>1,048,595,853.23</b>	<b>235,408,031.04</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资				
可供出售金融资产				
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,057,293,560.24	1,012,791,075.72	853,867,746.72	853,867,746.72
其他权益工具投资				

其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	161,665,333.27	166,580,756.43	176,381,122.23	186,230,694.43
在建工程	114,269.18			
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	484,758.37	671,854.94	98,397.43	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产	1,327,040.80		499,163.85	
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,220,884,961.86</b>	<b>1,180,043,687.09</b>	<b>1,030,846,430.23</b>	<b>1,040,098,441.15</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,873,880,714.62</b>	<b>1,976,901,717.17</b>	<b>2,079,442,283.46</b>	<b>1,275,506,472.19</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		2,280,818.80		
衍生金融负债	473,505.88			
应付票据				
应付账款	139,360,716.52	1,436,741.33	1,575,306.33	1,615,306.33
预收款项	892,859.10			11,872,367.89
应付职工薪酬	1,468,649.76	3,317,600.63	755,424.26	3,603,774.79
应交税费	1,480,990.35	101,233.38	895,060.44	6,210.76
其他应付款	107,510,421.78	139,221,004.51	96,952,605.12	94,620,285.01
其中：应付利息				
应付股利				
合同负债				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>	<b>251,187,143.39</b>	<b>146,357,398.65</b>	<b>100,178,396.15</b>	<b>111,717,944.78</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				

长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
<b>非流动负债合计</b>	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>251,187,143.39</b>	<b>146,357,398.65</b>	<b>100,178,396.15</b>	<b>111,717,944.78</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00	1,137,299,314.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	627,199,471.08	627,199,471.08	627,199,471.08	627,199,471.08
减：库存股	350,192,941.43	108,447,393.70		
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	84,178,804.20	80,789,324.16	57,741,153.67	40,294,048.27
一般风险准备				
未分配利润	124,208,923.38	93,703,602.98	157,023,948.56	-641,004,305.94
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,622,693,571.23</b>	<b>1,830,544,318.52</b>	<b>1,979,263,887.31</b>	<b>1,163,788,527.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,873,880,714.62</b>	<b>1,976,901,717.17</b>	<b>2,079,442,283.46</b>	<b>1,275,506,472.19</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
<b>一、营业收入</b>	<b>296,719,665.23</b>	<b>3,985,663.72</b>	<b>2,842,269.74</b>	<b>83,773,035.25</b>
减：营业成本	288,233,850.70	2,844,199.43	2,447,267.79	83,988,689.00
税金及附加	2,246,359.79	1,656,542.53	1,711,981.66	2,053,549.13
销售费用		-	571,906.28	3,140,415.77
管理费用	15,358,198.23	33,087,907.42	28,887,490.93	29,455,722.06
研发费用				
财务费用	2,315,199.43	2,842,707.36	3,777,531.71	7,061,907.37
其中：利息费用	2,412,928.59	3,663,422.18	3,610,255.51	5,857,844.26
利息收入	156,624.10	826,025.11	42,403.13	60,663.12
资产减值损失		1,313,918.29	30,731.47	-27,072.70
加：其他收益			60,000.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	42,501,998.54	101,135,001.65	850,000,000.00	300,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,402,484.52			
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）	4,197,064.92	-197,723.75		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-776,125.35			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,593.20		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>34,488,995.19</b>	<b>63,182,259.79</b>	<b>815,475,359.90</b>	<b>258,099,824.62</b>
加：营业外收入	3,300.00	10,275,496.52		27,491.67
减：营业外支出		-		35,345.22
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>34,492,295.19</b>	<b>73,457,756.31</b>	<b>815,475,359.90</b>	<b>258,091,971.07</b>
减：所得税费用				
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>34,492,295.19</b>	<b>73,457,756.31</b>	<b>815,475,359.90</b>	<b>258,091,971.07</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	34,492,295.19			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
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				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>34,492,295.19</b>	<b>73,457,756.31</b>	<b>815,475,359.90</b>	<b>258,091,971.07</b>
<b>七、每股收益：</b>				
（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：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				

销售商品、提供劳务收到的现金	234,564,589.16	1,370,308.50	243,600.00	93,665,188.41
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	42,435,440.01	1,267,710.63	5,120,072.17	209,041.28
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>277,000,029.17</b>	<b>2,638,019.13</b>	<b>5,363,672.17</b>	<b>93,874,229.69</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	196,648,806.24			66,965,712.91
支付给职工以及为职工支付的现金	8,108,625.82	10,037,257.75	12,438,893.69	8,036,590.05
支付的各项税费	866,150.74	1,656,785.64	1,712,967.12	2,062,418.22
支付其他与经营活动有关的现金	48,717,407.79	14,517,370.71	31,399,633.08	15,278,927.75
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>254,340,990.59</b>	<b>26,211,414.10</b>	<b>45,551,493.89</b>	<b>92,343,648.93</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>22,659,038.58</b>	<b>-23,573,394.97</b>	<b>-40,187,821.72</b>	<b>1,530,580.76</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	290,147,229.32	54,713,952.55		
取得投资收益收到的现金	173,507,270.63	814,654,272.16	50,000,000.00	25,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,000.00		
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	67,722,692.75	14,711,096.90		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>531,377,192.70</b>	<b>884,104,321.61</b>	<b>50,000,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,634,850.80	701,676.98	961,900.00	625,311.60
投资支付的现金	147,658,253.50	412,681,975.51		
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	74,828,245.55	233,937,152.62	20,920,000.00	8,490,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>224,121,349.85</b>	<b>647,320,805.11</b>	<b>21,881,900.00</b>	<b>9,115,311.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>307,255,842.85</b>	<b>236,783,516.50</b>	<b>28,118,100.00</b>	<b>15,884,688.40</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	5,415,419.70	40,977,558.35		43,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,415,419.70</b>	<b>40,977,558.35</b>		<b>43,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		113,729,931.40		
支付其他与筹资活动有关的现金	281,194,569.92	109,468,005.93		35,130,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>281,194,569.92</b>	<b>150,445,564.28</b>		<b>35,130,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-275,779,150.22</b>	<b>-109,468,005.93</b>		<b>7,870,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>216.97</b>	<b>6,411.80</b>	<b>-7,860.60</b>	<b>48,269.65</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>54,135,948.18</b>	<b>138,992,929.20</b>	<b>52,311,772.48</b>	<b>25,333,538.81</b>
加：期初现金及现金等价物余额	46,857,409.55	15,861,255.20	27,938,837.52	2,605,298.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>100,993,357.73</b>	<b>46,857,409.55</b>	<b>15,861,255.20</b>	<b>27,938,837.52</b>

### (三) 报告期内合并报表范围的变化

#### 1、截至 2019 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表的企业范围情况

序号	公司名称	与公司关系	持股情况
1	内蒙古东升庙矿业有限责任公司	子公司	公司持有 100.00%
2	北京国城嘉华科技有限公司	子公司	公司持有 100.00%
3	凤阳县中都矿产开发服务有限公司	子公司	公司持有 100.00%
4	凤阳县金鹏矿业有限公司	孙公司	子公司东升庙矿业持有 100.00%股权
5	内蒙古国城资源综合利用有限公司	孙公司	子公司东升庙矿业持有 100.00%股权
6	内蒙古临河新海有色金属冶炼有限公司	孙公司	子公司东升庙矿业持有 100.00%股权
7	天津国瑞贸易有限公司	孙公司	子公司城铭瑞祥持有 100.00%股权
8	城铭瑞祥（上海）贸易有限公司	子公司	公司持有 100.00%
9	国城国际发展有限公司	子公司	公司持有 100.00%

#### 2、报告期内合并报表范围变化情况

单位：万元；%

2018 年度	注册资本	持股比例	变动原因
<b>增加公司</b>			
北京国城嘉华科技有限公司	5,000.00	100.00	投资设立
国城国际发展有限公司	1,500.00 万港币	100.00	投资设立
内蒙古国城资源综合利用有限公司	60,000.00	100.00	投资设立
<b>减少公司</b>			
北京国城嘉德投资有限公司	10,000.00	51.00	处置全部股权
西藏建元大通投资有限公司	10,000.00	100.00	注销
2019 年 1-6 月	注册资本	持股比例	变动原因
<b>增加公司</b>			
天津国瑞贸易有限公司	5,000.00	100.00	投资设立
城铭瑞祥（上海）贸易有限公司	5,000.00	100.00	投资设立

### (四) 最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期的加权平均净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券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）》要求，计算公司报告期的净资产收益率和每股收益情况如下：

年度	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 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	6.94	0.1362	0.1362
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.00	0.0982	0.0982
2018 年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.60	0.3561	0.3561
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.49	0.3539	0.3539
2017 年度	归属于公司普通股股东的净利润	21.04	0.3626	0.3626
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.57	0.3890	0.3890
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.47	0.2060	0.2060
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.41	0.2195	0.2195

2、最近三年及一期的其他主要财务指标

财务指标	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.85	4.24	6.45	3.88
速动比率（倍）	1.77	3.90	5.84	3.45
资产负债率（合并，%）	17.79	10.76	7.79	9.47
归属于公司股东的每股净资产（元）	1.97	2.06	1.91	1.54
财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
应收账款周转率（次/年）	4.49	10.90	11.64	5.07
存货周转率（次/年）	5.45	6.35	6.68	12.78
息税折旧摊销前利润（万元）	26,632.16	57,751.82	58,412.51	36,075.76
利息保障倍数（倍）	1,152.12	1,837.41	2,164.85	68.09
归属于母公司所有者的净利润（万元）	15,484.88	40,503.12	41,239.36	23,432.33
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	11,172.13	40,244.56	44,241.02	24,962.95

上述财务指标计算公式如下：

- (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) 归属于公司股东的每股净资产 = 归属于母公司所有者权益 ÷ 期末普通股份总数 (或期末注册资本)；
- (5) 应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 应收账款平均账面金额；
- (6) 存货周转率 = 营业成本 ÷ 存货平均账面金额；
- (7) 息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 所得税 + 利息支出 + 折旧 + 摊销；
- (8) 利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 ÷ 利息支出额；
- (9) 归属于母公司所有者的净利润 = 净利润 - 少数股东损益；
- (10) 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 = 归属于母公司所有者的净利润 - 归属于母公司所有者的非经常性损益。

#### (五) 公司财务状况简要分析

##### 1、资产构成情况分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下：

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
货币资金	34,862.91	12.80	31,843.09	12.14	76,252.21	32.08	35,154.85	17.96
交易性金融资产	4,921.22	1.81	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	20,453.27	7.80	-	-	-	-
应收票据	3,526.73	1.29	2,840.00	1.08	1,701.99	0.72	3,239.75	1.66
应收账款	11,093.24	4.07	13,797.67	5.26	8,687.61	3.66	12,622.66	6.45
预付款项	622.18	0.23	1,402.48	0.53	591.55	0.25	634.50	0.32
其他应收款	23,464.14	8.61	25,690.17	9.79	532.14	0.22	386.87	0.20
存货	3,608.24	1.32	8,385.54	3.20	9,222.05	3.88	6,476.58	3.31



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
其他流动资产	1,130.46	0.42	912.62	0.35	390.17	0.16	396.12	0.20
<b>流动资产合计</b>	<b>83,229.12</b>	<b>30.55</b>	<b>105,324.85</b>	<b>40.14</b>	<b>97,377.71</b>	<b>40.97</b>	<b>58,911.34</b>	<b>30.10</b>
长期应收款	-	-	-	-	3,160.18	1.33	2,805.41	1.43
长期股权投资	19,522.58	7.17	18,382.33	7.01	-	-	-	-
投资性房地产	8,265.10	3.03	8,419.66	3.21	8,728.78	3.67	9,037.91	4.62
固定资产	95,871.46	35.20	94,875.98	36.16	77,675.77	32.68	64,796.31	33.11
在建工程	16,960.08	6.23	14,362.44	5.47	31,527.78	13.26	43,403.15	22.18
无形资产	35,585.44	13.06	9,262.65	3.53	8,648.92	3.64	8,404.79	4.29
长期待摊费用	483.68	0.18	516.79	0.20	597.47	0.25	614.69	0.31
递延所得税资产	1,671.55	0.61	1,344.45	0.51	989.05	0.42	823.79	0.42
其他非流动资产	10,806.80	3.97	9,899.94	3.77	8,980.51	3.78	6,919.76	3.54
<b>非流动资产合计</b>	<b>189,166.67</b>	<b>69.45</b>	<b>157,064.25</b>	<b>59.86</b>	<b>140,308.47</b>	<b>59.03</b>	<b>136,805.81</b>	<b>69.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>272,395.79</b>	<b>100.00</b>	<b>262,389.09</b>	<b>100.00</b>	<b>237,686.18</b>	<b>100.00</b>	<b>195,717.15</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 195,717.15 万元、237,686.18 万元、262,389.09 万元和 272,395.79 万元，资产规模逐年增长，主要原因系公司盈利能力较强，经营积累逐年增加。

公司流动资产的构成主要为货币资金、应收账款和存货。报告期各期末，公司流动资产占公司总资产的比例分别为 30.10%、40.97%、40.14%和 30.55%。

公司非流动资产的构成主要为固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产。报告期各期末，公司非流动资产占公司总资产的比例分别为 69.90%、59.03%、59.86%和 69.45%。

## 2、负债构成情况分析

最近三年及一期，公司负债构成情况如下：

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
以公允价值计量且其变动计入当期损	-	-	228.08	0.81	-	-	-	-

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
益的金融负债								
衍生金融负债	47.35	0.10	-	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	395.00	2.13	-	-
应付账款	12,504.62	25.80	11,441.87	40.51	8,663.66	46.80	7,968.14	43.00
预收款项	605.43	1.25	551.04	1.95	775.31	4.19	1,813.89	9.79
应付职工薪酬	2,317.52	4.78	1,917.15	6.79	1,086.54	5.87	980.91	5.29
应交税费	2,543.07	5.25	6,265.91	22.19	2,742.86	14.82	3,030.12	16.35
其他应付款	26,996.62	55.71	4,444.21	15.74	1,435.22	7.75	1,396.50	7.54
其他流动负债	-	-	11.50	0.04	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>45,014.62</b>	<b>92.89</b>	<b>24,859.76</b>	<b>88.02</b>	<b>15,098.58</b>	<b>81.56</b>	<b>15,189.56</b>	<b>81.98</b>
预计负债	2,588.92	5.34	2,586.91	9.16	2,558.35	13.82	2,529.25	13.65
递延所得税负债	855.21	1.76	796.84	2.82	855.26	4.62	810.45	4.37
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,444.13</b>	<b>7.11</b>	<b>3,383.75</b>	<b>11.98</b>	<b>3,413.61</b>	<b>18.44</b>	<b>3,339.70</b>	<b>18.02</b>
<b>负债合计</b>	<b>48,458.74</b>	<b>100.00</b>	<b>28,243.51</b>	<b>100.00</b>	<b>18,512.20</b>	<b>100.00</b>	<b>18,529.26</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 18,529.26 万元、18,512.20 万元、28,243.51 万元和 48,458.74 万元，负债规模逐年增长，主要原因系公司生产规模扩大，经营性负债随之增加。

公司负债主要为流动负债，其中主要为应付账款、应交税费和其他应付款。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 81.98%、81.56%、88.02%和 92.89%。流动负债占负债总额比重逐年增加，主要原因系经营性负债增长较大。

### 3、偿债能力分析

最近三年及一期，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.85	4.24	6.45	3.88
速动比率（倍）	1.77	3.90	5.84	3.45
资产负债率（合并）	17.79	10.76	7.79	9.47
息税折旧摊销前利润（万元）	26,632.16	57,751.82	58,412.51	36,075.76
利息保障倍数（倍）	1,152.12	1,837.41	2,164.85	68.09

报告期各期末，公司流动比率分别为 3.88、6.45、4.24 和 1.85，速动比率分别为 3.45、5.84、3.90 和 1.77，流动比率和速动比率呈现波动趋势。2017 年末，公司流动比率和速动比率大幅增加，主要原因系 2017 年度公司盈利情况较好，货币资金余额大幅增加；2018 年末，公司流动比率和速动比率大幅减少，主要原因系 2018 年末其他应付款、应交税费余额大幅增加；2019 年 6 月末，公司流动比率和速动比率大幅减少，主要原因系 2019 年 6 月末其他应付款余额大幅增加。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 9.47%、7.79%、10.76%和 17.79%，呈现波动趋势。2017 年末，公司资产负债率大幅降低，主要原因系 2017 年度公司盈利情况较好，经营积累增加；2018 年末，公司资产负债率大幅增加，主要原因系 2018 年末其他应付款、应交税费余额大幅增加；2019 年 6 月末，公司资产负债率大幅增加，主要原因系 2019 年 6 月末其他应付款余额大幅增加。

最近三年及一期，公司利息保障倍数分别为 68.09、2,164.85、1,837.41 和 1,152.12。公司利息保障倍数较高、息税前利润规模大，公司盈利能力较强、总体偿债能力较好。

#### 4、营运能力分析

最近三年及一期，公司营运情况如下：

财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
应收账款周转率（次/年）	4.49	10.90	11.64	5.07
存货周转率（次/年）	5.45	6.35	6.68	12.78

最近三年及一期，公司应收账款周转率分别为 5.07、11.64、10.90 和 4.49，呈现上涨趋势。2017 年度，公司应收账款周转率大幅上升，主要原因系 2017 年末，应收账款余额大幅降低。

最近三年及一期，公司存货周转率分别为 12.78、6.68、6.35 和 5.45，呈现下降趋势。2017 年度，公司存货周转率大幅降低，主要原因系 2017 年度有色金属行情持续走高，公司增加了存货备货，主要产品锌精矿平均库存量高于上年同期。

#### 5、盈利能力分析

最近三年及一期，公司经营业绩如下：

单位：万元

财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
营业收入	55,832.10	122,583.70	124,045.15	111,431.28

财务指标	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
营业利润	17,760.35	48,984.14	53,508.66	30,276.50
利润总额	17,865.37	48,287.54	50,107.87	28,589.22
净利润	15,484.88	40,321.86	41,045.94	23,274.66
归属母公司股东的净利润	15,484.88	40,503.12	41,239.36	23,432.33
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润	11,172.13	40,244.56	44,241.02	24,962.95

最近三年及一期，公司净利润分别为 23,274.66 万元、41,045.94 万元、40,321.86 万元和 15,484.88 万元，呈现波动趋势。2017 年度公司净利润大幅增加，主要原因系 2017 年度铅锌等有色金属市场行情较好，公司盈利能力大幅增加，净利润随之增加；2019 年 1-6 月，公司净利润较 2018 年同期下降，主要原因系 2019 年 1-6 月铅锌等有色金属市场行情较 2018 年 1-6 月同期大幅下跌。

#### 四、本次公开发行的募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 86,000.00 万元，募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资额	拟投入募集资金
硫钛铁资源循环综合利用项目	298,351.43	86,000.00
<b>合计</b>	<b>298,351.43</b>	<b>86,000.00</b>

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入项目的资金需求额，不足部分由公司自筹解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其它方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

公司将根据募集资金管理制度，将募集资金存放于公司募集资金存储的专项账户。募投项目具体情况详见公司公告的《国城矿业股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告》。

#### 五、公司三年利润分配情况

##### （一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》中对股利分配政策的相关规定如下：

### 1、公司利润分配政策的基本原则

公司董事会应着眼于长远和可持续发展，兼顾业务发展需要和股东稳定回报，综合考虑企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，充分听取股东特别是中小股东的意愿，建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，并从制度上对股利分配作出安排，以保障股利分配政策的连续性和稳定性。

### 2、利润分配的形式

公司年度实现的可分配利润为正数，且每股收益大于 0.05 元的情况下，公司每一年度应当采取现金或现金和股票相结合或者法律允许的其他方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的金额，不得损害公司的可持续发展能力。

### 3、公司现金分红的具体条件和比例

公司应当综合考虑所处行业整体发展状况，公司在同行业中所处的地位等情况，结合公司近期资金支出安排，确定现金分红在利润分配中所占的比例：

（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

公司具备现金分红条件时，应当优先采用现金分红进行利润分配。经营状况良好、股本规模合理时，公司董事会认为发放股票股利有利于公司成长、有利于全体股东利益的，可以股票股利分配预案。

### 5、公司的利润分配决策程序

（1）公司每年利润分配预案由公司董事会根据公司章程的规定、公司利润情况、资金需求和股东回报规划拟定，经公司董事会、监事会分别审议通过后提交股东大会审议。董事会审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，且需经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须

经全体监事半数以上表决同意。

(2) 注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见以及其他非标准无保留意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据孰低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

(3) 董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

(4) 股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数表决同意，股东大会在表决时，可向股东提供网络投票方式。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(5) 公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

(6) 监事会应对董事会和管理层执行公司现金分红政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督。

## 6、公司的利润分配方案的实施

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。

## 7、公司利润分配政策的变更

(1) 出现下列情形之一时，公司可以调整利润分配政策：

1) 公司自有资金不足需要外部融资，且外部融资成本高于公司上年度加权平均净资产收益率 30%以上时；

2) 公司现金流出现困难导致公司到期融资无法按时偿还时；

3) 公司出现对外支付危机时；

4) 监管部门规定的其他情形。

(2) 公司对公司章程确定的利润分配政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规

定的条件，经过详细论证后，制订并提出调整议案，在独立董事发表独立意见以及监事会发表意见的基础上，经公司董事会审议通过后，提交公司股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

## （二）最近三年公司利润分配方案及现金分红情况

### 1、最近三年利润分配方案

#### （1）2016 年年度利润分配情况

因母公司截止 2016 年 12 月 31 日未分配利润为负数，不能进行利润分配。

#### （2）2017 年年度利润分配情况

公司以截止 2017 年 12 月 31 日总股本 1,137,299,314 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 1.00 元（含税），合计派发现金红利人民币 113,729,931.40 万元（含税）。

#### （3）2018 年年度利润分配情况

公司 2018 年度实施股份回购 108,447,393.70 元（视同现金分红），考虑到公司 2019 年将继续实施股份回购，且截止 2018 年 12 月 31 日母公司未分配利润金额较小，2018 年度未进行利润分配。

### 2、公司最近三年现金分红情况

公司最近三年以现金方式累计分配的利润具体情况如下：

单位：万元；%

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	40,503.12	41,239.36	23,432.33
现金分红（含税）	0.00	11,372.99	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红	10,844.74	0.00	0.00
现金分红总额（含其他方式）	10,844.74	11,372.99	0.00
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	26.78%	27.58%	0.00
最近三年累计现金分配合计	22,217.73		
最近三年年均可分配利润	35,058.27		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	63.37%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 22,217.73 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 35,058.27 万元的 63.37%，不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%，符合

《上市公司证券发行管理办法》以及《公司章程》的有关规定。

### （三）公司近三年未分配利润使用安排情况

最近三年，公司未分配利润除了用于提取法定盈余公积金和现金分红外，其余部分用于公司的日常生产经营，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。

### （四）公司未来三年股东回报规划

为完善公司利润分配政策，推动公司建立科学、合理的利润分配和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，公司根据中国证监会《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号文）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告【2012】43号）等相关文件以及《公司章程》中有关利润分配的相关条款，公司制订了《国城矿业股份有限公司未来三年（2019-2021年度）股东回报规划》，并已经公司第十届董事会第三十六次会议审议通过，尚待公司2019年第三次临时股东大会审议批准。

股东回报规划明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例和分配形式等，完善了公司利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。公司将严格执行现行分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，努力提升对股东的回报。

本次发行后，公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司A股股票享有与原A股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

国城矿业股份有限公司董事会

2019年10月25日