

证券代码：002996

证券简称：顺博合金

公告编号：2021-047



# 重庆顺博铝合金股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

二〇二一年七月

## 公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确和完整，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、确认或批准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

# 目录

公司声明 .....	1
目录 .....	2
释义 .....	4
重要事项提示 .....	5
一、 本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明 .....	6
二、 本次发行概况 .....	6
（一） 本次发行证券的种类.....	6
（二） 发行规模.....	6
（三） 票面金额和发行价格.....	6
（四） 债券期限.....	6
（五） 债券利率.....	6
（六） 还本付息的期限和方式.....	7
（七） 转股期限.....	7
（八） 转股数量的确定方式.....	8
（九） 转股价格的确定及其调整.....	8
（十） 转股价格向下修正条款.....	9
（十一） 赎回条款.....	10
（十二） 回售条款.....	11
（十三） 转股年度有关股利的归属.....	12
（十四） 发行方式及发行对象.....	12
（十五） 向原股东配售的安排.....	12
（十六） 债券持有人以及债券持有人会议有关事项.....	13
（十七） 本次募集资金用途.....	15
（十八） 募集资金存管.....	15
（十九） 担保事项.....	15
（二十） 本次决议的有效期.....	15
三、 财务会计信息和管理层讨论分析 .....	15

(一) 最近三年财务报表.....	15
(二) 合并报表范围及变化.....	26
(三) 最近三年主要财务指标.....	26
(四) 公司财务状况简要分析.....	28
<b>四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途 .....</b>	<b>32</b>
<b>五、公司利润分配政策及股利分配情况 .....</b>	<b>32</b>
(一) 公司现行利润分配政策.....	32
(二) 最近三年公司利润分配情况.....	35

## 释义

在本预案中，除非文义中另有所指，下列简称具有如下特定含义：

顺博合金、发行人、公司	指	重庆顺博铝合金股份有限公司
本次发行、本次可转债	指	重庆顺博铝合金股份有限公司本次公开发行 A 股可转换公司债券
A 股	指	每股面值 1.00 元人民币之普通股
可转换公司债券、可转债	指	依法发行、在一定期间内依据约定的条件可以转换成股份的公司债券
广东顺博	指	广东顺博铝合金有限公司，曾用名“清远市顺博铝合金有限公司”，系公司之全资子公司
重庆博鼎	指	重庆博鼎铝业有限公司，系公司之控股子公司
江苏顺博	指	顺博合金江苏有限公司，曾用名“重庆顺博合金江苏有限公司”，系公司之控股子公司
湖北顺博	指	顺博铝合金湖北有限公司，系公司之全资子公司
两江顺博	指	重庆顺博两江金属材料研究院有限公司，系公司之全资子公司
安徽顺博	指	顺博合金安徽有限公司，系公司之全资子公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》及其修订
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》及其修订
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》及其修订
《公司章程》	指	《重庆顺博铝合金股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本预案	指	重庆顺博铝合金股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
最近三年、报告期	指	2018 年、2019 年和 2020 年
报告期各期末	指	2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 重要事项提示

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75,000.00万元（含75,000.00万元）A股可转换公司债券。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向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，并在本次发行的发行公告中予以披露。

## **一、 本次发行符合公开发行可转换公司债券条件的说明**

根据《公司法》、《证券法》及《管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，公司结合实际情况进行了逐项自查和论证，确认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，公司符合公开发行可转换公司债券的条件。

## **二、 本次发行概况**

### **（一） 本次发行证券的种类**

本次发行证券的种类为可转换为公司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股股票将在深圳证券交易所上市。

### **（二） 发行规模**

根据相关法律法规的规定及规范性文件的要求，并结合公司财务状况和投资计划，本次发行的可转换公司债券募集资金总额不超过人民币75,000.00万元（含75,000.00万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### **（三） 票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币100元。

### **（四） 债券期限**

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

### **（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，由公司股东大会授权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。

## （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还所有未转股的可转债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：指可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转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可转换公司债券持有人承担。

## （七）转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。



## **（八）转股数量的确定方式**

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：指可转换公司债券持有人申请转股的数量；

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一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到0.01元。

## **（九）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均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司A股股票交易均价之间较高者，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A股股票交易均价=前二十个交易日公司A股股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

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

### **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（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）。具体的转股价

格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1 + n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： $P_1$ 为调整后转股价格； $P_0$ 为调整前转股价格； $n$ 为派送股票股利或转增股本率； $A$ 为增发新股价格或配股价格； $k$ 为增发新股或配股率； $D$ 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在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、调整方式及暂停转股时期（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）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格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表决。

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

和前一交易日公司股票的交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述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格计算，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格计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会和深圳证券交易所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。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## （十一）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，如果公司股票任意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），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权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。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t \div 365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将被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，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后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的最后两个计息年度，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上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个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（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**

在本次发行的可转换公司债券存续期内，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；本次附加回售申报期

内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t \div 365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将被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）。

### **（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人（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深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### **（十五）向原股东配售的安排**

本次发行的可转换公司债券给予公司原 A 股股东优先配售权，原 A 股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，并在本次发行的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和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用通过深交所交易系统网上定价发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深交所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由主承销商包销。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）在发行前协商确定。

## **(十六) 债券持有人以及债券持有人会议有关事项**

### **1、可转换公司债券持有人的权利**

- (1) 依照其所持有的本次可转债数额享有约定利息；
- (2) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权。
- (3) 根据约定条件将所持有的本次可转债转为公司股份；
- (4) 根据约定的条件行使回售权；
- (5) 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；
- (6) 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- (7) 按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息；
- (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本次可转债持有人承担的其他义务。

### **3、债券持有人会议的召开情形**

在本次发行的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) 拟变更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) 拟修改债券持有人会议规则；

(3) 拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定）；

(4) 发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

①发行人已经或预计不能按期支付本次可转债的本金或者利息；

②发行人已经或预计不能按期支付除本次可转债以外的其他有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到发行人最近一期经审计归属于母公司净资产 10%以上，且可能导致本次可转债发生违约的；

③发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到发行人合并报表最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本次可转债发生违约的；

④发行人及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

⑤发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

⑥发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

⑦增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

(5) 发行人提出重大债务重组方案的；

(6) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所及本次可转债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。

### **（十七）本次募集资金用途**

本次可转债募集资金用途参见本预案之“四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途”。

### **（十八）募集资金存管**

公司已建立募集资金专项存储制度，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确定，并在发行公告中披露开户信息。

### **（十九）担保事项**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### **（二十）本次决议的有效期**

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

本次可转债发行方案须经中国证监会核准后方可实施，且最终以中国证监会核准的方案为准。

## **三、财务会计信息和管理层讨论分析**

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2018年、2019年和2020年的财务报表进行了审计，并分别出具了众会字（2019）第1781号、众会字（2020）第0652号和众会字（2021）第02235号标准无保留意见的审计报告。

### **（一）最近三年财务报表**

#### **1、合并资产负债表**

单位：元



项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	463,987,781.87	256,026,423.08	194,475,768.99
应收票据	19,989,611.38	33,904,818.21	165,559,713.54
应收账款	1,121,593,712.20	811,917,516.47	750,738,721.92
应收款项融资	59,306,656.93	60,993,288.71	-
预付款项	91,619,552.19	92,159,185.70	39,579,131.14
其他应收款	3,861,895.39	2,624,945.82	7,315,491.87
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	566,592,907.89	304,608,656.27	286,631,787.97
其他流动资产	11,453,313.60	4,370,020.33	11,233,078.96
<b>流动资产合计</b>	<b>2,338,405,431.45</b>	<b>1,566,604,854.59</b>	<b>1,455,533,694.39</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	2,359,500.00
其他权益工具投资	2,925,000.00	4,355,000.00	-
投资性房地产	25,771,925.11	27,593,641.99	7,334,849.45
固定资产	505,284,229.40	427,278,884.67	400,411,472.88
在建工程	13,041,738.60	34,144,383.09	43,996,781.49
无形资产	121,656,586.05	123,024,988.26	93,555,359.10
长期待摊费用	477,438.40	885,955.51	517,428.00
递延所得税资产	27,521,622.89	21,693,561.14	21,805,884.68
<b>非流动资产合计</b>	<b>696,678,540.45</b>	<b>638,976,414.66</b>	<b>569,981,275.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>3,035,083,971.90</b>	<b>2,205,581,269.25</b>	<b>2,025,514,969.99</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	530,555,208.50	466,052,210.41	459,161,738.20
应付票据	140,000,000.00	140,000,000.00	117,850,000.00
应付账款	197,156,236.63	140,140,627.30	128,618,832.83
预收款项	-	4,193,678.87	7,841,457.66
合同负债	3,975,775.50	-	-
应付职工薪酬	10,314,169.92	7,705,565.55	7,138,926.78
应交税费	33,876,921.15	22,907,432.97	21,164,316.63
其他应付款	5,756,999.12	3,379,897.59	3,247,174.95

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其中：应付利息	-	1,562,904.07	2,066,199.38
应付股利	-	-	-
其他流动负债	453,068.16	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>922,088,378.98</b>	<b>784,379,412.69</b>	<b>745,022,447.05</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	19,680,000.00	-	-
递延收益	58,169,807.53	50,202,737.73	47,560,408.01
递延所得税负债	282,750.00	497,250.00	197,925.00
其他非流动负债	4,294.97	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>78,136,852.50</b>	<b>50,699,987.73</b>	<b>47,758,333.01</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,000,225,231.48</b>	<b>835,079,400.42</b>	<b>792,780,780.06</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	439,000,000.00	386,000,000.00	386,000,000.00
资本公积	608,861,067.09	248,781,959.55	248,781,959.55
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	1,602,250.00	2,817,750.00	1,121,575.00
专项储备	520,857.32	555,722.17	665,860.94
盈余公积	68,141,497.68	54,299,552.88	42,915,971.17
未分配利润	761,626,042.98	579,638,100.62	447,933,810.52
归属于母公司所有者权益合计	1,879,751,715.07	1,272,093,085.22	1,127,419,177.18
少数股东权益	155,107,025.35	98,408,783.61	105,315,012.75
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,034,858,740.42</b>	<b>1,370,501,868.83</b>	<b>1,232,734,189.93</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>3,035,083,971.90</b>	<b>2,205,581,269.25</b>	<b>2,025,514,969.99</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,868,892,433.15</b>	<b>4,353,332,677.96</b>	<b>4,249,276,336.40</b>
减：营业成本	4,494,710,969.81	4,034,419,721.87	3,956,096,506.55
税金及附加	12,745,328.12	11,342,293.07	9,941,955.34
销售费用	43,718,385.12	38,895,213.28	38,578,807.95

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
管理费用	42,253,958.63	37,711,096.12	37,136,171.93
研发费用	-	-	-
财务费用	29,031,447.07	33,409,881.76	43,087,299.56
其中：利息费用	20,210,161.38	19,784,406.74	18,719,154.07
利息收入	3,214,049.65	-503,220.04	378,746.12
加：其他收益	28,883,988.28	23,752,464.25	32,972,921.09
投资收益（损失以“-”号填列）	715,505.15	130,000.00	130,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-
信用减值损失	-26,023,255.79	-12,425,480.04	-
资产减值损失	-	-2,581,226.80	-17,318,690.68
资产处置收益	967,826.48	392,407.21	316,106.80
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>250,976,408.52</b>	<b>206,822,636.48</b>	<b>180,535,932.28</b>
加：营业外收入	6,078,732.86	3,322,676.63	256,033.26
减：营业外支出	1,211,272.54	1,031,046.06	3,048,036.36
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>255,843,868.84</b>	<b>209,114,267.05</b>	<b>177,743,929.18</b>
减：所得税费用	35,075,739.93	33,270,624.38	27,218,184.25
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>220,768,128.91</b>	<b>175,843,642.67</b>	<b>150,525,744.93</b>
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润	220,768,128.91	175,843,642.67	150,525,744.93
2.终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润	195,829,887.16	168,177,871.81	143,879,772.93
2.少数股东损益	24,938,241.75	7,665,770.86	6,645,972.00
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,215,500.00</b>	<b>1,696,175.00</b>	<b>-541,450.00</b>
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额	-1,215,500.00	1,696,175.00	-541,450.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,215,500.00	1,696,175.00	-
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.其他权益工具投资公允价值变动	-1,215,500.00	1,696,175.00	-

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-541,450.00
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	-	-	-541,450.00
3.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
6.现金流量套期储备	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	-	-	-
8.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>219,552,628.91</b>	<b>177,539,817.67</b>	<b>149,984,294.93</b>
归属于公司所有者的综合收益总额	194,614,387.16	169,874,046.81	143,338,322.93
归属于少数股东的综合收益总额	24,938,241.75	7,665,770.86	6,645,972.00
<b>七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)</b>			
(一) 基本每股收益	0.49	0.44	0.39
(二) 稀释每股收益	0.49	0.44	0.39

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,709,831,154.33	4,934,657,443.82	4,694,206,133.32
收到的税费返还	18,313,632.27	14,934,031.81	17,748,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	94,740,208.32	188,265,947.16	174,875,280.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,822,884,994.92</b>	<b>5,137,857,422.79</b>	<b>4,886,829,414.22</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,722,638,887.74	4,544,069,055.01	4,378,917,286.03
支付给职工以及为职工支付的现金	75,891,940.93	79,106,663.61	72,675,364.35
支付的各项税费	98,831,693.47	83,298,227.13	80,189,086.54

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
支付其他与经营活动有关的现金	132,674,607.71	268,475,456.79	234,339,010.35
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,030,037,129.85</b>	<b>4,974,949,402.54</b>	<b>4,766,120,747.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-207,152,134.93</b>	<b>162,908,020.25</b>	<b>120,708,666.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	715,505.15	130,000.00	130,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,653,700.51	897,111.44	1,167,144.98
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	11,090,000.00	13,030,000.00	1,780,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>18,459,205.66</b>	<b>14,057,111.44</b>	<b>3,077,144.98</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,050,964.23	90,546,523.82	84,351,489.47
投资支付的现金	-	-	-
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	1,000,000.00	-	4,400,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>114,050,964.23</b>	<b>90,546,523.82</b>	<b>88,751,489.47</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-95,591,758.57</b>	<b>-76,489,412.38</b>	<b>-85,674,344.49</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	458,622,075.46	-	138,640,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	8,640,000.00
取得借款收到的现金	799,209,220.00	604,052,210.41	502,161,738.20
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,257,831,295.46</b>	<b>604,052,210.41</b>	<b>640,801,738.20</b>
偿还债务支付的现金	715,452,210.41	597,161,738.20	548,106,112.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,403,688.06	60,335,157.56	53,962,211.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	14,572,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	11,905,676.04	3,569,811.31	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>749,761,574.51</b>	<b>661,066,707.07</b>	<b>602,068,324.78</b>

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动产生的现金流量净额	508,069,720.95	-57,014,496.66	38,733,413.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,635,531.34	-3,457.12	-844,116.31
五、现金及现金等价物净增加额	207,961,358.79	29,400,654.09	72,923,619.57
加：期初现金及现金等价物余额	186,026,423.08	156,625,768.99	83,702,149.42
六、期末现金及现金等价物余额	393,987,781.87	186,026,423.08	156,625,768.99

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	336,448,177.75	169,331,662.36	127,328,165.96
应收票据	266,958.58	1,236,558.52	153,394,451.89
应收账款	533,857,995.20	403,065,990.06	397,991,653.96
应收款项融资	37,389,888.67	41,239,818.76	-
预付款项	54,302,303.50	60,613,751.51	109,052,855.35
其他应收款	124,924,812.24	214,645,979.05	127,284,236.97
其中：应收利息	-	-	236,500.01
应收股利	-	-	-
存货	160,235,420.64	148,378,225.41	144,160,563.33
其他流动资产	2,225,216.39	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>1,249,650,772.97</b>	<b>1,038,511,985.67</b>	<b>1,059,211,927.46</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	2,359,500.00
长期股权投资	622,633,000.00	271,293,000.00	215,293,000.00
其他权益工具投资	2,925,000.00	4,355,000.00	-
投资性房地产	4,685,589.75	5,114,272.59	5,542,955.43
固定资产	189,753,819.36	205,356,903.34	173,914,821.17
在建工程	3,545,953.54	1,182,317.53	34,597,533.50
无形资产	40,744,786.94	41,804,964.38	42,865,141.82
长期待摊费用	-	38,333.30	500,500.00
递延所得税资产	14,243,696.60	14,496,703.04	12,170,373.67
<b>非流动资产合计</b>	<b>878,531,846.19</b>	<b>543,641,494.18</b>	<b>487,243,825.59</b>

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>资产总计</b>	<b>2,128,182,619.16</b>	<b>1,582,153,479.85</b>	<b>1,546,455,753.05</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	206,214,408.33	329,006,000.00	378,650,000.00
应付票据	169,500,000.00	140,000,000.00	117,850,000.00
应付账款	127,562,997.20	48,799,018.49	68,611,415.03
预收款项	-	2,157,754.77	7,673,558.36
合同负债	2,431,774.40	-	-
应付职工薪酬	5,814,551.94	4,922,116.02	4,451,810.31
应交税费	19,373,562.48	11,499,787.17	12,017,031.38
其他应付款	4,342,184.98	1,653,384.98	2,255,085.58
其中：应付利息	-	1,296,680.43	1,667,250.00
应付股利	-	-	-
其他流动负债	253,183.64	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>535,492,662.97</b>	<b>538,038,061.43</b>	<b>591,508,900.66</b>
<b>非流动负债：</b>			
递延收益	17,551,347.45	19,013,959.73	20,476,572.01
递延所得税负债	282,750.00	497,250.00	197,925.00
其他非流动负债	3,459.35	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,837,556.80</b>	<b>19,511,209.73</b>	<b>20,674,497.01</b>
<b>负债合计</b>	<b>553,330,219.77</b>	<b>557,549,271.16</b>	<b>612,183,397.67</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	439,000,000.00	386,000,000.00	386,000,000.00
资本公积	612,704,315.17	252,625,207.63	252,625,207.63
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	1,602,250.00	2,817,750.00	1,121,575.00
专项储备	520,857.32	555,722.17	665,860.94
盈余公积	68,141,497.68	54,299,552.88	42,915,971.17
未分配利润	452,883,479.22	328,305,976.01	250,943,740.64
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,574,852,399.39</b>	<b>1,024,604,208.69</b>	<b>934,272,355.38</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,128,182,619.16</b>	<b>1,582,153,479.85</b>	<b>1,546,455,753.05</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>2,910,895,099.45</b>	<b>2,384,591,874.90</b>	<b>2,676,740,113.30</b>
减：营业成本	2,738,017,033.82	2,233,519,600.51	2,521,373,516.36
税金及附加	5,763,377.29	5,093,100.58	5,468,542.22
销售费用	18,652,902.31	16,442,104.08	15,906,263.33
管理费用	18,743,759.12	16,466,134.38	18,828,995.19
研发费用	-	-	-
财务费用	1,930,406.14	13,265,236.67	28,526,839.32
其中：利息费用	10,436,373.22	14,598,580.10	15,640,438.47
利息收入	12,556,114.93	-9,311,768.49	4,891,981.00
加：其他收益	22,596,899.73	18,063,542.09	26,338,812.28
投资收益（损失以“-”号填列）	5,639,179.77	26,288,000.00	4,730,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
信用减值损失	-404,831.50	-17,507,102.81	-
资产减值损失	-	446,282.40	-16,858,830.17
资产处置收益	297,458.88	16,794.86	94,492.05
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>155,916,327.65</b>	<b>127,113,215.22</b>	<b>100,940,431.04</b>
加：营业外收入	5,272,272.95	743,457.40	162,054.40
减：营业外支出	713,272.48	80,723.82	328,332.54
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>160,475,328.12</b>	<b>127,775,948.80</b>	<b>100,774,152.90</b>
减：所得税费用	22,055,880.11	13,940,131.72	13,738,717.40
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>138,419,448.01</b>	<b>113,835,817.08</b>	<b>87,035,435.50</b>
按经营持续性分类			
（一）持续经营净利润	138,419,448.01	113,835,817.08	87,035,435.50
（二）终止经营净利润	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-1,215,500.00</b>	<b>1,696,175.00</b>	<b>-541,450.00</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,215,500.00	1,696,175.00	-
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.其他权益工具投资公允价值变动	-1,215,500.00	1,696,175.00	
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合	-	-	-541,450.00



项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
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	-	-	-541,450.00
3.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5.其他债权投资信用减值准备	-	-	-
6.现金流量套期储备	-	-	-
7.外币财务报表折算差额	-	-	-
8.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>137,203,948.01</b>	<b>115,531,992.08</b>	<b>86,493,985.50</b>
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益	0.49	0.29	0.24
（二）稀释每股收益	0.49	0.29	0.24

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,254,174,241.23	2,779,320,127.50	2,994,312,007.65
收到的税费返还	18,313,168.19	14,934,031.81	17,268,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	92,239,530.33	180,314,095.55	171,701,960.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,364,726,939.75</b>	<b>2,974,568,254.86</b>	<b>3,183,281,968.21</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,049,806,492.06	2,424,494,191.61	2,776,999,479.10
支付给职工以及为职工支付的现金	36,442,915.91	35,946,497.70	33,132,695.47
支付的各项税费	50,456,771.54	44,407,934.62	44,695,906.03
支付其他与经营活动有关的现金	97,242,576.67	233,011,487.71	200,424,339.43
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,233,948,756.18</b>	<b>2,737,860,111.64</b>	<b>3,055,252,420.03</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>130,778,183.57</b>	<b>236,708,143.22</b>	<b>128,029,548.18</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	5,639,179.77	26,288,000.00	4,730,000.00

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,931.56	208,440.00	426,644.98
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	379,770,754.83	25,205,996.53	74,327,190.58
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>385,439,866.16</b>	<b>51,702,436.53</b>	<b>79,483,835.56</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,100,066.23	15,744,723.88	42,157,069.60
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	351,340,000.00	56,000,000.00	30,172,500.00
支付其他与投资活动有关的现金	269,000,000.00	114,000,000.00	133,400,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>630,440,066.23</b>	<b>185,744,723.88</b>	<b>205,729,569.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-245,000,200.07</b>	<b>-134,042,287.35</b>	<b>-126,245,734.04</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	426,862,075.47	-	130,000,000.00
取得借款收到的现金	226,000,000.00	382,006,000.00	418,650,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>652,862,075.47</b>	<b>382,006,000.00</b>	<b>548,650,000.00</b>
偿还债务支付的现金	349,006,000.00	431,650,000.00	475,138,744.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,480,312.02	39,596,982.97	51,282,445.72
支付其他与筹资活动有关的现金	11,037,751.49	3,569,811.31	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>371,524,063.51</b>	<b>474,816,794.28</b>	<b>526,421,190.38</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>281,338,011.96</b>	<b>-92,810,794.28</b>	<b>22,228,809.62</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>519.93</b>	<b>-1,565.19</b>	<b>-844,320.37</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>167,116,515.39</b>	<b>9,853,496.40</b>	<b>23,168,303.39</b>
加：期初现金及现金等价物余额	99,331,662.36	89,478,165.96	66,309,862.57
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>266,448,177.75</b>	<b>99,331,662.36</b>	<b>89,478,165.96</b>

## （二）合并报表范围及变化

### 1、报告期末合并报表范围

截至2020年12月31日，公司纳入合并报表范围的子公司共5家，其基本情况如下：

子公司名称	主要生产地	成立日期	注册资本	持股比例	业务性质
广东顺博	广东省清远市	2010.06.03	8,000.00	100.00%	铝合金锭的生产、销售
重庆博鼎	重庆市涪陵区	2010.01.26	3,000.00	60.00%	
江苏顺博	江苏省溧阳市	2016.03.09	21,500.00	60.30%	
湖北顺博	湖北省老河口市	2018.11.15	15,000.00	100.00%	
两江顺博	重庆市渝北区	2020.11.09	1,000.00	100.00%	电子专用材料研发、金属制品销售和技术服务

### 2、合并报表范围变化情况

序号	公司名称	2020年	2019年	2018年
1	广东顺博	合并	合并	合并
2	重庆博鼎	合并	合并	合并
3	江苏顺博	合并	合并	合并
4	湖北顺博	合并	合并	合并
5	两江顺博	合并	-	-

2018年11月，公司投资设立全资子公司湖北顺博，自此将其纳入合并财务报表范围；2020年11月，公司投资设立全资子公司两江顺博，自此将其纳入合并财务报表范围。

## （三）最近三年主要财务指标

### 1、主要财务指标

主要财务指标	2020.12.31/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度
流动比率	2.54	2.00	1.95
速动比率	1.92	1.61	1.57
资产负债率（合并）	32.96%	37.86%	39.14%

主要财务指标	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
资产负债率（母公司）	26.00%	35.24%	39.59%
应收账款周转率（次/年）	4.58	5.07	5.51
存货周转率（次/年）	10.32	13.62	12.88
息税折旧摊销前利润（万元）	32,473.91	27,396.23	23,654.33
利息保障倍数（倍）	13.66	11.57	10.50
每股经营活动的现金流量（元）	-0.47	0.42	0.31
每股净现金流量（元）	0.47	0.08	0.19

注：上述财务指标计算如果未特别指出，均为合并财务报表口径，其计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=速动资产/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- (6) 息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+融资租赁未确认费用摊销+固定资产计提的折旧+无形资产以及长期待摊费用的摊销；
- (7) 利息保障倍数=息税前利润/（财务费用中的利息支出+融资租赁未确认摊销+资本化利息支出）；
- (8) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总额；
- (9) 每股净现金流量=现金流量净额/期末股份总额。

## 2、净资产收益率和每股收益

根据《企业会计准则第34号——每股收益》及中国证监会《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）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司最近三年的净资产收益率和每股收益如下表所示。

项目	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2020 年度	12.99%	0.49	0.49
	2019 年度	14.90%	0.44	0.44
	2018 年度	14.10%	0.39	0.39
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020 年度	12.11%	0.45	0.45
	2019 年度	13.47%	0.42	0.42
	2018 年度	13.97%	0.37	0.37

注：上述财务指标计算如果未特别指出，均为合并财务报表口径，其计算公式如下：

- (1) 加权平均净资产收益率（ROE）

$$ROE = \frac{P}{E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0}$$

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； $N_p$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  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； $M_0$  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累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  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累计月数。

#### (2) 加权平均每股收益 (EPS)

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k}$$

其中： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  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； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## (四) 公司财务状况简要分析

### 1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>						
货币资金	46,398.78	19.84%	25,602.64	11.61%	19,447.58	9.60%
应收票据	1,998.96	0.85%	3,390.48	1.54%	16,555.97	8.17%
应收账款	112,159.37	47.96%	81,191.75	36.81%	75,073.87	37.06%
应收款项融资	5,930.67	2.54%	6,099.33	2.77%	-	0.00%
预付账款	9,161.96	3.92%	9,215.92	4.18%	3,957.91	1.95%
其他应收款	386.19	0.17%	262.49	0.12%	731.55	0.36%
存货	56,659.29	24.23%	30,460.87	13.81%	28,663.18	14.15%
其他流动资产	1,145.33	0.49%	437.00	0.20%	1,123.31	0.55%
<b>流动资产合计</b>	<b>233,840.54</b>	<b>77.05%</b>	<b>156,660.49</b>	<b>71.03%</b>	<b>145,553.37</b>	<b>71.86%</b>
<b>非流动资产：</b>						

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	235.95	0.12%
其他权益工具投资	292.50	0.42%	435.50	0.20%	-	0.00%
投资性房地产	2,577.19	3.70%	2,759.36	1.25%	733.48	0.36%
固定资产	50,528.42	72.53%	42,727.89	19.37%	40,041.15	19.77%
在建工程	1,304.17	1.87%	3,414.44	1.55%	4,399.68	2.17%
无形资产	12,165.66	17.46%	12,302.50	5.58%	9,355.54	4.62%
长期待摊费用	47.74	0.07%	88.60	0.04%	51.74	0.03%
递延所得税资产	2,752.16	3.95%	2,169.36	0.98%	2,180.59	1.08%
<b>非流动资产合计</b>	<b>69,667.85</b>	<b>22.95%</b>	<b>63,897.64</b>	<b>28.97%</b>	<b>56,998.13</b>	<b>28.14%</b>
<b>资产总计</b>	<b>303,508.40</b>	<b>100.00%</b>	<b>220,558.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>202,551.50</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为202,551.50万元、220,558.13万元和303,508.40万元，呈逐年增长态势，主要系公司产销规模扩张，营收和利润不断增加。2020年末，公司资产总额较往年大幅增长，还系首发募集资金到位及运用所致。

报告期各期末，公司流动资产分别为145,553.37万元、156,660.49万元和233,840.54万元，在资产总额中的比例分别为71.86%、71.03%和77.05%，资产结构以流动资产为主，符合公司主营业务的规模和特征。

报告期各期末，公司非流动资产分别为56,998.13万元、63,897.64万元和69,667.85万元，在资产总额中占比分别为28.14%、28.97%和22.95%，占比总体保持稳定，主要由固定资产和无形资产构成。公司的固定资产主要为生产经营相关的房屋建筑物、机器设备和运输设备等；无形资产主要为土地使用权。

## 2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>						
短期借款	53,055.52	57.54%	46,605.22	55.81%	45,916.17	57.92%
应付票据	14,000.00	15.18%	14,000.00	16.76%	11,785.00	14.87%

应付账款	19,715.62	21.38%	14,014.06	16.78%	12,861.88	16.22%
合同负债	397.58	0.43%	-	-	-	-
预收账款	-	-	419.37	0.50%	784.15	0.99%
应付职工薪酬	1,031.42	1.12%	770.56	0.92%	713.89	0.90%
应交税费	3,387.69	3.67%	2,290.74	2.74%	2,116.43	2.67%
应付利息	-	-	156.29	0.19%	206.62	0.26%
其他应付款	575.70	0.62%	181.70	0.22%	118.10	0.15%
一年内到期的非流动负债	45.31	0.05%	-	0.00%	-	0.00%
<b>流动负债合计</b>	<b>92,208.84</b>	<b>92.19%</b>	<b>78,437.94</b>	<b>93.93%</b>	<b>74,502.24</b>	<b>93.98%</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	1,968.00	25.19%	-	-	-	-
递延收益	5,816.98	74.45%	5,020.27	6.01%	4,756.04	6.00%
递延所得税负债	28.28	0.36%	49.73	0.06%	19.79	0.02%
其它非流动负债	0.43	0.01%	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>7,813.69</b>	<b>7.81%</b>	<b>5,070.00</b>	<b>6.07%</b>	<b>4,775.83</b>	<b>6.02%</b>
<b>负债总额</b>	<b>100,022.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>83,507.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>79,278.08</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为79,278.08万元、83,507.94万元和100,022.52万元，呈逐年稳步上升趋势，主要系随着公司总资产和产销规模的扩张，与生产经营相关的短期借款、应付票据、应付账款等流动负债相应增长。

报告期各期末，公司流动负债分别为74,502.24万元、78,437.94万元和92,208.84万元，在负债总额中的比例分别为93.98%、93.93%和92.19%，主要由短期借款、应付票据和应付账款构成。

报告期各期末，公司非流动负债分别为4,775.83万元、5,070.00万元和7,813.69万元，在负债总额中的比例分别为6.02%、6.07%和7.81%，主要由长期借款、递延收益构成。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力的各项主要财务指标如下表所示：

财务指标	2020 年末/2020 年	2019 年末/2019 年	2018 年末/2018 年
流动比率（倍）	2.54	2.00	1.95
速动比率（倍）	1.92	1.61	1.57
资产负债率（母公司）	26.00%	35.24%	39.59%

资产负债率（合并）	32.96%	37.86%	39.14%
利息保障倍数（倍）	13.66	11.57	10.5

报告期各期末，公司的流动比率和速动比率维持较高行业水平，且呈现逐年增长态势，具有较强的短期偿债能力。公司的资产负债率水平较低，且逐年下降，资本结构稳健，发生财务风险的可能性较小。整体来看，公司主营业务发展良好，盈利稳健，各项主要偿债能力指标均位于合理区间，始终保持着较强的付息偿债能力。

#### 4、营运能力分析

报告期内，公司资产周转能力有关财务指标如下：

财务指标	2020年	2019年	2018年
应收账款周转率（次/年）	4.58	5.07	5.51
存货周转率（次/年）	10.32	13.62	12.88

报告期内，公司应收账款周转率分别为5.51次/年、5.07次/年和4.58次/年，逐年有所下降，主要系应收账款跟随公司销售收入增加而相应增长，特别是因2020年底铝价上涨导致12月销售收入较上年同期增幅较大，客户信用账期未满足，进而导致年末应收账款增长较多，应收账款周转率降低，符合公司经营业务的发展趋势。报告期内，公司不断加强应收账款的风险管理，强化对客户信用风险的识别和评估，加大到期催收力度，密切关注期后回款进度，同时做好了坏账准备的充分计提，有效控制应收账款风险。

报告期内，公司存货周转率分别为12.88次/年、13.62次/年和10.32次/年，整体保持相对稳定。2020年存货周转率相较往年有所下降，主要系公司为保障湖北顺博新建生产线顺利试运行，和应对年底公司下游客户订单需求增长，相应增加了原材料和产成品的储备量，使得年末存货同比增幅较大，进而导致存货周转率降低。

#### 5、盈利能力分析

报告期内，公司各期主要盈利能力指标如下表：

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
营业收入	486,889.24	435,333.27	424,927.63



营业利润	25,097.64	20,682.26	18,053.59
利润总额	25,584.39	20,911.43	17,774.39
归属于母公司所有者的净利润	19,582.99	16,817.79	14,387.98

报告期内，公司的营业收入分别为424,927.63万元、435,333.27万元和486,889.24万元，归属于母公司所有者的净利润分别为14,387.98万元、16,817.79万元和19,582.99万元，营收和利润规模均逐年增长，主要系公司不断加强生产区域的多元化布局，提升生产运营的周转效率，增强对铝价市场波动风险的应变力，致使产销规模得以逐步扩大，盈利能力不断提高。

#### 四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 75,000.00 万元（含），扣除发行费用后，将用于顺博合金安徽有限公司再生铝资源综合利用项目一期 40 万吨再生铝项目建设、运营，以及补充流动资金。本次可转债募集资金拟投资具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	顺博合金安徽有限公司再生铝资源综合利用项目一期 40 万吨再生铝项目	186,891.40	65,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		<b>196,891.40</b>	<b>75,000.00</b>

在募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于募集资金投资项目总额，缺口部分由公司自筹资金补足。

#### 五、公司利润分配政策及股利分配情况

##### （一）公司现行利润分配政策

公司在现行有效的《公司章程》中对利润分配政策规定如下：

“（一）利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理

投资回报，应牢固树立回报股东的意识，并兼顾公司的可持续发展。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司应注重现金分红。

## （二）利润分配形式

公司采取现金、股票或现金和股票二者相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配利润；在满足生产经营的资金需求、可预期的重大投资计划或重大资金支出的前提下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红，具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

## （三）利润分配政策的具体内容

公司在当年度盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分红；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素；公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大资金支出指公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等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%。

## （四）现金分红条件及比例

### 1、公司采取现金方式分配股利的条件

公司采取现金方式分配股利，应符合下述条件：

（1）公司该年度或半年度实现的可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）公司累计可供分配利润为正值；

(3) 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；

(4) 公司无重大投资计划或重大资金支出等事项发生(募集资金项目除外)。

重大投资计划或重大资金支出是指公司未来12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%。

上述现金分红条件中的第1-3项系公司实施现金分红条件的必备条件；经股东大会审议通过，上述现金分红条件中的第4项应不影响公司实施现金分红。

## 2、现金分红比例

原则上公司按年度将可供分配的利润进行分配，必要时公司也可以进行中期利润分配。公司在当年盈利的条件下，公司应当采用现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年的可分配利润的10%。每年具体的现金分红比例预案由董事会根据前述规定、结合公司经营状况及相关规定拟定，并提交股东大会表决。

### (五) 利润分配的决策程序和机制

公司利润分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准，董事会在制定利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

公司董事会拟定现金股利分配方案的，由股东大会经普通决议的方式表决通过；公司董事会拟定股票股利分配方案的，由股东大会经特别决议的方式表决通过。公司监事会应当对董事会编制的股利分配方案进行审核并提出书面审核意见。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会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。

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。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司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，及时答复中小股东关心的问题。

公司在上一个会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事还应当对此发表独立意见。

公司若当年不进行或低于公司章程规定的现金分红比例进行利润分配的，公司董事会应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见，有关利润分配的议案需经公司董事会审议后提交股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证和说明原因及留存资金的具体用途，由股东大会以特别决议的方式表决通过。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，独立董事应当对此发表独立意见，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并在股东大会提案中详细论证和说明原因，且公司需提供网络投票的方式，由股东大会以特别决议的方式表决通过。”

## （二）最近三年公司利润分配情况

### 1、最近三年利润分配方案

最近三年，公司利润分配的具体情况如下：

分红实施年度	分红所属年度	分配方案	现金分红金额（含税） （万元）
2019 年度	2018 年度	每 10 股派 0.65 元（含税）	2,509.00
2020 年度	2019 年度	-	-
2021 年度	2020 年度	每 10 股派 1.00 元（含税）	4,390.00

2019 年 4 月 16 日，公司 2018 年年度股东大会通过了《2018 年度利润分配预案》，公司以总股本 38,600 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），共计分配现金股利 2,509 万元，已支付完毕。

2019 年度，公司未进行年度利润分配。

2021 年 5 月 7 日，公司 2020 年年度股东大会通过了《2020 年度利润分配预案》，公司以总股本 43,900 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金红利 1.00 元（含税），共计分配现金股利 4,390.00 万元，已支付完毕。

### 2、最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司具体现金分红情况如下：

单位：万元

分红所属年度	现金分红（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例
2018 年度	2,509.00	14,387.98	17.44%
2019 年度	-	16,817.79	-
2020 年度	4,390.00	19,582.99	22.42%
最近三年累计现金分红金额			6,899.00
最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润			16,929.59
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例			40.75%

最近三年，公司以现金方式分红金额合计为 6,899.00 万元，最近三年实现的年均可分配利润为 16,929.59 万元，最近三年以现金方式累计分配的利润占年均可分配利润的比例为 40.75%。公司最近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》的规定。

重庆顺博铝合金股份有限公司董事会

2021 年 7 月 22 日