

江苏鼎胜新能源材料股份有限公司 公开发行 A 股可转换公司债券预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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 125,400.00 万元（含 125,400.00 万元）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给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量及比例提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规和规范性文件的规定，董事会对江苏鼎胜新能源股份有限公司（以下简称“公司”、“鼎胜新材”或“发行人”）的实际情况及相关事项进行了逐项自查和论证，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换

公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

(二) 发行规模

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 125,400.00 万元(含 125,400.00 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

根据相关法律法规的规定,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情况,本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

(五) 债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率确定方式及每一计息年度的最终利率水平,提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

(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:

$$I=B_1 \times i$$

I: 指年利息额;

B₁: 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

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

(八) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司 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股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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

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

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、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，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_1 为调整后转股价， P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， A 为增发新股或配股价， k 为增发新股或配股率， D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，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本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，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。

（九）转股价格的向下修正条款

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，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前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，公司将在上海证券交易所网站（www.sse.com.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、股权登记日及暂停转股期间（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）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

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

V ：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P: 指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

(十一) 赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转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（或董事会授权的人士）根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加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；

B₂: 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。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、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，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。

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；

B₃：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将回售的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

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

（十四）发行方式及发行对象

本次发行可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会（或董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券可向公司原股东优先配售，具体优先配售数量及比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权的人士）在发行前根据市场情况确定，并在本次发行可转换公司债券的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

具体发行方式由公司股东大会授权董事会（或董事会授权的人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（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可转换债券转为公司A股股票；
- (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期可转债；
- (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期可转债本息；
- (7) 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；
- (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《可转债募集说明书》的约定；
- (2) 公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

(3) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(4) 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

(5) 单独或合计持有本期可转债 10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

(6) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(7) 根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出。如公司董事会未能按债券持有人会议规则规定履行其职责，单独或合计持有未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人有权以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

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。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 125,400.00 万元（含 125,400.00 万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	铝板带箔生产线技术改造升级项目	45,983.63	41,300.00
2	年产 6 万吨铝合金车身板产业化建设项目	58,730.84	54,100.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
	合计	134,714.47	125,400.00

注：上述募投项目拟投入募集资金金额不含基本预备费及铺底流动资金。

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。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投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

（十八）募集资金存管

公司已制定《募集资金管理办法》，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确定。

（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）本次发行方案的有效期

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。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,678,119,838.54	1,086,781,815.34	1,926,263,061.30	2,077,671,434.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	985,162.00	15,894,942.18	171,885,049.17
应收票据	565,556,834.84	660,305,227.82	262,636,692.85	62,085,290.38
应收账款	1,541,617,050.05	1,141,927,044.31	1,042,381,507.56	874,539,805.69
预付款项	125,327,641.81	98,349,784.40	175,944,586.11	91,235,171.58
其他应收款	91,355,025.49	79,491,648.36	133,931,895.68	424,837,551.18
存货	1,407,239,625.08	1,624,474,342.81	1,353,733,284.06	977,346,379.64

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他流动资产	335,470,472.10	137,583,751.69	119,055,102.89	223,688,141.81
流动资产合计	5,744,686,487.91	4,829,898,776.73	5,029,841,072.63	4,903,288,823.96
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	10,808,223.08	9,429,274.24
持有至到期投资	-	-	99,934,537.08	-
长期股权投资	207,210,032.88	223,206,375.18	236,231,581.43	240,391,352.95
投资性房地产	57,505,525.06	59,061,946.56	60,345,763.08	43,623,050.94
固定资产	2,265,594,074.44	2,248,964,663.80	2,067,889,309.45	2,000,396,107.86
在建工程	546,345,090.95	463,557,334.22	333,582,962.46	166,178,716.04
工程物资	-	-	-	94,627.36
无形资产	101,071,557.79	104,274,506.14	109,039,668.68	116,860,364.17
长期待摊费用	23,506,848.49	18,717,231.25	10,082,916.79	10,873,175.65
递延所得税资产	28,595,025.33	24,898,801.95	25,055,361.36	24,311,694.48
其他非流动资产	84,830,867.53	91,238,875.42	70,619,983.47	100,983,885.97
非流动资产合计	3,314,659,022.47	3,233,919,734.52	3,023,590,306.88	2,713,142,249.66
资产总计	9,059,345,510.38	8,063,818,511.25	8,053,431,379.51	7,616,431,073.62
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	2,484,462,721.33	2,326,385,717.02	2,228,296,659.35	1,511,443,738.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,214,652.42	4,199,855.26	10,594,269.44	7,651,000.00
应付票据	1,045,239,760.73	1,122,355,496.86	1,744,886,215.31	2,672,366,790.05
应付账款	623,158,041.81	583,976,574.23	491,539,981.79	527,824,406.35
预收款项	81,549,771.61	69,304,132.10	54,394,587.16	63,386,624.82
应付职工薪酬	28,412,049.79	35,401,369.16	36,367,673.38	26,665,483.07
应交税费	19,475,434.81	21,574,892.56	36,593,126.79	19,481,521.18
应付利息	6,424,055.16	6,688,657.99	49,801,263.05	46,125,595.77
应付股利	43,000,000.00		-	2,263,500.00
其他应付款	13,796,288.72	17,488,227.30	117,984,583.15	130,867,241.84

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一年内到期的非流动负债	453,658,745.30	920,601,625.69	263,232,000.00	447,775,004.92
流动负债合计	4,803,391,521.68	5,107,976,548.17	5,033,690,359.42	5,455,850,906.92
非流动负债：				
长期借款	640,577,323.64	120,646,574.84	708,026,024.62	290,000,000.00
长期应付款	291,092,116.31	370,410,397.34	79,697,779.24	11,438,326.13
递延收益	72,680,574.22	76,503,513.21	85,824,536.71	49,395,203.37
非流动负债合计	1,004,350,014.17	567,560,485.39	873,548,340.57	350,833,529.50
负债合计	5,807,741,535.85	5,675,537,033.56	5,907,238,699.99	5,806,684,436.42
股东权益：				
股本	430,000,000.00	365,000,000.00	365,000,000.00	365,000,000.00
资本公积	1,552,624,011.71	816,501,047.56	816,501,047.56	816,501,047.56
其他综合收益	-179,048.50	-35,904.55	861.00	-
专项储备	21,200,758.64	21,263,045.58	22,514,600.35	24,231,931.15
盈余公积	99,481,612.46	99,481,612.46	75,774,523.86	54,055,543.91
未分配利润	1,104,555,429.42	1,044,152,169.95	831,553,939.48	519,372,542.18
归属于母公司股东权益合计	3,207,719,862.42	2,346,361,971.00	2,111,344,972.25	1,779,161,064.80
少数股东权益	43,921,210.80	41,919,506.69	34,847,707.27	30,585,572.40
股东权益合计	3,251,603,974.53	2,388,281,477.69	2,146,192,679.52	1,809,746,637.20
负债和股东权益总计	9,059,345,510.38	8,063,818,511.25	8,053,431,379.51	7,616,431,073.62

2、合并利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	5,119,457,744.60	9,200,400,174.87	7,089,432,639.11	6,417,624,330.31
其中：营业收入	5,119,457,744.60	9,200,400,174.87	7,089,432,639.11	6,417,624,330.31
二、营业总成本	4,980,018,299.35	8,872,248,696.22	6,691,478,849.57	6,260,471,797.15
其中：营业成本	4,665,725,421.90	8,304,055,127.49	6,272,576,775.76	5,795,398,137.38
税金及附加	17,827,963.35	28,767,420.37	23,089,504.86	15,694,222.09
销售费用	128,033,546.25	215,168,011.77	188,812,661.65	178,006,074.17
管理费用	65,198,180.64	134,214,507.94	128,430,825.09	118,103,173.41
财务费用	79,636,835.85	182,598,463.88	79,359,496.46	161,913,564.19
资产减值损失	23,596,351.36	7,445,164.77	-790,414.25	-8,643,374.09

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
加：公允价值变动收益	-306,002.42	1,553,506.74	-8,320,126.35	-4,765,950.79
投资收益	-28,786,600.60	-1,775,336.73	-5,042,577.49	48,811,365.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,996,342.30	-12,836,470.34	-4,348,507.43	-4,213,017.28
资产处置收益	14,745,890.97	-2,888,785.90	-1,297,857.78	-5,057.36
其他收益	5,306,391.85	11,757,925.76	-	-
三、营业利润	130,399,125.05	336,798,788.52	383,293,227.92	201,192,890.27
加：营业外收入	716,609.59	2,903,686.46	23,492,048.96	11,263,056.92
减：营业外支出	249,472.67	1,358,025.62	5,524,300.51	13,225,849.37
四、利润总额	130,866,261.97	338,344,449.36	401,260,976.37	199,230,097.82
减：所得税费用	25,461,298.39	58,467,330.87	63,098,464.25	34,716,322.79
五、净利润	105,404,963.58	279,877,118.49	338,162,512.12	164,513,775.03
归属于母公司股东的净利润	103,403,259.47	272,805,319.07	333,900,377.25	161,283,330.28
少数股东损益	2,001,704.11	7,071,799.42	4,262,134.87	3,230,444.75
六、其他综合收益	-143,143.95	-36,765.55	861.00	-
七、综合收益总额的税后净额	105,261,819.63	279,840,352.94	338,163,373.12	164,513,775.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	103,260,115.52	272,768,553.52	333,901,238.25	161,283,330.28
归属于少数股东的综合收益总额	2,001,704.11	7,071,799.42	4,262,134.87	3,230,444.75
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.27	0.75	0.91	0.50
（二）稀释每股收益（元/股）	0.27	0.75	0.91	0.50

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,374,632,890.84	5,804,806,361.60	3,849,023,913.63	3,845,631,592.81
收到的税费返还	257,607,358.01	404,845,062.24	343,855,511.73	325,342,636.52

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
收到其他与经营活动有关的现金	611,854,946.20	692,391,963.52	604,732,144.40	784,298,485.96
经营活动现金流入小计	3,244,095,195.05	6,902,043,387.36	4,797,611,569.76	4,955,272,715.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,560,259,621.18	5,785,154,092.56	3,954,459,953.40	3,090,606,565.97
支付给职工以及为职工支付的现金	186,312,479.39	356,473,091.69	322,733,361.45	271,998,421.52
支付的各项税费	144,974,404.20	169,106,507.68	118,128,477.41	124,813,932.31
支付其他与经营活动有关的现金	587,083,050.95	649,864,269.08	813,973,336.34	740,948,116.39
经营活动现金流出小计	3,478,629,555.72	6,960,597,961.02	5,209,295,128.60	4,228,367,036.19
经营活动产生的现金流量净额	-234,534,360.67	-58,554,573.65	-411,683,558.84	726,905,679.10
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	7,933,120.00	-	-
取得投资收益收到的现金	3,176,066.70	16,081,985.39	3,243,064.86	51,887,125.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,316,644.64	252,280.00	2,729,518.03	528,194.63
收到其他与投资活动有关的现金	101,549,222.11	403,172,698.86	1,057,908,266.03	1,313,506,418.51
投资活动现金流入小计	119,041,933.45	427,440,084.25	1,063,880,848.92	1,365,921,738.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,262,884.70	83,465,970.38	195,090,422.81	82,673,721.92
投资支付的现金	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	364,677,388.48	227,987,637.97	554,752,717.79	1,477,912,165.55
投资活动现金流出小计	408,940,273.18	311,453,608.35	749,843,140.60	1,560,585,887.47
投资活动产生的现金流量净额	-289,898,339.73	115,986,475.89	314,037,708.32	-194,664,149.31
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	801,122,964.15	-	-	303,150,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	2,938,435,326.20	3,664,119,081.13	3,954,145,296.77	3,781,138,147.29
收到其他与筹资活动有关的现金	944,037,187.19	1,631,818,290.80	3,097,662,722.38	3,250,573,519.79

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
筹资活动现金流入小计	4,683,595,477.54	5,295,937,371.93	7,051,808,019.15	7,334,861,667.08
偿还债务支付的现金	2,755,358,127.45	3,561,064,141.44	3,052,004,897.25	4,163,682,805.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	129,400,532.96	232,085,772.96	111,169,021.95	128,582,827.28
支付其他与筹资活动有关的现金	928,716,033.00	1,729,240,022.33	3,473,581,655.20	3,503,583,008.12
筹资活动现金流出小计	3,813,474,693.41	5,522,389,936.73	6,636,755,574.40	7,795,848,640.65
筹资活动产生的现金流量净额	870,120,784.13	-226,452,564.80	415,052,444.75	-460,986,973.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,162,453.63	-58,951,889.59	35,884,004.74	44,074,322.58
五、现金及现金等价物净增加额	348,850,537.36	-227,972,552.15	353,290,598.97	115,328,878.80
加：期初现金及现金等价物余额	428,317,445.37	656,289,997.52	302,999,398.55	187,670,519.75
六、期末现金及现金等价物余额	777,167,982.73	428,317,445.37	656,289,997.52	302,999,398.55

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：				
货币资金	934,271,123.32	613,711,338.15	680,724,002.51	1,135,208,336.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	15,894,942.18	171,885,049.17
应收票据	583,307,470.42	440,681,691.21	188,511,413.07	154,749,323.89
应收账款	1,972,346,405.32	1,449,294,489.22	1,021,007,252.36	725,834,962.94
预付款项	98,416,947.10	52,805,265.40	278,054,210.87	99,622,372.16
其他应收款	4,779,736.31	8,045,287.95	59,519,337.80	370,060,960.32
存货	961,941,597.17	1,071,679,965.60	957,849,364.70	637,245,886.63
其他流动资产	326,024,961.75	124,031,587.41	93,796,690.35	212,877,931.19
流动资产合计	4,881,068,717.69	3,760,249,624.94	3,295,357,213.84	3,507,484,822.64
非流动资产：				
持有至到期投资	-	-	99,934,537.08	-
长期股权投资	717,375,027.71	724,371,370.01	722,481,632.35	617,810,189.78
固定资产	1,336,115,546.99	1,281,791,230.97	1,016,826,808.86	1,003,974,965.87
在建工程	500,787,136.04	422,375,048.92	310,563,460.76	88,721,249.30
工程物资	-	-	-	94,627.36

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
无形资产	20,736,475.70	22,183,934.65	22,792,159.97	22,960,949.69
长期待摊费用	19,082,510.90	13,647,685.49	3,960,603.07	3,569,524.36
递延所得税资产	11,088,018.28	9,470,501.19	8,495,775.43	7,246,944.21
其他非流动资产	78,359,820.19	84,298,431.34	70,619,983.47	91,406,222.59
非流动资产合计	2,683,564,059.51	2,558,138,202.57	2,255,674,960.99	1,835,784,673.16
资产总计	7,564,632,777.20	6,318,387,827.51	5,551,032,174.83	5,343,269,495.80
流动负债：				
短期借款	2,279,757,246.00	1,888,693,541.92	1,493,549,176.40	1,108,083,168.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,136,765.92	4,199,855.26	5,016,612.44	5,606,900.00
应付票据	380,000,000.00	453,800,000.00	688,860,325.40	1,430,966,790.05
应付账款	506,160,414.85	496,572,643.48	313,856,563.15	203,009,318.64
预收款项	44,717,257.95	41,841,499.10	23,719,721.77	71,895,303.02
应付职工薪酬	11,743,283.20	16,253,545.33	18,380,985.76	16,369,995.63
应交税费	9,562,354.52	7,531,172.27	16,279,298.42	8,106,655.37
应付利息	6,042,705.01	5,896,306.13	30,523,162.04	28,405,924.77
应付股利	43,000,000.00			
其他应付款	10,167,803.04	14,315,992.17	104,228,451.90	121,397,362.22
一年内到期的非流动负债	359,823,881.48	824,309,053.69	202,500,000.00	330,000,000.00
流动负债合计	3,654,111,711.97	3,753,413,609.35	2,896,914,297.28	3,323,841,417.70
非流动负债：				
长期借款	640,000,000.00	120,000,000.00	707,500,000.00	290,000,000.00
长期应付款	257,045,268.06	294,908,534.89	-	-
递延收益	2,801,211.27	2,876,919.68	-	-
非流动负债合计	899,846,479.33	417,785,454.57	707,500,000.00	290,000,000.00
负债合计	4,553,958,191.30	4,171,199,063.92	3,604,414,297.28	3,613,841,417.70
股东权益：				
股本	430,000,000.00	365,000,000.00	365,000,000.00	365,000,000.00
资本公积	1,551,169,575.45	815,046,611.30	815,046,611.30	815,046,611.30
减：库存股				
盈余公积	99,481,612.46	99,481,612.46	75,774,523.86	54,055,543.91
未分配利润	930,023,397.99	867,660,539.83	690,796,742.39	495,325,922.89
股东权益合计	3,010,674,585.90	2,147,188,763.59	1,946,617,877.55	1,729,428,078.10
负债和股东权益总计	7,564,632,777.20	6,318,387,827.51	5,551,032,174.83	5,343,269,495.80

5、母公司利润表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	4,189,077,097.06	7,384,741,093.79	6,131,070,471.50	5,794,341,333.34
减：营业成本	3,853,714,036.93	6,788,288,300.30	5,601,025,321.74	5,444,440,157.40
税金及附加	10,243,368.52	15,716,038.72	14,181,641.38	10,356,348.36
销售费用	66,155,936.99	99,912,118.97	92,542,885.09	92,279,327.65
管理费用	40,818,000.72	86,795,707.95	80,272,685.45	68,377,695.84
财务费用	66,882,015.15	110,813,009.43	66,329,966.45	82,200,252.45
资产减值损失	13,185,404.35	4,521,619.25	778,635.89	-1,918,978.63
加：公允价值变动收益	771,884.08	568,344.74	-3,914,469.35	-2,721,850.79
投资收益	-30,009,000.60	-5,921,308.63	-22,951,731.34	37,439,769.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,996,342.30	-12,836,470.34	-4,348,507.43	-4,213,017.28
资产处置收益	14,316,644.64	-281,606.41	-629,249.07	45,218.03
其他收益	3,039,568.41	5,367,351.40	-	-
二、营业利润	126,197,430.93	278,427,080.27	248,443,885.74	133,369,667.20
加：营业外收入	644,921.58	1,778,771.95	11,747,447.62	4,159,528.47
其中：非流动资产处置利得		-	-	-
减：营业外支出	76,000.00	1,261,051.00	196,435.33	780,719.51
其中：非流动资产处置损失		-	-	-
三、利润总额	126,766,352.51	278,427,080.27	259,994,898.03	136,748,476.16
减：所得税费用	21,403,494.35	41,873,915.18	42,805,098.58	23,248,951.24
四、净利润	105,362,858.16	237,070,886.04	217,189,799.45	113,499,524.92
五、其他综合收益的税后净额		-	-	-
六、综合收益总额	105,362,858.16	237,070,886.04	217,189,799.45	113,499,524.92

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,187,390,219.66	5,132,573,822.60	4,195,997,595.35	5,574,693,776.47
收到的税费返还	108,846,449.50	96,362,998.77	170,068,875.70	79,754,485.86
收到其他与经营活动有关的现金	208,660,569.71	227,122,338.75	279,891,056.06	464,640,910.40
经营活动现金流入小计	2,504,897,238.87	5,456,059,160.12	4,645,957,527.11	6,119,089,172.73

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
购买商品、接受劳务支付的现金	2,408,854,407.43	5,284,360,730.99	5,351,984,017.49	4,763,442,886.82
支付给职工以及为职工支付的现金	114,689,660.80	232,494,422.70	182,075,712.52	173,359,279.60
支付的各项税费	84,082,568.78	84,958,544.67	59,980,481.08	51,790,690.49
支付其他与经营活动有关的现金	326,061,145.58	395,865,063.72	284,598,586.83	637,194,531.65
经营活动现金流出小计	2,933,687,782.59	5,997,678,762.08	5,878,638,797.92	5,625,787,388.56
经营活动产生的现金流量净额	-428,790,543.72	-541,619,601.96	-1,232,681,270.81	493,301,784.17
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	1,953,666.70	12,165,817.41	3,178,617.11	49,196,609.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,316,644.64	33,000.00	127,000.00	110,587.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	11,306,371.79	-
收到其他与投资活动有关的现金	100,000,000.00	383,172,698.86	1,010,551,023.79	1,433,025,218.51
投资活动现金流入小计	116,270,311.34	395,371,516.27	1,025,163,012.69	1,482,332,415.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,431,479.20	45,059,577.10	121,333,107.30	53,749,459.06
投资支付的现金	9,019,523.70	14,726,208.00	129,019,950.00	-
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	347,191,790.00	225,514,887.97	517,178,315.43	1,463,659,181.88
投资活动现金流出小计	390,642,792.90	285,300,673.07	767,531,372.73	1,517,408,640.94
投资活动产生的现金流量净额	-274,372,481.56	110,070,843.20	257,631,639.96	-35,076,225.85
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金；	801,122,964.15	-	-	303,150,000.00
取得借款收到的现金	2,763,268,748.00	2,937,758,156.92	2,942,715,013.10	2,558,678,169.27
收到其他与筹资活动有关的现金	458,437,187.19	722,232,227.54	1,459,212,608.24	635,853,884.47
筹资活动现金流入小计	4,022,828,899.34	3,659,990,384.46	4,401,927,621.34	3,497,682,053.74
偿还债务支付的现金	2,385,068,310.75	2,540,219,377.31	2,271,383,716.18	2,480,767,201.61

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	118,192,427.74	179,869,370.47	84,173,858.08	84,330,921.60
支付其他与筹资活动有关的现金	474,630,716.10	576,562,200.19	908,877,521.84	1,317,459,625.39
筹资活动现金流出小计	2,977,891,454.59	3,296,650,947.97	3,264,435,096.10	3,882,557,748.60
筹资活动产生的现金流量净额	1,044,937,444.75	363,339,436.49	1,137,492,525.24	-384,875,694.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,759,548.03	-4,526,115.61	603,877.93	12,232,792.14
五、现金及现金等价物净增加额	335,014,871.44	-72,735,437.88	163,046,772.32	85,582,655.60
加：期初现金及现金等价物余额	258,020,035.36	330,755,473.24	167,708,700.92	82,126,045.32
六、期末现金及现金等价物余额	593,034,906.80	258,020,035.36	330,755,473.24	167,708,700.92

(二) 合并报表范围及变化情况

1、合并财务报表范围

截至2018年6月30日，纳入公司合并报表的主要企业范围及情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
杭州五星铝业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00	-
鼎胜铝业(香港)贸易有限公司	香港	香港	商品流通业	100.00	-
杭州鼎成铝业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	100.00	-
杭州鼎胜进出口有限公司	浙江杭州	浙江杭州	商品流通业	100.00	-
香港华尔盛贸易有限公司	香港	香港	商品流通业	-	100.00
镇江鼎胜后勤管理服务有限公司	江苏镇江	江苏镇江	服务业	100.00	-
杭州鼎福铝业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	制造业	74.85	-
杭州乔洛投资有限公司	浙江杭州	浙江杭州	投资	-	100.00
江苏荣丽达进出口有限公司	江苏镇江	江苏镇江	贸易业	-	100.00
鼎胜销售(美国)有限公司	美国	美国	商品流通业	100.00	-
泰鼎立新材料有限公司	泰国	泰国	制造业	93.56	6.44

2、公司最近三年一期合并财务报表范围变化情况说明

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	出资额（元）	出资比例
2017 年度			
泰鼎立新材料有限公司	设立	30,000,000.00	100.00%
2016 年度			
杭州乔洛投资有限公司	设立	10,000,000.00	100.00%
镇江鼎胜后勤管理服务有限公司	设立	1,000,000.00	100.00%
鼎胜销售（美国）有限公司	设立	19,950.00	100.00%
2015 年度			
江苏荣丽达进出口有限公司	设立	10,000,000.00	100.00%

（2）合并范围减少

公司名称	股权处置方式	处置日净资产（元）	处置当期期初至处置日净利润（元）
2016 年度			
镇江誉华金属贸易有限公司	清算	11,306,371.79	17,680.93
镇江万邦进出口贸易有限公司	清算	-9,207,906.07	-20,394.34

上述合并财务报表范围变化未对公司生产经营造成重大影响。

（三）最近三年一期的主要财务指标

1、最近三年一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会发布的《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）》（证监会公告 [2010] 2 号）要求计算，公司最近三年净资产收益率及每股收益如下表所示：

年度	项目	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益（元）	稀释每股收益（元）
2018 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	3.89	0.27	0.27
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.69	0.25	0.25
2017 年	归属于公司普通股股东的净利润	12.24	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.37	0.69	0.69
2016 年	归属于公司普通股股东的净利润	17.16	0.91	0.91
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.11	0.86	0.86
2015 年	归属于公司普通股股东的净利润	11.56	0.50	0.50

年度	项目	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益(元)	稀释每股收益(元)
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.96	0.26	0.26

2、其他主要财务指标

项目	2018年6月30日/2018年1-6月	2017年12月31日/2017年度	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度
流动比率(倍)	1.20	0.95	1.00	0.90
速动比率(倍)	0.90	0.63	0.73	0.72
资产负债率(母公司口径)	60.20%	66.02%	64.93%	67.63%
资产负债率(合并口径)	64.11%	70.38%	73.35%	76.24%
应收账款周转率(次/年)	3.62	7.99	7.02	6.82
存货周转率(次/年)	3.08	5.58	5.38	5.71
总资产周转率(次/年)	0.60	1.14	0.90	0.84
每股经营活动净现金流量	-0.53	-0.16	-1.13	1.99
每股净现金流量	0.81	-0.62	0.97	0.32
归属于母公司所有者的每股净资产(元)	7.46	5.89	5.33	4.74
利息保障倍数	2.28	2.77	3.48	1.76

注：上述各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率(母公司口径)=母公司总负债/母公司总资产

资产负债率(合并口径)=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面余额

存货周转率=营业成本/存货平均净额

总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

每股经营活动净现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

利息保障倍数=(税前利润+利息支出)/利息支出

(四) 公司财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

流动资产	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
------	-----------	------------	------------	------------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	167,811.98	18.52%	108,678.18	13.48%	192,626.31	23.92%	207,767.14	27.28%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	98.52	0.01%	1,589.49	0.20%	17,188.50	2.26%
应收票据	56,555.68	6.24%	66,030.52	8.19%	26,263.67	3.26%	6,208.53	0.82%
应收账款	154,161.71	17.02%	114,192.70	14.16%	104,238.15	12.94%	87,453.98	11.48%
预付款项	12,532.76	1.38%	9,834.98	1.22%	17,594.46	2.18%	9,123.52	1.20%
其他应收款	9,135.50	1.01%	7,949.16	0.99%	13,393.19	1.66%	42,483.76	5.58%
存货	140,723.96	15.53%	162,447.43	20.15%	135,373.33	16.81%	97,734.64	12.83%
其他流动资产	33,547.05	3.70%	13,758.38	1.71%	11,905.51	1.48%	22,368.81	2.94%
流动资产合计	574,468.65	63.41%	482,989.88	59.90%	502,984.11	62.46%	490,328.88	64.38%
可供出售金融资产	-	-	-	-	1,080.82	0.13%	942.93	0.12%
持有至到期投资	-	-	-	-	9,993.45	1.24%	-	-
长期股权投资	20,721.00	2.29%	22,320.64	2.77%	23,623.16	2.93%	24,039.14	3.16%
投资性房地产	5,750.55	0.63%	5,906.19	0.73%	6,034.58	0.75%	4,362.31	0.57%
固定资产	226,559.41	25.01%	224,896.47	27.89%	206,788.93	25.68%	200,039.61	26.26%
在建工程	54,634.51	6.03%	46,355.73	5.75%	33,358.30	4.14%	16,617.87	2.18%
工程物资	-	-	-	-	-	-	9.46	0.00%
无形资产	10,107.16	1.12%	10,427.45	1.29%	10,903.97	1.35%	11,686.04	1.53%
长摊待摊费用	2,350.68	0.26%	1,871.72	0.23%	1,008.29	0.13%	1,087.32	0.14%
递延所得税资产	2,859.50	0.32%	2,489.88	0.31%	2,505.54	0.31%	2,431.17	0.32%
其他非流动资产	8,483.09	0.94%	9,123.89	1.13%	7,062.00	0.88%	10,098.39	1.33%
非流动资产合计	331,465.90	36.59%	323,391.97	40.10%	302,359.03	37.54%	271,314.22	35.62%
资产总额	905,934.55	100.00%	806,381.85	100.00%	805,343.14	100.00%	761,643.11	100.00%

公司资产主要以货币资金、经营性应收项目、存货以及固定资产为主，与公司所属行业特点有密切关系。报告期内，公司资产规模总体保持增长态势，主要系经营规模的扩大所致，2018年上半年公司完成首次公开发行，募集资金净额80,112.30万元导致2018年6月末公司资产总额较2017年末增加较多。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

流动负债	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	248,446.27	42.78%	232,638.57	40.99%	222,829.67	37.72%	151,144.37	37.72%
以公允价值	421.47	0.07%	419.99	0.07%	1,059.43	0.18%	765.10	0.18%

流动负债	2018.6.30		2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
计量且其变动计入当期损益的金融负债								
应付票据	104,523.98	18.00%	112,235.55	19.78%	174,488.62	29.54%	267,236.68	29.54%
应付账款	62,315.80	10.73%	58,397.66	10.29%	49,154.00	8.32%	52,782.44	8.32%
预收账款	8,154.98	1.40%	6,930.41	1.22%	5,439.46	0.92%	6,338.66	0.92%
应付职工薪酬	2,841.20	0.49%	3,540.14	0.62%	3,636.77	0.62%	2,666.55	0.62%
应交税费	1,947.54	0.34%	2,157.49	0.38%	3,659.31	0.62%	1,948.15	0.62%
应付利息	642.41	0.11%	668.87	0.12%	4,980.13	0.84%	4,612.56	0.84%
应付股利	4,300.00	0.74%	-	-	-	-	226.35	-
其他应付款	1,379.63	0.24%	1,748.82	0.31%	11,798.46	2.00%	13,086.72	2.00%
一年内到期非流动负债	45,365.87	7.81%	92,060.16	16.22%	26,323.20	4.46%	44,777.50	4.46%
流动负债合计	480,339.15	82.71%	510,797.65	90.00%	503,369.04	85.21%	545,585.09	85.21%
长期借款	64,057.73	11.03%	12,064.66	2.13%	70,802.60	11.99%	29,000.00	11.99%
长期应付款	29,109.21	5.01%	37,041.04	6.53%	7,969.78	1.35%	1,143.83	1.35%
递延收益	7,268.06	1.25%	7,650.35	1.35%	8,582.45	1.45%	4,939.52	1.45%
非流动负债合计	100,435.00	17.29%	56,756.05	10.00%	87,354.83	14.79%	35,083.35	14.79%
负债合计	580,774.15	100.00%	567,553.70	100.00%	590,723.87	100.00%	580,668.44	100.00%

公司负债主要由流动负债所构成，报告期内，公司流动负债在负债总额中占比在 80% 以上，其中，短期借款和应付票据在负债总额中占比在 55% 以上。公司所处铝加工行业属于资金密集型行业。报告期内，公司日常经营积累难以满足快速扩张的全部资金需求，因此充分利用良好的银行信用和供应商信用支持日常经营以及新增产能的资金需求，由此导致公司流动负债尤其是短期借款及应付票据占比较高。

3、偿债能力分析

报告期内，发行人的主要偿债能力指标如下：

指标	2018.6.30	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动比率（倍）	1.20	0.95	1.00	0.90

速动比率（倍）	0.90	0.63	0.73	0.72
资产负债率（母公司）	60.20%	66.02%	64.93%	67.63%
资产负债率（合并）	64.11%	70.38%	73.35%	76.24%
指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
息税折旧摊销前利润（万元）	36,751.58	75,308.74	76,104.00	63,908.46
利息保障倍数（倍）	2.28	2.77	3.48	1.76

报告期内，公司流动比率和速动比率基本保持稳定。公司2016年通过增加长期借款减少流动负债，债务结构逐步优化，导致流动比率和速动比率略有上升。2017年末，公司流动比率及速动比率较2016年末有所下降，主要系部分一年内到期的长期借款转列至一年内到期的非流动负债所致。2018年6月末，公司流动比率及速动比率较2017年末有所上升，主要系公司完成了首次公开发行，净资产增加所致。

2015年末、2016年末、2017年末和2018年6月末，公司合并报表口径的资产负债率依次为76.24%、73.35%、70.38%和64.11%。2015年公司通过引入外部投资者资本实力进一步增强，使得资产负债率有所下降，同时报告期内公司盈利能力逐步改善，通过自身经营积累逐步降低了负债规模，2018年上半年公司完成首次公开发行，净资产规模进一步增加。报告期内，公司资产负债率逐步降低。此外，公司2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月的利息保障倍数依次为1.76倍、3.48倍、2.77倍及2.28倍，公司偿债能力处于较好水平。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

主要财务指标	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	3.62	7.99	7.02	6.82
存货周转率（次）	3.08	5.58	5.38	5.71

报告期内，公司应收账款周转率与存货周转率均保持较好水平。2016年由于生产规模扩大，公司增加了备货以满足生产需要，相应期末存货余额增加，使得存货周转率有所下降。

5、盈利能力分析

报告期内，公司的收入与利润均来源于铝加工产品的销售业务。报告期内，公司的主要盈利数据指标如下表所示：

单位：万元

项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
营业收入	511,945.77	920,040.02	708,943.26	641,762.43
营业成本	466,572.54	830,405.51	627,257.68	579,539.81
营业利润	13,039.91	33,679.88	38,329.32	20,119.29
利润总额	13,086.63	33,834.44	40,126.10	19,923.01
净利润	10,540.50	27,987.71	33,816.25	16,451.38
归属于母公司股东的净利润	10,344.04	27,280.53	33,390.03	16,128.33

报告期内，公司营业收入分别为 641,762.43 万元、708,943.26 万元、920,040.02 万元和 511,945.77 万元，保持稳步增长趋势，主要系报告期内公司销量随着下游空调市场、新能源动力电池、日用消费品等需求增长而增长所致。

2016 年净利润较 2015 年增长 105.55%，其中，2016 年总体毛利润占营业收入比例较 2015 年增加 1.82 个百分点，主要系 2016 年铝锭价格单边上涨而 2015 年铝锭价格单边下跌所致；同时市场融资利率下降及公司贴现规模降低导致 2016 年财务费用较 2015 年减少 8,255.41 万元，导致公司 2016 年净利润较 2015 年增加较多。

2017 年净利润较 2016 年减少 17.24%，主要系公司财务费用较 2016 年增加 10,323.90 万元所致。2016 年人民币处于贬值通道而 2017 年以来人民币对美元升值较多，导致 2017 年财务费用中的汇兑损失较 2016 年增加 7,880.82 万元；同时，公司 2017 年平均银行借款规模增加导致利息支出较 2016 年增加 4,922.94 万元。

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募集资金总额不超过 125,400.00 万元（含 125,400.00 万元），扣除发行费用后将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
1	铝板带箔生产线技术改造升级项目	45,983.63	41,300.00

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金金额
2	年产 6 万吨铝合金车身板产业化建设项目	58,730.84	54,100.00
3	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		134,714.47	125,400.00

注：上述募投项目拟投入募集资金金额不含基本预备费及铺底流动资金。

本次公开发行可转换公司债券实际募集资金（扣除发行费用后的净额）若不能满足上述项目资金需要，资金缺口部分由公司自筹资金解决。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投项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

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

公司董事会制定股东未来分红回报规划，一方面坚持保证给予股东稳定的投资回报；另一方面，结合经营现状和业务发展目标，公司将利用募集资金和现金分红后留存的未分配利润等自有资金，进一步扩大生产经营规模，给股东带来长期的投资回报。公司具体分红规划如下：

1、利润分配政策的基本原则

（1）公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，根据分红规划，每年按当年实现可供分配利润的规定比例向股东进行分配；

（2）公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

2、利润分配具体政策

（1）利润分配的形式：公司采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配；如以现金方式分配利润后，公司仍留有可供分配的利润，并且董事

会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

(2) 公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。现金分红的具体条件为：

- 1) 公司当年盈利且累计未分配利润为正值；
- 2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

(3) 公司未来 12 个月内若无重大资金支出安排的且满足现金分红条件，公司应当首先采用现金方式进行利润分配，每年以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。若有重大资金支出安排的，则公司在进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%，且应保证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%。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，在年度利润分配时提出差异化现金分红预案：

1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，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，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，或公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应到 20%。

上述重大资金支出安排是指以下任一情形：

1) 公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

2) 公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

(4) 公司发放股票股利的具体条件：若公司经营情况良好，营业收入和净利润持续增长，且董事会认为公司股本规模与净资产规模不匹配时，可以提出股票股利分配方案。

(5) 利润分配的期间间隔：在有可供分配的利润的前提下，原则上公司应至少每年进行一次利润分配；公司可以根据生产经营及资金需求状况实施中期现金利润分配。

(6) 股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(7) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

3、利润分配的审议程序

(1) 公司的利润分配方案由公司董事会、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，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(2) 若公司实施的利润分配方案中现金分红比例不符合本条第（二）款规定的，董事会应就现金分红比例调整的具体原因、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。

(3) 公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应通过多种渠道（包括但不限于开通专线电话、董事会秘书信箱及通过上海证券交易所投资者关系平台等）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。公司股东大会审议利润分配方案时，公司应当为股东提供网络投票方式。

4、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，或公司自身经营发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。公司修改利润分配政策时应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护；调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

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，并经独立董事审议同意后提交股东大会特别决议通过。利润分配政策调整应在提交股东大会的议案中详细说明原因，审议利润分配政策变更事项时，公司提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

5、利润分配政策的披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

(1) 是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议要求；

(2) 分红标准和比例是否明确清晰；

(3) 相关的决策程序和机制是否完备；

(4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

(5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

6、公司未来股利分配规划的制定程序

公司至少每三年重新审阅一次《公司未来三年股东回报规划》，并根据公司即时生效的股利分配政策对回报规划作出相应修改，确定该时段的公司分红回报计划。公司制定未来三年股东回报规划，由董事会向股东大会提交议案进行表决，独立董事对此发表独立意见，经监事会审议通过后提交股东大会审议，并需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

(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

经 2017 年度第一次临时股东大会审议通过，以公司总股本 36,500 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1 元（含税）；

(2) 2017 年年度利润分配情况

经 2018 年度第一次临时股东大会审议通过，以公司总股本 43,000 万股为基数，向全体股东每 10 股分配现金股利 1 元（含税）。

2、最近三年现金股利分配情况

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	27,280.53	33,390.03	16,128.33
现金分红（含税）	4,300.00	3,650.00	
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	15.76%	10.93%	-
最近三年累计现金分配合计	7,950.00		
最近三年年均可分配利润	25,599.63		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	31.06%		

公司于 2018 年 4 月上市，2015-2017 年以现金方式累计分配的利润为 7,950.00 万元，占该三年实现的年均可分配利润的 31.06%。

特此公告。

江苏鼎胜新能源材料股份有限公司

董事会

2018 年 8 月 16 日