

西藏华钰矿业股份有限公司

公开发行 A 股可转换公司债券的预案（修订稿）

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 64,000 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》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，对公司的实际情况进行逐项自查，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（以下简称“可转债”）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

按照中国证监会《上市公司证券发行管理办法》关于公开发行可转债的相关要求，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 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 64,000 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提请公司股东大会授权公司董事会根据国家政策、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： $I = B \times i$;

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

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

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期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

本次发行可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 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，具体初始转股价格由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、转股价格的调整

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体调整办法如下：

送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1 + n)$ ；

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

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

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： P_0 为调整前有效的转股价， n 为该次送股率或转增股本率， k 为该次增发新股率或配股率， A 为该次增发新股价或配股价， D 为该次每股派送现金股利， P_1 为调整后有效的转股价。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，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债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、公司合并、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债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）转股价格向下修正条款

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80%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，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

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

（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=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/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转债余额,公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定,在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转债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 5 个交易日内,公司将赎回未转股的可转债,具体赎回价格由股东大会授权董事会根据届时市场情况与保荐人(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,公司董事会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 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 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。

若在前述 30 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

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

向下修正的情况，则上述“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。

（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 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下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

（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。本次可转债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 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）根据约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；

（3）根据约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、可转换公司债券持有人的义务：

（1）遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

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

3、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) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；
- (6) 公司董事会、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% 以上的债券持有人书面提议召开债券持有人会议；
- (7) 公司提出债务重组方案的；
- (8) 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；
- (9) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

- (1) 公司董事会；
- (2) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；
- (3) 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。

(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 64,000.00 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
收购“塔铝金业”封闭式股份公司股权项目	64,000.00	64,000.00
合计	64,000.00	64,000.00

注：募投项目总计 1 亿美元，其中包括华钰矿业收购“塔铝金业”封闭式股份公司 50% 股权对价 9,000 万美元和华钰矿业向“塔铝金业”封闭式股份公司提供 1000 万美元长期免息贷款。

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。

（十八）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）评级事项

资信评级机构将为公司本次发行可转债出具资信评级报告。

（二十）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，发行前由公司董事会确定具体开户事宜。

（二十一）本次发行可转换债券方案的有效期限

本次发行可转换公司债券决议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 12 个月。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2015 年、2016 年和 2017 年年度财务报告经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，立信会计师事务所分别出具“信会师报字[2016]第 210029 号”、“信会师报字[2017]第 ZB10807 号”和“信会师报字[2018]第 ZB10238 号”标准无保留意见审计报告。

公司于 2016 年度发现以前年度会计差错事项。经 2017 年 4 月 20 日第二届董事会第十六次会议批准，公司对 2014 年和 2015 年度财务报表进行追溯调整。2017 年 4 月 20 日，立信会计师事务所出具《关于西藏华钰矿业股份有限公司前期会计差错更正的专项审核报告》（信会师报字[2017]第 ZB10809 号）。以下财务报表数据已对上述会计差错事项进行调整。

公司 2018 年第 1 季度财务数据未经审计，2015、2016、2017 年度的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司经审计的财务报表及有关附注。

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

科目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：				
货币资金	3,685.39	55,914.22	45,579.22	15,935.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,823.60	851.05	-	-
应收账款	17,938.33	9,117.98	5,557.58	8,357.82
预付款项	13,241.24	12,878.04	1,634.48	3,050.75
其他应收款	1,539.43	1,402.67	5,845.25	2,549.92
存货	7,178.98	8,440.18	3,451.51	3,708.48
其他流动资产	3,169.20	4,108.45	647.32	86.85
流动资产合计	48,576.19	92,712.59	62,715.35	33,689.17
非流动资产：				
可供出售金融资产	5.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	76,433.77	78,120.45	73,946.50	70,912.63
在建工程	39,866.98	37,044.02	28,133.49	24,446.22
无形资产	78,680.97	78,752.63	78,658.27	77,323.32
商誉	501.33	501.33	501.33	501.33
长期待摊费用	1,756.11	1,774.81	3,353.84	4,963.65
递延所得税资产	1,524.46	1,757.05	1,225.54	1,105.05
其他非流动资产	63,766.02	5,407.07	2,909.22	6,303.86
非流动资产合计	262,534.64	203,357.36	188,728.19	185,556.07
资产总计	311,110.83	296,069.94	251,443.55	219,245.24
流动负债：				
短期借款	6,499.98	3,999.98	12,500.00	41,700.00
应付票据	-	-	-	5,400.00
应付账款	5,849.45	7,935.20	6,730.87	12,084.54
预收款项	14,643.00	2,125.16	690.64	1,489.70
应付职工薪酬	473.49	1,584.02	1,536.71	1,612.90
应交税费	1,080.09	2,673.47	4,012.92	3,566.89
应付利息	3.99	-	-	-
其他应付款	10,232.76	9,417.63	9,649.46	3,368.96
一年内到期的非流动负债	14,100.00	14,100.00	6,100.00	17,850.00
流动负债合计	52,882.75	41,835.46	41,220.60	87,072.98
非流动负债：				
长期借款	66,000.00	66,000.00	48,900.00	17,200.00
预计负债	123.39	123.39	123.39	123.39
递延收益	110.71	121.79	166.07	210.36
非流动负债合计	66,234.11	66,245.18	49,189.47	17,533.75
负债合计	119,116.86	108,080.64	90,410.07	104,606.73
股东权益：				
股本	52,591.63	52,591.63	52,567.66	46,800.00
资本公积	37,449.86	37,264.16	36,162.79	983.00
减：库存股	5,597.45	5,597.45	7,056.01	-

科目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
专项储备	1,113.51	1,145.85	816.16	1,274.90
盈余公积	15,146.97	15,146.97	14,435.17	12,479.72
未分配利润	84,133.43	80,176.74	56,744.83	45,183.68
归属于母公司所有者权益合计	184,837.95	180,727.89	153,670.59	106,721.30
少数股东权益	7,156.02	7,261.41	7,362.89	7,917.21
股东权益合计	191,993.97	187,989.30	161,033.48	114,638.51
负债和股东权益总计	311,110.83	296,069.94	251,443.55	219,245.24

2、合并利润表

单位：万元

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
一、营业总收入	23,446.99	90,462.64	66,819.30	59,835.32
其中：营业收入	23,446.99	90,462.64	66,819.30	59,835.32
二、营业总成本	19,338.62	58,619.87	44,312.53	42,722.30
其中：营业成本	15,205.22	35,526.01	21,874.06	25,564.20
税金及附加	401.95	2,664.09	2,430.59	2,595.34
销售费用	28.07	356.85	159.73	340.56
管理费用	2,405.13	15,773.87	17,324.59	10,552.12
财务费用	597.41	2,336.39	2,222.19	3,048.06
资产减值损失	700.84	1,962.65	301.37	622.02
加：公允价值变动收益	640.72	-173.18	-	-
投资收益	-298.14	25.70	57.24	-
资产处置收益	-	3.07	-13.76	-
其他收益	11.07	44.29	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,462.02	31,742.65	22,550.25	17,113.02
加：营业外收入	-	2,673.92	687.10	2,717.43
减：营业外支出	0.10	551.82	1,445.06	690.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,461.92	33,864.75	21,792.29	19,140.25
减：所得税费用	610.62	3,919.63	3,630.02	3,210.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,851.30	29,945.13	18,162.27	15,930.12
归属于母公司所有者的净利润	3,956.70	30,446.60	18,716.59	16,253.37
少数股东损益	-105.40	-501.48	-554.32	-323.25
七、综合收益总额	3,851.30	29,945.13	18,162.27	15,930.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,956.70	30,446.60	18,716.59	16,253.37
归属于少数股东的综合收益总额	-105.40	-501.48	-554.32	-323.25

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元）	0.08	0.58	0.36	0.35
（二）稀释每股收益（元）	0.08	0.58	0.36	0.35

3、合并现金流量表

单位：万元

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	30,455.26	103,033.91	80,292.51	65,896.96
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,544.84	22,156.02	60,877.85	46,418.24
经营活动现金流入小计	36,000.10	125,189.93	141,170.36	112,315.21
购买商品、接受劳务支付的现金	14,348.29	41,327.92	18,412.38	12,509.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,400.15	8,351.74	8,456.38	6,913.11
支付的各项税费	4,902.12	20,715.89	15,657.06	17,048.92
支付其他与经营活动有关的现金	5,961.93	26,202.26	73,345.51	50,290.60
经营活动现金流出小计	27,612.49	96,597.81	115,871.32	86,761.93
经营活动产生的现金流量净额	8,387.60	28,592.12	25,299.05	25,553.27
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	0.00	117,200.00	40,500.00	-
取得投资收益收到的现金	-297.35	154.09	7.50	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	17.00	10.93	160.84
收到其他与投资活动有关的现金	1,222.53	7,515.55	2,050.55	0.00
投资活动现金流入小计	925.17	124,886.64	42,568.97	160.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,748.47	28,802.40	17,409.88	20,918.36
投资支付的现金	57,118.10	117,200.00	40,500.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,554.37	5,563.76	2,940.00	-
投资活动现金流出小计	63,420.94	151,566.16	60,849.88	20,918.36
投资活动产生的现金流量净额	-62,495.76	-26,679.53	-18,280.91	-20,757.52
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	1,132.78	41,192.01	4,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	400.00	-	4,200.00
取得借款收到的现金	2,500.00	40,199.98	82,500.00	41,700.00
筹资活动现金流入小计	2,500.00	41,332.76	123,692.01	45,900.00
偿还债务支付的现金	620.67	23,600.00	91,750.00	35,950.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	8,768.03	7,577.85	7,616.04
支付其他与筹资活动有关的现金	-	542.32	658.43	132.24

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
筹资活动现金流出小计	620.67	32,910.35	99,986.28	43,698.28
筹资活动产生的现金流量净额	1,879.33	8,422.41	23,705.73	2,201.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-52,228.83	10,335.00	30,723.87	6,997.48
加：期初现金及现金等价物余额	55,914.22	45,579.22	14,855.35	7,857.87
六、期末现金及现金等价物余额	3,685.39	55,914.22	45,579.22	14,855.35

(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：万元

科目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动资产：				
货币资金	2,010.65	36,669.09	45,074.20	15,841.87
应收账款	-	15,193.10	5,557.58	8,357.82
预付款项	2,326.55	1,928.16	1,600.20	2,910.47
其他应收款	2,287.68	2,095.69	4,062.21	2,632.58
存货	7,178.98	5,489.87	3,451.51	3,708.48
其他流动资产	2,609.51	3,327.33	369.79	14.98
流动资产合计	16,413.38	64,703.23	60,115.48	33,466.20
非流动资产：				
可供出售金融资产	5.00	-	-	-
长期股权投资	19,757.16	19,757.16	16,757.16	14,657.16
固定资产	75,226.69	76,871.28	72,586.63	70,375.13
在建工程	32,603.77	30,279.50	23,255.28	22,386.32
无形资产	69,805.11	69,876.31	69,783.20	68,759.02
商誉	373.71	373.71	373.71	373.71
长期待摊费用	1,637.18	1,664.99	2,673.27	4,340.12
递延所得税资产	1,416.59	1,356.47	1,200.80	1,103.85
其他非流动资产	62,164.93	3,792.72	1,298.62	793.81
非流动资产合计	262,990.12	203,972.14	187,928.67	182,789.12
资产总计	279,403.50	268,675.37	248,044.15	216,255.32
流动负债：				
短期借款	6,499.98	3,999.98	12,500.00	41,700.00
应付票据	-	-	-	5,400.00
应付账款	5,662.51	7,694.08	6,237.69	10,748.91
预收款项	20.74	2,303.31	3,969.52	4,798.87
应付职工薪酬	416.13	1,354.17	1,388.61	1,479.43

科目	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
应交税费	640.72	1,458.10	3,978.50	3,564.92
其他应付款	28,379.46	12,566.88	9,455.40	5,741.60
一年内到期的非流动负债	14,100.00	14,100.00	6,100.00	17,850.00
流动负债合计	55,719.54	43,476.52	43,629.72	91,283.73
非流动负债：				
长期借款	66,000.00	66,000.00	48,900.00	17,200.00
预计负债	123.39	123.39	123.39	123.39
递延收益	110.71	121.79	166.07	210.36
非流动负债合计	66,234.11	66,245.18	49,189.47	17,533.75
负债合计	121,953.65	109,721.70	92,819.19	108,817.48
所有者权益：				
股本	52,591.63	52,591.63	52,567.66	46,800.00
资本公积	37,449.86	37,264.16	36,162.79	983.00
减：库存股	5,597.45	5,597.45	7,056.01	-
专项储备	1,113.51	1,145.85	816.16	1,274.90
盈余公积	15,146.97	15,146.97	14,435.17	12,479.72
未分配利润	56,745.33	58,402.52	58,299.20	45,900.23
股东权益合计	157,449.85	158,953.67	155,224.96	107,437.85
负债及所有者权益合计	279,403.50	268,675.37	248,044.15	216,255.32

2、母公司利润表

单位：万元

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	3,735.40	55,215.59	66,819.30	59,825.72
减：营业成本	2,312.87	27,431.98	21,874.06	25,564.20
税金及附加	210.54	2,100.41	2,428.81	2,594.80
销售费用	-	242.82	159.73	340.56
管理费用	2,130.51	13,811.11	16,073.18	9,747.76
财务费用	595.79	2,353.22	2,222.89	3,048.86
资产减值损失	213.96	1,621.44	144.57	616.41
加：投资收益	-	565.08	50.17	-
资产处置收益	-	3.07	-	-
其他收益	11.07	44.29	-	-
二、营业利润	-1,717.20	8,267.07	23,966.23	17,913.13
加：营业外收入	-	1,022.63	690.11	2,717.43
其中：非流动资产处置利得	-	-	3.01	0.13
减：营业外支出	0.09	551.82	1,448.37	648.80
其中：非流动资产处置损失	-	-	127.38	55.86
三、利润总额	-1,717.29	8,737.88	23,207.97	19,981.76
减：所得税费用	-60.11	1,619.87	3,653.56	3,210.95
四、净利润	-1,657.18	7,118.01	19,554.41	16,770.81

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
六、综合收益总额	-1,657.18	7,118.01	19,554.41	16,770.81

3、母公司现金流量表

单位：万元

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	13,240.08	80,292.51	65,887.37
收取的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	34,613.56	69,244.07	37,639.98	48,499.70
现金流入小计	34,613.56	82,484.15	117,932.50	114,387.07
购买商品、接受劳务支付的现金	2,760.95	18,036.54	18,412.38	12,509.30
支付给职工以及为职工支付的现金	2,157.78	7,573.08	7,628.37	6,652.91
支付的各项税费	2,094.80	14,296.81	15,654.16	17,016.15
支付的其他与经营活动有关的现金	2,707.95	29,591.04	51,955.53	49,138.30
现金流出小计	9,721.48	69,497.47	93,650.44	85,316.65
经营活动产生的现金流量净额	24,892.08	12,986.68	24,282.06	29,070.42
二、投资活动产生的现金流量：				
收到投资收到的现金	-	117,200.00	40,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	17.00	10.93	160.84
收到其他与投资活动有关的现金	-	575.54	50.55	-
现金流入小计	-	117,792.54	40,061.47	160.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,311.75	27,006.73	15,636.94	15,377.56
投资所支付的现金	57,118.10	120,200.00	42,100.00	4,800.00
现金流出小计	61,429.85	147,206.73	57,736.94	20,177.56
投资活动产生的现金流量净额	-61,429.85	-29,414.20	-17,675.46	-20,016.72
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	732.78	41,192.01	-
取得借款收到的现金	2,500.00	40,199.98	82,500.00	41,700.00
现金流入小计	2,500.00	40,932.76	123,692.01	41,700.00
偿还债务所支付的现金	-	23,600.00	91,750.00	35,950.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	620.67	8,768.03	7,577.85	7,616.04
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	542.32	658.43	132.24
现金流出小计	620.67	32,910.35	99,986.28	43,698.28
筹资活动产生的现金流量净额	1,879.33	8,022.41	23,705.73	-1,998.28
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-34,658.44	-8,405.11	30,312.32	7,055.42
加：期初现金及现金等价物余额	36,669.09	45,074.20	14,761.87	7,706.45

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
六、期末现金及现金等价物余额	2,010.65	36,669.09	45,074.20	14,761.87

(三) 报告期内合并报表范围的变化

1、报告期内纳入合并范围的子公司基本情况

截至2018年3月31日，公司合并报表范围具体情况如下：

公司名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	取得方式
西藏山南华钰经销有限公司	1,000.00	100.00	设立
西藏中泓工贸有限公司	3,000.00	100.00	非同一控制下企业合并
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	13,500.00	60.00	设立
西藏恒琨冶炼有限公司	5,000.00	60.00	设立
西藏华钰融信经贸有限公司	10,000.00	100.00	设立

2、报告期内合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表变化情况如下：

公司名称	变更原因	变化时间
西藏华钰融信经贸有限公司	设立	2016年12月

(四) 最近三年的主要财务指标

1、最近三年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
2018年1季度	归属于公司普通股股东的净利润	2.17	0.08	0.08
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.84	0.06	0.06
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.26	0.58	0.58
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.95	0.54	0.54
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	15.35	0.36	0.36
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.85	0.37	0.37
2015年度	归属于公司普通股股东的净利润	16.13	0.35	0.35

年度	报告期利润	加权平均净资产	每股收益（元）	
		产收益率（%）	基本每股收益	稀释每股收益
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.70	0.36	0.36

2、最近三年及一期的其他主要财务指标

财务指标	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动比率（倍）	0.92	2.22	1.52	0.39
速动比率（倍）	0.78	2.01	1.44	0.34
资产负债率（合并）（%）	38.29	36.51	35.96	47.71
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.51	3.44	2.92	2.28
财务指标	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
应收账款周转率	1.73	12.33	9.60	7.88
存货周转率	1.95	5.97	6.11	5.38
息税折旧摊销前利润（万元）	6,899.18	45,917.72	35,798.23	30,464.36
利息保障倍数（倍）	11.04	18.63	15.05	10.38
归属于母公司所有者的净利润（万元）	3,956.70	30,446.60	18,716.59	16,253.37
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	3,364.32	28,269.05	19,321.73	16,832.38

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：

资产	2018/3/31		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
流动资产								
货币资金	3,685.39	1.18	55,914.22	18.89	45,579.22	18.13	15,935.35	7.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,823.60	0.59	851.05	0.29	-	-	-	-
应收账款	17,938.33	5.77	9,117.98	3.08	5,557.58	2.21	8,357.82	3.81
预付款项	13,241.24	4.26	12,878.04	4.35	1,634.48	0.65	3,050.75	1.39
其他应收款	1,539.43	0.49	1,402.67	0.47	5,845.25	2.32	2,549.92	1.16
存货	7,178.98	2.31	8,440.18	2.85	3,451.51	1.37	3,708.48	1.69
其他流动资产	3,169.20	1.02	4,108.45	1.39	647.32	0.26	86.85	0.04
流动资产合计	48,576.19	15.61	92,712.59	31.31	62,715.35	24.94	33,689.17	15.37
非流动资产								
可供出售金融资产	5	0.00	-	-	-	-	-	-
固定资产	76,433.77	24.57	78,120.45	26.39	73,946.50	29.41	70,912.63	32.34
在建工程	39,866.98	12.81	37,044.02	12.51	28,133.49	11.19	24,446.22	11.15
无形资产	78,680.97	25.29	78,752.63	26.60	78,658.27	31.28	77,323.32	35.27
商誉	501.33	0.16	501.33	0.17	501.33	0.20	501.33	0.23
长期待摊费用	1,756.11	0.56	1,774.81	0.60	3,353.84	1.33	4,963.65	2.26
递延所得税资产	1,524.46	0.49	1,757.05	0.59	1,225.54	0.49	1,105.05	0.50
其他非流动资产	63,766.02	20.50	5,407.07	1.83	2,909.22	1.16	6,303.86	2.88
非流动资产合计	262,534.64	84.39	203,357.36	68.69	188,728.19	75.06	185,556.07	84.63
资产总计	311,110.83	100.00	296,069.94	100.00	251,443.55	100.00	219,245.24	100.00

2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 1 季度末，公司总资产分别为 219,245.24 万元、251,443.55 万元、296,069.94 万元和 311,110.83 万元，报告期内公司总资产规模稳步上升。2016 年公司资产规模较上年增加较多，主要原因是公司 2016 年初上市募集资金到位、当年盈利使公司净资产增加；2017 年公司资产规模较上年增加较多，主要原因是公司当年盈利、负债规模增加。

公司流动资产主要为货币资金、应收账款、存货、预付款项、其他流动资产构成。2016 年末流动资产较 2015 年大幅增加，主要是 2016 年初公司上市募集

资金到位；2017 年末流动资产较往年 2016 年大幅增加，主要是货币资金、存货、预付款项、其他流动资产增加所致；2018 年 1 季度末流动资产占比大幅减少的原因是公司支付塔铝金业收购款，现金余额大幅减少。

公司非流动资产的构成主要为固定资产和无形资产。2015 年末、2016 年末、2017 年末和 2018 年 1 季度末，公司非流动资产占公司总资产的比例分别为 84.63%、75.06%、68.69%和 84.39%；公司无形资产构成主要为土地使用权、探矿权和地质成果；公司固定资产主要构成为房屋及建筑物、构筑物、机器设备和井巷工程。2018 年 1 季度末公司其他非流动资产大幅增加主要是收购塔铝金业 50% 股权所致。

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：

负债	2018/3/31		2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
短期借款	6,499.98	5.46	3,999.98	3.70	12,500.00	13.83	41,700.00	39.86
应付票据	-	-	-	-	-	-	5,400.00	5.16
应付账款	5,849.45	4.91	7,935.20	7.34	6,730.87	7.44	12,084.54	11.55
预收款项	14,643.00	12.29	2,125.16	1.97	690.64	0.76	1,489.70	1.42
应付职工薪酬	473.49	0.40	1,584.02	1.47	1,536.71	1.70	1,612.90	1.54
应交税费	1,080.09	0.91	2,673.47	2.47	4,012.92	4.44	3,566.89	3.41
应交利息	3.99	0.00	-	-	-	-	-	-
其他应付款	10,232.76	8.59	9,417.63	8.71	9,649.46	10.67	3,368.96	3.22
一年内到期的非流动负债	14,100.00	11.84	14,100.00	13.05	6,100.00	6.75	17,850.00	17.06
流动负债合计	52,882.75	44.40	41,835.46	38.71	41,220.60	45.59	87,072.98	83.24
长期借款	66,000.00	55.41	66,000.00	61.07	48,900.00	54.09	17,200.00	16.44
预计负债	123.39	0.10	123.39	0.11	123.39	0.14	123.39	0.12
递延收益	110.71	0.09	121.79	0.11	166.07	0.18	210.36	0.20
非流动负债合计	66,234.11	55.60	66,245.18	61.29	49,189.47	54.41	17,533.75	16.76
负债总计	119,116.86	100.00	108,080.64	100.00	90,410.07	100.00	104,606.73	100.00

报告期内，公司的负债总额变化不大，但流动负债与非流动负债之间的结构变化较大，主要是流动负债中的短期借款从 2015 年末的 41,700 万元下降到 2018 年一季度末的 6,499.98 万元，非流动负债中的长期借款从 2015 年末的 17,200 万元上升到 2018 年一季度末的 66,000 万元。公司负债结构发生上述变化的主要原因是：公司作为重资产的矿业企业，固定资产、无形资产（采矿权、探矿权等）等非流动资产占比较大，为适应公司发展及资产结构的需要，公司相应调整了对应的负债结构，增加非流动负债，减少流动负债。

3、偿债能力分析

最近三年，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2018/3/31	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动比率（倍）	0.92	2.22	1.52	0.39
速动比率（倍）	0.78	2.01	1.44	0.34
资产负债率（合并）（%）	38.29	36.51	35.96	47.71
财务指标	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
息税折旧摊销前利润（万元）	6,899.18	45,917.72	35,798.23	30,464.36
利息保障倍数（倍）	11.04	18.63	15.05	10.38

最近三年，公司流动比率分别为 0.39、1.52 及 2.22，速动比率分别为 0.34、1.44 及 2.01，2016 年和 2017 年公司流动比率和速动比率较 2015 年增长较大的主要原因：一是 2016 年公司首次公开发行股票，现金增加较多，以及其后应收账款、预付账款、其他流动资产等增加较多；二是公司不断调整资产负债结构，流动负债（主要是短期借款）2016 年、2017 年较 2015 年大幅下降，而非流动负债（主要是长期借款）相应大幅增加。

报告期内，公司合并资产负债率从上市前的 2015 年的 47.71% 下降到 2018 年一季度末的 38.29%，主要是报告期内，公司总负债变化不大，但 2016 年上市后募集资金到账及盈利使股东权益增加。同时，由于公司上市前的 2015 年流动比率及速动比较较低，短期偿债压力较大，公司上市后年通过偿还短期借款，增加长期借款，以不断调整、优化公司负债结构，降低公司短期偿债风险，以适应公司作为矿业企业重资产的特点。

公司资产负债率较低，长期偿债能力强，作为矿业企业，为了持续健康发展，新建固定资产及收购采矿权、探矿权等长期资产均需长期资金支持，因此，通过本次可转债融资方式募集长期资金支持，更有利于公司持续健康发展。假设本次发行可转债募集资金规模 6.4 亿元，不考虑其他因素，本次发行顺利完成后，公司资产负债率（合并）预计会上升至 48.82%，未来公司的负债结构更加趋于合理。

最近三年，公司盈利能力较强，息税折旧摊销前利润从 2015 年的 30,464.36 万元逐年增加到 45,917.72 万元，利息保障倍数也从 2015 年的 10.38 倍逐年上升到 18.63，公司利润能够保障利息支出，公司具备较强的清偿当期债务能力。

4、营运能力分析

最近三年，公司主要营运能力指标情况如下：

财务指标	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
应收账款周转率（次/年）	1.73	12.33	9.60	7.88
存货周转率（次/年）	1.95	5.97	6.11	5.38

最近三年，公司应收账款周转率分别为 7.88、9.60 和 12.33，逐年增长，显示了公司良好的应收账款管理能力。

最近三年，公司存货周转率分别为 5.38、6.11 和 5.97，公司存货周转率相对稳定，表明公司良好的存货管理水平。

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

科目	2018年1季度	2017年	2016年	2015年
营业收入	23,446.99	90,462.64	66,819.30	59,835.32
营业利润	4,462.02	31,742.65	22,550.25	17,113.02
利润总额	4,461.92	33,864.75	21,792.29	19,140.25
净利润	3,851.30	29,945.13	18,162.27	15,930.12
归属于母公司所有者的净利润	3,956.70	30,446.60	18,716.59	16,253.37
扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润	3,364.32	28,269.05	19,321.73	16,832.38

最近三年，公司的营业收入、利润总额、净利润等盈利指标不断增长，公司的盈利能力较强。

四、本次公开发行募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 64,000 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
收购“塔铝金业”封闭式股份公司股权项目	64,000.00	64,000.00
合计	64,000.00	64,000.00

注：募投项目总计 1 亿美元，其中包括华钰矿业收购“塔铝金业”封闭式股份公司 50% 股权对价 9,000 万美元和华钰矿业向“塔铝金业”封闭式股份公司提供 1,000 万美元长期免息贷款。

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。

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《关于公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性报告》(修订稿)。

五、公司近三年利润分配情况

(一) 公司最近三年现金分红情况

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润具体情况如下:

年度	现金分红金额(含税) (元)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润(元)	占比(%)
2017年	63,109,956	304,466,035.79	20.73
2016年	63,081,192	187,165,906.47	33.70
2015年	52,000,000	162,533,710.56	31.99

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计 178,191,148 元,占最近三年实现的年均可分配利润 218,055,217.61 元的 81.72%,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。

(二) 本次发行后的股利分配政策

本次发行后,公司股利分配政策不变,公司将继续保持股利分配政策的持续性与稳定性。因本次发行的可转债转股而增加的公司 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(含因可转债转股形成的股东)均参与当期股利分配,享有同等权益。

特此公告。

西藏华钰矿业股份有限公司董事会

2018年5月18日