

公开发行可转换公司债券预案（修订稿）

重要内容提示：

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 120,000.00 万元（含 120,000.00 万元）A 股可转换公司债券。具体发行规模由股东大会授权的公司董事会在上述额度范围内确定。

关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行 A 股可转换公司债券给予公司原 A 股股东优先配售权，原股东有权放弃优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权的公司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。

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《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》等法律、法规及规范性文件的规定，公司董事会认真对照上市公司公开发行可转换公司债券的要求，对公司实际情况进行逐项自查后，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上市公司公开发行可转换公司债券的有关规定，具备上市公司公开发行可转换公司债券的各项条件。

二、本次发行概况

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转债。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。

2、发行规模

根据相关法律法规规定并结合本公司的经营状况、财务状况和投资项目的资金需求情况，本次可转债的发行规模为不超过 12.00 亿元（含 12.00 亿元），具体发行规模由公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

3、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。

4、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五年。

5、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根据国家政策、市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

6、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：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。

7、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债到期日止。

8、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，具体初始转股价格由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人（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 A 股股票交易总量。

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。

9、转股价格的调整及计算方式

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

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 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 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 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。

10、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转换公司债券存续期间，当本公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 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本公司股东大会表决。

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 20 个交易日本公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，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 30 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计算。

（2）修正程序

如本公司决定向下修正转股价格，本公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第 1 个交易日（即转股价格修正日）起，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。

11、转股股数确定方式

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：

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。本可转换公司债券持有人经申请转股后,对剩可转换公司债券不足转换为一股股票的余额,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 5 个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息,按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

12、赎回条款

(1) 到期赎回

本次发行的可转债到期后五个交易日内,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

在本可转债转股期内,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债:

①在本可转债转股期内,如果本公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价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人民币 3,000 万元时。

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

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率;

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

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

13、回售条款

(1) 有条件回售条款

在本可转债最后一个计息年度，如果公司 A 股股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，本次可转债持有人有权将其持有的本次可转债全部或部分按面值加当期应计利息回售给本公司。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 30 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最后一个计息年度，可转换公司债券持有人在回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若公司本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，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以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在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方式参见第十二条赎回条款的相关内容）。

14、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转债转股而增加的本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。

15、发行方式及发行对象

本次可转债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）。

16、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，原股东有权放弃优先配售权。具体优先配售数量由股东大会授权公司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的余额和原 A 股股东放弃优先配售后的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，余额由主承销商包销。具体发行方式由股东大会授权公司董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

17、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 120,000.00 万元（含 120,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目实施主体	项目总投资	本次募集资金使用金额
1	年产 5 万吨特殊合金带材项目	宁波博威新材料有限公司	149,125.725	120,000.00
合计			149,125.725	120,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用自筹资金对募集资金项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。在本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，扣除发行费用后的实际募集资金净额若不能满足上述项目资金需要，不足部分由公司自筹资金解决。

18、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。

19、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

20、本次决议的有效期

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月。本次发行可转换公司债券须经中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计（天健审[2017]1538 号、天健审[2018]565 号、天健审[2019]3528 号），因 2019 年上半年完成同一控制下合并宁波博德高科股份有限公司，对公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务报告进行追溯调整，并经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《关于宁波博威合金材料股份有限公司追溯调整 2016-2018 年度财务报表的说明的专项鉴证报告》（天健审[2019]8757 号）鉴证。公司 2019 年 1-6 月份财务报告未经审计。

最近三年一期财务报表

1、合并财务报表

(1) 合并资产负债表

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
流动资产：				
货币资金	387,430,643.87	820,223,493.29	566,969,593.21	341,777,009.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,964,004.10	206,865,936.61
应收票据	119,357,902.64	109,056,601.16	183,551,572.02	39,374,294.95
应收账款	908,417,133.10	704,841,445.36	689,850,737.00	560,827,878.78
预付款项	79,567,334.48	68,610,854.83	61,518,890.23	126,346,822.28
其他应收款	92,085,960.99	62,113,360.88	79,714,104.97	30,349,872.28
存货	1,553,747,028.80	1,352,171,147.74	1,338,696,737.44	1,303,381,034.23
其他流动资产	105,074,052.51	46,789,440.43	166,696,927.08	440,302,189.06
流动资产合计	3,245,680,056.39	3,163,806,343.69	3,088,962,566.05	3,049,225,037.45
非流动资产：				
固定资产	1,819,279,336.34	1,942,863,285.05	2,112,369,298.53	1,622,689,852.65
在建工程	1,287,877,508.73	675,145,068.09	401,409,608.72	371,966,092.90
无形资产	290,075,456.84	297,216,019.80	164,182,198.17	181,450,791.55
商誉	14,302,938.12	14,358,378.71	14,276,041.21	13,369,413.88
长期待摊费用	12,099,937.28	6,021,794.79	5,824,932.18	7,835,652.68
递延所得税资产	32,754,865.41	30,721,424.49	31,881,026.10	32,403,802.10
其他非流动资产	38,809,424.31	206,149,248.59	28,725,463.37	41,950,676.80
非流动资产合计	3,495,199,467.03	3,172,475,219.52	2,758,668,568.28	2,271,666,282.56
资产总计	6,740,879,523.42	6,336,281,563.21	5,847,631,134.33	5,320,891,320.01
流动负债：				

短期借款	1,096,015,272.69	975,562,725.38	703,296,050.02	1,060,168,703.49
应付票据	194,344,862.81	164,807,620.01	144,780,021.45	258,210,000.00
应付账款	589,417,615.69	416,944,714.52	596,479,969.84	401,529,198.50
预收款项	47,623,130.22	35,673,082.08	51,685,938.73	40,877,818.92
应付职工薪酬	64,727,836.57	69,665,591.60	66,419,178.51	55,622,992.19
应交税费	37,668,271.20	50,436,620.95	35,091,932.53	10,992,395.58
其他应付款	542,346,746.88	95,295,343.96	21,588,905.63	21,244,178.01
一年内到期的非流动负债	41,429,469.99	41,422,060.37	19,777,217.96	-
其他流动负债	95,529.73	-	-	138,740.00
流动负债合计	2,613,668,735.78	1,849,807,758.87	1,639,119,214.67	1,848,784,026.69
非流动负债：				
长期借款	353,476,000.00	371,324,400.00	314,472,500.06	-
长期应付款	84,660,721.38	86,365,424.00	98,803,321.16	-
长期应付职工薪酬	109,499,446.62	107,231,785.04	111,411,632.06	122,545,652.63
预计负债	3,382,806.75	3,395,919.08	3,440,814.30	2,637,754.80
递延收益	66,678,872.58	68,468,121.41	85,403,272.23	44,524,611.31
递延所得税负债	5,444,332.28	5,750,034.97	6,721,216.70	7,681,593.02
非流动负债合计	623,142,179.61	642,535,684.50	620,252,756.51	177,389,611.76
负债合计	3,236,810,915.39	2,492,343,443.37	2,259,371,971.18	2,026,173,638.45
所有者权益：				
股本	697,233,850.00	627,219,708.00	627,219,708.00	627,219,708.00
资本公积	1,498,486,693.02	2,000,365,065.80	2,000,365,065.80	1,997,247,190.53
减：库存股	100,186,428.06	94,016,825.54	-	-
其他综合收益	6,503,520.92	12,998,804.11	-23,535,123.46	26,029,547.86
盈余公积	96,305,965.04	96,305,965.04	79,566,187.27	68,708,601.57
未分配利润	1,305,725,007.11	1,148,220,372.05	862,480,373.19	573,398,563.90
归属于母公司所有者权益合计	3,504,068,608.03	3,791,093,089.46	3,546,096,210.80	3,292,603,611.86
少数股东权益	-	52,845,030.38	42,162,952.35	2,114,069.70
所有者权益合计	3,504,068,608.03	3,843,938,119.84	3,588,259,163.15	3,294,717,681.56
负债和所有者权益总计	6,740,879,523.42	6,336,281,563.21	5,847,631,134.33	5,320,891,320.01

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	3,345,828,655.14	7,297,290,684.61	6,888,005,522.25	5,141,792,888.92
其中：营业收入	3,345,828,655.14	7,297,290,684.61	6,888,005,522.25	5,141,792,888.92

减：营业成本	2,771,619,911.85	6,194,137,864.56	5,862,381,032.69	4,403,281,717.80
税金及附加	6,303,495.69	16,082,043.33	13,933,526.32	7,590,917.57
销售费用	104,033,951.16	204,307,298.30	183,323,998.68	148,010,452.64
管理费用	121,099,368.47	238,654,758.59	206,430,824.74	176,549,034.91
研发费用	84,982,009.04	160,958,027.37	169,654,997.69	114,923,436.61
财务费用	27,998,452.10	37,322,287.31	58,816,353.87	24,407,734.99
资产减值损失	7,571,426.28	1,616,810.70	12,277,191.23	5,001,315.62
加：其他收益	16,861,448.83	21,251,969.04	12,888,990.83	-
投资收益（损失以“-”号填列）	700,885.59	-870,151.15	-11,136,422.70	-18,583,100.07
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（损失以“-”号填列）	-	4,308,137.19	1,353,027.99	-3,298,236.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-80,196.43	-147,975.24	-
二、营业利润	239,782,374.97	468,821,353.10	384,145,217.91	240,146,942.15
加：营业外收入	2,927,390.30	2,397,636.24	9,874,976.00	28,024,050.20
减：营业外支出	279,040.62	6,206,635.09	1,358,882.78	4,138,433.07
三、利润总额	242,430,724.65	465,012,354.25	392,661,311.13	264,032,559.28
减：所得税费用	30,644,813.36	58,043,202.62	31,407,149.53	15,853,532.64
四、净利润	211,785,911.29	406,969,151.63	361,254,161.60	248,179,026.64
归属于母公司所有者的净利润	206,614,504.98	396,562,732.83	356,389,168.71	218,473,015.02
少数股东损益	5,171,406.31	10,406,418.80	4,864,992.89	29,706,011.62
五、其他综合收益税后净额	-6,495,283.19	36,809,586.80	-48,662,906.29	27,303,894.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,495,283.19	36,533,927.57	-49,564,671.32	25,439,165.12
其中：不能重分类进损益的其他综合收益	-	-84,094.70	1,423,995.62	-5,993,622.73
——重新计量设定受益计划变动额	-	-84,094.70	1,423,995.62	-5,993,622.73
以后将重分类进损益的其他综合收益	-6,495,283.19	36,618,022.27	-50,988,666.94	31,432,787.85
——外币财务报表折算差额	-6,495,283.19	36,618,022.27	-50,988,666.94	31,432,787.85
归属于少数股东的其他综合收益的税后净	-	275,659.23	901,765.03	1,864,729.30

额				
六、综合收益总额	205,290,628.10	443,778,738.43	312,591,255.31	275,482,921.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	200,119,221.79	433,096,660.40	306,824,497.39	243,912,180.14
归属于少数股东的综合收益总额	5,171,406.31	10,682,078.03	5,766,757.92	31,570,740.92
七、每股收益				
基本每股收益	0.33	0.63	0.57	0.44
稀释每股收益	0.33	0.63	0.57	0.44

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016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	3,531,428,742.61	8,086,571,634.34	7,283,051,013.51	5,563,064,026.13
收到的税费返还	49,748,351.42	96,109,302.45	77,441,616.80	94,736,330.04
收到其他与经营活动有关的现金	28,106,868.87	137,735,858.90	135,350,435.81	143,616,559.15
经营活动现金流入小计	3,609,283,962.90	8,320,416,795.69	7,495,843,066.12	5,801,416,915.32
购买商品、接受劳务支付的现金	3,087,567,185.77	6,488,394,568.50	6,089,505,486.33	4,591,842,181.13
支付给职工以及为职工支付的现金	300,970,090.18	569,996,559.88	524,905,013.23	456,926,597.98
支付的各项税费	61,289,826.61	133,559,076.10	72,908,517.31	70,202,694.37
支付其他与经营活动有关的现金	140,633,706.56	344,451,964.99	374,845,334.45	336,966,538.86
经营活动现金流出小计	3,590,460,809.12	7,536,402,169.47	7,062,164,351.32	5,455,938,012.35
经营活动产生的现金流量净额	18,823,153.78	784,014,626.22	433,678,714.80	345,478,902.98
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	3,433,077.05	479,871,267.36	17,395,886.38
取得投资收益收到的现金	-	94,425.61	5,568,928.78	1,309,373.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	77,338.50	6,157,142.97	101,749.56	406,576.35
收到其他与投资活	-	-	21,590,000.00	3,061,195,170.63

动有关的现金				
投资活动现金流入小计	77,338.50	9,684,645.63	507,131,945.70	3,080,307,006.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	396,792,522.50	653,303,689.19	700,438,435.55	441,037,680.43
投资支付的现金	63,061,463.64	1,557,689.52	14,797,549.44	485,111,723.49
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	40,175,357.61	-	1,261,441,107.15
支付其他与投资活动有关的现金	3,579,009.08	-	-	2,934,775,554.78
投资活动现金流出小计	463,432,995.22	695,036,736.32	715,235,984.99	5,122,366,065.85
投资活动产生的现金流量净额	-463,355,656.72	-685,352,090.69	-208,104,039.29	-2,042,059,059.19
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	37,400,000.00	1,911,217,057.49
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	1,082,569,831.63	3,594,346,067.56	1,986,509,590.43	1,514,461,037.98
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	171,055,648.85	82,549,539.15
筹资活动现金流入小计	1,082,569,831.63	3,594,346,067.56	2,194,965,239.28	3,508,227,634.62
偿还债务支付的现金	978,738,258.60	3,247,003,713.10	2,025,284,374.70	1,390,427,588.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,171,106.43	141,465,131.21	98,026,959.82	67,083,811.34
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	6,169,602.52	99,159,825.35	39,693,840.46	293,901,876.81
筹资活动现金流出小计	1,061,078,967.55	3,487,628,669.66	2,163,005,174.98	1,751,413,276.23
筹资活动产生的现金流量净额	21,490,864.08	106,717,397.90	31,960,064.30	1,756,814,358.39
四、汇率变动对现金	-1,511,502.75	25,963,333.84	-22,439,199.71	21,877,687.48

及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-424,553,141.61	231,343,267.27	235,095,540.10	82,111,889.66
加：期初现金及现金等价物余额	776,780,531.84	545,437,264.57	310,341,724.47	228,229,834.81
六、期末现金及现金等价物余额	352,227,390.23	776,780,531.84	545,437,264.57	310,341,724.47

2、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
流动资产：				
货币资金	75,170,593.40	150,744,293.01	216,998,609.12	120,421,630.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	199,050,000.00
应收票据	76,274,472.26	70,353,679.58	141,548,214.16	18,196,901.27
应收账款	323,149,900.16	297,889,231.02	341,277,675.13	271,667,008.83
预付款项	46,611,336.24	16,028,197.27	9,988,422.85	102,087,526.09
其他应收款	140,704,899.09	89,599,562.20	60,497,845.87	90,345,114.02
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	400,678,788.13	416,807,517.51	370,424,626.79	394,582,317.55
其他流动资产	27,091,910.40	18,388,415.65	32,037,292.17	338,222,488.77
流动资产合计	1,089,681,899.68	1,059,810,896.24	1,172,772,686.09	1,534,572,987.45
非流动资产：				
长期股权投资	2,669,003,910.90	2,219,207,739.04	1,999,207,739.04	1,899,207,739.04
固定资产	672,867,968.09	773,696,102.32	812,112,188.49	605,536,424.27
在建工程	144,364,281.93	73,234,803.92	72,757,640.83	223,397,801.49
无形资产	65,702,427.72	68,960,091.97	75,476,031.20	87,089,488.61
长期待摊费用	3,154,602.54	-	-	-
递延所得税资产	6,373,351.15	4,727,065.21	5,428,485.59	5,494,678.17
其他非流动资产	16,691,916.89	9,019,910.91	6,351,957.80	17,405,234.39
非流动资产合计	3,578,158,459.22	3,148,845,713.37	2,971,334,042.95	2,838,131,365.97
资产总计	4,667,840,358.90	4,208,656,609.61	4,144,106,729.04	4,372,704,353.42
流动负债：				
短期借款	620,849,800.00	484,912,250.00	361,000,000.00	694,000,000.00
应付票据	6,987,334.74	10,347,242.91	32,212,586.98	15,000,000.00

应付账款	56,212,726.39	143,446,548.80	149,695,977.09	81,406,232.02
预收款项	12,444,703.95	13,033,449.43	19,957,183.41	73,716,810.09
应付职工薪酬	21,371,353.24	29,778,727.42	26,868,999.39	11,344,114.92
应交税费	10,524,857.71	25,086,806.56	19,127,583.37	2,264,573.71
其他应付款	432,136,366.50	4,259,560.00	14,231,803.63	21,549,665.24
其中：应付利息	990,550.87	668,689.42	479,829.17	922,441.67
应付股利	2,780,845.52	-	-	-
流动负债合计	1,160,527,142.53	710,864,585.12	623,094,133.87	899,281,395.98
非流动负债：				
递延收益	25,255,849.99	26,515,133.33	29,033,700.00	33,570,145.54
非流动负债合计	25,255,849.99	26,515,133.33	29,033,700.00	33,570,145.54
负债合计	1,185,782,992.52	737,379,718.45	652,127,833.87	932,851,541.52
所有者权益：				
股本	697,233,850.00	627,219,708.00	627,219,708.00	627,219,708.00
资本公积	2,288,302,685.03	2,374,220,655.17	2,374,220,655.17	2,374,220,655.17
减：库存股	100,186,428.06	94,016,825.54	-	-
盈余公积	96,305,965.04	96,305,965.04	79,566,187.27	68,708,601.57
未分配利润	500,401,294.37	467,547,388.49	410,972,344.73	369,703,847.16
所有者权益合计	3,482,057,366.38	3,471,276,891.16	3,491,978,895.17	3,439,852,811.90
负债和所有者权益总计	4,667,840,358.90	4,208,656,609.61	4,144,106,729.04	4,372,704,353.42

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	1,543,495,720.08	3,274,888,433.99	3,200,798,504.50	2,381,776,533.26
减：营业成本	1,309,587,746.18	2,800,228,453.53	2,810,198,914.77	2,105,181,159.72
税金及附加	3,977,947.16	11,466,931.29	10,096,536.78	5,841,031.93
销售费用	28,613,454.48	51,509,345.25	56,373,001.98	48,385,319.19
管理费用	45,020,145.12	88,705,571.87	76,524,297.75	66,130,830.28
研发费用	54,217,880.59	113,163,791.37	117,612,848.85	73,616,640.67
财务费用	14,775,126.36	20,930,383.43	23,659,665.91	20,426,519.95
资产减值损失	4,513,468.42	-372,030.12	284,436.85	-622,125.63
加：其他收益	9,629,483.34	11,078,955.67	5,441,358.41	-
投资收益（损失以“-”号填列）	578,402.62	-369,530.94	2,516,397.85	-13,975,659.54
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（损失以“-”号填列）	-	1,042,735.58	1,259,858.21	-775,644.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-147975.24	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	92,997,837.73	201,008,147.68	115,118,440.84	48,065,853.42

加：营业外收入	1,126,499.23	1,640,083.40	7,777,924.99	11,681,436.90
减：营业外支出	221,275.39	5,736,720.61	1,173,979.85	1,710,670.27
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	93,903,061.57	196,911,510.47	121,722,385.98	58,036,620.05
减：所得税费用	11,939,285.77	29,513,732.74	13,146,528.99	5,496,058.61
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	81,963,775.80	167,397,777.73	108,575,856.99	52,540,561.44
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	81,963,775.80	167,397,777.73	108,575,856.99	52,540,561.44

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016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	1,711,993,890.18	3,895,986,003.73	3,466,028,604.03	2,700,215,467.22
收到的税费返还	-	32,885.00	31,612.87	131,540.00
收到其他与经营活动有关的现金	25,738,483.65	106,105,481.67	516,687,818.46	401,702,043.35
经营活动现金流入小计	1,737,732,373.83	4,002,124,370.40	3,982,748,035.36	3,102,049,050.57
购买商品、接受劳务支付的现金	1,563,812,270.96	3,252,679,348.30	3,001,386,502.56	2,033,728,567.46
支付给职工以及为职工支付的现金	112,076,932.51	181,485,473.73	160,146,789.96	148,663,050.23
支付的各项税费	42,685,903.62	88,703,822.25	52,198,496.63	44,765,910.32
支付其他与经营活动有关的现金	100,244,544.82	201,512,994.17	540,118,023.24	506,764,096.46
经营活动现金流出小计	1,818,819,651.91	3,724,381,638.45	3,753,849,812.39	2,733,921,624.47
经营活动产生的现金流量净额	-81,087,278.08	277,742,731.95	228,898,222.97	368,127,426.10
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	77,338.50	-	469,600,000.00	6,989,220.22
取得投资收益收到的现金	-	94,425.61	5,568,928.78	1,309,143.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	110,799.22	101,749.56	874,866.82
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	77,338.50	205,224.83	475,270,678.34	9,173,230.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,322,955.66	35,627,369.24	99,237,173.21	100,552,952.75
投资支付的现金	40,000,000.00	220,000,000.00	100,000,000.00	1,020,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	900,000,000.00
投资活动现金流出小计	63,322,955.66	255,627,369.24	199,237,173.21	2,020,552,952.75
投资活动产生的现金流量净额	-63,245,617.16	-255,422,144.41	276,033,505.13	-2,011,379,722.41
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	1,481,552,775.49
取得借款收到的现金	691,506,314.79	2,163,406,158.94	853,500,000.00	734,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	6,649,000.00	-
筹资活动现金流入小计	691,506,314.79	2,163,406,158.94	860,149,000.00	2,215,552,775.49
偿还债务支付的现金	555,568,764.79	2,039,493,908.94	1,186,500,000.00	484,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,053,830.47	115,180,268.55	81,792,278.47	46,179,387.75
支付其他与筹资活动有关的现金	6,169,602.52	94,016,825.54	-	-
筹资活动现金流出小计	620,792,197.78	2,248,691,003.03	1,268,292,278.47	530,179,387.75
筹资活动产生的现金流量净额	70,714,117.01	-85,284,844.09	-408,143,278.47	1,685,373,387.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,954,921.38	-3,290,059.56	-211,471.43	539,579.58
五、现金及现金等价物净增加额	-75,573,699.61	-66,254,316.11	96,576,978.20	42,660,671.01
加：期初现金及现金等价物余额	150,744,293.01	216,998,609.12	120,421,630.92	77,760,959.91

六、期末现金及现金等价物余额	75,170,593.40	150,744,293.01	216,998,609.12	120,421,630.92
----------------	---------------	----------------	----------------	----------------

3、报告期内合并财务报表范围的变化情况

(1) 2016 年度

合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	宁波康奈特国际贸易有限公司	同一控制下企业合并
2	博威尔特太阳能科技有限公司	同一控制下企业合并
3	博威尔特太阳能（美国）有限公司	同一控制下企业合并
4	博威集团有限公司太阳能光伏国内采购业务	同一控制下业务合并
5	博威集团（香港）有限公司太阳能光伏香港中转销售业务	同一控制下业务合并
6	香港奈斯国际新能源有限公司	设立
7	博威新能源（德国）有限公司	设立

(2) 2017 年度

合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	博威尔特（越南）合金材料有限公司	设立
2	Boviet McRae LLC	设立
3	Boviet MS LLC	设立
4	BRP GA HoldCo LLC	设立
5	Boviet GA HoldCo LLC	设立
6	Boviet Wheeler Ridge LLC	设立

(3) 2018 年度

A、合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	HCG 公司	非同一控制下企业合并
2	HTG 公司	非同一控制下企业合并
3	宁波博威新材料有限公司	设立
4	新加坡润源电力有限公司	设立
5	新加坡裕源电力有限公司	设立
6	新加坡泓源电力有限公司	设立

B、合并范围减少

公司子公司 Boviet Renewable Power, LLC（以下简称美国新能源）开发建造的光伏电站项目中，Boviet Old Road Alabama LLC 等 9 个电站项目采用引入税务投资人合作模式。根据一系列合同约定，税务投资人在对项目公司投入约定的投资款后，在项目运行的约定转折日前（约 6-7 年），税务投资人对项目公司的持股比例为 99%，享有相应的光伏电站项目投资税收权利及约定的投资回报，美国新能源对项目公司的持股比例为 1%。在约定的转折日后，项目公司股权比例进

行调整，税务投资人对项目公司的持股比例调整为 5%，美国新能源的持股比例调整为 95%，同时美国新能源拥有回购税务投资人持有的项目公司 5% 股权的选择权。在约定的转折日前后，项目公司的运营，均由美国新能源负责。考虑上述交易的商业目的和实质以及美国新能源执行回购选择权的意愿，上述 9 个电站项目公司仍受美国新能源控制，本公司 2017 年度编制合并报表时，将 Boviet Old Road Alabama LLC 等 9 个电站项目公司 100% 股权纳入合并报表范围。

2018 年公司子公司美国新能源与 Charity+Power, Inc. 签订转让协议，约定将美国新能源开发建造的 Boviet Old Road Alabama LLC 等 9 个光伏电站以每瓦 1.28 美元销售给 Charity+Power, Inc.。因引入税务投资人这一特殊的结构，光伏电站的销售依托于项目公司的股份（Membership Interest）转让形式完成，对应项目公司自转让之日起不再纳入合并报表范围。

4、2019 年 1-6 月

（1）合并范围增加

序号	名单	变更原因
1	宁波博德高科股份有限公司	同一控制下企业合并
2	博德高科（香港）有限公司	同一控制下企业合并
3	博德高科（德国）有限公司	同一控制下企业合并
4	Berkenhoff GmbH	同一控制下企业合并
5	Bedra Electronics GmbH	同一控制下企业合并
6	Bedra Welding GmbH	同一控制下企业合并
7	Bedra Verwaltungsgesellschaft mbH& Co. KG	同一控制下企业合并
8	Bedra Inc.	同一控制下企业合并
9	贝肯霍夫（中国）有限公司	同一控制下企业合并
10	贝肯霍夫（越南）有限公司	同一控制下企业合并
11	贝肯霍夫（香港）有限公司	同一控制下企业合并

（2）合并范围减少

序号	名单	变更原因
1	Boviet Wheeler Ridge LLC	注销

公司最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率			
	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于公司普通股股东的净利润	5.43%	10.75%	10.44%	8.38%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.41%	9.60%	9.01%	4.87%

2、每股收益

报告期利润	每股收益（元/股）							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.33	0.59	0.53	0.40	0.33	0.59	0.53	0.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.27	0.53	0.46	0.24	0.27	0.53	0.46	0.24

注：计算公式如下：

A、加权平均净资产收益率=P÷S

$$S = E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为当期归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

B、基本每股收益

基本每股收益= $P \div S$

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk$

其中： P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； 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； Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； Sj 为报告期因回购等减少股份数； Sk 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

C、稀释每股收益

稀释每股收益= $[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用） \times（1—所得税率）] /（S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0-Sj \times Mj \div M_0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）$

其中， P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

（2）其他主要财务指标

财务指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
1、流动比率（倍）	1.24	1.71	1.88	1.65
2、速动比率（倍）	0.58	0.92	0.93	0.64
3、资产负债率（合并）（%）	48.02	39.33	38.64	38.08
4、资产负债率（母公司）（%）	25.40	17.52	15.74	21.33
财务指标	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
1、应收账款周转率（次/年）	7.87	9.93	10.43	9.20
2、存货周转率（次/年）	3.81	4.59	4.42	3.89
3、息税折旧摊销前利润（万元）	36,410.56	71,985.46	62,140.53	45,121.14
4、利息保障倍数（倍）	8.99	9.93	9.38	7.15
5、每股经营活动产生的现金流量（元）	0.03	1.25	0.69	0.55
6、每股净现金流量（元）	-0.61	0.37	0.37	0.13

7、研发费用占营业收入的比重 (%)	2.54	2.21	2.46	2.24
--------------------	------	------	------	------

注：主要财务指标计算说明：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产)/流动负债

资产负债率(母公司)(%)=(母公司负债总额/母公司资产总额)×100%

资产负债率(合并)(%)=(合并负债总额/合并资产总额)×100%

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款账面净额

存货周转率=营业成本/平均存货账面价值

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动产生的现金流量=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

研发费用占营业收入的比例(%)=研究开发费用/营业收入×100%

公司财务状况简要分析

1、资产结构与资产质量分析

报告期内各期末，公司流动资产和非流动资产及其占比情况如下：

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 (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	324,568.01	48.15	316,380.63	49.93	308,896.26	52.82	304,922.50	57.31
非流动资产	349,519.95	51.85	317,247.52	50.07	275,866.86	47.18	227,166.63	42.69
合 计	674,087.95	100.00	633,628.16	100.00	584,763.11	100.00	532,089.13	100.00

报告期内各期末，公司资产总体规模呈逐年增长趋势。其中，随着公司合金材料生产线、太阳能光伏电站等项目投资的增加，公司非流动资产占比逐年上升。%

2、负债结构与负债质量分析

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 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
流动负债	261,366.87	80.75	184,980.78	74.22	163,911.92	72.55	184,878.40	91.25
非流动负债	62,314.22	19.25	64,253.57	25.78	62,025.28	27.45	17,738.96	8.75
合计	323,681.09	100.00	249,234.34	100.00	225,937.20	100.00	202,617.36	100.00

报告期内各期末，随着公司业务规模的增长，公司整体负债规模亦逐年上升。公

司负债以流动负债为主，报告期内流动负债占比在 70%以上。2017 年起，公司优化负债结构，用长期银行借款置换部分短期借款，公司流动负债占比较 2016 年末有所下降。

3、偿债能力指标分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
资产负债率（合并）（%）	48.02	39.33	38.64	38.08
资产负债率（母公司）（%）	25.40	17.52	15.74	21.33
流动比率（倍）	1.24	1.71	1.88	1.65
速动比率（倍）	0.58	0.92	0.93	0.64
财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	36,410.56	71,985.46	62,140.53	45,121.14
利息保障倍数（倍）	8.99	9.93	9.38	7.15

报告期内各期末，公司合并资产负债率分别为 38.08%、38.64%、39.33%和 48.02%，母公司资产负债率分别为 21.33%、15.74%、17.52%和 25.40%。2019 年 1 至 6 月，公司以高于标的净资产的对价合并同一控制下子公司博德高科，净资产有所下降，期末合并资产负债率有所上升。

报告期内各期末，公司流动比率分别为 1.65 倍、1.88 倍、1.71 倍和 1.24 倍，速动比率分别为 0.64 倍、0.93 倍、0.92 倍和 0.58 倍。2019 年 6 月末，公司新增应付博德高科合并现金对价 4.95 亿元，且由于年产 1.8 万吨带材项目试投产以及试制新材料产品需要而增加备货，存货余额较 2018 年末增加较多，公司流动比率和速动比率均有所下降。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 45,121.14 万元、62,140.53 万元、71,985.46 万元和 36,410.56 万元，利息保障倍数分别为 7.15 倍、9.38 倍、9.93 倍和 8.99 倍，息税折旧摊销前利润和利息保障倍数总体呈增长趋势，公司偿债基础良好，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

4、营运能力分析

报告期内，公司应收账款、存货及总资产周转情况如下：

财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次/年）	7.87	9.93	10.43	9.20
存货周转率（次/年）	3.81	4.59	4.42	3.89

总资产周转率（次/年）	1.02	1.20	1.23	1.09
-------------	------	------	------	------

报告期内各期末，公司 95%以上应收账款账龄为一年以内，应收账款回收情况良好。报告期内各期，公司应收账款周转率分别为 9.20 次/年、10.43 次/年、9.93 次/年和 7.87 次/年。2016 年至 2018 年，公司应收账款周转率总体保持稳定，2019 年 1-6 月，受经济环境影响，公司信用期较短的中小客户销售占比有所下降，整体信用期水平上升，公司应收账款余额周转率有所下降。

报告期内各期，公司存货周转率分别为 3.89 次/年、4.42 次/年、4.59 次/年和 3.81 次/年。2016 年至 2018 年，公司存货周转次数总体稳步增加。2019 年 1-6 月，公司由于年产 1.8 万吨带材项目试投产以及试制新材料产品需要，增加了原材料备货，存货余额较 2018 年末增加较多，存货周转率有所下降。

盈利能力分析

报告期内，公司的主要盈利数据指标如下表所示：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
	金额 (万元)	金额 (万元)	金额 (万元)	金额 (万元)
营业收入	334,582.87	729,729.07	688,800.55	514,179.29
营业利润	23,978.24	46,882.14	38,414.52	24,014.69
利润总额	24,243.07	46,501.24	39,266.13	26,403.26
净利润	21,178.59	40,696.92	36,125.42	24,817.90

报告期内各期，公司归属于母公司股东的净利润分别为 24,817.90 万元、36,125.42 万元、40,696.92 万元和 21,178.59 万元，2016 年至 2018 年，公司各年实现净利润稳步增加，公司盈利能力逐年上升。

四、本次公开发行可转债的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 120,000.00 万元（含 120,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目实施主体	项目总投资	本次募集资金使用金额
1	年产 5 万吨特殊合金带材项目	宁波博威新材料有限公司	149,125.725	120,000.00
合 计			149,125.725	120,000.00

本次发行的募集资金到位前，公司可根据自身发展需要并结合市场情况利用

自筹资金对募集资金项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。在本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，扣除发行费用后的实际募集资金净额若不能满足上述项目资金需要，不足部分由公司自筹资金解决。

募投项目具体情况详见《宁波博威合金材料股份有限公司关于公开发行可转换公司债券募集资金使用的可行性分析报告》。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）股利分配的一般政策

公司现行《公司章程》中关于股利分配政策的具体内容如下：

“第一百七十四条 利润分配政策

（一）公司利润分配政策的研究论证程序、决策和监督机制

1、公司制订或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并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证；若修改利润分配政策，应详细论证其原因及合理性。

公司制订或修改利润分配政策时，独立董事应发表独立意见。同时应通过公司网站、公众信箱或者来访接待等渠道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。

公司制订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。

2、董事会审议制订或修改利润分配政策的议案时，应经全体董事过半数通过。公司制订或修改利润分配政策的议案经董事会审议通过后，应提请股东大会审议批准。股东大会审议制订或修改利润分配政策的议案时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代表）所持表决权的过半数表决通过；对现金分红政策进行调整或者变更的，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代表）所持表决权的三分之二以上通过。

3、监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督；如监事会发现董事会未严格执行现金分红政策和股东回报规划以及相应决策程序，未能真实、准确、完整披露现金分红政策

及其执行情况的，应当发表明确意见，并督促其及时改正。

（二）公司的利润分配政策

1、公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，保持连续性和稳定性。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

2、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或现金、股票相结合或法律法规许可的其他形式分配利润。

3、现金分红的具体条件：以公司按照本章程第一百七十一条的规定弥补亏损和提取法定公积金后仍有盈利为前提。

公司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，并按照公司章程规定的程序，区分下列情况，提出差异化的现金分红政策：

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

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

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照此项规定处理。

4、发放股票股利的具体条件：在满足上述现金分配股利之余，结合公司规模和公司股票价格情况，公司可以与现金分红同时或者单独提出并实施股票股利分配方案。

5、现金分红的时间间隔和最低比例：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平均可分配利润的 30%。如果董事会在公司盈利的情况下拟不进行现金分红，或因特殊情况无法达到上述比例的，董事会应该作出特别说明，独立董事发表意见，由股东大会审批，同时公司应当为投资者提供网络投票便利条件，并按照规定进行说明和披露。

6、存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

7、公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因。

8、若公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 10%，且超过 1 亿元人民币的，则公司可不进行本款所述的利润分配。”

（三）分配政策执行情况及近三年股利分配情况

1、最近三年利润分配方案

（1）2016 年度

2017 年 4 月 18 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过 2016 年度利润分配方案：以公司 2016 年末总股本 627,219,708 股为基数，拟每 10 股派发现金股利人民币 0.9 元（含税），总计派发现金股利人民币 56,449,773.72 元，剩余人民币 467,569,989.63 元转至以后年度分配。本年度不进行资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为 2017 年 5 月 23 日，除权除息日为 2017 年 5 月 24 日。

（2）2017 年度

2018 年 4 月 2 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过 2017 年度利润分配方案：以公司 2017 年末总股本 627,219,708 股为基数，拟每 10 股派发现金股利人民币 1.5 元（含税），总计派发现金股利人民币 94,082,956.20 元，剩余人民币 668,180,542.63 元转至以后年度分配。本年度不进行资本公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为 2018 年 5 月 9 日，除权除息日为 2018 年 5 月 10 日。

（3）2018 年度

2019 年 5 月 13 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过 2018 年度利润分配方案：以公司 2018 年末总股本 627,219,708 股扣减截至报告日已回购的股份 13,346,334.00 股，即以 613,873,374.00 股为基数，拟每 10 股派发现金股利 0.8 元（含税），总计派发现金股利 49,109,869.92 元。本年度不进行资本公积金转增股本。

鉴于公司 2018 年度实施了股份回购事项，根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定，上市公司当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算，截至 2018 年末，公司回购股份累计支付 94,016,825.54 元（不含印花税、佣金等交易费用），因此，公司 2018 年度以现金方式分配股利总计为 143,126,695.46

元。本次权益分派股权登记日为 2019 年 5 月 29 日，除权除息日为 2019 年 5 月 30 日。

2、公司最近三年现金分红情况

公司 2016 年-2018 年财务报表调整前，最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	2018 年	2017 年	2016 年
现金分红金额（含税）	4,910.99	9,408.30	5,644.98
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	34,105.36	30,555.11	18,335.04
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	14.40	30.79	30.79
以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	9,401.68	0.00	0.00
以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例（%）	27.57	0.00	0.00
现金分红总额（含其他方式）	14,312.67	9,408.30	5,644.98
现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	41.97	30.79	30.79
最近三年累计现金分红（含其他方式）合计	29,365.95		
最近三年年均可分配利润	27,665.17		
最近三年累计现金分红（含其他方式）占年均可分配利润的比例（%）	106.15		

公司 2016 年-2018 年财务报表调整后，最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	2018 年	2017 年	2016 年
现金分红金额（含税）	4,910.99	9,408.30	5,644.98
分红年度调整后合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	39,656.27	35,638.92	21,847.30
现金分红金额占调整后合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	12.38	26.40	25.48
以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	9,401.68	0.00	0.00
以其他方式现金分红金额占调整后合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例（%）	23.71	0.00	0.00
现金分红总额（含其他方式）	14,312.67	9,408.30	5,644.98
现金分红总额（含其他方式）占调整后合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	36.09	26.40	25.48
最近三年累计现金分红（含其他方式）合计	29,365.95		
调整后最近三年年均可分配利润	32,380.83		

最近三年累计现金分红（含其他方式）占调整后年均可分配利润的比例(%)	90.69
------------------------------------	-------

公司严格按照《公司章程》及相关法律、法规、规范性文件的要求进行现金分红，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百分之三十。

（四）公司最近三年未分配利润的使用情况

2016 年度至 2018 年度公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司主营业务发展。

（五）公司未来三年的分红规划

为了进一步细化公司股利分配政策，建立对股东持续、稳定、科学的回报机制，保持股利分配政策的连续性和稳定性，不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等文件精神 and 公司章程的相关规定，结合公司的实际情况，公司制定了《未来三年（2019 年-2021 年）股东回报规划》（以下简称“本规划”）。本规划已经公司第四届董事会第十六次会议审议通过，并已经 2019 年第三次临时股东大会审议。

本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。

宁波博威合金材料股份有限公司

2019 年 9 月 3 日