

股票简称：金能科技

股票代码：603113



公开发行 A 股可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

中信证券股份有限公司

（广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

二零一九年十月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项或风险因素，并认真阅读募集说明书相关章节。

一、关于公司本次发行的可转换公司债券的信用评级

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，评定公司主体信用级别为 AA，本次可转债信用级别为 AA。

在本次发行的可转债存续期内，联合信用评级有限公司将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

二、公司本次发行的可转换公司债券未提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外。”截至 2019 年 6 月 30 日，公司最近一期未经审计净资产为 48.66 亿元，不低于 15 亿元，因此本次公开发行的可转换公司债券未提供担保。如果本次可转债存续期间发生严重影响公司经营业绩和偿债能力的事件，本次可转债可能因未提供担保而增大风险。

三、公司股利分配政策及最近三年的利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百七十八条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配原则

公司从可持续发展的角度出发，综合考虑公司经营发展实际情况、社会资金

成本和融资环境等方面因素，建立对投资者持续、稳定、科学、可预期的回报规划和机制，对利润分配作出积极、明确的制度性安排，从而保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金股票相结合及其他合法的方式分配股利，且优先采取现金分红的利润分配形式，但利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在满足公司现金支出计划的前提下，公司可根据当期经营利润和现金流情况进行中期现金分红。

（三）现金分红条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司应当进行现金分红，以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 15%。

同时进行股票分红的，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，提出现金分红政策：

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，可以按照前项规定处理。

本项所称“重大资金支出”是指预计（1）公司未来十二个月内对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，或超过 5000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 20%。

（四）股票股利发放条件

公司主要的分红方式为现金分红；在履行上述现金分红之余，公司当年实现的净利润较上年度增长超过 10%时，公司董事会可提出发放股票股利的利润分配方案交由股东大会审议。

（五）对公众投资者的保护

存在股东违规占用公司资金情况的，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。

（六）利润分配方案的决策机制

1、公司利润分配政策的论证程序和决策机制

（1）公司董事会应当根据公司不同的发展阶段、当期的经营情况和项目投资的需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案。

（2）利润分配方案由公司董事会制定，公司董事会应根据公司的财务经营状况，提出可行的利润分配提案。

（3）独立董事在召开利润分配的董事会前，应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配提案的，应经全体独立董事过半数通过；如不同意，独立董事应提出不同意的意见、理由，要求董事会重新制定利润分配提案；必要时，可提请召开股东大会。

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。

（4）监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配提案的，应形成决议；如不同意，监事会应提出不同意的意见、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案；必要时，可提请召开股东大会。

（5）利润分配方案经上述程序通过的，由董事会提交股东大会审议。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

2、利润分配政策调整的决策程序

因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，公司可对利润分配政策进行调整，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。

(1) 由公司董事会战略委员会制定利润分配政策调整方案，充分论证调整利润分配政策的必要性，并说明利润留存的用途，由公司董事会根据实际情况，在公司盈利转强时实施公司对过往年度现金分红弥补方案，确保公司股东能够持续获得现金分红。

(2) 公司独立董事对利润分配政策调整方案发表明确意见，并应经全体独立董事过半数通过；如不同意，独立董事应提出不同意的的事实、理由，要求董事会重新制定利润分配政策调整方案，必要时，可提请召开股东大会。

(3) 监事会应当对利润分配政策调整方案提出明确意见，同意利润分配政策调整方案的，应形成决议；如不同意，监事会应提出不同意的的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配调整方案，必要时，可提请召开股东大会。

(4) 利润分配政策调整方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。在发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见。股东大会审议利润分配政策调整方案时，公司应根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

(七) 利润分配方案的实施

“公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成利润分配事项。”

(二) 最近三年公司利润分配情况

公司 2016 年、2017 年及 2018 年的利润分配方案如下：

单位：万元

指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
合并报表中归属于上市公司股东的净利润	127,026.20	67,878.79	41,980.35
现金分红金额（含税）	15,884.58	10,206.69	10,005.93
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	12.50%	15.04%	23.83%

指标	2018 年度	2017 年度	2016 年度
最近三年累计现金分配合计	36,097.19		
最近三年年均可分配利润	78,961.78		
最近三年累计现金分配比例占年均可分配利润的比例	45.71%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 36,097.19 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 78,961.78 万元的 45.71%。

（三）未分配利润的使用情况

为保持公司的可持续发展，公司历年滚存的未分配利润主要用于与主营业务相关的支出，继续投入公司生产经营，包括用于固定资产投资项目和补充流动资金等。

（四）本次发行后的股利分配政策

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。

四、公司 2018 年和 2019 年半年报业绩情况

本公司 2018 年年报披露后，2016、2017、2018 年相关数据仍然符合公开发行 A 股可转换公司债券的发行条件。

2019 年 1-6 月，公司营业收入为 417,739.44 万元，同比增加 3.43%；归属于上市公司股东的净利润为 39,232.73 万元，同比减少 24.92%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 33,033.53 万元，同比减少 29.71%。公司 2019 年上半年经营业绩有所下滑，主要是因为：（1）2019 年上半年公司焦炭的销售价格与 2018 年同期相比基本持平；而煤炭行业在供给侧改革及春节前后安全形势与政策的影响下，产量不高，公司原材料煤炭采购价格较 2018 年 1-6 月同比显著上涨，涨幅为 11.75%；因此，公司 2019 年 1-6 月焦炭产品毛利较 2018 年 1-6 月大幅下滑；（2）2019 年 1-6 月，受贸易摩擦负面预期等因素的影响，轮胎企业采购意愿不强，炭黑产品销售价格持续低迷，2019 年 1-6 月炭黑产品平均售价较 2018 年同期下降 14.71%，因此，公司 2019 年 1-6 月炭黑毛利较 2018 年 1-6

月同比大幅下滑。

五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

（一）主要原材料价格波动的风险

公司产品的原材料包括煤炭、煤焦油、粗苯、蒽油等。近年来由于供给侧结构性改革的推进、环保限产等措施的逐步落地，公司主要原材料价格有所上升。虽然近年来公司主要产品价格亦出现不同幅度的上涨，但若未来主要原材料价格涨幅超过公司主要产品的价格涨幅，则公司的毛利和毛利率水平将有所下滑，从而影响公司整体盈利能力。

（二）主要产品价格波动风险

公司属于化工行业，主要生产煤化工产品和精细化工产品，主营业务收入主要来自焦炭、炭黑、甲醇、山梨酸及山梨酸钾、纯苯、白炭黑、对甲基苯酚等产品的销售，通过本次募集资金投资项目的实施，将新增丙烯及其相关产品的销售，上述产品的市场需求及价格波动，对公司的经营业绩产生重要影响。近年来，由于供给侧改革的推进及环保限产政策的实施，主要化工产品价格出现较大幅度上涨。若未来宏观经济形势及市场环境发生变化，或因本次募集资金投资项目产能放量而对市场形成冲击，导致公司主要产品的市场价格下滑，公司可能面临盈利能力下降的风险。

（三）本次募集资金投资项目的风险

本次发行募集资金拟用于90万吨/年丙烷脱氢与8×6万吨/年绿色炭黑循环利用项目。本次募集资金投资项目存在如下风险：

1、项目实施风险

本次募集资金投资项目总规模达683,610.43万元，投资金额较大，项目完全达产除需依靠本次发行募集资金外，还需通过企业自筹资金。如果本次募集资金不能及时到位，或自筹资金安排不能如期到位，或资金运用规划不善，可能会对

募集资金投资项目的进程及效果产生较大影响。

本次募集资金投资项目工程质量要求较高，建设过程中，不能完全排除因组织管理不善或其他不可预见因素导致项目建设未能如期完成或投资突破预算等可能影响项目收益的风险存在。

公司本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原材料供应和工艺技术水平等因素作出的，如果市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，将会对募集资金投资项目的实施效果带来较大影响。

2、项目效益不达预期的风险

由于本次募集资金投资项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、公司管理及人才等因素密切相关，上述任何因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然，公司在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营中可能面临产业政策变化、技术进步、市场变化、设备价格波动等诸多不确定因素，且本次募集资金投资项目涉及新产品的生产，如果项目投产后市场环境发生重大变化，未来业务市场需求增长低于预期导致无法完全消化本次募集资金投资项目主要产品的产能，或项目实施组织管理不到位、业务市场推广进展与公司预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期效益的风险。

3、项目新增固定资产折旧以及财务费用影响公司经营业绩的风险

本次募集资金投资项目实施后，公司固定资产规模将大幅提高，负债规模有所增加。公司固定资产折旧和无形资产摊销费用的增加以及财务费用的增加将对公司未来经营业绩产生一定影响。

（四）与本次可转债相关的风险

1、违约风险

本次发行的可转债存续期为6年，每年付息一次，到期后一次性偿还本金和最后一年利息，如果在可转债存续期出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，将有可能影响到债券利息和本金的兑付。

2、未提供担保的风险

公司本次发行可转债，按相关规定符合不设担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转债存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转债可能因未提供担保而增加风险。

3、可转债价格波动甚至低于面值的风险

可转债是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

可转债在上市交易、转股等过程中，可转债的价格可能会出现异常波动或与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者遭受损失。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

与普通的公司债券不同，可转债持有者有权利在转股期内按照事先约定的价格将可转债转换为公司股票。因可转债特有的转股权利，多数情况下可转债的发行利率比类似期限类似评级的可比公司债券的利率更低。另一方面，可转债的交易价格也受到公司股价波动的影响。公司可转债的转股价格为事先约定的价格，不随着市场股价的波动而波动，有可能公司可转债的转股价格会高于公司股票的市场价格。因此，如果公司股票的交易价格出现不利波动，同时可转债本身的利率较低，公司可转债交易价格也会随之出现波动并甚至有可能低于面值。

4、发行可转债到期不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

5、转股后摊薄每股收益和净资产收益率的风险

本期可转债募集资金投资项目将在可转债存续期内逐渐产生收益，可转债进入转股期后，如果投资者在转股期内转股过快，将会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率，因此公司在转股期内可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

6、本次可转债转股的相关风险

进入可转债转股期后，可转债投资者将主要面临以下与转股相关的风险：

(1) 本次可转债设有有条件赎回条款，在转股期内，如果达到赎回条件，公司有权按照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。如果公司行使有条件赎回的条款，可能促使可转债投资者提前转股，从而导致投资者面临可转债存续期缩短、未来利息收入减少的风险。

(2) 公司本次可转债发行方案规定：“在本次发行的可转债存续期间，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。”公司董事会将在本次可转债触及向下修正条件时，结合当时的市场状况等因素，分析并决定是否向股东大会提交转股价格向下修正方案，公司董事会并不必然向股东大会提出转股价格向下修正方案。因此，未来在可转债达到转股价格向下修正条件时，本次可转债的投资者可能面临公司董事会不及时提出或不提出转股价格向下修正议案的风险。

(3) 本次可转债设有转股价格向下修正条款，在可转债存续期间，当公司股票价格达到一定条件时，经股东大会批准后，公司可申请向下修正转股价格。但由于转股价格向下修正可能对原股东持股比例、净资产收益率和每股收益产生一定的潜在摊薄作用，可能存在转股价格向下修正议案未能通过股东大会批准的风险。同时，在满足转股价向下修正条件的情况下，发行人董事会有权提出转股价向下修正的幅度，股东大会有权审议决定转股价格向下修正的幅度。因此，转股价格向下修正的幅度存在不确定性。

7、信用评级变化的风险

联合信用评级有限公司对本次可转换公司债券进行了评级,信用等级为AA。在本期债券存续期限内,联合信用评级有限公司将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素,出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化,从而导致本期债券的信用评级级别发生不利变化,将会增大投资者的风险,对投资人的利益产生一定影响。

目 录

第一节 释义	14
第二节 本次发行概况	17
一、公司基本情况.....	17
二、本次发行基本情况.....	17
三、本次发行的有关机构.....	28
第三节 主要股东信息	31
第四节 财务会计信息	33
一、报告期内财务报告审计情况.....	33
二、报告期内财务报表.....	34
三、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表.....	58
第五节 管理层讨论与分析	62
一、财务状况分析.....	62
二、盈利能力分析.....	63
三、现金流量分析.....	65
四、资本性支出分析.....	65
五、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	66
第六节 本次募集资金运用	67
一、募集资金使用计划.....	67
二、本次募集资金投资项目建设的背景、必要性和可行性.....	67
三、项目具体情况.....	73
四、本次募集资金的运用对公司经营管理和财务状况的影响.....	75
第七节 备查文件	77
一、备查文件内容.....	77
二、备查文件查询时间及地点.....	77

第一节 释义

本募集说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般术语释义		
金能科技、发行人、公司、本公司	指	金能科技股份有限公司
泰山公司	指	Mount Tai Corporation
复星创富	指	上海复星创富股权投资基金合伙企业（有限合伙）
国投协力	指	北京国投协力股权投资基金（有限合伙）
国投创新	指	国投创新（北京）投资基金有限公司
齐河瑞普	指	齐河瑞普置业有限公司，由山东瑞普生化有限公司于 2014 年 12 月 29 日更名而来，发行人实际控制人控制的企业
《公司章程》	指	《金能科技股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
A 股	指	人民币普通股
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
海关总署	指	中华人民共和国海关总署
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
国家应急管理部	指	中华人民共和国应急管理部
上交所、交易所	指	上海证券交易所
保荐机构、主承销商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师、中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
联合评级	指	联合信用评级有限公司
本次公开发行可转换公司债券、本次公开发行可转债、本次发行、本次公开发行、本次发行的可转换公司债券、本次发行的可转债	指	金能科技股份有限公司拟公开发行可转换为公司 A 股普通股股票的可转换公司债券
报告期、最近三年及一期	指	2016年、2017年、2018年和2019年1-6月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语释义		
焦炭	指	炼焦物料在隔绝空气的高温炭化室内经过热解、缩聚、固化、收缩等复杂的物理化学过程而获得的固体炭质材料
煤焦油	指	煤干馏过程中得到的黑褐色黏稠产物，按焦化温度不同所得焦油可分为高温焦油、中温焦油和低温焦油
炭黑	指	烃类在严格控制的工艺条件下经气相不完全燃烧或热解而成的黑色粉末状物质，主要成分为碳元素及少量氧、氢和硫等
甲醇	指	基础有机化工原料，是结构最为简单的饱和一元醇，分子式为 CH_3OH
纯苯	指	基础化工原料，分子式为 C_6H_6 ，主要用于生产苯乙烯、苯酚、烷基苯、己内酰胺等
白炭黑	指	X-射线无定形硅酸和硅酸盐产品的总称，主要是指沉淀二氧化硅、气相二氧化硅、超细二氧化硅凝胶和气凝胶，也包括粉末状合成硅酸铝和硅酸钙等
改质沥青	指	煤焦油或普通煤沥青经深度加工所得的沥青，主要用于电解铝行业，用作电极棒或电极粘结剂
焦煤	指	变质程度较高的烟煤，在单独炼焦时生成的胶质体热稳定性好，所得焦炭的块度大、裂纹少、强度高
对甲基苯酚、对甲酚	指	一种精细化工产品，简称对甲酚，分子式为 $\text{C}_7\text{H}_8\text{O}$ ，广泛应用于医药、农药、塑料等领域，用作抗氧化剂、消毒剂和增塑剂
山梨酸	指	一种用途广泛的高效安全食品添加剂，学名 2,4-己二烯酸，分子式为 $\text{C}_6\text{H}_8\text{O}_2$ ，作为国际粮农组织和卫生组织推荐的高效安全的防腐保鲜剂，可以被人体的代谢系统吸收而迅速分解为二氧化碳和水，在体内无残留
山梨酸钾	指	以山梨酸为原料，与碳酸钾或氢氧化钾进行中和反应而得的一种有机酸类防腐剂，性能、用途与山梨酸相似
泡花碱	指	硅酸钠 (Na_2SiO_3)，又名水玻璃 ($\text{Na}_2\text{O} \cdot n\text{SiO}_2$)，为无色、青绿色或棕色的固体或粘稠液体
煤焦产品	指	焦炭、焦油等
煤焦油深加工和炭黑产品	指	炭黑、工业萘和粗酚等
精细化工产品	指	甲醇、山梨酸及山梨酸钾、纯苯、白炭黑和对甲基苯酚等
工业萘	指	基础化工原料，是生产合成树脂、增塑剂、橡胶防老剂、表面活性剂、合成纤维、染料、医药和香料等的原料
粗酚	指	主要成分为苯酚，用于进一步提取苯酚、甲酚和二甲酚，也可直接制取酚醛树脂、涂料、医药消毒剂、木材防腐剂、农药乳剂、香料和炸药等
丙烯	指	仅次于乙烯的重要石化基础原料，是塑料、合成橡胶和合成纤维三大合成材料的基本原料，分子式为 C_3H_6
苯甲酸钠	指	苯甲酸钠化学式为 $\text{C}_6\text{H}_5\text{CO}_2\text{Na}$ ，一种常用的食品防腐剂
联合循环热电联产	指	燃气轮机产生的高温排气，在余热锅炉中换热产生高温蒸汽，二次推动蒸汽轮机发电
加氢精制	指	在氢压和催化剂存在下，对油品进行改质，从而获得高品质的基础化学品和燃油添加剂
湿法熄焦	指	用水喷淋熄灭赤热焦炭的熄焦方法
干法熄焦	指	采用惰性气体熄灭赤热焦炭的熄焦方法。干法熄焦能回收利用红焦的显热，改善焦炭的质量，减轻熄焦操作对环境的污染

子午线轮胎	指	是一种骨架材料按照子午线规则排列的轮胎
燃气轮机	指	由压气机、加热工质的设备（如燃烧室）、透平、控制系统和辅助设备组成，将气体压缩、加热后送入透平中膨胀做功，把一部分热能转变为机械能的旋转原动机
循环经济	指	一种以资源的高效利用和循环利用为核心，以“减量化、再利用、资源化”为原则，以低消耗、低排放、高效率为基本特征，符合可持续发展理念的经济增长模式
石化和化学工业	指	以石油、天然气、煤炭、化学矿和生物质等为原料进行化学加工的产业，不包括石油和天然气开采业、专用设备制造业。
CR	指	Concentration Ratio，市场集中度，是指某行业的相关市场内前N家最大的企业所占市场份额的总和
ISO14001	指	国际标准化组织制订的环境管理系列化标准之一
COD	指	化学需氧量，是表示水质污染度的重要指标，其值越小，说明水质污染程度越轻
SCR	指	选择性催化还原技术，是一种脱硝技术
MVC	指	Mechanical Vapor Compression，即机械蒸汽压缩。其原理是利用蒸汽压缩机压缩蒸发产生的二次蒸汽，提高二次蒸汽热量和温度，压缩后的蒸汽打入蒸发器作为热源，再次使其原液产生蒸发，从而达到不需要外部蒸汽，依靠蒸发器系统自循环来达到蒸发浓缩的目的

本募集说明书摘要中若出现表格内合计数与实际所列数值总和不符的情况，均为四舍五入所致。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

中文名称:	金能科技股份有限公司
英文名称:	Jinneng Science&Technology Co.,Ltd.
统一社会信用代码:	91371400768733877C
成立日期:	2004年11月18日
上市日期:	2017年5月11日
股票名称:	金能科技
股票代码:	603113
股票上市地:	上海证券交易所
法定代表人:	秦庆平
注册资本:	675,939,455 元
注册地址:	山东省德州市齐河县工业园区西路1号
办公地址:	山东省德州市齐河县工业园区西路1号
邮政编码:	251100
公司网址:	www.jncoke.com
联系电话:	0534-2159288, 0534-2159277
联系传真:	0534-2159000
电子信箱:	jinnengkeji@jin-neng.com
经营范围:	粗苯、焦炉煤气、煤焦油、硫磺、巴豆醛、甲苯、二甲苯、纯苯、重质苯、氢气、萘、洗油、粗酚、焦油沥青、葱油、轻油（苯）、甲醇、杂醇（甲醇）、液氧、液氨、氮气（压缩）、对甲酚、硫酸、对甲苯磺酸、混酚生产、销售（有效期限以许可证为准）；煤炭批发经营（符合国家标准清洁煤）；炭黑、冶金焦炭、炭黑焦油、硫铵、硫酸钠、亚硫酸钠、无水硫酸钠、白炭黑、泡花碱、食品添加剂二氧化硅、饲料添加剂二氧化硅、食品添加剂山梨酸、饲料添加剂山梨酸、食品添加剂山梨酸钾、饲料添加剂山梨酸钾的生产销售（不含危险化学品）；城市供热；电力生产；本企业产品的技术研发；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务；机械设备租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次发行经公司 2018 年 11 月 6 日召开的第三届董事会第九次会议及 2018

年 11 月 22 日召开的 2018 年第三次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会 2019 年 5 月 23 日出具的《关于核准金能科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]930 号）核准。

（二）本次发行基本条款

1、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 股普通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 股普通股股票将在上海证券交易所上市。

2、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 150,000.00 万元（含 150,000.00 万元）。

3、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。

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六年。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 1.80%、第六年 2.00%。到期赎回价为 110 元（含最后一期利息）。

6、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: 指可转换公司债券当年的票面利率。

（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。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及证券交易所的规定确定。

7、转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期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。

8、转股价格的确定及其调整方式

（1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 11.55 元/股，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。

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

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

（2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本），将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

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

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

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

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

其中： P_0 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， 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， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在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，转换股票登记日之前，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有效的法律法规及证券监管部门的相关规定予以制定。

9、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低于当期转股价格的 80% 时，公司董事会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。

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。

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个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

（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一个交易日（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、转换股票登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数的确定方式

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：

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金额以及对应的当期应计利息。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

本次发行的可转债到期后五个交易日内，公司将按债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

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) 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；若在上述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；

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。

上述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：指本次发行的可转换公司债券持有人持有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）。

12、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

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的价格回售给公司。可转换公司债券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,自动丧失该附加回售权。

13、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。

14、发行方式及发行对象

(1) 向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2019 年 10 月 11 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。

(2) 网上发行：中华人民共和国境内持有上交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

(3) 网下发行：持有上交所证券账户的机构投资者，包括根据《中华人民共和国证券投资基金法》批准设立的证券投资基金和法律法规允许申购的法人，以及符合法律法规规定的其他机构投资者。

15、向原股东配售的安排

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。公司向原股东优先配售的具体数量和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。

16、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) 依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；
- 2) 根据募集说明书约定的条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；
- 3) 根据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) 遵守公司发行可转债条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；
- 3) 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可转债的本金和利息；
- 4) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- 5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召集

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。

在本期可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

- 1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- 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。

17、本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过人民币 150,000.00 万元（含 150,000.00 万元），扣除发行费用后，将全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	90万吨/年丙烷脱氢与8×6万吨/年绿色炭黑循环利用项目	683,610.43	150,000.00
合计		683,610.43	150,000.00

本次发行扣除发行费用后实际募集资金净额低于项目投资总额部分将由公司以自筹资金投入。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况需要以自筹资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

18、本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（三）预计募集资金量和募集资金专项存储账户

1、预计募集资金量

本次可转债的预计募集资金不超过 150,000.00 万元（含发行费用），募集资金扣除发行费用后，将全部投资于公司 90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用项目。

2、募集资金专项存储账户

公司已制订《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，具体开户事宜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。

（四）债券评级及担保情况

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

公司聘请联合信用评级有限公司为本次发行的可转债进行信用评级，评定公司主体信用等级为 AA，本次发行的可转债信用等级为 AA。

在本次发行的可转债存续期内，联合信用评级有限公司将对本期债券的信用状况进行定期或不定期跟踪评级，并出具跟踪评级报告。定期跟踪评级在债券存续期内每年至少进行一次。

（五）承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由保荐机构（主承销商）中信证券股份有限公司采取余额包销的方式承销，承销期为自 2019 年 10 月 10 日至 2019 年 10 月 18 日。

（六）发行费用

本次发行可转换公司债券费用预计约为 1,450.90 万元，具体为：

项 目	预计金额（万元）
承销及保荐费用	1,200.00
发行人律师费用	80.00
会计师费用	60.00
资信评级费用	25.00
信息披露及发行手续费等费用	85.90
合计	1,450.90

以上发行费用可能会根据本次发行的实际情况而增减。

（七）本次发行时间安排

日期	事 项	停牌安排
T-2 日	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、网上路演公告	正常交易
T-1 日	原股东优先配售股权登记日、网上路演	正常交易
T 日	刊登发行提示性公告、原 A 股股东优先认购配售及缴款日、网上申购日、确定网上发行数量及对应的网上中签率、网上申购配号	正常交易
T+1 日	刊登网上中签率公告、进行网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 日	刊登网上中签结果公告、网上中签投资者足额缴纳认购资金	正常交易
T+3 日	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日	刊登发行结果公告、募集资金划至发行人账户	正常交易

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响本次可转债发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

（九）本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人

公司名称：金能科技股份有限公司

法定代表人：秦庆平

住所：山东省德州市齐河县工业园区西路1号

联系人：王忠霞

联系电话：0534-2159288

传真：0534-2159000

（二）保荐机构（主承销商）

公司名称：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

保荐代表人：潘锋、艾华

项目协办人：曲娱

项目组经办人员：孔磊、杨帆、张宇杰、张益飞、姚煦阳

联系电话：010-60833063

传真：010-60833083

（三）发行人律师

公司名称：北京市中伦律师事务所

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦

负责人：张学兵

经办律师：贾琛、姚启明

联系电话：010-59572288

传真：010-65681022

（四）审计机构

公司名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

负责人：刘贵彬

经办注册会计师：王传顺、胡乃忠、李满

联系电话：010-88095588

传真：010-88091199（90）

（五）资信评级机构

公司名称：联合信用评级有限公司

法定代表人：万华伟

负责人：常丽娟

经办分析师：王越、王晓鹏

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

联系电话：010-85172818

传真：010-85171273

（六）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68807813

（七）登记结算机构

公司名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

（八）主承销商收款银行

户名：中信证券股份有限公司

账号：0200012729201870481

开户行：中国工商银行北京燕莎支行

第三节 主要股东信息

截至 2019 年 6 月 30 日，公司总股本为 675,939,455 股，股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件流通股	344,074,200	50.90
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资持股	344,074,200	50.90
其中：境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	344,074,200	50.90
4、外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股	331,865,255	49.10
1、人民币普通股	331,865,255	49.10
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
三、股份总数	675,939,455	100.00

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量（股）	股东性质
1	秦庆平	196,497,200	29.07	196,497,200	境内自然人
2	秦璐	120,000,000	17.75	120,000,000	境内自然人
3	上海复星创富股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	24,685,376	3.65	-	境内非国有法人
4	国投创新（北京）投 资基金有限公司	24,206,988	3.58	-	境内非国有法人
5	北京国投协力股权 投资基金（有限合 伙）	24,196,223	3.58	-	境内非国有法人
6	王咏梅	22,060,000	3.26	22,060,000	境内自然人
7	君创百基（齐河）股 权投资合伙企业（有 有限合伙）	14,191,769	2.10	-	境内非国有法人
8	天一和（齐河）股权 投资合伙企业（有限 合伙）	11,156,700	1.65	-	境内非国有法人

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量(股)	股东性质
9	林旭燕	10,000,000	1.48	-	境内自然人
10	苏州天瑶钟山九鼎投资中心(有限合伙)	4,144,800	0.61	-	境内非国有法人

第四节 财务会计信息

一、报告期内财务报告审计情况

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度财务报表进行了审计并出具了瑞华审字[2017]37020001 号标准无保留意见的审计报告，对公司 2017 年度财务报表进行了审计并出具了瑞华审字[2018]37110003 号标准无保留意见的审计报告，对公司 2018 年度财务报表进行了审计并出具了瑞华审字[2019]37110004 号标准无保留意见的审计报告。公司 2019 年 1-6 月财务报表未经审计。

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）（以下简称“财会〔2019〕6 号”）的要求。公司对财务报表格式进行以下主要变动：（1）将资产负债表原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目；（2）将资产负债表原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目；（3）在资产负债表新增“交易性金融资产”、“应收款项融资项目”、“债权投资”、“其他债权投资项目”、“交易性金融负债”，减少“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”、“可供出售金融资产”、“持有至到期投资项目”、“其他权益工具投资”、“其他非流动金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”、“长期应付职工薪酬”项目；（4）将利润表“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；（5）在利润表新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”、“净敞口套期收益（损失以“-”号填列）”、“信用减值损失（损失以“-”号填列）”项目；（6）在现金流量表明确了政府补助的填列口径，企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，均在“收到其他与经营活动有关的现金”项目填列；（7）在所有者权益变动表明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的填列口径，“其他权益工具持有者投入资本”项目，反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

该通知适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。公司根据财会〔2019〕6 号规定的财务报表

格式编制 2019 年中期财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。本次会计政策变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果及现金流量无实质性影响。

二、报告期内财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	423,798,979.95	933,097,942.78	430,762,665.10	27,968,904.68
应收票据	238,228,308.64	174,155,136.18	177,670,355.35	228,917,346.66
应收账款	456,185,720.21	537,027,851.78	428,196,461.36	297,853,645.17
预付款项	133,855,670.14	153,832,494.33	312,566,362.82	149,423,736.83
其他应收款	1,312,610.28	1,393,611.71	1,427,892.08	1,557,455.14
存货	501,690,976.30	552,141,324.01	522,868,994.79	483,732,049.44
其他流动资产	1,019,431,407.27	1,125,080,651.87	780,116,951.05	7,000,000.00
流动资产合计	2,774,503,672.79	3,476,729,012.66	2,653,609,682.55	1,196,453,137.92
非流动资产：				
长期股权投资	29,497,868.03	29,497,813.93	30,000,000.00	-
固定资产	2,121,916,063.94	2,204,749,347.89	1,748,716,233.79	1,884,298,213.11
在建工程	729,089,546.13	178,229,306.12	461,743,669.12	41,599,564.86
无形资产	828,976,005.01	809,059,914.35	316,767,502.06	280,319,495.76
长期待摊费用	-	-	-	385,561.86
递延所得税资产	91,999,708.13	97,231,154.96	90,828,670.16	52,678,300.61
非流动资产合计	3,801,479,191.24	3,318,767,537.25	2,648,056,075.13	2,259,281,136.20
资产总计	6,575,982,864.03	6,795,496,549.91	5,301,665,757.68	3,455,734,274.12
流动负债：				
短期借款	32,185,467.13	171,059,952.54	56,509,400.20	105,056,720.17
应付票据	221,899,994.57	232,112,157.27	229,096,538.48	56,122,275.05
应付账款	415,070,520.71	478,136,168.67	432,964,722.83	335,218,736.11
预收款项	129,497,431.36	133,098,440.76	109,035,395.00	77,021,471.79
应付职工薪酬	36,602,759.70	38,325,632.45	36,096,899.79	29,315,881.08

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应交税费	57,838,378.86	253,173,223.55	28,581,881.22	67,013,671.47
其他应付款	49,492,581.20	200,522,259.75	31,356,449.55	31,221,264.13
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	40,000,000.00	88,000,000.00	161,077,777.78
流动负债合计	972,587,133.53	1,546,427,834.99	1,011,641,287.07	862,047,797.58
非流动负债:				
长期借款	-	10,000,000.00	50,000,000.00	137,999,999.98
长期应付款	4,671,086.20	8,859,958.49	15,082,599.99	11,188,872.29
递延收益	338,376,898.60	364,204,481.26	370,757,930.70	248,121,036.70
非流动负债合计	343,047,984.80	383,064,439.75	435,840,530.69	397,309,908.97
负债合计	1,315,635,118.33	1,929,492,274.74	1,447,481,817.76	1,259,357,706.55
股东权益:				
股本	675,939,455.00	675,939,455.00	675,939,455.00	598,639,455.00
资本公积	1,784,246,857.92	1,784,193,929.26	1,784,193,929.26	882,173,117.95
其他综合收益	211,924.16	202,761.79	30,342.93	844,036.98
专项储备	16,366,063.04	14,411,938.75	12,113,384.73	11,600,998.15
盈余公积	273,538,695.83	273,538,695.83	151,766,237.45	84,898,427.17
未分配利润	2,510,044,749.75	2,117,717,494.54	1,230,140,590.55	618,220,532.32
归属于母公司股东权益合计	5,260,347,745.70	4,866,004,275.17	3,854,183,939.92	2,196,376,567.57
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	5,260,347,745.70	4,866,004,275.17	3,854,183,939.92	2,196,376,567.57
负债和股东权益总计	6,575,982,864.03	6,795,496,549.91	5,301,665,757.68	3,455,734,274.12

注：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华审字[2017]37020001号审计报告中，“外币报表折算差额”行项目单独列示；为保证数据可比性，上表中将2015年12月31日“外币报表折算差额”确认为“其他综合收益”。

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年1-12月	2017年1-12月	2016年1-12月
一、营业收入	4,177,394,391.21	8,812,014,796.82	6,651,974,332.45	4,237,944,269.85
减：营业成本	3,584,617,848.21	6,948,549,246.32	5,377,772,884.50	3,398,239,078.82
税金及附加	23,120,794.63	74,056,731.58	50,188,430.88	33,385,380.83
销售费用	94,412,954.81	190,084,648.09	166,493,777.00	141,780,519.88
管理费用	83,316,609.98	169,926,916.40	143,855,496.84	127,934,207.04

研发费用	10,735,906.09	18,714,474.42	15,762,464.96	10,642,684.94
财务费用	1,021,040.02	5,364,511.11	23,604,595.49	28,619,425.13
其中：利息费用	4,334,032.43	14,391,553.66	13,644,017.97	27,741,846.02
利息收入	3,846,086.21	4,727,764.86	4,123,199.16	822,519.18
加：其他收益	26,550,129.07	48,036,078.42	31,680,161.00	-
投资收益	35,568,723.23	53,925,579.52	7,781,289.65	324,125.03
信用减值损失	3,578,892.36	-	-	-
资产减值损失	-101,684.46	-48,185,009.52	-133,981,587.80	-35,404,898.64
资产处置收益	-81,252.36	-33,748.26	-1,476,416.02	-9,877,193.30
二、营业利润	445,684,045.31	1,459,061,169.06	778,300,129.61	452,385,006.30
加：营业外收入	15,376,793.09	32,816,209.78	16,724,359.48	41,243,603.00
减：营业外支出	292,813.76	6,465,830.56	7,709,066.56	198,164.99
三、利润总额	460,768,024.64	1,485,411,548.28	787,315,422.53	493,430,444.31
减：所得税费用	68,440,769.43	215,149,556.27	108,527,554.02	73,626,928.97
四、净利润	392,327,255.21	1,270,261,992.01	678,787,868.51	419,803,515.34
持续经营净利润	392,327,255.21	1,270,261,992.01	678,787,868.51	419,803,515.34
归属于母公司股东的净利润	392,327,255.21	1,270,261,992.01	678,787,868.51	419,803,515.34
五、其他综合收益的税后净额	9,162.37	172,418.86	-813,694.05	826,101.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,162.37	172,418.86	-813,694.05	826,101.77
六、综合收益总额	392,336,417.58	1,270,434,410.87	677,974,174.46	420,629,617.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	392,336,417.58	1,270,434,410.87	677,974,174.46	420,629,617.11
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.58	1.88	1.05	0.70
（二）稀释每股收益	0.58	1.88	1.05	0.70

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	3,055,005,739.30	6,589,318,099.10	4,492,553,578.63	2,734,819,776.48
收到的税费返还	39,581.77	-	-	-
收到其他与经营活	31,777,866.12	88,523,246.17	166,842,341.34	78,029,702.10

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
动有关的现金				
经营活动现金流入小计	3,086,823,187.19	6,677,841,345.27	4,659,395,919.97	2,812,849,478.58
购买商品、接受劳务支付的现金	2,280,720,009.81	4,192,635,971.71	3,066,197,095.40	1,858,720,895.83
支付给职工以及为职工支付的现金	122,303,423.94	205,046,825.73	175,390,515.01	165,658,310.69
支付的各项税费	403,251,953.98	357,058,882.01	430,302,027.94	209,199,285.97
支付其他与经营活动有关的现金	109,952,194.70	231,237,427.52	208,142,170.25	169,958,440.57
经营活动现金流出小计	2,916,227,582.43	4,985,979,106.97	3,880,031,808.60	2,403,536,933.06
经营活动产生的现金流量净额	170,595,604.76	1,691,862,238.30	779,364,111.37	409,312,545.52
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	29,792,976.87	54,219,321.16	8,126,585.08	324,125.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,355,205.58	4,594,562.44	2,435,931.06	12,049,820.66
收到其他与投资活动有关的现金	1,245,597,912.75	2,318,420,000.00	2,424,190,000.00	378,897,120.25
投资活动现金流入小计	1,277,746,095.20	2,377,233,883.60	2,434,752,516.14	391,271,065.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	456,230,786.35	771,151,106.11	505,539,252.43	93,812,346.94
投资支付的现金	-	-	30,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,113,934,115.54	2,228,303,134.63	3,187,690,000.00	356,170,000.00
投资活动现金流出小计	1,570,164,901.89	2,999,454,240.74	3,723,229,252.43	449,982,346.94
投资活动产生的现金流量净额	-292,418,806.69	-622,220,357.14	-1,288,476,736.29	-58,711,281.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	976,069,999.99	-
取得借款收到的现金	65,560,041.80	309,032,277.64	130,129,359.92	136,025,681.59
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	68,431,000.00	7,000,000.00
筹资活动现金流入小计	65,560,041.80	309,032,277.64	1,174,630,359.91	143,025,681.59
偿还债务支付的现金	224,434,527.21	282,831,167.83	339,935,832.09	385,124,516.98

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,179,804.36	116,457,701.85	13,286,045.28	127,549,835.24
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,223,351.02	64,537,272.30	-
筹资活动现金流出小计	387,614,331.57	405,512,220.70	417,759,149.67	512,674,352.22
筹资活动产生的现金流量净额	-322,054,289.77	-96,479,943.06	756,871,210.24	-369,648,670.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	264,205.70	969,569.75	-937,472.09	1,110,403.76
五、现金及现金等价物净增加额	-443,613,286.00	974,131,507.85	246,821,113.23	-17,937,002.35
加：期初现金及现金等价物余额	1,226,979,440.48	252,847,932.63	6,026,819.40	23,963,821.75
六、期末现金及现金等价物余额	783,366,154.48	1,226,979,440.48	252,847,932.63	6,026,819.40

4、合并所有者权益变动表

(1) 2019年1-6月

单位：元

项目	归属于母公司股东的股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26		202,761.79	14,411,938.75	273,538,695.83		2,117,717,494.54		4,866,004,275.17
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26		202,761.79	14,411,938.75	273,538,695.83		2,117,717,494.54		4,866,004,275.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					52,928.66		9,162.37	1,954,124.29			392,327,255.21		394,343,470.53
（一）综合收益总额							9,162.37				392,327,255.21		392,336,417.58
（二）股东投入和减少资本					52,928.66								52,928.66
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													

4、其他					52,928.66							52,928.66
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备							1,954,124.29					1,954,124.29
1、本期提取							3,422,824.76					3,422,824.76
2、本期使用							1,468,700.47					1,468,700.47
(六) 其他												
四、本期期末余额	675,939,455.00				1,784,246,857.92	211,924.16	16,366,063.04	273,538,695.83		2,510,044,749.75		5,260,347,745.70

(2) 2018 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26		30,342.93	12,113,384.73	151,766,237.45		1,230,140,590.55		3,854,183,939.92
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26		30,342.93	12,113,384.73	151,766,237.45		1,230,140,590.55		3,854,183,939.92
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							172,418.86	2,298,554.02	121,772,458.38		887,576,903.99		1,011,820,335.25
（一）综合收益总额							172,418.86				1,270,261,992.01		1,270,434,410.87
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									121,772,458.38		-382,685,088.02		-260,912,629.64
1. 提取盈余公积									121,772,458.38		-121,772,458.38		
2. 提取一般风险准备													

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	598,639,455.00				882,173,117.95		844,036.98	11,600,998.15	84,898,427.17		618,220,532.32		2,196,376,567.57
三、本期增减变动金额	77,300,000.00				902,020,811.31		-813,694.05	512,386.58	66,867,810.28		611,920,058.23		1,657,807,372.35
（一）综合收益总额							-813,694.05				678,787,868.51		677,974,174.46
（二）股东投入和减少资本	77,300,000.00				902,020,811.31								979,320,811.31
1. 股东投入的普通股	77,300,000.00				902,020,811.31								979,320,811.31
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									66,867,810.28		-66,867,810.28		
1. 提取盈余公积									66,867,810.28		-66,867,810.28		
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配													

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
4. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备							512,386.58						512,386.58
1. 本期提取							6,565,968.87						6,565,968.87
2. 本期使用							6,053,582.29						6,053,582.29
(六) 其他													
四、本期期末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26		30,342.93	12,113,384.73	151,766,237.45		1,230,140,590.55		3,854,183,939.92

(4) 2016 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般		

		优先股	永续债	其他		：库存股				风险准备		
一、上年期末余额	598,639,455.00				882,173,117.95		17,935.21	14,157,902.38	43,309,608.80		352,342,411.64	1,890,640,430.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	598,639,455.00				882,173,117.95		17,935.21	14,157,902.38	43,309,608.80		352,342,411.64	1,890,640,430.98
三、本期增减变动金额							826,101.77	-2,556,904.23	41,588,818.37		265,878,120.68	305,736,136.59
（一）综合收益总额							826,101.77				419,803,515.34	420,629,617.11
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									41,588,818.37		-153,925,394.66	-112,336,576.29
1. 提取盈余公积									41,588,818.37		-41,588,818.37	
2. 提取一般风险准备												
3. 对股东的分配											-112,336,576.29	-112,336,576.29

项目	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
4. 其他													
(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								-2,556,904.23					-2,556,904.23
1. 本期提取								6,922,647.36					6,922,647.36
2. 本期使用								9,479,551.59					9,479,551.59
(六) 其他													
四、本期期末余额	598,639,455.00				882,173,117.95		844,036.98	11,600,998.15	84,898,427.17		618,220,532.32		2,196,376,567.57

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	289,805,712.69	691,438,556.80	341,929,012.83	24,246,542.46
应收票据	217,828,308.64	166,627,748.58	176,664,355.35	228,917,346.66
应收账款	456,465,020.21	537,027,851.78	428,654,501.24	283,037,582.74
预付款项	40,819,051.32	98,275,425.05	202,246,906.32	149,423,736.83
其他应收款	1,309,470.48	1,393,608.86	1,427,892.08	1,557,455.14
存货	500,754,071.70	552,141,324.01	522,868,994.79	483,732,049.44
其他流动资产	744,101,364.08	490,041,243.94	779,616,951.05	7,000,000.00
流动资产合计	2,251,082,999.12	2,536,945,759.02	2,453,408,613.66	1,177,914,713.27
非流动资产：				
长期股权投资	1,554,219,268.03	1,507,263,523.67	80,000,000.00	-
固定资产	2,113,780,605.47	2,196,933,221.38	1,748,716,233.79	1,884,298,213.11
在建工程	120,019,712.40	17,288,827.82	461,743,669.12	41,599,564.86
无形资产	301,715,779.35	309,469,259.51	316,767,502.06	280,319,495.76
长期待摊费用	-	-	-	385,561.86
递延所得税资产	91,999,708.09	97,231,154.92	90,773,523.73	52,419,812.31
非流动资产合计	4,181,735,073.34	4,128,185,987.30	2,698,000,928.70	2,259,022,647.90
资产总计	6,432,818,072.46	6,665,131,746.32	5,151,409,542.36	3,436,937,361.17
流动负债：				
短期借款	32,185,467.13	171,059,952.54	56,509,400.20	105,056,720.17
应付票据	215,431,190.01	207,112,157.27	162,796,538.48	56,122,275.05
应付账款	447,584,849.70	473,009,346.33	432,598,477.01	335,218,736.11
预收款项	120,147,951.03	130,979,257.21	56,073,954.77	76,612,364.71
应付职工薪酬	36,454,494.87	37,348,022.57	36,096,899.79	29,315,881.08
应交税费	42,004,973.66	248,719,820.92	22,393,588.11	63,770,030.09
其他应付款	23,747,571.22	184,984,537.80	31,356,449.55	31,221,264.13
一年内到期的非流动负债	30,000,000.00	40,000,000.00	88,000,000.00	161,077,777.78
流动负债合计	947,556,497.62	1,493,213,094.64	885,825,307.91	858,395,049.12

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
非流动负债：				
长期借款	-	10,000,000.00	50,000,000.00	137,999,999.98
长期应付款	4,671,086.20	8,859,958.49	15,082,599.99	11,188,872.29
递延收益	338,376,898.60	364,204,481.26	370,757,930.70	248,121,036.70
非流动负债合计	343,047,984.80	383,064,439.75	435,840,530.69	397,309,908.97
负债合计	1,290,604,482.42	1,876,277,534.39	1,321,665,838.60	1,255,704,958.09
股东权益：				
股本	675,939,455.00	675,939,455.00	675,939,455.00	598,639,455.00
资本公积	1,784,246,857.92	1,784,193,929.26	1,784,193,929.26	882,173,117.95
专项储备	16,366,063.04	14,411,938.75	12,113,384.73	11,600,998.15
盈余公积	273,538,695.83	273,538,695.83	151,766,237.45	84,898,427.17
未分配利润	2,392,122,518.25	2,040,770,193.09	1,205,730,697.32	603,920,404.81
股东权益合计	5,142,213,590.04	4,788,854,211.93	3,829,743,703.76	2,181,232,403.08
负债和股东权益总计	6,432,818,072.46	6,665,131,746.32	5,151,409,542.36	3,436,937,361.17

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	3,688,996,324.01	8,135,204,364.37	6,347,976,522.37	4,233,298,138.14
减：营业成本	3,132,745,972.58	6,323,110,373.55	5,100,555,021.49	3,398,239,078.82
税金及附加	19,423,125.03	70,579,243.42	49,139,419.28	33,385,380.83
销售费用	94,400,050.57	190,084,648.09	166,470,410.70	141,640,973.45
管理费用	72,395,287.04	162,227,098.17	143,812,029.70	127,904,314.88
研发费用	10,735,906.09	18,714,474.42	15,762,464.96	10,642,684.94
财务费用	1,611,778.99	6,522,210.31	22,863,226.40	28,367,748.97
其中：利息费用	4,334,032.43	14,390,844.14	13,620,246.32	27,741,846.02
利息收入	3,297,603.58	3,507,961.58	4,478,150.05	1,146,181.65
加：其他收益	26,550,129.07	48,036,078.42	31,680,161.00	-
投资收益	12,402,727.63	40,694,391.04	20,537,386.49	324,125.03
信用减值损失	3,579,057.46	-	-	-
资产减值损失	-101,684.46	-48,519,230.17	-135,213,962.68	-35,868,892.46
公允价值变动收益	-	-	-	-
资产处置收益	-81,252.36	-33,748.26	-1,476,416.02	-9,877,193.30

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
二、营业利润	400,033,181.05	1,404,143,807.44	764,901,118.63	447,695,995.52
加：营业外收入	2,829,800.78	17,278,856.71	12,586,035.87	41,243,580.87
减：营业外支出	193,168.16	6,379,028.61	7,708,021.15	198,152.02
三、利润总额	402,669,813.67	1,415,043,635.54	769,779,133.35	488,741,424.37
减：所得税费用	51,317,488.51	197,319,051.75	101,101,030.56	72,853,240.66
四、净利润	351,352,325.16	1,217,724,583.79	668,678,102.79	415,888,183.71
持续经营净利润	351,352,325.16	1,217,724,583.79	668,678,102.79	415,888,183.71
五、综合收益总额	351,352,325.16	1,217,724,583.79	668,678,102.79	415,888,183.71

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	2,494,616,882.49	6,043,170,926.90	4,233,212,519.86	2,736,733,839.77
收到其他与经营活动有关的现金	6,366,528.69	56,335,618.36	162,662,774.39	78,029,217.41
经营活动现金流入小计	2,500,983,411.18	6,099,506,545.26	4,395,875,294.25	2,814,763,057.18
购买商品、接受劳务支付的现金	1,696,546,478.97	3,699,519,312.11	2,798,551,857.24	1,858,720,895.83
支付给职工以及为职工支付的现金	119,633,796.12	203,234,126.46	175,380,237.84	165,658,310.69
支付的各项税费	331,554,446.27	313,436,998.35	416,957,986.77	209,199,285.97
支付其他与经营活动有关的现金	108,687,281.75	227,306,783.71	207,734,976.96	169,322,381.21
经营活动现金流出小计	2,256,422,003.11	4,443,497,220.63	3,598,625,058.81	2,402,900,873.70
经营活动产生的现金流量净额	244,561,408.07	1,656,009,324.63	797,250,235.44	411,862,183.48
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	8,385,778.84	40,694,391.04	20,882,681.92	324,125.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,355,205.58	4,594,562.44	2,435,931.06	12,049,820.66
收到其他与投资活动有关的现金	449,062,500.00	1,479,830,000.00	2,348,240,000.00	378,897,120.25
投资活动现金流入小计	459,803,484.42	1,525,118,953.48	2,371,558,612.98	391,271,065.94

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,115,389.39	103,177,307.42	505,539,252.43	93,812,346.94
投资支付的现金	46,955,690.26	1,427,765,709.74	80,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	550,000,000.00	908,213,134.63	3,111,240,000.00	356,170,000.00
投资活动现金流出小计	626,071,079.65	2,439,156,151.79	3,696,779,252.43	449,982,346.94
投资活动产生的现金流量净额	-166,267,595.23	-914,037,198.31	-1,325,220,639.45	-58,711,281.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	976,069,999.99	-
取得借款收到的现金	65,560,041.80	309,032,277.64	130,129,359.92	136,025,681.59
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	68,431,000.00	7,000,000.00
筹资活动现金流入小计	65,560,041.80	309,032,277.64	1,174,630,359.91	143,025,681.59
偿还债务支付的现金	224,434,527.21	282,831,167.83	339,935,832.09	385,124,516.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,179,804.36	116,457,701.85	13,286,045.28	127,549,835.24
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,222,641.50	64,537,272.30	-
筹资活动现金流出小计	387,614,331.57	405,511,511.18	417,759,149.67	512,674,352.22
筹资活动产生的现金流量净额	-322,054,289.77	-96,479,233.54	756,871,210.24	-369,648,670.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	258,552.98	762,881.36	-890,983.05	508,748.67
五、现金及现金等价物净增加额	-243,501,923.95	646,255,774.14	228,009,823.18	-15,989,019.48
加：期初现金及现金等价物余额	876,570,054.50	230,314,280.36	2,304,457.18	18,293,476.66
六、期末现金及现金等价物余额	633,068,130.55	876,570,054.50	230,314,280.36	2,304,457.18

4、母公司所有者权益变动表

(1) 2019年1-6月

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26			14,411,938.75	273,538,695.83	2,040,770,193.09	4,788,854,211.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26			14,411,938.75	273,538,695.83	2,040,770,193.09	4,788,854,211.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					52,928.66			1,954,124.29		351,352,325.16	353,359,378.11
（一）综合收益总额										351,352,325.16	351,352,325.16
（二）股东投入和减少资本					52,928.66						52,928.66
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他					52,928.66						52,928.66
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											

2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
(四) 股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本(或股本)										
2、盈余公积转增资本(或股本)										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
(五) 专项储备							1,954,124.29			1,954,124.29
1、本期提取							3,422,824.76			3,422,824.76
2、本期使用							1,468,700.47			1,468,700.47
(六) 其他										
四、本期期末余额	675,939,455.00				1,784,246,857.92		16,366,063.04	273,538,695.83	2,392,122,518.25	5,142,213,590.04

(2) 2018 年度

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26			12,113,384.73	151,766,237.45	1,205,730,697.32	3,829,743,703.76
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26			12,113,384.73	151,766,237.45	1,205,730,697.32	3,829,743,703.76
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								2,298,554.02	121,772,458.38	835,039,495.77	959,110,508.17
(一) 综合收益总额										1,217,724,583.79	1,217,724,583.79
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									121,772,458.38	-382,685,088.02	-260,912,629.64
1. 提取盈余公积									121,772,458.38	-121,772,458.38	
2. 对所有者(或股东)的分配										-260,912,629.64	-260,912,629.64
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他											
(五) 专项储备							2,298,554.02				2,298,554.02
1. 本期提取							6,708,495.00				6,708,495.00
2. 本期使用							4,409,940.98				4,409,940.98
(六) 其他											
四、本期期末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26		14,411,938.75	273,538,695.83	2,040,770,193.09		4,788,854,211.93

(3) 2017 年度

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	598,639,455.00				882,173,117.95			11,600,998.15	84,898,427.17	603,920,404.81	2,181,232,403.08
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	598,639,455.00				882,173,117.95			11,600,998.15	84,898,427.17	603,920,404.81	2,181,232,403.08
三、本期增减变动金额	77,300,000.00				902,020,811.31			512,386.58	66,867,810.28	601,810,292.51	1,648,511,300.68

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
(一) 综合收益总额										668,678,102.79	668,678,102.79
(二) 股东投入和减少资本	77,300,000.00				902,020,811.31						979,320,811.31
1. 股东投入的普通股	77,300,000.00				902,020,811.31						979,320,811.31
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								66,867,810.28	-66,867,810.28		
1. 提取盈余公积								66,867,810.28	-66,867,810.28		
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配											
4. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备							512,386.58				512,386.58
1. 本期提取							6,565,968.87				6,565,968.87

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 本期使用								6,053,582.29			6,053,582.29
(六) 其他											
四、本期末余额	675,939,455.00				1,784,193,929.26			12,113,384.73	151,766,237.45	1,205,730,697.32	3,829,743,703.76

(4) 2016 年度

单位：元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	598,639,455.00				882,173,117.95			14,157,902.38	43,309,608.80	341,957,615.76	1,880,237,699.89
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	598,639,455.00				882,173,117.95			14,157,902.38	43,309,608.80	341,957,615.76	1,880,237,699.89
三、本期增减变动金额								-2,556,904.23	41,588,818.37	261,962,789.05	300,994,703.19
(一) 综合收益总额										415,888,183.71	415,888,183.71
(二) 股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								41,588,818.37	-153,925,394.66		-112,336,576.29
1. 提取盈余公积								41,588,818.37	-41,588,818.37		
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配										-112,336,576.29	-112,336,576.29
4. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备								-2,556,904.23			-2,556,904.23
1. 本期提取								6,922,647.36			6,922,647.36
2. 本期使用								9,479,551.59			9,479,551.59
(六) 其他											
四、本年期末余额	598,639,455.00				882,173,117.95			11,600,998.15	84,898,427.17	603,920,404.81	2,181,232,403.08

（三）合并报表范围变动情况

1、合并报表范围

截至 2019 年 6 月 30 日，公司纳入合并报表范围的子公司为 5 家，具体情况如下：

序号	子公司名称	业务性质	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	取得方式	合并期间
1	香港金能股份有限公司	贸易	香港	100 万美元	100.00%	设立	2014.10.31-2019.06.30
2	南京金能科技投资有限责任公司	贸易	南京	5,000	100.00%	设立	2017.08.31-2019.06.30
3	青岛西海岸金能投资有限公司	投资	青岛	300,000	100.00%	设立	2018.03.08-2019.06.30
4	青岛金能新材料有限公司	生产、销售	青岛	200,000	青岛西海岸金能投资有限公司持股 100.00%	设立	2018.03.09-2019.06.30
5	泰山公司	贸易	美国	1,000 万美元	100.00%	设立	2018.01.29-2019.06.30

2、合并报表范围变化情况

公司最近三年及一期合并报表范围变化如下：

报告期	公司名称	变化情况	合并报表变化原因
2019 年 1-6 月	本期无合并报表范围变化情况		
2018 年	青岛西海岸金能投资有限公司	增加公司	新设成立
	青岛金能新材料有限公司	增加公司	新设成立
	泰山公司	增加公司	新设成立
2017 年	南京金能科技投资有限责任公司	增加公司	新设成立
2016 年	本年无合并报表范围变化情况		

三、报告期内主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

指标	2019 年 1-6 月 /2019.6.30	2018 年度/ 2018.12.31	2017 年度/ 2017.12.31	2016 年度/ 2016.12.31
流动比率（倍）	2.85	2.25	2.62	1.39
速动比率（倍）	2.34	1.89	2.11	0.83
资产负债率（合并）	20.01%	28.39%	27.30%	36.44%

指标	2019年1-6月 /2019.6.30	2018年度/ 2018.12.31	2017年度/ 2017.12.31	2016年度/ 2016.12.31
资产负债率（母公司）	14.73%	28.15%	25.66%	36.54%
应收账款周转率（次）	15.82	17.23	17.34	13.54
存货周转率（次）	13.33	12.69	10.61	8.64
息税折旧摊销前利润（万元）	63,194.52	181,047.02	108,544.75	80,665.73
利息保障倍数（倍）	107.31	104.21	58.70	18.79
每股经营活动现金流量（元/股）	0.25	2.50	1.22	0.68
每股净现金流量（元/股）	-0.66	1.44	0.39	-0.03
研发投入占营业收入比例（%）	3.20	2.97	3.24	3.30

注：2019年1-6月应收账款周转率和存货周转率为年化值。

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

(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 = 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 + 折旧 + 摊销

(7) 利息保障倍数 = (利润总额 + 财务费用中的利息支出) / 财务费用中的利息支出

(8) 每股经营活动现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额 / [(期初股本总额 + 期末股本总额) / 2]

(9) 每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 / [(期初股本总额 + 期末股本总额) / 2]

(10) 研发投入占营业收入比例 = 研发投入 / 营业收入 * 100%。其中，发行人研发投入系在企业会计准则框架下，按照《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》的规定编制，包括研发人员薪酬、直接投入、折旧费用与长期费用摊销。报告期内，发行人不存在研发投入资本化的情况，在利润表中列示的研发费用主要为研发人员薪酬，研发投入与利润表中的研发费用的差异主要系在营业成本中列支的研发支出。

（二）每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《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）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的要求，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元）	0.58	1.88	1.05	0.70
	稀释每股收益（元）	0.58	1.88	1.05	0.70
	加权平均净资产收益率	7.75%	28.67%	21.84%	20.05%
扣除非	基本每股收益（元）	0.49	1.72	0.99	0.66

项目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经常性 损益后	稀释每股收益（元）	0.49	1.72	0.99	0.66
	加权平均净资产收益率	6.57%	26.26%	20.57%	18.78%

（三）非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的要求，公司编制了非经常性损益明细表，具体如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动性资产处置损益	-8.13	-3.37	-147.64	-987.72
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,891.92	7,183.42	3,674.07	3,802.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	3,556.87	5,442.78	778.13	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的	-	-	-	-

或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	271.49	255.22	395.48	302.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
小计	7,712.15	12,878.05	4,700.03	3,116.82
所得税影响额	1,512.96	2,218.23	748.05	467.52
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
合计	6,199.20	10,659.82	3,951.98	2,649.30

第五节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产结构分析

2016年末至2018年末，公司资产规模逐年增长，其中2017年末比2016年末增加53.42%，增幅较大，主要系2017年5月公司完成首次公开发行股票所致。2018年末比2017年末增长28.18%，主要是因为2018年公司盈利情况较好，2018年实现净利润12.70亿元。公司总资产2019年6月末比2018年末减少3.23%，主要系公司进行现金分红、缴纳税金等导致货币资金显著降低所致。

在资产构成方面，2016年末至2018年末，公司流动资产的占比逐年提高，其中2017年末和2018年末呈现出流动资产占比略高于非流动资产的资产结构，主要原因系：2017年末，受当年完成首次公开发行股票，募集资金到账影响，流动资产占比提升到了50.05%；2018年，公司实现净利润12.70亿元，资金储备增加，带动流动资产占比进一步上升。2019年6月末，公司流动资产比例有所降低，主要系现金分红、项目建设投入、缴纳税金等导致货币资金显著降低所致。

（二）负债结构分析

报告期内，公司的负债总额与经营规模相适应。2017年末及2018年末，随着公司业务发展和资产规模不断扩大，公司负债总额也分别较上期末相应增加。2019年6月末，公司负债总额有所下降，主要系流动负债中的应交税费、其他应付款中的应付股利金额较2018年末有所下降。

报告期内，公司负债结构中呈现流动负债占比较高，符合所处行业的经营特点和负债结构。

（三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力的主要指标（合并口径）如下：

财务指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（倍）	2.85	2.25	2.62	1.39

财务指标	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
速动比率（倍）	2.34	1.89	2.11	0.83
资产负债率（合并）	20.01%	28.39%	27.30%	36.44%
资产负债率（母公司）	20.06%	28.15%	25.66%	36.54%
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）	63,194.52	181,047.02	108,544.75	80,665.73
利息保障倍数（倍）	107.31	104.21	58.70	18.79
经营活动产生的现金流量净额（万元）	17,059.56	169,186.22	62,760.08	35,031.25

注：上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- (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=总负债/总资产
- (4) 息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+折旧+摊销
- (5) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/财务费用中的利息支出。

(四) 资产运营能力分析

报告期内，公司主要资产周转能力指标如下：

指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	15.82	17.23	17.34	13.54
存货周转率（次）	13.33	12.69	10.61	8.64

注：2019年1-6月应收账款周转率和存货周转率为年化值。上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- (1) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (2) 存货周转率=营业成本/存货平均余额。

二、盈利能力分析

报告期内各期，公司整体经营业绩如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	417,739.44	881,201.48	665,197.43	423,794.43
营业利润	44,568.40	145,906.12	77,830.01	45,238.50
利润总额	46,076.80	148,541.15	78,731.54	49,343.04
归属于母公司所有者的净利润	39,232.73	127,026.20	67,878.79	41,980.35

报告期内，公司净利润主要来源于营业利润，公司主营业务盈利能力较好。

(一) 营业收入分析

报告期内,公司主营业务收入占营业收入的比重在 84% 以上,其中 2016-2017 年接近或超过 90%,主营业务突出。公司主营业务收入主要包括煤焦产品、煤焦油深加工和炭黑产品、精细化工产品的销售收入;其他业务收入主要为煤炭贸易收入。

(二) 营业成本分析

公司营业成本主要由主营业务成本构成。报告期内各期,主营业务成本占营业成本的比例分别为 90.99%、88.45%、81.63%和 86.98%,与公司主营业务收入匹配。

(三) 毛利和毛利率分析

报告期内,主营业务毛利是公司营业毛利的主要来源。报告期内各期,主营业务毛利占公司营业毛利的比例分别为 99.73%、95.69%、96.97%和 93.69%。主营业务毛利是公司综合毛利的核心来源,因此主营业务是影响公司综合毛利率的决定性因素。

报告期内,公司主营业务分产品毛利构成情况如下:

单位:万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
煤焦产品	29,409.35	52.95%	104,130.80	57.63%	69,241.67	56.79%	54,050.75	64.54%
煤焦油深加工和炭黑产品	9,965.47	17.94%	42,992.80	23.79%	31,453.43	25.80%	13,223.28	15.79%
精细化工产品	15,631.88	28.15%	32,770.22	18.14%	20,762.76	17.03%	16,258.32	19.41%
其他产品	533.05	0.96%	798.06	0.44%	468.18	0.38%	215.25	0.26%
合计	55,539.75	100.00%	180,691.88	100.00%	121,926.03	100.00%	83,747.60	100.00%

2016 至 2018 年,公司主营业务毛利持续提高。2017 年,公司主营业务毛利与 2016 年同比上升 45.59%,其中煤焦产品毛利增长 28.10%,煤焦油深加工和炭黑产品毛利增长 137.86%,精细化工产品毛利增长 27.71%;2018 年,公司主营业务毛利与 2017 年同比上升 48.20%,其中煤焦产品毛利增长 50.39%,煤焦油深加工和炭黑产品毛利增长 36.69%,精细化工产品毛利增长 57.83%。

2019 年 1-6 月,公司主营业务毛利较上年同期同比下降 25.09%,其中煤焦

产品毛利下降 16.26%，煤焦油深加工和炭黑产品毛利下降 56.74%。

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	毛利率	占主营业务收入比重	毛利率	占主营业务收入比重	毛利率	占主营业务收入比重	毛利率	占主营业务收入比重
煤焦产品	13.44%	59.57%	24.25%	57.42%	20.38%	56.86%	25.41%	54.13%
煤焦油深加工和炭黑产品	12.37%	21.94%	23.95%	24.00%	22.48%	23.41%	16.11%	20.89%
精细化工产品	24.56%	17.33%	24.82%	17.65%	18.28%	19.01%	17.08%	24.22%
其他产品	12.47%	1.16%	11.56%	0.92%	10.94%	0.72%	7.22%	0.76%
主营业务合计	15.12%	100.00%	24.16%	100.00%	20.40%	100.00%	21.31%	100.00%
综合毛利率	14.19%		21.15%		19.16%		19.81%	

2017年，公司综合毛利率较2016年下降0.66%，主要系毛利占比较大的焦炭毛利率较2016年下降5.16%，以及炭黑毛利率上升6.99%所致。2019年1-6月，公司综合毛利率较2018年度下降6.96%，主要系毛利占比较大的焦炭、炭黑的毛利率较2018年度分别下降10.97%、13.68%所致。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	17,059.56	169,186.22	77,936.41	40,931.25
投资活动产生的现金流量净额	-29,241.88	-62,222.04	-128,847.67	-5,871.13
筹资活动产生的现金流量净额	-32,205.43	-9,647.99	75,687.12	-36,964.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	26.42	96.96	-93.75	111.04
现金及现金等价物净增加额	-44,361.33	97,413.15	24,682.11	-1,793.70
期初现金及现金等价物余额	122,697.94	25,284.79	602.68	2,396.38
期末现金及现金等价物余额	78,336.62	122,697.94	25,284.79	602.68

四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

为适应业务经营与发展的需要，不断强化公司在行业中的地位，加大环保力度，提升公司盈利能力，报告期内公司主要进行了固定资产和土地使用权等投资。

报告期内，公司主要资本性支出项目包括 20 万吨/年焦炉煤气制甲醇联产 10 万吨/年液氨项目、150 万吨焦炉烟气脱硫脱硝项目、5×4 万吨/年高性能炭黑项目、150 万吨干熄焦项目、煤场扬尘治理改造工程、90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用项目等。报告期内各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金合计分别为 9,381.23 万元、50,553.93 万元、77,115.11 万元和 45,623.08 万元。

（二）未来重大资本性支出计划及资金需求量

公司未来重大资本性支出主要系本次募集资金投资项目的后续支出。本次募集资金投资项目的具体情况，详见募集说明书“第八节 本次募集资金运用”。

五、公司财务状况和盈利能力的未来发展趋势

报告期内，伴随着经营规模的扩大，公司资产规模增长迅速，负债规模整体上亦呈增长态势，首次公开发行股票后股本结构扩大，资本结构得到优化，资产负债率显著降低，长短期偿债能力增强。本次公开发行可转换公司债券募集资金到位后，公司债务规模将会显著增大，资产负债率也将相应提升，但仍将保持在合理水平。公司未来将根据生产经营需求积极拓宽融资渠道，努力降低融资成本，通过各种途径满足公司的资本支出需求，降低财务成本。随着募集资金的逐步投入，公司的资产规模和生产能力将进一步扩大。

公司将致力于打造基业长青的化工企业，不断优化产业结构、提高资源配置效率、提升综合竞争力，进一步增强公司的盈利能力和抗风险能力，实现公司健康可持续发展。

第六节 本次募集资金运用

一、募集资金使用计划

本次公开发行可转债拟募集资金总额不超过 150,000.00 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

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用项目	683,610.43	150,000.00
合计		683,610.43	150,000.00

本次公开发行可转债募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。本次发行扣除发行费用后实际募集资金净额低于项目投资总额部分，公司将通过自有资金和银行贷款予以解决。

二、本次募集资金投资项目建设的背景、必要性和可行性

（一）项目建设的背景

全球第四次工业革命方兴未艾，世界各国纷纷推出制造强国战略，制造业已成为社会与经济发展的基础支柱，亦是未来国家、地区竞争的重中之重。在此大背景下，中国经济发展进入了“新常态”，由原来的高速增长转向高质量发展，且正处于新旧动能转换的关键时期。

我国石化和化学工业的经济总量虽名列世界前茅，但与发达国家相比，在创新引领、绿色发展等方面还有一定的差距，加之国内供给侧结构性改革和环保高压的双重影响，化工企业的落后产能被淘汰，迫使化工产业转型升级，实现绿色智能发展，我国的高端化工产业将迎来新一轮“弯道超车”的战略机遇期。

基于对全球产业变革的深度思考，顺应国家新旧动能转换大势，公司抓住化工行业的战略发展机遇，将业务拓展至石油化工领域，建设 90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用项目，完善公司“以煤化工与精细化工为基础、以石油化工为重点”的产业布局，实现资源配置更高效、产品结构更优化、竞争优势更凸显的目标，为公司的持续健康发展迈出关键性一步。

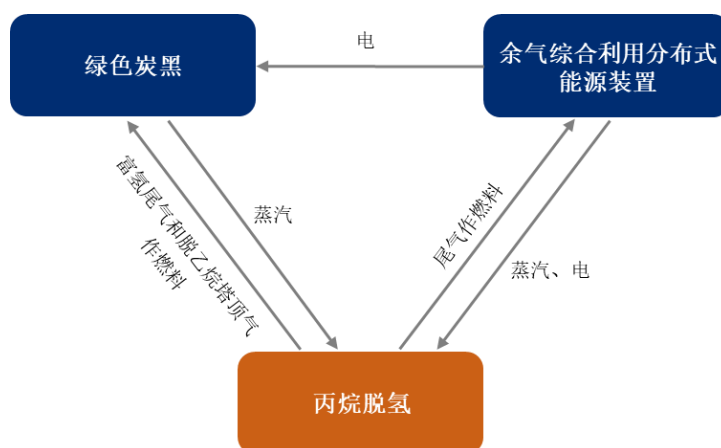
（二）项目建设的必要性

1、落实公司发展战略，推动产业转型升级

基于对全球产业变革的深度思考，顺应国家新旧动能转换大势，加之对公司未来发展战略、转型升级、产业规划和市场布局的综合考虑，公司在专业化发展战略的指引下，加快外延发展，向石油化工领域拓展，研发符合市场需求的性能好、附加值高的新产品，进一步丰富产品种类，分散风险；同时，公司加快现有化工业务的提档升级，以新技术改造提升传统产业，在未来的项目建设中，全力推进绿色化、智能化，在转型升级中实现战略落地，进一步将公司做强做大，提升公司的盈利能力，保持持久的竞争力，引领行业发展。

2、巩固公司资源综合利用优势，进一步放大循环经济效应

历经多年的发展，公司构建了“3+3”循环经济产业链模式，在资源综合利用、经济循环发展方面建立起区别业内其他企业的优势。在当前供给侧改革、环保限产等政策环境下，业内环保优势企业迎来了前所未有的发展机遇，基于对差异发展的深刻理解，在本次募集资金投资项目的设计上，公司在选择先进工艺技术的基础上优化再创新，再次打造了业内与众不同的绿色发展新模式，具体如下：



此模式实现了资源的高效利用和科学整合，在最大程度减少资源与能源浪费的同时，进一步放大了循环经济效应，巩固公司资源高效、绿色低碳的优势，形成了区别于传统石油化工和煤化工企业的差异化盈利模式。

3、顺应炭黑集约化、高端化发展趋势，提升产品竞争力

炭黑广泛应用于橡胶等领域，炭黑消费总量中约 90%用于橡胶工业，其中约 70%用于轮胎用橡胶，因此炭黑行业与轮胎行业的景气度密切相关。近年来，国

内汽车保有量持续增长，汽车行业的发展带动了轮胎行业开工率和利润水平的提升，继而促使炭黑的需求不断扩张。然而，公司炭黑产品的产能利用率越来越饱和。报告期内，公司炭黑产品的产能利用率情况具体如下：

产品分类	产能利用率			
	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
炭黑	110.13%	103.33%	90.94%	87.90%

从行业近年来的发展趋势看，炭黑企业正向集约化方向发展，且产品日趋高端化。公司自2008年涉足炭黑业务至今，在炭黑生产、经营、技术等方面积累了宝贵的经验，建立起区别于其他炭黑生产企业的差异化优势。为顺应炭黑行业集约化的发展趋势，公司在青岛规划建设48万吨/年的炭黑项目。项目投产后，公司炭黑市场占有率将会显著提升，话语权增强，产品综合竞争力将进一步提升。

（三）项目建设的可行性

1、国家政策的支撑和广阔的市场需求，是本次募集资金投资项目实施的根本前提

（1）项目符合国家鼓励产业政策

从国家政策来看，丙烷脱氢制丙烯符合国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录》（2016年修订本）中的鼓励类“七、石油、天然气：4.油气伴生资源综合利用”的产业政策；炭黑项目符合《产业结构调整指导目录》（2016年修订本）中的鼓励类“十一、石化化工：17.高性能子午线轮胎及配套专用材料、设备生产”和“三十八、环境保护与资源节约综合利用：23.节能、节水、节材环保及资源综合利用等技术开发、应用及设备制造”。同时，本次募集资金投资项目已被山东省列入新旧动能转换重大项目库第一批优选项目。

（2）产品市场前景广阔

1) 丙烯行业

丙烷脱氢的主产品是丙烯。丙烯是仅次于乙烯的重要石化基础原料，是塑料、合成橡胶和合成纤维三大合成材料的基本原料，丙烯最大的下游产品是聚丙烯，此外还包括环氧丙烷、丙烯腈、丙烯酸、丁辛醇等，主要应用于建筑、汽车、包装、纺织服装等领域，市场广阔且成熟。随着大众生活品质的提高，消费者对聚

丙烯的改性要求也在提高，新的应用领域和需求正在不断扩大。我国丙烯的消费量近年来呈现较快的增长。2017年，考虑到聚丙烯、环氧丙烷等下游产品的进口，丙烯当量需求约3,300万吨。2017年，国内丙烯产量约2,840万吨，净进口量约310万吨，国内对丙烯产品的缺口量约为460万吨。目前国内丙烯产量不能完全满足下游需求，且市场缺口逐年扩大，进口依存度高；且鉴于中国目前的经济体量与增速，未来对丙烯和丙烯衍生物的需求拉动仍然非常可观，所以未来几年我国丙烯和下游衍生产品的需求仍将保持增长态势。

此外，为顺应丙烯行业未来发展趋势、提升竞争力，我国丙烯工业正逐渐转变过去粗放的发展模式，开始重视环保、节能、减排等，提高资源利用率，走绿色可持续发展道路。

因此，公司将业务拓展至丙烯行业，且坚持绿色智能发展，项目市场前景广阔。

2) 炭黑行业

炭黑是橡胶制品的重要补强剂和填充剂。近年来，随着我国国民经济的迅速发展，国内汽车保有量持续增长，根据美国NOTCH咨询公司的预测，2014-2020年世界汽车产量年均递增速率为4.1%，轮胎产量年均递增速率为4.4%，其中印度、东盟和中国的增速最快，汽车产业的发展将会带动市场对轮胎的需求，具有橡胶补强功能的炭黑产业亦将日渐壮大。新时期下，消费者的环保和节能意识日益提高，汽车工业对轮胎产品的转动制动性能、燃油消耗等方面提出了更高要求，以子午线轮胎和高性能绿色轮胎为代表的新型轮胎正逐步成为主流。为了顺应轮胎产业发展趋势，炭黑产业亟待开发与之相适应的高性能绿色炭黑生产工艺，2017年11月，山东省经济和信息化委员会发布的《山东省制造业“十三五”发展规划》提出：到2020年，绿色轮胎产品的比重达到50%。当下国内炭黑产业正向绿色环保、多功能化方向发展且处于起步阶段，炭黑生产企业存在产品规格不全、产品质量不稳定的问题，在一定程度上对下游轮胎行业的技术改进、新型轮胎开发和生产稳定性造成了不利影响；公司生产的高性能绿色炭黑产品规格齐全、性能指标稳定，符合未来市场需求，具有良好的市场前景。

综上所述，丙烷脱氢制丙烯和高性能绿色炭黑符合国家鼓励的产业政策，且

具有广阔的市场前景，从根本上保证了本次募集资金投资项目的顺利实施。

2、多年的技术积累与先进成熟的生产工艺，是本次募集资金投资项目实施的专业支撑

作为高新技术企业，公司建设了国家级企业技术中心和国家级实验室，并始终以技术创新为发展先导，通过技术引进及自主研发，确立了行业中的领先地位。截至目前，公司拥有国家专利 45 项，其中发明专利 17 项、实用新型专利 28 项，并在循环经济、创新发展等方面形成了一系列的技术优势。

具体到本次募集资金投资项目，其工艺技术与装置的先进性，主要表现在以下三个方面：

(1) 丙烷脱氢制丙烯技术成熟、先进可靠

丙烯的制取方法多样，目前常用的生产工艺有：石脑油裂解制烯烃、煤（甲醇）制烯烃、丙烷脱氢等。石脑油裂解是传统丙烯的主要来源，但该工艺主产乙烯，丙烯是副产品，收率较低，且随着原料轻质化进程的加速，乙烷代替石脑油作为蒸汽裂解原料的比重上升，导致蒸汽裂解副产丙烯产量不断下降，这也是国内丙烯产量短缺的主要原因之一。传统工艺生产的丙烯已不能满足下游快速增长的需要，因此丙烷脱氢制丙烯、煤（甲醇）制烯烃等新兴工艺逐渐兴起并取得较快发展。新兴工艺中，煤制烯烃因受制于上游甲醇企业的问题，存在阶段性和区域性的原材料供给不足，并且生产过程存在环保问题，下游产品综合竞争力不强。

经过近 20 多年的发展，丙烷脱氢技术日趋成熟，与油制丙烯、煤制丙烯工艺相比，该工艺产品收率高，工艺路线简单稳定、能耗低、安全、环保，且原料丙烷主要来自油田伴生气和页岩气，供应充足。目前国内外已有多套采用丙烷脱氢技术的装置投产运行，在环保和安全要求都十分严格的欧洲、美国、中东、东北亚和东南亚均有建成的丙烷脱氢装置在运行，自 2013 年以来，我国天津渤化、宁波海越、卫星石化、三锦石化、扬子江石化、万华化学、神驰化工、宁波福基、河北海伟、东明石化等企业的丙烷脱氢装置相继建成投产。丙烷脱氢制丙烯有着较大的发展空间，未来的占比将继续提升。

公司本次募集资金投资的丙烷脱氢制丙烯项目采用世界上先进的美国 Lummus 公司的 Catofin 技术，装置更加大型化、智能化和低碳化，工艺技术业

内领先，且原料主要从国外进口，原料来源可靠有保障。

（2）绿色炭黑综合技术水平国际领先

本次募集资金投资项目中的绿色炭黑生产工艺是公司在吸收国内外先进的炭黑生产技术的基础上自主研发的，并在实践中实现了技术与装置的再升级，单线生产能力 6 万吨/年，技术水平达到国际先进水平。公司炭黑产品执行国家标准（GB3778-2003），并符合美国材料试验协会标准（ASTM）和欧洲 REACH 标准，以满足子午线轮胎和绿色轮胎生产和出口的需要。

（3）独特的循环生产模式

公司构筑了区别于业内其他企业的独特的循环生产模式：丙烷脱氢装置副产的富氢尾气和脱乙烷塔顶气送至炭黑装置作为燃料使用，用于生产高端炭黑产品；丙烷脱氢装置副产的部分尾气作为燃料供余气综合利用分布式能源装置热电联产使用，满足化工生产用电用热的需求；利用炭黑装置副产的炭黑尾气通过尾气锅炉产生的蒸汽，供丙烷脱氢装置使用，用于生产丙烯产品；丙烷脱氢装置使用的另一部分蒸汽来自于余气综合利用分布式能源热电联产装置。此模式大大提高了资源利用效率，形成了区别于传统炭黑生产及石油化工企业的成本优势。

综上，公司长期的技术积累以及本次募集资金投资项目拟采用的先进且成熟的生产工艺，为本次募集资金投资项目的成功实施提供了有力的专业支撑。

3、成熟稳定的团队和丰富的运营经验，是本次募集资金投资项目实施的必要保障

秉承“推崇竞争、人尽其才”的理念，公司打造了一支“有理想、爱劳动、好学习、顾大局”的团队。公司大部分中高层管理人员及核心技术人员自毕业即加入公司，伴随公司的不断发展逐步成长为独挡一面的骨干员工，对企业有高度的认同感和归属感，凝聚力强且有战斗力。自公司成立以来，开放包容的文化与机制，聚集天下人才，核心管理团队较为稳定，技术人才源源涌现，为公司的可持续发展奠定了人才基础。

同时，公司从事化工生产多年，在化工领域积累了丰富的工厂建设、生产运营经验，先后建设了多期化工工程，尤其是炭黑生产线的建设，为本次募集资金投资项目的建设提供了可借鉴的范本。在化工生产及管理上，公司从实践中总结

出了一套行之有效且与时俱进的生产、管理及运营机制，并将其流程化、制度化、规范化。

综上，公司拥有优秀、成熟且稳定的管理和技术团队，且在化工行业积累了丰富的经验，可以保证公司现有技术、生产和营销优势得到良好的融合和发挥，为本次募集资金投资项目实施提供了必要的保障。

4、青岛的区位优势，是本次募集资金投资项目实施的有利条件

本次募集资金投资项目的实施地点为青岛市西海岸新区董家口经济区。董家口经济区承接青岛东部城区和新区中心区传统产业转移，建设国家石化产业基地和国家级循环经济示范区，水陆交通便捷，也是天然优良深水港，为本次募集资金投资项目生产所需的原料及产品出口提供了可靠的运输保证，并降低了原料采购及产品销售的运输成本。产业园区为园内企业提供了水、电、蒸汽、公路等完善的配套设施，为项目提供了资源保障。

同时，青岛地处产品的市场腹地，丙烯将作为化工产品直接对外出售或根据未来规划作为公司生产聚丙烯等丙烯衍生物的原料，广泛应用于山东在内的华东地区塑料制品及相关的家电、电子等产品生产企业。青岛也是我国橡胶轮胎工业最发达地区，云集众多知名橡胶轮胎企业，可满足区域内橡胶轮胎企业对炭黑的需求，增强公司抗风险能力。而且，青岛对华东地区的辐射力量强大，华东地区人力资源丰富，工业基础雄厚，相关产业集群完善且成熟，加之公司已在华东地区深耕多年，赢得了市场广泛赞誉，积累的丰富的客户资源和人脉，对新产品丙烯的销售十分有利。

综上，本次募集资金投资项目位于青岛西海岸新区，地处产品的市场腹地，水陆交通便捷、配套完善、市场广阔，为本次募集资金投资项目的成功实施提供了有利条件。

三、项目具体情况

（一）项目建设内容

公司拟在山东省青岛市西海岸新区董家口经济区化工园区内建设 90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用项目，包括新建丙烷脱氢装置、绿

色炭黑装置及相应配套设施等，项目总占地面积约 834 亩。

项目预计建设期为 2 年，项目全部达产后每年将新增 48 万吨炭黑和 90 万吨丙烯的生产能力。

（二）项目投资情况

项目计划总投资 683,610.43 万元。其中建设投资 657,919.95 万元，包括固定资产费用 619,852.69 万元、无形资产投资 8,875.91 万元、其他相关费用 1,169.40 万元、预备费 28,021.95 万元；建设期贷款利息 8,909.26 万元；铺底流动资金 16,781.22 万元。公司拟将本次募集资金扣除发行费用后，全部投入该项目。本次项目投资的构成情况如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额
1	建设投资	657,919.95
1.1	固定资产费用	619,852.69
1.1.1	工程费用	571,112.85
1.1.2	固定资产其他费用	48,739.84
1.2	无形资产投资	8,875.91
1.3	其他相关费用	1,169.40
1.4	预备费	28,021.95
2	建设期贷款利息	8,909.26
3	铺底流动资金	16,781.22
总投资		683,610.43

（三）环保情况

项目已于 2018 年 11 月 5 日取得青岛市环境保护局黄岛分局出具的《关于青岛金能新材料有限公司新材料与氢能源综合利用项目-90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用装置环境影响报告书的批复》（青环黄审[2018]410 号）。

本次募集资金投资项目选取先进可靠的工艺技术和设备，从多方面削减污染物排放，采用低氮燃烧器、烟气脱硫脱硝等措施减少废气污染物的排放；对废水采取清污分流、污污分流、污水处理场预处理、园区污水处理厂深度处理等措施减少废水污染物的排放；对噪声源选择低噪声的设备，并对高噪声设备采取有效

的降噪措施；对固体废物采取厂家回收、外委处理等措施实现 100% 的处理处置。本次募集资金投资项目的环境保护设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，符合《中华人民共和国环境保护法》的要求。

本次募集资金投资项目环保投资总额约 11,568 万元，公司将根据募集资金到账时间、项目整体投资进度等因素以本次公开发行可转债募集资金、自有资金或银行借款投入。

（四）项目选址和用地情况

本项目拟建于山东省青岛西海岸新区董家口经济区，项目占地面积约 834 亩。

本次募集资金投资项目用地已完成招拍挂程序，公司已与青岛市黄岛区国土资源和房屋管理局签署了国有建设用地使用权出让合同。

（五）项目经济效益

经测算，本项目投产后在预测期内年均可实现含税销售收入 1,048,250 万元，年均净利润 100,632 万元，税后内部收益率为 17.91%，税后静态投资回收期 6.91 年（含建设期）。

四、本次募集资金的运用对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次募集资金投资项目对公司经营情况的影响

本次公开发行可转债募集资金拟投资于 90 万吨/年丙烷脱氢与 8×6 万吨/年绿色炭黑循环利用项目，公司将按计划推进本项目的建设。项目建成投产后，公司产品及生产布局将进一步完善，市场竞争实力进一步增强：一方面将有效扩大公司炭黑生产和销售规模，提高市场占有率和行业竞争地位，另一方面，为公司布局和开拓石油化工领域打下坚实基础，公司产品结构得到优化，整体抗风险能力大大提升，持续盈利能力将不断增强。同时，通过创新循环生产模式，进一步完善公司循环经济产业链，放大循环经济效应，使得资源综合利用更加高效、产品质量进一步提升、市场地位进一步凸显，从而有利于提高公司的盈利能力，增强公司的核心竞争力。

（二）本次募集资金投资项目对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目投产后，公司盈利能力和抗风险能力将得到增强；主营业务收入与净利润将大幅提升，公司财务状况得到进一步的优化与改善；公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

第七节 备查文件

一、备查文件内容

- 1、公司最近三年的财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件；
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点、下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

（一）发行人：金能科技股份有限公司

办公地址：山东省德州市齐河县工业园区西路1号

联系人：王忠霞

电话：0534-2159288

传真：0534-2159000

（二）保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

联系人：艾华

联系电话：021-20262205

传真：021-20262344

投资者亦可在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体查阅募集说明书全文。

（此页无正文，为《金能科技股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

