

股票代码：600459

股票简称：贵研铂业

公告编号：临2018-010

贵研铂业股份有限公司 2018年配股公开发行证券预案的公告

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

重要内容提示：

- 本次公开发行证券方式：向原股东配售股份（以下简称配股）。
- 关联方是否参与本次公开发行：公司控股股东云南省贵金属新材料控股集团有限公司承诺以现金全额认购本次配股方案中的可配股份。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司证券发行管理办法》（以下简称《管理办法》）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会结合公司实际情况，对照上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真地逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、本次发行概况

1、境内上市的股票简称和代码、上市地

股票简称：贵研铂业

股票代码：600459

上市地：上海证券交易所

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

3、配售股票的种类和面值

本次配售的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

4、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的A股股权登记日收市后的股份总数为基数确定。

本次配股按照每10股配售3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。

若以公司截至2017年12月31日的总股本260,977,742股测算，按照每10股配售3股的比例向全体股东配售，本次发行可配售数量共计为78,293,322股。配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。

公司控股股东云南省贵金属新材料控股集团有限公司承诺以现金形式按持股比例全额认购其可获配售股份。

5、配股价格及定价原则

(1) 配股价格

以刊登配股发行公告前20个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格；最终的配股价格由公司董事会根据股东大会的授权在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

(2) 定价原则

①配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；

②综合考虑公司的发展前景、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、发行时公司股票二级市场价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；

③遵循与保荐人（主承销商）协商确定的原则。

6、配售对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定。

7、本次配股募集资金的规模和用途

本次配股募集资金总额（含发行费用）预计不超过人民币15亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金，其中4亿元将根据募集资金实际到位时间和贷款的到期时间，用于偿还银行贷款；偿还银行贷款后，其余资金在综合考虑自身的资金状况的情况下，用于补充流动资金。

8、发行时间

公司将在本次配股经中国证监会核准后的规定期限内择机向全体股东配售股份。

9、承销方式

本次配股采用代销方式承销。

10、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

11、本次配股相关决议的有效期

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起十二个月内有效。如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司按照新的规定对公司配股方案进行调整。

12、本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在上海证券交易所上市交易。

本次配股发行方案经公司第六届董事会第十二次会议审议通过，尚需取得云南省国有资产监督管理委员会或其授权部门批准以及公司股东大会逐项审议表决通过，并须报中国证监会核准方可实施。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度的财务报告进行了审计，并分别出具了“瑞华审字[2016]53030001 号”、“瑞华审字[2017]53030003 号”、“瑞华审字【2018】53030001 号”的标准无保留意见的审计报告。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017. 12. 31	2016. 12. 31.	2015. 12. 31
流动资产：			
货币资金	439,461,066.20	274,421,694.46	344,698,598.95
衍生金融资产	10,536,502.62	41,797,770.93	19,207,788.08
应收票据	664,299,394.71	335,248,749.87	484,331,453.13
应收账款	603,627,712.71	427,405,982.17	468,947,918.72
预付款项	93,698,218.10	108,789,565.67	87,527,501.13
其他应收款	115,943,270.51	11,789,718.52	9,705,527.70
存货	2,093,811,384.18	1,079,376,754.40	774,231,052.18
其他流动资产	143,198,294.99	95,562,107.50	62,516,558.69
流动资产合计	4,164,575,844.02	2,374,392,343.52	2,251,166,398.58
非流动资产：			
可供出售金融资产	100,000.00	100,000.00	100,000.00
投资性房地产	10,395,226.55	11,948,623.48	11,723,063.92
固定资产	781,464,649.20	680,429,026.85	565,244,080.89
在建工程	93,584,662.75	180,759,516.91	195,758,125.82
无形资产	63,302,604.98	66,026,372.18	68,750,641.00
开发支出	86,289,547.45	71,837,061.04	92,704,556.52
长期待摊费用	2,332,042.76	976,860.08	1,062,116.22

递延所得税资产	14,494,994.97	18,333,022.36	14,338,431.07
其他非流动资产	16,479,060.67	31,738,646.63	90,347,538.33
非流动资产合计	1,068,442,789.33	1,062,149,129.53	1,040,028,553.77
资产总计	5,233,018,633.35	3,436,541,473.05	3,291,194,952.35
流动负债：			
短期借款	1,640,872,000.00	885,597,000.00	933,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	50,547,660.00	72,946,000.00	49,420,470.00
衍生金融负债	125,666,863.65	1,421,934.53	1,781,337.72
应付票据	-	930,000.00	-
应付账款	140,661,969.00	83,497,531.38	46,244,330.62
预收款项	209,770,540.86	66,157,279.13	77,050,481.61
应付职工薪酬	59,638,170.87	37,919,049.06	23,172,401.56
应交税费	11,940,669.75	12,603,080.42	9,263,452.61
应付利息	5,413,073.71	2,206,822.44	3,913,255.96
应付股利	12,024,902.87	1,521,752.57	1,335,548.36
其他应付款	15,231,946.26	28,061,776.31	23,631,356.42
流动负债合计	2,271,767,796.97	1,192,862,225.84	1,169,312,634.86
非流动负债：			
长期借款	650,000,000.00	50,000,000.00	-
专项应付款	87,500,000.00	85,700,000.00	67,000,000.00
递延收益	163,948,557.93	153,844,040.60	168,882,166.79
递延所得税负债	5,745,475.16	9,170,562.71	5,088,934.18
非流动负债合计	907,194,033.09	298,714,603.31	240,971,100.97
负债合计	3,178,961,830.06	1,491,576,829.15	1,410,283,735.83
所有者权益			
股本	260,977,742.00	260,977,742.00	260,977,742.00
资本公积	1,167,421,791.05	1,167,421,791.05	1,167,421,791.05
其他综合收益	3,380,549.52	-2,999,980.24	-46,533.40
专项储备	70,755.77	273,744.52	147,291.30
盈余公积	79,928,044.58	75,444,697.09	69,084,781.49
未分配利润	433,440,766.45	344,693,895.96	287,345,573.41
归属于母公司所有者权益合计	1,945,219,649.37	1,845,811,890.38	1,784,930,645.85
少数股东权益	108,837,153.92	99,152,753.52	95,980,570.67
所有者权益合计	2,054,056,803.29	1,944,964,643.90	1,880,911,216.52
负债和所有者权益总计	5,233,018,633.35	3,436,541,473.05	3,291,194,952.35

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年	2016年	2015年
一、营业总收入	15,441,643,776.68	10,773,692,419.25	7,742,718,091.31
其中：营业收入	15,441,643,776.68	10,773,692,419.25	7,742,718,091.31
二、营业总成本	15,325,678,250.73	10,776,448,792.97	7,762,142,749.87
其中：营业成本	15,024,146,785.77	10,505,010,711.89	7,517,673,961.67
税金及附加	12,484,251.81	9,363,151.42	4,203,148.64
销售费用	51,802,605.40	41,959,698.42	37,055,303.70
管理费用	154,603,070.96	150,134,669.47	139,883,514.42
财务费用	81,802,892.21	46,129,923.68	39,412,397.67
资产减值损失	838,644.58	23,850,638.09	23,914,423.77
加：公允价值变动收益	-42,740,682.57	31,501,705.54	1,958,721.43
投资收益	40,557,177.50	13,183,694.85	9,854,339.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
资产处置收益	-	-	-
其他收益	34,668,314.06	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	148,450,334.94	41,929,026.67	-7,611,597.96
加：营业外收入	6,976,738.90	64,350,281.53	94,852,303.12
其中：非流动资产毁损报废利得	-	-	18,090.20
减：营业外支出	166,656.77	1,144,939.75	322,028.00
其中：非流动资产毁损报废损失	28,975.99	82,632.42	49,347.19
四、利润总额	155,260,417.07	105,134,368.45	86,918,677.16
减：所得税费用	24,448,111.41	14,881,285.97	17,103,861.94
五、净利润	130,812,305.66	90,253,082.48	69,814,815.22
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润	130,812,305.66	90,253,082.48	69,814,815.22
2、终止经营净利润	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司所有者的净利润	119,327,992.18	83,020,587.67	63,950,322.40
2、少数股东损益	11,484,313.48	7,232,494.81	5,864,492.82
六、其他综合收益的税后净额	7,096,574.08	-3,284,892.49	1,010,112.82
七、综合收益总额	137,908,879.74	86,968,189.99	70,824,928.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,708,521.94	80,067,140.83	64,858,514.84
归属于少数股东的综合收益总额	12,200,357.80	6,901,049.16	5,966,413.20
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.46	0.32	0.25
（二）稀释每股收益(元/股)	0.46	0.32	0.25

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年	2016年	2015年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	17,071,864,538.42	12,358,604,855.64	7,902,143,936.29
收到的税费返还	3,843,084.26	4,135,654.58	28,061,491.42
收到其他与经营活动有关的现金	77,045,087.17	41,935,912.80	92,940,974.65
经营活动现金流入小计	17,152,752,709.85	12,404,676,423.02	8,023,146,402.36
购买商品、接受劳务支付的现金	17,789,669,063.24	12,082,056,446.92	7,944,939,867.49
支付给职工以及为职工支付的现金	147,160,518.60	125,000,699.72	130,065,882.72
支付的各项税费	64,450,018.09	54,713,250.97	74,180,880.92
支付其他与经营活动有关的现金	94,455,037.07	109,438,528.64	91,490,109.54
经营活动现金流出小计	18,095,734,637.00	12,371,208,926.25	8,240,676,740.67
经营活动产生的现金流量净额	-942,981,927.15	33,467,496.77	-217,530,338.31
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	11,909.17	14,183.51	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,630.00	2,300.00	37,346.83
收到其他与投资活动有关的现金	17,752,000.00	5,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	17,766,539.17	5,016,483.51	37,346.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,068,409.81	90,798,143.04	186,064,383.39
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	63,068,409.81	90,798,143.04	186,064,383.39
投资活动产生的现金流量净额	-45,301,870.64	-85,781,659.53	-186,027,036.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	2,122,000,000.00	1,101,333,000.00	1,212,900,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	2,246,000.00	30,900,000.00	71,995,000.00
筹资活动现金流入小计	2,124,246,000.00	1,132,233,000.00	1,284,895,000.00
偿还债务支付的现金	873,030,000.00	1,099,236,000.00	923,415,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,006,475.49	61,239,948.35	65,165,619.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,292,374.67	3,546,301.19	2,699,948.36
筹资活动现金流出小计	960,036,475.49	1,160,475,948.35	988,580,819.75
筹资活动产生的现金流量净额	1,164,209,524.51	-28,242,948.35	296,314,180.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-886,354.98	280,206.62	798,418.17
五、现金及现金等价物净增加额	175,039,371.74	-80,276,904.49	-106,444,776.45
加：期初现金及现金等价物余额	264,421,694.46	344,698,598.95	451,143,375.40
六、期末现金及现金等价物余额	439,461,066.20	264,421,694.46	344,698,598.95

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	335,416,996.93	178,430,000.06	181,070,694.72
衍生金融资产	5,195,415.50	38,827,915.93	17,377,642.93
应收票据	400,705,331.13	203,067,119.01	274,720,704.42
应收账款	204,322,479.82	156,385,786.94	323,892,955.05
预付款项	79,627,358.33	285,425,533.32	123,294,218.39
应收利息	-	-	146,666.66
其他应收款	945,589,289.94	195,114,261.72	4,960,342.04
存货	759,985,312.84	378,160,704.97	363,260,160.31
其他流动资产	73,341,226.61	11,597,524.38	17,261,613.17
流动资产合计	2,804,183,411.10	1,447,008,846.33	1,305,984,997.69
非流动资产：			
长期股权投资	1,014,233,714.86	1,014,233,714.86	914,233,714.86
投资性房地产	10,395,226.55	11,948,623.48	11,723,063.92
固定资产	198,275,854.91	205,131,550.73	203,918,440.69

在建工程	87,400,403.86	67,935,363.02	51,948,437.71
无形资产	18,883,996.26	19,588,480.74	20,292,965.22
开发支出	76,155,580.98	58,475,596.32	71,388,021.40
递延所得税资产	4,573,071.83	7,501,091.55	6,315,819.89
其他非流动资产	6,567,080.40	22,711,112.06	110,912,657.72
非流动资产合计	1,416,484,929.65	1,407,525,532.76	1,390,733,121.41
资产总计	4,220,668,340.75	2,854,534,379.09	2,696,718,119.10
流动负债：			
短期借款	1,168,872,000.00	642,567,000.00	748,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	50,547,660.00	72,946,000.00	49,420,470.00
衍生金融负债	72,316,526.18	-	-
应付账款	143,958,602.90	44,826,625.20	1,289,028.96
预收款项	131,149,100.21	60,494,034.63	68,621,494.69
应付职工薪酬	32,020,536.85	27,011,693.80	15,455,584.65
应交税费	651,444.19	610,763.34	492,765.59
应付利息	4,801,793.29	1,945,984.66	3,754,769.84
应付股利	10,267,718.80	-	-
其他应付款	94,519,323.52	104,129,978.44	26,011,564.50
流动负债合计	1,709,104,705.94	954,532,080.07	913,545,678.23
非流动负债：			
长期借款	650,000,000.00	50,000,000.00	-
专项应付款	87,500,000.00	85,700,000.00	67,000,000.00
预计负债	-	12,502,838.93	-
递延收益	96,432,191.51	86,936,324.85	98,328,324.85
递延所得税负债	800,829.37	6,772,429.81	4,045,338.60
非流动负债合计	834,733,020.88	241,911,593.59	169,373,663.45
负债合计	2,543,837,726.82	1,196,443,673.66	1,082,919,341.68
所有者权益：			
股本	260,977,742.00	260,977,742.00	260,977,742.00
资本公积	1,169,487,969.04	1,169,487,969.04	1,169,487,969.04
专项储备	12,603.58	8,395.77	3,274.26
盈余公积	79,928,044.58	75,444,697.09	69,084,781.49
未分配利润	166,424,254.73	152,171,901.53	114,245,010.63
所有者权益合计	1,676,830,613.93	1,658,090,705.43	1,613,798,777.42
负债和所有者权益总计	4,220,668,340.75	2,854,534,379.09	2,696,718,119.10

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	4,742,680,923.39	3,174,226,555.28	2,763,433,971.42
减：营业成本	4,560,794,909.87	3,038,669,974.37	2,647,612,900.73
税金及附加	4,893,701.21	4,860,684.66	1,150,468.96
销售费用	14,104,722.35	13,293,673.80	13,984,284.52
管理费用	56,530,693.73	75,207,798.80	55,013,506.66
财务费用	60,669,798.08	32,462,251.70	28,850,424.63
资产减值损失	2,192,435.75	13,712,770.75	12,566,768.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-41,790,370.86	30,837,292.30	1,354,732.79
投资收益	33,217,176.16	20,522,415.34	18,168,942.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
资产处置收益	-421,548.58	-	-
其他收益	10,850,363.34	-	-
二、营业利润	45,350,282.46	47,379,108.84	23,779,292.44
加：营业外收入	4,217,610.88	34,728,578.21	6,465,678.72
其中：非流动资产损毁报废利得		-	-
减：营业外支出	136,060.87	13,342,469.22	49,347.19
其中：非流动资产损毁报废损失	9,536.78	37,329.15	49,347.19
三、利润总额	49,431,832.47	68,765,217.83	30,195,623.97
减：所得税费用	4,598,357.58	5,166,061.81	209,231.21
四、净利润	44,833,474.89	63,599,156.02	29,986,392.76
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	44,833,474.89	63,599,156.02	29,986,392.76

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年	2016年	2015年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,218,001,782.72	3,723,238,861.25	2,250,863,515.30
收到的税费返还	659,233.27	23,710.85	251,409.03
收到其他与经营活动有关的现金	76,459,454.90	101,776,318.98	148,211,278.81
经营活动现金流入小计	5,295,120,470.89	3,825,038,891.08	2,399,326,203.14
购买商品、接受劳务支付的现金	5,258,499,185.18	3,393,492,623.03	2,458,524,879.21
支付给职工以及为职工支付的现金	75,705,964.93	63,635,207.94	73,977,771.32

支付的各项税费	12,235,285.49	24,042,931.24	11,305,466.17
支付其他与经营活动有关的现金	732,811,737.32	241,741,424.23	45,497,178.03
经营活动现金流出小计	6,079,252,172.92	3,722,912,186.44	2,589,305,294.73
经营活动产生的现金流量净额	-784,131,702.03	102,126,704.64	-189,979,091.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	12,073,017.50	16,771,107.69	15,160,871.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,040,539.00	2,000.00	12,380.00
收到其他与投资活动有关的现金	17,752,000.00	85,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	30,865,556.50	101,773,107.69	15,173,251.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,175,255.18	30,332,349.42	49,802,405.28
投资支付的现金		100,000,000.00	15,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	60,000,000.00
投资活动现金流出小计	29,175,255.18	130,332,349.42	124,802,405.28
投资活动产生的现金流量净额	1,690,301.32	-28,559,241.73	-109,629,153.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	1,650,000,000.00	858,303,000.00	977,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,800,000.00	18,700,000.00	42,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,651,800,000.00	877,003,000.00	1,019,900,000.00
偿还债务支付的现金	630,000,000.00	914,236,000.00	748,415,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,827,680.70	49,461,284.42	53,640,580.94
筹资活动现金流出小计	701,827,680.70	963,697,284.42	802,055,780.94
筹资活动产生的现金流量净额	949,972,319.30	-86,694,284.42	217,844,219.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-543,921.72	486,126.85	735,129.95
五、现金及现金等价物净增加额	166,986,996.87	-12,640,694.66	-81,028,895.98
加：期初现金及现金等价物余额	168,430,000.06	181,070,694.72	262,099,590.70
六、期末现金及现金等价物余额	335,416,996.93	168,430,000.06	181,070,694.72

（三）管理层讨论与分析

1、最近三年的主要财务指标

（1）主要财务指标

项目	2017. 12. 31	2016. 12. 31.	2015. 12. 31
流动比率	1.83	1.99	1.93
速动比率	0.91	1.09	1.26
资产负债率（合并）	60.75%	43.40%	42.85%
资产负债率（母公司）	60.27%	41.91%	40.16%
项目	2017年	2016年	2015年
应收账款周转率	29.95	24.04	23.27
存货周转率	9.47	11.33	9.99
息税折旧摊销前利润（万元）	28,697.01	18,713.47	15,784.70
利息保障倍数	3.11	3.92	3.48
每股经营活动产生的现金流量	-3.61	0.13	-0.83
每股净现金流量	0.67	-0.31	-0.41

（2）每股收益和净资产收益率

期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2017年	归属于公司普通股股东的净利润	6.30%	0.46	0.46
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.85%	0.35	0.35
2016年	归属于公司普通股股东的净利润	4.57%	0.32	0.32
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.85%	0.13	0.13
2015年	归属于公司普通股股东的净利润	3.62%	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.75%	0.05	0.05

2、公司财务状况简要分析

（1）资产构成分析

单位：万元

项目	2017. 12. 31		2016. 12. 31		2015. 12. 31	
流动资产	416,457.58	79.58%	237,439.23	69.09%	225,116.64	68.40%
非流动资产	106,844.28	20.42%	106,214.91	30.91%	104,002.86	31.60%
资产总额	523,301.86	100.00%	343,654.15	100.00%	329,119.50	100.00%

报告期内，公司的资产规模呈现了快速增长的趋势，从2015年末的329,119.50万元增长至2017年末的523,301.86万元，增长了59.00%；从资产结构看，报告期内，公司的流动资产占比远高于非流动资产，流动资产占比保持在68%以上。

（2）负债状况分析

单位：万元

项目	2017. 12. 31	2016. 12. 31	2015. 12. 31
----	--------------	--------------	--------------

流动负债	227,176.78	71.46%	119,286.22	79.97%	116,931.26	82.91%
非流动负债	90,719.40	28.54%	29,871.46	20.03%	24,097.11	17.09%
负债总额	317,896.18	100.00%	149,157.68	100.00%	141,028.37	100%

报告期内，公司的负债规模呈现了快速增长的趋势，从2015年末的141,028.37万元增长至2017年末的317,896.18万元，增幅为125.41%，其中流动负债增加110,245.51万元，增幅为94.28%，非流动负债增加66,622.29万元，增幅为276.47%。公司流动负债占负债总额的比例呈现逐年下降趋势，报告期内分别为82.91%、79.97%和71.46%。

3、盈利能力分析

公司的简要利润表如下：

单位：万元

项目	2017年	2016年	2015年
营业收入	1,544,164.38	1,077,369.24	774,271.81
营业利润	14,845.03	4,192.90	-761.16
利润总额	15,526.04	10,513.44	8,691.87
净利润	13,081.23	9,025.31	6,981.48
归属于母公司所有者的净利润	11,932.80	8,302.06	6,395.03

报告期内，公司营业收入分别为774,271.81万元、1,077,369.24万元和1,544,164.38万元，2016年和2017年的增幅分别为39.15%和43.33%，保持了较快的增长速度。

报告期内，公司净利润分别为6,981.48万元、9,025.31万元和13,081.23万元，2016年和2017年的增幅分别为29.28%和44.94%，保持了较强的盈利能力。

4、未来业务目标及盈利能力的可持续性

未来，公司将依托现有产业及资源，通过优质资源整合及公司自身资源的优化配置，打造“贵金属新材料制造-贵金属资源循环利用-贵金属商务贸易”一体化的产业链条，全面提升公司的核心竞争力，坚持科技创新和资本运营双轮驱动，做强、做优贵金属新材料制造板块，做强、做大贵金属资源循环利用板块，做优、做大贵金属商务贸易板块，打造全国领先的贵金属新材料科技创新平台、贵金属新材料高端科技人才平台、贵金属商务贸易服务平台等，积极稳健地实现贵金属产业的整体发展，巩固行业地位，提高持续盈利能力。

四、本次配股发行的募集资金用途

本次配股募集资金总额（含发行费用）预计不超过人民币15亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金，其中4亿元将根据募集资金实际到位时间和贷款的到期时间，用于偿还银行贷款；偿还银行贷款后，其余资金在综合考虑自身的资金状况的情况下，用于补充流动资金。

（一）偿还银行贷款的必要性和可行性

1、满足公司进一步拓宽融资渠道的需求

近年来，公司围绕贵金属新材料主业，积极推进贵金属新材料在汽车、电子信息、国防工业、新能源、石油、化学化工、生物医药、建材、环境保护等领域的运用，公司经营规模逐年扩大。传统的银行融资渠道过于单一，已不能满足公司业务快速发展的需要。因此，通过本次配股募集资金偿还银行贷款，降低公司的资产负债率，拓宽公司的融资渠道，为公司未来三大业务板块的内生和外延式增长提供资金支持。

2、降低财务费用，增强公司盈利能力

截至2017年12月31日，公司短期借款金额为164,087.20万元，长期借款金额为65,000.00万元，公司需承担较大的财务费用支出，对公司的造成一定的经营业绩压力，影响公司的盈利水平。通过本次配股募集资金4亿元用于偿还公司银行借款，减少财务费用支出，可以增强公司盈利能力，符合公司的长期发展战略。

3、优化资本结构，提高偿债能力

截至2017年9月30日，公司所处有色金属冶炼及压延加工行业的上市公司平均资产负债率为44.21%，平均流动比率为2.45，平均速动比率为1.68，而公司的资产负债率、流动比率和速动比率分别为60.26%、1.87和1.11¹。若公司长时间处于较高的资产负债率、较低的流动比率和速动比率、较高的借款和财务费用，会影响上市公司的偿债能力和经营安全性。本次配股募集资金拟使用4亿元偿还银行贷款，有利于优化公司的资本结构，提高偿债能力，保障公司的安全运营。

（二）补充流动资金的必要性和可行性

公司拟将本次配股募集资金中不超过11亿元用于上市公司补充流动资金。通过补充上市公司流动资金，满足公司业务发展的运营资金需求，增强公司的流动性和抗风险能力，改善公司财务状况，并进一步提升公司的持续盈利能力和竞争力。本次募集资金补充流动资金的必要性和可行性的具体分析如下：

1、贵金属新材料制造业面临较大市场发展机遇

¹ 注：截至本预案公告之日，绝大部分同行业上市公司尚未披露2017年年报；截至2017年12月31日，公司的资产负债率、流动比率和速动比率分别为60.75%、1.83和0.91。

根据《中国制造 2025》，我国将逐步实现制造强国的战略目标，而新材料制造则是未来我国大力推动突破发展的重点领域：“以特种金属功能材料、高性能结构材料、功能性高分子材料、特种无机非金属材料 and 先进复合材料为发展重点，加快研发先进熔炼、凝固成型、气相沉积、型材加工、高效合成等新材料制备关键技术和装备，加强基础研究和体系建设，突破产业化制备瓶颈。加快基础材料升级换代。”为引导新材料产业健康有序发展，工业和信息化部联合发展改革委、科技部、财政部研究编制了《新材料产业发展指南》，进一步明确重点应用领域急需的新材料，包括新一代信息技术产业用材料、生物医药及高性能医疗器械材料、节能环保材料（明确推广稀贵金属材料循环利用技术）等。由于贵金属具有独特的物理、化学性质，其良好的导电性、导热性、工艺性、稳定性和极高的抗腐蚀性等特性，使它成为现代工业体系中特殊且必需的一种材料，被誉为“现代工业维他命”。随着国家新材料制造业政策的不断深入推进，产业发展的需求对贵金属增品种、提品质也提出了更高的要求，贵金属市场需求潜力和发展空间依然较大，产业发展速度将保持中高速增长。公司将把握政策机遇，紧密围绕市场需求，有效利用各相关资源优势，加强新产品研发、技术集成及创新，积极开拓国内外市场，从而实现公司经营业绩的稳步增长。

2、为公司进一步做强做优贵金属产业提供资金支持

公司自设立以来一直深耕贵金属产业，坚持贵金属产业发展道路，不断延伸和完善贵金属产业链，逐渐形成贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用和贵金属商务贸易三大核心业务板块，涵盖了贵金属合金材料、化学品、电子浆料、汽车催化剂、工业催化剂、金银及铂族金属二次资源循环利用、贵金属商务贸易和分析检测，生产各类产品达到 390 多个品种、4000 余种规格，产品已广泛应用于汽车、电子信息、国防工业、新能源、石油、化学化工、生物医药、建材、环境保护等行业。

报告期内，公司品牌价值和影响力不断提升，经营业绩也逐年攀升，其中，2015 年实现收入 774,271.81 万元，增长率为 12.53%；2016 年实现收入 1,077,369.24 万元，增长率为 39.15%；2017 年实现收入 1,544,164.38 万元，增长率为 43.33%；报告期内营业收入复合增长率达到 41.22%。在整体行业向好以及国家政策利好的背景下，公司“十三五”期间将着力做优、做强、做大贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用和贵金属商务贸易三大业务板块，打造绿色循环经济产业链，持续提升板块协同发展的规模化效应和一站式综合服务的能力与水平，未来公司仍将持续高速增长。为此，公司将充分发挥产业经营和资本运营相结合的优势，推进贵金属各业务领域在国内的扩张发展和在海外的规划布局，积极稳健地实现贵金属产业的整体发展：

(1) 做强、做优贵金属新材料制造板块：公司将坚持以客户为中心、以技术创新为灵魂，加快产品升级换代，稳步开拓市场，让更多客户享受到高性价比的产品及服务，确保公司以汽车尾气净化催化剂、贵金属合金材料、贵金属化学品、贵金属电子浆料及工业催化剂材料为核心的五大类产品的可持续发展，打造贵金属新材料制造业务。

(2) 做强、做大贵金属资源循环利用板块：公司将持续全面发展失效汽车尾气催化剂、石油化工催化剂、精细化工催化剂和电子合金废料再生循环利用四大领域，着重加快失效汽车尾气催化剂、石油化工催化剂市场的布局，发挥公司多年经营积累的整体优势，攻克行业重点客户，进一步提升品牌影响力及行业市场占有率，深入推进做大贵金属资源板块的发展战略。

(3) 做优、做大贵金属商务贸易板块：公司将加强与国内外主要冶炼企业之间的业务合作，在金、银、铂族金属供应上增加质优价廉的原料供应渠道。同时，公司将以市场为导向，全面扩张目标市场，做优做大现有贵金属商务贸易服务业务，增强公司综合竞争实力。

上述产业规划的稳步开展将使公司的业务实现跨越式发展。但由于贵金属相关产业属于资金密集型和技术密集型行业，公司日常经营活动必须具备充足的营运资金保障，以维持公司的流动性。而要实现上述产业规划，由于业务规模的扩张，公司将需要更多的流动资金投入到研发、采购、生产、人员、营销等业务环节。公司若仅通过自身积累将很难满足业务扩张的需求，公司未来存在较大的营运资金缺口。为此，公司将充分利用上市公司融资平台的优势，扩大直接融资规模，本次配股募集资金用于补充流动资金，可以在一定程度上解决公司业务扩张过程中的资金需求，有利于公司战略规划的成功实施。

五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

根据公司本次发行方案，本次配股完成后公司总股本将增加，募集资金到位后公司净资产规模也将有所提高，公司即期回报将因本次发行而有所摊薄。

公司于2018年3月20日召开第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司配股摊薄即期回报采取填补措施的承诺议案》，同时公开披露了《贵研铂业股份有限公司关于向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》，并将提请公司2017年年度股东大会对该议案进行审议。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

六、公司利润分配政策及其执行情况

(一) 公司的利润分配政策

根据现行《公司章程》规定，公司的主要利润分配政策如下：

“第一百九十条 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个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十一条 公司的利润分配政策为：（一）利润分配的原则：公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定；公司实施现金分红时须同时满足下列条件：（1）公司当年实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；（2）审计机构对公司的当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（3）公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（二）利润分配的方式及分配比例：公司可以采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式分配股利；在符合现金分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之十；公司董事会可以根据公司的经营状况提议公司进行中期现金分红。

（三）利润分配的决策程序：公司利润分配预案由公司董事会根据法律、法规和相关规范性文件的规定，结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划拟定，独立董事发表意见，由股东大会审议决定；股东大会对利润分配具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流、切实保障社会公众股东参与股东大会的权利，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。

（四）利润分配政策的调整：公司如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因；有关调整利润分配政策的议案由董事会拟定，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见，调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，并需经出席股东大会的股东所持有有效表决权的三分之二以上通过。

（五）利润分配的监督约束机制：公司独立董事应对利润分配预案、利润分配政策的调整发表独立意见；公司董事会和管理层执行公司利润分配政策的情况及决策程序接受监事会的监督；公司应当按照中国证券监督管理委员会和证券交易所对上市公司分红的有关规定真实、准确、完整的披露信息。”

（二）公司最近三年利润分配情况

单位：万元

项目	2016年	2015年	2014年
现金分红（含税）	2,609.78	1,931.24	2,609.78
归属于上市公司股东的净利润	8,302.06	6,395.03	8,542.99
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	31.44%	30.20%	30.55%
最近三年累计现金分红金额占年均净利润的比例	92.31%		

2014年-2016年，公司现金分红比例符合《公司章程》中关于现金分红的规定，且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。

公司第六届董事会第十二次会议审议通过了《公司2017年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，该预案尚需提请公司股东大会审议并通过后方可实施。按照该预案，公司将使用2017年末的未分配利润向全体股东每10股派发现金红利1.4元（含税），现金分红占2017年归属于母公司所有者的净利润的30.62%。截至本预案公告之日，上述现金分红尚需经股东大会审议通过后方可实施。假设本次现金分红经股东大会审议通过并在2018年实施完毕，则公司最近三年（2015-2017年）以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例为92.32%，符合《上市公司证券发行管理办法》等法律法规以及《公司章程》的规定。

（三）未分配利润的使用安排

最近三年公司实现的归属于母公司所有者的净利润在提取法定盈余公积金及向股东进行利润分配后，当年的剩余未分配利润主要用于下一年度的公司经营活动。

（四）公司股东分红回报规划

根据《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》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等有关法律、法规、规范性文件的规定，公司制定了《贵研铂业股份有限公司未来三年（2018-2020年）股东回报规划》（尚需提交公司股东大会审议通过），具体内容如下：

“第一条 本规划的制定原则

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，坚持现金分红的基本原则。公司利润分配应重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展。

第二条 公司制定本规划考虑的因素

本规划是在综合分析企业发展战略、生产经营实际、社会资金成本、外部融资环境等

因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

第三条 公司未来三年（2018-2020年）的具体股东回报规划：

1、公司可以采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式分配股利。

2、在符合分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。公司未来三年（2018-2020年）以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

3、在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

4、公司董事会可以根据公司的经营状况提议公司进行中期现金分红。

第四条 公司董事会和管理层执行公司分红政策和股东回报规划的情况及决策程序接受监事会的监督。

第五条 本规划自公司股东大会审议通过之日起生效，由公司董事会负责解释。”

特此公告。

贵研铂业股份有限公司

董 事 会

二〇一八年三月二十二日