

证券代码：002722

证券简称：金轮股份



金轮蓝海股份有限公司

GERON CO., LTD.

（住所：江苏省海门市海门经济技术开发区广州路 999 号）

公开发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



（北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层）

二〇一九年十月

发行人声明

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深圳证券交易所网站。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节：

一、可转换公司债券是一种兼具债券性质和股权性质的投资工具，交易条款比较复杂，需要投资者具备一定的专业知识。投资者购买本次可转债前，请认真研究并了解相关条款，以便作出正确的投资决策。

二、中证鹏元资信评估股份有限公司对本次发行的可转债进行了信用评级，出具了《中鹏信评[2019]第 Z[147]号 01》评级报告，评定公司主体长期信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA-。

在本次可转债存续期限内，中证鹏元资信评估股份有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、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 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 18.31 亿元，因此本公司未对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，请投资者特别关注。

四、投资者认购或购买或以其他合法方式取得本次债券之行为视为同意接受本次可转债的债券持有人会议规则并受之约束。

五、关于公司的股利分配政策及股利分配情况

（一）公司利润分配政策

1、公司可以采取现金、股票或者现金+股票相结合的方式分配利润，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配；公司原则上每年进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司情况提议在中期进行现金分红。

2、现金分红的具体条件和比例：公司当年实现盈利，且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值，且审计机构对公司的该年度财务报告出具无保留意见的审计报告，公司应当采取现金方式分配利润。

公司每年采取现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；

如有重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 20%；如无重大投资计划或重大现金支出安排，公司采用现金方式分配的利润不少于本次利润分配总额的 40%；

3、公司主要采取现金分红的利润分配政策，若公司营收增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金利润分配条件下，提出并实施股票股利分配预案。

4、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；

5、公司发行证券、重大资产重组、合并分立或者因收购导致公司控制权发生变更的，公司应当在募集说明书或发行预案、重大资产重组报告书、权益变动报告书或者收购报告书中详细披露募集或发行、重组或者控制权发生变更后公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明等信息。

6、公司的利润分配应符合相关法律、法规的规定，且需要保持利润分配政策的连续性、稳定性。

（二）公司利润分配的决策程序和机制

1、公司董事会结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，公司在制定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程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见，经董事会审议通过后报经公司股东大会审议批准后实施。如需调整利润分配方案，应重新履行上述程序。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、公司应当严格执行章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过；独立董事应对调整或变更的理由的真实性、充分性、合理性、审议程序的真实性和有效性以及是否符合章程规定的条件等事项发表明确意见，且公司应在股东大会召开前与中小股东充分沟通交流，并及时答复中小股东关心的问题，必要时，可通过网络投票系统征集股东意见。

3、公司调整现金分红政策的具体条件：

(1) 公司发生亏损或者已发布预亏提示性公告的；

(2) 自利润分配的股东大会召开日后的两个月内，公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利；

(3) 按照既定分红政策执行将导致公司股东大会或董事会批准的重大投资项目、重大交易无法按既定交易方案实施的；

(4) 董事会有合理理由相信按照既定分红政策执行将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响的。

(三) 现金分红的监督约束机制

1、监事会应对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进行监督；

2、公司董事会、股东大会在对利润分配政策进行决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应通过多种渠道（包括但不限于开通专线电话、董秘信箱及邀请中小投资者参会等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东诉求，并及时答复中小股东关心的问题；

3、在公司有能力进行现金分红的情况下，公司董事会未做出现金分红预案的，应当说明未现金分红的原因、相关原因与实际是否符合、未用于分红

的资金留存公司的用途及收益情况，独立董事应当对此发表明确的独立意见。股东大会审议上述议案时，应为中小股东参与决策提供了便利；

4、在公司盈利的情况下，公司董事会未做出现金利润分配预案或现金分红低于于当年实现的可分配利润的 20%的，应当在定期报告中披露未分红或少分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；

5、公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

（四）最近三年的利润分配情况

公司最近三年的利润分配方案如下：

1、2016 年度利润分配方案

2017 年 5 月 16 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过了 2016 年年度权益分派方案，具体方案为：公司以 2017 年 4 月 21 日的公司总股本 175,466,542 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.30 元（含税），共计派发现金股利人民币 22,810,650.46 元（含税）。

2、2017 年度利润分配方案

2018 年 5 月 12 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年年度权益分派方案，具体方案为：公司以 2018 年 4 月 18 日的公司总股本 175,466,542 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金股利人民币 17,546,654.20 元（含税）。

3、2018 年度利润分配方案

2019 年 4 月 3 日，公司 2018 年年度股东大会审议通过了 2018 年年度权益分派方案，具体方案为：公司以 2019 年 4 月 3 日的公司总股本 175,466,542 股

为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.00 元（含税），共计派发现金股利人民币 35,093,308.40 元（含税）。

发行人最近三年以现金方式累计分配利润共计 7,545.06 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 11,069.92 万元的 68.16%。

六、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）募集资金投资项目的风险

1、募投项目的建设及实施风险

本次募集资金投资项目“高端不锈钢装饰板生产项目”已经公司充分论证，但该论证是基于当前国家产业政策、行业发展趋势、客户需求变化等条件所做出的投资决策，在项目实际运营过程中，由于市场本身具有不确定性因素，因此仍会面临一定的市场风险。如果募集资金不能及时到位、项目实施进度变缓、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，也将会对本募集资金投资项目的预期效果带来负面影响。

2、新增固定资产折旧影响未来经营业绩的风险

本次募集资金投资项目“高端不锈钢装饰板生产项目”建成后，公司的固定资产较本次发行前有所增加，由此带来每年固定资产折旧的增长。虽然，本募集资金投资项目建成后，公司扣除上述折旧费用的预计净利润增长幅度将超过折旧费用的增长幅度。但本项目建成后折旧费用的增加仍可能在短期内影响公司收益的增长。

（二）控股股东质押股份的平仓风险

截至本募集说明书出具日，控股股东持有公司 54,527,143 股股份，占公司股份总数的 31.08%。其中被质押股份 34,290,000 股，占其所持股份的 62.89%，目前，控股股东股权质押融资的平仓线约为 12.60 元，控股股东尚有 20,237,143 股可供补仓，若将该剩余股票全部用于质押，整体平仓线可降至 7.92 元，结合公司每股净资产（10.58 元）、每股收益（0.31 元）等情况，控股股东的平仓风险整体可控。但是如果公司二级市场股价短时间内出现大幅下跌，使得控股股东无法及时补仓，从而导致质押股份可能出现被强制平仓的风险。

（三）与本次可转债相关的风险

1、未转股可转债的本息兑付风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，不能从预期的还款来源获得足够的资金，公司的本息兑付资金压力将加大，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时公司的承兑能力。

2、可转债到期未能转股的风险

本次可转债转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

3、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，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85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等因素，不提出转股价格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

4、可转换公司债券转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股价持续低于本次可转换公司债券

券的转股价格，可转换公司债券的转换价值将因此降低，从而导致可转换公司债券持有人的利益蒙受损失。虽然本次发行设置了公司转股价格向下修正条款，但若公司由于各种客观原因导致未能及时向下修正转股价格，或者即使公司向下修正转股价格股价仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转换公司债券转换价值降低，可转换公司债券持有人的利益可能受到不利影响。

5、可转债转股后每股收益、净资产收益率摊薄的风险

本次可转债募集资金拟投资的项目将在可转债存续期内逐步为公司带来经济效益。本次发行后，若可转债持有人在转股期内转股过快，将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存在每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。

6、可转债价格波动的风险

可转债价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，因此价格波动较为复杂。在二级市场交易、转股等过程中，可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

7、信用评级变化风险

经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，公司的主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AA-。

在本次债券的存续期内，中证鹏元资信评估股份有限公司每年将对公司主体和本次可转债进行一次跟踪信用评级，公司无法保证其主体信用评级和本次可转债的信用评级在债券存续期内不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级和/或本次可转债的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定影响。

8、可转债未担保风险

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于上市公司股东的净资产

产为 18.31 亿元，不低于 15 亿元，因此公司未对本次可转债发行提供担保。如果本次可转债存续期间出现对本公司经营能力和偿债能力重大不利影响的事件，本次可转债存在因公司未提供担保而不能及时兑付风险。

（四）财务风险

1、商誉减值的风险

2015 年末，公司并购森达装饰产生商誉 54,101.20 万元，2015 年~2017 年，并购交易对手已完成业绩承诺，2018 年森达装饰各项经营情况正常，经测试，不存在减值情形。但如果森达装饰未来出现利润下滑、经营状况恶化等情况，则存在商誉减值的风险，从而对上市公司业绩造成重大不利影响。

2、长期股权投资减值的风险

截至 2019 年 6 月 30 日，公司对外投资了杭州精纱信息技术有限公司等多家公 司，涉及不锈钢板材、电子商务平台等多个领域。截至 2019 年 6 月 30 日，公 司长期股权投资账面价值为 17,130.37 万元，部分被投资企业经营未达预期，公 司已对其中杭州精纱信息技术有限公司、宁波搜布信息科技有限公司和南通慧幸 智能科技有限公司计提了长期股权投资减值准备。未来如公司投资企业经营不 善、需对长期股权投资计提减值，将对公司业绩造成重大不利影响。

请投资者关注以上重大事项提示，并仔细阅读募集说明书中“第三节 风险 因素”等有关章节。

第一节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称：金轮蓝海股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“发行人”或“金轮股份”）

英文名称：GERON CO., LTD.

注册地址：江苏省海门市海门经济技术开发区广州路 999 号

办公地址：江苏省南通经济技术开发区滨水路 6 号

法定代表人：陆挺

注册资本：17,546.6542 万元人民币

成立日期：2004 年 12 月 14 日（2007 年 12 月 26 日整体变更为股份公司）

上市地点：深圳证券交易所

股票简称：金轮股份

股票代码：002722

经营范围：企业总部管理，投资管理与资产管理；计算机信息技术咨询服务；非学历非职业技能培训；工业品仓储服务（危险化学品除外）；钢丝制品生产与销售（生产另设分支机构）。（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

本次可转债公开发行经公司第四届董事会 2019 年第一次会议审议通过，并经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过；经 2019 年第一次临时股东大会授权，公司第四届董事会 2019 年第四次会议对本次可转债发行规模及募集资金投资项目进行了调整，公司第四届董事会 2019 年第七次会议对本次可转债发行规模进行了调整。

2019年7月12日，公司本次发行申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。

2019年8月16日，中国证券监督管理委员会核发《关于核准金轮蓝海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]1514号），核准公司向社会公开发行面值总额21,400万元可转换公司债券。

（二）本次发行的可转换债券的主要条款

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股股票的可转换公司债券（以下简称“可转债”）。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司A股股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

根据相关法律、法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转债募集资金总额人民币21,400.00万元。

3、票面金额和发行价格

本次可转债每张面值100元人民币，按面值发行。

4、债券期限

本次可转债存续期限为发行之日起六年。

5、债券利率

本次发行的票面利率为第一年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%。

6、付息的期限和方式

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债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: 指本次发行的可转债持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转债票面总金额;

i: 指可转债的当年票面利率。

(2) 付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为本次可转债发行首日。

②付息日: 每年的付息日为本次发行的可转债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债,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本次发行的可转债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

本次发行的可转债转股期自可转债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、转股股数确定方式

本次可转债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:指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额;P:指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换1股的可转债部分,公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定,在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

9、转股价格的确定及其调整

(1) 初始转股价格的确定

本次发行的可转债的初始转股价格为 14.96 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（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收盘价按经过相应除权、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；前一交易日公司股票交易均价=前一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债转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，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： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派发现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

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

其中： P_0 为调整前转股价， 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董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则及充分保护本次发行的可转债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85%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表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价。

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。

(2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）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、赎回条款

(1) 到期赎回条款

在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转债，具体赎回价格为本次可转债票面面值的110%（含最后一期利息）。

（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，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

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%）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足 3,000 万元时。

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

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计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度内，如果公司股票收盘价在任何连续三十个交易日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以面值加上当期应计利息回售给公司。

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债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。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按修正后的转股价格重新计算。

最后两个计息年度可转债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债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权。可转债持有人不能多次行使部分回售权。

（2）附加回售条款

若本次可转债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，本次可转债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部分或者全部本次可转债的权利。可转债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，自动丧失该回售权。

13、转股年度有关股利的归属

因本次可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因本次可转债转股形成的股东）均享受当期股利。

14、发行方式及发行对象

本次发行的金轮转债向股权登记日（2019年10月11日，T-1日）收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分，采用通过深交所交易系统网上发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

（1）公司原股东：发行公告公布的股权登记日（2019年10月11日，T-1日）收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的发行人全体股东；

（2）社会公众投资者：在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）；

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

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。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行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通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

16、本次募集资金用途及实施方式

公司本次公开发行的募集资金总额不超过人民币 21,400.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目实施主体	投资总额	拟投入募集资金金额
高端不锈钢装饰板生产项目	南通森能不锈钢装饰材料有限公司	28,300.00	21,400.00

在本次公开发行可转债募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目进展的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规的程序予以置换。

17、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

18、募集资金管理及存放账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

19、本次发行方案的有效期限

公司本次发行可转债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 21,400.00 万元（含发行费用）。

2、募集资金专项存储账户

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

（四）债券持有人以及债券持有人会议相关事项

为充分保护债券持有人的合法权益，公司董事会制定了《金轮蓝海股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》，该规则已经公司董事会、股东大会审议通过。债券持有人会议相关内容如下：

债券持有人会议根据债券持有人会议规则审议通过的决议，对全体债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次可转债的持有人，下同）均有同等约束力。

投资者认购、持有或受让本次可转债，均视为其同意债券持有人会议规则的所有规定并接受本规则的约束。

1、债券持有人的权利

（1）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；

（2）按约定的期限和方式要求公司偿付可转债本息；

（3）根据约定条件将所持有的可转债转为公司股份；

（4）根据约定的条件行使回售权；

（5）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

（6）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、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《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

(4) 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、债券持有人会议相关事项

(1) 存在下列事项之一的，应当召开债券持有人会议：

①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

②公司不能按期支付本次可转债本息；

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担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

⑤发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑥根据法律、行政法规、中国证监会、深圳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。

(2) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②单独或合计持有本次未偿还债券面值总额 10%及以上的债券持有人书面提议；

③法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(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提议之日起三十日内召开债券持有人会议。公司董事会应于会议召开前十五日在至少一种证券交易所或公司指定信息披露媒体上公告通知。

会议通知应包括以下内容：

①会议的日期、具体时间、地点和会议召开方式；

②提交会议审议的议案；

③以明显的文字说明：全体债券持有人均有权出席债券持有人会议，并可以委托代理人出席会议；

④授权委托书内容要求以及送达时间和地点；

⑤确定有权出席该次债券持有人会议的债券持有人之债权登记日；

⑥召集人名称、会务常设联系人姓名及电话号码；

⑦召集人需要通知的其他事项。

（4）债券持有人会议的出席人员

债券持有人会议的债权登记日为债券持有人会议召开日期之前第 5 个交易日。债权登记日收市时在中国证券登记结算有限责任公司或适用法律规定的其他机构托管名册上登记的本次债券持有人为有权出席该次债券持有人会议并行使表决权的债券持有人。

债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

下列机构或人员可以列席债券持有人会议，也可以在会议上提出议案供会议讨论决定，但没有表决权：

①债券公司（即公司）；

②质权人代理人；

③其他重要关联方。

公司董事、监事和高级管理人员可以列席债券持有人会议。

公司董事会应当聘请律师出席债券持有人会议，对会议的召集、召开、表决程序和出席会议人员资格等事项出具法律意见。

（5）债券持有人会议的程序

债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取网络、通讯等方式召开。首先由会议主持人按照规定程序宣布会议议事程序及注意事项，确定和公布监票

人，然后由会议主持人宣读提案，经讨论后进行表决，经律师见证后形成债券持有人会议决议。

债券持有人会议由公司董事长主持。在公司董事长未能主持会议的情况下，由董事长授权董事主持；如果公司董事长和董事长授权董事均未能主持会议，则由出席会议的债券持有人以所代表的债券面值总额 50%以上多数（不含 50%）选举产生一名债券持有人作为该次债券持有人会议的主持人。

召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议人员姓名（或单位名称）、身份证号码、住所地址、持有或者代表有表决权的债券面额、证券账户卡号码、被代理人姓名（或单位名称）等事项。

（6）债券持有人会议的表决与决议

债券持有人会议进行表决时，以每张债券为一票表决权。

债券持有人会议采取记名方式进行投票表决。

债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票所持有表决权对应的表决结果应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果。

债券持有人会议的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

除本规则另有规定外，债券持有人会议决议须经出席会议的代表二分之一以上表决权的债券持有人同意方能通过。

会议设监票人两名，负责会议计票和监票。监票人由会议主席推荐并由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）担任。与公司有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。

每一审议事项的表决投票时，应当由至少两名债券持有人（或债券持有人代理人）同一公司授权代表参加清点，并由清点人当场公布表决结果。

债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人具

有法律约束力。

任何与本次可转债有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和《可转债募集说明书》明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外：

①如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

②如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力。

公司董事会应严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实。

债券持有人会议应有会议记录。会议记录由出席会议的会议主持人、召集人（或其委托的代表）、记录员和监票人签名。债券持有人会议记录、表决票、出席会议人员的签名册、授权委托书、律师出具的法律意见书等会议文件资料由公司董事会保管，保管期限为十年。

（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）民生证券股份有限公司以余额包销的方式承销。本次可转换公司债券的承销期为2019年10月10日至2019年10月18日。

（六）发行费用

项目	预计金额（万元）
保荐及承销费用	600.00
律师费用	80.00
会计师费用	65.00
资信评级费用	30.00
发行登记费用	2.14
信息披露费及路演推介费用	62.00
合计	839.14

上述费用为预计费用，视本次发行的实际情况可能会有增减，费用总额将在发行结束后确定。

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停、复牌安排如下表。下述日期为交易日，如遇重大事项影响本次可转债发行，保荐机构（主承销商）将修改发行日程并及时公告。

交易日	事项	停盘安排
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	网上路演、原股东优先配售股权登记日	正常交易
T日	刊登发行提示性公告、原股东优先配售、网上申购日	正常交易
T+1日	刊登网上发行中签率公告、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、网上中签缴款	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	正常交易

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行可转换公司债券上市流通，所有投资者均无持有期限限制。本次发行结束后，公司将尽快申请可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌上市交易，具体上市时间将另行公告。

（九）债券评级及担保情况

本次发行的可转债未提供担保。

本次可转换公司债券经中证鹏元评级，债券信用等级为AA-，发行主体长期信用等级为AA-，评级展望为稳定。中证鹏元将对公司本次可转债每年公告一次定期跟踪评级报告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人：金轮蓝海股份有限公司

法定代表人：陆挺

住所：江苏省海门市海门经济技术开发区广州路 999 号

电话：0513-80776888

传真：0513-80776886

联系人：邱九辉

（二）保荐机构（主承销商）：民生证券股份有限公司

法定代表人：冯鹤年

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

保荐代表人：王凯、徐杰

项目协办人：王建玮

项目组其他成员：闫冰冰、谢嘉乐、谢超、张腾夫

电话：0755-22662026

传真：0755-22662111

（三）律师事务所：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

地址：中国北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦

经办律师：熊川、王振

电话：010-59572288

传真：010-65681022

（四）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

地址：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

经办注册会计师：姚辉、李新民

电话：021-23280000

传真：021-63392558

（五）资信评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司

法定代表人：张剑文

地址：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

经办评级人员：贾聪、刘师宇

电话：0755-82872897

传真：0755-82872090

（六）股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（七）保荐机构（主承销商）收款银行：

户名：民生证券股份有限公司

账号：03003460974

开户行：上海银行北京金融街支行

大额支付系统号：325100058073

（八）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

住所：深圳市福田区莲花街道福田区深南大道 2012 号

电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

第二节 主要股东情况

一、公司股本结构

截至 2019 年 6 月 30 日，公司的总股本为 175,466,542 股，股本结构如下：

股份类别	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	3,228,980	1.84%
其中：境内自然人	3,228,980	1.84%
二、无限售条件流通股	172,237,562	98.16%
三、股份总数	175,466,542	100.00%

二、公司前十名股东的持股情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股本性质	持股总数（股）	持股比例	其中有限售条件股数（股）
1	南通金轮控股有限公司	境内非国有法人	54,527,143	31.08%	-
2	安富国际（香港）投资有限公司	境外法人	17,205,904	9.81%	-
3	朱善忠	境内自然人	10,601,423	6.04%	-
4	金轮蓝海股份有限公司—第二期员工持股计划	其他	5,228,525	2.98%	-
5	洪亮	境内自然人	4,278,807	2.44%	3,209,105
6	朱善兵	境内自然人	3,524,707	2.01%	-
7	深圳尚诚壹品资产管理有限公司—尚诚精选 3 号私募基金	其他	1,985,300	1.13%	-
8	深圳尚诚壹品资产管理有限公司—尚诚精选 6 号私募证券投资基金	其他	1,633,433	0.93%	-
9	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1,282,000	0.73%	-
10	汤长松	境内自然人	750,000	0.43%	-
	合计		101,016,842	57.58%	3,209,105

第三节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务报告的审计意见

立信会计师事务所对金轮股份 2016 年度、2017 年度和 2018 年度的财务报表均出具了标准无保留意见的审计报告。

除特别说明，本节财务信息摘自公司最近三年经审计的财务报告或据其计算。公司 2019 年 1~6 月财务报告未经审计。

二、最近三年及一期财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

金额单位：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	222,545,162.98	285,094,242.48	162,969,092.66	188,198,056.83
结算备付金	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	501,050.68	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	78,665,180.54	173,606,931.11	115,591,215.55	192,794,884.54
应收账款	500,818,078.92	366,320,240.74	457,947,222.20	331,087,594.57
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	241,614,412.61	223,079,202.06	195,359,698.49	168,041,344.58
应收保费	-	-	-	-
应收分保账款	-	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-	-
其他应收款	8,578,321.02	6,958,551.54	4,149,693.23	3,349,738.02
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	516,570,130.87	500,125,448.83	438,379,696.09	370,784,659.79
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	19,573,648.54	25,962,999.70	96,687,238.57	108,483,087.98

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
流动资产合计	1,588,865,986.16	1,581,147,616.46	1,421,427,898.15	1,312,164,781.86
非流动资产:				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	171,303,691.32	153,120,336.01	116,362,692.02	96,517,257.37
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	408,110,624.86	426,923,194.69	319,795,962.80	295,771,093.12
在建工程	76,264,677.43	22,800,646.46	33,762,483.47	19,355,853.57
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	73,039,308.19	71,305,179.96	76,389,413.80	64,539,612.18
开发支出	-	-	-	-
商誉	541,011,994.64	541,011,994.64	543,911,263.16	541,011,994.64
长期待摊费用	1,559,694.82	1,542,801.06	1,655,805.74	767,281.34
递延所得税资产	24,616,422.24	21,510,229.21	19,804,421.00	9,179,017.99
其他非流动资产	7,413,358.14	6,075,800.00	12,723,780.00	-
非流动资产合计	1,303,319,771.64	1,244,290,182.03	1,124,405,821.99	1,027,142,110.21
资产总计	2,892,185,757.80	2,825,437,798.49	2,545,833,720.14	2,339,306,892.07

合并资产负债表（续）

金额单位：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
流动负债:				
短期借款	789,000,000.00	739,000,000.00	615,000,000.00	481,400,000.00
向中央银行借款	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	46,049,321.34	54,625,331.75	32,000,000.00	50,000,000.00
应付账款	105,168,182.27	81,588,037.34	55,685,508.27	45,248,221.12
预收款项	21,295,493.65	31,062,543.38	28,449,319.84	25,321,490.60
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
吸收存款及	-	-	-	-

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
同业存放				
代理买卖证券款	-	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	31,358,887.16	46,587,078.40	48,631,651.94	41,057,934.58
应交税费	21,408,236.92	16,032,370.62	19,082,083.85	17,898,992.10
其他应付款	7,156,819.61	4,549,200.47	4,078,525.46	4,344,848.01
其中：应付利息	782,588.79	879,349.86	750,462.24	656,004.06
应付股利	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付分保账款	-	-	-	-
合同负债	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,021,436,940.95	973,444,561.96	802,927,089.36	665,271,486.41
非流动负债：				
保险合同准备金	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	9,231,651.79	7,613,371.79	3,118,750.60	2,362,667.02
递延所得税负债	4,950,585.66	5,737,091.76	8,380,817.24	7,970,292.72
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	14,182,237.45	13,350,463.55	11,499,567.84	10,332,959.74
负债合计	1,035,619,178.4	986,795,025.51	814,426,657.20	675,604,446.15
所有者权益：				
股本	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,111,667,227.24	1,111,667,227.24	1,109,468,942.06	1,110,090,986.07

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
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	73,790,307.92	59,216,020.12	50,053,577.35	37,460,900.14
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	489,287,924.88	485,123,372.27	390,287,133.86	339,954,725.56
归属于母公司所有者权益合计	1,850,212,002.04	1,831,473,161.63	1,725,276,195.27	1,662,973,153.77
少数股东权益	6,354,577.36	7,169,611.35	6,130,867.67	729,292.15
所有者权益合计	1,856,566,579.40	1,838,642,772.98	1,731,407,062.94	1,663,702,445.92
负债和所有者权益总计	2,892,185,757.80	2,825,437,798.49	2,545,833,720.14	2,339,306,892.07

2、合并利润表

金额单位：元

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	1,119,621,626.67	2,280,614,014.38	2,094,991,038.31	1,738,141,279.39
其中：营业收入	1,119,621,626.67	2,280,614,014.38	2,094,991,038.31	1,738,141,279.39
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	1,042,212,157.30	2,123,959,864.90	1,969,490,909.12	1,573,958,110.09
其中：营业成本	913,585,733.94	1,862,501,188.30	1,696,162,550.74	1,375,567,356.18
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
保单红利支出	-	-	-	-
分保费用	-	-	-	-
税金及附加	7,309,334.58	13,489,874.62	12,742,388.16	10,126,707.17
销售费用	50,177,713.71	110,668,015.06	104,789,980.79	94,592,385.77
管理费用	44,966,319.09	80,482,651.58	75,106,376.64	60,310,394.77
研发费用	7,868,473.58	18,377,807.93	17,001,259.20	15,816,795.53
财务费用	18,304,582.40	26,988,757.77	21,487,552.66	9,608,583.70
其中：利息费用	18,306,925.77	32,739,521.69	24,387,960.41	15,536,087.64
利息收入	437,925.93	5,109,298.43	4,290,157.66	5,386,708.86
加：其他收益	3,774,812.95	4,709,856.87	4,928,034.54	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,241,058.96	-4,861,354.88	-7,975,378.57	-2,955,515.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,772,644.69	-4,861,354.88	-7,975,378.57	-2,955,515.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,050.68	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,117,945.90	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,199,931.54	-11,451,569.64	-42,200,800.93	-7,935,886.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	320,913.58	4,522,203.46	123,888.58	-258,817.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	74,347,173.26	161,024,854.93	122,576,673.74	160,968,836.26
加：营业外收入	97,379.19	280,349.98	163,199.86	10,021,493.32
减：营业外支出	565,638.27	665,664.24	2,741,248.51	991,015.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,878,914.18	160,639,540.67	119,998,625.09	169,999,314.11
减：所得税费用	20,861,799.36	42,550,139.19	37,027,558.73	45,230,160.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,017,114.82	118,089,401.48	82,971,066.36	124,769,153.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	53,017,114.82	118,089,401.48	82,971,066.36	124,769,153.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	53,832,148.81	121,545,335.38	85,735,735.97	124,816,682.02
少数股东损益	-815,033.99	-3,455,933.90	-2,764,669.61	-47,528.84
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	53,017,114.82	118,089,401.48	82,971,066.36	124,769,153.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,832,148.81	121,545,335.38	85,735,735.97	124,816,682.02
归属于少数股东的综合收益总额	-815,033.99	-3,455,933.90	-2,764,669.61	-47,528.84
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.31	0.69	0.49	0.73
（二）稀释每股收益（元/股）	0.31	0.69	0.49	0.73

3、合并现金流量表

金额单位：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	1,554,226,652.61	3,875,893,796.96	3,304,567,205.28	2,002,706,574.33
收到的税费返还	172,426.80	1,228,931.33	226,896.78	2,036,574.38
收到其他与经营活动有关的现金	5,578,229.68	15,883,589.80	10,325,790.33	15,445,509.16
经营活动现金流入小计	1,559,977,309.09	3,893,006,318.09	3,315,119,892.39	2,020,188,657.87
购买商品、接受劳务支付的现金	1,328,052,312.36	3,330,998,714.73	2,863,416,625.88	1,690,225,721.77
支付给职工以及为职工支付的现金	128,408,953.31	225,034,214.83	194,943,292.20	167,187,222.50
支付的各项税费	60,024,224.29	135,625,479.78	134,207,832.38	127,114,840.54
支付其他与经营活动有关的现金	47,430,766.23	95,554,312.11	98,448,555.08	93,180,284.59
经营活动现金流出小计	1,563,916,256.19	3,787,212,721.45	3,291,016,305.54	2,077,708,069.40
经营活动产生的现金流量净额	-3,938,947.10	105,793,596.64	24,103,586.85	-57,519,411.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	11,000,000.00	-	-	52,657,652.66
取得投资收益收到的现金	1,531,978.76	-	1,586,034.37	3,960,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	930,103.53	8,581,118.09	2,675,105.02	225,185.77
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	-	-	108,000,000.00	99,650,000.00
投资活动现金流入小计	13,462,082.29	-	112,261,139.39	156,492,838.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,632,640.75	-	90,146,448.44	37,782,192.20
投资支付的现金	19,700,000.00	-	57,860,000.00	93,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	3,468,317.28	377,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	11,000,000.00	90,500,000.00	108,000,000.00
投资活动现金流出小计	67,332,640.75	162,446,750.81	241,974,765.72	616,002,192.20
投资活动产生的现金流量净额	-53,870,558.46	-63,365,632.72	-129,713,626.33	-459,509,353.77
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	4,500,000.00	3,745,000.00	380,449,995.25
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	4,500,000.00	3,745,000.00	400,000.00
取得借款收到的现金	350,000,000.00	1,008,000,000.00	785,680,900.00	578,300,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,200,000.00	660,000.00
筹资活动现金流入小计	350,000,000.00	1,012,500,000.00	790,625,900.00	959,409,995.25
偿还债务支付的现金	303,000,000.00	884,000,000.00	645,080,900.00	428,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,496,995.24	50,222,778.37	47,186,046.53	30,768,732.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	65,490.10	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	667,660.00	1,500,000.00	-
筹资活动现金流出小计	356,496,995.24	934,890,438.37	693,766,946.53	459,168,732.22
筹资活动产生的现金流量净额	-6,496,995.24	77,609,561.63	96,858,953.47	500,241,263.03
四、汇率变动对现金的影响	-222,578.70	1,067,624.27	-962,878.16	846,502.44
五、现金及现金等价物净增加额	-64,529,079.50	121,105,149.82	-9,713,964.17	-15,940,999.83
加：期初现金及现金等价物的余额	284,074,242.48	162,969,092.66	172,683,056.83	188,624,056.66
六、期末现金及现金等价物余额	219,545,162.98	284,074,242.48	162,969,092.66	172,683,056.83

4、合并股东权益变动表

金额单位：元

项目	2019年1~6月												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	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	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	59,216,020.12	-	85,123,372.27	-	1,831,473,161.63	7,169,611.35	1,838,642,772.98
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	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	59,216,020.12	-	85,123,372.27	-	1,831,473,161.63	7,169,611.35	1,838,642,772.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-	4,164,552.61	-	18,738,840.41	-815,033.99	17,923,806.42
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,832,148.81	-	53,832,148.81	-815,033.99	53,017,114.82	
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1~6月														
	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			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-	49,667,596.20	-	-35,093,308.40	-	-35,093,308.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-	14,574,287.80	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,093,308.40	-	-35,093,308.40	-	-35,093,308.40
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019年1~6月														
	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			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
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. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	73,790,307.92	-	89,287,924.88	-	1,850,212,002.04	6,354,577.36	1,856,566,579.40

金额单位：元

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	175,466,542.00	-	-	-	1,110,090,986.07	-	-	-	50,053,577.35	-	390,287,133.86	6,130,867.67	1,731,407,062.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,109,468,942.06	-	-	-	50,053,577.35	-	390,287,133.86	6,130,867.67	1,731,407,062.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,198,285.18	-	-	-	9,162,442.77	-	94,836,238.41	1,038,743.68	107,235,710.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121,545,335.38	-3,455,933.90	118,089,401.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,198,285.18	-	-	-	-	-	-	4,560,167.68	6,758,452.86
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,500,000.00	4,500,000.00
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	-	-	-	-	2,198,285.18	-	-	-	-	-	-	60,167.68	2,258,452.86
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-	-26,709,096.97	-65,490.10	-17,612,144.30
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-	-9,162,442.77	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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										
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,546,654.20	-65,490.10	-17,612,144.30
4. 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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,111,667,227.24	-	-	-	59,216,020.12	-	485,123,372.27	7,169,611.35	1,838,642,772.98

金额单位：元

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	175,466,542.00				1,110,090,986.07				37,460,900.14		339,954,725.56	729,292.15	1,663,702,445.92
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	175,466,542.00				1,110,090,986.07				37,460,900.14		339,954,725.56	729,292.15	1,663,702,445.92
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					-622,044.01				12,592,677.21		339,954,725.56	5,401,575.52	67,704,617.02
(一) 综合收益总额											339,954,725.56	-2,764,669.61	82,971,066.36
(二) 所有者投入和减少资本					-622,044.01							8,248,138.97	7,626,094.96
1. 股东投入的普通股												3,745,000.00	3,745,000.00
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					-622,044.01							4,503,138.97	3,881,094.96
(三) 利润分配									12,592,677.21		-35,403,327.67	-81,893.84	-22,892,544.30
1. 提取盈余公积									12,592,677.21		-12,592,677.21		

项目	2017年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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										
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-22,810,650.46	-81,893.84	-22,892,544.30	
4. 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. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	175,466,542.00				1,109,468,942.06				50,053,577.35		390,287,133.86	6,130,867.67	1,731,407,062.94

金额单位：元

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	159,269,037.00				746,238,495.82				26,148,598.85		243,373,563.74	473,480.85	1,175,503,176.26
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	159,269,037.00				746,238,495.82				26,148,598.85		243,373,563.74	473,480.85	1,175,503,176.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,197,505.00				363,852,490.25				11,312,301.29		96,581,161.82	255,811.30	488,199,269.66
（一）综合收益总额											124,816,682.02	-47,528.84	124,769,153.18
（二）所有者投入和减少资本	16,197,505.00				363,852,490.25							400,000.00	380,449,995.25
1. 股东投入的普通股	16,197,505.00				363,852,490.25							400,000.00	380,449,995.25
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									11,312,301.29		-28,235,520.20	-96,659.86	-17,019,878.77
1. 提取盈余公积									11,312,301.29		-11,312,301.29		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股											-15,791,988.78	-96,659.86	-15,888,648.64

项目	2016年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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										
东)的分配													
4.其他										-1,131,230.13		-1,131,230.13	
(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.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
四、本期期末余额	175,466,542.00				1,110,090,986.07				37,460,900.14		339,954,725.56	729,292.15	1,663,702,445.92

（二）最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

金额单位：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	7,596,132.90	6,712,085.38	18,331,455.70	61,991,504.83
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	2,514,905.62	1,528,600.00	4,926,510.24	7,753,053.57
应收账款	225,013.26	174,573.29	5,256,476.89	1,308,328.95
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	8,553,821.79	8,955,643.93	5,950,762.45	10,595,963.27
其他应收款	37,577,002.50	34,525,910.00	50,866,181.17	8,704,706.26
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	26,347,479.21	26,537,484.11	26,577,970.13	21,623,106.00
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	1,170,632.45	21,593,305.80	50,397,528.46
流动资产合计	82,814,355.28	79,604,929.16	133,502,662.38	162,374,191.34
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,690,607,660.22	1,575,134,193.14	1,473,201,845.26	1,324,786,672.39
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	109,552,395.32	114,480,538.06	105,230,630.68	88,266,777.90
在建工程	4,780,946.83	1,082,393.50	1,822,771.83	10,627,932.45
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	22,917,626.22	23,296,185.97	24,099,655.46	25,503,894.74
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	495,663.19	575,431.93	314,419.48	160,889.62
递延所得税资产	10,050,291.91	10,059,297.61	11,148,276.28	3,481,725.20
其他非流动资产	-	-	-	-

非流动资产合计	1,838,404,583.69	1,724,628,040.21	1,615,817,598.99	1,452,827,892.30
资产总计	1,921,218,938.97	1,804,232,969.37	1,749,320,261.37	1,615,202,083.64

母公司资产负债表（续）

金额单位：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
流动负债：				
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	11,091,862.45	8,808,590.56	8,705,190.57	4,586,474.45
预收款项	40,446,127.70	37,707,564.66	56,924,976.82	27,252,480.81
合同负债	-	-	-	-
应付职工薪酬	8,488,274.26	8,553,956.87	10,359,883.99	10,095,181.55
应交税费	2,040,732.07	483,984.49	1,261,073.30	3,190,381.51
其他应付款	174,280.00	174,280.00	215,430.50	186,814.00
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	62,241,276.48	55,728,376.58	77,466,555.18	45,311,332.32
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	1,223,750.84	1,400,250.74	1,753,250.54	1,955,000.34
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	1,223,750.84	1,400,250.74	1,753,250.54	1,955,000.34
负债合计	63,465,027.32	57,128,627.32	79,219,805.72	47,266,332.66
所有者权益：				
股本	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00	175,466,542.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,113,636,668.17	1,113,636,668.17	1,110,710,555.31	1,111,661,972.27
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	73,547,520.28	58,973,232.48	49,810,789.71	37,218,112.50
未分配利润	495,103,181.20	399,027,899.40	334,112,568.63	243,589,124.21
所有者权益合计	1,857,753,911.65	1,747,104,342.05	1,670,100,455.65	1,567,935,750.98
负债和所有者权益总计	1,921,218,938.97	1,804,232,969.37	1,749,320,261.37	1,615,202,083.64

2、母公司利润表

金额单位：元

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	95,139,664.47	174,859,052.56	152,974,527.42	131,071,377.25
减：营业成本	72,231,467.68	139,412,028.33	119,337,508.23	96,059,665.95
税金及附加	1,174,841.74	2,125,785.21	1,975,078.85	1,594,257.50
销售费用	33,313.92	213,270.33	259,015.10	2,656,112.56
管理费用	16,113,615.78	20,788,527.65	26,430,459.02	25,379,511.04
研发费用	442,112.64	1,036,848.93	835,407.14	-
财务费用	307,511.26	-1,308,632.25	-1,484,165.02	-3,083,870.13
其中：利息费用	-	-	-	-
利息收入	25,950.67	1,350,201.58	1,522,553.41	-
加：其他收益	197,099.90	625,559.33	2,131,749.80	-
投资收益（损失以“-”号填列）	142,659,654.53	82,189,403.18	144,930,062.95	106,795,395.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,726,532.92	-4,454,310.99	-7,711,961.19	-3,273,483.81
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）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-140,477.11	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	409,468.83	-30,867,954.15	-4,326,310.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-18,004.77	-513,108.27	-7,205.53	-127,282.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	147,535,074.00	95,302,547.43	121,807,877.17	110,807,502.00
加：营业外收入	-	1,151.75	53,115.62	5,604,195.74
减：营业外支出	127,095.31	320,400.00	2,197,002.49	772,419.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,407,978.69	94,983,299.18	119,663,990.30	115,639,278.13
减：所得税费用	1,665,100.69	3,358,871.44	-6,262,781.79	2,516,265.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	145,742,878.00	91,624,427.74	125,926,772.09	113,123,012.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	145,742,878.00	91,624,427.74	125,926,772.09	113,123,012.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6. 其他债权投资减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期准备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	145,742,878.00	91,624,427.74	125,926,772.09	113,123,012.92
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

金额单位：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	54,100,390.05	87,113,670.76	117,362,096.90	136,567,616.24
收到的税费返还	-	7,898.26	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,502,547.53	58,019,309.04	7,799,344.34	11,842,232.48
经营活动现金流入小计	64,602,937.58	145,140,878.06	125,161,441.24	148,409,848.72
购买商品、接受劳务支付的现金	14,920,735.01	37,107,611.97	30,006,765.43	35,539,619.76
支付给职工以及为职工支付的现金	16,395,491.11	24,845,641.36	27,801,419.53	21,931,114.52
支付的各项税费	4,445,959.71	12,108,032.62	12,344,812.92	12,180,417.43
支付其他与经营活动有关的现金	14,506,730.35	45,599,828.27	54,048,204.54	31,291,671.60
经营活动现金流出小计	50,268,916.18	119,661,114.22	124,201,202.42	100,942,823.31
经营活动产生的现金流量净额	14,334,021.40	25,479,763.84	960,238.82	47,467,025.41
二、投资活动产生的现金流量：				

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	145,386,187.45	86,643,714.17	152,642,024.14	110,068,878.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,218.03	28,666.86	445,497.26	42,120.72
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	-	21,000,000.00	50,000,000.00	60,000,000.00
投资活动现金流入小计	145,407,405.48	107,672,381.03	203,087,521.40	170,110,999.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,559,480.88	23,933,737.75	17,832,473.87	20,818,413.26
投资支付的现金	118,200,000.00	104,299,160.00	185,531,703.43	500,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	21,000,000.00	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	122,759,480.88	128,232,897.75	224,364,177.30	571,518,413.26
投资活动产生的现金流量净额	22,647,924.60	-20,560,516.72	-21,276,655.90	-401,407,413.65
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	380,049,995.25
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	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	150,000.00	220,000.00
筹资活动现金流入小计	-	-	150,000.00	380,269,995.25
偿还债务支付的现金	-	-	-	26,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,093,308.40	17,546,654.20	22,810,650.46	15,898,482.11
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	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	35,093,308.40	17,546,654.20	22,810,650.46	41,898,482.11
筹资活动产生的现金流量净额	-35,093,308.40	-17,546,654.20	-22,660,650.46	338,371,513.14

项目	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
四、汇率变动对现金的影响	15,409.92	-11,963.24	-7,981.59	1,845.81
五、现金及现金等价物净增加额	1,904,047.52	-12,639,370.32	-42,985,049.13	-15,567,029.29
加：期初现金及现金等价物的余额	5,692,085.38	18,331,455.70	61,316,504.83	76,883,534.12
六、期末现金及现金等价物余额	7,596,132.90	5,692,085.38	18,331,455.70	61,316,504.83

4、母公司所有者权益变动表

金额单位：元

项目	2019年1~6月											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	58,973,232.48	399,027,899.40	-	1,747,104,342.05
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	58,973,232.48	399,027,899.40	-	1,747,104,342.05
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	96,075,281.80	-	110,649,569.60
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145,742,878.00	-	145,742,878.00
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-49,667,596.20	-	-35,093,308.40
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	14,574,287.80	-14,574,287.80	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,093,308.40	-	-35,093,308.40
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. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	73,547,520.28	495,103,181.20	-	1,857,753,911.65
----------	----------------	---	---	---	------------------	---	---	---	---------------	----------------	---	------------------

金额单位：元

项目	2018年										
	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	175,466,542.00	-	-	-	1,110,710,555.31	-	-	-	49,810,789.71	334,112,568.63	1,670,100,455.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	175,466,542.00	-	-	-	1,110,710,555.31	-	-	-	49,810,789.71	334,112,568.63	1,670,100,455.65
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-	-	-	-	2,926,112.86	-	-	-	9,162,442.77	64,915,330.77	77,003,886.40
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,624,427.74	91,624,427.74
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,926,112.86	-	-	-	-	-	2,926,112.86
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	2,926,112.86	-	-	-	-	-	2,926,112.86
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-26,709,096.97	-17,546,654.20
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	9,162,442.77	-9,162,442.77	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17,546,654.20	-17,546,654.20
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年										
	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							
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	175,466,542.00	-	-	-	1,113,636,668.17	-	-	-	58,973,232.48	399,027,899.40	1,747,104,342.05

金额单位：元

项目	2017年										
	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	175,466,542.00				1,111,661,972.27				37,218,112.50	243,589,124.21	1,567,935,750.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	175,466,542.00				1,111,661,972.27				37,218,112.50	243,589,124.21	1,567,935,750.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-951,416.96				12,592,677.21	90,523,444.42	102,164,704.67
（一）综合收益总额										125,926,772.09	125,926,772.09
（二）所有者投入和减少资本					-951,416.96						-951,416.96
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					-951,416.96						-951,416.96
（三）利润分配									12,592,677.21	-35,403,327.67	-22,810,650.46
1. 提取盈余公积									12,592,677.21	-12,592,677.21	
2. 对所有者（或股东）的分配										-22,810,650.46	-22,810,650.46
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. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	175,466,542.00				1,110,710,555.31				49,810,789.71	334,112,568.63	1,670,100,455.65

金额单位：元

项目	2016年										
	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	159,269,037.00				747,809,482.02				25,905,811.21	158,701,631.49	1,091,685,961.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	159,269,037.00				747,809,482.02				25,905,811.21	158,701,631.49	1,091,685,961.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,197,505.00				363,852,490.25				11,312,301.29	84,887,492.72	476,249,789.26
（一）综合收益总额										113,123,012.92	113,123,012.92
（二）所有者投入和减少资本	16,197,505.00				363,852,490.25						380,049,995.25
1. 股东投入的普通股	16,197,505.00				363,852,490.25						380,049,995.25
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									11,312,301.29	-28,235,520.20	-16,923,218.91
1. 提取盈余公积									11,312,301.29	-11,312,301.29	
2. 对所有者（或股东）的分配										-15,791,988.78	-15,791,988.78
3. 其他										-1,131,230.13	-1,131,230.13
（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. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	175,466,542.00				1,111,661,972.27				37,218,112.50	243,589,124.21	1,567,935,750.98

（三）报告期内合并财务报表范围及变化情况

1、2016 年合并财务报表范围的变化

2016 年，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计 12 家，纳入合并财务报表范围的主体较 2015 相比增加 4 家。

（1）其他原因的合并范围变动

2016 年因新设增加四家合并范围内子公司，分别为钢聚人电商有限公司、苏州金联云创网络科技有限公司、柚子工道（上海）电子商务有限公司、上海丹诚商业保理有限公司，主要情况如下：

①钢聚人电商有限公司由公司与自然人杭纳新共同出资设立，成立于 2016 年 4 月 5 日，注册资本 5,000 万元人民币，钢聚人电商有限公司经营范围为网上销售金属材料、建材、通用机械及配件、五金产品、电子产品；计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；商务信息咨询；物流信息咨询；设计、制作、代理、发布国内各类广告；普通货物仓储服务；货运代理。

②苏州金联云创网络科技有限公司由本公司与自然人付贤君共同出资设立，成立于 2016 年 8 月 22 日，注册资本 100 万元整，苏州金联云创网络科技有限公司经营范围为计算机网络技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；软件开发、信息系统集成服务、信息技术咨询服务、数据处理和存储服务。

③柚子工道（上海）电子商务有限公司由本公司与杭州今嘉投资管理合伙企业（有限合伙）、自然人黄月辉共同出资设立，成立于 2016 年 12 月 16 日，注册资本 5,000.00 万元人民币，实收资本 350.00 万元，柚子工道（上海）电子商务有限公司经营范围为电子商务（不得从事增值电信业务、金融业务），计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机电产品、纺织原辅材料及制品的销售，从事货物及技术的进出口业务，商务咨询，设计、制作、代理、发布各类广告，仓储管理。

④上海丹诚商业保理有限公司由本公司出资设立，成立于 2016 年 11 月 23 日，注册资本 10,000.00 万元人民币，为本公司全资子公司，公司经营范围为进

出口保理业务，国内及离岸保理业务，与商业保理相关的咨询业务。

2、2017 年度合并财务报表范围的变化

2017 年度，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计 24 家，本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比增加 12 家。

(1) 2017 年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入(元)	购买日至期末被购买方的净利润(元)
杭州软星科技有限公司	2017年8月30日	8,500,000.00	51.00	现金	2017年8月30日	取得控制权	1,152,123.00	-675,684.84

(2) 其他原因的合并范围变动

2017 年因新设增加十一家合并范围内子公司，分别为南通金源云纺织科技有限公司、南通金轮智能装备研发有限公司、南通瑞格精密机械有限公司、南通金轮财务咨询有限公司、南通金轮智造产业管理有限公司、南通金轮纺织产业管理有限公司、南通金轮不锈钢产业管理有限公司、南通华恩纺织科技有限公司、南通优布汇信息科技有限公司、南通金瑞成纺织科技有限公司和南通柚子纱线电商有限公司。

3、2018 年合并财务报表范围的变化

2018 年，纳入公司合并财务报表范围内的子公司合计 26 家，纳入合并财务报表范围的主体较 2017 年相比增加 2 家。

(1) 2018 年发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入(元)	购买日至期末被购买方的净利润(元)
南通森能不锈钢装饰材料有限公司	2018年04月30日	0.00	100.00	购买	2018年04月30日	取得控制权	0.00	-495,783.42

(2) 其他原因的合并范围变动

2018 年因新设增加一家合并范围内子公司，为佛山钢聚人仓储有限公司。

4、2019 年 1~6 月合并财务报表范围的变化

2019年1~6月，纳入公司合并财务报表范围内的子（孙）公司合计26家，因新设增加二家合并范围内子公司，因清算减少二家合并范围内子公司。

（1）2019年1~6月发生的非同一控制下企业合并

2019年1~6月，公司未发生非同一控制下企业合并。

（2）其他原因的合并范围变动

2019年1~6月，公司因新设增加二家合并范围内子公司，为南通金轮金属制品有限公司和海门新瑞纺织器材有限公司；因清算减少二家合并范围内子公司，南通优布汇信息科技有限公司和南通金瑞成纺织科技有限公司。

三、报告期内主要财务指标及其非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标（合并口径）

财务指标	2019年6月 30日/2019年 1~6月	2018年12月 31日/2018 年度	2017年12月 31日/2017 年度	2016年12 月31日 /2016年度
流动比率（倍）	1.56	1.62	1.77	1.97
速动比率（倍）	1.05	1.11	1.22	1.42
资产负债率（合并）	35.81%	34.93%	31.99%	28.88%
资产负债率（母公司）	3.30%	3.17%	4.53%	2.93%
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	10.54	10.44	9.83	9.48
应收账款周转率（次/年）	4.65	4.98	5.79	5.69
存货周转率（次/年）	3.58	3.72	3.60	3.38
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.02	0.60	0.14	-0.33
每股净现金流量（元）	-0.37	0.69	-0.06	-0.09
研发费用占营业收入的比重	0.70%	0.81%	0.81%	0.91%

注：计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3、资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- 4、归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末普通股股份总数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 8、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数
- 9、应收账款周转率及存货周转率已经过年化计算

(二) 净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《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），本公司报告期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
----	-----------	--------	--------	--------

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/股)	0.31	0.69	0.49	0.73
	稀释每股收益(元/股)	0.31	0.69	0.49	0.73
	加权平均净资产收益率(%)	2.92	6.85	5.07	8.26
扣除非经常性损益后	基本每股收益(元/股)	0.28	0.66	0.48	0.68
	稀释每股收益(元/股)	0.28	0.66	0.48	0.68
	加权平均净资产收益率(%)	2.68	6.48	4.97	7.73

(三) 非经常性损益明细表

金额单位：元

非经常性损益明细	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
(一) 非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分;	4,731.30	4,522,203.46	-2,049,370.06	-902,128.44
(二) 越权审批, 或无正式批准文件, 或偶发性的税收返还、减免;	-	-	-	-
(三) 计入当期损益的政府补助, 但与公司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;	3,652,935.40	4,379,986.33	4,632,938.42	6,071,769.14
(四) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费;	-	-	-	-
(五) 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;	-	-	-	-
(六) 非货币性资产交换损益;	-	-	-	-
(七) 委托他人投资或管理资产的损益;	-	-	-	-
(八) 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;	-	-	-	-
(九) 债务重组损益;	-	-	-	-
(十) 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等;	-	-	-	-
(十一) 交易价格显失公允的交易产	-	-	-	-

非经常性损益明细	2019年1~6月	2018年度	2017年度	2016年度
生的超过公允价值部分的损益；				
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；	-	-	-	-
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-	-	-	-
（十四）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；	1,532,636.41	-	-	-
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	231,929.72	195,601.00	296,371.07	1,493,756.07
（十六）对外委托贷款取得的损益；	-	-	-	-
（十七）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；	-	-	-	-
（十八）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；	-	-	-	-
（十九）受托经营取得的托管费收入；	-	-	-	-
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-152,076.80	-385,314.26	-225,216.85	3,602,019.37
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目；	-	-	-	-
（二十二）少数股东损益的影响数；	-221.37	3,603.24	16,520.79	-436.90
（二十三）所得税的影响数；	-875,644.55	-2,118,885.07	-886,668.74	-2,327,367.71
合计	4,392,638.21	6,597,194.70	1,784,574.63	7,937,611.53

第四节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

金额单位：万元

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	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	158,886.60	54.94%	158,114.76	55.96%	142,142.79	55.83%	131,216.48	56.09%
非流动资产	130,331.98	45.06%	124,429.02	44.04%	112,440.58	44.17%	102,714.21	43.91%
资产总额	289,218.58	100.00%	282,543.78	100.00%	254,583.37	100.00%	233,930.69	100.00%

报告期，随着经营规模的不断扩大及盈利能力的增强，本公司的资产规模逐年增长，流动资产和非流动资产结构稳定。

(二) 负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

金额单位：万元

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	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	102,143.69	98.63%	97,344.46	98.65%	80,292.71	98.59%	66,527.15	98.47%
非流动负债	1,418.22	1.37%	1,335.05	1.35%	1,149.96	1.41%	1,033.30	1.53%
负债合计	103,561.92	100.00%	98,679.50	100.00%	81,442.67	100.00%	67,560.44	100.00%

报告期各期末，公司流动负债和非流动负债占比较为稳定。

(三) 偿债能力分析

财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	1.56	1.62	1.77	1.97
速动比率（倍）	1.05	1.11	1.22	1.42
资产负债率（母公司）	3.30%	3.17%	4.53%	2.93%
资产负债率（合并）	35.81%	34.93%	31.99%	28.88%

财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
财务指标	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
净利润(万元)	5,301.71	11,808.94	8,297.11	12,476.92
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-393.89	10,579.36	2,410.36	-5,751.94
息税折旧摊销前利润(万元)	11,737.58	24,070.70	18,702.13	22,770.32
利息保障倍数(倍)	6.41	7.35	7.67	14.66

最近三年及一期，公司流动比率及速动比率均大于1，偿债能力较好；同时，流动比率和速动比率均略有下降，主要是因为：公司基于自身发展战略，投资布局不锈钢、纺织产业链条，资金需求量增大，导致短期借款大量增加，从而流动比率和速动比率略有下降。

(四) 资产周转能力分析

报告期，公司周转能力指标如下：

财务指标	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
应收账款周转率(次)	4.65	4.98	5.79	5.69
存货周转率(次)	3.58	3.72	3.60	3.38
总资产周转率(次)	0.78	0.86	0.86	0.78

最近三年及一期，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率保持稳定，且处于较高水平。

二、盈利能力分析

(一) 营业收入分析

1、营业收入构成

报告期，公司营业收入构成情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	110,066.48	98.31%	223,099.33	97.82%	203,816.34	97.29%	169,247.02	97.37%

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他业务收入	1,895.68	1.69%	4,962.07	2.18%	5,682.76	2.71%	4,567.11	2.63%
合计	111,962.16	100.00%	228,061.40	100.00%	209,499.10	100.00%	173,814.13	100.00%

公司的主营业务为纺织梳理器材业务和不锈钢装饰钢板业务，其他业务主要为原材料及废品销售等。报告期，公司主营业务收入占比约为98%，主营业务突出。

2、主营业务收入构成

报告期，公司按产品类型划分的主营业务收入结构情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
不锈钢装饰板	80,818.00	73.43%	152,991.82	68.58%	146,782.97	72.02%	125,354.62	74.07%
纺织梳理器材	24,833.01	22.56%	47,330.10	21.21%	45,048.55	22.10%	40,118.43	23.70%
其他	4,415.46	4.01%	22,777.41	10.21%	11,984.82	5.88%	3,773.97	2.23%
合计	110,066.48	100.00%	223,099.33	100.00%	203,816.34	100.00%	169,247.02	100.00%

公司收入主要来源于不锈钢装饰板和纺织梳理器材，报告期两类产品收入合计占主营业务收入的比例分别97.77%、94.12%、89.79%和95.99%。其他业务主要是钢丝销售、棉纱贸易和不锈钢贸易等收入。

（二）毛利及毛利率分析

1、主营业务毛利率情况

报告期，公司主营业务收入、主营业务成本、毛利率情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
主营业务收入	110,066.48	223,099.33	203,816.34	169,247.02
主营业务成本	89,856.17	181,971.14	164,089.48	132,818.37
毛利	20,210.32	41,128.19	39,726.86	36,428.65
毛利率	18.36%	18.43%	19.49%	21.52%

报告期，公司主营业务毛利率分别为21.52%、19.49%、18.43%和18.36%。

最近三年及一期，公司主营业务毛利率逐年略有下降，主要是由于不锈钢装饰板产品毛利率逐期下降所致。

2、主营业务分产品毛利率情况

报告期，公司主营业务按产品类别的毛利率情况如下所示：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
不锈钢装饰板	9.08%	11.29%	12.03%	14.33%
纺织梳理器材	47.72%	45.48%	45.81%	44.16%
其他业务	23.14%	10.24%	11.97%	19.94%
主营业务合计	18.36%	18.43%	19.49%	21.52%

(1) 不锈钢装饰板毛利率变动原因分析

报告期，公司不锈钢装饰板产品毛利率逐期略有下降，主要原因系原材料不锈钢板价格上涨所致。公司在不锈钢装饰板产品定价模式上，采取原材料成本+加工费的方式进行定价，加工费相对较为稳定，在原材料价格上涨的情况下，毛利率将会呈下降趋势。2019年1~6月，不锈钢装饰板产品毛利率降幅较大，主要原因是成都森通于2019年开始投入生产，新厂因初期尚未达产固定投入较大，导致毛利率为负，从而导致不锈钢装饰板产品整体毛利率下降。

(2) 纺织梳理器材毛利率变动原因分析

报告期，公司纺织梳理器材产品毛利率分别为44.16%、45.81%、45.48%和47.72%，波动较小，毛利率较为稳定。

(3) 其他业务毛利率变动原因分析

报告期，公司主营业务中的其他业务主要是钢丝销售、棉纱贸易和不锈钢贸易等，毛利率分别为19.94%、11.97%、10.24%和23.14%，最近两年毛利率呈下降趋势，主要是产品结构差异所致。2016年，公司的其他业务主要为特种钢丝销售，毛利率相对较高；2017年起公司开始从事棉纱贸易和不锈钢贸易业务，该业务毛利率较低，导致2017年和2018年其他业务毛利率大幅降低。2019年1~6月，公司因棉纱贸易业务毛利率较低不再从事该业务，使得2019年1~6月其他业务毛利率有所上涨。

（三）期间费用分析

报告期，公司的期间费用如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	5,017.77	41.36%	11,066.80	46.79%	10,479.00	47.98%	9,459.24	52.46%
管理费用	4,496.63	37.07%	8,048.27	34.03%	7,510.64	34.39%	6,031.04	33.44%
研发费用	786.85	6.49%	1,837.78	7.77%	1,700.13	7.78%	1,581.68	8.77%
财务费用	1,830.46	15.09%	2,698.88	11.41%	2,148.76	9.84%	960.86	5.33%
合计	12,131.71	100.00%	23,651.72	100.00%	21,838.52	100.00%	18,032.82	100.00%

1、销售费用

报告期，公司销售费用主要为职工薪酬、运杂费、差旅费、招待费等，随着公司销售收入的逐年增长，公司各项销售费用相应增长。

2、管理费用

报告期，公司的管理费用分别为6,031.04万元、7,510.64万元、8,048.27万元和4,496.63万元，呈逐年上升的趋势。管理费用逐年上升的原因系：随着公司业务规模的逐年增长，管理人员的工资薪酬、日常管理费用也逐步增长。

3、财务费用

报告期，公司财务费用主要为公司向银行借款支付的利息以及汇兑损益。

（四）非经常性损益对经营成果影响

报告期各期，扣除所得税影响后归属于母公司股东的非经常性损益分别为793.76万元、178.46万元、659.72万元和439.26万元，对公司净利润的影响较小。报告期，公司的主营业务盈利能力不断增强，扣除非经常性损益后的净利润呈增长趋势。

三、现金流量分析

报告期，公司的现金流量情况如下：

金额单位：万元

项目	2019年1~6月	2018年	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	-393.89	10,579.36	2,410.36	-5,751.94
投资活动产生的现金流量净额	-5,387.06	-6,336.56	-12,971.36	-45,950.94
筹资活动产生的现金流量净额	-649.70	7,760.96	9,685.90	50,024.13
现金及现金等价物净增加额	-6,452.91	12,110.51	-971.40	-1,594.10
净利润	5,301.71	11,808.94	8,297.11	12,476.92

（一）经营活动现金流量

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要原因是公司对不锈钢装饰板业务的原材料储备及采购情况变动。报告期，原材料不锈钢占不锈钢装饰板业务成本的90%以上，公司结合自身经营情况以及不锈钢钢材行业周期性特征，逐年增加了原材料储备，同时向供应商增加了预付款项。2016年经营活动现金流为负，主要是由于2016年末公司不锈钢装饰板业务存货和预付款项余额较2015年末增加12,989.56万元所致；2017年经营活动现金流仅为2,410.36万元，主要是由于2017年末公司不锈钢装饰板业务存货和预付款项余额较2016年末增加4,364.66万元。因此，报告期不锈钢装饰材料业务对原材料的储备和采购情况导致了公司现金流量净额波动较大。

（二）投资活动现金流量

报告期，投资活动产生的现金流量净额分别为-45,950.94万元、-12,971.36万元、-6,336.56万元和-5,387.06万元，2016年公司投资活动产生的现金流量净额较低。

2016年，公司投资活动产生的现金流量净额为-45,950.94万元，主要是公司支付并购森达装饰的现金对价37,720.00万元所致。此外，报告期，公司还进行了部分产业投资、购建固定资产和理财投资等。

（三）筹资活动现金流量

报告期，投资活动产生的现金流量净额分别为50,024.13万元、9,685.90万元、7,760.96万元和-649.70万元。2016年，公司筹资活动产生的现金流量较高，主要是公司收2015年收购森达装饰的募集资金所致。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金运用计划

（一）预计募集资金总量及拟投资项目

公司拟公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 21,400.00 万元（含 21,400.00 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目

单位：万元

项目名称	项目实施主体	投资总额	拟投入募集资金金额
高端不锈钢装饰板生产项目	南通森能不锈钢装饰材料有限公司	28,300.00	21,400.00

（二）募集资金数量产生差异的安排

在本次公开发行可转债募集资金到位前，公司可以根据募集资金投资项目进展的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规的程序予以置换。

二、项目实施的背景

（一）城镇化带来不断增长的中高端不锈钢装饰板市场

目前，不锈钢装饰板的下游应用领域主要为电梯、家电、厨具、建筑装饰等行业，随着国内城镇化进程的发展与居民收入水平的提高，将推动基础建设投入，从而带动电梯行业发展，刺激家电行业消费升级，特别是受益于居民消费水平的提高，中高端市场优势更为明显。

（二）政策背景

根据我国工业和信息化部制定的《钢铁行业十三五规划〈钢铁工业调整升级规划（2016-2020 年）〉》指出，提出从中长期看，随着全球经济逐步摆脱危机影响，发展中国家在工业化、城镇化发展带动下，全球粗钢消费量将呈稳定和小幅增长趋势。国内粗钢消费强度和总量呈现双下降趋势，要求不锈钢行业促进兼

并重组，产业集中，提升钢铁有效供给，针对特钢提升质量水平、强化品牌建设。国家通过出台相关的产业政策，促进和引导不锈钢行业的良性发展，为未来不锈钢及与之相关的行业进一步壮大提供了制度保障。

（三）行业亟需进行供给侧改革

我国不锈钢装饰板行业中小企业众多，行业集中度低。大部分中小企业工艺技术水平较为落后，产品质量较低，恶性竞争现场较为严重，企业缺乏提高产品质量和研发新产品的能力和动力；同时，部分企业环保设施及工艺不达标，对周围环境也造成了一定的污染。因此，不锈钢装饰板行业迫切需要淘汰落后产能，培育和壮大优质企业，改变行业恶性竞争状况，扩大高端和优质产品的供给，推进供给侧改革，促进行业良性健康发展。

三、募投资金投资项目建设必要性

（一）受政策影响，不锈钢装饰的表面加工业务整体产能存在缺口

近年来，随着国家环保执法力度不断加强，一些高污染、无合法资质的不锈钢表面加工企业被要求停产整顿或关闭，市场供给出现短缺，该竞争格局的变化为公司全资子公司森达装饰提供了扩大市场占有率的良好机会，本项目的实施，将能够有效填补市场供给不足，进一步提升公司在该业务上的市场占有率。

（二）公司现有产能不足，生产经营场所格局过于紧凑

目前，森达装饰生产的镜面板、镀钛板等多项产品均出现产能不足的情形，生产能力、经营场地及仓库容量等问题严重制约了不锈钢装饰板业务的发展。本项目一方面对于原有不足产能进行了扩产，另一方面，将森达装饰部分生产线搬迁至该项目基地，优化森达装饰生产经营布局，对公司不锈钢业务板块的发展具有重要意义。同时，本项目也将通过采用最新的技术工艺，高科技的污水处理设备和严格的生产管理体系，实现高端产品生产线的绿色制造和品质保证。

四、募集资金投资项目实施的可行性

（一）国家产业政策的支持

目前国家对节约合金资源不锈钢包括现代铁素体不锈钢、双相不锈钢、含氮不锈钢等产品在政策上给予鼓励和支持，国家发改委在《产业结构调整指导目录》钢铁类条款中，将节约合金资源不锈钢列入了鼓励类。节约合金资源不锈钢通过成分优化和工艺创新，在保证钢材使用、耐蚀性能的同时，降低镍、铬等贵金属的使用，节约了生产成本和资源。国家政策的鼓励，使得不锈钢产业同传统的碳钢有了巨大的区别，中国的不锈钢产业仍是一个朝阳行业。

（二）行业发展前景广阔

目前，公司不锈钢装饰板的下游应用领域主要为电梯、家电、厨具、建筑装饰等行业，随着国内城镇化进程的发展与居民收入水平的提高，将推动基础建设投入，从而带动电梯行业发展，刺激家电行业消费升级，特别是受益于居民消费水平的提高，中高端市场优势更为明显。

（三）公司市场地位突出，拥有丰富而优质的客户资源

公司子公司——森达装饰是我国较早进入不锈钢装饰板行业的企业之一，在行业内具有较高的知名度和影响力，经过多年的积累，公司与国内外众多优质企业如奥的斯电梯、日立电梯、蒂森克虏伯电梯、通力电梯、海尔家电、西门子家电、方太家电等建立了稳定的合作关系，因此，公司具备消化募投项目新增产能的市场能力。

（四）募投项目为现有产品扩大产能，项目实施不存在技术风险

本次募投项目为对现有产能不足的产品进行扩大产能，公司现有产品工艺技术成熟，产品质量稳定，因此，本次项目实施不存在技术风险。

四、募集资金投资项目具体情况

（一）项目具体情况

1、项目概况

本项目名称为高端不锈钢装饰板生产项目，项目实施地点位于江苏省如东县县城工业新区。本项目建成后年生产各类高档不锈钢装饰板 500 万平方米，其中：镜面板 230 万平方米，蚀刻板 100 万平方米，镀钛板 70 万平方米，发纹板 100 万平方米。本项目的实施主体为公司全资子公司南通森能不锈钢装饰材料有限公司。

2、项目投资概算

本项目估算总投资为 28,300.00 万元。其中：固定资产投资 16,800.00 万元，铺底流动资金 11,500.00 万元，项目投资具体情况如下表所示：

金额单位：万元

序号	支出项目	总投资金额	使用募集资金金额	募集资金构成占比
1	固定资产投资	16,800.00	15,000.00	70.09%
1.1	其中：设备及技术投资	7,200.00	6,765.32	31.61%
1.2	土建、公用工程及其他投资	9,600.00	8,234.68	38.48%
2	铺底流动资金	11,500.00	6,400.00	29.91%
合计		28,300.00	21,400.00	100.00%

3、项目进度安排

本项目计算期 11 年，工程建设期 1 年，于 2018 年 8 月开始建设，建设完成后第 1 年投产 30%，第 2 年投产 60%，第 3 年达产，本项目建设进度具体情况如下：

阶段 \ 进度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年
前期设计	→			
建筑工程	→			
装修工程	→			
设备安装	→	→	→	
试运行及投产		→	→	→

（二）项目的经济效益情况

本项目计算期 11 年，工程建设期 1 年，于 2018 年 8 月开始建设，建设完成后第 1 年投产 30%，第 2 年投产 60%，第 3 年达产，达产后实现不含税年销售收入 79,050.00 万元，年利润总额（税前）3,015.35 万元，主要经济技术指标如下：

序号	名称	数据	备注
1	年销售收入（万元）	79,050.00	达产年度
2	年利润总额（万元）	3,015.35	达产年度
3	内部收益率	13.23%	税前
4	内部收益率	11.00%	税后
5	投资回收期（不含建设期）	6.13	税前
6	投资回收期（不含建设期）	6.85	税后
7	盈亏平衡点	77.50%	-

注：测算使用的所得税税率为 25%。

五、募集资金运用对财务状况和经营情况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次发行是公司实现可持续发展，巩固行业地位的重要战略措施。本次可转换公司债券募集的部分资金将用于高端不锈钢装饰板生产项目，符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。募集资金投资项目的实施将进一步巩固公司的市场地位，提升公司核心竞争力，满足市场需求的同时，将进一步提升公司的资产规模和盈利能力。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模和业务规模将进一步扩大。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长。

未来可转换公司债券持有人在本次可转债发行六个月之后陆续实现转股，而募集资金投资项目产生经营效益需要一定的时间，因此短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。随着募投项目的投资逐

步完成，公司总资产规模及固定资产规模的提高将进一步增强公司抵御风险的能力，公司的运营规模及经营效益也将进一步提升。

第六节 备查文件

一、备查文件

除募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司最近三年财务报告及审计报告和最近一期的财务报告；
- 2、发行保荐书；
- 3、发行保荐工作报告；
- 4、内部控制鉴证报告；
- 5、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 6、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 7、法律意见书及律师工作报告；
- 8、资信评级报告；
- 9、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

金轮蓝海股份有限公司：工作日上午 8：30 至 12：00，下午 1：00 至 5：00。

民生证券股份有限公司：工作日上午 9：00 至 11：30，下午 1：30 至 5：00。

三、备查文件查阅地点、电话、联系人

（一）金轮蓝海股份有限公司

联系地址：江苏省南通经济技术开发区滨水路 6 号

电 话：0513-80776888

传 真：0513-80776886

联系人：邱九辉

（二）民生证券股份有限公司

联系地址：深圳市罗湖区桂园街道深南东路 5016 号京基一百大厦 A 座
6701-01B 单元

电 话：0755-22662026

传 真：0755-22662111

联系人：王凯、徐杰、王建玮、闫冰冰、谢嘉乐

（此页无正文，为《金轮蓝海股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》之签章页）

金轮蓝海股份有限公司

2019年10月9日