

证券简称：鸿路钢构

证券代码：002541



**安徽鸿路钢结构(集团)股份有限公司**

Anhui Honglu Steel Construction (Group) Co., Ltd.

(住所：安徽省合肥市双凤工业区)

**公开发行可转换公司债券预案**

二〇二〇年四月

## 发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

## 目 录

释 义.....	4
重要内容提示.....	5
一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转债条件的说明 .....	6
二、本次发行概况.....	6
（一）本次发行证券的种类.....	6
（二）发行规模.....	6
（三）票面金额和发行价格.....	6
（四）可转债存续期限.....	6
（五）票面利率.....	6
（六）还本付息的期限和方式.....	7
（七）转股期限.....	8
（八）转股股数确定方式.....	8
（九）转股价格的确定及其调整.....	8
（十）转股价格的向下修正条款.....	9
（十一）赎回条款.....	10
（十二）回售条款.....	11
（十三）转股后的股利分配.....	12
（十四）发行方式及发行对象.....	12
（十五）向原股东配售的安排.....	12
（十六）债券持有人会议相关事项.....	12
（十七）本次募集资金用途.....	13
（十八）担保事项.....	14
（十九）募集资金管理及存放账户.....	14
（二十）本次决议的有效期.....	14
三、财务会计信息和管理层讨论与分析.....	14
（一）最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表.....	14

（二）合并报表合并范围的变化情况.....	26
（三）公司报告期的主要财务指标.....	28
（四）公司财务状况分析.....	29
（五）盈利能力分析.....	32
<b>四、本次公开发行的募集资金用途 .....</b>	<b>32</b>
<b>五、公司利润分配情况 .....</b>	<b>33</b>
（一）《公司章程》关于利润分配政策的规定.....	33
（二）公司近三年利润分配情况.....	36

## 释 义

除非另有说明，本预案中以下简称具有如下含义：

发行人、公司、本公司、鸿路钢构	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司
本次公开发行可转换债券、本次公开发行、本次发行	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司本次拟以公开方式发行可转换公司债券的事项
可转债/可转换公司债券	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司本次拟以公开方式发行的可转换公司债券
本预案	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司公开发行可转换公司债券预案
《公司章程》	指	《安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司章程》
股东大会	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司股东大会
董事会	指	安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期、最近三年	指	2017年、2018年及2019年

注：本预案中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据合并报表口径财务数据计算的财务指标。

本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 重要内容提示

1、本次公开发行证券名称及方式：本次公开发行可转债募集资金总额不超过人民币 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转债的发行公告中予以披露。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行可转债条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经董事会对公司的实际情况逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转债的有关规定，具备公开发行可转债的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转债。本次可转债及未来经本次可转债转换的公司股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，本次发行可转债募集资金总额不超过人民币 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）可转债存续期限

根据相关法律法规规定和公司可转债募集资金拟投资项目的实施进度安排，结合本次发行可转债的发行规模及公司未来的经营和财务等情况，本次发行可转债的期限为自发行之日起六年。

### （五）票面利率

本次发行的可转债票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据国家政策、

市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换债券在发行完成前如遇银行存款利率调整，则股东大会授权董事会（或董事会授权人士）对票面利率作相应调整。

## （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

### 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。

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深圳证券交易所的规定确定。

（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) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

### **(七) 转股期限**

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。

### **(八) 转股股数确定方式**

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一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息。

### **(九) 转股价格的确定及其调整**

#### **1、初始转股价格的确定依据**

本次发行的可转债的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（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之间较高者，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会（或董事会授权人士）在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

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、转股价格的调整方法及计算公式**

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： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

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

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

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

其中： $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $k$  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， $P1$  为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，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、公允的原则以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当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## （十）转股价格的向下修正条款

### 1、修正条件及修正幅度

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审议表决。

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，持有公司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交易日公司股票交易均价较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

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

## 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股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。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。

### （十一）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，公司将向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。具体赎回价格提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在本次发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，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）在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有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格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

本次可转债的赎回条款由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前最终协商确定。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度，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，可转债持有人有权将其持有的可转债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。

本次发行的可转债最后两个计息年度，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，该计息年度不应再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

本次可转债的有条件回售条款由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前最终协商确定。

## 2、附加回售条款

若上市公司改变公告的本次发行可转债募集资金用途的，则本次发行的可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

### （十三）转股后的股利分配

因本次发行的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。

### （十四）发行方式及发行对象

本次可转债的具体发行方式由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

### （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会（或董事会授权人士）根据发行时具体情况确定，并在本次可转债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的部分采用网下对机构投资者发售和/或通过深圳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。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

### （十六）债券持有人会议相关事项

在本次发行的可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债

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（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿或公司为维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- （4）修订债券持有人会议规则；
- （5）其他对债券持有人权益有重大实质影响事项的发生；
- （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。

下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- （1）公司董事会提议；
- （2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%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。

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前 15 日在证券监管部门指定媒体或者深圳证券交易所网站向全体债券持有人及有关出席对象发出。

#### （十七）本次募集资金用途

公司本次拟公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目	132,600.00	88,000.00

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
2	合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目	17,000.00	17,000.00
3	湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目	22,000.00	20,000.00
4	鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目	8,000.00	8,000.00
5	偿还银行贷款	55,800.00	55,800.00
<b>合 计</b>		<b>235,400.00</b>	<b>188,800.00</b>

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度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规规定的程序予以置换。

#### （十八）担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

#### （十九）募集资金管理及存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金必须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，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

#### （二十）本次决议的有效期

公司本次发行可转债方案的有效期为十二个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

#### （一）最近三年的资产负债表、利润表、现金流量表

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报告业经审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，且均被出具了标准审计意见。

## 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,274,707,606.12	1,067,532,474.44	1,043,661,006.65
交易性金融资产	307,420.83		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		305,028.45	405,109.68
应收票据		29,927,805.43	64,143,039.64
应收账款	1,677,450,352.34	1,611,773,145.97	1,585,677,763.04
应收款项融资	84,850,975.88		
预付款项	237,382,433.88	230,112,121.63	145,811,799.66
其他应收款	97,895,800.62	110,784,388.91	147,123,113.65
其中：应收利息			
应收股利			
存货	4,657,119,443.90	3,689,322,521.91	3,086,670,291.46
合同资产			
持有待售资产	51,801,980.67		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	132,328,689.23	97,509,562.95	42,978,652.31
<b>流动资产合计</b>	<b>8,213,844,703.47</b>	<b>6,837,267,049.69</b>	<b>6,116,470,776.09</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
可供出售金融资产		21,000,000.00	6,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	12,350,921.39	19,454,213.25	17,774,981.30
其他权益工具投资	21,000,000.00		
其他非流动金融资产			
投资性房地产	197,556,020.08	158,456,153.00	115,719,164.30
固定资产	2,933,289,876.69	2,201,908,034.35	1,495,038,604.58
在建工程	358,873,146.45	291,114,547.10	279,994,838.04
无形资产	766,349,677.15	658,681,887.55	367,498,935.77



项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	178,630,895.01	152,528,424.37	109,520,760.87
其他非流动资产	70,606,868.00	80,192,134.00	18,800,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,538,657,404.77</b>	<b>3,583,335,393.62</b>	<b>2,410,347,284.86</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,752,502,108.24</b>	<b>10,420,602,443.31</b>	<b>8,526,818,060.95</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,547,546,276.72	1,055,000,000.00	1,783,694,745.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,551,164,638.62	2,050,388,117.81	997,132,555.31
应付账款	1,177,710,125.02	1,039,319,424.08	792,565,613.06
预收款项	872,063,148.50	638,128,288.83	384,056,811.93
合同负债			
应付职工薪酬	148,860,168.99	120,103,613.64	64,036,936.41
应交税费	170,835,178.90	131,865,255.25	101,545,587.89
其他应付款	216,360,474.49	216,273,252.91	212,416,855.55
其中：应付利息		1,905,456.26	2,849,417.48
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	196,276,186.63	69,000,000.00	3,000,000.00
其他流动负债	130,090,625.74	69,334,135.28	47,062,763.87
<b>流动负债合计</b>	<b>7,010,906,823.61</b>	<b>5,389,412,087.80</b>	<b>4,385,511,869.69</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	109,153,593.58	261,500,000.00	44,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
预计负债		2,000,000.00	11,000,000.00
递延收益	483,834,828.20	262,194,382.95	43,038,795.70

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
递延所得税负债	7,944,530.35		
其他非流动负债	202,641,509.45	82,075,471.70	13,207,547.17
<b>非流动负债合计</b>	<b>803,574,461.58</b>	<b>607,769,854.65</b>	<b>111,246,342.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,814,481,285.19</b>	<b>5,997,181,942.45</b>	<b>4,496,758,212.56</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	523,718,853.00	523,718,853.00	349,145,902.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,129,615,294.00	2,129,615,294.00	2,304,188,245.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	112,910,495.88	91,954,551.32	89,930,673.99
未分配利润	2,171,776,180.17	1,678,131,802.54	1,286,795,027.40
归属于母公司所有者权益合计	4,938,020,823.05	4,423,420,500.86	4,030,059,848.39
少数股东权益			
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,938,020,823.05</b>	<b>4,423,420,500.86</b>	<b>4,030,059,848.39</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,752,502,108.24</b>	<b>10,420,602,443.31</b>	<b>8,526,818,060.95</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>10,754,918,386.38</b>	<b>7,874,493,865.17</b>	<b>5,032,855,202.52</b>
其中：营业收入	10,754,918,386.38	7,874,493,865.17	5,032,855,202.52
<b>二、营业总成本</b>	<b>10,102,806,924.61</b>	<b>7,447,984,188.31</b>	<b>4,878,488,686.39</b>
其中：营业成本	9,226,917,847.35	6,644,656,179.75	4,234,866,930.58
税金及附加	77,871,176.62	48,036,165.81	47,650,746.19
销售费用	194,193,960.40	173,293,153.88	133,795,601.86
管理费用	233,383,825.49	213,442,313.74	157,488,857.43
研发费用	303,585,750.13	245,269,278.13	85,818,871.17
财务费用	66,854,364.62	123,287,097.00	97,291,118.67

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
其中：利息费用	77,276,367.68	132,015,393.76	104,556,998.48
利息收入	12,293,220.71	9,684,204.08	11,712,724.51
加：其他收益	124,887,607.08	18,531,714.74	11,362,184.59
投资收益（损失以“-”号填列）	-49,046,424.93	-676,801.81	-9,696,444.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,612,259.86	-820,768.05	-9,840,410.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（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）	2,392.38	-100,081.23	-90,900.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-55,803,859.52		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,048,431.57	-106,160,173.57	-121,576,560.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,547.66	-839,226.26	163,876.60
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>671,096,197.55</b>	<b>337,265,108.73</b>	<b>156,105,232.93</b>
加：营业外收入	12,150,600.11	210,426,103.10	141,559,076.21
减：营业外支出	5,168,286.32	10,829,000.93	15,270,563.44
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>678,078,511.34</b>	<b>536,862,210.90</b>	<b>282,393,745.70</b>
减：所得税费用	118,962,086.64	120,807,074.80	72,880,468.75
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>559,116,424.70</b>	<b>416,055,136.10</b>	<b>209,513,276.95</b>
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>七、综合收益总额</b>	<b>559,116,424.70</b>	<b>416,055,136.10</b>	<b>209,513,276.95</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	559,116,424.70	416,055,136.10	209,513,276.95
归属于少数股东的综合收益总额			
<b>八、每股收益</b>			
（一）基本每股收益（元/股）	1.07	0.79	0.40
（二）稀释每股收益（元/股）	1.07	0.79	0.40

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,560,299,829.98	8,299,689,886.51	4,803,344,735.50
收到的税费返还	30,885,884.21	4,443,776.39	
收到其他与经营活动有关的现金	2,035,770,225.08	1,661,303,967.25	1,353,662,242.58
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,626,955,939.27</b>	<b>9,965,437,630.15</b>	<b>6,157,006,978.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,233,403,634.73	5,666,068,026.46	4,166,119,924.78
支付给职工以及为职工支付的现金	1,064,661,749.16	799,630,672.72	518,255,713.39
支付的各项税费	330,101,245.45	289,818,850.50	226,598,007.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,127,662,068.98	1,632,043,219.79	1,055,404,531.28
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,755,828,698.32</b>	<b>8,387,560,769.47</b>	<b>5,966,378,177.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>871,127,240.95</b>	<b>1,577,876,860.68</b>	<b>190,628,800.87</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	358,182.01		
取得投资收益收到的现金	179,957.80	143,966.24	143,966.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	331,988.75	11,196,929.14	3,300,505.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净			

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
额			
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>30,870,128.56</b>	<b>11,340,895.38</b>	<b>3,444,471.24</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,352,491,713.81	1,358,567,577.04	805,907,622.99
投资支付的现金		17,500,000.00	12,500,000.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,352,491,713.81</b>	<b>1,376,067,577.04</b>	<b>818,407,622.99</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,321,621,585.25</b>	<b>-1,364,726,681.66</b>	<b>-814,963,151.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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	1,744,500,000.00	1,531,000,000.00	1,920,694,745.67
收到其他与筹资活动有关的现金	130,000,000.00	50,000,000.00	
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,874,500,000.00</b>	<b>1,581,000,000.00</b>	<b>1,920,694,745.67</b>
偿还债务支付的现金	1,279,500,000.00	1,945,577,274.34	1,280,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	122,130,056.74	96,857,931.89	85,187,444.33
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,401,630,056.74</b>	<b>2,042,435,206.23</b>	<b>1,366,137,444.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>472,869,943.26</b>	<b>-461,435,206.23</b>	<b>554,557,301.34</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>1,418,282.07</b>	<b>2,440,830.64</b>	<b>-2,841,185.30</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>23,793,881.03</b>	<b>-245,844,196.57</b>	<b>-72,618,234.84</b>
加：期初现金及现金等价物余额	368,790,861.33	614,635,057.90	687,253,292.74

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
六、期末现金及现金等价物余额	392,584,742.36	368,790,861.33	614,635,057.90

## 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	573,885,258.23	775,682,593.61	811,784,452.92
交易性金融资产	307,420.83		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		305,028.45	405,109.68
应收票据		17,282,724.88	47,185,765.30
应收账款	2,628,918,692.50	2,323,644,247.28	1,353,777,173.12
应收款项融资	44,381,694.62		
预付款项	57,926,589.63	15,364,896.55	10,770,507.83
其他应收款	1,570,297,740.97	1,373,717,093.34	947,052,916.62
其中：应收利息			
应收股利			
存货	1,011,421,793.25	696,181,743.98	1,036,480,129.21
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	2,401,766.35	7,023,097.85	7,023,097.85
<b>流动资产合计</b>	<b>5,889,540,956.38</b>	<b>5,209,201,425.94</b>	<b>4,216,833,138.40</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
可供出售金融资产		21,000,000.00	6,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	1,525,824,340.59	1,369,927,632.45	1,083,248,400.50
其他权益工具投资	21,000,000.00		
其他非流动金融资产			
投资性房地产	23,615,112.65	21,436,815.25	24,584,023.55
固定资产	619,995,781.12	651,937,861.15	568,268,825.47

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
在建工程	28,982,100.98	31,954,811.14	42,477,861.20
无形资产	97,989,971.70	99,068,398.94	99,352,261.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	89,380,378.64	85,892,209.67	67,717,463.87
其他非流动资产	70,606,868.00	80,192,134.00	
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,477,394,553.68</b>	<b>2,361,409,862.60</b>	<b>1,891,648,836.25</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,366,935,510.06</b>	<b>7,570,611,288.54</b>	<b>6,108,481,974.65</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	917,229,080.41	610,000,000.00	1,095,417,471.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,447,963,069.97	1,385,680,275.33	650,017,735.00
应付账款	816,130,030.01	482,928,880.31	420,554,231.26
预收款项	340,814,198.61	289,763,657.46	142,609,528.62
合同负债			
应付职工薪酬	31,521,623.43	16,550,423.78	12,398,702.28
应交税费	35,085,694.34	20,111,616.15	32,413,132.60
其他应付款	791,696,708.89	972,446,499.37	234,263,207.14
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	173,000,000.00	5,000,000.00	
其他流动负债	176,669,910.83	124,762,422.45	99,314,526.98
<b>流动负债合计</b>	<b>4,730,110,316.49</b>	<b>3,907,243,774.85</b>	<b>2,686,988,535.21</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	14,267,489.06	193,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预计负债		2,000,000.00	11,000,000.00
递延收益	9,268,190.00	10,187,380.00	4,225,520.00
递延所得税负债			
其他非流动负债	57,641,509.45	67,075,471.70	13,207,547.17
<b>非流动负债合计</b>	<b>81,177,188.51</b>	<b>272,762,851.70</b>	<b>28,433,067.17</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,811,287,505.00</b>	<b>4,180,006,626.55</b>	<b>2,715,421,602.38</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	523,718,853.00	523,718,853.00	349,145,902.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	2,128,836,678.22	2,128,836,678.22	2,303,409,629.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	112,910,495.88	91,954,551.32	89,930,673.99
未分配利润	790,181,977.96	646,094,579.45	650,574,167.06
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,555,648,005.06</b>	<b>3,390,604,661.99</b>	<b>3,393,060,372.27</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>8,366,935,510.06</b>	<b>7,570,611,288.54</b>	<b>6,108,481,974.65</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>5,837,309,805.78</b>	<b>5,148,798,572.89</b>	<b>2,771,965,149.34</b>
减：营业成本	5,189,367,131.64	4,664,568,005.96	2,448,119,669.32
税金及附加	15,220,886.75	13,160,384.46	15,779,888.90
销售费用	96,685,082.73	100,693,360.27	62,958,674.81
管理费用	91,674,989.70	94,310,359.35	78,485,755.65
研发费用	180,790,434.87	156,392,134.41	23,076,391.94
财务费用	22,375,367.01	-4,142,457.73	6,604,719.36
其中：利息费用	29,531,039.85	2,849,809.66	11,822,434.82
利息收入	7,655,273.67	6,599,261.68	9,144,584.91
加：其他收益	37,692,290.44	5,948,103.51	7,986,224.60



项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资收益（损失以“-”号填列）	-7,602,779.91	-676,801.81	-9,696,444.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,612,259.86	-820,768.05	-9,840,410.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	2,392.38	-100,081.23	-90,900.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-37,874,322.91		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-105,685,396.29	-105,398,524.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,547.66	-839,226.26	163,876.60
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>233,406,945.42</b>	<b>22,463,384.09</b>	<b>29,904,281.43</b>
加：营业外收入	7,406,389.39	4,651,206.34	2,646,584.79
减：营业外支出	1,458,999.99	5,440,119.35	13,491,162.81
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>239,354,334.82</b>	<b>21,674,471.08</b>	<b>19,059,703.41</b>
减：所得税费用	29,794,889.24	1,435,697.73	6,020,455.94
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>209,559,445.58</b>	<b>20,238,773.35</b>	<b>13,039,247.47</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	209,559,445.58	20,238,773.35	13,039,247.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>209,559,445.58</b>	<b>20,238,773.35</b>	<b>13,039,247.47</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,985,165,022.68	4,931,259,931.97	3,254,859,487.73
收到的税费返还		1,642,725.54	

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
收到其他与经营活动有关的现金	972,083,603.57	1,236,175,206.06	874,644,511.08
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,957,248,626.25</b>	<b>6,169,077,863.57</b>	<b>4,129,503,998.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,515,500,101.26	4,283,119,943.01	2,731,186,456.54
支付给职工以及为职工支付的现金	158,339,315.17	143,758,504.39	84,437,491.60
支付的各项税费	81,013,579.20	82,744,703.80	75,002,473.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,476,505,442.23	1,337,045,863.23	1,229,171,624.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>7,231,358,437.86</b>	<b>5,846,669,014.43</b>	<b>4,119,798,046.60</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-274,109,811.61</b>	<b>322,408,849.14</b>	<b>9,705,952.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	358,182.01		
取得投资收益收到的现金	179,957.80	143,966.24	143,966.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,500.00	10,515,527.70	17,828,271.72
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		192,504,661.91	548,643,524.20
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>541,639.81</b>	<b>203,164,155.85</b>	<b>566,615,762.16</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,783,944.30	150,975,424.38	125,490,739.08
投资支付的现金	163,000,000.00	302,500,000.00	230,500,000.00
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			504,068,885.10
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>201,783,944.30</b>	<b>453,475,424.38</b>	<b>860,059,624.18</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-201,242,304.49</b>	<b>-250,311,268.53</b>	<b>-293,443,862.02</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	986,000,000.00	940,000,000.00	1,108,417,471.33
收到其他与筹资活动有关的现金		35,000,000.00	

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
筹资活动现金流入小计	986,000,000.00	975,000,000.00	1,108,417,471.33
偿还债务支付的现金	691,500,000.00	1,196,300,000.00	801,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88,341,286.32	65,285,385.83	60,094,270.41
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	779,841,286.32	1,261,585,385.83	862,044,270.41
筹资活动产生的现金流量净额	206,158,713.68	-286,585,385.83	246,373,200.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,418,282.07	2,440,830.64	-2,841,185.30
五、现金及现金等价物净增加额	-267,775,120.35	-212,046,974.58	-40,205,894.19
加：期初现金及现金等价物余额	333,033,143.35	545,080,117.93	585,286,012.12
六、期末现金及现金等价物余额	65,258,023.00	333,033,143.35	545,080,117.93

## （二）合并报表合并范围的变化情况

### 1、2019 年度合并范围的变化

本期新增子公司：

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	安徽鸿路油漆有限公司	新设
2	安徽鸿路焊接材料有限公司	新设
3	安徽鸿路智能设备制造有限公司	新设
4	蚌埠金鸿诺建设工程有限公司	新设
5	湖北鸿丰商贸有限公司	新设
6	合肥鸿宇钢结构有限公司	新设
7	涡阳县鸿阳建筑科技有限公司	新设
8	涡阳县保罗建筑科技有限公司	新设
9	黄冈市鸿博钢结构有限公司	新设
10	黄冈市鸿骏钢结构有限公司	新设
11	黄冈市鸿祥钢结构有限公司	新设
12	黄冈市鸿裕钢结构有限公司	新设
13	涡阳县鑫鸿钢结构有限公司	新设
14	涡阳县鸿星钢结构有限公司	新设

15	涡阳县鸿飞钢结构有限公司	新设
16	涡阳鸿路装配式建筑科技有限公司	新设
17	涡阳鸿大建材有限公司	新设
18	安徽鸿路建筑科技有限公司	新设

本期减少子公司：

序号	子公司名称	本期未纳入合并范围原因
1	湖北鸿锦新材料科技有限公司	注销
2	长丰县鸿诺建材有限公司	注销

## 2、2018 年度合并范围的变化

新增子公司：

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	长丰县鸿诺建材有限公司	新设
2	合肥鸿路建材有限公司	新设
3	颍上县盛鸿建筑科技有限公司	新设
4	涡阳县鸿路物流有限公司	新设

减少子公司：

序号	子公司名称	未纳入合并范围原因
1	湖北翔宇精品钢检测有限公司	注销

## 3、2017 年度合并范围的变化

新增子公司：

序号	子公司名称	本期纳入合并范围原因
1	重庆捷升建材有限公司	新设
2	蚌埠市盛鸿科技有限公司	新设
3	涡阳县鸿锦新型建材科技有限公司	新设
4	洛阳盛鸿金诺科技有限公司	新设
5	涡阳县鸿路建材有限公司	新设
6	宣城市盛鸿建筑科技有限公司	新设
7	湖北鸿锦新材料科技有限公司	新设

2017 年度不涉及合并范围的减少。

### （三）公司报告期的主要财务指标

#### 1、主要财务指标

项目	2019年度 /2019. 12. 31	2018年度 /2018. 12. 31	2017年度 /2017. 12. 31
流动比率（倍）	1.17	1.27	1.39
速动比率（倍）	0.51	0.58	0.69
资产负债率（母公司）	57.50%	55.21%	44.45%
资产负债率（合并）	61.28%	57.55%	52.74%
应收账款周转率（次）	4.81	3.73	2.53
存货周转率（次）	2.21	1.96	1.45
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	1.66	3.01	0.55
每股净现金流量（元/股）	0.05	-0.47	-0.21
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	9.43	8.45	11.54
研发费用占营业收入的比重	2.82%	3.11%	1.71%
利息保障倍数（倍）	6.66	5.07	3.70

上述财务指标除特别说明外，均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产=流动资产-存货）

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本

研发费用占营业收入的比重=各项研发费用合计/营业收入

利息保障倍数=息税前利润 EBIT/利息费用（2019 年度利息费用含计入投资收益科目的票据贴现息部分）

#### 2、净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《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）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项 目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
扣除非经常性损益前	基本每股收益（元/股）	1.07	0.79	0.40
	稀释每股收益（元/股）	1.07	0.79	0.40
扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率（%）		11.96	9.85	5.33
扣除非经常性损益后	基本每股收益（元/股）	0.87	0.48	0.21
	稀释每股收益（元/股）	0.87	0.48	0.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）		9.75	5.97	2.74

#### （四）公司财务状况分析

##### 1、资产分析

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>						
货币资金	127,470.76	10.00%	106,753.25	10.24%	104,366.10	12.24%
交易性金融资产	30.74	0.00%	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	30.50	0.00%	40.51	0.00%
应收票据	-	-	2,992.78	0.29%	6,414.30	0.75%
应收账款	167,745.04	13.15%	161,177.31	15.47%	158,567.78	18.60%
应收款项融资	8,485.10	0.67%	-	-	-	-
预付款项	23,738.24	1.86%	23,011.21	2.21%	14,581.18	1.71%
其他应收款	9,789.58	0.77%	11,078.44	1.06%	14,712.31	1.73%
存货	465,711.94	36.52%	368,932.25	35.40%	308,667.03	36.20%
持有待售资产	5,180.20	0.41%	-	-	-	-
其他流动资产	13,232.87	1.04%	9,750.96	0.94%	4,297.87	0.50%
<b>流动资产合计</b>	<b>821,384.47</b>	<b>64.41%</b>	<b>683,726.70</b>	<b>65.61%</b>	<b>611,647.08</b>	<b>71.73%</b>
<b>非流动资产：</b>						
可供出售金融资产	-	-	2,100.00	0.20%	600.00	0.07%
长期股权投资	1,235.09	0.10%	1,945.42	0.19%	1,777.50	0.21%
其他权益工具投资	2,100.00	0.16%	-	-	-	-

投资性房地产	19,755.60	1.55%	15,845.62	1.52%	11,571.92	1.36%
固定资产	293,328.99	23.00%	220,190.80	21.13%	149,503.86	17.53%
在建工程	35,887.31	2.81%	29,111.45	2.79%	27,999.48	3.28%
无形资产	76,634.97	6.01%	65,868.19	6.32%	36,749.89	4.31%
递延所得税资产	17,863.09	1.40%	15,252.84	1.46%	10,952.08	1.28%
其他非流动资产	7,060.69	0.55%	8,019.21	0.77%	1,880.00	0.22%
<b>非流动资产合计</b>	<b>453,865.74</b>	<b>35.59%</b>	<b>358,333.54</b>	<b>34.39%</b>	<b>241,034.73</b>	<b>28.27%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,275,250.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,042,060.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>852,681.81</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的资产总额分别为 852,681.81 万元、1,042,060.24 万元和 1,275,250.21 万元，年均复合增长率为 22.29%。报告期各期末，公司资产规模持续稳定增长，主要系公司报告期内订单量大幅增长，导致存货余额大幅上升。同时，为提高产能，公司加大了固定资产、无形资产等长期资产的投资金额。

报告期各期末，公司流动资产金额分别为 611,647.08 万元、683,726.70 万元和 821,384.47 万元，占总资产的比例分别为 71.73%、65.61%和 64.41%，占比逐年下降；非流动资产金额分别为 241,034.73 万元、358,333.54 万元和 453,865.74 万元，占总资产的比例分别为 28.27%、34.39%和 35.59%，占比逐年上升，主要系公司为扩张业务规模，增加固定资产、无形资产等长期资产构建所致。

## 2、负债分析

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>						
短期借款	154,754.63	19.80%	105,500.00	17.59%	178,369.47	39.67%
应付票据	255,116.46	32.65%	205,038.81	34.19%	99,713.26	22.17%
应付账款	117,771.01	15.07%	103,931.94	17.33%	79,256.56	17.63%
预收款项	87,206.31	11.16%	63,812.83	10.64%	38,405.68	8.54%
应付职工薪酬	14,886.02	1.90%	12,010.36	2.00%	6,403.69	1.42%
应交税费	17,083.52	2.19%	13,186.53	2.20%	10,154.56	2.26%
其他应付款	21,636.05	2.77%	21,627.33	3.61%	21,241.69	4.72%
一年内到期的非	19,627.62	2.51%	6,900.00	1.15%	300.00	0.07%

流动负债						
其他流动负债	13,009.06	1.66%	6,933.41	1.16%	4,706.28	1.05%
<b>流动负债合计</b>	<b>701,090.68</b>	<b>89.72%</b>	<b>538,941.21</b>	<b>89.87%</b>	<b>438,551.19</b>	<b>97.53%</b>
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	10,915.36	1.40%	26,150.00	4.36%	4,400.00	0.98%
预计负债	-	-	200.00	0.03%	1,100.00	0.24%
递延收益	48,383.48	6.19%	26,219.44	4.37%	4,303.88	0.96%
递延所得税负债	794.45	0.10%	-	-	-	-
其他非流动负债	20,264.15	2.59%	8,207.55	1.37%	1,320.75	0.29%
<b>非流动负债合计</b>	<b>80,357.45</b>	<b>10.28%</b>	<b>60,776.99</b>	<b>10.13%</b>	<b>11,124.63</b>	<b>2.47%</b>
<b>负债合计</b>	<b>781,448.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>599,718.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>449,675.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司的负债总额分别为 449,675.82 万元、599,718.19 万元和 781,448.13 万元，年均复合增长率为 31.83%。报告期各期末，公司负债规模持续快速增长，主要系公司报告期内订单量大幅增长，导致应付票据、应付账款及预收账款大幅增加。

从负债结构上看，公司以流动负债为主。报告期各期末，公司流动负债和非流动负债占负债总额的比例保持相对稳定。其中，流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款及预收款项构成，非流动负债主要由长期借款及递延收益构成。

### 3、偿债及营运能力分析

公司报告期各期末偿债及营运能力分析如下：

#### (1) 主要偿债能力指标

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率（母公司）	57.50%	55.21%	44.45%
资产负债率（合并）	61.28%	57.55%	52.74%
流动比率（倍）	1.17	1.27	1.39
速动比率（倍）	0.51	0.58	0.69

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为 44.45%、55.21%及 57.50%，长期偿债能力有所降低；流动比例分别为 1.39 倍、1.27 倍及 1.17 倍，速动比例分别为 0.69 倍、0.58 倍及 0.51 倍，短期偿债能力有所降低。



报告期各期末，长短期能力的降低主要系公司营收规模快速扩大，营运资金需求增加，公司主要通过银行借款方式筹措资金所致。总体上看，公司整体经营情况良好，营收规模持续快速增长，盈利能力较强，各项指标均维持在合理的水平，具有较为可靠的偿债能力。

## （2）主要资产周转指标

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款周转率（次）	4.81	3.73	2.53
存货周转率（次）	2.21	1.96	1.45

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 2.53 次、3.73 次及 4.81 次，保持持续增长，主要系报告期内公司营业收入快速增长，同时应收账款回款控制较好所致。

报告期各期，公司存货周转率分别为 1.45 次、1.96 次及 2.21 次，保持持续增长，主要系公司加强了存货管理，使存货保持在相对合理规模所致。

## （五）盈利能力分析

单位：万元

项目	2019年度		2018年度		2017年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	1,075,491.84	36.58%	787,449.39	56.46%	503,285.52
营业成本	922,691.78	38.86%	664,465.62	56.90%	423,486.69
营业利润	67,109.62	98.98%	33,726.51	116.05%	15,610.52
利润总额	67,807.85	26.30%	53,686.22	90.11%	28,239.37
净利润	55,911.64	34.39%	41,605.51	98.58%	20,951.33

报告期各期，公司营业收入、营业利润、净利润等指标涨幅均超过 30%，盈利能力较强。

## 四、本次公开发行的募集资金用途

公司本次拟公开发行可转债募集资金总额（含发行费用）不超过 188,800.00 万元（含 188,800.00 万元），扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	募集资金投入金额
1	涡阳绿色装配式建筑产业基地建设项目	132,600.00	88,000.00
2	合肥鸿路建材绿色装配式建筑总部产业基地智能制造工厂设备购置项目	17,000.00	17,000.00
3	湖北团风装配式建筑制造基地智能化升级项目	22,000.00	20,000.00
4	鸿路钢构信息化与智能化管理平台建设项目	8,000.00	8,000.00
5	偿还银行贷款	55,800.00	55,800.00
合 计		235,400.00	188,800.00

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目实施进度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规规定的程序予以置换。

## 五、公司利润分配情况

### （一）《公司章程》关于利润分配政策的规定

公司已经根据《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》的规定对公司章程进行了修订，公司现行的《公司章程》对利润分配政策作出的规定如下：

“第一百六十九条 公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司采取现金或者股票等方式分配利润，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。公司制定利润分配政策尤其是现金分红政策时，应当履行必要的决策程序，公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中，应当通过多种渠道充分听取并考虑独立董事和中小股东的意见。

### （一）公司利润分配政策

公司应当根据当年盈利状况和持续经营的需要，实施积极的利润分配政策，并保持连续性和稳定性。

## （二）公司的利润分配形式

公司采取现金或者股票的方式分配股利，但以现金分红为主。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等因素。

## （三）公司拟实施现金分红时应至少同时满足以下条件：

- 1、当年每股收益不低于 0.1 元；
- 2、当年每股累计可供分配利润不低于 0.2 元。

公司未来十二个月内若存在拟对外投资、收购资产、购买设备、建筑物等累计支出（募集资金投资项目除外）达到或超过最近一期经审计总资产百分之三十的重大投资计划或重大现金支出事项的，可以不进行现金分红，或者适当降低现金分红的比例。

（四）公司累计未分配利润超过公司股本总数 100%时，公司可以采取股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

## （五）现金分红比例

在满足现金分红的条件下，任何三个连续年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%；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。

公司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，并按照本章程规定的程序，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，可以按照前述规定处理。

#### （六）利润分配的期间间隔

公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期利润分红。

#### （七）利润分配应履行的审议程序

公司董事会根据既定的利润分配政策制订利润分配方案的过程中，需与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配方案，独立董事应当就利润分配方案的合理性发表独立意见。在审议公司利润分配方案的董事会会议上，需经全体董事过半数同意，并分别经公司三分之二以上独立董事同意，方能提交公司股东大会审议。

公司当年盈利且符合实施现金分红条件但公司董事会未做出现金利润分配方案的，应在当年的定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途；独立董事应该对此发表明确意见；公司还应在召开审议分红的股东大会上为股东提供网络投票方式。

股东大会对现金分红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（包括但不限于电话沟通、筹划投资者接待日或邀请中小股东参会等），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。

#### （八）利润分配政策的调整

公司的利润分配政策不得随意变更。如外部经营环境或自身经营状况发生较大变化而确需调整利润分配政策，公司董事会应在利润分配政策的修改过程中，

与独立董事充分讨论，并充分考虑中小股东的意见，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，及时答复中小股东关心的问题。在审议修改公司利润分配政策的董事会会议上，需经全体董事过半数同意，并经公司三分之二以上独立董事同意，方能提交公司股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在提交股东大会的议案中详细说明、论证修改的原因，独立董事应当就利润分配方案修改的合理性发表独立意见。

公司利润分配政策的调整需提交公司股东大会审议，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，并在定期报告中披露调整原因。”

## （二）公司最近三年利润分配情况

### 1、最近三年利润分配方案及实施情况

#### （1）2017 年度利润分配方案及实施情况

公司以 2016 年 12 月 31 日的总股本 349,145,902 股为基数，每 10 股派发现金股利为 0.50 元人民币（含税），共计派发现金股利 17,457,295.10 元。该利润分配方案已获 2017 年 3 月 31 日召开的公司第三届董事会第三十一次会议及 2017 年 4 月 26 日召开的 2016 年年度股东大会审议通过，并于 2017 年 6 月 9 日完成了权益的派发。

#### （2）2018 年度利润分配方案及实施情况

公司以 2017 年 12 月 31 日的总股本 349,145,902 股为基数，每 10 股派发现金股利为 0.65 元人民币（含税），共计派发现金红利 22,694,483.63 元。同时以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股。该利润分配方案已获 2018 年 3 月 30 日召开的第三届董事会第十八次会议和 2018 年 4 月 24 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过，并在 2018 年 6 月 12 日完成了权益的派发。

#### （3）2019 年度利润分配方案及实施情况

公司以 2018 年 12 月 31 日的总股本 523,718,853 股为基数，每 10 股派发现金股利为 0.85 元人民币（含税），共计派发现金红利 44,516,102.51 元。该利润

分配方案已获 2019 年 3 月 29 日召开的第四届董事会第三十三次会议和 2019 年 4 月 19 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过，并在 2019 年 6 月 14 日完成了权益的派发。

## 2、公司最近三年内现金股利分配情况

最近三年内，公司现金分红情况如下：

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(元)(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2018 年	-	0.85	-	44,516,102.51	416,055,136.10	10.70%
2017 年	-	0.65	5.00	22,694,483.63	209,513,276.95	10.83%
2016 年	-	0.50	-	17,457,295.10	145,761,793.63	11.98%

公司最近三年内以现金方式累计实际分配的利润 8,466.79 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 25,711.01 万元的比例为 32.93%。

2019 年度公司实现归属于上市公司普通股股东的净利润 55,911.64 万元。根据公司第四届董事会第四十六次会议审议通过的《2019 年度利润分配的预案》议案，公司拟现金分红 8,379.50 万元，占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 14.99%，该议案尚需提交 2019 年年度股东大会审议。

综上，公司的分红情况符合《公司章程》、《上市公司证券发行管理办法》等相关规定。

### （三）最近三年公司当年实现利润扣除现金分红后未分配利润的使用情况

最近三年，公司当年实现利润扣除现金分红后的剩余未分配利润均用于公司日常生产经营以及补充运营资金，以满足公司各项业务拓展的资金需求，提高公司的竞争优势，促进公司持续发展。

安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司

董事会

二〇二〇年四月十七日