

股票代码：600459

股票简称：贵研铂业

公告编号：临2022-023

贵研铂业股份有限公司 2022年配股公开发行证券预案的公告

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

重要内容提示：

- 本次公开发行证券方式：向原股东配售股份（以下简称配股）。
- 本次配股完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。详见《贵研铂业股份有限公司向原股东配售股份摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》的相关内容。

- 本预案所述事项并不代表审批机关对于本次配股相关事项的实质性判断、确认或批准，本次预案所述本次配股相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司证券发行管理办法》（以下简称《管理办法》）等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会就公司是否具备配股资格进行了自查。公司董事会对公司实际经营情况和相关事项比照相关规定进行逐项对照检查后认为，公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

1、境内上市的股票简称和代码、上市地

股票简称：贵研铂业

股票代码：600459

上市地：上海证券交易所

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

3、配售股票的种类和面值

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

4、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的A股股权登记日收市后的股份总数为基数确定。

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

若以公司截至2021年12月31日的总股本591,156,780股测算，按照每10股配售3股的比例向全体股东配售，本次发行可配售数量共计为177,347,034股。配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，本次向全体股东配售的比例不变，配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。

5、配股价格及定价原则

（1）配股定价原则

- ①配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；
- ②综合考虑公司的发展前景、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、发行时公司股票二级市场价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；
- ③遵循与保荐人（主承销商）协商确定的原则。

（2）配股价格

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

6、配售对象

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

7、本次配股募集资金的规模和用途

本次配股募集资金总额（含发行费用）预计不超过人民币30亿元，扣除发行费用后的净额全部用于以下两个项目投资：

序号	项目名称	使用募集资金（亿元）
1	偿还银行贷款	10.00
2	补充流动资金	20.00

合计	30.00
----	-------

若实际募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，资金缺口将由公司自筹解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募投项目，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

8、发行时间

公司将在本次配股经中国证监会核准后的规定期限内择机向全体股东配售股份。

9、承销方式

本次配股采用代销方式承销。

10、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

11、本次配股相关决议的有效期

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

12、本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在上海证券交易所上市交易。

本次配股发行方案经公司第七届董事会第二十五次会议审议通过，尚需取得履行国有资产监督管理职责的主体批准以及公司股东大会逐项审议表决通过，并须报中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2019年度、2020年度和2021年度的财务报告进行了审计，并分别出具了“XYZH/2020KMA10133”、“XYZH/2021KMAA10111”和“XYZH/2022KMAA10190”的标准无保留意见的审计报告。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	2,071,088,308.35	1,516,621,233.66	1,028,582,225.70

衍生金融资产	346,978,479.86	3,295,440.81	2,666,400.00
应收票据	294,923,450.16	601,156,722.25	242,542,995.06
应收账款	1,681,304,240.03	1,275,471,557.89	1,051,597,454.82
应收款项融资	1,480,655,766.04	654,280,790.69	568,305,854.46
预付款项	134,189,941.24	103,258,099.83	83,597,619.47
其他应收款	61,458,932.65	11,478,149.41	9,739,590.64
存货	3,460,682,295.05	3,954,229,004.12	3,272,143,075.61
合同资产	-	3,534,106.62	-
其他流动资产	144,764,833.13	141,241,471.93	121,461,967.55
流动资产合计	9,676,046,246.51	8,264,566,577.21	6,380,637,183.31
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
投资性房地产	9,045,467.60	9,526,416.29	9,834,156.77
固定资产	795,990,442.78	802,376,331.53	844,907,348.05
在建工程	265,725,729.00	215,986,917.81	18,300,680.98
使用权资产	2,641,597.85	-	-
无形资产	64,236,910.11	69,146,333.44	74,222,775.15
开发支出	55,518,624.15	53,275,214.45	60,623,231.61
商誉	85,166,192.61	85,166,192.61	85,166,192.61
长期待摊费用	2,933,740.66	2,852,872.88	3,055,569.37
递延所得税资产	55,487,405.14	40,480,709.57	33,161,543.17
其他非流动资产	64,408,540.56	27,389,864.79	25,772,898.94
非流动资产合计	1,401,154,650.46	1,306,200,853.37	1,155,044,396.65
资产总计	11,077,200,896.97	9,570,767,430.58	7,535,681,579.96
流动负债：			
短期借款	1,669,317,783.72	1,945,546,300.00	1,851,552,700.00
交易性金融负债	71,112,718.80	127,754,629.39	72,057,340.00
衍生金融负债	1,001,907.00	213,684,302.92	115,282,669.29
应付票据	30,000,000.00	-	63,108,727.05
应付账款	232,577,129.73	324,656,557.82	125,900,570.33
预收款项	5,488,419.78	8,460,709.29	280,338,379.32
合同负债	544,006,198.22	996,309,672.64	-
应付职工薪酬	22,132,948.05	20,056,292.09	80,927,239.51
应交税费	94,926,954.08	45,195,410.55	28,144,497.88
其他应付款	308,991,036.53	50,110,387.59	44,258,561.84

其中：应付利息	-	7,299,545.00	7,717,949.62
应付股利	12,711,580.33	12,711,580.33	12,711,580.33
一年内到期的非流动负债	617,773,261.27	678,000,000.00	-
其他流动负债	194,702,890.55	422,490,842.30	2,212,389.38
流动负债合计	3,792,031,247.73	4,832,265,104.59	2,663,783,074.60
非流动负债：			
长期借款	2,836,400,000.00	769,500,000.00	1,130,000,000.00
租赁负债	1,334,732.14	-	-
长期应付款	87,820,432.90	90,734,432.90	90,510,000.00
长期应付职工薪酬	14,283,266.95	14,622,855.34	-
递延收益	327,652,231.47	198,108,032.95	218,954,502.65
递延所得税负债	13,318,042.33	11,377,479.33	12,406,600.91
非流动负债合计	3,280,808,705.79	1,084,342,800.52	1,451,871,103.56
负债合计	7,072,839,953.52	5,916,607,905.11	4,115,654,178.16
所有者权益：			
股本	591,156,780.00	437,708,011.00	437,708,011.00
资本公积	2,104,196,454.03	1,992,707,522.05	1,992,707,522.05
减：库存股	254,789,561.15	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	1,895,965.47	1,334,232.64	496,693.27
盈余公积	136,454,049.19	119,755,898.05	104,488,511.32
未分配利润	1,145,388,427.62	875,633,405.62	682,958,846.61
归属于母公司所有者权益合计	3,724,302,115.16	3,427,139,069.36	3,218,359,584.25
少数股东权益	280,058,828.29	227,020,456.11	201,667,817.55
所有者权益合计	4,004,360,943.45	3,654,159,525.47	3,420,027,401.80
负债和所有者权益总计	11,077,200,896.97	9,570,767,430.58	7,535,681,579.96

2、合并利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	36,350,909,185.80	28,926,477,766.67	21,354,996,597.18
其中：营业收入	36,350,909,185.80	28,926,477,766.67	21,354,996,597.18
二、营业总成本	35,932,593,428.57	28,566,680,043.12	21,057,502,674.70
其中：营业成本	35,165,559,347.80	27,964,393,398.69	20,556,964,457.74

税金及附加	70,966,285.62	41,486,788.50	25,296,188.60
销售费用	52,035,056.08	51,206,992.23	67,560,667.03
管理费用	171,383,391.97	136,219,407.91	110,297,311.39
研发费用	230,694,276.42	182,825,756.25	155,238,839.41
财务费用	241,955,070.68	190,547,699.54	142,145,210.53
其中：利息费用	174,335,986.89	121,362,793.27	100,704,501.36
利息收入	8,362,929.54	5,550,209.32	4,275,456.92
加：其他收益	99,109,903.53	71,271,115.78	64,304,140.07
投资收益（损失以“-”号填列）	25,558,746.44	28,224,961.87	30,617,837.79
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,204,870.35	-20,300,351.20	-16,334,521.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,871,875.30	-17,521,338.98	-66,279,094.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-48,688,344.50	-7,506,271.64	-6,762,615.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-370,199.68	-	-31,709.95
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	494,258,858.07	413,965,839.38	303,007,959.23
加：营业外收入	1,065,887.29	410,387.49	857,891.78
减：营业外支出	248,917.48	1,408,965.32	149,852.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	495,075,827.88	412,967,261.55	303,715,998.55
减：所得税费用	63,718,562.58	48,978,237.52	43,773,201.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	431,357,265.30	363,989,024.03	259,942,797.53
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	431,357,265.30	363,989,024.03	259,942,797.53
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）	387,126,015.67	326,123,108.71	232,258,333.23
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	44,231,249.63	37,865,915.32	27,684,464.30
六、其他综合收益的税后净额		-	-14,677,407.45
（一）归属母公司所有者的		-	-13,196,457.05

其他综合收益的税后净额			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-1,480,950.40
七、综合收益总额	431,357,265.30	363,989,024.03	245,265,390.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	387,126,015.67	326,123,108.71	219,061,876.18
归属于少数股东的综合收益总额	44,231,249.63	37,865,915.32	26,203,513.90
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	0.68	0.75	0.56
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.68	0.75	0.56

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	35,885,842,401.67	31,914,498,408.49	25,069,718,177.50
收到的税费返还	35,016,450.51	18,377,488.55	8,294,869.17
收到其他与经营活动有关的现金	253,574,672.12	64,767,078.14	122,159,822.27
经营活动现金流入小计	36,174,433,524.30	31,997,642,975.18	25,200,172,868.94
购买商品、接受劳务支付的现金	35,914,890,343.09	31,134,210,548.75	25,449,783,582.26
支付给职工以及为职工支付的现金	356,227,432.16	324,702,956.89	232,936,558.13
支付的各项税费	576,892,142.88	306,673,061.62	189,751,797.97
支付其他与经营活动有关的现金	235,886,256.60	175,518,758.85	179,069,501.73
经营活动现金流出小计	37,083,896,174.73	31,941,105,326.11	26,051,541,440.09
经营活动产生的现金流量净额	-909,462,650.43	56,537,649.07	-851,368,571.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	2,283,700.00
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	407,296.00	393,128.00	645,844.00

净额			
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	407,296.00	393,128.00	2,929,544.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127,888,590.35	220,012,340.97	29,340,007.39
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	46,800,000.00
投资活动现金流出小计	127,888,590.35	220,012,340.97	76,140,007.39
投资活动产生的现金流量净额	-127,481,294.35	-219,619,212.97	-73,210,463.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	274,789,561.15	-	1,003,148,866.99
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	5,329,555,966.11	3,247,020,250.00	2,954,494,907.89
收到其他与筹资活动有关的现金	81,640,862.50	395,639,453.27	-
筹资活动现金流入小计	5,685,986,389.76	3,642,659,703.27	3,957,643,774.88
偿还债务支付的现金	3,609,504,846.11	2,835,526,650.00	2,686,463,774.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	305,305,739.39	241,840,420.17	186,116,682.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	11,242,139.93	12,512,370.14	14,454,808.84
支付其他与筹资活动有关的现金	15,500,000.00	14,594,250.00	106,375,945.41
筹资活动现金流出小计	3,930,310,585.50	3,091,961,320.17	2,978,956,402.27
筹资活动产生的现金流量净额	1,755,675,804.26	550,698,383.10	978,687,372.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,334,849.68	-3,689,230.47	1,424,420.90
五、现金及现金等价物净增加额	713,397,009.80	383,927,588.73	55,532,758.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,230,951,379.12	847,023,790.39	791,491,031.42
六、期末现金及现金等价物余额	1,944,348,388.92	1,230,951,379.12	847,023,790.39

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动资产：			
货币资金	807,745,942.25	876,976,247.87	552,589,348.92
衍生金融资产	346,978,479.86	3,015,830.00	-
应收票据	37,192,647.17	336,746,710.57	109,413,293.13
应收账款	368,998,472.17	277,074,089.78	340,878,252.57
应收款项融资	889,945,840.51	190,306,030.08	182,687,639.69
预付款项	97,678,432.54	98,980,803.36	104,756,940.17
其他应收款	897,608,044.68	1,328,424,926.03	1,757,607,720.76
存货	1,213,887,414.99	1,502,001,788.99	950,072,996.93
其他流动资产	11,634,781.36	130,697,343.34	144,189,739.84
流动资产合计	4,671,670,055.53	4,744,223,770.02	4,142,195,932.01
非流动资产：			
长期股权投资	1,683,385,369.33	1,678,610,614.86	1,178,610,614.86
投资性房地产	9,972,127.67	10,481,801.52	11,519,803.95
固定资产	239,580,123.34	257,315,987.64	265,401,451.36
在建工程	264,000,564.64	208,623,043.13	13,581,496.65
无形资产	19,192,026.30	20,325,557.20	21,463,879.60
开发支出	35,464,637.26	39,557,742.57	49,919,299.56
递延所得税资产	13,580,813.86	10,113,957.22	5,385,288.04
其他非流动资产	9,568,014.35	2,925,523.85	23,872,972.70
非流动资产合计	2,274,743,676.75	2,227,954,227.99	1,569,754,806.72
资产总计	6,946,413,732.28	6,972,177,998.01	5,711,950,738.73
流动负债：			
短期借款	202,156,707.45	433,286,300.00	630,964,000.00
交易性金融负债	71,112,718.80	127,754,629.39	72,057,340.00
衍生金融负债	-	203,107,920.94	109,681,733.82
应付票据	200,000,000.00	325,000,000.00	525,000,000.00
应付账款	132,025,963.13	178,884,648.69	187,053,117.53
预收款项	5,441,641.22	7,472,554.06	245,438,608.11
合同负债	402,631,689.15	1,144,579,254.75	-
应付职工薪酬	12,883,811.49	10,904,827.65	43,455,155.10
应交税费	10,491,052.95	5,821,467.13	6,478,695.92
其他应付款	478,620,680.34	214,832,243.80	33,809,837.35

其中：应付利息	-	2,308,962.81	3,837,133.14
应付股利	10,267,718.80	10,267,718.80	10,267,718.80
一年内到期的非流动负债	302,344,223.61	500,000,000.00	-
其他流动负债	396,240,554.93	334,321,441.61	-
流动负债合计	2,213,949,043.07	3,485,965,288.02	1,853,938,487.83
非流动负债：			
长期借款	1,519,000,000.00	400,000,000.00	800,000,000.00
长期应付款	87,820,432.90	90,734,432.90	90,510,000.00
长期应付职工薪酬	12,904,535.08	13,244,123.47	-
预计负债	-	-	-
递延收益	188,132,051.76	136,727,492.98	157,292,766.66
递延所得税负债	2,817,179.72	685,832.80	805,062.71
非流动负债合计	1,810,674,199.46	641,391,882.15	1,048,607,829.37
负债合计	4,024,623,242.53	4,127,357,170.17	2,902,546,317.20
所有者权益：			
股本	591,156,780.00	437,708,011.00	437,708,011.00
资本公积	2,106,262,632.02	1,994,773,700.04	1,994,773,700.04
减：库存股	254,789,561.15		
专项储备	1,726,624.77	1,213,771.56	290,069.56
盈余公积	136,454,049.19	119,755,898.05	104,488,511.32
未分配利润	340,979,964.92	291,369,447.19	272,144,129.61
所有者权益合计	2,921,790,489.75	2,844,820,827.84	2,809,404,421.53
负债和所有者权益总计	6,946,413,732.28	6,972,177,998.01	5,711,950,738.73

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	11,132,959,584.13	10,047,230,664.98	7,760,342,155.04
减：营业成本	10,788,971,816.43	9,722,075,266.60	7,469,820,788.67
税金及附加	21,423,467.52	9,746,892.84	13,195,391.23
销售费用	13,074,347.21	12,978,798.34	19,412,032.13
管理费用	64,267,933.25	58,408,192.49	36,285,860.16
研发费用	106,365,341.06	101,993,755.84	55,138,938.03
财务费用	52,438,126.11	27,067,570.35	22,280,595.12
其中：利息费用	75,866,517.75	63,815,673.59	66,466,937.86

利息收入	52,896,422.53	70,243,946.71	61,843,909.98
加：其他收益	26,721,911.72	34,265,584.01	32,849,885.32
投资收益	70,997,691.34	41,965,188.17	40,440,733.96
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	9,660,695.77	-19,169,746.56	-15,965,566.66
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-1,197,282.03	-142,134.58	-2,298,002.01
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-11,853,452.49	-2,474,665.15	-3,204,870.20
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-	16,033.81
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	180,748,116.86	169,404,414.41	196,046,763.92
加：营业外收入	374,658.42	257,105.32	829,132.19
减：营业外支出	37,343.54	780,963.04	22,713.08
三、利润总额	181,085,431.74	168,880,556.69	196,853,183.03
减：所得税费用	14,103,920.34	16,206,689.41	20,922,515.19
四、净利润	166,981,511.40	152,673,867.28	175,930,667.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	166,981,511.40	152,673,867.28	175,930,667.84
（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	-	-	-
六、综合收益总额	166,981,511.40	152,673,867.28	175,930,667.84

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 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	10,810,915,036.36	13,349,388,032.43	9,180,019,345.69
收到的税费返还	2,160,430.39	1,323,730.70	1,603,589.44
收到其他与经营活动有关的现金	166,613,816.70	64,237,693.33	80,999,450.08
经营活动现金流入小计	10,979,689,283.45	13,414,949,456.46	9,262,622,385.21
购买商品、接受劳务支付的现金	11,670,275,392.79	12,929,623,658.28	8,761,337,352.13
支付给职工以及为职工支付的现金	149,960,454.06	146,844,519.90	103,422,845.64

支付的各项税费	227,167,412.17	130,082,622.00	82,588,233.80
支付其他与经营活动有关的现金	114,607,786.76	121,046,710.04	41,461,734.27
经营活动现金流出小计	12,162,011,045.78	13,327,597,510.22	8,988,810,165.84
经营活动产生的现金流量净额	-1,182,321,762.33	87,351,946.24	273,812,219.37
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	120,116,307.41	121,019,690.95	107,599,559.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	106,130.00	645,044.00
收到其他与投资活动有关的现金	2,000,000,000.00	2,174,000,000.00	1,384,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,120,116,307.41	2,295,125,820.95	1,492,244,603.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,043,735.96	9,889,091.37	11,302,007.96
投资支付的现金	-	500,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	46,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,533,000,000.00	1,747,000,000.00	2,168,500,000.00
投资活动现金流出小计	1,580,043,735.96	2,256,889,091.37	2,226,602,007.96
投资活动产生的现金流量净额	540,072,571.45	38,236,729.58	-734,357,404.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	254,789,561.15	-	1,003,148,866.99
取得借款收到的现金	1,891,403,870.00	1,253,286,300.00	1,595,302,774.55
收到其他与筹资活动有关的现金	9,000,000.00	367,724,460.04	-
筹资活动现金流入小计	2,155,193,431.15	1,621,010,760.04	2,598,451,641.54
偿还债务支付的现金	1,204,295,070.00	1,350,964,000.00	2,024,353,774.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	191,979,950.69	179,151,572.65	142,216,676.75
筹资活动现金流出小计	1,396,275,020.69	1,530,115,572.65	2,247,774,651.30
筹资活动产生的现金流量净额	758,918,410.46	90,895,187.39	350,676,990.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,304,606.17	-3,698,053.80	367,156.44
五、现金及现金等价物净增加额	111,364,613.41	212,785,809.41	-109,501,038.89

加：期初现金及现金等价物余额	660,375,158.33	447,589,348.92	557,090,387.81
六、期末现金及现金等价物余额	771,739,771.74	660,375,158.33	557,090,387.81

（三）管理层讨论与分析

1、最近三年的主要财务指标

（1）主要财务指标

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率（倍）	2.55	1.71	2.40
速动比率（倍）	1.64	0.89	1.17
资产负债率（合并）	63.85%	61.82%	54.62%
资产负债率（母公司）	57.94%	59.20%	50.82%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	6.30	7.83	7.35
项目	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	22.84	22.86	22.77
存货周转率（次）	9.40	7.72	7.36
总资产周转率（次）	3.52	3.38	3.16
利息保障倍数（倍）	3.84	4.40	4.02
每股经营活动现金流量净额（元）	-1.54	0.13	-1.95
每股现金流量净额（元）	1.21	0.88	0.13

（2）每股收益和净资产收益率

期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年	归属于公司普通股股东的净利润	10.84%	0.68	0.68
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.56%	0.60	0.60
2020年	归属于公司普通股股东的净利润	9.82%	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.52%	0.65	0.65
2019年	归属于公司普通股股东的净利润	7.51%	0.56	0.56
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.74%	0.43	0.43

2、公司财务状况简要分析

（1）资产构成分析

单位：万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	967,604.62	87.35%	826,456.66	86.35%	638,063.72	84.67%
非流动资产	140,115.47	12.65%	130,620.09	13.65%	115,504.44	15.33%
资产总额	1,107,720.09	100.00%	957,076.74	100.00%	753,568.16	100.00%

从资产规模来看，报告期内，公司资产总额分别为753,568.16万元、957,076.74万元和1,107,720.09万元，呈现逐年增加的趋势；从资产构成来看，报告期内，公司流动资产占资产总额的比例分别为84.67%、86.35%和87.35%，流动资产构成公司资产的主要组成部分。

(2) 负债状况分析

单位：万元

项目	2021.12.31		2020.12.31		2019.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	379,203.12	53.61%	483,226.51	81.67%	266,378.31	64.72%
非流动负债	328,080.87	46.39%	108,434.28	18.33%	145,187.11	35.28%
负债总额	707,284.00	100.00%	591,660.79	100.00%	411,565.42	100.00%

从负债规模来看，报告期内，公司负债总额分别为411,565.42万元、591,660.79万元和707,284.00万元，呈现逐年增加的趋势；从负债构成情况看，报告期内，公司流动负债占负债总额的比例分别为64.72%、81.67%和53.61%，流动负债构成公司负债的主要组成部分。2021年，公司增加长期借款融资，降低短期借款比例，改善负债结构，进一步增强经营稳健性。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31.
流动比率（倍）	2.55	1.71	2.40
速动比率（倍）	1.64	0.89	1.17
资产负债率（合并）	63.85%	61.82%	54.62%

报告期内，公司流动比率分别为2.40、1.71和2.55，公司速动比率分别为1.17、0.89和1.64，总体呈现一定波动趋势。报告期内，公司资产负债率分别为54.62%、61.82%和63.85%，总体呈现上升趋势。总体来看，随着公司业务规模的增加，公司偿债压力不断上升，但最近一期公司流动比率、速动比率等偿债能力指标有所回升，具备良好的偿债能力。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次/年）	22.84	22.86	22.77
存货周转率（次/年）	9.40	7.72	7.36
总资产周转率（次/年）	3.52	3.38	3.16

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 22.77、22.86 和 22.84，总体保持稳定，应收账款回款情况良好。报告期内，公司的存货周转率分别为 7.36、7.72 和 9.40，总体呈现上升趋势，存货销售速度也逐渐加快。报告期内，公司总资产周转率分别为 3.16、3.38 和 3.52，呈现逐年上升趋势。总体来看，公司具备良好的资产管理和运营能力。

5、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	3,635,090.92	2,892,647.78	2,135,499.66
营业利润	49,425.89	41,396.58	30,300.80
利润总额	49,507.58	41,296.73	30,371.60
净利润	43,135.73	36,398.90	25,994.28
归属于母公司所有者的净利润	38,712.60	32,612.31	23,225.83
毛利率	3.26%	3.33%	3.74%

报告期内，公司营业收入分别为 2,135,499.66 万元、2,892,647.78 万元和 3,635,090.92 万元，2019 年至 2021 年年均复合增长率为 30.47%，保持较快增长。

报告期内，公司净利润分别为 25,994.28 万元、36,398.90 万元和 43,135.73 万元，净利润规模逐年增长，保持较强盈利能力。

6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司未来将主动融入以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，以改革创新为动力，以资本运营为助推，聚力培育贵金属产业生态圈，加快推进贵金属产业延链、补链、强链，持续做强做优做大贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用、贵金属供给服务三大产业板块，巩固行业地位，持续提高盈利能力，实现公司高质量发展。

四、本次配股发行的募集资金用途

本次配股募集资金总额（含发行费用）预计不超过人民币 30 亿元，扣除发行费用后的净额全部用于以下两个项目投资：

序号	项目名称	使用募集资金（亿元）
1	偿还银行贷款	10.00
2	补充流动资金	20.00
	合计	30.00

若实际募集资金净额低于上述募集资金投向拟投入募集资金金额，资金缺口将由公司自筹解决。在不改变本次募集资金投向的前提下，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。自公司审议本次配股方案的董事会会议审议通过至本次募集资金实际到位之前，公司将根据经营状况和发展规划，以自筹资金先行投入募投项目，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

（一）偿还银行贷款的必要性和可行性

1、改善资产负债结构，增强经营稳健性

随着公司业务规模的不断扩大，公司日常营运资金及重大项目建设资金需求不断增加，除依靠自身的经营性现金流量满足日常经营和产业发展外，公司主要通过银行贷款解决资金需求，导致公司资产负债率不断提高。

2019 年末至 2021 年末，公司及有色金属冶炼及压延加工行业资产负债率变化情况如下：

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产负债率	63.85%	61.82%	54.62%
有色金属冶炼及压延加工行业平均资产负债率	45.54%	48.08%	50.78%

注：2021 年末有色金属冶炼及压延加工行业平均资产负债率系根据截至 2022 年 3 月 31 日已披露 2021 年度报告的企业数据计算而得。

2019 年末至 2021 年末，公司资产负债率分别为 54.62%、61.82%和 63.85%，而同期有色金属冶炼及压延加工行业平均资产负债率分别仅为 50.78%、48.08%和 45.54%。公司资产负债率长期高于行业平均水平，资产负债结构有待优化。

本次配股募集资金用于偿还银行贷款将能够有效改善公司资产负债结构，提高偿债能力，增强经营稳健性。

2、降低财务费用，提高整体盈利能力

随着债务规模的不断增长，与债务相关的利息费用也逐年上升，财务负担不断加重。2019 年至 2021 年，公司利息费用变化情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	---------	---------	---------

利息费用（万元）	17,433.60	12,136.28	10,070.45
利润总额（万元）	49,507.58	41,296.73	30,371.60
利息费用占利润总额的比例	35.21%	29.39%	33.16%

2019年至2021年，公司各期平均利息费用为13,213.44万元，占当期利润总额的比例平均为32.59%。利息费用已成为影响公司整体盈利能力的重要因素之一。

本次配股募集资金用于偿还银行贷款，可适当降低公司的有息债务规模，减少利息费用支出，缓解公司财务压力，提高公司整体盈利能力。

（二）补充流动资金的必要性和可行性

1、补充营运资金，把握行业发展机遇

贵金属新材料是新材料产业的重要组成部分和关键支撑材料，是新兴产业快速发展的重要推动者，是一个充满活力和富有发展前景的战略性产业。随着全球经济的发展，目前中国已成为贵金属新材料的消耗大国，2020年中国贵金属需求量占全球贵金属总需求量已达25.93%。但是由于中国铂族金属资源极度匮乏，且贵金属产业起步较晚，导致我国在贵金属资源、核心材料和循环利用等方面存在较强进口依赖。

随着新冠疫情蔓延和中美贸易争端日益严峻，贵金属产业进口替代和自主可控的需求日益迫切。2020年5月以来，面对国际疫情新变化和错综复杂的国际形势，党中央作出了“加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”的决策部署，以国内大循环为主体，供给侧强调产业基础再造和产业链提升工程，需求侧强调构建完整的内需体系。

在进口替代和经济内循环的大背景下，贵金属产业迎来发展机遇期。贵研铂业作为国内在贵金属材料领域拥有系列核心技术和完整创新体系、集产学研为一体的上市公司，具备与国际贵金属龙头企业同台竞争的实力和潜力。但是公司通过自身积累所获得的自有资金难以支撑公司核心技术攻关、重大成果孵化、产业布局、人才培养等生产经营需要。本次配股募集资金将有助于公司补充营运资金，把握行业发展机遇，不断提升市场份额、行业地位和市场竞争力。

2、为公司各业务板块的发展提供资金支持

公司自设立以来一直深耕贵金属产业，坚持贵金属产业发展道路，已建立贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用和贵金属供给服务三大核心业务板块，涵盖了贵金属合金材料、化学品、电子浆料、汽车催化剂、工业催化剂、金银及铂族金属资源循环利用、贵金属供给服务和分析检测，生产各类产品达到390多个品种、4,000余种规格，产品已广泛应用于汽车、电子信息、新能源、石油、化学化工、生物医药、环境保护等行业。

报告期内，公司品牌价值和影响力不断提升，经营业绩也逐年攀升，2019年至2021年公司营业收入复合增长率达到30.47%。在整体行业向好以及国家政策利好的背景下，在“十四五”期间，公司将主动融入以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，以改革创新为动力，以资本运营为助推，聚力培育贵金属产业生态圈，加快推进贵金属产业延链、补链、强链，持续做强做优做大贵金属新材料制造、贵金属资源循环利用、贵金属供给服务三大产业板块，实现公司高质量发展，为国家铂族金属战略资源安全和我国贵金属新材料产业链、供应链的自主可控提供基础保障和关键支撑。公司不同业务板块的具体发展规划如下：

(1) 贵金属新材料制造

推动发展贵金属催化剂、贵金属化学品、贵金属合金材料和贵金属电子浆料业务，聚焦环境治理、新一代信息技术、新能源及生物医药等领域，打通基础研究、开发、制造、服务链条，推动贵金属新材料制造板块与资源循环利用板块、供给服务板块的协调发展。

在贵金属特种功能材料业务方面，重点围绕电子束焊产品、铜复膨胀合金、水花金、贵金属管棒材等现有产品优化升级和高质量电真空焊料等新产品的开发，加快实现核心材料的国产替代和创新升级，丰富产品种类、扩大产能规模。

在贵金属信息功能材料业务方面，重点开发物联网及车联网元器件相关客户，同时开展粉末和浆料的制备工艺升级研究，实现银粉及浆料批量化稳定生产；开展单晶银粉制备及工艺技术研究，实现单晶银粉在光伏银浆领域的应用；开展轿车玻璃用银浆、压敏银浆的批量工艺研究并实现批量生产；进行油箱液位计用银钯、金银铂等浆料开发，突破高耐磨性、耐溶剂性关键技术，实现浆料规模化应用。

在贵金属前驱体材料业务方面，以贵金属连续化、密闭化生产技术、大化工用贵金属催化剂、贵金属薄膜材料制备用贵金属前驱体材料、有机硅行业用贵金属催化剂等为重点，突破关键环节，提升自主创新能力，同时向均相催化剂、医药中间体、原料药、高端化学材料领域迈进，在打通全流程规模化作业的基础上向集约化、高附加值化、自动化等方向改进。

在贵金属工业催化剂业务方面，持续开发新型脱硫催化剂和苯选择加氢催化剂，推动催化剂技术降本增效，并不断丰富公司产品线，增强公司产品在己内酰胺和己二酸行业的市场竞争能力，同时重点开展丙烷脱氢催化剂、苯胺合成催化剂、煤制碳酸二甲酯催化剂和氯化氢制氯气催化剂等产品开发工作，培育石油重整铂催化剂、甲基丙烯酸甲酯合成催化剂项目，形成未来新的业务增长点。

在机动车催化净化器业务方面，推动客户结构性升级，力争在中国品牌大型客户和合资品牌市场开发有较大突破，并突破上游单原子催化材料技术、下游后处理系统集成技术两大领域，完善汽油车、柴油车、天然气车三大产品板块从材料到产品的全体系创新，持续开发满足国六及未来国七要求的传统后处理催化剂产品，确保现有存量市场产品升级换代。

（2）贵金属资源循环利用

通过资源整合、政策引导、延伸产业链和技术创新，在国内和海外具备资源优势的地方布局建设相关的贵金属一次资源开发、再生资源物料富集基地，依托核心关键技术优势、行业品牌优势及市场渠道优势，依靠科技创新成果转化、数字化赋能等手段，凭借公司资本运营的支撑，以“三中心多基地”（精炼中心、技术孵化中心、人才培养中心、国内外富集基地）的建设为抓手，培育和发展贵金属资源开发及循环利用的产业核心竞争优势，做强做优做大贵金属资源开发及循环利用产业，切实增强公司对贵金属资源的掌控能力。

（3）贵金属供给服务

公司将以市场为导向，稳步拓展以汽车尾气催化剂、石化炼化及下游化工产品贵金属催化剂、氯碱工业、晶体制备等工业制造业为主的优质目标市场，保证贵金属现货交易规模。在黄金贸易方面，公司将利用贵研铂业的品牌优势逐步深入以珠宝制造企业为主的黄金首饰及投资领域。在白银贸易方面，公司将加大与贸易商合作的力度，逐步构建系统化的贸易商网络体系。公司将利用供给服务业务的资源优势，以我国重要制造业基地长三角地区的石化和化工企业为新的突破口，进一步拓宽贵金属废料回收合作渠道，促进供给服务板块与资源循环利用板块、新材料制造板块的协同效应。

上述产业规划的稳步开展将使公司的业务实现跨越式发展。但由于贵金属相关产业属于资金密集型和技术密集型行业，要实现上述产业规划，公司需要将更多的流动资金投入到研发、采购、生产、人员、营销等业务环节，提升公司对日常流动资金的需求。公司若仅通过自身积累将很难满足上述业务扩张，未来存在较大的营运资金缺口。为此，公司需要充分利用上市公司融资平台的优势，扩大直接融资规模。本次配股募集资金用于补充流动资金，可以在一定程度上解决公司业务扩张过程中的资金需求，有利于公司战略规划的成功实施。

综上，本次配股募集资金用于补充流动资金和偿还银行贷款具有必要性和合理性。

五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

根据公司本次发行方案，本次配股完成后公司总股本将增加，募集资金到位后公司净

产规模也将有所提高，公司即期回报将因本次发行而有所摊薄。公司将采取以下措施提高公司未来的盈利能力和回报能力：

1、严格按照本次配股募集资金用途使用资金

根据本次配股募集资金的可行性分析，本次配股募集资金扣除发行费用后将用于偿还银行贷款和补充流动资金，公司将严格按照上述既定用途合理高效使用募集资金，优化公司资本结构，降低财务费用，缓解营运资金的压力，促进公司国内外业务的稳步发展，降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。

2、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

公司将根据相关法规和公司募集资金管理办法的要求，募集资金到位后将存放于公司指定的专项账户中，严格管理募集资金使用，定期检查募集资金使用情况，保证募集资金得到合理合法使用。

3、加强公司经营管理及内部控制，提高经营效率和盈利能力

公司已建立了完善的内部控制体系，将在此基础上积极地优化、提升公司经营和管理水平。公司将持续加大人力资源整合力度，建立中长期激励和约束机制，进一步提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速协同发展对流动资金需求的前提下，节省公司财务费用，全面有效控制经营风险和资金管控风险，加强业务板块的协同发展，抓住深化改革机遇，形成技术促进经济发展、经济支撑技术进步的良性循环。同时，公司将不断延伸及完善贵金属产业链，积极开拓市场，扩大业务规模，实现公司快速发展。

4、保证持续稳定的利润分配制度，强化投资者回报机制

公司一直非常重视对股东的合理投资回报，同时兼顾公司的可持续发展，为进一步完善和健全利润分配政策，增加利润分配决策透明度、维护公司股东利益，公司制定了《未来三年股东回报规划（2021-2023年）》，建立了健全有效的股东回报机制。本次发行完成后，将按照法律法规的规定，在符合利润分配条件的前提下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

六、公司利润分配政策及其执行情况

（一）公司的利润分配政策

根据现行《公司章程》规定，公司的主要利润分配政策如下：

“第一百九十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十四条 公司的利润分配政策为：

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

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

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

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

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

（二）公司最近三年利润分配情况

单位：万元

项目	2020年	2019年	2018年
现金分红（含税）	10,067.28	11,818.12	7,878.74
归属于上市公司股东的净利润	32,612.31	23,225.83	15,714.45
占合并报表中归属于上市公司普通股	30.87%	50.88%	50.14%

股东的净利润的比例			
最近三年累计现金分红金额占年均净利润的比例	124.79%		

2018年-2020年，公司现金分红比例符合《公司章程》中关于现金分红的规定，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司第七届董事会第二十五次会议将审议《关于公司2021年度利润分配的预案》，该预案尚需提请公司股东大会审议并通过后方可实施。按照该预案，公司将使用2021年末的未分配利润向全体股东每10股派发现金红利2.00元（含税），现金分红占2021年归属于母公司所有者的净利润的比例为30.54%。截至本次董事会召开之日，上述现金分红尚未经股东大会审议。假设本次现金分红经股东大会审议通过并在2022年实施完毕，则公司最近三年（2019-2021年）以现金方式累计分配的利润占最近三年实现的年均可分配利润的比例为106.95%，仍符合《管理办法》等法律法规以及《公司章程》的规定。

（三）未分配利润的使用安排

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

（四）公司股东分红回报规划

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关法律、法规、规范性文件的规定，公司制定了《贵研铂业股份有限公司未来三年股东回报规划（2021-2023年）》，具体内容如下：

“第一条 本规划的制定原则

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

第二条 公司制定本规划考虑的因素

本规划是在综合分析企业发展战略、生产经营实际、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

第三条 公司未来三年（2021-2023年）的具体股东回报规划：

- 1、公司可以采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式分配股利。
- 2、在符合分红条件的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。公司未来三年（2021-2023年）以现金方式累计分配的利润不少于未

来三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

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

4、公司董事会可以根据公司的经营状况提议公司进行中期现金分红。

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

第五条 本规划自公司股东大会审议通过之日起生效，由公司董事会负责解释。”

特此公告。

贵研铂业股份有限公司

董 事 会

2022年4月15日