

证券代码：000709

股票简称：河钢股份

公告编号：2019-007

河钢股份有限公司

2019 年度配股公开发行证券预案



二零一九年三月

河钢股份有限公司

2019 年度配股公开发行证券预案

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（以下简称“配股”）的方式进行。

2、公司控股股东邯郸钢铁集团有限责任公司及其一致行动人唐山钢铁集团有限责任公司、承德钢铁集团有限公司、河北钢铁集团矿业有限公司和承德昌达经营开发有限公司已出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。公司披露本次预案时同时披露上述承诺。

3、本次配股完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度增加，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和加权平均净资产收益率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。详见公司 2019 年 3 月 12 日公告的《关于 2019 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的公告》的相关内容。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定和要求，公司董事会针对公司符合配股条件的情况进行逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：河钢股份

股票代码：000709

上市地：深圳证券交易所

（二）发行股票的种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）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。

（四）配股比例和配股数量

本次配股的股份数量以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数确定，按每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售。若以公司截至《河钢股份有限公司 2019 年度配股公开发行证券预案》披露日的总股本 10,618,607,852 股为基数测算，本次可配股数量总计不超过 3,185,582,355 股。配售股份不足 1 股的，按深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配股数量上限按照变动后的总股本进行相应调整。

最终的配售比例及配售数量由股东大会授权公司董事会根据实际情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

本次配股价格以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定，具体配股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次配股的定价原则为：

（1）采用市价折扣法进行定价；

（2）综合考虑公司的发展前景、本次募集资金用途的资金需求量、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）遵循董事会和保荐机构/主承销商协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格将在公司取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）关于本次配股的核准文件后，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。

（六）配售对象

配售对象为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深圳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。

公司控股股东邯郸钢铁集团有限责任公司及其一致行动人唐山钢铁集团有限责任公司、承德钢铁集团有限公司、河北钢铁集团矿业有限公司和承德昌达经营开发有限公司已出具承诺将按其持股比例以现金方式全额认购本次配股的可配售股份。公司披露本次预案时同时披露上述承诺。

（七）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（八）发行时间

本次配股将于中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式

本次配股采取代销方式。

（十）本次配股募集资金投向

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 800,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于偿还公司有息负债。

（十一）本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票尽早在深圳证券交易所上市。

（十三）本次发行的批准

本次配股发行方案经公司第三届董事会二十一次会议审议通过后，尚须取得河北省国有资产监督管理委员会等相关政府部门的批复，并须经公司股东大会表决通过，及中国证监会核准后方可实施。

三、财务会计信息与管理层讨论分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报告已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并分别出具了中兴财光华审会字[2016]第 105028 号、中兴财光华审会字[2017]第 105066 号、中兴财光华审会字[2018]第 105056 号标准无保留意见的审计报告。公司 2018 年 1-9 月财务报告未经审计。（如无特别说明，“三、财务会计信息与管理层讨论分析”中所述“报告期”或“最近三年一期”指 2015 年度、2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-9 月。）

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
货币资金	2,344,701.22	1,701,480.01	1,427,160.28	1,667,969.68
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	1,563,123.66	883,373.03	511,582.93	494,019.39
应收票据	1,329,059.84	629,049.85	299,801.86	282,842.26
应收账款	234,063.82	254,323.18	211,781.07	211,177.13
预付款项	141,117.47	89,679.35	211,991.38	220,772.53
其他应收款	70,724.66	66,566.98	72,227.50	50,567.54
存货	2,535,533.42	2,314,666.69	2,977,968.39	2,688,364.57
其他流动资产	91,037.61	167,602.11	278,148.97	338,368.80
其他金融类流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	6,746,238.03	5,223,368.18	5,479,079.44	5,460,062.51
可供出售金融资产	29,072.57	29,072.57	30,782.57	30,792.57
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	298,484.55	279,813.65	254,755.93	260,948.96
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	10,961,695.14	11,110,963.29	9,797,146.00	8,156,341.43
在建工程	2,391,138.28	2,129,531.04	2,809,480.86	3,726,568.28

河钢股份有限公司 2019 年度配股公开发行证券预案

生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	26,221.14	37,042.78	39,240.40	39,114.41
开发支出	-	-	-	-
商誉	8.79	8.79	8.79	8.79
长期待摊费用	6,912.17	7,250.09	7,700.65	8,166.66
递延所得税资产	30,611.44	27,640.75	23,996.58	20,287.89
其他非流动资产	137,725.59	170,102.28	156,801.19	178,863.39
非流动资产合计	13,881,869.67	13,791,425.24	13,119,912.97	12,421,092.39
资产总计	20,628,107.70	19,014,793.41	18,598,992.42	17,881,154.90
短期借款	4,599,017.53	4,323,498.92	4,375,674.30	4,374,130.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据及应付账款	5,853,868.35	5,633,895.60	5,714,904.18	6,388,585.71
预收款项	609,871.98	497,099.89	526,274.06	491,139.94
应付职工薪酬	57,371.10	35,006.25	35,011.38	32,652.25
应交税费	73,840.71	69,696.20	19,717.83	7,129.18
其他应付款	400,665.91	317,296.88	309,212.81	339,738.57
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	409,562.59	447,563.64	361,911.80	954,688.85
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	12,004,198.17	11,324,057.37	11,342,706.36	12,588,064.50
长期借款	1,398,390.00	1,310,000.00	813,850.00	365,127.16
应付债券	338,052.67	499,180.27	623,149.89	124,749.48
长期应付款	863,057.22	952,691.61	1,001,794.51	193,041.02
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	108,308.00	108,308.00	108,308.00	108,308.00
递延所得税负债	-	-	-	-
递延收益	59,835.59	54,644.65	46,143.59	-57,768.15
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	2,767,643.48	2,924,824.53	2,593,245.99	733,457.51
负债合计	14,771,841.65	14,248,881.90	13,935,952.35	13,321,522.01
股本	1,061,860.79	1,061,860.79	1,061,860.79	1,061,860.79

河钢股份有限公司 2019 年度配股公开发行证券预案

其它权益工具	798,426.60	-	-	-
其它权益工具：优先股	-	-	-	-
其他权益工具：永续债	798,426.60	-	-	-
资本公积金	2,320,581.49	2,320,581.49	2,320,581.49	2,320,581.39
减：库存股	-	-	-	-
其它综合收益	-7,580.61	-5,987.67	-6,027.59	-8,393.92
专项储备	19,839.54	15,039.57	11,182.28	16,563.54
盈余公积金	223,557.66	223,557.66	214,242.24	198,816.17
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	1,198,563.11	967,639.31	880,197.36	771,931.34
归属于母公司所有者权益合计	5,615,248.59	4,582,691.15	4,482,036.56	4,361,359.31
少数股东权益	241,017.46	183,220.36	181,003.51	198,273.58
所有者权益合计	5,856,266.05	4,765,911.51	4,663,040.07	4,559,632.89
负债和所有者权益总计	20,628,107.70	19,014,793.41	18,598,992.42	17,881,154.90

2、合并利润表

单位：万元

项目	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
营业收入	9,060,783.77	10,898,307.52	7,455,100.75	7,310,343.44
营业成本	7,802,558.34	9,550,584.01	6,426,120.21	6,336,598.81
税金及附加	57,521.06	52,928.96	29,602.47	13,950.02
销售费用	74,635.98	100,917.86	81,124.05	61,240.26
管理费用	168,124.89	230,063.11	208,481.65	276,330.98
研发费用	145,869.57	202,646.20	141,319.14	123,993.04
财务费用	335,390.53	370,232.19	398,974.74	449,184.97
资产减值损失	11,882.78	96,687.46	30,469.28	4,232.39
加：其他收益	800.36	1,293.68	-	-
投资净收益	18,652.85	14,002.06	18,962.33	9,119.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,652.85	13,402.54	18,303.73	356.36
公允价值变动净收益	-	-	-	-
资产处置收益	116.28	6.99	-	-
汇兑净收益	29.25	-	-	-
营业利润	484,399.35	309,550.47	157,971.56	53,932.69
加：营业外收入	4,663.53	417.56	4,980.14	4,106.54
减：营业外支出	553.64	4,438.88	1,345.83	2,027.19
利润总额	488,509.24	305,529.15	161,605.87	56,012.04
减：所得税	94,556.35	92,944.81	18,630.46	15,836.86
净利润	393,952.89	212,584.34	142,975.41	40,175.18
持续经营净利润	393,952.89	212,584.34	-	-
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	56,843.01	30,878.10	-12,572.51	-17,170.08
归属于母公司所有者的净利润	337,109.87	181,706.24	155,547.92	57,345.26
加：其他综合收益	-1,592.94	39.93	2,366.33	-1,812.08
综合收益总额	392,359.95	212,624.27	145,341.73	38,363.10
减：归属于少数股东的综合收益总额	56,843.01	30,878.10	-12,572.51	-17,170.08
归属于母公司普通股股东综合收益总额	335,516.93	181,746.16	157,914.24	55,533.18

3、合并现金流量表

单位：万元

	2018年1-9月	2017年	2016年	2015年
销售商品、提供劳务收到的现金	10,322,837.47	8,621,636.95	8,536,881.14	8,410,058.79
收到的税费返还	6,094.14	1,820.72	16,968.43	14,410.32
收到其他与经营活动有关的现金	22,257.44	10,737.69	31,938.06	8,994.07
经营活动现金流入小计	10,351,189.05	8,634,195.36	8,585,787.63	8,433,463.18
购买商品、接受劳务支付的现金	8,991,755.25	6,064,811.85	7,723,284.74	6,214,634.22
支付给职工以及为职工支付的现金	317,028.82	488,640.96	476,849.72	517,149.43
支付的各项税费	303,661.52	241,409.89	114,277.74	141,709.94
支付其他与经营活动有关的现金	60,159.00	198,645.92	148,880.34	123,413.23
经营活动现金流出小计	9,672,604.59	6,993,508.63	8,463,292.54	6,996,906.82
经营活动产生的现金流量净额	678,584.46	1,640,686.73	122,495.09	1,436,556.37
收回投资收到的现金	-	-	9,800.00	124,018.26
取得投资收益收到的现金	28,808.21	599.52	659.36	49,595.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,111.79	105.74	1,029.16	108.35
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	36,920.00	705.26	11,488.52	173,722.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	539,327.12	1,359,215.91	1,058,628.30	1,275,167.79
投资支付的现金	27,440.00	-	-	-
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	-	4,590.99	-	-
投资活动现金流出小计	566,767.12	1,363,806.91	1,058,628.30	1,275,167.79
投资活动产生的现金流量净额	-529,847.12	-1,363,101.65	-1,047,139.78	-1,101,445.58
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	8,776,170.76	6,251,038.71	10,348,107.77	5,170,814.96
收到其他与筹资活动有关的现金	19,570.48	156,332.97	987,487.29	158,462.37
发行债券收到的现金	870,000.00	-	498,000.00	-

筹资活动现金流入小计	9,665,741.24	6,407,371.68	11,833,595.06	5,329,277.34
偿还债务支付的现金	8,644,963.14	5,884,473.06	10,638,131.65	5,225,153.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	430,417.41	428,985.69	303,276.19	332,016.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	5,163.57	4,897.33	4,209.31
支付其他与筹资活动有关的现金	199,621.27	221,214.96	189,350.41	72,914.75
筹资活动现金流出小计	9,275,001.83	6,534,673.71	11,130,758.25	5,630,085.07
筹资活动产生的现金流量净额	390,739.41	-127,302.03	702,836.81	-300,807.73
汇率变动对现金的影响	-	-59.10	134.21	104.74
现金及现金等价物净增加额	539,476.75	150,223.96	-221,673.68	34,407.79
期初现金及现金等价物余额	894,440.35	744,216.39	965,890.07	931,482.28
期末现金及现金等价物余额	1,433,917.10	894,440.35	744,216.39	965,890.07

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
货币资金	1,816,370.97	1,275,392.75	1,052,469.95	1,338,531.56
交易性金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据及应收账款	1,716,939.77	1,153,787.70	461,321.24	862,469.75
应收票据	1,277,859.75	684,093.26	249,381.60	223,012.28
应收账款	439,080.03	469,694.44	211,939.64	639,457.47
预付款项	167,057.38	76,090.37	184,235.64	166,417.33
其他应收款	665,946.05	763,088.18	760,159.99	413,392.74
存货	2,161,218.00	2,037,513.98	2,618,248.43	2,450,422.07
其中：消耗性生物资产	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
待摊费用	-	-	-	-
其他流动资产	87,555.62	118,094.32	176,329.99	214,172.43
其他金融类流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	6,615,087.80	5,423,967.31	5,252,765.23	5,445,405.88

发放贷款及垫款	-	-	-	-
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	29,072.57	29,072.57	29,072.57	29,082.57
其他权益工具投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,767,919.01	1,744,248.11	1,728,987.67	1,735,180.71
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	6,482,758.36	6,677,903.22	6,113,834.98	5,228,254.86
在建工程	1,794,070.99	1,472,428.12	1,614,221.84	2,029,465.69
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	8,354.51	8,570.92	8,859.46	7,383.74
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	21,055.86	20,300.38	20,850.26	18,190.31
其他非流动资产	121,320.95	128,277.94	133,194.18	140,417.41
非流动资产合计	10,224,552.25	10,080,801.26	9,649,020.96	9,187,975.28
资产总计	16,839,640.05	15,504,768.57	14,901,786.20	14,633,381.16
短期借款	3,822,567.53	3,554,313.97	3,474,653.30	3,157,680.00
交易性金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据及应付账款	4,459,776.67	4,578,524.80	4,317,864.38	4,959,481.28
预收款项	628,177.82	429,222.22	491,532.24	622,354.06
合同负债	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	49,787.47	29,150.25	29,911.15	28,843.12
应交税费	63,610.55	51,980.72	14,192.41	3,580.19
其他应付款	507,886.76	167,215.63	187,048.15	247,718.38
划分为持有待售的负债	-	-	-	-

一年内到期的非流动负债	379,587.18	424,610.50	330,322.76	885,372.65
预提费用	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
应付短期债券	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
其他金融类流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	9,911,393.98	9,235,018.10	8,845,524.39	9,905,029.69
长期借款	640,000.00	633,400.00	236,850.00	213,357.16
应付债券	338,052.67	499,180.27	623,149.89	124,749.48
长期应付款	623,894.27	703,642.93	776,134.73	184,056.76
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	3,411.67	-	-	-
递延收益	44,385.38	43,007.52	41,422.21	-55,467.11
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	1,649,743.99	1,879,230.72	1,677,556.82	466,696.29
负债合计	11,561,137.97	11,114,248.82	10,523,081.21	10,371,725.98
股本	1,061,860.79	1,061,860.79	1,061,860.79	1,061,860.79
其它权益工具	798,426.60	-	-	-
其它权益工具：优先股	-	-	-	-
其他权益工具：永续债	798,426.60	-	-	-
资本公积金	2,362,121.43	2,362,121.43	2,362,121.43	2,362,121.33
减：库存股	-	-	-	-
其它综合收益	-	-	-	-
专项储备	16,555.03	13,794.38	10,184.94	15,540.15
盈余公积金	221,272.44	221,272.44	211,957.02	196,530.94
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	818,265.79	731,470.72	732,580.81	625,601.97
外币报表折算差额	-	-	-	-
未确认的投资损失	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	5,278,502.09	4,390,519.75	4,378,704.98	4,261,655.18
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	5,278,502.09	4,390,519.75	4,378,704.98	4,261,655.18
负债和所有者权益总计	16,839,640.05	15,504,768.57	14,901,786.20	14,633,381.16

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2018年 1-9月	2017年	2016年	2015年
营业收入	7,570,459.74	10,631,910.39	7,578,941.81	7,529,134.95
营业成本	6,742,263.01	9,676,125.60	6,776,634.62	6,766,382.14
税金及附加	35,835.08	37,463.58	19,398.43	10,678.14
销售费用	57,564.82	67,100.79	59,300.76	43,342.11
管理费用	135,077.37	185,298.21	159,837.50	208,417.85
研发费用	141,398.44	178,035.62	132,446.93	112,132.56
财务费用	240,117.43	259,517.93	268,957.58	313,955.76
其中：利息费用	197,455.21	-	-	-
利息收入	14,198.63	-	-	-
资产减值损失	3,021.94	79,873.86	23,785.42	513.40
加：其他收益	557.23	991.34	-	-
投资净收益	18,652.85	16,120.40	22,428.95	12,137.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,652.85	14,353.67	18,303.73	356.36
公允价值变动净收益	-	-	-	-
资产处置收益	-	6.99	-	-
汇兑净收益	-	-	-	-
营业利润	234,391.72	165,613.54	161,009.52	85,850.89
加：营业外收入	3,504.39	305.61	2,109.25	2,209.84
减：营业外支出	212.79	3,306.40	583.12	1,685.96
利润总额	237,683.32	162,612.76	162,535.65	86,374.77
减：所得税	44,702.16	71,292.61	8,274.91	9,133.61
加：未确认的投资损失	-	-	-	-
净利润	192,981.16	91,320.14	154,260.74	77,241.17
持续经营净利润	192,981.16	91,320.14	-	-
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	192,981.16	91,320.14	154,260.74	77,241.17
加：其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	192,981.16	91,320.14	154,260.74	77,241.17
减：归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-
归属于母公司普通股股东综合收益总额	192,981.16	91,320.14	154,260.74	77,241.17

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018年 1-9月	2017年	2016年	2015年
销售商品、提供劳务收到的现金	8,635,965.87	7,750,168.51	8,944,745.10	8,854,327.25
收到的税费返还	5,601.00	311.22	14,432.09	11,958.91
收到其他与经营活动有关的现金	19,337.57	2,761.41	32,261.66	8,638.50
经营活动现金流入小计	8,660,904.43	7,753,241.14	8,991,438.85	8,874,924.65
购买商品、接受劳务支付的现金	7,791,485.79	6,075,159.60	8,345,035.63	6,824,090.94
支付给职工以及为职工支付的现金	251,655.97	387,471.41	380,879.80	418,479.22
支付的各项税费	163,834.23	181,306.49	73,417.42	96,093.38
支付其他与经营活动有关的现金	51,246.20	148,693.31	118,595.03	106,411.00
经营活动现金流出小计	8,258,222.19	6,792,630.81	8,917,927.87	7,445,074.54
经营活动产生的现金流量净额	402,682.24	960,610.33	73,510.98	1,429,850.11
收回投资收到的现金	-	-	9,800.00	126,018.26
取得投资收益收到的现金	28,808.21	-	3,396.64	51,884.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	105.74	7.20	41.85
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	28,808.21	105.74	13,203.83	177,944.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	346,304.12	895,271.28	715,950.48	978,861.57
投资支付的现金	32,440.00	-	-	-
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	-	4,590.99	238,838.31	99,608.10
投资活动现金流出小计	378,744.12	899,862.27	954,788.79	1,078,469.67
投资活动产生的现金流量净额	-349,935.91	-899,756.53	-941,584.96	-900,525.11
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	7,462,919.21	4,961,733.75	8,443,036.77	3,722,516.64
收到其他与筹资活动有关的现金	14,198.63	112,660.89	761,457.85	152,555.86
发行债券收到的现金	870,000.00	-	498,000.00	-
筹资活动现金流入小计	8,347,117.84	5,074,394.64	9,702,494.62	3,875,072.50
偿还债务支付的现金	7,465,789.96	4,538,462.06	8,737,631.65	3,894,524.05

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	272,082.01	339,321.24	207,943.47	221,843.81
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	118,162.84	177,508.73	146,773.65	53,594.59
筹资活动现金流出小计	7,856,034.81	5,055,292.03	9,092,348.77	4,169,962.44
筹资活动产生的现金流量净额	491,083.04	19,102.61	610,145.85	-294,889.94
汇率变动对现金的影响	-	-118.39	134.42	-250.49
现金及现金等价物净增加额	543,829.37	79,838.02	-257,793.71	234,184.57
期初现金及现金等价物余额	710,725.69	630,887.67	888,681.38	654,496.81
期末现金及现金等价物余额	1,254,555.06	710,725.69	630,887.67	888,681.38

（三）合并报表合并范围及变化情况

1、2015 年合并财务报表合并范围的变动

根据天津市滨海新区工商行政管理局保税分局出具的工商企销字([2015])第 15055 号，2015 年 3 月 31 日子公司天津华冶唐钢板材加工有限公司予以注销。

2、2016 年合并财务报表合并范围的变动

公司合并范围未发生变动。

3、2017 年合并财务报表合并范围的变动

2017 年 9 月 30 日承德钢铁集团有限公司购买了承德燕山气体有限公司的少数股权，对承德燕山气体有限公司的持股比例达到 67.88%，并在承德燕山气体有限公司的董事会中委派两名董事，占董事会人数比例达到三分之二，根据承德燕山气体有限公司的章程规定，承德钢铁集团有限公司能够控制承德燕山气体有限公司的相关活动并享有可变回报，因此本公司自 2017 年 9 月 30 日丧失了对承德燕山气体有限公司的控制权，不再将承德燕山气体有限公司纳入合并范围。

2017 年 12 月 27 日经公司第三届十二次董事会决议，审议通过了设立天津商贸子公司的议案，本次设立的子公司华睿国际贸易（天津）有限公司为公司的全资子公司，无其他投资协议主体，故将华睿国际贸易（天津）有限公司纳入合并范围。

4、2018 年 1-9 月合并财务报表合并范围的变动

截至 2018 年 9 月 30 日，公司合并财务报表范围内子公司情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
唐山德盛煤化工有限公司	唐山	唐山市滦县台商工业园	生产与销售	51.00	-	51.00	非同一控制下企业合并
唐山唐钢气体有限公司	唐山	唐山市滨河路 9 号	生产与销售	50.00	-	(注 1)	
承德承钢柱宇钒钛有限公司	承德	承德县上板城	生产与销售	51.00	-	51.00	
承德承钢双福矿业有限公司	承德	承德市滦平县西地	生产与销售	51.00	-	51.00	
唐山中厚板材有限公司	唐山市乐亭县	河北省乐亭县王滩镇	生产和销售	51.00	-	51.00	设立
河北钢铁(澳大利亚)公司	澳大利亚	澳大利亚	开矿、贸易	100.00	-	100.00	
保定唐钢板材有限公司	保定	保定市民营科技园区	加工配送	100.00	-	100.00	
唐钢青龙炉料有限公司	秦皇岛	河北省青龙县山神庙镇	生产与销售	90.00	-	90.00	
北京河钢钢铁贸易有限公司	北京	北京	销售	100.00	-	100.00	
华睿国际贸易(天津)有限公司	天津	天津	销售	100.00	-	100.00	
唐山恒昌板材有限公司	唐山	唐山市滨河路 9 号	生产和销售	75.00	-	75.00	同一控制下合并
唐山钢鑫板材有限公司	唐山	唐山市滨河路 9 号	生产和销售	75.00	-	75.00	
承德燕山带钢有限公司	承德	承德市滦平县西地	生产与销售	74.00	-	74.00	
邯钢集团邯宝钢铁有限公司	邯郸	邯郸市复兴路 232 号	生产与销售	100.00	-	100.00	

注 1: 公司持有唐山唐钢气体有限公司股权比例 50%，鉴于目前唐山唐钢气体有限公司的经营管理层主要为公司人员，对唐山唐钢气体有限公司的重大经营决策及生产经营形成控制，故纳入合并范围。

(四) 管理层讨论与分析

1、最近三年一期主要财务比率

(1) 主要财务比率

项目	2018/9/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动比率（倍）	0.56	0.46	0.48	0.43
速动比率（倍）	0.35	0.26	0.22	0.22
资产负债率（%，合并）	71.61	74.94	74.93	74.50
项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	37.10	46.76	35.25	37.17
存货周转率（次）	3.22	3.61	2.27	2.26
总资产周转率（次）	0.46	0.58	0.41	0.42

注：2018年1-9月周转率未做年化处理。

(2) 每股收益

项目	2018年1-9月	2017年度	2016年度	2015年度
基本每股收益（元/股）	0.32	0.17	0.15	0.05
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.17	0.15	0.05
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.31	0.17	0.14	0.05
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元/股）	0.31	0.17	0.14	0.05

2、公司财务状况简要分析

(1) 资产状况分析

公司最近三年一期的资产结构如下：

单位：万元

项目	2018-09-30		2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比/%	金额	占比/%	金额	占比/%	金额	占比/%
流动资产	6,746,238.03	32.70	5,223,368.18	27.47	5,479,079.44	29.46	5,460,062.51	30.54
非流动资产	13,881,869.67	67.30	13,791,425.24	72.53	13,119,912.97	70.54	12,421,092.39	69.46
资产合计	20,628,107.70	100.00	19,014,793.41	100.00	18,598,992.42	100.00	17,881,154.90	100.00

报告期内，伴随公司业务收入增长，公司资产总额逐年增长。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月 30 日，公司资产总额分别为 17,881,154.90 万元、18,598,992.42 万元、19,014,793.41 万元和 20,628,107.70 万元。报告期各期末，非流动资产占公司同期资产总额的比例分别为 69.46%、70.54%、72.53% 和 67.30%，为公司资产总额的主要构成部分，公司非流动资产占比较大的资产结构

特点与公司所处行业的特点相匹配。

(2) 负债状况分析

公司最近三年一期的负债结构如下：

单位：万元

项目	2018-09-30		2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比/%	金额	占比/%	金额	占比/%	金额	占比/%
流动负债合计	12,004,198.17	81.26	11,324,057.37	79.47	11,342,706.36	81.39	12,588,064.50	94.49
非流动负债合计	2,767,643.48	18.74	2,924,824.53	20.53	2,593,245.99	18.61	733,457.51	5.51
负债合计	14,771,841.65	100.00	14,248,881.90	100.00	13,935,952.35	100.00	13,321,522.01	100.00

报告期内，伴随公司业务规模增长，公司负债总额逐年增长。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 9 月 30 日，公司负债总额分别为 13,321,522.01 万元、13,935,952.35 万元、14,248,881.90 万元和 14,771,841.65 万元。报告期各期末，流动负债占同期负债总额的比例分别为 94.49%、81.39%、79.47% 和 81.26%，为公司负债总额的主要构成部分，流动负债主要包括短期借款、应付票据和应付账款。

(3) 偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2018/9/30	2017/12/31	2016/12/31	2015/12/31
流动比率（倍）	0.56	0.46	0.48	0.43
速动比率（倍）	0.35	0.26	0.22	0.22
资产负债率（%，合并）	71.61	74.94	74.93	74.50

报告期内，公司流动比率和速动比率总体情况稳定、良好。从长期偿债指标来看，报告期各期末，公司资产负债率较为稳定，2018 年 9 月 30 日公司资产负债率存在小幅下降，主要因为公司通过发行永续债，优化了资本结构。

(4) 营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	37.10	46.76	35.25	37.17
存货周转率（次）	3.22	3.61	2.27	2.26
总资产周转率（次）	0.46	0.58	0.41	0.42

报告期内，伴随公司收入快速增长，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率均呈现上升趋势，一方面受宏观经济形势和政策影响，公司业务收入逐年

扩大，另一方面在于公司加强了全产业链、全流程经营管控，提高了运营效率。

(5) 盈利能力分析

公司最近三年一期收入和利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
营业收入	9,060,783.77	10,898,307.52	7,455,100.75	7,310,343.44
营业成本	7,802,558.34	9,550,584.01	6,426,120.21	6,336,598.81
税金及附加	57,521.06	52,928.96	29,602.47	13,950.02
销售费用	74,635.98	100,917.86	81,124.05	61,240.26
管理费用	168,124.89	230,063.11	208,481.65	276,330.98
研发费用	145,869.57	202,646.20	141,319.14	123,993.04
财务费用	335,390.53	370,232.19	398,974.74	449,184.97
营业利润	484,399.35	309,550.47	157,971.56	53,932.69
利润总额	488,509.24	305,529.15	161,605.87	56,012.04
净利润	393,952.89	212,584.34	142,975.41	40,175.18
归属于母公司所有者的净利润	337,109.87	181,706.24	155,547.92	57,345.26

报告期内，公司经营规模逐年扩大，公司营业收入逐年增加，净利润逐年增加。2015 年度、2016 年度、2017 年度及 2018 年 1-9 月，公司营业收入分别为 7,310,343.44 万元、7,455,100.75 万元、10,898,307.52 万元和 9,060,783.77 万元。2016-2017 年，公司营业收入大幅上升，主要系钢铁价格上升等因素所致。2018 年 1-9 月，公司营业收入同比增加 370,212.82 万元，同比增长 4.26%，主要系产品价格和销量小幅上升所致。

四、本次配股的募集资金用途

本次配股拟募集资金总额不超过人民币 800,000 万元（含发行费用），扣除发行费用后的净额将全部用于偿还公司有息负债。

(一) 公司资产负债率相对偏高，资本结构亟待改善

公司自 2011 年 12 月完成公开增发后，至今未再实施股权再融资，期间公司各项建设项目的资金需求，主要通过贷款、发行债券等债务融资方式筹集资金。随着近年来公司经营规模的逐步扩大，公司的负债规模也随之提高。截至 2018 年 9 月 30 日，公司合并口径资产负债率为 71.61%，处于同行业 A 股上市公司中相对

较高水平。

证券代码	证券简称	资产负债率 (%)			
		2018 年 9 月 30 日	2017 年	2016 年	2015 年
601005.SH	重庆钢铁	31.33	32.82	100.29	89.78
000717.SZ	韶钢松山	64.50	79.38	96.94	97.86
000932.SZ	华菱钢铁	71.08	80.54	86.90	86.05
600117.SH	西宁特钢	87.40	84.74	86.73	92.84
600569.SH	安阳钢铁	75.13	79.63	82.93	83.20
600282.SH	南钢股份	54.48	58.77	80.19	82.61
600581.SH	八一钢铁	80.42	82.04	80.04	104.96
601003.SH	柳钢股份	63.00	68.80	77.73	80.38
600307.SH	酒钢宏兴	71.81	76.05	75.73	76.39
000761.SZ	本钢板材	67.41	76.43	75.51	72.02
000709.SZ	河钢股份	71.61	74.94	74.93	74.50
000959.SZ	首钢股份	72.94	72.78	73.60	65.45
600295.SH	鄂尔多斯	69.75	69.98	69.03	69.79
600782.SH	新钢股份	53.06	58.21	68.90	69.65
000825.SZ	太钢不锈	57.70	63.30	68.14	69.51
600808.SH	马钢股份	57.02	62.27	66.67	66.79
600010.SH	包钢股份	64.82	66.22	66.46	67.36
600231.SH	凌钢股份	51.62	56.76	66.09	66.64
600507.SH	方大特钢	51.08	39.99	65.46	75.63
600022.SH	山东钢铁	56.57	54.70	58.41	56.62
600019.SH	宝钢股份	47.60	50.18	50.96	47.83
000898.SZ	鞍钢股份	44.12	43.52	48.58	50.70
002110.SZ	三钢闽光	35.35	30.09	41.97	76.85
600126.SH	杭钢股份	32.69	31.55	41.34	34.30
002075.SZ	沙钢股份	30.50	36.32	38.48	38.11
000708.SZ	大冶特钢	41.61	38.77	36.32	31.91
603878.SH	武进不锈	26.15	20.97	16.55	39.47
002756.SZ	永兴特钢	18.63	14.85	11.42	11.09
平均值		55.33	57.31	64.51	67.08
000709.SZ	河钢股份	71.61	74.94	74.93	74.50

注：上表剔除了存在*ST 和 ST 情形的 A 股上市公司

由上表对比可见，公司报告期内的资产负债率水平高于行业平均水平。较高的资产负债率，制约了公司的融资能力和未来发展潜力。公司利用本次配股的募集资金偿还有息债务，有利于控制总体负债规模，降低公司资产负债率，改善资本结构，提高公司偿债能力，降低公司财务风险，为公司未来持续稳定发展奠定坚实的基础。

以 2018 年 9 月 30 日公司财务数据为基础，按照本次募集资金中 80 亿元用于偿还有息负债进行测算，公司合并口径资产负债率将相应下降至 67.73%。

（二）公司财务费用较高，影响公司盈利水平

虽然债务融资方式对公司快速扩大经营规模提供了资金支持和保障，但同时也为公司带来了高额的利息支出。公司报告期内财务费用情况如下：

单位：亿元

项目	2018 年 1-9 月	2017 年度	2016 年度	2015 年度
财务费用	33.54	37.02	39.90	44.92

公司近年来年均需支付大额利息费用，给公司经营业绩造成了负担。2018 年 1-9 月，公司财务费用占营业利润比例为 69.24%，降低有息负债规模有利于减少公司的利息费用支出，对提高公司盈利水平起到积极的作用。

综上，本次配股发行完成后，公司拟用募集资金偿还公司有息债务符合公司的实际情况和需求，符合全体股东的利益，有利于公司的长远健康发展。

五、公司利润分配政策及执行情况

（一）公司利润分配政策

根据现行《公司章程》规定，公司主要利润分配政策如下：

“第一百五十八条 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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

“第一百五十九条 公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，并充分重视对投资者的回报，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，并遵守下列规定：

（一）公司可采取现金、股票或者现金和股票相结合的方式分配股利。在公司盈利、且现金流充足，能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司将优先采用现金分红的利润分配方式。

(二) 公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

(三) 公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补上一年度的亏损；
- (2) 提取法定公积金；
- (3) 根据股东大会决议提取任意公积金；
- (4) 支付股东股利。

(四) 公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(五) 原则上公司以年度为周期实施利润分配，在有条件的情况下，公司董事会可以提议进行中期现金分红。

(六) 公司董事会应当兼顾综合考虑公司行业特点、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，区分情形并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策，但需保证现金分红在本次利润分配中的比例符合如下要求：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，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%；

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出安排的，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，比照上述规定执行。

(七) 公司董事会应根据公司利润分配政策以及公司的实际情况制订当年的利润分配方案。董事会在制订利润分配方案时，应当以保护股东权益为出发点，在认真研究和充分论证的基础上，具体确定现金分红或股票股利分配的时机、条件和比例。公司利润分配方案不得与本章程的相关规定相抵触。

董事会制订的利润分配方案应当经全体董事过半数表决通过，并提交股东大会进行审议通过。公司独立董事应当对利润分配方案发表明确意见。

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。

(八) 利润分配不得超过累计可分配利润的范围。在公司盈利且现金能够满足公司持续经营和长期发展的前提下，公司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。

(九) 公司当年盈利但董事会未做出现金分红预案的，公司应在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事须对此发表独立意见。

(十) 公司股东大会对现金分红具体方案进行审议时，须充分听取中小股东的意见和诉求，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还应通过股东热线电话、投资者关系互动平台等方式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。

(十一) 在公司经营情况良好，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，在满足上述现金分红的条件下，公司可以提出股票股利分配预案。

(十二) 公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展等需要确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案应事先征求独立董事及监事会意见，并经公司董事会审议后提交公司股东大会由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过方可实施。”

(二) 公司最近三年利润分配情况

公司董事会第二届二十一次会议和 2015 年度股东大会审议通过了 2015 年度利润分配方案：以 2015 年 12 月 31 日总股本 10,618,607,852 股为基数，向股东每 10 股派现金股利 0.30 元（含税），共计 318,558,235.56 元。

公司董事会第三届八次会议和 2016 年年度股东大会审议通过了 2016 年度利润分配方案：以 2016 年 12 月 31 日总股本 10,618,607,852 股为基数，向股东每 10 股派现金股利 0.80 元（含税），共计 849,488,628.16 元。

公司董事会第三届十七次会议和 2017 年年度股东大会审议通过了 2017 年度利润分配方案：以 2017 年 12 月 31 日总股本 10,618,607,852 股为基数，向股东每 10 股派现金股利 1.00 元（含税），共计 1,061,860,785.20 元。

具体情况如下所示：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------	---------

现金分红（含税）	106,186.08	84,948.86	31,855.82
归属于上市公司股东的净利润	181,706.24	155,547.92	57,345.26
占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例	58.44%	54.61%	55.55%
最近三年累计现金分红金额占年均净利润的比例	169.53%		

（三）未分配利润使用安排

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）公司未来三年（2018-2020 年）股东分红回报规划

为进一步明确及完善公司分红机制，增强利润分配决策机制的透明度和可操作性，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，切实保护中小股东的合法权益，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号），《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（中国证券监督管理委员会公告[2013]43 号）之规定，落实《公司章程》中关于股利分配政策的条款，增加股利分配决策的透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司董事会制定并审议通过了《未来三年（2018 年-2020 年）股东分红回报规划》。

六、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股发行后，公司股本和净资产将比发行前有显著提升。由于本次募集资金偿还公司有息负债需要一定时间，短期内公司净利润有可能无法与净资产同步增长，导致每股收益和净资产收益率存在被摊薄的风险。

公司于 2019 年 3 月 11 日召开第三届董事会二十一次会议审议通过了《关于 2019 年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》，并将后续召开股东大会对上述议案予以审议。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补措施不等于对公司未来利润做出保证。

河钢股份有限公司董事会

2019 年 3 月 12 日