宁波金田铜业(集团)股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 C4 版)

结合公司实际经营情况和行业趋势，公司预计 2020 年 1-3 月经营情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-3月		2019年1-3月	较上期变动	
	下限	上限		下限	上限
营业收入	640,000.00	680,000.00	891,505.74	-28.2%	-23.7%
归属于母公司所有者的净利润	6,800.00	7,500.00	5,969.21	13.9%	25.6%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,800.00	5,500.00	6,420.36	-25.2%	-14.3%

上述 2020 年一季度业绩预计中的相关财务数据是公司初步测算结果，预计数不代表公司最终可实现的营业收入及净利润，也不构成公司的盈利预测和承诺。

第二节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）	
每股面值	1.00 元	
发行股数	不超过 24,200 万股人民币普通股，占本次发行后公司总股本的比例不低于 10%；全部为公司公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份	
每股发行价	【】元	
发行市盈率	【】倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算，每股收益按 2019 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）	
发行前每股净资产	3.97 元（按本次发行前经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）	
发行后每股净资产	【】元（按本次发行后净资产除以本次发行后总股本计算，其中本次发行后净资产按本次发行前本公司经审计的净资产和本次募集资金净额之和计算）	
发行市净率	【】倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）	
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上向社会公众投资者按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他方式	
发行对象	符合资格的询价对象和已开立上海证券交易所账户并符合中国证监会及上海证券交易所有关规定的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	
承销方式	余额包销	
预计募集资金总额	【】万元	
预计募集资金净额	【】万元	
拟上市地点	上海证券交易所	
发行费用概算（均为不含税金额）	保荐及承销费用	6,291.19 万元
	审计及验资费用	1,037.74 万元
	律师费用	254.72 万元
	用于本次发行的信息披露费用	471.70 万元
	发行手续费用及其他费用	177.33 万元
	合计	8,232.67 万元

二、本次发行的有关机构

(一)发行人：宁波金田铜业(集团)股份有限公司
法定代表人：楼国强
住所：宁波市江北区慈城镇城西西路 1 号
电话：0574-83005059
传真：0574-87597573
联系人：丁星驰(董事会秘书)

(二)保荐人(主承销商)：财通证券股份有限公司
法定代表人：陆建强
住所：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201,501,502,1103,1601-1615,1701-1716 室
电话：0571-87821288
传真：0571-87821833
保荐代表人：王为丰、谢运
项目协办人：王静
项目组其他成员：杜纯领、吴唯诚、洪清正、张咸昌、徐跃会、翟佳丽、颜聪

(三)发行人律师：北京市鑫河律师事务所
负责人：谢亨华
联系地址：北京市西城区太平街 6 号富力摩根中心 E 座 702 室
电话：010-59362077
传真：010-59362188
经办律师：张复兴、谢亨华

(四)会计师事务所：大华会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人：梁春、杨雄
联系地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
电话：010-58350011
传真：010-58350006
经办注册会计师：杨雄、贺顺祥

(五)资产评估机构：
1、天源资产评估有限公司
法定代表人：钱幽燕
住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 1202 室
电话：0571-88879668
传真：0571-88879992-9668
经办资产评估师：孟业伟、陆学南
2、宁波三港会计师事务所有限公司
法定代表人：陈海波
住所：宁波市江北区槐树路 146 号(黄金水岸)12 楼
电话：0574-87672802
传真：0574-87670387
经办资产评估师：李建华、徐亚芬

(六)股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦
电话：021-58708888
传真：021-58899400

(七)申请上市证券交易所：上海证券交易所
联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话：021-68808888
传真：021-68804868

(八)主承销商收款银行：中国农业银行股份有限公司杭州中山支行
户名：财通证券股份有限公司
收款账号：190 0510 1040 0351 16

三、发行人与中介机构的关系

截至招股意向书摘要签署日，保荐人财通证券持有发行人 109.10 万股股份，占发行人发行前总股本的 0.0898%。除此之外，本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员，没有直接或间接持有本公司股票或与本公司有其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

初步询价日期	2020年 4 月 3 日和 2020 年 4 月 7 日
定价公告刊登日期	2020年 4 月 9 日
申购日期	2020年 4 月 10 日
缴款日期	2020年 4 月 14 日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请股票在上海证券交易所上市。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	宁波金田铜业(集团)股份有限公司
英文名称	Ningbo Jintian Copper (Group) Co., Ltd
注册资本	121,496.90 万元
法定代表人	楼国强
股份公司设立日期	2001年 1 月 19 日
公司住所	浙江省宁波市慈城镇城西西路 1 号
邮政编码	315034
电话号码	0574-83005059
传真号码	0574-87597573
互联网地址	http://www.jtgroup.com.cn
电子信箱	stock@jtgroup.com.cn
经营范围	有色、黑色金属压延、加工；砂轮、电线、电机、五金、阀门、电子元件、紧固件的制造、加工；漆包线、电解铜、铜棒、板、带、丝、管、磁性材料、不锈钢制品的制造、加工（限分支机构经营）；机电设备（除轿车）、包装材料、五金、交电、百货的批发、零售、代购代销；贵金属及黄金制品的销售；废铜、废不锈钢、化工原料（除化学危险品）的回收；金属测试、计量、仓储服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物或技术除外。

二、发行人历史沿革及改制重组情况

(一)发行人设立方式

2000 年 12 月 26 日，宁波市人民政府以甬政发[2000]282 号文，同意通过整体改建原集团公司，由股份公司职工持股会和楼国强等 9 名自然人共同发起设立本公司。股份公司职工持股会以原集团公司产权 4,684 万元和现金 806.4 万元，楼国强以原集团公司产权 827 万元，其他 8 名自然人以现金 250 万元共同出资设立本公司，本公司注册资本为 6,567.4 万元。有关本公司设立时发起人出资情况，参见招股意向书“三、(一)发行人股本形成”。本公司设立时，三港会计师事务所对本公司的出资到位情况进行审验，并出具了宁三会验[2001]22 号《验资报告》，确认全体发起人出资已全部到位。2000 年 12 月 28 日，本公司召开了创立大会暨首次股东大会，并于 2001 年 1 月 19 日取得宁波市工商局核发的《企业法人营业执照》(注册号：3302001004147)。

(二)发起人及其投入的资产内容

公司系原集团公司整体改建设立的股份有限公司，股份公司职工持股会和楼国强等 9 名自然人为公司发起人，公司设立时各发起人的持股情况如下：

序号	股东名称	股份数(万股)	持股比例(%)
1	股份公司职工持股会	5,490.40	83.60
2	楼国强	827.00	12.60
3	陈贤芳	35.00	0.53
4	曹利素	35.00	0.53
5	方友良	35.00	0.53
6	王世硕	35.00	0.53
7	杨建军	35.00	0.53
8	陈金德	35.00	0.53
9	朱新昌	35.00	0.53
10	王红波	5.00	0.07
合计		6,567.40	100.00

三、有关股本的情况

(一)发行人总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司发行前总股本为 121,496.90 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 24,200 万股，发行后总股本不超过 145,696.90 股，发行完成后公开发行股份数占发行后总股数的比例不低于 10%。关于股份流通限制和锁定安排具体内容请参见本招股意向书摘要第一节之“一、(一)本次发行前股东股份限售安排、自愿锁定、延长锁定期限等相关承诺”。

(二)发行人前十名股东情况

序号	股东名称	股份数(万股)	持股比例(%)
1	宁波金田投资控股有限公司	41,655.20	34.28
2	楼国强	32,211.55	26.51
3	楼国君	5,229.80	4.30
4	雅戈尔投资有限公司	3,700.00	3.05
5	楼国华	2,603.25	2.14
6	楼静静	2,500.00	2.06
7	楼城	2,500.00	2.06
8	朱红燕	2,022.70	1.66
9	楼云	1,800.00	1.48
10	浙江红石创业投资有限公司	1,600.00	1.32
合计		95,822.50	78.86

(三)发行人前十名自然人股东及其在公司担任的职务

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	在本公司担任职务
1	楼国强	32,211.55	26.51	董事长
2	楼国君	5,229.80	4.30	副董事长、副总经理
3	楼国华	2,603.25	2.14	无
4	楼静静	2,500.00	2.06	无
5	楼城	2,500.00	2.06	董事、总经理
6	朱红燕	2,022.70	1.66	无
7	楼云	1,800.00	1.48	无
8	张志一	739.00	0.61	无
9	周雪钦	698.80	0.58	无
10	许爱珍	660.93	0.54	无

(四)外资股份和国有股份

发行人本次发行前的股份中无外资股份。

联讯证券股份有限公司（2019 年 12 月更名为粤开证券股份有限公司)为发行人原做市商，现持有发行人股份 100,000 股。其第一大股东为国有独资公司且其国有独资股东合计持有其股份已超过 50%，符合《关于施行 < 上市公司国有股东标识管理暂行规定 > 有关问题的函》(国资厅产权〔2008〕80 号)关于国有股东的认定。

(五)股东中的战略投资者持股及其简况

本公司本次发行前的股东无战略投资者。

(六)本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本公司的控股股东金田投资的 38 名股东中除陆小咪、朱新昌、王志刚、步敏儿外皆为本公司的股东。有关金田投资目前的股权结构，参见招股意向书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

直接持有本公司股份的股东中，主要股东及其关联方持股情况如下：

股东	持股数量(万股)	持股比例(%)	公司股东间的关联关系
金田投资	41,655.20	34.28	受楼国强、陆小咪夫妇控制
楼国强	32,211.55	26.51	公司实际控制人
楼城	2,500.00	2.06	公司实际控制人
楼静静	2,500.00	2.06	楼国强、陆小咪夫妇之女
楼国君	5,229.80	4.30	楼国强之弟
王红波	55.40	0.05	楼国君之配偶
王世硕	1.60	-	楼国君之岳父
楼云	1,800.00	1.48	楼国君之女
楼国华	2,603.25	2.14	楼国强之弟
董微芬	421.00	0.35	楼国华之配偶
包承勇	23.00	0.02	楼国强之妹夫
张小华	222.00	0.18	实际控制人陆小咪之姐夫
叶来土	74.00	0.06	实际控制人陆小咪之姐夫

四、发行人的主营业务

(一)公司主营业务、主要产品

公司主要从事有色金属加工业务，主要产品包括铜产品和烧结钕铁硼永磁材料两大类。

其中，铜产品包括以下三类：

再生铜冶炼产品：阴极铜

铜加工产品：铜棒、铜板带、铜管、铜线(排)等

铜深加工产品：电磁线、阀门、水表等

报告期内，公司主营业务及主要产品未发生重大变化。

(二)公司产品销售方式和渠道

经过多年的经营管理实践，公司形成了符合行业特点、具有自身特色的经营模式。下属各经营主体对采购、生产、销售进行自主决策，公司通过相关管理部门进行统一管理、协调和监督。

销售：公司市场管理部负责为各经营主体收集销售情报、提供市场需求信息、为经营主体提供销售服务并监督其销售行为，具体销售行为由各经营主体自行负责。

1、国内销售模式

公司国内销售主要采取直销的形式。电磁线、阀门产品存在经销模式，具体为经销商买断式销售。

2、海外销售模式

公司的外销产品主要为铜管、漆包线、阀门、钕铁硼磁体和铜板带，出口地区包括欧洲、美洲、非洲、中东及东南亚地区。公司产品在国外市场主要采取直销的形式。目前，国外市场销售额占公司总销售额的比例较低，2019 年度占公司主营业务收入 8.41%。

(三)公司主要原材料和能源的供应情况

公司铜加工产品生产所需的主要原材料包括阴极铜、废杂铜和锌锭；烧结钕铁磁体生产所需的原材料包括钕、镨钕、镝铁和纯铁等；公司生产所需主要能源为电和天然气。

(四)发行人的行业竞争地位

1、公司在铜加工行业竞争地位

公司拥有超过 30 年的铜加工和再生铜生产利用经验，是国内规模最大的铜加工企业之一；2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年公司铜加工材产量位居国内同类企业第一名(数据来源：中国有色金属工业协会于 2019 年 3 月 5 日出具的《证明》)，2018 年、2019 年，公司铜加工材总产量分别达到 93 万吨、103 万吨，持续保持行业龙头地位。

公司专注于铜加工行业，是国内集再生铜冶炼、铜加工、铜深加工于一体的产业链最完整的企业之一。公司铜加工材品种丰富，是国内少数几家能够满足客户对棒、管、板带和线材等多个类别的铜加工产品一站式采购需求的企业之一。

2、公司在电磁线行业竞争地位

金田新材料致力于电磁线系列产品的研发与生产，目前拥有行业内顶尖的 MAG 高速连拉连包生产线。经过多年的发展积累，金田新材料已经成长为国内电磁线行业技术水平先进、产品系列全面的企业之一，公司“金田牌”漆包圆铜线被认定为浙江名牌产品、“省质量信得过产品”，被评为“中国漆包线十佳名优品牌”。金田新材料电磁线产品系列多、品种全、规格齐，截至 2019 年底，已形成年产 9.75 万吨电磁线生产能力，且仍在稳步增长，在行业内具有明显的竞争优势。

3、公司在永磁材料行业竞争地位

科田磁业主要生产烧结钕铁硼永磁材料，目前已经成长为国内同行中技术水平较高、产品系列较全的企业之一，公司科磁 COXMAG 牌钕铁硼永磁体被认定为浙江名牌产品。目前，公司产品系列包括 N、M、H、SH、UH、EH、AH 等七大牌号的烧结钕铁硼磁体，广泛应用于智能 IT、新能源汽车、电梯曳引机、风力发电、医疗器械等领域。钕铁硼永磁材料作为定制化产品，市场对其认可度很大程度上取决于产品的质量，科田磁业凭借先进的生产技术和完善的质量管理体系，已成为比亚迪、中国中车、德国 AMK、德国博泽集团、意大利拉法等众多知名企业的供应商。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)主要固定资产

本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具及电子及其他设备，截至 2019 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

类别	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产净值	成新率(%)
房屋及建筑物	113,387.46	43,570.49	-	69,816.97	61.57
机器设备	226,470.75	91,713.72	254.91	134,502.12	59.39
运输工具	6,312.46	4,062.34	-	2,250.12	35.65
电子及其他设备	11,608.68	6,149.27	-	5,459.41	47.03
合计	357,779.35	145,495.83	254.91	212,028.62	59.26

(二)房屋所有权

截至本招股意向书摘要签署日，公司及子公司共拥有房屋所有权证 49 项，房产面积总计 356,013.53 平方米，公司及子公司合法拥有上述房产的所有权，上述房产的实际用途与证载用途相符。

(三)不动产权

截至本招股意向书摘要签署日，金田新材料共拥有不动产权证 5 项，不动产面积总计 498,835.80 平方米，其中土地面积 399,999.54 平方米，房产面积 98,836.26 平方米；兴荣兆邦拥有不动产权证 1 项，不动产面积总计 217,851.41 平方米，其中土地面积 127,890.00 平方米，房产面积 89,961.41 平方米；越南金田新建的厂房、成品仓库、食堂、办公楼等房产已建成，连同其拥有的土地使用权，已取得越南前江省资源暨环境厅于 2019 年 1 月 14 日核发的编号为 CP315090 的《土地使用权、房屋与地上连带其它资产之拥有权证书》，其中，一号厂房 19,630.8 平方米、成品仓库 10,834.0 平方米、食堂 1,131.2 平方米、办公楼 912.1 平方米、停车场 324.0 平方米、保卫室 25.0 平方米、发电机和高压电柜 150.0 平方米、泵水站、垃圾室、地下水池 150.0 平方米、磅站 15.0 平方米、氮气生产室 430.0 平方米，拥有形式为私人拥有。广东金田拥有不动产权证 1 项，不动产面积总计 112,578.98 平方米，其中土地面积 112,578.98 平方米。金田铜业拥有不动产权证 1 项，面积总计 113,710.00 平方米，其中土地面积 113,710.00 平方米。德国金田在德国拥有公寓和地下停车位各一处，面积分别为 48.87 平方米和 4.8 平方米。金田新材料、兴荣兆邦、越南金田、广东金田、金田铜业及德国金田合法拥有上述不动产的所有权，上述不动产权证的实际用途与证载用途相符。

(四)土地使用权

截至本招股意向书摘要签署日，公司及子公司共拥有 39 项已取得权属证书的土地使用权，土地面积总计 896,493.64 平方米。

(五)知识产权

截至本招股意向书摘要签署日，公司及子公司注册登记的商标有 313 项。

截至本招股意向书摘要签署日，公司及子公司共拥有的专利情况 208 项，其中发明专利 102 项，实用新型 106 项。

截至本招股意向书摘要签署日，公司拥有 1 项计算机软件著作权，证书号：软著登字第 0372625 号，著作权人为金田铜业，权利取得方式为原始取得，权利范围为全部权利，软件名称：金田原料管理 - 熔炼配料软件，开发完成日期：2009 年 02 月 20 日，首次发表日期：2009 年 2 月 25 日，登记号：2012SR004589，发证日期：2012 年 01 月 20 日。

六、同业竞争和关联交易

(一)同业竞争

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司控股股东为金田投资，实际控制人为楼国强、陆小咪夫妇及其子楼城。

截至本招股意向书摘要签署日，除本公司外，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业为金田投资、上海金田、上海有色、上海实业、上海金恬、上海创岑、上海明州、重庆明州实业，相关公司基本情况如下：

序号	公司名称	控制关系	主营业务
1	金田投资	楼国强、陆小咪合计持股 78.95%	实业投资，金属贸易
2	上海金田	金田投资持股 100%	金属贸易
3	上海有色	金田投资持股 100%	金属贸易
4	上海实业	金田投资持股 100%	金属贸易
5	上海金恬	金田投资持股 100%	金属贸易
6	上海创岑	金田投资持股 100%	金属贸易
7	上海明州	金田投资持股 100%	金属贸易
8	重庆明州实业	金田投资持股 100%	金属贸易

上述企业中上海金田、上海实业、上海有色原为发行人子公司，为进一步聚焦主业发展，公司于 2017 年 4 月将金属贸易业务进行剥离，转让给控股股东金田投资。上海金恬、上海创岑、上海明州、重庆明州实业系金田铜业贸易业务剥离后，金田投资新设的子公司，主营金属贸易业务。上述公司从事以电解铜贸易为主的金属贸易业务，不涉及本公司从事的铜产品及永磁材料的研发、生产及销售，与本公司不存在同业竞争。

金田投资主要从事实业投资，2018 年 11 月开始经营金属贸易业务，均不存在从事与本公司及子公司相同或相似业务的情况，与本公司不存在同业竞争。

公司实际控制人主要近亲属控制的企业情况如下：

序号	公司名称	控制关系	主营业务
1	浙江甬创控股有限公司	实际控制人楼国强、陆小咪夫妇之女楼静静持股 30%，女婿楼璋亮持股 70%	实业投资
2	浙江甬创实业有限公司	甬创控股之全资子公司	有色金属贸易
3	上海甬创企业管理有限公司	甬创控股之全资子公司	有色金属贸易
4	宁波金晟源通企业服务有限公司	甬创实业之全资子公司	未实际经营
5	宁波巨普贸易有限公司	甬创实业之全资子公司	高碳铬铁贸易
6	宁波工昂物产有限公司	巨普贸易持股 51%	钢贸易
7	甬创国际(新加坡)有限公司	甬创实业之全资子公司	转口贸易
8	金田国际控股(香港)有限公司	甬创实业之全资子公司	有色金属贸易
9	金田国际供应链服务有限公司	金田国际控股(香港)有限公司之全资子公司	有色金属贸易
10	宁波甬创股权投资合伙企业(有限合伙)	楼璋亮持股 96.67%，甬创实业持股 3.33%	股权投资
11	宁波甬盛嘉合贸易有限公司	甬创实业持股 51%	汽车及配件进口与销售
12	宁波金盛万合国际贸易有限公司	甬创实业持股 100%	铬矿和高碳铬铁贸易
13	宁波金盛元通国际贸易有限公司	甬创实业持股 100%	有色金属贸易
14	宁波思美投资有限公司	楼静静持股 100%	股权投资
15	宁波朗初贸易有限公司	实际控制人楼城之配偶持股 95%	未实际经营

上述公司主要从事实业投资、金属贸易、货物进出口等业务，不涉及本公司从事的铜产品及永磁材料的研发、生产及销售，与本公司不存在同业竞争。

(二)关联交易

1、关联购销商品

(1)关联采购

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度	2017年度
万润能源	采购电解铜等	-	-	198,647,143.91
精诚星源	采购电解铜等	-	-	21,692,243.35
日盛兴越	采购电解铜等	-	-	108,393,145.73
世纪海瑞	采购电解铜等	-	-	61,624,190.01
上海金麦	采购电解铜等	-	-	2,846,947.76
合 计		-	-	393,203,670.76
占营业成本比例		-	-	1.14%

(2)关联销售

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2019年度	2018年度	2017年度
宝盛大昌	销售电解铜等	-	-	25,992,186.16
荣丰航越	销售电解铜等	-	-	763,245.44
合 计		-	-	26,755,431.60
占营业收入比例		-	-	0.07%

(3)关联购销业务的必要性和合理性

公司与宝盛大昌、万润能源等关联公司发生的电解铜购销交易包括金属贸易业务及生产性采购。电解铜是一种标准化程度非常高的产品，在国内外都有较活跃的现货交易市场和期货市场，市场竞争比较充分，业内企业都是价格接受者。电解铜既是金属贸易业务的交易标的，也是公司生产所需的主要原料。行业内优质的金属贸易公司往往也是公司生产原料的供应商。

金属贸易业务毛利率极低但涉及流动资金较多，一般选择信用良好的大型企业作为交易对象。选择宝盛大昌、万润能源等关联公司作为交易对象主要系屠善夫等主要负责人曾是公司员工，双方相互了解、可避免信息不对称，发生纠纷后也易协调解决，有利于降低交易的沟通成本。

(4)信用条件和定价方式对比

关联采购：公司与关联方约定的信用期一般为现款现货，结算方式以银行电汇为主，采用市场化定价，一般以上海期货交易所铜期货价格加升贴水或者长江有色金属网等现货价格进行定价，信用条件、定价方式与其他非关联方基本一致。

关联销售：公司与关联方约定的信用期一般为现款现货，结算方式以银行电汇为主，采用市场化定价，一般以上海期货交易所铜期货价格加升贴水或者长江有色金属网等现货价格进行定价，信用条件、定价方式与其他非关联方基本一致。

(5)关联购销业务的必要性和合理性

公司与宝盛大昌、万润能源等关联公司发生的电解铜购销交易包括金属贸易业务及生产性采购。电解铜是一种标准化程度非常高的产品，在国内外都有较活跃的现货交易市场和期货市场，市场竞争比较充分，业内企业都是价格接受者。电解铜既是金属贸易业务的交易标的，也是公司生产所需的主要原料。行业内优质的金属贸易公司往往也是公司生产原料的供应商。

金属贸易业务毛利率极低但涉及流动资金较多，一般选择信用良好的大型企业作为交易对象。选择宝盛大昌、万润能源等关联公司作为交易对象主要系屠善夫等主要负责人曾是公司员工，双方相互了解、可避免信息不对称，发生纠纷后也易协调解决，有利于降低交易的沟通成本。

(6)关联购销业务的持续性

公司的电解铜贸易主要通过原下属子公司上海实业、上海金田和上海有色进行。为进一步聚焦主业发展，公司于 2017 年 4 月对金属贸易业务进行剥离，将上海实业、上海金田和上海有色的股权转让给金田投资。金属贸易业务剥离后，公司未发生与上述关联方的购销业务。

(7)关联交易价格的公允性

电解铜贸易高度市场化，行业内企业通过长江有色金属网等现货市场、上海期货交易所等平台可以有效获取当前电解铜的现货、期货价格。公司根据上海期货交易所(SHFE)的铜期货结算价和长江有色金属网等现货价格确定与关联方的交易价格，定价与非关联第三方的价格无显著差异，关联交易公允，不存在利益输送的情形。

(8)关联方购销商品履行的内部决策程序

新三板挂牌期间，公司根据《公司法》、《企业会计准则》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则(试行)》等相关法规的要求履行了关联交易的决策程序及信息披露。公司于 2017 年 12 月 1 日在全国股份转让系统公司官网披露了《关于上市辅导备案的提示性公告》，公司拟申请首次公开发行股票并上市。根据中国证券监督管理委员会 2012 年 5 月 23 日发布的《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》，其中第二条第(四)款规定：“发行人应严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定进行关联方认定，充分披露关联方关系及其交易”。

宝盛大昌、万润能源、精诚星源、日盛兴越、荣丰航越、世纪海瑞、豪峪实业、成都思泽、上海金麦、航津实业等 10 家公司是公司控股股东原监事屠善夫与他人共同控制的公司。公司按照上述规定以及谨慎性原则对 2015-2017 年公司的关联方进行了重新认定，并在原基础上对 2015-2017 年关联交易进行了再次全面核实，识别出了宝盛大昌、日盛兴越等关联公司并就关联交易履行了内部决策程序。

公司第六届董事会第十五次会议、第六届监事会第八次会议、2018 年第一次临时股东大会对 2015-2017 年度发生的关联交易、关联方资金往来进行了审议确认，确认不存在损害公司利益及其他非关联股东利益的情形。同时，公司独立董事就报告期内的关联方购销业务发表了独立董事意见，认为上述业务不存在损害公司利益及其他非关联股东利益的情形。

2、支付关键管理人员薪酬

2017 年度、2018 年度和 2019 年度，公司支付关键管理人员薪酬总额分别为 1,935.57 万元、1,214.24 万元、1,224.14 万元。

3、接受关联担保情况

(1)2019 年度

关联方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波金田投资控股有限公司	200,000.00	2016/5/4	2021/5/4	否
宁波金田投资控股有限公司	87,000.00	2017/4/19	2020/4/18	否
宁波金田投资控股有限公司	27,500.00	2017/7/25	2020/7/25	是
宁波金田投资控股有限公司	11,000.00	2017/10/19	2022/10/17	是
宁波金田投资控股有限公司	960万美元	2018/5/17	2023/5/17	是
宁波金田投资控股有限公司	33,000.00	2018/6/15	2020/7/25	是
宁波金田投资控股有限公司	30,000.00	2018/7/16	2021/7/19	否
宁波金田投资控股有限公司	33,000.00	2018/8/3	2022/10/17	是
宁波金田投资控股有限公司	120,000.00	2018/8/20	2021/8/20	是
宁波金田投资控股有限公司	24,000.00	2018/8/27	2019/8/27	是
宁波金田投资控股有限公司	1000万美元	2018/12/24	2019/12/23	是
宁波金田投资控股有限公司	29,000.00	2018/12/28	2021/12/28	否
宁波金田投资控股有限公司	60,000.00	2019/2/12	2022/2/11	否
宁波金田投资控股有限公司	40,000.00	2019/2/12	2022/2/11	否
宁波金田投资控股有限公司	20,000.00	2019/2/28	2025/2/28	是
宁波金田投资控股有限公司	20,000.00	2019/3/1	2020/2/26	否
宁波金田投资控股有限公司	10,000.00	2019/3/25	2020/3/25	否
宁波金田投资控股有限公司	5,000.00	2019/4/17	2020/4/16	否
宁波金田投资控股有限公司	55,000.00	2019/4/30	2022/4/30	否
宁波金田投资控股有限公司	20,000.00	2019/5/6	2025/2/28	否
宁波金田投资控股有限公司	10,000.00	2019/5/28	2020/5/27	否
宁波金田投资控股有限公司	10,000.00	2019/5/10	2021/10/28	否
宁波金田投资控股有限公司	24,000.00	2019/7/12	2020/7/12	否
宁波金田投资控股有限公司	2400万美元	2018/5/17	2023/5/17	否
宁波金田投资控股有限公司	3000万美元	2019/9/16	2020/9/16	否
宁波金田投资控股有限公司	1700万美元	2019/11/22	2020/11/22	否
宁波金田投资控股有限公司	20,000.00	2019/9/24	2020/9/24	否
宁波金田投资控股有限公司	15,000.00	2019/9/17	2020/9/23	否
宁波金田投资控股有限公司	66,000.00	2019/12/23	2024/8/1	否

(2)2018 年度

关联方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波金田投资控股有限公司	29,000.00	2015/9/7	2018/9/7	是
宁波金田投资控股有限公司	87,000.00	2017/4/19	2020/4/18	否
宁波金田投资控股有限公司	200,000.00	2016/5/4	2021/5/4	否
宁波金田投资控股有限公司	27,500.00	2017/7/25	2020/7/25	是
宁波金田投资控股有限公司	11,000.00	2017/10/19	2022/10/17	是
宁波金田投资控股有限公司	5,800 万美元	2017/12/12	2018/12/11	是
宁波金田投资控股有限公司	33,000.00	2018/6/15	2020/7/25	是
宁波金田投资控股有限公司	960万美元	2018/5/17	2023/5/17	否
宁波金田投资控股有限公司	30,000.00	2018/7/16	2021/7/19	否
宁波金田投资控股有限公司	33,000.00	2018/8/3	2022/10/17	否
宁波金田投资控股有限公司	120,000.00	2018/8/20	2021/8/20	是
宁波金田投资控股有限公司	24,000.00	2018/8/27	2019/8/27	是
宁波金田投资控股有限公司	1,000 万美元	2018/12/24	2019/12/23	是
宁波金田投资控股有限公司	29,000.00	2018/12/28	2021/12/28	否

(3)2017 年度

关联方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波金田投资控股有限公司	33,000.00	2014/3/31	2017/3/31	是
宁波金田投资控股有限公司	87,000.00	2014/4/19	2017/4/18	是
宁波金田投资控股有限公司	29,000.00	2015/9/7	2018/9/7	是
宁波金田投资控股有限公司	87,000.00	2017/4/19	2020/4/18	否
宁波金田投资控股有限公司	200,000.00	2016/5/4	2021/5/4	否
宁波金田投资控股有限公司	27,500.00	2017/7/25	2020/7/25	是
宁波金田投资控股有限公司	11,000.00	2017/10/19	2022/10/17	是
宁波金田投资控股有限公司	5,800 万美元	2017/12/12	2018/12/11	是

关联担保主要是控股股东为公司向银行取得融资借款提供担保，通过关联担保增强了公司融资信用，提高了融资效率，为本公司业务经营带来积极的影响。

4、关联租赁

金田进出口向航津实业租赁位于宁波市镇海区招宝山街道平海路 1199 号的面积为 5,220.00㎡的仓库，2017 年和 2018 年的租赁费（不含税）分别为 903,522.10 元、374,056.59 元。

公司与关联方之间租赁价格参考周边同类型物业市场价格水平，价格公允。上述关联租赁金额较小，对公司影响较小。自 2018 年 3 月 1 日起金田进出口不再租赁该仓库。

5、关联方资金往来

(1)资金拆入

报告期内，公司资金拆入的具体情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 期初占用资金余额 | 拆