

招金矿业股份有限公司
公司债券半年度报告
(2019年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读公司为发行公司债券制作的募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、利率风险

受国民经济总体运行状况，国家实行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有发行人债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、黄金价格波动的风险

公司产品面临一定的价格风险，主要与黄金的市场价格波动有关。黄金是公司的主要产品，公司生产的标准金锭通过上海黄金交易所出售，其价格基本与国际黄金价格保持一致。而国际金价受到通货膨胀预期、美元走势、利率、黄金市场供求、经济发展趋势及金融市场稳定性等多种因素影响，在报告期内剧烈震荡。如果未来黄金价格出现下跌，则可能影响公司的经营业绩。

三、矿产资源储量和可采储量估测的风险

公司通过勘查技术对矿产资源量和可采储量进行估测，据此判断开发和经营的可行性并进行工业设计。由于矿山地质构造复杂且勘探工程范围有限，矿山的实际情况可能与估测结果存在差异。若未来公司的实际矿产资源量、资源品位和可采储量与估测结果有重大差异，可能会对公司的生产经营和财务状况造成不利影响。

四、资产负债率及付息债务增加的风险

截至2016年末、2017年末、2018年末及2019年6月末，发行人资产负债率分别为57.20%、50.48%、53.20%及57.05%，整体处于先下降后上升的趋势，发行人总体资产负债率较高。公司资产负债率及付息债务规模主要受公司保障发展资金需求所影响。根据公司资金需求、市场环境及利率水平的变化，公司存在进一步增加付息债务规模并使得资产负债率及财务费用提高的可能性。如未来公司负债规模增加，资产负债率提高，将对发行人偿债能力造成不利影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	19
五、 偿债计划	21
六、 专项偿债账户设置情况	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	22
八、 受托管理人履职情况	23
第三节 业务经营和公司治理情况	24
一、 公司业务和经营情况	24
二、 公司本半年度新增重大投资状况	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借	26
第四节 财务情况	26
一、 财务报告审计情况	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 主要会计数据和财务指标	28
四、 资产情况	29
五、 负债情况	30
六、 利润及其他损益来源情况	32
七、 对外担保情况	32
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	32
三、 关于司法机关调查事项	32
四、 其他重大事项的信息披露	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34
财务报表	36
附件一： 发行人财务报表	36

担保人财务报表50

释义

本公司、公司、发行人、招金矿业	指	招金矿业股份有限公司
控股股东、招金集团	指	山东招金集团有限公司
实际控制人	指	招远市人民政府
股东大会	指	招金矿业股份有限公司股东大会
董事会	指	招金矿业股份有限公司董事会
监事会	指	招金矿业股份有限公司监事会
公司章程	指	《招金矿业股份有限公司章程》
承销机构、主承销商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
招金财务公司、财务公司	指	山东招金集团财务有限公司，系发行人合并报表范围内子公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《上市规则》	指	上海证券交易所公司债券上市规则
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
招金国际	指	招金国际矿业有限公司
元	指	如无特别说明，为人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	招金矿业股份有限公司
中文简称	招金矿业
外文名称（如有）	Zhaojin Mining Industry Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Zhaojin Mining
法定代表人	翁占斌
注册地址	山东省烟台市金晖路 299 号
办公地址	山东省烟台市金晖路 299 号
办公地址的邮政编码	265400
公司网址	http://www.zhaojin.com.cn/
电子信箱	zjky@zhaojin.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王立刚
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总裁，董事会秘书
联系地址	山东省招远市金晖路 299 号
电话	0535-8266009
传真	0535-8266009
电子信箱	zjky@zhaojin.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com 和 www.chinabond.com
半年度报告备置地	山东省招远市金晖路 299 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：山东招金集团有限公司

实际控制人姓名/名称：招远市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

公司于2019年2月26日召开2019年度第一次临时股东大会，会议由股东重选翁占斌、董鑫及王立刚为本公司执行董事，徐晓亮、刘永胜、姚子平及高敏为本公司非执行董事，陈晋蓉、蔡思聪、魏俊浩及申士富为本公司独立非执行董事。

公司于2019年2月26日召开2019年度第一次临时股东大会，会议由股东重选邹超先生为本公司股东代表监事；委任王晓杰先生为本公司股东代表监事。

公司于2019年2月26日召开六届一次董事会，经董事长提名，聘任董鑫为公司总裁；经总裁提名，聘任王立刚、孙希端、王万红、唐占信、王春光为公司副总裁，聘任邹庆利为公司财务总监。

综上所述，自2019年2月26日起，董事会成员包括：执行董事：翁占斌、董鑫及王立刚，非执行董事：徐晓亮、刘永胜、姚子平及高敏，独立非执行董事：陈晋蓉、蔡思聪、魏俊浩及申士富。监事会成员包括：王晓杰、邹超、赵华。公司高级管理人员包括：董鑫、王立刚、孙希端、王万红、唐占信、王春光及邹庆利。

上述董事、监事及高管任免均属于公司正常经营管理需要，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）及《公司章程》的相关规定，程序合法合规，对公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大影响。

六、中介机构情况

债券代码：122411

债券简称：14招金债

（一）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海南京东路61号新黄浦金融大厦4楼

签字会计师（如有）：王友业、李璟、罗振邦、王云成

（二）受托管理人

名称：瑞银证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

联系人：贾巍巍

电话：010-58328888

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码：143900

债券简称：17 招金 Y1

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：招商证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼招行大厦 17 层

联系人：李东来

电话：010-60840889

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码：143368

债券简称：17 招金 01

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

债券代码：143394

债券简称：17 招金 02

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

债券代码：143503

债券简称：18 招金 01

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司
办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人：黄璜、张家豪、类成龙
电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司
办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

债券代码：143408

债券简称：18招金02

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司
办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人：黄璜、张家豪、类成龙
电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司
办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

债券代码：143593

债券简称：18招金03

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
签字会计师（如有）：梁宏斌、何华英

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司
办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人：黄璜、张家豪、类成龙
电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司
办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

七、中介机构变更情况

报告期内公司中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122411
2、债券简称	14 招金债
3、债券名称	2014 年招金矿业股份有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 7 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2018 年 7 月 30 日
7、到期日	2020 年 7 月 29 日
8、债券余额	5.07
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2019 年 7 月 29 日按募集说明书约定方式按期足额付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143900
2、债券简称	17 招金 Y1
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2017 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.43
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2019 年 4 月 22 日按募集说明书约定方

	式按期足额付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143368
2、债券简称	17招金01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年11月1日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020年11月1日
7、到期日	2022年11月1日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143394
2、债券简称	17招金02
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年11月14日

5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2020年11月14日
7、到期日	2022年11月14日
8、债券余额	3.50
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143503
2、债券简称	18招金01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年3月15日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2021年3月15日
8、债券余额	17.50
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2019年3月15日按募集说明书约定方式按期足额付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选	无

择权的触发及执行情况	
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143408
2、债券简称	18招金02
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018年8月10日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年8月10日
7、到期日	2023年8月10日
8、债券余额	13.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.19
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143593
2、债券简称	18招金03
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2018年8月27日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2021年8月27日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利	4.47

率(%)	
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	9.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分公司贷款、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143900

债券简称	17 招金 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分公司贷款、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143368

债券简称	17 招金 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分有息债务、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143394

债券简称	17 招金 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	3.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143503

债券简称	18 招金 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	17.50
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143408

债券简称	18 招金 02
募集资金专项账户运作情况	债券存续期内，发行人募集资金账户按照相关管理规

	定运作规范。
募集资金总额	13.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券存续期内，本期债券募集资金已全部用完。用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分有息债务、补充流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143593

债券简称	18 招金 03
募集资金专项账户运作情况	债券存续期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券存续期内，本期债券募集资金已用 7 亿元。用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还部分公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122411
债券简称	14 招金债
评级机构	中诚信证券评估公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143900
债券简称	17 招金 Y1

评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143368
债券简称	17招金01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143394
债券简称	17招金02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143503
债券简称	18招金01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA

评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143593
债券简称	18 招金 03
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
保证人名称	山东招金集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	1.74
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	1.03
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	保证担保在报告期内没有重大变化
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143408

债券简称	18 招金 02
其他偿债保障措施概述	为进一步保障债券持有人的利益，在本次债券存续期内，如预计本公司不能按时偿付本次债券本息，将至少采取以下措施： 1.不向股东分配利润；2.暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3.调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4.主要责任人不得调离。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施	不适用

的执行情况	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用

债券代码：143593

债券简称	18 招金 03
其他偿债保障措施概述	为进一步保障债券持有人的利益，在本次债券存续期内，如预计本公司不能按时偿付本次债券本息，将至少采取以下措施： 1.不向股东分配利润；2.暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3.调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4.主要责任人不得调离。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143900

债券简称	17 招金 Y1
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143368

债券简称	17 招金 01
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143394

债券简称	17 招金 02
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143408

债券简称	18 招金 01
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143593

债券简称	18 招金 02
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143593

债券简称	18 招金 03
偿债计划概述	通过证券登记机构和有关机构，按时办理付息还本事宜
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	122411
债券简称	14 招金债
债券受托管理人名称	瑞银证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143900
债券简称	17 招金 Y1
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143368
债券简称	17 招金 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143394
债券简称	17 招金 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01

债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143408
债券简称	18 招金 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143593
债券简称	18 招金 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司是一家集勘探、开采、选矿及冶炼营运于一体，专注于开发黄金产业的综合性大型企业，是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一。主要产品为“9999 金”及“9995 金”标准金锭；主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。

公司位于中国山东省胶东半岛的招远市。这里资源丰富，地理位置得天独厚，黄金开采历史悠久，根据中国黄金协会提供的数据，其于招远市黄金资源约占中国总剩余黄金资源的十分之一，是国内最大的黄金生产基地及中国产金第一市，被中国黄金协会命名为“中国金都”。

近年来，公司坚持以黄金矿业开发为主导，坚持科技领先和管理创新，不断增强公司在黄金生产领域的技术优势。公司在全国范围内拥有多家附属公司及参股企业，业务遍及全国主要产金区域。

公司从事的主要业务	勘探、开采、选矿及冶炼
主要产品及其用途	标准金锭
经营模式	有色金属矿采选业
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	黄金是国家保护性开采的特定矿种，是重要的战略资源。总体看，经过多年的发展建设，我国黄金工业保持了比较好的发展势头，政策环境不断完善，工艺技术水平大大提高，具备了加快发展的有利条件。我国国内黄金产业的行业集中度已经呈上升趋势，目前已经形成紫金矿业、中金黄金、山东黄金、招金矿业等四家主要的大型企业为主导的竞争格局。公司是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一，主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。黄金是公司的主要产品，其销售价格主要与黄金的市场价格波动有关，国际金价受到通货膨胀预期、美元走势、利率、黄金市场供求、经济发展趋势及金融市场稳定性等多种因素影响。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

公司经营情况如下表所示：

单位：亿元

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
金	24.51	12.98	47.04	81.56	25.02	13.83	44.72	83.23
银	0.25	0.06	76.00	0.83	0.27	0.03	88.89	0.90
铜	2.24	1.58	29.46	7.45	2.98	2.17	27.18	9.91
其他	3.05	3.41	-11.80	10.15	1.79	1.26	29.61	5.95
合计	30.05	18.03	40.00	-	30.06	17.30	42.45	-

（二） 公司未来展望

2019年下半年，公司将紧紧围绕年度目标任务，攻坚克难，坚持业绩为中心，在全公司继续开展“五优竞赛”活动，努力消化各种不利因素影响，振奋精神，突出重点，调动全体干部员工的积极性，为公司持续稳健发展奠定良好基础。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内未发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形。

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

注：以上非经营性往来占款或资金拆借事项不含山东招金集团财务有限公司对关联方贷款。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

2019年4月30日，财政部发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（以下简称新财务报表格式），要求自2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表适用新财务报表格式。2019年5月9日，财政部修订颁布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（以下简称新非货币性资产交换准则），要求自2019年6月10日起施行新非货币性资产交换准则。2019年5月16日，财政部修订颁布《企业会计准则第12号—债务重组》（以下简称新债务重组准则），要求自2019年6月17日起施行新债务重组准则。

1. 财务报表格式：公司自2019年度中期财务报表开始执行新财务报表格式。

（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目；“

应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目。

（2）资产负债表新增“应收款项融资”项目，反映以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

（3）资产负债表中“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不再归类为流动负债，仍在该项目中填列。

（4）利润表中原列示于“管理费用”项目的自行开发无形资产的摊销，改为列示于“研发费用”项目。

（5）利润表中“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”明细项目，反映因转让等情形导致终止确认以摊余成本计量的金融资产而产生的利得或损失。

（6）利润表中“资产减值损失”和“信用减值损失”项目由“减：资产减值损失”、“减：信用减值损失”改为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”、“加：信用减值损失（损失以“-”号填列）”。

2.非货币性资产交换：公司自**2019年6月10日**起开始执行新非货币性资产交换准则。

（1）新增了非货币性资产交换有关适用范围的规定，修订了“非货币性资产交换”和“货币性资产”的定义。

（2）明确了以存货换取客户的非货币性资产交换适用收入准则、涉及金融资产的适用金融工具相关准则，与新收入准则、新金融工具准则协调一致。

（3）对于换入资产、换出资产的确认时点进行专门规范，明确了资产确认与终止确认需要分别考虑，对换入资产的确认和换出资产终止确认时点存在不一致的情况规定了明确的处理原则，对于包含多重交易安排的合同的会计处理进行了明确。

3.债务重组：公司自**2019年6月17日**起开始执行新债务重组准则。

（1）债务重组的定义中，增加了“不改变交易对手方”的前提，取消了原准则下“债务人发生财务困难”且“债权人作出让步”的前提，扩大了适用范围。

（2）以资产清偿债务方式进行债务重组的，债权人初始确认金融资产以外的受让资产的初始入账价值由“受让资产的公允价值”修改为“放弃债权的公允价值”，债务人的债务重组损益为清偿债务的账面价值与转让资产账面价值的差额，不再区分债务重组损益和资产处置损益。

（3）修改其他条款方式进行债务重组的，债权人及债务人对重组的债权债务需按照金融工具准则进行确认和计量，与新金融工具准则协调一致。

（4）以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，债权人需要分别确定重组债权的公允价值、受让的金融资产的公允价值以及金融资产以外的其他受让资产的公允价值，并且按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照相关规定分别确定各项资产的成本。

公司自**2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表适用新财务报表格式**，仅对财务报表格式和部分项目填列口径产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。

公司自**2019年6月10日**起施行新非货币性资产交换准则，自**2019年6月17日**起施行新债务重组准则。根据准则衔接规定，公司对**2019年1月1日**至前述准则施行日之间发生的相关业务根据新准则进行调整，对**2019年1月1日**之前发生的相关业务，不需要进行追溯调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	392.38	357.82	9.66	-
2	总负债	223.86	190.37	17.59	-
3	净资产	168.52	167.45	0.64	-
4	归属母公司股东的净资产	133.02	132.36	0.50	-
5	资产负债率 (%)	57.05	53.20	7.24	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	74.79	71.78	4.20	-
7	流动比率	0.91	0.76	19.66	-
8	速动比率	0.59	0.41	44.55	注释 1
9	期末现金及现金等价物余额	38.18	14.96	155.19	注释 2
-					-
-					-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	30.05	30.06	-0.02	-
2	营业成本	18.03	17.30	4.22	-
3	利润总额	3.18	4.86	-34.49	注释 3
4	净利润	2.49	3.87	-35.70	注释 4
5	扣除非经常性损益后净利润	2.82	3.95	-28.61	-
6	归属母公司股东的净利润	2.32	3.02	-23.22	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	11.45	7.00	63.57	-
8	经营活动产生的现金流净额	5.51	4.27	28.92	-
9	投资活动产生的现金流净额	-9.73	-12.19	-20.18	-
10	筹资活动产生的现金流净额	27.46	9.75	181.63	-
11	应收账款周转率	18.06	19.23	-6.08	-
12	存货周转率	42.76	45.78	-6.60	-
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	17.60	-
14	利息保障倍数	1.63	3.03	-46.20	-
15	现金利息保障倍数	1.74	9.98	-82.57	-
16	EBITDA 利息倍数	2.93	5.13	-42.84	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注释 1：公司 2018 年末和 2019 上半年末速动比率分别为 0.41 和 0.59，增幅 44.55%，主要原因为公司于本报告期内新发行的美元债募集资金尚未使用完毕，导致速动资产增加。

注释 2：公司 2018 年末和 2019 上半年末期末现金及现金等价物余额分别为 14.96 和 38.18，增幅 155.19%，主要原因为公司于本报告期内新发行的美元债募集资金尚未使用完毕，导致期末现金及现金等价物余额增加。

注释 3：公司上半年度利润总额下降的主要原因为本期黄金综合成本上升所致。

注释 4：原因同注释 3。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	38.18	14.96	155.19	注释 1
应收票据	0.25	0.40	-38.30	注释 2
应收账款	2.28	1.05	116.26	注释 3
预付款项	3.45	2.47	39.71	注释 4
其他应收款	4.60	2.87	60.24	注释 5
存活	42.43	41.91	1.25	-
长期股权投资	9.19	8.51	8.08	-
固定资产	109.91	112.14	-1.99	-
在建工程	34.33	30.15	13.86	-
无形资产	86.83	86.36	0.55	-
商誉	6.23	6.23	0.00	-

2. 主要资产变动的的原因

注释 1：公司 2018 年末和 2019 上半年末货币资金分别为 14.96 亿元和 38.18 亿元，增幅 155.19%，主要原因是公司于报告期内新发行的美元债募集资金尚未完全使用，导致货币资金的数目增加。

注释 2：公司 2018 年末和 2019 上半年末应收票据分别为 0.40 亿元和 0.25 亿元，降幅 38.30%，主要是由于应收票据到期收回，以至于降幅较大。

注释 3：公司 2018 年末和 2019 上半年末应收账款分别为 1.05 亿元和 2.28 亿元，增幅 116.26%，原因在于公司 6 月末销售黄金，交易所 7 月初回款，回款发生时间超出报告期。

注释 4：公司 2018 年末和 2019 上半年末预付款项分别为 2.47 亿元和 3.45 亿元，增幅 39.71%，主要是因为公司购买金精矿及原材料使预付款有所增加。

注释 5：公司 2018 年末和 2019 上半年末其他应收款分别为 2.87 亿元和 4.60 亿元，增

幅 60.24%，主要是由期货开仓所需保证金增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	3.45	-	-	1.68 亿元为环境治理保证金；0.80 亿元为应付票据保证金；0.97 亿元为招金财务公司存放于中央银行的准备金
合计	3.45	-	-	-

注：发行人子公司滴水铜矿涉及一场诉讼，详情可见本公司发行债券的募集说明书。该案件报告期内最新进展：新疆生产建设兵团第八师中级人民法院于 2019 年 6 月 12 日做出执行裁定书（（2019）兵 08 执 24 号），冻结滴水铜矿采矿权与探矿权，冻结期限 3 年，冻结期间可以办理延续手续，不得变更、转让、抵押或设置权利负担。

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

发行人所持子公司股权不存在受限情况

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	62.07	72.38	-14.24	-
应付票据	0.71	1.57	-54.69	注释 1
应付账款	3.34	3.68	-9.24	-
其他应付款	15.01	14.53	3.26	-
一年内到期的非流动负债	1.34	1.26	6.96	-
长期借款	2.29	2.37	-3.38	-
应付债券	81.51	60.99	33.65	注释 2
其他非流动负债	1.91	2.11	-9.27	-

2.主要负债变动的的原因

注释 1：公司 2018 年末和 2019 上半年末应付票据分别为 1.57 亿元和 0.71 亿元，降幅为 54.69%，主要原因是较大数额的应付票据到期兑付，以至于应付票据减少幅度较大。

注释 2：公司 2018 年末和 2019 上半年末应付债券分别为 60.99 亿元和 81.51 亿元，增幅为 33.65%，原因为公司新增发行美元债 3 亿美元。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

适用 不适用

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(五) 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	22.10	16.23	5.87
农业银行	28.00	11.08	16.92
中国银行	25.00	10.87	14.13
光大银行	20.68	-	20.68
交通银行	40.00	5.06	34.94
邮储银行	20.00	6.00	14.00
兴业银行	9.00	-	9.00
民生银行	10.00	-	10.00
浦发银行	10.00	-	10.00
国家开发银行	5.00	3.00	2.00
浙商银行	5.00	-	5.00
北京银行	30.00	-	30.00
青岛银行	13.00	-	13.00
建设银行	4.90	0.92	3.98
农业银行	0.80	0.80	-
中国银行	4.50	2.20	2.30
建设银行	2.00	1.97	0.03
工商银行	2.00	1.97	0.03
中信银行	2.00	-	2.00
建设银行	1.10	0.65	0.45
建设银行	1.50	0.60	0.90
国家开发银行香港分行（美元折合）	3.50	-	3.50
合计	260.08	61.35	198.73

注：国家开发银行香港分行综合授信额度为 0.50 亿美元，按美元兑人民币汇率 7，折合

人民币 3.50 亿元。

上年末银行授信总额度：238.28 亿元，本报告期末银行授信总额度 260.08 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：21.80 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：不适用

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

17 招金 Y1 于 2017 年 4 月 21 日发行，为可续期品种，基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将债券期限延长一个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付此债券。

债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。首个周期的票面利率由发行人与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

基准利率的确定方式：初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。

截至本报告出具之日，17 招金 Y1 未到行使续期选择权的时点，且已于 2018 年 4 月 23 日、2019 年 4 月 22 日按时派发利息，故该债券不涉及续期、利率调升、利息递延等事项，也未出现强制付息的情况。

根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会【2014】23 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具对的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会【2014】13 号），发行人将 17 招金 Y1 可续期公司债计入权益

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为招金矿业股份有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年06月30日

编制单位：招金矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,817,786,855.00	1,496,054,694.00
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	532,843,368.00	598,007,189.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	24,858,612.00	40,288,039.00
应收账款	227,523,184.00	105,208,651.00
应收款项融资		
预付款项	344,895,109.00	246,866,391.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	459,750,694.00	286,905,230.00
其中：应收利息	33,428,943.00	29,078,584.00
应收股利	8,389,427.00	11,940,676.00
买入返售金融资产		
存货	4,242,937,566.00	4,190,555,895.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,290,977,155.00	2,022,441,456.00
流动资产合计	11,941,572,543.00	8,986,327,545.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		-
持有至到期投资	353,736,318.00	241,753,134.00
长期应收款		
长期股权投资	919,282,066.00	850,540,159.00

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	10,990,803,322.00	11,214,344,096.00
在建工程	3,433,034,443.00	3,015,123,270.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	57,323,145.00	-
无形资产	8,682,899,207.00	8,635,508,337.00
开发支出		
商誉	623,347,692.00	623,347,692.00
长期待摊费用	19,492,034.00	23,224,148.00
递延所得税资产	145,940,409.00	147,827,371.00
其他非流动资产	2,070,439,309.00	2,044,075,029.00
非流动资产合计	27,296,297,945.00	26,795,743,236.00
资产总计	39,237,870,488.00	35,782,070,781.00
流动负债：		
短期借款	6,207,045,798.00	7,237,549,057.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	70,967,068.00	156,629,740.00
应付账款	333,877,522.00	367,884,531.00
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	100,206,919.00	91,056,670.00
应交税费	81,034,669.00	138,950,967.00
其他应付款	1,500,791,892.00	1,453,446,038.00
其中：应付利息	290,483,947.00	196,284,815.00
应付股利	144,166,804.00	113,565,287.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	184,195,878.00	102,828,948.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	134,457,583.00	125,708,182.00
其他流动负债	4,495,536,190.00	2,129,545,168.00

流动负债合计	13,108,113,519.00	11,803,599,301.00
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	228,630,140.00	236,630,140.00
应付债券	8,150,645,468.00	6,098,697,049.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	30,432,000.00	30,432,000.00
预计负债	32,509,095.00	32,509,096.00
递延收益	277,108,799.00	305,238,424.00
递延所得税负债	325,256,571.00	319,781,548.00
其他非流动负债	233,251,818.00	210,518,468.00
非流动负债合计	9,277,833,891.00	7,233,806,725.00
负债合计	22,385,947,410.00	19,037,406,026.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,220,696,195.00	3,220,696,195.00
其他权益工具	2,677,299,863.00	2,664,599,589.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,643,447,701.00	2,643,447,701.00
减：库存股		
其他综合收益	-19,330,310.00	-36,684,553.00
专项储备	32,185,120.00	26,433,311.00
盈余公积	1,028,594,626.00	1,028,594,626.00
一般风险准备		
未分配利润	3,719,301,746.00	3,688,490,262.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,302,194,941.00	13,235,577,131.00
少数股东权益	3,549,728,137.00	3,509,087,624.00
所有者权益（或股东权益）合计	16,851,923,078.00	16,744,664,755.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,237,870,488.00	35,782,070,781.00

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

母公司资产负债表
2019年06月30日

编制单位：招金矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	543,715,991.00	608,077,766.00
交易性金融资产	46,957,067.00	41,735,543.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	20,000,000.00	20,000,000.00
应收账款	69,118,011.00	16,597,348.00
应收款项融资		
预付款项	131,044,219.00	25,816,742.00
其他应收款	2,698,171,767.00	3,531,623,883.00
其中：应收利息	1,139,112,033.00	1,143,020,247.00
应收股利	211,745,849.00	215,297,097.00
存货	2,324,047,465.00	2,239,855,464.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,182,002,846.00	5,490,095,526.00
流动资产合计	12,015,057,366.00	11,973,802,272.00
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,187,013,687.00	8,293,722,702.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,757,189,917.00	4,896,204,012.00
在建工程	1,337,066,233.00	1,155,443,797.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	48,525,485.00	0.00
无形资产	1,171,989,790.00	1,172,051,989.00
开发支出		
商誉	84,335,610.00	84,335,610.00
长期待摊费用	5,793,170.00	11,846,689.00
递延所得税资产	48,470,606.00	47,782,213.00
其他非流动资产	1,294,727,239.00	1,632,965,813.00
非流动资产合计	17,935,111,737.00	17,294,352,825.00
资产总计	29,950,169,103.00	29,268,155,097.00
流动负债：		

短期借款	5,368,262,000.00	6,763,931,577.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	110,000,000.00	0.00
应付账款	130,222,779.00	123,985,045.00
预收款项		
合同负债	5,227,155.00	2,584,196.00
应付职工薪酬	33,703,749.00	35,100,024.00
应交税费	18,878,122.00	19,227,709.00
其他应付款	939,259,380.00	905,177,170.00
其中：应付利息	218,809,160.00	173,865,666.00
应付股利	34,768,000.00	0.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	29,457,583.00	708,182.00
其他流动负债	2,397,767,884.00	698,817,884.00
流动负债合计	9,032,778,652.00	8,549,531,787.00
非流动负债：		
长期借款	490,140.00	490,140.00
应付债券	6,102,938,759.00	6,098,697,049.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	18,043,000.00	18,043,000.00
预计负债	7,805,676.00	7,805,676.00
递延收益	167,247,857.00	186,770,805.00
递延所得税负债	101,669,568.00	101,669,568.00
其他非流动负债	39,916,533.00	26,243,337.00
非流动负债合计	6,438,111,533.00	6,439,719,575.00
负债合计	15,470,890,185.00	14,989,251,362.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,220,696,195.00	3,220,696,195.00
其他权益工具	2,677,299,863.00	2,664,599,589.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,712,770,035.00	2,712,770,035.00
减：库存股		
其他综合收益	-6,197,439.00	-6,197,439.00
专项储备	5,566,033.00	712,912.00
盈余公积	1,028,594,626.00	1,028,594,626.00

未分配利润	4,840,549,605.00	4,657,727,817.00
所有者权益（或股东权益）合计	14,479,278,918.00	14,278,903,735.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,950,169,103.00	29,268,155,097.00

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	3,005,359,815.00	3,005,967,702.31
其中：营业收入	3,005,359,815.00	3,005,967,702.31
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,657,680,909.00	2,467,955,681.74
其中：营业成本	1,802,994,128.00	1,729,990,632.43
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	98,502,247.00	96,173,553.31
销售费用	33,465,535.00	23,748,281.00
管理费用	381,505,659.26	386,455,533.71
研发费用	43,777,298.74	28,839,269.29
财务费用	297,436,041.00	202,748,412.00
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	10,394,958.13	30,529,659.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,892,471.00	28,754,821.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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)	3,576,969.00	-1,184,542.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-4,648,161.00	-102,413,527.00
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-1,529,310.57	-9,613,121.00
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	349,580,890.56	484,085,310.57
加: 营业外收入	3,648,189.04	3,794,225.91
减: 营业外支出	34,978,850.60	2,098,589.95
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	318,250,229.00	485,780,946.53
减: 所得税费用	69,111,438.00	98,298,407.00
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	249,138,791.00	387,482,539.53
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	249,138,791.00	387,482,539.53
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. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	232,071,281.00	302,238,961.89
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	17,067,510.00	85,243,577.64
六、其他综合收益的税后净额	17,601,810.00	-1,934,681.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	266,740,601.00	385,547,858.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	249,425,524.00	299,790,009.53
归属于少数股东的综合收益总额	17,315,077.00	85,757,849.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

母公司利润表
2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	1,566,966,825.00	1,505,997,603.00
减：营业成本	753,239,810.00	848,780,498.00
税金及附加	66,885,343.00	56,349,836.00
销售费用	8,973,622.00	9,792,600.00
管理费用	137,838,758.28	170,715,865.00
研发费用	10,891,177.72	0.00
财务费用	162,701,472.00	242,542,349.00
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	20,522,948.00	20,718,781.00
投资收益（损失以“－”号填列）	3,456,189.00	232,984,419.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,938,441.00	-5,465,965.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-845,759.00	-15,625,752.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-513,849.00	-3,615,411.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	451,994,612.00	406,812,527.00
加：营业外收入	714,604.00	1,125,983.62
减：营业外支出	33,170,618.00	208,071.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	419,538,598.00	407,730,439.62
减：所得税费用	36,438,378.00	30,106,646.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	383,100,220.00	377,623,793.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

合并现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	3,191,343,726.02	2,953,275,480.40
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,285,197,172.85	358,781,584.00
经营活动现金流入小计	4,476,540,898.87	3,312,057,064.40

购买商品、接受劳务支付的现金	2,044,114,116.96	1,884,722,950.52
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	486,242,833.22	450,371,801.09
支付的各项税费	295,895,937.41	327,020,012.11
支付其他与经营活动有关的现金	1,099,783,851.62	223,203,183.45
经营活动现金流出小计	3,926,036,739.21	2,885,317,947.17
经营活动产生的现金流量净额	550,504,159.66	426,739,117.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,632,311.48	100,970,336.76
取得投资收益收到的现金	7,392,223.30	15,407,150.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	2,530,000.00	10,500,000.00
投资活动现金流入小计	26,554,534.78	126,877,486.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	760,422,761.68	657,202,159.67
投资支付的现金	234,382,772.32	
质押贷款净增加额		
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	4,250,000.00	688,370,872.20
投资活动现金流出小计	999,055,534.00	1,345,573,031.87
投资活动产生的现金流量净额	-972,500,999.22	-1,218,695,545.11
三、筹资活动产生的现金流量：		

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	10,661,801,000.00	7,145,249,224.44
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		228,667,797.97
筹资活动现金流入小计	10,661,801,000.00	7,373,917,022.41
偿还债务支付的现金	7,521,050,000.00	6,117,440,563.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	394,820,000.00	281,201,771.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,915,870,000.00	6,398,642,334.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,745,931,000.00	975,274,688.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,202,000.00	
五、现金及现金等价物净增加额	2,321,732,160.44	183,318,260.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,143,298,993.00	1,847,169,283.00
六、期末现金及现金等价物余额	3,465,031,153.44	2,030,487,543.53

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,712,133,443.81	1,328,845,184.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	39,387,645.99	
经营活动现金流入小计	1,751,521,089.80	1,328,845,184.00
购买商品、接受劳务支付的现金	826,421,554.65	551,588,421.00
支付给职工以及为职工支付的现金	254,244,944.12	290,148,771.00
支付的各项税费	162,698,300.73	142,205,798.00
支付其他与经营活动有关的现	183,111,637.99	223,203,183.45

金		
经营活动现金流出小计	1,426,476,437.49	1,207,146,173.45
经营活动产生的现金流量净额	325,044,652.31	121,699,010.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,605,129.22	100,970,336.76
取得投资收益收到的现金	189,643,593.71	15,407,150.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	1,289,760,000.00	310,500,000.00
投资活动现金流入小计	1,580,008,722.93	426,877,486.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	238,025,370.66	235,879,751.00
投资支付的现金	107,939,587.23	21,600,584.00
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	1,514,504,931.81	1,176,192,720.20
投资活动现金流出小计	1,860,469,889.70	1,433,673,055.20
投资活动产生的现金流量净额	-280,461,166.77	-1,006,795,568.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,066,559,252.39	6,345,249,224.44
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,066,559,252.39	6,345,249,224.44
偿还债务支付的现金	6,759,532,334.98	4,783,467,065.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	415,972,178.13	253,356,613.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,175,504,513.11	5,036,823,678.55
筹资活动产生的现金流量净额	-108,945,260.72	1,308,425,545.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-64,361,775.18	423,328,988.00
加：期初现金及现金等价物余额	510,010,063.00	488,679,163.00

六、期末现金及现金等价物余额	445,648,287.82	912,008,151.00
----------------	----------------	----------------

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

担保人财务报表

适用 不适用

担保人山东招金集团有限公司 2019 年半年度报告披露后，可在登载年度报告的网站 www.sse.com 或 www.chinabond.com 查询，敬请查阅。