

中国五矿股份有限公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

请投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2019 年半年度报告所提示的风险因素无重大变化。

目 录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	10
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	10
六、 受托管理人履职情况.....	10
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	22
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

释义

本公司、公司、五矿股份	指	中国五矿股份有限公司
本报告	指	中国五矿股份有限公司公司债券年度报告（2019 年）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日）
公众投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的公众投资者
合格投资者	指	符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	中国五矿股份有限公司
中文简称	五矿股份
外文名称（如有）	China Minmetals Corporation Limited
外文缩写（如有）	MINMETALS
法定代表人	国文清
注册地址	北京市 海淀区三里河路 5 号
办公地址	北京市 东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 A 座
办公地址的邮政编码	100010
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	张树强
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	财务总部部长
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 A 座
电话	010-60169676
传真	010-60169651
电子信箱	qiq@minmetals.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	北京市东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 A 座

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：中国五矿集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化。

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

六、中介机构情况

债券代码：122468、122469、136051、136052

债券简称：15 五矿 01、15 五矿 02、15 五矿 03、15 五矿 04

（一）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

签字会计师：解小雨、王慕豪

（二）受托管理人/债权代理人

名称：海通证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

联系人：郭实、郑云桥

联系电话：010-88027267

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

七、中介机构变更情况

1、变更会计师事务所事项

2019 年 4 月，公司决定本报告期财务报告的审计机构，由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。此次审计机构变更根据公司内部决策流程选定，该项变更决策程序符合公司章程的有关规定。

上述情况已于 2019 年 4 月 25 日发布相关公告。

2、资信评级机构变更名称

中诚信国际于 2020 年收到中国证券监督管理委员会《关于核准中诚信国际信用评级有限责任公司从事证券市场资信评级业务的批复》（证监许可〔2020〕267 号），并于 2020 年 2 月 25 日刊登了《中诚信国际信用评级有限责任公司关于获准从事证券市场资信评级业务的公告》。中诚信国际信用评级有限责任公司自 2020 年 2 月 26 日起开展证券市场资信评级业务，同时中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）的证券市场资信评级业务由中诚信国际承继。当日，中诚信证评刊登了《中诚信证券评估有限公司关于终止证券市场资信评级业务的公告》，声明自 2 月 26 日起终止证券市场评级业务。

中诚信国际将承继中诚信证评与客户签署的《信用评级委托协议书》中应由中诚信证

评履行的各项评级义务并承担继续履约而产生的法律责任。

自 2020 年 2 月 26 日起，本公司所发行的公司债券的资信评级机构变更为中诚信国际信用评级有限责任公司。

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	122468	122469	136051	136052
2、债券简称	15 五矿 01	15 五矿 02	15 五矿 03	15 五矿 04
3、债券名称	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种一）	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种二）	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种一）	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2015 年 9 月 21 日	2015 年 9 月 21 日	2015 年 11 月 20 日	2015 年 11 月 20 日
5、是否设置回售条款	否	否	是	否
6、最近回售日			2020 年 11 月 20 日	
7、到期日	2020 年 9 月 21 日	2025 年 9 月 21 日	2025 年 11 月 20 日	2025 年 11 月 20 日
8、债券余额	20	20	15	25
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.88	4.75	4.50	4.90
10、还本付息方式	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。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	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。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	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。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	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。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	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息，不涉及兑付	按时付息，不涉及兑付	按时付息，不涉及兑付	按时付息，不涉及兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无	无	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无	无	无

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无	无	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	无	无	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无	无	无	无

二、募集资金使用情况

1、中国五矿股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年中国五矿股份有限公司公司债券募集资金 40 亿元已全部用于补充营运资金。

按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，受托管理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。以上资金使用时履行的程序符合公司内部流程规定，完全通过募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

2、中国五矿股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年中国五矿股份有限公司公司债券募集资金 40 亿元已全部用于补充营运资金。

按照募集资金账户监管协议的要求，由发行人提交划款指令，受托管理人与监管银行确认，监管银行执行募集资金划转。以上资金使用时履行的程序符合公司内部流程规定，完全通过募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：☐是 ☒否

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	122468、122469、136051、136052
债券简称	15 五矿 01、15 五矿 02、15 五矿 03、15 五矿 04
评级机构	中诚信证券评估有限公司，自 2020 年 2 月 26 日起变更为中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
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	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）	相同

中诚信国际预计将于 2020 年 6 月根据报告期情况对公司及公司债券作出最新跟踪评级，并于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露。

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明中“偿债计划与其它保障措施”没有重大变化。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

六、受托管理人履职情况

截至报告期末，公司存续的公司债券有 15 五矿 01、15 五矿 02、15 五矿 03、15 五矿 04，债券代码分别为 122468、122469、136051、136052，债券受托管理人为海通证券股份有限公司。

受托管理人履行职责情况：报告期内，海通证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督。海通证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人，报告期内于 2019 年 4 月 30 日向市场公告了受托管理事务临时报告，并于 2019 年 6 月 12 日出具了本次债券 2018 年度受托管理事务报告。

履行职责时是否存在利益冲突情形：无。

采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）：无。

是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告：是。

受托事务管理报告披露（或预计披露）地址：www.sse.com.cn。

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

本公司秉承“珍惜有限，创造无限”的发展理念，致力于提供全球化优质服务，以发展成为一家国际化的矿业公司。目前，公司的业务范围涵盖基本金属与矿产品的采掘加工及流通、金融业务、地产建安业务等几大核心主业，其中在金属矿业采掘加工及流通方面，公司已经形成境内外上中下游一体化产业链，拥有全球化的营销网络布局；公司金融业务拥有全牌照的金融类公司，通过整体上市增加资本金，为未来业务发展奠定了坚实基础。公司地产建安方面，通过优化产业结构，加速经营布局，逐步提升对核心主业的协同与支撑能力。公司 2019 年实现营业总收入为 2,532.86 亿元，较上年同期增长 13.14%。

1、有色业务

本公司有色业务致力于全球有色金属资源的合理开发和利用，是目前中国最具运作实力的有色金属资源型企业之一，针对国内优势资源以及国内紧缺并长期需要的金属资源，持续投入进行开发和资源获取，产品涉及铜、铝、钨、锑、锡、稀土、锂、钽铌等金属，从事包括矿山资源开发、加工冶炼以及贸易等环节在内的各种有色业务。2019 年公司有色业务实现收入 1,193.53 亿元，占营业总收入 47.12%。

2、黑色业务

本公司是国内最大的冶金工业原材料集成供应商之一，也是中国最大的钢铁贸易企业之一，在黑色金属产业上已经形成了上中下游一体化的产业布局。公司目前拥有国内最大单体铁矿，焦炭、煤炭、铁合金、耐火材料等产品的出口量和铁矿砂、废船、废钢、钢坯的进口量居全国前列。2019 年上半年公司黑色业务实现收入 872.18 亿元，占营业总收入 34.43%。

3、地产建安业务

本公司地产建安业务是重要主业之一，通过多年的发展和品牌的培育，形成了以住宅开发和工业地产为基础，积极介入商业地产、建筑安装和矿山建设的产业布局，形成了独特的业内竞争优势。2019 年公司地产建安业务实现收入 293.75 亿元，占营业总收入 11.60%。

4、金融业务

本公司拥有全牌照金融业务，覆盖了境内外投资、银行、租赁、信托、证券、期货、基金和保险等领域。其中上市公司“五矿资本”坚持“金融牌照业务为主，金融投资业务为辅”的经营策略，打造精干专业的人才队伍，积累丰富的业务资质，在全国主要大中城市设立上百个营业网点，在京沪深蓉形成了多牌照聚集的协同格局，连年保持业绩高速增长。公

司金融业务积极发挥内部协同效应，为成员企业提供包括内部结算、票据、委托贷款，以及租赁、证券、期货和保险在内的综合金融服务。2019 年公司金融业务实现收入 166.37 亿元，占营业总收入 6.57%。

5、其他业务

本公司 2019 年其他业务收入 48.69 亿元，占营业总收入 1.92%。公司其他业务主要为科研及新能源业务（主要是新能源汽车电池材料），科研业务是本公司为加快建设科技创新型企业、强化科技支撑能力而着力培育的新型业务，也是被国资委审核确定的主营业务之一。该业务围绕集团核心主业开展科技研发，提供地勘、采选、冶炼、材料和深加工等技术支持，以提高金属矿产开发技术与装备的自主创新能力，缓解制约矿产资源供应的技术瓶颈，增强整体技术水平与核心竞争力。

（二） 公司未来展望

1、未来发展战略

目前全球经济增长持续放缓，仍处在国际金融危机后的深度调整期；中国处于国民经济战略性转变的关键阶段，经济下行压力加大；金属矿产行业呈现商品价格低、资产价格高的双重特点。叠加近期爆发的新冠疫情因素，各方面不确定性、复杂性显著增大。五矿股份将坚持稳字当头，继续优化产业布局，充分利用大股东中国五矿集团有限公司国有资本投资公司的平台支撑作用，坚持做强金属矿产主业不动摇、坚持多元化产业配置方针不动摇、坚持全球化发展方向不动摇。着力提高供给质量，在原有资产规模和经营体量的基础上，实现经营效益和资产质量的优化，增强全球影响力竞争力，实现从数量扩张向质量提升的转变、从业绩提升向行业影响力和国际竞争力提升的跨越，加快培育主业精良、技术领先、管理先进、绩效优秀、全球资源配置能力突出的世界一流企业，实现金属矿业报国的目标。

2、行业格局和趋势

（1）有色行业

2019 年，有色金属行业深入贯彻落实党的十九大和中央经济工作会议精神，持续深化供给侧结构性改革，统筹推进做优增量、优化存量与提质增效等各项工作，严控电解铝新增产能，加快传统行业智能化、绿色化改造，行业运行情况总体平稳。

生产总体平稳，固定资产投资恢复性增长。2019 年，十种有色金属产量 5,842 万吨，同比增长 3.5%，增幅同比回落 2.5 个百分点。规上有色金属工业增加值增长 8.2%，高于工业平均 2.5 个百分点。有色行业固定资产投资扭转一季度以来同比大幅下降的趋势，全年投资累计增长 2.1%，其中矿山投资同比增长 6.8%，冶炼及加工行业投资同比增长 1.2%，行业节能减排技术改造、高端材料等领域的投资不断加快。

价格持续震荡回落，行业效益延续下滑走势。2019 年，铜、铝、铅、锌现货均价分别

为 47,739 元/吨、13,960 元/吨、16,639 元/吨、20,489 元/吨，同比下跌 5.8%、2.1%、13%、13.5%。规上有色企业营业收入 60,042 亿元，同比增长 7.1%，增速高于工业平均值 2.6 个百分点。利润总额 1,578 亿元，同比下降 6.5%，其中，矿山行业利润 301 亿元，同比下降 28.4%；冶炼、加工行业利润 647 亿元、630 亿元，同比增长 0.6%、1.4%。分品种来看，铅锌矿采选、钨钼冶炼、金银冶炼行业效益同比减利 75 亿元、65 亿元、45 亿元，成为拖累行业效益下滑的主因。

进出口贸易同比下降，走出去步伐不断加快。2019 年，有色金属行业进出口贸易总额 1739 亿美元，同比下降 12.4%，其中进口额 1440 亿美元，同比下降 13.5%，出口额 298 亿美元，同比下降 6.7%。境外开发积极推进，金川集团、中铝集团、万宝矿产等海外项目顺利投产达产，中铝集团几内亚铝土矿项目矿石开始供给国内，江西铜业、紫金矿业增资海外铜资源龙头企业。

供给侧改革深入推进，转型升级亮点频现。严控电解铝新增产能、优化产业布局取得进展，2019 年，全国电解铝产能跨省置换 300 多万吨，其中 246 万吨置换至云南等清洁能源富集地区。智能化及高端材料加快发展，中金岭南凡口铅锌矿机械化无人采矿率达到 83%，洛阳钼业将 5G 技术应用于无人采矿设备，中铝萨帕高端铝合金智能制造生产线投产，7055 板材、2026 型材等民机铝材获得装机许可，集成电路超高纯稀有金属靶材进入验证或小批量供货。

（2）建筑行业

2019 年地产建安投资呈较强韧性，全年建筑业相关投资需求呈稳中向好态势：2019 年地产建安投资 8.2 万亿元，增速从 2018 年的-3.3%提升至 7.9%，在政策的严控下，地产投资仍然呈现出较强的韧性。2019 年，地产销售、土地成交、开工面积纷纷走弱；2019 年地产建安投资走强主要是因为 2018 年及以前开工项目较多带动 2019 年建安投资提升。2019 年全年，在基建回暖和地产建安保持韧性的情况下，全年建筑行业相关投资需求呈稳中向好的态势。

（3）钢铁行业

2019 年，钢铁行业继续深入推进供给侧结构性改革，巩固去产能成果，加快结构调整、转型升级，推动全行业高质量发展，行业运行总体平稳。

粗钢产量再创历史新高。2019 年全国生铁、粗钢和钢材产量分别为 8.09 亿吨、9.96 亿吨和 12.05 亿吨，同比分别增长 5.3%、8.3%和 9.8%，粗钢产量再创历史新高。2019 年钢铁行业市场需求较好，基建、房地产等下游行业运行稳定，国内粗钢表观消费量约 9.4 亿吨，同比增长 8%。

钢材进出口双双下降。据海关总署数据，2019 年 1—12 月，我国累计出口钢材 6429.3 万吨，同比下降 7.3%；累计出口金额 537.6 亿美元，同比降低 11.3%。累计进口钢材 1230.4 万吨，同比下降 6.5%；累计进口金额 141.1 亿美元，同比降低 14.1%。

钢材价格窄幅波动。2019 年钢材价格总体平稳，呈窄幅波动走势。5 月初达到最高 113.1 点，10 月底震荡下降至年内最低 104.3 点。全年中国钢材价格指数均值为 107.98 点，同比下降 6.77 点，降幅为 5.9%。

进口铁矿石价格大幅上涨。据海关总署数据，2019 年我国累计进口铁矿石 10.7 亿吨，同比增长 0.5%，进口金额 1014.6 亿美元，同比增加 266.4 亿美元，增幅 33.6%，全年平均价格为 94.8 美元/吨，同比增加 34.3%。与去年相比，进口总量保持稳定的同时，进口价格大幅上涨，对下游钢铁制造业利润影响较大。

经济效益大幅下滑。由于钢铁产量增幅加快，钢材价格呈窄幅波动下行走势，铁矿石等原燃材料价格上涨等因素影响，钢铁企业经济效益大幅回落。2019 年中国钢铁工业协会会员钢铁企业实现销售收入 4.27 万亿元，同比增长 10.1%；实现利润 1889.94 亿元，同比下降 30.9%；累计销售利润率 4.43%，同比下降 2.63 个百分点。

3、下一年度的经营计划

2020 年度，五矿股份将围绕以下要点开展工作：一是坚持稳字当头，全力开展提质增效专项行动。二是继续优化产业布局，着力提升金属矿业影响力控制力，不断提升贸易物流影响力，统筹推进多元业务稳健发展。三是加快推动科技创新，不断增强发展动力。四是突出全面风险管理，有效防范和化解各类风险。

4、公司可能面临的风险

（1）偿债压力较大的风险

公司的业务性质决定部分业务需要在前期投入大量资金，例如：经营钢材、原材料及有色金属的商品贸易决定公司需要较大的营运资金支持；资源开发及房地产开发业务，需要公司提前投入资金用于购买采矿权、土地使用权或进行资源的勘探开发。截至 2017 年末、2018 年末及 2019 年末，本公司的资产负债率为 87.58%、88.68%及 88.70%。截至 2019 年末，流动负债为 2,683.89 亿元，占负债总额的比重为 69.29%。总体来看，本公司债务规模总量较大，资产负债率偏高，面临一定的偿债压力。虽然公司与境内外多家大型商业银行及政策性银行等金融机构保持着长期的业务关系，信用记录良好，融资渠道畅通。但若未来不能及时获得足够融资，可能会对公司日常经营和长期战略的实施造成一定影响。

（2）汇率风险

本公司有一定规模的海外业务经营，其中，进出口贸易主要以外汇进行结算。自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。2010 年 6 月，中国人民银行宣布进一步推进人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性。2012 年 4 月 16 日，中国人民银行宣布将银行间即期外汇市场人民币对美元浮动幅度由原来的千分之五扩大至百分之一。2014 年 3 月 15 日，央行发布的 2014 第 5 号公告，宣布自 2014 年 3 月 17 日起，银行间即期外汇市场人民币兑美元交易价浮动幅度由百分之一扩大至百分之二。2015 年 8 月 11 日人民币汇率中间价形成机制改革以来，

人民币汇率经历了一轮快速调整，出现了较大波动。在人民币汇率体制改革后，我国人民币汇率变动更为频繁。如果人民币在一定时期内波动幅度超出公司预期，或者因国内市场条件限制，公司控制人民币汇率风险的工具和手段跟不上业务的发展，则会对公司进出口业务及盈亏产生一定影响。

（3）归母净利润波动的风险

2017 年、2018 年及 2019 年，本公司营业利润分别为 80.00 亿元、18.14 亿元及 33.08 亿元，利润总额分别为 74.75 亿元、-2.19 亿元及 28.87 亿元，归母净利润分别为 0.63 亿元、-78.81 亿元及 -31.30 亿元。因有色金属及黑色金属价格受到行业周期波动冲击，以及国内外需求急剧萎缩，进出口贸易量下降，综合导致本公司主营业务收入中有色金属及黑色金属板块业务收入下降。因此，公司业务规模的扩张在一定程度上受到公司资金周转状况的制约和影响，加之外部市场环境变化较大，存在不确定性，将导致公司毛利率波动，进而对公司的主营业务盈利水平构成一定的风险。

二、公司本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：

报告期内，本公司业务独立、资产完整，在人员、机构和财务方面均独立于本公司的控股股东、实际控制人及关联企业。

（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

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：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

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

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

（一）会计政策变更情况

1、本公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。

会计政策变更导致影响如下：

（1）将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示，期初应收票据列示金额 51.81 亿元，应收账款列示金额 134.39 亿元；期末应收票据列示金额 46.55 亿元，应收账款列示金额 130.39 元。

（2）将“应付票据及应付账款”拆分为应付账款与应付票据列示，期初应付票据列示金额 15.87 亿元，应付账款列示金额 208.70 元；期末应付票据列示金额 27.73 亿元，应付账款列示金额 197.42 亿元。

（3）“利息收入”项目，反映按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（2017 年修订）相关规定对分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法计算的利息收入，2018 年度主营业务收入列示金额 2,157.19 亿元，利息收入列示金额 42.84 亿元；

2019 年度主营业务收入列示金额 243,191,540,945.82 元，利息收入列示金额 5,008,395,595.31 元。

2、本公司自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。上述会计政策变更对本公司财务报表无影响。

3、本公司自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。上述会计政策变更对本公司财务报表无影响。

4、本公司之子公司五矿发展股份有限公司、五矿资本股份有限公司、五矿稀土股份有限公司、株洲冶炼集团有限责任公司、中钨高新材料股份有限公司及湖南长远锂科有限责任公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会

计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初其他综合收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。上述子公司于 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则对财务报表的影响详见本公司审计报告附注五、（四）。

5、本公司之子公司中国五矿香港控股有限公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）相关规定。中国五矿香港控股有限公司于 2019 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响详见本公司审计报告附注五、（四）。

（二）会计估计变更情况

本公司本期无重大会计估计变更事项。

（三）前期重大会计差错更正情况

本公司本期无前期重大会计差错更正情况。

（四）本公司所属相关子公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则、新租赁准则调整 2019 年年初财务报表相关项目情况详见本公司审计报告附注五、（四）。

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	4,366.55	4,298.08	1.59	
2	总负债	3,873.27	3,813.85	1.56	
3	净资产	493.28	484.23	1.87	
4	归属母公司股东的净资产	-132.06	-105.54	25.13	
5	资产负债率 (%)	88.70%	88.68%	0.03	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	93.79%	94.47%	-0.72	
7	流动比率	0.80	0.93	-13.16	
8	速动比率	0.57	0.67	-15.20	
9	期末现金及现金等价物余额	332.68	426.74	-22.04	

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
----	----	----	------	-------------	----------------------

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	2,431.92	2,157.19	12.74	
2	营业成本	2,205.53	1,918.79	14.94	
3	利润总额	28.87	-2.19	1,417.54	注 1
4	净利润	0.19	-48.60	100.39	注 2
5	扣除非经常性损益后 净利润	-12.29	-49.68	75.26	注 3
6	归属母公司股东的净 利润	-31.30	-78.81	60.29	注 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	225.77	192.99	16.99	
8	经营活动产生的现金 流净额	256.03	229.20	11.70	
9	投资活动产生的现金 流净额	-172.32	-69.71	-147.20	注 5
10	筹资活动产生的现金 流净额	-180.54	-222.40	18.82	
11	应收账款周转率	18.37	16.71	9.91	
12	存货周转率	3.61	3.30	9.42	
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.08	12.50	
14	利息保障倍数	1.20	0.90	33.19	注 6
15	现金利息保障倍数	-	-		
16	EBITDA 利息倍数	2.09	1.84	13.60	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

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 1: 上年度公司大力推进处僵治困、“三供一业”分离移交、棚户区改造等工作, 造成利润总额下降, 本年度相关影响逐渐消除, 利润总额实现增加。

注 2: 主要系利润总额增加所致。

注 3: 主要系利润总额增加所致。

注 4: 主要系利润总额增加所致。

注 5: 报告期内所属金融企业净买入投资产品增加所致。

注 6：主要系利润总额增加所致。

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	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
△结算备付金	4.72	10.44	-54.82%	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.134	0.002	8,127.90%	注 2
衍生金融资产	2.31	1.36	69.79%	注 3
☆应收款项融资	11.69	7.18	62.79%	注 4
△买入返售金融资产	35.00	90.70	-61.41%	注 5
存货	627.78	593.02	5.86%	
其他流动资产	152.76	111.41	37.11%	注 6
△发放贷款及垫款	5.36	17.06	-68.57%	注 7
可供出售金融资产	70.32	28.73	144.80%	注 8
☆其他债权投资	114.93	64.06	79.42%	注 9
长期应收款	491.72	498.31	-1.32%	
☆其他权益工具投资	33.31	17.48	90.56%	注 10
固定资产	867.49	842.00	3.03%	
开发支出	1.49	1.03	44.68%	注 11

2、主要资产变动的原因

注 1：主要系所属证券公司结算备付金减少所致。

注 2：主要系所属企业增加相关金融资产投资所致。

注 3：主要系期末商品期货合同增加所致。

注 4：主要系所属企业划分为应收款项融资的银行承兑汇票增加所致。

注 5：主要系所属金融企业减少了该类短期业务资产所致。

注 6：主要系所属企业融出资金、保证金、待抵扣进项税、预缴税款等增加所致。

注 7：主要系所属金融企业对未在五矿股份合并范围内的其他成员企业发放贷款减少所致。

注 8：主要系所属金融企业购买货币基金、同业存单增加所致。

注 9：主要系所属金融企业对债券及大额存单等债务工具投资增加所致。

注 10：主要系所属企业对外股权类项目投资增加所致。

注 11：主要系所属企业无形资产开发阶段支出增加所致。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：190.59 亿元

截至 2019 年末，本公司受限资产账面价值共计 190.59 亿元，受限原因主要为债券质押式回购，借款质押、抵押等，货币资金受限主要因存放于中央银行的法定存款准备金、各项保证金等所致。

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	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	1,006.10	971.80	3.53	
△拆入资金	32.09	16.11	99.15	注 1
应付票据	27.73	15.87	74.74	注 2
△吸收存款及同业存放	58.31	83.37	-30.06	注 3
其他应付款	378.57	216.52	74.85	注 4
一年内到期的非流动负债	560.95	425.25	14.48	
其他流动负债	85.29	61.10	39.60	注 5
长期借款	564.65	677.22	-16.62	
应付债券	257.28	431.93	-40.43	注 6

2、主要负债变动的原因

注 1：主要系所属金融企业自其他金融机构拆入资金增加所致。

注 2：主要系所属企业银行承兑汇票增加所致。

注 3：主要系所属金融企业自五矿股份外其他成员企业吸收存款减少所致。

注 4：主要系关联方往来款增加所致。

注 5：主要系所属期货公司应付客户保证金增加所致。

注 6：主要系本期偿还到期债券增加所致。

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：169.17 亿元

具体内容：

截至报告期末，公司存续美元债券 6 期，债券余额 24.25 亿美元，按报告期末汇率折算为人民币金额 169.17 亿元。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不涉及。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（五）所获银行授信情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司（合并口径）获得中国银行、国家开发银行、中国工商银行、中国建设银行、交通银行等金融机构的授信总额 3,177.55 亿元，授信占用 1,525.49 亿元。本公司银行贷款均已按时偿还。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：12.48 亿元

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

对外担保情况

报告期末对外担保的余额：9.47 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：9.47 亿元

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

截止 2019 年 12 月 31 日，公司下属的 MMG Management Pty Ltd 针对其已出售的 Century Mine Rehabilitation Project Pty Ltd（以下简称“世纪锌矿”）承诺在交易后继续向澳洲政府提供 1.36 亿美元（约 9.47 亿元人民币）的世纪锌矿环保复垦银行保函，并由世纪锌矿购买方及其股东提供了反担保，构成本公司对外担保，该事项原由中国五矿集团有限公司对 MMG 提供担保，2019 年改为由五矿有色金属股份有限公司对 MMG 提供担保。

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不涉及。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不涉及。

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国五矿股份有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页）



2020年 4月 29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:亿元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	343.72	434.85
结算备付金	4.72	10.44
拆出资金		
交易性金融资产	296.35	234.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.13	0.00
衍生金融资产	2.31	1.36
应收票据	46.55	51.81
应收账款	130.39	134.39
应收款项融资	11.69	7.18
预付款项	101.02	90.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	179.46	170.51
其中：应收利息	9.11	6.70
应收股利	0.02	
买入返售金融资产	35.00	90.70
存货	627.78	593.02
合同资产	4.51	3.92
持有待售资产	11.88	11.87
一年内到期的非流动资产	208.84	218.38
其他流动资产	152.76	111.41

流动资产合计	2,157.12	2,164.61
非流动资产：		
发放贷款和垫款	5.36	17.06
债权投资	1.37	1.45
可供出售金融资产	70.32	28.73
其他债权投资	114.93	64.06
持有至到期投资		
长期应收款	491.72	498.31
长期股权投资	89.66	91.99
其他权益工具投资	33.31	17.48
其他非流动金融资产	21.56	26.79
投资性房地产	34.48	34.85
固定资产	867.49	842.00
在建工程	57.29	65.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10.51	9.31
无形资产	185.77	209.45
开发支出	1.49	1.03
商誉	51.02	51.33
长期待摊费用	6.97	7.42
递延所得税资产	60.97	63.89
其他非流动资产	105.20	102.72
非流动资产合计	2,209.43	2,133.47
资产总计	4,366.55	4,298.08
流动负债：		
短期借款	1,006.10	971.80
向中央银行借款		
拆入资金	32.09	16.11

交易性金融负债		0.02
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	0.50	0.62
应付票据	27.73	15.87
应付账款	197.42	208.70
预收款项	110.58	98.90
合同负债	40.79	53.72
卖出回购金融资产款	89.64	87.53
吸收存款及同业存放	58.31	83.37
代理买卖证券款	15.56	15.39
代理承销证券款		
应付职工薪酬	40.84	38.12
应交税费	39.52	45.90
其他应付款	378.57	216.52
其中：应付利息	14.53	34.07
应付股利	0.74	1.03
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	560.95	425.25
其他流动负债	85.29	61.10
流动负债合计	2,683.89	2,338.90
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	564.65	677.22
应付债券	257.28	431.93
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10.30	9.98

长期应付款	140.94	145.24
长期应付职工薪酬	31.16	33.63
预计负债	66.16	54.08
递延收益	16.76	13.14
递延所得税负债	85.12	88.14
其他非流动负债	17.01	21.59
非流动负债合计	1,189.38	1,474.95
负债合计	3,873.27	3,813.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	290.69	290.69
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-213.76	-214.02
减：库存股		
其他综合收益	-2.20	-9.29
专项储备	2.35	2.34
盈余公积	1.64	1.64
一般风险准备	11.71	10.84
未分配利润	-222.49	-187.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-132.06	-105.54
少数股东权益	625.34	589.76
所有者权益（或股东权益）合计	493.28	484.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,366.55	4,298.08

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

母公司资产负债表
2019 年 12 月 31 日

编制单位:中国五矿股份有限公司

单位:亿元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	8.77	15.00
交易性金融资产		
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		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	0.06	0.01
其他应收款	96.93	70.92
其中: 应收利息	0.99	0.83
应收股利	34.24	31.62
存货		
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	32.81	124.55
流动资产合计	138.56	210.48
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	62.14	7.57
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,090.20	1,084.02
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	0.25	0.22
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	0.06	0.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	0.07	0.08
递延所得税资产	0.32	0.32
其他非流动资产	2.45	8.10
非流动资产合计	1,155.49	1,100.37
资产总计	1,294.05	1,310.85
流动负债：		
短期借款	383.44	401.11
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		
应付账款	0.44	0.04
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3.47	2.28
应交税费	0.04	0.09
其他应付款	45.41	24.64
其中：应付利息		
应付股利		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	382.39	271.39
其他流动负债		
流动负债合计	815.19	699.54
非流动负债：		
长期借款	50.00	16.00
应付债券	45.00	180.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	0.01	0.18
长期应付职工薪酬	3.95	4.02
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	98.96	200.20
负债合计	914.14	899.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	290.69	290.69
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	189.72	189.72
减：库存股		
其他综合收益	-0.92	-0.85
专项储备		
盈余公积	1.64	1.64
未分配利润	-101.22	-70.09

所有者权益（或股东权益）合计	379.91	411.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,294.05	1,310.85

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:亿元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,532.86	2,238.61
其中：营业收入	2,431.92	2,157.19
利息收入	50.08	42.84
已赚保费		
手续费及佣金收入	50.86	38.57
二、营业总成本	2,485.72	2,200.23
其中：营业成本	2,205.53	1,918.79
利息支出	26.34	30.83
手续费及佣金支出	3.46	2.42
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	24.35	28.18
销售费用	25.87	25.41
管理费用	96.94	93.73
研发费用	11.14	5.78
财务费用	92.10	95.09
其中：利息费用	100.42	96.45
利息收入	11.22	10.13
加：其他收益	9.12	11.72

投资收益（损失以“－”号填列）	22.19	27.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2.49	1.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1.07	
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.04	0.08
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）	2.32	1.16
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-9.21	-0.05
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-39.11	-61.36
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.60	0.69
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	33.08	18.14
加：营业外收入	4.59	2.90
减：营业外支出	8.79	23.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	28.87	-2.19
减：所得税费用	28.68	46.41
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	0.19	-48.60
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.19	-48.60
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）	-31.30	-78.81
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	31.49	30.21
六、其他综合收益的税后净额	9.89	8.36
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6.74	2.76
1.不能重分类进损益的其他综合收益	2.60	1.38
（1）重新计量设定受益计划变动额	-0.00	-1.42
（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	2.61	2.81
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	4.14	1.37
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	0.07	-0.00
(2) 其他债权投资公允价值变动	0.09	
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	0.88	-12.35
(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	0.03	
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	0.07	1.16
(8) 外币财务报表折算差额	2.98	12.18
(9) 其他		0.39
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3.14	5.60
七、综合收益总额	10.08	-40.25
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-24.55	-76.06
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	34.63	35.81
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 元,上期被合并方实现的净利润为:0 元。

法定代表人:国文清 主管会计工作负责人:焦健 会计机构负责人:张树强

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:亿元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	0.0042	0.0189
减:营业成本	0.0021	

税金及附加	0.0002	0.7488
销售费用		
管理费用	6.6351	5.3172
研发费用		
财务费用	33.0531	28.8360
其中：利息费用	36.2607	35.9507
利息收入	2.6447	7.9340
加：其他收益		0.0189
投资收益（损失以“－”号填列）	8.5607	35.3211
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		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-31.1256	0.4570
加：营业外收入	0.00003	0.0706
减：营业外支出		0.1099
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-31.1256	0.4178
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-31.1256	0.4178
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-31.1256	0.4178
（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	-0.0733	-0.2600
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-0.0733	-0.2600
1.重新计量设定受益计划变动额	-0.0733	-0.2600

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	-31.1989	0.1578
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：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

合并现金流量表
2019年1—12月

单位：亿元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	2,570.44	2,194.42
客户存款和同业存放款项净增加额	-32.22	47.79
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	-77.00	-9.00

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
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	101.30	84.72
拆入资金净增加额	0.98	16.10
回购业务资金净增加额	53.94	-5.89
代理买卖证券收到的现金净额	0.16	5.37
收到的税费返还	3.59	3.56
收到其他与经营活动有关的现金	176.27	51.53
经营活动现金流入小计	2,797.47	2,388.60
购买商品、接受劳务支付的现金	2,191.66	1,818.75
客户贷款及垫款净增加额	-20.03	52.35
存放中央银行和同业款项净增加额	-0.56	-20.03
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	31.07	33.98
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	126.59	116.26
支付的各项税费	107.92	89.16
支付其他与经营活动有关的现金	104.78	68.93
经营活动现金流出小计	2,541.44	2,159.40
经营活动产生的现金流量净额	256.03	229.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	228.64	636.82
取得投资收益收到的现金	6.78	16.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.32	11.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3.03	7.65
收到其他与投资活动有关的现金	0.15	12.16
投资活动现金流入小计	241.92	683.95

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76.30	73.83
投资支付的现金	331.29	672.70
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	0.55	-
支付其他与投资活动有关的现金	6.09	7.13
投资活动现金流出小计	414.23	753.66
投资活动产生的现金流量净额	-172.32	-69.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	13.63	41.51
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	13.63	41.51
取得借款收到的现金	858.84	715.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55.36	22.74
筹资活动现金流入小计	927.84	779.25
偿还债务支付的现金	932.47	769.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163.35	110.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7.20	18.10
支付其他与筹资活动有关的现金	12.55	121.92
筹资活动现金流出小计	1,108.37	1,001.64
筹资活动产生的现金流量净额	-180.54	-222.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2.77	9.66
五、现金及现金等价物净增加额	-94.06	-53.24
加：期初现金及现金等价物余额	426.74	479.97
六、期末现金及现金等价物余额	332.68	426.74

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

母公司现金流量表
2019年1—12月

单位:亿元 币种:人民币

项目	2019年度	2018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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	71.08	69.41
经营活动现金流入小计	71.08	69.41
购买商品、接受劳务支付的现金	0.41	0.59
支付给职工及为职工支付的现金	3.51	2.57
支付的各项税费	0.97	1.16
支付其他与经营活动有关的现金	42.72	47.95
经营活动现金流出小计	47.62	52.26
经营活动产生的现金流量净额	23.46	17.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5.95	11.90
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		
投资活动现金流入小计	5.95	11.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.03	0.02
投资支付的现金	9.18	109.16
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		
投资活动现金流出小计	9.21	109.18
投资活动产生的现金流量净额	-3.26	-97.29
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	103.70	244.64
收到其他与筹资活动有关的现金	94.89	175.17
筹资活动现金流入小计	198.59	419.81
偿还债务支付的现金	118.37	223.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69.63	18.81
支付其他与筹资活动有关的现金	37.03	118.85
筹资活动现金流出小计	225.03	361.65
筹资活动产生的现金流量净额	-26.43	58.16
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	-6.23	-21.97
加：期初现金及现金等价物余额	15.00	36.97
六、期末现金及现金等价物余额	8.77	15.00

法定代表人：国文清 主管会计工作负责人：焦健 会计机构负责人：张树强

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用