

中国有色矿业集团有限公司

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。

大华会计师事务所（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

1、经济周期风险

公司三大主营业务即有色金属矿产资源开发、建筑工程承包和有色金属相关贸易及服务，与世界经济及中国经济的发展存在很高的相关性。有色金属产品主要应用于轻工、化学、医药、电子、汽车和建筑业等诸多领域，下游产业的发展水平和增长速度以及贸易环境的变化等因素也会直接影响有色金属行业周期的变化，可能会给公司业务发展带来相应的影响。

2、主要产品价格波动风险

公司的主要产品为铜、锌等有色金属，目前铜、锌已形成全球性市场，导致铜、锌价格波动的主要因素包括全球铜、锌供需状况、主要生产国家的生产情况和重大经济、政治事件以及市场投机因素等。如果出现铜、锌等金属价格下跌，公司利润的空间将被缩减，因此公司的盈利与铜价、锌价存在着直接而且密切的关系，价格波动可能会对公司的经营情况产生影响。

3、境外项目所在国面临的政治风险

目前公司大力对外开拓国内紧缺的有色金属矿产资源，其中矿产资源开发、海外工程承包的主要业务集中在亚洲、中东、非洲等地，存在受当地政治与经济环境影响的可能性，若项目所在国未来出台了不利于公司在当地的投资、经营的相关政策或发生局势动荡，则将有可能导致公司的经营成本增加，严重时有可能导致公司资产损失。

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.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于司法机关调查事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29

附件一： 发行人财务报表.....	29
担保人财务报表.....	42

释义

本公司、公司、本集团	指	中国有色矿业集团有限公司
14 中色 03	指	2014 年第二期中国有色矿业集团有限公司公司债券
18 有色 Y1	指	中国有色矿业集团有限公司非公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期）（用于一带一路项目）（品种一）
19 有色 Y1	指	中国有色矿业集团有限公司非公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）（用于一带一路项目）
14 中色 03 债权代理人	指	国泰君安证券股份有限公司
18 有色 Y1 受托管理人	指	海通证券股份有限公司
19 有色 Y1 受托管理人	指	海通证券股份有限公司
14 中色 03 募集资金监管银行	指	中国银行股份有限公司北京安定路支行
18 有色 Y1 募集资金监管银行	指	上海银行股份有限公司北京分行
19 有色 Y1 募集资金监管银行	指	上海银行股份有限公司北京分行
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
人民银行	指	中国人民银行
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
君致律师事务所	指	北京市君致律师事务所
大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	如无特殊说明为人民币元
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定及政府指定节假日或休息日	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或休息日）

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	中国有色矿业集团有限公司
中文简称	中国有色集团
外文名称（如有）	China Nonferrous Metal Mining (Group) Co., Ltd
外文缩写（如有）	CNMC
法定代表人	王彤宙
注册地址	北京市复兴路乙 12 号
办公地址	北京市朝阳区安定路 10 号中国有色大厦 12 层
办公地址的邮政编码	100029
公司网址	www.cnmc.com.cn
电子信箱	cnmc@cnmc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王彤宙
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长、党委书记
联系地址	北京市朝阳区安定路 10 号
电话	010-84426680
传真	010-84426110
电子信箱	ruanxs@cnmc.com.cn

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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市朝阳区安定路 10 号中国有色大厦 12 层

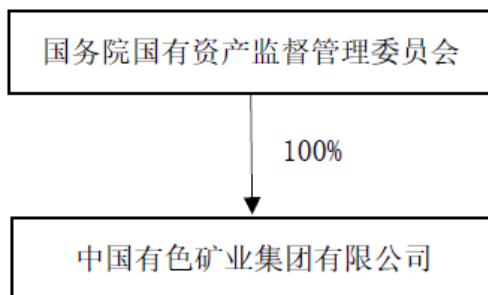
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：国务院国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒有控股股东或实际控制人 ☐无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

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

根据国务院国有资产监督管理委员会对中国有色矿业集团有限公司领导班子调整的决定，任命董长清为中国有色矿业集团有限公司董事、总经理；王彤宙不再担任中国有色矿业集团有限公司总经理职务。上述总经理变更事项不影响本公司日常经营与管理。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

☒适用 ☐不适用

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 楼
签字会计师姓名（如有）	张艳红、王清

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127124
债券简称	14 中色 03
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心南楼 17 层
联系人	刘志鹏
联系电话	010-83939707

债券代码	150812
------	--------

债券简称	18 有色 Y1
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区天圆祥泰大厦 15 层
联系人	尹一婷、郑云桥
联系电话	010-88027267

债券代码	162224
债券简称	19 有色 Y1
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区天圆祥泰大厦 15 层
联系人	尹一婷、郑云桥
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	127124
债券简称	14 中色 03
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	150812
债券简称	18 有色 Y1
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	162224
债券简称	19 有色 Y1
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

☐适用 ☒不适用

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	127124
2、债券简称	14 中色 03
3、债券名称	2014 年第二期中国有色矿业集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2025 年 3 月 19 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.30
10、还本付息方式	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	银行间市场、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	报告期内，本期债券已于 2019 年 3 月 15 日完成上一年度付息工作
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	150812
2、债券简称	18 有色 Y1
3、债券名称	中国有色矿业集团有限公司非公开发行 2018 年可续期公司债券(第一期)(用于一带一路项目)(品种一)
4、发行日	2018 年 12 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 12 月 26 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.50
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	报告期内，本期债券已于 2019 年 12 月 26 日完成上一年度付息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选	不涉及

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

1、债券代码	162224
2、债券简称	19 有色 Y1
3、债券名称	中国有色矿业集团有限公司非公开发行 2019 年可续期公司债券(第一期)(用于一带一路项目)
4、发行日	2019 年 9 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 9 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.89
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	尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127124

债券简称	14 中色 03
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金严格按照指定用途、通过募集资金专项账户进行使用
募集资金总额	30.00
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于大冶有色集团控股有限公司废旧机电设备集中拆解处置利用项目、大冶有色集团控股有限公司 30 万吨光亮铜杆项目、大冶有色集团控股有限公司现代物流仓储中心项目等十个国内固定资产项目。总共：固定资产项目建设 18 亿元，置换日常经营性银行贷款 6 亿元，6 亿元用于补充营运资金。公司按照监管约定使用募集资金，监管账户内的资金严格按照国家发改委核准的用途使用。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	
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：150812

债券简称	18 有色 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金严格按照指定用途、通过募集资金专项账户进行使用
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 5 亿元全部用于中色镍业偿还集团统借统贷的银行借款。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162224

债券简称	19 有色 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金严格按照指定用途、通过募集资金专项账户进行使用
募集资金总额	10.00
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 7 亿元用于偿还“一带一路”项目形成的专项有息债务，3 亿元用于补充流动资金
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及

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	127124
债券简称	14 中色 03
评级机构	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 25 日
评级结果披露地点	-
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	主体评级 AAA 所表示的含义为企业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； 债项评级 AAA 所表示的含义为债券安全性极强，基本不受经济环境的影响，违约风险极低； 评级展望稳定所表示的含义为企业信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	150812
债券简称	18 有色 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 28 日
评级结果披露地点	-
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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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

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

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

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：162224

债券简称	19 有色 Y1
账户资金的提取情况	尚未进行还本付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺的一致

债券代码：150812

债券简称	18 有色 Y1
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已于 2019 年 12 月 26 日通过募集资金专项账户完成上一年度付息工作
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺的一致

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

受托管理人已按约定履行相关职责，不存在利益冲突等。

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）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

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 (%)
主营业务	1,298.22	1,200.50	7.53	98.71	1,110.70	1,015.41	8.58	99.25
其他业务	16.98	7.50	55.86	1.29	8.41	6.32	24.91	0.75
合计	1,315.20	1,208.00	8.15	100.00	1,119.11	1,021.73	8.70	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
有色金属采选冶炼	671.70	595.96	11.28	3.07	3.78	-5.10
机械制造	1.88	3.24	-72.17	-45.93	-36.61	-54.03
工程承包	83.89	76.70	8.58	-32.23	-31.29	-12.73
贸易	491.24	487.63	0.74	57.60	57.72	-9.35
其他	66.48	44.48	33.09	133.79	106.27	36.92
合计	1,315.20	1,208.00	8.15	17.52	18.23	-6.33

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

（1）报告期内，公司机械制造业务营业收入同比减少 45.93%，营业成本同比减少 36.61%，毛利率为同比减少 54.03%，主要原因为该板块技术更新慢，大型订单减少。

（2）报告期内，公司工程承包业务营业收入同比减少 32.23%，营业成本同比减少 31.29%，主要系全球主要发达经济体和新兴经济体的经济增速均有所放缓，国际经济形势不稳定、不确定性增多，并且受叠加工程项目建设周期进度因素影响，导致公司工程承包业务板块业务收入和成本同比大幅下降。

（3）报告期内，公司贸易业务营业收入同比增长 57.60%，营业成本同比增长 57.72%，主要原因为公司注重贸易实质，努力提升贸易业务质量。同时，贸易板块为集团公司境外项目的权益产品销售以及物资设备采购、通关、物流继续提供了重要保障。受贸易市场开拓，境外重要项目建设物资采购大幅增加，导致贸易业务板块收入和成本均有所增长。

（4）报告期内，公司其他业务营业收入同比增长 133.79%，营业成本同比增长 106.27%，毛利率同比增长 36.92%，主要原因为公司创新性地对各级次企业开展了业务分类和主业定位，扎实推动“聚焦实业、突出主业、专注专业”，主业分类的重新界定，将原划分为三大主业的部分划分出来，导致其他业务收入大幅增加，其他业务成本也有所增加。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

□适用 √不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□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：

公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

1、业务方面：公司拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由公司业务人员以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东在业务方面是独立的。

2、人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面已实现独立，并设立了独立的劳动人事职能部门。公司高级管理人员均在公司领取报酬，且未在控股股东单位兼职或领取报酬。

3、资产方面：公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

4、机构方面：公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立。

5、财务方面：公司设立独立的财务管理部门，建立独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立账户，独立依法纳税。

（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

1、所属子公司中国有色金属建设股份有限公司、宁夏东方钽业股份有限公司执行新金融工具准则对本集团的影响

如审计报告附注二财务报表和编制基础所述，本集团所属二级子公司中国有色金属建设股份有限公司、三级子公司宁夏东方钽业股份有限公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>）。金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入期初留存收益或其他综合收益。

2、所属子公司中国有色矿业有限公司执行新租赁准则对本集团的影响

如审计报告附注二财务报表和编制基础所述，本集团所属三级子公司中国有色矿业有限公司自 2019 年 1 月 1 日起施行《企业会计准则第 21 号—租赁》（简称“新租赁准则”）。根据新租赁准则，公司在过渡期政策上采用简化处理，即：租赁负债等于剩余租赁付款额的现值，使用权资产等于租赁负债金额，并根据预付租金进行必要调整。本公司于 2019 年 1 月 1 日，对目前将与自用租赁土地有关的前期预付租赁款项列作投资现金流量，本公司作为承租人就融资租赁安排及租赁土地之预缴租赁款项已就此确认为使用权资产及租赁负债。

3、所属子公司中国有色金属建设股份有限公司、中国有色矿业有限公司执行新债务重组及非货币性资产交换准则对本集团的影响

本集团所属二级子公司中国有色金属建设股份有限公司、所属三级子公司中国有色矿业有限公司自 2019 年 6 月 10 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行财政部 2019 年修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。执行上述准则对本报告期内财务报表无重大影响。

（二）会计估计变更

为满足监管要求,根据《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》（银监发【2018】7 号文）的规定变更了本集团下属子公司有色矿业集团财务有限公司贷款损失准备的计提比例：正常类贷款的损失准备由 1%变更为 1.5%-2.5%；关注类贷款的损失准备由 2%变更为 3%。

（三）重大前期调整事项

本集团因调整事项影响期初资产总额 2,943,393.50 元，期初负债总额 256,882,703.43 元，期初所有者权益 253,939,309.93 元。详细情况如下：

报表项目	上年年末数	本年年初数	差额合计	调整金额及原因	
				会计政策变更	前期差错更正

报表项目	上年年末数	本年年初数	差额合计	调整金额及原因	
				会计政策变更	前期差错更正
栏次	1	2	3	4	5
资产总额	119,760,457,809.35	119,763,401,202.85	2,943,393.50	889,467,719.93	-886,524,326.43
应收票据	1,487,121,259.21	1,030,783,150.27	-456,338,108.94	-456,338,108.94	
应收账款	9,020,132,320.71	8,198,869,333.17	-821,262,987.54	-821,262,987.54	
应收款项融资		1,277,601,096.48	1,277,601,096.48	1,277,601,096.48	
可供出售金融资产	1,043,412,395.33	618,458,826.89	-424,953,568.44	-424,953,568.44	
其他非流动金融资产		1,314,421,288.37	1,314,421,288.37	1,314,421,288.37	
固定资产	27,245,116,369.55	26,975,344,574.37	-269,771,795.18		-269,771,795.18
无形资产	7,898,971,140.28	7,670,335,326.45	-228,635,813.83		-228,635,813.83
其他非流动资产	1,063,943,021.05	675,826,303.63	-388,116,717.42		-388,116,717.42
负债总额	83,930,375,045.13	84,187,257,748.56	256,882,703.43	222,366,929.98	34,515,773.45
短期借款	16,600,854,054.77	16,614,625,825.88	13,771,771.11	13,771,771.11	
其他应付款	4,666,655,291.52	4,648,241,666.57	-18,413,624.95	-18,413,624.95	
长期借款	20,328,253,357.49	20,332,895,211.33	4,641,853.84	4,641,853.84	
长期应付款	1,398,050,606.54	1,432,566,379.99	34,515,773.45		34,515,773.45
递延所得税负债	2,059,285,036.99	2,281,651,966.97	222,366,929.98	222,366,929.98	
所有者权益总额	35,830,082,764.22	35,576,143,454.29	-253,939,309.93	667,100,789.95	-921,040,099.88
归属于母公司所有者权益总额	18,073,559,121.99	17,766,549,269.53	-307,009,852.46	225,146,516.61	-532,156,369.07
未分配利润	-10,214,278,782.23	-10,521,288,634.69	-307,009,852.46	225,146,516.61	-532,156,369.07
少数股东权益	17,756,523,642.23	17,809,594,184.76	53,070,542.53	441,954,273.34	-388,883,730.81
营业成本	102,205,580,011.93	102,172,816,447.47	-32,763,564.46		-32,763,564.46
管理费用	3,011,097,470.30	3,003,070,114.02	-8,027,356.28		-8,027,356.28
利润总额	1,971,550,113.16	2,012,341,033.90	40,790,920.74		40,790,920.74
净利润	1,307,887,997.57	1,348,678,918.31	40,790,920.74		40,790,920.74
归属于母公司所有者的净利润	-84,478,587.88	-54,453,707.93	30,024,879.95		30,024,879.95
少数股东损益	1,392,366,585.45	1,403,132,626.24	10,766,040.79		10,766,040.79

1、会计政策变更

本集团下属子公司中色股份金属建设有限公司因执行新金融工具准则调整期初资产总额 889,467,719.93 元，调整期初负债总额 222,366,929.98 元，调整期初所有者权益总额 667,100,789.95 元，其中归属于母公司所有者权益总额 225,146,516.61 元，全部为未分配利润，少数股东权益 441,954,273.34 元。

2、前期差错更正

本集团下属子公司中色奥博特铜铝业有限公司及大冶有色金属集团控股有限公司因前期差错更正，调整期初资产总额-886,524,326.43 元，调整期初负债总额 34,515,773.45 元，调整期初所有者权益总额-921,040,099.88 元，其中归属于母公司所有者权益总额-532,156,369.07 元，全部为未分配利润，少数股东权益-388,883,730.81 元；调整上年净利润 40,790,920.74 元，其中归属于母公司所有者的净利润 30,024,879.95 元，少数股东损益 10,766,040.79 元。

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	1,212.28	1,197.63	1.22	
2	总负债	822.82	841.87	-2.26	
3	净资产	389.47	355.76	9.47	
4	归属母公司股东的净资产	193.63	177.67	8.98	
5	资产负债率 (%)	67.87	70.29	-3.44	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	73.17	75.53	-3.12	
7	流动比率	1.28	1.30	-1.54	
8	速动比率	0.87	0.88	-1.14	
9	期末现金及现金等价物余 额	182.39	205.67	-11.32	
-					
-					

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	1,314.95	1,118.86	17.53	
2	营业成本	1,208.00	1,021.73	18.23	
3	利润总额	17.27	20.12	-14.17	
4	净利润	7.22	13.49	-46.48	注 1
5	扣除非经常性损益后净利 润	6.99	13.05	-46.44	注 2
6	归属母公司股东的净利润	6.91	-0.54	1,379.63	注 3
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	72.56	76.58	-5.37	
8	经营活动产生的现金流净 额	45.74	67.53	-32.27	注 4
9	投资活动产生的现金流净 额	-45.14	-39.81	-13.39	
10	筹资活动产生的现金流净 额	-24.69	-39.39	37.32	注 5
11	应收账款周转率	10.11	7.52	34.44	注 6
12	存货周转率	4.26	5.4	-21.11	
13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.09	77.78	注 7
14	利息保障倍数	1.62	1.8	-10.00	
15	现金利息保障倍数	2.31	2.91	-20.62	
16	EBITDA 利息倍数	3.67	3.3	11.21	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	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+长期待摊费用

说明 3：EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

说明 4：EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

说明 5：利息保障倍数=EBIT/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

说明 6：现金利息保障倍数=经营现金流量净额/利息费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要系公司子公司沈冶机械因市场竞争力不高进行破产重组，导致公司净利润减少。

注 2：主要系公司经营效益增加。

注 3：主要系公司经营效益增加。

注 4：主要系公司经营业务扩大导致现金流出增加。

注 5：主要系对外融资增加所致。

注 6：主要系应收账款回款效率增加。

注 7：主要系公司债务减少所致。

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
流动资产：				
货币资金	207.89	227.83	-8.75	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.17	2.19	-92.08	注 8
衍生金融资产	2.31	1.32	74.43	注 9
应收票据	15.56	10.31	50.98	注 10
应收账款	76.56	81.99	-6.62	
应收账款融资	26.83	12.78	110.02	注 11
预付账款	24.64	39.64	-37.85	注 12
其他应收款	32.32	34.30	-5.78	
买入返售金融资产	0.00	2.69	-100.00	注 13
存货	201.88	214.27	-5.78	
其他流动资产	37.62	34.66	8.55	
流动资产合计	625.79	662.48	-5.54	
非流动资产：				
可供出售金融资产	6.66	6.18	7.69	
长期应收款	0.31	0.26	19.37	
长期股权投资	16.47	11.27	46.11	注 14
其他非流动金融资产	15.46	13.14	17.65	
投资性房地产	9.73	9.52	2.25	
固定资产净额	298.37	269.75	10.61	
在建工程	118.90	109.27	8.81	

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
生产性生物资产	0.00	0.03	-100.00	注 15
无形资产	81.53	76.70	6.29	
开发支出	0.97	0.17	463.62	注 16
商誉	6.26	6.25	0.20	
长期待摊费用	1.38	0.62	120.87	注 17
递延所得税资产	27.20	25.21	7.90	
其它非流动资产	3.25	6.76	-51.86	注 18
非流动资产合计	586.50	535.15	9.59	
资产总计	1,212.28	1,197.63	1.22	

2.主要资产变动的原因

注 8：主要系公司子公司有色矿业集团财务有限公司持有的理财产品到期所致。

注 9：主要系公司子公司大冶有色金属集团控股有限公司期货业务未平仓所致。

注 10：主要系公司结算改变支付方式，提升资金使用效率所致。

注 11：主要系公司子公司中国有色金属建设股份有限公司项目应收账款保理款增加所致。

注 12：主要系 DEZIWA 项目建设及贸易项目支付增加所致。

注 13：主要系公司子公司有色矿业集团财务有限公司国债到期赎回。

注 14：主要系收购 KSGK 公司股权导致。

注 15：主要系以前年度的种植业、林业资产处置所致。

注 16：主要系奥博特研发支出增加。

注 17：主要系公司子公司中色镍业有限公司生产电炉大修费用增加所致。

注 18：主要系临时设施及购置固定资产相关的预付款减少所致。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：28.30 亿元

项目	帐面价值	受限原因
货币资金	25.49	履约保证金、存放央行的存款准备金、诉讼冻结以及其他保证金等
应收账款	2.05	用于质押借款的应收账款
固定资产	0.54	鑫鹰、博源抵押借款
无形资产	0.22	抵押借款

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
流动负债：				
短期借款	165.22	166.15	-0.56	
衍生金融负债	0.15	0.50	-69.13	注 19
应付票据	12.01	3.26	268.30	注 20

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
应付账款	139.39	143.15	-2.63	
预收款项	48.44	38.45	26.00	
应付职工薪酬	9.68	6.67	44.97	注 21
应交税费	17.24	13.57	27.07	
其他应付款	39.45	46.48	-15.13	
一年内到期的非流动负债	46.55	88.88	-47.63	注 22
其他流动负债	8.01	0.23	3,353.70	注 23
流动负债合计	487.56	507.87	-4.00	
非流动负债：				
长期借款	203.57	203.33	0.12	
应付债券	72.34	74.76	-3.23	
长期应付款	14.95	14.33	4.33	
长期应付职工薪酬	2.42	3.05	-20.59	
预计负债	3.84	2.19	75.28	注 24
递延收益	13.69	13.43	1.89	
递延所得税负债	24.46	22.82	7.19	
非流动负债合计	335.26	334.00	0.38	
负债合计	822.82	841.87	-2.26	

2.主要负债变动的原因

注 19：主要系公司子公司大冶有色金属集团控股有限公司持有的衍生金融负债减少所致。

注 20：主要系公司为节约资金，改变商品交易的票据支付方式。

注 21：主要系公司员工薪酬跨期发放所致。

注 22：主要系公司偿还一年内到期的银行贷款及债券。

注 23：主要系公司发行超短融资券所致。

注 24：主要系公司经营期间预计损失增加。

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）：361.20 亿元

具体内容：

短期借款 12.64 亿元，应付账款 62.78 亿元，预收款项 11.25 亿元，合同负债 1.26 亿元，应付职工薪酬 1.10 亿元，应交税费 12.08 亿元，其他应付款 84.10 亿元，一年内到期的非流动负债 20.75 亿元，其他流动负债 0.85 亿元，长期借款 111.01 亿元，租赁负债 1.30 亿元，长期应付款 18.63 亿元，长期应付职工薪酬 0.08 亿元，预计负债 1.66 亿元，递延收益 1.15 亿元，递延所得税负债 19.37 亿元，其他非流动负债 1.20 亿元。

（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

无

（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

单位：万元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	2,380,000.00	710,000.00	1,670,000.00
工商银行	1,690,000.00	629,000.00	1,061,000.00
交通银行	200,000.00	160,570.00	39,430.00
农业银行	1,500,000.00	518,399.28	981,600.72
建设银行	2,244,300.00	1,437,000.00	807,300.00
国家开发银行	1,800,000.00	700,000.00	1,100,000.00
进出口银行	3,401,200.00	910,000.00	2,491,200.00
其他银行	5,926,972.00	2,045,124.31	3,881,847.69
合计	19,142,472.00	7,110,093.59	12,032,378.41

上年末银行授信总额度：1,956.62 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,914.25 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-42.37 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.23 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

七、对外担保情况

对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0.3 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.1 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0.2 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

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

根据国务院国有资产监督管理委员会对中国有色矿业集团有限公司领导班子调整的决定，任命董长清为中国有色矿业集团有限公司董事、总经理；王彤宙不再担任中国有色矿业集团有限公司总经理职务。上述总经理变更事项不影响公司日常经营与管理。公司已于 2019

年 9 月 3 日在上海证券交易所网站披露《中国有色矿业集团有限公司关于总经理变更的公告》。

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

单位：亿元币种：人民币

专项债券类型：一带一路专项债

债券代码	150812
债券简称	18 有色 Y1
债券余额	5.00
募集资金使用的具体领域	募集资金不少于发行总额的 70%用于偿还“一带一路”项目形成的专项有息债务, 剩余不超过发行总额 30%的募集资金用于补充流动资金
项目进展情况及效益	项目按计划进行, 效益良好

专项债券类型：一带一路专项债

债券代码	162224
债券简称	19 有色 Y1
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	募集资金不少于发行总额的 70%用于偿还“一带一路”项目形成的专项有息债务, 剩余不超过发行总额 30%的募集资金用于补充流动资金
项目进展情况及效益	项目按计划进行, 效益良好

四、发行人为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	150812
债券简称	18 有色 Y1
债券余额	5.00
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及

强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	162224
债券简称	19 有色 Y1
债券余额	10.00
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国有色矿业集团有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:中国有色矿业集团有限公司

单位: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	20,788,692,282.90	22,783,190,863.08
结算备付金		
拆出资金		
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	17,371,309.44	219,233,603.55
衍生金融资产	230,679,634.05	132,247,404.38
应收票据及应收账款	9,212,662,907.10	9,229,652,483.44
其中：应收票据	1,556,256,553.58	1,030,783,150.27
应收账款	7,656,406,353.52	8,198,869,333.17
应收款项融资	2,683,206,758.35	1,277,601,096.48
预付款项	2,463,586,631.58	3,963,780,257.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,232,191,360.57	3,430,363,486.26
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	0.00	268,907,195.00
存货	20,188,432,532.36	21,426,553,623.38
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	51,231,260.78
其他流动资产	3,761,931,551.46	3,465,707,176.67
流动资产合计	62,578,754,967.81	66,248,468,450.89
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	666,016,727.32	618,458,826.89
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	30,760,586.22	25,769,440.10

长期股权投资	1,647,298,611.55	1,127,460,965.84
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,546,477,703.15	1,314,421,288.37
投资性房地产	973,228,178.29	951,848,912.54
固定资产	29,837,082,588.49	26,975,344,574.37
在建工程	11,889,835,526.39	10,926,855,785.99
生产性生物资产	0.00	3,294,209.94
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,152,996,339.06	7,670,335,326.45
开发支出	96,743,221.31	17,164,475.49
商誉	626,106,897.19	624,869,249.18
长期待摊费用	137,923,286.31	62,446,097.71
递延所得税资产	2,719,863,006.31	2,520,837,295.46
其他非流动资产	325,318,170.17	675,826,303.63
非流动资产合计	58,649,650,841.76	53,514,932,751.96
资产总计	121,228,405,809.57	119,763,401,202.85
流动负债：		
短期借款	16,522,316,463.99	16,614,625,825.88
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	0.00	1,882,655.00
衍生金融负债	15,303,671.53	49,568,616.64
应付票据	1,200,522,605.59	325,965,842.93
应付账款	13,938,703,088.80	14,315,488,884.07
预收款项	4,844,312,483.42	3,844,688,612.51
合同负债	126,460,102.16	44,015,978.95
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	15,272,357.36	6,510,033.96
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	967,646,161.23	667,464,513.54
应交税费	1,724,205,360.15	1,356,858,730.10
其他应付款	3,945,084,256.65	4,648,241,666.57
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		0.00
一年内到期的非流动负债	4,654,532,358.71	8,888,302,851.02

其他流动负债	801,183,024.00	23,197,794.12
流动负债合计	48,755,541,933.59	50,786,812,005.29
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	20,357,234,899.21	20,332,895,211.33
应付债券	7,233,994,476.71	7,475,550,567.63
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,494,531,622.63	1,432,566,379.99
长期应付职工薪酬	241,967,441.77	304,701,681.88
预计负债	383,793,271.81	218,962,713.30
递延收益	1,368,779,745.09	1,343,414,005.16
递延所得税负债	2,445,678,399.58	2,281,651,966.97
其他非流动负债	0.00	10,703,217.01
非流动负债合计	33,525,979,856.80	33,400,445,743.27
负债合计	82,281,521,790.39	84,187,257,748.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,065,978,272.32	6,065,978,272.32
其他权益工具	23,832,708,000.00	21,526,708,000.00
其中：优先股	2,892,158,000.00	2,892,158,000.00
永续债	20,940,550,000.00	18,634,550,000.00
资本公积	235,282,709.02	223,260,177.55
减：库存股		
其他综合收益	634,556,949.29	375,891,290.09
专项储备	97,746,589.58	96,000,164.26
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-11,503,611,146.74	-10,521,288,634.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,362,661,373.47	17,766,549,269.53
少数股东权益	19,584,222,645.71	17,809,594,184.76
所有者权益（或股东权益）合计	38,946,884,019.18	35,576,143,454.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	121,228,405,809.57	119,763,401,202.85

法定代表人：王彤宙主管会计工作负责人：安宜 会计机构负责人：谭耀宇

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:中国有色矿业集团有限公司

单位: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	2,425,762,991.91	1,487,339,404.33
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		
应收票据及应收账款	713,955,125.07	325,163,279.19
其中：应收票据		
应收账款	713,955,125.07	325,163,279.19
应收款项融资		
预付款项	42,610,000.00	400.00
其他应收款	9,264,203,144.56	13,281,420,163.08
其中：应收利息		
应收股利		
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	32,985,236.50	29,031,825.43
流动资产合计	12,479,516,498.04	15,122,955,072.03
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	5,125,677,240.67	5,125,677,240.67
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	860,704,526.27	860,704,526.27
长期股权投资	13,919,764,300.87	13,565,736,116.48
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	6,266,410.75	5,876,078.35
在建工程	51,076,113.49	44,661,929.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	39,884,712.54	49,437,677.40
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,530,075.15	0.00
递延所得税资产	16,665,609.17	16,665,609.17
其他非流动资产	384,508,700.00	378,494,600.00

非流动资产合计	20,407,077,688.91	20,047,253,778.03
资产总计	32,886,594,186.95	35,170,208,850.06
流动负债：		
短期借款	891,869,000.00	1,463,690,000.00
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		
应付账款	13,570,246.80	10,255,527.40
预收款项	370,575.38	583,762.02
合同负债		
应付职工薪酬	26,899,448.34	30,500,665.41
应交税费	31,276,439.41	6,253,068.83
其他应付款	1,938,027,863.15	1,773,206,434.25
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	1,617,500,000.00	1,399,000,000.00
其他流动负债	800,000,000.00	0.00
流动负债合计	5,319,513,573.08	4,683,489,457.91
非流动负债：		
长期借款	1,189,804,234.14	5,364,257,356.30
应付债券	7,233,994,476.71	7,475,550,567.63
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		
预计负债		
递延收益	104,891,679.31	139,494,343.45
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,528,690,390.16	12,979,302,267.38
负债合计	13,848,203,963.24	17,662,791,725.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,065,978,272.32	6,065,978,272.32
其他权益工具	19,307,000,000.00	17,001,000,000.00
其中：优先股		
永续债	19,307,000,000.00	17,001,000,000.00
资本公积	28,500,000.00	28,500,000.00
减：库存股		

其他综合收益	3,552,489.03	-227,251.84
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-6,366,640,537.64	-5,587,833,895.71
所有者权益（或股东权益）合计	19,038,390,223.71	17,507,417,124.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,886,594,186.95	35,170,208,850.06

法定代表人：王彤宙主管会计工作负责人：安宜会计机构负责人：谭耀宇

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	131,519,767,725.90	111,910,868,556.18
其中：营业收入	131,494,712,557.67	111,886,482,551.65
利息收入	25,055,168.23	24,386,004.53
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	129,239,680,039.92	109,680,560,808.38
其中：营业成本	120,799,620,213.49	102,172,816,447.47
利息支出	246,361.22	48,920.82
手续费及佣金支出	114,429.94	105,410.02
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	877,065,835.87	811,066,612.83
销售费用	1,612,966,690.60	1,261,055,412.80
管理费用	3,490,890,333.81	3,003,070,114.02
研发费用	409,214,003.73	258,064,366.77
财务费用	2,049,562,171.26	2,174,333,523.65
其中：利息费用	1,977,864,577.75	2,322,378,634.47
利息收入	209,834,255.34	500,522,602.99
加：其他收益	250,521,678.75	463,693,033.56
投资收益（损失以“—”号填列）	664,195,517.41	120,125,477.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	58,852,510.90	7,873,058.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

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）	211,387,493.69	13,331,488.84
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-576,262,623.85	26,417,755.14
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,125,472,435.49	-885,180,659.52
资产处置收益（损失以“－”号填列）	26,870,233.62	41,192,481.22
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,731,327,550.11	2,009,887,324.85
加：营业外收入	270,829,815.12	206,636,824.02
减：营业外支出	274,968,579.22	204,183,114.97
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,727,188,786.01	2,012,341,033.90
减：所得税费用	1,005,466,314.89	663,662,115.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	721,722,471.12	1,348,678,918.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	697,536,980.57	1,354,908,430.74
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	24,185,490.55	-6,229,512.43
（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）	690,709,293.79	-54,453,707.93
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	31,013,177.33	1,403,132,626.24
六、其他综合收益的税后净额	428,282,319.54	1,167,840,076.12
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	258,665,659.20	741,971,614.48
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-258,952.35	446,459.48
（1）重新计量设定受益计划变动额	-258,952.35	446,459.48
（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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	258,924,611.55	741,525,155.00

益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	1,367,678.83	-1,185,202.78
(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	41,887,864.48	-71,339,638.61
(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)	588,930.80	0.00
(8) 外币财务报表折算差额	215,080,137.44	814,049,996.39
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	169,616,660.34	425,868,461.64
七、综合收益总额	1,150,004,790.66	2,516,518,994.43
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	949,374,952.99	687,517,906.55
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	200,629,837.67	1,829,001,087.88
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: 4,088.50 元,上期被合并方实现的净利润为: 4,088.50 元。

法定代表人: 王彤宙主管会计工作负责人: 安宜会计机构负责人: 谭耀宇

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	704,358,664.56	337,780,344.94
减: 营业成本		
税金及附加	5,166,040.62	1,025,422.85
销售费用		
管理费用	232,529,276.00	164,155,461.34
研发费用	0.00	16,798,040.00
财务费用	168,288,294.78	-73,128,689.00
其中: 利息费用	752,195,596.26	887,473,869.84
利息收入	587,230,039.49	950,113,995.24
加: 其他收益	0.00	393,618.89

投资收益（损失以“－”号填列）	383,742,961.84	44,419,020.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,650,568.12	-14,532,700.37
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）	-384,838.05	-18,624,312.03
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	681,733,176.95	255,118,437.14
加：营业外收入	4,736,262.51	1,872,274.98
减：营业外支出	7,089,359.27	8,443,344.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	679,380,080.19	248,547,367.50
减：所得税费用		0.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	679,380,080.19	248,547,367.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	679,380,080.19	248,547,367.50
（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	3,779,740.87	91,124.86
（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	3,779,740.87	91,124.86
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,313,546.25	-451,655.19
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	2,466,194.62	542,780.05
9.其他		
六、综合收益总额	683,159,821.06	248,638,492.36
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：王彤宙主管会计工作负责人：安宜会计机构负责人：谭耀宇

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：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	144,097,408,469.65	124,809,984,891.36
客户存款和同业存放款项净增加额	-12,523,088.27	-2,607,591.77
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	25,317,810.76	24,923,252.77
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	268,907,195.00	-198,905,595.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	568,830,655.06	553,498,656.74
收到其他与经营活动有关的现金	2,943,549,340.91	1,358,778,310.14
经营活动现金流入小计	147,891,490,383.11	126,545,671,924.24
购买商品、接受劳务支付的现金	131,758,126,724.16	110,262,513,682.46
客户贷款及垫款净增加额	0.00	-48,000,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	15,464,206.22	31,057,853.09
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	369,176.89	161,594.99
支付保单红利的现金		

支付给职工及为职工支付的现金	5,165,450,550.55	4,832,978,015.95
支付的各项税费	2,934,081,950.68	2,421,319,205.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,444,350,093.62	2,292,761,810.82
经营活动现金流出小计	143,317,842,702.12	119,792,792,162.94
经营活动产生的现金流量净额	4,573,647,680.99	6,752,879,761.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,574,951.30	84,621,218.00
取得投资收益收到的现金	55,102,630.46	33,321,275.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70,100,230.64	224,260,353.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,130,645.88	83,369,507.21
收到其他与投资活动有关的现金	1,565,493,753.18	2,082,714,522.72
投资活动现金流入小计	1,712,402,211.46	2,508,286,876.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,507,532,139.55	3,903,970,589.45
投资支付的现金	390,125,075.44	68,394,727.65
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	42,610,000.00	1,099,365,762.43
支付其他与投资活动有关的现金	2,285,814,920.51	1,417,167,095.13
投资活动现金流出小计	6,226,082,135.50	6,488,898,174.66
投资活动产生的现金流量净额	-4,513,679,924.04	-3,980,611,297.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,159,737,597.33	9,835,056,848.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	25,802,400.00	1,582,682,748.00
取得借款收到的现金	37,000,227,665.14	34,411,848,679.24
收到其他与筹资活动有关的现金	400,480,662.65	480,475,833.30
筹资活动现金流入小计	44,560,445,925.12	44,727,381,360.54
偿还债务支付的现金	43,127,804,154.24	43,064,882,857.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,448,675,378.16	3,860,294,232.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	28,901.75	136,170,990.40
支付其他与筹资活动有关的现金	452,815,262.37	1,740,996,577.93
筹资活动现金流出小计	47,029,294,794.77	48,666,173,667.33
筹资活动产生的现金流量净额	-2,468,848,869.65	-3,938,792,306.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	81,418,070.12	684,489,837.66

五、现金及现金等价物净增加额	-2,327,463,042.58	-482,034,005.54
加：期初现金及现金等价物余额	20,566,893,849.75	21,048,927,855.29
六、期末现金及现金等价物余额	18,239,430,807.17	20,566,893,849.75

法定代表人：王彤宙主管会计工作负责人：安宜会计机构负责人：谭耀宇

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位: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	324,486,265.06	70,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	578,699,339.28	424,683,781.70
经营活动现金流入小计	903,185,604.34	424,753,781.70
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	115,328,658.16	104,733,675.83
支付的各项税费	20,579,149.56	9,917,489.24
支付其他与经营活动有关的现金	698,506,393.69	416,592,356.32
经营活动现金流出小计	834,414,201.41	531,243,521.39
经营活动产生的现金流量净额	68,771,402.93	-106,489,739.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	24,911,018.00
取得投资收益收到的现金	118,473,509.08	62,048,004.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,670.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	6,799,666.94
收到其他与投资活动有关的现金	9,332,662,670.63	15,330,073,290.81
投资活动现金流入小计	9,451,141,849.71	15,423,831,980.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,882,087.45	8,697,990.98
投资支付的现金	0.00	5,034,990,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	432,406,330.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	4,508,938,300.00	9,543,807,100.00
投资活动现金流出小计	4,952,226,717.45	14,587,495,090.98
投资活动产生的现金流量净额	4,498,915,132.26	836,336,889.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,400,000,000.00	6,930,014,100.00
取得借款收到的现金	891,869,000.00	5,613,690,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	800,000,000.00	1,300,000,000.00

筹资活动现金流入小计	7,091,869,000.00	13,843,704,100.00
偿还债务支付的现金	8,013,690,000.00	12,221,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,685,599,331.26	1,756,166,258.56
支付其他与筹资活动有关的现金	1,031,199,999.98	1,083,981,505.76
筹资活动现金流出小计	10,730,489,331.24	15,061,797,764.32
筹资活动产生的现金流量净额	-3,638,620,331.24	-1,218,093,664.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,339,366.07	990,069.87
五、现金及现金等价物净增加额	930,405,570.02	-487,256,444.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,487,339,404.33	1,974,595,849.21
六、期末现金及现金等价物余额	2,417,744,974.35	1,487,339,404.33

法定代表人：王彤宙主管会计工作负责人：安宜会计机构负责人：谭耀宇

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

