

# 紫金矿业集团股份有限公司

Zijin Mining Group Company Limited

（福建省龙岩市上杭县紫金大道 1 号）



## 2021 年面向专业投资者 公开发行公司债券（第一期） 募集说明书

牵头主承销商、债券受托管理人、独家簿记管理人



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元）

联席主承销商



中信证券  
CITIC SECURITIES

（广东省深圳市福田区中  
信三路 8 号卓越时代广场  
（二期）北座）



兴业证券  
INDUSTRIAL SECURITIES

（福建省福州市湖东路  
268 号）

2021 年 5 月 26 日

## 声 明

本募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》《上海证券交易所债券上市规则（2018 年修订）》及其他现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、准确、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及其摘要及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的经营风险、偿债风险以及公司债券的投资风险或收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本次债券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》及本次债券募集说明书及其摘要中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书及其摘要中列明的信息和对本募集说明书及其摘要作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第三节所述的各项风险因素。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书“风险因素”等有关章节。

一、本期债券信用等级为AAA级；本期债券上市前，公司最近一期末的净资产为794.14亿元（截至2021年3月31日未经审计合并报表所有者权益合计）；公司最近一年末的净资产为745.96亿元（截至2020年12月31日经审计合并报表所有者权益合计）；本期债券上市前，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为49.62亿元（2018年、2019年及2020年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、财政政策、货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本期债券为固定利率债券，且期限相对较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，因此在本期债券存续期内，市场利率波动可能使本期债券的投资收益具有一定不确定性。

三、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。由于具体审批或注册事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或注册，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上交所上市交易流通，且具体上市流通进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市流通后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本次债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本次债券，或者由于本期债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

四、报告期内，发行人分别实现毛利润 133.43 亿元、155.15 亿元和 204.30 亿元，毛利率分别为 12.59%、11.40%和 11.91%，销售净利润率分别为 4.42%、3.72%和 4.93%。2021 年一季度，发行人实现毛利润 71.06 亿元，毛利率为 14.96%，销售净利润率为 7.19%。受世界经济波动，国内经济环境变化以及有色金属产品价格起伏等因素的影响，发行人可能面临主要产品价格走低，部分费用项目刚性上涨带来赢利空间收窄的

情况。如未来市场情况发生大幅波动，可能会对发行人的盈利能力带来不利影响。

五、经联合资信评估评定，提请投资者关注如下风险：

1、有色金属行业周期性波动较大，且存在安全环保压力。公司所处的有色金属行业与宏观经济和金融市场关联度较大，周期性波动较大，易对公司经营业绩产生不利影响。同时，行业内企业在生产过程中存在发生安全、环保事故的风险。

2、公司在建项目和收并购资本支出较大，2020 年以来债务规模明显增长，债务负担有所加重。截至 2020 年底，公司全部债务 761.18 亿元，较年初增长 60.07%；资产负债率和全部债务资本化比率分别为 59.08%和 50.50%，较年初分别上升 5.17 个百分点和 5.05 个百分点。截至 2020 年底，公司在建工程尚需较大的建设投入，未来 1~2 年仍为在建项目的持续投入期，存在一定的资本支出压力。

3、公司海外业务面临跨国经营风险。随着外延式并购获取的海外矿山增多，公司海外矿产资源已远超国内，矿产品产量及矿业类资产、利润已超过或接近公司总量的一半。公司海外业务的管理压力、境外法律、货币和汇率风险亦逐渐增加。此外，公司海外矿山采矿权证有效期年限普遍较短，存在一定的续期风险，公司位于海外的波格拉金矿采矿权证到期后未能得到巴新政府的延期申请，现处于停工阶段。2021 年 4 月 9 日，BNL 与巴新政府就波格拉金矿未来的所有权与运营权签署了一份具有约束力的框架协议，波格拉金矿有望于今年恢复运营。目前，BNL 与巴新各方正积极推进谈判进展，以尽快签署各项最终协议，届时将启动波格拉金矿全面复产工作。

六、经联合资信评估综合评定，公司的主体信用等级为 AAA 级，本期债券的信用等级为 AAA 级，AAA 等级表示债券信用质量极高，信用风险极低。但在本期债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生重大变化等，公司不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付。

七、联合资信评估将在本次（期）债券存续期内，在每年紫金矿业集团股份有限公司年报公告后的两个月内，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

联合资信评估对本次（期）债券的跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在本公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送紫金矿业集团股份有限公司、监管部门等。

八、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券受托管理人协议》《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的規定。

九、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于各期债券存续期限时间尚不确定，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

十、公司已于 2021 年 4 月 17 日公开披露 2021 年第一季度报告。截至 2021 年 3 月 31 日，公司总资产 1,903.77 亿元，归属于上市公司股东的净资产 590.63 亿元，分别较 2020 年末增长 4.42%和 4.47%。2021 年第一季度，公司实现营业收入 475.02 亿元，净利润 34.17 亿元，归属于上市公司股东的净利润 25.11 亿元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 24.77 亿元，分别较上年同期增加 31.36%，157.58%，141.44%和 280.75%。投资者投资本期债券时，请同时参考 2021 年第一季度报告和 2020 年度报告的披露事项。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	3
目 录.....	6
第一节 释义.....	9
一、常用词语释义.....	9
二、专业词语释义.....	10
第二节 本次发行概况.....	12
一、本次债券审核及注册情况.....	12
二、本期债券基本条款.....	12
三、本期债券上市安排.....	15
四、本期发行的有关机构.....	15
五、认购人承诺.....	17
六、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	18
第三节 风险因素.....	19
一、本期债券的投资风险.....	19
二、财务风险.....	21
三、生产经营风险.....	22
四、管理风险和政策风险.....	23
第四节 发行人及本期债券的资信情况.....	25
一、本期债券的信用评级情况.....	25
二、信用评级报告的主要事项.....	25
三、发行人的资信情况.....	28
第五节 增信机制、偿债计划及其他保障措施.....	31
一、增信机制.....	31

二、 偿债计划.....	31
三、 偿债资金主要来源.....	31
四、 偿债应急保障措施.....	32
五、 偿债保障措施.....	33
六、 发行人违约责任.....	34
<b>第六节 发行人基本情况.....</b>	<b>36</b>
一、 发行人概况.....	36
二、 发行人历史沿革简介.....	37
三、 公司组织结构及对其他企业权益投资情况.....	44
四、 发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	70
五、 董事、监事和高级管理人员情况.....	75
六、 发行人主营业务情况.....	83
七、 发行人的法人治理结构.....	104
八、 发行人违法违规情况说明.....	105
九、 关联方、关联交易及非经营性往来情况.....	105
十、 发行人内部管理制度.....	121
十一、 信息披露事务.....	124
十二、 公司最近三年发行债券情况和资信评级情况.....	125
<b>第七节 财务会计信息.....</b>	<b>128</b>
一、 发行人最近三年及一期的财务报表.....	128
二、 合并报表范围主要变化.....	140
三、 会计政策及会计估计变更.....	143
四、 最近三年主要财务数据和财务指标.....	148
五、 管理层讨论与分析.....	149
六、 本期债券发行后公司资产负债结构的变化.....	178
七、 资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	179
<b>第八节 募集资金运用.....</b>	<b>187</b>

一、本期发行公司债券募集资金规模.....	187
二、本期发行公司债券募集资金的使用计划.....	187
三、募集资金的现金管理.....	187
四、募集资金专项账户管理安排.....	187
五、本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况的影响.....	188
六、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	188
七、前次发行公司债券募集资金使用情况.....	189
<b>第九节 债券持有人会议.....</b>	<b>190</b>
一、债券持有人行使权利的形式.....	190
二、债券持有人会议规则主要条款.....	190
<b>第十节 债券受托管理人.....</b>	<b>203</b>
一、债券受托管理人的聘任.....	203
二、债券受托管理协议的主要内容.....	203
<b>第十一节 发行人、中介机构及有关人员声明.....</b>	<b>215</b>
发行人声明.....	215
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	216
二、主承销商声明.....	224
三、律师事务所声明.....	234
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	234
五、债券信用评级机构声明.....	236
<b>第十二节 备查文件.....</b>	<b>237</b>

## 第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有所指，下列名词之含义由以下释义规范：

### 一、常用词语释义

发行人、紫金矿业、公司、本公司	指	紫金矿业集团股份有限公司
本次发行、本次债券	指	紫金矿业集团股份有限公司面向专业投资者储架式发行不超过100亿元公司债券的行为
本期债券	指	紫金矿业集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
募集说明书、本募集说明书	指	《紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
报告期、最近三年	指	2018年、2019年和2020年
元	指	人民币元
美元	指	美利坚合众国法定货币美元
公司章程、《公司章程》	指	《紫金矿业集团股份有限公司章程》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券登记机构、证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
自然资源部	指	中华人民共和国自然资源部
国土资源部	指	原中华人民共和国国土资源部，2018年3月根据第十三届全国人民代表大会第一次会议批准的国务院机构改革方案改组为自然资源部等部门
应急管理部	指	中华人民共和国应急管理部
商务部	指	中华人民共和国商务部
管理办法、《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2021年修订）
牵头主承销商、债券受托管理人、独家簿记管理人	指	安信证券股份有限公司
本期联席主承销商	指	中信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
联合资信、联合资信评估	指	联合资信评估股份有限公司

闽西兴杭	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司，公司控股股东公司暨实际控制人
新疆阿舍勒	指	新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司，公司控股子公司
多宝山铜业	指	黑龙江多宝山铜业股份有限公司，公司全资子公司
洛阳紫金银辉	指	洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司，公司控股子公司
黄金冶炼公司	指	紫金矿业集团黄金冶炼有限公司，公司全资子公司
紫金铜业	指	紫金铜业有限公司，公司全资子公司
紫金铜冠	指	厦门紫金铜冠投资发展有限公司，公司控股子公司
巴彦淖尔紫金	指	巴彦淖尔紫金有色金属有限公司，公司控股子公司
珲春紫金	指	珲春紫金矿业有限公司，公司全资子公司
贵州紫金	指	贵州紫金矿业股份有限公司，公司控股子公司
乌拉特后旗紫金	指	乌拉特后旗紫金矿业有限公司，公司控股子公司
紫金锌业	指	新疆紫金锌业有限公司，公司全资子公司
崇礼紫金	指	崇礼紫金矿业有限责任公司，原公司控股子公司
诺顿金田	指	诺顿金田有限公司，公司全资子公司
穆索诺伊	指	穆索诺伊矿业简易股份有限公司，公司控股子公司
吉卡明	指	刚果国家矿业公司（吉卡明），穆索诺伊矿业简易股份有限公司之少数股东，公司关联方
波尔铜业、塞尔维亚紫金铜业	指	原为Rudarsko-Topioničarski Basen RTB Bor Doo，塞尔维亚国有铜业公司，紫金矿业收购后更名为紫金波尔铜业有限公司，2020年5月更名为塞尔维亚紫金铜业有限公司
塞尔维亚紫金矿业	指	原为Rakita Explorations d.o.o. Bor，公司的全资子公司，2020年7月更名为塞尔维亚紫金矿业有限公司
西藏巨龙	指	西藏巨龙铜业有限公司，公司控股子公司
安永华明	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
紫森（厦门）	指	紫森（厦门）供应链管理有限公司，公司联营企业
福建马坑	指	福建马坑矿业股份有限公司，公司联营企业
龙岩紫金中航	指	龙岩紫金中航房地产开发有限公司，联营企业
瓮福紫金	指	瓮福紫金化工股份有限公司，公司联营企业
紫金美洲	指	紫金美洲黄金矿业有限公司，公司控股子公司
Ivanhoe Mines Ltd.	指	艾芬豪矿业公司，公司董事长陈景河任非独立董事的公司。
BNL	指	Barrick (Niugini) Limited（巴理克（新几内亚）公司，公司与巴理克（PD）澳大利亚公司共同经营的公司

## 二、专业词语释义

333及以上级别	指	333级别指推断的内蕴经济资源量，333及以上级别指经济意义超过内蕴经济，可行性阶段超过概略研究阶段，地质可靠程度超过推断的资源储量
----------	---	--

湿法冶金	指	湿法冶金是将矿石、经选矿富集的精矿或其他原料经与水溶液或其他液体相接触，通过化学反应等，使原料中所含有的有用金属转入液相，再对液相中所含有的各种有用金属进行分离富集，最后以金属或其他化合物的形式加以回收
火法冶炼	指	利用高温从矿石中提取金属或其化合物的冶金过程
资源综合利用	指	在矿产资源开采过程中对共生、伴生矿进行综合开发与合理利用；对生产过程中产生的废渣、废水（液）、废气、余热余压等进行回收和合理利用；对社会生产和消费过程中产生的各种废物进行回收和再生利用
浮选	指	利用浮选药剂产生气泡相吸附，使矿物得以富集的选别方法
重选	指	利用被分选矿物颗粒间相对密度、粒度、形状的差异及其在介质（水、空气或其他相对密度较大的液体）中运动速率和方向的不同，使之彼此分离的选矿方法
堆浸	指	用溶浸液喷淋矿堆使之在往下渗透过程中，有选择地浸出矿石中的有用成分，并从堆底流出的富液中回收有用成分的方法
合质金	指	金矿石经矿山选冶或金精矿经冶炼厂冶炼加工出来的产品
阴极铜、电积铜	指	将粗铜预先制成厚板作为阳极，纯铜制成薄片作阴极，以硫酸和硫酸铜的混合液作为电解液。通电后，铜从阳极溶解成铜离子向阴极移动，到达阴极后获得电子而在阴极析出纯铜，即为阴极铜，或称电积铜
PMS	指	工程生产管理系统

除特别说明外，本募集说明书中所引用的财务数据和财务指标指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；本募集说明书所有数值保留两位小数，若出现总数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异的情况，均系在计算时“四舍五入”所致。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次债券审核及注册情况

#### （一）发行人决议情况

2020 年 12 月 11 日，公司第七届董事会 2020 年第 25 次临时会议审议通过了《关于公司储架发行公司债券的议案》《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理本次储架发行公司债券相关事宜的议案》。

2020 年 12 月 29 日，公司 2020 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司储架发行公司债券的议案》《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理本次储架发行公司债券相关事宜的议案》，决议的有效期为自发行方案通过股东大会审议之日起至本次发行的公司债券获得中国证监会注册登记后二十四个月届满之日止。

#### （二）上海证券交易所审核及中国证监会注册情况

经上海证券交易所审核同意，并经中国证监会注册（证监许可[2021]1532 号），公司获准向专业投资者公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过人民币 90 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 10 亿元。

本次债券自注册之日起 24 个月内有效，发行人在注册有效期内可以分期发行公司债券。

### 二、本期债券基本条款

1、债券名称：紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、发行主体：紫金矿业集团股份有限公司。

3、发行规模：本期债券发行总规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。

4、债券票面金额和发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券发行分为两个品种，品种一为 3 年期债券，品种二为 5 年期债券。本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权。

6、品种间回拨选择权：发行人和主承销商将根据本期债券网下申购情况，在总

发行规模内，由发行人和主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权，即减少其中一个品种的发行规模，同时对另一品种的发行规模增加相同金额，单一品种最大拨出规模不超过其最大可发行规模的 100%。

7、债券利率及其确定方式、定价流程：本期债券采用固定利率形式，票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者进行询价，由发行人和簿记管理人根据利率询价情况确定利率区间后，通过簿记建档方式确定。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、发行方式与发行对象、配售规则：本期公司债券面向专业投资者公开发行；具体发行方式、发行对象和配售规则安排请参见发行公告。

9、向公司股东配售安排：本期公司债券不向公司股东优先配售。

10、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的交易、质押等操作。

11、还本付息方式：采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

12、发行首日：2021 年 6 月 2 日。

13、起息日：本期债券的起息日为 2021 年 6 月 3 日。

14、利息登记日：本期公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前 1 个交易日，在该登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息年度的债券利息。

15、付息日：债券存续期内每年 6 月 3 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

16、兑付登记日：本期债券兑付的债权登记日为兑付日的前 1 个交易日，在该登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得本期债券本金的兑付金额。

17、本金兑付日：本期债券品种一的本金兑付日为 2024 年 6 月 3 日，本期债券品种二的本金兑付日为 2026 年 6 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

18、还本付息支付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

19、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

20、担保方式：本期债券为无担保债券。

21、信用级别及资信评级机构：经联合资信评估综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。联合资信评估将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

22、牵头主承销商、债券受托管理人、独家簿记管理人：安信证券股份有限公司。

23、联席主承销商：中信证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司。

24、承销方式：本期债券由主承销商采取余额包销的方式承销。

25、拟上市交易场所：上海证券交易所。

26、上市安排：本期发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

27、募集资金用途：本期发行的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期公司债券 12.44 亿元，剩余部分用于补充流动资金。

28、质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA。本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请质押式回购安排。

29、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

30、募集资金专项账户、偿债保障金专项账户：发行人开设募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储及划转，并进行专项管理。

账户名称：紫金矿业集团股份有限公司

账号：1410130519000089059

开户行：中国工商银行股份有限公司上杭杭城支行

### 三、本期债券上市安排

#### （一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2021 年 5 月 31 日

发行首日：2021 年 6 月 2 日

网下发行期限：2021 年 6 月 2 日至 2021 年 6 月 3 日

#### （二）本期债券上市安排

本期债券发行结束后，公司将向上交所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

### 四、本期发行的有关机构

#### （一）发行人

名称	紫金矿业集团股份有限公司
法定代表人	陈景河
住所	上杭县紫金大道 1 号
联系电话	0592-2933668
传真号码	0592-2933580
联系人	刘志洲、刘斌、黄隆

#### （二）牵头主承销商、独家簿记管理人、债券受托管理人

名称	安信证券股份有限公司
法定代表人	黄炎勋
住所	深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
联系电话	021-35082796
传真号码	021-35082151
项目负责人	刘熠、刘桂恒、张喜慧
项目组成员	徐荣健、邬海波、刘佳辰、吴承焯、雷迪

**（三）联席主承销商****1、中信证券股份有限公司**

名称	中信证券股份有限公司
法定代表人	张佑君
住所	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
联系电话	010-60838888
传真号码	010-60833504
项目负责人	杨芳、陈小东
项目组成员	陈东辉、孙佳辉

**2、兴业证券股份有限公司**

名称	兴业证券股份有限公司
法定代表人	杨华辉
住所	福建省福州市湖东路 268 号
联系电话	021-38565953
传真号码	021-38565900
项目负责人	陈高威
项目组成员	张晗、王建峰

**（四）发行人律师**

名称	福建至理律师事务所
负责人	柏涛
住所	中国福州市湖东路 152 号中山大厦 25 层
联系电话	0591-88068018
传真号码	0591-88068008
经办律师	蒋慧、普泽昆

**（五）审计机构**

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	毛鞍宁
住所	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
联系电话	021-22283118
传真号码	021-22280518

注册会计师	邓冬梅、谢枫、付四春
-------	------------

#### （六）评级机构

名称	联合资信评估股份有限公司
负责人	万华伟
住所	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层
联系电话	010-85679696
传真号码	010-85679228
评级人员	周婷、尹金泽

#### （七）申请上市的证券交易所

名称	上海证券交易所
总经理	蔡建春
住所	上海市浦东新区浦东南路 528 号
联系电话	021-68808888
传真号码	021-68807813

#### （八）债券登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
总经理	聂燕
住所	上海市浦东新区杨高南路 188 号
联系电话	021-38874800
传真号码	021-58754185

#### （九）募集资金专项开户银行

开户行	中国工商银行股份有限公司上杭杭城支行
开户名	紫金矿业集团股份有限公司
银行账号	1410130519000089059

### 五、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本次债券的初始购买人、二级市场的购买人、以其他合法方式取得本次债券的投资者，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

（四）债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受《债券持有人会议规则》并受之约束；

（五）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本次债券，均视作同意由安信证券股份有限公司担任本次债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本期债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定。

## 六、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2020 年末，本期公司债券联席主承销商中信证券股份有限公司自营业务股票账户持有发行人股份 1,827,497 股，信用融券专户持有 3,052,259 股，资产管理业务股票账户持有 140,216,928 股。除此之外，中信证券股份有限公司及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员与发行人之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

截至 2020 年 12 月 31 日，兴业证券自营账户持有“18 紫金 Y1”150 万张，票面价值 1.5 亿元；持有紫金矿业 H 股 1050 万股；持有紫金矿业 A 股 12.45 万股；截至 2020 年 12 月 31 日，兴证资管紫金矿业股票持仓数量为 60.18 万股。

截至本募集说明书出具之日，发行人与本期发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司本期公开发行时，除本募集说明书提供的其他各项资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素：

### 一、本期债券的投资风险

#### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、财政政策、货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本期债券为固定利率债券，且期限相对较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，因此在本期债券存续期内，市场利率波动可能使本期债券的投资收益具有一定不确定性。

#### （二）流动性风险

本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。由于具体审批或注册事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或注册，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上交所上市交易流通，且具体上市流通进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市流通后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本期债券，或者由于本期债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

#### （三）偿付风险

本期债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人以外的第三方处获得偿付。

发行人目前经营和财务状况总体较好，本期债券的存续期相对较长，在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策以及发行人自身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的债券偿付风险。

#### （四）本期债券安排所特有的风险

本期债券发行时，发行人已根据现有实际情况制定了偿债保障措施，通过自身经营业绩、外部融资渠道等多种方式保障本期债券按时还本付息。但是在本期债券存续期内，发行人仍可能由于自身的经营业绩波动，或者不可控的外部融资条件、政策、法规发生变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能有效实施或无法完全落实，进而影响债券持有人的利益。

#### （五）资信风险

发行人目前经营情况和资信状况良好，盈利能力较强，能够按时足额偿付债券本息，且发行人在报告期内与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何重大违约。在未来的业务经营中，发行人亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控因素导致发行人资信状况发生重大不利变化，将可能使本期债券投资者的利益受到一定不利影响。

#### （六）评级风险

本期债券的债券信用评级是由资信评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值。

经联合资信评估综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该级别反映了发行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；本期债券的信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。资信评级机构对发行人和本期债券的

评级是一个动态评估的过程，如果未来发生任何影响发行人主体信用等级或债券信用评级的事项，导致联合资信评估调低发行人主体评级或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而给持有本期债券的投资者造成损失。

## 二、财务风险

### （一）资产负债率小幅增长，可能影响未来融资业务

2018-2020 年末，发行人总资产分别为 1,128.79 亿元、1,238.31 亿元和 1,823.13 亿元，负债总额分别为 656.06 亿元、667.51 亿元和 1,077.17 亿元，资产负债率分别为 58.12%、53.91%和 59.08%，发行人 2020 年末资产负债率小幅增长，可能会对发行人未来融资业务构成一定影响。

### （二）负债结构风险

2018 年末，流动负债占全部负债的比重为 56.74%，流动资产占全部资产比重为 26.97%；2019 年末，流动负债占全部负债比重为 49.98%，流动资产占全部资产比重为 23.09%；2020 年末，流动负债占全部负债比重为 43.67%，流动资产占全部资产比重为 21.54%。发行人短期负债在总资产中比重较大，债务结构有待优化。发行人 2018-2020 年末公司速动比率分别为 0.48、0.41 和 0.45，速动比率相对较低，对发行人短期偿付能力将造成一定的影响。但因发行人存货均为黄金、铜等贵金属，短期变现能力仍然较强。同时，本期债券的发行，将有利于发行人进一步优化负债结构，提升短期偿付能力。

### （三）应收账款和其他应收款的回收风险

2018-2020 年末，发行人应收账款账面价值分别为 10.10 亿元、9.44 亿元和 11.41 亿元，占流动资产的比例分别为 3.32%、3.30%和 2.91%。其他应收款账面价值分别为 14.16 亿元、9.00 亿元和 11.95 亿元，占流动资产的比重分别为 4.65%、3.15%和 3.04%。尽管发行人已经对应收账款和其他应收款按照账龄分析法和风险类型分析法分别计提了相应的坏账准备，但应收账款及其他应收款金额较大，如发生坏账，将对发行人利润产生影响。

### （四）投资活动现金流持续为负的风险

发行人资本支出主要以投资新建、生产流程优化改扩建、海外资源控制为主。近

几年，随着公司大力推进资源控制战略，加快推进“走出去”战略，不断延伸产业链条以及对现有的工艺流程进行优化改良，发行人资本性支出呈现逐年增长态势。2018-2020 年度，发行人的投资活动产生的现金流量净额分别为-136.40 亿元、-141.03 亿元和-291.74 亿元。发行人近年及未来的资本支出仍将维持在偏高水平，未来可能会对集团整体的资金安排造成一定压力。

### （五）期货套期保值交易相关风险

为规避库存商品的价格风险，发行人需要在期货市场进行黄金、铜、锌等的套期保值操作。发行人可能存在对未来黄金、铜、锌等的价格判断错误或因不可预见市场变化引致交易风险。

## 三、生产经营风险

### （一）主要产品价格波动风险

公司的主营产品为黄金、铜、锌，其中黄金、铜兼具金融属性。因此，价格除了受到产品供需、技术进步等因素的影响外，还受到全球主要经济体政治和经济政策、全球公共卫生等方面的影响，未来该等金属产品的价格波动将对公司收益及经营稳定性造成影响。

### （二）储量及产量未达到预期的风险

截至 2020 年末，公司共有国内外采矿权 236 个，面积 1,063.79 平方公里；探矿权 291 个，面积 3,282.36 平方公里。主要矿山按权益保有资源储量（推断资源量及以上类型）分别为：金 2,333.64 吨，铜 6,205.58 万吨，锌 1,032.70 万吨，银 2,923.55 吨，钼 64.90 万吨，铅 153.53 万吨，钨 6.77 万吨，锡 13.97 万吨，铁 1.80 亿吨，煤 0.69 亿吨，铂 527.84 吨和钽 378.14 吨。

国内外矿山开发过程中，普遍存在一定程度的矿石贫化或开采损耗，受此影响，矿山目前保有资源储量可能存在不会完全转化为实际产量，从而使公司矿山实际产量不及预期的风险。

### （三）短期现金流压力增大的风险

近年来，公司实施了多个重大项目并购投资，总体资金需求较大；同时，为加快推进项目资源优势向效益优势转化，公司正在对部分新收购项目或已有存量项目实施

项目建设或改扩建，以满足后续产能提升需要，此类项目初期建设费用较大。短期内新并购项目支持及项目建设开发可能对公司现金流产生一定的压力。

#### （四）安全生产相关风险

公司高度重视安全生产工作，依法合规履行国家法律法规要求，持续落实安全生产主体责任，不断加大安全生产投入，健全安全生产管理体系，把安全生产作为企业发展不可碰触的红线。但矿山企业的生产流程和特点决定，公司作业过程存在一定的安全风险，可能存在发生人员伤亡或财产损失的风险。

#### （五）环境保护相关风险

公司高度重视生态矿山建设和环境保护工作，持续投入大量人力、物力建设和维护环保设施，建立和完善环保管理与监督体系。公司通过加强工艺改造、引进先进设备、加大资源综合利用等方法持续控制污染物排放，满足项目所在地环境排放标准。但在生产过程中，仍然不可避免地存在废气、废水、固体废弃物的排放及噪声污染，同时，如果相关国家未来提高环保标准或出台更严格的环保政策，可能会使公司的生产经营受到影响并导致经营成本的上升。

### 四、管理风险和政策风险

#### （一）海外项目政治、法律法规和政策变动风险

公司在海外多个国家拥有重要矿企项目十余个，主要分布一带一路沿线国家。部分国家和地区政治、法律和经济政策存在不确定性，可能存在地缘政治风险如政权变换、社会动荡、种族冲突等。现行有效的工商、税收、劳工、矿业、安全环保、外汇、进出口等方面的法律、政策及其解释、执行在未来都可能出现不利变化，给海外项目带来不确定性。

#### （二）海外项目管理风险

海外项目所在国语言、经营环境、法律体系存在较大差异，在建设、生产经营过程中，当地法律、法规、政策或商业规则亦有较大不同，使公司在生产经营中沟通理解成本高、管理难度较大。同时，公司整体规模的扩大亦增加了公司管理及运作的难度，上述海外项目均需要雇佣一定数量的当地员工。若公司不能及时建立起相适应的管理架构、配备关键管理人员，且不能在完成“本地化”生产的同时将该项目的管理

纳入整体的管理体系内，则将导致管理难度与风险的加大。

### （三）海外项目汇兑风险

公司合并报表的记账本位币为人民币，而海外项目的建设、生产与销售采用外币为记账本位币。若未来人民币汇率发生较大幅度波动，则公司以外币记账的资产及经营业绩波动会加大，导致项目的效益可能不及预期（以人民币记账角度衡量）。

### （四）海外项目矿权续期风险

公司海外项目各所在国对采矿权、外国财产所有权等有不同的规定，可能对矿权等证照办理及存续产生影响。公司于 2015 年出资 2.98 亿美元在巴布亚新几内亚通过收购合营公司股权取得波格拉金矿（Porgera）项目 47.5% 权益。2020 年 4 月，当地政府未批准波格拉金矿特别采矿权延期申请，矿山处于停产状态。2021 年 4 月 9 日，BNL 与巴新政府就波格拉金矿未来的所有权与运营权签署了一份具有约束力的框架协议，波格拉金矿有望于今年恢复运营。目前，BNL 与巴新各方正积极推进谈判进展，以尽快签署各项最终协议，届时将启动波格拉金矿全面复产工作。

### （五）疫情风险

2020 年以来，新冠疫情在全球范围内爆发，海外疫情持续蔓延。公司国内外矿山项目生产经营和建设情况正常，未受到实质性影响；但刚果（金）、塞尔维亚、俄罗斯、哥伦比亚等公司海外项目所在国仍面临较大的疫情风险。

### （六）国际评级降低的风险

2020 年 7 月 14 日，标准普尔将紫金矿业评级从“BBB-”下调至“BB+”，展望“稳定”，2021 年 4 月 13 日，标准普尔将紫金矿业的展望上调为“正面”；2020 年 7 月 20 日，惠誉国际信用评级有限公司将紫金矿业的长期发行人违约评级和高级无抵押评级从“BBB-”调整为“BB+”，展望为稳定，2021 年 5 月 13 日，惠誉国际信用评级有限公司将紫金矿业的展望上调为“正面”；2020 年 8 月 13 日，穆迪投资者服务公司将紫金矿业的主体信用评级和高级无抵押债券评级从“Baa3”调整为“Ba1”，评级展望为稳定。

## 第四节 发行人及本期债券的资信情况

### 一、本期债券的信用评级情况

联合资信评估出具了《紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券信用评级报告》（联合〔2021〕3292 号），评定公司的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### （一）信用等级的符号及定义

经联合资信评估综合评定，公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该级别反映了发行人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；本期债券的信用等级为 AAA，该级别反映了本期债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### （二）评级报告的主要内容

作为本期债券的资信评级机构，联合资信评估出具了《紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券信用评级报告》（联合〔2021〕3292 号），其主要内容如下：

联合资信评估股份有限公司的评级，反映了其作为一家以金、铜、锌等金属矿产资源勘查和开发为主的大型跨国矿业集团，在行业地位、经营规模、资源储备、技术实力和治理管理等方面具有的综合优势。公司通过内生式探矿增储和外延式并购发展使得黄金、铜和锌储量及产量规模位居行业前列，并在地质勘查、低品位难处理矿产资源综合回收利用、大规模工程化开发等方面具备技术优势和较为成熟的经验。公司现代化治理管理水平高，经营机制灵活，决策执行效率高。近年来，公司整体经营业绩持续提升，经营获现能力良好，盈利能力强。同时，联合资信也关注到公司所处有色行业周期波动较大并存在安全环保风险、公司在建项目资本支出大、国外矿山面临跨国经营风险以及 2020 年以来债务规模增长明显等因素对公司经营可能带来的不利影响。

公司 EBITDA 和经营活动现金流入量对本期债券的保障能力强。

随着在建项目的投产，公司经营规模和综合竞争力有望进一步增强，同时经营获现的增加亦有助于缓解公司的对外融资压力，减轻公司债务负担。联合资信对公司的评级展望为稳定。

基于对公司主体长期信用状况以及本期债券偿还能力的综合评估，联合资信认为，公司主体偿债风险极低，本期债券到期不能偿还的风险极低，安全性极高。

## 1、优势

（1）公司资源储备丰富，黄金、铜和锌储量及产量规模位居行业前列，行业地位突出。截至 2020 年底，公司黄金、铜和锌的资源储量分别为 2,333.64 吨、6,205.58 万吨和 1,032.70 万吨。2020 年，公司矿产金、矿产铜及矿产锌产量均位居国内前列。公司海外资源禀赋优质，武里蒂卡金矿是世界级超高品位大型金矿，平均品位达 9.3 克/吨；卡莫阿铜矿平均品位 2.53%，其中有 700 多万吨铜金属品位高于 7%。

（2）公司技术实力强、矿山开发及运营经验丰富、探矿增储效果明显。公司成功开发运营了低品位的紫金山铜金矿，在低品位矿山的经济性开采方面具备较为成熟的经验。同时，公司控股企业以自主建设、自营管理为主，大规模工程化开发经验成熟。此外，公司通过原有矿山深部找矿和补充勘探，在 2018—2020 年间接权益资源量合计增储金 144.71 吨、铜 503.09 万吨、银 212.39 吨、铅锌 100.99 万吨，增储效果明显。

（3）公司整体经营业绩持续提升，经营获现能力良好，盈利能力强，未来随着在建项目投产，经营获现将进一步增长。2018—2020 年，公司营业收入和利润总额均持续增长，分别年均复合增长 27.20%和 33.01%；经营活动现金持续净流入，为公司投资支出提供有力支撑；净资产收益率分别为 9.91%、8.87%和 11.34%，处于行业前列。未来，随着在建项目的投产，公司矿产金和矿产铜产量将进一步增长，其经营业绩和经营获现将进一步提升，有助于缓解公司的对外融资压力、减轻公司的债务负担。

（4）公司现代化治理管理水平高。公司是中国混合所有制改革最早的矿业企业之一，实现所有权与经营权分离，决策效率高，经营机制灵活。公司以“简洁、规范、高效”为核心，形成了公司事业部制为重点的管理体系，决策执行效率高。同时，公司经营管理制度完善，管理措施落实有效，有利于公司保持稳健的经营状态，巩固和

提升经营成果。

## 2、关注

（1）有色金属行业周期性波动较大，且存在安全环保压力。公司所处的有色金属行业与宏观经济和金融市场关联度较大，周期性波动较大，易对公司经营业绩产生不利影响。同时，行业内企业在生产过程中存在发生安全、环保事故的风险。

（2）公司在建项目和收并购资本支出较大，2020 年以来债务规模明显增长，债务负担有所加重。截至 2020 年底，公司全部债务 761.18 亿元，较年初增长 60.07%；资产负债率和全部债务资本化比率分别为 59.08%和 50.50%，较年初分别上升 5.17 个百分点和 5.05 个百分点。截至 2020 年底，公司在建工程尚需较大的建设投入，未来 1~2 年仍为在建项目的持续投入期，存在一定的资本支出压力。

（3）公司海外业务面临跨国经营风险。随着外延式并购获取的海外矿山增多，公司海外矿产资源已远超国内，矿产品产量及矿业类资产、利润已超过或接近公司总量的一半。公司海外业务的管理压力、境外法律、货币和汇率风险亦逐渐增加。此外，公司海外矿山采矿权证有效期年限普遍较短，存在一定的续期风险，公司位于海外的波格拉金矿采矿权到期后未能得到巴新政府的延期申请，现处于停工阶段，公司仍在与巴新政府协商以寻求解决方案。

### （三）跟踪评级安排

根据监管部门和联合资信对跟踪评级的有关要求，联合资信将在本次（期）债券存续期内，在每年紫金矿业集团股份有限公司年报公告后的两个月内，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

紫金矿业集团股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。紫金矿业集团股份有限公司或本次（期）债券如发生重大变化，或发生可能对紫金矿业集团股份有限公司或本次（期）债券信用等级产生较大影响的重大事项，紫金矿业集团股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注紫金矿业集团股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本次（期）债券相关信息，如发现紫金矿业集团股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对紫金矿业集团股份有限公司或本次（期）债券信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该项进行分析，据实确

认或调整信用评级结果。

如紫金矿业集团股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对紫金矿业集团股份有限公司或本次（期）债券信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信对本次（期）债券的跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在本公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送紫金矿业集团股份有限公司、监管部门等。

#### （四）发行人最近三年内主体评级结果与本期评级结果的差异情况

最近三年内，公司主体评级和历次债项评级均为 AAA，不存在最近三年内主体评级结果与本期评级结果差异的情况。

### 三、发行人的资信情况

#### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人与银行等金融机构保持良好的合作，截至 2020 年末，发行人已获得多家银行授信额度共计 1,698.62 亿元，尚未使用额度 1,049.81 亿元。

自 2020 年末至本募集说明书签署日，公司授信额度未发生大幅下降情况。

#### （二）最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约现象。

#### （三）公司已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

最近三年，公司已发行的债券、其他债务融资工具及偿还情况如下：

发行主体	债券名称	债券类型	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	发行日期	发行期限(年)	到期日期	是否到期	是否已兑付
紫金矿业	20 紫金矿业 MTN003	一般中期票据	20	4.20	2020.11.23	3.00	2023.11.23	否	否
	紫金转债	可转债	60	0.20	2020.11.03	5.00	2025.11.03	否	否
	20 紫金矿业 SCP016	超短期融资券	10	2.00	2020.09.04	0.25	2020.12.03	是	是
	20 紫金矿业	超短期	10	1.85	2020.07.10	0.42	2020.12.10	是	是

SCP015	融资券								
20 紫金矿业 SCP014	超短期融资券	5	1.80	2020.07.10	0.21	2020.09.24	是	是	
20 紫金矿业 SCP011	超短期融资券	5	1.80	2020.07.09	0.19	2020.09.17	是	是	
20 紫金矿业 SCP013	超短期融资券	5	1.80	2020.07.09	0.21	2020.09.24	是	是	
20 紫金矿业 SCP012	超短期融资券	5	1.85	2020.07.09	0.42	2020.12.10	是	是	
20 紫金矿业 SCP010	超短期融资券	5	1.80	2020.07.08	0.19	2020.09.17	是	是	
20 紫金矿业 SCP009	超短期融资券	5	1.45	2020.05.29	0.25	2020.08.27	是	是	
20 紫金矿业 SCP008	超短期融资券	5	1.52	2020.05.29	0.49	2020.11.25	是	是	
20 紫金矿业 SCP006	超短期融资券	5	1.47	2020.05.28	0.33	2020.09.25	是	是	
20 紫金矿业 SCP007	超短期融资券	5	1.50	2020.05.28	0.49	2020.11.24	是	是	
20 紫金矿业 SCP003	超短期融资券	5	1.50	2020.04.29	0.15	2020.06.24	是	是	
20 紫金矿业 SCP004	超短期融资券	5	1.45	2020.04.29	0.15	2020.06.24	是	是	
20 紫金矿业 SCP005	超短期融资券	5	1.50	2020.04.29	0.49	2020.10.26	是	是	
20 紫金矿业 SCP001	超短期融资券	5	1.45	2020.04.27	0.16	2020.06.24	是	是	
20 紫金矿业 SCP002	超短期融资券	5	1.45	2020.04.27	0.16	2020.06.24	是	是	
20 紫金矿业 MTN002	一般中期票据	10	3.10	2020.02.21	3.00	2023.02.21	否	否	
20 紫金矿业 MTN001	一般中期票据	10	3.51	2020.02.21	5.01	2025.02.21	否	否	
19 紫金矿业 SCP003	超短期融资券	5	2.65	2019.10.21	0.74	2020.07.17	是	是	
19 紫金矿业 MTN003	一般中期票据	25	3.95	2019.08.30	5.01	2024.08.30	否	否	
19 紫金矿业 MTN002	一般中期票据	10	3.70	2019.07.08	3.00	2022.07.08	否	否	
19 紫金矿业 SCP002	超短期融资券	5	3.05	2019.06.27	0.49	2019.12.24	是	是	
19 紫金矿业 SCP001	超短期融资券	5	2.90	2019.04.26	0.49	2019.10.23	是	是	
19 紫金矿业 MTN001B	一般中期票据	10	4.30	2019.03.11	5.01	2024.03.11	否	否	
19 紫金矿业 MTN001A	一般中期票据	15	3.80	2019.03.11	3.00	2022.03.11	否	否	
18 紫金 Y1	一般公司债	45	5.17	2018.10.17	3.00	2021.10.17	否	否	

	17 紫金 Y1	一般公司债	5	5.17	2017.09.13	3.00	2020.09.13	是	是
紫金国际资本有限公司	5188	美元债	3.5 亿美元	5.282	2018.10.18	3.00	2021.10.18	否	否

公司按时支付债券利息并及时偿还本金，截至 2020 年 12 月 31 日，公司未曾出现债券违约的情况。

#### （四）最近三年合并财务报表口径下主要财务指标

项目	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
流动比率（倍）	0.83	0.86	0.82
速动比率（倍）	0.45	0.41	0.48
资产负债率（合并报表）	59.08	53.91	58.12
EBITDA 利息保障倍数	8.78	7.20	7.33
贷款偿付率	100%	100%	100%
利息偿付率	100%	100%	100%

注：上述各项财务指标的具体计算公式如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- （3）资产负债率=负债总额/资产总额
- （4）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用中的利息支出）
- （5）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- （6）利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 第五节 增信机制、偿债计划及其他保障措施

本期债券发行后，发行人将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

### 一、增信机制

本期债券无担保。

### 二、偿债计划

（一）本期债券的起息日为 2021 年 6 月 3 日。

（二）本期债券的利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券存续期内每年 6 月 3 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。

（三）本期债券到期一次还本。本期债券品种一的本金兑付日为 2024 年 6 月 3 日，本期债券品种二的本金兑付日为 2026 年 6 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

（四）本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。

（五）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

### 三、偿债资金主要来源

#### （一）发行人盈利能力良好，经营活动现金流充足

2018 年、2019 年和 2020 年，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 409,377.36 万元、428,395.74 万元和 650,855.39 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为 1,023,300.97 万元、1,066,555.70 万元和 1,426,840.34 万元，二者整体呈逐年稳步上升

趋势，且经营活动产生的现金流量净额高于归属于母公司所有者的净利润，发行人良好的盈利能力和充足的现金流为其偿债能力提供了保证。

## （二）较强的融资能力

发行人将合理使用银行授信，提高直接融资比例，降低公司融资成本，增加公司融资渠道。截至 2020 年底，公司从各银行获得的综合授信额度为 1,698.62 亿元，已使用 648.81 亿元，尚余 1,049.81 亿元授信未使用。

发行人是国内拥有金属矿产资源储量最多的企业之一，发行人与多家商业银行建立了密切和广泛的合作关系，并且在银行内部信用评级状况良好。发行人良好的资信条件和融资能力有力地支持了发行人的可持续发展，为本期债券的偿付提供了充分的流动性支持。

## 四、偿债应急保障措施

### （一）发行人可变现资产是本期债券偿债资金的有效补充

公司长期以来保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好。截至 2020 年底，发行人流动资产为 3,926,240.39 万元，其中货币资金为 1,195,533.93 万元，存货为 1,806,416.04 万元。总体来看，发行人资产规模较大，财务稳健且资产流动性良好，资产变现能力较强，为本期债券偿债资金提供了有效的补充。若发行人在支付本期债券利息或兑付本期债券本金时出现流动性困难，可通过在市场上变现流动资产补充资金缺口。

### （二）优良的资信为本期债券本息的偿付提供了进一步的支撑

发行人经营管理规范、财务状况良好，具有非常畅通的融资渠道。发行人在国内银行具有良好的信用记录，与各家银行保持着长期良好的合作关系，多家银行均给予发行人较高的授信额度。截至 2020 年底，公司从各银行获得的综合授信额度为 1,698.62 亿元，已使用 648.81 亿元，尚余 1,049.81 亿元授信未使用。因此，即使由于意外情况公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，公司也可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。

## 五、偿债保障措施

为了充分维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

### （一）设立专门偿付工作小组

公司指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

在债券存续期间，由财务部牵头组成偿付工作小组，组成人员来自公司财务部等相关部门，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

### （二）制定债券持有人会议规则

发行人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

### （三）充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债务违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

### （四）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人

将按《债券受托管理协议》、中国证监会和上交所的有关规定进行重大事项信息披露。

### （五）设立专项账户并严格执行资金管理计划

为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，公司将根据相关法律法规的规定开立专项账户，专项用于公司本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。本次募集资金到位后，发行人将优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。

## 六、发行人违约责任

### （一）违约事件

本次债券项下的违约事件如下：

（1）在本期公司债券到期、加速清偿和回购（若适用）时，发行人未能偿付到期应付本金；

（2）发行人未能偿付本次债券的到期本息；

（3）发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押，以致对本次公司债券的还本付息产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响；

（4）发行人不履行或违反《受托管理协议》、募集说明书的约定并可能造成发行人不能按约定偿付本次公司债券的本息，经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有未到期的本期公司债券本金总额 10%以上的债券持有人书面通知，该违约行为仍未得到纠正；

（5）在债券存续期内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

（6）任何适用的法律、法规发生变更，或者监管部门作出任何规定，导致发行人履行《受托管理协议》或本次债券项下的义务变为不合法或者不合规；

（7）其他对本次公司债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## （二）违约责任及其承担方式

1、发行人承诺按照本次债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，若发行人不能按时支付债券利息或本次债券到期不能兑付本金，对于延迟支付的本金或利息，发行人将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本次债券票面利率上浮 50%。

2、当发行人未按时支付债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》在必要时根据债券持有人会议的授权，参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任。

3、如果债券违约的情形中第（1）、（3）、（4）、（5）或（6）项情形发生且一直持续 30 个连续工作日仍未得到纠正，或债券违约的情形中第（2）项情形发生，单独和/或合计代表本次债券 50%以上有表决权的未偿还的债券持有人可通过债券持有人会议形成决议，并以书面方式通知发行人，宣布债券本金和相应利息，立即到期应付。

## （三）争议解决机制

发行人和投资者双方对因上述情况引起的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应交由受托管理人住所地有管辖权的人民法院诉讼解决。当产生任何争议及任何争议按《受托管理协议》条约进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使《受托管理协议》项下的其他权利，并应履行《受托管理协议》项下的其他义务。

## 第六节 发行人基本情况

### 一、发行人概况

中文名称：紫金矿业集团股份有限公司

英文名称：Zijin Mining Group Company Limited

股票上市地：上海证券交易所、香港联合交易所

证券简称：紫金矿业

证券代码：601899.SH、02899.HK

公司成立日期：2000 年 9 月 6 日

公司上市日期：2008 年 4 月（中国 A 股）、2003 年 12 月（香港 H 股）

注册资本：253,772.59946 万元

实缴资本：253,772.59946 万元

住所：上杭县紫金大道 1 号

法定代表人：陈景河

信息披露事务负责人：郑友诚

联系电话：86-0592-2933668

联系传真：86-0592-2933580

办公地址：上杭县紫金大道 1 号

邮政编码：364200

公司网址：[www.zjky.cn](http://www.zjky.cn)

统一社会信用代码：91350000157987632G

所属行业：B09 有色金属矿采选业

经营范围：矿产资源勘查；金矿采选；金冶炼；铜矿采选；铜冶炼；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；珠宝首饰、工艺美术品、矿产品、机械设备、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的销售；水力发电；对采矿业、酒店业、建筑业的投资；对外贸易；普通货物道路运输活动；危险货物道路运输活动。铜矿金矿露天开采、铜矿地下开采；矿山工程技术、矿山机械、冶金专用设备研发；矿山机械、冶金专用设备制造；旅游饭店（限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部

门批准后方可开展经营活动）。

## 二、发行人历史沿革简介

### （一）发行人历史沿革

#### 1、股份公司成立前的历史沿革

发行人前身为上杭县矿产公司，成立于 1986 年 6 月。1993 年 8 月 19 日，上杭县矿产公司更名为福建省上杭县紫金矿业总公司，注册资本为 524.00 万元，经济性质为全民所有制，主要业务为开发建设紫金山金矿。

1994 年 10 月 15 日，根据龙岩市岩地体改委[94]027 号文的批准，福建省上杭县紫金矿业总公司改制为福建省闽西紫金矿业集团有限公司，注册资本为 1,200.00 万元，企业性质为国有独资。

1998 年 12 月 31 日，根据上杭县人民政府杭政[1998]综 473 号文的批准，福建省闽西紫金矿业集团有限公司由国有独资公司转变为国有控股的有限公司，并增加注册资本至 7,669.20 万元。其中，上杭县财政局以其拥有的福建省闽西紫金矿业集团有限公司账面净资产 6,657.00 万元出资，占注册资本的 86.80%；闽西紫金矿业集团有限公司工会委员会、上杭县旧县乡政府、上杭县才溪镇政府和上杭县才溪镇同康村委会等 4 家股东分别以现金 780.00 万元、77.40 万元、77.40 万元和 77.40 万元出资，占注册资本的 10.17%、1.01%、1.01%和 1.01%。

2000 年 6 月 16 日，根据龙岩市政府龙政[2000]综 180 号文的批准，上杭县财政局将其拥有的福建省闽西紫金矿业集团有限公司 86.80%股权全部划拨予闽西兴杭实业有限公司。

2000 年 7 月 1 日，上杭县旧县乡政府和上杭县才溪镇政府与闽西紫金矿业集团有限公司工会委员会签订了转让出资协议书，将各自拥有的福建省闽西紫金矿业集团有限公司 1.01%股权转让给闽西紫金矿业集团有限公司工会委员会。

2000 年 8 月 1 日，闽西紫金矿业集团有限公司工会委员会、上杭县才溪镇同康村委会分别与上杭县金山贸易有限公司签订转让出资协议书，将其各自拥有的福建省闽西紫金矿业集团有限公司的 12.19%、1.01%股权全部转让给上杭县金山贸易有限公司。上述转让完成后，发行人股权结构如下所示：

单位：万元

股东名称	出资额	所占比例（%）
闽西兴杭实业有限公司	6,657.00	86.80
上杭县金山贸易有限公司	1,012.20	13.20
<b>合计</b>	<b>7,669.20</b>	<b>100.00</b>

## 2、2000 年股份公司设立

2000 年 8 月，经福建省人民政府闽政体股[2000]22 号《关于同意设立福建紫金矿业股份有限公司的批复》的批准，闽西兴杭实业有限公司作为主发起人，联合新华都实业集团股份有限公司等其他 7 家发起人，发起设立福建紫金矿业股份有限公司。

## 3、2004 年股份公司更名

2004 年 5 月，经公司 2003 年度股东大会审议通过，发行人更名为“紫金矿业集团股份有限公司”。

## 4、H 股的发行情况

经中国证监会证监国合字[2003]41 号《关于同意福建紫金矿业股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准，发行人在香港联合交易所首次公开发行面值为 0.1 元的 40,054.40 万股 H 股（含国有股东出售存量股份 3,641.31 万股）并上市。2004 年 3 月，安永华明会计师事务所对发行人该次发行 H 股进行审验，并出具了《验资报告》。

本次 H 股发行完成后，发行人股本构成情况如下所示：

序号	股东名称	股本 (万元)	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	4,210.90	42,109.02	32.04
2	新华都实业集团股份有限公司	1,729.00	17,290.00	13.16
3	上杭县金山贸易有限公司	1,710.95	17,109.50	13.02
4	福建省新华都工程有限责任公司	665.00	6,650.00	5.06
5	厦门恒兴建筑装饰材料有限公司	475.00	4,750.00	3.61
6	福建新华都百货有限责任公司	163.69	1,636.85	1.25
7	福建黄金集团有限公司	150.72	1,507.15	1.15
8	福建省闽西地质大队	30.62	306.17	0.23
9	境外上市外资股（H 股）	4,005.44	40,054.40	30.48
	<b>合 计</b>	<b>13,141.31</b>	<b>131,413.09</b>	<b>100.00</b>

注：每股面值 0.10 元。

### **5、2004 年资本公积转增股本**

2004 年 5 月 28 日，经公司 2003 年度股东大会审议通过，发行人按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增 131,413.09 万股，每股面值 0.1 元，总计转增股本 13,141.31 万元，转增后公司股本变更为 26,282.62 万元，股份总数变更为 262,826.18 万股。2004 年 6 月，上杭安永（联合）会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了杭安永[2004]变验字第 015 号《验资报告》。

### **6、2004 年股份转让**

2004 年 7 月 12 日，福建新华都百货有限责任公司和上杭县金山贸易有限公司分别将其所持股份中的 400 万股和 600 万股协议转让给陈景河先生，上述股份转让事项已在内资股托管单位兴业证券股份有限公司办理了股份转让登记手续。

### **7、2005 年资本公积转增股本**

2005 年 5 月 31 日，经公司 2004 年度股东大会审议通过，发行人按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增 262,826.18 万股，每股面值 0.1 元，总计转增股本 26,282.62 万元，转增后公司股本变更为 52,565.24 万元，股份总数变更为 525,652.36 万股。2005 年 6 月，上杭安永（联合）会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了杭安永[2005]变验字第 014 号《验资报告》。

### **8、2006 年第一次股份转让**

2006 年 1 月 4 日，上杭县金山贸易有限公司将其所持股份中的 1,000 万股协议转让给陈景河先生，上述股份转让事项已在内资股托管单位兴业证券股份有限公司办理了股份转让登记手续。

### **9、2006 年资本公积转增股本**

2006 年 5 月 18 日，经公司 2005 年度股东大会审议通过，发行人按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增 525,652.36 万股，每股面值 0.1 元，总计转增股本 52,565.24 万元，转增后公司股本变更为 105,130.47 万元，股份总数变更为 1,051,304.72 万股。2006 年 5 月，上杭安永（联合）会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了杭安永[2006]变验字第 008 号《验资报告》。

## 10、2006 年其他股份转让

上杭县金山贸易有限公司于 2006 年 11 月 1 日将其所持股份中的 3,167.52 万股协议转让给陈景河先生；于 2007 年 2 月 23 日将其所持股份分别协议转让给李荣生先生 17,624.4 万股、胡月生先生 16,530.4 万股、邓干彬先生 13,240 万股、陈小青女士 12,360.08 万股、谢福文先生 12,240 万股、林宇先生 10,564.8 万股、吴文秀先生 7,760.8 万股、何喜祥先生 7,079.2 万股、陈云岚先生 5,217.6 万股。福建省新华都工程有限责任公司分别于 2007 年 1 月 25 日、2007 年 2 月 5 日将其所持股份协议转让给柯希平先生 26,068 万股、陈发树先生 27,132 万股。福建新华都百货有限责任公司于 2007 年 2 月 5 日将其所持股份分别协议转让给陈发树先生 8,756.1599 万股、陈志勇先生 1,579.8361 万股、刘晓初先生 386.268 万股、叶芦生先生 386.268 万股、陈志程先生 386.268 万股。上述股份转让事项均已在内资股托管单位兴业证券股份有限公司办理了股份转让登记手续。

## 11、2007 年资本公积转增股本

2007 年 4 月 30 日，经公司召开的 2006 年度股东大会审议通过，发行人按每 10 股转增 2.5 股的比例，以资本公积向全体股东转增 262,826.18 万股，每股面值 0.1 元，总计转增股本 26,282.62 万元，转增后公司股本变更为 131,413.09 万元，股份总数变更为 1,314,130.90 万股。2007 年 5 月，上杭安永（联合）会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了杭安永[2007]变验字第 008 号《验资报告》。

## 12、2007 年股东变更

2007 年 10 月 22 日，国务院国有资产监督管理委员会出具国资产权[2007]1177 号《关于紫金矿业集团股份有限公司部分国有股性质变更有关问题的批复》，对福建黄金集团有限公司所持的发行人国有股性质变更问题作出如下批复：“一、鉴于福建黄金所持股份公司 15,071.5210 万股股份为有关单位的职工个人投资，按照有关规定，上述 15,071.5210 万股股份（占股份公司总股本的 1.15%）性质为非国有股。二、福建黄金应持本批复文件，依照规定程序办理股份性质变更及过户的相关手续。三、本批复自发文之日起 12 个月内有效。”依据上述批复，发行人内资股托管单位兴业证券股份有限公司将福建黄金集团有限公司所持的发行人国有法人股 15,071.5210 万股变更为连小平等 163 名实际出资人所持的自然人股份。

### 13、2008 年 A 股的发行情况

2008 年 4 月，经中国证券监督管理委员会[2008]417 文批准，发行人发行 14 亿股每股面值人民币 0.1 元的普通股，发行价格为每股人民币 7.13 元，并在上海证券交易所挂牌上市。本次发行完成后，公司总股本变更为 145,413.09 万元，股份总数变更为 1,454,130.91 万股。2008 年 4 月，天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司对公司 A 股发行进行审验，并出具了天健华证中洲验（2008）GF 字第 020005 号《验资报告》。

### 14、2011 年资本公积转增股本

2011 年 5 月 30 日，经公司召开的 2010 年度股东大会审议通过，发行人按每 10 股转增 5 股的比例，以资本公积向全体股东转增 727,065.46 万股，每股面值 0.1 元，总计转增股本 72,706.55 万元，转增后的公司股本变更为 218,119.64 万元，股份总数变更为 2,181,196.37 万股。2012 年 4 月，上杭安永（联合）会计师事务所对本次增资进行了审验，并出具了杭安永[2012]变验字第 018 号《验资报告》。

### 15、2013 年至 2016 年回购 H 股并减资

2013 年 5 月 28 日，公司召开 2012 年度股东大会、2013 年第一次 A 股类别股东大会和 2013 年第一次 H 股类别股东大会，并审议通过《关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案》。发行人于 2013 年 8 月 21 日起开始实施 H 股回购。截至 2014 年 2 月 7 日，发行人合计回购 H 股数量 166,108,000 股。本次回购的 H 股已在香港中央证券登记有限公司注销，国内工商变更手续也已完成。本次回购完成后，发行人总股本变更为 2,164,585,565 元，股份总数变更为 21,645,855,650 股。

2014 年 6 月，上杭安永（联合）会计师事务所对公司截至 2014 年 5 月 27 日止减少注册资本及实收股本情况进行了审验，并出具了杭安永[2014]变验字第 006 号《验资报告》。

2014 年 5 月 28 日，公司召开 2013 年度股东大会、2014 年第一次 A 股类别股东大会和 2014 年第一次 H 股类别股东大会，并审议通过了《关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案》。发行人于 2014 年 9 月 15 日起再次实施 H 股回购。截至 2014 年 11 月 19 日，发行人合计回购 H 股数量 73,042,000 股。该次回购的 H 股已在香港中央证券登记有限公司注销，国内工商变更登记手续也已完成。

本次回购完成后，发行人总股本变更为 2,157,281,365 元，股份总数变更为 21,572,813,650 股。

2015 年 5 月 11 日，公司召开 2014 年年度股东大会、2015 年第一次 A 股类别股东大会和 2015 年第一次 H 股类别股东大会，并审议通过了《关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案》，在相关授权期间适时决定回购不超过有关决议案通过之日公司已发行及未被回购 H 股总额 10% 的 H 股股份。发行人于 2015 年 6 月 9 日开始实施 H 股回购，至 2016 年 1 月 13 日，公司合计回购 H 股数量为 32,070,000 股。公司本次回购 H 股数量合计为 32,070,000 股，支付总额为 86,165,000 港元（不含佣金等费用）。该次回购的 H 股已在香港中央证券登记有限公司注销，国内工商变更登记手续于 2016 年 7 月完成。

### 16、2016 年 A 股非公开发行股份

2017 年 5 月 9 日，公司收到中国证监会核发的《关于核准紫金矿业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2017]289 号），核准发行人非公开发行不超过 1,529,827,722 股新股。

本次共发行人民币普通股（A 股）1,490,475,241 股，全部采取向特定投资者非公开发行的方式发行，其中公司控股股东暨实际控制人闽西兴杭认购 289,389,067 股，员工持股计划认购 129,163,987 股。

安永华明于 2017 年 5 月 24 日出具了《紫金矿业集团股份有限公司验资报告》（安永华明（2017）验字第 60468092\_H02 号），确认本次发行新增注册资本及股本情况。

### 17、2018 年度公开增发 A 股

2019 年 8 月 29 日，公司公开增发 A 股股票的申请经中国证监会发行审核委员会审核通过。公司于 2019 年 11 月 15 日公开发行了 2,346,041,055 股 A 股股票，发行价格为 3.41 元/股，募集资金总额为 7,999,999,997.55 元（含发行费用）。原 A 股股东优先配售合计 378,178,564 股，其中公司控股股东暨实际控制人闽西兴杭认购 122,775,457 股。该次发行完成后，公司总股本变更为 253,772.60 万元，股份总数变更为 2,537,725.99 万股。安永华明于 2019 年 11 月 21 日出具了《紫金矿业集团股份有限公司验资报告》（安永华明（2019）验字第 60468092\_H01 号），确认该次发行新增注册资本及股本情况。

## 18、2020 年限制性股票激励

根据公司 2020 年第三次临时股东大会、2020 年第三次 A 股类别股东大会、2020 年第三次 H 股类别股东大会审议通过的 2020 年限制性股票激励计划相关事项及授权，公司于 2021 年 1 月 13 日召开第七届董事会 2021 年第 1 次临时会议审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，并于 2021 年 1 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份登记，于 2021 年 1 月 29 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。致同会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 1 月 21 日出具了《紫金矿业集团股份有限公司验资报告》（致同验字[2021]第 351ZC00010 号），对公司截至 2021 年 1 月 18 日止新增注册资本及股本情况进行了审验。注册资本变更事项，尚需通过紫金矿业 2020 年年度股东大会审议通过。

### （二）发行人的重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组情况。

### （三）前十名股东持股情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人前十大股东情况如下所示：

序号	股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量 (股)	股份性质
1	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	国有法人	23.97	6,083,517,704	流通 A 股 限售 A 股
2	香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	22.53	5,717,733,160	流通 H 股
3	中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.72	691,190,823	流通 A 股
4	香港中央结算有限公司	境外法人	1.82	462,613,501	流通 A 股
5	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰 2 号致信基金	其他	1.65	418,136,337	流通 A 股
6	兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.33	338,137,243	流通 A 股
7	兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	其他	1.00	252,589,077	流通 A 股
8	全国社保基金—零三组合	其他	0.82	208,500,968	流通 A 股
9	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.76	191,694,700	流通 A 股
10	中信信托有限责任公司—中信信托锐进 43 期高毅晓峰投资集合资金信托计划	其他	0.73	185,500,000	流通 A 股

### （四）发行人分红情况

近年来发行人现金分红情况如下：

单位：万元

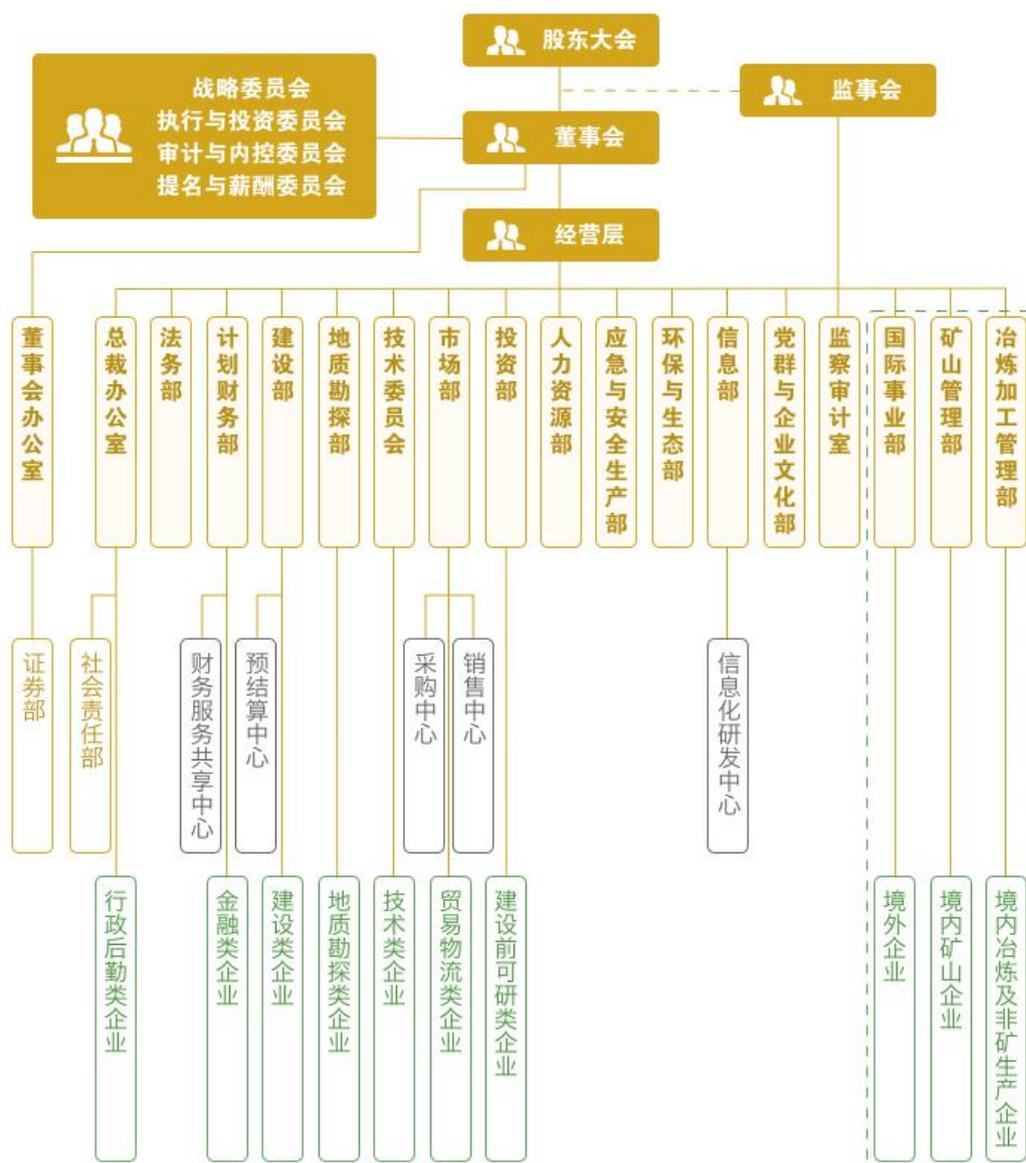
分红年度	现金分红金额(含税)	现金回购金额 (不含佣金等 费用)	合并报表中归属于上 市公司股东的净利润	合并报表中归属于上 市公司股东净利润的 比率(%)
2020 年	305,678.89	-	650,855.39	46.97
2019 年	253,772.60	-	428,395.74	59.24
2018 年	230,312.19	-	409,377.36	56.26
最近三年累计现金分红金额占最近三年平均净利润的比例				159.16

注：公司 2020 年度现金分红方案尚需通过公司 2020 年年度股东大会审议通过。

### 三、公司组织结构及对其他企业权益投资情况

#### （一）公司的组织结构

截至 2020 年底，公司组织结构图如下：



公司各部门的职责如下：

### 1、董事会办公室

(1) 负责组织筹备股东大会、董事会及其专门委员会等会议会务工作，收集、审核、整理会议材料，作会议记录，起草会议纪要和决议。

(2) 围绕董事会和各专门委员会的工作部署，收集信息，调查研究，反映动态，承担董事会和各专门委员会的文件、文稿的起草、修改和校核工作，承担集团公司重要对外文稿的起草、审核和校核。

(3) 负责对拟提交董事会、董事会专门委员会审议的文件审核；对重大议案提供法律意见或建议。

（4）服务董事长，为董事长工作调研、对外活动提供服务；对董事会和董事长布置的工作进行跟踪、检查；为非执行董事工作提供服务。

（5）加强与集团公司和各部门领导的沟通和协调，与党委办、总裁办公室共同促成简洁、规范、高效的集团管理服务体系。

（6）组织集团各单位及相关机构，研究分析与编制集团公司发展战略和规划，督查战略实施情况；收集矿业行业动态和信息，开展有关行业和特定项目的信息收集和研究，为集团公司战略管理及董事会和管理层决策提供参考依据。

（7）组织集团制度体系的建设，牵头或参与起草（修订）集团公司重要制度，负责基本管理制度的规范性、系统协调性和合规性审核。

（8）参与集团公司权属企业的管理和服务，审核、处理权属企业要求集团公司解决的重要事项，组织有关部门对集团公司委派/推荐的兼职董监事人员进行管理与考核。

（9）督促、指导权属企业法人治理机构的规范运作，完善集团公司对权属企业的法人治理管控。

（10）协同有关部门对集团管理体系的内控工作进行检查和指导，协调有关单位开展重要业务的风险评估和风险应对。

（11）负责集团公司对外中英文网站、官方微博、信息团队的管理和维护，协助做好重大舆情的监控和协调工作。

（12）指导和协调证券部工作。

（13）负责相关协调、接待和外联工作。

## 2、总裁办公室

（1）负责协助集团公司经营层做好生产经营协调管理工作，处理集团公司行政管理日常事务。了解掌握集团公司各系统、各权属公司的运行情况，建立权属企业基本信息库，做好总部部际协调工作，指导集团办公室系统工作。负责牵头总部与属地党政机关及政府部门日常联系协调的具体工作。

（2）负责集团公司决策、执行机构重要议定事项和集团公司领导重要指示指导意见的分解落实、督查督办和信息反馈。负责上级党委、政府涉及集团公司事项的分解落实、督查督办和信息反馈。

(3) 根据与董事会办公室的分工协调，负责组织、指导和协调集团公司有关部门起草和制订集团公司制度体系管理和实施细则，负责对部门起草规章制度和细则进行审核，组织或协同对总部部门和权属企业落实集团制度情况的监督、检查；负责制度文件的排版、发布、挂网、汇编及归档工作。

(4) 负责集团公司发文、收文和用印管理，做好发文审核和来文拟办工作，组织集团公司综合材料，参与集团办公自动化建设。

(5) 负责集团公司总裁办公会和大型会议、活动的组织准备、会议记录和会议保障。

(6) 负责集团公司企业标识管理工作，指导、检查各部门和各权属单位企业标识设立和使用，确保集团公司企业视觉形象的统一性和规范性。

(7) 负责按集团公司制度规定对主管的酒店物业等行政后勤类企业实施监督、管理和指导，牵头制定经济责任制考核方案并组织考核。

(8) 负责总部机关会务、接待、环境、宿舍、食堂、办公用品、礼品等行政后勤保障事务管理，负责职责范围内的物业等资产管理和办公费、招待费管理，（厦门分部办公室）负责厦门分部（分公司）的综合行政事务工作。指导和协调工业旅游、博物馆等管理工作。负责集团公司领导出境证照的办理。

(9) 负责集团公司保密管理，负责集团公司档案管理制度建设和档案信息化建设。做好总部档案管理和服务，指导权属企业档案管理工作，做好总部图书馆管理工作。

(10) 负责对集团权属企业治安保卫工作和涉贵金属单位金属产品保卫工作进行指导与监督检查，负责总部治安保卫和相关突发事件的处理。负责集团公司总部应急值班及相关信息传达工作，对集团权属企业应急值班工作进行监督检查。

(11) 负责管理、协调和指导法务部、社会责任部工作。

(12) 负责管理驻外（北京、新疆）代表处。

### 3、法务部

(1) 负责统筹集团公司法务管理工作，促进公司依法经营管理。

(2) 牵头集团法务管理体系建设，制订集团公司法律事务管理制度，组织建立集团公司法务管理信息平台。监督、检查及指导各单位法务管理工作。

（3）牵头集团公司制度体系建设，负责集团公司制度体系文件的归口管理，负责集团公司具体规章和业务指引的规范性、系统协调性和合规性审核，监督、检查及指导各单位制度体系建设工作。

（4）负责集团公司合同的归口管理，制定、完善合同管理制度，建立健全合同管理信息系统。监督、检查及指导各单位合同管理工作。

（5）组织或参与集团公司制度、合同、印章使用、重大经营决策及其他重要事项的法律审查。参与各单位重大合同及重大事项的法律审查。

（6）组织处理集团公司诉讼案件或非诉纠纷，组织集团公司重大法律文书的起草和审核工作，为集团公司各部门法律事务提供法律意见和建议。监督、检查及指导各单位重大纠纷案件的处理。

（7）负责公司律师及外聘律师管理，组织开展法律宣传工作，规范做好集团公司法律档案管理工作。

（8）负责集团公司商标品牌管理、工商变更登记及年报和守合同重信用等管理工作。

#### **4、计划财务部**

（1）根据集团公司发展战略及中长期规划，负责制订和完善集团的财务规划，确保财务工作完成集团战略目标和规划计划指标的制（修）订。

（2）根据有关财务制度、规范和标准和集团公司的需求，负责起草和制订并不断完善集团公司财务管理体基本制度，并根据基本管理制度和集团公司决策制定实施细则和各类规范性文件；建立会计核算等业务工作流程，对财务风险和内部控制实施监控，确保集团公司财务管理目标的实现。

（3）负责定期财务报告的编制，并确保符合上市公司财务报告披露标准和要求。

（4）负责建立计划预算管理体系，牵头组织计划预算编制、审核、汇总和计划预算目标的分解落实，负责对计划预算执行情况的监测分析，针对目标偏离情况提出意见或建议。负责组织并协同有关部门建立经济责任制考核体系和运营考核。

（5）负责组织集团母公司财务预算的编制、牵头组织业务主管部门审核各自主管企业的财务预算，汇编集团财务预算方案；负责财务预算执行情况的统计、对比和分析工作。按月、季、年对集团公司生产经营情况进行财务分析，并提交内部定期报告。

（6）负责建立集团公司会计制度和财务管理制度。负责集团总部日常的会计核算，定期编制集团总部财务会计报表和合并财务会计报表，对重大信息披露事项进行审批报送，配合外部审计及各监管机构完成对集团财务工作的审计。

（7）主管集团内金融类企业，通过实施金融运作，建立公司金融运作的战略平台，合理调配内部金融资源，多种渠道和多种方式地融通资金，满足集团发展的资金需要，对集团范围内的资金筹集、调度、使用实施有效管理；负责集团资金的平衡与风险管控，保障集团正常经营资金需要；加强资金业务风险、期货、套期保值、黄金租赁及证券投资业务风险、汇率和利率等风险的监控；监管集团财务公司的运营。

（8）建立健全集团税务管控体系，对集团及子公司进行合理的税收安排和税务筹划，提出建设性的节税建议；对集团并购进行税务调研与税务筹划，最大限度降低交易税务成本及风险。

（9）负责集团总部及权属企业资产分布、结构和运营效率的综合分析，审核总部资产购置及处置等事项，参与长期股权投资及采矿权处置方案，监督检查直属单位及权属企业库存合理性、应收款项的安全性等。

（10）参与集团投资、并购的尽职调查；对集团重组、重大资产处置发表财务方面建议或意见。

（11）负责集团财务团队建设，对集团公司财务人员、各业务主管部门及权属企业财务负责人的聘任、定级、考评、奖惩提出审核意见，并对其履职情况进行跟踪。

（12）组织开展集团范围内的财务专项检查工作，对各级财务工作进行业务指导和管理，提升集团公司财务管理水平。

（13）负责协调与财政、审计、税务、银行等相关方关系，为集团财务工作创造良好的外部环境。

（14）根据集团公司国际化的实际，组织研究有项目投资国家的财务税务制度，指导权属企业遵守所在国的财务法规，建立合规的财务核算制度和财务报告。

（15）负责财务共享中心的管理和指导。

## 5、建设部

（1）根据集团公司发展战略、中长期规划、年度工作计划，负责编制集团公司建设规划和年度建设计划，确保集团建设管理职能的高效执行。

（2）负责拟订建设工程管理规章制度、规范和标准，指导和督促权属企业完成相关制度建设，并对相关业务制度的制定和执行情况进行监督检查。建立并优化工程建设管理业务工作流程，确保集团公司建设管理的高效运作。

（3）协助业务主管部门开展建设项目论证与内部立项；参与重大项目的可行性研究和初步设计评审；主持重点建设项目的施工图审查；负责重点建设项目的总结，协同有关部门做好集团建设项目后评价工作。

（4）负责监管建设类企业的经营管理以及对其进行经济责任制考核、人力资源相关工作，在集团层面对监管的权属企业进行指导、服务。重视建设类人才培养，进一步发展和壮大自营建设企业，显著提升其技术和管理能力，集团内部建设项目，能够自营的原则上安排自营；重视用市场化模式管理这些市场竞争性建设企业。

（5）组织集团项目投资、投期、投效管理，对建设实施过程开展跟踪、检查、监督和指导，并进行评比考核；对工程建设项目投资、工期、质量方面提出奖惩意见；督促权属企业及时办理项目建设有关证照。

（6）组织或参与集团重要或限额以上项目招投标工作，对重大项目根据需要设立评标、定标机构，配合集团做好主要设备的招标工作；负责牵头组织集团重要或限额以上项目的招标文件、工程建设合同等重要文件的审查。

（7）负责集团工程单价体系建设，制订集团建设项目预结算定额的使用管理办法；组织集团重要或限额以上项目工程预、结算编审工作。

（8）负责集团建设项目的装备归口管理，参与主要设备的选型以及安装工程的指导、检查和监督工作。

（9）会同业务主管部门负责集团公司采矿工程单价的管理，审核、监督集团公司权属单位采矿单价与合同的执行，组织集团年度采矿工程量的抽查、复核工作。

（10）主持或参与重大项目竣工验收、督促权属企业做好建设项目竣工验收、结算与资料（含施工过程影像资料）的归档；负责建立集团重要建设工程数据库（含重要装备台账）；监督大型建设项目工程档案资料管理。

（11）负责建设协作单位黑、白名单的管理。持续培养、跟踪考评、选用或淘汰协作单位，高度重视协作单位的筛选和管理，探索适合集团公司实际的协作单位及人员的管理办法。协作单位安全必须纳入建设项目管理体系。

（12）指导和监督集团权属企业建设管理人员的业务开展，定期组织建设系统工作考核，建立和完善集团建设信息系统，做好 PMS 工程项目建设管理信息平台的建设、维护与推广，定期编制集团公司项目建设月报、简报等。

## 6、地质勘察部

（1）根据集团公司发展战略、总体规划和计划，组织编制地质勘查、地勘科技和矿产资源储量专项规划、计划并监督检查执行情况，确保集团矿产资源发展战略目标的实现。

（2）贯彻执行国家矿产资源管理的法规政策和标准规范；建立和完善集团公司地质勘查、矿产资源、测绘管理体系，制定相关规章制度、技术标准和工作流程，确保集团地勘和测绘职能的高效运行。

（3）主持主要成矿带、重要矿集区成矿地质条件研究和找矿靶区优选；研究部署并跟踪落实矿产资源风险勘查、重点矿区边深部及外围找矿和矿山地质工作。

（4）组织管理集团及权属企业地质勘查和矿山资源储量升级工作，负责项目立项、设计及其经费预算审查，实施过程检查、技术指导和项目结题验收、成果报告评审；组织实施重大资源保障工程。

（5）认真贯彻执行矿产资源是矿业公司最重要最核心资产的理念，参照资产管理基本原则，结合矿产资源的特殊性，建立集团公司矿产资源的管理体系。负责集团及权属企业矿产资源储量评审、登记、统计，矿山资源储量动态监管，以及矿山新建/技改项目资源储量审查工作。

（6）负责集团及权属企业探矿权、采矿权监管和指导，组织对矿业权登记和矿业权流转进行论证并提出意见；协同相关部门开展矿产项目尽职调查和考察论证。

（7）负责集团地勘类企业以及地勘为主企业的年度计划审查和计划执行情况检查，地勘板块生产经营计划预算并跟踪、落实和监督，地勘板块企业经济责任制拟订和考评，以及主管业务事项的审核及授权范围内的审批。

（8）负责集团地勘科技创新平台和地勘业务与资源储量管理信息化建设，组织开展业务交流与培训活动，推广应用地质新理论、新技术、新方法；推动内部地质勘查模拟市场化运作；会同有关部门做好地勘人才引进、培养、管理和地勘队伍建设工作。

（9）负责集团公司测绘资质维护和仪器设备管理，权属企业测绘成果质量监管和土石方工程量核查验收；配合有关部门（单位）做好测绘人才培养和新技术新方法推广应用工作。

（10）承办集团公司领导交办的其他事项。

## 7、技术委员会

（1）根据集团公司发展战略、中长期规划、年度工作计划，组织编制集团公司科技、品牌质量、计量管理、技术标准、节能降耗、金属平衡发展规划和年度计划，组织编制并审核集团年度科技投入计划。

（2）负责集团公司技术咨询与项目前期技术评审论证工作，制订和完善咨询服务管理制度，组织集团重大并购和新建建设项目的技术评审论证工作，会同业务主管部门对技改项目进行技术评审论证工作，为项目投资决策和工艺技术路线研究提供专业咨询意见。

（3）开展集团重大技术难题现场调研和技术服务，协助并购项目技术咨询，指导权属单位和技术类企业开展技术创新和攻关工作。

（4）建立和完善集团公司科技管理体系，制订集团公司科技管理制度和管理集团公司重大技术规范及技术标准，指导权属企业完成科技体制建设，协同业务主管部门对权属企业科技制度执行情况进行监督检查和业务指导服务。

（5）归口管理集团公司重大科技项目、知识产权（不含商标权、企业名称权和商业秘密）和重要科技指标数据统计工作，组织集团公司重大科技研发项目的实施与成果推广转化工作。

（6）组织做好集团公司国家重点实验室、院士专家工作站、博士后工作站、企业技术中心等科研平台的资质维护和管理的工作，建设适合集团公司发展的科技创新平台体系。

（7）制订集团公司金属平衡管理制度，会同业务主管部门做好金属平衡的督促检查，协同业务主管部门做好金属平衡工作考核，督促权属企业强化金属平衡对现场生产和技术管理的指导作用；会同业务主管部门检查督促重点权属企业及时在集团公司综合数据平台中填报金属平衡指标及能源消耗指标，组织对重要指标进行统计分析、提出相关技术问题改进建议或意见，并督促整改。

（8）及时了解与集团公司业务相关的先进技术和装备情况，提升技术委员会专家的专业水平和能力，提高服务基层解决问题意识；组织跟踪和了解国内外有关专业技术标准（规范、规程）最新动态，及时组织制订集团公司相关重大技术标准；组织制订集团公司计量管理制度并监督检查和指导服务；负责组织集团公司主要产品品牌质量监督管理工作。

（9）主管集团公司技术类企业，对主管企业提供指导和服务，负责技术类企业年度工作计划审查及季度执行情况考核评比工作。

（10）完成集团公司领导交办的其它工作。

## 8、市场部

（1）规划集团购销管理体系和业务布局；负责制订物资采购和销售基本管理制度及其实施细则，设计物资采购和销售管理规范 and 流程，并根据情况的变化予以修订和完善。

（2）负责集团范围内采购和销售管理体系建设，构建统一的采购和销售操作平台（含购销中心、电子商务平台、商城等）及渠道，并组织运营管理及监督。

（3）负责管理集团范围内购销计划，统筹、制定购销方案和实施标准，推行集中购销原则；统筹供应商渠道建设，推行品牌采购。

（4）负责组织安排重大装备类物资的采购，协同有关部门确定重大采购的招投标及定标组成成员。

（5）负责黄金进口业务的操作或委托权属企业执行。

（6）全面提高市场部及购销物流企业服务意识，加强与服务企业的沟通交流，加强内控管理。

（7）负责集团范围内购销数据的统计、分析；组织对大宗物资、主要产品的市场行情进行调研和分析。

（8）管理和督查集团内物流系统事务；对采购中心进行管理、指导、监督与考核等。

（9）根据集团公司国际化需要，构建适应集团国际化发展的购销和物流体系，提升管理与服务水平。

## 9、投资部

（1）根据集团公司发展战略、中长期规划、年度工作计划，组织编制境内外项目投资和协助编制境内外新建项目投资的中长期规划与年度投资计划，确保投资管理工作的有序开展。

（2）建立和完善集团公司境内外项目投资和境内外建设投资立项的管理体系和政策制度，确保投资职能的正确履行。

（3）负责组织集团公司境内外投资项目的信息资料收集、项目筛选、立项、尽职调查，组织编制项目评价报告、考察报告、投资可行性研究报告和投资议案，确保为集团公司的投资决策提供可靠依据。根据集团投资决策机构批复意见，负责组织决策的执行，负责组织项目商务谈判、并购方案的策划、合同起草以及项目交割等系列工作；协助财务部门开展融资工作；协助对新投资项目的接管工作。

（4）组织集团公司审核权限范围内境内外新建投资项目的立项论证与审核，提出立项审核意见，提交相关决策机构审议；对集团公司审批权限范围外的建设投资项目进行审核并登记备案；建立运行高效、数据准确的集团公司建设投资管理平台和体系，确保为集团公司的建设投资决策提供可靠依据；协助业务主管部门的项目建设前期工作。

（5）负责主管企业的管理，为主管企业提供业务指导、支持和服务，根据集团公司授权决定生产经营的有关事项，协助开展风险管控、安全环保等各项工作。

（6）根据集团公司各部门的要求报送相关材料，编制部门费用预算，做好投资方面的合同管理、文件归档及接待工作。

（7）对投资项目实施监管，组织开展已投资项目的后评价工作，为集团决策提供依据。

（8）指导和监管权属公司的投资工作，保障股东权益。

（9）协助人力资源部门做好人才的引进、培养和推荐工作，提出新立项目的人事配备建议。

（10）完成集团公司领导交办的其它工作。

## 10、人力资源部

作为集团公司人力资源管理主管部门，负责集团人力资源发展规划、组织建设、人员招聘与配置、绩效考核、员工培训与人才队伍培养、薪酬福利管控、人力资源管理信息化等工作，主要职责如下：

（1）根据集团公司发展战略和规划，提出集团公司人力资源管理发展规划及组织制订制度体系文件，检查、监督各权属单位贯彻落实情况。

（2）建立和完善集团公司并协同权属企业建立人才引进、评价、选拔、激励、发展、退出等一系列有效机制，持续优化人力资源管理体系。全面加大国际化人才引进和培养力度，构建国际化人才管理、使用和考评体系。

（3）管控权属单位的企业定级、员工总数、薪酬总额及 3 级及以上人员管理职数，推动各单位提高劳动生产率。

（4）牵头组织集团范围内开展的年度人力资源预算编制、人才需求计划、聘用工职级与薪酬维护、员工绩效考核等各项常规人力资源工作。

（5）组织落实总部机关各部门编制控制、处级及以下机构设置、定岗定员工作；负责集团公司总部员工及权属单位重要管理和技术骨干人员招聘、人事调配、任免/推荐、聘用关系、绩效考核、培训教育、薪酬福利等各项人力资源管理具体业务工作。

（6）负责制定人力资源管理业务操作标准，建设集团人力资源业务信息化系统、业务处理与共享平台，不断提升集团人力资源业务的处理效率和效果，为企业人力资源管理及相关决策提供高质量人力资源报表数据。

（7）推动和组织集团各单位开展人才队伍建设工作，具体负责集团公司重要管理和技术骨干优秀后备人才的开发工作，推动集团人力资源的有序流动。

（8）负责集团人力资源管理队伍的业务操作专项考核、指导与培训，推动队伍配置优化，不断提升素质。

（9）协同业务主管部门审核各权属企业、直属单位人力资源管理制度，指导、监督、检查各业务主管部门开展人力资源管理工作。

（10）协助集团内部相关部门和分管领导做好博士后工作站、紫金矿业学院、紫金矿业管理学院的相关工作，对外承接政府部门等单位要求集团协同的相关人才工作。

（11）完成集团公司的专项工作和领导交办的其它工作。

## 11、应急与安全生产部

（1）贯彻执行国家和上级的安全生产方针、政策，对集团总部及直属企业承担安全监督管理职责，对各权属企业代表股东和受权属企业董事会委托，负责安全监督、指导、协调职责，是集团公司安全生产和职业健康的主管部门，在集团公司安委会的领导下对集团公司安全生产工作负综合监督管理责任。

（2）建立、健全集团公司安全生产责任制，组织制订、修订集团公司安全生产、职业健康、消防安全与应急管理规章制度，并检查、监督各单位落实执行情况。

（3）负责办理集团公司有关安全生产方面的证照和许可，督导集团各权属企业做好有关安全生产方面的依法合规工作。

（4）根据集团公司年度安全生产目标提出安全管理措施，编制集团公司安全生产投入、安全教育培训等计划，并组织实施，同时如实记录安全生产教育和培训情况。

（5）构建集团公司“双重预防”机制，持续评估风险与有害因数，完善集团安全风险数据库、隐患数据库，指导、监督权属企业构建“双重预防”机制，按照风险分级管控的原则，持续做好责任风险的预报、预警、预控，指导、监督权属企业落实各层级的风险自辨自控和隐患排查治理工作。

（6）组建相对独立的安全监管队伍，强化组织管理、培训、考核，提升安全监管队伍的能力素质水平，满足集团安全生产管理的要求。同时，重视与协作单位安全管理人员的协同。

（7）组织实施集团公司安全生产大检查和专项检查工作，深入现场，指导、监督权属企业的安全生产和职业健康工作，从制度建设、执行及考评进行全过程跟踪监管。

（8）牵头负责对各企业、各单位安全生产工作进行考核评比，根据安全生产考核情况，提出奖惩建议。

（9）负责集团应急体系建设，组织制订集团公司应急管理总体预案和集团公司安全生产综合应急预案；组织或参与集团公司应急救援演练。督促集团各单位建立安全生产应急预案并开展应演练；组织或参与集团公司重大安全生产突发事件（事件）的应急救援和调查、处理。

（10）做好安全生产绩效指标等信息收集统计分析，预测安全生产发展规律，为集团公司领导决策和权属企业的安全管理提供依据；会同有关部门做好集团安全生产

信息对外发布工作。

（11）总结推广先进安全管理经验、先进工艺，持续推进成功经验的落地和提升，创建并培育积极健康的安全文化，推动科技强安活动，协同业务部门推进集团安全信息化、自动化、智能化建设。

（12）高度重视协作单位的安全监管，要把协作单位的安全工作纳入所在服务单位进行一体化安全监管。

（13）协同建设部门探索一套符合企业实际的建设项目安全管理办法，坚决遏制建设项目的安全生产事故发生。十四、承担集团公司安委会办公室的日常工作。

## 12、环保与生态部

（1）根据集团公司发展战略、中长期规划、年度工作计划，组织制定并实施环境保护和生态文明工作规划和计划，确保环境保护和生态文明发展职能的高效执行。

（2）制订并完善集团公司环保与生态管理体系，制订制度政策和各类规范性文件，制定并实施环保与生态等业务工作流程，实施监控和管理，确保集团公司环保与生态文明管理的高效运作。

（3）负责或协同集团公司业务管理部门为权属企业提供环保生态业务指导、咨询和服务。

（4）组织开展集团公司环保生态检查和年度考核评比，对存在问题与隐患提出整改措施，并督促企业整改。

（5）根据集团公司《生态文明发展和绿色矿山创建规划纲要》，协同集团公司业务管理部门督促、指导权属企业完成绿色矿山创建规划并按计划实施。

（6）协同集团公司有关部门参与投资并购项目前期的环保生态尽职调查和评估。

（7）组织开展集团公司环保生态业务与技术的培训、交流、宣传和推广，做好集团公司环境信息收集，编制集团公司年度环境报告，会同集团公司有关部门做好环境信息公开。

（8）组织或参与环境污染事故和生态破坏事件的调查、处理。

## 13、信息部

（1）根据企业的发展战略、中长期规划、年度工作计划，组织制定并实施企业信息化规划、计划和预算。

（2）建立并完善集团信息系统管理体系，拟订制度政策和各类规范性文件，组织建立信息系统的标准和规范，协同业务主管部门，基本实现集团公司及权属企业的生产运营和管理行为数字化，确保全集团信息化管理的高效运作。

（3）组织集团公司信息系统项目的建设和运维，根据授权，负责集团信息化项目的投资管理、项目整体管理和资产管理。

（4）负责集团公司信息系统安全管理，负责组织信息系统一般控制和应用控制的年度内控测试，督促落实 IT 内控缺陷整改。

（5）统筹管理并推进集团权属企业的信息化建设，促进信息化的平衡发展，提高集团各单位生产自动化、信息化和智能化水平。

（6）规划自动化、信息化建设的组织架构与团队职能。

（7）推进企业智能制造工作，负责政府信息化资金申请、项目成果奖励申报和政府对口部门关系协调。

（8）负责对信息中心和拟建立的智能研究开发机构的管理和指导。

#### 14、党群与企业文化部

（1）根据集团公司发展战略、中长期规划、年度工作计划，组织制订并实施集团公司党群工作战略、规划与计划。

（2）根据集团公司党委部署，负责做好日常党建工作，严格落实全面从严治党要求。①负责做好党的路线方针政策、上级党群组织部署，以及集团公司党委决议、决定的传达和贯彻落实，党委各类文稿的起草和报表填报工作；②负责集团公司党委各类会议的组织筹备、会议记录、会务保障和会议议定事项的贯彻落实及跟踪督办工作；③组织开展集团公司各项党建活动和文明创建活动；④负责集团公司党员进出管理、党费收缴、党群文件收发管理、印章管理、党报党刊征订分发；⑤做好集团公司党委所辖基层党组织建设和属地管理权属企业党组织建设相关工作，做好发展党员相关工作；⑥负责做好与属地管理集团权属企业党组织的沟通联系和业务指导。

（3）根据集团发展实际，负责做好企业宣传工作，充分发挥企业宣传的“喉舌”作用。①根据集团党委部署，严格落实意识形态工作责任制，抓好企业意识形态工作；②负责集团公司重大新闻和焦点、热点问题的采写报道，集团公司内部网站、《紫金矿业》报、LED 屏、集团微信等新媒体端、宣传看板等舆论阵地的建设、管理与服务，

企业宣传画册、音像资料等企业文化产品的制作、输出；③负责外部媒体的协调、开展舆情处置。

（4）根据集团公司工会部署，负责做好工会各项工作，充分发挥工会组织的“桥梁”作用。①负责做好员工来信来访、员工权益维护、职工之“家”建设，集团公司人文关怀制度的组织落实；②负责做好重大节日期间职工文体活动的组织实施；③负责做好离退休员工和外派员工家属的服务和管理。

（5）根据集团公司实际，负责企业精神文明建设和企业文化建设。①企业精神文明建设是党群工作部的重要工作之一，把精神文明建设与企业文化建设有机结合起来。②根据集团公司企业文化现状，负责对集团公司企业文化建设提出分析改进意见；③做好集团公司企业文化宣贯工作，指导权属企业开展企业文化建设，引导企业形成良好风尚。④负责紫金年鉴的编发工作，如实记录集团公司发展历史。

（6）协同党的纪律检查部门，做好党员和党员领导干部反腐倡廉工作。

## 15、监察审计室

（1）围绕集团公司发展战略及中长期规划，在集团公司和监事会的领导下，组织制定并实施集团内部监督规划与分阶段工作计划，负责对集团重大内部控制风险进行监测、预警。

（2）建立并完善集团内部监督体系，制订监督制度、规章或业务指引，制定并实施内部监察、内部审计及内控测评等业务工作流程。对集团公司及权属企业制度建设和制度执行情况进行评价，并提出意见。

（3）统筹集团监督系统队伍建设，主管集团监督人员的推荐、交流、考核及业务培训工作。推荐或建议调整全资或控股权属企业的监事和监察审计负责人的人选及对其薪酬确定提出审核意见，完善部门内部激励与约束机制，会同人力资源部定期组织内部监督系统工作考核，严格监督系统人员的自律要求，明确监督责任，提高集团内部监督管理系统运作有效性。

（4）统筹安排、指导和监督集团内部及权属企业的监察工作，确保集团内部监督业务运作规范、高效。牵头集团重要事项的专项监督和效能监察工作。

（5）组织开展集团公司的廉洁自律教育，监督检查各级员工廉洁自律、执行制度情况，受理信访举报、申诉，负责调查和处理集团公司违纪违规案件。

（6）对各项重大采购、业务外包和工程项目的招投标、询比价、商务谈判、工程验收和项目签证等进行监督。

（7）组织集团公司的内部审计工作，围绕重点监督领域，制定审计项目的实施方案，客观、公正提出审计报告、审计建议、审计结论，并跟踪落实。

（8）组织集团公司的内控测试与自我评价工作，围绕重大风险、重点监督领域及其关键控制，编制年度内控测评计划并组织实施，如实提出内控测评报告并跟踪落实缺陷整改情况，通过内控测评工作不断提高集团公司风险防范水平。

（9）参与集团公司重要制度的会审，配合做好集团公司制度体系文件的定期梳理与维护。

（10）配合、协助外部监管及中介审计机构等的内控调查及审计工作，负责部门内部统筹及与其他部门间的沟通、协调。

（11）作为集团公司监事会的日常工作机构，根据监事会要求开展相关工作；根据集团公司董事会审计与内控委员会的要求，开展对公司会计报告及关联交易披露事项审查等工作以及内部控制自我评价等工作；根据集团公司纪委的要求做好纪检监察相关工作的对接落实。

（12）充分利用现代信息技术及信息数据，科学分析可能存在的问题，实现科学及有效监督。

（13）完成集团公司领导交办的其它工作。

## 16、国际事业部

国际事业部作为集团境外板块生产经营管理中心，代表集团公司对主管企业相关业务行使管理权，主要负责集团境外生产企业和大型在建项目等实体资产的管理和运营，包括：

（1）财务管理：根据集团发展战略、中长期规划和年度计划，协同计划财务部组织编制主管企业规划、年度计划和预算；负责组织主管企业计划预算目标分解，建立经济责任制考核体系并组织考核和评比；督促境外企业的资金管理，成本与经营分析，协助控制税收风险，督促执行会计准则。要对项目所在国的财务税收制度要有全面的了解，指导项目公司严格按照当地法规要求做好财务工作，并按照国际标准提交定期财务报告。

（2）运营管理：指导、督促、协调主管企业生产运营、技术创新、产品销售、资产管理、税收筹划等工作，做好业务对接、信息传递和支持服务；督促境外企业建立风险控制体系，并对重大风险进行信息收集、跟踪；督促、协调、支持主管企业信息系统的建设、维护工作。

（3）资源管理：开展主管生产矿山的矿产资源储量动用、损失、消耗、核销等方面的监督和审核；生产矿山的日常生产地质工作管理，以及年度生产地质勘查计划及三年滚动计划的审核；协同开展主管企业边深部及外围找矿、风险矿产勘查项目监管工作。

（4）建设管理：会同或协同开展境外在建项目的立项论证工作；指导、跟踪和监督境外重要建设项目的工程设计、建设和验收，做好投资、投期和投效控制；参与境外在建项目后评价。

（5）物流管理：协同建立境外采购和销售管理统一平台，协调或配合主管企业的关键设备采购及相关重大招投标活动，督促加强产品库存和销售管理。

（6）安全环保及生态建设：负责或协同安全生产部、环保与生态部督促、指导主管企业的生产安全、环保工作及生态建设，打造集团公司海外项目安全环保及生态建设的国际品牌；参与或组织生产安全、环保工作检查，协同重大安全、环保等突发事件的应急救援，协助重大安全、环保事故的调查和处理。

（7）外部协调：贯彻集团公司共同发展的理念，协同主管企业与所在国（地）政府、当地社区、非政府组织、当地人士和其他各方建立深入和相互信任的合作关系。

（8）依法合规：督促主管企业依法合规，完善法人治理，开展主管企业的法务体系建设工作，指导主管企业法务体系的建立、法务制度的完善及实际法务工作的开展。

（9）档案管理：制定主管企业档案管理工作的相关规定，指导主管企业档案体系的建立、档案制度的完善及实际档案管理工作。

（10）人力管理：对境外企业/项目董监高人员的聘任、定薪、定级、考评及奖惩提出意见，并对其履职情况进行跟踪。会同开展集团国际化人才的引进和培养，根据集团公司授权开展主管企业的人事管理工作。

（11）充分发挥权属企业董事会和监事会的作用，督促董事监事切实履行工作职责，把事业部管理职能与董事会职能有机结合。

（12）完成集团公司领导交办的其它工作。

## 17、矿山管理部

（1）矿山管理部是集团公司国内矿山企业主管部门。根据集团公司发展战略及规划，负责组织编制和分解业务板块发展规划和计划；会同有关部门组织业务板块年度计划预算的编制、审核、汇总和调整，并对计划预算执行情况进行跟踪分析，督促和指导主管企业分解落实、贯彻实施；督促和指导主管企业编制矿山服务期内的开发利用规划，并以三年一个区间细化可落地的滚动生产经营计划。

（2）把权属企业董事会权限与主管部门权限有机结合，充分发挥主管企业董事会、兼职董事（长）、兼职监事以及派驻产权代表作用，督促他们切实履行职责。检查监督主管企业落实股东会、董事会决议，依法合规开展生产经营，协调、帮助主管企业处理需集团公司有关部门或机构解决的事项，为主管企业提供业务指导、支持和服务。

（3）负责拟订业务板块的规章制度、运营规范和业务标准；指导所管企业建立规范的法人治理体系，制定基本管理规章制度和标准；重点督促主管企业重大业务事项、重大财务事项以及其他可能对企业资产、运营和安全、环保产生较大影响事项相关制度的对接、协同和各项措施落实。

（4）建立科学、规范的生产运营统计体系；统筹和指导主管企业开展信息化系统和数字矿山项目建设；组织开展主管企业生产过程数据分析以及运营数据统计分析；建立完善的信息沟通、重大事项报告制度，提高整体运营效率。

（5）协同地质勘查部开展境内矿山资源储量动态管理和矿山地质勘查业务，监督指导主管企业开展日常生产地质工作管理、损失贫化管理、探采对比、资源储量检测和三（二）级矿量管理等工作，跟踪协调主管企业的地质找矿工作。

（6）指导和监督主管企业采选业务管理、金属平衡工作，包括产量、生产成本、主要经济技术指标。

（7）负责或协同应急与安全生产部、环保与生态部等职能部门开展相关管理、监督和指导，保证集团的各项管理工作落实到位；协同监督和财务部门开展监察审计、财务监管督查工作。

（8）负责主管企业经济责任制的拟订和考评；负责建立健全主管企业评价和生产作业绩效评价体系；组织对主管企业生产能力和作业效率的核定。

（9）会同集团公司人力资源部对需要由集团公司委派或推荐人员的提名，负责

权限范围内的人事任免、推荐、考核和奖惩；协同人力资源部制订主管企业定员（定职）、薪酬总额管理方案；组织主管企业负责人系统化的学习培训和考察交流，总结管理、技术创新成功经验和教训。

（10）根据规定权限，负责业务板块内工程建设项目、资产处置的审核或审批，做好相关项目研究论证和评价工作；对需要股东（会）决策决定事项，报集团公司核准。

## 18、冶炼加工管理部

（1）冶炼加工管理部是集团境内冶炼加工企业的主管部门，负责主管企业生产经营的指导、服务和监管。

（2）指导和督促主管企业董事会履行职责，通过集团推荐或委派至主管企业董事及事前对董事会议题进行审核（报批），充分发挥主管企业董事会及董事的作用，并与冶炼加工管理部职能有机结合。

（3）负责拟订冶炼加工板块的规章制度、运营规范和业务标准；指导主管企业建立规范的法人治理体系，制定基本管理规章制度和标准。

（4）负责组织编制和分解冶炼加工板块战略发展规划，会同有关部门组织业务板块年度计划预算的编制、审核、汇总和调整，并对计划预算执行情况进行跟踪分析和落实。

（5）指导和督促主管企业重大技术改造、工艺技术创新以及金属平衡、流动性管理、风险控制等重要生产经营事项，确保板块生产经营目标的实现。

（6）会同计划财务部督导主管企业落实套期保值会计业务、汇兑风险控制、应收账款管理等相关制度，建立相关管理台账，加强监控和考核；加强冶炼主要原料的集中采购和产品的销售管理。

（7）根据集团公司经济责任制考核指引，负责板块内企业经济责任制的拟订和考评；会同人力资源部对需要由集团公司委派或推荐人员的提名，负责权限范围内的人事任免和推荐、考核和奖惩；协同人力资源部制订板块内企业定员（定职）、薪酬总额管理方案。

（8）根据规定权限，负责板块内建设投资项目、资产处置的审核或审批，做好相关项目研究和评价工作；对需要权属企业股东（会）决策决定事项，报集团公司核准。

（9）检查监督主管企业落实股东会、董事会决议和依法合规开展生产经营，为企业提供业务指导、支持和服务。

（10）负责或协同应急与安全生产部、环保与生态部等职能部门开展相关管理、监督和指导，保证集团的各项管理工作落实到位；协同监督和财务部门开展监察审计、财务监管督查等工作。

（11）协调、帮助主管企业处理需集团公司有关部门或机构解决的事项。

## （二）重要权益投资情况

发行人控制的主要公司（含共同控制）如下所示：

序号	公司名称	关系
1	紫金铜业有限公司	全资子公司
2	塞尔维亚紫金铜业有限公司	控股子公司
3	西藏巨龙铜业有限公司	控股子公司
4	黑龙江多宝山铜业股份有限公司	全资子公司
5	洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司	控股子公司
6	厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司	控股子公司
7	紫金矿业集团黄金冶炼有限公司	全资子公司
8	珙春紫金矿业有限公司	全资子公司
9	新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	控股子公司
10	新疆紫金锌业有限公司	全资子公司
11	新疆金宝矿业有限责任公司	控股子公司
12	奥同克有限责任公司	控股子公司
13	诺顿金田有限公司	全资子公司
14	穆索诺伊矿业简易股份有限公司	控股子公司

注：主要子公司为近一年（2020 年度）收入、净利润、净资产、资产总额任一指标占合并口径相关指标 5%以上的子公司，且不含持股型壳公司。

## （三）发行人控制的主要公司（含共同控制）基本情况

### 1、紫金铜业有限公司

公司名称	紫金铜业有限公司
统一社会信用代码	91350823685082167H
住所	上杭县蛟洋镇坪埔村
法定代表人	陈延进

注册资本	222,140.22 万元
股权结构	发行人持有其 100%的股权
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2009.3.10
经营范围	阴极铜、金、银、粗硒冶炼、销售；硫酸、硫酸铜、氧气（配套氮气、氩气生产）、三氧化二砷、二氧化碲、铋酸铵、铅铋合金、铂、钯生产、销售；铅滤饼、砷滤饼、白烟尘、阳极炉烟尘、碲化铜渣、精炼渣、阳极泥、尾矿渣、石膏、中和渣销售；阴极铜、黄金、白银的分析测试及其技术开发咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；住宿、中餐类制售（限分公司经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 2、塞尔维亚紫金铜业有限公司

公司名称	塞尔维亚紫金铜业有限公司
主要经营地	塞尔维亚
注册地	塞尔维亚
业务性质	铜矿开采
注册资本	3,941,446 万塞尔维亚第纳尔
股权结构	发行人持有其 63%的股权

## 3、西藏巨龙铜业有限公司

公司名称	西藏巨龙铜业有限公司
统一社会信用代码	91540127783518411T
住所	墨竹工卡县工卡镇 28 号
法定代表人	吴健辉
注册资本	501,980 万元
股权结构	发行人全资子公司西藏紫金实业有限公司持有其 57.35%的股权，藏格控股股份有限公司持有其 30.78%的股权，西藏墨竹工卡大普工贸有限公司持有其 9.00%的股权，西藏盛源矿业集团有限公司持有其 2.87%的股权
企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2006.12.14
经营范围	矿产品销售；矿山设备、冶炼设备、地质勘查与施工、运输车辆销售租赁、房屋租赁、机电设备及配件、化工原料及产品、塑料制品销售、有色金属、稀贵金属、非金属采、选、冶炼、加工及产品销售和服务；有色金属、稀贵金属及相关副产品的冶炼、压延加工、深加工和销售；与上述业务相关的硫化工及其延伸产品、精细化工产品加工和销售；矿山设备配件销售；建筑材料销售；机械租赁；矿山设备租赁；水泥、砂石、混凝土生产及销售；车辆轮胎销售；物业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

**4、黑龙江多宝山铜业股份有限公司**

公司名称	黑龙江多宝山铜业股份有限公司
统一社会信用代码	91231100781936943F
住所	黑龙江省黑河市嫩江县多宝山镇外 17 公里处
法定代表人	赖桂华
注册资本	200,000 万元
股权结构	发行人全资子公司紫金国际矿业有限公司持有其 80.40%的股权；发行人全资子公司黑龙江紫金矿业有限公司持有其 19.60%的股权
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
成立日期	2006.1.5
经营范围	铜矿、钼矿开采（按许可证范围从事经营）（许可证有效期至 2026 年 4 月 10 日）。矿产品加工、销售（需专项审批的除外）。矿业技术开发、咨询、转让。

**5、洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司**

公司名称	洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司
统一社会信用代码	91410300719114527N
住所	洛阳市廛河区启明东路 44 号
法定代表人	简椿林
注册资本	15,000 万元
股权结构	发行人持有其 70%的股权，洛阳银安诚方实业有限公司持有其 30%的股权
企业类型	其他有限责任公司
成立日期	1999.10.18
经营范围	金银冶炼、检测化验、收购矿金、黄金交易代理，工艺金条加工及销售（不含进出口），矿产品销售；矿山设计研究。

**6、厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司**

公司名称	厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司
统一社会信用代码	91350200MA31GMYT44
住所	中国(福建)自由贸易试验区厦门片区(保税港区)海景南二路 43 号 4 楼 01 单元
法定代表人	范大游
注册资本	24,230.99 万元
股权结构	发行人全资子公司紫金矿业集团黄金珠宝有限公司持有其 50.35%的股权，周大生珠宝股份有限公司持有其 17.46%的股权，金洲（厦门）黄金资产管理有限公司持有其 16.51%的股权，厦门海投供应链运营有限公司持有其 15.68%的股权

企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2018.2.8
经营范围	金冶炼；银冶炼；其他贵金属冶炼；黄金现货销售；白银现货销售；物业管理；金属及金属矿批发（不含危险化学品和监控化学品）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外

### 7、紫金矿业集团黄金冶炼有限公司

公司名称	紫金矿业集团黄金冶炼有限公司
统一社会信用代码	91350823MA345FNR1W
住所	上杭县临城镇城南村琴岗路 100 号
法定代表人	林烽先
注册资本	10,000 万元
股权结构	发行人全资子公司紫金矿业集团黄金珠宝有限公司持有其 100%的股权
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2016.1.8
经营范围	黄金冶炼、销售；黄金制品、白银制品及铂金制品加工、销售；有色金属合金制造（不含危险化学品及易制毒化学品）；贵金属压延加工（不含危险化学品及易制毒化学品）；冶金工程技术研究服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 8、珲春紫金矿业有限公司

公司名称	珲春紫金矿业有限公司
统一社会信用代码	912224047445668596
住所	吉林省延边州珲春市边境经济合作区 18 号小区
法定代表人	章厚凌
注册资本	15,000 万元
股权结构	发行人全资子公司紫金矿业集团南方投资有限公司持有其 100%的股权
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2003.1.10
经营范围	金、铜、银及其它有色金属和非金属矿产的开采、选矿；矿产品的销售；矿产地质、矿产资源勘查及其信息、技术服务；采矿、选矿技术的研究、开发、咨询、服务、转让；法律、法规允许的进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 9、新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司

公司名称	新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司
------	------------------

统一社会信用代码	9165000071296908X7
住所	新疆阿勒泰地区哈巴河县齐巴尔镇艾林阿克齐村
法定代表人	彭士群
注册资本	25,000 万元
股权结构	发行人持有其 51%的股权，新疆有色金属工业（集团）有限责任公司持有其 34%的股权，新疆地质矿产勘查开发局持有其 13%，新疆宝凯有色金属矿业有限责任公司持有其 2%的股权
企业类型	股份有限公司（非上市、国有控股）
成立日期	1999.8.13
经营范围	汽车运输；住宿、餐饮（限分支机构经营）；卷烟的零售（限分支机构经营）；地质矿产资源的勘察与开发；矿产品的生产、加工与销售；地质矿业的技术服务；环境保护与旅游开发；酒店的投资、经营管理；机票销售代理。会议及展览服务，歌舞厅娱乐活动；室内游泳场所服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 10、新疆紫金锌业有限公司

公司名称	新疆紫金锌业有限公司
统一社会信用代码	916500007817964933
住所	新疆克州乌恰县黑孜苇乡乌拉根矿区
法定代表人	李守业
注册资本	50,000 万元
股权结构	发行人全资子公司紫金矿业集团西北有限公司持有其 100%的股权
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2003.11.18
经营范围	有色金属、贵金属及非金属矿产品开发，地质矿产资源的勘查与开发，矿产品的生产、加工与销售，地质矿业技术服务，铜、铅、锌、有色金属和贵金属的冶炼。（以上须经国家专项审批的在取得许可后方可经营，具体经营项目以许可证载明的项目为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 11、新疆金宝矿业有限责任公司

公司名称	新疆金宝矿业有限责任公司
统一社会信用代码	91654322745206919L
住所	新疆阿勒泰地区富蕴县杜热镇阔克布拉克村蒙库资源路 10 号
法定代表人	唐匡仁
注册资本	5,000 万元
股权结构	发行人全资子公司紫金矿业集团西北有限责任公司持有其 56.00%的股权，顾敏煊持有其 19.69%的股权，秦艳持有其 12.10%的股权，邓建民持有其 7.00%的股权，熊淑菲持有其 5.21%的股权

企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
成立日期	2001.12.7
经营范围	铁矿开采、加工、销售，矿产品加工、销售（专项审批除外），矿产地质、矿产资源勘查信息及技术服务，矿山机械、选矿设备及配件零售维护，钢材销售。

### 12、奥同克有限责任公司

公司名称	奥同克有限责任公司
主要经营地	吉尔吉斯斯坦
注册地	吉尔吉斯斯坦
业务性质	金矿开采
注册资本	10,000 万索姆
股权结构	发行人持有其 60%的股权，吉尔吉斯黄金开放式股份公司持有其 40%的股权

### 13、诺顿金田有限公司

公司名称	诺顿金田有限公司
主要经营地	澳大利亚
注册地	澳大利亚
业务性质	黄金生产；地质矿产资源勘查及其信息、技术服务
注册资本	18,684.46 万澳元
股权结构	发行人全资子公司金宇（香港）国际矿业有限公司持有其 100%的股权

### 14、穆索诺伊矿业简易股份有限公司

公司名称	穆索诺伊矿业简易股份有限公司
主要经营地	刚果（金）
注册地	刚果（金）
业务性质	铜矿开采
注册资本	900 万美元
股权结构	发行人通过全资子公司金城矿业持有其 72%股权，刚果国家矿业公司（吉卡明）持有其 28%股权

发行人 2020 年末/2020 年度发行人控制的主要公司（含共同控制）的主要财务数据如下所示：

单位：万元

公司名称	总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
紫金铜业有限公司	962,720	627,780	334,940	1,868,621	21,778

公司名称	总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润
塞尔维亚紫金铜业有限公司	851,758	443,273	408,485	477,372	60,424
西藏巨龙铜业有限公司	1,389,456	1,120,761	268,695	22,013	18,930
黑龙江多宝山铜业股份有限公司	802,510	371,098	431,412	452,723	106,254
洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司	123,198	98,600	24,598	2,215,801	34
厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司	38,592	14,007	24,585	1,198,578	81
紫金矿业集团黄金冶炼有限公司	76,471	60,234	16,237	6,013,070	1,458
珲春紫金矿业有限公司	152,550	35,780	116,770	145,375	54,441
新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	291,555	95,074	196,481	199,516	79,266
新疆紫金锌业有限公司	392,522	184,639	207,883	130,749	42,663
新疆金宝矿业有限责任公司	224,957	90,076	134,881	189,812	93,522
奥同克有限责任公司	192,883	103,957	88,926	169,199	61,462
诺顿金田有限公司	303,603	116,179	187,424	207,527	53,208
穆索诺伊矿业简易股份有限公司	427,951	246,323	181,628	461,592	103,825

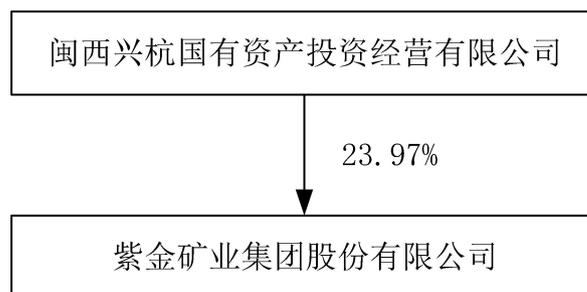
#### （四）本公司联营、合营公司情况

发行人联营及合营企业对发行人资产、收入等不构成重大影响，故本募集说明书未对发行人联营及合营企业情况进行详细披露。

### 四、发行人控股股东和实际控制人基本情况

#### （一）发行人控股股东、实际控制人概况

截至 2020 年底，闽西兴杭持有发行人 23.97% 的股份，为公司的控股股东暨实际控制人。发行人与实际控制人之间的控制关系如下图所示：



闽西兴杭基本情况如下：

公司名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司
住所	上杭县临城镇北环二路汀江大厦六楼
法定代表人	李建
注册资本	36,800.00万元
注册号/统一社会信用代码	9135082370511151X7
企业类型	有限责任公司（国有独资）
成立日期	2000年6月29日
经营期限	2000年6月29日至长期
经营范围	一般经营项目：从事授权范围内国有资产的经营与管理；项目投资；金属及金属矿、珠宝首饰的批发与零售（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

闽西兴杭最近一年主要合并口径财务数据如下所示：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润	是否审计
2020 年度/ 2020.12.31	19,234,493.99	7,380,260.86	17,168,413.77	853,200.89	否

截至 2020 年底，闽西兴杭控股的其他主要公司情况如下所示：

序号	公司名称	经营范围	法定代表人	注册资本(万元)
1	福建省上杭县汀江水电有限公司	水力发电；对水力发电业的投资；电器机械及器材销售。	林清华	6,900.00
2	上杭蛟城高速公路有限公司	公司负责上杭县蛟洋至城关高速公路 36.13 公里的投资、建设、收费管理；高速公路道路养护、路障清理、机电系统和交通配套设施的管理维护，服务（停车）区、广告等非主营资产的综合开发；苗圃绿化。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	林聪	7,000.00
3	上杭县兴诚实业有限公司	在福建省范围内从事相关法律、法规允许的对金融业、担保业、市政、房地产业、建筑业、服务业、旅游业的投资及国有资产经营和管理；自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；铜贸易；旅游产品的研发；专业停车场服务。	周桂青	56,608.75
4	上杭县鑫源自来水有限公司	集中式供水（限分支机构经营）；水暖器材销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	李新良	31,000.00
5	福建省上杭县兴诚融资担保有限公司	许可项目：融资担保业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件	包友学	25,000.00

序号	公司名称	经营范围	法定代表人	注册资本(万元)
		或许可证件为准)一般项目:非融资担保服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)		
6	上杭县金水水利水电投资有限公司	水利水电投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	蓝敏	1,961.00
7	上杭县铁路建设有限公司	铁路开发投资;站前广场及配套设施的开发;建设工程发包;工程咨询;金属材料、建筑材料(木材及危险化学品除外)销售;仓储(危险化学品除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	刘康生	1,000.00
8	上杭县产业发展股权投资基金有限责任公司	非证券类股权投资及与股权投资有关的咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	钟其寿	20,000.00
9	上杭县汇杭投资经营有限责任公司	对外投资;县域范围内改善农村人居环境基础设施和民生项目的建设。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	钟其寿	60,000.00
10	上杭县兴杭创业投资有限公司	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询服务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	林聪	10,000.00
11	上杭赣闽有色金属实业发展有限公司	稀土金属矿销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	易贤荣	13,500.00
12	福建省武平县紫金水电有限公司	水力发电、对水电业的投资、电器机械及器材销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	陈家源	6,000.00
13	上杭县兴诚贸易有限公司	汽车零配件、建材、矿产品、五金产品、煤炭及制品、非危化石油产品批发兼零售;贸易代理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	周桂青	1,000.00
14	上杭客家开缘酒店有限公司	住宿、特大型餐馆(含中餐类制售、西餐类制售、凉菜、裱花蛋糕、生食海产品、冷热饮品制售)、会务服务、茶座服务;食品、卷烟、雪茄烟、酒水、日用品零售;健身服务、游泳服务、停车服务、代订机票;酒店管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	邱煜宁	900.00
15	上杭县兴诚物业管理有限公司	物业管理;房屋修缮服务;设备维修、保养;车辆运行及看护管理;清洁卫生管理;园林绿化工程的施工;房屋租赁服务商业综合体管理服务;科技会展服务;旅游会	邱煜宁	200.00

序号	公司名称	经营范围	法定代表人	注册资本(万元)
		展服务；体育会展服务；文化会展服务；公司礼仪服务；大型活动组织服务；专业停车服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
16	上杭县兴诚教育培训咨询服务有限公司	从事干部教育咨询及相关中介服务、会议服务、干部教育培训、住宿服务、餐饮服务、物业管理、场地出租、汽车租赁、生态旅游观光服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	邱煜宁	50.00
17	清杭鼎峰开发建设有限公司	许可项目：各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；进出口代理；货物进出口；技术进出口；有毒化学品进出口；国营贸易管理货物的进出口；离岸贸易经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；本市范围内公共租赁住房的建设、租赁经营管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；国内贸易代理；农村集体经济组织管理；水利相关咨询服务；土地整治服务；住房租赁；非居住房地产租赁；建筑工程机械与设备租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	李建	10,000.00

截至本募集说明书出具之日，闽西兴杭持有的紫金矿业股份不存在质押情况，冻结的具体情况如下：根据中华人民共和国财政部等部门联合下发的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）及《关于境内证券市场实施国有股转持政策公告》的有关规定，闽西兴杭将其所持有的紫金矿业合计138,989,430股A股划转给全国社会保障基金理事会持有。上述划转工作尚未完成，该部分股份仍在闽西兴杭名下，但已在中央证券登记结算有限责任公司予以冻结。根据发行人2010年度股东大会审议通过的《2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，发行人按10送5比例进行转增，因此这部分冻结的股票数量相应增加到208,484,145股。

## （二）发行人实际控制人变化情况

报告期内，发行人实际控制人未发生变化。

### （三）发行人的独立性

发行人与控股股东及其控制的其他企业之间在资产、人员、机构、财务、业务等方面均保持相互独立。在业务、资产、机构、人事和财务等方面均按照相关法律法规及公司章程、内部规章制度进行管理和运营。

#### 1、业务独立

发行人拥有独立的业务资格和业务系统，不依赖于股东、实际控制人和其他任何关联方，具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。公司专注于主营业务，未涉足其他业务。

#### 2、资产独立

发行人资产独立完整，权属明晰。目前公司不存在以资产、权益为控股股东的债务提供担保的情况，公司对所有资产有完全的控制支配权，控股股东未占用公司资产或干涉公司对资产的管理经营。

#### 3、机构独立

发行人法人治理结构完善，股东大会、董事会依照相关法规和公司章程规范运作。公司管理层对董事会负责，负责公司的日常经营管理。公司已建立了适合自身经营需要的组织机构，各部门按照制订的各项规章制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

#### 4、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、薪酬管理体系，与控股股东及其控制的其他企业完全分离。公司的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

#### 5、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备了独立专职的会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立做出财务决策和安排。公司及其控股子公司独立在银行开户，不存在与主要股东共用银行账户的情况，亦不存在将资金存入主要股东银行账户的情况，资金使用亦不受主要股东及其参、控股子公司的干预。

#### （四）控股股东、实际控制人及其关联方对发行人资金违规占用以及发行人对控股股东、实际控制人及其关联方违规担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供违规担保的情形。

### 五、董事、监事和高级管理人员情况

#### （一）董事、监事、高级管理人员任职情况

截至本募集说明书出具之日，发行人董事及高级管理人员情况如下：

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
陈景河	董事长	男	1957 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
蓝福生	副董事长	男	1964 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
邹来昌	董事、总裁	男	1968 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
林泓富	董事、副总裁	男	1974 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
林红英	董事、副总裁	女	1968 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
谢雄辉	董事、副总裁	男	1974 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
李建	非执行董事	男	1976 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
朱光	独立董事	男	1957 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
毛景文	独立董事	男	1956 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
李常青	独立董事	男	1968 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
何福龙	独立董事	男	1955 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
孙文德	独立董事	男	1958 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
薄少川	独立董事	男	1965 年	2020 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
林水清	监事会主席	男	1964 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
范文生	监事会副主席	男	1968 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
徐强	监事	男	1952 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
刘文洪	职工代表监事	男	1970 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
曹三星	职工代表监事	男	1976 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
沈绍阳	副总裁	男	1969 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
龙翼	副总裁	男	1976 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
阙朝阳	副总裁	男	1970 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
吴红辉	财务总监	男	1976 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日
蒋开喜	总工程师	男	1963 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日

姓名	职务	性别	出生年份	任期起止日期
郑友诚	董事会秘书	男	1968 年	2019 年 12 月 30 日至 2022 年 12 月 29 日

## （二）发行人董事、监事、高级管理人员简历

### 1、董事会成员

#### （1）陈景河

男，1957 年 10 月生，福州大学地质专业毕业，厦门大学管理学院 EMBA，教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴，福建省第十、十一、十二、十三届人大代表，中国矿业联合会副会长、中国有色金属工业协会副会长、中国黄金协会副会长，同时还担任低品位难处理黄金资源综合利用国家重点实验室主任；陈景河先生为紫金山金铜矿的发现者、研究者和开发组织者，是公司的创始人和核心领导人，自 2000 年起担任公司董事长至今。

#### （2）蓝福生

男，1964 年 4 月生，福州大学地质专业毕业，澳大利亚 La Trobe 大学工商管理硕士；1994 年 4 月进入公司，2000 年 8 月至 2006 年 8 月任公司董事、常务副总经理；自 2006 年 8 月至 2016 年 12 月任公司副董事长；2016 年 12 月至 2019 年 12 月任公司副董事长、总裁。2019 年 12 月至今任公司副董事长。

#### （3）邹来昌

男，1968 年 8 月生，福建林业学院林产化工专业毕业，厦门大学工商管理硕士，高级工程师；1996 年 3 月进入公司，2003 年 5 月至 2006 年 8 月任公司总工程师；2006 年 8 月至 2009 年 11 月任公司董事、高级副总裁；2009 年 11 月至 2013 年 10 月任公司董事、常务副总裁；2013 年 10 月至 2019 年 12 月任公司董事、副总裁。2019 年 12 月至今任公司董事、总裁。

#### （4）林泓富

男，1974 年 4 月生，重庆钢铁高等专科学校炼钢及铁合金专业毕业，清华大学 EMBA；1997 年 8 月进入公司，历任黄金冶炼厂厂长，紫金山金铜矿副矿长，巴彦淖尔紫金有色金属公司总经理、董事长等；2006 年 8 月至 2013 年 10 月任公司副总裁；2013 年 10 月至 2019 年 12 月任公司董事、副总裁。2019 年 12 月至今任公司董事、常务副总裁。

#### （5）林红英

女，1968 年 10 月生，中国地质大学工商管理专业毕业，高级会计师；1993 年 6 月进入公司，历任主办会计，财务部副经理、财务部经理、财务副总监等；2009 年 11 月至 2016 年 12 月任公司财务总监；2016 年 12 月至 2019 年 12 月任公司董事、副总裁、财务总监。2019 年 12 月至今任公司董事、副总裁。

#### （6）谢雄辉

男，1974 年 10 月生，淮南工业学院地质矿产勘查专业毕业，律师、注册安全工程师、注册咨询（投资）工程师资格、一级建造师资格；2001 年进入公司，历任地质技术员、董事长秘书、董办副主任兼法律顾问，珲春紫金矿业有限公司副总经理，崇礼紫金矿业有限责任公司总经理，黑龙江紫金龙兴矿业有限公司常务副总经理，紫金矿业集团西北有限公司总经理，紫金矿业集团南方有限公司董事长，公司矿山管理部总经理；2016 年 12 月至 2019 年 12 月任公司副总裁。2019 年 12 月至今任公司董事、副总裁。

#### （7）李建

男，1976 年 6 月生，仰恩大学国际金融专业毕业；2000 年 8 月至 2013 年 2 月任职于兴业证券股份有限公司，历任龙岩营业部部门经理、市场总监、副总经理，上杭营业部总经理等；2013 年 2 月至 2017 年 10 月任闽西兴杭总经理；2017 年 10 月至今任闽西兴杭董事长兼总经理。2013 年 10 月至今任公司非执行董事。

#### （8）朱光

男，1957 年 3 月生，对外经济贸易大学国际经济专业硕士、中央财经大学经济学博士，中南大学及中央财经大学客座教授；曾任五矿贸易公司总经理、五矿国际有色金属公司总经理、五矿集团高级副总裁及党组成员；2009 年至今任职于厚朴京华（北京）投资咨询有限公司，现任厚朴京华（北京）投资咨询有限公司副董事长职务，代表厚朴投资任职龙铭铁矿总裁；曾兼职厦门钨业副董事长、中国钨协副会长、国际钨协主席、江西钨业集团董事长、中铜联合铜业董事长、五矿铝业董事长、美国 Sherwin 氧化铝厂董事长、广西华银铝业副董事长等。2016 年 4 月至今任公司独立董事。

#### （9）毛景文

男，1956 年 12 月生，中国地质科学院研究生院博士、中国工程院能源与矿业工程学部院士；长期致力于矿床模型和成矿规律研究及找矿勘查，对我国隐伏矿找矿突破具有重大贡献，获得国家自然科学奖二等奖一项，国家科技进步奖二等奖两项，省部级科学技术奖一等奖和二等奖各 4 项；曾任中国地质科学院矿产资源研究所业务副

所长和国际矿床成因协会主席，现任中国地质科学院矿产资源研究所研究员、国土资源部成矿作用与资源评价重点实验室主任和中国地质学会矿床专业委员会主任。2019 年 12 月至今任公司独立董事。

（10）李常青

男，1968 年 9 月生，合肥工业大学管理工程系工业会计专业工学学士，厦门大学经济学（工商管理）硕士、管理学（会计学）博士，中国注册会计师；曾在哈佛商学院等国际知名学府访问或进修，发表学术论文 80 余篇，公开出版著作（含合作）7 部，主持过国家自然科学基金、国家教委人文社科基金、中-加大学产业合作基金、上海证券交易所联合研究计划等 10 项科研，荣获国家优秀教学成果奖、全国首届百篇优秀案例奖、全国 MBA 教育管理突出贡献奖、中国会计学会优秀论文奖等奖励，入选教育部新世纪优秀人才计划；现任厦门大学管理学院教授、博士生导师、EMBA 中心主任、上海证券交易所博士后工作站指导导师、中欧国际工商学院案例研究员。2019 年 12 月至今任公司独立董事。

（11）何福龙

男，1955 年 10 月生，中欧国际工商学院工商管理硕士，高级经济师，享受国务院特殊津贴，厦门大学管理学院、经济学院及王亚南经济研究院兼职教授，国际经济与贸易系硕士生导师；1994 年 3 月至 1998 年 4 月任香港大公报财务经理；1998 年 5 月至 2000 年 4 月任厦门市商贸国有资产管理公司副总经理；2000 年 5 月至 2017 年 3 月任厦门国贸集团股份有限公司董事长；2017 年 5 月至今任厦门陈嘉庚教育基金会理事长。2019 年 12 月至今任公司独立董事。

（12）孙文德

男，1958 年 6 月生，香港高等法院执业大律师；从事证券、期货、金融市场、防止洗黑钱、上市公司条例，操守准则等法规执行及有关法律工作 35 年，具有丰富的实践经验和专业知识；曾任香港证监会法规执行总监，财政司委任审查员，4 间持牌公司共 7 类受证监会监管的负责人员，上市公司执行董事和合规及风险督导委员会主席，商业罪案调查科高级督察；现任远洋集团控股有限公司独立非执行董事、税务上诉委员会委员、香港注册合规师公会荣誉主席、香港保险专业人员总会咨询委员会委员、亚洲金融科技师学会有限公司理事会委员及专家顾问、香港国际区块链金融总会荣誉会长、香港会计师公会及香港证券及投资学会的会员。2019 年 12 月至今任公司独立董事。

### （13）薄少川

男，加拿大国籍，1965 年 10 月出生，河北唐山人，硕士研究生，高级工程师。拥有矿业和石油天然气行业 30 余年的投资和实践经验。曾任职于中国石油，1996 年加入艾芬豪投资集团，历任集团旗下（加拿大）艾芬豪矿业、艾芬豪能源、金山矿业等多家公司及其合资/合作公司的管理职位，及艾芬豪投资集团业务开发总经理，负责集团商务、法律、合资合作等事务。薄先生还曾担任数家加拿大、澳大利亚、巴西矿业公司董事、高级管理人员和多家国内外矿业、石油天然气公司顾问。现任奥瑞克斯生物技术有限公司总裁。薄先生是中矿资源集团股份有限公司独立董事、深圳国际仲裁院矿产能源专业委员会委员、北海仲裁委员会/北海国际仲裁院矿业仲裁专家咨询委员会委员，著有《国际矿业风云》。

## 2、监事会成员

### （1）林水清

男，1964 年 5 月生，中央党校本科学历，在职研究生，曾任上杭县中都镇党委副书记、镇长、党委书记，上杭县委办公室主任，上杭县委常委、统战部部长、非公经济党工委书记。2009 年 11 月至今任公司监事会主席。

### （2）范文生

男，1968 年 4 月生，中央党校本科学历，曾任上杭县人大常委会农经委秘书、农经委副主任，人大常委会办公室副主任、主任科员、专职委员、党组成员，上杭县古田镇党委副书记、镇长，上杭县太拔乡党委书记，上杭县经贸局正科级干部、上杭县铜业局局长；2013 年 10 月至 2019 年 12 月任公司党委副书记、纪委书记、监事。2019 年 12 月至今任监事会副主席。

### （3）徐强

男，1952 年 8 月生，大学学历，高级会计师、注册会计师、注册评估师；曾任福建华兴会计师事务所副所长、福建省资产评估中心主任；2000 年 8 月至 2006 年 8 月任公司监事；2006 年 8 月至 2019 年 12 月任公司监事会副主席。2019 年 12 月至今任公司监事。

### （4）刘文洪

男，1970 年 1 月生，厦门大学 EMBA，中级工程师。1989 年加入公司，历任公司办公室主任、总经理助理、总裁助理，兼任紫金山金铜矿常务副矿长、紫金矿业集

团（厦门）投资有限公司董事长、重点项目与社会责任部总经理等职。2013 年 10 月至今任公司工会主席、职工代表监事。

（5）曹三星

男，1976 年 10 月生，海南大学国际金融专业毕业；2001 年 5 月进入公司，历任福建紫金矿业股份有限公司监察审计室监察员，紫金山金铜矿矿办监察科副科长，巴彦淖尔紫金有色金属有限公司监察审计室主任、监事会主席，紫金矿业集团西北有限公司监事会主席兼监察审计室主任，青海威斯特铜业有限责任公司总经理，新疆紫金锌业有限公司总经理。2019 年 12 月至今任公司职工代表监事。

### 3、高级管理人员

（1）邹来昌

有关邹来昌的简历请参见本小节之“1、董事会成员”的相关披露。

（2）林泓富

有关林泓富的简历请参见本小节之“1、董事会成员”的相关披露。

（3）林红英

有关林红英的简历请参见本小节之“1、董事会成员”的相关披露。

（4）谢雄辉

有关谢雄辉的简历请参见本小节之“1、董事会成员”的相关披露。

（5）沈绍阳

男，1969 年 7 月生，厦门大学国际贸易专业毕业，新加坡国立大学工商管理硕士，多伦多大学管理与专业会计硕士（MMPA），加拿大特许专业会计师（CPA）；曾任厦门特区贸易有限公司子公司经理，厦门远东国际贸易公司总经理，加拿大 Grant Thornton LLP 高级分析师，加拿大希尔威金属矿业有限公司中国运营总经理、公司副总裁、首席运营官；2014 年 5 月进入公司，历任国际部总经理，合资公司巴理克（新几内亚）有限公司董事总经理。2019 年 12 月至今任公司副总裁。

（6）龙翼

男，1976 年 10 月生，东北大学采矿工程专业毕业，高级工程师；毕业即进入公司，历任紫金山金铜矿技术员、铜矿建设指挥部办公室副主任、井下工程处副处长，新疆金宝矿业有限公司总经理助理，富蕴金山矿冶有限公司副总经理，新疆金宝矿业有限公司总经理，新疆阿舍勒铜业股份有限公司总经理，公司总裁助理，紫金山金铜

矿矿长，公司安全总监，穆索诺伊矿业简易股份有限公司总经理，公司国际事业部总经理，塞尔维亚紫金波尔铜业有限公司董事总经理。2019 年 12 月至今任公司副总裁。

（7）阙朝阳

男，1970 年 9 月生，中国地质大学（北京）矿产资源开发管理工程专业毕业，中国地质大学（北京）矿物学、岩石学与矿床学专业在职博士研究生，高级工程师；曾任福建省永定县政府公务员。2004 年加入公司，历任铜陵紫金矿业有限公司办公室主任、副总经理、常务副总经理、董事长，文山麻栗坡紫金钨业集团有限公司总经理，紫金矿业集团西南有限公司总经理，紫金矿业集团西北有限公司总经理，公司国际事业部常务副总经理、总经理，穆索诺伊矿业简易股份有限公司总经理，矿山管理部总经理。2019 年 12 月至今任公司副总裁。

（8）吴红辉

男，1976 年 8 月生，大学学历，注册会计师、注册税务师、高级会计师；曾任闽西嘉源大酒店会计、主办会计、财务经理，福建龙岩嘉源粮食集团有限公司财务科长；2007 年 8 月进入公司，历任巴彦淖尔紫金有色金属有限公司计划财务部副经理、经理、总经理助理、财务总监，公司计划财务部总经理。2019 年 12 月至今任公司财务总监。

（9）蒋开喜

男，1963 年 8 月生，德国亚琛工业大学冶金学专业博士研究生，教授级高级工程师，万人计划专家，享受国务院政府特殊津贴；曾任北京矿冶研究总院教授级高级工程师，冶金研究所所长，总院副院长、院长、首席科学家，中央企业专职外部董事，福州大学-紫金矿业集团矿产资源综合利用联合研发中心主任、教授；2019 年 7 月至 12 月任公司首席科学家。2019 年 12 月至今任公司总工程师。

（10）郑友诚

男，1968 年 8 月生，福州大学地质矿产勘查专业毕业，厦门大学公共管理硕士；曾任福建上杭县广播电视局新闻部主任、副局长，上杭县蓝溪镇党委副书记、镇长，上杭县泮境乡党委书记；2005 年 8 月进入公司，历任内蒙古巴彦淖尔紫金有色金属公司副总经理、常务副总经理、总经理，紫金铜业公司副总经理兼金山黄金矿冶公司总经理，公司党群与企业文化部部长、董事长助理兼董事会办公室主任。2019 年 12 月至今任公司董事会秘书。

**（三）现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况**

截至本募集说明书出具之日，发行人董事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	公司职务	其他单位兼职情况
1	陈景河	董事长	Ivanhoe Mines Ltd., 非独立董事
2	林泓富	董事、常务副总裁	福建常青新能源科技有限公司, 董事
3	李建	非执行董事	上杭县兴诚融资担保有限公司, 董事长
			福建上杭农村商业银行股份有限公司, 董事
			清杭鼎峰开发建设有限公司, 董事长
			北京易控智驾科技有限公司, 董事
4	朱光	独立董事	厚朴京华（北京）投资咨询有限公司, 副董事长
			浙江华友钴业股份有限公司, 独立董事
5	毛景文	独立董事	盛和资源控股股份有限公司, 独立董事
			湖南黄金集团有限责任公司, 外部董事
			中信金属股份有限公司, 独立董事
6	李常青	独立董事	深圳诺普信农化股份有限公司, 独立董事
			杭州银行股份有限公司, 独立董事
7	何福龙	独立董事	厦门海翼集团有限公司, 外部董事
8	孙文德	独立董事	远洋集团控股有限公司, 独立非执行董事
			中国金茂控股集团有限公司, 独立非执行董事
9	薄少川	独立董事	中矿资源集团股份有限公司, 独立董事
			Oryx Bio-Tech Ltd., 董事、总裁
10	徐强	监事	新大陆数字技术股份有限公司, 独立董事
11	沈绍阳	副总裁	巴理克（新几内亚）有限公司, 董事
			金鹰矿业投资有限公司, 董事

**（四）持有公司股份情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份的情形如下所示：

序号	姓名	公司任职	持股数额（股）	占现在公司总股本的比例（%）
1	陈景河	董事长	82,000,000	0.32
2	蓝福生	副董事长	7,730,510	0.03
3	邹来昌	董事、总裁	1,623,050	0.01

序号	姓名	公司任职	持股数额（股）	占现在公司总股本的比例（%）
4	林泓富	董事、常务副总裁	978,938	0.01
5	林红英	董事、副总裁	227,000	0.00
6	谢雄辉	董事、副总裁	149,000	0.00
7	林水清	监事会主席	300,000	0.00
8	刘文洪	职工代表监事	36,450	0.00
9	曹三星	职工代表监事	124,000	0.00
10	沈绍阳	副总裁	251,000	0.00
11	阙朝阳	副总裁	246,000	0.00
12	吴红辉	财务总监	223,000	0.00
13	郑友诚	董事会秘书	253,000	0.00
合计			<b>94,141,948</b>	<b>0.37</b>

### （五）持有公司债券情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司董事、监事及高级管理人员未持有公司发行的债券或债务融资工具。

## 六、发行人主营业务情况

### （一）主营业务概况

#### 1、发行人主营业务基本情况

紫金矿业是一家以黄金、铜、锌及其他基本金属矿产资源勘查和开发为主的高新技术、效益型大型矿业集团，主要从事黄金、铜、锌及其他矿产资源的勘探、开采、冶炼加工及相关产品销售业务。

公司主要产品情况如下表所示：

产品种类	具体产品种类		用途
贵金属	金	标准金锭、金精矿	首饰、金条、金币、黄金储备和工业用途
有色金属	铜	阴极铜、铜精矿	房屋建筑、电力设施、家电行业和汽车等行业
	锌	锌锭、锌精矿	建筑行业、基础设施和运输等行业
其他金属	银、铁、钼、铅等		

#### 2、主要业务收入情况

2018 年、2019 年和 2020 年，公司的营业收入分别为 10,599,424.61 万元、

13,609,797.80 万元和 17,150,133.85 万元，整体呈上升趋势。

报告期内，公司的营业收入主要来自于矿产采选冶炼及成品贸易，按产品分类的构成及变化情况如下所示：

项目	2020 年度				
	产品	单价（不含税）		销售数量	
矿山产金	364.98	元/克	38,213	千克	1,366,141
冶炼加工金	387.37	元/克	274,317	千克	10,626,345
矿山产银	3.17	元/克	286,943	千克	90,519
矿山产电积铜	40,984.00	元/吨	77,248	吨	316,593
矿山产电解铜	42,560.00	元/吨	46,937	吨	199,763
矿山产铜精矿	35,691.00	元/吨	325,758	吨	1,162,670
冶炼产铜	42,984.00	元/吨	576,367	吨	2,477,442
矿山产锌	9,621.00	元/吨	347,604	吨	334,424
冶炼产锌	16,295.00	元/吨	218,133	吨	355,441
铁精矿（不含非控股企业）	624.00	元/吨	304.8	万吨	190,176
贸易收入					2,624,685
其他				-	2,720,052
内部抵消数				-	-5,314,117
合计				-	<b>17,150,134</b>
项目	2019 年度				
	产品	单价（不含税）		销售数量	
矿山产金	296.80	元/克	39,199	千克	1,163,447
冶炼加工金	310.33	元/克	260,446	千克	8,082,363
矿山产银	2.48	元/克	265,196	千克	65,847
矿山产阴极铜	39,925.00	元/吨	48,955	吨	195,451
矿山产电解铜	41,531.00	元/吨	43,831	吨	182,034
矿山产铜精矿	33,665.00	元/吨	278,288	吨	936,845
冶炼产铜	41,700.00	元/吨	501,167	吨	2,089,846
矿山产锌	10,447.00	元/吨	372,233	吨	388,880
冶炼产锌	17,665.00	元/吨	228,622	吨	403,871
铁精矿（不含非控股企业）	619.00	元/吨	299.63	万吨	185,577
其他				-	3,851,598

内部抵消数		-			-3,935,961
合计		-			<b>13,609,798</b>
项目	2018 年度				
产品	单价（不含税）		销售数量		金额（万元）
矿山产金	252.06	元/克	36,133	千克	910,774
冶炼加工金	270.59	元/克	205,478	千克	5,559,990
矿山产银	2.29	元/克	220,801	千克	50,516
矿山产铜	35,353.00	元/吨	249,475	吨	881,965
冶炼产铜	43,499.00	元/吨	435,964	吨	1,896,420
矿山产锌	14,186.00	元/吨	282,805	吨	401,176
冶炼产锌	20,205.00	元/吨	182,591	吨	368,919
铁精矿（不含非控股企业）	588.00	元/吨	246.77	万吨	145,137
其他					- 3,083,736
内部抵消数					- 2,699,208
合计					<b>- 10,599,425</b>

由上可知，报告期内，黄金业务、铜业务及锌业务的销售收入是公司营业收入的主要组成部分，合计占各期营业收入（内部抵消前）的 75%以上。

### 3、主要业务成本情况

2018年、2019年和2020年公司的营业成本分别为9,265,137.45万元、12,058,262.77万元和15,107,086.34万元，呈逐年上升趋势。公司以矿山开发与冶炼加工为主，营业成本主要包括采矿、选矿、冶炼、矿产品精矿采购、矿石运输成本、原材料消耗、动力、薪金及固定资产折旧等。

报告期内，公司营业成本按照产品大类的构成及单位销售成本的变动情况如下所示：

单位：万元

项目	营业成本	单位销售成本	
年度	2020 年度	2020 年度	单位
矿山产金	663,966	177.38	元/克
冶炼加工金	10,562,602	385.08	元/克
矿山产银	41,469	1.45	元/克
矿山产电积铜	148,273	19,194.00	元/吨

矿山产电解铜	134,435	28,642.00	元/吨
矿山产铜精矿	621,454	19,077.00	元/吨
冶炼产铜	2,383,882	41,360.00	元/吨
矿山产锌	228,367	6,570.00	元/吨
冶炼产锌	319,673	14,655.00	元/吨
铁精矿	53,313	174.91	元/吨
其他	5,080,393	-	-
内部抵消数	-5,130,741	-	-
合计	15,107,086	-	-
<b>项目</b>	<b>营业成本</b>	<b>单位销售成本</b>	
<b>年度</b>	<b>2019 年度</b>	<b>2019 年度</b>	<b>单位</b>
矿山产金	676,939	172.69	元/克
冶炼加工金	8,037,619	308.61	元/克
矿山产银	37,720	1.42	元/克
矿山产阴极铜	123,820	25,293.00	元/吨
矿山产电解铜	135,935	31,014.00	元/吨
矿山产铜精矿	510,197	18,333.00	元/吨
冶炼产铜	2,022,515	40,356.00	元/吨
矿山产锌	241,143	6,478.00	元/吨
冶炼产锌	366,986	16,052.00	元/吨
铁精矿	57,540	192.00	元/吨
其他	3,618,028	-	-
内部抵消数	-3,770,179	-	-
合计	<b>12,058,263</b>	-	-
<b>项目</b>	<b>营业成本</b>	<b>单位销售成本</b>	
<b>年度</b>	<b>2018 年度</b>	<b>2018 年度</b>	<b>单位</b>
矿山产金	625,058	172.99	元/克
冶炼加工金	5,545,931	269.90	元/克
矿山产银	38,235	1.73	元/克
矿山产铜	441,427	17,694.28	元/吨
冶炼产铜	1,829,226	41,958.19	元/吨
矿山产锌	139,052	4,916.88	元/吨
冶炼产锌	357,128	19,558.93	元/吨

铁精矿	42,029	170.32	元/吨
其他	2,879,518	-	-
内部抵消数	-2,632,467	-	-
<b>合计</b>	<b>9,265,137</b>	-	-

报告期内，公司营业成本的产品结构变化与营业收入的产品结构变化保持了一致的趋势，即总量上受各期产能、销量增加的影响而同步变动。公司矿山企业采矿大多采用工程外包方式，此项成本计入原材料。处理矿石的品位、主要原辅材料价格和人工成本波动以及安全环保投入加大等综合因素是影响公司报告期内各主要产品单位销售成本的主要原因，总体上呈小幅上涨的态势。

#### 4、主要产品毛利及毛利率情况

报告期内，公司销售毛利与销售毛利率按产品分类的构成及变化情况如下所示：

单位：万元

项目	销售毛利	销售毛利率（%）
年度	2020 年度	2020 年度
矿山产金	702,175	51.40
冶炼加工金	63,743	0.60
矿山产银	49,050	54.19
矿山产电积铜	168,320	53.17
矿山产电解铜	65,328	32.70
矿山产铜精矿	541,216	46.55
冶炼产铜	93,560	3.78
矿山产锌	106,057	31.71
冶炼产锌	35,768	10.06
铁精矿	136,863	71.97
其他	264,344	4.95
<b>综合</b>	<b>2,043,048</b>	<b>11.91</b>
<b>不含冶炼加工业综合</b>	<b>1,849,977</b>	<b>47.27</b>
项目	销售毛利	销售毛利率（%）
年度	2019 年度	2019 年度
矿山产金	486,508	41.82
冶炼加工金	44,744	0.55
矿山产银	28,127	42.72

矿山产阴极铜	71,631	36.65
矿山产电解铜	46,099	25.32
矿山产铜精矿	426,648	45.54
冶炼产铜	67,331	3.22
矿山产锌	147,737	37.99
冶炼产锌	36,885	9.13
铁精矿	128,037	68.99
其他	233,570	6.06
<b>综合</b>	<b>1,551,535</b>	<b>11.40</b>
<b>不含冶炼加工业综合</b>	<b>1,370,509</b>	<b>42.63</b>
<b>项目</b>	<b>销售毛利</b>	<b>销售毛利率（%）</b>
<b>年度</b>	<b>2018 年度</b>	<b>2018 年度</b>
矿山产金	285,716	31.37
冶炼加工金	14,059	0.25
矿山产银	12,281	24.31
矿山产铜	440,538	49.95
冶炼产铜	67,194	3.54
矿山产锌	262,124	65.34
冶炼产锌	11,791	3.20
铁精矿	103,108	71.04
其他	204,218	6.62
<b>综合</b>	<b>1,334,288</b>	<b>12.59</b>
<b>不含冶炼加工业综合</b>	<b>1,145,659</b>	<b>46.31</b>

注：分产品毛利率按抵消内部销售前的数据进行计算，综合毛利率按抵消内部销售后的数据进行计算。

## （二）主要产品的生产工艺流程

金属元素零散的分布在地壳内，要使得这些金属能被人类所利用，都必须经过采选和冶炼环节，以获得高纯度的金属成品，后再根据具体的用途加工制成对应的工业材料，为制造业提供原材料。

在矿山的开采利用过程中，公司根据金属的赋存状态和物化性质，选择最具经济效益的开采方式。一般来说，采矿分为露天开采和地下开采两种方式。采掘出来的矿石经过运输到达破碎筛分环节，待矿粉达到足够细的粒度后进入选矿环节。公司目前

主要采用的选矿方法有浮选、重选、湿法等，产品为较高纯度的精矿。随后精矿将被运至冶炼厂，经冶炼后得到纯金属锭。

### 1、黄金生产

根据矿体形态、规模、埋藏深度等因素，金矿可以采用露天开采、地下开采、或露天和地下联合开采的方式。例如，紫金山金矿采用的是露天开采的方式，贵州水银洞金矿采用的是地下开采的方式。

根据金矿石的结构构造、矿物组合和赋存状态等因素，金矿选矿主要采用重选和湿法（堆浸），少数采用浮选，实际生产中也常采用两种方法联合的工艺。如，紫金山金矿采用“重选+湿法”的联合工艺，曙光金铜矿采用“重选+浮选”的联合工艺。重选得到的产品为重选金砂，湿法是载金碳，浮选则是金精矿。

不同的产品将进入不同的环节。重选金砂和载金碳都将送至冶炼厂，前者进行王水分金，后者则进行解析和提纯，得到成品金锭。成品金锭可以进行直接销售，也可以进一步加工为金条、金章、金币、黄金首饰或工业用品。金精矿则直接进行销售。

### 2、铜的生产

与金矿类似，根据矿体形态、规模、埋藏深度等因素，铜矿可以采用露天开采、地下开采、或露天和地下联合开采的方式。例如，紫金山铜矿和阿舍勒铜矿采用地下开采的方式，多宝山铜矿则采用露天开采的方式。

根据铜矿石的结构构造、矿物组合和赋存状态等因素，铜矿选矿主要采用浮选和湿法工艺。例如，紫金山铜矿采用“浮选+湿法”联合工艺，多宝山铜矿和阿舍勒铜矿则采用浮选工艺。湿法得到的产品为阴极铜，可以直接进行销售。浮选得到的铜精矿则进入冶炼厂（如紫金铜业），经过火法冶炼后得到阴极铜。阴极铜再销售给下游加工企业，进而加工为铜板带、铜材、铜管等铜产品。

### 3、锌的生产

与金矿和铜矿类似，根据矿体形态、规模、埋藏深度等因素，锌矿可以采用露天开采、地下开采、或露天和地下联合开采的方式。例如，乌拉根铅锌矿采用露天开采的方式，三贵口铅锌矿采用地下开采的方式，图瓦塔什特克铅锌多金属矿则采用露天和地下联合开采工艺。

根据锌矿石的结构构造、矿物组合和赋存状态等因素，锌矿石主要采用浮选工艺。

乌拉根铅锌矿、三贵口铅锌矿和图瓦塔什特克铅锌多金属矿均采用浮选工艺，得到的产品为锌精矿。锌精矿被运往冶炼厂（如巴彦淖尔紫金）进行火法冶炼，得到成品锌锭，进而进行销售。

### （三）主要经营模式

#### 1、生产模式

发行人的生产模式以大规模生产为主。矿山的采剥作业环节以及原矿的运输主要采用外包形式，选矿和冶炼等环节则由公司自行组织生产。

#### 2、销售模式

##### （1）黄金

发行人生产的标准金主要按市场价格在上海黄金交易所进行销售，少量通过上海期货交易所进行实物交割，“紫金牌”金锭是上海黄金交易所和上海期货交易所的交割品牌。公司所有黄金交易与结算均遵照《上海黄金交易所现货交易规则》执行。

##### （2）铜和锌产品

发行人的铜和锌产品主要销售给贸易商及下游加工企业，定价模式采用根据上海期货交易所或国内主要现货市场公开的交易价格结合一定升贴水的市场化定价。

铜产品主要销往国内的贸易商及加工企业。锌产品的主要客户集中在天津、河北一带。

##### （3）各类精矿产品（含金精矿、铜精矿、锌精矿等）

除金锭、电解铜和精锌等最终产品外，公司也对外销售各类精矿产品（即冶炼前的原料），主要根据最终产品的市场价格及精矿的金属含量制定价格，与客户签署市场化销售协议后销售。

##### （4）其他矿产品

发行人还生产白银、铁、铅等其他矿产品，均按市场化原则进行销售。

#### 3、采购模式

发行人主要采购产品包括各类精矿原料、燃料用油、化学药剂、矿山机器设备以及矿山采矿外包劳务等。其中，各类精矿原料主要供冶炼使用，采用市场化定价机制采购，采购对象主要是公司外部其他矿山、进口及销售中间商等。燃料用油、药剂、活性炭、高密度聚乙烯膜等辅料主要供选矿及冶炼等生产环节使用，鉴于上述物资的

重要性特点，公司对涉及上述关键性物资已经实行“集中采购”模式。机器设备主要供采、选、冶等各生产环节使用，均采用行业通用的设备。公司矿山的剥离岩石、开采矿石等劳务外包给有资质的专业公司实施，这也是国内矿山的通用作业方式。

#### （四）发行人主要产品销售情况

##### 1、资源储量情况

截至 2020 年末，公司共有国内外采矿权 236 个，面积 1,063.79 平方公里；探矿权 291 个，面积 3,282.36 平方公里。主要矿山按权益保有资源储量（推断资源量及以上类型）分别为：金 2,333.64 吨，铜 6,205.58 万吨，锌 1,032.70 万吨，银 2,923.55 吨，钼 64.90 万吨，铅 153.53 万吨，钨 6.77 万吨，锡 13.97 万吨，铁 1.80 亿吨，煤 0.69 亿吨，铂 527.84 吨和钯 378.14 吨。

##### 2、主要产品产销情况

报告期内，公司主要产品的产销情况如下表所示：

年度	产品种类	产销量			产销率(%)	销售单价 (不含税)		销售金额 (万元)
		产量	销量	单位				
2020 年度	矿山产金	40,509	38,213	千克	94.33	364.98	元/克	1,366,141
	冶炼加工贸易金	274,576	274,317	千克	99.91	387.37	元/克	10,626,345
	矿山产银	298,715	286,943	千克	96.06	3.17	元/克	90,519
	矿山产电积铜	77,259	77,248	吨	99.99	40,984	元/吨	316,593
	矿山产电解铜	46,937	46,937	吨	100.00	42,560	元/吨	199,763
	矿山产铜精矿	329,251	325,758	吨	98.84	35,691	元/吨	1,162,670
	冶炼产铜	575,643	576,367	吨	100.13	42,984	元/吨	2,477,442
	矿山产锌	342,131	347,604	吨	101.60	9,621	元/吨	334,424
	冶炼产锌	218,834	218,133	吨	99.68	16,295	元/吨	355,441
	铁精矿	305.80	304.80	万吨	99.67	624	元/吨	190,176
2019 年度	矿山产金	40,831	39,199	千克	96.00	296.8	元/克	1,163,447
	冶炼加	260,461	260,446	千克	99.99	310.33	元/克	8,082,363

年度	产品种类	产销量			产销率(%)	销售单价(不含税)		销售金额(万元)
		产量	销量	单位				
	工金							
	矿山产银	263,178	265,196	千克	100.77	2.48	元/克	65,847
	矿山产阴极铜	48,993	48,955	吨	99.92	39,925	元/吨	195,451
	矿山产电解铜	43,550	43,831	吨	100.65	41,531	元/吨	182,034
	矿山产铜精矿	277,324	278,288	吨	100.35	33,665	元/吨	936,845
	冶炼产铜	501,397	501,167	吨	99.95	41,700	元/吨	2,089,846
	矿山产锌	374,068	372,233	吨	99.51	10,447	元/吨	388,880
	冶炼产锌	228,506	228,622	吨	100.05	17,665	元/吨	403,871
	铁精矿	278.00	299.63	万吨	107.91	619	元/吨	185,577
2018年度	矿山产金	36,497	36,133	千克	99.00	252.06	元/克	910,774
	冶炼加工金	205,131	205,478	千克	100.17	270.59	元/克	5,559,990
	矿山产银	220,877	220,801	千克	99.97	2.29	元/克	50,516
	矿山产铜	248,577	249,475	吨	100.36	35,353	元/吨	881,965
	冶炼产铜	434,501	435,964	吨	100.34	43,499	元/吨	1,896,420
	矿山产锌	278,038	282,805	吨	101.71	14,186	元/吨	401,176
	冶炼产锌	183,131	182,591	吨	99.71	20,205	元/吨	368,919
	铁精矿	247.00	246.77	万吨	99.91	588.00	元/吨	145,137

### 3、前五大客户销售情况

报告期内，公司前五大客户的销售金额及占当期营业收入的比例情况如下表所示：

年度	客户名称	销售货物名称	销售金额(万元)	占营业收入比例(%)
2020年度	上海黄金交易所	主要为金锭	9,139,717	53.29
	福建上杭太阳铜业有限公司	主要为阴极铜	563,454	3.29
	招商物产有限公司	主要为阴极铜	337,461	1.97

年度	客户名称	销售货物名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
	澳洲铸币厂	主要为金锭	309,770	1.81
	铜陵有色金属集团上海 投资贸易有限公司	主要为电解铜	213,662	1.25
	<b>合计</b>	-	<b>10,564,063</b>	<b>61.60</b>
2019 年度	上海黄金交易所	主要为金锭	7,032,030	51.67
	广州联华实业有限公司	主要为冶炼铜	492,311	3.62
	福建上杭太阳铜业有限 公司	主要为阴极铜	444,819	3.27
	澳洲铸币厂	主要为金锭	424,828	3.12
	Mitsubishi Corporation RtM Internat (三菱商事株 式会社)	主要为阴极铜	205,221	1.51
	<b>合计</b>	-	<b>8,599,210</b>	<b>63.18</b>
2018 年度	上海黄金交易所	主要为金锭	4,716,752	44.50
	广州联华实业有限公司	主要为冶炼铜	622,422	5.87
	托克投资 (新加坡) 有限 公司、托克投资 (中国) 有限公司	主要为冶炼铜	327,085	3.09
	The Perth Mint Australia	主要为贸易金、金 锭	286,472	2.70
	福建上杭太阳铜业有限 公司	主要为阴极铜	276,459	2.61
	<b>合计</b>	-	<b>6,229,191</b>	<b>58.77</b>

注：1、公司生产的黄金主要通过上海黄金交易所销售；

2、销售客户存在同属相同实际控制人情形的，销售额合并计算；托克投资（新加坡）有限公司、托克投资（中国）有限公司同受托克集团（TRAFIGURA GROUP PTE. LTD.）控制。

公司前五大客户中上海黄金交易所占比较大，主要系公司所生产的黄金具有一定的行业特性与经营独特性所致，但不构成对于重大客户的严重依赖。除上海黄金交易所外，公司不存在向单个客户销售比例超过销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。公司与上述客户均不存在关联关系，亦不存在公司董事、监事、高级管理人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中持有股份的情形。

## （五）发行人主要产品的原材料和能源供应情况

### 1、主要原材料供应情况

报告期内，公司下属矿山企业的剥离岩石、开采矿石等大多采用工程外包方式。此外，矿山企业在生产过程中采购的主要原辅助材料包括选矿药剂、炸药、水泥、钢

球等。公司在购买危险化学品时向当地公安机关提出申请，获批准后按规定程序到具有合法经营危险化学品资质的专卖公司购买并运输入库。公司在购买炸药等民用爆破品时按相关规定向当地公安机关提出申请，获批准后按规定程序到具有合法经营民爆用品器材资质的专卖公司购买并运输入库。对于其他一般辅助材料均采用市场化方式进行采购，市场竞争充分，供应充足。

报告期内，公司下属冶炼企业对外采购的原材料主要包括金锭、合质金、铜精矿、粗铜、锌精矿等，均采用市场化方式进行采购，采购对象主要是集团外部其他矿山、进口及销售中间商等。

## 2、主要能源供应情况

报告期内，公司生产所需的主要能源是电力。公司生产用电主要由当地供电公司供应，价格均按当地供电公司所确定的电价执行。

## 3、前五大供应商采购情况

报告期内，公司向前五大供应商的采购金额以及占当期采购总额比例的情况如下表所示：

年度	供应商名称	采购产品名称	采购金额 (万元)	占采购总额 的比例 (%)
2020 年 度	上海黄金交易所	主要是金锭	2,487,173	16.46
	李波	主要是合质金	423,147	2.80
	李文强	主要是合质金	305,872	2.02
	上海增符金属材料有限公司	主要是矿产品	303,584	2.01
	王文强	主要是合质金	260,163	1.72
	<b>合计</b>	-	<b>3,779,938</b>	<b>25.02</b>
2019 年 度	上海黄金交易所	主要是金锭	2,001,248	16.60
	郭存新	主要是合质金	600,455	4.98
	叶晓冬	主要是合质金	315,020	2.61
	上海增符金属材料有限公司	主要是矿产品	226,162	1.88
	廖海龙	主要是合质金	208,972	1.73
	<b>合计</b>	-	<b>3,351,858</b>	<b>27.80</b>
2018 年度	上海黄金交易所	主要是金锭	2,235,410	24.13
	Werco Trading AG	主要是合质金	241,780	2.61

年度	供应商名称	采购产品名称	采购金额 (万元)	占采购总额 的比例 (%)
	埃珂森瑞士公司（原“路易达孚金属贸易有限公司”）	主要为铜精矿	159,547	1.72
	瑞士矿业贸易有限公司	主要为锌精矿、铜精矿	143,002	1.54
	香港璞联国际贸易有限公司	主要为铜精矿	138,812	1.50
	合计	-	<b>2,918,552</b>	<b>31.50</b>

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过采购总额 50%或严重依赖于少数供应商的情形。公司与上述供应商均不存在关联关系，亦不存在公司董事、监事、高级管理人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商中持有股份的情形。

## （六）公司所属行业情况

国内有色金属行业受多个政府部门监管，主要包括国家发改委、自然资源部、工信部、生态环境部、应急管理部和商务部等多个部门。自然资源部作为国务院地质矿产的主管部门，负责全国矿产资源勘查、开采的监督管理工作，各省、自治区、直辖市人民政府的地质矿产主管部门负责本行政区域内的矿产资源勘查、开采监督管理工作。

国内有色金属行业的行业引导与自律组织为中国有色金属工业协会。该协会主要负责产业及市场研究、对会员企业的公共服务、行业自律管理、协助各会员企业之间的信息交流、代表会员企业向政府部门提出产业发展建议与意见等。该协会下分设金银分会、铜业分会和铅锌分会等。

### 1、黄金行业的基本情况

黄金兼具商品和金融双重属性，是重要的工业原料和饰品材料，被广泛应用于首饰、电子、通讯、航空航天、化工、医疗等领域，也是各国外汇储备的重要组成部分。

#### （1）全球黄金市场的供应与需求情况

全球黄金供应量主要由矿山生产和回收再利用的再生金组成。矿山生产黄金是指黄金生产企业通过金矿采掘、选矿和冶炼所生产出的黄金。矿山产金的生产周期较长，生产成本较高，但却是全球黄金供应的主要来源。再生金是指回收旧饰品及其他含金产品重新提炼所产的黄金。再生金的生产周期短、生产成本低，但产量不稳定，是全球黄金供应的重要来源。

黄金需求主要包括首饰加工、工业制造、实金投资、黄金 ETF 投资及中央银行购买。根据世界黄金协会统计，2020 年全球黄金消费需求量为 3,759.60 吨，同比下降 14%，其中金饰总需求 1,411.60 吨，同比下降 34%；科技用金受疫情影响，下降 7% 至 301.90 吨；金条与金币需求年度总量达 896.10 吨，同比上升 3%；黄金 ETF 产品黄金净需求增仓量创历史新高，为 877.10 吨，同比增长 166.92%；各国央行机构购金 272.90 吨，同比下降 59%。全年黄金总供应量为 4,633 吨，同比下降 4%。

### （2）中国黄金生产及需求情况

中国黄金供应量主要由成品金、再生金及进口金组成：

根据中国黄金协会统计，2020 年中国国内原料黄金产量（矿产金及有色副产金）为 365.34 吨，同比下降 3.91%；2020 年进口原料产金 114.16 吨，同比下降 5.02%。2019 年中国黄金生产成品金 500.42 吨，其中中国黄金产量（矿产金及有色副产金）为 380.23 吨，同比下降 5.21%，占全球黄金产量的 10.84%；2019 年进口原料产金 120.19 吨，同比增长 6.57%。2018 年中国生产成品金 513.90 吨，较 2017 年减少 3.59 吨，但仍位居全球首位。2018 年中国黄金产量（矿产金及有色副产金）为 401.12 吨，同比下降 5.87%，；2018 年进口原料产金同比大幅增长 23.46%至 112.78 吨。

中国的矿产金分矿山产金和有色副产金两类，以矿山产金为主。根据中国黄金协会的统计，2018 年中国黄金产量为 401.12 吨，其中，矿山产金 345.97 吨，有色副产金 55.15 吨，占比分别为 86.25%和 13.75%。2019 年中国黄金产量为 380.23 吨，其中矿山产金 314.37 吨，有色副产金为 65.86 吨。2020 年中国黄金产量为 365.34 吨，其中矿山产金 301.69 吨，有色副产金为 63.65 吨。

根据中国黄金协会的统计，中国黄金需求总量连续多年居全球第，中国黄金需求主要包括黄金消费、黄金首饰及制品出口、黄金投资和黄金储备。

### （3）行业发展前景

黄金是不可再生资源，资源储备决定了生产企业的发展潜力和空间。根据美国地质调查局的统计，全球黄金查明资源储量约为 10 万吨，其中基础储量约为 5 万吨，占已查明资源储量的约 50%。

中国已查明的资源储量虽在不断增加，但可供经济开采的基础储量尚不多，只占已查明资源储量的约 16%。中国黄金企业正在不断加大地质勘探和资源储备力度，积极开展海外优质矿山的并购，增加总体资源储量，降低成本，提高效益。以大型黄金龙头企业为主导的，有序竞争、合作发展的黄金产业格局正在形成。

#### （4）黄金价格走势

黄金价格受全球黄金供需平衡、开采成本、主要经济体政治、军事和经济情况、各国央行的储备政策、市场投机需求、保值需求、美元汇率、各国货币政策、通货膨胀以及国际政治局势等多方面综合因素的影响。

#### （5）技术水平

中国黄金行业已形成了较完整的黄金科研体系，具有一定先进性的生产技术水平 and 企业管理水平。

中国黄金企业的采矿技术最为全面，既有高效率、现代化的大型采矿设备和工艺，又有成熟的适应中、小矿山的实用技术，金矿深度开采、复杂条件矿体开采等技术居于领先地位。

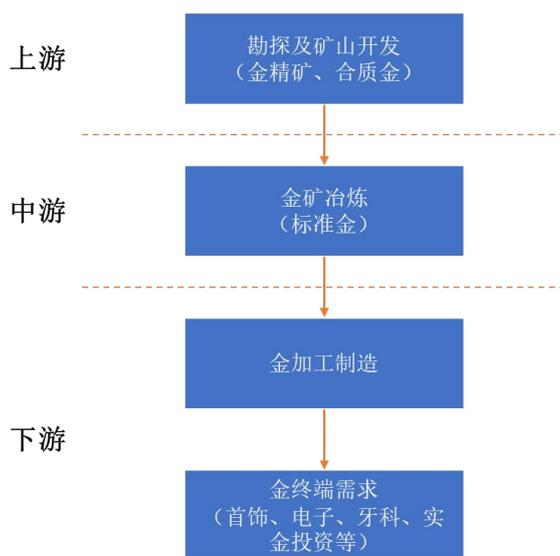
中国黄金企业的选冶技术已达到国际水平，细菌氧化预处理、焙烧、加压氧化等技术接近或达到国际先进水平，个别技术居世界先进之列，难处理金矿选冶技术水平取得重大突破。

在环保技术方面，中国重点矿山普遍采用了污水处理循环使用和零排放技术，实现了环保和经济的同步发展。

#### （6）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性及其上下游行业发展状况

公司主要从事黄金的勘探、开采、冶炼加工、贸易及相关产品销售业务，基本实现黄金行业上、中、下游产业链的全覆盖。

黄金产业链结构示意图



## 2、铜行业的基本情况

铜主要应用于生产铜盘条、铜薄板、铜管、铜带以及各种铜合金产品等，其下游消费行业主要是电力设备、建筑、基础设施、交通运输等，在有色金属中的消费量仅次于铝。

### （1）铜的供需分析

2018 年，全球铜精矿产量增长，产能增加有限，加之中国环保政策的影响，铜精矿需求小幅增长，全球铜精矿供需小幅过剩，整体处于紧平衡状态。

2019 年，全球铜精矿产量较 2018 年基本持平，主要受印度尼西亚矿山产量下降及部分环保政策影响，全球铜精矿供应再度出现短缺，整体仍处于紧平衡状态。

2020 年，全球精铜矿产量较 2019 年有所下降，主要由于新冠病毒疫情令全球铜矿扰动因素增加，全球铜精矿供需处于短缺状态。

### （2）行业发展前景

近几年，全球经济的逐步复苏和我国经济的较快发展带动了全球铜行业的发展。中国是铜的第一大消费国，其中房地产、家电和电力等铜的重要终端消费均有较大幅度增长。2019 年以来，中国在“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期”政策的指导下，宽松的货币政策有望持续，经济下行的局面有望得以遏制，中国需求预计将进一步改善。同时未来几年，中国配电网建设加速、家电行业相对景气以及新能源领域如新能源汽车高速发展等有利因素都将对铜的终端需求提供中长期支撑。进入 2020 年，受新冠肺炎疫情影响，全球市场精铜需求延后，铜价在下半年出现大幅反弹。供给方面，行业资本开支回落，加之薪资谈判、新冠肺炎疫情等干扰因素，铜精矿供给持续趋紧。

综上，预计在未来一定期间内，全球铜精矿和精铜或将出现供应短缺，加之新能源、新基建等疫情后经济发展对铜的需求增加，预计铜价未来持续向好。

### （3）铜价格走势

铜属于大宗商品，其价格受宏观经济、供需状况、开采成本、市场投机等因素影响。

报告期内，铜价受多方面因素影响波动较大。未来，铜供给端受行业资本支出下降和铜矿品位下降等影响放量可能受阻，而铜消费有望复苏，预计铜行业供需整体趋向偏紧的局面在未来几年仍将持续，因此铜价长期向好。

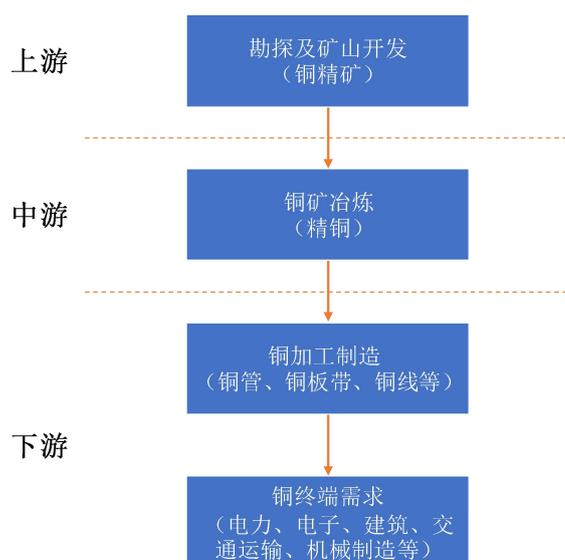
#### （4）技术水平

进入新世纪以来，中国有色金属工业发展迅速，基本满足了经济社会发展和国防科技工业建设的需要，但与世界强国相比，在技术方面仍有一定差距。目前中国有色行业在大直径深孔采矿、复杂矿床安全高效开采、海底大型黄金矿床高效开采与安全保障、粗铜连续吹炼、废铅酸蓄电池铅膏连续熔池熔炼、难处理资源可控加压浸出、废杂铜高效利用等工艺技术方面已经达到国际领先水平。但在基础共性关键技术、精深加工技术和应用技术研发等方面还存在不足，同时，产品普遍存在质量稳定性差和成本高等问题。

#### （5）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性及其上下游行业发展状况

铜行业的上游为勘探及矿山开发，中游为铜矿冶炼，下游为铜加工制造，终端需求主要集中在电力、电子、建筑、交通运输、机械制造等行业。目前，公司主要实现对铜行业上、中游的覆盖。

铜产业链结构示意图



### 3、锌行业的基本情况

锌在有色金属消费量中仅次于铜和铝。锌的消费结构较为稳定，约 50% 主要用作防腐蚀镀层，其余主要用于生产黄铜、锌基合金、轧制锌板等。

#### （1）锌的供需分析

全球锌矿山一直受到资源枯竭、品位下降的影响，最近优质矿山资源逐渐消耗，且减产矿山平均规模大、品位高，而增产矿山数量多，但平均规模小。预计未来全球锌精矿供应或将逐步转为宽松继而转为供应过剩的格局。

锌的下游初级消费领域主要是镀锌、压铸合金、黄铜、氧化锌以及电池，其中镀锌用途广泛、需求量大，是驱动锌需求的重要动力。镀锌产品耐腐蚀性优越，产品性能稳定，广泛应用于建筑行业、家用电器、家具行业、运输行业等。锌的终端消费主要应用于建筑业、家电工业、汽车工业等，其中建筑业锌消费占比较高。中国锌消费主要集中在建筑行业（房地产）、家电行业、基础建设和汽车行业。中国经济的可持续发展将为以上行业可持续发展奠定基础。

## （2）行业发展前景

根据工信部 2016 年 10 月发布的《有色金属工业发展规划（2016—2020 年）》即有色金属工业“十三五”发展规划。《规划》提到，以加强供给侧结构性改革和扩大市场需求为主线，以质量和效益为核心，以技术创新为驱动力，以高端材料、绿色发展、两化融合、资源保障、国际合作等为重点，加快产业转型升级，拓展行业发展新空间，到 2020 年底我国有色金属工业迈入世界强国行列，国内锌行业的产业布局及结构将进一步优化，行业集中度将进一步提高。我国政府大力支持优势大型骨干企业开展跨地区、跨所有制兼并重组。

## （3）锌价格走势

锌属于大宗商品，其价格受全球锌供需平衡状况、锌库存情况、开采及冶炼成本等多方面综合因素的影响。

## （4）技术水平

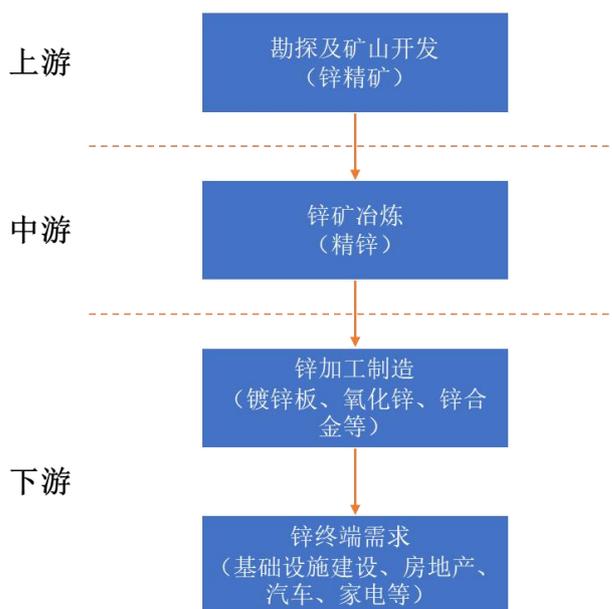
全球锌冶炼工艺以湿法冶炼为主，其产量占世界锌总产量的 85% 以上。湿法炼锌的主要优点是：金属回收率高、产品质量好、资源综合利用水平较高、能量消耗较低、环境保护好、成本低等。湿法炼锌技术发展迅速，主要表现在：硫化锌精矿的直接氧压浸出；硫化锌精矿的常压富氧直接浸出；设备大型化，高效化；浸出渣综合回收及无害化处理；工艺过程自动控制系统等几个方面。

我国锌冶炼工艺也以湿法冶炼为主，装备和自控水平已达世界先进水准，但在工艺操作、劳动生产率及净化锌电解液深度与发达国家相比仍有较大差距。

## （5）发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性及上下游行业发展状况

锌行业的上游为勘探及矿山开发，中游为锌矿冶炼，下游为锌加工制造，终端需求主要集中在基础设施建设、房地产、汽车和家电等行业。目前，公司主要处于行业的上游及中游。

### 锌产业链结构示意图



### （七）公司在行业中的地位

公司是中国矿业行业效益最好、控制金属资源储量和产量最多、最具竞争力的大型矿业公司之一。公司效益指标位居中国企业联合会 2020 中国 500 强企业有色（黄金）矿业企业第 1 位；位居《福布斯》全球上市公司 2000 强全球黄金企业第 3 位、全球有色金属企业第 7 位。截至目前，公司是中国最大的矿产金生产企业、中国最大的矿产铜生产企业、中国最大的矿产锌生产企业和中国领先的矿产银、生产企业。

公司主要产品保有量及产量占比情况表

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>1、黄金</b>			
中国保有黄金资源储量（吨）	14,126.10	13,638.40	13,195.56
公司保有黄金资源储量（吨）	2,334.64	1,886.87	1,727.97
紫金/中国总量	16.52%	13.83%	13.10%
中国矿产金产量（吨）	301.69	314.37	345.97
公司矿产金产量（吨）	40.51	40.80	36.50
紫金/中国总量	13.43%	12.98%	10.55%
<b>2、铜</b>			
中国保有铜资源储量（万吨）	11,807.29	11,443.49	10,607.75
公司保有铜资源储量（万吨）	6,206.58	5,725.42	4,952.11
紫金/中国总量	52.56%	50.03%	46.68%
中国矿产铜产量（万吨）	167.33	162.78	150.60

公司矿产铜产量（万吨）	45.34	36.99	24.86
紫金/中国总量	27.10%	22.73%	16.51%
<b>3、 锌</b>			
中国保有锌资源储量（万吨）	20,235.17	18,755.67	18,493.85
公司保有锌资源储量（万吨）	1,033.70	855.83	836.61
紫金/中国总量	5.10%	4.56%	4.52%
中国矿产锌产量（万吨）	276.86	280.58	284.03
公司矿产锌产量（万吨）	34.21	37.41	27.80
紫金/中国总量	12.36%	13.33%	9.79%

注：全国金、铜、锌资源储量数据来源自然资源部《中国矿产资源报告》；全国矿产金产量来源于中国黄金协会，矿产铜、锌产量来源于中国有色金属工业协会。

## （八）公司竞争优势

### 1、良好的公司体制和治理优势

公司是中国混合所有制改革最早、法人治理机制改革最成功的企业之一。公司所有权与经营权基本分离，决策效率高，经营机制活。公司战略目标明确、导向清晰，整体执行连贯坚定。公司持续改革，不断完善高适配度的运营管理体系。公司党委、董事会、监事会、经营班子组织体系完善、职责明确、融合协同。公司管理团队结构合理，多为行业专家，具有高度责任感、使命感，履职敬业专业忠诚。

### 2、雄厚的资源基础优势

公司拥有 2,334 吨金、6,206 万吨铜和 1,186 万吨锌（铅），其中铜资源量相当于中国总量的一半，为公司跨越发展提供了雄厚的资源基础。公司拥有一批世界级高品质矿产资源。刚果（金）卡莫阿铜矿资源量达 4,369 万吨，为全球第四大高品位铜矿；西藏驱龙铜矿为国内已探明最大斑岩型铜矿，远景超过 2,000 万吨；塞尔维亚佩吉铜（金）矿铜资源量约 1,600 万吨；哥伦比亚武里蒂卡金矿金资源量达 296 吨@8.53 克/吨，品位远高于全球原生金矿平均品位。

### 3、持续增长的产能优势

公司黄金产能有望持续提升，铜矿产能具备爆发式增长条件，矿产锌、矿产银具备国内领先优势，铁精矿等产能同步增长。公司一批超大型金铜矿项目将加速建成，刚果（金）卡库拉铜矿一期工程、塞尔维亚佩吉铜金矿上部带、西藏驱龙铜矿一期工程将在 2021 年建成投产；哥伦比亚武里蒂卡金矿将成为核心金矿项目；塞尔维亚紫

金铜业、澳大利亚诺顿金田、圭亚那金田、黑龙江铜山铜矿、陇南紫金、山西紫金、贵州紫金、洛阳坤宇等技改项目加速形成产能。公司金、铜、锌等产品组合，可有效抵御不同金属价格轮动风险，增强抗风险和盈利能力。

#### **4、强大的技术创新优势**

公司在地质勘查、湿法冶金、低品位难处理资源综合回收利用及大规模工程化开发等方面具有丰富的实践经验和行业领先的技术优势。公司“矿石流五环归一”工程管理模式，开辟资源绿色高效开发新路，形成矿业工程全球竞争力。公司创建我国黄金行业唯一的“低品位难处理黄金资源综合利用国家重点实验室”，建立系统技术与工程研究和设计及实施机构，包括一批具有甲级资质的设计和建设公司，形成产学研与信息化高度融合的支撑体系，是全球为数不多具有系统自主技术和工程管理能力的矿业集团。

#### **5、领先的低成本运营优势**

公司矿产资源获取成本总体较低，一方面大力实施自主找矿勘探，公司总资源量约 50%为自主勘查成果；另一方面紧跟国家战略，实施逆周期并购，以较低成本获取了一批世界级矿产资源。公司依托自有平台形成的自主技术和矿业工程研究设计建设开发能力，对诸多重大建设项目开发方案进行优化，大幅降低投资成本，缩短建设周期，总体效益显著。公司制定“一企一策”开发策略，有效对低品位、难选冶资源进行综合开发利用，生产运营成本竞争力凸显。公司融资成本较低，授信额度充裕。

#### **6、优秀团队与企业文化优势**

公司拥有一支通过实战考验形成的有理想、有志向、敬业忠诚、勇于担当的管理与专业技术团队，实践中形成了“艰苦创业、开拓创新”的紫金精神，成为紫金矿业跨越式发展的强大动力支撑。公司坚持“和谐创造财富，企业、员工、社会协调发展”的价值观，坚持“开发矿业、造福社会”的企业初心和使命，坚持共同发展理念，成为企业践行的精神规范和行动准则。

## （九）公司竞争劣势

### 1、公司资源分布不均衡，境内低品位资源较多

公司大力开展自主找矿勘探和重大项目并购，金、铜、锌资源储量显著提升。公司境内外资源量总体分布不够平衡，在全球化“回潮”逐步显现的情况下，缺乏支撑公司境内长期稳定发展的超大型金、铜资源项目。公司拥有哥伦比亚武里蒂卡金矿、刚果（金）卡莫阿铜矿、塞尔维亚 Timok 铜金矿等一批超大型高品位矿山，但公司在境内还拥有一批低品位资源，且有少量矿山预期开发年限不长，需持续发挥优势，提升低品位资源综合开发能力。公司要加快战略目标实现，仍需持续增加资源储备以保证长期可持续发展。

### 2、资金不足制约

公司近年连续分红且分红丰厚，但随着经营规模不断扩大，投入不断增加，公司发展需要大量资金支持。虽然公司可通过利润积累、债务融资和股权融资等多种渠道获取运营资金，但若公司规模未来继续扩张，如何保证资金充足仍是公司面临的重大问题。

## 七、发行人的法人治理结构

发行人根据《公司法》《公司章程》的相关规定，设立了股东大会、董事会、监事会，建立了健全的公司法人治理结构。发行人现任董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》及《公司章程》的规定。

1、公司股东大会是公司最高权力机构，依法享有法律法规和公司章程规定的合法权利，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权。公司制定了《股东大会议事规则》，以确保股东依法行使股东权利。

2、公司董事会对股东大会负责，依法行使经营决策权。公司制定有《董事会议事规则》以保证董事会的工作效率；公司董事会下设战略与可持续发展（ESG）、执行与投资、审计与内控、提名与薪酬四个专门委员会，各专门委员会制定有专门的工作细则。

截至本募集说明书出具之日，发行人本届董事会现有董事 13 名，其中独立董

事 6 名，朱光、毛景文、李常青、何福龙、孙文德、薄少川为独立董事，独立董事总数不少于董事人数的三分之一。

根据《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求和公司各专门委员会工作细则等相关规定，发行人董事会下设战略与可持续发展（ESG）、执行与投资、审计与内控、提名与薪酬四个专门委员会，均制订了相应的议事规则；战略与可持续发展（ESG）委员会由 8 名董事组成，董事长陈景河担任主任委员；执行与投资委员会由 6 名董事组成，董事长陈景河担任主任委员；审计与内控委员会由 8 名董事组成，独立董事李常青担任主任委员；提名与薪酬委员会由 6 名董事组成，独立董事朱光担任主任委员。其中审计与内控委员会、提名与薪酬委员会两个委员会的负责人均由独立董事担任，且独立董事的人数超过整个委员会人数的二分之一，以保证董事会工作的有效运作和科学决策。

3、监事会是公司的监督机构，对股东大会负责，依照相关规定监督董事、总裁和其他高级管理人员依法履行职责。公司制定了《监事会议事规则》，以保证监事会能切实履行监督职权，有效保障公司和股东的合法权益。

发行人现任监事系公司第七届监事会成员，监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事两名，职工代表担任的监事不少于监事总人数的三分之一。

报告期内，发行人各法人治理机构运行情况良好。

## 八、发行人违法违规情况说明

报告期内，发行人未发生因违法行为受到重大行政处罚而影响持续经营的情形。

## 九、关联方、关联交易及非经营性往来情况

### （一）关联方关系

截至 2020 年 12 月末，公司主要关联方及关联关系情况如下：

序号	关联方名称	关联关系
<b>1、直接或间接持有发行人 5%以上股份的股东</b>		
(1)	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	控股股东、实际控制人

序号	关联方名称	关联关系
(2)	香港中央结算（代理人）有限公司	持股 5%以上股东
<b>2、发行人控制的主要公司</b>		
(1)	紫金铜业有限公司	全资子公司
(2)	塞尔维亚紫金铜业有限公司	控股子公司
(3)	西藏巨龙铜业有限公司	控股子公司
(4)	黑龙江多宝山铜业股份有限公司	全资子公司
(5)	洛阳紫金银辉黄金冶炼有限公司	控股子公司
(6)	厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司	控股子公司
(7)	紫金矿业集团黄金冶炼有限公司	全资子公司
(8)	珲春紫金矿业有限公司	全资子公司
(9)	新疆哈巴河阿舍勒铜业股份有限公司	控股子公司
(10)	新疆紫金锌业有限公司	全资子公司
(11)	新疆金宝矿业有限责任公司	控股子公司
(12)	奥同克有限责任公司	控股子公司
(13)	诺顿金田有限公司	全资子公司
(14)	穆索诺伊矿业简易股份有限公司	控股子公司
<b>3、其他关联企业</b>		
(1)	山东国大黄金股份有限公司	合营企业
(2)	厦门紫金中航置业有限公司	合营企业
(3)	贵州福能紫金能源有限责任公司	合营企业
(4)	贵州西南紫金黄金开发有限公司	合营企业
(5)	福建龙湖渔业生态发展有限公司	合营企业
(6)	金鹰矿业投资有限公司	合营企业
(7)	福建紫金萃福珠宝发展有限公司	合营企业
(8)	卡莫阿控股有限公司	合营企业
(9)	Porgera Service Company	合营企业
(10)	Preduzecezaproizvodnju Bankarnog Praha Pometon Tir Doo Bor	合营企业
(11)	福建马坑矿业股份有限公司	联营企业
(12)	新疆天龙矿业股份有限公司	联营企业
(13)	瓮福紫金化工股份有限公司	联营企业
(14)	福建海峡科化股份有限公司	联营企业
(15)	万城商务东升庙有限责任公司	联营企业

紫金矿业 2021 年公开发行公司债券（第一期）  
募集说明书

序号	关联方名称	关联关系
(16)	厦门现代码头有限公司	联营企业
(17)	西藏玉龙铜业股份有限公司	联营企业
(18)	上杭县鑫源自来水有限公司	联营企业
(19)	延边州中小企业投融资担保有限公司	联营企业
(20)	新疆喀纳斯旅游发展股份有限公司	联营企业
(21)	松潘县紫金工贸有限责任公司	联营企业
(22)	福建省上杭县汀江水电有限公司	联营企业
(23)	福建省武平县紫金水电有限公司	联营企业
(24)	珲春金地矿业股份有限公司	联营企业
(25)	龙岩紫金中航房地产开发有限公司	联营企业
(26)	紫森（厦门）供应链管理有限公司	联营企业
(27)	长沙赛恩斯环保科技有限公司	联营企业
(28)	福建常青新能源科技有限公司	联营企业
(29)	北京安创神州科技有限公司	联营企业
(30)	福建上杭才溪文化传播有限公司	联营企业
(31)	中国葛洲坝集团易普力股份有限公司墨竹工卡分公司	联营企业
(32)	中色紫金地质勘查（北京）有限责任公司	联营企业
(33)	新疆五鑫铜业有限公司	原联营企业，2018 年处置股权，转为“其他权益工具投资”核算
(34)	福建金岳慧创智能科技有限公司	联营企业
(35)	上杭县金山贸易有限公司	本公司之少数股东
(36)	朱红星	公司控股子公司环闽矿业之少数股东
(37)	刚果国家矿业公司（吉卡明）	公司控股子公司穆索诺伊矿业简易股份有限公司之少数股东
(38)	福建省上杭县麒麟矿业建设有限公司	公司全资子公司紫金矿业建设有限公司之少数股东
(39)	贵州省地质矿产勘查开发局一〇五地质大队	公司控股子公司贵州紫金矿业股份有限公司之少数股东
(40)	厦门闽兴投资有限公司	公司控股子公司云南紫兴矿业投资有限公司之少数股东
(41)	铜陵有色金属集团控股有限公司	公司控股子公司厦门紫金铜冠投资发展有限公司之少数股东
(42)	厦门建发股份有限公司	公司控股子公司厦门紫金铜冠投资发展有限公司之少数股东
(43)	贵州省地质矿产资源开发股份有限公司	公司控股子公司贵州紫金矿业股份有限公司之少数股东

序号	关联方名称	关联关系
(44)	泰润（香港）贸易有限公司	公司控股子公司卡瑞鲁少数股东 Canoca Investment Limited 之母公司
(45)	吉尔吉斯黄金公司	公司控股子公司奥同克有限责任公司之少数股东
(46)	力博重工科技股份有限公司	卡瑞鲁少数股东香港泰润之母公司
(47)	卡莫阿铜业有限公司	合营企业卡莫阿控股有限公司之全资子公司
(48)	CLAI Gilding (BVI) Investment Limited	公司控股子公司紫金（美洲）黄金矿业有限公司之少数股东
(49)	ZLCFL-Cayman International Investment Cooperation Limited	公司控股子公司紫金（美洲）黄金矿业有限公司之少数股东
(50)	福建省稀有稀土（集团）有限公司	公司联营企业福建马坑矿业股份有限公司的控股股东
(51)	铜陵有色金属集团上海投资贸易有限公司	紫金铜冠之少数股东铜陵有色金属集团控股有限公司之全资子公司
(52)	西藏藏格创业投资集团有限公司	西藏巨龙少数股东藏格控股股份有限公司之实际控制人肖永明控制的企业
(53)	四川永鸿实业有限公司	西藏巨龙少数股东藏格控股股份有限公司之实际控制人肖永明控制的企业
(54)	青海中浩天然气化工有限公司	西藏巨龙少数股东藏格控股股份有限公司之实际控制人肖永明控制的企业

## （二）关联交易定价机制及决策程序

报告期内，发行人发生的关联交易决策程序合法，定价合理、公允，发行人关联交易遵循了公平、公允的原则，没有损害公司及股东利益的情况。

发行人及其子公司与关联方的借款往来，在不损害股东利益并考虑每笔贷款的流动性及融资成本的情况下，参考同期的中国大陆和香港银行间市场利率定价。

公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公允的市场原则进行。

公司在审议关联交易事项时，确保做到：符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格；公司与关联方之间的交易通过签订书面协议，明确交易价格和交易双方的权利义务及法律责任。

### （三）关联交易

#### 1、重要关联交易

##### （1）采购商品和接受劳务

报告期内，公司与关联方发生的采购商品和接收劳务关联交易具体情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易定价方式	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	占当期采购的比例	金额	占当期采购的比例	金额	占当期采购的比例
万城商务东升庙有限责任公司	购买锌精矿	市场价	23,850.97	0.16%	18,491.92	0.15%	27,029.29	0.29%
福建海峡科化股份有限公司	购买原材料	市场价	-	-	43.49	0.00%	197.37	0.00%
厦门紫金中航置业有限公司	工程服务	市场价	-	-	-	-	2,082.74	0.02%
贵州西南紫金黄金开发有限公司	购买合质金	市场价	52,224.30	0.35%	25,939.71	0.22%	22,942.64	0.25%
紫森(厦门)	购买精矿与阴极铜	市场价	70,453.69	0.47%	92,304.50	0.77%	114,379.60	1.23%
上杭县金山贸易有限公司	购买原材料	市场价	1,802.45	0.01%	2,169.95	0.02%	3,376.60	0.04%
福建省上杭县麒麟矿业建设有限公司	运输服务与工程服务	市场价	2,942.03	0.02%	2,217.43	0.02%	2,365.37	0.03%
贵州省地质矿产开发股份有限公司	购买合质金	市场价	27,567.47	0.18%	14,386.14	0.12%	16,297.71	0.18%
福建马坑	购买铁精矿	市场价	6,237.85	0.04%	29,700.58	0.25%	9,765.84	0.11%
中国葛洲坝集团易普力股份有限公司墨竹工卡分公司	工程服务	市场价	3,494.75	0.02%	-	-	-	-

关联方	交易内容	关联交易定价方式	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	占当期采购的比例	金额	占当期采购的比例	金额	占当期采购的比例
力博重工科技股份有限公司	工程设备	市场价	29,146.82	0.19	-	-	-	-
合计			217,720.32	1.44%	185,253.72	1.54%	198,437.16	2.14%

报告期内，公司以市场价向关联方采购原材料和接受相关劳务，交易结算方式和非关联方交易相同。同时，报告期内公司与关联方发生的关联采购和关联销售占当期采购额比重较低，对公司利润影响较小。

## （2）销售商品和提供劳务

报告期内，发行人向关联方销售商品和提供劳务的关联交易情况如下表所示：

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易定价方式	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	占当期营业收入的比例	金额	占当期营业收入的比例	金额	占当期营业收入的比例
山东国大黄金股份有限公司	销售银精矿	市场价	-	-	7,005.67	0.05%	6,099.99	0.06%
瓮福紫金	销售硫酸	市场价	987.75	0.01%	8,593.53	0.06%	11,730.18	0.11%
新疆五鑫铜业有限公司	销售铜精矿	市场价	91,277.03	0.53%	87,919.45	0.65%	98,994.99	0.93%
福建马坑	销售物资	市场价	-	-	463.45	0.00%	246.33	0.00%
贵州西南紫金黄金开发有限公司	销售金料	市场价	600.86	0.00%	21.49	0.00%	103.15	0.00%
紫森（厦门）	销售精矿与阴极铜	市场价	23,382.10	0.14%	7,558.91	0.06%	110,944.69	1.05%
福建常青新能源科技有限公司	销售氢氧化钴	市场价	23,759.69	0.14%	59.51	0.00%	-	-
新疆天龙矿业股份	销售煅后	市场价	5,144.60	0.03%	578.57	0.00%	-	-

关联方	交易内容	关联交易定价方式	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
			金额	占当期营业收入的比例	金额	占当期营业收入的比例	金额	占当期营业收入的比例
有限公司	焦、石油焦							
铜陵有色金属集团上海投资贸易有限公司	销售阴极铜	市场价	213,662.05	1.25%	-	-	-	-
吉尔吉斯黄金公司	销售金锭	市场价	164,819.59	0.96%	115,733.03	0.85%	-	-
卡莫阿铜业有限公司	销售物资	市场价	18,246.07	0.11%	2,348.96	0.02%	-	-
合计			<b>541,879.74</b>	<b>3.16%</b>	<b>230,282.57</b>	<b>1.69%</b>	<b>228,119.33</b>	<b>2.15%</b>

报告期内，公司以市场价向关联方销售商品和提供劳务，交易结算方式和非关联方交易相同。同时，公司与关联方发生的关联销售金额占当期营业收入的比例较低，对公司利润影响较小。

### （3）为关联方提供的银行借款担保

截至 2020 年 12 月 31 日，公司为关联方提供银行借款担保金额如下：

单位：万元

提供担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
紫金矿业	瓮福紫金	9,158.10	2020 年 2 月 18 日	2021 年 11 月 30 日	否
紫金矿业	福建省稀有稀土（集团）有限公司	52,410.35	2018 年 1 月 16 日	2022 年 12 月 10 日	否
紫金矿业	西藏玉龙	132,000.00	2019 年 9 月 9 日	2034 年 9 月 8 日	否
紫金矿业	常青新能源	3,920.00	2020 年 1 月 1 日	2025 年 11 月 20 日	否
西藏巨龙	西藏藏格创业投资集团有限公司	62,000.00	2018 年 3 月 20 日	不适用	-
西藏巨龙	西藏藏格创业投资集团有限公司	70,000.00	2017 年 7 月 26 日	不适用	-
西藏巨龙	四川永鸿实业有限公司	150,000.00	2017 年 7 月 26 日	不适用	-
西藏巨龙	青海中浩天然气化工有限公司	19,995.34	2017 年 6 月 22 日	不适用	-

注：上述对外担保金额为借款本金金额。

(4) 向关联方借款

① 闽西兴杭

公司控股股东闽西兴杭于 2015 年 12 月 11 日向公司提供人民币 30,000,000 元的借款，该借款无抵押，年利率为 1.2%，截至 2020 年 12 月 31 日本公司共归还借款人民币 15,140,000 元，借款余额为人民币 14,860,000 元。

② CLAI Gilding (BVI)Investment Limited

公司子公司紫金美洲与紫金美洲少数股东 CLAI Gilding(BVI)Investment Limited 签订协议，向紫金美洲提供借款本金 17,400,000 美元，借款期限为 2020 年 4 月 22 日至 2022 年 4 月 22 日，该笔借款按 10%利率计息，无抵押，本息合计 17,443,500 美元。截至 2020 年 12 月 31 日，借款余额折合人民币 113,533,226 元。

③ ZLCFL-Cayman International Investment Cooperation Limited

公司子公司紫金美洲与紫金美洲少数股东 ZLCFL-Cayman International Investment Cooperation Limited 签订两笔借款协议：一笔为向紫金美洲提供借款本金 20,000,000 美元，截至 2020 年 12 月 31 日，该笔借款余额折合人民币 130,497,960 元，借款期限为 2020 年 12 月 22 日至 2025 年 12 月 22 日，按 10%利率计息，无抵押；另一笔为向紫金美洲提供借款本金 30,000,000 美元，截至 2020 年 12 月 31 日，该笔借款余额折合人民币 195,746,941 元，借款期限为 2020 年 12 月 22 日至 2022 年 12 月 22 日，按 5.5%利率计息。上述两笔借款均无抵押。

④ 厦门紫金中航

公司子公司福建紫金商务服务有限公司与厦门紫金中航签订一笔借款协议，借款本金为人民币 125,000,000 元，借款期限为 2020 年 10 月 28 日至 2021 年 1 月 11 日，不计提利息，无抵押。截至 2020 年 12 月 31 日，借款余额为 125,000,000 元。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司向关联方借款余额如下：

单位：万元

借出方	借款方	借款金额	起始日	到期日	年利率
闽西兴杭	紫金矿业	1,486.00	2015 年 12 月 11 日	2027 年 12 月 9 日	1.20%
CLAI Gilding (BVI)Investment Limited	紫金美洲	11,353.32	2020 年 4 月 22 日	2022 年 4 月 22 日	10%

ZLCFL-Cayman International Investment Cooperation Limited	紫金美洲	13,049.80	2020 年 12 月 22 日	2025 年 12 月 22 日	10%
ZLCFL-Cayman International Investment Cooperation Limited	紫金美洲	19,574.69	2020 年 12 月 22 日	2022 年 12 月 22 日	5.50%
厦门紫金中航	福建紫金商务服务有限公司	12,500.00	2020 年 10 月 28 日	2021 年 1 月 11 日	无利息

#### (5) 关联方借款

##### ① 卡莫阿控股有限公司

根据紫金矿业全资子公司金山香港、艾芬豪矿业有限公司、艾芬豪矿业美国公司及晶河全球公司于 2015 年签署的《卡莫阿控股有限公司 49.5%股份认购协议》，公司之子公司金山香港受让合营企业卡莫阿控股有限公司的部分原股东贷款，金额为 18,115.70 万美元，该笔贷款按一年期 LIBOR+7%计息，无抵押。

除上述受让合营企业卡莫阿控股有限公司的部分原股东贷款外，自 2016 年开始，卡莫阿控股有限公司各股东按照持股比例向卡莫阿控股有限公司提供运营资金。截至 2020 年 12 月 31 日，金山香港根据卡莫阿控股有限公司运营资金需求提供多笔借款，借款本息合计 74,711.66 万美元，上述借款均按 LIBOR+7%计息，无抵押。

截至 2020 年 12 月 31 日，金山香港对卡莫阿提供的贷款本金合计 92,827.37 万美元，折合人民币 605,689.11 万元，应收利息合计 21,018.59 万美元，折合人民币 137,144.15 万元。

上述借款除原金山香港受让的部分原股东贷款外，其余资金主要投向卡莫阿铜金矿的资源储量勘探、矿区电力工程建设以及其他项目开发建设。双方约定以卡莫阿控股有限公司未来产生的经营性现金流偿还。

##### ② 金鹰矿业投资有限公司

2012 年，公司之子公司金建环球矿业有限公司（以下简称“金建环球矿业”）与金鹰矿业签订协议，向合营企业金鹰矿业提供贷款 2,268.00 万美元，有效期从 2012 年 7 月 11 日至 2018 年 6 月 30 日，年利率按一年期 LIBOR+2.60%计息，无抵押。截至本募集说明书出具之日，该笔借款已展期至 2023 年 6 月 30 日。截至 2020

年 12 月 31 日，该笔借款本息共计 3,582.12 万美元，折合人民币 23,372.97 万元

2014 年，金建环球矿业有限公向金鹰矿业提供一笔 5,175 万美元借款，年利率按 LIBOR+2.60%计息，无抵押。截至本募集说明书出具之日，该笔借款已展期至 2023 年 8 月 31 日。截至 2020 年 12 月 31 日，该笔借款本息共计 6,099.29 万元，折合人民币 39,797.22 万元。

公司对金鹰矿业的借款主要用于解决西藏谢通门铜金矿项目资金需求，借款有利于加快项目的开发建设进度，且提供的财务资助遵循一般商务条款及股权比例作出，金鹰矿业其他股东亦按照股权比例提供借款。

上述两笔贷款于 2020 年 12 月 30 日将关联交易债权债务主体由金建环球矿业变更为公司全资子公司金宇（香港）国际矿业有限公司，金鹰矿业直接向金宇香港按期支付该借款项下的所有款项并履行其与该贷款有关的所有义务。

#### ③ 龙岩紫金中航房地产开发有限公司

2016 年，公司向龙岩紫金中航提供贷款人民币 41,944.00 万元，该贷款无抵押，年利率为 6.50%，有效期从 2016 年 3 月 18 日至 2019 年 3 月 17 日。2017 年本公司对借予龙岩紫金中航的贷款计提坏账准备人民币 15,320.35 万元。截至本募集书出具之日，该笔借款已展期至 2023 年 3 月 16 日。截至 2020 年 12 月 31 日，该笔借款本息合计人民币 43,813.13 万元。

#### ④ 福建马坑矿业股份有限公司

2020 年 9 月，公司子公司紫金矿业集团财务有限公司向福建马坑提供贷款人民币 5,000.00 万元。截至 2020 年 12 月 31 日借款本息合计人民币 5,006.20 万元，该借款将于 2021 年 10 月到期。

#### ⑤ 瓮福紫金

2020 年 9 月，公司子公司紫金矿业集团财务有限公司向联营公司瓮福紫金提供贷款人民币 1,900.00 万元。截至 2020 年 12 月 31 日借款本息合计人民币 19,018,608 元，该借款将于 2021 年 8 月到期。

截至 2020 年 12 月 31 日，关联方借款余额如下所示：

单位：万元

紫金矿业 2021 年公开发行公司债券（第一期）  
募集说明书

借款方名称	借款余额	会计科目	关联关系
卡莫阿控股有限公司	742,833.26	其他非流动资产	合营企业
金鹰矿业	63,170.20	其他非流动资产	合营企业
龙岩紫金中航	43,813.13	其他非流动资产及一年内到期的非流动资产	联营企业
福建马坑	5,006.20	其他应收款	联营企业
瓮福紫金	1,901.86	其他应收款	联营企业
<b>合计</b>	<b>856,724.65</b>	-	-

(6) 关键管理人员薪酬及董事薪酬

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
董事薪酬	3,359.38	69.18	2,670.53	68.04	2,701.78	67.17
关键管理人员薪酬	1,496.36	30.82	1,254.40	31.96	1,320.66	32.83
<b>合计</b>	<b>4,855.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,924.94</b>	<b>100.00</b>	<b>4,022.44</b>	<b>100.00</b>

## 2、关联方应收应付款项

### （1）应收款项余额情况

报告期内各期末，发行人与关联交易相关的应收款项余额情况如下所示：

单位：万元

项目名称	关联方	交易类型	形成原因	利息	期限	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应收账款	瓮福紫金	经营性往来款	销售硫酸	不计息	无固定期限	222.92	184.28	1,174.09
	卡莫阿铜业有限公司	经营性往来款	销售物资	不计息	无固定期限	4,949.95	-	-
	小计	-	-	-	-	5,172.87	184.28	1,174.09
应收款项融资	瓮福紫金	经营性往来款	销售硫酸	不计息	无固定期限	4,000.00	800.00	-
	小计	-	-	-	-	4,000.00	800.00	-
预付款项	厦门紫金中航置业有限公司	经营性往来款	工程服务	不计息	无固定期限	-	308.62	308.62
	万城商务东升庙有限责任公司	经营性往来款	购买锌精矿	不计息	无固定期限	2,186.78	4,087.71	13.24
	福建海峡科化股份有限公司	经营性往来款	购买原材料	不计息	无固定期限	0.59	681.13	465.12
	紫森（厦门）	经营性往来款	购买精矿与阴极铜	不计息	无固定期限	5,117.56	466.31	15,081.79
	小计	-	-	-	-	7,304.93	5,543.77	15,868.77
其他应收款	福建马坑	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	5,006.20	5,006.98	5,007.31

项目名称	关联方	交易类型	形成原因	利息	期限	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
	瓮福紫金	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	1,405.00	1,402.05	1,400.00
	厦门闽兴投资有限公司	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	1,108.35	3,068.35	3,068.35
	厦门现代码头	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	-	350.00	350.00
	<b>小计</b>	-	-	-	-	<b>7,519.55</b>	<b>9,827.37</b>	<b>9,825.66</b>
一年内到期的非流动资产	龙岩紫金中航	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	1,869.13	44,075.45	42,491.49
	金鹰矿业	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	-	65,113.83	-
	<b>小计</b>	-	-	-	-	<b>1,869.13</b>	<b>109,189.28</b>	<b>42,491.49</b>
其他非流动资产	金鹰矿业	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	63,170.20	-	60,646.23
	龙岩紫金中航	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	41,944.00	-	-
	卡莫阿控股有限公司	非经营性往来款	借款	计息	无固定期限	742,833.26	512,551.08	326,010.57
	<b>小计</b>	-	-	-	-	<b>847,947.46</b>	<b>512,551.08</b>	<b>386,656.80</b>

## (2) 应付款项余额情况

报告期内各期末，发行人与关联交易相关的应付款项的余额情况如下所示：

单位：万元

项目名称	关联方	交易类型	形成原因	利息	期限	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应付账款	福建金岳慧创智能科技有限公司	经营性往来款	购买办公设备	不计息	无固定期限	-	1,201.78	806.77
	厦门现代码头	经营性往来款	购买装卸服务	不计息	无固定期限	-	-	303.72
	中国葛洲坝集团易普力股份有限公司墨竹工卡分公司	经营性往来款	采购工程服务	不计息	无固定期限	10,649.83	-	-
	力博重工科技股份有限公司	经营性往来款	购买工程设备	不计息	无固定期限	7,037.76	--	--
	<b>小计</b>	-	-	-	-	<b>17,687.59</b>	<b>1,201.78</b>	<b>1,110.49</b>
合同负债	紫森（厦门）	经营性往来款	购买精矿与阴极预收款	不计息	无固定期限	-	-	108.00
	山东国大黄金股份有限公司	经营性往来款	预收银精矿款预收款	不计息	无固定期限	-	-	265.68
	<b>小计</b>	-	-	-	-	-	-	<b>373.68</b>
其他应付款	朱红星	非经营性往来款	未支付矿权款	不计息	无固定期限	2,967.22	2,967.22	2,967.22
	福建海峡科化股份有限公司	经营性往来款	矿柱工程款	不计息	无固定期限	-	698.89	698.89

项目名称	关联方	交易类型	形成原因	利息	期限	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
	贵州省地质矿产勘查开发局一〇五地质大队	经营性往来款	购买合质金	不计息	无固定期限	406.27	1,485.28	1,337.20
	泰润（香港）贸易有限公司	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	36,707.87	59,346.82	-
	铜陵有色金属集团控股有限公司	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	21,229.99	20,290.23	19,444.71
	厦门建发股份有限公司	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	8,492.00	8,121.17	11,111.04
	紫森（厦门）	经营性往来款	购买精矿与阴极铜	不计息	无固定期限	16,003.30	3,726.81	3,707.00
	厦门紫金中航置业有限公司	非经营性往来款	借款	不计息	固定期限	12,500.00	-	-
	<b>小计</b>	-	-	-	-	<b>98,306.65</b>	<b>96,636.43</b>	<b>39,266.06</b>
一年内到期的非流动负债	吉卡明	非经营性往来款	入门费	不计息	固定期限	3,523.44	3,767.15	3,706.12
	闽西兴杭	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	280.00	260.00	830.00
	<b>小计</b>	-	-	-	-	<b>3,803.44</b>	<b>4,027.15</b>	<b>4,536.12</b>
长期应付款	闽西兴杭	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	1,206.00	1,960.00	6,210.00
	吉卡明	非经营性往来款	入门费	不计息	固定期限	-	3,767.15	7,412.26
	ZLCFL-Cayman International	非经营性	借款	计息	固定	32,624.49		

项目名称	关联方	交易类型	形成原因	利息	期限	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
	Investment Cooperation Limited	往来款			期限			
	CLAI Gilding (BVI) Investment Limited	非经营性往来款	借款	计息	固定期限	11,353.32		
	小计	-	-	-	-	45,183.81	5,727.15	13,622.26

注：除应收金鹰矿业、福建马坑、龙岩紫金中航和瓮福紫金的款项计息且有固定还款期、应收卡莫阿款项计息但无固定还款期、应付吉卡明入门费不计利息但有固定还款期、应付闽西兴杭、ZLCFL-Cayman International Investment Cooperation Limited 和 CLAI Gilding(BVI) Investment Limited 款项计息且有固定还款期外，其他应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期。

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司关联方应付账款分别占公司年末应付账款的 0.24%、0.27%和 3.19%，对公司经营不构成重大影响。

#### （四）关联方资金占用

截至 2020 年 12 月末，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。

#### （五）非经营性往来占款决策及定价情况

##### 1、与关联方的非经营性往来占款

为规范公司的关联交易行为，发行人根据《公司法》《证券法》《上交所上市规则》《联交所上市规则》《公司章程》等有关规定，制定了《紫金矿业集团股份有限公司关联交易管理办法》，该办法对关联交易管理做出规范，维护公司股东和债权人的合法权益，特别是中小投资者的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公开、公正的原则。

##### 2、与非关联方的非经营性往来占款

发行人依据《上交所上市规则》《联交所上市规则》和《公司章程》规范与非关联方的非经营性往来占款决策及定价，公司原则上不得开展对外借款或非关联方的非经营性往来占款。

## （六）新增大额资金拆借或非经营性占款的决策程序和持续信息披露安排

根据《上交所上市规则》和《联交所上市规则》，公司制定了新增大额资金拆借或非经营性占款的决策程序。有关信息披露程序均按照《上交所上市规则》和《联交所上市规则》规定履行。

## （七）本次公司债券不用于新增非经营性往来

公司本次公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金、偿还银行贷款、项目建设及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例由股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况确定，暂无明确的募投项目。公司承诺不用于新增非经营性往来。

## 十、发行人内部管理制度

发行人成立以来，不断完善各项管理制度，目前已经涵盖了公司生产、经营及内部管理的各个方面。

### （一）预算管理方面

发行人制定了《集团公司预算管理办法》，明确了对公司财务战略的分解，以及公司财务预算的制订、执行和评价的管理要求，使得财务预算执行过程和结果处于持续监督和控制之中，并可根据实际情况适时进行调整，以实现集团经营目标。

### （二）财务管理方面

发行人制定了集团资金管理制度，具体规定了公司内部现金管理、应收账款管理。存货管理主要是通过物流系统，控制集团存货数量及占用资金情况。公司对下属公司实行严格的财务管理，对财务、监察审计等核心岗位实行委派制度，重视对财务信息及财务报表的管理，强化公司内部审计职能。公司成立了福建省首家企业集团财务公司，促进下属公司现金流的有效整合，统筹规划各下属公司重要投资项目和技术改造所需资金，从而为公司提供更加专业的金融和财务管理服务。

### （三）重大投融资决策方面

发行人制定的投资管理制度包括《项目投资决策程序及规定》《项目前期调查与评价论证》《投资管理办法》《投资管理项目后评价指南》等，根据行业特点对矿业类及非矿业类的投资进行分类管理。根据股东大会授权，给予董事会、执行董事、经营班子不同的决策权限。子公司的对外投资须经公司董事会批准。审议对外投资决策的董事会采用记名票决制，项目决策须经参会董事三分之二及以上的赞成票方可通过。公司制定的《集团公司融资管理制度》《集团公司资金集中管理试行办法》规范了公司的资金筹集与使用，在资金的合规性、安全性和效益性等方面，对资金进行统筹管理，从而保证了资金的安全和合理使用。

### （四）对外担保方面

发行人制定了《对外担保管理制度》，按照有关法律、法规以及上海、香港两地《上市规则》等有关规定，明确规定了有关担保行为的董事会、股东大会的审批权限和信息披露原则。需作出担保时，必须充分掌握债务方的资信状况，对担保事项进行风险评估。公司仅对控股公司和联营公司提供与公司持股比例相应的担保。

### （五）关联交易方面

发行人制定了《关联交易管理办法》，按照有关法律、法规、以及上海和香港两地《上市规则》等有关规定，明确划分了公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，对公司关联交易的决策程序、信息披露原则等做出了明确规定。公司发生须予披露的关联交易，需将有关交易详情提交公司独立董事审核，重大关联交易还需遵守香港联交所《上市规则》规定聘请香港联交所认可的独立财务顾问发表独立意见。关联交易事项涉及关联方与董事、股东有关的，该董事、股东需回避表决，以确保关联交易的公开、公平、公正，避免了非公允关联交易的发生，保护股东特别是广大中小投资者的利益。

### （六）对下属子公司资产、人员、财务的内部控制方面

发行人制定了《集团子公司产权代表报告制度》，产权代表报告制度加强了对公司委派至各子公司的产权代表的管理，督促各子公司产权代表正确履行职责

和权利，通过委派董事、监事和高级管理人员等产权代表实现和贯彻公司的意图和要求，落实公司的发展战略，承担保证生产经营目标实现和持久发展的责任。通过产权代表报告制度，及时了解子公司的重大事项情况，有效控制经营风险，保证了公司的投资利益。母公司主要通过重要人事管理、财务监控、重大投资管理、资产收益控制、经营绩效评价、经济关系合同化等管理手段实现对子公司的管理和控制，基本上做到了“宏观管好，调控有利，监督有效。”

### （七）环保与安全生产方面

发行人制定了《公司安全生产责任制》《公司环境保护责任制》《公司环保安全目标指标管理程序》《安全生产检查制度》《环保业绩检查制度》《紫金矿业集团股份有限公司生态文明发展与绿色矿山创建规划纲要》等相关规定，编写了安全、环保主要工作业务流程图和管理网络，明确各级领导、各单位、各部门的安全生产、环境保护工作责任，规范安全生产与环境保护行为；制定了《安全环保治安消防目标责任制主要控制指标考评办法》和各类环境安全风险防范管理体系，并进行演练。公司董事长每个年度与公司各职能部门、各子（分）公司主要负责人签订《安全环保治安消防目标管理责任书》，把安全环保“三同时”、生产安全事故防范、环境事件防范、“三废”治理、重大危险源及危废管理、总量减排、应急预案及演练、生态恢复等列为重点考核指标，明确责任主体、责任目标、工作要求、考评标准、纳入年度绩效考核管理。各子（分）公司层层分解，把安全生产与环境保护的任务具体化、指标化，将责任链延伸到生产一线，落实到生产的每一个环节，落实到每个厂、每个班组、每个人，做到任务层层细化，责任层层落实。今后，公司将一如既往贯彻“隐患险于事故，防范胜于救灾”的安全环保管理理念，强化全面风险管理，及时发现和消除各类安全环保隐患，建立安全环保管理长效机制，促进公司安全环保管理工作迈上新台阶。

### （八）金融衍生品交易方面

发行人制定了《集团公司套期保值管理办法》，该办法明确规定了公司及权属单位进行套期保值交易坚持“只做保值不做投机”的基本原则，即贵金属及有色金属套期保值业务依托现货生产计划，通过恰当的套期保值交易，在一定程度内锁定集团公司产品利润，规避产品价格波动风险；外汇、利率套期保值业务根

据市场行情，确定适当的套期保值交易以规避汇率和利率的大幅波动对公司资产和负债的影响。通过套期保值业务为公司实现效益和稳健经营发挥作用，杜绝投机操作。公司董事会负责对公司套期保值总量及品种范围进行授权。在董事会授权下，市场与运营部直接负责集团本部贵金属及有色金属套期保值业务；财务部负责公司汇率和利率的套期保值业务。两个部门分别监督管理负责的套期保值业务，并向公司董事会提交超出授权范围的套期保值业务方案，决定套期保值工作原则和方针等。公司每年会披露董事会对期货操作的年度授权，并且在半年度报告和年度报告时，就该授权的执行情况进行详细披露。半年度报告和年度报告时，就该授权的执行情况进行详细披露。

### （九）会计核算制度

为规范公司财务会计核算，发行人制定了《紫金矿业集团股份有限公司会计制度》（以下简称《集团企业会计制度》），并根据财政部颁布（或修订）的企业会计准则，及时更新《集团企业会计制度》。《集团企业会计制度》在公司范围内统一执行。公司根据新增经济业务，及时出台财务核算操作指引，规范财务核算，提高报表编制质量。

### （十）风险控制制度

发行人逐渐完善了内部监督体系，制订了《集团公司监察工作规则》《信访举报工作管理办法》《行政处分办法》等制度，构建起防弊和责任追究制度体系。完善内部控制组织体系，在章程中明确了董事会及其审计与内控委员会、监事会、经营层、各业务职能部门、各权属公司的内控职责和权限，制订了《内部控制评价实施办法》，明确内控范围和工作要点，建立评价和缺陷认定标准。同时制定了《内部审计操作指引》《任期经济责任审计办法》《内部审计管理规定》完善内部审计。

## 十一、信息披露事务

### （一）信息披露制度

发行人制定了《债务融资工具信息披露事务管理制度》，该制度规定了公司信息披露工作由董事会统一领导，公司董事长是信息披露的第一责任人，董事会

秘书具体负责公司信息披露，证券部是信息披露的日常工作部门。公司总部各相关部门和各子公司的负责人有义务按监管机构的信息披露要求提供相应的信息，并对所提供和传递的信息、资料的真实性、准确性和完整性负责。各职能部门和控股子公司主要负责人为部门及控股子公司的信息报告第一责任人；该制度要求公司发生可能影响其偿债能力的重大事项时，应通过相关网站及时披露。该制度还对披露的保密性、资料管理、内部管理和监督机制、责任追究等进行了明确规定。

## （二）投资者关系管理制度

为加强本公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解，进一步完善公司治理结构，实现公司价值最大化和股东利益最大化，根据《公司法》《证券法》《公司章程》及其它相关法律、法规和规定，结合公司实际情况，本公司制定了投资者及股东关系管理制度。该制度明确了投资者及股东关系管理主体和职责、工作内容、管理主体的资格要求等事项。

## 十二、公司最近三年发行债券情况和资信评级情况

### （一）公司债券

公司 2016 年 11 月 19 日取得中国证监会出具的《关于核准紫金矿业集团股份有限公司向合格投资者公开发行可续期公司债券的批复》（证监许可[2016]2622 号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元的可续期公司债券。本次可续期公司债券采用分期发行方式，首期发行自核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自核准发行之日起 24 个月内完成。

上述公司债发行情况如下：

债券名称	债券代码	债券简称	起息日	到期日	债券余额	利率
紫金矿业集团股份有限公司公开发行 2017 年可续期公司债券（第一期）	143917.SH	17 紫金 Y1	2017.09.13	2020.09.13	5 亿元	5.17%
紫金矿业集团股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司	136951.SH	18 紫金 Y1	2018.10.17	2021.10.17	45 亿元	5.17%

债券（第二期）						
---------	--	--	--	--	--	--

注：上述“17 紫金 Y1”和“18 紫金 Y1”均采用固定利率形式，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。

报告期内，公司已按时全额兑付了“17 紫金 Y1”和“18 紫金 Y1”的利息，不存在拖欠、延迟支付的情况。

## （二）中期票据和超短期融资债券

报告期内，公司中期票据和超短期融资债券发行情况如下：

债券名称	债券类型	发行规模 (亿元)	票面 利率 (%)	发行日期	发行期 限(年)	到期日期	是否 到期	是否 已兑 付
20 紫金矿业 MTN003	一般中 期票据	20	4.20	2020.11.23	3.00	2023.11.23	否	否
20 紫金矿业 SCP016	超短期 融资券	10	2.00	2020.09.04	0.25	2020.12.03	是	是
20 紫金矿业 SCP015	超短期 融资券	10	1.85	2020.07.10	0.42	2020.12.10	是	是
20 紫金矿业 SCP014	超短期 融资券	5	1.80	2020.07.10	0.21	2020.09.24	是	是
20 紫金矿业 SCP011	超短期 融资券	5	1.80	2020.07.09	0.19	2020.09.17	是	是
20 紫金矿业 SCP013	超短期 融资券	5	1.80	2020.07.09	0.21	2020.09.24	是	是
20 紫金矿业 SCP012	超短期 融资券	5	1.85	2020.07.09	0.42	2020.12.10	是	是
20 紫金矿业 SCP010	超短期 融资券	5	1.80	2020.07.08	0.19	2020.09.17	是	是
20 紫金矿业 SCP009	超短期 融资券	5	1.45	2020.05.29	0.25	2020.08.27	是	是
20 紫金矿业 SCP008	超短期 融资券	5	1.52	2020.05.29	0.49	2020.11.25	是	是
20 紫金矿业 SCP006	超短期 融资券	5	1.47	2020.05.28	0.33	2020.09.25	是	是
20 紫金矿业 SCP007	超短期 融资券	5	1.50	2020.05.28	0.49	2020.11.24	是	是
20 紫金矿业 SCP003	超短期 融资券	5	1.50	2020.04.29	0.15	2020.06.24	是	是
20 紫金矿业 SCP004	超短期 融资券	5	1.45	2020.04.29	0.15	2020.06.24	是	是
20 紫金矿业 SCP005	超短期 融资券	5	1.50	2020.04.29	0.49	2020.10.26	是	是

20 紫金矿业 SCP001	超短期融资券	5	1.45	2020.04.27	0.16	2020.06.24	是	是
20 紫金矿业 SCP002	超短期融资券	5	1.45	2020.04.27	0.16	2020.06.24	是	是
20 紫金矿业 MTN002	一般中期票据	10	3.10	2020.02.21	3.00	2023.02.21	否	否
20 紫金矿业 MTN001	一般中期票据	10	3.51	2020.02.21	5.01	2025.02.21	否	否
19 紫金矿业 SCP003	超短期融资券	5	2.65	2019.10.21	0.74	2020.07.17	是	是
19 紫金矿业 MTN003	一般中期票据	25	3.95	2019.08.30	5.01	2024.08.30	否	否
19 紫金矿业 MTN002	一般中期票据	10	3.70	2019.07.08	3.00	2022.07.08	否	否
19 紫金矿业 SCP002	超短期融资券	5	3.05	2019.06.27	0.49	2019.12.24	是	是
19 紫金矿业 SCP001	超短期融资券	5	2.90	2019.04.26	0.49	2019.10.23	是	是
19 紫金矿业 MTN001B	一般中期票据	10	4.30	2019.03.11	5.01	2024.03.11	否	否
19 紫金矿业 MTN001A	一般中期票据	15	3.80	2019.03.11	3.00	2022.03.11	否	否

报告期内，公司已按时全额兑付了上述中期票据和超短期融资债券的定期利息，不存在拖欠、延迟支付的情况。

## 第七节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。除有特别注明外，本节中出现的 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务信息均来源于公司的 2018-2020 年经审计的合并及母公司财务报告，公司 2018-2020 年合并及母公司财务报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了安永华明（2019）审字第 60468092\_H01 号、安永华明（2020）审字第 60468092\_H01 号、安永华明（2021）审字第 60468092\_H01 号标准无保留意见的审计报告。2021 年第一季度财务报表未经审计。

### 一、发行人最近三年及一期的财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	15,772,532,498	11,955,339,296	6,225,144,800	10,089,890,808
交易性金融资产（注 1）	2,526,754,653	1,930,142,166	687,951,525	787,134,360
应收账款（注 2）	1,474,520,587	1,141,449,611	944,115,730	1,009,871,109
应收款项融资（注 2）	1,976,990,887	1,584,054,139	1,318,505,074	1,243,090,520
预付款项	2,229,726,349	1,410,054,078	1,323,248,170	1,419,162,525
其他应收款	1,321,364,258	1,195,047,565	899,847,411	1,415,512,562
存货	17,036,411,328	18,064,160,420	14,886,554,158	12,669,674,863
持有待售资产	-	-	-	246,189,223
一年内到期的非流动资产	30,843,404	40,255,087	956,692,852	307,233,993
其他流动资产	1,969,098,998	1,941,901,571	1,352,336,396	1,260,928,272
<b>流动资产合计</b>	<b>44,338,242,962</b>	<b>39,262,403,933</b>	<b>28,594,396,116</b>	<b>30,448,688,235</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资	258,050,271	255,811,321	-	-
其他权益工具投资（注 1）	6,344,283,636	6,482,326,358	4,410,441,677	1,983,796,793

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期股权投资	7,140,696,926	7,099,654,913	6,924,416,093	7,041,753,269
其他非流动金融资产	62,500,000	37,500,000	951,779,422	401,513,674
投资性房地产	122,458,863	124,070,873	130,373,389	608,221,789
固定资产	48,273,819,381	48,545,670,954	38,624,766,390	34,144,464,854
在建工程	17,352,674,530	15,236,029,582	5,876,829,425	5,355,805,804
使用权资产（注 3）	232,254,686	238,255,309	354,772,381	-
无形资产	46,677,213,525	46,760,243,982	24,162,508,461	22,510,280,215
商誉	314,149,588	314,149,588	314,149,588	314,149,588
长期待摊费用	1,424,624,961	1,301,906,634	1,205,837,946	987,315,471
递延所得税资产	1,376,890,203	1,182,983,944	836,666,816	884,776,204
其他非流动资产	16,459,484,675	15,472,243,012	11,444,009,515	8,198,537,946
<b>非流动资产合计</b>	<b>146,039,101,245</b>	<b>143,050,846,470</b>	<b>95,236,551,103</b>	<b>82,430,615,607</b>
<b>资产总计</b>	<b>190,377,344,207</b>	<b>182,313,250,403</b>	<b>123,830,947,219</b>	<b>112,879,303,842</b>

注 1：2017 年，财政部颁布了修订的《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》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）。公司自 2018 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整报告期期初未分配利润或其他综合收益。

注 2：根据《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）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）要求，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”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，原计入“应收票据”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据更新为在“应收款项融资”项目单独列示。公司相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

注 3：2018 年 12 月 7 日，财政部对《企业会计准则第 21 号——租赁》进行了修订（以下简称“新租赁准则”），取代了 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》以及 2006 年 10 月 30 日发布的《〈企业会计准则第 21 号——租赁〉应用指南》，并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。

## 1、合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	21,343,559,296	20,719,121,154	14,440,917,886	15,616,680,236

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
交易性金融负债	813,002,685	647,508,441	326,139,054	242,482,582
应付票据	1,314,694,830	955,561,056	420,860,145	160,733,506
应付账款	5,807,750,566	5,542,998,831	4,382,104,169	4,540,248,350
合同负债	695,547,048	452,695,891	359,453,565	277,125,058
应付职工薪酬	836,526,839	1,317,467,162	852,297,934	726,630,090
应交税费	2,813,520,761	1,880,291,712	985,193,397	903,782,106
其他应付款	7,611,572,078	7,371,403,664	5,326,849,819	4,979,586,829
持有待售负债	-	-	-	68,739,751
一年内到期的非流动 负债	7,776,351,953	7,975,748,215	5,768,840,060	9,707,089,022
其他流动负债	1,196,785,107	172,904,917	500,000,000	-
<b>流动负债合计</b>	<b>50,209,311,163</b>	<b>47,035,701,043</b>	<b>33,362,656,029</b>	<b>37,223,097,530</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	30,610,320,909	29,082,887,198	13,826,221,524	12,917,915,706
应付债券	14,680,611,126	16,109,678,619	11,966,468,687	8,879,453,693
租赁负债	180,779,249	172,704,600	282,347,122	-
长期应付款	2,011,157,619	1,946,237,992	1,201,391,669	733,077,872
预计负债	4,077,332,397	4,136,622,582	2,927,712,283	2,686,090,453
递延收益	446,431,355	456,711,967	496,720,164	422,783,097
递延所得税负债	6,506,013,074	6,543,876,371	2,687,831,677	2,743,172,789
其他非流动负债	2,241,225,984	2,232,388,555	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>60,753,871,713</b>	<b>60,681,107,884</b>	<b>33,388,693,126</b>	<b>28,382,493,610</b>
<b>负债合计</b>	<b>110,963,182,876</b>	<b>107,716,808,927</b>	<b>66,751,349,155</b>	<b>65,605,591,140</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	2,547,324,055	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889
其他权益工具	5,355,681,209	5,355,681,209	4,985,500,000	4,985,500,000
其中：永续期公司债	4,486,950,000	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000
资本公积	19,061,283,596	18,610,084,074	18,690,342,400	11,094,766,390
其他综合收益	358,324,186	812,570,699	-473,929,209	-1,575,973,065
专项储备	161,936,267	154,686,505	120,952,216	147,393,497
盈余公积	1,319,401,104	1,319,401,104	1,319,401,104	1,319,401,104
未分配利润	30,259,388,929	27,748,404,618	24,005,972,520	22,181,224,459

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
归属于母公司股东权益合计	59,063,339,346	56,538,554,204	51,185,965,026	40,455,434,274
少数股东权益	20,350,821,985	18,057,887,272	5,893,633,038	6,818,278,428
股东权益合计	<b>79,414,161,331</b>	<b>74,596,441,476</b>	<b>57,079,598,064</b>	<b>47,273,712,702</b>
负债和股东权益总计	<b>190,377,344,207</b>	<b>182,313,250,403</b>	<b>123,830,947,219</b>	<b>112,879,303,842</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>47,502,179,195</b>	<b>171,501,338,490</b>	<b>136,097,978,018</b>	<b>105,994,246,123</b>
减：营业成本	40,396,045,660	151,070,863,441	120,582,627,749	92,651,374,475
税金及附加	777,971,558	2,499,195,383	1,874,141,394	1,598,995,649
销售费用	117,072,016	427,684,618	574,433,782	887,451,338
管理费用	1,265,847,978	3,845,610,597	3,689,326,869	2,964,964,865
研发费用	130,207,419	582,514,953	476,341,941	274,380,222
财务费用	432,745,508	1,784,243,603	1,466,849,459	1,254,241,143
其中：利息费用	604,946,166	2,056,543,584	1,927,817,536	1,575,846,889
利息收入	160,421,763	620,767,659	499,675,899	351,234,358
加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	-88,137,095	-357,114,009	-368,381,596	-1,500,399,230
信用减值损失（损失以“-”号填列）（注）	-7,256,990	130,622,540	-65,619,609	82,017,400
其他收益	76,169,036	342,312,056	290,839,484	227,613,533
投资收益	69,968,941	-522,067,721	34,406,224	1,060,522,923
其中：对联营及合营公司投资收益（损失以“-”号填列）	177,511,705	209,744,927	96,011,495	373,063,390
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	24,573,899	342,356,736	-59,752,112	-135,783,729
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,115,507	12,407,033	-23,675,053	84,561,738
<b>二、营业利润</b>	<b>4,455,491,340</b>	<b>11,239,742,530</b>	<b>7,242,074,162</b>	<b>6,181,371,066</b>
加：营业外收入	25,613,952	138,757,205	50,080,938	365,953,586
减：营业外支出	130,350,553	532,472,561	317,876,334	417,144,870
<b>三、利润总额</b>	<b>4,350,754,739</b>	<b>10,846,027,174</b>	<b>6,974,278,766</b>	<b>6,130,179,782</b>

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
减：所得税费用	934,107,159	2,387,988,221	1,913,374,082	1,447,503,229
<b>四、净利润</b>	<b>3,416,647,580</b>	<b>8,458,038,953</b>	<b>5,060,904,684</b>	<b>4,682,676,553</b>
（一）按经营持续性分类				
1、持续经营净利润	3,416,647,580	8,458,038,953	5,060,904,684	4,682,676,553
2、终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1、归属于母公司股东的净利润	2,510,984,311	6,508,553,913	4,283,957,365	4,093,773,630
2、少数股东损益	905,663,269	1,949,485,040	776,947,319	588,902,923
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	<b>-270,024,687</b>	<b>2,183,173,385</b>	<b>1,146,766,336</b>	<b>-1,159,682,051</b>
1、其他权益工具投资公允价值变动	-270,024,687	2,183,173,385	1,146,766,336	-1,159,682,051
（二）将重分类进损益的其他综合收益	<b>-184,221,826</b>	<b>-866,569,297</b>	<b>57,690,105</b>	<b>-354,061</b>
1、可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-
2、现金流量套期有效部分	-	-	-	-
3、套期成本-远期要素	-13,645,085	5,617,436	-65,505,914	61,666,120
4、外币财务报表折算差额	-170,576,741	-872,186,733	123,196,019	-62,020,181
归属于母公司股东的其他综合收益	-454,246,513	1,316,604,088	1,204,456,441	-1,160,036,112
归属于少数股东的其他综合（亏损）/收益	-126,040,254	-541,960,459	85,157,856	-14,449,278
<b>其他综合收益的税后净额小计</b>	<b>-580,286,767</b>	<b>774,643,629</b>	<b>1,289,614,297</b>	<b>-1,174,485,390</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>2,836,360,813</b>	<b>9,232,682,582</b>	<b>6,350,518,981</b>	<b>3,508,191,163</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	2,056,737,798	7,825,158,001	5,488,413,806	2,933,737,518
归属于少数股东的综合收益总额	779,623,015	1,407,524,581	862,105,175	574,453,645
<b>七、每股收益</b>				
基本每股收益	0.099	0.25	0.18	0.18

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	47,289,954,497	178,295,611,924	143,341,187,979	110,239,590,856
收到的税费返还	449,986,218	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	123,021,291	615,825,285	826,104,378	1,040,735,937
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>47,862,962,006</b>	<b>178,911,437,209</b>	<b>144,167,292,357</b>	<b>111,280,326,793</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	36,994,039,314	149,670,462,142	121,968,271,733	91,365,517,820
支付给职工以及为职工支付的现金	2,141,376,280	3,958,818,015	3,765,182,943	3,072,305,591
支付的各项税费	1,690,717,764	6,727,320,348	5,463,539,039	4,533,769,385
支付其他与经营活动有关的现金	1,788,653,332	4,286,433,281	2,304,741,629	2,075,724,296
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>42,614,786,690</b>	<b>164,643,033,786</b>	<b>133,501,735,344</b>	<b>101,047,317,092</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,248,175,316</b>	<b>14,268,403,423</b>	<b>10,665,557,013</b>	<b>10,233,009,701</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	326,666,519	268,802,207	574,366,273	850,079,833
取得投资收益所收到的现金	56,005,560	179,165,875	409,661,967	679,307,171
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,520,847	100,468,800	209,103,813	363,398,711
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	-	141,906,496	-
收到其他与投资活动有关的现金	286,422,122	65,401,352	460,685,011	2,324,310,263
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>670,615,048</b>	<b>613,838,234</b>	<b>1,795,723,560</b>	<b>4,217,095,978</b>
购建固定资产、无形资产和其他长	3,887,599,070	13,886,407,296	11,896,001,203	7,808,861,922

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
期资产支付的现金				
投资支付的现金	581,905,207	1,287,831,015	2,235,672,167	1,384,653,295
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	12,135,024,617	248,429,216	7,853,617,667
支付的其他与投资活动有关的现金	1,400,579,895	2,479,014,469	1,518,451,034	810,173,540
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>5,870,084,172</b>	<b>29,788,277,397</b>	<b>15,898,553,620</b>	<b>17,857,306,424</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,199,469,124</b>	<b>-29,174,439,163</b>	<b>-14,102,830,060</b>	<b>-13,640,210,446</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	2,602,713,970	6,632,283,694	7,861,071,293	78,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,127,810,000	6,632,283,694	13,643,325	78,000,000
发行可转换债券收到的现金	-	5,970,285,067	-	-
发行永续期债收到的现金	-	-	-	4,486,950,000
取得借款收到的现金	23,610,720,445	38,074,222,643	12,451,641,684	25,744,349,427
黄金租赁业务所收到的现金	-	12,634,847,803	7,238,555,776	7,453,452,046
发行债券和短期融资券收到的现金	-	5,069,740,000	6,500,000,000	2,402,120,455
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,030,811,044	135,577,629	40,120,269
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>26,213,434,415</b>	<b>69,412,190,251</b>	<b>34,186,846,382</b>	<b>40,204,992,197</b>
偿还债务支付的现金	21,585,979,464	26,338,513,882	12,686,169,279	14,423,736,524
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	10,650,615,173	7,774,509,133	9,277,529,360
偿还债券和超短期融资券支付的现金	-	4,298,550,000	6,953,469,000	2,500,000,000

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,119,501,897	5,671,366,799	5,490,938,903	4,594,953,627
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	534,726,164	969,369,818	837,355,000	849,673,586
支付其他与筹资活动有关的现金	156,786,626	1,524,949,267	1,607,570,368	1,753,604,248
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>22,862,267,987</b>	<b>48,483,995,121</b>	<b>34,512,656,683</b>	<b>32,549,823,759</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,351,166,428</b>	<b>20,928,195,130</b>	<b>-325,810,301</b>	<b>7,655,168,438</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	71,644,108	-321,064,600	-84,163,353	-69,473,497
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,471,516,728</b>	<b>5,701,094,790</b>	<b>-3,847,246,701</b>	<b>4,178,494,196</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,786,686,240	6,085,591,450	9,932,838,151	5,754,343,955
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,258,202,968</b>	<b>11,786,686,240</b>	<b>6,085,591,450</b>	<b>9,932,838,151</b>

## （二）母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	7,080,884,778	4,978,921,732	2,243,044,214	3,405,752,073
交易性金融资产	132,467,401	154,103,201	10,235,923	149,869,381
应收账款	1,158,153,354	577,170,602	571,503,669	944,410,158
应收款项融资	184,349,977	141,745,670	321,021,579	230,232,703
预付款项	23,820,841	26,232,815	46,092,085	54,761,022
其他应收款	9,243,261,583	9,348,643,976	10,392,972,218	13,369,134,726
存货	65,483,957	84,958,826	104,366,458	181,835,201
持有待售资产	-	-	-	142,501,896
其他流动资产	159,390,994	148,973,363	112,197,698	64,636,916

<b>流动资产合计</b>	<b>18,047,812,885</b>	<b>15,460,750,185</b>	<b>13,801,433,844</b>	<b>18,543,134,076</b>
<b>非流动资产：</b>				
其他非流动金融资产	62,500,000	37,500,000	-	-
长期股权投资	46,880,240,898	45,379,313,351	36,167,925,305	29,273,825,050
其他权益工具投资	283,157,258	273,612,810	252,868,971	299,890,204
固定资产	3,247,706,210	3,288,166,669	3,383,189,644	3,423,396,138
在建工程	474,302,752	424,961,450	349,783,508	162,970,313
使用权资产	3,714,619	4,052,312	5,403,083	-
无形资产	259,499,691	262,257,963	269,926,397	280,495,251
长期待摊费用	186,799,973	199,938,953	222,490,412	202,140,313
递延所得税资产	286,218,244	270,081,624	270,686,426	203,515,795
其他非流动资产	10,320,635,663	12,444,168,528	10,684,801,932	9,830,231,598
<b>非流动资产合计</b>	<b>62,004,775,308</b>	<b>62,584,053,660</b>	<b>51,607,075,678</b>	<b>43,676,464,662</b>
<b>资产总计</b>	<b>80,052,588,193</b>	<b>78,044,803,845</b>	<b>65,408,509,522</b>	<b>62,219,598,738</b>

## 1、母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2021年 3月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	8,861,463,221	8,421,649,702	5,709,142,525	6,439,941,129
交易性金融负债	-	-	12,717,000	-
应付账款	513,428,289	516,339,962	491,559,077	643,993,331
合同负债	9,902,099	22,099,051	268,076,168	9,110,298
应付职工薪酬	314,807,742	316,391,579	164,097,622	131,945,173
应交税费	139,342,137	25,535,472	44,831,289	39,111,115
其他应付款	298,504,998	541,957,213	480,863,568	976,050,313
一年内到期的非流动负债	3,716,348,685	4,611,041,132	5,472,546,130	9,219,712,010
其他流动负债	1,101,668,024	98,534,326	572,762,498	295,798,605
<b>流动负债合计</b>	<b>14,955,465,195</b>	<b>14,553,548,437</b>	<b>13,216,595,877</b>	<b>17,755,661,974</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	5,625,157,800	5,865,038,200	3,086,074,921	4,752,185,360
应付债券	13,667,854,042	15,117,773,951	9,540,399,486	6,493,057,030
租赁负债	2,740,466	2,740,466	4,246,294	-

项目	2021 年 3 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期应付款	6,463,428,781	3,963,428,782	240,348,782	274,768,834
预计负债	293,653,756	307,513,434	333,436,208	-
递延收益	155,637,958	158,994,057	172,569,913	188,631,381
递延所得税负债	72,220,672	72,220,672	27,096,829	-
其他非流动负债	226,277,348	226,277,348	177,193,188	802,178,723
<b>非流动负债合计</b>	<b>26,506,970,823</b>	<b>25,713,986,910</b>	<b>13,581,365,621</b>	<b>12,510,821,328</b>
<b>负债合计</b>	<b>41,462,436,018</b>	<b>40,267,535,347</b>	<b>26,797,961,498</b>	<b>30,266,483,302</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	2,547,324,055	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889
其他权益工具	5,355,681,209	5,355,681,209	4,985,500,000	4,985,500,000
其中：可续期公司债	4,486,950,000	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000
资本公积	21,128,056,723	20,662,750,813	20,662,750,813	13,057,926,951
其他综合收益	-97,424,877	-105,445,925	-119,160,647	-79,283,749
盈余公积	1,268,862,997	1,268,862,997	1,268,862,997	1,151,560,944
未分配利润	8,387,652,068	8,057,693,409	9,274,868,866	10,534,289,401
<b>股东权益合计</b>	<b>38,590,152,175</b>	<b>37,777,268,498</b>	<b>38,610,548,024</b>	<b>31,953,115,436</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>80,052,588,193</b>	<b>78,044,803,845</b>	<b>65,408,509,522</b>	<b>62,219,598,738</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>1,338,028,236</b>	<b>4,262,394,459</b>	<b>4,181,674,607</b>	<b>4,085,832,610</b>
减：营业成本	543,628,756	2,099,326,613	2,451,720,155	2,508,626,347
税金及附加	80,981,614	250,517,457	242,328,484	264,944,671
销售费用	231,583	7,433,510	11,287,422	21,687,249
管理费用	331,180,762	800,786,036	624,416,397	573,830,314
研发费用	54,758,193	236,038,878	203,349,759	168,145,513
财务费用	201,377,696	554,037,349	152,907,767	188,566,687
其中：利息费用	370,093,302	1,171,610,122	1,009,578,109	1,206,285,681
利息收入	170,087,450	769,953,862	833,540,091	960,508,815
加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-2,861,192	-153,880,000	-3,575,729
信用减值损失（损失以“-”	-	195,040	-92,319,369	140,022,078

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
号填列)				
其他收益	4,248,483	35,920,277	49,197,206	53,750,800
投资收益	254,162,911	1,165,676,840	1,192,587,748	1,939,227,308
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	168,743,848	215,739,894	137,905,089	145,806,665
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-21,635,800	165,584,277	-5,772,264	-14,512,179
资产处置收益	736,922	608,601	401,573	22,394,838
<b>二、营业利润</b>	<b>363,382,148</b>	<b>1,679,378,459</b>	<b>1,485,879,517</b>	<b>2,497,338,945</b>
加：营业外收入	1,660,724	1,048,638	3,084,809	27,651,054
减：营业外支出	3,191,459	25,180,686	47,506,016	78,848,961
<b>三、利润总额</b>	<b>361,851,413</b>	<b>1,655,246,411</b>	<b>1,441,458,310</b>	<b>2,446,141,038</b>
减：所得税费用	31,892,754	76,256,684	21,954,903	72,393,688
<b>四、净利润</b>	<b>329,958,659</b>	<b>1,578,989,727</b>	<b>1,419,503,407</b>	<b>2,373,747,350</b>
其中：持续经营净利润	-	1,578,989,727	1,419,503,407	2,373,747,350
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
不能重分类进损益的其他综合收益：				
其他权益工具投资公允价值变动	8,021,048	13,775,533	-39,876,898	-174,225,295
<b>六、综合收益总额</b>	<b>337,979,707</b>	<b>1,592,765,260</b>	<b>1,379,626,509</b>	<b>2,199,522,055</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	809,465,021	4,212,746,314	4,359,639,755	4,852,104,833
收到的其他与经营活动有关的现金	206,463,653	56,239,930	73,838,433	129,466,037
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,015,928,674</b>	<b>4,268,986,244</b>	<b>4,433,478,188</b>	<b>4,981,570,870</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	421,216,254	1,031,872,667	1,302,132,254	1,702,531,642
支付给职工以及为职	355,405,645	687,739,249	657,448,120	548,407,225

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
工支付的现金				
支付的各项税费	105,433,391	570,682,483	537,933,156	674,968,309
支付的其他与经营活动有关的现金	77,376,504	487,512,911	540,080,559	305,020,781
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>959,431,794</b>	<b>2,777,807,310</b>	<b>3,037,594,089</b>	<b>3,230,927,957</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>56,496,880</b>	<b>1,491,178,934</b>	<b>1,395,884,099</b>	<b>1,750,642,913</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	279,967,717	6,007,100,061	6,592,854,402	3,622,104,484
取得投资收益收到的现金	219,563,954	1,461,959,519	1,119,842,727	2,766,905,737
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1,045,000	7,771,402	18,216,261	30,741,786
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	143,271,681	-
收到的其他与投资活动有关的现金	1,828,200,050	428,865,311	-	1,913,450,104
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,328,776,721</b>	<b>7,905,696,293</b>	<b>7,874,185,071</b>	<b>8,333,202,111</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	126,517,822	599,395,626	674,399,980	1,092,878,647
投资支付的现金	1,586,183,700	15,633,608,585	11,197,809,267	7,448,064,868
支付的其他与投资活动有关的现金	500,000,000	2,664,150	404,965,779	232,970,894
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,212,701,522</b>	<b>16,235,668,361</b>	<b>12,277,175,026</b>	<b>8,773,914,409</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>116,075,199</b>	<b>-8,329,972,068</b>	<b>-4,402,989,955</b>	<b>-440,712,298</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	474,903,970	-	7,847,427,968	-
发行可转债收到的现金	-	5,970,285,068	-	-
发行永续期债所收到的现金	-	-	-	4,486,950,000
取得借款收到的现金	5,496,010,000	10,237,878,211	1,558,900,742	2,628,951,300

项目	2021 年 1-3 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
黄金租赁业务所收到的现金	-	7,870,184,500	12,717,000	5,651,491,129
发行债券和超短期融资券收到的现金	-	4,029,714,932	6,500,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金	330,000,000	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,300,913,970</b>	<b>28,108,062,711</b>	<b>15,919,045,710</b>	<b>12,767,392,429</b>
偿还债务所支付的现金	4,091,930,700	5,435,180,070	2,814,422,000	1,658,406,440
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	4,484,234,937	1,164,274,094	6,934,413,092
偿还债券和超短期融资券支付的现金	-	4,298,550,000	6,953,469,000	2,500,000,000
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	444,246,489	3,864,042,750	3,590,898,937	3,244,655,164
支付的其他与筹资活动有关的现金	61,365,442	31,601,070	12,718,261	25,663,978
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,597,542,631</b>	<b>18,113,608,827</b>	<b>14,535,782,292</b>	<b>14,363,138,674</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,703,371,339</b>	<b>9,994,453,884</b>	<b>1,383,263,418</b>	<b>-1,595,746,245</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,121,638	-5,220,864	54,294,679	16,110,640
<b>五、现金及现金等价物净变动额</b>	<b>1,872,821,780</b>	<b>3,150,439,886</b>	<b>-1,569,547,759</b>	<b>-269,704,990</b>
加：期初现金及现金等价物余额	4,707,227,310	1,556,787,424	3,126,335,183	3,396,040,173
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>6,580,049,090</b>	<b>4,707,227,310</b>	<b>1,556,787,424</b>	<b>3,126,335,183</b>

## 二、合并报表范围主要变化

### （一）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## （二）报告期内发行人合并范围的变动情况

### 1、报告期内新设立子公司

公司名称	注册地	设立时持股比例	成立时间
厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司	福建省	61.00%	2018 年
新疆金捷国际物流有限公司	新疆克州	100.00%	2018 年
1178179 B.C. Ltd.	加拿大	100.00%	2018 年
1178180 B.C. Ltd.	加拿大	100.00%	2018 年
金山（加拿大）国际矿业有限公司	香港	100.00%	2018 年
金山波尔建设有限公司	塞尔维亚	100.00%	2019 年
帕米尔国际实业有限责任公司	塔吉克斯坦共和国	100.00%	2019 年
金谷商贸物流有限公司	南非	100.00%	2019 年
金钻国际矿业有限公司	香港	100.00%	2019 年
紫金（美洲）黄金矿业有限公司	香港	100.00%	2019 年
龙岩信景投资合伙企业（有限合伙）	福建省	100.00%	2019 年
福建紫金机动车检测有限公司	福建省	100.00%	2020 年
紫金矿业物流（厦门）有限公司	福建省	100.00%	2020 年
金洋（香港）矿业有限公司	香港	100.00%	2020 年
紫金矿业紫峰（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	福建省	100.00%	2020 年
珲春紫金机电安装有限公司	吉林省	100.00%	2020 年
福建紫金黄金珠宝有限公司	福建省	100.00%	2020 年
西藏紫金实业有限公司	西藏自治区	100.00%	2020 年
紫金环保科技有限公司	福建省	100.00%	2020 年
上杭县紫金大酒店有限公司	福建省	100.00%	2020 年
厦门紫信一号投资合伙企业（有限合伙）（注）	福建省	20.02%	2020 年
紫金国际控股有限公司	海南省	100.00%	2020 年
紫金国际贸易有限公司	福建省	100.00%	2020 年
紫金矿业铜利（厦门）贸易合伙企业（有限合伙）	福建省	100.00%	2020 年
紫金矿业锌利（厦门）贸易合伙企业（有限合伙）	福建省	98.27%	2020 年
厦门紫锌矿业有限责任公司	福建省	100.00%	2020 年

注：公司和全资子公司紫金矿业集团资本投资有限公司以及和为君信融资租赁（上海）有限公司出资成立有限合伙企业厦门紫信一号投资合伙企业（有限合伙），公司及和为君信融资租赁（上海）有限公司为合

伙企业有限合伙人，紫金矿业集团资本投资有限公司为合伙企业普通合伙人且担任执行事务合伙人，公司拥有合伙企业的控制权，因此于 2020 年三季度将合伙企业纳入合并范围。

## 2、报告期内非同一控制下企业合并

公司名称	注册地/实际运营地	合并时持股比例	纳入合并范围时间
波尔铜业	塞尔维亚共和国	63.00%	2018 年
Nevsun	加拿大	100.00%	2018 年
紫金铜冠	福建省	51.00%	2018 年
北京安创管理顾问有限公司	北京市	51.00%	2018 年
大陆黄金	加拿大	68.766%	2020 年
西藏巨龙铜业有限公司	西藏自治区	50.10%	2020 年
圭亚那金田有限公司	圭亚那	100.00%	2020 年

## 3、报告期内不构成业务的股权收购

### （1）收购 Timok 下带矿

公司子公司紫金（欧洲）国际矿业有限公司于 2019 年收购 Freeport 持有的 CuAu International Holding (BVI) Ltd. 72% 的 B 类股份，由此获得 Freeport 持有的 Timok 铜金矿下带矿和相关探矿权的权益。由于 Timok 铜金矿下带矿仍处于勘探阶段，其总资产的公允价值几乎相当于矿权的公允价值，可通过集中度测试，因此判断为不构成业务。

### （2）收购“卡瑞鲁”项目

“卡瑞鲁”项目位于刚果民主共和国科卢韦齐市，拥有 4 项石灰石采矿权。由于在 2019 年收购时“卡瑞鲁”项目尚处于基建初期阶段，不具备投入、加工处理过程和产出能力。因此判断为不构成业务。

## 4、报告期内处置子公司

名称	注册地	业务性质	处置前公司合计持股比例	处置后公司合计持股比例	不再成为子公司原因
河北崇礼紫金矿业有限责任公司	河北崇礼县	矿产开发	60.00%	0.00%	2019 年出售
麻栗坡金玮矿业有限公司	云南文山州麻栗坡县	矿产开发	38.72% (注 1)	0.00%	2019 年出售

注 1：公司持有文山麻栗坡紫金钨业集团有限公司 75.92% 的股权，文山麻栗坡紫金钨业集团有限公司持有麻栗坡金玮矿业有限公司 51% 的股权。

## 5、报告期内注销子公司

名称	注册地	业务性质	公司合计持股比例	公司合计享有的表决权比例	不再成为子公司原因
华振水电（上杭）投资有限公司	英属维尔京群岛	投资	100.00%	100.00%	2018 年注销
United Summit Investment Limited (BVI)	英属维尔京群岛	投资	100.00%	100.00%	2018 年注销
内蒙古爱派克资源有限公司	内蒙古呼和浩特市	矿业勘探	100.00%	100.00%	2019 年注销
1178179 B.C. LTD.	加拿大	矿权投资	100.00%	100.00%	2019 年注销
1178180 B.C. LTD.	加拿大	矿权投资	100.00%	100.00%	2019 年注销
Reservoir Minerals Inc.	加拿大	矿权投资	100.00%	100.00%	2019 年注销
深圳市紫金金属贸易有限公司	广东省深圳市	矿业贸易	100.00%	100.00%	2020 年注销

## 三、会计政策及会计估计变更

### （一）报告期内会计政策变更

#### 1、2018 年会计政策变更

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号）、《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——套期保值》（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）。公司自 2018 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，公司将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据和应收账款”项目，将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中从“管理

费用”项目中分拆“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目；公司相应追溯重述了比较期报表。上述会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，编制现金流量表时，将收到与资产相关的政府补助原作为投资活动的现金流量，变更作为经营活动的现金流量。公司相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更减少了合并及公司现金流量表中投资活动产生的现金流量净额并以相同金额增加了经营活动现金产生的现金流量净额，但对现金和现金等价物净增加额无影响。

上述会计政策变更引起的追溯调整对合并财务报表的主要影响如下：

单位：万元

项目	按原准则列示的账面价值	新金融工具影响		新收入准则影响	其他财务报表列报方式变更影响	按新准则列示的账面价值
		重分类	重新计量			
	2017-12-31					2018-1-1
交易性金融资产	-	336,434.01	-	-	-	336,434.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	255,392.77	-255,392.77	-	-	-	-
应收票据	151,937.55	-	-	-	-151,937.55	-
应收账款	129,286.45	-	-	-	-129,286.45	-
应收票据及应收账款	-	-	-949.55	-	281,224.00	280,274.46
其他流动资产	352,802.14	-232,145.47	-	-	-	120,656.67
可供出售金融资产	77,820.12	-77,820.12	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	247,877.16	23,719.12	-	-	271,596.28
其他非流动资产	695,940.41	-18,952.82	-	-	-	676,987.59
合同负债	-	-	-	214,311.11	-	214,311.11
预收账款	214,311.11	-	-	-214,311.11	-	-
递延所得	62,452.47	-	4,748.12	-	-	67,200.59

项目	按原准则列示的账面价值	新金融工具影响		新收入准则影响	其他财务报表列报方式变更影响	按新准则列示的账面价值
		重分类	重新计量			
	2017-12-31					2018-1-1
税负债						
其他综合收益	-60,289.35	-	18,695.66	-	-	-41,593.70
未分配利润	2,019,476.19	-	-949.55	-	-	2,018,526.64
少数股东权益	264,312.21	-	275.34	-	-	264,587.55

## 2、2019 年会计政策变更

### (1) 新租赁准则

2018 年 12 月 7 日，财政部对《企业会计准则第 21 号——租赁》进行了修订，取代了 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》以及于 2006 年 10 月 30 日发布的《〈企业会计准则第 21 号——租赁〉应用指南》，并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。

新租赁准则下，在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债，应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。使用权资产应当按照成本进行初始计量，采用成本模式对使用权资产进行后续计量，参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，承租人应当按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。公司于 2019 年 1 月 1 日起适用新租赁准则，根据新租赁准则中衔接规定相关要求，对首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。基于公司的评估，公司采用新租赁准则不会对公司产生重大影响。

上述会计政策变更引起的追溯调整对合并财务报表的主要影响如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>合并资产负债表</b>			
<b>非流动资产：</b>			
固定资产	3,414,446.49	3,413,573.41	-873.08
使用权资产	-	33,896.85	33,896.85
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,243,061.56</b>	<b>8,276,085.33</b>	<b>33,023.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>11,287,930.38</b>	<b>11,320,954.15</b>	<b>33,023.77</b>
<b>流动负债：</b>			
一年内到期的非流动负债	970,708.90	975,927.80	5,218.90
<b>流动负债合计</b>	<b>3,722,309.75</b>	<b>3,727,528.65</b>	<b>5,218.90</b>
<b>非流动负债：</b>			
租赁负债	-	27,804.87	27,804.87
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,838,249.36</b>	<b>2,866,054.23</b>	<b>27,804.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>6,560,559.11</b>	<b>6,593,582.88</b>	<b>33,023.77</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>11,287,930.38</b>	<b>11,320,954.15</b>	<b>33,023.77</b>
<b>合并利润表</b>			
管理费用	368,998.28	368,932.69	-65.59
销售费用	57,525.31	57,443.38	-81.93
营业成本	12,060,064.55	12,058,262.77	-1,801.77
财务费用	143,342.63	146,684.95	3,342.32

## （2）财务报表列报方式变更

根据《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）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）要求，资产负债表中，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

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”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，原计入“应收票据”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据更新为在“应收款项融资”项目单独列示。公司相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

上述会计政策变更引起的追溯调整对合并财务报表的主要影响如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
应收票据及应收账款	100,987.11	-	-100,987.11
应收账款	-	100,987.11	100,987.11
应收款项融资	-	124,309.05	124,309.05
其他流动资产	250,401.88	126,092.83	-124,309.05
应付票据及应付账款	470,098.19	-	-470,098.19
应付票据	-	16,073.35	16,073.35
应付账款	-	454,024.84	454,024.84

### 3、2020 年会计政策变更

#### （1）新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理

根据《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，可以对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该会计处理规定选择采用简化方法。作为承租人，公司对于由新冠肺炎疫情直接引发的、分别与承租人和出租人达成的且仅针对 2021 年 6 月 30 日之前的租金减免，公司在编制 2020 年度财务报表时，均已采用上述通知中的简化方法进行处理，该通知对公司的财务报表无显著影响。

#### （2）关联方披露范围

根据《企业会计准则解释第 13 号》要求，自 2020 年 1 月 1 日起，此前未视为关联方的下列各方作为关联方：公司的合营企业的子公司。该会计政策变更影响了关联方的判断以及关联方交易的披露，按照衔接规定不追溯调整比较数据。

#### （3）是否构成业务的判断

根据《企业会计准则解释第 13 号》要求，自 2020 年 1 月 1 日起，以“取得的组合应当至少同时具有一项投入和一项实质性加工处理过程，且二者相结合对产出能力有显著贡献”作为该组合构成业务的判断条件，不再以“具备了投入和加

工处理过程两个要素”作为判断条件。该会计政策变更影响了对交易是否构成企业合并的认定，按照衔接规定不追溯调整比较数据。

## （二）报告期内会计估计变更

无。

## 四、最近三年主要财务数据和财务指标

单位：万元

财务数据及指标	2020年	2019年	2018年
	12月31日	12月31日	12月31日
总资产	18,231,325.04	12,383,094.72	11,287,930.38
总负债	10,771,680.89	6,675,134.92	6,560,559.11
全部债务	7,789,579.82	4,724,944.74	4,752,435.47
所有者权益	7,459,644.15	5,707,959.81	4,727,371.27
流动比率（倍）	0.83	0.86	0.82
速动比率（倍）	0.45	0.41	0.48
资产负债率（合并报表）（%）	59.08	53.91	58.12
资产负债率（母公司）（%）	51.60	40.97	48.64
债务资本比率（%）	51.08	45.29	50.13
财务数据及指标	2020年度	2019年度	2018年度
营业总收入	17,150,133.85	13,609,797.80	10,599,424.61
利润总额	1,084,602.72	697,427.88	613,017.98
净利润	845,803.90	506,090.47	468,267.66
归属于母公司所有者的净利润	650,855.39	428,395.74	409,377.36
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	632,196.64	399,675.72	306,125.05
经营活动产生现金流量净额	1,426,840.34	1,066,555.70	1,023,300.97
投资活动产生现金流量净额	-2,917,443.92	-1,410,283.01	-1,364,021.04
筹资活动产生现金流量净额	2,092,819.51	-32,581.03	765,516.84
营业毛利率（%）	11.91	11.40	12.59
平均总资产回报率（%）	8.59	7.62	7.70
加权平均净资产收益率（%）	12.19	11.38	11.70
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	11.84	10.61	8.83
EBITDA	2,027,231.48	1,475,510.84	1,215,519.49

EBITDA全部债务比	0.26	0.31	0.26
EBITDA利息保障倍数	8.78	7.20	7.33
应收账款周转率（次）	161.55	137.14	91.14
存货周转率（次）	9.17	8.75	7.80
总资产周转率（次）	1.12	1.15	1.05

注：上述各项财务指标的具体计算公式如下：

（1）全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+其他流动负债+一年内到期的非流动负债+其他非流动负债

（2）加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算

（3）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+使用权资产摊销

（4）EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

（5）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用中的利息支出）

（6）债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

（7）应收账款周转率=主营业务收入/[（期初应收款项余额+期末应收款项余额）/2]

（8）存货周转率=主营业务成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]

（9）流动比率=流动资产/流动负债

（10）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

（11）资产负债率=负债总额/资产总额

（12）营业毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

（13）平均总资产回报率=（税前利润+计入财务费用的利息支出）/总资产平均余额

（14）总资产周转率=主营业务收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

## 五、管理层讨论与分析

公司管理层以合并财务报表的数据对财务状况、经营成果、现金流量、偿债能力、营运能力和盈利能力进行讨论与分析。

### （一）资产结构及变动分析

报告期内，公司资产的构成情况如下所示：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	11,955,339,296	6,225,144,800	10,089,890,808
交易性金融资产（注 1）	1,930,142,166	687,951,525	787,134,360
应收账款（注 2）	1,141,449,611	944,115,730	1,009,871,109

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收款项融资（注 2）	1,584,054,139	1,318,505,074	1,243,090,520
预付款项	1,410,054,078	1,323,248,170	1,419,162,525
其他应收款	1,195,047,565	899,847,411	1,415,512,562
存货	18,064,160,420	14,886,554,158	12,669,674,863
持有待售资产	-	-	246,189,223
一年内到期的非流动资产	40,255,087	956,692,852	307,233,993
其他流动资产	1,941,901,571	1,352,336,396	1,260,928,272
<b>流动资产合计</b>	<b>39,262,403,933</b>	<b>28,594,396,116</b>	<b>30,448,688,235</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资	255,811,321	-	-
其他权益工具投资（注 1）	6,482,326,358	4,410,441,677	1,983,796,793
长期股权投资	7,099,654,913	6,924,416,093	7,041,753,269
其他非流动金融资产	37,500,000	951,779,422	401,513,674
投资性房地产	124,070,873	130,373,389	608,221,789
固定资产	48,545,670,954	38,624,766,390	34,144,464,854
在建工程	15,236,029,582	5,876,829,425	5,355,805,804
使用权资产（注 3）	238,255,309	354,772,381	-
无形资产	46,760,243,982	24,162,508,461	22,510,280,215
商誉	314,149,588	314,149,588	314,149,588
长期待摊费用	1,301,906,634	1,205,837,946	987,315,471
递延所得税资产	1,182,983,944	836,666,816	884,776,204
其他非流动资产	15,472,243,012	11,444,009,515	8,198,537,946
<b>非流动资产合计</b>	<b>143,050,846,470</b>	<b>95,236,551,103</b>	<b>82,430,615,607</b>
<b>资产总计</b>	<b>182,313,250,403</b>	<b>123,830,947,219</b>	<b>112,879,303,842</b>

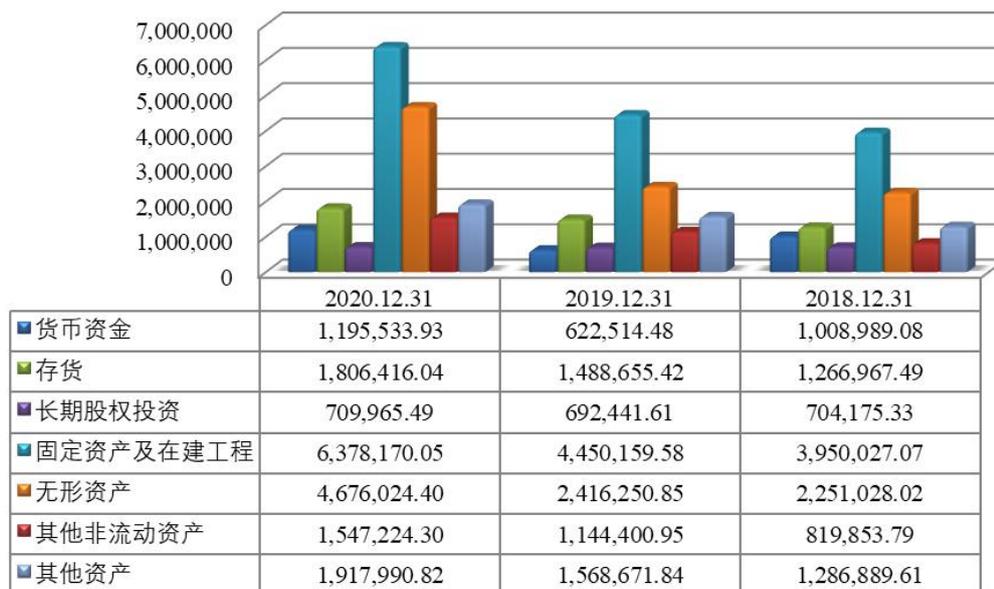
注 1：2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。公司自 2018 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整报告期期初未分配利润或其他综合收益。

注 2：根据《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）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）要求，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”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，原计入“应收票据”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据更新为在“应收款项融资”项目单独列示。公司

相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

注 3：2018 年 12 月 7 日，财政部对《企业会计准则第 21 号——租赁》进行了修订，取代了 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》以及 2006 年 10 月 30 日发布的《〈企业会计准则第 21 号——租赁〉应用指南》，并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。

报告期内资产结构（单位：万元）



报告期内，公司的总资产保持增长态势。各报告期末公司资产账面价值分别为 11,287,930.38 万元、12,383,094.72 万元以及 18,231,325.04 万元。2020 年末，公司资产较 2019 年末增长 5,848,230.32 万元，增幅 47.23%。主要系公司 2020 年将大陆黄金、圭亚那金田、西藏巨龙纳入合并范围以及成功发行可转债，导致货币资金、存货、固定资产、在建工程、无形资产等资产科目有较大幅度增长所致。

截至 2020 年末，公司总资产为 18,231,325.04 万元，是 2018 年末总资产的 1.62 倍。作为矿业企业，矿山建设工程、相应的厂房、设备等固定资产，以采矿权、探矿权为主的无形资产以及存货是报告期内总资产的重要组成部分。总体来看，公司的资产结构较为合理，符合公司生产经营的实际情况。

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的流动资产分别为 3,044,868.82 万元、2,859,439.61 万元和 3,926,240.39 万元，占总资产的比例分别为 26.97%、23.09%和 21.54%；非流动资产分别为 8,243,061.56 万元、9,523,655.11 万元和

14,305,084.65 万元，占总资产的比例分别为 73.03%、76.91%和 78.46%，是资产的主要组成部分。

### 1、流动资产

报告期内，公司流动资产的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产						
货币资金	1,195,533.93	30.45	622,514.48	21.77	1,008,989.08	33.14
交易性金融资产	193,014.22	4.92	68,795.15	2.41	78,713.44	2.59
应收账款	114,144.96	2.91	94,411.57	3.30	100,987.11	3.32
应收款项融资	158,405.41	4.03	131,850.51	4.61	124,309.05	4.08
预付款项	141,005.41	3.59	132,324.82	4.63	141,916.25	4.66
其他应收款	119,504.76	3.04	89,984.74	3.15	141,551.26	4.65
存货	1,806,416.04	46.01	1,488,655.42	52.06	1,266,967.49	41.61
持有待售资产	-	-	-	-	24,618.92	0.81
一年内到期的非流动资产	4,025.51	0.10	95,669.29	3.35	30,723.40	1.01
其他流动资产	194,190.16	4.95	135,233.64	4.73	126,092.83	4.14
<b>流动资产合计</b>	<b>3,926,240.39</b>	<b>100.00</b>	<b>2,859,439.61</b>	<b>100.00</b>	<b>3,044,868.82</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动资产的主要构成为货币资金、存货、应收账款、应收款项融资及其他流动资产。截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，上述五项合计占流动资产的比例分别为 86.29%、86.47%和 88.35%。

#### (1) 货币资金

2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的货币资金余额分别为 1,008,989.08 万元、622,514.48 万元和 1,195,533.93 万元，占流动资产的比例分别为 33.14%、21.77%和 30.45%。

2019 年末，公司的货币资金余额较 2018 年末减少了 38.30%，主要系公司 2018 年收购 Nevsun 备付资金于 2019 年第一季度支付完毕，且 2019 年购建固定资产、无形资产支付的现金较 2018 年有所增加。

2020 年末，公司的货币资金较 2019 年末增加了 573,019.45 万元，同比增幅了 92.05%，主要是公司本期成功发行可转换公司债券取得募集资金净额 597,028.51 万元所致。

## （2）应收账款

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应收账款账面价值分别为 100,987.11 万元、94,411.57 万元和 114,144.96 万元，占流动资产的比例分别为 3.32%、3.30%和 2.91%。

公司金锭销售主要采用现销及先款后货方式，现销为交易日结账。其他产品如阴极铜、锌锭和精矿等则采用先款后货、信用证及赊销等方式，采用赊销方式信用期通常为 1 至 6 个月。公司为每个客户设定最高信用额度，并由相应财务人员定期检查逾期结余，严格监控未收回的应收账款。

总体而言，由于公司处于产业链的上游环节，议价能力较强，故相较持续增长的销售收入，应收账款余额始终维持在较低水平。

### ① 应收账款前五大情况

截至 2020 年末，公司前五大应收账款的余额合计为 25,176.85 万元，占应收账款总额的 21.70%，具体情况如下：

单位名称	与公司关系	金额（万元）	年限	占比（%）	坏账准备余额（万元）
中国邮政集团公司北京市集邮业务局	非关联方	6,441.44	1 年以内	5.55	19.32
苏宁易购自营平台	非关联方	6,047.27	1 年以内	5.21	18.14
卡莫阿铜业	合营企业之子公司	4,949.95	1 年以内	4.27	14.85
洲际资源（香港）有限公司	非关联方	4,842.43	1 年以内	4.17	14.53
金川集团铜业有限公司	非关联方	2,895.77	1 年以内	2.50	8.69
<b>合计</b>		<b>25,176.85</b>	-	<b>21.70</b>	<b>75.53</b>

### ② 应收账款结构分析

报告期内，公司应收账款按类别分类的构成情况如下所示：

单位：万元

类别	2020 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	账面价值
单项计提坏账准备	1,237.84	1.07	1,237.84	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	114,787.22	98.93	642.26	114,144.96

合计	116,025.07	100.00	1,880.10	114,144.96
类别	2019 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项计提坏账准备	1,123.45	1.17	1,123.45	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	95,175.60	98.83	764.02	94,411.57
合计	96,299.04	100.00	1,887.47	94,411.57
类别	2018 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
单项计提坏账准备	465.07	0.46	398.39	66.68
按信用风险特征组合计提坏账准备	101,720.69	99.54	800.26	100,920.43
合计	102,185.76	100.00	1,198.65	100,987.11

公司报告期内的应收账款主要系销售回款，鉴于销售回款账期较短，且应收账款与为数众多的多元化客户相关，因此不存在信用风险集中的问题。

### ③ 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄情况如下所示：

账龄	2020 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例 (%)
1 年以内	112,095.53	96.61
1 至 2 年	1,760.01	1.52
2 至 3 年	609.89	0.53
3 年以上	1,559.64	1.34
合计	116,025.07	100.00
坏账准备	1,880.10	-
应收账款净值	114,144.96	-
账龄	2019 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例 (%)
1 年以内	92,011.33	95.55
1 至 2 年	911.50	0.95
2 至 3 年	2,074.36	2.15
3 年以上	1,301.86	1.35
合计	96,299.04	100.00
坏账准备	1,887.47	-
应收账款净值	94,411.57	-

账龄	2018 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例（%）
1 年以内	97,147.10	95.07
1 至 2 年	2,816.38	2.76
2 至 3 年	1,835.95	1.80
3 年以上	386.33	0.38
合计	<b>102,185.76</b>	<b>100.00</b>
坏账准备	<b>1,198.65</b>	-
应收账款净值	<b>100,987.11</b>	-

报告期内，公司应收账款的账龄以 1 年以内为主，总体质量较好，按照坏账准备计提政策计提了较为充足的坏账准备。

### （3）应收款项融资

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的应收款项融资账面价值分别为 124,309.05 万元、131,850.51 万元和 158,405.41 万元，占流动资产的比例分别为 4.08%、4.61%和 4.03%。公司的应收款项融资主要是国内客户以银行承兑汇票方式支付的销售货款。报告期末应收款项融资余额主要随着公司票据结算销售货款的增减而变动。

### （4）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为 141,551.26 万元、89,984.74 万元和 119,504.76 万元，占总资产的比例分别为 1.25%、0.73%和 0.66%。报告期各期末，公司其他应收款变动主要系收购矿山项目纳入合并范围、收回资产处置款及保险理赔款等所致。

截至 2020 年末，公司其他应收款前五大的金额合计 49,585.62 万元，占当期其他应收款余额比例为 38.59%，情况如下：

单位：万元

对手方名称	性质	金额	年限	占比（%）	坏账准备年末余额
塞尔维亚税务局	应收增值税退税款	18,521.52	1 年以内	14.41	-
国家税务总局	应收增值税退税款	13,021.37	1 年以内	10.13	-
Gowling WLG (Canada) LLP	保证金	7,617.21	1 年以内	5.93	-
武平县天安城市建设投资发展有限公司	借款	5,419.32	3 年以上	4.22	5,419.32
福建马坑矿业股份有限公司	应收联营借款	5,006.20	1 年以内	3.90	-

对手方名称	性质	金额	年限	占比(%)	坏账准备 年末余额
合计	-	49,585.62	-	38.59	5,419.32

经营性其他应收款：公司应收塞尔维亚税务局的增值税退税款、国家税务局增值税退税款以及公司向福建马坑矿业股份有限公司借款用于生产运营的款项均与公司生产经营相关因此属于经营性，且账龄均在一年之内，公司预计能够正常收回；向 Gowling WLG (Canada) LLP 的应收款为公司收购圭亚那金田之前圭亚那金田因诉讼事项产生的诉讼保证金。

非经营性其他应收款：向武平天安借出款项用于武平县城旧城改造拆迁安置及土地开发工程属于非经营性，账龄在 3 年以上，公司仍在积极促进回款，出于谨慎性考虑，公司已对上述其他应收款全额计提坏账准备。

#### （5）存货

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司扣除跌价准备后的存货账面价值分别为 1,266,967.49 万元、1,488,655.42 万元和 1,806,416.04 万元，占流动资产的比例分别为 41.61%、52.06%和 46.01%。

报告期内，公司存货及跌价准备的构成情况如下所示：

单位：万元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>2020 年 12 月 31 日</b>			
原材料	825,474.05	7,439.16	818,034.89
在产品	850,247.97	5,553.10	844,694.87
产成品	146,376.84	3,290.41	143,086.43
周转材料	599.85	-	599.85
<b>合计</b>	<b>1,822,698.71</b>	<b>-</b>	<b>1,806,416.04</b>
<b>2019 年 12 月 31 日</b>			
原材料	630,802.31	2,597.29	628,205.01
在产品	725,511.24	5,223.87	720,287.36
产成品	142,236.28	2,672.53	139,563.76
周转材料	599.28	-	599.28
<b>合计</b>	<b>1,499,149.11</b>	<b>10,493.69</b>	<b>1,488,655.42</b>
<b>2018 年 12 月 31 日</b>			
原材料	572,760.91	1,219.13	571,541.77
在产品	584,479.39	3,220.31	581,259.08

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	116,367.78	2,547.90	113,819.88
周转材料	346.75	-	346.75
<b>合计</b>	<b>1,273,954.83</b>	<b>6,987.35</b>	<b>1,266,967.48</b>

报告期内，公司的存货以原材料与在产品为主，主要随着产量、销量的变化而相应变化，不存在主要产品滞销的情况。

2018 年末、2019 年末及 2020 年末，公司存货账面余额分别为 1,273,954.83 万元、1,499,149.11 万元及 1,822,698.71 万元。

2019 年末存货余额较 2018 年末增加的原因主要是：黑龙江紫金铜业铜冶炼项目建成投产，原材料储备增加；塞尔维亚紫金铜业于 2019 年稳步推进项目技改建设，扩大产能，导致年末存货余额大幅增加。

2020 年末存货余额较 2019 年末增加主要系公司收购大陆黄金并将其纳入合并范围，导致期末存货余额增加。

报告期内，公司原材料主要包括冶炼企业所需的金精矿、铜精矿及锌精矿等金属材料，矿山企业所需的炸药、燃料、选矿药剂和配件等原辅助材料。在产品主要是金属材料和矿石投入生产后，在会计截止时间点，仍处于生产流程中，但尚未制造完工成为产成品，仍需进一步加工的中间产品。产成品主要是矿山企业生产的各种精矿、冶炼企业生产的各种纯金属锭，可直接销售。

报告期内，公司子公司福建紫金房地产开发有限公司（后更名为“福建紫金商务服务有限公司”）曾从事房地产开发业务，存货中房地产开发成本主要包括未结转项目的所有房屋开发成本及已结转项目未售部分的成本。2018 年 12 月，福建紫金房地产开发有限公司将“房地产开发经营”、“对房地产业、酒店业（不含酒店经营）”、“商贸业的投资（不含吸收存款、发放贷款、证券、期货以及其他金融业务）”从经营范围中剔除，并更名为“福建紫金商务服务有限公司”，房地产开发成本相应重分类至投资性房地产。截至 2018 年末，公司已终止涉及的所有房地产开发经营相关业务。

## 2、非流动资产

报告期内，公司非流动资产的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

非流动资产	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
债权投资	25,581.13	0.18	-	-	-	-
其他权益工具投资	648,232.64	4.53	441,044.17	4.63	198,379.68	2.41
长期股权投资	709,965.49	4.96	692,441.61	7.27	704,175.33	8.54
其他非流动金融资产	3,750.00	0.03	95,177.94	1.00	40,151.37	0.49
投资性房地产	12,407.09	0.09	13,037.34	0.14	60,822.18	0.74
固定资产	4,854,567.10	33.94	3,862,476.64	40.56	3,414,446.49	41.42
在建工程	1,523,602.96	10.65	587,682.94	6.17	535,580.58	6.50
使用权资产	23,825.53	0.17	35,477.24	0.37	-	-
无形资产	4,676,024.40	32.69	2,416,250.85	25.37	2,251,028.02	27.31
商誉	31,414.96	0.22	31,414.96	0.33	31,414.96	0.38
长期待摊费用	130,190.66	0.91	120,583.79	1.27	98,731.55	1.20
递延所得税资产	118,298.39	0.83	83,666.68	0.88	88,477.62	1.07
其他非流动资产	1,547,224.30	10.82	1,144,400.95	12.02	819,853.79	9.95
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,305,084.65</b>	<b>100.00</b>	<b>9,523,655.11</b>	<b>100.00</b>	<b>8,243,061.56</b>	<b>100.00</b>

报告期内，固定资产、无形资产、在建工程和其他非流动资产是公司非流动资产的主要构成。固定资产主要是公司及各个子公司生产所需的矿山构筑物及建筑物与各类专用设备。无形资产主要是探矿权、采矿权及土地使用权等。在建工程主要是公司及各子公司的基建及技改工程。其他非流动资产主要是公司的长期应收款和勘探开发成本。截至 2020 年末，上述四项资产占非流动资产的比例为 88.09%。

#### （1）长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资账面价值分别为 704,175.33 万元、692,441.61 万元和 709,965.49 万元，占总资产的比例分别为 6.24%、5.59%和 3.89%。报告期内，公司的长期股权投资主要系对合营和联营企业的权益性投资，变动幅度不大。

#### （2）固定资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司固定资产账面价值分别为 3,414,446.49 万元、3,862,476.64 万元和 4,854,567.10 万元，占非流动资产的比例

分别为 41.42%、40.56%和 33.94%，保持相对稳定。公司固定资产主要为房屋建筑物、矿山构筑物及建筑物、发电设备及输电系统、机器设备、办公及电子设备和运输工具。报告期内公司固定资产余额随着公司经营规模的扩大而增加。

截至 2020 年末，公司固定资产中未办妥权证的规模为 113,597.05 万元，主要为房屋建筑物和矿山构筑物及建筑物。

### （3）在建工程

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司在建工程账面价值分别为 535,580.58 万元、587,682.94 万元和 1,523,602.96 万元，占非流动资产的比例分别为 6.50%、6.17%和 10.65%。

2019 年末，公司在建工程较 2018 年末增加 9.73%，主要系新增卡瑞鲁建设工程及对新疆紫金有色建设工程、波尔铜业建设工程项目、俄罗斯龙兴建设工程、Rakita 建设工程项目等投入增加所致。

2020 年末，公司在建工程较 2019 年末增加 159.26%，主要系新增大陆黄金建设工程导致在建工程余额增加 72,252.23 元、西藏巨龙铜业纳入合并范围导致在建工程余额增加 748,921.02 万元及塞尔维亚紫金铜业、塞尔维亚紫金矿业等子公司基建技改工程投入增加所致。

### （4）无形资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司的无形资产账面价值分别为 2,251,028.02 万元、2,416,250.85 万元和 4,676,024.40 万元，占非流动资产的比例分别为 27.31%、25.37%和 32.69%。

公司的无形资产主要是探矿及采矿权、土地使用权、上海黄金交易所会员资格等。

2020 年末，公司无形资产账面价值较 2019 年末增长 93.52%，主要系大陆黄金、西藏巨龙铜业有限公司以及圭亚那金田有限公司当期纳入合并范围，探矿权及采矿权账面价值大幅增加所致。

截至 2020 年末，公司无形资产中未办妥权证的规模为 210,923.49 万元，主要为土地使用权。

### （5）其他非流动资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他非流动资产余额分别为

819,853.79 万元、1,144,400.95 万元和 1,547,224.30 万元，占非流动资产的比例分别为 9.95%、12.02%和 10.82%，保持相对稳定。

2019 年末，公司其他非流动资产余额较 2018 年末增加 39.59%，主要系紫金山金铜矿支付的土地使用权款和黑龙江多宝山铜业股份有限公司支付的土地出让金预付款增加。

截至 2020 年末，公司其他非流动资产余额较 2019 年末增加 35.05%，主要系新并购企业大陆黄金及西藏巨龙铜业纳入合并范围及合营公司借款增加所致。

## （二）负债结构及变动分析

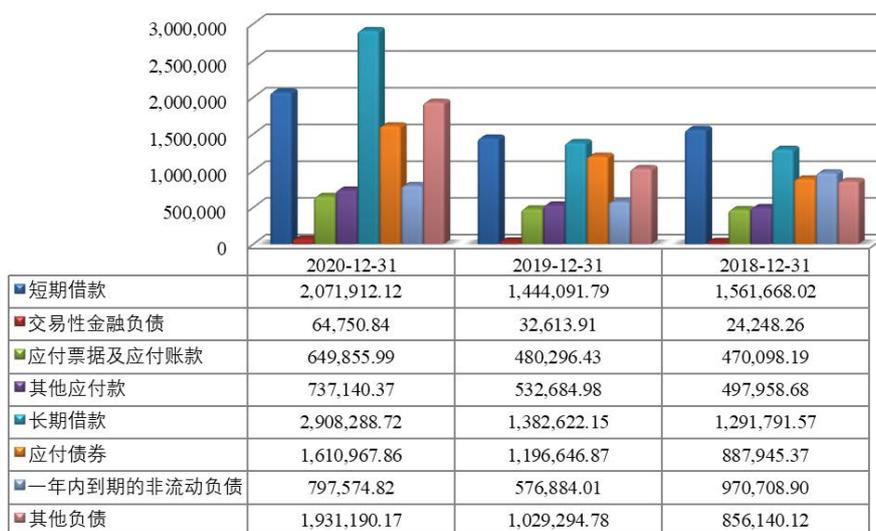
报告期内，公司负债的构成情况如下所示：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	20,719,121,154	14,440,917,886	15,616,680,236
交易性金融负债	647,508,441	326,139,054	242,482,582
应付票据	955,561,056	420,860,145	160,733,506
应付账款	5,542,998,831	4,382,104,169	4,540,248,350
合同负债	452,695,891	359,453,565	277,125,058
应付职工薪酬	1,317,467,162	852,297,934	726,630,090
应交税费	1,880,291,712	985,193,397	903,782,106
其他应付款	7,371,403,664	5,326,849,819	4,979,586,829
持有待售负债	-	-	68,739,751
一年内到期的非流动负债	7,975,748,215	5,768,840,060	9,707,089,022
其他流动负债	172,904,917	500,000,000	-
<b>流动负债合计</b>	<b>47,035,701,043</b>	<b>33,362,656,029</b>	<b>37,223,097,530</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	29,082,887,198	13,826,221,524	12,917,915,706
应付债券	16,109,678,619	11,966,468,687	8,879,453,693
租赁负债	172,704,600	282,347,122	-
长期应付款	1,946,237,992	1,201,391,669	733,077,872
预计负债	4,136,622,582	2,927,712,283	2,686,090,453

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
递延收益	456,711,967	496,720,164	422,783,097
递延所得税负债	6,543,876,371	2,687,831,677	2,743,172,789
其他非流动负债	2,232,388,555	-	-
非流动负债合计	60,681,107,884	33,388,693,126	28,382,493,610
<b>负债合计</b>	<b>107,716,808,927</b>	<b>66,751,349,155</b>	<b>65,605,591,140</b>

报告期内负债结构（单位：万元）



报告期各期末，公司负债账面价值分别为 6,560,559.11 万元、6,675,134.92 万元以及 10,771,680.89 万元。2020 年末，公司负债较 2019 年末增长 4,096,545.98 万元，增幅 61.37%，主要系公司新收购大陆黄金、圭亚那金田和西藏巨龙铜业并于该期纳入合并范围导致公司资产负债规模增加，以及企业融资需求增加导致负债增加所致。

从负债结构来看，报告期内公司负债中流动负债与非流动负债的占比较为接近，流动负债占比略高，保持相对稳定。公司流动负债的主要构成包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债，而非流动负债的主要构成是长期借款及应付债券，合计占公司总负债的比例超过 80.00%。作为矿山企业，公司收购采矿权、勘探、矿山建设的资本性支出压力较大，因此公司通过多种有息负债方式筹集企业发展建设所需资金，短期借款、长期借款及应付债券的余额在报告期内保持较高金额。虽然公司报告期内生产规模逐步扩大，但由于公司处于产业链的上游，应付票据及应付账款余额的控制力较好，应付票据

及应付账款的余额并未随着生产规模的扩大而大幅增加。

## 1、流动负债

报告期内，公司流动负债的构成情况如下所示：

单位：万元

流动负债	2020年 12月31日		2019年 12月31日		2018年 12月31日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
短期借款	2,071,912.12	44.05	1,444,091.79	43.28	1,561,668.02	41.95
交易性金融负债	64,750.84	1.38	32,613.91	0.98	24,248.26	0.65
应付票据	95,556.11	2.03	42,086.01	1.26	16,073.35	0.43
应付账款	554,299.88	11.78	438,210.42	13.13	454,024.84	12.20
合同负债	45,269.59	0.96	35,945.36	1.08	27,712.51	0.74
应付职工薪酬	131,746.72	2.80	85,229.79	2.55	72,663.01	1.95
应交税费	188,029.17	4.00	98,519.34	2.95	90,378.21	2.43
其他应付款	737,140.37	15.67	532,684.98	15.97	497,958.68	13.38
持有待售负债	-	-	-	-	6,873.98	0.18
一年内到期的非流动负债	797,574.82	16.96	576,884.01	17.29	970,708.90	26.08
其他流动负债	17,290.49	0.37	50,000.00	1.50	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>4,703,570.10</b>	<b>100.00</b>	<b>3,336,265.60</b>	<b>100.00</b>	<b>3,722,309.75</b>	<b>100.00</b>

### (1) 短期借款

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司短期借款账面价值分别为 1,561,668.02 万元、1,444,091.79 万元和 2,071,912.12 万元，占流动负债的比例分别为 41.95%、43.28%和 44.05%。

报告期内，公司短期借款的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
信用借款	754,583.43	656,403.34	789,476.28
质押借款	-	-	194.69
黄金租赁	1,181,394.01	700,619.89	748,277.75
应收票据贴现	135,934.68	87,068.56	23,719.31
<b>合计</b>	<b>2,071,912.12</b>	<b>1,444,091.79</b>	<b>1,561,668.02</b>

公司短期借款主要由黄金租赁及信用借款组成。公司在向银行租入黄金时，同时与提供黄金租赁的同一家银行签订与该黄金租赁对应的相同数量规格和到期日的远期合约，约定到期日公司以约定的人民币价格从该银行购入相同数量和规格的黄金，用以归还所租赁黄金。上述模式下的黄金租赁期间的黄金价格波动风险完全由银行承担，公司只承担约定的黄金租赁费及相关手续费，因此计入短期借款。若公司在租入黄金时，未同时与提供黄金租赁的同一家银行签订锁价远期合约，则计入交易性金融负债/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

报告期内，公司无已到期但未偿还的短期借款。

2020 年末，公司的短期借款余额较 2019 年末增加 43.48%，主要系公司新增信用借款用于补充流动资金。

## （2）应付账款

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应付账款余额分别为 454,024.84 万元、438,210.42 万元和 554,299.88 万元，占流动负债的比例分别为 12.20%、13.13%和 11.78%。

公司应付账款主要核算原材料采购、生产性工程款，不计息，通常在 1 年内清偿。截至 2020 年末，公司账龄超过 1 年的重要应付账款如下：

单位：万元

公司	应付金额	未偿还原因
浙江鑫旺矿山工程有限公司	1,868.91	未结算工程款
浙江建辉矿建有限公司	1,313.30	未结算工程款
中国化学工程第四建设有限公司	1,109.79	未结算工程款
合计	4,292.00	-

截至 2020 年末，公司应付账款前五大的构成情况如下所示：

单位：万元

名称	与公司关系	金额	占比（%）
温州通业建设工程有限公司驻三贵口项目部	非关联方	13,612.61	2.46
福建兴万祥建设集团有限公司嫩江分公司	非关联方	10,144.40	1.83
托克贸易有限公司	非关联方	7,920.05	1.43
福建省新华都工程有限责任公司	非关联方	7,410.46	1.34
嘉能可国际有限公司	非关联方	7,292.08	1.32

合计	-	46,379.60	8.37
----	---	-----------	------

### （3）其他应付款

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司其他应付款账面价值分别为 497,958.68 万元、532,684.98 万元和 737,140.37 万元，占流动负债的比例分别为 13.38%、15.97%和 15.67%，保持相对稳定。公司的其他应付款主要用于核算应付工程设备款、应付第三方往来款、应付利息及保证金等，均不计息。

报告期内，公司其他应付款的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
工程设备款	374,886.13	205,471.55	179,976.33
应付探矿权和采矿权费用	4,305.80	11,427.31	11,166.60
应付捐赠款	6,990.53	10,519.79	8,944.77
第三方往来款	111,944.96	66,563.65	77,243.81
代扣代缴个人所得税	6,166.25	1,055.54	2,196.73
保证金	22,358.91	30,806.25	23,660.14
股权/债权收购款	-	249.00	1,089.40
期货损失应付款	5,750.20	2,348.79	1,834.43
预提维修费用	7,037.51	6,288.93	2,449.34
应付少数股东款	76,569.34	96,705.13	33,927.91
应付 Freeport 款项（注）	32,624.49	31,392.90	31,013.43
咨询服务费	2,122.94	3,061.88	12,594.29
应付利息	-	3,557.99	50,230.52
应付股利	492.83	1,108.18	693.95
其他	85,890.46	62,128.10	60,937.04
<b>合计</b>	<b>737,140.37</b>	<b>532,684.98</b>	<b>497,958.68</b>

注：Nevsun 于 2016 年收购 Timok 铜金矿项目上矿带 100%权益及下带矿部分权益时，与 Freeport 签订合作协议，剩余应支付给 Freeport 的款项合计 107,500,000 美元。2018 年 12 月 31 日公司收购 Nevsun 及其子公司，根据预计付款时间，将付款金额的现值分别列示于其他应付款与预计负债。

2019 年 12 月 27 日，公司收购 Freeport 持有的 Timok 铜金矿项目下带矿剩余权益，经协商，双方同意于 2022 年前完成上述款项的支付，Nevsun 与 Freeport 签订的合作协议终止。其中，于 2020 年 7 月 31 日或之前支付 45,000,000 美元；于 2021 年 12 月 21 日之前支付 50,000,000 美元；以及于 2022 年 3 月 31 日或之前支付 12,500,000 美元。2020 年 12 月 31 日，公司根据预计付款时间，将付款金额的现值分别列示于其他应付款与长期应付款。

2020 年末，其他应付款账面价值较 2019 年末增长了 204,455.38 万元，增幅

38.38%，主要系本年新增大陆黄金、圭亚那金田以及西藏巨龙纳入合并范围所致。

#### （4）一年内到期的非流动负债

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为 970,708.90 万元、576,884.01 万元和 797,574.82 万元，占流动负债的比例分别为 26.08%、17.29%和 16.96%。

2020 年末，公司一年内到期的非流动负债较 2019 年末增长 38.26%，主要系公司将部分一年内到期的公司债券重分类所致。

## 2、非流动负债

报告期内，公司非流动负债的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
长期借款	2,908,288.72	47.93	1,382,622.15	41.41	1,291,791.57	45.51
应付债券	1,610,967.86	26.55	1,196,646.87	35.84	887,945.37	31.28
租赁负债	17,270.46	0.28	28,234.71	0.85	-	-
长期应付款	194,623.80	3.21	120,139.17	3.60	73,307.79	2.58
预计负债	413,662.26	6.82	292,771.23	8.77	268,609.05	9.46
递延收益	45,671.20	0.75	49,672.02	1.49	42,278.31	1.49
递延所得税负债	654,387.64	10.78	268,783.17	8.05	274,317.28	9.67
其他非流动负债	223,238.86	3.68	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>6,068,110.79</b>	<b>100.00</b>	<b>3,338,869.31</b>	<b>100.00</b>	<b>2,838,249.36</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的非流动负债以长期借款和应付债券为主，两者合计占非流动负债的比例超过 70%。公司的长期借款主要系向各银行借入的款项；应付债券主要包括公司债和中期票据和美元债等。

#### （1）长期借款

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司长期借款账面价值分别为 1,291,791.57 万元、1,382,622.15 万元和 2,908,288.72 万元，占非流动负债的比例分别为 45.51%、41.41%和 47.93%。

#### （2）应付债券

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末，公司应付债券账面价值分别为

887,945.37 万元、1,196,646.87 万元和 1,610,967.86 万元，占非流动负债的比例分别为 31.28%、35.84%和 26.55%。

### （3）递延所得税负债

报告期内，公司递延所得税负债系根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认的递延所得税负债。

2018 年、2019 年及 2020 年末，公司递延所得税负债余额分别为 274,317.28 万元、268,783.17 万元及 654,387.64 万元。2020 年末，公司递延所得税负债余额较 2019 年末增长 385,604.47 万元，主要系本期公司合并范围新增大陆黄金、圭亚那金田、西藏巨龙铜业导致非同一控制下企业合并公允价值调整而产生的递延所得税负债增加 413,284.89 万元。

### （三）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	17,891,143.72	14,416,729.24	11,128,032.68
经营活动现金流出小计	16,464,303.38	13,350,173.53	10,104,731.71
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,426,840.34</b>	<b>1,066,555.70</b>	<b>1,023,300.97</b>
投资活动现金流入小计	61,383.82	179,572.36	421,709.60
投资活动现金流出小计	2,978,827.74	1,589,855.36	1,785,730.64
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,917,443.92</b>	<b>-1,410,283.01</b>	<b>-1,364,021.04</b>
筹资活动现金流入小计	6,941,219.03	3,418,684.64	4,020,499.22
筹资活动现金流出小计	4,848,399.51	3,451,265.67	3,254,982.38
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,092,819.51</b>	<b>-32,581.03</b>	<b>765,516.84</b>
现金及现金等价物净增加额	570,109.48	-384,724.67	417,849.42
<b>期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,178,668.62</b>	<b>608,559.15</b>	<b>993,283.82</b>

由上可知，2018 年-2020 年，公司经营活动产生的现金流量净额始终保持在较高水平，且持续增长。一方面是由于公司所生产的是其他行业所必需的基础原材料，不存在产销问题；另一方面，报告期内公司主要产品销量增长，且铜、锌价格稳中有升，公司同比销售收入大幅增加；最后，由于公司居于产业链的上游，

回款时间较短。

公司投资活动产生的现金流出始终较高，主要系公司持续开展矿山、冶炼的  
 建设工程及加大对外投资力度，积极扩大产能，提升资源储备所致。

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	26,880.22	57,436.63	85,007.98
取得投资收益所收到的现金	17,916.59	40,966.20	67,930.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,046.88	20,910.38	36,339.87
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	14,190.65	-
收到其他与投资活动有关的现金	6,540.14	46,068.50	232,431.03
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>61,383.82</b>	<b>179,572.36</b>	<b>421,709.60</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-1,388,640.73	-1,189,600.12	-780,886.19
投资支付的现金	-128,783.10	-223,567.22	-138,465.33
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-1,213,502.46	-24,842.92	-785,361.77
支付的其他与投资活动有关的现金	-247,901.45	-151,845.10	-81,017.35
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-2,978,827.74</b>	<b>-1,589,855.36</b>	<b>-1,785,730.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,917,443.92</b>	<b>-1,410,283.01</b>	<b>-1,364,021.04</b>

报告期各期，公司投资活动现金流出分别为 1,785,730.64 万元、1,589,855.36 万元以及 2,978,827.74 万元。

2018 年度，公司投资活动现金流出 178.57 亿元，主要系公司收购塞尔维亚紫金铜业、Nevsun 等导致支付投资款项，以及穆索诺伊矿业建设工程、黑龙江多宝山铜业建设工程及其他子公司的基建及技改工程投入。

2019 年度，公司投资活动现金出 158.99 亿元，主要用于塞尔维亚紫金铜业建设工程、黑龙江多宝山铜业建设工程及其他子公司的基建及技改工程投入。

2020 年度公司投资活动现金流出主要系公司投资支付现金 297.88 亿元，其中收购大陆黄金导致现金流出 67.88 亿元，收购西藏巨龙导致现金流出 38.79 亿元，收购圭亚那金田导致现金流出 15.44 亿元；除此之外公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 138.86 亿元，主要系大陆黄金、塞尔维亚紫金铜业、Rakita 基建工程项目等在建工程投入导致现金流出所致。

公司报告期内筹资活动产生的现金流量主要随公司融资规模及黄金租赁业务规模大小变动而变动。

#### （四）偿债能力分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产负债率（合并报表，%）	59.08	53.91	58.12
资产负债率（母公司，%）	51.60	40.97	48.64
流动比率（倍）	0.83	0.86	0.82
速动比率（倍）	0.45	0.41	0.48
项目	2020 年	2019 年	2018 年
EBITDA（万元）	2,027,231.48	1,475,510.84	1,215,519.49
EBITDA 利息保障倍数（倍）	8.78	7.20	7.33

报告期内，公司保持了流动比率的稳定。公司的流动资产中较易变现且回款周期短的存货占比较高，因此流动资产的质量较好，具有一定的流动负债偿还能力。公司的速动比率相对较低，主要是因为：（1）流动资产中的存货占比较高，报告期内存货占流动资产的比重分别为 41.61%、52.06%和 46.01%；（2）随着公司业务发展，公司负债规模逐年增长。报告期内，公司的资产负债率维持在 50%-60%之间，负债比率相对合理。

#### （五）营运能力分析

报告期内，公司的主要资产周转能力指标如下所示：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
存货周转率（次）	9.17	8.75	7.80
应收账款周转率（次）	161.55	137.14	91.14
总资产周转率（次）	1.12	1.15	1.05

作为矿业企业，公司主要供应下游行业所需要的基础原材料，因此，应收账款周转率及存货周转率相对较高。报告期内，公司的存货周转率呈上升趋势，表明公司存货资产变现能力强，存货及占用在存货上的资金周转速度较快。

报告期内，公司应收账款周转率逐年增加，维持在较高水平，公司采用较为严紧的信用政策，反映了公司的综合盈利能力相对较强。

报告期内，公司总资产周转率变化不大。

## （六）盈利能力分析

### 1、营业收入结构

报告期内，公司营业收入的构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
主营业务收入	16,959,634.19	13,515,041.89	10,509,823.92
其他业务收入	190,499.66	94,755.91	89,600.69
合计	<b>17,150,133.85</b>	<b>13,609,797.80</b>	<b>10,599,424.61</b>

2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司主营业务收入分别为 10,509,823.92 万元、13,515,041.89 万元和 16,959,634.19 万元，占营业收入的比重分别为 99.15%、99.30%和 98.89%，是营业收入的主要组成部分。

报告期内，公司的主营业务可分为矿山产金、冶炼加工金、矿山产银、矿山产铜、冶炼产铜、矿山产锌、冶炼产锌及铁精矿等。其中，黄金业务（矿山产金及冶炼加工金）、铜业务（矿山产阴极铜、矿山产电解铜、矿山产铜精矿及冶炼产铜）、锌业务（矿山产锌及冶炼产锌）是公司业务的主要组成部分，贡献了营业收入与营业利润的绝大部分。报告期内，公司黄金业务收入逐年增长；铜业务和锌业务营业收入占公司营业收入的比例长期呈上升趋势，未来将成为公司业绩的重要增长点。

报告期内，随着公司并购项目的不断增加、部分基建技改项目已由基建期转为正常生产运营、现有运营的子公司通过技改不断提升产能，同时，主要产品销售价格稳中有升，使得公司业务规模不断拓展，营业收入呈增长态势。

公司的其他业务收入主要是冶炼加工银、铜管销售、铜板带销售、黄金制品销售和铅精矿销售等，占营业收入的比例较低。

### 2、营业收入的区域结构

报告期内，公司主营业务收入的区域结构情况如下：

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
境内	84.00%	84.88%	90.62%
—上海黄金交易所	53.29%	51.67%	44.50%
境外	16.00%	15.12%	9.38%

	2020 年度	2019 年度	2018 年度
合计	100.00%	100.00%	100.00%

公司营业收入超过 40%来自上海黄金交易所,在境内无法按地区对客户进行细分。报告期内,公司各年销售区域结构稳定。

### 3、营业收入的产品结构

2018 年、2019 年和 2020 年,公司的营业收入分别为 10,599,424.61 万元、13,609,797.80 万元和 17,150,133.85 万元,呈上升趋势。

报告期内,公司的营业收入主要来自于矿产采选冶炼及成品贸易,按产品分类的构成及变化情况如下所示:

项目	2020 年度				
产品	单价 (不含税)		销售数量		金额 (万元)
矿山产金	364.98	元/克	38,213	千克	1,366,141
冶炼加工金	387.37	元/克	274,317	千克	10,626,345
矿山产银	3.17	元/克	286,943	千克	90,519
矿山产电积铜	40,984.00	元/吨	77,248	吨	316,593
矿山产电解铜	42,560.00	元/吨	46,937	吨	199,763
矿山产铜精矿	35,691.00	元/吨	325,758	吨	1,162,670
冶炼产铜	42,984.00	元/吨	576,367	吨	2,477,442
矿山产锌	9,621.00	元/吨	347,604	吨	334,424
冶炼产锌	16,295.00	元/吨	218,133	吨	355,441
铁精矿 (不含非控股企业)	624.00	元/吨	304.80	万吨	190,176
其他				-	5,344,737
内部抵消数				-	-5,314,117
合计				-	17,150,134
项目	2019 年度				
产品	单价 (不含税)		销售数量		金额 (万元)
矿山产金	296.80	元/克	39,199	千克	1,163,447
冶炼加工金	310.33	元/克	260,446	千克	8,082,363
矿山产银	2.48	元/克	265,196	千克	65,847
矿山产阴极铜	39,925.00	元/吨	48,955	吨	195,451
矿山产电解铜	41,531.00	元/吨	43,831	吨	182,034

矿山产铜精矿	33,665.00	元/吨	278,288	吨	936,845
冶炼产铜	41,700.00	元/吨	501,167	吨	2,089,846
矿山产锌	10,447.00	元/吨	372,233	吨	388,880
冶炼产锌	17,665.00	元/吨	228,622	吨	403,871
铁精矿（不含非控股企业）	619.00	元/吨	299.63	万吨	185,577
其他				-	3,851,598
内部抵消数				-	-3,935,961
<b>合计</b>				-	<b>13,609,798</b>
<b>项目</b>	<b>2018 年度</b>				
<b>产品</b>	<b>单价（不含税）</b>		<b>销售数量</b>		<b>金额（万元）</b>
矿山产金	252.06	元/克	36,133	千克	910,774
冶炼加工金	270.59	元/克	205,478	千克	5,559,990
矿山产银	2.29	元/克	220,801	千克	50,516
矿山产铜	35,353.00	元/吨	249,475	吨	881,965
冶炼产铜	43,499.00	元/吨	435,964	吨	1,896,420
矿山产锌	14,186.00	元/吨	282,805	吨	401,176
冶炼产锌	20,205.00	元/吨	182,591	吨	368,919
铁精矿（不含非控股企业）	588.00	元/吨	246.77	万吨	145,137
其他				-	3,083,736
内部抵消数				-	-2,699,208
<b>合计</b>				-	<b>10,599,425</b>

由上可知，报告期内，黄金业务、铜业务及锌业务的销售收入是公司营业收入的主要组成部分，合计占各期营业收入（内部抵消前）的 75%以上。

#### （1）黄金业务

2018 年、2019 年和 2020 年，公司黄金业务分别实现销售收入 6,470,764 万元、9,245,810 万元和 11,992,486 万元，占当期营业收入（内部抵消前）的比例分别为 48.66%、52.70%和 53.38%。

2019 年，受全球经贸摩擦不断加剧、世界主要经济体经济下行压力增大、全球范围货币宽松愈演愈烈、地缘政治危机加剧等情形影响，全球黄金价格自 6 月起开始向上突破，9 月达到年内高点，随后维持横盘震荡格局，年末收于 1,517.10 美元/盎司。全年平均价格为 1,395.60 美元/盎司，较 2018 年增长 9.84%。

2019 年公司黄金业务中矿山产金和冶炼加工金销售收入分别为 1,163,447 万元和 8,082,363 万元。2019 年，公司矿山产金年均销售单价较 2018 年增长 17.75%，产量和销售量较 2018 年分别增长 11.87%和 8.49%，因此矿山产金业务销售收入较 2018 年增长 27.74%。2019 年，公司冶炼加工金年均销售价格较 2018 年增长 14.69%，同时产量和销售量较 2018 年分别增长 26.97%和 26.75%，因此冶炼加工金销售收入较 2018 年增长 45.37%。

2020 年，受新冠肺炎疫情、全球民粹主义兴起和各国央行货币政策等影响，国际金价持续突破，创 2012 年以来最高位，一度突破 2,000 美元/盎司。2020 年，公司矿山产金及冶炼加工金的销售收入分别为 1,366,141.00 万元和 10,626,345.00 万元。2020 年，公司矿山产金的销售均价较 2019 年同期增长 22.97%，销售量较 2019 年同期下降 2.52%，因此矿山产金业务销售收入较 2019 年同期增长 17.42%。2020 年，公司冶炼加工金的销售均价较 2019 年同期增长 24.83%，销量较 2019 年同期增长 5.33%，因此冶炼加工金业务销售收入较 2019 年同期增长 31.48%。

## （2）铜业务

2018 年、2019 年和 2020 年，公司铜业务分别实现销售收入 2,778,385 万元、3,404,176 万元和 4,156,468 万元，占当期营业收入（内部抵消前）的比例分别为 20.89%、19.40%和 18.50%。

2019 年，受到中美贸易争端及宏观经济形势影响，伦敦期货交易所铜价维持震荡格局，年末收于 6,177.5 美元/吨。公司矿山产铜和冶炼产铜的销售收入分别为 1,314,330 万元和 2,089,846 万元。2019 年，公司矿山产阴极铜和矿山产铜精矿年均销售价格分别较 2018 年下降 6.56%和 3.05%，但是销售量分别较 2018 年增长 149.94%和 21.05%，矿山产阴极铜和矿山产铜精矿销售收入较 2018 年分别增长 133.54%和 17.36%，矿山产电解铜销售收入为 182,034 万元，因此 2019 年公司矿山产铜业务总收入较 2018 年增长 49.02%。2019 年，冶炼产铜的年均销售价格较 2018 年下降 4.14%，但是销售量较 2018 年增长 14.96%，因此冶炼产铜的销售收入较 2018 年增长 10.20%。

2020 年第一季度，受新冠肺炎疫情在欧美多国大规模爆发，精铜需求被抑制，铜价大幅下挫，一季度末收于 4,930.0 美元/吨；随着全球新冠肺炎疫情进入平台期，铜价在二季度大幅反弹，并于 2020 年 8 月突破 6,600 美元/吨，并在 2020

年第四季度维持高位。2020 年，公司矿山产铜和冶炼产铜的销售收入分别为 1,679,026.00 万元和 2,477,442.00 万元。2020 年，公司矿山产电积铜、矿山产电解铜、矿山产铜精矿销售均价分别较 2019 年同期上升 2.65%、2.48%、6.02%，销量分别较 2019 年同期增长 57.79%、7.09%、17.06%，因此矿山产电积铜、矿山产电解铜、矿山产铜精矿销售收入较 2019 年同期分别增长 61.98%、0.74%、24.10%，矿山产铜业务总收入较 2019 年同期增长 27.75%。2020 年，公司冶炼产铜销售均价同比上升 3.08%，但销量增长 15.00%，因此冶炼产铜的销售收入较 2019 年同期增长 18.55%。

### （3）锌业务

2018 年、2019 年和 2020 年，公司锌业务分别实现销售收入 770,095 万元、792,751 万元和 689,865 万元，占当期营业收入（内部抵消前）的比例分别为 5.79%、4.52%和 3.07%。

2019 年，受到全球贸易摩擦、全球经济前景不明、国内冶炼产能加速投放等多种因素影响，锌价呈现震荡下降趋势。LME 锌现货收盘于 2,275.50 美元/吨，较年初下跌约 9.35%。2019 年公司锌业务销售收入较 2018 年增长 2.94%，锌业务中矿山产锌和冶炼产锌业务销售收入分别为 388,880 万元和 403,871 万元。2019 年公司矿山产锌销量较 2018 年增长 31.62%，但是销售均价较 2018 年下降 26.36%，因此销售收入较 2018 年下降 3.06%；冶炼产锌销售均价较 2018 年下降 12.57%，但是销量较 2018 年增长 25.21%，因此销售收入较 2018 年增长 9.47%。

2020 年一季度，受新冠肺炎疫情影响，锌消费受到抑制，锌价一度跌穿成本线。随着全球疫情进入平台期，锌价在二季度开始企稳，随即进入上涨通道，2020 年最高触及 2,900 美元/吨。2020 年，公司锌业务销售收入同比下降 12.98%，锌业务中矿山产锌和冶炼产锌业务销售收入分别为 334,424 万元和 355,441 万元。2020 年，公司矿山产锌业务销售均价同比下降 7.91%，销量下降 6.62%，因此销售收入较 2019 年同期下降 14.00%；冶炼产锌业务销售均价同比下降 7.76%，销量下降 4.59%，因此冶炼产锌销售收入同比下降 11.99%。

公司自成立以来，黄金业务收入一直占据公司营业收入的主要部分。但随着公司黄金矿山低品位矿石处理量的增加以及全球金矿资源正在枯竭，黄金资源储量的增加愈发困难。随着刚果（金）科卢韦齐铜矿逐步投产、达产，黑龙江多宝

山铜矿扩建投产、达产，在产矿山厄立特里亚 Bisha 铜锌矿优化后，以及未来刚果（金）卡莫阿铜矿及塞尔维亚 Timok 铜金矿建成投产，铜、锌业务将成为未来公司重要的盈利增长点。

#### 4、营业成本分析

2018 年、2019 年和 2020 年，公司的营业成本分别为 9,265,137.45 万元、12,058,262.77 万元和 15,107,086.34 万元，呈逐年上升趋势。公司以矿山开发与冶炼加工为主，营业成本主要包括采矿、选矿、冶炼、矿产品精矿采购、矿石运输成本、原材料消耗、动力、薪金及固定资产折旧等。

报告期内，公司营业成本的产品结构变化与营业收入的产品结构变化保持了一致的趋势，即总量上受各期产能、销量增加的影响而同步变动。公司矿山企业采矿大多采用工程外包方式，此项成本计入原材料。处理矿石的品位、主要原辅材料价格和人工成本波动以及安全环保投入加大等综合因素是影响公司报告期内各主要产品单位销售成本的主要原因，总体上呈小幅上涨的态势。

2019 年，冶炼加工金、矿山产铜精矿、矿山产锌及铁精矿的单位销售成本较 2018 年分别增长 14.34%、9.24%、31.75%及 12.73%，矿山产金、矿山产银、矿山产阴极铜、冶炼产铜及冶炼产锌的单位销售成本分别较 2018 年减少 0.17%、17.92%、10.94%、3.82%及 17.93%。

2020 年，矿山产金、冶炼加工金、矿山产铜精矿、冶炼产铜、矿山产锌和矿山产银的单位销售成本较 2019 年同期增长 2.72%、24.77%、4.06%、2.49%、1.41%和 1.96%，矿山产电积铜、矿山产电解铜、冶炼产锌和铁精矿的单位销售成本分别较 2019 年下降 24.11%、7.65%、8.70%和 8.92%。冶炼加工金的单位销售成本上升主要系黄金价格上涨，导致黄金冶炼加工企业的原材料成本整体上涨。

#### 5、销售毛利与毛利率分析

##### （1）销售毛利与毛利率

报告期内，公司销售毛利与销售毛利率按产品分类的构成及变化情况如下所示：

单位：万元

项目	销售毛利	销售毛利率（%）
年度	2020 年度	2020 年度
矿山产金	702,175	51.40
冶炼加工金	63,743	0.60
矿山产银	49,050	54.19
矿山产电积铜	168,320	53.17
矿山产电解铜	65,328	32.70
矿山产铜精矿	541,216	46.55
冶炼产铜	93,560	3.78
矿山产锌	106,057	31.71
冶炼产锌	35,768	10.06
铁精矿	136,863	71.97
其他	264,344	4.95
<b>综合</b>	<b>2,043,048</b>	<b>11.91</b>
<b>不含冶炼加工业综合</b>	<b>1,795,250</b>	<b>47.71</b>
项目	销售毛利	销售毛利率（%）
年度	2019 年度	2019 年度
矿山产金	486,508	41.82
冶炼加工金	44,744	0.55
矿山产银	28,127	42.72
矿山产阴极铜	71,631	36.65
矿山产电解铜	46,099	25.32
矿山产铜精矿	426,648	45.54
冶炼产铜	67,331	3.22
矿山产锌	147,737	37.99
冶炼产锌	36,885	9.13
铁精矿	128,037	68.99
其他	233,570	6.06
<b>综合</b>	<b>1,551,535</b>	<b>11.40</b>
<b>不含冶炼加工业综合</b>	<b>1,370,509</b>	<b>42.63</b>
项目	销售毛利	销售毛利率（%）
年度	2018 年度	2018 年度
矿山产金	285,716	31.37

冶炼加工金	14,059	0.25
矿山产银	12,281	24.31
矿山产铜	440,538	49.95
冶炼产铜	67,194	3.54
矿山产锌	262,124	65.34
冶炼产锌	11,791	3.20
铁精矿	103,108	71.04
其他	204,218	6.62
<b>综合</b>	<b>1,334,288</b>	<b>12.59</b>
<b>不含冶炼加工业综合</b>	<b>1,145,659</b>	<b>46.31</b>

注：分产品毛利率按抵消内部销售前的数据进行计算，综合毛利率按抵消内部销售后的数据进行计算。

## （2）销售毛利与销售毛利率的变化分析

2018 年、2019 年和 2020 年，公司综合毛利率分别为 12.59%、11.40%和 11.91%，2019 年综合毛利率下降的主要原因是毛利率相对较低的冶炼加工金的销售毛利占比增加，2018 年、2019 年及 2020 年，冶炼加工金贡献的销售毛利占所有产品销售毛利的比重分别为 1.05%、2.88%和 3.12%。2018 年、2019 年及 2020 年，公司的不含冶炼加工企业的综合毛利率分别为 46.31%、42.63%及 47.71%，2018 年-2019 年，公司的不含冶炼加工企业的综合毛利率下降的主要原因是：矿产铜和矿产锌的销售毛利率下降，2018 年-2019 年，矿产铜的销售毛利率分别为 49.95%和 41.42%，矿产锌的销售毛利率分别为 65.34%和 37.99%。2020 年，公司的不含冶炼加工企业的综合毛利率为 47.71%，较 2019 年同期增长 5.08%，主要原因是金价、铜价上涨，矿山产金和矿山产铜的销售毛利率也随之增加。

作为矿山企业，公司的综合销售毛利主要受到黄金、铜、锌市场价格变化的影响。若全球黄金、铜、锌价格下降，或出现其他不利的市场环境变化，公司可通过加大产能、产量等方式来加以应对，从而保持综合销售毛利的稳定。未来，作为矿山企业，公司需要进一步增大矿产资源储备，特别是高品位的资源储备量来夯实长期、稳定发展的基础，并进一步提升产能，以期在黄金、铜、锌市场价格下跌时能有效地防范风险，而在黄金、铜、锌市场价格回暖时能迅速地释放利润。

## 6、期间费用分析

报告期内，公司期间费用的发生情况如下所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	<b>17,150,133.85</b>	<b>13,609,797.80</b>	<b>10,599,424.61</b>
期间费用	664,005.38	620,695.21	538,103.76
期间费用占营业收入比例	3.87%	4.56%	5.08%
销售费用	<b>42,768.46</b>	<b>57,443.38</b>	<b>88,745.13</b>
销售费用占期间费用比例	6.44%	9.25%	16.49%
销售费用占营业收入比例	0.25%	0.42%	0.84%
管理费用	<b>384,561.06</b>	<b>368,932.69</b>	<b>296,496.49</b>
管理费用占期间费用比例	57.92%	59.44%	55.10%
管理费用占营业收入比例	2.24%	2.71%	2.80%
研发费用	<b>58,251.50</b>	<b>47,634.19</b>	<b>27,438.02</b>
研发费用占期间费用比例	8.77%	7.67%	5.10%
研发费用占营业收入比例	0.34%	0.35%	0.26%
财务费用	<b>178,424.36</b>	<b>146,684.95</b>	<b>125,424.11</b>
财务费用占期间费用比例	26.87%	23.63%	23.31%
财务费用占营业收入比例	1.04%	1.08%	1.18%

2018 年、2019 年和 2020 年，公司期间费用的发生额分别为 538,103.76 万元、620,695.21 万元和 664,005.38 万元，占同期营业收入的比例分别为 5.08%、4.56% 和 3.87%，保持在较低水平。

### （1）销售费用

2018 年、2019 年和 2020 年，公司销售费用分别为 88,745.13 万元、57,443.38 万元和 42,768.46 万元，变化幅度（与上年同期相比）分别为-35.27%和-25.55%。2019 年及 2020 年，销售费用下降较多，主要是因为公司根据新收入准则将与执行合同相关的运输费计入营业成本所致。

### （2）管理费用

2018 年、2019 年和 2020 年，公司管理费用分别为 296,496.49 万元、368,932.69 万元和 384,561.06 万元，增长幅度（与上年同期相比）分别为 24.43%和 4.24%。报告期内，管理费用增长的原因是部分子公司由基建期转入生产期、固定资产折

旧、无形资产摊销、合并范围变化、物价上涨、人工成本增长等。2019 年管理费用较上年同期增长 24.43%，主要系新并购企业纳入公司合并范围所致。

### （3）研发费用

2018 年、2019 年和 2020 年，公司研发费用分别为 27,438.02 万元、47,634.19 万元和 58,251.50 万元，占营业收入的比重分别为 0.26%、0.35%和 0.34%。

### （4）财务费用

2018 年、2019 年和 2020 年，公司财务费用分别为 125,424.11 万元、146,684.95 万元和 178,424.36 万元。公司财务费用主要以利息支出为主，较为稳定；汇兑损失/收益则波动较大，导致公司财务费用各年有所波动。

## 六、本期债券发行后公司资产负债结构的变化

本期债券发行完成后将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2021 年 3 月 31 日；
- 2、假设本期债券的募集资金净额为人民币 20 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用；
- 3、假设本期债券于 2021 年 6 月 30 日完成发行，募集资金净额人民币 20 亿元一次性全部计入 2021 年 6 月 30 日的资产负债表；
- 4、本期发行的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期公司债券 12.44 亿元，剩余部分用于补充流动资金；
- 5、以上假设仅为测算本期公司债券对公司主要财务数据及主要财务指标的影响，不代表公司对未来年度经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测，募集资金实际使用情况以债券实际发行时公告的募集说明书为准；
- 6、投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

项目	发行前	发行后（模拟）	变动额
流动资产（亿元）	443.38	450.94	7.56
非流动资产（亿元）	1,460.39	1,460.39	-
资产合计（亿元）	1,903.77	1,911.33	7.56
流动负债（亿元）	502.09	489.65	-12.44
非流动负债（亿元）	607.54	627.54	20.00

负债合计（亿元）	1,109.63	1,117.19	7.56
所有者权益（亿元）	794.14	794.14	-
资产负债率（%）	58.29	58.45	0.16
流动比率（倍）	0.88	0.92	0.04
速动比率（倍）	0.54	0.57	0.03

## 七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至本募集说明书出具日，公司存在以下或有事项：

#### 1、波格拉金矿特别采矿租约延期

公司与巴理克（PD）澳大利亚公司联合经营的巴布亚新几内亚（以下简称“巴新”）波格拉金矿的特别采矿租约（“采矿权”）于 2019 年 8 月 16 日到期。BNL 作为波格拉合营企业的主要所有者（持有 95% 矿山权益）和运营方，提前于 2017 年 6 月 29 日就提交了采矿权延期申请，申请延期 20 年。2019 年 8 月 2 日，巴新国家法院做出裁决，宣告波格拉金矿的采矿权适用巴新 1992 年《矿业法》，即在巴新相关部门对采矿权延期事宜做出决策之前，波格拉金矿可以继续生产。

2020 年 4 月 24 日，巴新政府作出了拒绝波格拉采矿权延期申请的决定。BNL 认为，巴新政府的该项决定没有经过正当程序，违反了巴新政府对 BNL 的法律义务，决定积极利用法律手段维护自身的合法权益。

BNL 于 2020 年 4 月 28 日向巴新国家法院提起了司法复核诉讼，请求法院撤销政府拒绝授予 BNL 采矿权延期的行政决定。2020 年 9 月 1 日，国家法院以 BNL 滥用程序为由驳回了上述司法复核诉讼。BNL 随于 2020 年 9 月 8 日向巴新最高法院提起上诉，最高法院于 10 月 6 日获准受理了该上诉申请，但截至目前尚未进行审理。

2020 年 7 月 9 日，BNL 向世界银行下属的国际投资争端解决中心（ICSID）提起了国际调解申请，希望通过 ICSID 调解程序，与巴新的利益相关方达成公平合理的延期协议。ICSID 于 2020 年 7 月 22 日登记受理了上述申请，并于 2021 年 1 月组建了调解委员会，并计划于 3 月份进行第一次会议。

在通过司法途径维护自身权益的同时，BNL 积极利用一切可以利用的时机与巴新政府进行接洽、谈判。2020 年 9 月，BNL 谈判代表与巴新总理进行了实质

性洽谈。巴新总理在 2020 年 10 月 15 日的一份新闻稿中表示，巴新政府与 BNL 关于波格拉的谈判事宜进展顺利，巴新政府将在新的安排下获得主要股权，BNL 将保留经营权，双方公平分享从矿山获得的经济收益。BNL 和巴新政府目前还在进行积极的谈判，以期尽快达成框架性协议或安排。

## 2、BNL 税务审计

BNL 于 2020 年 4 月收到巴新税务局的税务评估通知，要求 BNL 补交 2006 年至 2015 年期间的应交的税金 1.91 亿美元，BNL 于 2020 年 6 月 30 日对此进行了回应，提出异议。2020 年 10 月 2 日，BNL 收到税务局调整后的税务评估通知，要求 BNL 补交 2006 至 2015 年期间税金及罚金共计 4.85 亿美元。BNL 认为巴新税局的税务审计调整没有依据，并于 2020 年 11 月 30 日对调整后的税务评估再次提出异议。

公司于 2015 年 8 月底完成了对 BNL50%权益的收购，而上述税务审计的期间主要集中在本集团收购 BNL 之前。根据收购时本集团与巴理克达成的相关协议，收购之前产生的潜在税务责任应由巴理克承担。

由于与巴新政府的谈判仍在进行中，上述税务审计评估的具体金额暂无法估计。

## （二）资产负债表日后事项

截至本募集说明书出具日，公司资产负债表日后事项如下：

1、2020 年 12 月 29 日，公司 2020 年第三次临时股东大会和 2020 年第三次 A 股类别大会审议通过了《关于公司〈2020 年限制性股票激励计划（草案修订稿）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。2021 年 1 月 11 日，公司 2020 年第三次 H 股类别大会审议通过了上述议案。

根据公司 2020 年第三次临时股东大会、2020 年第三次 A 股类别大会、2020 年第三次 H 股类别大会审议通过的《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》中股东大会对董事会的授权，2021 年 1 月 13 日，公司第七届董事会 2021 年第 1 次临时会议和第七届监事会 2021 年第 1 次临时会议审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定公司本次激励计划授

予限制性股票的授予日为 2021 年 1 月 13 日，向 697 名激励对象授予限制性股票 9,749 万股，授予价格为 4.95 元/股。

2021 年 1 月 28 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份登记，并最终向 686 名激励对象授予限制性股票 9,598.06 万股，上市日期为 2021 年 1 月 29 日。

2、2021 年 3 月，西藏巨龙（以借款人身份）与中国银行股份有限公司西藏自治区分行（以牵头行身份和代理行身份）等 7 家银行签订了一项总计本金金额不超过人民币 103 亿元的银团贷款合同，款项用于驱龙铜多金属矿采选工程项目。贷款期限为从首笔贷款资金的提款日起共计 12 年，贷款利率为 5 年期以上贷款市场报价利率减去 200 个基点。以上贷款以不超过 50%驱龙铜多金属矿采矿权、知不拉铜多金属采矿权、荣木错拉探矿权的评估价值以及不超过 30%及机器设备经评估后的价值作为抵押。同时，公司作为保证人提供连带责任保证，保证金额始终高于贷款余额。

3、2021 年 3 月 19 日，根据董事会建议的利润分配方案预案，以 2020 年度利润分配实施公告确定的股权登记日股本总数为基数，向可参与分配的股东每 10 股派发现金股利人民币 1.2 元（含税）。如在本募集说明书披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股现金分红金额不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。上述事项尚需股东大会审议批准。

### （三）对外担保

截至 2020 年 12 月 31 日，公司对外担保金额如下：

担保方	被担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
紫金矿业	联营公司	瓮福紫金	9,158.10	2020年2月18日	2021年11月30日	否
紫金矿业	联营公司控股股东	福建省稀有稀土（集团）有限公司	52,410.35	2018年1月16日	2022年12月10日	否
紫金矿业	联营公司	西藏玉龙	132,000.00	2019年9月9日	2034年9月8日	否
紫金矿业	联营公司	常青新能源	3,920.00	2020年1月1日	2025年11月20日	否
西藏巨龙	控股子公	西藏藏格创	62,000.00	2018年3月20日	不适用	-

(注)	司原实际控制人控制的公司	业投资集团有限公司				
西藏巨龙(注)	控股子公司原实际控制人控制的公司	西藏藏格创业投资集团有限公司	70,000.00	2017年7月26日	不适用	-
西藏巨龙(注)	控股子公司原实际控制人控制的公司	四川永鸿实业有限公司	150,000.00	2017年7月26日	不适用	-
西藏巨龙(注)	控股子公司原实际控制人控制的公司	青海中浩天然气化工有限公司	19,995.34	2017年6月22日	不适用	-

注 1：西藏巨龙对西藏藏格创业投资集团有限公司、四川永鸿实业有限公司及青海中浩天然气化工有限公司的担保系紫金矿业收购西藏巨龙前进行的对外担保。2020 年紫金矿业完成对西藏巨龙的收购后，继承了相应担保责任。

注 2：上述对外担保金额为借款本金金额。

截至 2020 年 12 月 31 日，对外担保总金额合计为 499,483.79 万元，占公司净资产的比例为 8.83%，不超过净资产比重 10%，担保余额较小。

#### （四）重要承诺事项

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人重要承诺事项如下表所示：

类型	项目	金额（万元）	承诺内容
资本承诺	资本承诺	796,042.42	截至 2020 年 12 月 31 日，该金额中与购建厂房、机器设备及矿山构筑物相关的资本承诺为人民币 7,959,934,366 元。其中巨龙铜业购建厂房、机器设备及矿山构筑物相关的资本承诺为人民币 709,254,010 元，多宝山铜业购建厂房、机器设备及矿山建筑物相关的资本承诺为人民币 363,362,077 元，国外子公司中塞紫铜的资本承诺为人民币 5,389,067,400 元。
投资承诺	投资承诺	223,403.18	紫金矿业对合营企业卡莫阿承担的资本性支出提供支持的承诺
合计		1,019,445.60	

#### （五）重大诉讼、仲裁

截至 2020 年 12 月 31 日，公司无重大未决诉讼及仲裁。

## （六）所有权或使用权受限的资产

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人受限资产情况如下表所示如下：

科目	金额（万元）
货币资金（注 1）	16,865.31
交易性金融资产（注 2）	8,000.00
债权投资（注 3）	25,000.00
固定资产（注 4）	165,054.17
无形资产（注 5）	1,351,684.56
<b>合计</b>	<b>1,566,604.03</b>

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，货币资金受限包括：被限制用于矿山闭坑后的复垦和环保支出的闭矿生态复原准备金人民币 23,644,758 元；其他保证金人民币 141,101,118 元；因诉讼原因被银行冻结的银行存款人民币 3,907,180 元。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 日，公司子公司上杭县紫金金属资源有限公司向中国农业银行质押结构性存款人民币 50,000,000 元用于办理银行承兑汇票，子公司紫金矿业集团（厦门）金属材料有限公司向民生银行质押结构性存款人民币 30,000,000 元用于办理银行承兑汇票。

注 3：截至 2020 年 12 月 31 日，公司子公司上杭县紫金金属资源有限公司向中国农业银行质押债权投资人民币 100,000,000 元用于办理银行承兑汇票和开立国内信用证，向中国银行质押债权投资人民币 150,000,000 元用于办理银行承兑汇票。

注 4：截至 2020 年 12 月 31 日，公司子公司西藏巨龙因银团项目贷款（贷款银行为：中国银行股份有限公司西藏自治区分行、西藏银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司拉萨分行及恒丰银行股份有限公司北京分行）将部分固定资产（一批机器设备）进行抵押，其账面价值共计人民币 1,348,340,869 元；公司子公司巴彦淖尔紫金因铁闪锌矿湿法冶炼浸出渣资源综合利用及无害化处理技术工程项目向国家开发银行内蒙古自治区分行贷款，并将部分固定资产（一批房屋建筑物及机器设备）进行抵押，其账面价值共计人民币 302,200,847 元。

注 5：截至 2020 年 12 月 31 日，公司子公司西藏巨龙因银团项目贷款（贷款银行为：中国银行股份有限公司西藏自治区分行、西藏银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司拉萨分行及恒丰银行股份有限公司北京分行）将无形资产（包括驱龙、知不拉采矿权许可证及世龙土地使用权证）进行抵押，其账面价值共计人民币 13,442,000,000 元；公司子公司新疆阿勒泰金昊铁业有限公司的无形资产（冶铁厂土地使用权）因中国十五冶工程欠款案件被法院冻结，其账面价值为人民币 74,845,568 元，冻结面积为 180,694.313 平方米。

注 6：除上述资产受限外，公司子公司金山香港以紫金（美洲）的股权为质押物，向中信银行福州分行、中国民生银行福州分行、中国银行匈牙利分行和招商银行香港分行进行银团贷款合计 5.68 亿美元（约合人民币 37.06 亿元）。截止 2020 年 12 月 31 日，上述质押借款余额为人民币 37.06 亿元。紫金美洲的主要资产为哥伦比亚武里蒂卡金矿。

除上述资产受限情况外，发行人无其他资产抵押、质押和其他权利限制安排，以及除此之外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

## （七）有息负债情况

### 1、有息负债总余额

截至 2020 年 12 月 31 日，公司有息负债总余额 7,461,574.82 万元，具体情况如下：

项目	金额（万元）	占比（%）
短期借款	2,071,912.12	27.77
一年内到期的非流动负债（有息部分）	786,314.97	10.54
其他流动负债	-	-
长期借款	2,908,288.72	38.98
应付债券	1,610,967.86	21.59
长期应付款（有息部分）	66,820.69	0.90
租赁负债	17,270.46	0.23
其他非流动负债（有息部分）	-	-
<b>合计</b>	<b>7,461,574.82</b>	<b>100.00</b>

### 2、有息债务期限结构分析

单位：万元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	合计
短期借款	2,071,912.12	-	-	-	-	-	<b>2,071,912.12</b>
一年内到期的非流动负债（有息部分）	786,314.97	-	-	-	-	-	<b>786,314.97</b>
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	802,623.50	363,401.80	261,422.53	1,198,548.88	282,292.00	<b>2,908,288.72</b>
应付债券	-	149,927.53	299,678.47	449,403.86	711,958.00	-	<b>1,610,967.86</b>
长期应付款（有息部分）	-	31,208.02	280.00	280.00	13,329.80	21,722.88	<b>66,820.69</b>
租赁负债	-	5,041.76	4,190.04	7,751.11	287.56	-	<b>17,270.46</b>
其他非流动负债（有息部分）	-	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,858,227.09</b>	<b>988,800.80</b>	<b>667,550.31</b>	<b>718,857.50</b>	<b>1,924,124.24</b>	<b>304,014.88</b>	<b>7,461,574.82</b>

从债务期限结构看，截至 2020 年 12 月 31 日，公司一年以内到期的有息债务为 2,858,227.09 万元，占有息债务总余额的比例为 38.31%。随着业务持续发展和项目开发规模的扩大，公司对长期资金的需求进一步加大。公司拟通过发行公司债券继续调整债务结构，进一步提高中长期债务的比例，以满足长期发展的需求。

### 3、有息负债分类

截至 2020 年 12 月 31 日，公司有息负债按类型分类如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	占比（%）
银行贷款	3,828,699.06	51.31
债券融资	2,223,075.00	29.79
信托融资	-	-
其他	1,409,800.76	18.89
<b>合计</b>	<b>7,461,574.82</b>	<b>100.00</b>

其中，债券融资余额为 222.31 亿元，具体情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	
	余额（亿元）	占比（%）
公司债券	87.57	39.39
非金融企业债务融资工具	101.82	45.80
企业债券	-	-
其他（美元债）	23.05	10.37
其他（子公司优先股）	9.87	4.44
<b>合计</b>	<b>222.31</b>	<b>100.00</b>

### 4、有息负债的结构分析

截至 2020 年 12 月 31 日，公司有息债务信用融资与担保融资的构成如下：

单位：万元

担保方式	短期借款	一年内到期的非 流动负债 (有息部分)	其他流 动负债	长期借款	应付债券	长期应付款 (有息负债)	租赁 负债	其他非流动 负债 (有息部分)	合计
信用借款	754,583.43	162,826.91	-	1,966,028.74	-	-	-	-	<b>2,883,439.08</b>
保证借款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
质押借款	-	-	-	497,429.32	-	-	-	-	<b>497,429.32</b>
抵押借款	-	3,000.00	-	444,830.66	-	-	-	-	<b>447,830.66</b>
其他	1,317,328.68	620,488.06	-	-	1,610,967.86	66,820.69	17,270.46	-	<b>3,632,875.76</b>
<b>合计</b>	<b>2,071,912.12</b>	<b>786,314.97</b>	-	<b>2,908,288.72</b>	<b>1,610,967.86</b>	<b>66,820.69</b>	<b>17,270.46</b>	-	<b>7,461,574.82</b>

截至 2020 年 12 月 31 日，抵押借款和质押借款占期末有息债务总余额的比例合计为 12.67%，占比较小。公司信用等级较高，债务融资结构合理，后续融资能力较强。

## 5、银行授信情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司从各银行获得的综合授信额度为 1,698.62 亿元，已使用 648.81 亿元，尚余 1,049.81 亿元授信未使用。

单元：亿元

银行	总授信			已使用授信			剩余未使用授信		
	币种	金额	折人民币	币种	金额	折人民币	币种	金额	折人民币
中国工商银行	人民币	215.14	215.14	人民币	146.01	146.01	人民币	69.13	69.13
中国农业银行	人民币	116.96	116.96	人民币	84.21	84.21	人民币	32.75	32.75
中国银行	人民币	269.00	269.00	人民币	100.34	100.34	人民币	168.66	168.66
中国建设银行	人民币	172.00	172.00	人民币	38.22	38.22	人民币	133.78	133.78
兴业银行	人民币	100.00	100.00	人民币	16.11	16.11	人民币	83.89	83.89
国家开发银行	人民币	13.91	13.91	人民币	6.91	6.91	人民币	7.00	7.00
	美元	4.10	26.72	美元	4.10	26.72	美元	-	-
进出口银行	人民币	145.31	145.31	人民币	39.39	39.39	人民币	105.92	105.92
邮储银行	人民币	80.00	80.00	人民币	20.92	20.92	人民币	59.08	59.08
招商银行	人民币	68.31	68.31	人民币	18.03	18.03	人民币	50.28	50.28
中信银行	人民币	132.00	132.00	人民币	45.46	45.46	人民币	86.54	86.54
	美元	1.34	8.74	美元	0.20	1.30	美元	1.14	7.44
光大银行	人民币	50.00	50.00	人民币	7.80	7.80	人民币	42.20	42.20
交通银行	人民币	80.00	80.00	人民币	35.34	35.34	人民币	44.66	44.66
民生银行	人民币	60.00	60.00	人民币	16.14	16.14	人民币	43.86	43.86
平安银行	人民币	20.00	20.00	人民币	-	0.00	人民币	20.00	20.00
中国农业发展银行	人民币	9.56	9.56	人民币	2.61	2.61	人民币	6.95	6.95
浦发银行	人民币	45.00	45.00	人民币	9.87	9.87	人民币	35.13	35.13
法兴银行	美元	1.20	7.83	美元	0.43	2.82	美元	0.77	5.01
渣打银行	美元	1.50	9.79	美元	1.38	9.00	美元	0.12	0.78
东方汇理	美元	9.03	58.92	美元	2.93	19.12	美元	6.10	39.80
大华银行	澳元	1.88	9.43	澳元	0.50	2.49	澳元	1.38	6.94
<b>合计：</b>		-	<b>1698.62</b>	-	-	<b>648.81</b>	-	-	<b>1049.81</b>

## 6、计入权益的可续期债券发行情况

除上述有息债务外，发行人于 2018 年 10 月 15 日发行紫金矿业集团股份有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券（第一期），发行规模为 45 亿元，期限为 3+N，初始票面利率为 5.17%。

## 第八节 募集资金运用

### 一、本期发行公司债券募集资金规模

根据《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的规定，并结合公司财务状况及资金需求状况，经公司董事会、股东大会审议通过，上海证券交易所审核同意，并经中国证监会注册（证监许可[2021]1532号），公司获准向专业投资者公开发行一年期以上公司债券面值总额不超过人民币 90 亿元，公开发行短期公司债券面值余额不超过 10 亿元。其中，本期债券发行总规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。

### 二、本期发行公司债券募集资金的使用计划

本期发行的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还到期公司债券 12.44 亿元，剩余部分用于补充流动资金，拟偿还明细如下：

发行人	债券简称	起息日	到期日	债券余额（亿元）
紫金矿业集团股份有限公司	16 紫金 03	2016/7/15	2021/7/15	0.44
紫金矿业集团股份有限公司	16 紫金 04	2016/7/15	2021/7/15	12.00

募集资金到账后，发行人将根据债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司财务结构，减少利息费用支出的原则，对具体偿还计划进行适当的调整。

### 三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

### 四、募集资金专项账户管理安排

为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，公司将根据相关法律法规的规定开立专项账户，专项用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，专项账户存放的债券募集资金必须按照本募集

说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

公司将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督募集资金的使用和支取情况，以及偿债资金存入情况。募集资金只能用于募集说明书约定的用途，除此之外不得用于其他用途，若发行人拟变更本次债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。本次债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。同时，公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、证券业协会、上交所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 五、本次发行公司债券募集资金运用对公司财务状况的影响

### （一）对于发行人负债结构的影响

本期债券发行后，公司将获得长期稳定的经营资金，且资产负债率及长期负债占总资产的比例均处于合理范围，长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善，增强短期偿债能力。

### （二）对于发行人财务成本的影响

本期发行固定利率的公司债券，发行人将以募集资金偿还金融机构贷款，以及补充自身营运资金，募集资金到位后有利于调整公司整体负债结构，减少发行人对短期借款的依赖，在宏观环境偏紧及远期利率上升预期的情况下为公司获得一部分固定成本资金，有效的控制财务成本的增长。

### （三）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司资产规模体量较大，资金需求量较大，通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

## 六、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期公开发行公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不用于非生产性支出，不用于购买理财产品。

## 七、前次发行公司债券募集资金使用情况

根据“16 紫金 01”、“16 紫金 02”、“16 紫金 03”、“16 紫金 04”、“17 紫金 Y1”、“18 紫金 Y1”募集说明书约定，募集资金用于补充流动资金。公司前次公司债券申报规模为 50 亿元，核准日期为 2016 年 11 月 11 日，发行规模为 50 亿元，募集资金用途为补充流动资金。截至 2020 年 12 月 31 日，公司历次发行公司债券募集资金均已按照其历次募集说明书约定用途使用。

## 第九节 债券持有人会议

为保证本次公司债券持有人的合法权益，规范本次公司债券持有人会议的组织行为，公司根据《公司法》《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》的全文置备于公司办公场所。投资者认购或购买或以其他合法方式取得本次公司债券的行为视为同意接受《债券持有人会议规则》并受之约束。

本节仅列示了本次债券之《债券持有人会议规则》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券持有人会议规则》全文。

### 一、债券持有人行使权利的形式

《债券持有人会议规则》所规定债券持有人会议职权范围内的事项，债券持有人应通过债券持有人会议维护自身利益；其他事项，债券持有人应依据法律、行政法规和募集说明书的规定行使权利，维护自身利益。

债券持有人会议由本次公司债券全体债券持有人依据《债券持有人会议规则》组成，债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内事项依法进行审议和表决。

### 二、债券持有人会议规则主要条款

#### （一）总则

1、为规范紫金矿业集团股份有限公司公开发行2021年面向专业投资者公司债券（以下简称本次债券）债券持有人会议的组织 and 决策行为，明确债券持有人会议的职权与义务，维护本次债券持有人的权益，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及上海证券交易所相关业务规则的规定，制订本债券持有人会议规则（以下简称本规则）。

本规则项下所指的“本次债券”是指紫金矿业集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券项下发行的各期债券。本次公司债券受托管理人为安信证券股份有限公司，债券持有人为通过认购或购买或其他合法方式取得

本次公司债券的投资者。

债券简称及代码、发行日、兑付日、发行利率、发行规模、含权条款及投资者权益保护条款设置情况等本次债券的基本要素和重要约定以本次债券募集说明书等文件载明的内容为准。

2、债券持有人会议自本次债券完成发行起组建，至本次债券债权债务关系终止后解散。债券持有人会议由持有本次债券未偿还份额的持有人（包括通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的持有人）组成。

债券上市/挂牌期间，前述持有人范围以中国证券登记结算有限责任公司登记在册的债券持有人为准，法律法规另有规定的除外。

3、债券持有人会议依据本规则约定的程序召集、召开，对本规则约定权限范围内的事项进行审议和表决。其他事项，债券持有人应依据法律、行政法规和本次债券募集说明书的规定行使权利，维护自身利益。

债券持有人应当配合受托管理人等会议召集人的相关工作，积极参加债券持有人会议，审议会议议案，行使表决权，配合推动债券持有人会议生效决议的落实，依法维护自身合法权益。出席会议的持有人应当确保会议表决时仍然持有本次债券，并不得利用出席会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害其他债券持有人的合法权益。

投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的，视为同意并接受本规则相关约定，并受本规则之约束。

4、债券持有人会议依据本规则约定程序审议通过的生效决议对本次债券全体持有人均有同等约束力。债券受托管理人依据债券持有人会议生效决议行事的结果由全体持有人承担。法律法规另有规定或者本规则另有约定的，从其规定或约定。

5、债券持有人会议应当由律师见证。

见证律师应当针对会议的召集、召开、表决程序，出席会议人员资格，有效表决权的确定、决议的效力及其合法性等事项出具法律意见书。法律意见书应当与债券持有人会议决议一同披露。

6、债券持有人出席债券持有人会议而产生的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。因召开债券持有人会议产生的相关会务费用由发行人承

担。本规则、债券受托管理协议或者其他协议另有约定的除外。

## （二）债券持有人会议的权限范围

1、本次债券存续期间，债券持有人会议按照本规则第九条约定的权限范围，审议并决定与本次债券持有人利益有重大关系的事项。

除本规则第九条约定的事项外，受托管理人为了维护本次债券持有人利益，按照《债券受托管理协议》之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

2、本次债券存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

（1）拟变更债券募集说明书的重要约定：

- ①变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；
- ②变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；
- ③变更债券投资者保护措施及其执行安排；
- ④变更募集说明书约定的募集资金用途；
- ⑤其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

（2）拟修改债券持有人会议规则；

（3）拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定）；

（4）发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

①发行人已经或预计不能按期支付本次债券的本金或者利息；

②发行人已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，未偿金额超过5000万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产10%以上，且可能导致本次债券发生违约的；

③发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过5000万元且达到发行人合并报表最近一期经审计

净资产10%以上，且可能导致本次债券发生违约的；

④发行人及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目30%以上的子公司）发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

⑤发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

⑥发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

⑦增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

(5) 发行人提出重大债务重组方案的；

(6) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者本次债券募集说明书、本规则、债券受托管理协议约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

### （三）债券持有人会议的召集

1、债券持有人会议主要由受托管理人负责召集。

本次债券存续期间，出现本规则第九条约定情形之一且具有符合本规则约定要求的拟审议议案的，受托管理人原则上应于15个交易日内召开债券持有人会议。经单独或合计持有本次未偿债券总额30%以上的债券持有人同意延期召开的除外。延期时间原则上不超过15个交易日。

2、发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额10%以上的债券持有人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（以下统称提议人）有权提议受托管理人召集债券持有人会议。

提议人拟提议召集债券持有人会议的，应当以书面形式告知受托管理人，提出符合本规则约定权限范围及其他要求的拟审议议案。受托管理人应当自收到书面提议之日起5个交易日内向提议人书面回复是否召集债券持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。同意召集会议的，应当于书面回复日起15个交易日内召开债券持有人会议，提议人书面申请延期召开的除外。

合计持有本次债券未偿还份额10%以上的债券持有人提议召集债券持有人会

议时，可以共同推举1名代表作为联络人，协助受托管理人完成会议召集相关工作。

3、受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集会议的，发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额10%以上的债券持有人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人有权自行召集债券持有人会议，受托管理人应当为召开债券持有人会议提供必要协助，包括：协助披露债券持有人会议通知及会议结果等文件、代召集人查询债券持有人名册并提供联系方式、协助召集人联系应当列席会议的相关机构或人员等。

4、债券持有人会议原则上可在发行人住所地或债券受托管理人住所地召开。会议场所由发行人、债券受托管理人或债券持有人会议召集人提供。

5、召集人应依据证券登记结算机构提供的、在债权登记日交易结束时持有本次债券的债券持有人名册共同对出席会议的债券持有人的资格和合法性进行验证，并登记出席债券持有人会议的债券持有人和/或代理人的姓名或名称及其所持有表决权的本次债券的张数。上述债券持有人名册应由发行人从证券登记结算机构取得，并无偿提供给召集人，如受托管理人非召集人的，受托管理人可协助召集人查询债券持有人名册。

#### （四）议案的提出与修改

1、提交债券持有人会议审议的议案应当符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件、证券交易场所业务规则及本规则的相关规定或者约定，具有明确并切实可行的决议事项。

债券持有人会议审议议案的决议事项原则上应包括需要决议的具体方案或措施、实施主体、实施时间及其他相关重要事项。

2、召集人披露债券持有人会议通知后，受托管理人、发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额10%以上的债券持有人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（以下统称为提案人）均可以书面形式提出议案，召集人应当将相关议案提交债券持有人会议审议。

召集人应当在会议通知中明确提案人提出议案的方式及时限要求。

3、受托管理人、债券持有人提出的拟审议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的

机构或个人等履行义务或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与相关机构或个人充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

受托管理人、发行人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人提出的拟审议议案需要债券持有人同意或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与主要投资者充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

4、债券持有人会议拟授权受托管理人或推选代表人代表债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等进行谈判协商并签署协议，代表债券持有人提起或参加仲裁、诉讼程序的，提案人应当在议案的决议事项中明确下列授权范围供债券持有人选择：

（1）特别授权受托管理人或推选的代表人全权代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，包括但不限于：达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决等实质影响甚至可能减损、让渡债券持有人利益的行为。

（2）授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，并明确在达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决时，特别是作出可能减损、让渡债券持有人利益的行为时，应当事先征求债券持有人的意见或召集债券持有人会议审议并依债券持有人意见行事。

5、召集人应当就全部拟提交审议的议案与相关提案人、议案涉及的利益相关方进行充分沟通，对议案进行修改完善或协助提案人对议案进行修改完善，尽可能确保提交审议的议案符合本规则第十五条的约定，且同次债券持有人会议拟审议议案间不存在实质矛盾。

召集人经与提案人充分沟通，仍无法避免同次债券持有人会议拟审议议案的待决议事项间存在实质矛盾的，则相关议案应当按照本规则第四十三条的约定进行表决。召集人应当在债券持有人会议通知中明确该项表决涉及的议案、表决程序及生效条件。

6、提交同次债券持有人会议审议的全部议案应当最晚于债权登记日前一交易日公告。议案未按规定及约定披露的，不得提交该次债券持有人会议审议。

## （五）会议的通知、变更及取消

1、召集人应当最晚于债券持有人会议召开日前第10个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。受托管理人认为需要紧急召集债券持有人会议以有利于债券持有人权益保护的，应最晚于现场会议（包括现场、非现场相结合形式召开的会议）召开日前第3个交易日或者非现场会议召开日前第2个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。

前款约定的通知公告内容包括但不限于债券基本情况、会议时间、会议召开形式、会议地点、会议拟审议议案、债权登记日、会议表决方式及表决时间等议事程序、委托事项、召集人及会务负责人的姓名和联系方式等。

2、根据拟审议议案的内容，债券持有人会议可以以现场（包括通过网络方式进行现场讨论的形式，下同）、非现场或者两者相结合的形式召开。召集人应当在债券持有人会议的通知公告中明确会议召开形式和相关具体安排。会议以网络投票方式进行的，召集人还应当披露网络投票办法、投票方式、计票原则、计票方式等信息。

3、召集人拟召集债券持有人现场会议的，可以在会议召开日前设置参会反馈环节，征询债券持有人参会意愿，并在会议通知公告中明确相关安排。

拟出席该次债券持有人会议的债券持有人应当及时反馈参会情况。债券持有人未反馈的，不影响其在该次债券持有人会议行使参会及表决权。

4、债券持有人对债券持有人会议通知具体内容持有异议或有补充意见的，可以与召集人沟通协商，由召集人决定是否调整通知相关事项。

5、召集人决定延期召开债券持有人会议或者变更债券持有人会议通知涉及的召开形式、会议地点及拟审议议案内容等事项的，应当最迟于原定债权登记日前一交易日，在会议通知发布的同一信息披露平台披露会议通知变更公告。

6、已披露的会议召开时间原则上不得随意提前。因发生紧急情况，受托管理人认为如不尽快召开债券持有人会议可能导致持有人权益受损的除外，但应当确保会议通知时间符合本规则第二十一条的约定。

7、债券持有人会议通知发出后，除召开债券持有人会议的事由消除、发生不可抗力情形或本规则另有约定的，债券持有人会议不得随意取消。

召集人拟取消该次债券持有人会议的，原则上应不晚于原定债权登记日前一

交易日在会议通知发布的同一信息披露平台披露取消公告并说明取消理由。

债券持有人会议设置参会反馈环节，反馈拟出席会议的持有人所代表的本次债券未偿还份额不足本规则第二十九条约定有效会议成立的最低要求，且召集人已在会议通知中提示该次会议可能取消风险的，召集人有权决定直接取消该次会议。

8、因出席人数未达到本规则第二十九条约定的债券持有人会议成立的最低要求，召集人决定再次召集会议的，可以根据前次会议召集期间债券持有人的相关意见适当调整拟审议议案的部分细节，以寻求获得债券持有人会议审议通过的最大可能。

召集人拟就实质相同或相近的议案再次召集会议的，应最晚于现场会议召开日前3个交易日或者非现场会议召开日前2个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告，并在公告中详细说明以下事项：

- (1)前次会议召集期间债券持有人关于拟审议议案的相关意见；
- (2)本次拟审议议案较前次议案的调整情况及其调整原因；
- (3)本次拟审议议案通过与否对投资者权益可能产生的影响；
- (4)本次债券持有人会议出席人数如仍未达到约定要求，召集人后续取消或者再次召集会议的相关安排，以及可能对投资者权益产生的影响。

#### **（六）债券持有人会议的召开**

1、债券持有人会议应当由代表本次债券未偿还份额且享有表决权的二分之一以上债券持有人出席方能召开。债券持有人在现场会议中的签到行为或者在非现场会议中的投票行为即视为出席该次持有人会议。

2、债权登记日登记在册的、持有本次债券未偿还份额的持有人均有权出席债券持有人会议并行使表决权，本规则另有约定的除外。

前款所称债权登记日为债券持有人会议召开日的前1个交易日。债券持有人会议因故变更召开时间的，债权登记日相应调整。

3、本次债券受托管理人应当出席并组织召开债券持有人会议或者根据本规则第十二条约定为相关机构或个人自行召集债券持有人会议提供必要的协助，在债券持有人现场会议中促进债券持有人之间、债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施

的机构或个人等进行沟通协商，形成有效的、切实可行的决议等。

召集人负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称或姓名、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的未偿还的本次债券表决权总数及其证券账户卡号码或法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

4、拟审议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，上述机构或个人应按照受托管理人或召集人的要求，安排具有相应权限的人员按时出席债券持有人现场会议，向债券持有人说明相关情况，接受债券持有人等的询问，与债券持有人进行沟通协商，并明确拟审议议案决议事项的相关安排。

债券受托管理人应当出席债券持有人会议，但无表决权（债券受托管理人亦为债券持有人者或征集人除外）。若债券持有人为发行人、持有发行人10%以上股权的股东、或发行人及上述发行人股东的关联方，则该等债券持有人在债券持有人会议上可发表意见，但无表决权，并且其持有的本次债券在计算债券持有人会议决议是否获得通过时，不计入本次债券表决权总数。确定上述发行人股东的股权登记日为债权登记日当日。经召集人同意，本次债券其他重要相关方可以参加债券持有人会议，并有权就相关事项进行说明，但无表决权。

5、资信评级机构可以应召集人邀请列席债券持有人现场会议，持续跟踪发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等的资信情况，及时披露跟踪评级报告。

6、债券持有人可以自行出席债券持有人会议并行使表决权，也可以委托受托管理人、其他债券持有人或者其他代理人（以下统称代理人）出席债券持有人会议并按授权范围行使表决权。

债券持有人自行出席债券持有人现场会议的，应当按照会议通知要求出示能够证明本人身份及享有参会资格的证明文件。债券持有人委托代理人出席债券持有人现场会议的，代理人还应当出示本人身份证明文件、被代理人出具的载明委托代理权限的委托书（债券持有人法定代表人亲自出席并表决的除外），委托书应当载明（1）代理人的姓名；（2）是否具有表决权和/或表决权的范围；（3）分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；

(4) 授权委托书签发日期和有效期限；(5) 委托人签字或盖章。授权委托书应当注明：如果债券持有人不作具体指示，债券持有人的代理人是否可以按自己的意思表决。

债券持有人会议以非现场形式召开的，召集人应当在会议通知中明确债券持有人或其代理人参会资格确认方式、投票方式、计票方式等事项。

7、受托管理人可以作为征集人，征集债券持有人委托其代理出席债券持有人会议，并按授权范围行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项，不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代理出席债券持有人会议并行使表决权的，应当取得债券持有人的委托书。

8、债券持有人会议的会议议程可以包括但不限于：

(1) 召集人介绍召集会议的缘由、背景及会议出席人员；

(2) 召集人或提案人介绍所提议案的背景、具体内容、可行性等；

(3) 享有表决权的债券持有人针对拟审议议案询问提案人或出席会议的其他利益相关方，债券持有人之间进行沟通协商，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等就属于本规则第十七条约定情形的拟审议议案进行沟通协商；

(4) 享有表决权的持有人依据本规则约定程序进行表决。

9、债券持有人会议应由债券受托管理人代表主持。如债券受托管理人未能履行职责时，由出席会议的债券持有人共同推举1名债券持有人(或债券持有人的代理人)担任会议主持并主持会议；如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券张数最多的债券持有人(或其代理人)主持会议。

### **(七) 债券持有人会议的表决**

1、债券持有人会议采取记名方式投票表决。

2、债券持有人进行表决时，每一张未偿还的债券享有一票表决权，但下列机构或人员直接持有或间接控制的债券份额除外：

(1) 发行人及其关联方，包括发行人的控股股东、实际控制人、合并范围内子公司、同一实际控制人控制下的关联公司（仅同受国家控制的除外）等；

(2) 本次债券的保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人；

(3) 债券清偿义务承继方；

(4) 其他与拟审议事项存在利益冲突的机构或个人。

债券持有人会议表决开始前，上述机构、个人或者其委托投资的资产管理产品的管理人应当主动向召集人申报关联关系或利益冲突有关情况并回避表决。

3、出席会议且享有表决权的债券持有人需按照“同意”“反对”“弃权”三种类型进行表决，表决意见不可附带相关条件。无明确表决意见、附带条件的表决、就同一议案的多项表决意见、字迹无法辨认的表决或者出席现场会议但未提交表决票的，原则上均视为选择“弃权”。

4、债券持有人会议原则上应当连续进行，直至完成所有议案的表决。除因不可抗力等特殊原因导致债券持有人会议中止、不能作出决议或者出席会议的持有人一致同意暂缓表决外，债券持有人会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

债券持有人会议不得就未经通知的议案进行表决。债券持有人会议审议议案时，不得对议案进行变更，任何对议案的变更应被视为一个新议案，不得在本次会议上进行表决。

因网络表决系统、电子通讯系统故障等技术原因导致会议中止或无法形成决议的，召集人应采取必要措施尽快恢复召开会议或者变更表决方式，并及时公告。

5、出席会议的债券持有人按照会议通知中披露的议案顺序，依次逐项对提交审议的议案进行表决。

6、发生本规则第十九条第二款约定情形的，召集人应就待决议事项存在矛盾的议案内容进行特别说明，并将相关议案同次提交债券持有人会议表决。债券持有人仅能对其中一项议案投“同意”票，否则视为对所有相关议案投“弃权”票。

#### **（八）债券持有人会议决议的生效**

1、债券持有人会议对下列属于本规则第九条约定权限范围内的重大事项之一且具备生效条件的议案作出决议，经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意方可生效：

(1) 拟同意第三方承担本次债券清偿义务；

(2) 发行人拟下调票面利率的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享

有相应决定权的除外；

(3) 发行人或其他负有偿付义务的第三方提议减免、延缓偿付本次债券应付本息的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；

(4) 拟减免、延缓增信主体或其他负有代偿义务第三方的金钱给付义务；

(5) 拟减少抵押/质押等担保物数量或价值，导致剩余抵押/质押等担保物价值不足以覆盖本次债券全部未偿本息；

(6) 拟修改债券募集说明书、本规则相关约定以直接或间接实现本款第（1）至（5）项目的；

(7) 拟修改本规则关于债券持有人会议权限范围的相关约定。

2、除本规则第四十四条约定的重大事项外，债券持有人会议对本规则第九条约定范围内的其他一般事项且具备生效条件的议案作出决议，经超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一同意方可生效。本规则另有约定的，从其约定。

召集人就实质相同或相近的前款一般事项议案连续召集三次债券持有人会议且每次会议出席人数均未达到本规则第二十九条约定的会议召开最低要求的，则相关决议经出席第三次债券持有人会议的债券持有人所持表决权的二分之一以上同意即可生效。

3、债券持有人会议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实，因未与上述相关机构或个人协商达成一致而不具备生效条件的，债券持有人会议可以授权受托管理人、上述相关机构或个人、符合条件的债券持有人按照本规则提出采取相应措施的议案，提交债券持有人会议审议。

4、债券持有人会议拟审议议案涉及授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人提起或参加要求发行人或增信主体偿付债券本息或履行增信义务、申请或参与发行人破产重整或破产清算、参与发行人破产和解等事项的仲裁或诉讼，如全部债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人代表全部债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序；如仅部分债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人仅代表同意授权的债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序。

5、债券持有人会议的表决结果，由召集人指定代表及见证律师共同负责清

点、计算，并由受托管理人负责载入会议记录。召集人应当在会议通知中披露计票、监票规则，并于会议表决前明确计票、监票人选。

债券持有人会议表决结果原则上不得早于债券持有人会议决议公告披露日前公开。如召集人现场宣布表决结果的，应当将有关情况载入会议记录。

6、债券持有人对表决结果有异议的，可以向召集人等申请查阅会议表决票、表决计算结果、会议记录等相关会议材料，召集人等应当配合。

### （九）附则

1、本规则自本次债券发行完毕之日起生效。

2、依据本规则约定程序对本规则部分约定进行变更或者补充的，变更或补充的规则与本规则共同构成对全体债券持有人具有同等效力的约定。

3、本规则的相关约定如与债券募集说明书的相关约定存在不一致或冲突的，以债券募集说明书的约定为准；如与债券受托管理协议或其他约定存在不一致或冲突的，除相关内容已于债券募集说明书中明确约定并披露以外，均以本规则的约定为准。

4、对债券持有人会议的召集、召开及表决程序、决议合法有效性以及其他因债券持有人会议产生的纠纷，应当向发行人住所地有管辖权人民法院提起诉讼。

5、本规则约定的“以上”“以内”包含本数，“超过”不包含本数。

## 第十节 债券受托管理人

凡认购、购买或其他合法方式取得并持有本次债券的投资者均视为同意《债券受托管理协议》，认可双方依据《债券受托管理协议》之约定而享有的各项权利及所需承担的各项义务，且接受《债券受托管理协议》相关约定之约束。

本节仅列示了本次债券之《债券受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》全文。

### 一、债券受托管理人的聘任

根据发行人与安信证券于 2021 年 3 月签署的《紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》，安信证券受聘任本次债券的债券受托管理人。除作为本次债券发行的主承销商之外，安信证券与公司不存在可能影响其公正履行公司债券受托管理职责的利害关系。

本次债券受托管理人的联系方式如下：

债券受托管理人：安信证券股份有限公司

地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮编：518026

电话：021-35082796

传真：021-35082151

联系人：刘佳辰

### 二、债券受托管理协议的主要内容

#### （一）发行人的权利和义务

1、发行人应当依据法律、法规和募集说明书的规定享有各项权利、承担各项义务，按期足额支付本次公司债券的利息和本金。

2、发行人应当为本次公司债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。

3、在本次公司债券存续期限内，发行人应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、在本期公司债券存续期内，如果发生以下任何事件，发行人应当在三个工作日内书面通知受托管理人，并根据受托管理人要求持续书面通知事件进展和结果：

（1）发行人股权结构、经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；

（2）发行人主体或债券信用评级发生变化；

（3）发行人主要资产被抵押、质押、查封、扣押、冻结、出售、转让或报废；

（4）发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；

（5）发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

（6）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；

（7）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；

（8）发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；

（9）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚、纪律处分或监管措施；

（10）保证人、保证物或者其他偿债保障措施发生重大变化；

（11）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；

（12）发行人涉嫌犯罪被立案调查，发行人实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被采取强制措施；

（13）发行人拟变更募集说明书的约定；

（14）发行人不能或预计不能按期支付本息；

（15）发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

（16）发行人提出债务重组方案的；

(17) 本期公司债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；

(18) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

就上述事件通知受托管理人同时，发行人就该等事项是否影响本期公司债券本息安全向受托管理人作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。

5、发行人应当协助受托管理人在债券持有人会议召开前取得债权登记日的本期公司债券持有人名册，并承担相应费用。经受托管理人要求，发行人应提供关于尚未注销的支持债券数量（如适用）的证明文件。

6、发行人应当履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下债券发行人应当履行的各项职责和义务。

7、预计不能偿还债务时，发行人应当按照受托管理人要求追加担保，并履行《受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并配合受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施，并依法承担相关费用。

因追加担保、财产保全措施等措施而产生的相关费用由发行人承担。受托管理人代表债券持有人采取上述行动所产生的费用也由发行人承担。发行人拒绝承担或不能承担上述全部费用时，则根据募集说明书的约定，未承担部分由债券持有人按照其持有本期公司债券的比例先行承担，然后由受托管理人代债券持有人向发行人追偿。

8、发行人无法按时偿付本次公司债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券持有人。本次公司债券的后续偿债措施安排包括但不限于：

- (1) 部分偿付及其安排；
- (2) 全部偿付及其实现期限；
- (3) 由增信机构或者其他机构代为偿付的安排；
- (4) 重组或者破产的安排。

9、发行人应对受托管理人履行《受托管理协议》项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。发行人应指定专人负责与本次公司债券相关的事务，并确保与受托管理人能够有效沟通。

10、受托管理人变更时，发行人应当配合受托管理人及新任受托管理人完成

受托管理人工作及档案移交的有关事项，并向新任受托管理人履行《受托管理协议》项下应当向受托管理人履行的各项义务。

11、在本次公司债券存续期内，发行人应尽最大合理努力维持债券上市交易。

12、发行人应当履行《受托管理协议》、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

## （二）受托管理人的权利和义务

1、受托管理人应当根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对发行人履行募集说明书及《受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

2、受托管理人应当持续关注发行人的经营状况、财务状况、资信状况、担保物状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况和保证人（如有）的资信状况，可采取包括但不限于如下方式进行核查：

（1）就《受托管理协议》第 3.4 条约定的情形，列席发行人的内部有权机构的决策会议；

（2）每季度查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿；

（3）调取发行人的银行征信记录；

（4）对发行人进行现场检查；

（5）约见发行人进行谈话。

3、受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本次公司债券存续期内，受托管理人应当每半年一次检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

4、受托管理人应当督促发行人在募集说明书中披露《受托管理协议》、债券持有人会议规则的主要内容，并应当通过监管部门指定的信息披露媒体，向债券持有人披露受托管理事务报告、本次公司债券到期不能偿还的法律程序以及其他需要向债券持有人披露的重大事项。

5、受托管理人应当每半年对发行人进行回访，监督发行人对募集说明书约定义务的执行情况，并做好回访记录，出具受托管理事务报告。

6、出现《受托管理协议》第 3.4 条情形且对债券持有人权益有重大影响情形的，在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内，受托管理人应当问询发行人，要求发行人解释说明，提供相关证据、文件和资料，并向市场披露临时受托管理事务报告。发生触发债券持有人会议情形的，召集债券持有人会议。

7、受托管理人应当根据法律、法规和规则、《受托管理协议》及债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议，并监督相关各方严格执行债券持有人会议决议，监督债券持有人会议决议的实施。

8、受托管理人应当在债券存续期内持续督促发行人履行信息披露义务。受托管理人应当关注发行人的信息披露情况，收集、保存与本次公司债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次公司债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。

9、受托管理人预计发行人不能按照募集说明书的约定偿还本次公司债券本息时，应当要求发行人追加担保，督促发行人履行《受托管理协议》第 3.7 条约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施。

财产保全费用由发行人承担。如发行人拒绝承担，相关费用由全体债券持有人垫付，同时发行人应承担相应的违约责任。如法定机关要求提供担保的，受托管理人可以以下述方案提供担保办理相关手续：

（1）以债券持有人持有的本次公司债券提供担保；

（2）如法定机关不认可债券持有人以本次公司债券提供担保，则由债券持有人提供现金或法定机关明确可以接受的其他方式提供担保。

10、本次公司债券存续期内，受托管理人应当勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务。

11、发行人不能按照募集说明书的约定偿还本次公司债券本息时，受托管理人应当督促发行人和其他具有偿付义务的机构等落实相应的偿债措施，并可以接受全部或部分债券持有人的委托，以自己名义代表债券持有人提起民事诉讼、参与重组或者破产的法律程序。

12、受托管理人对受托管理相关事务享有知情权，但应当依法保守所知悉的

发行人商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对本次公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

13、受托管理人应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于《受托管理协议》、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间不得少于债券到期之日或本息全部清偿后五年。

14、除上述各项外，受托管理人还应当履行以下职责：

- （1）债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；
- （2）募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责。

15、在本期公司债券存续期内，受托管理人不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

受托管理人在履行《受托管理协议》项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

16、受托管理人为履行受托管理职责，有权代表债券持有人查询债券持有人名册及相关登记信息、专项账户中募集资金的存储与划转情况。

17、公司债券出现违约情形或风险的，或者发行人信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，受托管理人有权通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并勤勉尽责、及时有效地采取相关措施，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他相关方进行谈判，要求发行人追加担保，接受全部或者部分债券持有人的委托依法申请法定机关采取财产保全措施、提起民事诉讼、申请仲裁、参与重组或者破产的法律程序等。

18、在本次债券存续期内，受托管理人为维护债券持有人合法权益，履行《受托管理协议》项下责任时发生的全部费用和支出由发行人承担。如因召开债券持有人会议或聘请第三方专业机构产生费用，受托管理人应事先告知发行人上述费用合理估计的最大金额，并获得发行人的同意。

19、如发行人拒绝承担应由其承担的诉讼费用，诉讼费用由债券持有人按照以下规定垫付：

（1）受托管理人设立诉讼专项账户（以下简称“诉讼专户”），用以接收债券持有人汇入的，因受托管理人向法定机关申请财产保全、对发行人提起诉讼或仲裁等司法程序所需的诉讼费用。

（2）受托管理人将向债券持有人及时披露诉讼专户的设立情况及其内资金（如有）的使用情况。债券持有人应当在上述披露文件规定的时间内，将诉讼费用汇入诉讼专户。因债券持有人原因导致诉讼专户未能及时足额收悉诉讼费用的，受托管理人免于承担未提起或未及时提起财产保全申请、诉讼或仲裁等司法程序的责任。

（3）受托管理人无义务为债券持有人垫付本条规定项下的诉讼费用。

### （三）受托管理事务报告

1、受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。

2、受托管理人应当建立对发行人的定期跟踪机制，监督发行人对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年六月三十日前披露上一年度的受托管理事务报告。

前款约定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

- （1）受托管理人履行职责情况；
- （2）发行人的经营状况、资产状况；
- （3）发行人募集资金使用及专项账户运作情况；
- （4）内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的，说明基本情况及处理结果；
- （5）发行人偿债保障措施的执行情况以及本次公司债券的本息偿付情况；
- （6）发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况；
- （7）债券持有人会议召开的情况；

(8) 发生《受托管理协议》第 3.4 条情形的，说明基本情况及处理结果；

(9) 对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

3、本次公司债券存续期内，出现受托管理人与发行人发生利益冲突、发行人募集资金使用情况和募集说明书不一致的情形，或出现第 3.4 条情形且对债券持有人权益有重大影响的，受托管理人在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内披露临时受托管理事务报告。

#### **（四）利益冲突的风险防范机制**

1、下列事项构成《受托管理协议》5.3 条所述之利益冲突：

(1) 发行人与受托管理人存在实际控制关系，或发行人与受托管理人存在交叉持股、重大影响的情形；

(2) 在发行人发生《受托管理协议》10.2 条中所述的违约情形下，受托管理人正在为发行人提供相关金融服务（不含受托管理），且该金融服务的提供将影响或极大可能影响受托管理人为债券持有人利益行使的立场；

(3) 在发行人发生《受托管理协议》10.2 条中所述的违约情形下，受托管理人系该次债券持有人；

(4) 在发行人发生《受托管理协议》10.2 条中所述的违约情形下，受托管理人已经成为发行人除本次公司债券以外的债权人，且该项债务发行人存在较大的违约可能性；

(5) 法律、行政法规、部门规章和其他相关政策文件规定的其他利益冲突情形；

(6) 上述条款未列明但在实际情况中可能影响受托管理人为债券持有人最大利益行使之公正性的情形。

若发行人与受托管理人发生上述利益冲突时，发行人与受托管理人均有权在预计发生利益冲突前 5 个工作日内至发生利益冲突后 5 个工作日内召集债券持有人大会商议变更本次公司债券受托管理人事宜。并且，在发行人与受托管理人发生利益冲突后，受托管理人仍应优先履行本次公司债券受托管理人的义务直至发生

变更本次公司债券受托管理人的事项。

2、针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人应当按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段（以下统称“隔离手段”），防范发生与《受托管理协议》项下受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。受托管理人应当通过采取隔离手段妥善管理利益冲突，避免对债券持有人的合法权益产生不利影响。在本次公司债券存续期间，受托管理人应当继续通过采取隔离手段防范发生《受托管理协议》规定的上述利益冲突情形，并在利益冲突实际发生时及时向债券持有人履行信息披露义务。

3、受托管理人不得为本次公司债券提供担保，且受托管理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

4、发行人与受托管理人违反利益冲突防范机制应当承担的责任如下：

（1）受托管理人应当在发现存在利益冲突的五个工作日内以书面的方式将冲突情况通知发行人，若受托管理人因故意或重大过失未将上述利益冲突事宜及时通知发行人，导致发行人受到损失，受托管理人应对此损失承担相应的法律责任；

（2）在利益冲突短期无法得以解决的情况下，双方应相互配合、共同完成受托管理人变更的事宜；

（3）债券受托管理人应按照中国证券监督管理委员会、中国证券业协会和交易所的有关规定向有关部门与机构报告上述情况。

#### **（五）受托管理人的变更**

1、在本次公司债券存续期内，除出现《受托管理协议》第六条的情形以外，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议，履行变更受托管理人的程序：

（1）受托管理人未能持续履行《受托管理协议》约定的受托管理人职责；

- (2) 受托管理人停业、解散、破产或依法被撤销；
- (3) 受托管理人提出书面辞职；
- (4) 受托管理人不再符合受托管理人资格的其他情形。

在受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，单独或合计持有本期公司债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

2、债券持有人会议决议决定变更受托管理人或者解聘受托管理人的，自发行人和新的受托管理人签订受托管理协议且该协议生效之日或新债券受托管理协议约定的受托管理人业务履行之日起，新任受托管理人继承受托管理人在法律、法规和规则及《受托管理协议》项下的权利和义务，《受托管理协议》终止。新任受托管理人应当及时将变更情况向协会报告。

3、受托管理人应当在上述变更生效当日或之前与新任受托管理人办理完毕工作移交手续。

4、受托管理人在《受托管理协议》中的权利和义务，在新任受托管理人与发行人签订受托协议之日或双方约定之日起终止，但并不免除受托管理人在《受托管理协议》生效期间所应当享有的权利以及应当承担的责任。

## （六）违约责任

1、《受托管理协议》任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及《受托管理协议》的规定或约定追究违约方的违约责任。

2、以下事件构成《受托管理协议》和本次公司债券项下的违约事件：

(1) 在本期公司债券到期、加速清偿和回购（若适用）时，发行人未能偿付到期应付本金；

(2) 发行人未能偿付本次债券的到期本息；

(3) 发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押，以致对本次公司债券的还本付息产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生实质的重大的不利影响；

（4）发行人不履行或违反《受托管理协议》、募集说明书的约定并可能造成发行人不能按约定偿付本次公司债券的本息，经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有未到期的本期公司债券本金总额 10%以上的债券持有人书面通知，该违约行为仍未得到纠正；

（5）在债券存续期内，发行人发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

（6）任何适用的法律、法规发生变更，或者监管部门作出任何规定，导致发行人履行《受托管理协议》或本次债券项下的义务变为不合法或者不合规；

（7）其他对本次公司债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

3、受托管理人预计违约事件可能发生，应行使以下职权：

（1）要求发行人追加担保；

（2）在债券持有人利益可能受到损失的紧急情形下，债券受托管理人应当依法协调债券持有人提起诉讼前财产保全，申请对发行人采取财产保全措施；

（3）及时报告全体债券持有人；

及时报告中国证监会当地派出机构及交易所。

4、违约事件发生时，受托管理人应行使以下职权：

（1）在知晓该行为发生之日的 10 个工作日内以公告方式告知全体债券持有人；

（2）发行人未履行偿还本次债券本息的义务，债券受托管理人应当与发行人谈判，促使发行人偿还本次债券本息；

（3）在债券持有人利益可能受到损失的紧急情形下，债券受托管理人应当依法协调债券持有人提起诉讼前财务保全，申请对发行人采取财产保全措施；

（4）根据债券持有人会议的决定，依法协调债券持有人对发行人提起诉讼/仲裁；

（5）在发行人进行整顿、和解、重组或者破产的法律程序时，债券受托管

理人根据债券持有人会议之决议受托参与上述程序。

5、若受托管理人根据《受托管理协议》并按照相关法律法规之要求，为本次债券管理之目的，从事任何行为（包括不作为），而该行为产生的任何诉讼、权利要求、政府调查、损害、合理支出和费用（包括合理的律师费用及执行费用），发行人应负责赔偿并使其免受损害。但若该行为因受托管理人的过时、恶意、故意不当行为或违反《受托管理协议》、违反相关法律法规而造成，不在赔偿之列。发行人在本款项下的义务在《受托管理协议》终止后仍然有效；

若因受托管理人的过时、恶意、故意不当行为或违反《受托管理协议》、违反相关法律法规而导致发行人提出任何诉讼、权利要求、政府调查或产生损害、支出和费用（包括合理的律师费用及执行费用），受托管理人应负责赔偿并使其免受损失。受托管理人在本款项下的义务在《受托管理协议》终止后仍然有效。

#### （七）法律适用和争议解决

1、《受托管理协议》适用于中国法律并依其解释。

2、《受托管理协议》项下所产生的或与《受托管理协议》有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应交由受托管理人住所地有管辖权的人民法院诉讼解决。

3、当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使《受托管理协议》项下的其他权利，并应履行《受托管理协议》项下的其他义务。

## 第十一节 发行人、中介机构及有关人员声明

### 发行人声明

根据《公司法》《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，  
本公司符合公开发行公司债券的条件。

法定代表人：



陈景河

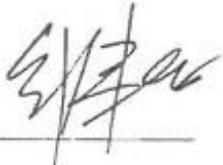
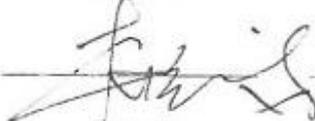
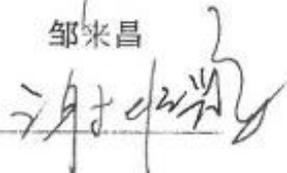
紫金矿业集团股份有限公司

2021年5月26日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

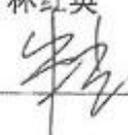
		
陈景河	蓝福生	邹来昌
		
林泓富	林红英	谢雄辉
		
李 建	朱 光	毛景文
李常青	何福龙	孙文德
薄少川		

  
 紫金矿业集团股份有限公司  
 2021 年 5 月 26 日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

陈景河	蓝福生	邹来昌
林泓富	林红英 	谢雄辉
李 建	朱 光	毛景文
李常青	何福龙	孙文德
薄少川		

紫金矿业集团股份有限公司

2021年5月26日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

陈景河	蓝福生	邹来昌
林泓富	林红英	谢雄辉 
李 建	朱 光	毛景文
李常青	何福龙	孙文德
薄少川		

紫金矿业集团股份有限公司  
2021年5月26日



## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

陈景河	蓝福生	邹来昌
林泓富	林红英	谢雄辉
李建  李常青	朱光	毛景文
薄少川	何福龙	孙文德

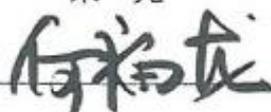
紫金矿业集团股份有限公司

2021年5月26日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

陈景河	蓝福生	邹来吕
林泓富	林红英	谢雄辉
李 建	朱 光	毛景文
李常青	 何福龙	孙文德
薄少川		

紫金矿业集团股份有限公司

2024年5月26日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

陈景河	蓝福生	邹来昌
林泓富	林红英	谢雄辉
李 建	朱 光	毛景文
李常青	何福龙	孙文德
薄少川		

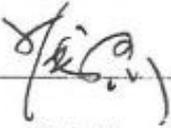
紫金矿业集团股份有限公司

2021 年 5 月 26 日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

陈景河	蓝福生	邹来昌
林泓富	林红英	谢雄辉
李 建	朱 光	毛景文
李常青	何福龙	孙文德
 薄少川		

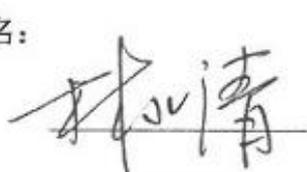
紫金矿业集团股份有限公司

2021年5月26日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体监事签名：



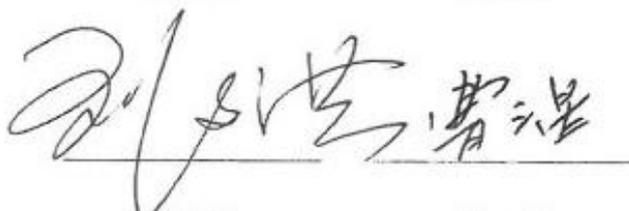
林水清



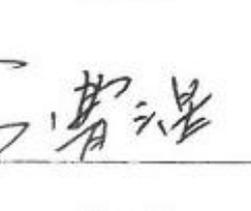
范文生



徐强



刘文洪



曹三星

紫金矿业集团股份有限公司



2021年5月26日

## 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

全体监事签名：



林水清

范文生

徐 强

刘文洪

曹三星

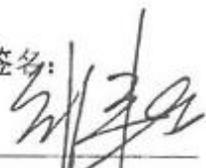
紫金矿业集团股份有限公司

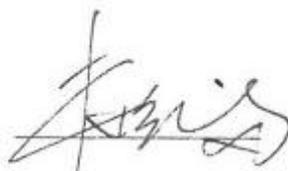
2021年5月26日

### 一、全体董事、监事、高级管理人员声明

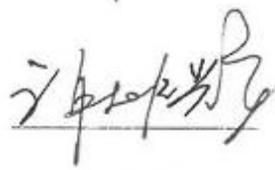
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

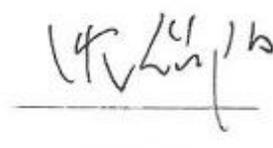
全体高级管理人员签名：

  
邹来昌

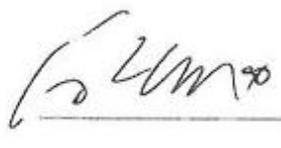
  
林泓富

  
林红英

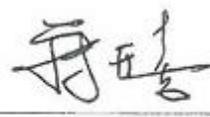
  
谢雄辉

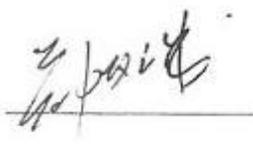
  
沈绍阳

  
龙翼

  
阙朝阳

  
吴红辉

  
蒋开喜

  
郑友诚

紫金矿业集团股份有限公司

2021 年 5 月 26 日

年 月 日

## 债券受托管理人声明

本公司承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。

发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，本公司承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。

本公司承诺，在受托管理期间因本公司拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及本声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

项目负责人签名： 刘熠      刘桂恒      张喜慧  
刘熠                      刘桂恒                      张喜慧

法定代表人（或授权代表）签名： 秦冲  
秦冲



安信证券股份有限公司

2021年5月26日

## 牵头主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名： 刘熠      刘桂恒      张喜慧  
刘熠                      刘桂恒                      张喜慧

法定代表人（或授权代表）签名： 秦冲  
秦冲



## 法定代表人授权委托书

安证授字（法）【2021】第 2 号

兹授权秦冲同志为我公司办理债权业务、上市辅导业务及财务顾问业务的代理人，授权代理我公司法定代表人签署的从事债券承销业务、上市辅导业务及财务顾问业务相关的申请文件、备案文件及协议等。

具体授权事项为：

1. 签署除保荐业务以外其他债权业务的各类申请、反馈、发行、上市等全流程的相关文件，包括涉及到法定代表人可授权的相关文件；
2. 签署债权业务各类协议（含业务合作、承销、受托管理、债权代理、募集资金管理、各监管有权部门对债权业务开展过程中要求的各类协议、各债券市场申报和披露端口密钥的模板类协议）；
3. IPO 上市辅导备案的全套申请文件、涉及辅导类相关协议（含一揽子合作协议、辅导协议）；
4. 签署保荐业务之主承销协议、保荐协议。

授权单位（盖章）：安信证券股份有限公司



法定代表人（签字）： 签发日期：2021 年 1 月 1 日

有效期：自 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

附：代理人：



职务：公司副总裁



证券公司经营层高级管理人员任职资格编号：ED120063



## 主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名： 杨芳 陈小东  
杨芳 陈小东

法定代表人（或授权代表）签名： 马尧  
马尧



2021年5月26日

证授字[HT6-2021]

## 法定代表人授权书

本人，张佑君，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权马尧先生（身份证【320122197202260012】）作为被授权人，代表公司签署与投资银行管理委员会业务相关的合同协议及其相关法律文件。被授权人签署的法律文件对我公司具法律约束力。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2021 年 3 月 6 日至 2022 年 3 月 6 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人

中信证券股份有限公司法定代表人



张佑君

2021 年 3 月 6 日

被授权人

马尧(身份证【320122197202260012】)

此件与原件一致，仅供 债券 用。  
办理 债券承销  
有效期 玖拾天 天。  
中信证券股份有限公司  
2021 年 5 月 20 日

### 联席主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名： 陈高威  
陈高威

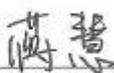
法定代表人（或授权代表）签名： 杨华辉  
杨华辉



### 三、发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师：



蒋 慧



普泽昆

律师事务所负责人：



柏 涛



2021年5月26日



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

### 关于紫金矿业集团股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书（第一期）及其摘要中引用审计报告的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《紫金矿业集团股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书（第一期）》（以下简称“募集说明书”）及其摘要，确认募集说明书及其摘要中引用的经审计的 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报表的内容，与本所出具的审计报告（报告编号：安永华明（2019）审字第 60468092\_H01 号、安永华明（2020）审字第 60468092\_H01 号和安永华明（2021）审字第 60468092\_H01 号）的内容无矛盾之处。

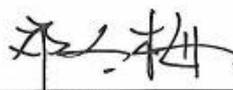
本所及签字注册会计师对紫金矿业集团股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的本所出具的上述报告的内容无异议，确认募集说明书不致因完整准确地引用本所出具的上述报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具的上述报告的真实性和完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供紫金矿业集团股份有限公司本次申请 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券事宜使用；未经本所书面同意，不得作其他用途使用。

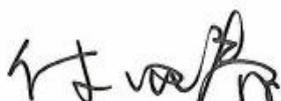
签字注册会计师：

  
谢枫



  
邓冬梅



  
付四春



首席合伙人授权代表：

  
张明益

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

2021年5月26日





Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 授权委托书

本授权委托书由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人（即执行事务合伙人）毛鞍宁先生，于 2020 年 11 月 1 日签发给王鹏程先生和张明益先生。

本授权书表明：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计部主管合伙人王鹏程先生和安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）主任会计师张明益先生，均有权代表本人签署由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提交给中国监管机构（包括但不限于中国证监会、国资委）以及中国的证券交易所的专业报告、声明，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的对外投标文件、投标授权书，及其它与安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）所承担的专业工作相关的文件。

王鹏程先生和张明益先生在上述授权范围内所签署的文件，视同为本人签署。

本授权委托书自签发之日起生效，有效期至 2021 年 10 月 31 日止。本人有权在此之前，以书面方式终止对上述被授权人的授权。

授权人：毛鞍宁 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人

签署：张明益 日期：2020.11.1

被授权人：王鹏程 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计部主管合伙人

签署：王鹏程 日期：2020.11.1

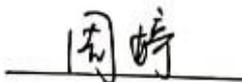
被授权人：张明益 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）主任会计师

签署：张明益 日期：2020.11.1

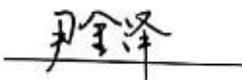
## 五、债券信用评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对紫金矿业集团股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资信评级人员：

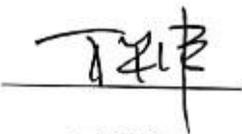


周婷



尹金泽

资信评级机构负责人：



万华伟



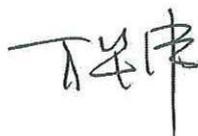
2021年5月26日

## 授权委托书

兹授权联合资信评估股份有限公司总裁万华伟先生（性别男，身份证号 360111197201160034）为我单位的代表人，在所有的评级业务合同、协议、投标书等评级业务有关文件上进行签字。

授权期限自 2020 年 9 月 17 日至 2021 年 9 月 17 日。

被授权人签字样本：



授权单位（公章）：联合资信评估股份有限公司

法定代表人（签字）：



2020 年 9 月 17 日

## 第十二节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、发行人 2018 年、2019 年、2020 年度经审计的财务报告及审计报告、2021 年一季度未经审计的财务报表；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、法律意见书；
- 4、资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会同意本次发行注册的文件。

### 二、查阅时间、地点和网址

查阅时间：工作日 9:00-16:00（法定节假日除外）

查阅地点：自募集说明书公告之日，投资者可以至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，亦可访问巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）查阅部分相关文件。

### 三、联系方式

**发行人：紫金矿业集团股份有限公司**

法定代表人：陈景河

住所：上杭县紫金大道 1 号

联系人：刘斌

联系电话：0597-3833060

传真：0597-3883997

**牵头主承销商：安信证券股份有限公司**

法定代表人：黄炎勋

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35、28 层 A02 单元

联系人：刘熠、刘桂恒、张喜慧

联系电话：021-35082796

传真：021-35082151

**联席主承销商：中信证券股份有限公司**

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系人：杨芳、陈小东

联系电话：010-60838888

传真：010-60833504

**联席主承销商：兴业证券股份有限公司**

法定代表人：杨华辉

住所：福建省福州市湖东路 268 号

联系人：陈高威

联系电话：021-38565953

传真：021-38565900