

招金矿业股份有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

一、利率风险

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

二、黄金价格波动的风险

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

三、矿产资源储量和可采储量估测的风险

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

四、资产负债率及付息债务增加的风险

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

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	13
第二节 公司债券事项	13
一、 债券基本信息	13
二、 募集资金使用情况	17
三、 报告期内资信评级情况	19
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	21
五、 报告期内持有人会议召开情况	22
六、 受托管理人履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	24
一、 公司业务和经营情况	24
二、 公司本年度新增重大投资状况	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借	26
第四节 财务情况	26
一、 财务报告审计情况	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 主要会计数据和财务指标	27
四、 资产情况	29
五、 负债情况	30
六、 利润及其他损益来源情况	31
七、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	32
五、 其他重大事项的信息披露	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34
财务报表	36
附件一： 发行人财务报表	36
担保人财务报表	49

释义

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

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

二、信息披露事务负责人

姓名	王立刚
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总裁，董事会秘书
联系地址	山东省招远市金晖路 299 号
电话	0535-8266009
传真	0535-8227541
电子信箱	zjky@zhaojin.com.cn

三、信息披露网址及置备地

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

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：山东招金集团有限公司

实际控制人姓名/名称：招远市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年3月6日，李秀臣因工作变动辞任公司执行董事、总裁，丛建茂因工作变动原因辞任公司执行董事，李守生因工作变动原因辞任公司非执行董事，梁信军因健康原因辞任公司副董事长、非执行董事，王晓杰、金婷因工作变动辞任公司股东代表监事。徐晓亮获委任为公司副董事长，董鑫获委任为公司执行董事、执行总裁，王立刚获委任为公司执行董事，刘永胜、姚子平获委任为公司非执行董事，李秀臣获委任为公司股东代表监事、监事会主席，谢学明获委任为公司股东代表监事。

2018年3月16日，经执行总裁提名，董事会同意聘任王万红女士、唐占信先生及王春光先生为公司副总裁。

2018年8月24日，因工作变动原因，谢学明先生辞任公司股东代表监事职务，其辞任自2018年8月24日起生效。邹超先生已获委任为本公司股东代表监事，其委任自2018年8月24日起生效。

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

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

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

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

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

管理、生产经营及偿债能力无重大影响。

六、中介机构情况

债券代码：122411

债券简称：14 招金债

（一）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

签字会计师（如有）：王友业、李璟、罗振邦、王云成

（二）受托管理人

名称：瑞银证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

联系人：贾巍巍

电话：010-58328888

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码：143900

债券简称：17 招金 Y1

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系人：杨栋、尚粤宇

电话：010-57601906

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码：143368

债券简称：17 招金 01

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

债券代码：143394

债券简称：17招金02

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

债券代码：143503

债券简称：18招金01

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

债券代码：143408

债券简称：18招金02

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：梁宏斌、何华英

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

债券代码：143593

债券简称：18招金03

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：梁宏斌、何华英

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

七、中介机构变更情况

报告期内公司中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122411
2、债券简称	14 招金债
3、债券名称	2014 年招金矿业股份有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 7 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 7 月 30 日
7、到期日	2020 年 7 月 29 日
8、债券余额	5.07
9、截至报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2018 年 7 月 29 日按募集说明书约定方式按期足额付息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	<p>根据《招金矿业股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中约定的发行人上调票面利率选择权，公司有权决定在 2014 年招金矿业股份有限公司公司债券存续期间的第 3 年末上调本次债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。</p> <p>于 2018 年 7 月 2 日，根据市场环境，公司决定上调“14 招金债”100 个基点，即“14 招金债”存续期后 2 年的票面利率为 4.80%，并在其存续期后 2 年（即 2018 年 7 月 29 日至 2020 年 7 月 28 日）固定不变。</p>
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	<p>根据《招金矿业股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，“14 招金债”公司债券持有人有权决定在回售登记期（2018 年 7 月 5 日、2018 年 7 月 6 日和 2018 年 7 月 9 日）内选择将持有的全部或部分“14 招金债”公司债券进行回售申报登记，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。</p>

	<p>根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，“14招金债”的回售数量为443,008手，回售金额为人民币443,008,000元（不含利息）。</p> <p>2018年7月30日（因2018年7月29日为休息日，顺延至其后的第1个交易日）为“14招金债”公司债券的回售资金发放日，公司已对有效申报回售的“14招金债”公司债券持有人支付本金及当期利息。本次回售实施完毕后，“14招金债”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为506,992手，债券余额为5.07亿元。</p>
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143900
2、债券简称	17招金Y1
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2017年4月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月19日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.43
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无。

1、债券代码	143368
2、债券简称	17招金01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年公开发行公司债券（第

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

1、债券代码	143394
2、债券简称	17招金02
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年11月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年11月14日
7、到期日	2022年11月14日
8、债券余额	3.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无。
18、其他特殊条款的触发及	无。

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

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

发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无。

1、债券代码	143593
2、债券简称	18招金03
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2018年8月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年8月27日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.47
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无。
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14招金债
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	9.5
募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分公司贷款、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

债券代码：143900

债券简称	17 招金 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	5.0
募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分公司贷款、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：143368

债券简称	17 招金 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	5.0
募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：143394

债券简称	17 招金 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	3.5
募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：143503

债券简称	18 招金 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	17.5

募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，16.5亿用于偿还部分公司贷款、1亿用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：143503

债券简称	18招金02
募集资金专项账户运作情况	债券存续期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	13.0
募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券存续期内，本期债券募集资金已全部用完。用途按照募集说明书约定履行，12.993亿用于偿还部分公司贷款、0.007亿用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：143503

债券简称	18招金03
募集资金专项账户运作情况	债券存续期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	7.0
募集资金期末余额	0.0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券存续期内，本期债券募集资金已用7亿元。用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还部分公司贷款。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

债券代码	122411
债券简称	14招金债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月20日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环

	境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143900
债券简称	17 招金 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月20日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143368
债券简称	17 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月20日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143394
债券简称	17 招金 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月20日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月20日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143408
债券简称	18 招金 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年8月1日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无。

债券代码	143593
债券简称	18 招金 03
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年8月13日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

截至报告期末，增信机制及其他偿债保障措施无变化。

（二）增信机制及其他偿债保障措施执行情况**1) 法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
保证人名称	山东招金集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	12.19
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	6.64
保证人资信状况	AAA
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	保证担保在报告期内没有重大变化
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

2) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

“14 招金债”保证人为发行人控股股东山东招金集团有限公司。

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	山东招金金银精炼有限公司、招金有色矿业有限公司、山东招金膜天股份有限公司、山东招金地质勘查有限公司、山东招金教育产业有限公司、山东金软科技股份有限公司
该部分资产的权利限制及后续权利限制安排	不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

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

债券代码	143900
债券简称	17 招金债 Y1

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

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

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

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143408
债券简称	18 招金 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否

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

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司是一间集勘探、开采、选矿及冶炼营运于一体，专注于开发黄金产业的综合性大型企业，是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一。主要产品为“9999 金”及“9995 金”标准金锭；主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。

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

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

公司从事的主要业务	勘探、开采、选矿及冶炼
主要产品及其用途	标准金锭
经营模式	有色金属矿采选业
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	黄金是国家保护性开采的特定矿种，是重要的战略资源。总体看，经过多年的发展建设，我国黄金工业保持了比较好的发展势头，政策环境不断完善，工艺技术水平大大提高，具备了加快发展的有利条件。我国国内黄金产业的行业集中度已经呈上升趋势，目前已经形成紫金矿业、中金黄金、山东黄金、招金矿业等四家主要的大型企业为主导的竞争格局。公司是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一，主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。黄金是公司的主要产品，其销售价格主要与黄金的市场价格波动有

	关，国际金价受到通货膨胀预期、美元走势、利率、黄金市场供求、经济发展趋势及金融市场稳定性等多种因素影响。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

2018年期间，国际贸易保护主义加剧，美国和其他国家的贸易争端继续升级。美联储加息政策、叙利亚局势、伊核协议等错综复杂的国际因素增加了黄金价格的不确定性。同时，随着国家生态文明建设的扎实推进，中国黄金业面临着转型升级的机遇和挑战。公司积极把握行业发展形势，坚持苦练内功，强化风险管控，夯实发展基础，在应对各种考验挑战中实现稳健发展。

在2018年期间，面临复杂多变的经营形势，公司坚持打基础、利长远，坚持将优势资源聚焦配置，不断做大做强黄金骨干企业，骨干企业带动效应进一步提升。2018年全年共完成黄金总产量34,173.34千克（约1,098,697.59盎司，较去年同期上涨1.28%）、完成矿产黄金20,834.99千克（约669,860.04盎司，较去年同期上涨2.63%）。公司注重可持续发展，全年规划实施基建技改工程56项，完成投资5.36亿元，瑞海矿业采选建设工程、夏甸金矿、大尹格庄金矿深部开拓工程、圆通矿业系统优化工程等十大重点项目进展顺利；投入地质探矿费用1.05亿元，新增金金属量52.12吨，黄金资源量达1,231.61吨，新增铜金属量0.44万吨。

（二） 公司未来展望

随着矿业周期性调整、国内矿业政策收紧和一带一路战略推进，大矿业集团主导行业发展的格局正在形成。面对诸多挑战，2019年，公司将以“改革·发展·稳定”为工作主基调，以“生产+经营·管理+技术·资源+资本”为总抓手，以“目标清晰·职责明确·量化考核·奖罚分明·创新机制·知人善任”为管理核心。在国家新一轮改革开放、产业新旧动能转换中，以高质量发展引领公司实现“双H”战略，打造具有国际竞争力的世界一流黄金矿业公司。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

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

是 否

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

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。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由于差异较小，不再追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

（一）新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。

（二）新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工

具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

公司于2018年1月1日之后将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

（三）财务报表列报方式变更

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，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目，将“应收利息”和“应收股利”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“应付票据及应付账款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团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。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	357.82	337.25	6.10	
2	总负债	190.37	170.23	11.83	
3	净资产	167.45	167.02	0.25	
4	归属母公司股东的净资产	132.36	131.38	0.74	
5	资产负债率 (%)	53.20	50.48	5.41	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	71.78	69.69	2.99	
7	流动比率	0.76	0.58	30.39	注释 1
8	速动比率	0.41	0.33	24.83	
9	期末现金及现金等价物余额	11.43	18.47	-38.11	注释 2

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	75.25	69.78	7.84	
2	营业成本	48.08	41.26	16.54	
3	利润总额	7.56	8.86	-14.68	
4	净利润	5.75	7.52	-23.55	
5	扣除非经常性损益后净利	5.82	7.91	-26.48	

	润				
6	归属母公司股东的净利润	4.73	6.65	-28.93	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	22.65	22.45	0.90	
8	经营活动产生的现金流净额	17.06	10.67	59.86	注释 3
9	投资活动产生的现金流净额	-30.30	-10.30	-194.13	注释 4
10	筹资活动产生的现金流净额	5.95	4.12	44.47	注释 5
11	应收账款周转率	99.68	44.17	125.66	注释 6
12	存货周转率	1.24	1.15	8.13	
13	EBITDA 全部债务比	0.17	0.19	-12.37	
14	利息保障倍数	2.01	2.46	-18.60	
15	现金利息保障倍数	2.78	2.00	38.81	注释 7
16	EBITDA 利息倍数	3.68	4.21	-12.39	
17	贷款偿还率（%）	100	100	-	
18	利息偿付率（%）	100	100	-	

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注释 1：流动比率较上年增加的主要原因是流动资产 2018 年比 2017 年增加了 9.32 亿元，流动负债 2018 年比 2017 年减少了 19.91 亿元；流动负债减少主要是由于公司 2018 年发行 37.5 亿三年期公司债用于置换短期借款，流动资产增加主要原因是财务公司向非合并范围内的关联企业发放的贷款及票据贴现增加 7.9 亿，从而致使应收账款增加。

注释 2：期末现金及现金等价物 2018 年比 2017 年减少 7 亿元，主要是 2017 年末斯派柯国际有限公司（公司合并报表范围内子公司）于 2018 年偿还贷款 6.5 亿元。

注释 3：经营活动产生的现金流量净额增长 6.39 亿元，主要是财务公司收回贷款增加导致。

注释 4：投资活动产生的现金流量净额降低 20 亿元，主要是 2018 年收回投资所收到的现金较上年减少 3.57 亿元，其中交易性金融资产减少 2.6 亿元；购建固定资产、在建工程、无形资产支出较上年增加 4.04 亿元，全公司对外投资增加 5.77 亿元，其中斯派柯国际有限公司对外投资支出 4.62 亿元。

注释 5：筹资活动产生的现金流量净额增长 1.83 亿元，主要是本年投资资金增加导致的融资增加，其中，取得借款收到的现金 2018 年比 2017 年增加 25.68 亿元，上升 18.75%。

注释 6：应收账款周转率 2018 年相比 2017 年上涨 125.66%，主要原因为 2017 年应收账款周转率的计算使用到了公司 2016 年应收账款的财务数据，而相比 2016 年，公司 2018 年应收账款下降了 1.65 亿元，降幅达 61.06%，系山东招金进出口有限公司于 2017 年偿还了 2016 年因白银合作业务产生的 2.32 亿元，因此导致公司应收账款大幅下降。

注释 7：现金利息保障倍数 2018 年相比 2017 年上涨 38.81%，主要系 2018 年经营活动产生的现金流量净额上升 59.86%所致，2018 年收到其他与经营活动有关的现金为

3,898,490,893 元，同比 2017 年上涨 140.48%，来源主要系财务公司发放贷款收回资金。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	14.96	21.25	-29.60	
应收票据及应收账款	1.45	2.36	-38.43	注释 1
预付款项	2.47	3.92	-37.04	注释 2
其他应收款	2.87	2.26	26.85	
存货	41.91	35.65	17.56	
长期股权投资	8.51	4.03	111.13	注释 3
固定资产	112.14	112.83	-0.61	
在建工程	30.15	23.55	28.03	
无形资产	86.36	85.89	0.54	
商誉	6.23	7.10	-12.19	

2. 主要资产变动的原因

注释 1：应收票据及应收账款 2018 年比 2017 年下降了 38.43%，主要原因为银行承兑汇票减少了 1.45 亿元。

注释 2：预付款项 2018 年比 2017 年减少了 37.04%，主要是公司分公司及子公司（甘肃招金贵金属有限公司、新疆星塔矿业有限公司）购买金精矿预付款减少所致。

注释 3：长期股权投资 2018 年比 2017 年增加了 111.13%，主要原因为公司新增对 Sabina Gold & Silver Crop. 公司 3.84 亿元投资，新增对丰宁满族自治县金合矿业有限公司 0.05 亿元投资。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	3.53	-	1.68 亿元为环境治理保证金；0.80 亿元为应付票据保证金；1.05 亿元为招金财务公司存放于中央银行的准备金。	无
合计	3.53	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	72.38	87.11	-16.92	
应付票据及应付账款	5.25	4.46	17.71	
其他应付款	14.53	15.47	-6.05	
一年内到期的非流动负债	1.26	7.71	-83.69	注释 1
长期借款	2.37	6.19	-61.79	注释 2
应付债券	60.99	17.95	239.77	注释 3
其他非流动负债	2.11	0.25	744.86	注释 4

2.主要负债变动的的原因

注释 1：一年内到期的非流动负债 2018 年比 2017 年减少 83.69%，主要原因为 2017 年一年内到期的长期借款已偿还 7.70 亿元。

注释 2：长期借款 2018 年比 2017 年减少 61.79%，主要系公司发行债券用于置换长期银行借款所致。

注释 3：应付债券 2018 年比 2017 年增加 43.04 亿元，上升了 239.77%，主要因为公司于 2018 年期间，新发行了 37.5 亿元的公司债券以及 10 亿元的中期票据。

注释 4：其他非流动负债 2018 年比 2017 年增加 1.86 亿元，上升了 744.86%，主要因为于 2018 年年末公司存在尚未支付的矿权，其对价为 3.09 亿元。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国工商银行招远支行	22.10	15.18	6.92
中国建设银行招远支行	21.00	-	21.00
中国农业银行招远支行	28.00	10.55	17.45
中国银行招远支行	25.00	4.72	20.28
中国光大银行招远支行	20.68	1.46	19.22
交通银行招远支行	40.00	17.67	22.33
汇丰银行青岛分行	6.00	2.37	3.63
中国邮政储蓄银行招远支行	20.00	10.00	10.00
兴业银行烟台分行	9.00	-	9.00
中国民生银行招远支行	10.00	-	10.00
上海浦东发展银行招远支行	10.00	-	10.00
广发银行烟台分行	5.00	-	5.00
国家开发银行山东分行	5.00	2.10	2.90
中国建设银行华茂支行	4.90	1.00	3.90
中国农业银行托里县支行	0.80	-	0.80
中国银行定西分行	4.50	2.54	1.96
中国建设银行临洮县支行	2.00	1.97	0.03
中国工商银行临洮县支行	2.00	1.97	0.03
中国建设银行凤城支行	1.10	0.55	0.55
中国建行喀什分行	1.50	0.60	0.90
国家开发银行（5000 万美元折合）	3.50	-	3.50
合计	242.08	-	169.40

上年末银行授信总额度：229.90 亿元，本报告期末银行授信总额度 242.08 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+12.18 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：不适用

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

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

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

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

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

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

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为招金矿业股份有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



招金矿业股份有限公司

2019年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：招金矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,496,054,694	2,124,991,583
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	598,007,189	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	279,077,749
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	145,496,690	236,306,619
其中：应收票据	40,288,039	190,537,490
应收账款	105,208,651	45,769,129
预付款项	246,866,391	392,117,423
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	286,905,230	226,182,753
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,190,555,895	3,564,584,121
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,022,441,456	1,231,084,384
流动资产合计	8,986,327,545	8,054,344,632
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	241,753,134	-
可供出售金融资产	-	38,350,315
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	850,540,159	402,850,920

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,214,344,096	11,283,318,067
在建工程	3,015,123,270	2,355,039,274
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	8,635,508,337	8,588,913,883
开发支出		
商誉	623,347,692	709,844,458
长期待摊费用	23,224,148	35,823,715
递延所得税资产	147,827,371	170,055,354
其他非流动资产	2,044,075,029	2,086,839,927
非流动资产合计	26,795,743,236	25,671,035,913
资产总计	35,782,070,781	33,725,380,545
流动负债：		
短期借款	7,237,549,057	8,711,058,998
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	524,514,271	445,582,344
预收款项	-	221,783,244
合同负债	102,828,948	-
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	91,056,670	99,232,152
应交税费	138,950,967	182,784,393
其他应付款	1,453,446,038	1,547,051,297
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	125,708,182	770,968,432
其他流动负债	2,129,545,168	1,815,727,794
流动负债合计	11,803,599,301	13,794,188,654

非流动负债：		
长期借款	236,630,140	619,338,322
应付债券	6,098,697,049	1,794,963,891
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	30,432,000	43,288,000
预计负债	32,509,096	33,692,053
递延收益	305,238,424	364,522,742
递延所得税负债	319,781,548	348,063,219
其他非流动负债	210,518,468	24,917,538
非流动负债合计	7,233,806,725	3,228,785,765
负债合计	19,037,406,026	17,022,974,419
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,220,696,195	3,220,696,195
其他权益工具	2,664,599,589	2,664,599,589
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,643,447,701	2,655,797,237
减：库存股		
其他综合收益	-36,684,553	-8,089,427
专项储备	26,433,311	28,139,070
盈余公积	1,028,594,626	983,262,286
一般风险准备		
未分配利润	3,688,490,262	3,594,026,843
归属于母公司所有者权益合计	13,235,577,131	13,138,431,793
少数股东权益	3,509,087,624	3,563,974,333
所有者权益（或股东权益）合计	16,744,664,755	16,702,406,126
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,782,070,781	33,725,380,545

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：招金矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	608,077,766	590,084,122
交易性金融资产	41,735,543	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	64,411,800

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	36,597,348	298,746,346
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	25,816,742	293,584,764
其他应收款	3,531,623,883	2,761,047,726
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,239,855,464	2,119,536,609
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,490,095,526	5,262,878,407
流动资产合计	11,973,802,272	11,390,289,774
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	-	8,740,189
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,293,722,702	8,706,546,888
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,896,204,012	4,922,983,375
在建工程	1,155,443,797	872,078,247
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,172,051,989	1,193,047,962
开发支出		
商誉	84,335,610	84,335,610
长期待摊费用	11,846,689	17,941,838
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,632,965,813	593,411,628
非流动资产合计	17,246,570,612	16,399,085,737
资产总计	29,220,372,884	27,789,375,511
流动负债：		
短期借款	6,763,931,577	8,583,138,823
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	123,985,045	173,543,827
预收款项	-	16,413,086
合同负债	2,584,196	-
应付职工薪酬	35,100,024	47,929,448
应交税费	19,227,709	51,745,668
其他应付款	905,177,170	874,088,292
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	708,182	18,708,182
其他流动负债	698,817,884	999,384,265
流动负债合计	8,549,531,787	10,764,951,591
非流动负债：		
长期借款	490,140	583,198,322
应付债券	6,098,697,049	1,794,963,891
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	18,043,000	27,294,000
预计负债	7,805,676	7,457,338
递延收益	186,770,805	227,766,700
递延所得税负债	53,887,355	33,247,035
其他非流动负债	26,243,337	24,917,538
非流动负债合计	6,391,937,362	2,698,844,824
负债合计	14,941,469,149	13,463,796,415
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,220,696,195	3,220,696,195
其他权益工具	2,664,599,589	2,664,599,589
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,712,770,035	2,866,462,107
减：库存股		
其他综合收益	-6,197,439	1,316,250
专项储备	712,912	6,414,145
盈余公积	1,028,594,626	983,262,286
未分配利润	4,657,727,817	4,582,828,524
所有者权益（或股东权益）合计	14,278,903,735	14,325,579,096
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,220,372,884	27,789,375,511

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	7,524,552,186	6,977,549,010
其中：营业收入	7,524,552,186	6,977,549,010
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,941,464,975	6,119,908,243
其中：营业成本	4,808,471,871	4,125,951,254
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	232,969,961	227,390,854
销售费用	55,584,326	44,805,802
管理费用	784,455,330	771,176,958
研发费用	121,252,621	65,693,665
财务费用	388,182,646	472,124,809
其中：利息费用	477,399,702	429,721,897
利息收入	33,839,500	15,934,771
资产减值损失	512,013,599	412,764,901
信用减值损失	38,534,621	-
加：其他收益	75,488,292	71,350,971
投资收益（损失以“-”号填列）	32,097,592	38,238,569
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,501,106	14,023,695
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	81,017,892	505,425
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9,072,535	-42,681,890
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	762,618,452	925,053,842

加：营业外收入	6,094,869	11,650,899
减：营业外支出	12,962,514	50,961,475
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	755,750,807	885,743,266
减：所得税费用	180,847,036	133,713,988
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	574,903,771	752,029,278
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	574,903,771	752,029,278
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	102,016,240	86,643,858
2.归属于母公司股东的净利润	472,887,531	665,385,420
六、其他综合收益的税后净额	-26,920,275	12,762,567
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-28,595,126	12,762,567
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-27,924,920	7,257,750
1.重新计量设定受益计划变动额	-27,924,920	7,257,750
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-670,206	5,504,817
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-670,206	5,504,817
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的	1,674,851	-

税后净额		
七、综合收益总额	547,983,496	764,791,845
归属于母公司所有者的综合收益总额	444,292,405	678,147,987
归属于少数股东的综合收益总额	103,691,091	86,643,858
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本年度招金矿业吸收合并全资子公司烟台金时矿业投资有限公司，属于同一控制下的企业合并，被合并方在合并前实现的净利润为：24,832,888.80 元，上一年度被合并方实现的净利润为：-1,412,346.42 元。

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	3,801,657,930	2,949,433,016
减：营业成本	2,365,613,384	1,586,546,906
税金及附加	140,201,306	114,770,731
销售费用	18,415,284	10,791,500
管理费用	301,493,377	287,817,939
研发费用	24,016,808	22,937,565
财务费用	231,194,760	180,232,787
其中：利息费用	563,216,097	428,417,924
利息收入	10,982,740	7,592,501
资产减值损失	418,068,373	208,010,570
信用减值损失	2,677,151	-
加：其他收益	43,405,896	48,017,463
投资收益（损失以“-”号填列）	203,179,140	170,491,032
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,403,337	14,023,695
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	711,785	-1,182,375
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,180,141	-13,136,827
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	543,094,167	742,514,311
加：营业外收入	2,256,213	2,124,324
减：营业外支出	325,433	6,304,610

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	545,024,947	738,334,025
减：所得税费用	91,701,542	-59,113,576
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	453,323,405	797,447,601
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	453,323,405	797,447,601
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-7,513,689	6,420,000
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,513,689	6,420,000
1.重新计量设定受益计划变动额	-7,513,689	6,420,000
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	445,809,716	803,867,601
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
----	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,858,470,260	7,324,361,987
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,898,490,893	1,621,133,963
经营活动现金流入小计	11,756,961,153	8,945,495,950
购买商品、接受劳务支付的现金	4,000,598,686	3,267,808,174
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	915,778,694	951,470,131
支付的各项税费	560,393,935	717,262,383
支付其他与经营活动有关的现金	4,573,854,837	2,941,591,387
经营活动现金流出小计	10,050,626,152	7,878,132,075
经营活动产生的现金流量净额	1,706,335,001	1,067,363,875
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	555,865,612	913,209,257
取得投资收益收到的现金	60,570,141	12,211,543
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,934,904	34,645,786
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	10,000,000	90,151,053
投资活动现金流入小计	659,370,657	1,050,217,639
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,952,345,408	1,548,563,861

投资支付的现金	1,049,645,445	473,003,975
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	514,882,382	26,163,504
支付其他与投资活动有关的现金	172,341,182	32,589,645
投资活动现金流出小计	3,689,214,417	2,080,320,985
投资活动产生的现金流量净额	-3,029,843,760	-1,030,103,346
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,000,000	1,625,166,037
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,000,000	560,786,700
取得借款收到的现金	16,262,552,652	13,695,041,561
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,710,200	58,878,495
筹资活动现金流入小计	16,294,262,852	15,379,086,093
偿还债务支付的现金	14,751,837,961	14,120,432,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	947,767,529	794,833,723
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	120,818,961	66,955,395
支付其他与筹资活动有关的现金	-	52,195,600
筹资活动现金流出小计	15,699,605,490	14,967,461,323
筹资活动产生的现金流量净额	594,657,362	411,624,770
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,981,107	-39,666,974
五、现金及现金等价物净增加额	-703,870,290	409,218,325
加：期初现金及现金等价物余额	1,847,169,283	1,437,950,958
六、期末现金及现金等价物余额	1,143,298,993	1,847,169,283

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,169,147,086	3,031,992,108
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	81,784,239	223,119,984
经营活动现金流入小计	4,250,931,325	3,255,112,092
购买商品、接受劳务支付的现金	1,637,799,231	1,223,393,053

支付给职工以及为职工支付的现金	526,302,403	437,264,082
支付的各项税费	262,687,158	305,728,176
支付其他与经营活动有关的现金	1,004,879,566	905,472,615
经营活动现金流出小计	3,431,668,358	2,871,857,926
经营活动产生的现金流量净额	819,262,967	383,254,166
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	134,785,466	270,626,399
取得投资收益收到的现金	497,627,385	255,825,176
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,183,593	27,131,306
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,015,184,000	3,953,956,000
投资活动现金流入小计	1,653,780,444	4,507,538,881
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	665,318,216	613,663,736
投资支付的现金	251,242,571	3,736,945,968
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,180,321,280	640,278,065
投资活动现金流出小计	3,096,882,067	4,990,887,769
投资活动产生的现金流量净额	-1,443,101,623	-483,348,888
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,064,379,336
取得借款收到的现金	16,887,066,610	13,866,317,766
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,710,200	58,878,497
筹资活动现金流入小计	16,904,776,810	14,989,575,599
偿还债务支付的现金	15,299,990,038	14,249,823,362
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	959,617,196	709,739,860
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	16,259,607,234	14,959,563,222
筹资活动产生的现金流量净额	645,169,576	30,012,377
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	21,330,920	-70,082,345
加：期初现金及现金等价物余额	488,679,143	558,761,488
六、期末现金及现金等价物余额	510,010,063	488,679,143

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少岐

担保人财务报表

适用 不适用

担保人山东招金集团有限公司 2018 年年度报告披露后，可在登载年度报告的网站 www.sse.com 或 www.chinabond.com 查询，敬请查阅。