

招金矿业股份有限公司
公司债券年度报告
(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

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、2018 年末及 2019 年末，发行人资产负债率分别为 57.20%、50.48%、53.20%及 56.91%，整体处于先下降后上升的趋势，发行人总体资产负债率较高。公司资产负债率及付息债务规模主要受公司保障发展资金需求所影响。根据公司资金需求、市场环境及利率水平的变化，公司存在进一步增加付息债务规模并使得资产负债率及财务费用提高的可能性。如未来公司负债规模增加，资产负债率提高，将对发行人偿债能力造成不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	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.....	9
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.....	18
三、 报告期内资信评级情况.....	18
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.....	20
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
六、 受托管理人履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
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.....	25
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.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
七、 对外担保情况.....	30
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.....	31
四、 其他重大事项的信息披露.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	31
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35
担保人财务报表.....	46

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	0535-8256086
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

报告期末控股股东姓名/名称：山东招金集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：招远市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

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

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

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

2019年10月16日，姚子平因工作变动原因辞任公司非执行董事，黄震委任为公司非执行董事。

综上所述，自2019年10月16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、高敏及黄震，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》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：深圳市福田区福田街道福华一路111号

联系人：李东来

电话：010-60840889

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路599号1幢968室

债券代码：143368

债券简称：17招金01

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

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

债券代码：143394

债券简称：17 招金 02

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

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

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

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

债券代码：143503

债券简称：18 招金 01

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

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

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

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

债券代码：143408

债券简称：18 招金 02

（一）会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

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

签字会计师（如有）：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

债券代码：155728

债券简称：19 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）：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、莫凡人

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改变。

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、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的证券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2019年7月29日按募集说明书约定方式按期足额付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
-----------------------	---

1、债券代码	143900
2、债券简称	17招金Y1
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2017年4月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月21日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.43
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2019年4月22日按募集说明书约定方式按期足额付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143368
2、债券简称	17招金01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年11月1日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年11月1日
7、到期日	2022年11月1日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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

1、债券代码	143503
2、债券简称	18招金01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年3月15日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月15日
8、债券余额	17.50
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	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、截至报告期末的票面利率(%)	4.19
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
-----------------------	---

1、债券代码	143593
2、债券简称	18 招金 03
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 8 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 8 月 27 日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155728
2、债券简称	19 招金 01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.57
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	不适用
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

14 招金债、17 招金 Y1、17 招金 01、17 招金 02、18 招金 01、18 招金 02、18 招金 03、19 招金 01，以上各期债券募集资金用途均按照募集说明书约定履行，用于偿还公司贷款以及补充流动资金。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

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	2019年6月25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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143900
债券简称	17 招金 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结论（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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。
---------------------------	------------------------

债券代码	143368
债券简称	17 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结论（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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143394
债券简称	17 招金 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结论（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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结论（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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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	2019年6月25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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143593
债券简称	18 招金 03
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结论（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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	155728
债券简称	19 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年9月12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；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
保证人姓名	山东招金集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	2.20
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	招金有色矿业有限公司、山东招金金银精炼有限公司、招远招金光电子科技有限公司、山东招金投资股份有限公司、山东招金置业发展有限公司
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

机制（如有）	
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	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	143593
债券简称	18 招金 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	报告期内,受托管理人严格按照《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	155728
债券简称	19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	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

	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。黄金是本公司的主要产品，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

2019年，面对矿业宏观政策趋严趋紧的形势，公司聚焦「双H」发展战略不动摇，以实施「一增、一减、一优」三个一工程为主线，一手抓改革创新，一手抓稳定发展，主营业务在逆境中取得发展新突破。一是强化增量做加法。把优势资源优先配置到核心骨干矿山，夏甸金矿、大尹格庄金矿、金翅岭金矿等成为带动公司业绩增长的强力引擎。全公司累计完成黄金总产量32,696.38千克（约1,051,212.24盎司），矿产黄金19,768.11千克（约635,559.02盎司）。二是优化存量可持续。公司坚持内外兼修，大力增厚资源家底，强化探矿增储工作。共完成地质探矿投资人民币0.85亿元，探矿新增金金属量21.08吨，新增铜金属量2,195.85吨，截至2019年末全公司黄金资源量为1,226.50吨，可采储量为499.73吨。同时，稳步推进国内外矿业资源项目开发，全年考察项目41个，在参与国内项目整合开发的同时，加快海外走出去步伐，助力「双H」战略实施。三是处置低效做减法。加快企业层级压缩，进一步优化了公司管控结构。

（二） 公司未来展望

2020年，公司将继续加强基建技改项目建设，提升扩产增盈的质量。重点抓好影响长远、增效增利的关键工程，以大项目带动大发展。确保年度基建任务顺利完成，保证骨干矿山持续释放产能和效益。

2020年，公司将强化三大体系建设，激发创新发展的内生动力。一是强化人力资源体系建设。聚焦育人，加强人才梯队建设。建立公司高端人才培养、条线专业人才培养、企业后备人才培养三级人才培养体系，让人才在实践中增值，在流动中提质。二是强化科技创新体系建设。聚焦重要领域和关键环节的科研攻关，开展多金属矿石综合回收试验研究，加快尾矿处置技术路线的研究，为在产企业解决后顾之忧，为新建项目开辟新的途径。三是强化机制保障体系建设。重点理顺治理机制、激励机制、改革分配机制，推动实现全公司分配多劳多得、技高者多得、贡献大者多的干事创业导向。

2020年，公司将继续加大探边扫盲，就矿找矿力度和手段，增加可利用资源量。公司将实施精准开发，优化对外开发策略，把资源、团队、资金沿着“一带一路”重点成矿靶区进行战略聚焦，以点带面。公司将完善开发辅助体系，加大合资合作的力度，完善海外

矿业项目信息库，为对外开发工作提供有力支撑。

2020年，公司将继续严守“安全、环保”两条红线，秉承“生态优先、安全发展”理念，全面建设绿色矿山和工厂，增强安全环保基础管理、优化融合管理体系、减少安全环保风险，坚持责任网格化、管理体系化、行为规范化的原则，以安全文化建设为全年工作中心，实现分区管理+双重预防体系+安全标准化有效融合运行，强化安全教育培训，不断提升现场精细化管理，实现安全环保卓越管理，为公司实现国际化发展创造一个良好稳定的安全环保环境。

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

（一）新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。公司自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益：

（1）对于首次执行日之前的经营租赁，假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日公司作为承租方的增量借款利率作为折现率的账面价值确定租赁负债，并计量使用权资产；

（2）公司按其对除存货、递延所得税、金融资产外的资产进行资产减值的方法对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

此外，公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

（1）计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量不包含初始直接费用；

（2）存在续租选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

（3）首次执行日前的租赁变更，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

（二）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，“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”，“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）；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”

”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；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。

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	401.46	357.82	12.20	
2	总负债	228.47	190.37	20.01	
3	净资产	172.99	167.45	3.31	
4	归属母公司股东的净资产	138.85	132.36	4.91	
5	资产负债率 (%)	56.91	53.20	6.97	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	74.15	71.78	3.30	
7	流动比率	0.96	0.76	25.72	
8	速动比率	0.61	0.41	50.93	注释 1
9	期末现金及现金等价物余额	35.08	11.43	206.86	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	67.20	75.25	-10.70	
2	营业成本	41.73	48.08	-13.22	
3	利润总额	5.92	7.56	-21.64	
4	净利润	4.34	5.75	-24.46	
5	扣除非经常性损益后净利润	4.32	5.82	-25.74	
6	归属母公司股东的净利润	4.75	4.73	0.42	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	22.81	22.65	0.70	
8	经营活动产生的现金流净额	17.80	17.06	4.30	
9	投资活动产生的现金流净额	-22.12	-30.30	27.00	
10	筹资活动产生的现金流净额	27.78	5.95	367.16	注释 3
11	应收账款周转率	60.94	99.68	-38.86	注释 4
12	存货周转率	0.98	1.24	-20.83	
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.17	-9.61	
14	利息保障倍数	1.63	2.01	-18.92	
15	现金利息保障倍数	2.31	2.78	-16.74	
16	EBITDA 利息倍数	2.96	3.68	-19.61	
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：速动比率较上年增加的主要原因是流动资产2019年末比2018年末增加了30.11亿元。流动资产增加主要原因是3亿美元债发行，部分资金未使用，导致货币资金增加。

注释2：期末现金及现金等价物余额2019年末比2018年末增加23.65亿元，主要是由于3亿美元债发行，部分资金未使用，导致货币资金增加。

注释3：筹资活动产生的现金流量净额增长21.83亿元，主要是由于公司2019年度发行了3亿美元债和15亿元小公募公司债19招金01，使得筹资活动产生的现金流入增加。

注释4：应收账款周转率2019年相比2018年下降38.86%，主要原因为2019年度营业收入较2018年度营业收入下降了10.70%，主要系公司产量减少所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	37.90	14.96	153.34	注释1
应收票据	-	0.40	-100.00	注释2
应收账款	1.15	1.05	9.60	
预付款项	2.02	2.47	-18.06	
其他应收款	1.98	2.87	-30.83	注释3
存货	43.10	41.91	2.86	
长期股权投资	8.93	8.51	4.94	
固定资产	117.43	112.14	4.71	
在建工程	32.54	30.15	7.92	
无形资产	87.36	86.36	1.16	
商誉	5.96	6.23	-4.37	

2.主要资产变动的的原因

注释1：货币资金2019年末比2018年末增加了22.94亿元，主要是发行了3亿美元债，部分资金未使用，导致货币资金增加。

注释2：2019年末应收票据为0亿元，是因为应收票据于2019年末前皆已按期收回。

注释3：其他应收款2019年比2018年减少了30.83%，主要系2019年末上海黄金交易所及上海期货交易所保证金释放所致。

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：6.78亿元

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	由于其他原因受
------	------	---------	---------	---------

)	体、类别及金额 (如有)	限的情况
货币资金	2.78	-	1.44 亿元为环境治理保证金； 0.20 亿元为应付票据保证金； 1.13 亿元为招金财务公司存放于中央银行的准备金。	无
债权投资	4.00	-	用于质押回购获取人民币 3.97 亿元的资金。	无
合计	6.78	-		-

五、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	47.78	72.38	-33.99	注释 1
应付票据	0.44	1.57	-71.87	注释 2
应付账款	3.24	3.68	-11.90	
其他应付款	11.54	14.53	-20.59	
一年内到期的非流动负债	9.25	1.26	635.91	注释 3
长期借款	3.88	2.37	64.18	注释 4
应付债券	91.70	60.99	50.36	注释 5
其它非流动负债	0.92	2.11	-56.48	注释 6

2. 主要负债变动的的原因

注释 1：短期借款 2019 年末比 2018 年末减少了 33.99%，主要因为公司发行了公司债和超短期融资券用以归还银行借款和黄金租赁。

注释 2：应付票据 2019 年末比 2018 年末减少了 71.87%，主要因为较多银行承兑汇票已到期兑付。

注释 3：一年内到期的非流动负债 2019 年末比 2018 年末增加了 635.91%，主要因为公司部分融资（如 14 招金债）于一年内到期，公司对此进行了重分类调整所致。

注释 4：长期借款 2019 年末比 2018 年末增加了 64.18%，主要系公司向中国银行新增 3 亿元长期借款所致。

注释 5：应付债券 2019 年比 2018 年增加了 50.36%，主要因为公司于 2019 年期间，新发行了 3 亿元的美元债和 15 亿元的 19 招金 01 公司债。

注释 6：其它非流动负债 2019 年末比 2018 年末减少了 56.48%，主要因为公司于 2019 年期间支付了瑞海矿业矿权的部分对价款。

（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
中国工商银行股份有限公司招远支行	26.10	6.71	19.39
中国农业银行股份有限公司招远市支行	27.82	13.31	14.51
中国银行股份有限公司招远支行	25.00	8.57	16.43
中国光大银行股份有限公司烟台招远支行	15.00	0.45	14.55
交通银行股份有限公司烟台招远支行	40.00	8.78	31.22
汇丰银行（中国）有限公司青岛分行	4.00	-	4.00
中国邮政储蓄银行股份有限公司招远市支行	20.00	3.00	17.00
中国民生银行股份有限公司烟台招远支行	10.00	-	10.00
上海浦东发展银行股份有限公司烟台招远支行	10.00	1.00	9.00
国家开发银行山东分行	5.00	-	5.00
浙商银行股份有限公司烟台分行	5.00	-	5.00
平安银行	5.00	-	5.00
北京银行	20.00	-	20.00
青岛银行股份有限公司烟台招远支行	3.00	-	3.00
中国农业银行股份有限公司托里县支行	0.80	0.80	-
中国银行股份有限公司定西分行	5.00	3.38	1.62
交通银行兰州七里河支行	1.00	0.45	0.55
中国工商银行临洮县支行	3.00	0.98	2.02
中国建设银行股份有限公司凤城支行	1.30	0.45	0.85
中国建设银行甘肃省分行甘南州分行营业室	2.00	-	2.00
国家开发银行甘肃省分行	4.00	3.50	0.50
中国建设银行股份有限公司喀什地区分行营业部	1.00	-	1.00
中国工商银行股份有限公司招远支行	0.30	-	0.30
国家开发银行香港分行（美元折合）	3.50	-	3.50
合计	237.82	51.38	186.44

上年末银行授信总额度：242.08 亿元，本报告期末银行授信总额度：237.82 亿元，本报告期银行授信额度变化：-4.26 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

□适用 √不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	143900
债券简称	17 招金 Y1
债券余额	5.00
续期情况	该债券不涉及续期事项
利率跳升情况	该债券不涉及利率跳升事项
利息递延情况	该债券不涉及利息递延事项
强制付息情况	未出现强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	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 2019 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,790,075,740	1,496,054,694
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	554,642,074	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		
衍生金融资产		
应收票据	-	40,288,039
应收账款	115,308,238	105,208,651
应收款项融资	27,138,315	
预付款项	202,270,082	246,866,391
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	198,463,424	286,905,230
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,310,373,402	4,190,555,895
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,024,746	
其他流动资产	2,790,120,508	2,022,441,456
流动资产合计	11,997,416,529	8,986,327,545
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	400,993,889	241,753,134
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	892,538,042	850,540,159
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	11,742,704,067	11,214,344,096
在建工程	3,254,041,547	3,015,123,270
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	57,422,657	
无形资产	8,735,960,424	8,635,508,337
开发支出		
商誉	596,092,557	623,347,692
长期待摊费用	13,098,183	23,224,148
递延所得税资产	163,051,771	147,827,371
其他非流动资产	2,292,500,665	2,044,075,029
非流动资产合计	28,148,403,802	26,795,743,236
资产总计	40,145,820,331	35,782,070,781
流动负债：		
短期借款	4,777,623,776	7,237,549,057
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	44,056,828	156,629,740
应付账款	324,109,306	367,884,531
预收款项		
合同负债	173,882,612	102,828,948
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	103,301,178	91,056,670
应交税费	162,378,323	138,950,967
其他应付款	1,154,222,191	1,453,446,038
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	925,098,577	125,708,182
其他流动负债	4,870,519,922	2,129,545,168
流动负债合计	12,535,192,713	11,803,599,301
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	388,490,140	236,630,140
应付债券	9,170,130,221	6,098,697,049
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	41,085,390	
长期应付款		
长期应付职工薪酬	21,058,000	30,432,000
预计负债	29,447,664	32,509,096
递延收益	250,504,668	305,238,424

递延所得税负债	319,641,481	319,781,548
其他非流动负债	91,612,156	210,518,468
非流动负债合计	10,311,969,720	7,233,806,725
负债合计	22,847,162,433	19,037,406,026
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,270,393,204	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	2,993,384,670	2,643,447,701
减：库存股		
其他综合收益	3,321,967	-36,684,553
专项储备	36,373,159	26,433,311
盈余公积	1,102,468,579	1,028,594,626
一般风险准备		
未分配利润	3,814,845,647	3,688,490,262
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,885,386,815	13,235,577,131
少数股东权益	3,413,271,083	3,509,087,624
所有者权益（或股东权益）合计	17,298,657,898	16,744,664,755
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,145,820,331	35,782,070,781

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：董少歧

母公司资产负债表

2019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	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	776,604,525	608,077,766
交易性金融资产	32,980,500	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		
衍生金融资产		
应收票据	-	20,000,000
应收账款	16,178,470	16,597,348
应收款项融资		
预付款项	18,687,038	25,816,742
其他应收款	1,598,954,533	3,531,623,883
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,635,647,148	2,239,855,464
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	7,231,420,066	5,490,095,526
流动资产合计	12,310,472,280	11,973,802,272

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,132,056,789	8,293,722,702
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	5,149,622,687	4,896,204,012
在建工程	1,376,905,956	1,155,443,797
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	42,771,526	-
无形资产	1,181,982,030	1,172,051,989
开发支出		
商誉	84,335,610	84,335,610
长期待摊费用	3,847,223	11,846,689
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,236,118,047	1,632,965,813
非流动资产合计	19,207,639,868	17,246,570,612
资产总计	31,518,112,148	29,220,372,884
流动负债：		
短期借款	3,786,573,141	6,763,931,577
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	211,065,000	
应付账款	111,919,157	123,985,045
预收款项		
合同负债	626,605	2,584,196
应付职工薪酬	35,558,539	35,100,024
应交税费	11,704,291	19,227,709
其他应付款	1,060,254,396	905,177,170
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	685,656,122	708,182
其他流动负债	2,822,746,200	698,817,884
流动负债合计	8,726,103,451	8,549,531,787
非流动负债：		
长期借款	288,490,140	490,140
应付债券	7,092,013,531	6,098,697,049
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	34,445,737	-

长期应付款		
长期应付职工薪酬	10,619,000	18,043,000
预计负债	8,571,331	7,805,676
递延收益	147,456,831	186,770,805
递延所得税负债	57,129,026	53,887,355
其他非流动负债	-	26,243,337
非流动负债合计	7,638,725,596	6,391,937,362
负债合计	16,364,829,047	14,941,469,149
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,270,393,204	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	3,065,121,829	2,712,770,035
减：库存股		
其他综合收益	-3,946,689	-6,197,439
专项储备	2,731,344	712,912
盈余公积	1,102,468,579	1,028,594,626
未分配利润	5,051,915,245	4,657,727,817
所有者权益（或股东权益）合计	15,153,283,101	14,278,903,735
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,518,112,148	29,220,372,884

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：董少歧

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	6,719,566,853	7,524,552,186
其中：营业收入	6,719,566,853	7,524,552,186
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,973,733,208	6,390,916,755
其中：营业成本	4,172,891,684	4,808,471,871
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	225,711,343	232,969,961
销售费用	55,781,863	55,584,326
管理费用	813,571,421	784,455,330
研发费用	108,295,849	121,252,621
财务费用	597,481,048	388,182,646
其中：利息费用	660,294,527	477,399,702

利息收入	68,890,572	33,839,500
加：其他收益	62,889,455	75,488,292
投资收益（损失以“-”号填列）	-89,954,732	32,097,592
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47,814,651	23,501,106
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,497,310	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	77,433,856	81,017,892
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-27,512,452	-38,534,621
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-174,293,125	-512,013,599
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,471,300	-9,072,535
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	589,925,347	762,618,452
加：营业外收入	10,406,547	6,094,869
减：营业外支出	8,153,207	12,962,514
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	592,178,687	755,750,807
减：所得税费用	157,900,877	180,847,036
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	434,277,810	574,903,771
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	434,277,810	574,903,771
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	475,312,340	472,887,531
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-41,034,530	102,016,240
六、其他综合收益的税后净额	37,200,505	-26,920,275
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	38,006,520	-28,595,126
1.不能重分类进损益的其他综合收益	1,956,000	-27,924,920
（1）重新计量设定受益计划变动额	1,956,000	-27,924,920
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		

2. 将重分类进损益的其他综合收益	36,050,520	-670,206
(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	36,050,520	-670,206
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-806,015	1,674,851
七、综合收益总额	471,478,315	547,983,496
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	513,318,860	444,292,405
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-41,840,545	103,691,091
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：翁占斌 主管会计工作负责人：邹庆利 会计机构负责人：董少歧

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	3,346,775,860	3,801,657,930
减：营业成本	1,750,176,300	2,365,613,384
税金及附加	151,765,264	140,201,306
销售费用	15,636,914	18,415,284
管理费用	303,705,458	301,493,377
研发费用	7,302,691	24,016,808
财务费用	251,594,205	231,194,760
其中：利息费用	569,708,319	563,216,097
利息收入	334,689,025	10,982,740
加：其他收益	40,843,973	43,405,896
投资收益（损失以“-”号填列）	-87,007,410	203,179,140
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-54,686,092	26,403,337
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7,518,874	711,785
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,399,392	-2,677,151
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,950,000	-418,068,373
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,542,857	-4,180,141
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	816,058,216	543,094,167
加：营业外收入	1,111,363	2,256,213
减：营业外支出	3,483,670	325,433
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	813,685,909	545,024,947
减：所得税费用	74,946,385	91,701,542
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	738,739,524	453,323,405
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	738,739,524	453,323,405
（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	2,250,750	-7,513,689
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,250,750	-7,513,689
1.重新计量设定受益计划变动额	2,250,750	-7,513,689
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	740,990,274	445,809,716
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：董少歧

合并现金流量表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,152,465,125	7,858,470,260
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	9,695,289,133	3,898,490,893
经营活动现金流入小计	16,847,754,258	11,756,961,153
购买商品、接受劳务支付的现金	3,102,144,965	4,000,598,686
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,080,753,966	915,778,694
支付的各项税费	529,744,011	560,393,935
支付其他与经营活动有关的现金	10,355,486,168	4,573,854,837
经营活动现金流出小计	15,068,129,110	10,050,626,152
经营活动产生的现金流量净额	1,779,625,148	1,706,335,001
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	555,901,157	555,865,612
取得投资收益收到的现金	15,999,411	60,570,141
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,017,513	32,934,904
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	117,057,122	10,000,000
投资活动现金流入小计	691,975,203	659,370,657
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,809,394,947	1,952,345,408
投资支付的现金	651,858,374	1,049,645,445
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	71,849,773	514,882,382
支付其他与投资活动有关的现金	370,650,000	172,341,182
投资活动现金流出小计	2,903,753,094	3,689,214,417
投资活动产生的现金流量净额	-2,211,777,891	-3,029,843,760
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,150,000	14,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,150,000	14,000,000
取得借款收到的现金	17,895,679,212	16,262,552,652
收到其他与筹资活动有关的现金	18,151,239	17,710,200
筹资活动现金流入小计	17,916,980,451	16,294,262,852
偿还债务支付的现金	14,210,964,796	14,751,837,961
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	905,052,159	947,767,529
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51,597,492	120,818,961
支付其他与筹资活动有关的现金	22,966,609	-
筹资活动现金流出小计	15,138,983,564	15,699,605,490
筹资活动产生的现金流量净额	2,777,996,887	594,657,362
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,163,709	24,981,107
五、现金及现金等价物净增加额	2,365,007,853	-703,870,290
加：期初现金及现金等价物余额	1,143,298,993	1,847,169,283
六、期末现金及现金等价物余额	3,508,306,846	1,143,298,993

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：董少歧

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,489,216,730	4,169,147,086
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	556,785,665	81,784,239
经营活动现金流入小计	4,046,002,395	4,250,931,325
购买商品、接受劳务支付的现金	1,337,635,630	1,637,799,231
支付给职工及为职工支付的现金	546,949,409	526,302,403
支付的各项税费	243,460,036	262,687,158
支付其他与经营活动有关的现金	122,960,924	1,004,879,566
经营活动现金流出小计	2,251,005,999	3,431,668,358
经营活动产生的现金流量净额	1,794,996,396	819,262,967
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	209,077,930	134,785,466
取得投资收益收到的现金	288,898,481	497,627,385
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52,201	6,183,593

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,553,760,000	1,015,184,000
投资活动现金流入小计	3,051,788,612	1,653,780,444
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	673,545,299	665,318,216
投资支付的现金	209,079,608	251,242,571
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	42,954,927	-
支付其他与投资活动有关的现金	3,802,994,269	2,180,321,280
投资活动现金流出小计	4,728,574,103	3,096,882,067
投资活动产生的现金流量净额	-1,676,785,491	-1,443,101,623
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	17,903,364,588	16,887,066,610
收到其他与筹资活动有关的现金	-	17,710,200
筹资活动现金流入小计	17,903,364,588	16,904,776,810
偿还债务支付的现金	16,992,617,108	15,299,990,038
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	874,300,042	959,617,196
支付其他与筹资活动有关的现金	9,106,898	-
筹资活动现金流出小计	17,876,024,048	16,259,607,234
筹资活动产生的现金流量净额	27,340,540	645,169,576
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	145,551,445	21,330,920
加：期初现金及现金等价物余额	510,010,063	488,679,143
六、期末现金及现金等价物余额	655,561,508	510,010,063

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：董少歧

担保人财务报表

适用 不适用

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