



公司代码：600390

公司简称：五矿资本

# 五矿资本股份有限公司 2017 年年度报告摘要



## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计,本公司2017年度母公司实现净利润3,161,715.42元,加年初未分配利润-106,900,134.26元,本年度可分配利润为-103,738,418.84元。鉴于公司2017年度可分配利润为负数,公司拟决定2017年度不进行利润分配,也不进行公积金转增资本。

五矿资本为控股型公司,母公司可供分配利润主要来源于各级子公司的分红,而各级子公司2017年度的分红方案尚未实施。为积极履行上市公司现金分红责任,回报投资者,公司将按照法定程序加快推进满足利润分配条件的下属子公司于2018年上半年向各自股东进行利润分配,确保在2018年6月30日前使母公司满足法定利润分配条件。在上述条件达成后,公司预计将在2018年中期提出利润分配预案,以现金方式进行利润分配,拟分配利润金额约为公司2017年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的20.00%-30.00%。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	五矿资本	600390	*ST金瑞

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	李淼
办公地址	湖南省长沙市岳麓区麓山南路966号
电话	0731-88657382



电子信箱	limiao@minmetals.com
------	----------------------

## 2 报告期公司主要业务简介

本公司为控股平台公司，主要通过全资子公司五矿资本控股来控股所属金融牌照公司，五矿信托、外贸租赁、五矿证券及五矿经易期货分别经营信托业务、金融租赁业务、证券业务及期货业务。

报告期内，公司出售长远理科 100%股权、金驰材料 100%股权、松桃金瑞 100%股权、铜仁金瑞 100%股权、金贵矿业 60%股权、金拓置业 100%及新材料事业部本部相关资产及负债，并收购外贸租赁 40%股权和工银安盛 10%股权。上述事项使公司聚焦金融主业，提升运营效率。

### （一）五矿信托业务

五矿信托经营信托业务。报告期内，五矿信托积极开展多领域、不同类型的信托业务，把握政策走向，及时调整业务结构，不断优化信托资产质量，实现信托资产规模稳步增长。信托产品投资范围涵盖了证券市场、金融机构、基础产业、房地产、工商企业等多个领域；业务结构包括房地产业务、同业业务、政信业务、资本市场业务、工商企业类业务在内的传统业务和 PPP 业务、供应链业务、消费金融业务、产业基金业务、资产证券化业务在内的创新业务。

### （二）外贸租赁业务

外贸租赁经营金融租赁业务。报告期内，外贸租赁充分依托股东的资源优势 and “产融结合”的综合背景积极拓展业务，业务领域涉及基础设施、轨道交通、清洁能源、工程机械、高端装备制造、航空、船舶等行业，业务范围覆盖全国。

### （三）五矿证券业务

五矿证券经营证券业务。五矿证券为全资券商，主要业务包括：证券经纪业务；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；证券承销与保荐等。报告期内，五矿证券经纪业务、资产管理业务、资本中介业务等营业收入同比增长，业务结构和盈利模式更趋合理。

### （四）五矿经易期货业务

五矿经易期货经营期货业务。五矿经易期货主要业务涵盖期货经纪业务、资产管理业务、风险管理业务和投资咨询业务，拥有上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、中国金融期货交易所等国内全部期货交易所的席位。作为中国金融期货交易所全面结算会员，五矿经易期货可为交易结算会员提供结算服务。五矿经易期货设有下属风险管理子公司五矿产业金融服务



(深圳) 有限公司开展仓单服务、基差交易、合作套保、定价服务和做市业务等风险管理业务。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年	
				调整后	调整前
总资产	117,899,213,102.79	33,993,312,408.82	246.83	31,289,660,340.72	2,282,608,070.30
营业收入	9,908,892,576.90	8,938,417,752.76	10.86	12,712,406,371.76	1,365,879,018.16
归属于上市公司股东 的净利润	2,476,645,010.67	1,557,057,944.47	59.06	1,695,799,027.28	-370,387,270.03
归属于上市公司股东 的扣除非经常性 损益的净利润	1,930,837,144.20	79,449,066.80	2,330.28	-346,077,987.48	-346,077,987.48
归属于上市公司股东 的净资产	31,337,862,355.53	14,160,344,179.00	121.31	13,723,931,306.21	1,170,716,419.06
经营活动产生的现 金流量净额	-3,551,504,272.09	236,673,968.18	-1,600.59	3,135,384,819.02	-188,118,492.86
基本每股收益(元/ 股)	0.71	3.45	-79.42	4.08	-0.89
稀释每股收益(元/ 股)	0.71	3.45	-79.42	4.08	-0.89
加权平均净资产收 益率(%)	8.54	10.52	减少1.98个 百分点	11.64	-37.84

注：1、归属于上市公司股东的净资产本期变动较大系本期本公司发行股份募集资金以及归属于上市公司股东的净利润积累所致；总资产本期变动较大系本期本公司发行股份募集资金、非同一控制下企业合并外贸租赁以及公司净利润积累所致。

2、基本每股收益、稀释每股收益本期变动较大系：2016 年公司启动了发行股份购买资产并配套募集资金的重大资产重组，截至 2016 年期末，公司已完成部分购买资产的过户及变更登记手续，但该部分对应新增股份登记手续于 2017 年 1 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成股份登记手续。若假设上述本公司新发行 1,801,571,248 股股份于 2016 年期末即已发行在外，则本公司 2016 年度的每股收益及稀释每股收益为 0.71 元/股。本期归属于上市公司股东的净利润为 2,476,645,010.67 元，但因本期发行新股 3,297,131,481 股股份，2017 年度基本每股收益和稀释每股收益为 0.71 元/股，若假设 2016 年年初即已完成发行 3,297,131,481 股股份，则 2016 年度基本每股收益及稀释每股收益为 0.42 元/股。

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,991,805,674.85	2,878,939,695.35	2,285,362,657.13	2,752,784,549.57
归属于上市公司股东的净利 润	435,525,318.16	562,580,890.63	1,113,169,988.90	365,368,812.98
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益后的净利 润	428,822,365.36	553,209,715.11	1,097,331,652.24	-148,526,588.51
经营活动产生的现金流量净 额	-5,838,186,562.01	1,438,825,971.01	-3,614,062,978.88	4,461,919,297.79



## 4 股本及股东情况

## 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

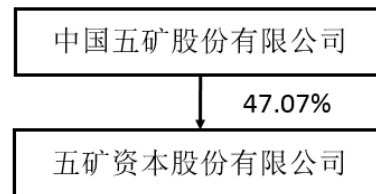
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					37,219		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					39,506		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国五矿股份 有限公司	1,758,249,825	1,764,220,035	47.07	1,757,017,625	无		国有法人
深圳市平安置 业投资有限公 司	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	无		境内非国 有法人
招商财富资产 —招商银行— 招商银行股份 有限公司	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	无		境内非国 有法人
颐和银丰（天 津）投资管理有 限公司	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	质押	147,780,000	境内非国 有法人
中远海运发展 股份有限公司	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	无		境内非国 有法人
华宝证券—平 安银行—华宝 证券华增五号 集合资产管理 计划	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	无		境内非国 有法人
前海开源基金 —农业银行— 上海苗蓄投资 管理合伙企业 （有限合伙）	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	质押	147,783,251	境内非国 有法人
中建资本控股 有限公司	147,783,251	147,783,251	3.94	147,783,251	无		境内非国 有法人
长沙矿冶研究 院有限责任公 司	0	125,626,629	3.35	0	无		国有法人
招商证券资管	98,522,167	98,522,167	2.63	98,522,167	无		境内非国

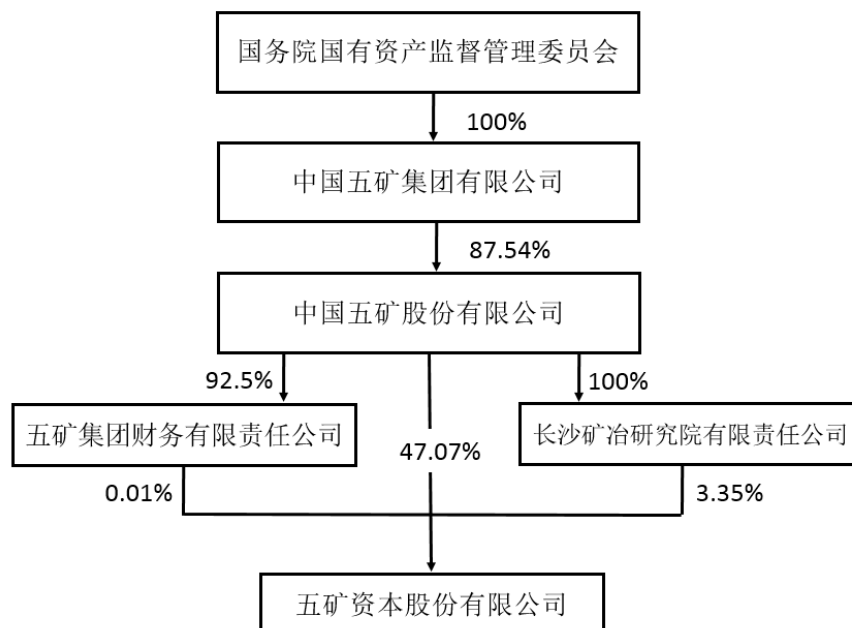


—兴业银行—招商智远智增宝一号集合资产管理计划							有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中第一大股东和第二大股东同为公司间接控股股东中国五矿控制下的企业；除上述情况，公司未知其他股东是否存在关联关系和一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





## 5 公司债券情况

公司全资子公司五矿资本控股有限公司 2017 年 10 月于上海证券交易所公开发行公司债券。

### 5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
五矿资本控股有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)	17 五资 01	143348	2017-10-27	2020-10-27	800,000,000	4.8	到期一次还本	上海证券交易所

### 5.2 公司债券评级情况

债券代码	143348.SH
债券简称	17 五资 01 (上海交易所)
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 10 月 11 日
评级结论(主体)	AAA
评级结论(债项)	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示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。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高,信用风险极低。评级展望稳定,表示情况稳定,未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

### 5.3 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

发债主体五矿资本控股近两年主要会计和财务指标如下:

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	71.16	51.66	19.5
EBITDA 全部债务比	23.67	6.48	265.28
利息保障倍数	15.86	15.84	0.13

## 三 经营情况讨论与分析



2017 年，中国经济整体形势稳中向好，全年国内生产总值（GDP）同比增长 6.9%，供给侧改革、经济结构调整、严防系统性风险是伴随全年经济运行的主基调，中国经济正从高速发展阶段进入到高质量发展阶段，增长动力、持续性、稳定性不断提高，“新常态”的中国经济已初步形成。在中国经济换挡、金融监管全面从严、行业竞争日趋激烈的复杂局面下，公司董事会认真学习党的十九大精神；深刻领会金融服务于实体经济的重要指示；全面梳理公司金融业务顶层设计；积极推进公司投资及资本运作项目；进一步完善内部控制与全面风险管理体系；以增强各项金融服务能力、全面提升公司效益为重点，稳步推进各项重大工作，公司整体经营继续保持良好发展势头。

### （一）经营业绩稳步提升

2017 年，公司经理层按照董事会确定的经营目标稳步推进各项经营工作，严控风险、优化结构、提质增效，全年经营业绩稳步提升。2017 年，公司实现营业总收入 134.18 亿元，同比增长 15%；实现净利润 28.03 亿元，同比增长 43%；实现归属于上市公司股东的净利润 24.77 亿元，同比增长 59%。

### （二）重大投资及资本运作项目进展顺利

报告期内，各项投资及资本运作项目进展良好。一是积极推进 2016 年重大资产重组配套募集资金向所属子公司增资工作，提高募集资金使用的效率和效益；二是高效完成外贸租赁 40%股权收购工作，夯实牌照基础，拓展盈利来源；三是出售长远锂科、金驰材料、松桃金瑞、铜仁金瑞等电池材料业务及锰及锰系业务资产，聚焦金融主业，提升运营效率；四是启动收购工银安盛 10%股权相关工作，丰富金融牌照，优化金控平台架构。上述工作的推进为公司未来发展奠定了强有力的基础。

### （三）市场化改革持续推进

一是人力资源管理体系的市场化改革。公司发布新职位体系与新绩效管理制度，并持续优化职业经理人选聘制度，适时发起所属子公司效能提升改革，激发人才活力，提高人力投入产出比；二是经营管理体系的市场化改革。公司作为金融持股平台，继续优化管控体系与授权体系，搭建起“权利责任清晰、激励约束统一”的内部管理架构。三是内部融融协同的的市场化运作。公司成立协同发展部，专注推进所属子公司的业务协同与资源共享，发挥综合金融优势。

### （四）提升内部控制和风险管理

报告期内，公司严守风险底线，全年未发生重大风险事件和违法违规案件，风险管理体制机制运行良好。





一是构建全面风险管理体系。风险评估体系日趋完善，风险应对机制行之有效；新制定上市公司《全面风险管理规定》颁布《行业风险管理政策》等，明确环保、汽车、医药等八大行业的准入标准；开展最大范围的专业培训，树立全员风险意识；加强动态监控预警和持续跟踪，监督防范风险隐患；梳理并完善内部控制标准，全面覆盖公司主要业务及管理流程，内控缺陷基本完成整改。

二是将合规法律管理纳入全面风险管理之中。专门成立合规法务部，对项目合同及重大决策等增加法律合规性审查，对所属经营单位制定九大类合规监测指标，协调化解风险项目。

三是发挥内部审计第三道防线作用。跟踪新兴业态及利润增长点，开展各类内审 175 项，工程审核 202 项，覆盖主要业务条线，提示薄弱环节，出具审计意见和整改建议。

## 1 报告期内主要经营情况

2017 年，公司攻坚克难、严控风险，抓住金融资产重组上市后的新机遇，努力调整业务结构，优化资源配置，提高投资及资产管理能力，取得了较好的经营效果。报告期内，公司实现营业收入 134.18 亿元，较上年增长 15%，实现净利润 28.03 亿元，较上年增长 43%，实现归属于上市公司股东的净利润 24.77 亿元，较上年增长 59%。

### 1.1 主要控股参股公司分析

#### 1.11 五矿资本控股有限公司

公司持有五矿资本控股 100% 股权。五矿资本控股为控股型公司，主要经营长期性股权投资业务以及自营投资业务。长期性股权投资业务方面，五矿资本控股通过控股五矿信托、外贸租赁、五矿证券、五矿经易期货，参股安信基金、绵阳商行等金融机构，分别经营信托、金融租赁、证券、期货、基金、商业银行等业务，注册资本 257.10 亿元，截至报告期末，总资产 3,225,658.49 万元，净资产 2,703,478.55 万元，投资收益 60,745.78 万元，净利润 33,764.05 万元。

#### 1.12 五矿国际信托有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有五矿信托 78.002% 股权。五矿信托的主要业务为信托业务和固有业务，注册资本 600,000 万元。截至报告期末，总资产 1,179,960.94 万元，净资产 1,137,868.08 万元，净利润 116,812.62 万元，营业总收入 187,184.84 万元。

报告期内，面对新时代、新形势和新要求，五矿信托通提出“双核驱动”战略，以核心客户、核心渠道为主要抓手，及时调整业务布局，打造公司核心竞争力，力争在细分业务领域尽快做出特色或拥有绝对优势，顺利实现转型升级。同时，继续全面深化风险管控和合规经营，不断完善风控体系，全面提升风控质效。



报告期末，五矿信托信托资产规模 5,174.69 亿元，与年初相比增加 1,057.99 亿元，增幅 25.70%。当年实现信托业务收入 18.05 亿元，其中信托手续费收入 17.81 亿元，信托财务顾问收入 0.24 亿元。截至 2017 年 12 月 31 日，存续集合信托项目 244 个，规模 2,665.21 亿元；存续单一信托项目 181 个，规模 1,638.35 亿元。报告期内新增集合信托 344 个，规模 2,967.33 亿元；新增单一信托 138 个，规模 722.78 亿元，新增财产管理类信托 18 个，规模 844.48 亿元。

报告期末，五矿信托固有总资产为 118 亿元，信用风险资产 127.95 亿元，其中正常类资产 114.29 亿元，损失类资产 13.66 亿元，各项资产减值损失准备计提 13.67 亿元。

报告期末，五矿信托其他应收款原值 7.71 亿元，主要是为信托项目垫付的款项，根据诉讼进展、抵押物价值、担保情况及可回收情况等因素综合考虑判断，当年计提坏账准备 0.01 亿元，因资产价值回升等原因转回坏账准备 0.18 亿元，累计计提坏账准备 7.53 亿元，年末净值为 0.18 亿元。

报告期末，五矿信托可供出售金融资产信托产品投资余额 105.59 亿元，根据项目诉讼进展、抵押物价值、担保情况及可回收情况等因素综合考虑判断，当年新增计提资产减值准备 1.92 亿元，累计计提资产减值准备 6.14 亿元，年末净值为 99.45 亿元。

固有资产运用情况如下：

单位：万元 币种：人民币

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	53,929.81	4.57%	基础产业		
贷款及应收款	1,836.20	0.16%	房地产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,293.44	1.72%	证券市场	30,070.62	2.55%
可供出售金融资产	1,066,738.85	90.40%	实业		
持有至到期投资			金融机构	1,110,891.48	94.15%
其他	37,162.64	3.15%	其他	38,998.84	3.30%
资产总计	1,179,960.94	100.00%	资产总计	1,179,960.94	100.00%

信托资产运用情况如下：

单位：万元 币种：人民币

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资金	909,351.87	1.76%	基础产业	8,473,337.06	16.37%
贷款	17,774,925.39	34.35%	房地产	5,509,129.00	10.65%
交易性金融资产投资	1,649,079.86	3.19%	证券市场	1,582,530.79	3.06%
可供出售金融资产投资	27,989,195.85	54.09%	工商企业	9,367,675.09	18.10%
持有至到期投资		0.00%	金融机构	8,951,603.74	17.30%
长期股权投资	3,200,231.42	6.18%	其他	17,862,644.60	34.52%
其他	224,135.88	0.43%			



信托资产总计	51,746,920.28	100.00%	信托资产总计	51,746,920.28	100.00%
--------	---------------	---------	--------	---------------	---------

### 1.13 中国外贸金融租赁有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有外贸租赁 90% 股权。外贸租赁开展的主要业务为融资租赁，而融资租赁业务主要以售后回租为主。截止报告期末，外贸租赁总资产 6,346,291.05 万元，净资产 864,915.79 万元；2017 年，外贸租赁实现营业收入 347,755.23 万元，其中，租金收入 232,272.29 万元，手续费收入 110,431.02 万元，利息收入 5,051.92 万元，实现净利润 62,577.70 万元。

报告期内，外贸租赁持续稳健的发展策略，在严控流动性风险、防范信用风险的前提下，借助国家重大战略实施和经济转型升级所带来的重大机遇，积极探索特色化与专业化的发展道路，改善传统业务结构，回归租赁业务本源，以大中型国有企业、优质上市公司和行业排名靠前的民营企业为目标客户，以求更好地支持和服务实体经济的发展。

截止报告期末，外贸租赁融资租赁资产余额 565.85 亿元，比年初增加 60.54 亿元，增幅 11.98%，存续融资租赁项目共计 303 个。报告期内，外贸租赁新签融资租赁合同 91 笔，新签合同金额 351.17 亿元。

外贸租赁严格按照《贷款风险分类指引》（银监发〔2007〕54 号）、《商业银行贷款损失准备管理办法》（银监会 2011 年 4 号令）、《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20 号）等监管要求，动态跟踪评估借款人的还款能力、还款记录、还款意愿、项目的担保情况等，真实、客观、谨慎判断租赁资产的风险状况，并据此将租赁资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类。2017 年，外贸租赁合计计提应收融资租赁款资产减值准备 4.50 亿元，其中，首次纳入上市公司合并财务报表之后（即 2017 年 7-12 月）计提金额为 2.20 亿元。期末应收融资租赁款资产减值准备余额 20.05 亿元。报告期末，外贸租赁不良资产率为 0.43%，低于行业平均水平。

截止报告期末，外贸租赁融资租赁资产行业分布如下（单位：万元）：

行业分布	截止 2017 年 12 月 31 日	
	投放规模	占比
制造业	1,518,131.26	26.83%
水利、环境和公共设施管理业	1,576,221.61	27.86%
交通运输、仓储和邮政业	613,575.42	10.84%
租赁和商务服务业	410,850.18	7.26%
其他	1,539,739.16	27.21%
合计	5,658,517.63	100.00%



## 1.14 五矿证券有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有五矿证券 99.76% 股权。五矿证券为全牌照券商，从事的主要业务包括：证券经纪业务；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；证券承销与保荐等，注册资本 729,167.89 万元。截至报告期末，总资产 2,325,250.13 万元，净资产 768,865.29 万元，营业总收入 53,727.25 万元，净利润 26,346.26 万元。

## (1) 分业务经营情况

单位：万元 币种：人民币

业务类型	营业收入
	2017 年
经纪业务	13,743
信用业务	13,199
证券承销与保荐业务	4,261
资产管理业务	1,129
其他	21,395
合计	53,727

注：①表中营业收入为证券公司收入，未进行分部间抵消，不包括投资收益和公允价值变动损益。

②经纪业务收入主要包含证券经纪业务佣金收入和信用交易佣金收入。

③信用业务收入主要包含融出资金和股票质押购回业务产生的利息收入。

④其他主要包含逆回购业务利息收入和自有资金利息收入。

单位：万元 币种：人民币

业务类型	营业利润
	2017 年
经纪业务	-4,951
信用业务	12,397
证券承销与保荐业务	2,861
资产管理业务	137
汇兑损益	-46
其他	24,752
合计	35,150

注：①表中营业利润未进行分部间抵消。

②其他主要包含投资收益及公允价值变动损益。

## (2) 主要经营指标与行业总体情况



2016-2017 年五矿证券主要经营指标与证券行业比较表

项目	单位	证券行业			五矿证券		
		2017 年	2016 年	增减	2017 年	2016 年	增减
证券公司数	个	131	129	1.55%	-	-	-
营业收入	亿元	3,113	3,280	-5.09%	7.16	5.15	39.03%
营业利润	亿元	1,389	1,517	-8.44%	3.52	1.50	134%
毛利率	%	44.63	46.26	减少 1.63 个百分点	49.09	29.13	增加 19.97 个百分点

注：表中营业收入、营业利润和毛利率均参照证券业协会的统计口径，包含手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益以及公允价值变动损益等。

报告期内，五矿证券实现营业收入 7.16 亿元，同比增长 39.03%，虽然受制于不断收紧的监管政策，五矿证券投资银行业务和证券承销业务等主要收入来源出现了较大幅度下降，但同时，五矿证券信用业务、资产管理业务、债券自营业务等其他业务利润大幅增长，从而使五矿证券整体经营结构和盈利模式更趋合理，且营业收入、营业利润和毛利率均优于行业同比下降的整体水平。

#### 1.15 五矿经易期货有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有五矿经易期货 99.00% 股权。五矿经易期货的主营业务包括传统经纪业务、资产管理业务及风险管理业务。其中，风险管理业务由其子公司五矿产业金融开展。五矿经易期货注册资本 271,515.15 万元。截至报告期末，总资产 1,117,645.99 万元，净资产 386,123.11 万元，净利润 12,908.66 万元，营业总收入 698,356.84 万元。

五矿经易期货营业收入主要来源于期货经纪业务收入、资产管理业务收入和风险管理业务收入。报告期内，公司期货经纪业务收入 47,668 万元，较 2016 年增加 23,257 万元，增长 95%；其中期货手续费净收入 11,639 万元，利息净收入 20,029 万元；资产管理业务收入 779 万元，较上年增长 138%。截至报告期末，五矿经易期货资管规模 71.64 亿元，较 2016 年末的 26.50 亿元增加 45.14 亿元，增幅 170.34%；风险管理业务收入 649,959 万元，较上年增长 15.73%，其中仓单服务业务收入 432,922 万元，定价服务业务收入 3 万元，合作套保业务收入 46 万元，基差交易业务收入 216,988 万元。报告期内，五矿经易期货营业外收入 154 万元，其中 97 万元为交易所会议费收入。

#### 1.16 五矿产业金融服务（深圳）有限公司

五矿产业金融是五矿经易期货全资子公司。注册资本 60,000 万元人民币，主要从事仓单业务、合作套保业务、基差交易业务、定价业务、做市业务与场外期权业务等。截至报告期末，总资产



80,265.63 万元，净资产 63,413.82 万元；报告期内实现营业总收入 649,959.44 万元，净利润 1,890.72 万元。

#### 1.17 安信基金管理有限责任公司

公司通过五矿资本控股间接持有安信基金 39.84% 股权。安信基金为各类客户提供包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务等专业理财服务，其主营业务主要可以分为公募基金业务和专户资产管理业务，注册资本 50,625 万元。截至报告期末，总资产 81,501.22 万元，净资产 49,990.48 万元；报告期内实现营业收入 43,148.94 万元，净利润 5,722.93 万元。截至报告期末，安信基金管理的公募基金总资产规模 294.84 亿元，其中权益型 73.69 亿元，混合型 75.17 亿元，固收型 48.31 亿元，指数型 6.60 亿元，货币型 91.06 亿元。专户资产管理规模 238.93 亿元。

#### 1.18 绵阳市商业银行股份有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有绵阳商行 20.00% 股权。绵阳商行的主要业务包括公司银行业务、个人银行业务和金融市场业务，注册资本 124,400 万元。截至报告期末，总资产 8,164,876 万元，净资产 482,932 万元，营业收入 151,263 万元，净利润 63,439 万元。截至报告期末，各项存款余额 461.99 亿元，同比增长 22.3%；各项贷款余额 282.71 亿元，同比增长 17.4%；全行实现税前利润 8.26 亿元，同比增长 15.0%；不良贷款率 1.34%，同比下降 0.25 个百分点；拨备覆盖率 189.39%，同比上升 20.32 个百分点；资本充足率 11.12%，同比下降 1.96 个百分点。

#### 1.19 湖南长远锂科有限公司

五矿资本原持有长远锂科 100% 股权。长远锂科的经营范围为研究、生产、销售钴酸锂及其他高效电池材料，并提供相关技术服务，注册资本 4,980 万元，2017 年 10 月 31 日，总资产 85,649.54 万元，净资产 11,688.95 万元，2017 年 1-10 月实现净利润 8,712.86 万元，营业收入 97,943.38 万元。

#### 1.20 金驰能源材料有限公司

五矿资本原持有金驰材料 100% 股权。金驰材料的经营范围为新型能源材料、金属材料、化工材料（不含危险品）的研制、开发、生产和销售，注册资本 34,787.71 万元。2017 年 10 月 31 日，总资产 86,773.36 万元，净资产 39,850.15 万元，2017 年 1-10 月净利润 4,457.01 万元，营业收入 60,518.82 万元。

#### 1.21 湖南金拓置业有限公司



五矿资本原持有金拓置业 100%股权。金拓置业的经营范围为房地产开发、租赁及其物业管理服务(涉及行政许可的凭证许可证经营), 注册资本 6,800 万元。2017 年 10 月 31 日, 总资产 46,146.08 万元, 净资产 7,656.28 万元, 2017 年 1-10 月净利润 403.05 万元, 营业收入 4,507.68 万元。

#### 1.22 贵州铜仁金瑞锰业有限责任公司

五矿资本持原有铜仁金瑞 100%股权。铜仁金瑞的经营范围为电解金属锰、电解金属锌的生产销售, 锰矿、精矿收购、加工、销售等, 注册资本 29,045.43 万元。2017 年 10 月 31 日, 总资产 52,731.12 万元, 净资产 22,110.23 万元, 2017 年 1-10 月净利润-403.33 万元, 营业收入 25,957.68 万元。

#### 1.23 贵州松桃金瑞锰业有限责任公司

五矿资本原持有松桃金瑞 100%股权。松桃金瑞的经营范围为电解金属锰及锰制品加工, 锰矿收购、加工、销售、金属材料贸易, 注册资本 10,000 万元。2017 年 10 月 31 日, 总资产 23,015.66 万元, 净资产 108.90 万元, 2017 年 1-10 月净利润 303.08 万元, 营业收入 19,690.93 万元。

注: 上述参控股企业中原新材料事业部管理的子公司长远锂科、金驰材料、金拓置业、铜仁金瑞和松桃金瑞已于 2017 年 10 月以协议转让的方式转让给相关关联方, 从 11 月开始不再纳入公司合并报表范围。

## 1.2 公司发展战略

2017 年是国家十三五规划期内承上启下的一年, 虽然经济“新常态”局面没有变化, 但从近期两会政府工作报告所反映的信息显示, 国家供给侧改革的重心从“去产能”向“补短板”、“新动能”发生些许转变。在上述趋势下, 公司将继续依托集团产业背景, 立足服务实体经济, 加快产业协同资源整合与合作, 持续打造综合金融服务体系与股权投资体系, 努力成为具有竞争力的领先金融控股公司。

2018 年, 公司将推进以下重点工作: 一、持续优化金融服务模式, 加强资源整合与信息共享, 促进业务融合发展, 公司将以多元化金融牌照、资质为基础、以政府及大型产业集团需求为目标, 深入挖掘开展产融协同; 二、改革增效, 力争在业务授权、公司治理、人力资源等关系公司长远发展的关键领域取得改革成效; 三、在适当的时机下, 推动金控平台公司及主力金融牌照的增资引战工作, 以进一步增强公司及金融牌照的资本实力、丰富股东资源、改善资本结构、优化公司治理; 四、防控风险, 遵守“回归本源、优化结构、市场导向”的基本原则稳健经营, 力争经营业绩持续增长。



### 1.3 经营计划

2018年，中国已进入发展的新时代，各项改革提速，经济转型升级将加快推进，各行业将面临新的发展局面。在此大背景下，公司将以战略规划为发展指引，以服务实体经济为经营宗旨，以提升发展质量作为各项工作的落脚点，在坚守原则的基础上有所作为。2018年，公司将重点做好以下工作：

#### 1.31 结合产业优势，打造特色金融服务品牌

利用控股股东在产业领域的优势，通过加强产融结合力度，形成特色化、专业化的金融服务，加强服务实体经济的能力，树立领域内的品牌形象，努力提升行业影响力。

#### 1.32 加强各子公司业务能力，努力提升经营业绩

五矿信托以核心客户、核心渠道为切入点，积极获取优质业务资源，稳健经营提升业绩；外贸租赁将坚持“稳中求进、创新发展”，坚守风险底线、坚持合规经营，全面提升经营质量；五矿证券将从稳健发展业务、严抓合规风控、铺设营业网点、设立分子公司、注重能力培养、加强团队建设、提升服务水平、夯实客户基础、加快人才引进、提高管理效率等方面全面提升经营能力，加快发展节奏；五矿经易期货将把合规风控工作放在首位、以全面推进各项业务发展为目标，不断深化投研一体化团队建设，进一步提升中后台服务能力，完善公司经营，抢抓期货行业新机遇。

#### 1.33 优化股权结构，助推业务发展

尝试开展所属子公司战略投资者引入工作，为所属子公司引入战略资本、关键资源与创新机制，在优化股权结构的同时，进一步充实客户基础、丰富业务渠道、激发机制活力、培育新的竞争优势。

#### 1.34 夯实管理基础，提升运营质量

推进公司总部职能由管理支撑向价值创造转型，推进人力资源管理体系市场化改革，推进IT架构与技术转型升级，推进全面风险管理体系持续优化，推进经营分析监控体系化、系统化，推进综合金融服务牵引职能进一步发挥，促进公司管理质量与运营效率提升。

#### 1.35 做好风险防控，保障公司持续、稳健发展

2018年，公司将继续完善风险治理架构，明确各层级、各部门的风险管理职责，强化董事会在全全面风险管理体系建设中的职责和作用，保证全面风险管理体系的持续完善和有效运转；同时不断提升风险管理专业能力，完善风险评估政策和风险评估体系，动态调整行业、业务准入门槛，提高风险评估的科学性和准确性，为管理层提供良好的决策支持。

## 2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明





(1) 重要会计政策变更—企业会计准则变化引起的会计政策变更

①本公司自 2017 年 6 月 12 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。上述会计政策变更已经公司第七届第四次董事会审议通过。

②本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该项会计政策变更采用未来适用法。上述会计政策变更已经公司第七届第七次董事会审议通过。

③本公司编制 2017 年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，调减 2016 年度营业外收入 94,683,422.56 元，营业外支出 2,507,619.38 元，调增资产处置收益 92,175,803.18 元。上述会计政策变更已经公司第七届第十一次董事会审议通过。

(2) 重要会计估计变更—会计估计变更的内容和原因

2017 年 1 月，本公司完成发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组工作后，公司主营业务由原来的电池材料、锰及锰系产品的研发、生产和销售，扩展为涵盖证券、期货、信托等金融业务，同时公司资产规模也大幅增加。为了更加准确地反映公司资产状况，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的有关规定，公司对应收账款单项金额重大的金额标准进行变更，由原 800 万元以上(含 800 万元)改为 2,000 万元以上(含 2,000 万元)。上述会计估计变更经公司第七届第十次董事会审议通过，自 2017 年 12 月 29 日起执行。本公司对上述会计估计变更采用未来适用法，该项会计估计变更对公司本期经营成果无影响。

**3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。**

本公司将松桃金瑞矿业开发有限公司(以下简称金瑞矿业)、湖南金瑞锰业有限公司(以下简称金瑞锰业)、五矿资本控股 3 家子公司和五矿资本控股下属 4 家子公司五矿证券、五矿经易期货、五矿信托、中国外贸金融租赁有限公司(以下简称外贸租赁)等子公司纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。