

股票简称：紫金矿业

股票代码：601899

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）



储架发行公司债券预案

二〇二零年十二月

目录

一、关于公司符合储架发行公司债券条件的说明.....	3
二、本次发行概况.....	3
(一) 票面金额和发行规模.....	3
(二) 债券利率或其确定方式.....	3
(三) 债券期限和债券品种.....	3
(四) 募集资金用途.....	3
(五) 发行方式、发行对象及向股东配售的安排.....	4
(六) 担保情况.....	4
(七) 赎回条款或回售条款.....	4
(八) 公司的资信情况、偿债保障措施.....	4
(九) 承销方式.....	4
(十) 上市安排.....	4
(十一) 决议有效期.....	5
(十二) 授权事宜.....	5
三、本公司简要财务会计信息.....	6
(一) 合并财务报表的编制方法.....	6
(二) 报告期内, 公司合并范围的变动情况.....	6
(三) 最近三年的财务报表.....	9
(四) 公司最近三年及一期主要财务指标.....	24
(五) 管理层简明财务分析.....	24
四、本次债券发行的募集资金用途.....	31
五、其他重要事项.....	31
(一) 担保情况.....	31
(二) 重大未决诉讼及仲裁情况.....	32

紫金矿业集团股份有限公司（以下简称“紫金矿业”、“公司”或“本公司”）拟以储架发行方式申请发行公司债券。发行预案如下：

一、关于公司符合储架发行公司债券条件的说明

根据《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》及《上海证券交易所公司债券预审核指南（五）优化融资监管》等有关法律、法规及规范性文件的相关规定，对实际情况及相关事项进行自查后，认为公司符合现行法律、法规及规范性文件所规定的适用优化融资监管标准发行公司债券的各项条件。

二、本次发行概况

（一）票面金额和发行规模

本次发行的公司债券的票面金额为人民币 100 元，发行规模为不超过人民币 100 亿元（含人民币 100 亿元）。

（二）债券利率或其确定方式

本次发行的公司债券的票面利率及其计算和支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据相关法律规定及市场情况确定。

（三）债券期限和债券品种

本次发行的债券期限不超过十年（含十年，可续期公司债券不受此限制），包括一般公司债券等适用的法律法规允许的债券品种。具体期限构成、各期品种及规模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。

（四）募集资金用途

本次发行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。

（五）发行方式、发行对象及向股东配售的安排

本次发行的公司债券在获得中国证监会注册登记后，以一次或分期形式在中国境内公开发行。本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及其他相关法律、法规及规范性文件规定的合格投资者。具体发行对象提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

本次发行不向公司股东优先配售。

（六）担保情况

本次发行采用无担保方式发行。

（七）赎回条款或回售条款

本次发行的债券赎回条款或回售条款提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律规定及市场情况确定。

（八）公司的资信情况、偿债保障措施

公司最近三年及一期资信情况良好。本次发行的偿债保障措施提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关法律规定确定。

（九）承销方式

本次发行由主承销商以余额包销的方式承销。

（十）上市安排

本次发行的债券上市安排提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司实际情况、发行方式和市场情况确定。

（十一）决议有效期

本次发行的股东大会决议有效期为自公司股东大会审议通过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。

（十二）授权事宜

为高效、有序地完成本次发行工作，根据相关法律、法规及规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士，全权办理与本次发行相关的全部事务，包括但不限于：

1、根据法律、法规及规范性文件的规定和公司股东大会的决议，结合公司和市场实际情况，制定及调整本次发行的具体发行方案，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的规模等）、担保安排、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、募集资金用途、偿债保障安排、债券上市等与本次发行方案有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行的申报及上市相关事宜；

3、为本次发行选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》及其补充协议（如有）以及制定《债券持有人会议规则》等制度；

4、签署、修改、补充、递交、呈报、执行与本次发行相关的协议及文件，并办理与本次发行相关的一切必要或适宜的申请、报批、登记备案等手续；

5、在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券的上市、还本付息等事宜；

6、除涉及有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次公司债券的全部或者部分发行工作；

7、在相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》允许的范围内，办理与本次发行有关的其他事项。

上述授权的有效期为自公司股东大会审议通过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。

拟提请批准公司执行董事、副总裁林红英女士为董事会授权人士，自股东大会审议通过上述授权之日起，公司执行董事、副总裁林红英女士可行使上述授权。

三、本公司简要财务会计信息

（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。安永会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度和 2019 年度的合并及母公司利润表、现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。2020 年第三季度财务报表未经审计。

（二）报告期内，公司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
甘肃亚特矿业有限公司	甘肃省	84.22%	2017 年
上杭县紫金佳博电子新材料科技有限公司	福建省	51.00%	2017 年
上杭县紫金金属资源有限公司	福建省	100.00%	2017 年
紫金国际资本有限公司	香港	100.00%	2017 年
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

公司名称	注册地	设立时持股比例	成立时间
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

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
金山四博资本管理有限公司	香港	90.90%	2017年
紫金全球基金	香港	90.90%	2017年
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
甘肃矿产开发有限公司	甘肃省兰州市	矿产开发	100.00%	5.00%	2017 年出售
铜陵紫金矿业有限公司（以下简称“铜陵紫金”）	安徽省铜陵县	矿产开发	51.00%	0.00%	2017 年出售
铜陵市广隆科工贸有限责任公司	安徽省铜陵县	工贸	30.37% （注 1）	0.00%	2017 年出售
新疆金能矿业有限公司	新疆昌吉州	矿产开发	100.00%	0.00%	2017 年出售
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 2）	0.00%	2019 年出售
龙岩信景投资合伙企业（有限合伙）	福建省龙岩市	投资	100.00%	41.33%	2020 年 1 季度出售部分股权

注 1：公司原持有铜陵紫金 51% 的股权，铜陵紫金持有铜陵广隆科工贸有限责任公司 59.55% 的股权。

注 2：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
港能有限公司	英属维尔京群岛	投资	100.00%	100.00%	2017 年注销

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
厦门紫金工程设计有限公司（注）	福建省厦门市	工程设计	100.00%	100.00%	2017年注销
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

注：公司子公司紫金矿业建设有限公司于2017年吸收合并厦门紫金工程设计有限公司，故厦门紫金工程设计有限公司注销。

（三）最近三年一期的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动资产：				
货币资金	7,501,201,341	6,225,144,800	10,089,890,808	5,936,066,673
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	2,553,927,721
交易性金融资产（注1）	1,375,714,012	687,951,525	787,134,360	-
应收账款（注2）	1,086,229,851	944,115,730	1,009,871,109	1,292,864,505
应收款项融资（注2）	2,017,238,043	1,318,505,074	1,243,090,520	1,519,375,541
预付款项	1,625,188,642	1,323,248,170	1,419,162,525	1,344,141,153
其他应收款	801,163,276	899,847,411	1,415,512,562	1,153,002,957
存货	18,737,552,423	14,886,554,158	12,669,674,863	11,089,834,955
持有待售资产	-	-	246,189,223	-
一年内到期的非流动资产	7,003,486	956,692,852	307,233,993	257,775,683

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
其他流动资产	1,283,700,101	1,352,336,396	1,260,928,272	3,528,021,403
流动资产合计	34,434,991,175	28,594,396,116	30,448,688,235	28,675,010,591
可供出售金融资产	-	-	-	778,201,186
其他权益工具投资 (注1)	4,755,186,993	4,410,441,677	1,983,796,793	-
长期股权投资	7,300,470,062	6,924,416,093	7,041,753,269	6,797,348,216
其他非流动金融资产	734,679,725	951,779,422	401,513,674	-
投资性房地产	125,512,007	130,373,389	608,221,789	350,540,469
固定资产	39,596,329,528	38,624,766,390	34,144,464,854	30,136,199,603
在建工程	21,781,923,367	5,876,829,425	5,355,805,804	3,296,568,444
使用权资产(注3)	285,399,742	354,772,381	-	-
无形资产	43,477,707,410	24,162,508,461	22,510,280,215	9,903,526,027
商誉	1,031,541,924	314,149,588	314,149,588	463,597,655
长期待摊费用	989,534,578	1,205,837,946	987,315,471	1,114,758,644
递延所得税资产	945,879,294	836,666,816	884,776,204	840,108,626
其他非流动资产	15,454,796,503	11,444,009,515	8,198,537,946	6,959,404,089
非流动资产合计	136,478,961,133	95,236,551,103	82,430,615,607	60,640,252,959
资产总计	170,913,952,308	123,830,947,219	112,879,303,842	89,315,263,550

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	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动负债：				
短期借款	19,612,187,811	14,440,917,886	15,616,680,236	9,855,873,011
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	2,314,244,937
交易性金融负债	1,358,668,098	326,139,054	242,482,582	-
应付票据	716,179,185	420,860,145	160,733,506	179,417,453
应付账款	5,317,423,646	4,382,104,169	4,540,248,350	4,216,836,578
预收款项	-	-	-	2,143,111,140
合同负债	1,033,052,378	359,453,565	277,125,058	-
应付职工薪酬	753,033,886	852,297,934	726,630,090	661,764,830
应交税费	1,599,893,908	985,193,397	903,782,106	1,175,693,479
其他应付款	7,072,626,350	5,326,849,819	4,979,586,829	3,646,308,326
持有待售负债	-	-	68,739,751	-
一年内到期的非流动负债	6,544,065,421	5,768,840,060	9,707,089,022	4,600,343,261
其他流动负债	4,016,254,862	500,000,000	-	-
流动负债合计	48,023,385,545	33,362,656,029	37,223,097,530	28,793,593,015
非流动负债：				
长期借款	28,424,303,543	13,826,221,524	12,917,915,706	6,599,046,795
应付债券	11,430,155,020	11,966,468,687	8,879,453,693	13,779,116,465
租赁负债	234,102,165	282,347,122	-	-
长期应付款	3,387,908,360	1,201,391,669	733,077,872	563,703,645
预计负债	3,320,107,294	2,927,712,283	2,686,090,453	861,014,312
递延收益	472,200,841	496,720,164	422,783,097	451,419,375
递延所得税负债	6,466,201,596	2,687,831,677	2,743,172,789	624,524,725
非流动负债合计	53,734,978,819	33,388,693,126	28,382,493,610	22,878,825,317
负债合计	101,758,364,364	66,751,349,155	65,605,591,140	51,672,418,332
股东权益：				
股本	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889	2,303,121,889
其他权益工具	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000
其中：永续期公	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
司债				
资本公积	18,607,343,291	18,690,342,400	11,094,766,390	11,109,919,061
其他综合收益	-749,171,865	-473,929,209	-1,575,973,065	-602,893,526
专项储备	178,604,595	120,952,216	147,393,497	176,862,772
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	26,044,858,411	24,005,972,520	22,181,224,459	20,194,761,855
归属于母公司 股东权益合计	52,425,711,531	51,185,965,026	40,455,434,274	34,999,723,155
少数股东权益	16,729,876,413	5,893,633,038	6,818,278,428	2,643,122,063
股东权益合计	69,155,587,944	57,079,598,064	47,273,712,702	37,642,845,218
负债和股东权益 总计	170,913,952,308	123,830,947,219	112,879,303,842	89,315,263,550

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	130,433,510,854	136,097,978,018	105,994,246,123	94,548,619,098
减：营业成本	115,459,030,269	120,582,627,749	92,651,374,475	81,371,973,684
税金及附加	1,779,130,436	1,874,141,394	1,598,995,649	1,352,340,359
销售费用	475,880,273	574,433,782	887,451,338	748,942,449
管理费用	2,712,765,355	3,689,326,869	2,964,964,865	2,694,689,753
研发费用	374,073,008	476,341,941	274,380,222	299,380,476
财务费用	1,423,656,079	1,466,849,459	1,254,241,143	2,012,950,292
其中：利息费用	1,579,388,058	1,927,817,536	1,575,846,889	1,589,043,304
利息收入	421,865,485	499,675,899	351,234,358	321,154,652
加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	-337,283,569	-368,381,596	-1,500,399,230	-2,220,905,893
信用减值损失（损失以“-”号填列）（注）	-1,241,105	-65,619,609	82,017,400	-
其他收益	197,271,279	290,839,484	227,613,533	228,882,015
投资收益	-342,601,551	34,406,224	1,060,522,923	155,670,082
其中：对联营及合营公司投资收益（损失以“-”号填列）	139,924,487	96,011,495	373,063,390	-29,259,162
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	99,165,231	-59,752,112	-135,783,729	750,200,343
资产处置收益（损失	4,374,389	-23,675,053	84,561,738	44,456,123

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
以“-”号填列)				
二、营业利润	7,828,660,108	7,242,074,162	6,181,371,066	5,026,644,755
加：营业外收入	58,278,700	50,080,938	365,953,586	57,610,854
减：营业外支出	490,949,166	317,876,334	417,144,870	516,295,416
三、利润总额	7,395,989,642	6,974,278,766	6,130,179,782	4,567,960,193
减：所得税费用	1,599,038,370	1,913,374,082	1,447,503,229	1,320,410,996
四、净利润	5,796,951,272	5,060,904,684	4,682,676,553	3,247,549,197
(一) 按经营持续性分类				
1、持续经营净利润	5,796,951,272	5,060,904,684	4,682,676,553	3,247,549,197
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	4,572,349,849	4,283,957,365	4,093,773,630	3,507,717,627
2、少数股东损益	1,224,601,423	776,947,319	588,902,923	-260,168,430
五、其他综合收益的税后净额				
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	497,149,457	1,146,766,336	-1,159,682,051	-
1、其他权益工具投资公允价值变动	497,149,457	1,146,766,336	-1,159,682,051	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-772,392,113	57,690,105	-354,061	39,794,234
1、可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-109,669,097
2、现金流量套期有效部分	-	-	-	168,224,050
3、套期成本-远期要素	-13,010,622	-65,505,914	61,666,120	-
4、外币财务报表折算差额	-759,381,491	123,196,019	-62,020,181	-18,760,719
归属于母公司股东的其他综合收益	-275,242,656	1,204,456,441	-1,160,036,112	39,794,234
归属于少数股东的其他综合收益	-153,347,758	85,157,856	-14,449,278	20,989,731
其他综合收益的税后净额小计	-428,590,414	1,289,614,297	-1,174,485,390	60,783,965
六、综合收益总额	5,368,360,858	6,350,518,981	3,508,191,163	3,308,333,162
归属于母公司股东的综合收益总额	4,297,107,193	5,488,413,806	2,933,737,518	3,547,511,861

项目	2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于少数股东的综合收益总额	1,071,253,665	862,105,175	574,453,645	-239,178,699
七、每股收益				
基本每股收益	0.180	0.18	0.18	0.16

(3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	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	134,523,524,872	143,341,187,979	110,239,590,856	99,931,682,747
收到的税费返还	664,628,386	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	312,335,368	826,104,378	1,040,735,937	1,001,042,952
经营活动现金流入小计	135,500,488,626	144,167,292,357	111,280,326,793	100,932,725,699
购买商品、接受劳务支付的现金	115,750,177,256	121,968,271,733	91,365,517,820	81,347,857,731
支付给职工以及为职工支付的现金	3,612,116,123	3,765,182,943	3,072,305,591	2,923,049,026
支付的各项税费	3,754,288,904	5,463,539,039	4,533,769,385	4,384,587,083
支付其他与经营活动有关的现金	2,478,961,367	2,304,741,629	2,075,724,296	2,512,876,345
经营活动现金流出小计	125,595,543,650	133,501,735,344	101,047,317,092	91,168,370,185
经营活动产生的现金流量净额	9,904,944,976	10,665,557,013	10,233,009,701	9,764,355,514
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	905,936,649	574,366,273	850,079,833	736,481,303
取得投资收益所收到的现金	138,410,158	409,661,967	679,307,171	605,314,269
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,816,253	209,103,813	363,398,711	95,865,471

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
取得子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	-	-	35,306,085
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	141,906,496	-	227,412,775
收到其他与投资活动有关的现金	243,909,548	460,685,011	2,324,310,263	130,000,003
投资活动现金流入小计	1,308,072,608	1,795,723,560	4,217,095,978	1,830,379,906
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,221,444,527	11,896,001,203	7,808,861,922	5,037,484,759
投资支付的现金	13,499,461,722	2,235,672,167	1,384,653,295	990,949,510
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	248,429,216	7,853,617,667	-
支付的其他与投资活动有关的现金	3,291,887,395	1,518,451,034	810,173,540	1,749,548,450
投资活动现金流出小计	25,012,793,644	15,898,553,620	17,857,306,424	7,777,982,719
投资活动产生的现金流量净额	-23,704,721,036	-14,102,830,060	-13,640,210,446	-5,947,602,813
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	6,375,721,020	7,861,071,293	78,000,000	4,620,679,959
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,375,721,020	13,643,325	78,000,000	23,760,000
发行永续期债收到的现金	-	-	4,486,950,000	498,550,000
取得借款收到的现金	61,515,798,866	12,451,641,684	25,744,349,427	3,748,020,500
黄金租赁业务所收到的现金	-	7,238,555,776	7,453,452,046	9,132,661,654
发行债券和短期融资券收到的现金	-	6,500,000,000	2,402,120,455	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
收到其他与筹资活动有关的现金	171,993,321	135,577,629	40,120,269	197,170,598
筹资活动现金流入小计	68,063,513,207	34,186,846,382	40,204,992,197	18,197,082,711
偿还债务支付的现金	44,478,201,750	12,686,169,279	14,423,736,524	4,955,020,405
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	7,774,509,133	9,277,529,360	7,338,834,168
偿还债券和超短期融资券支付的现金	-	6,953,469,000	2,500,000,000	5,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,008,656,149	5,490,938,903	4,594,953,627	3,188,451,228
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	712,496,455	837,355,000	849,673,586	226,683,558
支付其他与筹资活动有关的现金	3,613,702,196	1,607,570,368	1,753,604,248	389,064,253
筹资活动现金流出小计	53,100,560,095	34,512,656,683	32,549,823,759	20,871,370,054
筹资活动产生的现金流量净额	14,962,953,112	-325,810,301	7,655,168,438	-2,674,287,343
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-193,334,177	-84,163,353	-69,473,497	-100,944,745
五、现金及现金等价物净增加额	969,842,875	-3,847,246,701	4,178,494,196	1,041,520,613
加：期初现金及现金等价物余额	6,085,591,450	9,932,838,151	5,754,343,955	4,712,823,342
六、期末现金及现金等价物余额	7,055,434,325	6,085,591,450	9,932,838,151	5,754,343,955

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动资产：				
货币资金	2,002,246,090	2,243,044,214	3,405,752,073	3,609,294,859
交易性金融资产	109,934,801	10,235,923	149,869,381	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	175,870,145
应收账款	634,945,586	571,503,669	944,410,158	994,007,531
应收款项融资	225,013,829	321,021,579	230,232,703	159,100,091
预付款项	36,431,590	46,092,085	54,761,022	100,765,817
其他应收款	10,768,073,135	10,392,972,218	13,369,134,726	10,674,817,824
存货	95,618,136	104,366,458	181,835,201	218,436,302
持有待售资产	-	-	142,501,896	-
其他流动资产	146,906,983	112,197,698	64,636,916	2,256,160,618
流动资产合计	14,019,170,150	13,801,433,844	18,543,134,076	18,188,453,187
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	460,422,337
长期股权投资	42,813,186,968	36,167,925,305	29,273,825,050	24,493,001,347
其他权益工具投资	260,830,244	252,868,971	299,890,204	-
固定资产	3,249,911,752	3,383,189,644	3,423,396,138	3,581,268,191
在建工程	417,596,245	349,783,508	162,970,313	207,966,784
使用权资产	4,390,005	5,403,083	-	-
无形资产	263,198,191	269,926,397	280,495,251	288,820,973
长期待摊费用	190,392,887	222,490,412	202,140,313	176,180,098
递延所得税资产	263,876,180	270,686,426	203,515,795	255,037,344
其他非流动资产	12,954,519,812	10,684,801,932	9,830,231,598	11,617,840,714
非流动资产合计	60,417,902,284	51,607,075,678	43,676,464,662	41,080,537,788
资产总计	74,437,072,434	65,408,509,522	62,219,598,738	59,268,990,975

(1) 母公司资产负债表 (续)

单位: 元

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动负债:				
短期借款	6,339,379,582	5,709,142,525	6,439,941,129	4,643,139,800
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	2,163,798,120
交易性金融负债	-	12,717,000	-	-
应付账款	537,739,366	491,559,077	643,993,331	591,615,785
应付票据	-	-	-	14,631,276
预收款项	-	-	-	8,133,245
合同负债	376,461,260	268,076,168	9,110,298	-
应付职工薪酬	170,244,907	164,097,622	131,945,173	131,832,706
应交税费	79,415,267	44,831,289	39,111,115	79,123,696
其他应付款	1,585,351,642	480,863,568	976,050,313	1,042,641,567
一年内到期的非流动负债	5,166,949,661	5,472,546,130	9,219,712,010	3,162,651,847
其他流动负债	4,089,017,361	572,762,498	295,798,605	64,079,723
流动负债合计	18,344,559,046	13,216,595,877	17,755,661,974	11,901,647,765
非流动负债:				
长期借款	6,381,137,750	3,086,074,921	4,752,185,360	5,681,201,760
应付债券	7,995,438,616	9,540,399,486	6,493,057,030	13,779,116,465
租赁负债	3,019,820	4,246,294	-	-
长期应付款	3,988,168,781	240,348,782	274,768,834	232,927,534
预计负债	300,432,978	333,436,208	-	-
递延收益	162,002,974	172,569,913	188,631,381	222,595,881
递延所得税负债	25,679,440	27,096,829	-	-
其他非流动负债	177,193,188	177,193,188	802,178,723	4,399,450
非流动负债合计	19,033,073,547	13,581,365,621	12,510,821,328	19,920,241,090
负债合计	37,377,632,593	26,797,961,498	30,266,483,302	31,821,888,855
股东权益:				
股本	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889	2,303,121,889
其他权益工具	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
其中：可续期公司债	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000
资本公积	20,662,750,813	20,662,750,813	13,057,926,951	13,226,407,493
其他综合收益	-113,360,559	-119,160,647	-79,283,749	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	1,268,862,997	1,268,862,997	1,151,560,944	1,090,812,600
未分配利润	8,216,510,595	9,274,868,866	10,534,289,401	10,328,210,138
股东权益合计	37,059,439,841	38,610,548,024	31,953,115,436	27,447,102,120
负债和股东权益总计	74,437,072,434	65,408,509,522	62,219,598,738	59,268,990,975

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	3,297,738,283	4,181,674,607	4,085,832,610	3,786,088,988
减：营业成本	1,614,724,681	2,451,720,155	2,508,626,347	2,241,847,147
税金及附加	198,203,925	242,328,484	264,944,671	245,695,914
销售费用	6,429,713	11,287,422	21,687,249	18,574,788
管理费用	492,160,999	624,416,397	573,830,314	517,991,386
研发费用	168,536,968	203,349,759	168,145,513	270,583,905
财务费用	415,622,773	152,907,767	188,566,687	280,457,765
其中：利息费用	786,765,071	1,009,578,109	1,206,285,681	1,187,819,033
利息收入	445,377,336	833,540,091	960,508,815	984,241,991
加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,878,169	-153,880,000	-3,575,729	-154,572,757
信用减值损失（损失以“-”号填列）	209,449	-92,319,369	140,022,078	-
其他收益	29,652,286	49,197,206	53,750,800	62,627,659
投资收益	1,088,656,666	1,192,587,748	1,939,227,308	1,450,301,281
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	155,888,297	137,905,089	145,806,665	-88,124,377
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	83,915,877	-5,772,264	-14,512,179	66,289,913
资产处置收益	311,257	401,573	22,394,838	15,455,106
二、营业利润	1,601,926,590	1,485,879,517	2,497,338,945	1,651,039,285
加：营业外收入	746,780	3,084,809	27,651,054	19,878,058

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
减：营业外支出	34,984,028	47,506,016	78,848,961	118,645,966
三、利润总额	1,567,689,342	1,441,458,310	2,446,141,038	1,552,271,377
减：所得税费用	62,540,284	21,954,903	72,393,688	87,933,755
四、净利润	1,505,149,058	1,419,503,407	2,373,747,350	1,464,337,622
其中：持续经营净利润	1,505,149,058	1,419,503,407	2,373,747,350	1,464,337,622
五、其他综合收益的税后净额				
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	5,800,088	-39,876,898	-174,225,295	-
将重分类进损益的其他综合收益				
现金流量套期有效部分	-	-	-	88,866,653
六、综合收益总额	1,510,949,146	1,379,626,509	2,199,522,055	1,553,204,275

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	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	3,664,404,293	4,359,639,755	4,852,104,833	4,669,981,355
收到的其他与经营活动有关的现金	443,641,876	73,838,433	129,466,037	153,341,167
经营活动现金流入小计	4,108,046,169	4,433,478,188	4,981,570,870	4,823,322,522
购买商品、接受劳务支付的现金	1,140,568,587	1,302,132,254	1,702,531,642	1,809,061,219
支付给职工以及为职工支付的现金	516,427,047	657,448,120	548,407,225	593,608,211
支付的各项税费	401,050,013	537,933,156	674,968,309	493,472,793
支付的其他与经营活动有关的现金	231,457,432	540,080,559	305,020,781	628,728,906
经营活动现金流出小计	2,289,503,079	3,037,594,089	3,230,927,957	3,524,871,129
经营活动产生的现金流量净额	1,818,543,090	1,395,884,099	1,750,642,913	1,298,451,393
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	378,623,469	6,592,854,402	3,622,104,484	2,735,932,843
取得投资收益收到的现金	923,425,413	1,119,842,727	2,766,905,737	2,092,101,118
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	306,466	18,216,261	30,741,786	21,932,835
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	4,741,720,089	-	1,913,450,104	806,493,396
投资活动现金流入小计	6,044,075,437	7,874,185,071	8,333,202,111	5,656,460,192

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	317,562,776	674,399,980	1,092,878,647	534,388,296
投资支付的现金	7,053,429,064	11,197,809,267	7,448,064,868	2,466,372,699
支付的其他与投资活动有关的现金	6,475,321,700	404,965,779	232,970,894	3,715,262,962
投资活动现金流出小计	13,846,313,540	12,277,175,026	8,773,914,409	6,716,023,957
投资活动产生的现金流量净额	-7,802,238,103	-4,402,989,955	-440,712,298	-1,059,563,765
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	7,847,427,968	-	4,596,919,959
发行永续债所收到的现金	-	-	4,486,950,000	498,550,000
取得借款收到的现金	21,851,077,372	1,558,900,742	2,628,951,300	4,780,883,250
黄金租赁业务所收到的现金	-	12,717,000	5,651,491,129	6,827,221,812
发行债券和超短期融资券收到的现金	-	6,500,000,000	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	4,530,000,000	-	-	3,170,885
筹资活动现金流入小计	26,381,077,372	15,919,045,710	12,767,392,429	16,706,745,906
偿还债务所支付的现金	16,652,527,600	2,814,422,000	1,658,406,440	3,368,652,316
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	1,164,274,094	6,934,413,092	5,058,604,805
偿还债券和超短期融资券支付的现金	-	6,953,469,000	2,500,000,000	5,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,390,474,155	3,590,898,937	3,244,655,164	2,492,430,334
支付的其他与筹资活动有关的现金	143,265,061	12,718,261	25,663,978	23,848,300
筹资活动现金流出小计	20,186,266,816	14,535,782,292	14,363,138,674	15,943,535,755

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
筹资活动产生的现金流量净额	6,194,810,556	1,383,263,418	-1,595,746,245	763,210,151
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37,122,732	54,294,679	16,110,640	-117,793,019
五、现金及现金等价物净变动额	173,992,811	-1,569,547,759	-269,704,990	884,304,760
加：期初现金及现金等价物余额	1,556,787,424	3,126,335,183	3,396,040,173	2,511,735,413
六、期末现金及现金等价物余额	1,730,780,235	1,556,787,424	3,126,335,183	3,396,040,173

（四）公司最近三年及一期主要财务指标

公司最近三年及一期主要财务指标如下：

财务指标		2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动比率（倍）		0.72	0.86	0.82	1.00
速动比率（倍）		0.33	0.41	0.48	0.61
资产负债率（合并报表，%）		59.54	53.91	58.12	57.85
资产负债率（母公司，%）		50.21	40.97	48.64	53.69
加权平均 净资产收 益率（%）	扣除非经常损益 前	9.67	11.38	11.70	11.10
	扣除非经常损益 后	9.86	10.61	8.83	8.49
财务指标		2020年 1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
每股收益（元）	基本	0.180	0.18	0.18	0.16
	稀释	0.180	0.18	0.18	0.16
每股收益（元） （扣除非经常性损益 后）	基本	0.184	0.17	0.13	0.12
	稀释	0.184	0.17	0.13	0.12
利息保障倍数（倍）		4.50	4.35	4.64	3.70
每股经营活动的现金流量（元）		0.39	0.42	0.44	0.42
每股净现金流量（元）		0.04	-0.15	0.18	0.05

注1：2020年1-9月加权平均净资产收益率未年化。

注2：上述指标的计算公式如下：

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）×100%

④加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于母公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润；NP 为归属于母公司股东的净利润；E₀ 为归属于母公司股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于母公司股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于母公司股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月份数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于母公司股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月份数。

⑤基本每股收益= $P_0 \div S$ S= $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀ 为归属于母公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月份数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月份数。

⑥利息保障倍数=息税前利润÷利息支出

⑦每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数

⑧每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

（五）管理层简明财务分析

公司管理层结合本公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产结构、负债结构、偿债能力、盈利能力进行了分析。

1、资产结构分析

报告期内各期末，公司主要资产的构成情况如下所示：

单位：元

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动资产：				
货币资金	7,501,201,341	6,225,144,800	10,089,890,808	5,936,066,673
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	2,553,927,721
交易性金融资产（注1）	1,375,714,012	687,951,525	787,134,360	-
应收账款（注2）	1,086,229,851	944,115,730	1,009,871,109	1,292,864,505
应收款项融资（注2）	2,017,238,043	1,318,505,074	1,243,090,520	1,519,375,541
预付款项	1,625,188,642	1,323,248,170	1,419,162,525	1,344,141,153
其他应收款	801,163,276	899,847,411	1,415,512,562	1,153,002,957
存货	18,737,552,423	14,886,554,158	12,669,674,863	11,089,834,955
持有待售资产	-	-	246,189,223	-
一年内到期的非流动资产	7,003,486	956,692,852	307,233,993	257,775,683
其他流动资产	1,283,700,101	1,352,336,396	1,260,928,272	3,528,021,403
流动资产合计	34,434,991,175	28,594,396,116	30,448,688,235	28,675,010,591
可供出售金融资产	-	-	-	778,201,186
其他权益工具投资（注1）	4,755,186,993	4,410,441,677	1,983,796,793	-
长期股权投资	7,300,470,062	6,924,416,093	7,041,753,269	6,797,348,216
其他非流动金融资产	734,679,725	951,779,422	401,513,674	-
投资性房地产	125,512,007	130,373,389	608,221,789	350,540,469

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
固定资产	39,596,329,528	38,624,766,390	34,144,464,854	30,136,199,603
在建工程	21,781,923,367	5,876,829,425	5,355,805,804	3,296,568,444
使用权资产（注3）	285,399,742	354,772,381	-	-
无形资产	43,477,707,410	24,162,508,461	22,510,280,215	9,903,526,027
商誉	1,031,541,924	314,149,588	314,149,588	463,597,655
长期待摊费用	989,534,578	1,205,837,946	987,315,471	1,114,758,644
递延所得税资产	945,879,294	836,666,816	884,776,204	840,108,626
其他非流动资产	15,454,796,503	11,444,009,515	8,198,537,946	6,959,404,089
非流动资产合计	136,478,961,133	95,236,551,103	82,430,615,607	60,640,252,959
资产总计	170,913,952,308	123,830,947,219	112,879,303,842	89,315,263,550

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。

报告期内，公司的总资产保持增长态势。截至 2020 年 9 月末，公司总资产为 17,091,395.23 万元，是 2017 年末总资产的 1.91 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。2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 9 月末，公司非流动资产占总资产的比重分别为 67.89%、73.03%、76.91%和 79.85%。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。

2、负债结构分析

报告期内各期末，公司负债的构成情况如下所示：

单位：元

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
流动负债：				
短期借款	19,612,187,811	14,440,917,886	15,616,680,236	9,855,873,011
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	2,314,244,937
交易性金融负债	1,358,668,098	326,139,054	242,482,582	-
应付票据	716,179,185	420,860,145	160,733,506	179,417,453
应付账款	5,317,423,646	4,382,104,169	4,540,248,350	4,216,836,578
预收款项	-	-	-	2,143,111,140
合同负债	1,033,052,378	359,453,565	277,125,058	-
应付职工薪酬	753,033,886	852,297,934	726,630,090	661,764,830
应交税费	1,599,893,908	985,193,397	903,782,106	1,175,693,479
其他应付款	7,072,626,350	5,326,849,819	4,979,586,829	3,646,308,326
持有待售负债	-	-	68,739,751	-
一年内到期的非流动负债	6,544,065,421	5,768,840,060	9,707,089,022	4,600,343,261
其他流动负债	4,016,254,862	500,000,000	-	-
流动负债合计	48,023,385,545	33,362,656,029	37,223,097,530	28,793,593,015
非流动负债：				
长期借款	28,424,303,543	13,826,221,524	12,917,915,706	6,599,046,795
应付债券	11,430,155,020	11,966,468,687	8,879,453,693	13,779,116,465
租赁负债	234,102,165	282,347,122	-	-
长期应付款	3,387,908,360	1,201,391,669	733,077,872	563,703,645
预计负债	3,320,107,294	2,927,712,283	2,686,090,453	861,014,312
递延收益	472,200,841	496,720,164	422,783,097	451,419,375
递延所得税负债	6,466,201,596	2,687,831,677	2,743,172,789	624,524,725
非流动负债合计	53,734,978,819	33,388,693,126	28,382,493,610	22,878,825,317
负债合计	101,758,364,364	66,751,349,155	65,605,591,140	51,672,418,332
股东权益：				
股本	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889	2,303,121,889
其他权益工具	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000
其中：永续期公	4,486,950,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
司债				
资本公积	18,607,343,291	18,690,342,400	11,094,766,390	11,109,919,061
其他综合收益	-749,171,865	-473,929,209	-1,575,973,065	-602,893,526
专项储备	178,604,595	120,952,216	147,393,497	176,862,772
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	26,044,858,411	24,005,972,520	22,181,224,459	20,194,761,855
归属于母公司 股东权益合计	52,425,711,531	51,185,965,026	40,455,434,274	34,999,723,155
少数股东权益	16,729,876,413	5,893,633,038	6,818,278,428	2,643,122,063
股东权益合计	69,155,587,944	57,079,598,064	47,273,712,702	37,642,845,218
负债和股东权益 总计	170,913,952,308	123,830,947,219	112,879,303,842	89,315,263,550

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。

3、偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下所示：

项目	2020年 9月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
资产负债率（合并报表，%）	59.54	53.91	58.12	57.85
资产负债率（母公司，%）	50.21	40.97	48.64	53.69
流动比率（倍）	0.72	0.86	0.82	1.00
速动比率（倍）	0.33	0.41	0.48	0.61
利息保障倍数（倍）	4.50	4.35	4.64	3.70

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；（2）公司的有息负债，如银行借款等余额较高，具有一定的还本付息压力，亟需通过调整资本结构来改善财务状况。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。

4、盈利能力分析

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	13,043,351.09	13,609,797.80	10,599,424.61	9,454,861.91
营业总成本	11,545,903.03	12,058,262.77	9,265,137.45	8,137,197.37
营业利润	782,866.01	724,207.42	618,137.11	502,664.48
利润总额	739,598.96	697,427.88	613,017.98	456,796.02
净利润	579,695.13	506,090.47	468,267.66	324,754.92
归属于母公司股东的净利润	457,234.98	428,395.74	409,377.36	350,771.76

2017年、2018年、2019年和2020年1-9月，公司的营业收入分别为9,454,861.91万元、10,599,424.61万元、13,609,797.80万元和13,043,351.09万元；公司的净利润分别为324,754.92万元、468,267.66万元、506,090.47万元和579,695.13万元，均呈逐年稳步上升趋势。报告期内，公司营业总收入和净利润保持稳定增长，公司的盈利能力处于较强水平。

5、公司未来发展战略

公司是一家以金铜等金属矿产资源勘查和开发为主的大型跨国矿业集团。经过二十多年持续、快速、跨越式发展，发行人形成较大规模资产，实现较高盈利水平，各项综合指标和竞争力位于国内金属矿业前列，已初步具有国际矿业公司雏形。

公司先后实现了国内黄金行业领先、国内金属矿业领先的战略目标，正全面进入第三个战略发展时期。为此，公司分析了内外部环境、公司现状、竞争优势和主要问题，深入讨论并修订了新一轮创业发展战略，未来几年，公司将冲击“进入国际矿业先进行列”的第三个宏伟战略目标，致力成为“高技术效益型特大国际矿业集团”。

公司的战略定位和要点如下：

(1) 坚持金铜矿产为主业与其它金属矿产业相结合。进一步做强做大金、铜矿产业，兼顾锌矿产业，适度发展其他金属矿产业；严格控制延伸产业投资，严格控制非矿类项目投资，非矿类投资项目必须与矿产主业有重大协同效应。

(2) 坚持矿业与金融、贸易相结合。充分发挥财务公司和资本投资公司的作用，进一步做好资金管理和资本营运；积极探索矿业与金融相结合的路径；全面加强黄金和金属产品的销售、贸易和市场平台建设。

(3) 坚持资源优先与结构优化相结合。加大矿产资源和大型矿业公司并购力度，争取实现多个大型矿床和大型在产矿山的成功并购。加强有潜力矿产地的补充勘查和重要成矿远景区的地质找矿工作，实现矿产资源储量快速增长。坚持抓大放小，有进有退，坚决淘汰不能为公司创造价值的项目，不断优化资产结构。

(4) 坚持国际化、项目大型化与资产证券化相结合。国际化是公司未来发展的重要方向，项目大型化是未来增长的主要方式，资本市场是公司做强做大的重要依托。

(5) 坚持积极进取与严格风险管控相结合。积极把握矿业市场调整重大机遇，选准时机，果断并购对公司未来有重大影响的矿业公司（项目），大力培育公司核心竞争力和可持续发展能力；同时要量力而行，把握好度和节奏，严加防范系统性重大风险。

(6) 坚持市场化改革与科学管理相结合。积极推动企业管理变革，以价值创造和市场准则决定公司资产、人才和技术等资源的配置。强化现代科学管理，完善集团和权属公司管控体系，重视应用现代化信息技术，实现规范、透明、高效管理。全面加强计划预算管理，全面提升技术和装备水平，以“零工亡、零环保事故”的要求全面提高安全环保水平。

(7) 坚持创新发展与依法合规经营相结合。创新就是普遍科学原理与客观实际的良好结合，最适合的就是最好的创新，创新就是不断否定自我的过程。创新是公司的核心竞争力，是公司最重要的比较优势；坚持管理创新和技术创新，是公司获得竞争优势和低成本优势的法宝。价值创造是创新成果的主要衡量标准。依法合规是企业必须遵循的基本原则和前提条件，应当在依法合规的前提下积极推动创新，在体制、机制和规章制度等方面为创新创造条件。

(8) 坚持以人为本和价值创造相结合，人才培养和引进相结合。以人为本

既要关注公平，更要关注效率，其核心是“以奋斗者为本”、以“价值创造者为本”，追求卓越的工作绩效和经营成果；给人才提供充分施展才华、创造价值的平台，落实好“精兵厚薪”政策，让价值创造者与公司共享发展成果。人才是公司发展最关键的因素，要高度重视具有全球视野、高素质和能力的人才培养与引进，建立高层次管理和技术人才、青年优秀人才、后备干部的培养制度，同时要积极引进高素质、高层次国际化人才。

(9) 坚持廉洁自律与加强监督相结合。廉洁自律是对公司各级管理层，尤其是高级管理层最基本的要求。公司各级管理干部应严格执行《紫金矿业集团关于进一步加强管理干部廉洁自律的若干准则》《紫金矿业集团领导干部明规矩、严纪律、正作风十项规定》，自觉带头廉洁从业，带头弘扬公司正气。进一步加强监督工作，支持和发挥公司党委、监事会的监督作用，进一步强化监督工作的有效性和相对独立性，加强对监督失职、失效的责任追究。

(10) 坚持紫金文化与国际规则及项目属地情况相结合。进一步挖掘紫金矿业企业文化精髓，大力弘扬“艰苦创业、开拓创新”的紫金精神，遵循国际规则和广泛认同的价值理念以及项目属地法律法规和民族文化，把紫金矿业企业文化优秀元素与国际先进管理理念及项目属地客观情况相融合。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行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。

本次债券发行有利于优化融资体系，保障公司持续、健康发展。

五、其他重要事项

(一) 担保情况

报告期内，根据公司对被担保对象信用等级和偿还能力的评价，公司管理层认为因被担保人无法偿还债务而需履行担保义务的可能性很小，故无需在财务报表内确认相关的或有负债。截至 2020 年 9 月 30 日，公司对外担保事项如下：

担保方	被担保方与上市公司的关系	被担保方	担保余额(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	20,372.10	2019年11月28日	2021年9月18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	55,107.85	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	126,500.00	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	4,000.00	2020年1月1日	2021年1月13日	否

(二) 重大未决诉讼及仲裁情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司无重大未决诉讼及仲裁事项。

特此公告。

紫金矿业集团股份有限公司

二〇二〇年十二月十一日