

公司代码：600489

公司简称：中金黄金

中金黄金股份有限公司
2018 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 未出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事 | 刘冰 | 因公务未能出席 | 魏山峰 |
| 董事 | 孙连忠 | 因个人原因未能出席 | |
| 独立董事 | 刘纪鹏 | 因公务未能出席 | 翟明国 |
| 独立董事 | 胡世明 | 因公务未能出席 | 翟明国 |

- 4 瑞华会计师事务所（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

公司拟以 2018 年 12 月 31 日的总股本 3,451,137,189 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.20 元（含税），预计支付现金 69,022,743.78 元，占当年归属于上市公司股东净利润的 35.23%。2018 年度的利润分配方案符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》和《公司章程》的规定，公司独立董事同意该利润分配方案并发表独立意见。

二 公司基本情况

1 公司简介

| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 |
|------|---------|------|--------|
| A股 | 上海证券交易所 | 中金黄金 | 600489 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------|----------------|
| 姓名 | 李跃清 | 应雯 |
| 办公地址 | 北京市东城区安定门外大街9号 | 北京市东城区安定门外大街9号 |
| 电话 | 010-56353910 | 010-56353909 |
| 电子信箱 | lyq@zjgold.com | yw@zjgold.com |

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务

黄金、有色金属的地质勘查、采选、冶炼的投资与管理；黄金生产的副产品加工、销售；黄金生产所需原材料、燃料、设备的仓储、销售；黄金生产技术的研究开发、咨询服务；高纯度黄金制品的生产、加工、批发；进出口业务；商品展销。公司的核心产品为黄金，其中黄金系列产品包括金精矿、合质金和标准金等。其他产品主要包括铜、白银和硫酸等。

（二）公司主要经营模式

1.采购模式。公司日常经营中所采购物资主要包括原材料（金精矿、合质金和铜精矿）、生产辅料、能源等。公司冶炼原材料包括下属矿山自产和外购的合质金、金精矿和铜精矿。对于外购的原材料，公司制定《黄金产品购销管理暂行办法》、《公司冶炼企业原料采购管理工作的实施意见》等规章制度，明确和规范公司的外购政策和流程。

2.生产模式。公司每年根据下属矿山企业前一年生产完成情况、各矿山矿石品位与矿石量情况、金铜价格与各类原材料成本等情况综合确定当年的生产预算任务。公司把加强全过程成本管控，优化“五率”、降低“五费”，大宗物资集中采购，利用直供电政策、调整电价降费、避峰就谷用电等节能降耗措施，推进技术进步、优化工艺流程，深入开展设计优化等一系列措施作为提高企业竞争力的重要手段，并从预算任务上关注上述重点指标。对于矿山企业，采矿和掘进工程部分委托有相关资质的外包方或自身完成，选矿一般由下属企业自身完成。对于冶炼企业，冶炼流程一般由下属企业自身完成。

3.销售模式。公司黄金产品的对外销售主要包括合质金销售和标准金销售两部分。公司生产的黄金产品绝大部分为标准金，通过金交所网上交易平台出售。公司的合质金参照金交所的价格进行销售。

（三）行业情况

黄金具有商品和金融双重属性，黄金需求主要分为商品制造消费和市场投资需求两大类。随着我国黄金市场的发展，市场功能日益丰富多样化，黄金投资品种日益增多，黄金投资需求构成更加复杂，我国已经形成了黄金加工制造、批发零售、租赁融资、资产配置、投资贸易等多层次、多形式、多功能的市场需求体系。随着世界经济不确定性的增强，黄金的货币属性越来越凸显，是唯一经过时间检验的、不可替代的、全球性战略资产，是各国金融储备体系的基石，在维护国家金融稳定、经济安全中具有不可替代的作用。此外，黄金在通讯设备、航空航天等高科技领域中的应用日益增加，成为黄金需求的重要增长点。

中国黄金协会数据显示，2018年，国内黄金产量为401.119吨，连续12年位居全球第一，与2017年相比，减产25.023吨，同比下降5.87%。其中，黄金矿产金345.973吨，有色原料产金

55.146 吨。另外，进口原料产金 112.783 吨，同比增长 23.47%，若加上这部分进口原料产金，全国共生产黄金 513.902 吨，同比下降 0.69%。2018 年，全国黄金实际消费量 1151.43 吨，连续 6 年保持全球第一位，与去年同期相比增长 5.73%。其中：黄金首饰 736.29 吨，同比增长 5.71%；金条 285.20 吨，同比增长 3.19%；金币 24.00 吨，同比下降 7.69%；工业及其他 105.94 吨，同比增长 17.48%。国内黄金消费市场持续回暖，首饰和金条、工业及其他用金继续稳定增长，金币销售略有下降。

2018 年，我国黄金行业积极响应国家生态文明建设，不断转变发展方式、优化产业结构，部分处于自然保护区内的矿山进行有序退出，一些技术装备落后的矿山减产或关停整改，导致国内矿产金产量出现下跌。2018 年，我国黄金行业加快“走出去”步伐，不断提高国际化经营水平，我国黄金企业走向海外已成为一种新的发展趋势。

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

| | 2018年 | 2017年 | 本年比上年 增减(%) | 2016年 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 总资产 | 38,052,542,792.43 | 38,515,831,489.72 | -1.20 | 38,766,495,986.49 |
| 营业收入 | 34,452,379,533.63 | 32,928,245,496.39 | 4.63 | 38,928,034,324.23 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 195,947,992.58 | 291,265,529.42 | -32.73 | 362,369,243.76 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 127,827,829.24 | 282,314,081.74 | -54.72 | 301,019,001.04 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 13,622,318,409.82 | 13,455,910,515.14 | 1.24 | 13,252,517,761.73 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,417,981,827.97 | 630,234,629.86 | 283.66 | 989,965,340.91 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.06 | 0.08 | -25.00 | 0.11 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.06 | 0.08 | -25.00 | 0.11 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.47 | 2.18 | 减少0.71个百分点 | 3.03 |

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 | 7,018,050,690.11 | 9,084,679,989.79 | 8,914,493,155.84 | 9,435,155,697.89 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 57,859,045.81 | 66,669,634.88 | 67,249,933.93 | 4,169,377.96 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 37,397,194.67 | 71,608,256.10 | 62,791,961.43 | -43,969,582.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 148,761,795.09 | 909,052,059.81 | 516,199,408.93 | 843,968,564.14 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

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

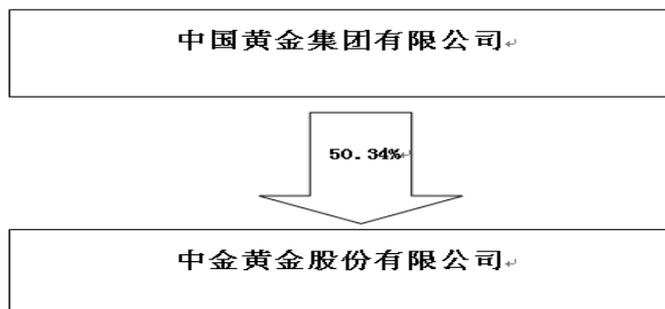
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 228,024 | | |
|---|------------|---------------|-----------|----------------------------------|-------------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 225,353 | | |
| 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 | |
| 中国黄金集团有限公 司 | 0 | 1,737,165,420 | 50.34 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中国证券金融股份有 限公司 | 0 | 68,717,058 | 1.99 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中央汇金资产管理有 限责任公司 | 0 | 34,546,850 | 1.00 | 0 | 无 | 0 | 国有 法人 |
| 中国建设银行股份有 限公司—博时主题行 业混合型证券投资基 金（LOF） | 31,999,899 | 31,999,899 | 0.93 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 香港中央结算有限公 司 | 19,793,796 | 25,601,709 | 0.74 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 全国社保基金—零七 组合 | 12,709,665 | 17,161,696 | 0.50 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 全国社保基金—一五 组合 | 3,299,961 | 16,899,695 | 0.49 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 中国建设银行股份有 | 8,962,149 | 8,962,149 | 0.26 | 0 | 无 | 0 | 未知 |

| | | | | | | | |
|------------------------|--|-----------|------|---|---|---|----|
| 限公司—华夏行业龙头混合型证券投资基金 | | | | | | | |
| 中国工商银行—中海能源策略混合型证券投资基金 | 8,120,196 | 8,120,196 | 0.24 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 基本养老保险基金八零一组合 | 7,999,931 | 7,999,931 | 0.23 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | | |

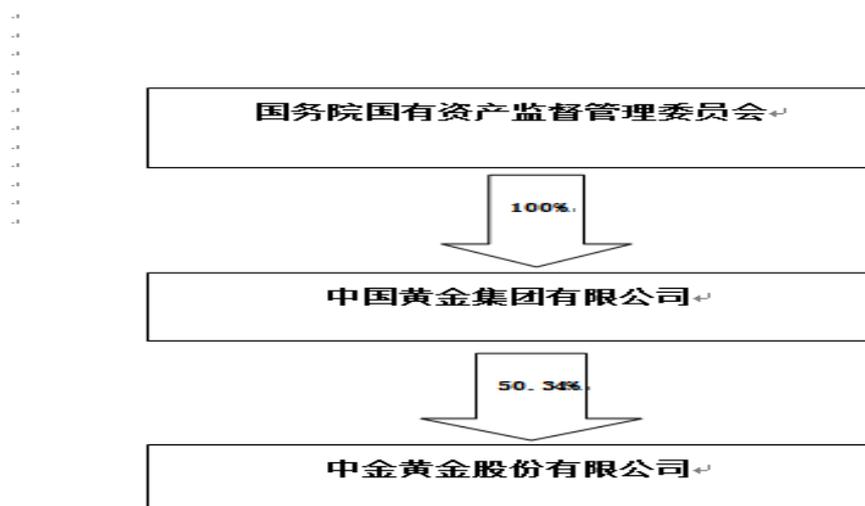
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年，面对错综复杂的宏观经济环境以及行业政策调整等形势，公司牢牢把握稳中求进工作总基调，锐意进取、拼搏奋进，全面提升了经营质量、资产质量、资源质量和安全质量，圆满完成了各项生产经营任务。

(1) 提质增效持续深化，生产经营基础持续巩固

报告期内，公司将全过程成本管控向纵深推进，持续推进落实优化“五率”、降低“五费”、能源管理、大宗物资集中采购等措施，累计实现降本增效1.2亿元。做实做优资产质量，加快“降杠杆，减负债”，市场化债转股取得重大突破，公司资产负债率从61.26%下降到49.69%，经营水平不断改善。

(2) 扎实推进矿业权拓展，资源质量持续提升

报告期内，公司全面加强矿业权和资源储量管理，累计投入资金2.2亿元，新增金资源储量23.6吨、铜资源储量0.53万吨。积极推进11家子公司矿业权拓展实施方案，部分已取得阶段性成果。截至2018年底，公司保有资源储量金金属量496.4吨，铜金属量37万吨，矿权面积达到645.12平方公里。

(3) 顺利推进重点项目建设，项目提前达产达标

报告期内，全年开展新项目可研5项，在建项目累计完成投资2.44亿元，建成投产项目2个，年新增产能：阴极铜15万吨。中原冶炼厂二期项目提前达产达标，取得了较好的经济效益，提高了公司整体生产能力。

(4) 强化红线、严守底线，安全环保形势持续稳定

各企业切实履行了主体责任，建立健全了安全管理制度，安全风险识别、现场隐患排查等措施得到全面落实。一是扎实开展安全生产检查、环保督查整改、安全规程大背诵等工作，积极应对环保税的征收，做好涉氰企业技改，继续深化绿色矿山建设，保持了安全环保良好局面。二是持续重点推进了现场安全确认制、顶板分级管理制、提升系统安全保护装置试验的落实，不断提高现场安全保障水平。全年累计开展安全环保检查61家次，排查隐患380余项，极大改善了作业条件，提升了本质安全。安全环保工作全年累计投入3.85亿元，SO₂和COD排放量同比分别下降3.4%和2.4%。

(5) 创新驱动战略有效实施

公司加大科技攻关力度。2018年累计投入科研经费2.32亿元，实施科研项目24个。全年获得省部级以上科技奖励22项，申请专利108项，获得授权专利78项，其中授权发明专利10项、颁布国家标准4项。截至2018年底公司两化融合贯标示范企业达到8家，拥有高新技术企业16家，企业创新能力不断增强。苏尼特金曦、潼关冶炼、湖北三鑫检测中心通过CNAS认证。

(6) 严格执行规范运作，公司治理持续优化

公司高度重视公司治理，进一步完善法人治理结构。通过进一步完善公司各项规章制度、针对子公司开展规范运作自查等措施，持续推进公司规范运作工作的开展和治理水平的提高。报告期内公司获得“上交所 2017 年度上市公司信息披露工作 A 级评价”、“优秀董事会”等荣誉称号。中金黄金被纳入 MSCI 指数体系。

截至报告期末，公司各项生产经营指标基本平稳，总资产 380.53 亿元，净资产 193.25 亿元，销售收入 344.52 亿元，利润总额 5.55 亿元，归属于母公司净利润 1.96 亿元，较上年度分别增加 -1.20%、23.54%、4.63%、-19.9%、-32.73%。

2018 年，公司全年生产精炼金 72.98 吨，矿产金 24.36 吨，冶炼金 38.30 吨，矿山铜 17,953.96 吨，电解铜 320,771.77 吨，较上年同期分别增加 -17.64%、-4.06%、-11.65%、-5.46%、71.45%。

2 公司 2019 年主要生产经营指标

2019 年公司计划：生产精炼金 70.35 吨，矿产金 23.51 吨，冶炼金 30.86 吨；生产电解铜 327,970.13 吨，矿山铜 17,086.02 吨；电解银 330,666.16 千克，矿山银 22,206.08 千克；生产硫酸 1,331,386.17 吨；生产铁精粉 15.36 万吨；新增金金属储量 32.90 吨。

公司 2019 年主要工作安排和采取的措施

2019 年，公司将创新打出“划片包干、一企一策、分类考核、承包经营、风险抵押金、冶炼整合、困难企业突围、增效双亿”一套重磅组合拳，全面提升“党的建设、战略管控、改革发展、生产经营、资源占有、科技创新、安全环保、关爱职工”质量，营造新气象，展现新作为，创造新业绩。

(1) 坚定不移地全面提升生产经营质量

一是加强全面预算管理，建立完善预算管控体系，强化预算的刚性执行。二是继续纵深推进全过程成本管控，抓好优化“五率”、降低“五费”，推广“四新”应用，持续提升企业经济效益。三是加强资本运作，加快完成市场化债转股后续工作。四是加强规范管理，强化风险控制，建立健全多层次的风险管控体系。

(2) 坚定不移地全面推进企业改革

一是实行“一企一策”，根据企业特点将其分为风险探矿类、基建成长类、持续稳产类、减产衰退类，精准施策。二是分类考核，制订 2019 年度增产增效增储和降本增效的绩效考核办法，放开考核分数上限，按照生产经营特点分类，科学考核。三是狠抓落实“增效双亿”工程，抓两头、带中间，鼓励有能力的企业超产增效，增盈 1 亿元；督促亏损企业减亏扭亏，减亏 1 亿元。四是进一步完善“划片包干”，将划片包干、分工协作相结合，深入企业调研，做好“一站式”服务。六是进一步提升冶炼企业经营质量，积极推进和固化冶炼企业间业务整合成果，充分发挥中原冶炼火法工艺优势，实现共同成长。

(3) 坚定不移地全面提升资源质量

一是立足自身抓好探矿，现有企业进一步加大探矿力度，加大探矿找矿投入，加强地质科研、创新理论的引领支撑作用。二是聚焦周边抓好增量，以矿业权拓展为抓手，全面做好周边、区域整合，继续坚定不移地推进“资源生命线”战略。

(4) 坚定不移地推进重点建设项目

一是加快推进在建项目，在保证质量的前提下，实现快速建设、快速投产、快速见效。二是全面加强项目管理，强化投资计划的严肃性，规范投资项目管理流程，提升投资优化管理力度，提升项目建设质量。

(5) 坚定不移地全面提升科技创新质量

一是坚持市场导向，打造高质量发展的科技创新引擎，积极开展产学研用深度结合，大力推动绿色矿山、数字化矿山和智慧工厂建设，大力发挥地质科研的先导作用。二是强化科技人才队伍建设，建立健全聚才育才体制机制，以科技人才优先发展战略，引领和推动公司高质量发展。

(6) 坚定不移地全面提升安全环保质量

一是坚持生命至上，树牢安全发展理念，深入推进全覆盖安全环保管理体系建设，持续强化红线意识、底线思维，进一步落实主体责任，强化问责追责。二是进一步抓好重点安全工作，不断创新管理方法，加大安全投入，优化生产工艺，加强风险辨识和管控，强化安全隐患排查治理，常态化地开展安全大检查。三是深入贯彻“绿水青山就是金山银山”的理念，各企业严格落实环保管理主体责任，抓好生态环境保护各方面工作，确保达标排放、不断改善职业健康条件。

(7) 坚定不移地全力推进孵化式注资

公司秉承“逐个完善、分步实施”的原则，加强与控股股东的沟通，在资源探明、权证规范的基础之上，成熟一家注入一家。进一步加快孵化式注资的各项工作，促进公司快速发展。

请投资者注意：公司的经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

3 导致暂停上市的原因

适用 不适用

4 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

5 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对

一般企业财务报表格式进行了修订。本公司在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据和应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据和应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。本公司按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

6 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

7 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。

适用 不适用

报告期内，本公司本年新增三级子公司一家，为西藏中金黄金冶炼有限公司；注销三级子公司六家，为宝鸡金旭工矿设备有限公司、陕西金地黄金矿业有限公司、白山市宝蛋石矿业有限公司、桦甸市金地矿业有限公司、桦甸市金汇尾矿开发有限公司、托里县鑫达黄金矿业有限责任公司；注销四级子公司一家，为河北石门矿产勘查有限公司。

董事长：宋鑫
中金黄金股份有限公司
2019年4月27日