

公司代码：600489

公司简称：中金黄金

中金黄金股份有限公司
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 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	因公务未能出席	杨奇
独立董事	翟明国	因公务未能出席	胡世明
独立董事	刘纪鹏	因公务未能出席	胡世明

- 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 2017 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 0.30 元（含税），预计支付现金 103,534,115.67 元，占当年归属于上市公司股东净利润的 35.55%。2017 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。因为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，因此，黄金需求分为两大类，一是商品制造消费，二是市场投资需求。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。

中国黄金协会数据显示，2017年，国内累计生产黄金426.142吨，与去年同期相比，减产27.344吨，同比下降6.03%。其中，黄金矿产金完成369.168吨，有色副产金完成56.974吨。另有国外进口原料产金91.348吨，同比增长11.45%，全国累计生产黄金（含进口料）517.490吨，同比下

降 3.35%。2017 年，全国黄金实际消费量 1089.07 吨，与去年同期相比增长 9.41%。其中：黄金首饰 696.50 吨，同比增长 10.35%；金条 276.39 吨，同比增长 7.28%；金币 26 吨，同比下降 16.64%；工业及其他 90.18 吨，同比增长 19.63%。黄金首饰、金条销售和工业用金量继续保持增长趋势，仅金币销售量出现了下跌。

2017 年是黄金企业面临压力最大的一年，随着国家先后出台环保税、资源税政策，以及自然保护区等生态功能区内矿业权退出，部分黄金矿山企业减产或关停整改，导致黄金产量自 2000 年以来首次出现大幅下滑。即便如此，2017 年我国黄金产量仍连续 11 年保持世界第一位。

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
总资产	38,515,831,489.72	38,766,495,986.49	-0.65	36,789,696,536.63
营业收入	32,928,245,496.39	38,928,034,324.23	-15.41	37,063,538,450.52
归属于上市公司股东的净利润	291,265,529.42	362,369,243.76	-19.62	86,378,212.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	282,314,081.74	301,019,001.04	-6.21	92,126,667.75
归属于上市公司股东的净资产	13,455,910,515.14	13,252,517,761.73	1.53	9,871,166,437.10
经营活动产生的现金流量净额	630,234,629.86	989,965,340.91	-36.34	-1,508,498,735.42
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.11	-27.27	0.03
稀释每股收益 (元/股)	0.08	0.11	-27.27	0.03
加权平均净资产收益率(%)	2.18	3.03	减少0.85个百分点	0.86

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	8,029,892,644.21	7,921,448,577.37	9,353,911,395.98	7,622,992,878.83
归属于上市公司股东的净利润	88,111,497.24	124,277,289.97	91,737,401.38	-12,860,659.17

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	111,699,962.97	176,597,319.71	112,657,994.82	-118,641,195.76
经营活动产生的现金流量净额	477,332,305.09	697,419,151.06	-691,380,652.60	146,863,826.31

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

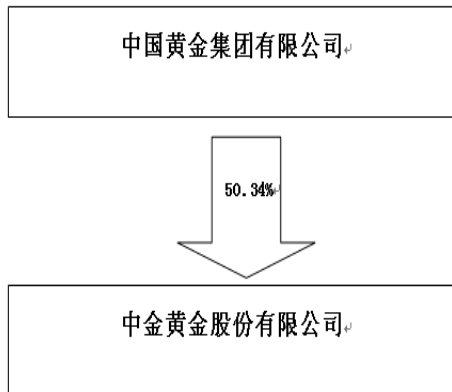
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					249,812		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					251,305		
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	25,489,397	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	-4,260,400	34,546,850	1.00	0	无	0	国有 法人
全国社保基金一零三 组合	-9,955,658	30,053,946	0.87	0	无	0	其他
梁建业	8,279,213	16,869,315	0.49	0	无	0	其他
全国社保基金一一五 组合	13,599,734	13,599,734	0.39	0	无	0	其他
中国工商银行—广发 大盘成长混合型证券 投资基金	-1,488,895	12,911,105	0.37	0	无	0	其他
阿布达比投资局	-8,400	11,010,414	0.32	0	无	0	其他
中国人寿保险股份有 限公司—分红—个人 分红—005L—FH002 沪	-4,629,256	10,370,611	0.30	0	无	0	其他
南华期货股份有限公 司	9,675,598	9,675,598	0.28	0	无	0	其他

司一南华期货银叶 2 号资产管理计划							
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。						

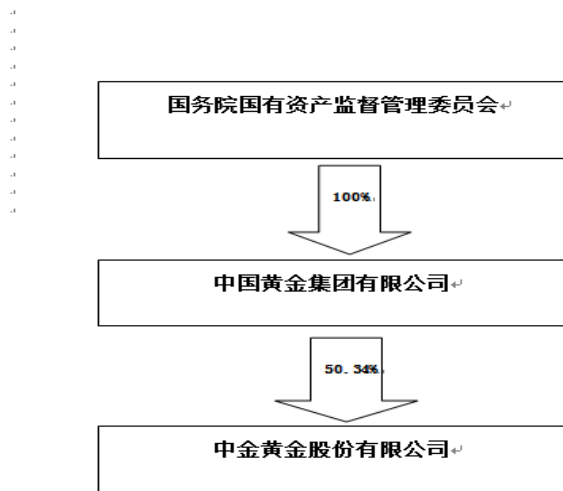
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

2017年，面对世界经济复苏乏力、金铜价格大幅波动、安全环保标准提高、矿业权退出自然保护区等错综复杂形势，公司保持定力，埋头苦干，围绕引领行业发展、提高自身发展质量和全年目标任务，改革创新、攻坚克难，圆满完成了各项生产经营任务。

（一）一以贯之抓提质增效，综合竞争力持续增强。

报告期内，按照“成本管控+科技进步、成本管控+改革创新”总要求，以专业为导向，向纵深方向推进全过程成本管控工作。通过科技进步和改革创新，优化了工艺流程，提升了工作效率，降低了综合成本，增加了经济效益。矿山冶炼企业通过全过程成本管控，累计增效1.75亿元。

（二）全力推进资源生命力战略，资源保障不断夯实。

报告期内，公司全面加强资源储量和矿业权管理，累计投入资金2.1亿元，新增金资源储量26.57吨、铜资源储量1.27万吨。截至2017年底，公司保有资源储量金金属量495吨，铜金属量38万吨，拥有矿权124个，矿权面积达到682.74平方公里。

（三）全力推进重点项目建设，项目按期投产见效。

报告期内，全年开展新项目可研7项，在建项目累计完成投资5.44亿元，建成投产项目1个，年新增产能：冶炼铜13.15万吨。可研和在建项目全年优化核减投资2.68亿元，增强了抗风险能力。

（四）全面从严抓企业管理，确保企业稳健运行。

一是不断深化精细化管理。重点推动实施安全环保、财务、工程、人力资源、审计五项精细化管理，取得了明显成效。二是不断完善风险防范体系。制定了“1+7”投资监管制度体系，综合采取审计、巡视、财务检查等方式纠弊查错，监督问责力度进一步增强。三是不断加大问题整改力度。通过整改堵塞了风险漏洞，加强了制度建设、规范了企业管理。

（五）持之以恒抓安全发展，安全、环保形势持续好转。

公司各企业认真落实安全环保健康主体责任，形成了领导担当、各负其责的工作局面，通过学习交流，强化安全培训，完善了安全管控模式，提升了安全生产能力。全年累计开展安全环保检查90家次，排查隐患400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4.11亿元，SO₂和COD排放量同比分别下降2.1%和2.03%。同时，公司统筹协调，妥善应对自然保护区内矿业权退出、环保税征收，为自然保护区内矿业权退出的企业争取合理补偿，对氰化工艺企业进行无氰工艺改造，对含氰危险废物按规定进行处置。

（六）坚定不移抓创新发展，科技创新成效显著。

一是公司加大科技攻关力度。2017年累计投入科研经费1.91亿元，实施科研项目22个。全年获得省部级以上科技奖励10项，申请专利44项，获得授权专利50项，其中授权发明专利4项、颁布国家标准3项。二是大力开展工艺优化、技术诊断和尾矿流失考察。对4家企业开展技术诊断工作，通过整改落实，新增经济效益404万元。三是扎实推进信息化建设。截至2017年底公司两化融合贯标示范企业达到6家，拥有高新技术企业8家。

（七）严格执行规范运作，公司治理得到新提升。

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、举办规范运作培训班、针对子公司开展规范运作自查和现场检查等措施，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 2016 年度上市公司信息披露工作 A 级评价”、“2017 年度中国上市公司最受尊敬董事会”、“优秀董事会”、“2017 年度最受投资者尊重的上市公司”等荣誉称号。

四 报告期内主要经营情况

截至报告期末，公司各项生产经营指标基本平稳，总资产 385.16 亿元，销售收入 329.28 亿元，利润总额 6.93 亿元，归属于母公司净利润 2.91 亿元，较上年度分别减少 0.65%、15.41%、6.62%、19.62%。净资产 156.43 亿元，较上年度增加 2.34%。

2017 年，公司全年生产精炼金 88.61 吨，矿产金 25.39 吨，冶炼金 43.35 吨，矿山铜 1.90 万吨，电解铜 18.71 万吨，较上年同期分别增加-19.35%、-7.58%、12.57%、-0.18%、-45.13%。

五 经营计划

（一）公司 2018 年主要生产经营指标

2018 年公司计划：生产标准金 80.21 吨，矿产金 23.82 吨，冶炼金 43.07 吨；生产电解铜 307,814.32 吨，矿山铜 17,691.62 吨；电解银 364,729.34 千克，矿山银 18,892.86 千克；生产硫酸 1,505,083.88 吨；生产铁精粉 15.37 万吨；新增金金属储量 21.93 吨。

（二）公司 2018 年主要工作安排和采取的措施

1. 撸起袖子加油干，全面实现高质量的发展。公司将以效益最大化为目标，科学合理组织生产，保持稳产高产，确保完成全年任务。

2. 全力以赴提质增效，不断提升企业经营质量。一要加强全面预算管理。以全面预算为引领，逐级分解落实预算目标任务。二要继续纵深推进全过程成本管控。要持续推进精细化管理，确保单耗成本继续降低。

3. 强基固本抓好资源，打牢可持续发展的基石。一要立足现有企业和矿业权，打好增储战。对有资源潜力的企业组织科研攻关，找出新资源、延长服务年限。现有矿区周边的空白区，加强地质科研论证，谋划好长远发展。二要放眼国内，打好并购重组战。要围绕重要成矿带和企业周边，加快实施矿业权拓展方案。

4. 统筹协调快速推进，确保重点项目取得新突破。要成立专门的工作领导小组，制定工作任务清单，逐个项目明确时间节点、责任人和工作措施，逐级分解落实，确保重点项目加快建设、达产达标，同时高质量推进投产项目的竣工结算和审计。

5. 坚持创新驱动发展，发挥创新的引领支撑作用。一要大力推进科技创新。二要大力推进管理和商业模式创新。三要大力推进协同创新。

6. 持续提升安全保障，坚决保证安全生产、绿色发展。一要坚守发展不能以牺牲安全为代价这条不可逾越的红线。要进一步转变发展理念，强化高质量发展，牢固树立“安全第一”的价值观，确保公司安全环保健康目标的实现。二要深入贯彻“绿水青山就是金山银山”的理念，扎实推进绿色发展。要加大环保设施建设，加快完成四项主要污染物的减排任务，加快推进环保自行监测工作。要大力推进职业健康和安全一体化管理，落实好职业健康管理制度。

7. 推进孵化式注资，促进公司快速发展。

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。全力推进孵化式注资的各项工作，促进公司快速发展。

(三)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。

六 其他

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，本公司本年注销二级子公司一家，为中土矿业投资（北京）有限公司；注销三级子公司一家，为桦甸市金兴矿业有限公司；注销四级子公司两家，分别为乌鲁木齐鑫磊矿业有限公司、淮北太平海易充填材料有限公司。

董事长：宋鑫
中金黄金股份有限公司
2018年4月25日