



公司代码：600390

公司简称：五矿资本

# 五矿资本股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

致同会计师事务所（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。

- 4 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

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2018 年度母公司实现净利润 935,728,641.66 元，减去提取法定盈余公积金 83,199,022.28 元，加上母公司期初未分配利润 -103,738,418.84 元，减去报告期内分配的利润 742,180,804.31 元，本年度母公司可供分配利润为 6,610,396.23 元。

鉴于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 2018 年度的分红方案尚未实施。为此，五矿资本将要求各级子公司尽快实施分红方案，并计划于 2019 年中期提出利润分配预案。公司拟决定 2018 年度不进行利润分配，也不实施公积金转增股本。

## 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	证券事务代表
姓名	郭泽林	肖斌
办公地址	北京市海淀区三里河路5号五矿大厦	北京市海淀区三里河路5号五矿大厦
电话	010-68495142	010-68495851
电子信箱	guozel@minmetals.com	xiaob@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上述公司分别经营信托业务、金融租赁业务、证券业务及期货业务。

### （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，实现业绩稳步增长。信托资金投向涉及证券市场、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供应链业务、消费金融业务、产业基金业务、资产证券化业务、慈善信托、家族信托在内的创新业务；并积极布局海外市场业务。

### （二）外贸租赁业务

外贸租赁经营金融租赁业务。公司为银保监会监管的非银行金融机构。公司充分依托股东的资源优势和“产融结合”的综合背景，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，与多家优质企业建立了广泛深入的合作关系。公司资产结构持续优化，资产质量良好，营业收入及利润总额稳步提升。

### （三）五矿证券业务

五矿证券经营证券业务。公司业务范围包括：证券经纪，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，股票质押式回购，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，公司新设下属企业五矿金通股权投资基金公司，通过其拓展私募股权投资业务。

五矿证券业务经营模式为通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费、佣金收入、利息收入以及通过证券投资获取投资收益，公司将持续构建以资本市场为依托的投资银行服务体系，不断增强综合金融服务能力。

### （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、风险管理业务和期货投资咨询业务等，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，是上海国际能源交易中心首批会员。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。其中风险管理



业务由风险管理子公司五矿产业金融服务（深圳）有限公司开展，主要从事基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务、其他与风险管理服务相关的业务等。

### 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
		调整后	调整前		
总资产	120,212,034,288.53	117,899,213,102.79	117,899,213,102.79	1.96	33,993,312,408.82
营业收入	8,234,852,488.30	9,908,375,127.28	9,908,892,576.90	-16.89	8,938,417,752.76
归属于上市公司股东的净利润	2,249,360,584.39	2,476,645,010.67	2,476,645,010.67	-9.18	1,557,057,944.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,128,663,281.40	1,930,837,144.20	1,930,837,144.20	10.25	79,449,066.80
归属于上市公司股东的净资产	32,500,711,137.34	31,337,862,355.53	31,337,862,355.53	3.71	14,160,344,179.00
经营活动产生的现金流量净额	1,072,204,029.88	-3,551,504,272.09	-3,551,504,272.09		236,673,968.18
基本每股收益（元/股）	0.60	0.71	0.71	-15.49	3.45
稀释每股收益（元/股）	0.60	0.71	0.71	-15.49	3.45
加权平均净资产收益率（%）	7.01	8.54	8.54	减少1.53个百分点	10.52

注：营业收入追溯调整 2017 年金额系根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增 2017 年度其他收益 1,428,772.61 元，调减 2017 年度营业外收入 911,322.99 元，调减 2017 年度其他业务收入 517,449.62 元。

#### 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	1,454,380,945.47	2,405,292,551.45	2,190,044,448.58	2,185,134,542.80
归属于上市公司股东的净利润	542,851,030.32	630,152,836.49	522,793,083.40	553,563,634.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	529,115,836.49	626,660,099.53	481,524,217.80	491,363,127.58
经营活动产生的现金流量净额	182,819,593.52	-3,520,498,361.32	1,947,988,706.62	2,461,894,091.06



## 4 股本及股东情况

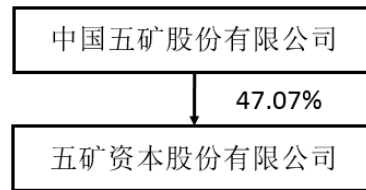
## 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

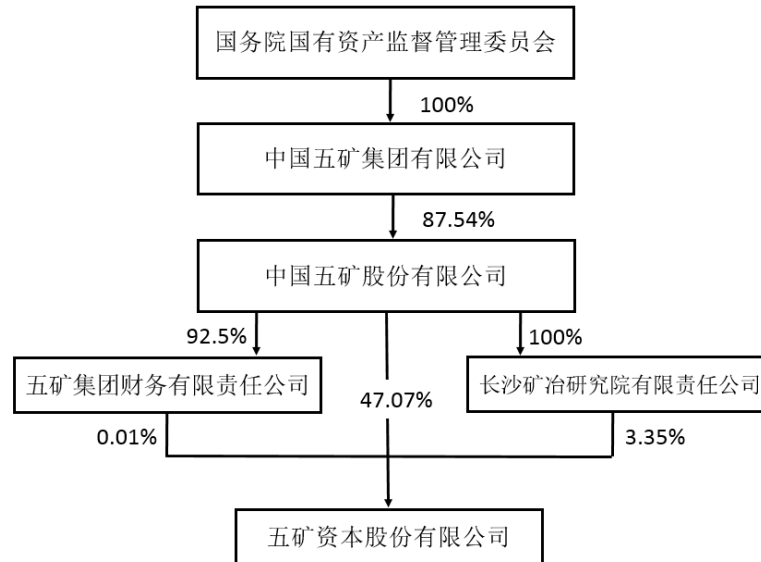
截止报告期末普通股股东总数（户）					37,124		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					37,428		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国五矿股份有限公 司	0	1,764,220,035	47.07	1,757,017,625	无		国有法人
深圳市平安置业投资 有限公司	0	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	0	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	0	147,783,251	3.94	147,783,251	质押	147,783,200	境内非国 有法人
中远海运发展股份有 限公司	0	147,783,251	3.94	147,783,251	无		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	0	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—上海茁蓄投资 管理合伙企业（有限 合伙）	0	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	0	147,783,251	3.94	147,783,251	无		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—兴业 银行—招商智远智增 宝一号集合资产管理 计划	0	98,522,167	2.63	98,522,167	无		境内非国 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为公司实际控制人中国五矿控制下的企业，第五大股东为公司控股股东；第四大股东为第三大股东全资子公司；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:亿元 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	8	4.8	到期一次还本	上交所
五矿资本控股有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)	18五资01	143537	2018/4/10	2020/4/10	12	4.7	到期一次还本	上交所
五矿资本控股有限公司	18五资02	143317	2018/7/27	2021/7/27	10	4.39	到期一次	上交所



司 2018 年公开发行公司债券(第二期)								还本	
-----------------------	--	--	--	--	--	--	--	----	--

## 5.2 公司债券付息兑付情况

2018 年 10 月 27 日, 五矿资本控股有限公司已完成支付五矿资本控股有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)自 2017 年 10 月 27 日至 2018 年 10 月 27 日期间的利息。

2019 年 4 月 10 日, 五矿资本控股有限公司已完成支付五矿资本控股有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)自 2018 年 4 月 10 日至 2019 年 4 月 9 日期间的利息, 并完成回售本金的兑付。

## 5.3 公司债券评级情况

评级机构中诚信证券评估有限公司将于本公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级, 跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在评级机构网站 ([www.ccxr.com.cn](http://www.ccxr.com.cn)) 和上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 予以公告, 请投资者关注。

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
跟踪评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 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	一致
对投资者适当性的影响	无

债券代码	143537.SH
债券简称	18 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	2018 年 6 月 27 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

债券代码	143317.SH
债券简称	18 五资 02（上海证券交易所）
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 7 月 20 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

#### 5.4 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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	70.21	71.16	-0.95
EBITDA 全部债务比	0.0451	0.0423	-6.66
利息保障倍数	15	15.86	-5.41

### 三 经营情况讨论与分析

2018 年以来，中国经济下行压力较大，但得益于政府实施逆周期调控，仍运行在合理区间内，全年国内生产总值（GDP）90.03 万亿元人民币，同比增长 6.6%，基本实现总体稳定、稳中有进的





目标。但随着金融去杠杆和供给侧结构性改革持续深入，新旧动能转换过程中，历史积累的风险也逐渐暴露，经济下行压力进一步增强。

面对国内经济增速放缓，金融违约风险事件频发、中小金融机构持续受到挤压、资本市场跌幅巨大等多重不利因素，公司董事会全面贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想；持续国有企业深化改革，优化风险管控体系及整体业务布局；以加强服务实体经济为宗旨，不断提升产融结合力度；公司整体展现出稳健的发展态势，经营业绩良好。

### （一）经营业绩维持稳定

2018年，公司经营层按照董事会的既定目标稳步推进各项重点工作，面对复杂多变的市场环境严防风险，持续创新，发展质量进一步夯实，全年经营业绩维持稳定。公司2018年实现营业总收入128.90亿元、净利润26.76亿元，实现归属于上市公司股东的净利润22.49亿元。

### （二）改革创新推动内部管理稳步提升

一是全面梳理修订了总部决策事项300项、“三重一大”102项，对所属企业核心管控事项170项，明确“三会”权责边界；二是启动经营分析体系优化项目，搭建完整、系统、先进的分析平台，提升管理精细化水平；三是全面加强人力资源管理体系建设，巩固和优化所属企业激励与约束并重的领先管理机制，创新升级人才培养计划，新定《人才培养管理办法》，扎实推进人才选育留工作；四是制定企业法治建设实施细则等制度，运用法治思维和法治方式深化改革。

### （三）风险管控确保行稳致远

公司始终以风险合规为所有工作的重中之重，报告期内，未发生重大风险事件和违法违规案件。公司本年以中央提出的“防范化解重大风险”引领全局，紧密围绕风险“可测、可控、可承受”总体目标，以降低风险发生的可能性、降低风险发生后的影响程度——“两个降低”为落脚点，持续完善全面风险管理体系，提升风险管控核心能力。

一是优化决策授权体系，进一步厘清各单位职责权限，明确授权事项和规模，“责、权、利”得以统一；

二是坚持风险总量管理，科学确定整体风险偏好和容忍度，将容忍度切分为信用风险和市场风险限额，严格限额管理；

三是颁布风险管理政策，制定八大行业交易对手准入标准、集中度风险管理政策等，降低发生风险的可能性及影响程度；

四是加大风险排查处置力度，对房地产、金融投资等重点业务进行专项排查，落实风险防范和整改措施。



## 1 报告期内主要经营情况

2018 年在国家经济结构深度调整、贸易摩擦不断升级的不利环境下，五矿资本严控风险、抢抓机遇，不断调整业务结构，优化资源配置，取得了较好的经营业绩。公司 2018 年实现营业总收入 128.90 亿元；实现净利润 26.76 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 22.49 亿元。

### 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，五矿资本控股控股了五矿信托、外贸租赁、五矿证券和五矿经易期货，参股了安信基金、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 3,301,173.91 万元，净资产 2,748,127.76 万元，投资收益 128,842.03 万元，净利润 88,983.66 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 60 亿元。截至报告期末，总资产 165.09 亿元，净资产 123.62 亿元，营业收入 24.10 亿元，净利润 17.20 亿元。

报告期内，公司积极响应监管号召，准确把握信托基本规律、深刻认识信托文化、透彻理解信托商业模式，深入推进“双核驱动”发展战略。同时着力提升资产把控、资金获取、风险控制和创新驱动能力，持续构筑大运营平台及人才发展平台，深入推动业务结构转型、管理服务升级。公司通过对外拓市场，对内挖潜能，实现了历史最佳业绩。

报告期内，五矿信托的信托资产规模为 5,993.97 亿元较上年增加 819.28 亿元，同比增幅 15.83%。续存集合资金信托项目 634 个，信托资产规模约 3,790.08 亿元；单一资金信托项目 220 个，信托资产规模约 1,369.18 亿元；财产权信托项目 37 个，信托资产规模约 834.71 亿元。新增集合资金信托 496 个，共新增规模 3251.08 亿元，新增单一资金信托 66 个，共新增规模 448.18 亿元，新增财产权信托 20 个，共新增规模 440.04 亿元

报告期末，五矿信托固有总资产为 165.09 亿元，各项资产减值损失准备合计 6.48 亿元，信用风险资产 169.27 亿元，其中正常类资产 155.14 亿元，关注类资产 5.85 亿元，次级类资产 3.4 亿元，损失类资产 4.88 亿元。

报告期末，五矿信托其他应收款原值 11.51 亿元，主要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，累计已计提坏账准备 5.08 亿元，



其他应收款年末净值为 6.43 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 152.49 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，累计已计提资产减值准备 1.4 亿元，年末净值为 151.09 亿元。

固定资产运用情况如下：

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	33,970.94	2.06%	基础产业		
贷款及应收款	64,333.79	3.90%	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	16,844.05	1.02%	证券市场	42,752.05	2.59%
可供出售金融资产	1,510,909.55	91.52%	实业		
持有至到期投资			金融机构	1,518,972.49	92.01%
其他	24,840.10	1.50%	其他	89,173.89	5.40%
资产总计	1,650,898.43	100.00%	资产总计	1,650,898.43	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 93.21% 股权。外贸租赁为金融租赁公司，主要从事融资租赁业务，融资租赁业务以售后回租为主，注册资本 516,613.19 万元。截至报告期末，外贸租赁总资产 6,508,982.10 万元，净资产 913,848.54 万元；报告期内实现营业总收入 434,775.51 万元，其中，租金收入 323,569.88 万元，手续费收入 98,792.15 万元，利息收入 12,413.48 万元，实现净利润 68,183.87 万元。

报告期内，外贸租赁秉承持续稳健的发展策略，在严控风险的前提下，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，回归租赁业务本源，以大中型国有企业、地方龙头企业、优质上市公司为目标客户，并努力改善传统业务结构，开拓高端机械设备、医疗设备、新能源及新兴产业的市场份额，以求更好地支持和服务实体经济的发展。截至报告期末，外贸租赁融资租赁资产余额 632.66 亿元，比年初增加 66.81 亿元，增幅 11.81%，存续融资租赁项目共计 350 个。报告期内，外贸租赁新签融资租赁合同 104 笔，新签合同金额 335.07 亿元。

外贸租赁严格按照监管要求，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。2018 年全年，外贸租赁合计计提应收融资租赁款资产减值准备 7.07 亿元。期末应收融资租赁款资产减值准备余额 27.12 亿元。报告期末，外贸租赁不良资产率为 0.51%，



低于行业平均水平。

截至报告期末，外贸租赁融资租赁资产行业分布如下（单位：万元）：

行业分布	截至 2018 年 12 月 31 日	
	投放规模	占比
制造业	1,526,669.16	24.13%
水利、环境和公共设施管理业	1,675,131.18	26.48%
交通运输、仓储和邮政业	700,298.36	11.07%
租赁和商务服务业	364,450.20	5.76%
其他	2,060,062.73	32.56%
合计	6,326,611.63	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 2,036,772.66 万元，净资产 781,554.19 万元，营业总收入 60,317.44 万元，净利润 24,246.01 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
	2018 年
经纪业务	15,510
信用业务	21,673
证券承销与保荐业务	6,855
资产管理业务	5,271
其他	11,008
合计	60,317

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
	2018 年
经纪业务	-2,687
信用业务	20,346
证券承销与保荐业务	387
资产管理业务	1,205
汇兑损益	36
其他	13,512
合计	32,799

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

2017-2018 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		
		2018 年	2017 年	增减	2018 年	2017 年	增减
证券公司数	个	131	131	-	-	-	-
营业收入	亿元	2,663	3,113	-14.47%	8.11	7.17	13.18%
营业利润	亿元	795	1,389	-42.76%	3.28	3.52	-6.91%
毛利率	%	29.87	44.63	减少 14.76 个百分点	40.42	49.09	减少 8.67 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；行业数据来源为行业协会。

报告期内，五矿证券实现营业利润 3.28 亿元，同比减少 6.91%，主要受制于不断收紧的监管政策和市场交投活跃度降低的影响，公司经纪业务利润出现了较大幅度下降，但同时，公司信用业务、资产管理业务、债券自营业务等业务利润大幅增长，从而使公司整体经营结构和盈利模式更趋合理，且营业收入、营业利润和毛利率的变动数均优于行业整体水平。

### 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。五矿经易期货开展的主要业务为期货经纪业务、资产管理业务、风险管理业务及国际业务。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 1,030,962 万元，净资产 393,472 万元；报告期内实现营业总收入 551,943 万元，净利润 15,391 万元。

报告期内，面对期货市场扩容、对外开放等带来的新机遇与新挑战，五矿经易期货紧紧围绕公司战略目标，抓机遇、求发展，及时优化公司治理结构，持续完善合规风控管理体系，深入推进业务转型升级，着力推动各项业务协同发展，各项业务全面发力、多点突破，公司经营业绩稳步增长。全年实现期货经纪业务收入 50,459 万元，同比上升了 6.35%，其中期货手续费收入 24,428



万元，利息收入 27,966 万元，其他业务收入 81 万元。资产管理业务收入 1,935 万元，同比增长 148%，截至报告期末，五矿经易期货资管规模 125 亿元，同比增长 75%。风险管理业务收入 499,261 万元，同比下降 23.19%。

#### 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的风险管理子公司，注册资本 60,000 万元人民币，主要从事基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务、其他与风险管理服务相关的业务等。截至报告期末，总资产 91,152 万元，净资产 65,078 万元；报告期内实现营业总收入 499,261 万元，净利润 3,314 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 76,594.95 万元，净资产 52,918.32 万元；报告期内实现营业收入 33,956.96 万元，净利润 3,856.70 万元。截至报告期末，安信基金管理的公募基金总资产规模 338.76 亿元，其中股票型 79.16 亿元，混合型 45.26 亿元，债券型 115.66 亿元，货币型 98.68 亿元。专户资产管理规模 123.09 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 8,571,990.51 万元，净资产 541,791.34 万元，营业收入 206,848.61 万元，净利润 63,355.89 万元。截至报告期末，各项存款余额 527.61 亿元，同比增长 14.29%；各项贷款余额 396.94 亿元，同比增长 36.61%；全行实现税前利润 8.32 亿元，同比增长 0.74%；不良贷款率 1.77%，同比上升 0.43 个百分点；拨备覆盖率 174.43%，同比下降 14.96 个百分点；资本充足率 11.94%，同比上升 0.82 个百分点。

### 1.2 公司发展战略

2018 年是全面贯彻党的十九大精神的开局之年，是落实“十三五规划”的关键之年，对于金融行业而言亦是充满巨大挑战和不确定性的一年。“强监管、去杠杆、控风险，引导金融回归实体经济”成为金融行业发展的主线，资管新规等一系列重磅文件接连出台，传统金融业务和发展模式面临极大冲击，创新发展和业务转型是目前金融各子行业亟需破解的难题。面对内外部环境的急剧变化，五矿资本将继续秉持“成为中国一流综合性产业金融服务平台”的战略愿景，以“服





务实体经济，创造股东价值”为使命，以内部为根据地、以外部为主战场，全面推进金控平台由持股型向事业型转型，全方位实现经营模式转换，持续打造综合金融服务体系和“产融协同、以融促产”的行业标杆。

2019年，公司将推进以下重点工作：一、做强做优各项金融业务，牢牢把握“提升当期经营业绩与促进内涵价值增长并举”的发展思路，大力增强渠道能力和投研能力，推动各项金融业务盈利能力与市场地位的实质性提升；二是深化融融协同和产融协同，强化资源整合和协同机制，打造跨牌照的一体化综合金融服务体系，并充分发挥产业背景优势，深挖产业链潜力、捕捉业务机会、创新业务模式，成为特色化、综合化产业金融服务商；三是择机推进股权多元化和体制机制改革，引入具有战略资源的优质股东，同时公司内部优化治理结构、管控体系和人才机制，进一步推进市场化运作，提高运营决策效率，激发公司发展活力；四是多措并举化解风险挑战，严守风险底线，做好大势研判、风险识别、风险监测和风险控制，持续加强风险管理制度建设、体系建设和能力建设，确保公司依法合规经营、长期稳健增长。

### 1.3 经营计划

五矿资本作为央企产业背景的金融控股公司，在新的一年里要继续以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指导，对照中央“六稳”工作要求，继续坚持“稳字当头、牢守底线、保持韧劲、布局长远”的总体思路，把握金融行业“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”的时代定位，持续推进深化改革，确保科学稳健发展。2019年金融监管形势更趋“严、紧、硬”，金融领域风险将进一步加速暴露，行业将进入规范理性发展期，整体盈利水平将呈现趋势性下降。五矿资本在此大背景下，将加快业务转型与模式创新，严格控制风险，公司将做好以下工作：

一是加强顶层设计，编制五矿资本2019-2021年三年规划，启动五矿资本及所属各单位“十四五”规划的编制工作，完善所属企业战略管理体系，全面提升所属企业战略管理水平。发挥上市公司优势，加强与外部潜在投资者的沟通，把握增资扩股机会，尝试为五矿资本及所属企业引入新的战略投资者。

二是要发挥央企金控上市公司优势和金融全牌照优势，培育一流金融服务体系，加强多牌照整合营销，统筹提供“一揽子”产品和“一站式”服务，做强主动管理型业务，提升盈利能力和竞争力，以服务产业为根本，分层次开发市场，同央企和大型金融机构推进高层战略合作，打造国内一流的综合性产业金融服务企业；

三是提高各子公司业务能力，五矿信托将继续深入贯彻落实“双核驱动”核心战略，专注于



优质资产获取、资金渠道拓展、风险管理及创新驱动四种能力建设，完善“运营有形”与“人才无形”，两大平台，积极发挥科技、文化、服务三项支撑，坚持“共荣共生共赢”发展理念，稳健经营提升业绩；外贸租赁将立足租赁本源、专注主业，实现规范理性可持续的发展。以严控经营风险为底线，坚持金融服务实体经济，坚持兼顾当期业绩获得与长期价值积累，在公司治理、风险防控、信息系统建设等领域进行管理提升；五矿证券将夯实基础、重点突破，着力推动业务转型升级，顺应“以客户为中心”的发展趋势和业务转型发展新形势，强化中后台职能服务升级，强化保障、补齐短板，着力构建公司核心能力；五矿经易期货将坚持服务实体经济的宗旨，充分激发经纪业务活力，增强创新业务与经纪业务的联动效应，不断提升公司的核心竞争力。

四是要严控各类金融风险，严守风险底线，深刻认识中央提出的防范化解重大风险攻坚战的要求，做好大势研判、行业分析和金融企业各项风险管理工作；优化工作模式，提升风险识别和防控能力，持续加强风险管理的制度建设、体系建设和能力建设，加强行业调研对标，完善风险治理架构，优化授权和风险限额体系，探索风险管控与行业研究的联动机制，增强风险识别、评估、监测、处置等综合能力；紧跟行业监管形势，加强重点领域、重点行业的风险排查力度，确保公司风险总体可控；完善内控体系，推进缺陷整改和管理提升；围绕管控重点，深入业务经营和风险节点，积极开展专项审计，提升辅助决策水平。

五是优化内部治理结构，提升效率和质量，加快转变经营管理方式。积极推行授权清单，做实公司治理，激发市场化机制的活力，提高运营决策效率，满足上市公司独立经营和金融企业持续发展的内在需求

## 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

①根据财政部《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），本公司对财务报表格式主要进行了以下修订：

#### A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；





将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

#### B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

#### C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

②根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，本公司作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费在“其他收益”中填列，对可比期间的比较数据进行调整，调增2017年度其他收益1,428,772.61元，调减2017年度营业外收入911,322.99元，调减2017年度其他业务收入517,449.62元。

本公司实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

#### (2) 重要会计估计变更

本公司本期不存在应披露的重要会计估计变更

### 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。

2018年3月，本公司转让原持有的松桃金瑞矿业开发有限公司（以下简称金瑞矿业）55%股权。2018年11月，下属子公司湖南金瑞锰业有限公司（以下简称金瑞锰业）进入破产清算程序。上述两家子公司不再纳入本公司合并范围。

截至2018年12月31日止，本集团合并范围包括1户直接控股子公司五矿资本控股、4户间接控股的子公司和7个结构化主体，具体情况详见公司财务报表附注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。