

公司代码：600547

公司简称：山东黄金

山东黄金矿业股份有限公司
2019 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 天圆全会计师事务所（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

经天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）、信永中和（香港）会计师事务所有限公司审计确认，2019 年度母公司实现净利润中国企业会计准则、国际财务报告准则均为 2,559,803,667.01 元。依据《公司法》和《公司章程》的规定，按照中国会计准则计算，母公司提取 10%法定盈余公积 255,980,366.70 元，加上年初未分配利润 4,048,936,862.98 元，扣除本年度支付 2018 年度现金股利 220,099,324.90 元，“三供一业”补助转入 1,103,200.00 元，当年可供股东分配的利润为 6,133,764,038.39 元。

本次拟以 2019 年 12 月 31 日总股本 3,099,611,632.00 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1 元（含税），分配金额 309,961,163.20 元，同时以资本公积转增股本向全体股东实施 10 股转增 4 股。剩余未分配利润结转以后年度分配。

本议案尚须提交公司 2019 年年度股东大会、2020 年第二次 A 股类别股东大会、2020 年第二次 H 股类别股东大会审议。

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	山东黄金	600547	
H股	香港联合交易所	山东黄金	1787	

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	汤琦
办公地址	济南市舜华路2000号舜泰广场3号楼
电话	0531-67710376
电子信箱	hj600547@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司的主要业务

报告期内，公司批准许可范围内的业务主要为：黄金开采、选冶、黄金矿山专用设备、建筑装饰材料（不含国家法律法规限制产品）的生产、销售。经营范围涵盖了黄金地质探矿、开采、选冶、贵金属、有色金属制品、黄金珠宝饰品提纯、加工、生产、销售，黄金矿山专用设备及物资、建筑材料的生产、销售等，主要生产标准金锭和各种规格的投资金条和银锭等产品。

（二）经营模式

规模化经营模式：

公司以黄金矿产资源的开发利用为主业，采用分散采选、集中冶炼的黄金生产模式，着力发挥公司位于胶东半岛的莱州区域黄金资源的规模化优势和现代化生产水平。公司所属焦家金矿、玲珑金矿和三山岛金矿，在全国相继实现累计黄金产量过百吨，山东黄金冶炼公司精炼、交易量均位居全国同行业前列。公司通过大力提高机械化作业水平和提高企业效能，助力规模化经营，目前矿山企业的生产装备水平和机械化程度已牢牢占据国内矿业界领先地位，并且井下无轨采掘设备始终处于世界先进水平。当前，公司正稳步推进“三山岛金矿矿产资源开发利用工程”、“焦家金矿带资源带开发利用工程”等规划方案落地，致力建设成为国内首个万吨级规模的黄金生产基地。

创新驱动模式：

公司注重技术创新，所属深井采矿实验室、充填实验室和选冶实验室三个实验室建设已初具规模，部分科研成果正在或将为公司的技术创新发展起到关键支撑作用。其中，深井采矿实验室承担的国家重点研发计划项目“海底大型金属矿床安全高效开采关键技术”正在三山岛金矿实施；矿山岩石力学数据管理与可视化系统填补了国内地下金属矿山岩石力学工作空白；国内首个 5G 矿业工业化应用在莱西公司成功落地。公司注重改革创新，聚力转型升级。2018 年启动的“国际一流示范矿山”建设项目在三山岛金矿已见雏形，2020 年将打造成“安全、高效、智能化、生态型”的现代化矿山，以此为标准，以点带面，充分发挥示范引领作用。

绿色发展模式：

公司自觉践行绿色发展模式，积极推进绿色矿山建设。在建设过程中，努力达到矿山生产方式的规模集约化，生产工艺清洁环保化，生产设备实现节能降耗；矿产资源实现高效开发和综合利用；矿山废弃物得到综合治理、地质环境最大限度得到保护、矿山土地最大限度进行复垦；矿山与周边社区实现和谐互利共赢。确保到 2020 年末，公司所属矿山全部达到国家级绿色矿山标准，不断提升“山东黄金，生态矿业”的国际影响力。

（三）行业发展情况及山东黄金所处位置情况

当前，我国经济发展面临下行压力持续加大、内外风险挑战上升的严峻复杂局面，同时也迎来经济量的合理增长和质的稳步提升的重要历史发展机遇。

从国际看，全球贸易萎缩，世界经济增长持续放缓；从国内看，结构性、体制性、周期性问题相互交织，经济下行压力加大。全球处在国际金融危机后的深度调整期，世界大变局加速演变的特征更趋明显，全球动荡源和风险点显著增多。诸多利好因素刺激国际金价自 2018 年四季度以来持续上涨，黄金市场复苏态势良好，国际黄金矿业并购活跃度显著上升，并购金额大幅增加。当前，我国正积极推动经济高质量发展，继续实施稳健的货币政策与积极的财政政策，不断深化改革，推动更高水平的对外开放，扎实推进共建“一带一路”，这些举措都为国内黄金行业发展提供了良好的发展环境。



2019 年国内生产黄金 380.23 吨，同比减少 20.89 吨，降幅 5.21% ，其中矿产金 314.369 吨，同比下降 9.13%；公司矿产金产量 40.12 吨，同比增幅 2.03%。公司黄金产量、利润水平、企业效益均国内黄金矿业企业的领先地位。

2020 年是“全面建成小康社会”宏伟目标的实现之年、“三大攻坚战”的最后攻关之年，更是“十三五”规划的收官之年。公司将继续深挖内潜，充分挖掘现有企业产能和深化国际化运营水平为工作重点，力争公司黄金产量再上新台阶，继续保持行业领先地位。



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

	2019年	2018年		本年比上年 增减(%)	2017年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	58,155,572,825.59	53,894,756,055.52	44,945,970,153.60	7.91	51,245,665,256.96	42,116,289,694.56
营业收入	62,630,699,276.39	56,256,475,809.05	54,787,877,349.62	11.33	52,659,178,313.07	51,041,303,382.75
归属于上市公司股东的净利润	1,289,467,543.54	1,024,093,532.71	875,730,869.22	25.91	1,198,322,608.31	1,137,423,812.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,296,809,356.01	886,626,940.41	886,626,940.41	46.26	1,142,127,115.51	1,142,127,115.51
归属于上市公司股东的净资产	23,114,212,472.16	23,637,929,025.56	21,620,222,656.96	-2.22	18,277,925,540.20	16,324,338,267.66
经营活动产生的现金流量净额	4,180,080,697.02	4,151,558,242.02	2,927,165,874.05	0.69	5,115,590,952.13	3,698,679,389.11
基本每股收益(元/股)	0.42	0.38	0.32	10.53	0.46	0.44
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.38	0.32	10.53	0.46	0.44
加权平均净资产收益率(%)	5.49	5.17	4.92	增加0.32个百分点	6.68	7.12

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	10,850,966,546.11	20,798,851,642.16	22,823,637,126.06	8,157,243,962.06
归属于上市公司股东的净利润	355,369,436.54	253,853,741.78	337,835,534.44	342,408,830.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	354,130,443.39	250,470,083.49	329,422,133.90	362,786,695.24
经营活动产生的现金流量净额	628,625,232.14	957,195,364.61	2,101,937,354.09	492,322,746.18

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

 适用 不适用

公司之子公司 2019 年度开展了黄金租赁销售业务(从银行金融机构租赁黄金后通过上海黄金交易所销售变现)和现货黄金交易业务(通过上海黄金交易所交易系统在场内买卖黄金赚取价差),前期披露的定期报告按照总额法确认收入,年度报告分季度营业收入按照净额法进行确认,对前期确认的收入进行了调整,此调整不对 1-9 月份及全年利润产生影响。

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

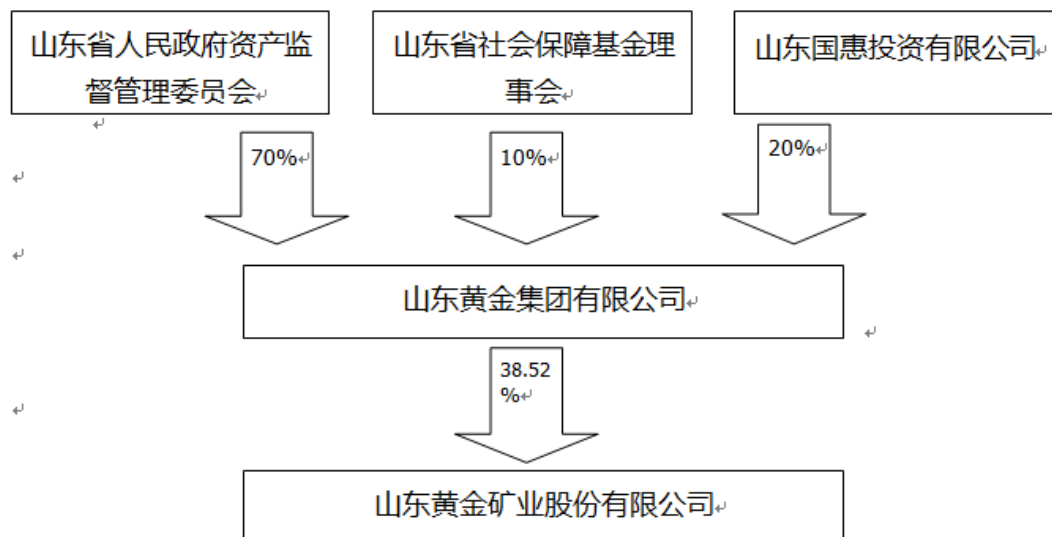
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)					201,987		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					181,387		
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	
山东黄金集团有限公司	+362,144,162	1,194,077,998	38.52	163,570,540	质押	364,000,000	国有法人
山东黄金地质矿产勘查有限公司	+39,769,806	139,194,321	4.49	139,194,321	无		国有法人
山东黄金有色矿业集团有限公司	+28,772,857	100,704,999	3.25	100,704,999	无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	+22,211,199	77,739,199	2.51		无		未知
香港中央结算有限公司	+40,211,134	52,510,164	1.69		无		境外

(A 股)							法人
香港中央结算有限公司 (H 股)	+142,729,196	499,538,186	16.12		无		未知
前海开源基金－浦发银行－前海开源定增 6 号资产管理计划	-9,966,687	42,491,354	1.37		无		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	+7,345,200	25,708,200	0.83		无		未知
山东黄金集团青岛黄金有限公司	+6,421,869	22,476,541	0.73		无		未知
山东省国有资产投资控股有限公司	-3,422,295	21,927,355	0.71		无		未知
山东黄金矿业股份有限公司－第一期员工持股计划	+4,658,252	16,303,881	0.53		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东山东黄金集团有限公司与山东黄金有色矿业集团有限公司、山东黄金地质勘查有限公司、山东黄金集团青岛黄金有限公司存在关联关系，山东黄金集团有限公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

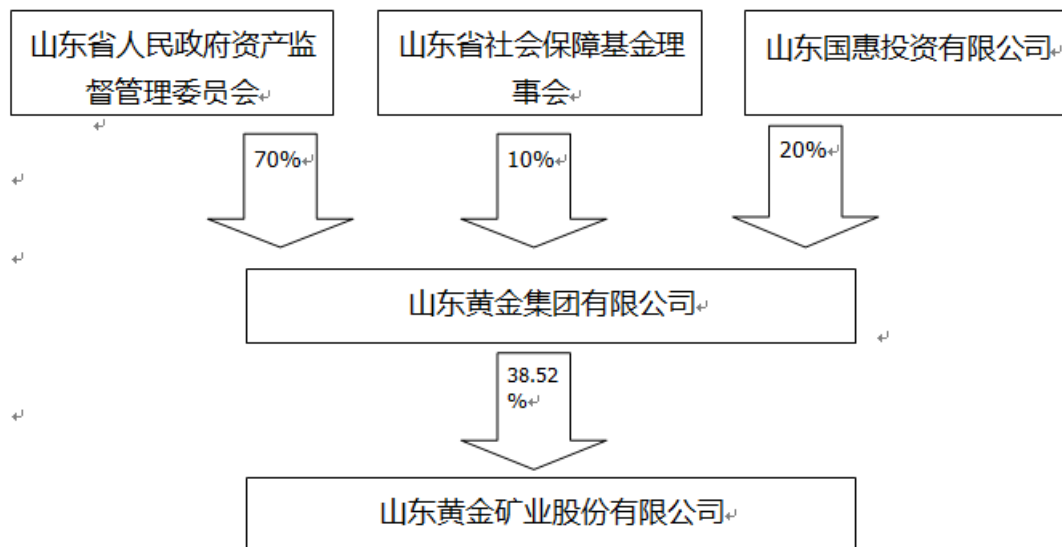
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

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
公司 2013 年公司债券(第二期)	13 鲁金 02	122284	2015. 3. 30	2020. 3. 30	688, 762, 908. 24	5. 30	每年付息, 到期还本	上海证券交易所
公司 2019 年公开发行绿色公司债券	G19 鲁金 1	155270	2019. 3. 22	2022. 3. 22	999, 267, 257. 70	3. 85	每年付息, 到期还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

2019 年 4 月 1 日支付公司 2013 年公司债券(第二期)自 2018 年 3 月 30 日至 2019 年 3 月 29 日期间的利息。按照《山东黄金矿业股份有限公司关于上调“13 鲁金 02”票面利率的公告》，本期债券存续期后 2 年的票面利率为 5.30%，2019 年度付息总金额为 36,516,788.00 元(含税)。具体内容详见 2019 年 3 月 23 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《山东黄金矿业股份有限公司 2013 年

公司债券（第二期）2019 年付息公告》（临 2019—013）

公司已于 2020 年 3 月 30 日开始支付自 2019 年 3 月 30 日至 2020 年 3 月 29 日期间最后一个年度利息和本期债券的本金，并摘牌。具体内容详见 2020 年 3 月 21 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的《山东黄金矿业股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）2020 年付息兑付公告》（临 2020—013）《山东黄金矿业股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）摘牌公告》（临 2020—014）。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据联合信用评级有限公司 2019 年跟踪评级报告，我公司主体评级为 AAA，13 鲁金 02 债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据中诚信证券评估有限公司 2019 年跟踪评级报告，我公司主体评级为 AAA，G19 鲁金 02 债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	55.61	52.84	2.77
EBITDA 全部债务比	0.17	0.17	0
利息保障倍数	3.51	3.01	16.61

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年公司矿产金产量 40.12 吨（1289.9 千盎司），同比增长 0.80 吨，增幅 2.03%。完成选矿（堆浸）处理量 2872 万吨，同比增加 88 万吨，增幅 3.17%，其中：国内选矿处理量达到 1,513 万吨，同比增加 84 万吨，增幅 5.89%；国外堆浸处理量达到 1,359 万吨，同比增加 4 万吨，增幅 0.3%。原矿品位 1.53g/t，同比下降 0.06g/t，降幅 3.75%，原矿品位下降主要原因是国外企业堆浸原矿品位较低，拉低了整体品位。国内矿山黄金选冶回收率 91.84%，同比提高 0.02 个百分点，增幅 0.01%；国外矿山黄金选冶回收率 77.27%，同比提高 4.34 个百分点，增幅 5.95%。

下表为公司 2018-2019 年度各矿山的矿石开采量、矿石处理量及黄金产量情况：

项目	2018年			2019年		
	矿石开采量	矿石处理量	黄金产量	矿石开采量	矿石处理量	黄金产量
	(百万吨)	(百万吨)	(千盎司)	(百万吨)	(百万吨)	(千盎司)
山东省						
三山岛金矿	3.6	3.8	224.1	3.6	4.0	232.2
焦家金矿	3.6	3.5	232.5	3.8	3.6	238.6
新城金矿	1.5	2.0	135.7	1.3	2.0	139.5
玲珑金矿	1.9	1.7	143.4	2.1	1.9	130.9

归来庄金矿	0.2	0.2	38.7	0.3	0.3	41.3
金洲金矿	0.4	0.5	36.5	0.4	0.4	26.5
青岛金矿 ⁽³⁾	0.8	0.8	52.4	0.9	1.0	53.6
蓬莱金矿	0.5	0.4	25.7	0.4	0.4	44.4
沂南金矿	0.5	0.5	16.1	0.5	0.5	11.7
其他省份						
赤峰柴金矿	0.4	0.5	36.4	0.5	0.5	40.5
福建源鑫金矿	0.3	0.3	26.5	0.3	0.3	19.1
西和中宝金矿	0.2	0.2	17.9	0.2	0.2	20.9
小计 ⁽¹⁾	13.7	14.2	986.0	14.3	15.1	1000.1
本公司应占	13.4	13.8	942.5	12.9	13.6	889.9
阿根廷						
贝拉德罗金矿 ⁽⁴⁾	15.7	13.5	278.4	16.1	13.6	274.5
总 计	29.4	27.7	1264.4	30.4	28.7	1289.9 ⁽⁵⁾

附注：

- 1、包含各中国境内矿山 100%的矿石开采量、矿石处理量及黄金产量。
- 2、青岛金矿（包括鑫汇金矿和莱西金矿）
- 3、包括贝拉德罗金矿 50%的矿石开采量、矿石处理量及黄金产量，截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有贝拉德罗金矿的 50%权益。
- 4、2019 年黄金产量总计包含矿山企业产金 1274.6 千盎司及冶炼公司冶炼产金 15.3 千盎司。
- 5、1 盎司等于 31.1035 克。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

(1) 2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《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)，对企业财务报表格式进行调整，本公司已采用上述通知编制 2019 年度财务报表。

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

(2) 财政部于 2018 年 12 月 7 日修订发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》，在境内外同时上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起实施。本公司已采用上述准则编制 2019 年度财务报表。



5 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

6 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

本公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 27 户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。
本公司本年度合并范围比上年度增加 8 户，详见本附注八“合并范围的变更”。

董事长：李国红

山东黄金矿业股份有限公司

2020 年 4 月 16 日