

公司代码：601899

公司简称：紫金矿业

紫金矿业集团股份有限公司
2020 年第一季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人陈景河、主管会计工作负责人吴红辉及会计机构负责人（会计主管人员）丘寿才保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	139,677,647,334	123,830,947,219	12.80
归属于上市公司股东的净资产（注1）	49,638,610,618	51,185,965,026	-3.02
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,326,033,155	1,284,925,091	81.02
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	36,161,856,238	29,041,940,841	24.52
归属于上市公司股东的净利润	1,040,010,519	874,482,066	18.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（注2）	650,433,758	744,794,569	-12.67
加权平均净资产收益率（%）	2.29	2.42	下降0.13个百分点
基本每股收益（元/股）	0.041	0.038	7.89
稀释每股收益（元/股）	0.041	0.038	7.89

注1：比上年度末减少主要是报告期本集团持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股票产生浮动亏损所致。

注2：报告期本集团非经常性损益为389,576,761元，其中冶炼加工企业期货套期保值盈利498,770,699元，系本集团管理要求冶炼加工企业对冲持有存货价格变动风险而产生的。期货盈利（列入“非经常性”）则对应现货销售毛利减少和计提存货跌价准备（列入“经常性”）。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-3,028,685	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	50,404,716	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	87,655,163	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	468,765,972	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,344,962	其中捐赠支出 47,180,657元
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,093,075	
少数股东权益影响额(税后)	-44,290,246	
所得税影响额	-104,678,272	
合计	389,576,761	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

股东总数(户)		656,754				
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	6,083,517,704	23.97	289,389,067	冻结	208,484,145	国有法人
香港中央结算代理人有限公司	5,712,114,716	22.51	0	未知	0	境外法人
中国证券金融股份有限公司	691,190,823	2.72	0	无	0	国有法人
中非发展基金有限公司	574,195,789	2.26	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	361,323,505	1.42	0	无	0	境外法人

兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	315,324,608	1.24	0	无	0	其他
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰2号致信基金	305,572,809	1.20	0	无	0	其他
中信信托有限责任公司—中信信托锐进43期高毅晓峰投资集合资金信托计划	276,271,129	1.09	0	无	0	其他
兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	259,274,677	1.02	0	无	0	其他
新华都实业集团股份有限公司	248,139,959	0.98	0	无	0	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	5,794,128,637	人民币普通股	5,794,128,637			
香港中央结算代理人有限公司	5,712,114,716	境外上市外资股	5,712,114,716			
中国证券金融股份有限公司	691,190,823	人民币普通股	691,190,823			
中非发展基金有限公司	574,195,789	人民币普通股	574,195,789			
香港中央结算有限公司	361,323,505	人民币普通股	361,323,505			
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	315,324,608	人民币普通股	315,324,608			
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）—高毅晓峰2号致信基金	305,572,809	人民币普通股	305,572,809			
中信信托有限责任公司—中信信托锐进43期高毅晓峰投资集合资金信托计划	276,271,129	人民币普通股	276,271,129			

兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	259,274,677	人民币普通股	259,274,677
新华都实业集团股份有限公司	248,139,959	人民币普通股	248,139,959
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

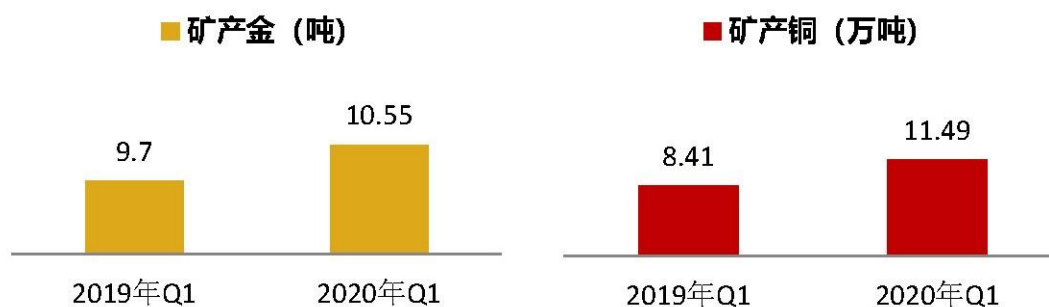
三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

3.1.1 经营成果

报告期，公司认真贯彻“深化改革、跨越增长、持续发展”工作总路线，面对新冠肺炎疫情全球蔓延、铜锌价格大幅下跌的严峻形势，坚持疫情防控和生产经营两手抓，公司上下主动作为，创造性开展工作，一季度生产经营实现“开门红”，部分指标超额完成。公司黄金板块抓住金价上升机会全面发力，一季度生产矿产金10.55吨，同比增长8.82%；矿产铜产量继续保持高速增长，一季度矿产铜产量11.49万吨，同比增长36.55%。

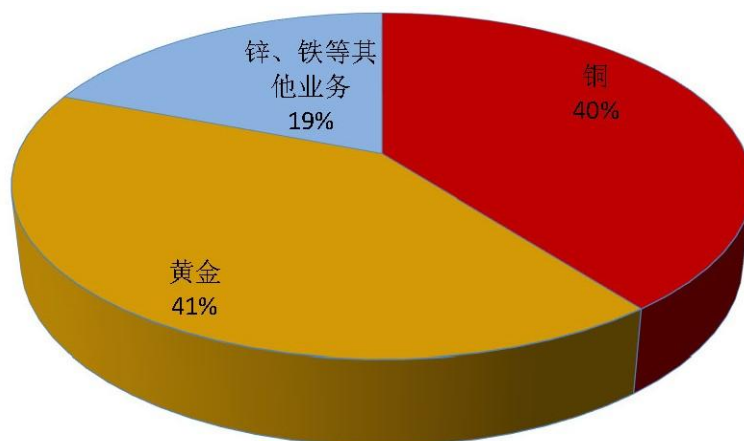


公司落实“项目建设年”各项措施，塞尔维亚Timok铜金矿上带矿、紫金波尔铜矿技改扩建、卡莫阿-卡库拉铜矿等重点建设项目有序推进；陇南紫金取得李坝金矿采矿权证，预计今年6月份恢复生产，10,000吨/日技改扩建项目开工建设。

公司于3月完成哥伦比亚武里蒂卡金矿并购，该项目已进入试车试产阶段，选厂流程基本打通，一季度附产重选金10公斤左右。完成武里蒂卡金矿收购后，公司按权益比例计算新增高品位黄金资源储量243吨，拥有的黄金资源储量增加至2,130吨。

报告期内，公司实现营业收入361.62亿元，同比增长24.52%（上年同期：290.42亿元）；实现归属母公司股东净利润10.40亿元，同比增长18.93%（上年同期：8.74亿元）；实现经营性净现金流入23.26亿元，同比增长81.02%（上年同期：12.85亿元）。

公司黄金业务量价齐增，实现抵销前毛利18.18亿元，占集团（含冶炼企业）毛利41.32%；尽管铜锌价格大幅下跌，铜、锌业务仍实现较好的收益，铜业务实现抵销前毛利17.41亿元，占集团（含冶炼企业）毛利39.59%；锌、铁等其他业务实现抵销前毛利8.41亿元，占集团（含冶炼企业）毛利19.09%。



图：2020年第一季度毛利结构

下表列示2020年1-3月及上年同期按产品划分的主要生产及财务指标：

项目	产量				销售数量			单价（不含税）			单位销售成本			毛利率%		
	产品名称	单位	2020年	2019年	比增%	单位	2020年	2019年	单位	2020年	2019年	单位	2020年	2019年	2020年	2019年
一、矿产品																
矿产金	千克	10,551	9,696	8.82	千克	9,901	9,163	元/克	340.05	272.60	元/克	170.97	172.26	49.72	36.81	
矿产银	千克	72,914	54,268	34.36	千克	63,718	52,032	元/克	2.57	2.37	元/克	1.34	1.51	47.92	36.55	
矿产铜精矿	吨	84,782	71,918	17.89	吨	80,699	69,138	元/吨	32,441	33,253	元/吨	17,750	16,356	45.28	50.81	
矿产阴极铜	吨	17,804	4,593	287.61	吨	17,809	4,593	元/吨	37,632	41,301	元/吨	19,064	31,310	49.34	24.19	
矿产电解铜	吨	12,266	7,599	61.41	吨	12,266	4,863	元/吨	38,506	45,185	元/吨	27,957	32,036	27.39	29.10	
矿产锌	吨	86,016	93,738	-8.24	吨	84,240	98,005	元/吨	6,881	12,740	元/吨	6,354.87	5,373.89	7.65	57.82	
铁精矿	万吨	78.03	77.43	0.77	万吨	63.15	94.25	元/吨	609	589	元/吨	174.26	193.20	71.40	67.20	
二、冶炼产品																
冶炼加工金	千克	64,597	55,090	17.26	千克	64,121	54,588	元/克	355.26	284.56	元/克	353.01	283.66	0.63	0.32	
冶炼产铜	吨	142,069	113,135	25.57	吨	140,507	111,157	元/吨	40,094	41,416	元/吨	39,411.44	39,201.91	1.70	5.35	
冶炼产锌	吨	47,253	52,604	-10.17	吨	43,488	53,147	元/吨	14,707	19,002	元/吨	14,416.91	17,167.50	1.97	9.66	
综合毛利率	/														10.85	12.81
矿山企业毛利率	/														44.67	46.85

注：以上分产品数据均未考虑内部销售抵消。

本集团以矿山开发与冶炼加工为主，产品的销售成本主要包括采矿、选矿、冶炼、矿产品精矿采购、矿石运输成本、原材料消耗、动力、薪金及固定资产折旧等。

本期本集团综合毛利率为10.85%，同比下降1.96个百分点。矿山企业的综合毛利率为44.67%，同比下降2.18个百分点，主要是2020年第一季度集团部分主要矿产品的单位售价同比下降，单位销售成本同比上升所致。

3.1.2 销售费用分析

项目	2020年1-3月 (元)	2019年1-3月 (元)	与上年同期对比增 减金额(元)	与上年同期对比 增减比例
销售费用	152,474,666	303,410,445	-150,935,779	-49.75%

报告期，本集团销售费用为15,247万元，同比下降49.75%（上年同期：30,341万元），主要是本期部分运输费计入营业成本所致。

3.1.3 管理费用（含研发费用）分析

项目	2020年1-3月 (元)	2019年1-3月 (元)	与上年同期对比增 减金额(元)	与上年同期对比 增减比例
管理费用	1,035,253,693	948,035,498	87,218,195	9.20%

报告期，本集团管理费用为103,525万元，同比上升9.20%（上年同期：94,804万元）。主要是研发支出增加所致。

3.1.4 财务费用分析

项目	2020年1-3月 (元)	2019年1-3月 (元)	与上年同期对比增 减金额(元)	与上年同期对比 增减比例
财务费用	405,460,361	549,804,268	-144,343,907	-26.25%

报告期，本集团财务费用为40,546万元，同比下降26.25%（上年同期为54,980万元）。主要是本期汇兑收益，去年同期汇兑损失所致。

3.1.5 资产负债表主要项目大幅变动情况

项目	期末余额(元)	年初余额(元)	期末比年初增减金 额(元)	期末比年初 增减比例
交易性金融资产	1,828,284,524	687,951,525	1,140,332,999	165.76%
预付账款	2,009,909,121	1,323,248,170	686,660,951	51.89%
其他权益工具投资	2,547,720,147	4,410,441,677	-1,862,721,530	-42.23%
其他非流动金融资产	598,878,078	951,779,422	-352,901,344	-37.08%
无形资产	32,027,431,575	24,162,508,461	7,864,923,114	32.55%
交易性金融负债	725,180,309	326,139,054	399,041,255	122.35%
合同负债	780,829,792	359,453,565	421,376,227	117.23%
应付职工薪酬	585,648,176	852,297,934	-266,649,758	-31.29%
一年内到期的非流动 负债	9,273,644,613	5,768,840,060	3,504,804,553	60.75%
长期应付款	2,451,950,559	1,201,391,669	1,250,558,890	104.09%
递延所得税负债	5,012,602,458	2,687,831,677	2,324,770,781	86.49%
其他综合收益	-3,019,710,515	-473,929,209	-2,545,781,306	不适用
少数股东权益	8,941,886,265	5,893,633,038	3,048,253,227	51.72%

资产负债表主要项目大幅变动原因：

- (1) 交易性金融资产

主要是购买理财产品增加所致。

(2) 预付账款

主要是预付材料采购款增加所致。

(3) 其他权益工具投资

主要是本期持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股票产生浮动亏损所致。

(4) 其他非流动金融资产

主要是新并购企业纳入合并范围所致。

(5) 无形资产

主要是新并购企业纳入合并范围所致。

(6) 交易性金融负债

主要是非人民币综合报价的黄金租赁增加所致。

(7) 合同负债

主要是预收货款增加所致。

(8) 应付职工薪酬

主要是第一季度发放上年度计提奖金所致。

(9) 一年内到期的非流动负债

主要是将一年内到期的应付债券及长期借款重分类所致。

(10) 长期应付款

主要是新并购企业纳入合并范围所致。

(11) 递延所得税负债

主要是新并购企业纳入合并范围所致。

(12) 其他综合收益

主要是本期持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股票产生浮动亏损所致。

(13) 少数股东权益

主要是本期吸收少数股东投资增加所致。

3.1.6 利润表主要项目大幅变动情况

项目	2020年1-3月 (元)	2019年1-3月 (元)	与上年同期对比 增减金额(元)	与上年同期对 比增减比例
税金及附加	570,427,373	424,790,254	145,637,119	34.28%
销售费用	152,474,666	303,410,445	-150,935,779	-49.75%
投资收益	259,200,176	24,435,728	234,764,448	960.74%
其中：对联营及合营公司 投资收益/(损失)	21,273,171	6,043,521	15,229,650	252.00%
公允价值变动收益/(损 失)	45,341,233	-68,458,660	113,799,893	不适用
资产减值损失(含信用减 值损失)	237,272,434	-1,252,362	238,524,796	不适用
资产处置收益	-600,521	-928,874	328,353	不适用
营业外收入	32,129,996	6,904,951	25,225,045	365.32%
营业外支出	100,903,123	73,893,611	27,009,512	36.55%
少数股东损益	286,406,503	175,403,308	111,003,195	63.28%

其他权益工具投资公允价值变动	-1,897,178,796	431,658,627	-2,328,837,423	不适用
套期成本-远期要素	4,039,409	-8,412,013	12,451,422	不适用
外币财务报表折算差额	-652,641,919	-80,648,264	-571,993,655	不适用

利润表主要项目大幅变动原因：

(1) 税金及附加

主要是资源税增加所致。

(2) 销售费用

主要是本期部分运输费计入营业成本所致。

(3) 投资收益

主要是本期期货平仓投资收益同比增加所致。

(4) 对联营及合营公司投资收益/(损失)

主要是部分联营合营公司盈利能力同比上升所致。

(5) 公允价值变动收益/(损失)

主要是冶炼企业对冲价格风险的期货浮动盈利。

(6) 资产减值损失(含信用减值损失)

主要是本期计提存货跌价准备，去年同期净转回存货跌价准备。

(7) 资产处置收益

主要是本期资产处置损失同比减少。

(8) 营业外收入

主要是2020年第一季度核销被豁免的贷款。

(9) 营业外支出

主要是2020年第一季度停工损失同比增加。

(10) 少数股东损益

主要是2020年第一季度部分非全资子公司盈利能力同比上升所致。

(11) 其他权益工具投资公允价值变动

主要是本期持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股票产生浮动亏损。

(12) 套期成本-远期要素

因执行公允价值套期会计，对远期要素进行初始确认时计入其他综合收益，后续在套期关系影响损益的期间从其他综合收益转入当期损益。

(13) 外币财务报表折算差额

主要是受人民币对外币汇率波动影响。

3.1.7 现金流量表主要项目大幅变动情况

项目	2020年1-3月(元)	2019年1-3月(元)	与上年同期对比增减金额(元)	与上年同期对比增减比例
经营活动产生的现金流量净额	2,326,033,155	1,284,925,091	1,041,108,064	81.02%
投资活动产生的现金流量净流量	-10,330,961,029	-2,344,181,092	-7,986,779,937	不适用
筹资活动产生的现金流量净流量	9,679,017,165	-866,705,936	10,545,723,101	不适用

(1) 经营活动产生的现金流量净额

主要是本期经营性利润增加所致。

(2) 投资活动产生的现金净流量

主要是本期收购大陆黄金公司所致。

(3) 筹资活动产生的现金净流量

主要是本期融资规模增加所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

本公司和巴理克黄金公司在巴布亚新几内亚（以下简称“巴新”）的合资公司巴理克（新几内亚）有限公司（以下简称“BNL”，本公司和巴理克黄金分别持有 50%股权）持有巴新恩加省波格拉金矿（Porgera）项目 95%权益。

巴新政府于 2020 年 4 月 24 日发布新闻，决定不批准波格拉金矿特别采矿权延期申请。本公司认为矿山的持续稳定生产符合各方利益，在兼顾各方利益的同时，将积极寻求合法、合理的解决方案。

波格拉金矿的停产对公司黄金产量将产生较大影响，公司将加快陇南紫金等在产黄金矿山的技改建设力度，争取 2020 年矿产金产量与 2019 年持平。随着公司现有黄金增量项目产能释放，预计公司未来黄金产量仍可以保持良好增长。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	紫金矿业集团股份有限公司
法定代表人	陈景河
日期	2020 年 4 月 29 日