

山东恒邦冶炼股份有限公司

2020 年度财务决算报告

根据一年来公司经营情况和财务状况，结合公司合并报表数据，已经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了和信审字（2021）第 000061 号标准无保留意见的审计报告，现将公司 2020 年度财务决算报告如下：

一、合并报表范围

母公司：山东恒邦冶炼股份有限公司

全资子公司：威海恒邦化工有限公司、烟台恒邦黄金酒店有限公司、烟台恒邦黄金投资有限公司、烟台恒邦建筑安装有限公司、烟台恒联废旧物资收购有限公司、烟台恒邦地质勘查工程有限公司、烟台恒邦矿山工程有限公司、云南新百汇经贸有限公司、黄石元正经贸有限公司、烟台市牟平区恒邦职业培训学校、香港恒邦国际物流有限责任公司、恒邦国际商贸有限公司、上海琨邦国际贸易有限公司、杭州建铜集团有限公司、烟台恒邦高纯新材料有限公司和山东恒邦矿业发展有限公司。

控股子公司：栖霞市金兴矿业有限公司、恒邦拉美有限公司和恒邦瑞达有限公司

二、主要财务指标完成情况

单位：人民币万元

经营指标	2020 年度	2019 年度	本年比上年增减 (%)
营业收入	3,605,311.04	2,853,607.76	26.34
营业利润	48,098.88	39,109.71	22.98
利润总额	42,079.98	34,961.99	20.36
归属于上市公司股东的净利润	36,630.25	30,553.60	19.89
经营活动产生的现金流量净额	19,350.65	51,621.89	-62.51
每股收益	0.38	0.34	11.76
加权平均净资产收益率	10.97%	8.75%	2.22
财务指标	2020 年度	2019 年度	本年比上年增减 (%)
总资产	1,788,803.66	1,614,079.42	10.83
归属于上市公司股东权益	749,078.28	465,817.56	60.81
股本	114,801.44	91,040.00	26.10

三、财务状况

(一) 资产

单位：人民币万元

资产项目	2020年12月31日	占总资产比重 (%)	2020年1月1日	占总资产比重 (%)	增减幅度 (%)
流动资产：					
货币资金	268,133.93	14.99	171,613.97	10.63	56.24
衍生金融资产	335.67	0.02	1,821.45	0.11	-81.57
应收账款	4,735.88	0.26	7,555.43	0.47	-37.32
应收款项融资	10,947.23	0.61	3,561.30	0.22	207.39
预付款项	20,459.49	1.14	100,795.29	6.24	-79.70
其他应收款	48,512.11	2.71	40,634.42	2.52	19.39
存货	870,622.33	48.67	741,800.44	45.96	17.37
持有待售资产	0.00	0.00	448.32	0.03	-100.00
其他流动资产	5,328.05	0.30	15,978.08	0.99	-66.65
流动资产合计	1,229,074.69	68.71	1,084,208.69	67.17	13.36
非流动资产：					
长期应收款	3,000.00	0.17	3,000.00	0.19	0.00
其他权益工具投资	3,612.39	0.20	3,611.87	0.22	0.01
投资性房地产	795.70	0.04	-		100.00
固定资产	428,492.19	23.95	451,938.02	28.00	-5.19
在建工程	33,065.67	1.85	17,620.60	1.09	87.65
无形资产	75,154.89	4.20	35,965.67	2.23	108.96
长期待摊费用	8,350.55	0.47	7,374.96	0.46	13.23
递延所得税资产	4,328.53	0.24	6,402.66	0.40	-32.39
其他非流动资产	2,929.06	0.16	3,956.96	0.25	-25.98
非流动资产合计	559,728.98	31.29	529,870.73	32.83	5.64
资产总计	1,788,803.67	100.00	1,614,079.42	100.00	10.83

注：公司依据新收入准则，对期初数进行调整，按照调整后 2020 年 1 月 1 日的
数据作为比较数据。

报告期内公司资产同比增加 10.83%，主要变动因素如下：

1. 货币资金：本期较上期增加 56.24%，主要系本期结余的银行存款增加所致；
2. 衍生金融资产：本期较上期减少 81.57%，主要系本期商品期货远期合约浮动盈利减少所致；
3. 应收账款：本期较上期减少 37.32%，主要系本期贸易矿粉应收货款减少所致；
4. 应收款项融资：本期较上期增加 207.39%，主要系本期以银行承兑汇票结算的电解铜销售业务量增加，导致期末银行承兑汇票结余量增加所致；
5. 预付账款：本期较上期减少 79.70%，主要系本期矿粉原材料采购预付款减少所致；
6. 其他应收款：本期较上期增加 19.30%，主要系本期套期保值头寸增加，导致期货保证金增加所致；
7. 存货：本期较上期增加 17.37%，主要系本期主要产品价格上涨，导致存货金额增加所致；
8. 持有待售资产：本期较上期减少 100.00%，主要系本期已将持有待售资产处置所致；
9. 其他流动资产：本期较上期减少 66.65%，主要系本期待抵扣进项税及预缴所得税减少所致；
10. 投资性房地产：本期较上期增加 100.00%，主要系本期子公司威海恒邦化工有限公司将部分闲置厂对外出租，转入此科目核算所致；
11. 在建工程：本期较上期增加 87.65%，主要系上期部分零星工程和金帝御景办公房产未完工所致；
12. 无形资产：本期较上期增加 108.96%，主要系本期辽上金矿上缴采矿权收益金，根据评估结果记入采矿权所致；
13. 递延所得税资产：本期较上期减少 32.39%，主要系本期商品期货持仓亏损金额减少和存货跌价准备减少，导致其产生的递延所得税资产减少所致；
14. 其他非流动资产：本期较上期减少 25.98%，主要系本期预付工程设备款减少所致。

（二）负债

单位：人民币万元

负债项目	2020年12月31日	占总资产比重(%)	2020年1月1日	占总资产比重(%)	增减幅度(%)
流动负债：					
短期借款	670,608.99	37.49	602,440.60	37.32	11.32
交易性金融负债			58,827.85	3.64	-100.00
衍生金融负债	15,731.59	0.88	6,124.09	0.38	156.88
应付票据	43,400.00	2.43	131,860.00	8.17	-67.09
应付账款	161,445.76	9.03	189,899.73	11.77	-14.98
合同负债	18,256.01	1.02	41,747.88	2.59	-56.27
应付职工薪酬	6,155.21	0.34	5,661.55	0.35	8.72
应交税费	3,774.45	0.21	7,717.99	0.48	-51.10
其他应付款	8,814.72	0.49	11,341.08	0.70	-22.28
一年内到期的非流动负债	21,821.05	1.22	32,047.80	1.99	-31.91
其他流动负债	1,945.51	0.11	4,073.83	0.25	-52.24
流动负债合计	951,953.29	53.22	1,091,742.41	67.64	-12.80
非流动负债：					
长期借款	22,409.94	1.25	587.33	0.04	3715.56
长期应付款	48,835.73	2.73	38,322.69	2.37	27.43
预计负债	4,833.92	0.27	4,621.72	0.29	4.59
递延收益	8,669.30	0.48	9,079.19	0.56	-4.51
递延所得税负债	3,945.29	0.22	4,708.94	0.29	-16.22
其他非流动负债			19.42	0.00	-100.00
非流动负债合计	88,694.18	4.96	57,339.28	3.55	54.68
负债合计	1,040,647.47	58.18	1,149,081.69	71.19	-9.44

注：公司依据新收入准则，对期初数进行调整，按照调整后2020年1月1日的
数据作为比较数据。

报告期内公司负债总额同比减少9.44%，主要变动因素如下：

1. 短期借款：本期较上期增加11.32%，主要系本期贸易融资借款增加所致。

2. 交易性金融负债：本期较上期减少 100.00%，主要系本期公司保值的黄金租赁到期归还所致；

3. 衍生金融负债：本期较上期增加 156.88%，主要系本期通过临时定价安排保值的矿粉原材料公允价值变动亏损所致；

4. 应付票据：本期较上期减少 67.09%，主要系本期矿粉原材料以银行承兑汇票结算量减少，导致应付票据余额减少所致；

5. 应付账款：本期较上期减少 14.98%，主要系本期矿粉原材料应付款货款减少所致；

6. 合同负债：本期较上期减少 56.27%，主要系本期白银、电解铜等产品的预收货款减少所致；

7. 应交税费：本期较上期减少 51.10%，主要系本期应交所得税和房产税金额减少所致；

8. 其他应付款：本期较上期减少 22.28%，主要系本期应付利息转入短期借款核算所致；

9. 一年内到期的非流动负债：本期较上期减少 31.91%，主要系公司 PPN 债项到期归还，以及一年内到期的融资租赁金额减少所致；

10. 其他流动负债：本期较上期减少 52.24%，主要系本期产品预收货款减少，产生的预计销项税减少所致；

11. 长期借款：本期较上期增加 3,715.56%，主要系本期增加了江西进出口银行 2 年期的长期借款所致；

12. 长期应付款：本期较上期增加 27.43%，主要系本期采矿权收益金暂估入账所致；

13. 递延所得税负债：本期较上期减少 16.22%，主要系本期评估增值产生的递延所得税负债减少所致；

（三）股东权益

单位：人民币万元

股东权益项目	2020年12月31日	占总资产比重(%)	2019年12月31日	占总资产比重(%)	增减幅度(%)
股本	114,801.44	6.42	91,040.00	5.64	26.10

资本公积	301,914.82	16.88	76,770.38	4.76	293.27
其他综合收益	-126.60	-0.01	1,116.16	0.07	-111.34
专项储备	7,525.38	0.42	5,826.85	0.36	29.15
盈余公积	37,250.55	2.08	33,905.76	2.10	9.86
未分配利润	287,712.69	16.08	257,158.43	15.93	11.88
归属于母公司股东权益合计	749,078.28	41.88	465,817.58	28.86	60.81
少数股东权益	-922.08	-0.05	-819.83	-0.05	12.47
股东权益合计	748,156.19	41.82	464,997.75	28.81	60.89

报告期内公司股东权益总额同比增加 60.89%，主要变动因素如下：

1. 股本：本期较上期增加 26.10%，主要系本期公司定向增发股份所致；
2. 资本公积：本期较上期增加 293.27%，主要系本期公司定向增发股份，股本溢价增加所致；
3. 其他综合收益：本期较上期减少 111.34%，主要系本期美元贬值导致外币报表折算差减少所致；
4. 专项储备：本期较上期增加 29.15%，主要系本期计提的安全费用增加所致。

四、经营状况

单位：人民币万元

项目	2020 年度	2019 年度	增减幅度
营业收入	3,605,311.04	2,853,607.76	26.34%
营业成本	3,434,014.61	2,696,003.25	27.37%
税金及附加	4,228.17	4,840.76	-12.65%
销售费用	1,664.44	12,541.82	-86.73%
管理费用	48,221.53	48,651.32	-0.88%
研发费用	10,361.78	6,207.12	66.93%
财务费用	32,769.04	35,033.86	-6.46%
加：其他收益	1,786.02	3,043.82	-41.32%
投资收益（损失以“-”号填列）	-21,521.27	4,647.16	-563.11%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,803.08	-14,691.57	-193.95%

项目	2020 年度	2019 年度	增减幅度
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,472.43	413.57	-456.03%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,029.71	-4,747.98	300.80%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	481.71	115.10	318.51%
营业利润（亏损以“-”号填列）	48,098.88	39,109.71	22.98%
加：营业外收入	33.56	476.34	-92.95%
减：营业外支出	6,052.47	4,624.06	30.89%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,079.98	34,962.99	20.36%
减：所得税费用	5,604.03	5,918.46	-5.31%
净利润（净亏损以“-”号填列）	36,475.94	29,043.55	25.59%
少数股东损益	-154.31	-1,510.07	-89.78%
归属于母公司所有者的净利润	36,630.25	30,553.62	19.89%

主要变动因素原因如下：

1. 营业收入：本期较去年同期增加 26.34%，主要系本期主要产品黄金、白银和电解铜销售量增加、销售价格上涨，以及子公司恒邦商贸有限公司和上海琨邦国际贸易有限公司金属贸易业务量增加所致；

2. 营业成本：本期较去年同期增加 27.37%，主要系本期主要产品黄金、白银和电解铜销售量增加、市场价格上涨，以及子公司恒邦商贸有限公司和上海琨邦国际贸易有限公司金属贸易业务量增加所致；

3. 税金及附加：本期较去年同期减少 12.65%，主要系本期取得了高新技术企业证书，土地使用税享受减半征收的税收优惠政策，导致本期土地使用税减少所致；

4. 销售费用：本期较去年同期减少 86.73%，主要系因新收入准则影响，将产品销售过程中发生的费用在营业成本中核算所致；

5. 研发费用：本期较上期增加 66.93%，主要系本期 7N 高纯砷清洁高效制备关键技术与大型化成套装备研发及产业化和有色冶炼酸性废水资源化处置技术研发及产业化项目研发经费投入增加所致；

6. 其他收益：本期较去年同期减少 41.32%，主要系本期收到的与收益相关的政

府补助减少所致；

7. 投资收益：本期较去年同期减少 563.11%，主要系本期因黄金价格上涨，导致黄金租赁业务亏损，以及因产品价格上涨导致无效套期保值业务亏损增加所致；

8. 公允价值变动收益：本期较去年同期增加 193.59%，主要系本期商品期货持仓浮动盈利和黄金 T+D 业务浮动盈利增加所致；

9. 信用减值损失：本期较去年同期增加 456.03%，主要系本期计提坏账准备金额增加所致；

10. 资产减值损失：本期较去年同期增加 300.80%，主要系本期计提的存货跌价准备增加所致；

11. 资产处置收益：本期较去年同期增加 318.51%，主要系本期固定资产处置收益增加所致；

12. 营业外收入：本期较去年同期减少 92.95%，主要系本期罚款及其他收入减少所致；

13. 营业外支出：本期较去年同期增加 30.98%，主要系公司固定资产报废损失及对外捐赠增加所致。

五、现金流量情况

单位：人民币万元

项 目	2020年	2019年	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	19,350.65	51,621.89	-62.51
投资活动产生的现金流量净额	-88,109.79	-61,885.59	42.38
筹资活动产生的现金流量净额	177,109.64	20,572.31	760.91
现金及现金等价物净增加额	106,182.74	10,624.23	899.44

主要变动因素原因如下：

1. 经营活动产生的现金流量净额：本期较上期减少 62.51%，主要系本期年末放缓了主要产品销售的节奏，导致经营性现金流入减少，以及本期上缴增值税增加导致经营活动的现金流出增加所致；

2. 投资活动产生的现金流量净额：本期较上期减少 42.38%，主要系本期支付的无效套期保值期货保证金增加，导致投资活动现金流出增加所致；

3. 筹资活动产生的现金流量净额：本期较上期增加 760.91%，主要系本期收到定向增发投资款，导致筹资活动现金流入增加所致。

4. 现金及现金等价物净增加额：本期较上期增加 899.44%，主要系本期收到定向增发投资款，导致筹资活动产生的现金流量净额增加所致。

六、母公司偿债能力指标

项 目	2020年	2019年
资产负债率	57.10%	70.19%
流动比率	131.79%	101.58%
速动比率	32.04%	18.91%
利息保障倍数	2.05	1.77

七、母公司资产营运能力

项 目	2020年	2019年
应收账款周转率（次数）	1,205.45	758.21
应收账款周转天数	0.30	0.48
存货周转率（次数）	3.62	3.49
存货周转天数	100.83	104.58

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2021年3月24日