



公司代码：600390

公司简称：五矿资本

五矿资本股份有限公司  
2019 年半年度报告摘要



## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 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。
- 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

公司拟以现有股本 3,748,387,882 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.81 元（含税），共计派发现金股利 67,845.82 万元；同时，以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股，共计转增 749,677,577 股，转增后公司总股本将增加至 4,498,065,459 股，不送红股；具体派发现金股利及转增股数以实施完毕后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认的数额为准，本议案尚须公司股东大会审议通过。

## 二 公司基本情况

### 2.1 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
电话	010-68495142	010-68495851
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
电子信箱	guozel@minmetals.com	xiaob@minmetals.com



## 2.2 公司主要财务数据

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 (%)
		调整后	调整前	
总资产	124,624,015,843.28	120,212,034,288.53	120,212,034,288.53	3.67
归属于上市公司股东的净资产	34,274,537,950.99	32,500,711,137.34	32,500,711,137.34	5.46
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	1,075,955,621.60	-3,337,678,767.80	-3,337,678,767.80	不适用
营业收入	3,616,347,853.87	2,187,659,220.44	3,859,673,496.92	65.31
归属于上市公司股东的净利润	1,740,793,306.57	1,173,003,866.81	1,173,003,866.81	48.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,701,303,232.33	1,155,775,936.02	1,155,775,936.02	47.20
加权平均净资产收益率 (%)	5.21	3.68	3.68	增加1.53个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.4644	0.3129	0.3129	48.42
稀释每股收益 (元/股)	0.4644	0.3129	0.3129	48.42

## 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数 (户)		39,288				
截止报告期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	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国五矿股份有限公司	国有法人	47.07	1,764,220,035	1,757,017,625	无	
深圳市平安置业投资有限公司	境内非国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	质押	147,783,251
招商财富资产—招商银行—招商银行股份有限公司	境内非国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	无	
颐和银丰 (天津) 投资管理有限公司	境内非国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	质押	98,650,000
中远海运发展股份有限公司	国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	无	
华宝证券—平安银行—华宝证券华增五号集合资产管理计划	境内非国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	无	



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）	境内非国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	质押	147,783,251
中建资本控股有限公司	国有法人	3.94	147,783,251	147,783,251	无	
长沙矿冶研究院有限责任公司	国有法人	3.35	125,626,629	0	无	
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	境内非国有法人	2.63	98,522,167	98,522,167	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中第一大股东为公司控股股东，第九大股东为公司实际控制人中国五矿控制下的企业；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					

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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(%)
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	4.80
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	0	4.70
五矿资本控股有限公司 2018 年公开发行公司债券(第二期)	18 五资 02	143317	2018/7/27	2021/7/27	10	4.39
五矿资本控股有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)	19 五资 01	155272	2019/3/22	2022/3/22	20	3.94

2019 年 4 月 10 日，投资者已将持有的五矿资本控股有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)全部回售。

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

以下指标为发行人五矿资本控股有限公司相关数据。

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	70.37%	70.21%
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	22.03	15.37



关于逾期债项的说明

适用 不适用

## 三 经营情况讨论与分析

### 3.1 经营情况的讨论与分析

上半年，世界经济形势复杂多变，中美贸易战反复博弈，加之近年来中国经济转型优化，国内经济及金融环境遭受巨大考验。从宏观数据来看，上半年 GDP 增速 6.3%，工业增加值增速 6.0%，固定资产投资增速 5.8%，社会融资规模增速达到 10.9%，较上年末回升 1.12 个百分点。报告期内，公司董事会、经营管理层和全体员工克服困难，共同努力，力求发展，公司上半年整体经营取得优异成绩。

#### 1、公司整体发展势头良好，经营成果提升显著

上半年，公司严控风险、优化结构、提质增效，经营业绩稳步提升。截至报告期末，累计实现营业收入 81.74 亿元，同比增长 37.60%；实现利润总额 25.91 亿元，同比增长 42.85%；实现归属于上市公司股东的净利润 17.41 亿元，同比增长 48.40%。

#### 2、各项金融业务转型效果明显，加强品牌建设

上半年，公司整体业务发展质与量同升、业务结构不断优化、管理资产规模持续增加，信托及资管业务规模中主动管理规模占比超过一半；客户营销与渠道建设方面紧跟市场机遇，扩大主题和热点营销推动力度，优化营销管理模式，拓展获客渠道；，积极参加行业内各项评奖评优工作，获得多项荣誉，品牌影响力稳步提升。

#### 3、风险管控确保行稳致远

上半年五矿资本以中央提出的“防范化解重大风险”引领风险管理工作全局，不断完善全面风险管理体系，更新颁布了行业准入、集中度、增信措施等一系列风险管理政策，并通过风险预算和风险限额对风险进行总量管控；持续实施动态监控预警和应急风险事项报送机制，加强风险舆情监测和对重点行业领域的风险排查；加大风险事项跟踪化解处置力度，推进相关工作取得实质性进展。总体而言，五矿资本对重点风险实施了有效管控，确保了公司的持续稳健发展。

### 3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

#### 1、重要会计政策变更

(1) 财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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), 2018年6月15日发布的《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)同时废止。根据该通知, 本公司对财务报表格式进行了以下修订:

资产负债表, 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”; 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”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

该会计政策变更由本公司于2019年8月28日召开的公司第七届董事会第二十四次会议批准。

财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响。

## (2) 新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号——金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号——套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号——金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”), 本公司于2019年4月26日召开的公司第七届董事会第十九次会议, 批准自2019年1月1日起执行新金融工具准则, 对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注三、10。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征, 将金融资产划分为以下三类: (1) 以摊余成本计量的金融资产; (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产; (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的, 不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具, 而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

除财务担保合同负债外, 采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险, 因此在新金融工具准则下, 本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团以预期信用损失为基础, 对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

以摊余成本计量的金融资产;

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资;

租赁应收款;

贷款承诺(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外)和财务担保合同(以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外)。

本集团按照新金融工具准则的规定, 除某些特定情形外, 对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整, 将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时, 本集团未对比较财务报表数据进行调整。



于 2019 年 1 月 1 日,金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下:

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	950,428,113.46	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	879,107,573.46
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	71,320,540.00
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	29,879,217,949.94	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	20,168,243,743.24
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,605,903,018.32
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	6,181,175,895.23
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	437,924,205.30
			一年内到期的非流动资产	摊余成本	471,275,759.31
			债权投资	摊余成本	114,745,785.36
应收票据	摊余成本	12,100,000.00	应收票据	摊余成本	12,100,000.00
应收账款	摊余成本	13,503,169.57	应收账款	摊余成本	13,557,911.59
其他应收款	摊余成本	959,747,663.93	其他流动资产	摊余成本	26,603,919.92
			买入返售金融资产	摊余成本	17,044,131.78
			其他债权投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	224,521,538.60
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	1,767,845.57
			其他应收款	摊余成本	689,810,228.06
买入返售金融资产	摊余成本	5,553,704,183.21	买入返售金融资产	摊余成本	5,552,913,593.30
应收融资租赁款	摊余成本	61,007,865,306.04	应收融资租赁款	摊余成本	61,001,579,333.69
其他流动资产	摊余成本	4,381,969,139.23	债权投资	摊余成本	30,200,400.00
			其他流动资产	摊余成本	4,350,944,934.56



于 2019 年 1 月 1 日, 执行新金融工具准则时金融工具相关报表项目分类和账面价值调节表如下:

项 目	调整前账面金额	重分类	重新计量	调整后账面金额
	(2018 年 12 月 31 日)			(2019 年 1 月 1 日)
<b>资产:</b>				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	950,428,113.46	-950,428,113.46	--	--
交易性金融资产	--	20,949,068,705.45	100,050,456.82	21,049,119,162.27
应收票据	12,100,000.00	--	--	12,100,000.00
应收账款	13,503,169.57	--	54,742.02	13,557,911.59
其他应收款	959,747,663.93	-269,937,435.87	--	689,810,228.06
一年内到期的非流动资产	21,364,448,638.01	471,275,759.31	--	21,835,724,397.32
其他流动资产	4,486,821,459.67	-3,596,480.08	-823,804.67	4,482,401,174.92
可供出售金融资产	29,879,217,949.94	-29,879,217,949.94	--	--
债权投资	--	144,946,185.36	--	144,946,185.36
其他债权投资	--	6,405,697,433.83	--	6,405,697,433.83
长期应收款	39,643,416,668.03	--	-6,285,972.35	39,637,130,695.68
买入返售金融资产	5,553,704,183.21	17,044,131.78	-790,589.91	5,569,957,725.08
其他权益工具投资	--	509,244,745.30	--	509,244,745.30
其他非流动金融资产	--	2,605,903,018.32	--	2,605,903,018.32
<b>负债:</b>				
短期借款	40,099,000,000.00	313,428,383.30	--	40,412,428,383.30
拆入资金	1,610,000,000.00	1,264,291.78	--	1,611,264,291.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,537,740.60	-1,537,740.60	--	--
交易性金融负债	--	1,537,740.60	--	1,537,740.60
卖出回购金融资产款	8,742,909,097.01	9,971,110.41	--	8,752,880,207.42
其他应付款	4,187,789,463.61	-543,750,109.78	--	3,644,039,353.83
一年内到期的非流动负债	2,445,580,175.44	32,929,526.66	--	2,478,509,702.10
其他流动负债	6,333,621,892.52	500,274.01	--	6,334,122,166.53
长期借款	4,251,667,977.28	19,591,901.09	--	4,271,259,878.37
应付债券	5,894,532,097.86	166,064,622.53	--	6,060,596,720.39
<b>股东权益:</b>	--	--	--	--
其他综合收益	-278,759,066.49	190,883,918.12	-12,662,819.83	-100,537,968.20
盈余公积	853,947,759.02	--	--	853,947,759.02
一般风险准备	1,801,069,456.60	--	-5,692,717.66	1,795,376,738.94
未分配利润	4,309,212,124.31	-190,883,918.12	71,323,756.55	4,189,651,962.74
少数股东权益	3,395,969,708.87	--	16,185,404.88	3,412,155,113.75



### （3）非货币性资产交换

财政部于 2019 年 5 月印发修订了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，本公司于 2019 年 8 月 28 日召开的第七届董事会第二十四次会议，批准自 2019 年 6 月 10 日起执行。

《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换（2019 修订）》细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

### （4）债务重组

财政部于 2019 年 5 月印发修订了《企业会计准则第 12 号——债务重组》，在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，本公司于 2019 年 8 月 28 日召开的第七届董事会第二十四次会议，批准自 2019 年 6 月 17 日起执行。

《企业会计准则第 12 号—债务重组（2019 修订）》修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，准则修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，准则修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

## 2、重要会计估计变更

本集团本期不存在应披露的重要会计估计变更。

## 3、首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

首次执行新金融工具准则对母公司当年年初财务报表无影响，对合并资产负债表的影响见 2019 年半年度报告第十节财务报告、五、41、（3）。

### 3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用