山东恒邦冶炼股份有限公司

2019 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（2020）第 000051 号标准无保留意见的审计报告，现将公司 2019 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和烟台恒邦高纯新材料有限公司。

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	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减 (%)
营业收入	2,853,607.76	2,120,095.73	34.60%
营业利润	39,109.71	49,571.35	-21.10%
利润总额	34,961.99	47,334.92	-26.14%
归属于上市公司股东的净利润	30,553.60	40,576.82	-24.70%
经营活动产生的现金流量净额	51,621.89	115,706.37	-55.39%
每股收益	0.34	0.45	-24.44%
加权平均净资产收益率	8.75%	8.65%	0.10%
财务指标	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减 (%)
总资产	1,614,079.42	1,491,993.29	8.18%
归属于上市公司股东权益	465,817.56	435,663.18	6.92%
股本	91,040.00	91,040.00	—

三、财务状况

(一) 资产

单位：人民币万元

资产项目	2019年12月31日	占总资产比重(%)	2019年1月1日	占总资产比重(%)	增减幅度(%)
流动资产：					
货币资金	171,613.97	10.63%	216,971.48	14.54%	-20.90%
衍生金融资产	1,821.45	0.11%	128.91	0.01%	1,312.96%
应收账款	7,555.43	0.47%	6,912.19	0.46%	9.31%
应收款项融资	3,561.30	0.22%	5,410.26	0.36%	-34.18%
预付款项	100,795.29	6.24%	168,224.04	11.27%	-40.08%
其他应收款	40,634.42	2.52%	11,292.93	0.76%	259.82%
其中：应收利息	1,585.23	0.10%	2,018.31	0.14%	-21.46%
存货	741,800.44	45.96%	532,805.46	35.70%	39.23%
持有待售资产	448.32	0.03%	-	0.00%	100.00%
其他流动资产	15,978.08	0.99%	23,644.66	1.58%	-32.42%
流动资产合计	1,084,208.69	67.17%	965,389.93	64.69%	12.31%
非流动资产：					
长期应收款	3,000.00	0.19%			100.00%
其他权益工具投资	3,611.87	0.22%	3,521.78	0.24%	2.56%
投资性房地产			117.47	0.01%	-100.00%
固定资产	451,938.02	28.00%	432,859.81	29.01%	4.41%
在建工程	17,620.60	1.09%	32,541.53	2.18%	-45.85%
无形资产	35,965.67	2.23%	39,103.65	2.62%	-8.02%
长期待摊费用	7,374.96	0.46%	6,760.87	0.45%	9.08%
递延所得税资产	6,402.66	0.40%	3,598.01	0.24%	77.95%
其他非流动资产	3,956.96	0.25%	8,422.02	0.56%	-53.02%
非流动资产合计	529,870.73	32.83%	526,925.14	35.31%	0.56%
资产总计	1,614,079.42	100.00%	1,492,315.08	100.00%	8.16%

注：公司依据新金融工具准则，对期初数进行调整，按照调整后 2019 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 8.16%，主要变动因素如下：

1. 货币资金：本期较上期减少 20.90%，主要系本期银行承兑汇票保证金减少所致；

2. 衍生金融资产：本期较上期增加 1,312.96%，主要系本期将黄金租赁套期保值的黄金 T+D 浮动盈利和商品期货远期合约浮动盈增加所致；

3. 应收款项融资：本期较上期减少 34.18%，主要系本期硫酸价格下降，以应收票据结算的硫酸货款减少所致；

4. 预付账款：本期较上期减少 40.08%，主要系本期将未到公司的矿粉暂估入存货，原材料预付款减少所致；

5. 其他应收款：本期较上期增加 259.82%，主要系本期将上海黄金交易所和期货公司账号资金余额从其他流动资产转入其他应收款列示所致；

6. 存货：本期较上期增加 39.23%，主要系本期随着新项目投产，原料采购量增加，以及本期将未到公司的矿粉原材料暂估入账所致；

7. 持有待售资产：本期较上期增加 100.00%，主要系本期公司计划将一小部分土地和房产对外出售所致；

8. 其他流动资产：本期较上期减少 32.42%，主要系本期将上海黄金交易所和期货公司账号资金余额从其他流动资产转入其他应收款列示所致；

9. 长期应收款：本期较上期增加 100.00%，主要系本期新增融资租赁缴纳保证金所致；

10. 投资性房地产：本期较上期减少 100.00%，主要系本期子公司杭州建铜不在对外出租房屋，投资性房地产转入固定资产所致；

11. 在建工程：本期较上期减少 45.85%，主要系上期在建项目废水深度处理项目、含锌烟灰深度处理综合回收技改项目和电解二车间扩能改造项目完工，以及本期零星工程完工，转入固定资产所致；

12. 递延所得税资产：本期较上期增加 77.95%，主要系本期商品期货持仓和黄金租赁公允价值亏损，以及计提的矿山预计复垦费发生的递延所得税资产增加所致；

13. 其他非流动资产：本期较上期下降 53.20%，主要系主要系本期搬迁费用减少所致。

(二) 负债

单位：人民币万元

负债项目	2019年12月31日	占总资产比重(%)	2019年1月1日	占总资产比重(%)	增减幅度(%)
流动负债：					
短期借款	602,440.60	37.32%	663,831.35	44.48%	-9.25%
交易性金融负债	58,827.85	3.64%	20,700.95	1.39%	184.18%
衍生金融负债	6,124.09	0.38%			100.00%
应付票据	131,860.00	8.17%	104,405.32	7.00%	26.30%
应付账款	188,559.16	11.68%	150,236.11	10.07%	25.51%
预收款项	45,821.71	2.84%	54,810.34	3.67%	-16.40%
应付职工薪酬	5,661.55	0.35%	5,092.85	0.34%	11.17%
应交税费	7,717.99	0.48%	4,177.87	0.28%	84.74%
其他应付款	11,341.08	0.70%	13,488.97	0.90%	-15.92%
其中：应付利息	2,696.85	0.17%	2,061.06	0.14%	30.85%
一年内到期的非流动负债	32,047.80	1.99%	8,242.65	0.55%	288.80%
其他流动负债			6.92	0.00%	-100.00%
流动负债合计	1,090,401.84	67.56%	1,024,993.33	68.68%	6.38%
非流动负债：					
长期借款	587.33	0.04%			100.00%
应付债券		0.00%	9,960.00	0.67%	-100.00%
长期应付款	38,322.69	2.37%	5,880.66	0.39%	551.67%
预计负债	4,621.72	0.29%	820.24	0.05%	463.46%
递延收益	9,079.19	0.56%	8,523.89	0.57%	6.51%
递延所得税负债	4,708.94	0.29%	5,451.28	0.37%	-13.62%
其他非流动负债	19.42	0.00%	58.25	0.00%	-66.67%
非流动负债合计	57,339.28	3.55%	30,694.32	2.06%	86.81%
负债合计	1,147,741.12	71.11%	1,055,687.64	70.74%	8.72%

注：公司依据新金融工具准则，对期初数进行调整，按照调整后2019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增加 8.72%，主要变动因素如下：

1. 交易性金融负债：本期较上期增加 184.18%，主要系本期公司保值的黄金租赁业务量增加所致；

2. 衍生金融负债：本期较上期增加 100.00%，主要系本期将商品期货合约产生的公允价值变动亏损在此科目列示所致；

3. 应交税费：本期较上期增加 84.74%，主要系本期所得税上缴从每月上缴改为季度上缴，导致未缴企业所得税余额增加所致；

4. 一年内到期的非流动负债：本期较上期增加 288.80%，主要系公司 PPN 债项在 2020 年 4 月到期，转入此科目列示，以及一年内到期的融资租赁金额增加所致；

5. 长期借款：本期较上期增加 100.00%，主要系本期子公司栖霞市金兴矿有限公司和恒邦拉美有限公司新增长期借款所致；

6. 应付债券：本期较上期下降 100.00%，主要系公司 PPN 债项在 2020 年 4 月到期转入一年内到期的非流动负债所致；

7. 长期应付款：本期较上期增加 551.67%，主要系本期新增融资租赁所致；

8. 预计负债：本期较上期增加 463.46%，主要系本期计提了矿山的预计土地复垦费所致；

（三）股东权益

单位：人民币万元

股东权益项目	2019年12月31日	占总资产比重 (%)	2019年1月1日	占总资产比重 (%)	增减幅度 (%)
股本	91,040.00	5.64%	91,040.00	6.10%	——
资本公积	76,770.38	4.76%	76,770.38	5.14%	——
其他综合收益	1,116.16	0.07%	2,723.27	0.18%	-59.01%
专项储备	5,826.85	0.36%	4,940.74	0.33%	17.93%
盈余公积	33,905.76	2.10%	31,335.50	2.10%	8.20%
未分配利润	257,158.43	15.93%	229,175.07	15.36%	12.21%
归属于母公司股东权益合计	465,817.56	28.86%	435,984.96	29.22%	6.84%
少数股东权益	-819.83	-0.05%	642.47	0.04%	-227.61%

股东权益合计	464,997.73	28.81%	436,627.43	29.26%	6.50%
--------	------------	--------	------------	--------	-------

注：按照新准则调整 2019 年 1 月 1 日的数据作为比较数据。

报告期内公司股东权益总额同比增加 6.82%，主要变动因素如下：

1. 其他综合收益：本期较去年同比减少 59.01%，主要系本期公司套期保值业务确认为无效套期，浮动亏损计入当期公允价值变动损益所致；

2. 少数股东权益：本期较去年同期下降 227.61%，主要系本期控股子公司栖霞市金兴矿业有限公司亏损所致。

四、经营状况

单位：人民币万元

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
营业收入	2,853,607.76	2,120,095.73	34.60%
营业成本	2,696,003.25	1,971,298.16	36.76%
税金及附加	4,840.76	5,544.71	-12.70%
销售费用	12,541.82	13,916.12	-9.88%
管理费用	48,651.32	49,357.51	-1.43%
研发费用	6,207.12	6,013.75	3.22%
财务费用	35,033.86	25,753.97	36.03%
加：其他收益	3,043.82	1,658.93	83.48%
投资收益（损失以“-”号填列）	4,647.16	4,952.08	-6.16%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,691.57	832.51	-1,864.73%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	413.57	0.00	100.00%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,747.98	-6,090.82	-22.05%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	115.10	7.12	1,515.86%
营业利润（亏损以“-”号填列）	39,109.71	49,571.35	-21.10%
加：营业外收入	476.34	78.17	509.33%
减：营业外支出	4,624.06	2,314.61	99.78%
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,961.99	47,334.92	-26.14%

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
减：所得税费用	5,918.46	8,148.24	-27.37%
净利润（净亏损以“-”号填列）	29,043.53	39,186.68	-25.88%
少数股东损益	-1,510.07	-1,390.15	8.63%
归属于母公司所有者的净利润	30,553.60	40,576.82	-24.70%

主要变动因素原因如下：

1. 营业收入：本期较去年同期增加 34.60%，主要系本期主要产品黄金、白银销售量增加、销售价格上涨，以及子公司上海琨邦国际贸易有限公司和香港恒邦国际物流有限公司贸易业务量增加所致；

2. 营业成本：本期较去年同期增加 36.76%，主要系本期主要产品黄金、白银销量增加和原料采购价格上涨，以及子公司上海琨邦国际贸易有限公司和香港恒邦国际物流有限公司贸易业务量增加所致；

3. 财务费用：本期较去年同期增加 36.03%，主要系：（1）本期融资总额增加，融资综合利率上升，导致利息支出增加；（2）本期保证金规模下降，存款利率下降，导致利息收入减少，综合导致本期财务费用增加所致；

4. 其他收益：本期较去年同期增加 83.48%，主要系本期收到的政府补助和递延摊销与资产相关的政府补助增加所致；

5. 公允价值变动收益：本期较去年同期减少 1,864.73%，主要系本期商品期货持仓浮动亏损和黄金租赁业务公允价值浮动亏损增加所致；

6. 信用减值损失：本期较去年同期增加 100%，主要系信用减值损失是因为新金融工具变动，2018 年在资产减值损失核算；

7. 资产处置收益：本期较去年同期增加 1,515.86%，主要系本期资产处置增加所致；

8. 营业外收入：本期较去年同期增加 509.33%，主要系本期营业外其他收入增加所致；

9. 营业外支出：本期较去年同期增加 99.87%，主要系公司搬迁支出和资产报废损失增加所致。

五、现金流量情况

单位：人民币万元

项 目	2019年	2018年	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	51,621.89	115,706.37	-55.39%
投资活动产生的现金流量净额	-61,885.59	-86,797.35	28.70%
筹资活动产生的现金流量净额	20,572.31	-18,399.14	211.81%
现金及现金等价物净增加额	10,624.23	10,698.21	-0.69%

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 55.39%，主要系本期随着新建项目投产，原材料需求增加，用于支付矿粉采购的现金增加，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：本期较上期增加 28.70%，主要系本期新建项目较去年同期减少所致；

3. 筹资活动产生的现金流量净额：本期较上期增加 211.81%，主要系本期随着新项目的投产流动资金需求增加，融资规模增加所致。

六、母公司公司偿债能力指标

项 目	2019年	2018年
资产负债率	70.19%	69.39%
流动比率	101.58%	96.87%
速动比率	18.91%	23.81%
利息保障倍数	1.77	2.06

七、母公司资产营运能力

项 目	2019年	2018年
应收账款周转率（次数）	758.21	1178.86
应收账款周转天数	0.48	0.31
存货周转率（次数）	3.49	3.65
存货周转天数	104.58	98.63

特此报告。

山东恒邦冶炼股份有限公司

董 事 会

2020年3月18日