

证券代码：601899

股票简称：紫金矿业



紫金矿业集团股份有限公司

2020 年度公开发行

A 股可转换公司债券预案

二〇二〇年六月

## 发行人声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次发行A股可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次发行A股可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次发行A股可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次发行A股可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次发行A股可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

## 重要提示

1、本次在中国境内公开发行人民币普通股（A 股）可转换公司债券（以下简称“本次发行”或“本次可转债发行”）相关事项已经 2020 年 6 月 12 日召开的公司第七届董事会 2020 年第 12 次临时会议审议通过。根据有关法律法规的规定，本次可转债发行须经公司股东大会审议通过，并经中国证监会核准后方可实施。

2、本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 600,000 万元（含 600,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
刚果（金）卡莫阿控股有限公司 Kamo-a-Kakula 铜矿项目	516,350.74	314,000.00
塞尔维亚 Rakita 勘探有限公司 Timok 铜金矿上部矿带采选工程	336,197.73	218,000.00
黑龙江铜山矿业有限公司铜山矿采矿工程项目	94,751.15	68,000.00
<b>合计</b>	<b>947,299.62</b>	<b>600,000.00</b>

注：1、卡库拉项目和 Timok 项目投资总额根据 2020 年 6 月 12 日的汇率中间价（1 美元折合 7.0865 元人民币）计算；

2、卡库拉项目的投资总额已按公司持股比例 49.50% 计算。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后，依照相关法律、法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

3、根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监发[2013]43 号）的要求，公司结合自身实际情况，进一步完善了股利分配政策。公司利润分配政策、最近三年现金分红情况及未来三年分红规划等相关信息，请参见本预案之“六、公司利润分配政策的制定和执行情况”的相关披露。

4、本次发行可转债决议的有效期为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月。

## 目 录

发行人声明 .....	2
重要提示 .....	3
一、发行人基本情况 .....	8
二、本次发行符合公开发行可转债条件的说明 .....	9
三、本次发行可转债方案概要 .....	9
(一) 本次发行证券的种类 .....	9
(二) 发行规模 .....	9
(三) 票面金额和发行价格 .....	9
(四) 可转换公司债券期限 .....	9
(五) 债券票面利率 .....	9
(六) 还本付息的期限和方式 .....	10
(七) 转股期限 .....	11
(八) 转股价格的确定及其调整 .....	11
(九) 转股价格向下修正条款 .....	12
(十) 转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法 .....	13
(十一) 赎回条款 .....	13
(十二) 回售条款 .....	14
(十三) 转股年度有关股利的归属 .....	15
(十四) 发行方式及发行对象 .....	15
(十五) 向原股东配售的安排 .....	15
(十六) 债券持有人会议相关事项 .....	16
(十七) 本次募集资金用途 .....	17
(十八) 评级事项 .....	17
(十九) 募集资金的存管 .....	17
(二十) 担保事项 .....	18
(二十一) 本次发行方案的有效期限 .....	18
(二十二) 本次发行可转债的审批程序 .....	18
四、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....	18

(一) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表 .....	18
(二) 合并报表范围变化情况 .....	31
(三) 公司主要财务指标 .....	35
(四) 公司财务状况分析 .....	36
五、本次发行可转债的募集资金用途 .....	<b>41</b>
六、公司利润分配政策的制定和执行情况 .....	<b>42</b>
(一) 公司利润分配政策 .....	42
(二) 公司最近三年现金分红情况 .....	45
(三) 公司最近三年未分配利润的使用情况 .....	45
(四) 公司未来三年分红规划 .....	45

## 释 义

在本预案中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

常用、专业词语释义		
发行人、紫金矿业、公司	指	紫金矿业集团股份有限公司
本次发行、本次可转债发行	指	紫金矿业集团股份有限公司公开发行A股可转换公司债券的行为
本预案	指	紫金矿业集团股份有限公司2020年度公开发行A股可转换公司债券预案
募投项目、本次募投项目	指	本次可转债发行募集资金投资项目，即刚果（金）卡莫阿控股有限公司Kamoa-Kakula铜矿项目、塞尔维亚Rakita勘探有限公司Timok铜金矿上部矿带采选工程项目和黑龙江铜山矿业有限公司铜山矿采矿工程项目
元	指	人民币元
美元	指	美利坚合众国法定货币美元
公司章程、《公司章程》	指	《紫金矿业集团股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
金山香港	指	金山（香港）国际矿业有限公司，公司全资子公司
Nevsun、耐森资源	指	Nevsun Resources Ltd, Nevsun资源有限公司
卡库拉项目	指	刚果（金）卡莫阿控股有限公司Kamoa-Kakula铜矿项目
Timok项目	指	塞尔维亚Rakita勘探有限公司Timok铜金矿上部矿带采选工程
333及以上级别	指	333级别指推断的内蕴经济资源量，333及以上级别指经济意义超过内蕴经济，可行性阶段超过概略研究阶段，地质可靠程度超过推断的资源储量
湿法冶金	指	湿法冶金是将矿石、经选矿富集的精矿或其他原料经与水溶液或其他液体相接触，通过化学反应等，使原料中所含有的有用金属转入液相，再对液相中所含有的各种有用金属进行分离富集，最后以金属或其他化合物的形式加以回收

除特别说明外，本预案所有数值保留两位小数。若出现总数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异的情况，均系在计算时“四舍五入”所致。

## 一、发行人基本情况

中文名称：紫金矿业集团股份有限公司

英文名称：Zijin Mining Group Company Limited

股票上市地：上海证券交易所、香港联合交易所

证券简称：紫金矿业

证券代码：601899.SH、02899.HK

公司设立日期：2000年9月6日

公司上市日期：2008年4月（中国A股）、2003年12月（香港H股）

注册资本：253,772.59946万元

注册地址：上杭县紫金大道1号

法定代表人：陈景河

董事会秘书：郑友诚

联系电话：86-0592-2933662

联系传真：86-0592-2933580

办公地址：上杭县紫金大道1号

邮政编码：364200

公司网址：[www.zjky.cn](http://www.zjky.cn)

统一社会信用代码：91350000157987632G

经营范围：矿产资源勘查；金矿采选；金冶炼；铜矿采选；铜冶炼；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；珠宝首饰、工艺美术品、矿产品、机械设备、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）的销售；水力发电；对采矿业、酒店业、建筑业的投资；对外贸易；普通货物道路运输活动；危险货物道路运输活动。铜矿金矿露天开采、铜矿地下开采；矿山工程技术、矿山机械、冶金专用设

备研发；矿山机械、冶金专用设备制造；旅游饭店（限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 二、本次发行符合公开发行可转债条件的说明

依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定和要求，公司董事会对照上市公司公开发行可转换公司债券的各项资格、条件要求进行逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司公开发行可转换公司债券的各项规定和要求，具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

## 三、本次发行可转债方案概要

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所上市。

### （二）发行规模

根据相关法律、法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 600,000.00 万元（含 600,000.00 万元），具体募集资金数额提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）可转换公司债券存续期限

本次发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起五年。

### （五）债券票面利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一年利息。

### 1、年利息计算

年利息指本次发行的可转换公司债券持有人按其持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

其中，I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的本次可转换公司债券票面总金额；

i：指本次发行的可转换公司债券的当年票面利率。

### 2、还本付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为自本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会或董事会授权人士根据相关法律、法规及上海证券交易所的规定确定。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换为公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）在本次发行的可转换公司债券到期日之后的五个交易日内，公司将偿

还所有到期未转股的可转换公司债券本金及最后一年利息。

(5) 本次发行的可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税额由可转换公司债券持有人承担。

## (七) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限为自债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## (八) 转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定

根据《管理办法》的规定，初始转股价格应不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日的均价。即初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的均价二者孰高。具体初始转股价格提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

其中，前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

### 2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，公司将按上述情况出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入），具体调整办法如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为该次送股或转增股本率， $k$ 为该次增发新股率或配股率， $A$ 为该次增发新股价或配股价， $D$ 为该次每股派送现金股利， $P_1$ 为调整后有效的转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）；当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该可转换公司债券持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律、法规、规章及证券监管部门的相关规定来制定。

## （九）转股价格向下修正条款

### 1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交

易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格的，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## （十）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期限内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q 指转股数量；V 指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；P 指申请转股当日有效的转股价格。

本次发行的可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。本次发行的可转换公司债券持有人申请转股后，转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司等机构的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券余额及该余额对应的当期应计利息。

## （十一）赎回条款

### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

### 2、有条件赎回条款

在转股期限内，当下述两种情形中的任意一种出现时，公司有权决定按照可转换公司债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司

债券：

(1) 在转股期限内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

其中，IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## （十二）回售条款

### 1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股、配股以及派发现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）而调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回

售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。即可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售。可转换公司债券持有人在本次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。当期应计利息的计算方式参见（十一）赎回条款的相关内容。

## （十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日下午收市后登记在册的所有 A 股普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## （十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式，提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

## （十五）向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东

有权放弃优先配售权。向公司原 A 股股东优先配售的具体比例提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据发行时具体情况确定,并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

公司原 A 股股东优先配售之外的余额以及公司原 A 股股东放弃优先配售权的部分,采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式,余额由承销商包销。具体发行方式,提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。

## (十六) 债券持有人会议相关事项

可转换公司债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出,并在公司指定的信息披露媒体上公告通知。会议通知应载明开会的具体时间、地点、议题、召开方式等事项,上述事项由公司董事会确定。

在本次发行的可转换公司债券存续期内,当出现以下情形之一时,公司董事会应当召集债券持有人会议:

- 1、公司拟变更可转换公司债券《募集说明书》的约定;
- 2、公司不能按期支付本次可转换公司债券的本息;
- 3、公司拟修改可转换公司债券持有人会议规则;
- 4、公司发生减资(因股权激励回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;
- 5、保证人(如有)或担保物(如有)发生重大变化;
- 6、公司管理层不能正常履行职责,导致公司债务清偿能力面临严重不确定性,需要依法采取行动;
- 7、公司提出债务重组方案;
- 8、发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;
- 9、发生根据法律、法规、规章及规范性文件、中国证监会、上海证券交易所及可转换公司债券持有人会议规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

单独或合计持有本次发行的可转换公司债券 10% 以上未偿还债券面值的债券持有人、公司董事会以及法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议。

公司将在本次发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

## （十七）本次募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额预计不超过 600,000 万元（含 600,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
刚果（金）卡莫阿控股有限公司 Kamo-a-Kakula 铜矿项目	516,350.74	314,000.00
塞尔维亚 Rakita 勘探有限公司 Timok 铜金矿上部矿带采选工程	336,197.73	218,000.00
黑龙江铜山矿业有限公司铜山矿采矿工程项目	94,751.15	68,000.00
<b>合计</b>	<b>947,299.62</b>	<b>600,000.00</b>

注：1、卡库拉项目和 Timok 项目投资总额根据 2020 年 6 月 12 日的汇率中间价（1 美元折合 7.0865 元人民币）计算；

2、卡库拉项目的投资总额已按公司持股比例 49.50% 计算。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后，依照相关法律、法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

## （十八）评级事项

资信评级机构将为本次发行可转债出具资信评级报告。

## （十九）募集资金的存管

公司已经制定了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

## （二十）担保事项

鉴于公司最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元，根据《管理办法》第二十条之规定，公司本次发行 A 股可转换公司债券无需提供担保。

## （二十一）本次发行决议的有效期限

公司本次发行决议的有效期限为本次发行方案经公司股东大会审议通过之日起十二个月。

## （二十二）本次发行可转债的审批程序

本次发行可转债相关事项已经 2020 年 6 月 12 日召开的公司第七届董事会 2020 年第 12 次临时会议审议通过。根据有关法律法规的规定，本次发行可转债须经公司股东大会审议通过，龙岩市人民政府国有资产监督管理委员会批准，并经中国证监会核准后方可实施。

# 四、财务会计信息和管理层讨论与分析

## （一）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表

发行人 2017 年度、2018 年度及 2019 年度的财务报表业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告，2020 年 1-3 月的财务报表未经审计。

### 1、资产负债表

#### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	7,865,319,011	6,225,144,800	10,089,890,808	5,936,066,673
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	2,553,927,721
交易性金融资产（注1）	1,828,284,524	687,951,525	787,134,360	-
应收账款（注2）	793,106,936	944,115,730	1,009,871,109	1,292,864,505
应收款项融资（注2）	1,058,374,703	1,318,505,074	1,243,090,520	1,519,375,541
预付款项	2,009,909,121	1,323,248,170	1,419,162,525	1,344,141,153
其他应收款	741,973,470	899,847,411	1,415,512,562	1,153,002,957
存货	15,826,031,236	14,886,554,158	12,669,674,863	11,089,834,955
持有待售资产	-	-	246,189,223	-
一年内到期的非流动资产	966,857,050	956,692,852	307,233,993	257,775,683
其他流动资产	1,202,708,322	1,352,336,396	1,260,928,272	3,528,021,403
<b>流动资产合计</b>	<b>32,292,564,373</b>	<b>28,594,396,116</b>	<b>30,448,688,235</b>	<b>28,675,010,591</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	778,201,186
其他权益工具投资（注1）	2,547,720,147	4,410,441,677	1,983,796,793	-
长期股权投资	6,986,801,212	6,924,416,093	7,041,753,269	6,797,348,216
其他非流动金融资产	598,878,078	951,779,422	401,513,674	-
投资性房地产	128,732,917	130,373,389	608,221,789	350,540,469
固定资产	43,530,853,708	38,624,766,390	34,144,464,854	30,136,199,603
在建工程	7,274,794,781	5,876,829,425	5,355,805,804	3,296,568,444
使用权资产（注3）	343,793,043	354,772,381	-	-
无形资产	32,027,431,575	24,162,508,461	22,510,280,215	9,903,526,027
商誉	314,149,588	314,149,588	314,149,588	463,597,655
长期待摊费用	852,562,403	1,205,837,946	987,315,471	1,114,758,644
递延所得税资产	892,437,265	836,666,816	884,776,204	840,108,626
其他非流动资产	11,886,928,244	11,444,009,515	8,198,537,946	6,959,404,089
<b>非流动资产合计</b>	<b>107,385,082,961</b>	<b>95,236,551,103</b>	<b>82,430,615,607</b>	<b>60,640,252,959</b>
<b>资产总计</b>	<b>139,677,647,334</b>	<b>123,830,947,219</b>	<b>112,879,303,842</b>	<b>89,315,263,550</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	17,369,888,563	14,440,917,886	15,616,680,236	9,855,873,011
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	-	-	-	2,314,244,937

负债				
交易性金融负债（注1）	725,180,309	326,139,054	242,482,582	-
应付票据（注2）	544,216,203	420,860,145	160,733,506	179,417,453
应付账款（注2）	4,255,783,860	4,382,104,169	4,540,248,350	4,216,836,578
预收款项	-	-	-	2,143,111,140
合同负债	780,829,792	359,453,565	277,125,058	-
应付职工薪酬	585,648,176	852,297,934	726,630,090	661,764,830
应交税费	1,179,108,130	985,193,397	903,782,106	1,175,693,479
其他应付款	5,851,683,278	5,326,849,819	4,979,586,829	3,646,308,326
持有待售负债	-	-	68,739,751	-
一年内到期的非流动负债	9,273,644,613	5,768,840,060	9,707,089,022	4,600,343,261
其他流动负债	500,000,000	500,000,000	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>41,065,982,924</b>	<b>33,362,656,029</b>	<b>37,223,097,530</b>	<b>28,793,593,015</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	17,166,489,910	13,826,221,524	12,917,915,706	6,599,046,795
应付债券	11,713,001,767	11,966,468,687	8,879,453,693	13,779,116,465
租赁负债（注3）	261,700,507	282,347,122	-	-
长期应付款	2,451,950,559	1,201,391,669	733,077,872	563,703,645
预计负债	2,934,940,265	2,927,712,283	2,686,090,453	861,014,312
递延收益	490,482,061	496,720,164	422,783,097	451,419,375
递延所得税负债	5,012,602,458	2,687,831,677	2,743,172,789	624,524,725
<b>非流动负债合计</b>	<b>40,031,167,527</b>	<b>33,388,693,126</b>	<b>28,382,493,610</b>	<b>22,878,825,317</b>
<b>负债合计</b>	<b>81,097,150,451</b>	<b>66,751,349,155</b>	<b>65,605,591,140</b>	<b>51,672,418,332</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889	2,303,121,889
其他权益工具	4,985,500,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000
其中：永续债	4,985,500,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000
资本公积	18,615,217,788	18,690,342,400	11,094,766,390	11,109,919,061
其他综合收益	-3,019,710,515	-473,929,209	-1,575,973,065	-602,893,526
专项储备	154,493,207	120,952,216	147,393,497	176,862,772
盈余公积	1,319,401,104	1,319,401,104	1,319,401,104	1,319,401,104
未分配利润	25,045,983,039	24,005,972,520	22,181,224,459	20,194,761,855
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>49,638,610,618</b>	<b>51,185,965,026</b>	<b>40,455,434,274</b>	<b>34,999,723,155</b>
少数股东权益	8,941,886,265	5,893,633,038	6,818,278,428	2,643,122,063

股东权益合计	58,580,496,883	57,079,598,064	47,273,712,702	37,642,845,218
负债和股东权益总计	139,677,647,334	123,830,947,219	112,879,303,842	89,315,263,550

注 1：2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（简称“新金融工具准则”）。公司自 2018 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整报告期期初未分配利润或其他综合收益。

注 2：根据《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）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”，原计入“应收票据”项目中的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的票据更新为在“应收款项融资”项目单独列示。公司相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

注 3：2018 年 12 月 7 日，财政部对《企业会计准则第 21 号——租赁》进行了修订，取代了 2006 年 2 月 15 日发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》以及于 2006 年 10 月 30 日发布的《〈企业会计准则第 21 号——租赁〉应用指南》，并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行。

## （2）母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	2,349,913,124	2,243,044,214	3,405,752,073	3,609,294,859
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	175,870,145
交易性金融资产	-	10,235,923	149,869,381	-
应收款项融资	106,664,203	321,021,579	230,232,703	159,100,091
应收账款	529,127,910	571,503,669	944,410,158	994,007,531
预付款项	44,706,643	46,092,085	54,761,022	100,765,817
其他应收款	10,166,625,566	10,392,972,218	13,369,134,726	10,674,817,824
存货	60,862,284	104,366,458	181,835,201	218,436,302
持有待售资产	-	-	142,501,896	-
其他流动资产	76,915,430	112,197,698	64,636,916	2,256,160,618
<b>流动资产合计</b>	<b>13,334,815,160</b>	<b>13,801,433,844</b>	<b>18,543,134,076</b>	<b>18,188,453,187</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	460,422,337
其他权益工具投资	235,032,610	252,868,971	299,890,204	-
长期股权投资	39,723,201,043	36,167,925,305	29,273,825,050	24,493,001,347
固定资产	3,266,739,597	3,383,189,644	3,423,396,138	3,581,268,191
在建工程	429,582,306	349,783,508	162,970,313	207,966,784
使用权资产	5,065,390	5,403,083	-	-

无形资产	267,944,293	269,926,397	280,495,251	288,820,973
长期待摊费用	210,800,653	222,490,412	202,140,313	176,180,098
递延所得税资产	278,050,039	270,686,426	203,515,795	255,037,344
其他非流动资产	10,724,400,864	10,684,801,932	9,830,231,598	11,617,840,714
<b>非流动资产合计</b>	<b>55,140,816,795</b>	<b>51,607,075,678</b>	<b>43,676,464,662</b>	<b>41,080,537,788</b>
<b>资产总计</b>	<b>68,475,631,955</b>	<b>65,408,509,522</b>	<b>62,219,598,738</b>	<b>59,268,990,975</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	5,841,770,396	5,709,142,525	6,439,941,129	4,643,139,800
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	2,163,798,120
交易性金融负债	36,126,487	12,717,000	-	-
应付账款	-	-	643,993,331	591,615,785
应付票据	425,744,604	491,559,077	-	14,631,276
预收款项	-	-	-	8,133,245
合同负债	695,446,133	268,076,168	9,110,298	-
应付职工薪酬	118,792,637	164,097,622	131,945,173	131,832,706
应交税费	71,802,029	44,831,289	39,111,115	79,123,696
其他应付款	686,852,339	480,863,568	976,050,313	1,042,641,567
一年内到期的非流动负债	8,172,414,561	5,472,546,130	9,219,712,010	3,162,651,847
其他流动负债	572,762,499	572,762,498	295,798,605	64,079,723
<b>流动负债合计</b>	<b>16,621,711,685</b>	<b>13,216,595,877</b>	<b>17,755,661,974</b>	<b>11,901,647,765</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	2,258,249,972	3,086,074,921	4,752,185,360	5,681,201,760
应付债券	9,237,037,573	9,540,399,486	6,493,057,030	13,779,116,465
租赁负债	4,525,648	4,246,294	-	-
长期应付款	240,348,782	240,348,782	274,768,834	232,927,534
预计负债	337,019,424	333,436,208	-	-
递延收益	177,193,188	172,569,913	188,631,381	222,595,881
递延所得税负债	24,653,061	27,096,829	-	-
其他非流动负债	168,301,185	177,193,188	802,178,723	4,399,450
<b>非流动负债合计</b>	<b>12,447,328,833</b>	<b>13,581,365,621</b>	<b>12,510,821,328</b>	<b>19,920,241,090</b>
<b>负债合计</b>	<b>29,069,040,518</b>	<b>26,797,961,498</b>	<b>30,266,483,302</b>	<b>31,821,888,855</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	2,537,725,995	2,537,725,995	2,303,121,889	2,303,121,889
其他权益工具	4,985,500,000	4,985,500,000	4,985,500,000	498,550,000
资本公积	20,662,750,813	20,662,750,813	13,057,926,951	13,226,407,493
其他综合收益	-135,953,240	-119,160,647	-79,283,749	-
专项储备	2,806,840	-	-	-
盈余公积	1,268,862,997	1,268,862,997	1,151,560,944	1,090,812,600
未分配利润	10,084,898,032	9,274,868,866	10,534,289,401	10,328,210,138

股东权益合计	39,406,591,437	38,610,548,024	31,953,115,436	27,447,102,120
负债和股东权益总计	68,475,631,955	65,408,509,522	62,219,598,738	59,268,990,975

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>36,161,856,238</b>	<b>136,097,978,018</b>	<b>105,994,246,123</b>	<b>94,548,619,098</b>
减：营业成本	32,236,670,019	120,582,627,749	92,651,374,475	81,371,973,684
税金及附加	570,427,373	1,874,141,394	1,598,995,649	1,352,340,359
销售费用	152,474,666	574,433,782	887,451,338	748,942,449
管理费用	922,335,695	3,689,326,869	2,964,964,865	2,694,689,753
研发费用	112,917,998	476,341,941	274,380,222	299,380,476
财务费用	405,460,361	1,466,849,459	1,254,241,143	2,012,950,292
其中：利息费用	568,466,134	1,927,817,536	1,576,224,662	1,589,043,304
利息收入	98,950,168	499,675,899	351,234,358	321,154,652
加：资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-237,328,174	-368,381,596	-1,500,399,230	-2,220,905,893
信用减值损失 (损失以“-”号填列)(注)	55,740	-65,619,609	82,017,400	-
其他收益	50,404,716	290,839,484	227,613,533	228,882,015
投资收益(损失以“-”号填列)	259,200,176	34,406,224	1,060,522,923	155,670,082
其中：对联营及合营公司投资收益(损失以“-”号填列)	21,273,171	96,011,495	373,063,390	-29,259,162
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	45,341,233	-59,752,112	-135,783,729	750,200,343
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-600,521	-23,675,053	84,561,738	44,456,123
<b>二、营业利润</b>	<b>1,878,643,296</b>	<b>7,242,074,162</b>	<b>6,181,371,066</b>	<b>5,026,644,755</b>
加：营业外收入	32,129,996	50,080,938	365,953,586	57,610,854

减：营业外支出	100,903,123	317,876,334	417,144,870	516,295,416
<b>三、利润总额</b>	<b>1,809,870,169</b>	<b>6,974,278,766</b>	<b>6,130,179,782</b>	<b>4,567,960,193</b>
减：所得税费用	483,453,147	1,913,374,082	1,447,503,229	1,320,410,996
<b>四、净利润</b>	<b>1,326,417,022</b>	<b>5,060,904,684</b>	<b>4,682,676,553</b>	<b>3,247,549,197</b>
<b>(一)按经营持续性分类</b>				
1、持续经营净利润	1,326,417,022	5,060,904,684	4,682,676,553	3,247,549,197
2、终止经营净利润	-	-	-	-
<b>(二)按所有权归属分类</b>				
1、归属于母公司股东的净利润	1,040,010,519	4,283,957,365	4,093,773,630	3,507,717,627
2、少数股东损益	286,406,503	776,947,319	588,902,923	-260,168,430
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
<b>(一)不能重分类进损益的其他综合收益</b>	<b>-1,897,178,796</b>	<b>1,146,766,336</b>	<b>-1,159,682,051</b>	<b>-</b>
1、其他权益工具投资公允价值变动	-1,897,178,796	1,146,766,336	-1,159,682,051	-
<b>(二)将重分类进损益的其他综合收益</b>	<b>-648,602,510</b>	<b>57,690,105</b>	<b>-354,061</b>	<b>39,794,234</b>
1、可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-109,669,097
2、现金流量套期有效部分	-	-	-	168,224,050
3、套期成本-远期要素	4,039,409	-65,505,914	61,666,120	-
4、外币财务报表折算差额	-652,641,919	123,196,019	-62,020,181	-18,760,719
<b>归属于母公司股东的其他综合收益</b>	<b>-2,545,781,306</b>	<b>1,204,456,441</b>	<b>-1,160,036,112</b>	<b>39,794,234</b>
归属于少数股东的其他综合收益	58,820,335	85,157,856	-14,449,278	20,989,731
<b>其他综合收益的税后净额小计</b>	<b>-2,486,960,971</b>	<b>1,289,614,297</b>	<b>-1,174,485,390</b>	<b>60,783,965</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-1,160,543,949</b>	<b>6,350,518,981</b>	<b>3,508,191,163</b>	<b>3,308,333,162</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	-1,505,770,787	5,488,413,806	2,933,737,518	3,547,511,861

归属于少数股东的综合收益总额	345,226,838	862,105,175	574,453,645	-239,178,699
<b>七、每股收益</b>				
(一)基本每股收益	0.04	0.18	0.18	0.16
(二)稀释每股收益	0.04	0.18	0.18	0.16

注：新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业收入</b>	<b>997,125,760</b>	<b>4,181,674,607</b>	<b>4,085,832,610</b>	<b>3,786,088,988</b>
减：营业成本	580,767,212	2,451,720,155	2,508,626,347	2,241,847,147
税金及附加	63,062,557	242,328,484	264,944,671	245,695,914
销售费用	2,296,828	11,287,422	21,687,249	18,574,788
管理费用	154,279,703	624,416,397	573,830,314	517,991,386
研发费用	49,725,113	203,349,759	168,145,513	270,583,905
财务费用	79,178,161	152,907,767	188,566,687	280,457,765
其中：利息费用	253,339,354	1,009,578,109	1,206,285,681	1,187,819,033
利息收入	134,714,091	833,540,091	960,508,815	984,241,991
加：资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-153,880,000	-3,575,729	-154,572,757
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-92,319,369	140,022,078	-
其他收益	9,950,527	49,197,206	53,750,800	62,627,659
投资收益（损失以“-”号填列）	772,924,375	1,192,587,748	1,939,227,308	1,450,301,281
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	28,992,771	137,905,089	145,806,665	-88,124,377
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-20,460,323	-5,772,264	-14,512,179	66,289,913
资产处置收益（损失以“-”号填列）	269,965	401,573	22,394,838	15,455,106
<b>二、营业利润</b>	<b>830,500,730</b>	<b>1,485,879,517</b>	<b>2,497,338,945</b>	<b>1,651,039,285</b>
加：营业外收入	127,087	3,084,809	27,651,054	19,878,058
减：营业外支出	13,252,322	47,506,016	78,848,961	118,645,966
<b>三、利润总额</b>	<b>817,375,495</b>	<b>1,441,458,310</b>	<b>2,446,141,038</b>	<b>1,552,271,377</b>

减：所得税费用	7,346,328	21,954,903	72,393,688	87,933,755
<b>四、净利润</b>	<b>810,029,167</b>	<b>1,419,503,407</b>	<b>2,373,747,350</b>	<b>1,464,337,622</b>
五、其他综合收益的税后净额	-16,792,593	-39,876,898	-174,225,295	88,866,653
<b>六、综合收益总额</b>	<b>793,236,573</b>	<b>1,379,626,509</b>	<b>2,199,522,055</b>	<b>1,553,204,275</b>

### 3、现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	37,945,797,834	143,341,187,979	110,239,590,856	99,931,682,747
收到的税费返还	238,685,898	-	-	186,899,278
收到其他与经营活动有关的现金	574,239,812	826,104,378	1,040,735,937	814,143,674
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>38,758,723,544</b>	<b>144,167,292,357</b>	<b>111,280,326,793</b>	<b>100,932,725,699</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	33,620,439,415	121,968,271,733	91,365,517,820	81,347,857,731
支付给职工以及为职工支付的现金	1,465,087,790	3,765,182,943	3,072,305,591	2,923,049,026
支付的各项税费	1,008,122,808	5,463,539,039	4,533,769,385	4,384,587,083
支付其他与经营活动有关的现金	339,040,376	2,304,741,629	2,075,724,296	2,512,876,345
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>36,432,690,389</b>	<b>133,501,735,344</b>	<b>101,047,317,092</b>	<b>91,168,370,185</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,326,033,155</b>	<b>10,665,557,013</b>	<b>10,233,009,701</b>	<b>9,764,355,514</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	80,575,315	574,366,273	850,079,833	736,481,303
取得投资收益所收到的现金	2,467,446	409,661,967	679,307,171	605,314,269
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,212,984	209,103,813	363,398,711	95,865,471
取得子公司及其他经营单位收到	-	-	-	35,306,085

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
的现金净额				
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	141,906,496	-	227,412,775
收到其他与投资活动有关的现金	226,269	460,685,011	2,324,310,263	130,000,003
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>84,482,014</b>	<b>1,795,723,560</b>	<b>4,217,095,978</b>	<b>1,830,379,906</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,671,545,023	11,896,001,203	7,808,861,922	5,037,484,759
投资支付的现金	486,970,192	2,235,672,167	1,384,653,295	990,949,510
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6,519,566,426	248,429,216	7,853,617,667	-
支付的其他与投资活动有关的现金	1,737,361,402	1,518,451,034	810,173,540	1,749,548,450
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>10,415,443,043</b>	<b>15,898,553,620</b>	<b>17,857,306,424</b>	<b>7,777,982,719</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,330,961,029</b>	<b>-14,102,830,060</b>	<b>-13,640,210,446</b>	<b>-5,947,602,813</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	3,015,645,020	7,861,071,293	78,000,000	4,620,679,959
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,015,645,020	13,643,325	78,000,000	23,760,000
发行永续期债收到的现金	-	-	4,486,950,000	498,550,000
取得借款收到的现金	15,145,052,967	12,451,641,684	25,744,349,427	3,748,020,500
黄金租赁业务所收到的现金	-	7,238,555,776	7,453,452,046	9,132,661,654
发行债券收到的现金	-	6,500,000,000	2,402,120,455	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	135,577,629	40,120,269	197,170,598
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,160,697,987</b>	<b>34,186,846,382</b>	<b>40,204,992,197</b>	<b>18,197,082,711</b>
偿还债务支付的	5,303,744,920	12,686,169,279	14,423,736,524	4,955,020,405

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
现金				
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	7,774,509,133	9,277,529,360	7,338,834,168
偿还债券和超短期融资券支付的现金	-	6,953,469,000	2,500,000,000	5,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	747,421,783	5,490,938,903	4,594,953,627	3,188,451,228
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	186,000,000	837,355,000	849,673,586	226,683,558
支付其他与筹资活动有关的现金	2,430,514,119	1,607,570,368	1,753,604,248	389,064,253
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,481,680,822</b>	<b>34,512,656,683</b>	<b>32,549,823,759</b>	<b>20,871,370,054</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,679,017,165</b>	<b>-325,810,301</b>	<b>7,655,168,438</b>	<b>-2,674,287,343</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-72,964,385</b>	<b>-84,163,353</b>	<b>-69,473,497</b>	<b>-100,944,745</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,601,124,906</b>	<b>-3,847,246,701</b>	<b>4,178,494,196</b>	<b>1,041,520,613</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,085,591,450	9,932,838,151	5,754,343,955	4,712,823,342
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,686,716,356</b>	<b>6,085,591,450</b>	<b>9,932,838,151</b>	<b>5,754,343,955</b>

## (2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,745,367,373	4,359,639,755	4,852,104,833	4,669,981,355
收到的其他与经营活动有关的现金	282,320,011	73,838,433	129,466,037	153,341,167
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,027,687,384</b>	<b>4,433,478,188</b>	<b>4,981,570,870</b>	<b>4,823,322,522</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	416,493,005	1,302,132,254	1,702,531,642	1,809,061,219

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
支付给职工以及为职工支付的现金	203,253,001	657,448,120	548,407,225	593,608,211
支付的各项税费	83,274,238	537,933,156	674,968,309	493,472,793
支付的其他与经营活动有关的现金	51,403,613	540,080,559	305,020,781	628,728,906
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>754,423,857</b>	<b>3,037,594,089</b>	<b>3,230,927,957</b>	<b>3,524,871,129</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,273,263,527</b>	<b>1,395,884,099</b>	<b>1,750,642,913</b>	<b>1,298,451,393</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	-	6,592,854,402	3,622,104,484	2,735,932,843
取得投资收益收到的现金	654,273,744	1,119,842,727	2,766,905,737	2,092,101,118
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	196,259	18,216,261	30,741,786	21,932,835
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	143,271,681	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	927,206,449	-	1,913,450,104	806,493,396
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,581,676,452</b>	<b>7,874,185,071</b>	<b>8,333,202,111</b>	<b>5,656,460,192</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	149,889,573	674,399,980	1,092,878,647	534,388,296
投资支付的现金	3,527,319,050	11,197,809,267	7,448,064,868	2,466,372,699
取得子公司及其他经营单位支付的现金	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	404,965,779	232,970,894	3,715,262,962
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,677,208,623</b>	<b>12,277,175,026</b>	<b>8,773,914,409</b>	<b>6,716,023,957</b>
<b>投资活动产生的</b>	<b>-2,095,532,171</b>	<b>-4,402,989,955</b>	<b>-440,712,298</b>	<b>-1,059,563,765</b>

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
现金流量净额				
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	7,847,427,968	-	4,596,919,959
发行永续期债所收到的现金	-	-	4,486,950,000	498,550,000
取得借款收到的现金	3,051,315,500	1,558,900,742	2,628,951,300	4,780,883,250
黄金租赁业务所收到的现金	-	12,717,000	5,651,491,129	6,827,221,812
发行债券和超短期融资券收到的现金	-	6,500,000,000	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	3,170,885
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>3,051,315,500</b>	<b>15,919,045,710</b>	<b>12,767,392,429</b>	<b>16,706,745,906</b>
偿还债务所支付的现金	1,375,464,100	2,814,422,000	1,658,406,440	3,368,652,316
偿还黄金租赁业务支付的现金	-	1,164,274,094	6,934,413,092	5,058,604,805
偿还债券和超短期融资券支付的现金	-	6,953,469,000	2,500,000,000	5,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	265,848,306	3,590,898,937	3,244,655,164	2,492,430,334
支付的其他与筹资活动有关的现金	175,095,945	12,718,261	25,663,978	23,848,300
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,816,408,351</b>	<b>14,535,782,292</b>	<b>14,363,138,674</b>	<b>15,943,535,755</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,234,907,149</b>	<b>1,383,263,418</b>	<b>-1,595,746,245</b>	<b>763,210,151</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-3,868,578</b>	<b>54,294,679</b>	<b>16,110,640</b>	<b>-117,793,019</b>
<b>五、现金及现金等价物净变动额</b>	<b>408,769,927</b>	<b>-1,569,547,759</b>	<b>-269,704,990</b>	<b>884,304,760</b>
加：年初现金及现金等价物余额	3,180,173,513	3,126,335,183	3,396,040,173	2,511,735,413

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
六、年末现金及现金等价物余额	3,588,943,440	1,556,787,424	3,126,335,183	3,396,040,173

## （二）合并报表范围变化情况

### 1、2020 年 1-3 月合并报表范围的变化情况

#### （1）合并范围增加

2020 年 1 月，福建紫金机动车检测有限公司（以下简称“紫金检测”）在福建省上杭县成立，公司子公司福建紫金顺安物流有限公司持有其 100% 的权益，紫金检测于该期纳入合并范围。

2020 年 2 月，紫金矿业物流（厦门）有限公司（以下简称“厦门物流”）在福建省厦门市成立，公司子公司紫金矿业物流有限公司持有其 100% 的权益，厦门物流于该期纳入合并范围。

2020 年 3 月，金洋（香港）矿业有限公司（以下简称“金洋（香港）”）在香港成立，公司子公司黑龙江紫金龙兴矿业有限公司持有其 100% 的权益，金洋（香港）于该期纳入合并范围。

2020 年 3 月，紫金（美洲）黄金矿业有限公司（以下简称“紫金美洲”）以现金方式支付对价 1,336,500,000 加元，折合人民币 6,971,584,950 元收购大陆黄金股份有限公司（以下简称“大陆黄金”）100% 股权，并于 2020 年 3 月 5 日完成交割。截至 2020 年 3 月 31 日，紫金美洲持有大陆黄金 100% 股权，大陆黄金于该期纳入合并范围。

#### （2）合并范围减少

公司原 100% 持股子公司龙岩信景投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“龙岩信景”），因股权比例减少至 41.33%，该期不再纳入合并范围。

### 2、2019 年度合并报表范围的变化情况

#### （1）合并范围增加

2019年6月，金山波尔建设有限公司（以下简称“金山波尔”）在塞尔维亚成立，公司子公司紫金矿业建设有限公司（以下简称“紫金建设”）持有其100%的权益，金山波尔于该期纳入合并范围。

帕米尔国际实业有限责任公司（以下简称“帕米尔国际实业”）于2019年7月在塔吉克斯坦共和国成立，公司子公司金峰（香港）国际矿业有限公司持有其100%的权益，帕米尔国际实业于该期纳入合并范围。

金谷商贸物流有限公司于2019年3月在南非约翰内森堡成立，公司子公司金璞国际矿业有限公司持有其100%的权益，金谷商贸物流有限公司于该期纳入合并范围。

金钻国际矿业有限公司于2019年6月在香港成立，公司之子公司金山香港持有其100%权益，金钻国际矿业有限公司于该期纳入合并范围。

紫金（美洲）黄金矿业有限公司于2019年9月在香港成立，公司之子公司金山香港持有其100%权益，紫金美洲于该期纳入合并范围。

龙岩信景投资合伙企业（有限合伙）于2019年12月在福建省龙岩市成立，公司子公司紫金矿业股权投资管理（厦门）有限公司、紫金矿业集团资本投资有限公司分别持有其75%、25%权益，龙岩信景于该期纳入合并范围。

## （2）合并范围减少

公司原持有河北崇礼紫金矿业有限责任公司（以下简称“崇礼紫金”）60%股权，于2018年12月24日与艾克锐特签订股权转让协议，处置对价为人民币180,000,000元，协议约定分10年支付折现为人民币133,941,140元（折现率8%）。截至2018年12月31日，股权转让手续尚未完成。截至2019年1月21日，公司收到第一笔股权处置款人民币40,000,000元且完成股权转让变更登记，处置日为2019年1月21日，确认处置损益人民币8,857,543元。自2019年1月21日起，公司不再将崇礼紫金纳入合并范围。

公司原100%持股子公司内蒙古爱派克资源有限公司于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

公司原100%持股子公司1178179 B.C. LTD.于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

公司原 100% 持股子公司 1178180 B.C. LTD. 于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

公司原 100% 持股子公司 Reservoir Minerals Inc. 于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

### 3、2018 年度合并报表范围的变化情况

#### (1) 合并范围增加

2018 年，公司参与塞尔维亚关于引入战略投资者改组 Rudarsko-Topioničarski Basen RTB Bor Doo（2018 年 12 月 18 日更名为“紫金波尔铜业有限公司”）的公开招标，公司于 2018 年 9 月 17 日与塞尔维亚签署《战略合作协议》，作为战略合作伙伴，以现金出资方式对波尔铜业进行增资扩股，增资完成后将持有波尔铜业 63% 股权，其他股东将持有 37% 的股权。该项收购于 2018 年 12 月 18 日完成交割，紫金波尔铜业有限公司于该期纳入合并范围。

2018 年，公司通过分步收购实现了对耐森资源的控制，并于 2018 年 12 月 31 日完成交割。截至 2018 年 12 月 31 日，公司合计持有耐森资源 89.37% 的股权，Nevsun 于该期纳入合并范围。

2018 年，公司通过分步收购实现了对厦门紫金铜冠投资发展有限公司（以下简称“紫金铜冠”）的控制，并于 2018 年 12 月 26 日完成交割。截至 2018 年 12 月 31 日，公司合计持有紫金铜冠 51% 的股权，紫金铜冠于该期纳入合并范围。

2018 年，子公司紫金矿业建设有限公司（以下简称“紫金建设”）与中达基业（北京）投资有限公司就北京安创神州科技有限公司（以下简称“北京安创”）51% 股权签订转让合同，并于 2018 年 12 月 26 日完成交割。截至 2018 年 12 月 31 日，紫金建设持有北京安创 51% 股权，北京安创于该期纳入合并范围。

厦门海峡黄金珠宝产业园有限公司（“厦门海峡黄金珠宝”）于 2018 年 2 月在福建省厦门市成立，公司子公司紫金矿业集团黄金珠宝有限公司持有其 61% 的权益，厦门海峡黄金珠宝于该期纳入合并范围。

新疆金捷国际物流有限公司（“金捷国际物流”）于 2018 年 3 月在新疆克州喀什经济开发区伊尔克什坦口岸园区成立，公司子公司紫金矿业物流有限公司持有其 100% 的权益，金捷国际物流于该期纳入合并范围。

金山（加拿大）国际矿业有限公司于 2018 年在香港成立，公司子公司金山香港持有其 100% 的权益，金山（加拿大）国际矿业有限公司于该期纳入合并范围。

1178179 B.C. Ltd. 于 2018 年 9 月在加拿大成立，公司子公司金山（加拿大）国际矿业有限公司持有其 100% 的权益，1178179 B.C. Ltd. 于该期纳入合并范围。

1178180 B.C. Ltd. 于 2018 年 9 月在加拿大成立，公司子公司 1178179 B.C. Ltd. 持有其 100% 的权益，1178180 B.C. Ltd. 于该期纳入合并范围。

## （2）合并范围减少

公司原 100% 持股子公司华振水电（上杭）投资有限公司于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

公司原 100% 持股子公司 United Summit Investment Limited(BVI) 于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

## 4、2017 年度合并报表范围的变化情况

### （1）合并范围增加

2017 年 1 月 19 日，公司与 Sprott Inc.（以下简称“四博”）签订金山四博资本管理有限公司（以下简称“金山四博”）的股权转让协议，收购完成后，公司与四博对金山四博的持股比例分别变更为 90.9% 和 9.1%。2017 年 3 月 31 日，四博基金完成重组，并更名为紫金全球基金，公司自 2017 年 3 月 31 日起将金山四博及紫金全球基金纳入合并范围。

甘肃亚特矿业有限公司（以下简称“甘肃亚特”）于 2017 年 3 月在甘肃省陇南市礼县成立，公司子公司陇南紫金矿业有限公司（以下简称“陇南紫金”）持有其 100% 的权益，甘肃亚特于该期纳入合并范围。

上杭县紫金佳博电子新材料科技有限公司（以下简称“上杭紫金佳博”）于 2017 年 6 月在福建省龙岩市上杭县成立，公司子公司紫金矿业集团黄金冶炼有限公司持有其 51% 的权益，上杭紫金佳博于该期纳入合并范围。

上杭县紫金金属资源有限公司（“紫金金属资源”）于 2017 年 9 月在福建省龙岩市上杭县成立，公司子公司紫金矿业集团（厦门）金属材料有限公司持有其 100% 的权益，紫金金属资源于该期纳入合并范围。

## （2）合并范围减少

公司原持有甘肃矿产开发有限公司（以下简称“甘肃矿产开发”）100%股权，与甘南三宝矿业有限公司于 2017 年 7 月 3 日签订股权转让协议出售公司所持有的甘肃矿产开发 95% 股权，转让后公司持有甘肃矿产开发剩余 5% 股权作为可供出售金融资产进行核算，处置日为 2017 年 7 月 3 日。自 2017 年 7 月 3 日起，公司不再将甘肃矿产开发纳入合并范围。

公司与安徽牛山矿业股份有限公司于 2017 年 9 月 5 日签订股权转让协议，出售公司所持有的铜陵紫金矿业有限公司（以下简称“铜陵紫金”）51% 股权及其控股子公司铜陵广隆科工贸（以下简称“铜陵广隆科工”）59.55% 股权，处置日为 2017 年 9 月 5 日。自 2017 年 9 月 5 日起，公司不再将铜陵紫金及铜陵广隆科工贸纳入合并范围。

公司与新疆星光化工有限公司于 2017 年 10 月 11 日签订股权转让协议，出售公司所持有的新疆金能矿业有限公司（以下简称“新疆金能”）100% 股权。处置日为 2017 年 10 月 11 日。自 2017 年 10 月 11 日起，公司不再将新疆金能纳入合并范围。

公司原 100% 持股子公司港能有限公司于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

公司子公司紫金矿业建设有限公司于 2017 年吸收合并厦门紫金工程设计有限公司，故厦门紫金工程于该期内注销，该期不再纳入合并范围。

## （三）公司主要财务指标

### 1、公司最近三年及一期的主要财务指标

财务指标	2020 年 3 月 31 日/2020 年 1-3 月*	2019 年 12 月 31 日/2019 年 度	2018 年 12 月 31 日/2018 年 度	2017 年 12 月 31 日/2017 年 度
流动比率（倍）	0.79	0.86	0.82	1.00
速动比率（倍）	0.40	0.41	0.48	0.61
资产负债率（合并报表，%）	58.06	53.91	58.12	57.85
资产负债率（母公司，%）	42.45	40.97	48.64	53.69
总资产周转率（次）	0.27	1.15	1.05	1.06
应收账款周转率（次）	40.74	137.14	91.14	90.32

存货周转率（次）	2.10	8.75	7.80	7.05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.42	0.44	0.42
每股净现金流量（元）	0.06	-0.15	0.18	0.05

注：上述指标的计算公式如下：

- ① 流动比率=流动资产÷流动负债
- ② 速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债
- ③ 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
- ④ 总资产周转率(次)=营业收入/总资产平均余额
- ⑤ 应收账款周转率=销售收入÷应收账款平均余额
- ⑥ 存货周转率=销售成本÷存货平均余额
- ⑦ 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数
- ⑧ 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数

\* 2020年1-3月财务指标未年化

## 2、最近三年扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率

根据《企业会计准则第4号——每股收益》、中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告〔2010〕2号）及《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）的规定，公司最近三年的净资产收益率和每股收益计算如下：

项目	期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	11.38	0.18	0.18
	2018年度	11.70	0.18	0.18
	2017年度	11.10	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年度	10.61	0.17	0.17
	2018年度	8.83	0.13	0.13
	2017年度	8.49	0.12	0.12

## （四）公司财务状况分析

### 1、资产分析

报告期内，公司资产的构成情况如下所示：

单位：万元

资产	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>流动资产:</b>								
货币资金	786,531.90	5.63	622,514.48	5.03	1,008,989.08	8.94	593,606.67	6.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	255,392.77	2.86
交易性金融资产	182,828.45	1.31	68,795.15	0.56	78,713.44	0.70	-	-
应收款项融资	105,837.47	0.76	131,850.51	1.06	124,309.05	1.10	151,937.55	1.70
应收账款	79,310.69	0.57	94,411.57	0.76	100,987.11	0.89	129,286.45	1.45
预付款项	200,990.91	1.44	132,324.82	1.07	141,916.25	1.26	134,414.12	1.50
其他应收款	74,197.35	0.53	89,984.74	0.73	141,551.26	1.25	115,300.30	1.29
存货	1,582,603.12	11.33	1,488,655.42	12.02	1,266,967.49	11.22	1,108,983.50	12.42
持有待售资产	-	-	-	-	24,618.92	0.22	-	-
一年内到期的非流动资产	96,685.71	0.69	95,669.29	0.77	30,723.40	0.27	25,777.57	0.29
其他流动资产	120,270.83	0.86	135,233.64	1.09	126,092.83	1.12	352,802.14	3.95
<b>流动资产合计</b>	<b>3,229,256.44</b>	<b>23.12</b>	<b>2,859,439.61</b>	<b>23.09</b>	<b>3,044,868.82</b>	<b>26.97</b>	<b>2,867,501.06</b>	<b>32.11</b>
<b>非流动资产:</b>								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	77,820.12	0.87
其他权益工具投资	254,772.01	1.82	441,044.17	3.56	198,379.68	1.76	-	-
长期股权投资	698,680.12	5.00	692,441.61	5.59	704,175.33	6.24	679,734.82	7.61
其他非流动金融资产	59,887.81	0.43	95,177.94	0.77	40,151.37	0.36	-	-
投资性房地产	12,873.29	0.09	13,037.34	0.11	60,822.18	0.54	35,054.05	0.39
固定资产	4,353,085.37	31.17	3,862,476.64	31.19	3,414,446.49	30.25	3,013,619.96	33.74
在建工程	727,479.48	5.21	587,682.94	4.75	535,580.58	4.74	329,656.84	3.69
使用权资产	34,379.30	0.25	35,477.24	0.29	-	-	-	-
无形资产	3,202,743.16	22.93	2,416,250.85	19.51	2,251,028.02	19.94	990,352.60	11.09
商誉	31,414.96	0.22	31,414.96	0.25	31,414.96	0.28	46,359.77	0.52
长期待摊费用	85,256.24	0.61	120,583.79	0.97	98,731.55	0.87	111,475.86	1.25
递延所得税资产	89,243.73	0.64	83,666.68	0.68	88,477.62	0.78	84,010.86	0.94
其他非流动资产	1,188,692.82	8.51	1,144,400.95	9.24	819,853.79	7.26	695,940.41	7.79
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,738,508.30</b>	<b>76.88</b>	<b>9,523,655.11</b>	<b>76.91</b>	<b>8,243,061.56</b>	<b>73.03</b>	<b>6,064,025.30</b>	<b>67.89</b>
<b>资产总计</b>	<b>13,967,764.73</b>	<b>100.00</b>	<b>12,383,094.72</b>	<b>100.00</b>	<b>11,287,930.38</b>	<b>100.00</b>	<b>8,931,526.36</b>	<b>100.00</b>

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司资产总额分别为 8,931,526.36 万元、11,287,930.38 万元、12,383,094.72 万元和 13,967,764.73 万元，资产规模呈持续上升趋势。资产总额增加主要源于公司业务规模的扩大以及公开发行的成功完成。

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的流动资产金额分别为 2,867,501.06 万元、3,044,868.82 万元、2,859,439.61 万元和 3,229,256.44 万元，占总资产的比例分别为 32.11%、26.97%、23.09%和 23.12%。2018 年末流动资产占比较 2017 年小幅下降，主要系公司于 2018 年完成对 Nevsun 等公司的收购，导致 2018 年末公司无形资产较期初有所增加；2019 年末流动资产占比较 2018 年末小幅下降，主要是支付并购项目余款减少货币资金所致；2020 年 3 月末流动资产占总资产比例较 2019 年末变化不大。

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 3 月末，公司的非流动资产金额分别为 6,064,025.30 万元、8,243,061.56 万元、9,523,655.11 万元和 10,738,508.30 万元，占总资产的比例分别为 67.89%、73.03%、76.91%和 76.88%。2018 年末非流动资产占比较 2017 年末有所增加，主要原因是公司于 2018 年完成对 Nevsun 等公司的收购，导致 2018 年末公司无形资产较期初有所增加；2019 年末非流动资产占比较 2018 年末有所增加，主要原因是对合营公司借款增加，以及预付土地使用权款增加导致其他非流动资产有所增加。2020 年 3 月末非流动资产占比较 2019 年末变化不大。

## 2、负债分析

报告期内，公司负债的构成情况如下所示：

单位：万元

负债	2020 年 3 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>流动负债：</b>								
短期借款	1,736,988.86	21.42	1,444,091.79	21.63	1,561,668.02	23.80	985,587.30	19.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	231,424.49	4.48

负债	2020年3月31日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例 (%)						
交易性金融负债	72,518.03	0.89	32,613.91	0.49	24,248.26	0.37	-	-
应付票据	54,421.62	0.67	42,086.01	0.63	16,073.35	0.24	17,941.75	0.35
应付账款	425,578.39	5.25	438,210.42	6.56	454,024.84	6.92	421,683.66	8.16
预收款项	-	-	-	-	-	-	214,311.11	4.15
合同负债	78,082.98	0.96	35,945.36	0.54	27,712.51	0.42	-	-
应付职工薪酬	58,564.82	0.72	85,229.79	1.28	72,663.01	1.11	66,176.48	1.28
应交税费	117,910.81	1.45	98,519.34	1.48	90,378.21	1.38	117,569.35	2.28
其他应付款	585,168.33	7.22	532,684.98	7.98	497,958.68	7.59	364,630.83	7.06
持有待售负债	-	-	-	-	6,873.98	0.10	-	-
一年内到期的非流动负债	927,364.46	11.44	576,884.01	8.64	970,708.90	14.80	460,034.33	8.90
其他流动负债	50,000.00	0.62	50,000.00	0.75	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>4,106,598.29</b>	<b>50.64</b>	<b>3,336,265.60</b>	<b>49.98</b>	<b>3,722,309.75</b>	<b>56.74</b>	<b>2,879,359.30</b>	<b>55.72</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	1,716,648.99	21.17	1,382,622.15	20.71	1,291,791.57	19.69	659,904.68	12.77
应付债券	1,171,300.18	14.44	1,196,646.87	17.93	887,945.37	13.53	1,377,911.65	26.67
租赁负债	26,170.05	0.32	28,234.71	0.42	-	-	-	-
长期应付款	245,195.06	3.02	120,139.17	1.80	73,307.79	1.12	56,370.36	1.09
预计负债	293,494.03	3.62	292,771.23	4.39	268,609.05	4.09	86,101.43	1.67
递延收益	49,048.21	0.60	49,672.02	0.74	42,278.31	0.64	45,141.94	0.87
递延所得税负债	501,260.25	6.18	268,783.17	4.03	274,317.28	4.18	62,452.47	1.21
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,003,116.75</b>	<b>49.36</b>	<b>3,338,869.31</b>	<b>50.02</b>	<b>2,838,249.36</b>	<b>43.26</b>	<b>2,287,882.53</b>	<b>44.28</b>
<b>负债总计</b>	<b>8,109,715.05</b>	<b>100.00</b>	<b>6,675,134.92</b>	<b>100.00</b>	<b>6,560,559.11</b>	<b>100.00</b>	<b>5,167,241.83</b>	<b>100.00</b>

2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末，公司负债总额分别为5,167,241.83万元、6,560,559.11万元、6,675,134.92万元和8,109,715.05万元，整体呈上升趋势。

2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末，公司的流动负债金额分别为2,879,359.30万元、3,722,309.75万元、3,336,265.60万元和4,106,598.29万元，占总负债的比例分别为55.72%、56.74%、49.98%和50.64%。2019年末流动负债占总负债比重较2018年末有所下降，主要原因是偿还一年内到期的应付债券导致2019年末一年内到期的非流动负债金额较2018年末下降40.57%。

2017年末、2018年末、2019年末和2020年3月末，公司的非流动负债金额分别为2,287,882.53万元、2,838,249.36万元、3,338,869.31万元和4,003,116.75

万元，占总负债的比例分别为 44.28%、43.26%、50.02%和 49.36%。2019 年末非流动负债占总负债比重较 2018 年末有所增加，主要是公司 2019 年发行中期票据增加导致 2019 年末应付债券余额较 2018 年末增长 34.77%。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下所示：

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
资产负债率（合并报表，%）	58.06	53.91	58.12	57.85
资产负债率（母公司，%）	42.45	40.97	48.64	53.69
流动比率（倍）	0.79	0.86	0.82	1.00
速动比率（倍）	0.40	0.41	0.48	0.61

报告期内，公司保持了流动比率的稳定。公司的流动资产中较易变现且回款周期短的存货占比较高，因此，流动资产的质量较好，具有一定的流动负债偿还能力。公司的速动比率相对较低，主要是因为：（1）流动资产中的存货占比较高；（2）公司的有息负债，如银行借款等余额较高，产生一定的还本付息压力，亟需通过调整资本结构来改善财务状况。报告期内公司的资产负债率维持在 50%-60%之间，负债比率相对合理。

### 4、营运能力分析

报告期内公司主要营运能力指标如下：

项目	2020 年 1-3 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
存货周转率（次）	2.10	8.75	7.80	7.05
应收账款周转率（次）	40.74	137.14	91.14	90.32
总资产周转率（次）	0.27	1.15	1.05	1.06

注：2020 年 1-3 月财务指标未年化。

作为矿业企业，公司主要供应下游行业所需要的基础原材料，因此，应收账款周转率及存货周转率相对较高。报告期内，公司的存货周转率呈上升趋势，表明公司存货资产变现能力强，存货及占用在存货上的资金周转速度较快。

2019 年，公司营业收入迅速增长，导致公司 2019 年度应收账款周转率大幅增加，反映了公司的综合盈利能力相对较强。

## 5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	3,616,185.62	13,609,797.80	10,599,424.61	9,454,861.91
营业毛利	392,518.62	1,551,535.03	1,334,287.16	1,317,664.54
税金及附加	57,042.74	187,414.14	159,899.56	135,234.04
期间费用	159,318.87	620,695.21	538,103.76	575,596.30
营业利润	187,864.33	724,207.42	618,137.11	502,664.48
利润总额	180,987.02	697,427.88	613,017.98	456,796.02
归属母公司所有者的净利润	104,001.05	428,395.74	409,377.36	350,771.76
扣除非经常性损益后归属母公司净利润	65,043.38	399,675.72	306,125.05	269,690.85

报告期内，公司面对变化的市场需求，并通过严格控制成本，适时调整产业结构，依托金、铜、锌矿山开发主业，适度延伸冶炼加工和贸易业务，形成产业链上下游协同效应，扩大产业规模，提升产业安全，获取增值收益，从而保证了主营业务与营业收入的持续增长。

报告期内，公司在积极推进新业务战略布局过程中较好地控制了期间费用的增长，从而基本保持了经营业绩的稳定。公司营业利润稳步增加，说明公司具备较强的盈利能力。

### 五、本次发行可转债的募集资金用途

本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 600,000 万元（含 600,000 万元），扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	拟投入募集资金金额
刚果（金）卡莫阿控股有限公司 KamoA-Kakula 铜矿项目	516,350.74	314,000.00
塞尔维亚 Rakita 勘探有限公司 Timok 铜金矿上部矿带采选工程	336,197.73	218,000.00
黑龙江铜山矿业有限公司铜山矿采矿工程项目	94,751.15	68,000.00
<b>合计</b>	<b>947,299.62</b>	<b>600,000.00</b>

注：1、卡库拉项目和 Timok 项目投资总额根据 2020 年 6 月 12 日的汇率中间价（1 美元折合 7.0865 元人民币）计算；

2、卡库拉项目的投资总额已按公司持股比例 49.50% 计算。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目；项目总投资金额高于本次募集资金使用金额部分由公司自筹解决；若本次发行募集资金总额扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目的实际资金需求总量，不足部分由公司自筹解决。

在本次发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司将根据项目需要以自筹资金进行先期投入，并在募集资金到位后，依照相关法律、法规的要求和程序对先期投入资金予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《紫金矿业集团股份有限公司 2020 年度公开发行 A 股可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告》。

## 六、公司利润分配政策的制定和执行情况

### （一）公司利润分配政策

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》和中国证监会福建监管局下发的健全现金分红制度的相关要求，结合公司的实际情况，经公司股东大会审议通过，公司的利润分配政策修订如下：

#### 1、利润分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性，且符合相关法律法规的规定。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司积极推行以现金方式分配股利。

#### 2、利润分配形式

公司可以采取现金、股票或其他法律法规允许的方式分配股利。在上述利润分配方式中，公司优先采取现金方式分配股利。

#### 3、现金分红的条件

根据《中华人民共和国公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，公司当年实现的净利润在弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后可供分

配利润为正值，且审计机构对公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告时（中期现金分红可未经审计），公司须提出现金分配方案，特殊情况除外（如发生重大投资计划或重大现金支出等）。

公司在符合上述现金分红条件的情况下，因特殊原因而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、未用于分红的资金留存用途等事项进行专项说明，并经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

**4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。**

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在利润分配中所占比例最低应达到 20%；

若上述公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### **5、利润分配的期间间隔和比例**

在符合公司章程规定的利润分配条件的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的经营情况和资金需求情况提议进行中期现金分红。

在满足前述现金分红条件下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 60%，即（最近三年累计分配的利润 $\geq$ （最近第一年实现的可分配利润+最近第二年实现的可分配利润+最近第三年实现的可分配利润） $\div 3 \times 60\%$ ）。原则上公司每年以现金方式分配的股利分红不少于当年实现的可供分配利润（不含上年未分配利润）的 15%。

#### **6、发放股票股利的条件**

公司董事会可考虑采取送红股和公积金转增股本等方式进行分配。公司发放股票股利应考虑现有股本规模，并注重股本扩张与业绩增长保持同步。

## 7、利润分配方案的制定程序

公司董事会根据公司章程规定，在充分考虑公司盈利状况、现金流状况、公司再生产和投资需求等各方面因素，并结合股东（特别是中小股东）诉求，独立董事、监事的意见后提出年度或中期利润分配预案，提交董事会审议。

董事会审议利润分配预案时需经董事会全体董事过半数以上表决通过。股东大会审议利润分配方案时需经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司董事会制订现金分红方案时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真和邮件沟通等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。独立董事对分红方案发表独立意见。

## 8、利润分配政策的修订程序

如因外部环境或者公司自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策，应充分考虑保护中小股东权益，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的有关规定，调整利润分配政策的议案需提交董事会、股东大会审议。董事会审议修改利润分配政策的议案时需经董事会全体董事三分之二以上表决通过，独立董事应发表独立意见。股东大会审议修改利润分配政策的议案时需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

审议修改利润分配政策特别是现金分红时，董事会应充分听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。

**9、公司股东、独立董事和监事会对董事会和管理层执行公司利润分配政策的情况和决策程序进行监督。**

**10、在利润分配方案实施时，如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。**

11、关于行使权力没收未获领取的股息，则该权力须于有关时效期限届满后方可行使。

12、公司董事会在拟订、审议、执行具体的利润分配方案时，应当遵守适用的法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程规定的利润分配政策。

13、公司应当在定期报告中披露分配方案和现金分红政策在报告期的执行情况，并说明是否合法合规。

## （二）公司最近三年现金分红情况

截至本预案公告之日，公司最近三年的利润分配方案或预案中的现金分红（包括上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的金额）情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	现金回购金额(不 含佣金等费用)	合并报表中归属于上 市公司股东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司股东净利润 的比率(%)
2019年	253,772.60	-	428,395.74	59.24
2018年	230,312.19	-	409,377.36	56.26
2017年	207,280.97	-	350,771.76	59.09
<b>最近三年累计现金分红金额占最近三年平均净利润的比例</b>				<b>174.51</b>

注：2019年度现金分红方案尚未实施完毕。

## （三）公司最近三年未分配利润的使用情况

2017年至2019年，公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向公司股东分红后，每年剩余的未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

## （四）公司未来三年分红规划

为进一步细化《公司章程》中有关利润分配决策程序和分配政策的规定，增加现金分红的透明度和可操作性，便于投资者对公司经营和利润分配进行监督，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证

监发[2012]37号)、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(证监发[2013]43号)和中国证监会福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》(闽证监公司字[2012]28号)的精神,本着完善公司利润分配决策和监督机制,兼顾公司生产经营、可持续发展与向投资者提供合理回报的原则,公司编制了《紫金矿业集团股份有限公司未来三年(2020-2022年度)股东分红回报规划》,尚需提请公司第七届董事会和股东大会审议。该规划的主要内容如下:

#### “1、规划的制定原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报,并兼顾公司的可持续发展,利润分配政策应保持连续性和稳定性,且符合相关法律法规的规定。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司积极推行以现金方式分配股利。

#### 2、未来三年(2020年-2022年)的具体股东回报规划

##### (1) 利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或其他法律法规允许的方式分配股利。在上述利润分配方式中,公司优先采取现金方式分配股利。

##### (2) 现金分红的条件

根据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定,公司当年实现的净利润在弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金以后可供分配利润为正值,且审计机构对公司年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告时(中期现金分红可未经审计),公司须提出现金分配方案,特殊情况除外(如发生重大投资计划或重大现金支出等)。

公司在符合上述现金分红条件的情况下,因特殊原因而不进行现金分红时,董事会应就不进行现金分红的具体原因、未用于分红的资金留存用途等事项进行专项说明,并经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

(3) 公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照《公司章程》规定的程序,提出差异化的现金分红政策。

① 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

② 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③ 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；若上述公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### （4）利润分配的期间间隔和比例

在符合《公司章程》规定的利润分配条件的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。公司董事会可以根据公司的经营情况和资金需求情况提议进行中期现金分红。

在满足前述现金分红条件下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可供分配利润的 90%，即（最近三年累计分配的利润 $\geq$ （最近第一年实现的可分配利润+最近第二年实现的可分配利润+最近第三年实现的可分配利润） $\div 3 \times 90\%$ ），原则上公司每年以现金方式分配的股利分红不少于当年实现的可供分配利润（不含上年未分配利润）的 30%。

#### （5）发放股票股利的条件

公司董事会可考虑采取送红股和公积金转增股本等方式进行分配。公司发放股票股利应考虑现有股本规模，并注重股本扩张与业绩增长保持同步。

#### （6）利润分配方案的制定程序

公司董事会根据《公司章程》规定，在充分考虑公司盈利状况、现金流状况、公司再生产和投资需求等各方面因素，并结合股东（特别是中小股东）诉求，独立董事、监事的意见后提出年度或中期利润分配预案，提交董事会审议。

董事会审议利润分配预案时需经董事会全体董事过半数以上表决通过。股东大会审议利润分配方案时需经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司董事会制订现金分红方案时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真和邮件沟通等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。独立董事对分红方案发表独立意见。

(7) 利润分配政策的修订程序

如因外部环境或者公司自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策，应充分考虑保护中小股东权益，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件的有关规定，调整利润分配政策的议案需提交董事会、股东大会审议。董事会审议修改利润分配政策的议案时需经董事会全体董事三分之二以上表决通过，独立董事应发表独立意见。股东大会审议修改利润分配政策的议案时需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

审议修改利润分配政策特别是现金分红时，董事会应充分听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见。

(8) 公司股东、独立董事和监事会对董事会和管理层执行公司利润分配政策的情况和决策程序进行监督。

(9) 在利润分配方案实施时，如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(10) 关于行使权力没收未获领取的股息，则该权力须于有关时效期限届满后方可行使。

(11) 公司董事会在拟订、审议、执行具体的利润分配方案时，应当遵守适用的法律、行政法规、部门规章、规范性文件和本章程规定的利润分配政策。

(12) 公司应当在定期报告中披露分配方案和现金分红政策在报告期的执行情况，并说明是否合法合规。

3、股东分红回报规划的生效机制

本股东分红回报规划由董事会负责解释，自股东大会审议通过后生效。”

紫金矿业集团股份有限公司

董事会

2020年6月12日