

公司代码：600390

公司简称：五矿资本

# 五矿资本股份有限公司 2020 年年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 天职国际会计师事务所(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

经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计，本年母公司实现的净利润1,357,856,993.37元，减去提取法定盈余公积金135,785,699.34元，加上母公司期初未分配利润21,180,537.16元，减去报告期内分配的利润355,347,173.90元，本年度母公司可供分配利润为887,904,657.29元。

鉴于公司目前盈利情况稳定，为积极履行上市公司现金分红责任，保持长期稳定回报普通股股东，在保证公司正常经营和全面落实既定的发展战略的前提下，公司2020年年度利润分配预案为：以公司现有股本4,498,065,459股为基数，向全体普通股股东每10股派发现金红利人民币1.04元（含税），共计派发现金股利46,779.89万元，不送红股，不以资本公积金转增股本。具体派发现金金额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。

## 二 公司基本情况

### 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       | 周敏                    | 谭畅                     |
| 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       |
| 电话       | 010-68495057          | 010-68495859           |
| 电子信箱     | zhoumin@minmetals.com | tanchang@minmetals.com |

### 2 报告期公司主要业务简介

本公司为控股平台公司，主要通过全资子公司五矿资本控股来控股所属金融牌照公司：五矿信托、外贸租赁、五矿证券及五矿经易期货。上述公司分别经营信托业务、金融租赁业务、证券业务及期货业务。报告期内，主要业务无重大变化。

#### （一） 信托业务

五矿信托经营信托业务。报告期内，五矿信托积极开展多领域、不同类型的信托业务。信托资金投向涉及证券市场、金融机构、基础产业、房地产、工商企业等多个领域；业务结构包括资本市场业务、房地产业务、同业业务、政信业务、工商企业类业务在内的传统业务和消费金融业务、资产证券化业务、产业基金业务、慈善信托、家族信托、服务信托在内的创新业务；并积极布局海外市场业务。

五矿信托业务经营模式为通过运用信托制度开展各类信托业务获取信托报酬，并通过固有财产的投资运用获取投资收益。未来，五矿信托将紧跟国家战略布局、响应监管导向，坚持受托人定位，围绕资产管理、财富管理、实业投行和受托服务等业务板块，不断增强综合金融服务能力。

#### （二） 金融租赁业务

外贸租赁经营金融租赁业务。业务领域涉及基础设施、轨道交通、清洁能源、工程机械、高端装备制造、航空、船舶等行业，业务范围覆盖全国。外贸租赁坚持服务实体经济，以国家战略为着眼点，以节能环保、健康产业为着力点，注重发展质量和效益，坚持差异化、特色化、专业化发展方向。

外贸租赁业务经营模式为通过开展融资租赁业务获取利息收入和手续费收入。公司坚持服务实体经济，充分依托股东资源优势 and “产融结合”的综合背景拓展业务。

### （三） 证券业务

五矿证券经营证券业务。公司业务范围包括：证券经纪，证券投资咨询与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券自营，证券资产管理，融资融券，股票质押式回购，证券投资基金销售，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，证券承销与保荐等，并通过五矿金通开展私募股权投资业务，通过五矿金鼎开展另类投资业务。

五矿证券业务经营模式为通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费、佣金收入、利息收入以及通过证券投资获取投资收益，公司将持续构建以资本市场为依托的投资银行服务体系，不断增强综合金融服务能力。

### （四） 期货业务

五矿经易期货经营期货业务。公司业务范围包括：期货、期权经纪业务、资产管理业务、期货投资咨询业务等，并通过五矿产业金融开展基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务等风险管理业务，通过五矿经易金服开展境外期货经纪业务和期货投资咨询业务。

五矿经易期货业务经营模式主要为通过提供衍生品综合服务获取各类手续费收入、利息收入、风险管理业务收入以及通过自有资金投资获取投资收益等，公司不断提升衍生品综合服务体系，以成熟的衍生品综合服务满足客户多元化的风险管理需求。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

|                        | 2020年              | 2019年              | 本年比上年<br>增减(%) | 2018年              |
|------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 总资产                    | 133,494,085,565.41 | 127,216,813,708.30 | 4.93           | 120,212,034,288.53 |
| 营业收入                   | 6,298,190,293.74   | 6,364,706,089.40   | -1.05          | 5,002,651,639.69   |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 3,752,201,599.87   | 2,735,056,700.57   | 37.19          | 2,249,360,584.39   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 3,213,816,370.63   | 2,536,427,686.22   | 26.71          | 2,128,663,281.40   |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 45,714,314,746.75  | 34,451,762,197.01  | 32.69          | 32,500,711,137.34  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -9,593,749,748.45  | 1,741,312,823.65   | -650.95        | 1,072,204,029.88   |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.83               | 0.61               | 36.07          | 0.50               |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.83               | 0.61               | 36.07          | 0.50               |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 10.28              | 8.12               | 增加2.16个百分点     | 7.01               |

注1：公司本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长37.19%，主要系公司下属子公司五矿信托、五矿证券、外贸租赁等经营业绩较上年同期出现不同幅度增长所致；

注2：公司本期末归属于上市公司股东的净资产较上年期末增长32.69%，主要系本期公司发行优先股以及经营积累所致。

注3：因公司本期发行优先股计入其他权益工具，计算基本每股收益、稀释每股收益以及加权平均净资产收益率等指标时已剔除归属于优先股股东的股息、权益等影响。

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

|                         | 第一季度<br>(1-3月份)  | 第二季度<br>(4-6月份)   | 第三季度<br>(7-9月份)  | 第四季度<br>(10-12月份)  |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 1,513,750,057.68 | 917,040,282.93    | 1,573,999,520.51 | 2,293,400,432.62   |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 943,253,700.74   | 1,054,203,370.94  | 1,207,141,820.61 | 547,602,707.58     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 903,310,439.40   | 890,449,925.06    | 1,069,407,192.75 | 350,648,813.42     |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 6,197,166,877.39 | -3,083,090,821.28 | 2,105,098,269.18 | -14,812,924,073.74 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

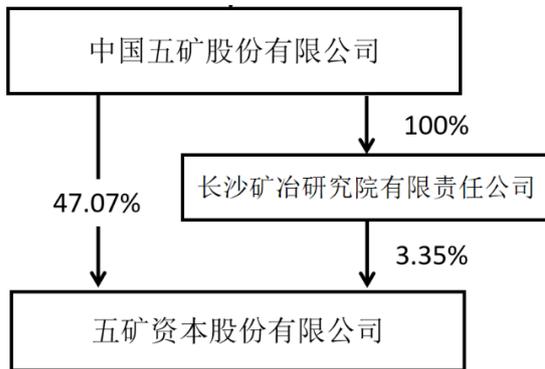
##### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户）                       |             |  |           |                              | 49,607   |            |             |
|--|-------------|--|-----------|------------------------------|----------|------------|-------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）                |             |  |           |                              | 51,373   |            |             |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）                 |             |  |           |                              | 0        |            |             |
| 年度报告披露日前上一月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<br>（全称）                           | 报告期内增<br>减  | 期末持股数量   | 比例<br>（%） | 持有有<br>限售条<br>件的股<br>份数<br>量 | 质押或冻结情况  |            | 股东<br>性质    |
|  |             |  |           |                              | 股份<br>状态 | 数量         |             |
| 中国五矿股份有限公司                             | 0           | 2,117,064,042  | 47.07     | 0                            | 无        | 0          | 国有法人        |
| 前海开源基金—农业银行—<br>上海茁蓄投资管理合伙企业<br>（有限合伙） | 0           | 177,339,901  | 3.94      | 0                            | 无        |            | 境内非国有<br>法人 |
| 中建资本控股有限公司                             | 0           | 177,339,901  | 3.94      | 0                            | 无        |            | 国有法人        |
| 华宝证券—平安银行—华宝<br>证券华增五号集合资产管理<br>计划     | -16,514,280 | 160,825,621  | 3.58      | 0                            | 无        |            | 境内非国有<br>法人 |
| 深圳市平安置业投资有限公<br>司                      | -23,426,164 | 153,913,737  | 3.42      | 0                            | 无        |            | 境内非国有<br>法人 |
| 长沙矿冶研究院有限责任公<br>司                      | 0           | 150,751,955  | 3.35      | 0                            | 无        |            | 国有法人        |
| 颐和银丰天元（天津）集团有<br>限公司                   | -39,948,194 | 137,391,707  | 3.05      | 0                            | 质押       | 69,150,000 | 境内非国有<br>法人 |
| 招商财富资产—招商银行—<br>招商银行股份有限公司             | -44,980,564 | 132,359,337  | 2.94      | 0                            | 无        |            | 境内非国有<br>法人 |
| 中远海运发展股份有限公司                           | -76,204,310 | 101,135,591  | 2.25      | 0                            | 无        |            | 国有法人        |
| 招商证券资管—兴业银行—<br>招商智远智增宝一号集合资<br>产管理计划  | -56,320,285 | 61,906,316   | 1.38      | 0                            | 无        |            | 境内非国有<br>法人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                       |             | 上述前十名股东及前十名无限售条件股东中第一大股东为公司控股股东，第六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                    |             | 不适用  |           |                              |          |            |             |

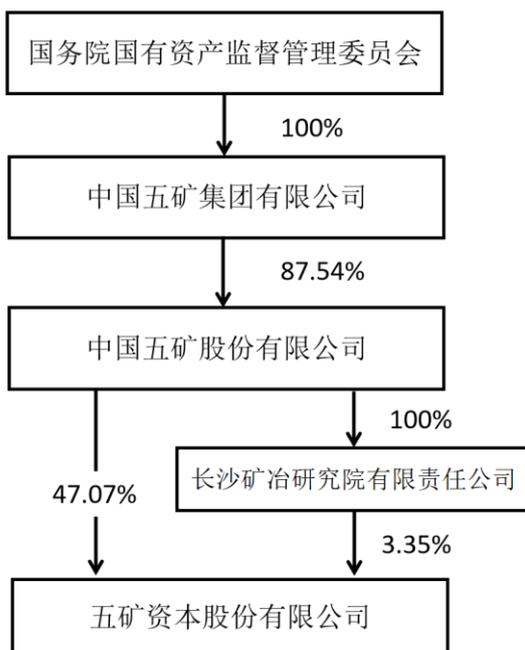
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司五资优1 优先股股东总数及前 10 名股东情况

√适用 □不适用

单位:股

| 截止报告期末优先股股东总数 (户)                            |   | 9          |          |            |        |         |    |
|--|---|------------|----------|------------|--------|---------|----|
| 年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数 (户)                     |   | 9          |          |            |        |         |    |
| 前 10 名优先股股东持股情况                              |   |            |          |            |        |         |    |
| 股东名称   | 股东性质  | 报告期内股份增减变动 | 持股比例 (%) | 持股数量       | 所持股份类别 | 质押或冻结情况 |    |
|  |   |            |          |            |        | 股份状态    | 数量 |
| 太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L-CT001 沪            | 其他  | 18,500,000 | 37.00    | 18,500,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 交银施罗德资管—交通银行—交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划           | 其他  | 10,000,000 | 20.00    | 10,000,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 招商证券资管—工商银行—招商资管恒利 1 号集合资产管理计划               | 其他  | 6,000,000  | 12.00    | 6,000,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 新华人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—018L-CT001 沪          | 其他  | 5,000,000  | 10.00    | 5,000,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 中金公司—工商银行—中金增利 1 号集合资产管理计划                   | 其他  | 4,000,000  | 8.00     | 4,000,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—工商银行—创金合信鼎泰 15 号资产管理计划                | 其他  | 2,000,000  | 4.00     | 2,000,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 太平财产保险有限公司—传统—普通保险产品                         | 其他  | 1,500,000  | 3.00     | 1,500,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 37 号集合资产管理计划              | 其他  | 1,500,000  | 3.00     | 1,500,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 40 号集合资产管理计划              | 其他  | 1,500,000  | 3.00     | 1,500,000  | 优先股    | 无       | 0  |
| 前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明 | 1、“太平人寿保险有限公司—传统—普通保险产品—022L-CT001 沪”和“太平财产保险有限公司—传统—普通保险产品”具有关联关系。2、“创金合信基金—工商银行—创金合信鼎泰 15 号资产管理计划”、“创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 37 号集合资产管理计划”和“创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 40 号集合资产管理计划”具有关联关系。3、优先股股东“招商证券资管—工商银行—招商资管恒利 1 号集合资产管理计划”和普通股股东“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”具有关联关系。4、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。 |
|--|---|

#### 4.5 报告期末公司五资优 2 优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

| 截止报告期末优先股股东总数（户）   |      | 13  |          |           |        |         |    |
|--|------|---|----------|-----------|--------|---------|----|
| 年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数（户）                                      |      | 14  |          |           |        |         |    |
| 前 10 名优先股股东持股情况  |      |   |          |           |        |         |    |
| 股东名称   | 股东性质 | 报告期内股份增减变动  | 持股比例 (%) | 持股数量      | 所持股份类别 | 质押或冻结情况 |    |
|  |      |   |          |           |        | 股份状态    | 数量 |
| 招商证券资管—工商银行—招商资管恒利 1 号集合资产管理计划                               | 其他   | 8,000,000   | 26.67    | 8,000,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 交银施罗德资管—交通银行—交银施罗德资管卓远 1 号集合资产管理计划                           | 其他   | 5,000,000   | 16.67    | 5,000,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 农银汇理资产—“金钥匙·安心快线”天天利滚利第 2 期开放式人民币理财产品—农银汇理资产—增利宝 3 号专项资产管理计划 | 其他   | 4,500,000   | 15.00    | 4,500,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 中金公司—农业银行—中金公司农银瑞驰 1 号集合资产管理计划                               | 其他   | 2,250,000   | 7.50     | 2,250,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 中金公司—农业银行—中金公司农银瑞驰 2 号集合资产管理计划                               | 其他   | 2,250,000   | 7.50     | 2,250,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 52 号集合资产管理计划                              | 其他   | 2,000,000   | 6.67     | 2,000,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 42 号集合资产管理计划                              | 其他   | 1,500,000   | 5.00     | 1,500,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 56 号集合资产管理计划                              | 其他   | 1,000,000   | 3.33     | 1,000,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 70 号集合资产管理计划                              | 其他   | 1,000,000   | 3.33     | 1,000,000 | 优先股    | 无       | 0  |
| 盛京银行股份有限公司—盛京银行添宝系列理财产品(12 个月型)                              | 其他   | 800,000   | 2.67     | 800,000   | 优先股    | 无       | 0  |
| 前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明                 |      | 1、“中金公司—农业银行—中金公司农银瑞驰 1 号集合资产管理计划”和“中金公司—农业银行—中金公司农银瑞驰 2 号集合资产管理计划”具有关联关系。2、“创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 52 号集合资产管理计划”、“创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 42 号集合资产管理计划”、“创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 56 号集合资产管理计划”、“创金合信基金—中国银行—创金合信鼎泰 70 号集合资产管理计划”具有关联关系。3、优先股股东 |          |           |        |         |    |

“招商证券资管—工商银行—招商资管恒利1号集合资产管理计划”和普通股股东“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”具有关联关系。4、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。

## 5 公司债券情况

√适用 □不适用

### 5.1 公司债券基本情况

单位: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   | 还本付息方式      | 交易所 |
|------------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|-------|------|-------------|-----|
| 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.SH | 2018/7/27 | 2021/7/27 | 10.00 | 4.39 | 按年付息,到期一次还本 | 上交所 |
| 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.SH | 2019/3/22 | 2022/3/22 | 20.00 | 3.94 | 按年付息,到期一次还本 | 上交所 |
| 五矿资本控股有限公司2020年公开发行公司债券(第一期) | 20五资01 | 175066.SH | 2020/8/26 | 2023/8/26 | 15.00 | 3.79 | 按年付息,到期一次还本 | 上交所 |
| 五矿资本控股有限公司2020年公开发行公司债券(第二期) | 20五资02 | 175260.SH | 2020/11/3 | 2023/11/3 | 13.00 | 3.79 | 按年付息,到期一次还本 | 上交所 |

### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2020年3月23日,五矿资本控股有限公司已完成支付五矿资本控股有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)自2019年3月22日至2020年3月21日期间的利息。

2020年7月27日,五矿资本控股有限公司已完成支付五矿资本控股有限公司2018年公开发行公司债券(第二期)自2019年7月27日至2020年7月26日期间的利息。

2020年10月27日,五矿资本控股有限公司已完成支付五矿资本控股有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)2019年10月27日至2020年10月26日期间的利息和债券本金。

### 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

|            |  |
|------------|--|
| 债券代码       | 143317.SH  |
| 债券简称       | 18 五资 02   |
| 评级机构       | 中诚信国际信用评级有限责任公司  |
| 跟踪评级报告出具时间 | 2020 年 6 月 24 日  |
| 评级结论（主体）   | AAA  |
| 评级结论（债项）   | AAA  |
| 评级展望       | 稳定   |
| 标识所代表的含义   | 主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。 |
| 上一次评级结果的对比 | 一致   |
| 对投资者适当性的影响 | 无  |

|            |  |
|------------|--|
| 债券代码       | 155272.SH  |
| 债券简称       | 19 五资 01   |
| 评级机构       | 中诚信国际信用评级有限责任公司  |
| 评级报告出具时间   | 2020 年 6 月 24 日  |
| 评级结论（主体）   | AAA  |
| 评级结论（债项）   | AAA  |
| 评级展望       | 稳定   |
| 标识所代表的含义   | 主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。 |
| 上一次评级结果的对比 | 一致   |
| 对投资者适当性的影响 | 无  |

|            |  |
|------------|--|
| 债券代码       | 175066.SH  |
| 债券简称       | 20 五资 01   |
| 评级机构       | 中诚信国际信用评级有限责任公司  |
| 跟踪评级报告出具时间 | 2020 年 8 月 20 日  |
| 评级结论（主体）   | AAA  |
| 评级结论（债项）   | AAA  |
| 评级展望       | 稳定   |
| 标识所代表的含义   | 主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。 |

|            |     |
|------------|-----|
| 上一次评级结果的对比 | 不适用 |
| 对投资者适当性的影响 | 无   |

|            |  |
|------------|--|
| 债券代码       | 175260.SH  |
| 债券简称       | 20 五资 02   |
| 评级机构       | 中诚信国际信用评级有限责任公司  |
| 评级报告出具时间   | 2020 年 9 月 25 日  |
| 评级结论（主体）   | AAA  |
| 评级结论（债项）   | AAA  |
| 评级展望       | 稳定   |
| 标识所代表的含义   | 主体评级 AAA 表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。 |
| 上一次评级结果的对比 | 不适用  |
| 对投资者适当性的影响 | 无  |

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

| 主要指标         | 2020 年 | 2019 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率 (%)    | 59.09  | 70.11  | -11.02       |
| EBITDA 全部债务比 | 0.0826 | 0.0577 | 43.15        |
| 利息保障倍数       | 12.81  | 10.06  | 27.34        |

### 三 经营情况讨论与分析

从宏观形势来看，突如其来的新冠疫情给全球经济带来了巨大冲击，主要经济体面临较大影响。在党中央的坚强领导下，中国持续做好疫情防控工作，积极应对疫情对经济环境带来的不利影响，实现国内生产总值同比增长 2.3%，成为全球范围内唯一实现经济正增长的主要经济体。中共中央政治局会议提出要“加快形成以国内大循环为主体，国内国际双循环相互促进的新发展格局”，通过供给侧结构性改革与要素市场化改革提振产能活力，中国经济稳中向好、长期向好的基本面没有变，但疫情对国内外经济冲击仍在持续、国外去全球化日益凸显、国际贸易环境日趋紧张，中国经济所处内外部环境正面临深刻变化，形势依然严峻。

在复杂严峻的外部环境下，公司董事会深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，牢牢把握“金融服务实体经济”的核心使命，顺应国家政策导向及金融行业发展规律，应对风险挑战、保持战略定力、锻造核心能力，报告期内，公司整体呈现良好的发展态势，圆满完成各项年度经营目标。

#### （一）经营业绩持续提升

2020 年，公司积极应对新冠疫情及金融行业转型等外部挑战，加强环境研判、积极主动作为，按照年初制定的工作计划稳步推进各项工作，盈利能力持续增强、资产规模稳步增长、经营效率持续提升、发展质量再上台阶。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司合并资产总额 1,334.94 亿元，较年初增长 4.93%；全年实现营业总收入 163.43 亿元，同比增长 1.97%；实现净利润 44.41 亿元，同比增长 36.63%；实现归属于上市公司股东的净利润 37.52 亿元，同比增长 37.19%。

#### （二）战略引领持续加强

公司高度重视战略规划的引领作用。2020 年，公司将党的十九大、十九届历次全会精神 and 中央经济工作会议精神充分融入公司“十四五”发展规划编制中，合理研判外部环境，全面剖析资源禀赋，经过反复研讨、充分论证，基本形成了涵盖“公司整体规划——人力、科技、协同专项规划——所属企业业务规划”的“十四五”规划体系，为公司立足新发展阶段、实现高质量发展绘制了清晰的蓝图。

#### （三）管理改革持续深化

报告期内，公司推进“管控运营体系、全面风险管理体系、薪酬分配体系、信息科技体系、产融服务体系”五位一体协调建设。一是以《金融控股公司监督管理试行办法》为指导，完善金

控平台功能、健全金控管理体系，努力构建符合监管要求的金融控股公司；二是持续完善全面风险管理体系，深化风险分类分级管理，加强风险识别、评估、监测、预警，风险管理核心能力进一步提升；三是加强和完善收入分配制度改革，持续完善各经营主体市场化经营机制，公司全员劳动生产率和人工成本投产效率同比提升；四是完善升级科技体系，围绕强化顶层设计、共享科技资源、整合基础资源，推动科技体系由统筹规划向整体管理、数据集中和资源共享的转型；五是依托中国五矿的产业背景，以产融协同为支点，不断丰富金融服务产品种类，培育独具特色的金融服务产业能力，报告期内服务模式有创新、服务领域有拓展、服务规模创新高。

#### （四）市值管理持续优化

一是优化信息披露。公司从投资者决策有效性和监管要求两方面出发，严格遵守信息披露“及时、公平、真实、准确、完整”的五大原则，有效地履行了上市公司信息披露义务，增强投资者对公司的了解认同，传递企业价值，实现双向沟通、良性互动；二是深化投资者精细化管理。在常规性的投资者沟通渠道外，通过举办系列路演等方式进一步“走出去”宣传企业价值，提高公司在市场内的认可度和知名度；三是强化沟通回报机制。公司充分听取中小股东和独立董事的意见，实施积极的利润分配方案，切实将利润回馈公司股东，提高投资者关注度和信任度，巩固市场信心，提升企业形象；四是推进权益资本金补充专项工作。公司成功发行 80 亿元优先股用于对五矿信托和五矿证券增资，夯实业绩基础、增强牌照盈利能力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。

### 1 报告期内主要经营情况

报告期内，面对国内外复杂严峻的经济形势，五矿资本牢牢把握“金融服务实体经济”的核心使命，加强环境研判、积极主动作为，经营业绩取得进一步提升。2020 年公司实现营业总收入 163.43 亿元，实现净利润 44.41 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 37.52 亿元。

#### 1.1 主要控股参股公司分析

##### 1.11 五矿资本控股有限公司

公司持有五矿资本控股 100% 股权。五矿资本控股为控股型公司，主要经营长期性股权投资业务，通过控股五矿信托、外贸租赁、五矿证券、五矿经易期货，参股安信基金、绵商行等金融机构，分别经营信托、金融租赁、证券、期货、基金、商业银行等业务，注册资本 3,371,020.00 万元。截至报告期末，总资产 4,869,941.25 万元，净资产 3,974,645.12 万元；报告期内实现营业总收入 13.95 万元，净利润 182,316.56 万元。

## 1.12 五矿国际信托有限公司

### (1) 基本情况

公司通过五矿资本控股间接持有五矿信托 78.002%股权。五矿信托的主要业务为信托业务和固有业务，注册资本 1,305,106.91 万元。截至报告期末，五矿信托总资产 2,502,254.98 万元，净资产 2,246,786.64 万元，营业总收入 385,397.10 万元，同比增长 7.59%，净利润 278,375.77 万元，同比增长 32.27%。

### (2) 业务开展情况

报告期内，五矿信托坚持“稳中求进”发展总基调，严格落实监管要求，持续加强全面风险管理体系和主动管理能力建设，不断优化业务结构，存续主动管理类信托规模占比大幅提升，获批固有资产从事股权投资业务资质和 1 亿美元 QDII 投资额度；积极支持国家重大战略，在京津冀、长三角、粤港澳、成渝等国家战略城市群开展业务；主动服务人民美好生活，发力普惠金融业务，发布家族信托品牌。报告期内，五矿信托增资 70.51 亿元，注册资本升至行业第 2 位，综合实力位居行业前列。

截至报告期末，五矿信托信托资产规模 7028.52 亿元，信托资产的运用及分布情况如下：

单位：万元 币种：人民币

| 资产运用       | 金额            | 占比      | 资产分布   | 金额            | 占比      |
|------------|---------------|---------|--------|---------------|---------|
| 货币资金       | 2,399,701.52  | 3.41%   | 集合资金   | 55,604,041.76 | 79.11%  |
| 贷款         | 21,395,826.88 | 30.44%  | 单一资金   | 9,461,796.54  | 13.46%  |
| 交易性金融资产投资  | 7,456,279.52  | 10.61%  | 财产权    | 5,219,410.93  | 7.43%   |
| 可供出售金融资产投资 | 37,388,241.12 | 53.20%  |        |               |         |
| 持有至到期投资    | -             | 0.00%   |        |               |         |
| 长期股权投资     | 1,259,122.21  | 1.79%   |        |               |         |
| 其他         | 386,077.98    | 0.55%   |        |               |         |
| 信托资产总计     | 70,285,249.23 | 100.00% | 信托资产总计 | 70,285,249.23 | 100.00% |

### (3) 风险管理情况

五矿信托始终树立“稳字当先，风控先行”的发展理念，以“坚决守住不发生系统性风险底线”作为开展一切业务的前提条件，持续加强“一体八面”的风险管理体系建设：一是加强信托文化建设，充分发挥信托文化转型动力，公司不断强化“四个常怀、四个确保”风险观，持续巩固“风险加强年”成果；二是严格执行监管要求，坚守合规底线，保障合规经营，以“合规先行”的理念引领业务创新转型。三是深耕重点领域风控能力建设，为展业提供更全面、精准的标准和指引；四是进一步加强各专项风险管理，围绕信用风险、合规与法律风险、市场风险、流动性风

险、战略风险、操作风险、声誉风险和信息技术风险八大类别风险，不断提升重大重要风险管控质效。

### 1.13 中国外贸金融租赁有限公司

#### (1) 基本情况

公司通过五矿资本控股间接持有外贸租赁 93.21% 股权。外贸租赁为金融租赁公司，主要从事融资租赁业务，融资租赁业务以售后回租为主，注册资本 516,613.19 万元。截至报告期末，外贸租赁总资产 6,031,258.87 万元，净资产 1,002,907.78 万元；报告期内实现营业总收入 369,240.67 万元，其中，利息收入 336,092.78 万元，手续费收入 32,901.80 万元，实现净利润 85,707.77 万元，同比增长 15.80%。

#### (2) 业务开展情况

报告期内，外贸租赁秉承持续稳健的发展策略，在严控风险的前提下，借助国家重大战略实施和经济转型升级所带来的重大机遇，积极探索特色化与专业化的发展道路，回归租赁业务本源，以大中型国有企业、地方龙头企业、优质上市公司为目标客户，并努力改善传统业务结构，开拓高端机械设备、医疗设备、新能源及新兴产业的市场份额，以求更好地支持和服务实体经济的发展。截至报告期末，外贸租赁融资租赁资产余额 598.28 亿元，存续融资租赁项目共计 356 个。报告期内，外贸租赁新签融资租赁合同 70 笔，新签合同本金金额 213.10 亿元。

截至报告期末，外贸租赁融资租赁资产行业分布如下：

单位：万元 币种：人民币

| 行业分布          | 投放规模余额       | 占比      |
|---------------|--------------|---------|
| 水利、环境和公共设施管理业 | 2,222,800.91 | 37.15%  |
| 租赁和商务服务业      | 1,159,437.96 | 19.38%  |
| 制造业           | 876,279.25   | 14.65%  |
| 交通运输、仓储和邮政业   | 697,652.37   | 11.66%  |
| 其他            | 1,026,593.79 | 17.16%  |
| 合计            | 5,982,764.28 | 100.00% |

#### (3) 风险管理情况

外贸租赁秉持“稳健经营”的发展理念，坚决守住不发生系统性风险的底线，不断强化风险文化建设，着力构建起全面、统一、独立、专业的风险防控体系：一是针对首要面临的信用风险建立了相应的管理政策与程序，建立了清晰的行业准入标准与客户准入标准，利用客户评级、项目评级模型审慎开展租赁业务；二是持续监控流动性风险，确保流动性安全；三是重视合规风险、

法律风险、声誉风险、操作风险等经营中面临的各项风险，并在日常工作中采取有力措施予以管理。

#### 1.14 五矿证券有限公司

##### (1) 基本情况

公司通过五矿资本控股间接持有五矿证券 99.76% 股权。五矿证券作为综合类券商，主要经营范围为证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券自营，证券资产管理，融资融券，股票质押式回购，证券投资基金销售，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，证券承销与保荐等；私募股权投资业务由五矿证券的私募基金子公司五矿金通开展，另类投资业务通过五矿证券的另类子公司五矿金鼎开展。五矿证券注册资本 979,777.22 万元。截至报告期末，总资产 2,282,030.65 万元，净资产 1,077,945.14 万元，营业总收入 182,147.68 万元，同比增长 44.44%，净利润 45,990.44 万元，同比增长 43.32%。

##### (2) 业务开展情况

报告期内，资本市场深化改革全面提速，直接融资地位不断提升，服务实体经济作用更为突出，带动证券行业经营业绩释放。五矿证券抓住资本市场改革红利，投行项目不断落地，债券承销规模增长显著；资管业务进一步明确业务方向，主动调结构扩规模，探索新兴业务模式；经纪业务抓住市场向好的机遇，加大客户拓展力度；信用业务稳步推进，截至报告期末，表内股票质押式回购业务本息合计余额为 12.59 亿元，平均履约保障比例为 101.29%，表外股票质押式回购业务本息合计余额为 27.96 亿元，平均履约保障比例为 136.56%；自营业务保持市场敏锐判断，抓住上半年宽松利率环境，有效应对下半年市场大调整的挑战，实现了投资业绩平稳增长，公司整体经营结构和盈利模式更趋合理，经营实力持续提升，行业评级首次达到 A 类 A 级。

报告期内，五矿证券各项业务经营情况如下：

单位：万元 币种：人民币

| 业务类型      | 营业总收入      |        |
|-----------|------------|--------|
|           | 2020 年     | 占比     |
| 经纪业务      | 19,701.09  | 10.82% |
| 信用业务      | 25,314.13  | 13.90% |
| 证券承销与保荐业务 | 65,630.60  | 36.03% |
| 资产管理业务    | 14,569.47  | 8.00%  |
| 其他        | 56,932.39  | 31.26% |
| 合计        | 182,147.68 | 100%   |

注：营业总收入不包括投资收益、公允价值变动收益、其他收益及资产处置收益。

##### (3) 风险管理情况

在形势多变的 market 环境下，五矿证券持续优化全面风险管理体系、全力提高风险应对能力：一是针对重点业务领域开展风险排查和风险分析，有效识别和评估风险；二是通过风险限额、内部评级、压力测试、操作风险评估等手段有效实施风险管控；三是持续完善市场、信用、操作风险管理系统和数据治理工作，提高了风控水平；四是将子公司纳入全面风险管理体系，强化分支机构风险管理，实现风险管理全覆盖，为公司业务的稳健运营提供了保证；五是加强提升公司的风险管理文化，以风险文化建设牵引公司未来发展。

### 1.15 五矿经易期货有限公司

#### (1) 基本情况

公司通过五矿资本控股间接持有五矿经易期货 99.00% 股权。五矿经易期货开展的主要业务为期货经纪业务、风险管理业务、资产管理业务及国际业务等。其中，风险管理业务由其子公司五矿产业金融开展，境外业务由其子公司五矿经易金服开展。截至报告期末，五矿经易期货注册资本 271,515.15 万元人民币，总资产 1,561,230.96 万元，净资产 406,177.42 万元；报告期内实现合并口径营业总收入 705,793.76 万元；净利润 13,046.55 万元。

#### (2) 业务开展情况

报告期内，五矿经易期货抓住期货市场改革创新发展和对外开放加速的发展机遇，紧紧围绕服务实体经济和高质量发展的战略方向，聚焦发展关键问题，全力推进各项业务拓展，积极防范化解风险，承担企业社会责任，整体经营情况良好，行业监管分类评级为 A 类 AA 级。五矿经易期货经纪业务加快转型升级，日均客户权益规模突破百亿，创历史新高；风险管理业务结构调整优化，做市业务迎来高速发展，盈利能力稳步提升；资产管理业务转型继续平稳推进，期末资管业务规模 82.90 亿元，保持行业前列。

报告期内，五矿经易期货各项业务经营情况如下：

单位：万元 币种：人民币

| 业务类型    | 营业收入       |        |
|---------|------------|--------|
|         | 2020 年     | 占比     |
| 期货经纪业务  | 71,275.40  | 10.10% |
| 其中：利息收入 | 25,046.27  | 3.55%  |
| 手续费收入   | 46,229.14  | 6.55%  |
| 资产管理业务  | 2,453.97   | 0.35%  |
| 风险管理业务  | 628,565.65 | 89.06% |
| 其他业务    | 2,868.81   | 0.41%  |
| 结构化主体   | 629.93     | 0.09%  |
| 营业总收入   | 705,793.76 | 100%   |

注：①营业收入不包括投资收益、公允价值变动收益、其他收益及资产处置收益。

②其他业务收入包含房租收入、交易所会议服务收入及咨询业务收入。

### (3) 风险管理情况

面对期货市场的波动，五矿经易期货坚守底线思维，持续优化与业务发展相匹配的风险管理体系：一是全力推进一体化风险管理体系建设，根据业务发展需要，同步完善风险管理体系建设，保障公司全面风险管理体系对各项业务的全覆盖；二是强化前置风控措施，完善做市业务风险体系建设，加强对金融投资业务、场外衍生品业务等创新业务项目的风险评估；三是加大风险排查力度，对期现结合业务等各项创新业务开展专项风险排查，全面把控业务开展情况，强化风险防范。

### 6、五矿产业金融服务（深圳）有限公司

五矿产业金融是五矿经易期货的全资风险管理子公司，注册资本 70,000 万元人民币，主要从事基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务、其他与风险管理服务相关的业务等。截至报告期末，总资产 101,397.67 万元，净资产 72,830.37 万元；报告期内实现营业总收入 628,565.65 万元，净利润 736.11 万元。报告期内，五矿产业金融坚持服务实体经济，积极促进产融结合，加强与产业链上下游的合作交流，同时大力推进做市业务，持续优化做市业务团队建设和业务体系，取得了良好的成效。

### 7、安信基金管理有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有安信基金 39.84% 股权。安信基金为各类客户提供包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务等专业理财服务，其主营业务主要可以分为公募基金业务和专户资产管理业务，注册资本 50,625 万元。截至报告期末，总资产 106,467.21 万元，净资产 64,978.51 万元；报告期内实现营业收入 61,800.64 万元，净利润 7,508.09 万元。

截至报告期末，安信基金管理的公募基金总资产规模 714.65 亿元，其中股票型 73.72 亿元，混合型 244.13 亿元，债券型 251.04 亿元，货币型 145.76 亿元。专户资产管理规模 96 亿元（不含子公司）。

### 8、绵阳市商业银行股份有限公司

公司通过五矿资本控股间接持有绵商行 20.00% 股权。绵商行的主要业务包括公司银行业务、个人银行业务和金融市场业务，注册资本 124,400 万元。截至报告期末，总资产 12,607,800.26 万元，净资产 844,770.08 万元，营业收入 313,795.44 万元，净利润 59,395.36 万元。

截至报告期末，各项存款余额 779.92 亿元，同比增长 21.74%；各项贷款余额 634.84 亿元，同比增长 25.00%；不良贷款率 1.94%，同比增加 0.07 个百分点；拨备覆盖率 216.66%，同比增加

44.12个百分点；资本充足率 13.04%，同比增加 1.51 个百分点。

## 1.2 公司发展战略

2021 年是“十四五”规划开局之年，是我国经济向构建新发展格局迈出的第一步，在此背景下，五矿资本将秉持“成为领先的产业背景金融服务集团”的战略愿景，紧跟我国发展动力换挡之窗口，继续以改革为动力，依托中国五矿产业背景，以“稳健金融，百亿金控”为目标，坚持“专注、创新、协同、赋能”的发展理念，持续提升竞争优势。

总部转型，实现由“服务型”总部向“赋能型”总部转型：“十四五”期间，公司将以金控总部作为凝聚力核心，通过自我聚能激发组织整体与全员活力，稳步推进管理金控化、功能数字化、后援实体化三大转型，探索建立区域投研中心、科技中心、大客户服务中心、数据中心、客户呼叫中心等，构建综合金融服务“生态体系”。

业务聚焦，打造“一体两翼”业务体系：“十四五”期间，公司将进一步聚焦优势业务和优势领域，有序推进“一体”（金融服务）、“两翼”（投资+海外业务）业务布局，实现“泛资管+大投行”跨牌照的业务融合与跨境、跨产业周期的业务整合，持续增厚业绩基础。

助产兴业，构建产业金融“特色”：“十四五”期间，公司将紧紧围绕“金融服务实体经济”核心使命，发挥股东产业背景与特色优势，集中优势资源、能力，在新基建、新能源、新材料、物流贸易、绿色环保、智能制造等细分市场领域打造核心竞争力。综合运用多种金融工具，优化以融促产服务模式，助产兴业，支撑和助力产业结构优化和转型升级。

改革驱动，激发发展活力：“十四五”期间，公司将紧扣“国企改革三年行动方案”，尝试通过“机制的改”与“资本的混”，进一步增强自身竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力。

## 1.3 经营计划

2020 年末召开的中央经济工作会议上明确提出，2021 年将坚持稳中求进工作总基调，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，扎实做好“六稳”工作、全面落实“六保”任务。公司下一年的各项工作将立足新发展阶段、践行新发展理念，实现公司稳健、高质量发展。在此背景下，公司将做好以下工作：

一是迎接行业监管新阶段。《金融控股公司监督管理试行办法》已正式发布，公司将积极推动金融控股公司牌照申请工作，深刻理解并严格遵循监管要求，完善金融控股公司功能，优化管控方式与经营理念；加快推进总部由“服务型”总部向“赋能型”总部转变，在做好风险管控与合规工作的前提下，统筹整合各金融牌照管理资源与业务能力，打造综合性金融服务。

二是优化存量业务、探索业务增量。优化现有业务结构，匹配新发展阶段要求，高效利用募

集资金，服务符合国家导向、监管要求的产业，助力实体经济高质量发展；重点关注潜在并购、增资与引战机遇，实质推进股权投资业务与海外业务培育工作，审慎稳步推进新业务方向拓展。

三是进一步塑造牌照核心能力。五矿信托将坚定推进二次转型，提升全面性风险控制能力、系统性文化驱动能力、先进性创新引领能力、综合性管理服务能力和利他性赋能增势能力，打造稳健信托、文化信托、创新信托、质效信托和共享信托；外贸租赁将立足租赁本源、专注主业，实现规范理性可持续的发展；五矿证券将增强业务实力，提升管理能力，整合资源协同发展，初步形成大投行、大资管、大财富管理的业务价值链，在赶超进位中再上台阶，为实现独具特色一流投资银行目标奠定基础；五矿经易期货将坚持服务实体经济导向，以业务发展与管理支撑“双提升”为着力点，推动各项业务加快转型创新发展，强化公司合规风控保障和精细化管理，提升公司增收创收能力。

四是提升管理效能。做好全面风险管理体系和信息科技体系建设，围绕风险“可测、可控、可承受”总体目标，科学平衡发展与风险，优化资本配置和业务布局，持续优化与自身业务性质、规模和复杂程度相匹配的全面风险管理体系，保障公司长期可持续稳健发展；建设符合公司业务特点、可持续迭代的信息科技体系，推动公司数字化转型，赋能业务与管理，持续提升竞争力。

五是发力产融结合。依托中国五矿产业布局与业务优势，打造在新基建、新能源、新材料、贸易物流、绿色环保、智能制造等领域的专业服务能力，统筹信托、租赁、证券、期货等多个金融牌照，满足产业链上下游多种金融服务需求，围绕资本运作服务、风险运作管理、债权融资服务、客户集成开拓、新兴产业投研等功能，打造公司特色化的产融服务新模式。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2017 年发布《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号，统称“新收入准则”），本公司经 2020 年 4 月 27 日召开的第七届董事会第二十九次会议批准自 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则，并根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。采用新收入准则对本公司 2020 年 1 月 1 日公司及合并未分配利润无影响；对本公司其他项目无影响，对合并财务报表其他项目影响如下：

合并资产负债表

金额单位：元

| 项目     | 2019年12月31日      | 2020年1月1日        | 调整数            |
|--------|------------------|------------------|----------------|
| 预收账款   | 75,211,090.87    | 1,907,532.10     | -73,303,558.77 |
| 合同负债   |                  | 65,624,283.28    | 65,624,283.28  |
| 其他流动负债 | 8,711,892,897.04 | 8,719,572,172.53 | 7,679,275.49   |

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至2020年12月31日止，本公司合并范围包括1户直接控股子公司五矿资本控股、4户间接控股的子公司和4个结构化主体，具体情况详见公司财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。