

公 司 代 码 : 600988

公司简称: 赤峰黄金

赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一、重要提示

- 1.1** 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。
- 1.2** 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。
- 1.3** 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4** 中审众环会计师事务所（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。
- 1.5** 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

因公司正处于发展阶段，现金需求较大，而且在 2020 年 2 月提前兑付了 7 亿元的公司债券本息，本年度拟不进行现金分红，也不进行资本公积转增股本。

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 | 赤峰黄金 | 600988 | ST宝龙 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 姓名 | 周新兵 | 董淑宝 |
| 办公地址 | 内蒙古赤峰市红山区学院北路金石明珠写字楼A座9层 | 内蒙古赤峰市红山区学院北路金石明珠写字楼A座9层 |
| 电话 | 0476-8283822 | 0476-8283822 |
| 电子信箱 | A600988@126.com | A600988@126.com |

2.2. 报告期公司主要业务简介

2.2.1 报告期内公司的主要业务

公司的主营业务为黄金、有色金属采选及资源综合回收利用业务，主要通过下属子公司开展。子公司吉隆矿业、华泰矿业、五龙黄金从事黄金采选业务；子公司瀚丰矿业从事锌、铅、铜、钼采选业务；位于老挝的万象矿业目前主要从事铜矿开采和冶炼，并计划重启金矿的生产；雄风环保与广源科技同属资源综合回收利用行业，雄风环保从事有色金属资源综合回收利用业务，广源科技从事废弃电器电子产品处理业务。报告期内，公司确立了“以矿为主、专注黄金矿山业务”的发展战略，稳固黄金矿业主业。

报告期内，公司的主要产品为黄金、白银、电解铜、铋、钯等多种贵金属、有色金属及其合金。

2.2.2 经营模式

2.2.2.1 有色金属采选企业

(1) 公司拥有独立的黄金矿山和完整的产业链条，公司所属矿业子公司均为探矿、采矿、选矿一体化的矿山企业，境内黄金、有色金属矿业企业开采方式均为地下开采。

公司黄金矿业企业主要产品为黄金金锭。黄金产品的主要客户均是上海黄金交易所会员，公司将黄金产品移交客户通过上海黄金交易所交易系统销售，结算价格以点价的市场价扣除加工费、手续费确定。金锭的下游用户包括黄金生产企业（生产投资金条、标准金锭）、首饰生产企业、其他工业用金企业等，最终用途包括央行（官方储备）、投资、首饰、工业等方面。

瀚丰矿业主要产品包括锌精粉、铅精粉（含银）、铜精粉（含银）和钼精粉。瀚丰矿业精矿对外销售的定价一般以精矿中所含的金属的市场价格为基准确定。主要是以上海有色网 1# 锌锭的价格、上海有色网 1# 铅现货的价格、上海期货交易所铜即期合约结算价为基准价，并根据精粉产品中实际金属含量，综合考虑运输费、检斤费等因素确定结算价格；产品销售主要是通过预收货款的方式进行，产品销售对象为长期合作的下游冶炼企业。

(2) 公司于 2018 年收购位于老挝的万象矿业，万象矿业目前运营 Sepon 铜金矿，

享有在老挝包括 Sepon 矿区在内总面积 1,247 平方千米的专属区域内的矿产资源勘探及采选运营的权利，具体期限为 2003 年起最长合计不超过 50 年，开采方式为露天开采，拥有铜和金两条独立生产线，目前主要产品为伦敦金属交易所 A 级品质的阴极铜。公司收购万象矿业之前，其阴极铜主要销往泰国和中国。公司收购万象矿业之后，根据贸易融资协议的约定，全部阴极铜产品销售给托克私人有限公司（Trafigura Pte Ltd），销售模式根据国际贸易规则由双方协商确定。铜广泛应用于基础设施、建筑行业和设备制造业等多个行业，如制造通讯线缆、电线电缆及电力设备、管道、机械设备、空调设备等。

2.2.2.2.资源综合回收企业

子公司雄风环保主营业务为从有色金属冶炼废渣等物料中综合回收银、铋、铅、金、钯等多种金属，目前年处理能力可达到 13 万吨，可根据原材料成分选择不同的处理方式，通过火法、湿法相结合的方式多次分离回收原料中所含的大部分金属成分。其产品主要在国内销售给各类有色金属贸易公司及有色金属加工企业，且具有长期合作关系的老客户占有一定比例，产品销售价格一般参考上海有色金属网公布的当日金属现货价格确定。主要产品白银作为贵金属，银器、首饰和造币是白银的传统用途之一；另外作为催化剂、导电触电极材料以及抗微生物剂等，白银被广泛应用在电子电器、感光材料、化学化工材料、光伏产业以及医疗卫生等工业领域。铋的应用主要为传统的医药、冶金、焊料、易熔合金、催化剂、电子等领域并延伸到半导体、阻燃剂、超导材料、化妆品、核能、蓄电池等领域。

控股子公司广源科技主要从事废弃电器电子产品处理，享受国家废弃电器电子产品处理基金补贴，目前年拆解能力 110 万台。广源科技业务流程严格按照按环境保护部和工业和信息化部《废弃电器电子产品规范拆解处理作业及生产管理指南（2015 年版）》执行，主要采用人工拆解与机械处理相结合的综合拆解处理技术，并对拆解后的物质进行深度机械分选分离等综合处理。广源科技将合肥市作为主要原料采购市场，并布局合肥周边 30 多个县市，与当地规模较大的客户每月签订采购合同，结合市场行情及供应商运输距离等因素采用市场浮动定价，根据拆解产物数量和市场行情确定销售批次时间，竞标报价，货物由客户现场自提，款到发货。

2.2.3 行业发展情况

近年来我国黄金行业取得了跨越式发展，“十二五”期间，我国黄金行业形成了地

质勘查、矿山开采、选冶、深加工、批发零售、投资、交易市场等完整产业体系，“十三五”时期黄金行业已经进入创新驱动转型发展的重要战略机遇期。

公司所属境内黄金矿山的矿石品位高，属于国内当前少有的高品位富矿床。因此，相比同类黄金矿山企业，公司黄金生产的单位成本较低，毛利率较高。目前，公司为全国重点黄金企业集团之一，并多次获得中国黄金协会授予的“中国黄金经济效益十佳企业”称号。

资源综合回收利用行业具有较高的经济价值和社会价值，发展前景广阔，属于国家鼓励和支持的行业，行业主管部门、各级地方政府出台了一系列鼓励和支持行业发展的政策；目前该行业在国内处于快速发展期，综合回收率提升空间较大。

子公司雄风环保作为集研发、生产、销售为一体的有色金属综合回收利用企业，形成了对有色金属冶炼废渣等废弃资源回收利用的成熟生产工艺、具有稳定的原料来源和产品市场，在国家及地区相关政策的扶持下，保持了良好的发展态势。雄风环保是湖南省高新技术企业，曾获湖南省有色金属管理局授予的“2017年度湖南省有色金属工业规模效益企业50强”称号。

控股子公司广源科技是合肥地区唯一一家具有废弃电器电子产品处理资质的单位，是经国家财政部、环境保护部、发展和改革委员会、工业和信息化部四部委验收合格，并指定纳入国家废弃电器电子产品处理基金补贴名单的企业，利润率在全国同行业内属前列。

2.3. 公司主要会计数据和财务指标

2.3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2019年 | 2018年 | | 本年比上年 增减(%) | 2017年 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 总资产 | 7,784,633,526.86 | 7,989,018,957.02 | 7,748,234,889.97 | -2.56 | 4,839,254,916.06 |
| 营业收入 | 6,068,463,320.80 | 2,363,720,977.28 | 2,153,115,454.58 | 156.73 | 2,587,008,634.46 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 188,012,208.57 | -51,231,271.94 | -133,047,305.33 | | 274,356,737.49 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 | 181,853,034.31 | -80,301,306.14 | -161,340,475.77 | | 256,420,055.89 |

| | | | | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| 损益的净利润 | | | | | |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,943,112,481.17 | 2,722,960,407.22 | 2,519,663,583.49 | 8.09 | 2,753,344,482.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 433,285,486.53 | 499,480,658.82 | 387,064,488.21 | -13.25 | -378,060,764.96 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.13 | -0.04 | -0.09 | | 0.19 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.13 | -0.04 | -0.09 | | 0.19 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.62 | -1.78 | -5.05 | 增加8.40个百分点 | 10.51 |

2.3.2 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 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 1,473,615,404.53 | 1,245,951,240.68 | 1,669,964,369.37 | 1,678,932,306.22 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 56,276,803.88 | 73,176,203.50 | 18,404,879.21 | 40,154,321.98 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 50,411,386.63 | 77,349,201.08 | 20,052,745.96 | 34,039,700.64 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 509,190,404.27 | 103,986,802.79 | -5,007,946.19 | -174,883,774.34 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

分季度数据与已披露定期报告差异，系本年度同一控制企业瀚丰矿业 2019 年纳入合并，公司按照会计准则进行追溯调整所致。

2.4. 股本及股东情况

2.4.1 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

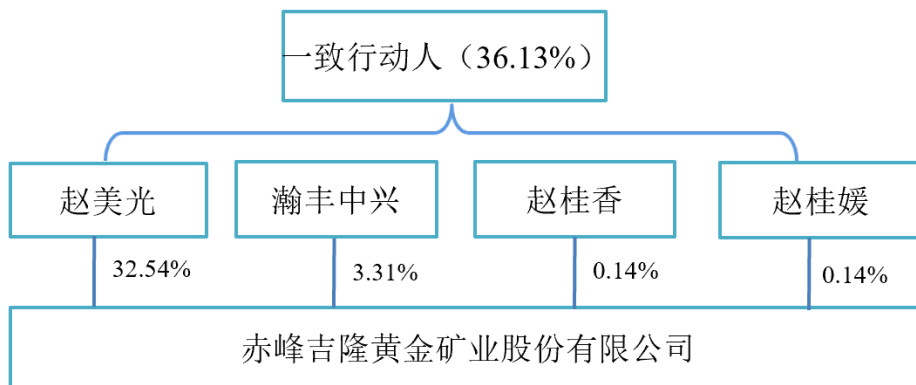
单位：股

| | |
|------------------|---------|
| 截止报告期末普通股股东总数（户） | 116,249 |
|------------------|---------|

| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 124,210 | | |
|---|-------------|---|-----------|----------------------|----------|-------------|----------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | | |
| 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） | | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增减 | 期末持股数 量 | 比例 (%) | 持有有限售 条件的股份 数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 赵美光 | 74,375,000 | 506,106,982 | 32.54 | 74,375,000 | 质押 | 310,520,000 | 境内自然人 |
| 谭雄玉 | -26,239,918 | 58,485,050 | 3.76 | 0 | 质押 | 58,485,050 | 境内自然人 |
| 北京瀚丰中兴管理咨询中心(有 限合伙) | 51,515,151 | 51,515,151 | 3.31 | 51,515,151 | 无 | 0 | 其他 |
| 周启宝 | 0 | 12,500,000 | 0.80 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 中泰证券股份有限公司 | 12,500,000 | 12,500,000 | 0.80 | 0 | 未知 | 12,500,000 | 未知 |
| 深圳前海麒麟鑫隆投资企业(有 限合伙) | -12,865,484 | 7,207,764 | 0.46 | 0 | 未知 | 6,017,266 | 其他 |
| 李秀满 | 5,084,092 | 5,084,092 | 0.33 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 中国建设银行股份有限公司— 国泰国证有色金属行业指数分 级证券投资基金 | 3,270,900 | 4,884,106 | 0.31 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 周述勋 | 4,784,900 | 4,784,900 | 0.31 | 0 | 无 | 0 | 境内自然人 |
| 中国建设银行股份有限公司— 银华核心价值优选混合型证券 投资基金 | 4,279,700 | 4,279,700 | 0.28 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 赵美光、瀚丰中兴为一致行动人，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | 不适用 | | | | | |

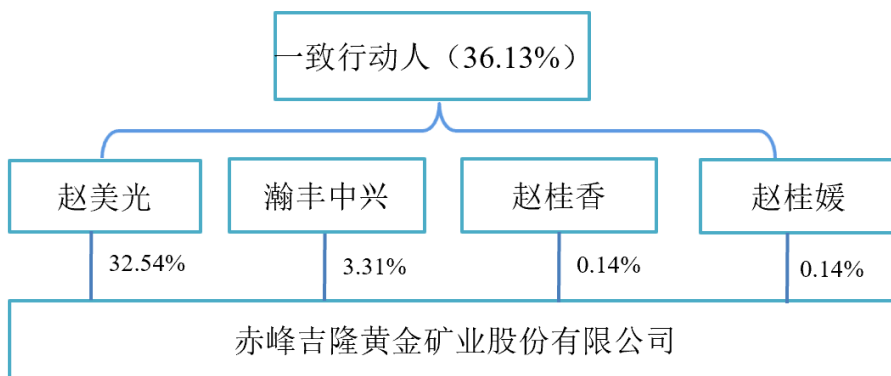
2.4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



2.4.3 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



2.4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

2.5. 公司债券情况

√适用 □不适用

2.5.1. 公司债券基本情况

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 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---------------------------|--------|--------|------------|------------|----------|------|--|---------|
| 赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司 2017 年公司债券 | 17 黄金债 | 136985 | 2017-02-27 | 2022-02-27 | 7 | 5.50 | 单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付。 | 上海证券交易所 |

2.5.2. 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

(1) 2020年2月21日,公司披露《公开发行2017年公司债券2020年付息公告》(公告编号:2020-020),公司于2020年2月27日支付自2019年2月27日至2020年2月26日期间本次债券的利息,本次债券首个计息年度的票面利率为5.50%,每手“17黄金债”(面值人民币1,000元)实际派发利息为人民币55.00元(含税)。

(2) 2019年12月27日,公司披露了《关于“17黄金债”公司债券回售实施办法的公告》(公告编号2019-081),并分别于2020年1月2日、2020年1月4日和2020年1月7日披露了提示性公告。根据《赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司公开发行2017年公司债券(面向合格投资者)募集说明书》设定的投资者回售选择权,投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记,将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人,或选择继续持有本次债券。根据中国结算上海分公司对本期债券回售情况的统计,“17黄金债”回售有效期登记数量为699,481手,回售金额为699,481,000.00元。

(3) 2020年3月14日,公司披露《关于“17黄金债”本息提前兑付和摘牌的公告》(公告编号2020-042),公司于2020年3月20日提前兑付“17黄金债”本息并摘牌。

2.5.3. 公司债券评级情况

适用 不适用

评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司在对本公司经营环境、经营与竞争、财务实力以及本期债券的增信方式等方面进行综合分析评估的基础上,出具了评级日期为2019年6月11日的《赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司公开发行2017年公司债券2019年跟踪信用评级报告》,本次跟踪评级结果为:本期债券信用等级维持为AA+,发行主体长期信用等级维持为AA,评级展望维持为稳定。与前次评级相比评级结果没有变化,本期债券仍可作为债券质押式回购交易的质押券。

《赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司公开发行2017年公司债券2019年跟踪信用评级报告》全文详见公司于2018年6月12日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的公告。

因“17黄金债”已提前兑付并摘牌,根据《证券资信评级机构执业行为准则》第二十九条的规定,经中证鹏元证券评级评审委员会审议,决定终止对赤峰黄金及“17黄金债”的跟踪评级,原评级有效期截至2020年3月27日止,上述评级将不再更新。

2.5.4. 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 | 2019 年 | 2018 年 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------|--------|--------|---------------|
| 资产负债率 (%) | 57.93 | 62.05 | -4.12 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.35 | 0.08 | 0.27 |
| 利息保障倍数 | 2.60 | 0.98 | 62.15 |

三、 经营情况讨论与分析

3.1 报告期内主要经营情况

2019 年度，公司实现主营业务收入 595,819.26 万元，其中有色金属采选板块生产矿产金 2,066.11 公斤，电解铜 7.62 万吨，实现主营业务收入 370,205.88 万元；资源综合利用回收板块，处理低品位复杂物料 8.13 万吨，处理废弃电器电子产品 109.17 万台/套，实现主营业务收入 225,613.38 万元，两个板块营业收入比例分别为 62.13% 和 37.87%。截止报告期末，公司总资产 778,463.35 万元，归属于上市公司股东的净资产 294,311.25 万元，分别比上年同期下降 2.56% 和增长 8.09%。

3.2 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

3.3 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

详见本报告“第十一节 财务报告”—“五、重要会计政策及会计估计”—“（三十五）重要会计政策和会计估计的变更”。

3.4 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

3.5 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

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 12 家，详见附注九（一）。本报告期合并财务报表范围变化情况详见附注八。