

证券代码:600547 证券简称:山东黄金 编号:临 2020-017 山东黄金矿业股份有限公司 2019 年度业绩快报说明公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示:受新冠肺炎疫情影响,山东黄金矿业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)及其所属公司 2019 年度业绩审计程序尚未完成,本公告所载 2019 年度主要财务数据为初步核算数据,未经会计师事务所审计,具体数据以公司 2019 年年度报告中披露的数据为准,提请投资者注意投资风险。

公司定期财务报表按照中国会计准则编制,并同时遵循《香港公司条例》以及《香港上市规则》的披露要求。

2019 年度主要财务数据和指标 单位:万元 币种:人民币

Table with 5 columns: 项目, 本报告期, 上年同期(调整后), 上年同期(未调整), 增减变动幅度(%)

注:公司本报告期发生同一控制下企业合并,2019 年收购山金资本控股有限公司 100%股权,本期报表对期初数和上年同期数据进行了追溯调整,同时披露了追溯调整前后的比较数据。

一、未经审计财务报表及附注

1.资产负债表 资产负债表

单位:元 币种:人民币

Table with 3 columns: 项目, 期末余额, 上年年末余额

流动资产: 货币资金, 交易性金融资产, 应收账款, 预付款项, 其他应收款, 存货, 流动资产合计

非流动资产: 长期股权投资, 固定资产, 在建工程, 无形资产, 递延所得税资产, 非流动资产合计

资产总计

流动负债: 短期借款, 应付账款, 预收款项, 应付职工薪酬, 应交税费, 其他应付款, 流动负债合计

非流动负债: 长期借款, 应付债券, 其他非流动负债, 非流动负债合计

负债合计

所有者权益(或股东权益): 实收资本, 资本公积, 其他综合收益, 盈余公积, 未分配利润, 所有者权益合计

负债和所有者权益总计

2.利润表

单位:元 币种:人民币

Table with 3 columns: 项目, 本期发生额, 上期发生额

营业收入, 营业成本, 营业税金及附加, 销售费用, 管理费用, 研发费用, 财务费用, 资产减值损失, 公允价值变动收益, 投资收益, 营业利润, 营业外收入, 营业外支出, 利润总额, 所得税费用, 净利润, 归属于母公司所有者的净利润, 归属于少数股东的净利润, 综合收益总额, 归属于母公司所有者的综合收益总额, 归属于少数股东的综合收益总额

减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

(2)持续经营 本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

3.重要会计政策及会计估计 (1)继续经营 本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表以及 2019 年度的公司及合并经营成果、公司及合并所有者权益变动和公司及合并现金流量。

(2)会计期间 本公司的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3)营业周期 正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(4)记账本位币 本公司及子公司均以人民币为记账本位币,本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(5)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

同一控制下的企业合并 参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。

在非同一控制下的企业合并中,合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报,并按照成本扣除累计减值准备后的金额列示。 对商誉进行减值测试时,结合与其相关的资产组或者资产组组合进行,即自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合,如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值,然后根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。 可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益,且在以后会计期间不予转回。

(6)合并财务报表的编制方法 合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司,是指被本公司控制的企业。

本公司按照同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务,编制合并财务报表时,无论该子公司合并发生在报告期的任一时点,均自合并日后的期初起,自被投资方开始控制之日起,调整合并资产负债表所有者权益各项目的期初数,同时对比较报表的相关项目进行调整,其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量数据也包含在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务,其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;不对购买日之前发生的子公司经营成果及现金流量进行调整。

对于本公司及子公司之间以及子公司相互之间的所有重大账目及交易在合并时抵销。

子公司持有母公司的长期股权投资,应当视为企业集团的库存股,作为所有者权益的减项,并在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减:库存股”项目列示。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因部分处置股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易,作为权益性交易核算,调整母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原子公司控制权,在编制合并财务报表时,对于剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量;处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:(1)这些交易是同时或者在考虑彼此影响的情况下订立的;(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;(4)一项交易单独考虑时是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

财政部于 2018 年 12 月 7 日修订发布了《企业会计准则第 21 号—租赁》,在境内外同时上市的企业自 2019 年 1 月 1 日起实施。本公司已采用上述准则编制 2019 年度财务报表。

首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况:

资产负债表 单位:元 币种:人民币

Table with 4 columns: 项目, 2018 年 12 月 31 日, 2019 年 1 月 1 日, 调整数

流动资产: 货币资金, 交易性金融资产, 应收账款, 预付款项, 其他应收款, 存货, 流动资产合计

非流动资产: 长期股权投资, 固定资产, 在建工程, 无形资产, 递延所得税资产, 非流动资产合计

资产总计

流动负债: 短期借款, 应付账款, 预收款项, 应付职工薪酬, 应交税费, 其他应付款, 流动负债合计

非流动负债: 长期借款, 应付债券, 其他非流动负债, 非流动负债合计

负债合计

所有者权益(或股东权益): 实收资本, 资本公积, 其他综合收益, 盈余公积, 未分配利润, 所有者权益合计

负债和所有者权益总计

产品名称, 本年发生额, 营业收入, 营业成本

Table with 4 columns: 产品名称, 本年发生额, 营业收入, 营业成本

5.主要会计科目列示 (1)营业收入和营业成本

本期发生额, 上期发生额

当期所得税费用, 递延所得税费用, 合计

(3)每股收益 基本每股收益(元/股), 本期发生额, 上期发生额

(4)应收票据 项目, 期末余额, 期初余额

银行承兑票据, 合计

(5)应收账款 ①按应收账款账龄披露:

账龄, 期末余额

1 年以内, 1 至 2 年, 2 至 3 年, 3 至 4 年, 4 至 5 年, 5 年以上, 合计

②按坏账计提方法分类披露:

类别, 期末余额, 坏账准备, 计提比例, 账面价值

按单项计提坏账准备, 其中:单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款, 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款, 按组合计提坏账准备, 合计

(续表)

类别, 期末余额, 坏账准备, 计提比例, 账面价值

按单项计提坏账准备, 其中:单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款, 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款, 按组合计提坏账准备, 合计

(6)预付款项 账龄, 期末余额, 期初余额

1 年以内, 1 至 2 年, 2 至 3 年, 3 年以上, 合计

(7)其他应收款 项目, 期末余额, 期初余额

应收利息, 应收股利, 其他应收款, 合计

(8)应付票据 种类, 期末余额, 期初余额

商业承兑汇票, 银行承兑汇票, 合计

(9)应付账款 项目, 期末余额, 期初余额

1 年以内, 1 年以上, 合计

(10)合同负债 项目, 期末余额, 期初余额

预收销售商品款, 预收房租物业费, 其他, 合计

(11)应付职工薪酬 项目, 期末余额, 期初余额

一、短期薪酬, 二、离职后福利—设定提存计划, 三、辞退福利, 四、一年内到期的其他福利, 其他, 合计

(12)其他应付款 项目, 期末余额, 期初余额

应付利息, 应付股利, 其他应付款, 合计

(13)股本 项目, 期初余额, 发行新股, 送股, 公积金转股, 其他, 回购, 期末余额

6.报表主要指标变动情况分析 (1)利润表相关科目 单位:元 币种:人民币

科目, 本期数, 上年同期, 变动比例(%)

税金及附加, 销售费用, 其他收益, 其他减值损失, 资产减值损失, 资产处置收益, 营业外收入, 其他应付款, 其他综合收益

7.资产负债表相关科目 单位:元 币种:人民币

项目, 期末余额, 上期期末数, 变动比例(%)

应收票据, 应收账款, 其他流动资产, 长期股权投资, 固定资产, 在建工程, 无形资产, 递延所得税资产, 非流动资产合计, 所有者权益合计

应付账款, 其他应付款, 其他流动负债, 长期借款, 应付债券, 其他非流动负债, 非流动负债合计, 负债合计, 所有者权益合计

8.资产负债表附注 (1)货币资金 货币资金, 其他货币资金, 合计

(2)应收账款 应收账款, 坏账准备, 合计

(3)其他流动资产 其他流动资产, 合计

(4)长期股权投资 长期股权投资, 合计

(5)固定资产 固定资产, 累计折旧, 减值准备, 合计

(6)在建工程 在建工程, 合计

(7)无形资产 无形资产, 累计摊销, 减值准备, 合计

(8)递延所得税资产 递延所得税资产, 合计

(9)其他应付款 其他应付款, 合计

(10)其他综合收益 其他综合收益, 合计

三、经营情况讨论与分析 (一)报告期内公司的主要业务

报告期内,公司批准许可范围内的业务主要为黄金开采、选冶,黄金矿山专用设

备、建筑装饰材料(不含国家法律法规限制生产)的生产、销售,经营范围涵盖了

黄金地炼和开采、选冶,贵金属、有色金属制品提炼、加工、生产、销售,黄金珠宝饰

品,黄金矿山专用设备及物资、建筑装饰材料的生产、销售等,主要生产产品黄金

和贵金属及各类电子产品。

2019 年,是公司加快步伐,实现十三五战略目标征程中极为重要的一年。

一年来,公司董事会始终秉持稳中求进工作总基调,牢固树立和践行新发展理念,

坚定不移提高高质量发展要求,不遗余力稳增长,多措并举强管理,千方百计防

风险,在压力挑战下砥砺前行,进一步巩固了公司高质量发展新局面,为十三五战略

收官奠定了坚实基础。

(二)2019 年公司经营状况 2019 年,公司生产产量 40.12 吨,同比增长 2.03%。一年来,公司围绕高质量

发展要求,着重开展了以下几方面工作:(1)紧紧围绕 2019 年经营目标要求,通过

加强生产经营管控,不断优化生产组织,产能利用率得到稳步提升;(2)建立实施

矿山企业高质量发展评价指标体系,使创效能力得到显著提升。密切关注宏观经济

和市场,深入研判黄金市场,适时调整销售策略,做到了高点销售;(3)坚定不移

不移全面深化改革,公司综合实力明显提升。坚持以新旧动能转换重大工程为抓

手,着力在科技攻关、工程建设等方面发力;(4)积极开展境内外及境外资源并购,

广泛遴选优质项目,开展牵头调研和现场考察。注重加强与知名矿业集团、投资机

构的沟通交流,进一步提高了在资本市场和国际市场行业地位及品牌影响力;(5)

加强安全环保并全面推广绿色矿山建设,绿色矿山建设水平不断提升,公司所属

10 个企业的 12 座矿山入选全国绿色矿山名录;(6)强化创新的引领,加强党的建设。

四、管理层讨论与分析 (一)财务回顾

2019 年公司实现营业收入 626.31 亿元,较上年同期增加 63.75 亿元,增幅

11.33%;营业成本 565.86 亿元,较上年同期增加 52.17 亿元,增幅 10.15%;实现利

润总额 21.17 亿元,较上年同期增加 4.48 亿元,增幅 26.88%;归属于上市公司股东的

净利润 12.89 亿元,较上年同期增加 2.65 亿元,增幅 25.91%。公司营业收入增加主

要原因是自产产品销售增加,外加购产品销售增加;公司营业成本增加的主要原

因是黄金金价上升,外购黄金采购价格、销售数量均增加;公司利润总额增加

的主要原因是自产毛利率的增加。

2019 年末,公司资产总额 581.64 亿元,较年初的 538.95 亿元增加 42.69 亿

元,增幅 7.92%;公司负债总额 323.46 亿元,较年初的 284.80 亿元增加 38.66 亿

元,增幅 13.57%;公司资产负债率为 55.61%。

(二)流动资产与资金来源 公司属于经济资本密集型行业,公司的流动资金需求来自其采矿及选矿生产扩

张、勘探投入及收购探矿和采矿权。公司的主要资金来源为(包括但不限于)运营

所产生的资金、银行融资、发行或待发行债务及股本募集等。本公司的流动资

金很大程度上取决于从其运营产生现金,当债务到期偿还债务的能力以及公

司日后对经营和资本开支的需求。

2019 年 12 月 31 日,公司的未分配利润 116.32 亿元及短期借款 31.54 亿元。

公司 2019 年 12 月 31 日的现金及现金等价物 30.19 亿元。基于以下考虑因素,董

事会认为,公司将能够用营运资金充足,以及未来融资渠道及营运资金提供来

资金来源,预计公司将保持盈利,因此将维持未来业务运营产生经营现金流量;公

司已经与主要往来银行保持长期业务关系。

管理层认为公司有充足现金流量以应付公司未来十二个月的经营,包括其计划

的资本开支及当时的债务还款。

公司借款包括公司债券(第二期)。于 2015 年 3 月 30 日,公司发行

13,000,000 份每份面值人民币 100 元的公司债券,并产生所得税事项人民币 13

亿元,将于 2020 年 3 月 30 日到期偿还。该公司债券按 4.80% 的年利率计息,并

将于其五年后 3 月 30 日支付利息。同时,本上调利率至 5.30%。公司的公

债(第二期)目前未偿还结余为 6.89 亿元。此外,本公司通过中国多家银行安排

了年利率在 3.16% 至 4.75% 的银行贷款 63.54 亿元。

经 2018 年 8 月 13 日,公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过了关于发行

绿色公司债券的相关议案;公司于 2019 年 3 月 22 日发行固定利率为 3.85% 的绿

色公司债券,期限为三年,总计人民币 10.0 亿元。具体内容详见公司于 2019 年 3 月

5 日、19 日、20 日、21 日及 25 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报

》、《证券日报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的相关公告。截止本

公告披露日,初始发行费用扣除后,募集资金人民币 9.77 亿元已用于补充黄金矿

山回收项目及补充集团绿色矿山建设。目前募集资金人民币 3.22 亿元暂时用于

补充本公司营运资金,期限不超过 12 个月,并在募集资金用途出现资金不足时及

时按补充黄金矿山回收项目及补充集团绿色矿山建设。

此外,为给贝拉德拉罗收购事项提供资金,公司使用以下资金来源:获得银行期

贷款 7.4 亿美元;及获得国家开发银行股份有限公司发行(即“国开债”)定期

贷款 4 亿美元。该定期贷款利率为 LIBOR 利率+1.25%,而国开债定期贷款利率

为 LIBOR 利率+1.23%。于 2019 年 12 月 31 日,公司已回在香港交易所上市

所筹集的所得款项人民币 45.06 亿元已用于悉数偿还三年期银行定期贷款。

(三)现金流量 公司现金及现金等价物由 2018 年 12 月 31 日人民币 26.36 亿元增加至 2019

年 12 月 31 日的人民币 30.19 亿元。

(四)附属公司、联营企业和合资企业的重大投资、收购及处置 除本公告中披露的内容外,截至 2019 年 12 月 31 日,本公司无重大投资(包

括对任何特定企业或项目的投资)超过 8% 的投资,也无对附属公司、联营企业和合

资企业作重大收购或处置。

本公司将继续投资于绿色矿山建设,积极发挥投资优势,扩大其生产能力和增加

公司收入,提升并寻求未来财务表现及盈利能力。我们对未来充满信心,并致力于促

进公司持续增长。

因贝拉德拉罗收购,本公司就两笔以国家开发银行香港分行为受益人由山东

黄金香港提供担保 5 亿美元。除此之外,报告期内,本公司对其附属公司并未进

行任何财务援助或提供担保,且加总超过了资产比例的 8%。

五、公司未来发展的讨论与分析 (一)行业格局和趋势 行业竞争格局 2019 年,在全球经济摩擦不断加剧,世界主要经济体经济下行压力增大,全球

范围货币宽松愈演愈烈,地缘政治危机加剧的情形下,国际金价大幅上涨。为应对

经济下行压力以及对冲日益上升的不确定性,各国央行持续增加黄金储备。我国

2018 年 12 月起已连续 10 个月增加黄金储备,合计增持 105.75 吨,充分体现了

国家对黄金特殊地位作用的高度重视。

2020 年伊始,一场突如其来的新冠肺炎疫情在全球迅速蔓延,短期内不可避免

将对全球供应链产生影响。此外,全球原油价格大幅下跌也进一步放大了市场

波动性。在此背景下,众多机构投资者纷纷调仓 2020 年的全球经济增长预期。从

黄金价格走势来看,短期内随着市场恐慌情绪蔓延的蔓延,全球金价和大宗商品

价格大幅上涨,全球流动性紧张也带动黄金跟随其它资产出现调仓;但更长时间来

看,随着全球经济复苏放缓甚至衰退周期,以及全球各国的货币政策逐步加快

黄金的避险和投资价值将会进一步凸显。

中国目前虽已取得疫情防控阶段性重大胜利,并积极推动复工复产,产

出积极的财政政策稳健的货币政策确保经济继续运行在合理区间,未来仍是全

球经济稳定复苏与承压并存。

(二)发展战略及经营计划 山东黄金作为国内黄金行业的领先企业,正在谋求由山转型发展的新路径,本

公司生产化、数字化、智能化矿山建设深入推进,并借道投资高质量发展。同

时,山东黄金加快走出去步伐,瞄准矿业、资本两个市场,依托省内、拓展省外、开

海外,为企业赢得更广阔发展空间。本公司将以高质量发展质量和效益为中心,以

新质动能转换工程为引擎,以培育世界一流黄金企业为愿景,进一步加快质量变

革、走高端、节能、绿色环保的新型发展道路。

2020 年,本公司确定的生产经营主要措施包括:1.坚持疫情防控和生产经营工

作两手抓、两不误、两促进,强化生产经营管理,提高企业经济效益;2.