

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”）及其附属公司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。

● 公司年度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。

一、2019年度主要财务数据和指标

单位：万元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期 (追溯后)	上年同期 (追溯前)	增减变动 幅度(%)
营业总收入	6,263,069.93	5,625,647.58	5,478,787.73	11.33
营业利润	214,245.42	169,639.98	147,657.54	26.29
利润总额	211,744.12	166,880.52	144,896.64	26.88
归属于上市公司股东的净利润	128,946.75	102,409.35	87,573.09	25.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	129,680.94	88,662.69	88,662.69	46.26
基本每股收益(元)	0.42	0.38	0.32	10.53
加权平均净资产收益率	5.49%	5.17%	4.92%	上升0.32个百分点
	本报告期末	本报告期初 (追溯后)	本报告期初 (追溯前)	增减变动 幅度(%)
总资产	5,816,352.91	5,389,475.61	4,494,597.02	7.92
归属于上市公司股东	2,311,421.25	2,363,792.90	2,162,022.27	-2.22

的所有者权益				
股本	309,961.16	221,400.83	221,400.83	40.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	7.46	7.63	6.98	-2.23

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

二、未经审计财务报表及附注

（一）2019 年度未经审计合并财务报表

1. 资产负债表

资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	上年年末余额
流动资产：		
货币资金	3,273,776,913.27	2,841,607,340.63
交易性金融资产	6,877,726,151.40	6,131,676,221.59
衍生金融资产	431,200.00	
应收票据	340,960.00	522,270.00
应收账款	290,143,268.97	591,747,958.99
应收款项融资		
预付款项	116,737,001.68	150,078,245.28
其他应收款	1,158,455,339.34	1,189,507,481.36
买入返售金融资产		158,922,234.00
存货	3,639,787,257.16	3,385,381,939.36
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	353,786,331.21	308,979,163.09
流动资产合计	15,711,184,423.03	14,758,422,854.30
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,042,259,349.31	1,040,940,590.00

其他权益工具投资	7,300,000.00	7,300,000.00
其他非流动金融资产	338,724,934.44	134,043,286.65
投资性房地产	231,458,515.67	243,997,091.55
固定资产	22,033,552,187.25	20,306,784,389.89
在建工程	3,981,874,575.30	3,158,743,315.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	136,551,097.40	
无形资产	10,628,306,347.82	10,150,009,237.20
开发支出	19,665,742.43	10,257,762.76
商誉	2,810,824,509.63	2,891,393,665.67
长期待摊费用	35,427,882.75	46,018,055.34
递延所得税资产	275,828,458.78	394,034,314.50
其他非流动资产	910,571,041.54	752,811,491.80
非流动资产合计	42,452,344,642.32	39,136,333,201.22
资产总计	58,163,529,065.35	53,894,756,055.52

项目	期末余额	上年年末余额
流动负债：		
短期借款	3,154,257,465.97	3,623,352,000.00
交易性金融负债	888,806,400.00	10,834,009,228.50
衍生金融负债	3,919,840.00	-
应付票据	839,569,512.82	631,642,695.56
应付账款	2,011,606,613.04	1,973,032,210.18
预收款项		
合同负债	40,939,696.10	85,049,145.29
应付职工薪酬	156,313,211.53	127,938,703.46
应交税费	341,150,747.56	345,909,194.60
其他应付款	2,230,195,248.71	3,268,426,979.73
持有待售负债		
一年内到期的非流动 负债	2,949,684,457.01	41,913,150.33
其他流动负债	12,257,009,917.51	
流动负债合计	24,873,453,110.25	20,931,273,307.65
非流动负债：		
长期借款	1,201,567,500.00	2,090,960,000.00

应付债券	1,031,350,591.00	687,862,043.76
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	65,939,546.57	
长期应付款	415,223,973.31	48,607,619.78
长期应付职工薪酬	494,081.62	3,661,141.51
预计负债	909,957,906.46	788,804,583.39
递延收益	12,444,017.60	12,186,123.85
递延所得税负债	3,826,578,323.03	3,916,617,293.02
其他非流动负债	8,776,988.76	
非流动负债合计	7,472,332,928.35	7,548,698,805.31
负 债 合 计	32,345,786,038.60	28,479,972,112.96
所有者权益：		
实收资本（或股本）	3,099,611,632.00	2,214,008,309.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,522,074,020.24	10,070,178,743.93
减：库存股	6,384,642.36	6,384,642.36
其他综合收益	44,016,530.70	-25,576,088.70
专项储备	1,545,674.38	3,074,056.13
盈余公积	820,866,386.59	564,886,019.89
未分配利润	11,632,482,870.61	10,817,742,627.67
归属于母公司所有者 权益合计	23,114,212,472.16	23,637,929,025.56
少数股东权益	2,703,530,554.59	1,776,854,917.00
所有者权益合计	25,817,743,026.75	25,414,783,942.56
负债和所有者权益总 计	58,163,529,065.35	53,894,756,055.52

2. 利润表

利 润 表

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	62,630,699,276.39	56,256,475,809.05
其中：营业收入	62,630,699,276.39	56,256,475,809.05
二、营业总成本	60,553,356,439.52	54,939,415,141.71
其中：营业成本	56,585,661,364.16	51,370,691,875.89

税金及附加	553,263,652.17	366,684,686.79
销售费用	188,119,508.88	126,994,803.23
管理费用	2,046,232,511.28	1,857,547,656.40
研发费用	333,050,002.90	321,041,044.20
财务费用	847,029,400.13	896,455,075.20
其中：利息费用	843,709,713.55	829,121,587.27
利息收入	53,906,964.45	61,664,536.99
加：其他收益	37,913,186.52	14,879,748.75
投资收益（损失以“-”号填列）	-10,677,459.36	73,780,147.32
其中：对联营企业和合营企业投资收益	1,272,519.63	37,985,320.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	175,363,428.10	243,736,036.76
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,327,187.92	47,197,829.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-123,129,730.13	-67,819.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-30,915.12	-186,841.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,142,454,158.96	1,696,399,768.57
加：营业外收入	17,090,004.54	11,560,811.09
减：营业外支出	42,102,925.80	39,155,348.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,117,441,237.70	1,668,805,230.82
减：所得税费用	696,055,206.98	583,175,366.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,421,386,030.72	1,085,629,864.49
（一）按经营持续性分类		
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,421,386,030.72	1,085,629,864.49
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1、归属于母公司所有者的净	1,289,467,543.54	1,024,093,532.71

利润（净亏损以“-”号填列）		
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	131,918,487.18	61,536,331.78
六、其他综合收益的税后净额	69,592,619.40	-23,142,688.68
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	69,592,619.40	-23,142,688.68
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	69,592,619.40	-23,142,688.68
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-49,074.71
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额	69,592,619.40	-23,093,613.97
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,490,978,650.12	1,062,487,175.81
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,359,060,162.94	1,000,950,844.03
（二）归属于少数股东的综合收益总额	131,918,487.18	61,536,331.78
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.42	0.38
（二）稀释每股收益	0.42	0.38

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-12,332,920.21

元，上期被合并方实现的净利润为：148,554,220.92元。

（二）财务报表附注

1. 公司基本情况

山东黄金矿业股份有限公司（以下简称“本公司”），注册地址：山东省济南市舜华路2000号舜泰广场3号楼，总部地址：山东省济南市舜华路2000号舜泰广场3号楼；本公司及其子公司（以下简称“本公司”）的业务性质：有色金属开采、冶炼、加工；主要经营活动：黄金开采、选冶、销售。

2. 财务报表编制基础

（1）编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2014年修订）》披露有关财务信息。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，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）遵循企业会计准则的声明

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日的公司及合并财务状况以及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。

a. 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。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

b. 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，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以及合并成本的计量进行复核，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计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

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，再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主体。

本公司通过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，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点一直存在，调整合并资产负债表所有有关项目的期初数，

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已适当地包括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，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于本公司处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和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。

子公司所采用的会计政策和会计期间应与本公司保持一致，不一致的，按照本公司统一的会计政策和会计期间进行调整。

本公司与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，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的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分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额与支付/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有子公司控制权的，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了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。

(7) 重要的会计政策及会计估计变更

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

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	2,841,607,340.63	2,841,607,340.63	
交易性金融资产	6,131,676,221.59	6,131,676,221.59	
衍生金融资产			
应收票据	522,270.00	522,270.00	
应收账款	591,747,958.99	591,747,958.99	
应收款项融资			

预付款项	150,078,245.28	149,847,546.98	-230,698.30
其他应收款	1,189,507,481.36	1,189,507,481.36	
买入返售金融资产	158,922,234.00	158,922,234.00	
存货	3,385,381,939.36	3,385,381,939.36	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	308,979,163.09	308,979,163.09	
流动资产合计	14,758,422,854.30	14,758,192,156.00	-230,698.30
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,040,940,590.00	1,040,940,590.00	
其他权益工具投资	7,300,000.00	7,300,000.00	
其他非流动金融资产	134,043,286.65	134,043,286.65	
投资性房地产	243,997,091.55	243,997,091.55	
固定资产	20,306,784,389.89	20,306,784,389.89	
在建工程	3,158,743,315.86	3,158,743,315.86	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		129,279,342.94	129,279,342.94
无形资产	10,150,009,237.20	10,150,009,237.20	
开发支出	10,257,762.76	10,257,762.76	
商誉	2,891,393,665.67	2,891,393,665.67	
长期待摊费用	46,018,055.34	27,293,827.02	-18,724,228.32
递延所得税资产	394,034,314.50	394,034,314.50	-
其他非流动资产	752,811,491.80	752,811,491.80	-
非流动资产合计	39,136,333,201.22	39,246,888,315.84	110,555,114.62
资产总计	53,894,756,055.52	54,005,080,471.84	110,324,416.32
流动负债：			
短期借款	3,623,352,000.00	3,623,352,000.00	

交易性金融负债	10,834,009,228.50	10,834,009,228.50	
衍生金融负债			
应付票据	631,642,695.56	631,642,695.56	
应付账款	1,973,032,210.18	1,973,032,210.18	
预收款项			
合同负债	85,049,145.29	85,049,145.29	
应付职工薪酬	127,938,703.46	127,938,703.46	
应交税费	345,909,194.60	345,909,194.60	
其他应付款	3,268,426,979.73	3,268,426,979.73	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	41,913,150.33	41,913,150.33	
其他流动负债			
流动负债合计	20,931,273,307.65	20,931,273,307.65	
非流动负债：			
长期借款	2,090,960,000.00	2,090,960,000.00	
应付债券	687,862,043.76	687,862,043.76	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		111,646,966.32	111,646,966.32
长期应付款	48,607,619.78	47,285,069.78	-1,322,550.00
长期应付职工薪酬	3,661,141.51	3,661,141.51	
预计负债	788,804,583.39	788,804,583.39	
递延收益	12,186,123.85	12,186,123.85	
递延所得税负债	3,916,617,293.02	3,916,617,293.02	
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,548,698,805.31	7,659,023,221.63	110,324,416.32
负 债 合 计	28,479,972,112.96	28,590,296,529.28	110,324,416.32
所有者权益：			
实收资本（或股本）	2,214,008,309.00	2,214,008,309.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	10,070,178,743.93	10,070,178,743.93	
减：库存股	6,384,642.36	6,384,642.36	
其他综合收益	-25,576,088.70	-25,576,088.70	
专项储备	3,074,056.13	3,074,056.13	
盈余公积	564,886,019.89	564,886,019.89	
未分配利润	10,817,742,627.67	10,817,742,627.67	
归属于母公司所有者权益合计	23,637,929,025.56	23,637,929,025.56	
少数股东权益	1,776,854,917.00	1,776,854,917.00	
所有者权益合计	25,414,783,942.56	25,414,783,942.56	
负债和所有者权益总计	53,894,756,055.52	54,005,080,471.84	110,324,416.32

4. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策：

根据本公司内部管理及报告制度，所有业务均属同一分部。分部报告信息的计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
黄金	12,357,142,196.69	6,872,820,134.90	10,578,215,813.06	6,052,802,123.31
银金属	125,412,739.87	24,119,861.37	67,525,073.21	34,641,398.32
铜金属	62,747,079.09	48,596,559.85	60,999,097.97	38,138,543.40
铁精粉	21,233,703.22	18,906,574.19	16,644,721.77	16,590,035.19
铅金属	22,904,298.68	12,406,233.86	31,038,986.32	2,593,145.11
锌金属	2,230,112.24	673,444.15	2,246,578.81	201,831.97
外购金	48,090,087,904.06	47,895,776,084.47	28,277,454,720.34	28,234,038,194.74
外购银	22,698,111.86	7,451,076.00	87,070,150.72	45,025,376.63
小金条	1,550,659,039.53	1,553,003,322.76	16,820,512,514.81	16,796,433,103.26
其他	208,469,780.92	64,715,932.27	176,357,739.01	74,862,002.90
合计	62,463,584,966.16	56,498,469,223.82	56,118,065,396.02	51,295,325,754.83

5. 主要会计科目列示

(1) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	62,463,584,966.16	56,498,469,223.82	56,118,065,396.02	51,295,325,754.83
其他业务	167,114,310.23	87,192,140.34	138,410,413.03	75,366,121.06
合计	62,630,699,276.39	56,585,661,364.16	56,256,475,809.05	51,370,691,875.89

(2) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	708,035,420.12	519,547,192.90
递延所得税费用	-11,980,213.14	63,628,173.43
合计	696,055,206.98	583,175,366.33

(3) 每股收益

项目	本期发生额	上期发生额
基本每股收益 (元/股)	0.42	0.38

(4) 应收票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	340,960.00	522,270.00
合计	340,960.00	522,270.00

(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	261,012,562.96
1至2年	22,121,320.11
2至3年	15,635,906.98
3至4年	76,917.49
4至5年	27,080.22
5年以上	8,157,876.42
合计	307,031,664.18

②按坏账计提方法分类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

按单项计提坏账准备	204,208,672.11	66.51	8,274,712.48	4.05	195,933,959.63
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	195,933,959.63	63.82			195,933,959.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8,274,712.48	2.70	8,274,712.48	100.00	
按组合计提坏账准备	102,822,992.07	33.49	8,613,682.73	8.38	94,209,309.34
合计	307,031,664.18	100.00	16,888,395.21	5.50	290,143,268.97

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	551,623,599.75	91.61	5,689,573.14	1.03	545,934,026.61
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	545,934,026.61	90.67			545,934,026.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,689,573.14	0.94	5,689,573.14	100.00	
按组合计提坏账准备	50,518,566.94	8.39	4,704,634.56	9.31	45,813,932.38
合计	602,142,166.69	100.00	10,394,207.70	1.73	591,747,958.99

(6) 预付款项

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	115,334,609.50	98.80	148,769,603.60	99.13
1至2年	1,290,553.42	1.11	960,944.32	0.64
2至3年	110,594.76	0.09	242,135.07	0.16
3年以上	1,244.00		105,562.29	0.07
合计	116,737,001.68	100.00	150,078,245.28	100.00

(7) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	14,413.32	2,402,189.81
应收股利	55,418.00	407,776.31

其他应收款	1,158,385,508.02	1,186,697,515.24
合计	1,158,455,339.34	1,189,507,481.36

(8) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	11,553,195.18	
银行承兑汇票	828,016,317.64	631,642,695.56
合计	839,569,512.82	631,642,695.56

(9) 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1年以内	1,674,096,343.45	1,519,466,750.97
1年以上	337,510,269.59	453,565,459.21
合计	2,011,606,613.04	1,973,032,210.18

(10) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收销售商品款	40,364,055.25	72,047,996.86
预收房屋租赁款	222,903.88	2,403,727.92
其他	352,736.97	10,597,420.51
合计	40,939,696.10	85,049,145.29

(11) 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	121,845,444.30	2,691,962,676.99	2,663,908,281.47	149,899,839.82
二、离职后福利—设定提存计划	6,093,259.16	320,879,069.05	320,558,956.50	6,413,371.71
三、辞退福利		2,191,094.58	2,191,094.58	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他		15,413.35	15,413.35	
合计	127,938,703.46	3,015,048,253.97	2,986,673,745.90	156,313,211.53

(12) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		100,351,224.64
应付股利	123,953,129.05	123,953,129.05
其他应付款	2,106,242,119.66	3,044,122,626.04
合计	2,230,195,248.71	3,268,426,979.73

(13) 股本

项目	期初余额	本次增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,214,008,309.00			885,603,323.00			3,099,611,632.00

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(%)	变动原因
税金及附加	553,263,652.17	366,684,686.79	50.88	主要原因是子公司出口关税增加
销售费用	188,119,508.88	126,994,803.23	48.13	主要原因是子公司手续费佣金返还增加
其他收益	37,913,186.52	14,879,748.75	154.80	主要原因是本期政府补助增加
信用减值损失	-14,327,187.92	47,197,829.62	-130.36	主要原因是本期计提坏账损失增加
资产减值损失	-123,129,730.13	-67,819.43	-181,455.24	主要原因是本期计提商誉减值
资产处置收益	-30,915.12	-186,841.79	83.45	主要原因是本期固定资产处置损失减少
营业外收入	17,090,004.54	11,560,811.09	47.83	主要原因是罚款收入增加

(2) 资产负债表相关科目

单位：元 币种：人民币

科目	本期期末数	上期期末数	变动比例(%)	变动原因
应收票据	340,960.00	522,270.00	-34.72	主要原因是子公司尚未到期的票据结算量减少
应收账款	290,143,268.97	591,747,958.99	-50.97	主要原因是子公司应收售金款减少
其他非流动金融资产	338,724,934.44	134,043,286.65	152.70	主要原因是子公司股权类基金投资增加
开发支出	19,665,742.43	10,257,762.76	91.72	主要原因是子公司归集的开发支出增加
递延所得税资产	275,828,458.78	394,034,314.50	-30.00	主要原因是本期确认可抵扣亏损减少
应付票据	839,569,512.82	631,642,695.56	32.92	主要原因是子公司本期票据结算量增加
合同负债	40,939,696.10	85,049,145.29	-51.86	主要原因是子公司预收销售商品款减少
其他应付款	2,230,195,248.71	3,268,426,979.73	-31.77	主要原因是应付利息减少
一年内到期的非流动负债	2,949,684,457.01	41,913,150.33	6,937.61	主要原因是将于一年内到期的长期借款和债券增加
长期借款	1,201,567,500.00	2,090,960,000.00	-42.54	主要原始是子公司归还借款

应付债券	1,031,350,591.00	687,862,043.76	49.94	主要原因是本期发行绿色债券
长期应付款	415,223,973.31	48,607,619.78	754.24	主要原因是采矿权使用费增加
长期应付职工薪酬	494,081.62	3,661,141.51	-86.50	主要原因是子公司本期支付了长期应付职工薪酬
实收资本	3,099,611,632.00	2,214,008,309.00	40.00	主要原因是公司本期资本公积转增注册资本(股本)
其他综合收益	44,016,530.70	-25,576,088.70	272.10	主要原因是子公司外币报表折算差额影响

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产品）的生产、销售。经营范围涵盖了黄金地质探矿开采、选冶，贵金属、有色金属制品提纯、加工、生产、销售，黄金珠宝饰品，黄金矿山专用设备及物资、建筑材料的生产、销售等，主要生产标准金锭和各种规格的投资金条和银锭等产品。

2019年，是公司加快发展步伐、实现十三五战略目标征程中极为重要的一年。一年来，公司董事会始终坚持稳中求进工作总基调，牢固树立和践行新发展理念，坚定不移贯彻高质量发展要求，不遗余力稳增长，多措并举强管理，千方百计防风险，在压力挑战下砥砺奋进，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年公司经营概况

2019年，公司矿产金产量40.12吨，同比增幅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年经营指标要求，通过加强生产经营管控、不断优化生产组织，产金能力得到稳步提升；(2) 建立实施矿山企业高质量发展指标评价体系，使创效能力得到明显提升。密切关注宏观经济形势和资本市场，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、工程建设等方面攻坚发力；(4) 积极开展境内及境外资源并购，广泛遴选优质项目，开展案头尽调和现场考察。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形象；(5) 加强安全环保并且全面推进绿色矿山建设，绿色矿山

建设水平不断提升，公司所属 10 个企业的 12 座矿山进入全国绿色矿山名录；

(6) 强化党的引领，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 52.15 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%；归属于母公司所有者的净利润 12.89 亿元，较上年同期增加 2.65 亿元，增幅 25.91%。公司营业收入增加的主要原因是自产金销售价格增加，外购金销售价格和销售量均增加；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金毛利的增加。

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) 流动资金与资金来源

公司属于经营资本密集型行业。公司的流动资金需求来自其采矿及选矿业务扩张、勘探活动及收购探矿权和采矿权。公司的主要资金来源为(包括但不限于)营运所产生的资金、银行融资、已发行或将予发行债券及股本私募配售。本公司的流动资金很大程度上取决于从其营运产生现金，当债务到期时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，公司将能够拥有营运资金充足性，以为未来融资需求及营运资金提供资金来源：预计公司会保持盈利，因此将继续自未来业务营运产生经营现金流量；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，并产生所得款项总额人民币 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，并将于其后五年每年 3 月 30 日支付利息。2018 年上调利率至 5.30%。公司的公司债券（第二期）目前未偿还结余为约 6.89 亿元。同时，本公司透过中国多间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，扣除发行费用后的债券所得款项人民币 6.77 亿元已用于黄金精矿综合回收项目及本集团绿色矿山的运作。目前闲置资金约人民币 3.22 亿元已暂时用于补充本公司营运资金，期限不超过 12 个月，且在募集资金用途出现资金不足时及时拨付至黄金精矿综合回收项目及本公司绿色矿山的运作。

此外，为给贝拉德罗收购事项提供资金，公司使用以下资金来源：获得银团定期贷款 7.40 亿美元；及获得国家开发银行股份有限公司香港分行（「国开银行」）定期贷款 3 亿美元。银团定期贷款利率为 LIBOR 另加 1.25%，而国开银行定期贷款利率为 LIBOR 另加 1.23%。于 2019 年 12 月 31 日，公司 H 股在香港联交所上市所筹集的所得款项约人民币 45.06 亿元已用于悉数偿还三年期银团定期贷款。

（三）现金流

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（包括对任何实体进行资产比例超过 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。

本公司将致力于紧跟市场变动，积极发掘投资机遇，扩大其矿产资源，以增加公司收入、提升其于未来财务表现及盈利能力。我们对未来充满信心，并致力于促进本公司持续增长。

因并购贝拉德罗金矿，本公司就两笔以国家开发银行香港分行为受益人为山东黄金香港提供反担保 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，在全球经贸摩擦不断加剧、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。我国自 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经济造成重大冲击。此外，全球原油价格大幅下跌也进一步放大了金融市场波动性。在此背景下，众多权威机构纷纷下调 2020 年的全球经济增长预期。从黄金价格走势来看，短期内随着市场因疫情恐慌情绪的蔓延，全球股市和大宗商品价格大幅下跌，市场流动性紧张也带动黄金跟随其它资产出现调整；但从更长时期来看，随着全球经济步入放缓甚至衰退周期，以及全球各国的货币政策宽松步伐加快，黄金的避险和投资价值将会进一步凸显。

中国目前已经取得抑制疫情蔓延的阶段性重大胜利，并积极推动复工复产，通过积极的财政政策与稳健的货币政策确保经济继续运行在合理区间，未来仍是全球经济的稳定器与压舱石。

（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，正在谋求矿山转型发展的新路径，本公司生态化、智能化、数字化矿山建设纵深推进，并借此推动企业高质量发展。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、开辟海外，为企业赢得更广阔发展空间。本公司将以提高发展质量和效益为中心，以新旧动能转换重大工程为契机，以培育世界一流黄金企业为愿景，进一步加快质量变革，走高效、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、两手硬、两不误，加强生产经营管理，提高企业经济效益；2. 开展管理降本等提质增效活动，提升高质量发展水平；3. 加大科技创新力度，驱动企业发展动力；4. 加快推进国际一流示范矿山建设，打造高质量发展标杆；5.

不断夯实安全生产、生态环保建设基础，全面塑造一流企业品牌形象。

（三）购入、出售或赎回本公司的上市证券

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司或其附属公司无购入、出售、赎回或注销本公司的任何上市证券。

（四）企业管治

本公司作为一家在上海及香港两地上市的公司，严格遵守其股份上市地的法律、法规及规管文件管理其业务，并致力维护及提升其企业形象。本公司根据中国公司法及中国证监会、上交所及香港联交所的规定及要求，不断改善其企业管治架构。本公司的企业管治符合有关法律法规的适用规定。

本公司致力维持良好的企业管治常规，并参考香港上市规则附录十四所载的企业管治守则。董事会认为，本公司一直遵守企业管治守则所载的守则条文。

（五）董事及监事所进行的证券交易

本公司已采纳香港联交所上市规则附录十之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为董事及监事进行证券交易的标准守则。报告期内，本公司全体董事、监事均严格遵守香港联交所上市规则附录十之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》。

（六）审计委员会

审计委员会目前由三名独立非执行董事卢斌先生、许颖女士及高永涛先生两名非执行董事李国红先生及汪晓玲女士组成。审计委员会主任为卢斌先生。审计委员会已审阅本公司截至 2019 年 12 月 31 日的未经审核年度业绩。

（七）报告期内事项

为山东黄金矿业（香港）有限公司融资提供担保

经 2019 年 3 月 13 日，公司 2019 年第二次临时股东大会批准为山东黄金矿业（香港）有限公司向国家开发银行香港分行申请 20,000 万美元为期一年的贷款，提供不超过 21,000 万美元的担保。具体内容详见公司 1 月 25 日、3 月 14 日分别刊登于《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《公司关于为香港全资子公司融资提供担保的公告》（临 2019-005）、《公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告》（临 2019-012）。

重大关联交易—收购山金金控资本管理有限公司

经 2019 年 8 月 23 日，公司 2019 年第三次临时股东大会批准本公司与山东黄金集团公司订立的买卖协议，收购山金金控资本管理有限公司 100%股权。以资产评估报告（天兴评报字（2019）第 0611 号）作为定价依据，经双方协商确定标的股份的转让价款共计为人民币 227,231.91 万元。具体内容详见 2019 年 6 月 22 日、8 月 24 日分别刊登于《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《公司关于收购山东黄金集团有限公司持有的山金金控资本管理有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（临 2019-030）、《公司 2019 年第三次临时股东大会决议公告》（临 2019-041）。

发行超短期融资债券的议案

经 2019 年 9 月 27 日，公司 2019 年第四次临时股东大会批准关于发行规模不超过人民币 100 亿元，期限不超过 270 天的超短期融资债券决议案。上述债券所得款项将主要用于补充本集团营运资金、偿还金融机构借款、偿还其他负债（黄金租赁）及其他交易商协会认可的用途。具体内容详见 2019 年 8 月 14 日、9 月 28 日分别刊登于《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《公司关于拟发行超短期融资券的公告》（临 2019-038）、《公司 2019 年第四次临时股东大会决议公告》（临 2019-047）。

（八）报告期后事项

经 2020 年 2 月 24 日，公司 2020 年第一次临时股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东大会、2020 年第一次 H 股类别股东大会审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》；2020 年第一临时股东大会审议通过了《公司关于为境外子公司融资提供担保的议案》、《关于更换信永中和（香港）会计师事务所有限公司为公司 2019 年度 H 股会计师事务所的议案》、《公司关于补选第五届监事会监事的议案》。具体内容详见公司 2020 年 2 月 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《公司 2020 年第一次临时股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东大会、2020 年第一次 H 股类别股东大会决议公告》（2020-010）。

（九）后续公告

公司审计程序完成后，即按照《上海证券交易所股票上市规则》及相关规则

要求披露有关截止至 2019 年 12 月 31 日的审计报告及公司 2019 年年报、2019 年年度分红派息预案、按照香港联交所要求披露 H 股截止至 2019 年 12 月 31 日年度之经审计师审计的业绩公告、与本公告所载列之未经审计全年业绩之重大差异之处（如有）。此外，如在完成审计程序过程中有其他重大进展，本公司将在必要时发布进一步公告。

（十）风险提示

本公告所载 2019 年度的主要财务数据为初步核算数据，未经会计师事务所审计，主要指标可能与公司 2019 年年度报告中披露的数据存在差异，但预计上述差异幅度不会超过 10%，提请投资者注意投资风险。

特此公告。

山东黄金矿业股份有限公司董事会

2020年4月3日