

公司代码：601168

公司简称：西部矿业

西部矿业股份有限公司

2019 年年度报告

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、安永华明会计师事务所（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。

四、公司负责人张永利、主管会计工作负责人康岩勇及会计机构负责人（会计主管人员）马明德声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，以2019年度末公司总股本238,300万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1元（含税），共计分配23,830万元（占2019年度可分配利润的24%），剩余未分配利润结转以后年度分配。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告内容涉及的未来计划等前瞻性陈述，因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅本报告“第四节经营情况讨论与分析”中“公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	23
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	51
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第九节	公司治理.....	60
第十节	公司债券相关情况.....	64
第十一节	财务报告.....	68
第十二节	备查文件目录.....	217

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
青海证监局	指	中国证券监督管理委员会青海监管局
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
公司、本公司、本集团、西部矿业	指	西部矿业股份有限公司
锌业分公司	指	西部矿业股份有限公司锌业分公司
营销分公司	指	西部矿业股份有限公司营销分公司
锡铁山	指	西部矿业股份有限公司锡铁山分公司
西部铜业	指	巴彦淖尔西部铜业有限公司
赛什塘铜业	指	青海赛什塘铜业有限责任公司
鑫源矿业	指	四川鑫源矿业有限责任公司
玉龙铜业	指	西藏玉龙铜业股份有限公司
会东大梁	指	四川会东大梁矿业有限公司
青海铜业	指	青海铜业有限责任公司
西豫金属	指	青海西豫有色金属有限公司
西部铜材	指	巴彦淖尔西部铜材有限公司
青海湘和	指	青海湘和有色金属有限责任公司
西部铅业	指	青海西部铅业股份有限公司
西矿上海	指	西部矿业（上海）有限公司
西矿西藏	指	西部矿业西藏贸易有限公司
西矿香港	指	西部矿业（香港）有限公司
康赛铜业	指	康赛铜业投资有限公司
西矿财务	指	西部矿业集团财务有限公司
双利矿业	指	内蒙古双利矿业有限公司
肃北博伦	指	肃北县博伦矿业开发有限责任公司
哈密博伦	指	哈密博伦矿业有限责任公司
格尔木西矿	指	格尔木西矿矿业开发有限公司
它温查汉	指	青海西矿它温查汉矿业开发有限责任公司
野马泉	指	青海西矿野马泉矿业开发有限责任公司
新疆瑞伦	指	新疆瑞伦矿业有限责任公司
西矿钒科技	指	肃北蒙古族自治县西矿钒科技有限公司
西矿中基	指	内蒙古西矿中基矿业有限公司
西钢集团	指	西宁特殊钢集团有限责任公司
青投集团	指	青海省投资集团有限公司
兰州有色	指	兰州有色冶金设计研究院有限公司
开投果多水电	指	西藏开投果多水电有限公司
创合工程	指	昌都市创合工程有限公司
甘河工业园	指	青海甘河工业园开发建设有限公司
华泰博伦	指	肃北华泰博伦能源有限责任公司
西矿集团	指	西部矿业集团有限公司
青海锂业	指	青海锂业有限公司
青海盐业	指	青海省盐业股份有限公司

西部化肥	指	青海西部化肥有限责任公司
西部镁业	指	青海西部镁业有限公司
西部石化	指	青海西部石化有限责任公司
西矿物业	指	青海西矿物业有限责任公司
西昌冶炼	指	西昌大梁矿业冶炼有限责任公司
龙升矿产品	指	同仁县龙升矿产品有限责任公司
黄南资源	指	西部矿业黄南资源开发有限责任公司
集团香港	指	西部矿业集团（香港）有限公司
青科创通	指	北京青科创通信息技术有限公司
西矿信息	指	青海西矿信息技术有限公司
青海宝矿	指	青海宝矿工程咨询有限公司
西矿建设	指	西矿建设有限公司
北京西矿建设	指	北京西矿建设有限公司
大美煤业	指	青海大美煤业股份有限公司
西矿能源	指	青海西矿能源开发有限责任公司
同鑫化工	指	青海西矿同鑫化工有限公司
茶卡旅游	指	青海茶卡盐湖文化旅游发展股份有限公司
西矿杭萧钢构	指	青海西矿杭萧钢构有限公司
集团科技	指	西部矿业集团科技发展有限公司
西矿科技	指	青海西部矿业科技有限公司
西矿工程技术	指	青海西部矿业工程技术研究有限公司
西矿规划	指	青海西部矿业规划设计咨询有限公司
西矿文旅	指	青海西矿文化旅游有限公司
天泰制钠	指	青海天泰制钠有限责任公司
海东建设	指	海东西矿建设有限公司
西矿胡杨	指	伊吾西矿胡杨文化旅游有限公司
西矿哈拉湖	指	青海西矿哈拉湖文化旅游有限公司
吉乃尔锂资源	指	青海东台吉乃尔锂资源股份有限公司
西钢股份	指	西宁特殊钢股份有限公司
卡约初禾	指	青海卡约初禾生态农业科技有限公司
江仓能源	指	青海江仓能源发展有限责任公司
西钢福利	指	西宁西钢福利有限公司
矿冶科技	指	青海西钢矿冶科技有限公司
西钢材料	指	西宁特殊钢新材料科技有限公司
西钢建安	指	青海西钢建筑安装工程有限责任公司
西易实业	指	青海西易实业有限公司
西矿融资租赁	指	西矿（天津）融资租赁有限公司
西矿商业保理	指	西矿（天津）商业保理有限公司
西矿国际贸易	指	西矿（天津）国际贸易有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	西部矿业股份有限公司
公司的中文简称	西部矿业
公司的外文名称	Western Mining Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Western Mining

公司的法定代表人	张永利
----------	-----

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈斌	韩迎梅
联系地址	青海省西宁市城西区五四大街52号	青海省西宁市城西区五四大街52号
电话	0971-6108188	0971-6108188
传真	0971-6122926	0971-6122926
电子信箱	chenbin@westmining.com	hanym@westmining.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	青海省西宁市五四大街52号
公司注册地址的邮政编码	810001
公司办公地址	青海省西宁市五四大街52号
公司办公地址的邮政编码	810001
公司网址	www.westmining.com
电子信箱	wm@westmining.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会事务部

五、 公司股票简况

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	西部矿业	601168	/

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区东长安街一号东方广场安永大楼16层
	签字会计师姓名	张思伟、王馥霞

七、 近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
营业收入	30,566,841,834	28,770,439,280	28,712,496,304	6.24	28,191,116,236
归属于上市公司股东的净利润	1,007,130,948	-2,058,726,044	-2,063,093,443	148.92	473,382,820
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	896,588,331	-2,032,543,285	-2,036,238,526	144.11	511,198,970
经营活动产生的现金流量净额	3,874,963,709	625,819,487	585,408,780	519.18	1,426,569,971

	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	10,033,514,335	8,976,316,482	8,778,949,510	11.78	12,280,465,202
总资产	44,517,467,795	39,808,308,086	39,511,392,078	11.83	33,862,803,349

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.42	-0.86	-0.87	148.84	0.20
稀释每股收益(元/股)	0.42	-0.86	-0.87	148.84	0.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.38	-0.85	-0.85	144.71	0.21
加权平均净资产收益率(%)	10.62	-18.26	-18.62	增加28.88个百分点	4.1
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	9.66	-18.32	-18.35	增加27.98个百分点	4.42

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

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	7,878,876,045	7,132,292,366	7,297,453,901	8,258,219,522
归属于上市公司股东的净利润	242,205,422	345,432,008	223,785,408	195,708,110
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	249,347,077	327,854,172	193,142,115	126,244,967
经营活动产生的现金流量净额	1,610,538,302	1,135,728,356	-962,273,837	2,090,970,888

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	12,901,107		3,682,351	-24,046,950
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	102,299,759	附注七、74	11,988,299	2,330,982
处置子公司控制权取得的投资收益			-44,721,288	
分步收购取得子公司控制权、原长期股权投资于合并日按公允价值重新计量产生的利得			-92,998,434	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			95,676,969	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	27,093,748			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46,789,193		-32,787	-16,167,953
其他符合非经常性损益定义的损益项目			174,133	1,382,604
公益性捐赠支出	-9,474,669		-7,482,030	-6,234,800
少数股东权益影响额	-53,802,315		3,407,444	194,774
所得税影响额	-15,264,206		4,122,584	4,725,193
合计	110,542,617		-26,182,759	-37,816,150

十一、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	834,242,033	456,362,527	-377,879,506	3,414,922
其他权益工具投资	85,600,240	84,656,930	-943,310	-
交易性金融负债	804,820	4,117,125	3,312,305	-3,312,305
合计	920,647,093	545,136,582	-375,510,511	102,617

十二、其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务及经营模式

公司主要从事铜、铅、锌、铁等基本有色金属、黑色金属的采选、冶炼、贸易等业务，分矿山、冶炼、贸易和金融四大板块经营，其中矿山板块主要产品有铅精矿、锌精矿、铜精矿、铁精粉、球团等；冶炼板块主要产品有锌锭、电铅、电解铜等。分板块介绍如下：

1. 矿山板块

公司全资持有或控股并经营十二座矿山：青海锡铁山铅锌矿、内蒙古获各琦铜矿、内蒙古双利铁矿、新疆哈密白山泉铁矿、甘肃肃北七角井钒铁矿、青海格尔木磁铁山铁矿、青海格尔木野马泉铁多金属矿、青海格尔木它温查汉西铁多金属矿、四川呷村银多金属矿、四川会东大梁铅锌矿、西藏玉龙铜矿及新疆瑞伦铜镍矿。其中，青海锡铁山铅锌矿是中国年选矿量最大的铅锌矿之一；内蒙古获各琦铜矿是中国储量第六大的铜矿；四川呷村银多金属矿以银铅锌铜富集一体而著称；西藏玉龙铜矿是我国最大的单体铜矿；青海锡铁山铅锌矿、西藏玉龙铜矿、四川呷村银多金属矿、四川会东大梁铅锌矿及甘肃肃北七角井钒铁矿 5 家矿山单位获评国家级绿色矿山，内蒙古获各琦铜矿获评省级绿色矿山。

2. 冶炼板块

公司拥有电铅 10 万吨/年、电解铜 16 万吨/年、锌锭 10 万吨/年。

3. 贸易板块

公司目前主要进行铜、铅、锌、镍等金属的国内贸易及国际贸易。

4. 金融板块

为加强资金管理，提高资金使用效率，公司控股子公司西矿财务是一家非银行金融机构，为成员单位提供资金管理服务。

（二）行业情况说明

2019 年，除金属镍外，主要有色金属产品价格震荡下行，据中国有色金属工业协会数据，2019 年 1-12 月，国内市场铜现货平均价为 47,739 元/吨，同比下跌 5.8%；铅现货平均价为 16,639 元/吨，同比下跌 13.0%；锌现货平均价为 20,489 元/吨，同比下跌 13.5%。受印尼提前禁止镍矿出口政策影响，2019 年镍价涨幅超过 50%。

有色金属矿采选业和冶炼及压延加工业利润呈现分化，行业资产负债率有所提升。行业环保及产业政策趋严短期内推动业内企业运营成本上升，但中长期来看有助于产业结构优化。据国家统计局数据，2019 年 1-12 月，我国十种有色金属产量为 5,841.6 万吨，同比增长 3.5%。其中，精炼铜产量 978.4 万吨，同比增长 10.2%；铅产量 579.7 万吨，同比增长 14.9%；锌产量 623.6 万吨，同比增长 9.2%。铜加工材产量 2,017.2 万吨，同比增长 12.6%。同比增速有所回升，但仍低于宏观经济增长水平。

公司地处西部，产业链完整，自有矿山运行稳健。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总计拥有的有色金属矿产保有资源储量（金属量，非权益储量）为铅 178.09 万吨，锌 327.40 万吨，铜 621.18 万吨，硫 384.82 万吨，钼 36.06 万吨，镍 27.06 万吨，五氧化二钒 58.94 万吨，铁 28,413.60 万吨，银 2,514.42 吨，金 12.75 吨，未来仍有进一步增储潜力。公司从矿山、冶炼到金融贸易，核心四

大板块相辅相成，共同推动公司发展。近年通过收购资产、项目扩建，铜铅锌产能不断扩张，未来将逐步释放产量，进一步增厚公司业绩。冶炼板块产量逐年攀升，通过技术升级、优化工艺，多项指标达到国内一流水平。随着能耗、环保技术改造，未来产品结构将逐步向更高的附加值转变，公司发展优势会更加显著。

公司先后获得“全国五一劳动奖状”“中国工业行业排头兵企业”“中国矿业十佳企业”“中国工业经济先进集体示范单位”“国家级创新型企业”“国家技能人才培养突出贡献奖”“中国有色金属工业科学技术工作先进单位”“2019年青海省绿色工厂”等国家级和行业荣誉，2019年财富中国500强排行295位。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内，公司核心竞争力未发生重要变化。

1. 发现和优先获得西部地区优质资源的优势

根据自然资源部的估计，西部蕴藏着我国59%的锌资源、55%的铅资源和65%的铜资源。公司作为西部最大的有色金属矿业公司之一，已经树立了在西部有色金属行业中的领先地位和良好的市场声誉，有利于公司优先发现和获得西部优质矿产资源。

2. 拥有高海拔环境下开发矿山的优秀团队

锡铁山矿作为本公司的核心矿山之一，自1986年开始建设生产，三十年来为公司培养了一批能够在高海拔环境下持续生产经营的生产管理队伍和科研队伍，积累了丰富的高海拔环境下的矿山采选技术和生产管理经验，成为公司在西部高海拔地区获取和开采优质矿产资源的中坚力量，并推动公司目前在高海拔地区的其它矿山和选矿厂不断培养出新的队伍。

3. 多个高品质矿山良好的产业地域布局

公司主要拥有和控制锡铁山铅锌矿、格尔木磁铁山铁矿、格尔木野马泉铁多金属矿、格尔木它温查汉西铁多金属矿、获各琦铜矿、双利铁矿、呷村银多金属矿、哈密白山泉铁矿、哈密黄山南铜镍矿、肃北七角井钒铁矿及玉龙铜矿。上述矿山分布在青海、内蒙古、四川、新疆、甘肃和西藏，这些矿山的分布以及对周边地区矿产资源的辐射影响将不断构建和完善本公司在西部的产业地域布局。

4. 下属主要矿山运营稳健保证公司业绩稳定

目前，公司锡铁山矿有150万吨/年矿石处理能力，呷村银多金属矿有80万吨/年矿石处理能力，获各琦铜矿有270万吨/年矿石处理能力，双利铁矿有200万吨/年矿石处理能力，会东大梁铅锌矿有66万吨/年矿石处理能力，玉龙铜矿一期有230万吨/年矿石处理能力，二期建设完成后有1989万吨/年矿石处理能力，哈密白山泉铁矿有140万吨/年矿石处理能力，肃北七角井钒及铁矿有250万吨/年矿石处理能力，哈密黄山南铜镍矿有111万吨/年矿石处理能力。未来公司将根据各个矿山的资

源和运营等情况适时提高各矿山的产能，提升公司业绩。

5. 资源储备的持续性增长机会

公司现有矿山资源储量丰富且有进一步找矿潜力；同时，根据与西矿集团签订的《避免同业竞争协议》，公司拥有购买西矿集团未来在锌、铅、铜业务和资源方面股权的优先选择权。这些都使公司拥有显著资源储备的持续性增长机会。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

（一）外部经营环境及行业情况

2019年，全球经济增长乏力，欧美发达经济体超常规的货币宽松政策可以维持，财政开支相对平稳，但增长困难。全球经济“类日本化”的趋势逐渐显现。新兴市场尾部风险逐步积累。中国长周期的人口红利下降、传统增长模式天花板与中周期去债务杠杆压力下，宏观政策在稳增长、调结构与控风险的之间微妙平衡，中国经济增速延续下行趋势，企业生产活动跟随成本上升及需求回落而有所放缓。

从有色金属行业来看，供需两弱的格局逐渐明朗，大部分品种的资本开支和产能投放都明显放缓，供需向平衡靠拢，有部分行业库存压力加大。由于过度产能投放和贸易融资等长期利空因素消失，有色市场偏平衡的状态将逐渐常态化，因此供需的边际变化对价格的影响有所扩大。

（二）报告期内公司经营回顾

2019年，在国内外经济下行压力的形势下，公司牢牢把握稳中求进总基调，全面统筹生产经营工作，着力推进结构调整，抓好科学生产组织，推进生产经营高位运行，实现扭亏为盈。报告期内，公司不忘初心，在变革中践行使命，在逆势中奋发有为，推进公司高质量发展再上新台阶，也为公司奔向新的更高起点，再铸辉煌奠定坚实的基础。

1. 经营业绩逆势上扬，高质量发展效率提升

公司全面优化生产运行体系，加大生产管控力度，提升运行效率，提高产能规模，主要产品产量实现同比上升，产能利用率进一步提高。矿山单位优化采矿方法，降低贫化率，提高回收率，资源综合利用率普遍高于行业要求最低指标 2.7 至 12.4 个百分点，同时，产出效益稳步增长，铅精矿产量同比增长 27.08%，锌精矿产量同比增长 21.91%。冶炼企业对标挖潜、优化工艺，通过技术攻关等措施使经济指标和技术指标全面进步，46 项指标刷新历史最好水平。冶炼企业减亏力度持续加大，如电铅产量取得突破性进展，锌业分公司尾渣含硫、尾渣含锌、锌粉单耗等达到国内一流水平，经营状况得到大幅改善，正在发挥减亏也是贡献效益的正向作用。

2. 重点项目超计划推进，产能释放可持续

2019年，公司“二次创业再铸辉煌”的关键性工程—玉龙铜矿改扩建工程全面开工建设，基建剥离、破碎站及隧道、选矿厂、尾矿库等工程均超计划进度向前推进。钒冶炼项目重点推进，促

进了转型升级的步伐。青海湘和炼锌尾渣无害化处置及综合利用项目建成投产，有效提高了资源的综合利用效率。

3. 拓展矿产资源储备，不断夯实资源根基

公司不断做好现有矿山及其周边资源的勘探工作，本年度锡铁山等矿山单位加强矿山深边部地质找矿研究和勘查力度，全年新增矿石量合计 710 万吨。报告期内，公司通过收购新疆瑞伦 80% 股权，新增镍矿资源，拓展了资源开发品种，有效提升公司持续健康发展能力。

4. 强基础严监管，安全环保大幅提升

公司持续在建设本质安全企业方面发力，“绿水青山就是金山银山”的理念深入人心，锡铁山、玉龙铜业、鑫源矿业、会东大梁、肃北博伦等 5 家矿山单位获评国家级绿色矿山，西部铜业获评省级绿色矿山，青海铜业获评省级绿色工厂，绿色矿山占比 50% 以上，企业形象进一步提升。公司积极履行环境恢复治理主体责任，扎实开展赛什塘铜矿的复垦工作，生态恢复治理顺利通过省级验收。报告期内，公司从严监管，安全环保形势持续稳定。

5. 同步经营管理与公司治理，增强公司价值

公司紧盯重点环节和重点问题，持续完善符合公司发展实际的管控体系。“三大变革”自上而下加力前行，在体制上、系统上、组织机构上、在人员配置激励薪酬上等，取得了长足的进步。企业管理与企业治理两大抓手，既加强生产经营管控，又注重维护公司市值，实施股东增持，全面实现价值管理，维护股东权益。

(三) 公司报告期主要产品生产情况如下：

产品名称	单位	2019 年计划	实际完成	计划完成率
铅精矿	金属吨	66,275	69,605	105%
锌精矿	金属吨	157,741	162,980	103%
铜精矿	金属吨	48,379	49,074	101%
铁精粉	吨	1,656,000	1,673,469	101%
球团	吨	500,000	569,618	114%
精矿含金	千克	178	277	156%
精矿含银	千克	134,029	130,254	97%
锌锭	吨	105,000	93,641	89%
电铅	吨	95,000	87,661	92%
电解铜	吨	161,236	140,383	87%

部分产品未完成全年计划产量的原因如下：

1. 精矿含银：主要是锡铁山、会东大梁、鑫源矿业银原矿品位低于预算；
2. 锌锭、电铅及电解铜：主要是生产系统运行不稳定影响，产量低于预算。

二、报告期内主要经营情况

公司 2019 年度实现营业收入 306 亿元，较上年同期增长 6%，实现利润总额 15.44 亿元，实现净利润 13.47 亿元，其中归属于母公司股东的净利润 10.07 亿元。

(一) 主营业务分析**1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	30,566,841,834	28,770,439,280	6.24
营业成本	26,842,854,896	25,320,833,710	6.01
销售费用	181,189,653	140,812,507	28.67
管理费用	600,801,423	658,393,081	-8.75
研发费用	123,290,619	31,604,457	290.11
财务费用	929,216,843	660,243,741	40.74
经营活动产生的现金流量净额	3,874,963,709	625,819,487	519.18
投资活动产生的现金流量净额	-3,422,941,586	-4,936,347,399	30.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,061,064,381	3,889,887,491	-72.72

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

收入分析**驱动业务收入变化的因素分析**

2019 年度营业收入较上年同期增加 6%，主要是本期有色金属采选冶产品产销量增加。

订单分析

多年来公司植根青藏地区，不断发展，并形成全国范围的销售网络，以便积极地为客户提供方便、快捷、高效的营销服务。统一的定价及销售模式为客户创建了一个公平的环境，使用户和公司形成利益导向一致的价值链体系，增强了公司对下游市场的掌控能力。

目前公司形成了华东地区、华中地区、西北地区三大销售网络，其中华东地区在总部的管控之下负责开展各类成品的合同执行、物流仓储、异议处理、客户服务、信息收集等工作，华中及西北地区在总部的管控之下负责开展各类精矿的合同执行、物流仓储、异议处理、客户服务、信息收集等工作。公司已经在有色金属行业形成了较好的服务品牌，本公司与各分子公司、控股公司积累了丰富的营销经验，形成了自身独特的营销模式。

主要销售客户的情况

2019 年前五名客户的营业收入为 84 亿元，占全部销售收入的 28%。

公司自产产品中，精矿产品主要销往陕西、内蒙古、青海、四川等地冶炼厂，部分销售给贸易公司；冶炼产品则由于下游客户的生产受有色金属价格影响较大，销量存在一定的不确定性，主要销往华北、华东等地区。

公司自产品主要客户均为公司长期合作客户，同时产品销售时基本执行先款后货原则。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
有色金属采选冶	13,885,985,424	10,524,598,804	24.21	63.33	96.38	减少 12.76 个百分点
有色金属贸易	15,903,347,189	15,868,089,847	0.22	-18.86	-18.89	增加 0.03 个百分点
金融服务	361,115,433	156,177,530	56.75	-2.81	3.60	减少 2.68 个百分点
管理及其他						
合计	30,150,448,046	26,548,866,181	11.95	5.89	5.88	增加 0.01 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
铅类产品	1,680,418,016	943,960,624	43.83	7.30	12.59	减少 2.64 个百分点
锌类产品	4,058,560,193	3,009,746,760	25.84	-43.88	-49.74	增加 8.64 个百分点
铜类产品	21,086,569,748	20,131,525,410	4.53	17.51	19.35	减少 1.47 个百分点
铝类产品	-	-	-	-100.00	-100.00	
银锭	432,801,800	374,164,345	13.55	127.66	93.41	增加 15.31 个百分点
镍	147,453,470	70,542,946	52.16	-60.55	-79.84	增加 45.75 个百分点
阳极泥	885,824,683	718,583,599	18.88	286.71	228.47	增加 14.38 个百分点
其他	1,858,820,136	1,300,342,497	30.04	164.61	240.92	减少 15.66 个百分点
合计	30,150,448,046	26,548,866,181	11.95	5.89	5.88	增加 0.01 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内	22,640,771,116	17,763,647,728	21.54	1.93	0.29	增加 1.28 个百分点
海外	7,509,676,930	8,785,218,453	-16.99	19.90	19.32	增加 0.56 个百分点
合计	30,150,448,046	26,548,866,181	11.95	5.89	5.88	增加 0.01 个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
铅精矿	金属吨	69,605	68,150	1,830	27	21	388
锌精矿	金属吨	162,980	161,819	5,478	22	21	27
铜精矿	金属吨	49,074	49,533	726	4	5	-39
铁精粉	吨	1,673,469	1,634,028	39,441	150	144	-
球团	吨	569,618	576,967	-	435	453	-100
电铅	吨	87,661	86,659	2,321	18	19	76
锌锭	吨	93,641	95,413	1,286	3	5	-58
电解铜	吨	140,383	140,416	2,538	76	75	-1

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
有色金属采选冶	主营业务成本	10,524,598,804	39.64	5,359,407,245	21.38	96.38	
有色金属贸易	主营业务成本	15,868,089,847	59.77	19,563,973,094	78.02	-18.89	
金融服务	主营业务成本	156,177,530	0.59	150,746,284	0.60	3.60	
管理及其他	主营业务成本	-	-	-	-	-	
合计		26,548,866,181	100	25,074,126,623	100	5.88	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
铅类产品	主营业务成本	943,960,624	3.56	838,410,516	3.34	12.59	
锌类产品	主营业务成本	3,009,746,760	11.34	5,988,485,084	23.88	-49.74	
铜类产品	主营业务成本	20,131,525,410	75.81	16,867,549,770	67.28	19.35	
铝类产品	主营业务成本	-	-	236,198,228	0.94	-100.00	
银锭	主营业务成本	374,164,345	1.41	193,460,789	0.77	93.41	
镍	主营业务成本	70,542,946	0.27	349,834,598	1.40	-79.84	
阳极泥	主营业务成本	718,583,599	2.71	218,769,013	0.87	228.47	
其他	主营业务成本	1,300,342,497	4.90	381,418,625	1.52	240.92	
合计		26,548,866,181	100	25,074,126,623	100	5.88	

成本分析其他情况说明

为稳定供应，有效控制和降低成本，提高采购效率，公司与主要供应商形成了互惠互利、共担风险的战略合作关系。公司逐渐完善采购战略，主要致力于原料的集中采购并有序地展开，大宗原料的供应采取长单合同与短单合同相结合的方式锁定规模和基价，主要的供应地区有青藏地区、华北地区以及海外市场等。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 84 亿元，占年度销售总额 28%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 17 亿元，占年度销售总额 6%。

前五名供应商采购额 77 亿元，占年度采购总额 29%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 亿元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

√适用 □不适用

项目	本期数	上期数	增减额	增减率 (%)
销售费用	181,189,653	140,812,507	40,377,146	28.67
管理费用	600,801,423	658,393,081	-57,591,658	-8.75
研发费用	123,290,619	31,604,457	91,686,162	290.11
财务费用	929,216,843	660,243,741	268,973,102	40.74
所得税费用	197,407,235	-121,950,661	319,357,896	261.87

(1) 研发费用较上年同期增加 290.11%，主要是本期公司加大了研发投入力度；

(2) 财务费用较上年同期增加 40.74%，主要是本期公司带息负债增加；

(3) 所得税费用较上年同期增加 261.87%，主要是本期公司税前利润增加。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	123,290,619
本期资本化研发投入	137,769,481
研发投入合计	261,060,100
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.85
公司研发人员的数量	1,002
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	17.26
研发投入资本化的比重 (%)	52.77

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期数	上期数	增减额	增减率 (%)
经营活动现金流量净额	3,874,963,709	625,819,487	3,249,144,222	519.18
投资活动现金流量净额	-3,422,941,586	-4,936,347,399	1,513,405,813	30.66
筹资活动现金流量净额	1,061,064,381	3,889,887,491	-2,828,823,110	-72.72

经营活动现金流量净额较上年同期增加 32.49 亿元，主要是本期公司积极消耗冬季储备原料，同时本期控股子公司西矿财务吸收的存款较上年同期增加。

投资活动现金流量净额较上年同期增加 15.13 亿元，主要是本期投资及购建固定资产等支付的现金较上年同期减少。

筹资活动现金流量净额较上年同期减少 28.29 亿元，主要是本期偿还债务支付的现金较上年同期增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例(%)	上期期末数	上期期末 数占总资产 的比例 (%)	本期期末 金额较上 期期末变 动比例 (%)	情况 说明
货币资金	7,218,822,887	16.22%	5,098,932,892	12.81%	42%	
交易性金融资产	456,362,527	1.03%	-	0.00%	-	
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产			5,300,106	0.01%	-100%	
应收账款	265,526,446	0.60%	72,709,569	0.18%	265%	
应收款项融资	148,178,088	0.33%	79,025,132	0.20%	88%	
预付款项	520,769,127	1.17%	295,225,865	0.74%	76%	
一年内到期的非流 动资产	1,374,602,135	3.09%	53,300,000	0.13%	2,479%	
其他流动资产	897,948,571	2.02%	2,224,159,924	5.59%	-60%	
发放贷款及垫款 (非流动)	1,172,748,423	2.63%	877,500,000	2.20%	34%	
可供出售金融资产			467,856,728	1.18%	-100%	
长期应收款	14,803,909	0.03%	94,604,543	0.24%	-84%	
长期股权投资	1,256,822,282	2.82%	937,512,957	2.36%	34%	
其他权益工具投资	84,656,930	0.19%	-	0.00%	-	
在建工程	5,268,220,261	11.83%	3,700,514,698	9.30%	42%	
交易性金融负债	4,117,125	0.01%	-	0.00%	-	
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融负债			804,820	0.01%	-100%	
应付票据	1,203,136,280	2.70%	890,133,520	2.24%	35%	
预收款项	281,260,543	0.63%	189,558,217	0.48%	48%	
吸收存款	1,315,902,028	2.96%	1,006,241,710	2.53%	31%	
应交税费	149,122,878	0.33%	342,901,271	0.86%	-57%	
一年内到期的非流 动负债	1,385,948,918	3.11%	3,227,171,095	8.11%	-57%	
长期借款	5,853,066,421	13.15%	4,480,000,000	11.25%	31%	
应付债券	3,929,523,302	8.83%	2,689,709,176	6.76%	46%	
递延收益	320,021,772	0.72%	144,796,518	0.36%	121%	
其他综合收益	35,943,365	0.08%	24,598,560	0.06%	46%	
少数股东权益	4,376,235,665	9.83%	2,668,584,764	6.70%	64%	

其他说明

上述资产负债表的对比分析列示了变动幅度超过 30% 的项目，其变动原因如下：

- (1) 货币资金较上年同期增加 42%，主要是本期公司经营活动产生的现金流增加以及引进第三方投资者对子公司会东大梁增资收到的资金；
- (2) 交易性金融资产较上年同期增加 456,362,527 元，主要是执行了新金融工具会计准则，将购买的理财产品计入本科目；
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年同期减少 100%，主要是执行了新金融工具会计准则，会计科目核算内容发生变化；
- (4) 应收账款较上年同期增加 265%，主要是本期尚未结算的销售款增加；
- (5) 应收款项融资较上年同期增加 88%，主要是本期收到的票据增加；
- (6) 预付账款较上年同期增加 76%，主要是本期预付的原料采购款增加；
- (7) 一年内到期的非流动资产较上年同期增加 2,479%，主要是本期控股子公司西矿财务向成员单位发放的一年内到期的中长期贷款及购买的理财产品增加；
- (8) 其他流动资产较上年同期减少 60%，主要是执行了新金融工具会计准则，会计科目核算内容发生变化；
- (9) 发放贷款及垫款（非流动）较上年同期增加 34%，主要是本期控股子公司西矿财务向成员单位发放的中长期借款增加；
- (10) 可供出售金融资产较上年同期减少 100%，主要是执行新金融工具会计准则，会计科目核算内容发生变化；
- (11) 长期应收款较上年同期减少 84%，主要是本期控股子公司玉龙铜业收到了退回的矿山地质环境恢复保证金；
- (12) 长期股权投资较上年同期增加 34%，主要是本期公司新增西矿融资租赁、西矿商业保理两家联营单位；
- (13) 其他权益工具投资较上年同期增加 84,656,930 元，主要是执行新金融工具会计准则，会计科目核算内容发生变化；
- (14) 在建工程较上年同期增加 42%，主要是本期控股子公司玉龙铜业改扩建工程支出增加；
- (15) 交易性金融负债较上年同期增加 4,117,125 元，主要是本期末套期保值业务产生的浮动亏损；
- (16) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较上年同期减少 100%，主要是执行新金融工具会计准则，会计科目核算内容发生变化；
- (17) 应付票据较上年同期增加 35%，主要是本期新开具的承兑汇票增加；
- (18) 预收账款较上年同期增加 48%，主要是本期预收的货款增加；
- (19) 吸收存款较上年同期增加 31%，主要是本期控股子公司西矿财务吸收的成员单位存款增加；
- (20) 应交税费较上年同期减少 57%，主要是本期应交的矿管费及增值税减少；

(21) 一年内到期的非流动负债较上年同期减少 57%，主要是本期按时偿还了一年内到期的中长期借款；

(22) 长期借款较上年同期增加 31%，主要是本期新增了中长期银行贷款；

(23) 应付债券较上年同期增加 46%，主要是本期公司新发行了公司债券；

(24) 递延收益较上年同期增加 121%，主要是本期公司收到政府补贴款增加；

(25) 其他综合收益较上年同期增加 46%，主要是本期其他权益工具投资公允价值变动增加；

(26) 少数股东权益较上年同期增加 64%，主要是本期公司引进第三方投资者对子公司会东大梁进行增资。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，本集团因开具承兑汇票及开立信用证人民币 1,869,156,283 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,270,565,256 元）的银行存款受限；本集团因诉讼人民币 23,946 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 23,946 元）的银行存款被冻结；本集团因储备央行法定准备金人民币 536,425,942 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 532,696,871 元）的银行存款受限；本集团因缴纳矿山复垦保证金人民币 17,082,178 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 13,672,822 元）的银行存款受限；本集团无因贷款中转账户结息受到限制的货币资金（2018 年 12 月 31 日：人民币 38,134 元）；本集团因存放黄金交易保证金人民币 12,752 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 10,147 元）的银行存款受限。

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 375,657,805 元（2018 年 12 月 31 日：无）的采矿权用于取得银行借款抵押。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无固定资产用于取得银行借款抵押（2018 年 12 月 31 日：人民币 276,205,768 元）。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

见前述行业情况分析。

有色金属行业经营性信息分析

1 报告期内各品种有色金属产品的盈利情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产品或品种类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
铅类产品	1,680,418,016	943,960,624	43.83	7.30	12.59	-2.64

锌类产品	4,058,560,193	3,009,746,760	25.84	-43.88	-49.74	8.64
铜类产品	21,086,569,748	20,131,525,410	4.53	17.51	19.35	-1.47
银锭	432,801,800	374,164,345	13.55	127.66	93.41	15.31
镍	147,453,470	70,542,946	52.16	-60.55	-79.84	45.75
阳极泥	885,824,683	718,583,599	18.88	286.71	228.47	14.38
其他	1,858,820,136	1,300,342,497	30.04	164.61	240.92	-15.66

2 矿石原材料的成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

矿石原材料类型及来源	原材料总成本	原材料总成本比上年增减(%)	运输费用成本	运输费用成本比上年增减(%)	仓储费用成本	仓储费用比上年增减(%)	外汇费用成本	外汇费用成本比上年增减(%)
自有矿山	895,170,465	10.29						
合计	895,170,465	10.29						

3 自有矿山的基本情况（如有）

√适用 □不适用

矿山名称	主要品种	保有储量(万吨)	品位	年产量	资源剩余可采年限	许可证/采矿权有效期	风险提示
青海锡铁山铅锌矿	铅、锌	1,362	10.06%	150 万吨/年	10	C1000002010123120106197	无
内蒙古获各琦铜矿	铜、铅、锌	铜：3,897 铅锌：5,094	铜：0.95% 铅锌：2.82%	270 万吨/年	>30	1000000620109	无
内蒙古双利铁矿	铁	8,110	23.93%	200 万吨/年	>40	C1500002009042220014010 C1500002011012120105681	无
哈密白山泉铁矿	铁	2,710	34.81%	140 万吨/年	20	C6500002009072130040575	无
肃北七角井钒铁矿	钒、铁	铁：8,864 钒：6,473	铁：31.76% 钒：0.91%	250 万吨/年	铁>30 钒>50	C6200002010082220071887	无
四川呷村银多金属矿	铜、铅、锌、金、银	964	铜：0.39% 铅锌：10.36% 金：0.38g/t 银：82.45g/t	80 万吨/年	>20	C1000002011034120108517	无
四川会东大梁铅锌矿	铅、锌	659	9.78%	66 万吨/年	10	C1000002010033220059417	无
西藏玉龙铜矿	铜	84,145	0.68%	1989 万吨/年	>40	C1000002011033210107841	无
新疆瑞伦铜镍矿	镍、铜	8,574	0.32%	111 万吨/年	>50	C6500002011113210124018 C6500002009093210039162	无

4 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

销售渠道	本年度			上年度		
	营业收入	营业收入占比(%)	毛利率(%)	营业收入	营业收入占比(%)	毛利率(%)
线下销售	30,566,841,834	100	12.18%	28,770,439,280	100	11.99%
合计	30,566,841,834	100	12.18%	28,770,439,280	100	11.99%

5 报告期内各地区的盈利情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
省内	11,662,332,413	38.15	59.32
省外	11,394,832,491	37.28	-24.97
境内小计	23,057,164,904	75.43	2.44
海外	7,509,676,930	24.57	19.90
境外小计	7,509,676,930	24.57	19.90
合计	30,566,841,834	100	6.24

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，为进一步扩大公司矿产资源储备，拓展资源开发品种，公司以 2.29 亿元收购控股股东西矿集团所持新疆瑞伦 80% 股权，以 3.44 亿元受让甘肃威斯特矿业勘查有限公司所持的肃北博伦 30% 股权。

为充分发挥钒产品特色优势，整合公司现有石煤发电及钒冶炼产品资源，公司以货币出资 1.7 亿元设立西矿钒科技公司，并吸收合并其参股子公司华泰博伦，有利于打造国内先进的钒产业基地，建设完整的钒开发科技产业链。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

为进一步满足公司全资子公司青海铜业后续资金需求，促进其良性运营和可持续发展，2019 年 11 月 19 日及 2019 年 12 月 5 日，公司召开第六届董事会第十九次会议及 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于向全资子公司青海铜业有限责任公司进行增资的议案》，会议同意公司以自有资金向青海铜业增加注册资本 10.2 亿元。增资完成后，青海铜业注册资本由 9.8 亿元增加至 20 亿元，公司持有青海铜业 100% 股权。截至 2020 年 1 月 3 日，已完成工商变更登记手续。

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	834,242,033	456,362,527	-377,879,506	3,414,922
其他权益工具投资	85,600,240	84,656,930	-943,310	-
合计	919,842,273	541,019,457	-378,822,816	3,414,922

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 本公司主要控股公司情况

单位名称	与本公司关系	业务性质	持股比例 (%)	净资产 (万元)	营业收入总额 (万元)	净利润 (万元)
鑫源矿业	控股子公司	铅锌矿采选	76	107,561	59,800	19,059
玉龙铜业	控股子公司	铜矿采选冶	58	295,717	111,113	37,031
西矿香港	全资子公司	贸易	100	-2,503	882,546	1,424
西部铜业	全资子公司	铜矿采选	100	398,254	126,238	34,075
西豫金属	控股子公司	铅冶炼	92.57	-84,804	216,690	-9,105
西部铜材	全资子公司	铜冶炼	100	12,443	263,075	2
西矿上海	全资子公司	贸易	100	4,712	708,501	-277
西矿财务	控股子公司	金融服务	60	301,227	36,112	18,324
青海铜业	全资子公司	铜冶炼	100	80,382	428,190	-17,613
会东大梁	控股子公司	铅锌矿采选	54.55	382,170	74,267	29,985
双利矿业	全资子公司	铁矿采选	100	59,004	43,993	3,555
肃北博伦	全资子公司	钒铁矿采选	100	61,948	64,444	5,080
新疆瑞伦	控股子公司	铜镍矿采选	80	21,043	17,285	3,769

(2) 本公司主要的参股公司情况

单位名称	与本公司关系	业务性质	持股比例 (%)	归属于母公司股东的净资产 (万元)	营业收入总额 (万元)	归属于母公司股东的净利润 (万元)
青投集团	联营公司	国资授权经营的国有资产	20.36	884,453	1,498,812	-89,038
西钢集团	联营公司	钢铁冶炼	28.99	56,981	986,926	-1,570

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析**(一) 行业格局和趋势**

√适用 □不适用

有色金属下游需求与宏观经济关联度高，行业景气度易受国内外宏观经济波动影响，受贸易摩擦、新型冠状病毒肺炎疫情影响，国内经济面临的环境仍然复杂，行业经营仍将承压。矿石方面，目前铜矿、镍矿全球供应偏紧，铅锌矿受新增复产产能投产影响偏宽松，金属价格及冶炼加工费受矿端供应影响，若矿端供应偏紧，金属价格将趋于上升。鉴于目前全球央行货币宽松大势所趋，中美贸易协议阶段性达成，国内外逆周期宽松政策力度有望进一步加强，随着疫情结束后的补库来临，国内经济有望显著反弹。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

战略愿景：成为股东满意、员工幸福、备受社会尊重和具有国内重要影响力的企业

战略定位：西矿集团大有色板块的战略执行和运营平台

战略目标：以提高发展质量和效益为中心，以“矿山、冶炼、营销”三大运营板块为核心主体，以财务、人力资源和信息化建设为强大支撑，一手抓重点项目建设，一手抓内部挖潜增效，力争在调结构、促转型上取得新突破，形成和保持资源丰富、运营稳定、资金充沛、效益良好的持续健康发展态势。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1. 总体计划

2020年公司计划生产的主要产品：铅精矿 63,846 金属吨、锌精矿 163,779 金属吨、铜精矿 49,523 金属吨、铁精粉 1,708,468 吨、球团 550,000 吨、精矿含金 253 千克、精矿含银 134.25 吨、电铅 100,000 吨、锌锭 107,200 吨、电解铜 162,434 吨。

2020 年计划实现营业总收入 290 亿元，利润总额 10.1 亿元。

2. 实现计划的措施及要求

(1) 全方位、强力度推进“三大变革”，稳步迈向高质量发展。通过高效利用“资源”强质量、扩大保有资源储量、提高现有资源利用率等方式确保公司总体生产经营和重点工作目标任务完成，加快公司高质量发展。

(2) 盯重点、高效率推进“项目建设”，全力打造发展新引擎。2020 年公司玉龙改扩建工程要完成投资 42.4 亿元，集中优势资源，按节点完成矿山破碎站及隧道工程、1800 万吨选矿厂、诺玛弄沟尾矿库等工程，力争 2020 年底投料试生产。

(3) 全方位、严监管推进安全环保，积极开展本质安全和绿色发展。全面践行绿色发展理念，不断筑牢安全生产防线，强化红线意识，让安全环保工作深入人心。持续推进绿色矿山、绿色工厂建设工作，力争 2020 年公司所属矿山全面完成国家级、省级绿色矿山建设。

(4) 重关怀、多举措推进人才建设，积极开展全员创新活动。打造百年企业，创新为要，人才为本。要持续实施“人才强企”战略，健全完善人才引进、培养、激励、保障方面政策措施，汇集优秀人才，引领创新发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 产品价格波动的风险

公司主要产品锌、铅、铜的价格是参照国内和国际市场价格确定。这些基本金属的国内和国际市场价格不仅受供求变化的影响，而且与全球经济状况、中国经济状况密切相关。此外，锌、铅、铜的价格波动一直以来受汽车、建筑、电气及电子等行业的周期活动影响。若上述因素变化

导致基本金属价格持续下跌，则本公司需要相应降低产品售价，这可能会使公司的财务状况和经营业绩受到重大不利影响。

2. 采矿和冶炼属于高风险行业

采矿和冶炼业务涉及多项经营风险，包括工业事故、矿场坍塌、恶劣天气、设备故障、火灾、地下水渗漏、爆炸及其他突发性事件，这些风险可能导致公司的矿场或冶炼厂受到财产损失，并可能造成人员伤亡、环境破坏及潜在的法律风险。

3. 矿产资源量和可采储量估测的风险

公司通过勘查技术对矿产资源量和可采储量进行估测，并据此判断开发和经营矿山的可行性和进行工业设计。由于公司的多个矿山地质构造复杂且勘探工程范围有限，矿山的实际情况可能与估测结果存在差异。若未来本公司的实际矿产资源量和可采储量与估测结果有重大差异，则将会对公司的生产经营和财务状况造成不利影响。

4. 从事贸易业务的风险

公司贸易额度较大，贸易业务集中在基本金属产品领域，贸易业务具有交易资金量大、毛利率低的特点，而且相关金属产品的价格近年来市场波动较大，难以准确预测。若相关产品价格走势与公司预测出现背离，则会给公司造成较大损失。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司在《公司章程》中制定了明确的利润分配政策、利润分配政策调整或变更的条件和程序，利润分配政策重视对投资者的合理回报和利润分配的连续性和稳定性，要求公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的可分配利润的 30%。公司利润分配政策符合《公司章程》及其审议程序，充分保护投资者合法权益，并由独立董事发表意见。公司第六届董事会第六次会议和 2017 年年度股东大会审议通过了《未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》。

公司的现金分红政策，严格按照《公司法》《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》（[2013]43 号），以及上海证券交易所《上市公司现金分红指引》（2013 年）等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，着眼于公司长期和可持续发展，建立健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和价值投资理念。

公司于2019年5月16日召开的2018年年度股东大会审议通过了《2018年度利润分配方案》，具体为：公司2018年度实现归属于母公司股东的净利润人民币-20.63亿元。截至报告期末，公司可供股东分配的利润为4.89亿元。根据公司生产经营对资金的需求和以前年度利润分配情况，2018年度不进行利润分配。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数(元)（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2019年	0	1.0	0	238,300,000	1,007,130,948	24
2018年	0	0	0	0	-2,063,093,443	0
2017年	0	1.0	0	238,300,000	260,650,000	91

2019年度现金分红总额占归属于上市公司股东的净利润低于30%的情况说明：

公司《2019年度利润分配方案》符合《公司章程》和《未来三年（2018-2020年）股东回报规划》中利润分配政策。鉴于宏观经济形势下行增速，行业下行压力进一步加大，公司主要有色金属品种铜铅锌价格下跌，结合公司战略规划，为保障重大项目建设的资金需求，同时兼顾广大投资者对于现金回报的利益诉求，公司提出2019年度利润分配方案，剩余未分配利润结转以后年度分配，符合公司股东长远利益以及公司发展规划。

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	控股股东	控股东西矿集团于 2014 年 9 月签订的《避免同业竞争协议》，西矿集团承诺，其本身及其控股企业不会以任何形式在中国境内外从事与本公司或本公司控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，并授予本公司优先购买西矿集团有关竞争业务的权利。该承诺函自签署至西矿集团直接或间接持有本公司的股份低于本公司发行股本 20%且不再实际控制本公司当日失效。	无	否	是	无	无

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

控股股东及其关联方非经营性占用上市公司资金的余额					报告期内发生的期间占用、期末归还的总金额	报告期内已清欠情况			
期初金额	报告期内发生额	期末余额	预计偿还方式	清偿时间		报告期内清欠总额	清欠方式	清欠金额	清欠时间(月份)
267,876	102,258	370,134	现金	贷款或贴现到期	311,000	556,514	现金偿还	556,514	2019年度
控股股东及其关联方非经营性占用资金的决策程序					主要为控股子公司西矿财务向西矿集团及其下属单位发放贷款，此关联交易由公司2019年4月23日第六届董事会第十四次会议审批同意。				
报告期内新增非经营性资金占用的原因					西矿财务向西矿集团及其下属单位发放贷款				
导致新增资金占用的责任人									
报告期末尚未完成清欠工作的原因					贷款及贴现尚未到期				
已采取的清欠措施					无				
预计完成清欠的时间					无				
控股股东及其关联方非经营性资金占用及清欠情况的其他说明					无				

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 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

一、2017年3月31日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会[2017]7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会[2017]8号)和《企业会计准则第24号——套期会计》(财会[2017]9号)。2017年5月2日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会[2017]14号)(上述准则统称“新金融工具准则”)。在境内外同时上市的企业自2018年1月1日起执行新金融工具系列准则，其他境内上市企业自2019年1月1日

起执行。公司需要自2019年1月1日起执行。

（一）会计政策变更的主要内容

1. 以企业持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”作为金融资产分类的判断依据，将金融资产分类为“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”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三类。

2. 调整了非交易性权益工具投资的会计处理。允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益进行处理，但该指定不可撤销，且在处置时应将之前已计入其他综合收益的累计利得或损失转入留存收益，不得结转计入当期损益。

3. 金融资产减值会计由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大，以更加及时、足额地计提金融资产减值准备，揭示和防控金融资产信用风险。

4. 金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确。

5. 金融工具相关披露要求相应调整。

（二）本次会计政策变更对公司的影响

1. 本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价的权益工具投资，原在“可供出售金融资产”中列示的，依据新金融工具准则规定，分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”或者“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，并且分别在交易性金融资产或其他权益工具投资中列示。

2. 本公司在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本公司于2019年1月1日将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

3. 本公司金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”。

4. 根据新金融工具会计准则的衔接规定，公司无需重述前期可比数，首日执行新准则与原准则的差异调整计入2019年期初留存收益或其他综合收益，并于2019年一季报起按新准则要求进行会计报表披露，不重述2018年末可比数。

本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

二、按照《企业会计准则第4号—固定资产》第四章第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”的规定，公司对固定资产折旧年限进行变更，具体内容如下：

（一）本次会计估计变更情况概述

1. 变更日期：2019年1月1日起

2. 变更原因：随着公司的不断发展，在实际并购工作中，并购对象所适用的固定资产折旧年限与公司现行的固定资产折旧年限存在差异，为更加公允、真实地反映公司的资产状况和经营成果，使固定资产折旧年限与实际使用寿命更加接近、计提折旧的期间更加合理，公司拟于2019年1月1日起对固定资产折旧年限进行变更。

3. 变更前后固定资产折旧年限介绍

(1) 变更前的固定资产折旧年限

固定资产折旧除矿山构筑物根据已探明及控制矿山储量采用产量法折耗外，其他采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
矿山构筑物和机器设备	5-13 年	4%	7.4%-19.2%
房屋及建筑物	24-36 年	4%	2.7%-4.0%
机器设备	5-15 年	4%	6.4%-19.2%
运输设备	8-12 年	4%	8.0%-12.0%
办公设备	5-13 年	4%	7.4%-19.2%

(2) 变更后的固定资产折旧年限

固定资产折旧仍然除矿山构筑物根据已探明及控制矿山储量采用产量法折耗外，其他采用年限平均法计提，变更后各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
矿山构筑物和机器设备	5-13 年	4%	7.4%-19.2%
房屋及建筑物	24-36 年	4%	2.7%-4.0%
机器设备	5-18 年	4%	5.3%-19.2%
运输设备	8-12 年	4%	8.0%-12.0%
办公设备	3-13 年	4%	7.4%-32.0%

(二) 本次会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不需追溯调整，不会对以前年度财务状况和经营成果产生影响，本次会计估计变更无需对已披露的财务报告进行追溯调整。经测算，该会计估计变更事项减少 2019 年固定资产折旧金额人民币 13,133,295 元，增加税前利润金额为人民币 13,133,295 元，本集团从 2019 年 1 月 1 日起对该会计估计变更事项采用未来适用法处理。

(二) 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

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	340
境内会计师事务所审计年限	14

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	60

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2019 年 11 月 19 日召开的第六届董事会第十九次会议和 2019 年 12 月 5 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议批准，续聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度审计机构，并确定其审计业务报酬为人民币 400 万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**适用 不适用**(二) 公司拟采取的应对措施**适用 不适用**八、面临终止上市的情况和原因**适用 不适用**九、破产重整相关事项**适用 不适用**十、重大诉讼、仲裁事项**本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项**十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**适用 不适用**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**适用 不适用**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
公司之全资子公司西矿上海与西矿集团就电解铜、锌锭销售签订采购合同，2019 年预计交易金额 100,000 万元。	《西部矿业关于2018年度日常关联交易执行情况暨2019年预计日常关联交易的公告》（临时公告2019-015）
公司之全资子公司西矿上海与西矿集团就电解铜、锌锭销售签订销售合同，2019 年预计交易金额 200,000 万元。	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用

关联方	交易事项	年度预计金额（万元）	本期实际金额（万元）	定价政策	占同类交易比例	结算方式
西矿集团	销售电解铜	200,000	172,757	参照SMM定价	8.19%	先款后货
西矿集团	采购电解铜	100,000	43,194	参照SMM定价	2.15%	先款后货

3、临时公告未披露的事项适用 不适用**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系	
西部矿业	公司本部	西矿集团	60,000	2017-03-06	2017-03-08	2022-03-07	连带责任担保	否	否	-	否	是	控股股东	
西部矿业	公司本部	西矿集团	59,400	2017-03-06	2017-08-11	2022-08-10	连带责任担保	否	否	-	否	是	控股股东	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的														

担保)	
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	119,400
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	319,447
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	590,447
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	709,847
担保总额占公司净资产的比例(%)	70.75%
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	119,400
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	397,285
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	208,171
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	724,856
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	无

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
信托	自有资金	454,050,000	1,354,050,000	
债券	自有资金	160,000,000	160,000,000	

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划
交银信托	稳健 1941 号信托	500,000,000	2016/12/27	2020/12/27	自有资金	信托贷款	5.1%	5.1%	24,910,425	正常	是	否
交银信托	稳健 1941 号信托	200,000,000	2017/3/31	2020/3/31	自有资金	信托贷款	5.1%	5.1%	10,013,417	正常	是	否
交银信托	稳健 1941 号信托	200,000,000	2017/12/27	2020/12/27	自有资金	信托贷款	5.1%	5.1%	10,013,417	正常	是	否
五矿信托	海晏集合资金信托计划	404,050,000	2019/12/17	2020/12/17	自有资金	信托	4.75%	4.75%	-	正常	是	否
中融信托	鑫瑞 1 号集合资金信托计划	50,000,000	2019/12/27	2020/3/27	自有资金	货币市场基金	6.60%	6.60%	-	正常	是	否
西部矿业股份有限公司	19 西股 01	50,000,000	2019/4/11	2024/4/11	自有资金	债券	5.80%	5.80%	-	正常	是	否
西部矿业集团有限公司	19 西部矿业 CP001	110,000,000	2019/11/25	2020/11/25	自有资金	债券	5.00%	5.00%	-	正常	是	否

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
委托贷款	自有资金	-523,342,264	1,783,217,142	-

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托贷款类型	委托贷款金额	委托贷款起始日期	委托贷款终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托贷款计划
西矿财务	中长期	440,000,000	2017/5/18	2022/5/18	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	4.75%	21,190,278	正常	是	否
西矿财务	中长期	278,153,186	2017/5/18	2022/5/18	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	-	-	正常	是	否
西矿财务	中长期	200,000,000	2019/12/27	2022/12/27	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	5.00%	138,889	正常	是	否
西矿财务	中长期	11,188,111	2019/12/16	2022/12/16	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	5.00%	24,862	正常	是	否
西矿财务	中长期	274,249,262	2019/12/18	2022/12/18	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	5.00%	533,262	正常	是	否
西矿财务	中长期	13,902,914	2019/12/18	2022/12/18	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	-	-	正常	是	否
西矿财务	中长期	251,601,975	2019/12/18	2022/12/18	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	5.00%	489,226	正常	是	否
西矿财务	中长期	12,754,822	2019/12/18	2022/12/18	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	-	-	正常	是	否
西矿财务	中长期	301,366,872	2019/12/27	2022/12/27	自有资金	流动资金周转	委托贷款合同	-	-	正常	是	否

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

1. 2019 年 11 月 9 日，公司召开第 26 次党委会，为优化公司相关行政职能，经会议研究同意，成立审计部、信息化办公室及硫酸销售部。

2. 2019 年 12 月 17 日，公司召开第 30 次党委会，为优化纪检监察职能，经会议研究同意，成立纪律检查室。

3. 2019 年 12 月 23 日，公司召开第六届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司全资子公司巴彦淖尔西部铜业有限公司拟以债转股的方式对其全资子公司进行增资的议案》，会议同意，为进一步改善公司全资子公司西部铜业之全资子公司西部铜材资本结构，提高盈利能力和融资实力，西部铜业以 4.48 亿元到期债权，以 1:1 的比例对西部铜材进行增资，增资完成后，西部铜材注册资本为 7.78 亿元，西部铜业持有其 100% 股权。截至 2019 年 12 月 27 日，已完成工商变更登记手续。

4. 公司于 2019 年 9 月 11 日及 9 月 26 日召开第六届董事会第十七次会议及 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于拟引进第三方投资者对全资子公司增资实施市场化债转股的议案》。公司引入第三方投资者工银金融资产投资有限公司及农银金融资产投资有限公司对公司全资子公司会东大梁各增资不超过 10 亿元，合计增资不超过 20 亿元，增资资金用于偿还公司及公司子公司的金融机构借款。增资完成后，上述投资者对会东大梁的持股比例合计不高于 45.45%，公司持有会东大梁的股权不低于 54.55%。本次增资完成后，公司仍为会东大梁的控股股东，不会导致公司合并报表范围发生变化。截至 2019 年 12 月 17 日，公司已完成引进第三方投资者对会东大梁增资实施市场化债转股的工商变更登记工作。

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

按照脱贫攻坚工作要求，对已完成脱贫工作的 4 个村进行稳固提升，对未完成的玉树州曲麻莱县麻多乡郭洋村进行大力帮扶，以捐助产业资金的方式协助完成贫困户的脱贫工作。

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

2019年,公司进一步压实脱贫攻坚的政治责任,认真落实省委精准扶贫各项要求,主动作为,精准施策,扶贫工作取得了新的进展,结对帮扶的5个村,其中4个村已脱贫处于稳固提升阶段,对深度贫困的玉树州曲麻莱县麻多乡郭洋村,已捐助产业发展资金200万元助力其按期脱贫。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中: 1.资金	867
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	0
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中: 1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	0
1.3 产业扶贫项目投入金额	0
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	0
2.转移就业脱贫	
其中: 2.1 职业技能培训投入金额	0
2.2 职业技能培训人数(人/次)	0
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数(人)	0
3.易地搬迁脱贫	
其中: 3.1 帮助搬迁户就业人数(人)	0
4.教育脱贫	
其中: 4.1 资助贫困学生投入金额	22
4.2 资助贫困学生人数(人)	1
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	0
5.健康扶贫	
其中: 5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	0
6.生态保护扶贫	
其中: 6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	0
7.兜底保障	
其中: 7.1 帮助“三留守”人员投入金额	0
7.2 帮助“三留守”人员数(人)	0
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	0
7.4 帮助贫困残疾人数(人)	0
8.社会扶贫	

其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	845
8.3 扶贫公益基金	0
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	0
9.2 投入金额	0
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	0
9.4 其他项目说明	无
三、所获奖项（内容、级别）	
无	

说明：

1. 助力结对帮扶的曲麻莱县麻多乡郭洋村脱贫，捐赠 200 万元；
2. 向结对共建的化隆县扎巴镇冷扎村捐赠高原美丽乡村共建帮扶资金 25 万元；
3. 公司所属鑫源矿业向甘孜州白玉县捐赠帮扶资金 600 万元支持当地经济发展；向白玉县麻邛乡小学、辽西乡小学捐赠学习用具 2 万元；
4. 公司所属西部铜业向临河区教育局捐赠助学资金 20 万元；
5. 公司所属锡铁山向天峻县江河镇柔旦村、天峻县江河镇舟东村、天峻县江河镇织合干木村、天峻县江河镇结盛村开展“联企兴村 1+1”村活动合计捐赠 20 万元。

4. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2020 年，公司将根据中央、省委关于脱贫攻坚工作的要求开展好各项工作，定期召开扶贫工作例会，随时掌握了解结对帮扶村工作动态，及时帮助解决存在的问题；继续落实对派驻扶贫工作队的关爱和帮助，按时发放津贴补助，及时缴纳保险费用，对完成扶贫任务返岗人员进行妥善安排。

公司所属各单位 2020 年用于精准扶贫计划支出费用为 675 万元。其中，锡铁山继续开展“联企兴村 1+1”活动，向帮扶的天峻县江河镇柔旦村、舟东村、织合干木村、结盛村捐助 20 万元用于壮大村集体经济；西部铜业计划向巴彦淖尔市乌拉特后旗获各琦苏木捐赠 20 万元用于村企共建工作；鑫源矿业向白玉县捐赠 600 万元用于支持当地精准扶贫工作；西豫金属向格尔木市乐苑村捐赠 10 万元用于壮大村集体经济；双利矿业捐赠 5 万元、新疆瑞伦捐赠 10 万元，哈密博伦捐赠 10 万元全部用于支持当地精准扶贫工作。

（二）社会责任工作情况

适用 不适用

在企业发展中，公司始终发挥国企责任担当，将“造福社会、支持地方经济发展”作为企业使命，积极参与抗雪救灾、扶贫助困、助学及美丽乡村建设等社会公益活动，公司下属单位也在当地党委领导下，积极履行社会责任，把支持和关爱公益事业作为企业回馈社会的义务和职责，为地方公益事业做出了一定的贡献，得到社会各界和地方政府的充分肯定。

2019 年，公司及分子公司对外捐赠费用合计 987 万元，这些捐赠费用主要用于支持扶贫、教育及参与公司控股子公司发展所在地的文化等活动等社会公益事业。其中，对结对帮扶的曲麻莱县麻多乡郭洋村捐助产业发展资金 200 万元；支持参与青少年关爱活动，向青海省关心下一代基金会捐赠助学资金 100 万元，资助 500 名新入学家庭困难大学生就学；向结对共建的化隆县扎巴镇冷扎村捐赠高原美丽乡村共建帮扶资金 25 万元，完成该村主干道路亮化及人居环境治理工作；公司所属鑫源矿业向甘孜州白玉县捐赠帮扶资金 600 万元支持当地经济发展；向白玉县麻邛乡小学、辽西乡小学捐赠学习用具 2 万元；支持四川男子篮球赛（甘孜赛区）捐赠 5 万元；公司所属西部铜业向乌拉特后旗文体广电局捐赠 10 万元，向临河区教育局捐赠助学资金 20 万元；公司所属锡铁山向天峻县江河镇柔旦村、天峻县江河镇舟东村、天峻县江河镇织合干木村、天峻县江河镇结盛村开展“联企兴村 1+1”村活动合计捐赠 20 万元；公司所属西豫金属向格尔木市郭勒木德镇乐苑村“联企兴村 1+1”村活动捐赠 5 万元。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

锌业分公司、西豫金属、西部铜业、双利矿业球团厂、肃北博伦、西部铜材、青海铜业属于重点排污单位，各单位环保管理体系健全，严格按照国家环保法律法规开展各项环境保护工作。

（1）排污信息

√适用 □不适用

锌业分公司主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为二氧化硫、氮氧化物、颗粒物、林格曼黑度、硫酸雾、粉尘、汞及其化合物、铅及其化合物，废水污染物种类为化学需氧量、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、总铅、总砷、总汞、总镉、总镍、总铬、pH 值、悬浮物、总铜、硫化物、氟化物（以 F-计）、总锌，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

西豫金属主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、汞及其化合物、铅及其化合物、硫酸雾、总悬浮颗粒物（空气动力学当量直径 $100\mu\text{m}$ 以下），废水污染物种类为化学需氧量、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、悬浮物、pH 值、总氮（以 N 计）、总磷（以 P 计）、硫化物、总锌、总汞、总镉、总铬、总砷、总铅、总镍、氟化物（以 F-计），废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

双利矿业主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、氟化物，废水主要污染物种类为化学需氧量、五日生化需氧量、悬浮物、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、动植物油、总氮（以 N 计）、总磷（以 P 计）、pH 值、总砷，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

青海铜业主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为颗粒物、砷及其化合物、汞及其化合物、二氧化硫、氮氧化物、硫酸雾、林格曼黑度、臭气浓度、铅及其化合物、硫化氢、氟化

物、氯化氢、氯（氯气），废水主要污染物种类为化学需氧量、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、pH 值、悬浮物、总磷（以 P 计）、总氮（以 N 计）、总镉、总铅、总镍、总钴、总砷、总汞，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

西部铜业主要污染物类别为废气，主要污染物为颗粒物，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

肃北博伦主要污染物类别为废气，主要污染物为颗粒物，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

西部铜材主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为硫酸雾、二氧化硫、氮氧化物、颗粒物、林格曼黑度、铅及其化合物、砷及其化合物、汞及其化合物、氟化物、氯化氢、氯（氯气），废水污染物种类为总砷、总铅、总汞、总钴、总镉、总镍、动植物油、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、总磷（以 P 计）、pH 值、悬浮物、五日生化需氧量、总氮（以 N 计）、化学需氧量，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

已办理排污许可证单位已在全国排污许可证管理信息平台公开。

各单位开展了环境监测，各单位废水、废气监测结果均达标，符合现行标准要求。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

适用 不适用

各单位按环境影响评价报告及批复要求建设了各项废水、废气、固废、噪声污染治理设施，具体建设内容为：

西部铜业：

1. 废水处理设施：矿山采选生产系统产生的生产废水主要矿坑涌水、选矿废水，经尾矿废水处理设施有效处理回用尾矿废水，生活废水排入公司污水管网，经地理式生物滤水系统处理后用于绿化或经河槽砂石过滤后用于选矿。

2. 废气处理设施：井下粉尘采用 3 套 LJD 除尘器进行除尘，除尘后的废气经回风道与其它污风混合后一并由风井排出井下。中间堆场及转运站粉尘采用 DYZD1000 型皮带除尘器进行降尘。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；尾矿堆存在尾矿库，建有尾矿充填系统，综合利用了尾砂，减少尾砂对环境的影响；收尘系统除尘灰作为原料回用于选矿工艺。

双利矿业：

1. 废水处理设施：选矿车间、球团车间产生的工业废水经过水隔离泵房，通过管道输送到尾矿库，进行自然沉淀，澄清的水重新通过管道回到选矿车间与球团车间重复使用。露天采矿区废

水收集后用于道路扬尘洒水抑尘，选厂浓缩池溢流水回用生产系统。办公区域与生活区域的生活污水经化粪池自然沉淀，到一定量由园区污水厂运走处理。

2. 废气处理设施：球团废气脱硫设施处理后外排，配料及环冷废气经布袋收尘处理后外排。露天采场采用湿式作业进行降尘。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；尾矿堆存在尾矿库；收尘系统除尘灰作为原料回用于选矿工艺。

肃北博伦：

1. 废水处理设施：矿山采选生产系统产生的生产废水主要矿坑涌水、选矿废水，经尾矿废水处理设施有效处理回用尾矿废水，生活污水经埋地式生活污水处理设施处理后用于绿化灌溉。

2. 废气处理设施：选矿系统采用六台除尘器进行粉尘处理后达标排放；井下采矿产生的粉尘经采用湿式作业、通风、收尘等处理后达标排放。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收；尾矿堆存在尾矿库，正在建设膏体充填系统，综合利用了尾砂，减少尾砂对环境的影响。

锌业分公司：

1. 废气污染防治设施：原料仓采用布袋收尘器进行收尘处理；氧压浸出废气经废气洗涤塔处理后外排；综合回收车间硫回收系统采用两台洗涤塔分别对对熔融硫过滤系统废气及浮选槽废气进行处理；融锌炉废气采用为空陶瓷除尘器+布袋收尘器进行处理。

2. 废水处理设施：厂区建有初期雨水收集池及污水处理站，生产废水及初期雨水经过处理后回用于系统，生活污水经化粪池处理后排入园区管网。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物防治措施：锌浮、酸洗渣、中和渣等危险固体废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；除尘灰回用于生产系统。

西豫金属：

1. 废气处理设施：原料仓及配料粉尘、煤粉制备、烟化炉烟气、鼓风机烟气、熔炼炉烟气环境集烟、底吹炉环境收尘烟气、铜浮渣车间环境收尘、铜浮渣转炉和沉降烟气、铅渣侧吹还原炉

烟气、铜浮渣车间烟气经脉冲式布袋收尘器+双碱法脱硫处理达标后外排；制酸尾气经布袋收尘+双氧水法脱硫处理后达标外排。

2. 废水处理设施：生产废水经污水处理站处理后，全部回用；生活废水经化粪池处理后外排市政污水管网。

3. 噪声处理设施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物防治措施：水淬渣、石膏渣等外售水泥厂等单位进行综合回收；废机油暂存在废机油库房；含砷废渣暂存在砷渣库；废机油等危险固体废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；收尘烟灰、铜浮渣、锑还原渣、铅渣、炉渣全部回用于生产系统。

青海铜业：

1. 废气处理设施：原料仓及配料粉尘、上料粉尘、铜硫破碎粉尘经旋风除尘+脉冲袋式收尘除尘后达标外排，收尘灰回用于生产系统；精炼炉烟气、底吹熔炼炉、底吹吹炼炉环保烟气经旋风除尘+脱硫+烧结板除尘后达标外排；电解酸雾、净液酸雾经酸雾洗涤塔处理后达标外排。

2. 废水处理设施：生产废水经污水处理站处理后，全部回用；生活废水经化粪池处理后外排市政污水管网。

3. 噪声处理设施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物防治措施：各类收尘烟灰均回用于生产系统，石膏渣等外售水泥厂等单位进行综合回收；废机油暂存在废机油库房；净化滤渣、硫化砷渣、中和渣暂存于危废库房；废机油、净化滤渣、硫化砷渣、中和渣等危险固体废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续。

西部铜材：

1. 废气污染防治设施：阳极炉采用布袋收尘器+双碱法脱硫工艺废气处理，处理后废气外排；化验室、电解车间废气经废气洗涤塔处理后外排。

2. 废水处理设施：厂区生产废水全部回用于生产系统，废水不外排；生活污水排入园区市政管网。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物防治措施：阳极泥等危险固体废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

西部铜业取得了回水净化项目环境影响报告表的批复，完成了欧毕力齐尾矿库环保验收工作；锌业分公司取得了净化渣综合回收优化补齐项目环境影响报告书的批复。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司所属各单位均按照《突发环境事件应急预案编制导则》编制了突发环境事件应急预案，并根据实际需要制定了专项预案和现场处置方案，并定期组织开展了“危险化学品事故应急救援演练”、“尾矿库管线泄漏事故演练”、“危险废物泄漏应急处理演练”、防洪演练等应急演练，对应急体系进行了评价与完善。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

公司所属各单位均按照 2019 年环境保护工作计划开展了自行监测工作，并在当地政府指定的网站、平台公布了监测信息，监测结果均为合格。

(6) 其他应当公开的环境信息

√适用 □不适用

各单位均已按照环境保护税法缴纳 2019 年度环保税。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

锡铁山、玉龙铜业、鑫源矿业、会东大梁、哈密博伦、青海湘和、新疆瑞伦为公司重要子公司，各单位均按照环评及竣工验收要求建设了污染防治设施，环保体系健全，严格按照国家法律法规要求开展环境保护工作。

一、锡铁山主要污染物类别为废气，主要污染物为二氧化硫、氮氧化物、颗粒物，废水经污染防治设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

1. 废水处理设施：矿山采选生产系统产生的生产废水主要矿坑涌水、选矿废水，经尾矿废水处理设施有效处理回用尾矿废水，生活污水经地理式生活污水处理设施处理后用于绿化灌溉。

2. 废气处理设施：选矿系统运输皮带采用超细雾化抑尘设备进行粉尘处理后达标排放；燃煤锅炉采用布袋收尘+双碱法脱硫工艺对锅炉排气进行处理后达标排放；采选过程产生的粉尘经采用湿式作业、通风、收尘等处理后达标排放。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；尾矿堆存在尾矿库，新建尾矿充填系统，综合利用了尾砂，减少尾砂对环境的影响。

二、玉龙铜业主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为颗粒物、砷及其化合物、汞及其化合物、二氧化硫、氮氧化物、硫酸雾、铅及其化合物、VOCs，废水主要污染物种类为化学需氧量、氨氮（NH₃-N）、pH 值、悬浮物、总磷（以 P 计）、总氮（以 N 计）、总镉、总铅、总镍、总钴、总砷、总汞，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

1. 废水处理设施：工业废水产生源包括设备冷却废水、选矿废水、冶炼废水、硫磺制酸废水及锅炉供暖废水，生产废水均排入尾矿库，澄清后回用于生产系统。生活污水产生源包括办公楼、住宿楼、食堂等，经生活污水处理站处理后达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 B 标准后外排。

2. 废气处理设施：浸出、电积废气经酸雾吸收塔处理后外排，制酸尾气经脱硫设施处理后外排，锅炉废气经除尘脱硫设施处理后外排。露天采场采用湿式作业进行降尘。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；尾矿堆存在尾矿库；收尘系统除尘灰作为原料回用于选矿工艺。

玉龙铜矿改扩建工程于 2017 年 12 月取得环境影响报告书批复，目前正处于基建期。

三、鑫源矿业主要污染物类别为废水，主要污染物为化学需氧量、氨氮，水污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

1. 废水处理设施：矿山采选生产系统产生的生产废水主要选矿废水，经尾矿废水处理设施有效处理回用尾矿废水；矿坑涌水经絮凝+沉淀后回用于生产系统；生活废水经埋地式污水处理设施处理后部分回用于生产系统。

2. 废气处理设施：原矿仓粉尘经布袋收尘进行处理；采选过程产生的粉尘经采用湿式作业、通风、收尘等处理后达标排放。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；尾矿堆存在尾矿库，建有尾矿充填系统，综合利用了尾砂，减少尾砂对环境的影响。

四、会东大梁主要污染物类别为废水、废气，主要大气污染物为工业粉尘，经布袋式除尘器处理后，收尘灰会用于生产系统，排放浓度符合排污标准，做到了达标排污，主要废水污染物为矿井涌水，含有铅、锌因子，经“絮凝+斜管沉淀”处理后达三类水质后排放至大桥河。

1. 废水处理设施：矿山采选生产系统产生的生产废水主要选矿废水，经尾矿废水处理设施有效处理回用尾矿废水，部分尾矿水外排；矿坑涌水经沉淀后回用于生产系统；生活废水经地埋式污水处理设施处理后部分回用于生产系统，剩余部分排入大桥河。

2. 废气处理设施：采选过程产生的粉尘经采用湿式作业、通风、收尘等处理后达标排放。

3. 噪声污染防治措施：选用低噪声或自带消音的设备，高噪声设备采用减震、建筑隔音等措施减少噪声排放。

4. 固体废物处理设施：建设有专用危废库房，危险废物外售具备相应危险固体废物经营许可资质的单位进行综合回收，危险废物转移按照《危险废物转移联单管理办法》办理了五联单手续；尾矿堆存在尾矿库，建有尾矿充填系统，综合利用了尾砂，减少尾砂对环境的影响；收尘系统除尘灰作为原料回用于选矿工艺。

五、哈密博伦主要污染物类别为废气，主要污染物为颗粒物，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

1. 废水处理设施：井下采矿涌水经井底水泵泵送至地表高位水池沉淀后输送至选矿厂用于选矿厂生产用水；选矿厂生产用水排放至浓密池，经浓密池沉淀后大部分清洁水通过溢流经水泵房返回至选矿厂用于生产，部分生产污水和尾矿一起排入尾矿库，经尾矿库沉淀后清洁水通过溢流塔流至水泵房，经水泵房输送至选矿厂用于生产；生活废水经生活区污水沉淀池沉淀后用于绿化灌溉。

2. 废气处理设施：井下凿岩爆破产生的废气采用无组织排放至大气中；井下采矿产生的粉尘，因为井下空气潮湿，产生量小，较少通过湿式作业、通风、洒水降尘进行控制；选矿厂破碎产生的粉尘，车间内的均已安装除尘设备（管式除尘器），有效的降尘，经检测机构检测排放量合格；皮带运输过程中产生的粉尘，已安装隔尘设施，减少外排量。由于 2018 年对取暖系统进行改造，目前使用电锅炉，不产生烟尘。

3. 噪声污染防治措施：由于对噪音采取有效的隔音及消音设备设施，经检测机构对厂区周边的噪声进行检测，均合格。

4. 固体废物处理设施：采、选矿厂生产产生的废石已按照规划要求充填地表采空区，部分堆存至废石堆场；尾矿按照要求堆存在尾矿库；危废建设有专用危废库房。

六、青海湘和主要污染物类别为废气、废水，主要大气污染物为颗粒物、汞及其化合物、氮氧化物、二氧化硫、铅及其化合物、硫酸雾、镉及其化合物、砷及其化合物，主要废水污染物为 pH 值、悬浮物、总铅、总锌、总汞、总砷、氨氮（ $\text{NH}_3\text{-N}$ ）、化学需氧量、溶解性总固体（全盐类）、总镉、总铬、总镍、总氮（以 N 计）、总磷（以 P 计）、石油类、五日生化需氧量。废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。目前处于试运行期间，尚未开展环境监测工作。

1. 废水处理设施：硫酸净化外排稀酸、烟气脱硫外排污水、制酸及延期脱硫车间地面冲洗水、化验室废水排至厂区污水厂处理后作为冲渣循环水系统的补充水。余热锅炉房取样器冷却排水及

泵的轴封排水，经废水管网收集至 1#废水收集池，泵送至清循环水系统冷水池，作为补水使用。生产循环水系统的排污水、锅炉房排污水，经厂区污水管网收集至 2#废水收集池，与洗车废水一起泵送至 100kt/a 电锌项目厂区内现有污水处理站处理后回用于硫酸循环水系统。

2. 废气处理设施：侧吹炉烟气先经沉降斗、电除尘进行收尘；收尘后的尾气一起进制酸装置，制酸采用两转两吸转化吸收，制酸尾气去烟气脱硫系统处理。烟化炉烟气先经袋式除尘器进行收尘，后直接进入脱硫系统。侧吹炉烟气、烟化炉烟气最终进入烟气脱硫装置，采用离子液进行脱硫，脱硫后的废气经过低温液相催化还原脱硝塔进行脱硝后外排。矿热电炉生产锌粉系统电炉烟气经沉降收粉后的尾气接入旋流板塔进行脱硫。尾矿渣侧吹炉无害化处理系统原料库配料车间电子称量皮带秤及两个车间各胶带输送机出料口产尘点采取布袋除尘措施，经 15m 高排气筒排放。

3. 噪声污染防治措施：针对不同的噪声源采取相应的消声、隔音、减振措施。

4. 固体废物处理设施：干燥窑收尘灰、电炉炉渣、电炉尾气收尘灰、侧吹路收尘灰、中和渣、重金属渣回用于生产系统；废触媒由厂家回收；烟化炉收尘灰、制酸净化滤渣、脱硫工艺滤渣、砷渣、废机油交由有资质单位处置。

七、新疆瑞伦主要污染物类别为废气，主要大气污染物为颗粒物，废水经污染设施处理后全部回用，不外排。大气污染物排放浓度均符合排污标准，做到了达标排污。

1. 废水处理设施：井下采矿涌水不出井，收集后井下循环利用；选矿厂生产用水排放至尾矿库，经尾矿库沉淀澄清后回用于选矿厂生产；生活废水经生活区污水沉淀池沉淀后用于绿化灌溉。

2. 废气处理设施：井下凿岩爆破产生的废气采用无组织排放至大气中；井下采矿产生的粉尘，通过湿式作业、通风、洒水降尘进行控制；选矿厂破碎产生的粉尘，车间内的均已安装除尘设备（湿式除尘），有效的降尘，经检测机构检测排放量合格；皮带运输过程中产生的粉尘，已安装隔尘设施，减少外排量，皮带末端安装收尘设施（布袋收尘）。于 2019 年对取暖系统进行改造，目前使用电锅炉，不产生烟尘。

3. 噪声污染防治措施：对噪音采取有效的隔音及消音设备设施，经检测机构对厂区周边的噪声进行检测，均合格。

4. 固体废物处理设施：采、选产生的废石均堆放至废石场；尾矿按照要求堆存在尾矿库；危废建设有专用危废库房。

除青海湘和外，各单位均开展了环境监测，各单位废水、废气监测结果均达标，符合现行标准要求。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

西部铝业正在进行破产清算，铝业分公司 5.5 万吨系统于 2016 年停产，赛什塘铜业于 2017 年停止生产；格尔木西矿、它温查汉、野马泉三家单位正在组织探矿。新疆瑞伦于 2019 年 9 月纳入公司管理范围，2019 年 8 月新成立的西矿钒科技处于基建改造期，青海湘和技术改造项目于 2019 年 10 月起试生产。

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

锡铁山完成了选厂技改项目、充填站项目环保验收工作；锡铁山、青海湘和完成了排污许可证延续及办理工作，青海湘和取得了危险废物经营许可证；玉龙铜业完成了《辐射安全许可证》的续证工作；鑫源矿业完成了 30 万吨/年选矿厂项目环保验收工作。西豫金属对厂区洗车平台、烟化冲渣池防渗措施进行了完善，锡铁山对尾矿进行了加高处理有效防范了环境污染事故的发生，鑫源矿业对生活水处理设施进行了完善，降低环境风险。

(四) 其他说明

适用 不适用

根据各省市、自治区公布的 2019 年重点排污单位名录，2019 年公司下属单位纳入重点排污单位的为锌业分公司、西豫金属、西部铜业、双利矿业球团厂、肃北博伦、西部铜材、青海铜业，其余单位均未纳入重点排污单位。

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2019-4-11	5.8%	1,300,000,000	2019-4-23	1,300,000,000	2024-4-11

公司债	2018-6-8	6.5%	700,000,000	2018-7-13	700,000,000	2023-6-8
公司债	2011-1-17	5.3%	2,000,000,000	2011-2-18	2,000,000,000	2021-1-17

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	166,082
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	158,700
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

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东) 持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
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 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
西部矿业集团有限公司	42,408,498	714,708,498	29.99	0	质押	13,000,000	国有法人
东方国际(集团)有限公司	0	46,350,000	1.95	0	无	0	国有法人
林泗华	133,000	42,385,400	1.78	0	无	0	境内自然 人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	35,284,700	1.48	0	无	0	未知
新疆塔城国际资源有限公司	0	30,000,000	1.26	0	质押	30,000,000	境内非国 有法人
新疆同裕股权投资有限公司	0	26,460,000	1.11	0	质押	7,000,000	境内非国 有法人
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	-1,451,355	18,790,888	0.79	0	无	0	未知
广州保税区瑞丰实业有限公司	0	10,800,000	0.45	0	无	0	境内非国 有法人
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	4,821,001	8,192,001	0.34	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	1,027,443	7,281,673	0.31	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量		股份种类及数量				
	种类	数量					
西部矿业集团有限公司	714,708,498	人民币普通股	714,708,498				
东方国际(集团)有限公司	46,350,000	人民币普通股	46,350,000				
林泗华	42,385,400	人民币普通股	42,385,400				

中央汇金资产管理有限责任公司	35,284,700	人民币普通股	35,284,700
新疆塔城国际资源有限公司	30,000,000	人民币普通股	30,000,000
新疆同裕股权投资有限公司	26,460,000	人民币普通股	26,460,000
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	18,790,888	人民币普通股	18,790,888
广州保税区瑞丰实业有限公司	10,800,000	人民币普通股	10,800,000
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	8,192,001	人民币普通股	8,192,001
香港中央结算有限公司	7,281,673	人民币普通股	7,281,673
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系和属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	西部矿业集团有限公司
单位负责人或法定代表人	张永利
成立日期	2000-05-08
主要经营业务	投资和经营矿产资源及能源项目（国家法律法规所禁止的除外，涉及资质证和许可证经营的除外）；经营国家禁止和制定公司经营以外的进出口商品；经营进出口代理业务；商品贸易（涉及许可证经营的除外）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

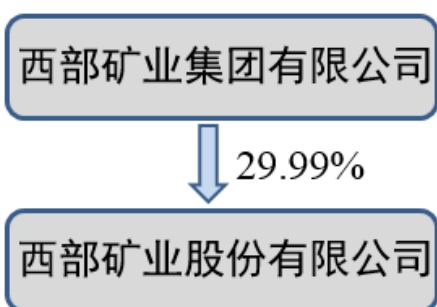
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

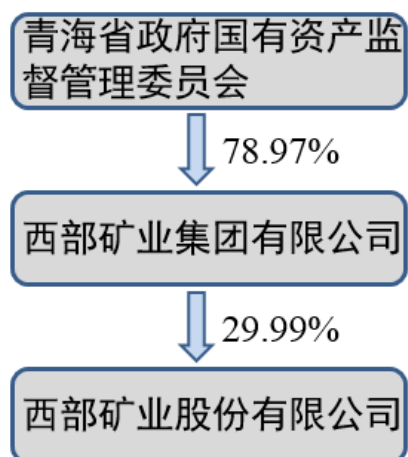
适用 不适用

5 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

**(二) 实际控制人情况****1 法人**√适用 不适用

名称	青海省人民政府国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	王黎明
其他情况说明	无

2 自然人 适用 不适用**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明** 适用 不适用**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期** 适用 不适用**5 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**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司** 适用 不适用**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍** 适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份 增减变动量	增减变 动原因	报告期内从 公司获得的 税前报酬总 额（万元）	是否在公司 关联方获取 报酬
张永利	董事	男	55	2015-08-05	2020-07-23	0	0	0	/	0	是
	董事长	男	55	2015-08-20	2020-07-23	0	0	0	/	0	是
李义邦	董事	男	52	2015-10-15	2020-07-23	0	0	0	/	0	是
	副董事长			2019-01-24	2020-07-23	0	0	0	/		是
罗已翀	董事	男	53	2019-12-05	2020-07-23	0	0	0	/	8.325	否
	总裁	男	53	2019-11-15	2020-07-23	0	0	0	/		否
康岩勇	董事	男	50	2015-09-07	2020-07-23	0	0	0	/	52.65	否
	副总裁	男	50	2015-08-20	2020-07-23	0	0	0	/		否
刘放来	独立董事	男	68	2014-04-17	2020-07-23	0	0	0	/	15	否
张韶华	独立董事	男	52	2014-04-17	2020-07-23	0	0	0	/	15	否
骆进仁	独立董事	男	55	2015-10-15	2020-07-23	0	0	0	/	15	否
王海丰	董事	男	47	2017-07-24	2019-11-15	0	0	0	/	37.4625	否
	副总裁	男	47	2017-07-26	2019-01-24	0	0	0	/		否
	总裁	男	47	2019-01-24	2019-11-15	0	0	0	/		否
李威	监事	男	45	2016-05-12	2020-07-23	0	0	0	/	0	是
	监事会主席	男	45	2017-07-26	2020-07-23	0	0	0	/	0	是
曾玮	监事	女	47	2017-07-24	2020-07-23	0	0	0	/	3	否
杜世红	职工代表监事	男	49	2018-05-25	2020-07-23	0	0	0	/	36.41	否
陈斌	副总裁、董事会秘书	男	51	2015-12-14	2020-07-23	0	0	0	/	52.65	否
譙宗睿	副总裁	男	50	2015-12-14	2020-07-23	0	0	0	/	46.56	否

青岩	副总裁	男	46	2017-07-26	2020-07-23	0	0	0	/	50.4	否
孙洪林	副总裁	男	52	2018-03-26	2020-07-23	0	0	0	/	46.56	否
高鹏举	副总裁	男	53	2018-03-26	2020-07-23	0	0	0	/	46.56	否
梁彦波	副总裁	男	47	2018-12-12	2020-07-23	0	0	0	/	48.255	否
陈永辉	副总裁	男	50	2019-08-08	2020-7-23	0	0	0	/	23.28	否
合计	/	/	/	/	/				/	497.1125	/

情况说明：

1. 外部董事（含独立董事）、监事津贴为税后；高级管理人员薪酬标准为税前，并根据考核结果发放；
2. 因在控股股东任职人员的当年年薪标准需要待次年经青海省国资委考核后发放，本报告披露日无法统计；
3. 公司原总裁王海丰自 2019 年 10 月 1 日任省委组织部管理干部，薪酬由控股东西矿集团发放；
4. 公司副总裁青岩由玉龙铜业发放薪酬，并根据公司《薪酬管理办法》的相关规定，自 2019 年 11 月进行了薪酬调整；
5. 公司副总裁谯宗睿自 2019 年 2 月 1 日-12 月 31 日由营销分公司发放薪酬；
6. 公司副总裁梁彦波自 2019 年 7 月 1 日-12 月 31 日由西部铜业发放薪酬，并根据公司《薪酬管理办法》的相关规定进行了薪酬调整；
7. 公司副总裁孙洪林自 2019 年 1 月 1 日-31 日由会东大梁发放薪酬，2019 年 2 月 1 日-12 月 31 日由鑫源矿业发放薪酬；
8. 公司副总裁陈永辉自 2019 年 7 月起任公司副总裁；
9. 公司总裁罗已翀自 2019 年 11 月起任公司总裁。

姓名	主要工作经历
张永利	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届董事会董事、董事长；2015 年 8 月至 2017 年 7 月任本公司第五届董事会董事、董事长；2016 年 6 月至 2017 年 7 月任本公司总裁；2013 年 7 月至 2015 年 7 月任西宁特殊钢集团有限责任公司党委书记、工会主席。现兼任西部矿业集团有限公司董事长，西宁特殊钢集团有限责任公司党委书记、董事长。
李义邦	自 2019 年 1 月至今任本公司副董事长；2017 年 7 月至今任本公司第六届董事会董事；2015 年 10 月至 2017 年 7 月任本公司第五届董事会董事；自 2017 年 7 月至 2018 年 12 月任本公司总裁；2014 年 4 月至 2017 年 7 月任本公司副总裁（级）-总地质师。现兼任西部矿业集团有限公司副总裁，青海西豫有色金属有限公司、四川鑫源矿业有限责任公司、西藏玉龙铜业股份有限公司董事。
罗已翀	自 2019 年 11 月任本公司第六届董事会董事、总裁；2015 年 9 月至 2017 年 2 月任青海铜业有限责任公司董事长；2017 年 2 月至 2019 年 10 月任青海铜业有限责任公司党委书记、董事长；2019 年 10 月至 2019 年 11 月任青海铜业有限责任公司党委书记、执行董事。

康岩勇	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届董事会董事、副总裁；2015 年 9 月至 2017 年 7 月任本公司第五届董事会董事；2015 年 8 月至 2017 年 7 月任本公司副总裁；现兼任西部矿业集团财务有限公司、康赛铜业投资有限公司、青海省投资集团有限公司、西藏玉龙铜业股份有限公司、西矿（天津）融资租赁有限公司、西矿（天津）商业保理有限公司及西部矿业（香港）有限公司董事。现兼任青海赛什塘铜业有限责任公司、肃北蒙古族自治县西矿钒科技有限公司、哈密博伦矿业有限责任公司及肃北县博伦矿业开发有限责任公司监事。
刘放来	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届董事会独立董事；2014 年 4 月至 2017 年 7 月任本公司第五届董事会独立董事；2012 年 4 月退休后担任长沙有色冶金设计研究院有限公司首席专家。现兼任深圳市中金岭南有色金属股份有限公司、铜陵有色金属集团有限公司独立董事，全国勘察设计注册采矿工程师专家组组长，中国有色金属工业协会专家委员会委员等。
张韶华	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届董事会独立董事；2014 年 4 月至 2017 年 7 月任本公司第五届董事会独立董事；2001 年加入君泽君律师事务所，现为君泽君律师事务所高级合伙人。现兼任北京京运通科技股份有限公司、北京三夫户外用品股份有限公司、北京龙软科技股份有限公司独立董事，北京优尔伯特创新科技有限公司执行董事。
骆进仁	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届董事会独立董事；2015 年 10 月至 2017 年 7 月任本公司第五届董事会独立董事；1999 年 6 月至今任兰州交通大学经济管理学院副教授、教授，兼任经济管理研究所所长；兼任甘肃省高级会计师和甘肃省高级审计师评审委员、兰州大学政府绩效评价中心专家、甘肃省创新基金财务专家、多个地方政府经济顾问及甘肃省宏观经济学会副会长；2017 年 4 月至今任甘肃民航机场集团有限公司外部董事。
王海丰	自 2017 年 7 月至 2019 年 11 月任本公司第六届董事会董事；2019 年 1 月至 2019 年 11 月任本公司总裁；2017 年 7 月至 2019 年 1 月任本公司副总裁；2015 年 9 月至 2017 年 6 月任西部矿业股份有限公司锡铁山分公司党委书记、总经理。现兼任西部矿业集团有限公司副总裁，康赛铜业投资有限公司、青海西豫有色金属有限公司，四川鑫源矿业有限责任公司及新疆瑞伦矿业有限责任公司董事。
李威	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届监事会监事、监事会主席；2016 年 5 月至 2017 年 7 月任本公司第五届监事会监事；2015 年 12 月至 2018 年 9 月任西部矿业集团有限公司副总裁；2018 年 9 月至今任西部矿业集团有限公司党委副书记；2019 年 5 月至今任西部矿业集团有限公司董事。
曾玮	自 2017 年 7 月至今任本公司第六届监事会监事；2015 年 11 月起兼任东方国际集团上海投资有限公司财务总监；2017 年 8 月至今任东方国际（集团）有限公司计划财务部副总经理；2015 年 5 月至 2017 年 8 月任东方国际（集团）有限公司财务部部长助理；1997 年 5 月至 2017 年 8 月期间任东方国际（集团）有限公司财务部科员、主管、部长助理。
杜世红	自 2018 年 5 月至今任本公司第六届监事会职工代表监事；2018 年 1 月至今任本公司运营改善部部长；2015 年 10 月至 2017 年 12 月任本公司运营改善部副部长。
陈斌	自 2017 年 7 月至今任本公司副总裁、董事会秘书；2015 年 12 月至 2017 年 7 月任本公司副总裁、董事会秘书。现兼任西部矿业集团财务有限公司及四川会东大梁矿业有限公司董事。
谯宗睿	自 2017 年 7 月至今任本公司副总裁；2015 年 12 月至 2017 年 7 月任本公司副总裁；2015 年 10 月至 2016 年 9 月任冶炼分公司财务总监。现兼任西部矿业（香港）有限公司董事，西部矿业（上海）有限公司执行董事，青海西豫有色金属有限公司、西藏玉龙铜业股份有限公司监事，营销分公司负责人。
青岩	自 2017 年 7 月至今任本公司副总裁；2017 年 2 月至今任西藏玉龙铜业股份有限公司党委书记、董事长；2015 年 12 月至 2017 年 1 月任西藏

	玉龙铜业股份有限公司副董事长；2015 年 10 月至 2017 年 2 月任西藏玉龙铜业股份有限公司总经理。现兼任西藏开投果多水电有限公司董事、副董事长。
孙洪林	自 2018 年 3 月至今任本公司副总裁；2019 年 1 月 23 日至今任四川鑫源矿业有限责任公司董事长；2017 年 2 月至今任四川会东大梁矿业有限公司党委书记、董事长；2015 年 6 月至 2017 年 2 月任四川会东大梁矿业有限公司党总支书记、董事长。
高鹏举	自 2018 年 3 月至今任本公司总工程师、副总裁；2016 年 6 月至 2019 年 6 月任公司资源管理部部长；2015 年 10 月至 2016 年 5 月任公司资源管理部副部长，采矿管理室主任。
梁彦波	自 2018 年 12 月至今任本公司副总裁；2019 年 7 月至今任巴彦淖尔西部铜业有限公司党委书记、执行董事，内蒙古双利矿业有限公司直属党支部书记、执行董事；2017 年 2 月至 2018 年 11 月任四川鑫源矿业有限责任公司党总支书记、董事长（法定代表人）；2016 年 2 月至 2017 年 2 月任四川鑫源矿业有限责任公司董事长、总经理；2012 年 1 月至 2016 年 2 月任巴彦淖尔西部铜业有限公司副总经理。现兼任四川鑫源矿业有限责任公司董事，巴彦淖尔西部铜材有限公司执行董事。
陈永辉	2019 年 7 月至今任本公司第六届董事会副总裁；2017 年 12 月至 2019 年 7 月任青海西矿同鑫化工有限公司党支部书记、董事长；2016 年 4 月 2017 年 12 月任公司生产安全环保部部长；2015 年 10 月至 2016 年 4 月任公司生产安全环保部副部长。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张永利	西部矿业集团有限公司	董事长	2015年10月	2021年11月
		党委书记	2016年12月	
李义邦	西部矿业集团有限公司	副总裁	2018年11月	2021年11月
李威	西部矿业集团有限公司	党委副书记	2018年9月	
	西部矿业集团有限公司	董事	2019年5月	2021年11月
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张永利	西宁特殊钢集团有限责任公司	党委书记、董事长	2018年7月	
刘放来	长沙有色冶金设计研究院有限公司	首席专家	2012年4月	
刘放来	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司	独立董事	2016年2月	
刘放来	铜陵有色金属集团有限公司	独立董事	2016年5月	
张韶华	君泽君律师事务所	高级合伙人	2001年1月	
张韶华	北京京运通科技股份有限公司	独立董事	2014年11月	
张韶华	北京三夫户外用品股份有限公司	独立董事	2017年6月	2020年6月
张韶华	北京龙软科技股份有限公司	独立董事	2018年5月	2021年5月
骆进仁	甘肃民航机场集团有限公司	董事	2017年4月	2020年4月
在其他单位任职情况的说明	董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况，不包括在本公司下属单位兼职情况。本单位兼职情况，请参见董事、监事、高级管理人员近5年工作简历。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会拟定发放标准，分别提请董事会和监事会审议通过后，并提请公司股东大会审议批准。公司高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会根据公司整体业绩情况，确定职位薪酬标准后，提请公司董事会审议通过后，再结合任职人的考核结果具体发放。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事的报酬参照董事、监事的知识结构、专业水平和业内声望参考同行业董事、监事的发放标准，以及董事、监事本年度在公司决策与法人治理中所承担的职责和所履行的工作，确定其报酬发放标准，提请公司股东大会批准后确定。公司高级管理人员的报酬主要考虑公司本年度综合业绩的行业对比和历史业绩对比两方面，兼顾以往年度的报酬发放情况和公司业务特征，以及高级管理人员的年度履职情况后，从客观反映公司整体业绩和任职人业绩贡献

	的角度，确定本年度高级管理人员的报酬标准，提请公司董事会批准后确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员的报酬，严格按照第六届董事会第十四次会议及 2018 年年度股东大会的决议，认真履行考核程序，并确定具体金额后发放。外部董事、外部监事和独立董事在公司领取的津贴为税后额，其余人员领取的薪酬为税前额；董事会批准了高级管理人员的薪酬标准，以考核结果确定具体发放金额，其中：基本年薪占比为 50%，结合日常考勤按月折算发放；绩效年薪占比 30%，50% 按月结合所在组织或团队组织绩效考核系数核算发放，剩余 50% 年终根据所在组织或团队年度综合组织绩效考核指标完成情况考核后发放；任期激励占比为 20%，3 年为一个任期，任期激励属于公司为经营管理人员在一个任期内综合业绩绩效评估结果而兑现的薪酬单元，每 3 年发放一次。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	733.68 万元

说明：报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计含 2018 年剩余绩效及 2016-2018 年任期激励 368.39 万元，不含 2019 年未发剩余绩效及任期激励 157.18 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李义邦	副董事长	选举	董事会选举
罗己翀	董事	选举	股东大会选举
罗己翀	总裁	聘任	董事会聘任
陈永辉	副总裁	聘任	董事会聘任
王海丰	董事、总裁	离任	工作调动

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司于 2019 年 10 月 24 日收到青海证监局出具的《关于对西部矿业股份有限公司采取出具警示函措施的决定》及《关于对康岩勇采取出具警示函措施的决定》，对公司及副总裁康岩勇采取出具警示函措施。

公司于 2019 年 11 月 14 日收到上交所《纪律处分决定书》，对公司及公司董事长张永利、总裁王海丰、副总裁康岩勇、董事会秘书陈斌、独立董事兼董事会审计与内控委员会召集人骆进仁予以通报批评。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,869
主要子公司在职员工的数量	3,936
在职员工的数量合计	5,805
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	/
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,734
销售人员	53

技术人员	255
财务人员	163
行政人员	1,005
不在岗员工	595
合计	5,805
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	2
硕士研究生	82
大学本科	1,097
大学专科	1,521
中职中技	1,247
高中及以下	1,856
合计	5,805

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司建立了以战略目标为出发点，以全面预算为基础，以市场为导向，兼顾效率与公平，体现个人收入与团队贡献、与公司业绩紧密关联，向关键职位、核心人员、艰苦地区倾斜的薪酬分配体系。公司现有的薪酬体系具有以下几个主要特点：

1. 以《青海省人民政府关于深化省管国有企业负责人薪酬制度改革的意见》（青政【2015】64号）相关规定为基础，建立合理的薪酬收入分配关系。

2. 以公司各盈利单位、管理部门、服务保障部门在战略效益、市场效益、管理效益方面的表现为依据。

3. 以员工绩效提升为核心，同时体现向一线职位、关键职位、核心人员、艰苦地区倾斜，兼顾效率与公平。

4. 建立统一的薪酬体系，按照不同职务等级的管理效益和承担风险大小实行不同的收入分配方式，全面关联公司整体组织绩效考核结果。根据不同类型岗位的业务特征，分别建立了管理序列、工程技术序列、财务技术序列和生产操作序列薪酬体系，使薪酬分配既做到公平公正，又兼顾到员工的多通道提升。

5. 根据公司所属各单位价值贡献、盈利水平等差异，将公司所属各分子公司分别划分为总部机关和一级至四级公司，并按照不同公司等级划分不同的薪酬区间，体现贡献与收益相关联。

6. 管理序列薪酬体系共设 25 个薪级 175 个薪档、技术序列共设 20 个薪级 140 个薪档、财务专业技术序列共设 4 个薪级 10 个薪档、生产操作序列共设 20 个薪级 140 个薪档，员工的薪酬标准以职位为基础，以职级为主线，以业绩为核心，以能力为重点，通过薪酬体系的搭建，保证了员工职业发展和晋升能够得到基础保障。

7. 采用多通道的职业发展路线。建立了 12 级管理职级序列、10 级技术职级序列、4 级财务专业技术序列、20 级操作序列的职业发展通道，员工可以根据自己的特长和兴趣，选择管理序列、技术序列、技能序列的发展，为员工的职业生涯发展提供更加丰富的选择。

8. 建立严格的薪酬总额管理机制。薪酬总额通过年初预算、月度审核、年终决算的方式进行管控。年初，公司所属各单位根据下发的薪酬总额预算编制要求，制定本单位年度薪酬预算总额，经公司审核批准后下达执行。月度进行薪酬支出额度审核和监控，根据月度绩效考核成绩，每月给所属各单位下达月度工资兑现额度；年底，根据公司下达的年度绩效考核成绩及所属各单位实际情况进行薪酬总额决算。薪酬总额管理坚持以下原则：坚持外部公平、内部公平和公司实际支付能力相结合的原则；坚持内部核算标准公开原则；坚持年初预算、月度平衡与年终决算的持续性管理原则；坚持“两同步”原则，即薪酬总额与效益同向变动，效益上升，薪酬总额上调；效益下降，薪酬总额下调；坚持“两低于”原则，即薪酬总额的增长低于效益增长，薪酬水平的增长低于劳动生产率增长。

9. 公司建立了创效奖励机制，鼓励员工立足本职岗位创造价值，通过员工的个人钻研，为公司整体效益的提升做出贡献，实现管理水平、技术水平和盈利水平的持续提升，并于年终根据各单位员工的实际创效情况进行重点奖励。

综上，现行薪酬体系不但强调“内部公平、外部公平”，还强调“自我公平”，在强调物质激励的同时，也强调精神激励，强调个人收入与公司业绩、团队业绩、个人绩效挂钩，强调员工的薪酬水平和自我付出挂钩，取得了较好的激励效果。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司紧密结合战略规划和生产经营需要，深入实施“人才强企”战略，畅通员工发展渠道，优化完善培训体系，提高人力资源队伍能力素质，加快培养一批符合公司发展需要的人力资源队伍，铸造公司人才质量“高地”和集聚“洼地”，助推质量、效率、动力三大变革，为公司改革发展提供人力资源支撑。

一是加大人才队伍建设。公司持续实施“人才强企”战略，健全完善人才引进、培养、激励、保障等措施，主动发现人才，培养人才，用好人才，把各类型、各层次人才充实到重要岗位，发挥人力资源核心价值，为公司实现健康持续发展提供人力资源保障。公司坚持内部培养为主、外部培训为辅的培养机制，加快人才梯队建设，实施“百名研究生计划”、精英培养计划、公开选拔干部、市场化选聘等引才引智工程，建立多层次的选育用留机制。公司拥有博士后科研工作站，国家级、省级高校毕业生就业见习示范基地，并与行业内知名的高等院校和科研院所建立了“校企合作、院企合作”机制，形成了完整的集科学研究、技术创新、吸引人才和培养人才为一体的创新体系。

二是强化素质技能提升。公司完善培训管理体系，加大内部培训师队伍建设力度，健全员工培训考核评价和激励机制，全面提高培训质量。公司实行专业培养和综合培养相结合的培养机制，进一步创新培训方式，改进培训方法，丰富培训内容，扩大培训覆盖面，大力培养高技能、实用

型、复合型人才，构建“工作学习化、学习工作化”的长效培训机制。2019 年度，公司实施“素质提升工程”，组织开展 500 余项培训，累计培训超过 1.5 万人次。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《公司章程》的相关规定和要求，以及中国证监会、上交所发布的有关公司治理的文件要求，不断完善公司法人治理结构，规范运作，和中国证监会相关规定的要求无差异。

报告期内，公司根据最新修订的《公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件，结合公司实际情况修订了《公司章程》《股东大会议事规则》及《监事会议事规则》，积极将最新监管政策融入公司制度中，保证公司治理依法合规运作。

截至报告期末，公司认为，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求，已经形成了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构。

1. 股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，共召开 1 次年度股东大会，3 次临时股东大会，全部采用网络结合现场的投票方式，使所有股东充分行使权利，平等对待所有股东，并通过聘请律师见证保证会议召集、召开和表决程序的合法性，维护了公司和所有股东的合法权益。报告期内公司不存在控股股东利用其控股地位损害公司及中小股东利益的情况。

2. 控股股东与上市公司

报告期内，公司控股股东认真履行诚信义务，行为合法规范，没有利用其特殊的地位谋取额外利益。公司的关联交易公平合理，并严格履行了审批和信息披露义务。公司与控股股东在资产、财务、机构、人员和业务方面做到独立、分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。截至本报告期末，不存在控股股东违规占用上市公司资金和资产的情况。

3. 董事和董事会

报告期内，公司第六届董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。2019 年 1 月 24 日，公司第六届董事会第十二次会议选举李义邦先生为公司副董事长，任期与本届董事会相同；2019 年 11 月 15 日，董事王海丰先生因

工作调动，辞去所任公司第六届董事会董事职务，2019年12月5日公司召开第三次临时股东大会选举罗己翀先生为公司董事，任期与本届董事会相同。公司董事能够依据《董事会议事规则》《独立董事年度报告工作制度》等规范性文件开展工作，认真履职，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，对公司和股东负责。报告期内共召开了9次董事会，所有董事均认真出席，根据自身的专业背景和知识结构发表意见，保证了董事会决策科学、规范。董事会下设六个专门委员会，各专门委员会的人员构成符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，各专门委员会积极发挥职能优势，为公司法人治理结构的不断完善提供了坚实的保障。

4. 监事和监事会

报告期内，公司第六届监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等要求，认真履行自己的职责，出席了股东大会、列席了现场董事会；按规定的程序召开了监事会，报告期内共召开了4次监事会，监事本着对股东负责的精神，严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定认真履行职责，对公司依法运作、定期报告、审计报告等重大事项发表了意见，对董事和高级管理人员的履职情况等有效监督，维护了公司和股东的合法权益。

5. 公司信息披露合规及透明

报告期内，公司严格按照法律法规和《公司章程》《公司信息披露管理办法》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。报告期内组织4次定期报告及58次临时报告的披露，对公司重大事项如关联交易、预决算、定期报告、股权收购、高级管理人员聘任等事项及时进行了公告。

6. 公司投资者关系活动积极开展

报告期内，公司积极参与2019年青海辖区上市公司投资者集体接待日活动，组织召开2019年半年度业绩说明会及2019年三季度业绩交流会，并通过上交所上证e互动平台、公司官网、投资者热线、邮件、微信公众平台、网络投票方式召开股东大会、现场接待投资者、拜访投资机构与重要股东等多种方式，与投资者沟通、交流，及时解答投资者疑问，让投资者和市场深入了解公司，提升公司在市场上的认可度，与投资者建立良好沟通关系。

7. 公司治理持续优化

报告期内，公司严格遵照中国证监会和上交所对公司治理的要求，不断改进和完善公司治理水平，增强公司规范运作意识，确保公司持续、健康、稳定的发展。

8. 公司内幕信息知情人登记管理

公司制定有《内幕信息知情人登记管理制度》，并按照该制度规定，对公司定期报告、业绩预告、债转股、发行公司债券等重大事项披露前涉及的内幕信息的相关人员做了备案登记，进一步规范了内幕信息及其知情人的管理工作，更好地维护了信息披露的公平原则，有效维护了投资者利益。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019-05-16	www.sse.com.cn	2019-05-17
2019 年第一次临时股东大会	2019-04-16	www.sse.com.cn	2019-04-17
2019 年第二次临时股东大会	2019-09-27	www.sse.com.cn	2019-09-28
2019 年第三次临时股东大会	2019-12-05	www.sse.com.cn	2019-12-06

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
张永利	否	9	9	8	0	0	否	2
李义邦	否	9	9	8	0	0	否	3
罗己翀	否	1	1	1	0	0	否	1
康岩勇	否	9	9	8	0	0	否	3
刘放来	是	9	9	8	0	0	否	3
张韶华	是	9	9	8	0	0	否	1
骆进仁	是	9	9	8	0	0	否	4
王海丰	否	7	7	6	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司建立了公平、公正、透明、富有竞争性、符合业务目标的高弹性高管薪酬体系，建立了客观合理的调整机制和薪酬分配与公司发展成果、个人绩效紧密联系的绩效考核机制，增加了高级管理人员对企业的归属感和创业激情。

报告期内，公司下发了《2019 年绩效考核管理办法》，强化绩效考核的保障、引导、激励和约束作用，建立更加符合实际的绩效考核分配机制，充分调动员工的主观能动性和创新精神，有效应对当前严峻的市场形势，增强公司竞争力，客观评价单位经营业绩，保证公司经营管理战略目标的实现。

公司的绩效管理已基本涵盖所属单位，为进一步推进此项工作，按照公司全面绩效管理工作安排，与各单位签署了绩效考核责任书，月度与季度考核从生产成本、利润总额、营业收入、处理量、产品产量、销量、可控费用控制等方面进行考核，考核成绩与绩效工资关联挂钩。并对各单位不同程度地进行了方案宣讲、现场辅导等。调研改进阶段需要在绩效考核运行过程中，不断收集来自各方面的意见和建议，为下一步的绩效管理方案的调整及全面绩效考核的顺利推行做好基础工作。2019 年度各单位全面绩效考核也已全面铺开，根据公司 2019 年企业经营绩效及工作任务计划，通过年初预算和目标责任要求，全面衡量和评价团队整体经营和管理状况，使绩效导向作用得以发挥。为全面、客观、公正、科学地反映公司高级管理人员 2019 年度的业绩情况和综合素质，组织相关部室组成绩效管理工作组，从经营业绩绩效、生产安全环保事项、党建与企业文化、内控事项、法务事项、规范运作、公司制度执行情况、民主评议等多方面全方位对高管团队开展考核工作。通过全面绩效管理方案的实施和应用，全面评价现任高管团队的业绩情况、综合能力和群众基础。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司已披露《西部矿业股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》，详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制的有效性进行了审计，并按照法定要求出具了标准无保留意见的《西部矿业股份有限公司 2019 年度内部控制审计报告》。

内部控制审计报告详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《西部矿业股份有限公司 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位：万元 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
西部矿业股份有限公司公司债	11 西矿 02	122062	2011/1/17	2021/1/17	200,000	5.3	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
西部矿业股份有限公司公开发行 2018 年公司债（第一期）	18 西股 01	143680	2018/6/8	2023/6/8	70,000	6.5	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所
西部矿业股份有限公司公开发行 2019 年公司债（第一期）	19 西股 01	155333	2019/4/11	2024/4/11	130,000	5.8	按年付息、到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2019 年 1 月 17 日公司支付了 10 年期品种（“11 西矿 02”）在 2018 年 1 月 17 日至 2019 年 1 月 16 日期间的利息。

2019 年 6 月 10 日公司支付了 5 年期品种（“18 西股 01”）在 2018 年 6 月 8 日至 2019 年 6 月 7 日期间的利息。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

18 西股 01 债券及 19 西股 01 债券均附第 3 年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	长江证券承销保荐有限公司
---------	----	--------------

	办公地址	武汉市新华路特 8 号长江证券大厦 2 楼
	联系人	赖洁楠
	联系电话	027-85481899-209
债券受托管理人	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层
	联系人	於轶晟
	联系电话	010-50827010
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

11 西矿 02 债券发行工作已于 2011 年 1 月 19 日结束，扣除相应的发行费用后，剩余募集资金按照募集说明书约定的用途已使用完毕。

18 西股 01 债券发行工作已于 2018 年 6 月 8 日结束，扣除相应的发行费用后，剩余募集资金按照募集说明书约定的用途已使用完毕。

19 西股 01 债券发行工作已于 2019 年 4 月 11 日结束，扣除相应的发行费用后，剩余募集资金按照募集说明书约定的用途已使用完毕。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

2019 年 5 月 27 日，中诚信证券评估有限公司对 11 西矿 02 债券进行信用跟踪评级并出具信评委函字【2019】跟踪 260 号评级报告，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用评级 AA+，评级展望稳定；维持本次债券信用等级为 AA+。

2019 年 5 月 27 日，中诚信证券评估有限公司对 18 西股 01 和 19 西股 01 债券进行信用跟踪评级并出具信评委函字【2019】跟踪 261 号评级报告，经中诚信证评信用评级委员会最后审定，维持公司主体信用评级 AA+，评级展望稳定；维持本次债券信用等级为 AA+。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

（一）增信机制

11 西矿 02 债券由控股东西矿集团提供不可撤销连带责任担保。截止 2019 年 12 月 31 日，西矿集团净资产 1,522,533 万元，资产负债率 74.87%，净资产收益率 6.62%，流动比率 83.49%，速动比率 66.44%，上述数据未经审计。保证人资信状况良好，累计对外担保余额为 66.26 亿元，占最近一年经审计的净资产的比例为 48.54%。18 西股 01 和 19 西股 01 债券无增信机制。

（二）偿债计划及其他相关情况

报告期内,11 西矿 02、18 西股 01 和 19 西股 01 债券的偿债计划及偿债保障措施未发生变更,公司将严格按照募集使用书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息和兑付债券本金。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

报告期内,公司债券受托管理人长江证券承销保荐有限公司和中国国际金融股份有限公司认真审阅公司公告,时时关注公司经营情况,每季度会对公司经营情况和相关财务指标核查,通过现场核查、电话和电子邮箱联系,了解公司情况,沟通债券相关事宜;并跟踪公司债券信用评级情况,及时与公司相关部门联系,按期出具公司债券受托管理事务年度报告;每年度公司债券付息时,及时与公司及登记公司沟通,确保向公司持有人顺利兑息。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	3,786,627,231	-483,501,624	883.17	本期利润扭亏为盈
流动比率	92.36%	74.83%	17.53	
速动比率	69.70%	50.79%	18.91	
资产负债率 (%)	67.63%	70.75%	-3.12	
EBITDA 全部债务比	0.1258	-0.0172	831.40	本期利润扭亏为盈
利息保障倍数	2.40	-1.34	279.10	本期利润扭亏为盈
现金利息保障倍数	3.69	0.61	504.92	本期经营活动现金净流增加
EBITDA 利息保障倍数	3.43	-0.58	691.38	本期利润扭亏为盈
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	
利息偿付率 (%)	100%	100%	0	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

报告期内,公司及控股子公司在各银行的授信总额为 362 亿元,截止本报告期末,公司共计使用 177 亿元,未使用的信用额度为 185 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，按照公司债券募集说明书约定的利率和时间及时、足额兑付利息。公司于 2019 年 1 月 17 日足额兑付 11 西矿 02（代码：122062）利息，2019 年 6 月 10 日足额兑付 18 西股 01（代码：143680）利息。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

重大事项类别	事项概述	查询索引
发生重大亏损	公司于 2019 年 1 月 30 日披露《西部矿业 2018 年度业绩预减公告》，预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将减少 16,000 万元，同比减少 61% 左右。于 2019 年 4 月 19 日披露《西部矿业 2018 年度业绩预告更正公告》，预计 2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比，将出现亏损，实现归属于上市公司股东的净利润-20.63 亿元。于 2019 年 4 月 25 日披露《西部矿业 2019 年年度报告》，2018 年度实现归属于上市公司股东的净利润-20.63 亿元。	www.sse.com.cn 临时公告 2019-004、 2019-011
董事、高管人员变动	2019 年 1 月 24 日，公司第六届董事会第十二次会议选举李义邦先生为公司副董事长，并聘任王海丰先生为公司总裁；2019 年 11 月 15 日，公司原总裁王海丰先生因工作调整辞去公司总裁、董事职务；2019 年 11 月 19 日，公司第六届董事会第十九次会议聘任罗已翀先生为公司总裁；2019 年 12 月 5 日，公司 2019 年第三次临时股东大会补选罗已翀先生为公司第六届董事会董事	www.sse.com.cn 临时公告 2019-002、 2019-047、2019-048、 2019-053
受到监管机构监管处罚	2019 年 10 月 24 日收到青海证监局出具的《关于对西部矿业股份有限公司采取出具警示函措施的决定》及《关于对康岩勇采取出具警示函措施的决定》，对公司及副总裁康岩勇采取出具警示函措施。于 2019 年 11 月 14 日收到上交所《纪律处分决定书》，对公司及公司董事长张永利、总裁王海丰、副总裁康岩勇、董事会秘书陈斌、独立董事兼董事会审计与内控委员会召集人骆进仁予以通报批评。	www.sse.com.cn 临时公告 2019-045

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

安永华明（2020）审字第60468111_A01号

西部矿业股份有限公司

西部矿业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了西部矿业股份有限公司的财务报表，包括2019年12月31日的合并及公司资产负债表，2019年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的西部矿业股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西部矿业股份有限公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于西部矿业股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
固定资产、在建工程、无形资产等长期资产的减值	
<p>于2019年12月31日，西部矿业股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）的固定资产账面价值为人民币13,213,596,373元，在建工程账面价值为人民币5,268,220,261元，无形资产账面价值为人民币5,538,631,318元，上述长期资产合计占贵集团总资产的比例为54%，占集团非流动资产的比例为86%，是贵集团资产中最大的组成部分。</p> <p>管理层对这些长期资产是否存在减值迹象进行了评估，对于识别出减值迹象的，管理层通过计算长期资产或相关资产组的可收回金额，并比较可收回金额与账面价值对其进行减值测试。管理层以未来现金流量现值作为可收回金额，管理层在确定可收回金额的过程中需要做出重大判断和假设，特别是对于未来销量、售价、生产成本、经营费用、增长率、以及折现率等的估计。由于上述长期资产金额重大且作为可收回金额确认基础的未来现金流量的预计和折现存在固有不确定性，因此上述长期资产减值测试成为我们在审计中关注的关键事项。</p> <p>贵集团与长期资产减值相关的会计政策和信息披露在财务报表的「附注五、30 长期资产减值」、「附注五、43 其他重要的会计政策和会计估计-（五）重大会计判断和估计-估计的不确定性-金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)」、「附注七、21 固定资产」、「附注七、22 在建工程」、「附注七、26 无形资产」、「附注七、72 资产减值损失」。</p>	<p>我们主要执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 评价管理层对相关长期资产识别减值迹象的合理性； • 评价管理层进行长期资产减值测试时确定长期资产和相关资产组可收回金额的重要假设，特别是对于预测的未来金属价格，与外部行业研究机构公开发布的预测进行比较； • 对其他重要假设进行评估，包括对销量、生产成本、经营费用、增长率等与历史数据进行比较，检查支持性文档，获取资产负债表日后的证据进行比较； • 利用安永内部估值专家的工作，评价管理层的减值测试方法和使用的折现率的合理性； • 复核财务报表中与固定资产、在建工程、无形资产等长期资产减值相关的信息披露。

四、其他信息

西部矿业股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估西部矿业股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督西部矿业股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对西部矿业股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致西部矿业股份有限公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就西部矿业股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张思伟
（项目合伙人）

中国注册会计师：王馥霞

中国 北京

2020 年 3 月 11 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：西部矿业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	附注七、1	7,218,822,887	5,098,932,892
交易性金融资产	附注七、2	456,362,527	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	5,300,106
应收票据			
应收账款	附注七、5	265,526,446	72,709,569
应收款项融资	附注七、6	148,178,088	79,025,132
预付款项	附注七、7	520,769,127	295,225,865
其他应收款	附注七、8	345,510,611	277,653,587
其中：应收利息		24,962,623	7,541,188
应收股利			
存货	附注七、9	3,571,767,970	4,220,201,959
合同资产			
发放贷款及垫款		1,884,273,159	1,731,327,749
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	附注七、12	1,374,602,135	53,300,000
其他流动资产	附注七、13	897,948,571	2,224,159,924
流动资产合计		16,683,761,521	14,057,836,783
非流动资产：			
发放贷款和垫款		1,172,748,423	877,500,000
债权投资			
可供出售金融资产		-	467,856,728
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	附注七、16	14,803,909	94,604,543
长期股权投资	附注七、17	1,256,822,282	937,512,957
其他权益工具投资	附注七、18	84,656,930	-
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	附注七、21	13,213,596,373	13,083,380,112
在建工程	附注七、22	5,268,220,261	3,700,514,698
无形资产	附注七、26	5,538,631,318	5,391,226,424
开发支出			
商誉	附注七、28	15,706,944	15,706,944
长期待摊费用			
递延所得税资产	附注七、30	686,102,642	663,006,673
其他非流动资产	附注七、31	582,417,192	519,162,224
非流动资产合计		27,833,706,274	25,750,471,303
资产总计		44,517,467,795	39,808,308,086
流动负债：			

短期借款	附注七、32	8,671,270,114	8,739,234,415
交易性金融负债	附注七、33	4,117,125	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	804,820
应付票据	附注七、35	1,203,136,280	890,133,520
应付账款	附注七、36	1,115,773,717	1,137,379,310
预收款项	附注七、37	281,260,543	189,558,217
合同负债			
卖出回购金融资产款		1,587,100,875	1,388,491,000
吸收存款及同业存放		1,315,902,028	1,006,241,710
应付职工薪酬	附注七、39	94,351,173	105,122,726
应交税费	附注七、40	149,122,878	342,901,271
其他应付款	附注七、41	2,255,790,808	1,760,276,613
其中：应付利息		222,705,293	202,750,657
应付股利		-	14,400,000
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	附注七、43	1,385,948,918	3,227,171,095
其他流动负债			
流动负债合计		18,063,774,459	18,787,314,697
非流动负债：			
长期借款	附注七、45	5,853,066,421	4,480,000,000
应付债券	附注七、46	3,929,523,302	2,689,709,176
长期应付款	附注七、48	1,453,923,545	1,535,556,950
长期应付职工薪酬			
预计负债	附注七、50	203,036,919	220,909,541
递延收益	附注七、51	320,021,772	144,796,518
递延所得税负债	附注七、30	284,371,377	305,119,958
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,043,943,336	9,376,092,143
负债合计		30,107,717,795	28,163,406,840
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	附注七、53	2,383,000,000	2,383,000,000
其他权益工具			
资本公积	附注七、55	5,411,402,610	5,362,256,562
其他综合收益	附注七、57	35,943,365	24,598,560
专项储备	附注七、58	33,433,337	40,813,619
盈余公积	附注七、59	544,287,857	544,287,857
一般风险准备		157,836,660	133,863,339
未分配利润	附注七、60	1,467,610,506	487,496,545
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,033,514,335	8,976,316,482
少数股东权益		4,376,235,665	2,668,584,764
所有者权益（或股东权益）合计		14,409,750,000	11,644,901,246
负债和所有者权益（或股东权益）总计		44,517,467,795	39,808,308,086

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:西部矿业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金		5,469,814,549	4,238,243,726
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	附注十七、1	574,547,846	571,156,686
应收款项融资		15,000,000	-
预付款项		34,635,719	115,198,552
其他应收款	附注十七、2	2,354,092,528	2,356,756,691
其中: 应收利息		13,385,650	4,069,745
应收股利		-	114,000,000
存货		195,349,599	399,915,209
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		-	400,000,000
其他流动资产		193,634,749	268,919,421
流动资产合计		8,837,074,990	8,350,190,285
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产		-	66,397,598
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	附注十七、3	8,850,206,481	7,682,527,922
其他权益工具投资		84,656,930	-
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		2,440,193,579	2,650,634,733
在建工程		147,334,915	72,546,953
无形资产		264,081,288	286,224,449
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		550,821,365	520,459,935
其他非流动资产		1,889,778,996	1,914,187,559
非流动资产合计		14,227,073,554	13,192,979,149
资产总计		23,064,148,544	21,543,169,434
流动负债:			
短期借款		6,680,000,000	6,306,793,431
交易性金融负债		241,625	-
以公允价值计量且其变动		-	804,820

计入当期损益的金融负债			
应付票据		1,697,822,386	1,580,318,046
应付账款		119,371,182	154,033,891
预收款项		8,144,579	30,453,192
合同负债			
应付职工薪酬		39,163,431	49,253,067
应交税费		12,716,378	20,183,974
其他应付款		2,122,059,199	725,202,309
其中：应付利息		190,834,820	136,003,577
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		480,000,000	1,639,526,720
其他流动负债			
流动负债合计		11,159,518,780	10,506,569,450
非流动负债：			
长期借款		1,755,000,000	2,265,000,000
应付债券		3,981,628,781	2,689,709,176
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		28,918,890	27,568,055
递延收益		57,847,226	46,964,539
递延所得税负债		2,738,900	-
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,826,133,797	5,029,241,770
负债合计		16,985,652,577	15,535,811,220
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,383,000,000	2,383,000,000
其他权益工具			
资本公积		5,286,568,764	5,319,222,848
其他综合收益		22,484,973	6,964,541
专项储备		7,184,029	14,104,645
盈余公积		504,072,097	504,072,097
未分配利润		-2,124,813,896	-2,220,005,917
所有者权益（或股东权益）合计		6,078,495,967	6,007,358,214
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,064,148,544	21,543,169,434

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		30,566,841,834	28,770,439,280
其中:营业收入	附注七、61	30,566,841,834	28,770,439,280
二、营业总成本		29,048,105,076	27,172,686,649
其中:营业成本	附注七、61	26,842,854,896	25,320,833,710
税金及附加	附注七、62	370,751,642	360,799,153
销售费用	附注七、63	181,189,653	140,812,507
管理费用	附注七、64	600,801,423	658,393,081
研发费用	附注七、65	123,290,619	31,604,457
财务费用	附注七、66	929,216,843	660,243,741
其中:利息费用		977,540,312	655,134,918
利息收入		85,811,546	55,702,684
加:其他收益	附注七、67	25,330,181	31,856,226
投资收益(损失以“-”号填列)	附注七、68	30,156,351	-929,761,902
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		21,273,619	-920,822,190
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
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)	附注七、70	102,617	25,066,310
信用减值损失(损失以“-”号填列)	附注七、71	-51,198,549	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	附注七、72	-131,720,029	-2,761,365,207
资产处置收益(损失以“-”号填列)	附注七、73	12,901,107	30,393,208
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,404,308,436	-2,006,058,734
加:营业外收入	附注七、74	150,550,011	112,213,117
减:营业外支出	附注七、75	10,935,728	37,994,541
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,543,922,719	-1,931,840,158
减:所得税费用	附注七、76	197,407,235	-121,950,661
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,346,515,484	-1,809,889,497
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,346,515,484	-1,809,889,497
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.归属于母公司股东的净利润		1,007,130,948	-2,058,726,044

(净亏损以“-”号填列)			
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		339,384,536	248,836,547
六、其他综合收益的税后净额		-3,778,163	6,400,422
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,778,163	6,400,422
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-84,130	-
(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		-84,130	-
(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		-3,694,033	6,400,422
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		-	641,986
(2)其他债权投资公允价值变动			
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益		-	205,723
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5)持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6)其他债权投资信用减值准备			-
(7)现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
(8)外币财务报表折算差额		-3,694,033	5,552,713
(9)其他			
(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		1,342,737,321	-1,803,489,075
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		1,003,352,785	-2,052,325,622
(二)归属于少数股东的综合收益总额		339,384,536	248,836,547
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		0.42	-0.86
(二)稀释每股收益(元/股)		0.42	-0.86

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:27,093,748 元,上期被合并方实现的净利润为:-2,010,127 元。

法定代表人:张永利

主管会计工作负责人:康岩勇

会计机构负责人:马明德

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	附注十七、4	5,788,538,967	5,164,494,367
减: 营业成本	附注十七、4	4,774,941,105	4,117,533,166
税金及附加		76,304,014	93,145,155
销售费用		40,808,048	40,961,967
管理费用		208,120,989	292,175,836
研发费用		14,876,329	16,085,677
财务费用		525,880,748	478,722,870
其中: 利息费用		684,684,939	538,858,871
利息收入		167,982,812	113,234,623
加: 其他收益		7,841,402	3,930,820
投资收益 (损失以“-”号填列)	附注十七、5	15,069,644	-1,000,706,733
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-7,719,165	-905,316,679
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)		563,195	24,849,690
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		-25,412,594	-
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-86,798,677	-2,533,782,700
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		13,073,536	24,336,709
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)		71,944,240	-3,355,502,518
加: 营业外收入		1,287,665	12,846,198
减: 营业外支出		3,648,975	1,061,900
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		69,582,930	-3,343,718,220
减: 所得税费用		-30,328,633	-361,800,806
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		99,911,563	-2,981,917,414
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		99,911,563	-2,981,917,414
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-	641,986
(一) 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			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-	641,986
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	641,986
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		99,911,563	-2,981,275,428
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		34,175,556,685	33,376,619,967
客户存款和同业存放款项净增加额		309,660,318	-
卖出回购款项净额		198,609,875	-
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	附注七、78	436,925,356	222,807,368
经营活动现金流入小计		35,120,752,234	33,599,427,335
购买商品、接受劳务支付的现金		27,062,258,645	27,872,132,189
卖出回购款项净额		-	110,577,775
吸收存款及同业拆放净减少额		-	849,357,264
客户贷款及垫款净增加额		1,060,003,882	1,230,331,593
存放中央银行和同业款项净增加额		3,729,071	136,527,518
支付给职工及为职工支付的现金		893,223,819	763,299,682
支付的各项税费		1,368,814,647	1,429,389,035
支付其他与经营活动有关的现金	附注七、78	857,758,461	581,992,792
经营活动现金流出小计		31,245,788,525	32,973,607,848
经营活动产生的现金流量净额		3,874,963,709	625,819,487
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		557,285	127,780,921
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,984,046	65,468,997
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	5,952,599
减少使用受限资金所收到的现金		24,037,742	18,840,504
取得存款利息收入所收到的现金		73,663,189	53,621,543
收到其他营业单位分回利润		1,900,000	3,036,450
收到其他与投资活动有关的现金	附注七、78	5,791,546,383	6,664,835,037
投资活动现金流入小计		5,910,688,645	6,939,536,051
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,786,118,919	3,876,766,664
投资支付的现金		294,000,000	-
增加已质押的银行存款和其他使用受限的货币资金		626,002,596	980,728,978
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	666,387,808
支付其他与投资活动有关的现金	附注七、78	5,627,508,716	6,352,000,000
投资活动现金流出小计		9,333,630,231	11,875,883,450
投资活动产生的现金流量净额		-3,422,941,586	-4,936,347,399
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,000,000,000	170,500,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,000,000,000	170,500,000
取得借款收到的现金		15,621,955,454	10,861,506,596

发行债券收到的现金		1,287,100,000	693,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		18,909,055,454	11,725,006,596
偿还债务支付的现金		16,239,708,916	5,990,450,941
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,034,168,677	1,019,097,450
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	36,000,000
收购子公司少数股权支付的现金		345,411,800	306,257,580
同一控制下企业合并所支付的对价		228,701,680	519,313,134
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		17,847,991,073	7,835,119,105
筹资活动产生的现金流量净额		1,061,064,381	3,889,887,491
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,109,566	15,794,778
五、现金及现金等价物净增加额		1,514,196,070	-404,845,643
加：期初现金及现金等价物余额		3,281,925,716	3,686,771,359
六、期末现金及现金等价物余额		4,796,121,786	3,281,925,716

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

母公司现金流量表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,570,512,585	6,374,235,537
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,672,427,484	137,813,702
经营活动现金流入小计		8,242,940,069	6,512,049,239
购买商品、接受劳务支付的现金		4,748,396,595	4,560,265,347
支付给职工及为职工支付的现金		258,041,371	254,495,664
支付的各项税费		217,872,947	322,370,875
支付其他与经营活动有关的现金		424,949,321	408,524,457
经营活动现金流出小计		5,649,260,234	5,545,656,343
经营活动产生的现金流量净额		2,593,679,835	966,392,896
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		100,000,000	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,552,438	23,883,178
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	6,000,000
减少使用受限资金所收到的现金		719,952,997	290,230,553
取得存款利息收入所收到的现金		158,666,907	116,630,054
收到其他营业单位分回利润		114,000,000	6,672,750
收到其他与投资活动有关的现金		138,958,410	152,772,832
投资活动现金流入小计		1,249,130,752	596,189,367
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		128,521,924	923,552,228
投资支付的现金		744,936,870	645,026,820
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		360,111,890	1,565,168,095
增加已质押的银行存款和其他使用受限的货币资金		927,859,555	701,088,547
支付其他与投资活动有关的现金		23,461,842	60,000,000
投资活动现金流出小计		2,184,892,081	3,894,835,690
投资活动产生的现金流量净额		-935,761,329	-3,298,646,323
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,902,025,672	8,760,063,383
发行债券收到的现金		1,287,100,000	693,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,189,125,672	9,453,063,383
偿还债务支付的现金		9,266,320,151	4,349,506,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		557,059,762	690,223,588
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		9,823,379,913	5,039,729,588
筹资活动产生的现金流量净额		-634,254,241	4,413,333,795
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		1,023,664,265	2,081,080,368
加：期初现金及现金等价物余额		3,507,285,729	1,426,205,361
六、期末现金及现金等价物余额		4,530,949,994	3,507,285,729

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,383,000,000	5,164,272,683	24,598,560	40,086,645	544,287,857	133,863,339	488,840,426	2,620,537,892	11,399,487,402
加: 会计政策变更			15,604,562				1,194,282	-18,952,802	-2,153,958
前期差错更正									
同一控制下企业合并		197,983,879		726,974			-1,343,881	48,046,872	245,413,844
其他									
二、本年期初余额	2,383,000,000	5,362,256,562	40,203,122	40,813,619	544,287,857	133,863,339	488,690,827	2,649,631,962	11,642,747,288
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)		49,146,048	-4,259,757	-7,380,282		23,973,321	978,919,679	1,726,603,703	2,767,002,712
(一) 综合收益总额			-3,778,163				1,007,130,948	339,384,536	1,342,737,321
(二) 所有者投入和减少资本		43,210,342						1,382,676,178	1,425,886,520
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		43,210,342						1,382,676,178	1,425,886,520
(三) 利润分配						23,973,321	-28,692,863		-4,719,542
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备						23,973,321	-23,973,321		
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他							-4,719,542		-4,719,542
(四) 所有者权益内部结转			-481,594				481,594		
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益			-481,594				481,594		
6. 其他									
（五）专项储备				-7,380,282				4,542,989	-2,837,293
1. 本期提取				159,026,367				13,666,513	172,692,880
2. 本期使用				166,406,649				9,123,524	175,530,173
（六）其他		5,935,706							5,935,706
四、本期期末余额	2,383,000,000	5,411,402,610	35,943,365	33,433,337	544,287,857	157,836,660	1,467,610,506	4,376,235,665	14,409,750,000

项目	2018 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,383,000,000	6,338,448,429	18,198,138	49,509,207	544,287,857	102,612,033	2,844,409,538	1,785,843,423	14,066,308,625
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并		197,983,879		2,473,125			-5,711,280	48,885,435	243,631,159
其他									
二、本年期初余额	2,383,000,000	6,536,432,308	18,198,138	51,982,332	544,287,857	102,612,033	2,838,698,258	1,834,728,858	14,309,939,784
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-1,174,175,746	6,400,422	-11,168,713		31,251,306	-2,351,201,713	833,855,906	-2,665,038,538
（一）综合收益总额			6,400,422				-2,058,726,044	248,836,547	-1,803,489,075
（二）所有者投入和减少资本		-1,205,728,506						620,744,160	-584,984,346
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									

4. 其他		-1,205,728,506						620,744,160	-584,984,346
(三) 利润分配						31,251,306	-292,475,669	-36,000,000	-297,224,363
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备						31,251,306	-31,251,306		
3. 对所有者（或股东）的分配							-238,300,000	-36,000,000	-274,300,000
4. 其他							-22,924,363		-22,924,363
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备				-11,168,713				275,199	-10,893,514
1. 本期提取				96,368,286				11,337,825	107,706,111
2. 本期使用				107,536,999				11,062,626	118,599,625
(六) 其他		31,552,760							31,552,760
四、本期期末余额	2,383,000,000	5,362,256,562	24,598,560	40,813,619	544,287,857	133,863,339	487,496,545	2,668,584,764	11,644,901,246

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,383,000,000	5,319,222,848	6,964,541	14,104,645	504,072,097	-2,220,005,917	6,007,358,214
加: 会计政策变更			15,604,562				15,604,562
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	2,383,000,000	5,319,222,848	22,569,103	14,104,645	504,072,097	-2,220,005,917	6,022,962,776
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)		-32,654,084	-84,130	-6,920,616		95,192,021	55,533,191
(一) 综合收益总额						99,911,563	99,911,563
(二) 所有者投入和减少资本		-38,589,790					-38,589,790
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他		-38,589,790					-38,589,790
(三) 利润分配						-4,719,542	-4,719,542
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者 (或股东) 的分配							
3. 其他						-4,719,542	-4,719,542
(四) 所有者权益内部结转			-84,130				-84,130
1. 资本公积转增资本 (或股本)							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							

6. 其他			-84,130				-84,130
(五) 专项储备				-6,920,616			-6,920,616
1. 本期提取				15,543,472			15,543,472
2. 本期使用				22,464,088			22,464,088
(六) 其他		5,935,706					5,935,706
四、本期期末余额	2,383,000,000	5,286,568,764	22,484,973	7,184,029	504,072,097	-2,124,813,896	6,078,495,967

项目	2018 年度						
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,383,000,000	5,506,039,328	6,322,555	22,145,898	504,072,097	1,023,135,860	9,444,715,738
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	2,383,000,000	5,506,039,328	6,322,555	22,145,898	504,072,097	1,023,135,860	9,444,715,738
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）		-186,816,480	641,986	-8,041,253	-	-3,243,141,777	-3,437,357,524
（一）综合收益总额			641,986			-2,981,917,414	-2,981,275,428
（二）所有者投入和减少资本		-218,369,240					-218,369,240
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他		-218,369,240					-218,369,240
（三）利润分配						-261,224,363	-261,224,363
1. 提取盈余公积							
2. 对所有者（或股东）的分配						-238,300,000	-238,300,000
3. 其他						-22,924,363	-22,924,363
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							

2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）专项储备				-8,041,253			-8,041,253
1. 本期提取				12,876,186			12,876,186
2. 本期使用				20,917,439			20,917,439
（六）其他		31,552,760					31,552,760
四、本期期末余额	2,383,000,000	5,319,222,848	6,964,541	14,104,645	504,072,097	-2,220,005,917	6,007,358,214

法定代表人：张永利

主管会计工作负责人：康岩勇

会计机构负责人：马明德

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

西部矿业股份有限公司(「本公司」)是一家在中华人民共和国青海省注册的股份有限公司,于2000年12月28日成立。本公司所发行人民币普通股A股股票,已在上海证券交易所上市。公司总部位于青海省西宁市五四大街52号。

本公司及其子公司(以下统称「本集团」)的主要业务为基本金属的采矿、选矿及冶炼和金属贸易及对成员单位办理金融业务。

本集团的母公司及最终母公司为于中华人民共和国青海省成立的西部矿业集团有限公司。

本财务报表已经本公司董事会于2020年3月11日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度变化情况参见附注八。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称「企业会计准则」)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2. 持续经营

√适用 □不适用

截至2019年12月31日,本集团的流动负债大于流动资产人民币1,380,012,938元。本公司董事认为,根据本集团尚未使用的融资授信额度,及基于本集团的信用历史,来自于银行和其他金融机构的其他可利用资金来源,管理层认为本集团能够于其目前能力水平内继续营运,且预期本集团于未来十二个月将有充足流动资金支付营运所需资金。因此,本财务报表按持续经营基准编制。持续经营基准假设本集团将于可见将来继续经营,并将能够在日常业务过程中变现其资产及清偿其负债及履行承担。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在以摊余成本计量的金融资产的减值准备的计提、固定资产折旧、无形资产摊销和安全生产费的计提等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本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及本集团于 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

十二个月。

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。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，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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,其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对前期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的,本集团重新评估是否控制被投资方。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团对合营企业采用权益法核算。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1)收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入

当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产、贷款承诺及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面

余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合、逾期账龄组合为基础评估金融工具的预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十、3。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团 2019 年 1 月 1 日起应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、10。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团 2019 年 1 月 1 日起应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、10。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

本集团 2019 年 1 月 1 日起应收款项融资的会计处理方法见附注五、10。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团 2019 年 1 月 1 日起其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、10。

15. 存货

√适用 □不适用

存货包括原材料、在产品、产成品、贸易商品、委托加工材料和低值易耗品等。存货包括了在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括从其他综合收益转出的因符合现金流套期而形成的利得和损失。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料与产成品均按单个存货项目计提。

16. 合同资产**(1). 合同资产的确认方法及标准**

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资**(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

19. 其他债权投资**(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

20. 长期应收款**(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

适用 不适用

本集团 2019 年 1 月 1 日起长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、10。

21. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处

置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

23. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

除使用提取的安全生产费形成的之外，固定资产的折旧除矿山构筑物根据已探明及控制矿山储量采用产量法折耗外，其他采用年限平均法计提。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
矿山构筑物和机器设备	直线法	5 - 13 年	4%	7.4% -19.2%
房屋及建筑物	直线法	24 - 36 年	4%	2.7% - 4.0%
机器设备	直线法	5 - 18 年	4%	5.3% -19.2%
运输工具	直线法	8 - 12 年	4%	8.0% -12.0%
其他设备	直线法	3 - 13 年	4%	7.4% -32.0%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

24. 在建工程

适用 不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

25. 借款费用

适用 不适用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

(1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

(2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

本集团的无形资产包括土地使用权、采矿权、勘探开发成本、地质成果和其他等项目，无形资产按照成本或公允价值（若通过非同一控制下的企业合并增加）进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产，除采矿权及地质成果根据已探明及控制矿山储量采用产量法摊销外，土地使用权在使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地使权利而支付的成本。本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。本集团之土地使用权之摊销年限为36-50年。

采矿权

采矿权代表取得采矿许可证的成本。采矿权依据相关的已探明及控制储量采用产量法进行摊销。

勘探开发成本

勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用。当勘探结束且有合理依据确定勘探形成地质成果时，余额转入地质成果。当不能形成地质成果时，一次性计入当期损益。

地质成果

地质成果归集地质已形成地质成果的在勘探过程中所发生的各项支出，自相关矿山开始生产运营时，按其已探明及控制储量采用产量法进行摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

30. 长期资产减值

适用 不适用

本集团对除存货、递延所得税资产、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据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间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

33. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，同时参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

(1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

(1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足以下条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

42. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁出租人

融资租出的资产，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行确认。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

(一) 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

(二) 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生地支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

(三) 一般风险准备

根据财政部的有关规定，本集团子公司西部矿业集团财务有限公司（「西矿财务」）从税后净利润中提取一般准备作为利润分配处理。

(四) 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量的权益工具投资、衍生金融工具。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(五) 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

持续经营

如附注四所述本集团持续经营的能力依赖于能够获得借款和从经营活动中取得的现金流入，以便能够在负债到期时有足够的现金流。一旦集团不能获得足够的资金，本集团是否能够持续经营存在不确定性。本财务报表不包括本集团不能持续经营情况下任何与资产负债的账面价值和分类相关的必要调整。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

所得税税率

根据财政部 海关总署 国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本集团认为，本公司及西部矿业股份有限公司锡铁山分公司（「锡铁山分公司」）、巴彦淖尔西部铜业有限公司（「西部铜业」）、四川鑫源矿业有限公司（「鑫源矿业」）、四川会东大梁矿业有限公司（「会东大梁」）、新疆瑞伦矿业有限责任公司（「新疆瑞伦」）2019年满足上述西部大开发优惠政策的规定，即所得税率适用15%。

根据藏政发[2014]51号《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》，本公司的子公司西藏玉龙铜业股份有限公司（「玉龙铜业」）及西部矿业西藏贸易有限公司（「西矿西藏」）在2011年至2020年期间，继续按15%的税率征收企业所得税。根据藏政发[2018]25号文件中第六条第14款：“吸纳我区农牧民、残疾人员、享受城市最低生活保障人员、高校毕业生及退役士兵五类人员就业人数达到企业职工总数30%（含本数）以上的，或吸纳西藏常住人口就业人数达到企业职工总数70%（含本数）以上的企业，免征企业所得税地方分享部分”，

本公司的子公司玉龙铜业符合优惠事项规定的条件，在优惠税率15%的基础上减免6%的地方分享部分，按9%的税率征收企业所得税。

与贸易相关收入

本集团开展有色金属贸易业务。本集团根据以下标准判断在贸易过程中为销售主体还是代理人，并分别根据已收或应收对价按照总额法确认收入或按照预期有权收取的佣金或手续费金额按照净额法确认收入：

(1) 根据有关合同条款，本集团是否为首要的义务人，负有向客户销售商品或提供服务的首要责任，包括确保所销售的商品或提供的服务可以被客户接受；

(2) 本集团在交易过程中是否承担了所交易的商品或服务所有权上的主要风险和报酬，例如标的商品或服务的价格变动风险、滞销积压风险等；

(3) 本集团是否能够有权自主决定所交易的商品和服务的价格、能够改变所提供的商品和服务，或者自行提供其中的部分服务；

(4) 本集团是否有权自主选择供应商及客户以履行合同；

(5) 本集团是否承担了与产品销售和服务有关的主要信用风险。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在不存在资产组销售协议和资产组活跃市场的情况下，以可获得的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产最近交易价格或者结果进行估计。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

已探明及控制储量

在以上主要会计政策中，矿山构筑物、采矿权及地质成果等按已探明及控制储量采用产量法进行摊销，且在进行矿山资产减值测试时已探明及控制储量及相应产量估评将影响未来现金流量及可回收金额。已探明及控制矿山储量一般根据估计得来，这种估计是基于有关知识、经验和行业惯例所做出的判断。一般地，这种基于探测和测算的矿山储量的判断不可能非常精确，在掌握

了新技术或新信息后，这种估计很可能需要更新。这有可能会导导致本集团的经营和开发方案发生变化，从而可能会影响本集团的经营和业绩。

固定资产的可使用年限

房屋、建筑物及机器设备的预计可使用年限，以过去性质及功能相似的房屋、建筑物及机器设备的实际可使用年限为基础，按照历史经验进行估计。如果该些房屋、建筑物及机器设备的可使用年限缩短，公司将提高折旧、淘汰闲置或技术性陈旧的该些固定资产。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

探矿权、勘探权开发成本减值

本集团某些勘探开发及已取得采矿权项目因收到国土资源厅函件为青国土资矿[2016]38号《青海省国土资源厅关于停止三江源自然保护区内26个商业性探矿权地质勘查工作的通知》对自然保护区实施保护而暂停。本公司了解相关政府部门包括国土资源部门正与中央政府细化该停止勘查工作的地区范围。本集团已按目前情况作出估计，后续具体国家补偿计划的落实，将可能影响本集团的经营成果。

以可变现净值为基础计提存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。本集团将于每年年末对单个存货是否陈旧和滞销、可变现净值是否低于存货成本进行重新估计。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会[2017]8 号)、《企业会	第六届董事会第十四次会议	

计准则第 24 号—套期会计》 （财会[2017]9 号）及《企业 会计准则第 37 号—金融工具 列报》（财会[2017]14 号）要 求		
--	--	--

其他说明

新金融工具准则

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——套期会计》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2019年1月1日开始按照新金融工具准则进行会计处理，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2019年年初未分配利润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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。

本集团持有的某些理财产品/基金投资，其收益取决于标的资产的收益率。本集团2019年1月1日之前将其分类为可供出售金融资产。于2019年1月1日，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些理财产品/基金投资重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产/其他非流动金融资产/一年内到期的非流动资产。

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团于2019年1月1日将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产，列报为应收款项融资。

本集团于2019年1月1日将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

本集团

	修订前的金融工具确认和计量准则		修订后的金融工具确认和计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	5,098,932,892	摊余成本	5,098,932,892
应收票据/应收 款项融资	摊余成本 (贷款和应收款)	79,025,132	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益(准则要求)	79,025,132
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	72,709,569	摊余成本	72,709,569
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	277,653,587	摊余成本	277,653,587
发放贷款及垫款	摊余成本 (贷款和应收款)	2,647,827,749	摊余成本	2,631,626,385
股权投资	成本计量 (可供出售类资产)	66,397,598	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益(指定)	84,755,906
股权投资	以公允价值计量且变动 计入其他综合收益 (可供出售类资产)	844,334	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益(指定)	844,334
交易性金融资产	以公允价值计量且其变 动计入当期损益	5,300,106	以公允价值计量且其变动计入 当期损益(准则要求)	5,300,106
理财产品	以公允价值计量且变动 计入其他综合收益 (可供出售类资产)	1,730,325,216	以公允价值计量且其变动计入 当期损益(准则要求)	1,730,325,216
长期应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	108,904,543	摊余成本	107,347,387

本公司

	修订前的金融工具确认和计量准则		修订后的金融工具确认和计量准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本 (贷款和应收款)	4,238,243,726	摊余成本	4,238,243,726
应收账款	摊余成本 (贷款和应收款)	571,156,686	摊余成本	571,156,686
其他应收款	摊余成本 (贷款和应收款)	2,356,756,691	摊余成本	2,356,756,691
股权投资	摊余成本 (可供出售类资产)	66,397,598	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益(指定)	84,755,906

在首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表：

本集团

	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日
以摊余成本计量的金融资产				
<i>货币资金</i>				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的金额	5,098,932,892	-	-	5,098,932,892
<i>应收票据/应收款项融资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	79,025,132			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（新金融工具准则）		-79,025,132	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>应收账款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	72,709,569			
重新计量：预期信用损失准备		-	-	
按新金融工具准则列示的余额				72,709,569
<i>其他应收款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	277,653,587			
重新计量：预期信用损失准备		-	-	
按新金融工具准则列示的余额				277,653,587
<i>发放贷款及垫款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	2,647,827,749			
重新计量：预期信用损失准备		-	-16,201,364	
按新金融工具准则列示的余额				2,631,626,385
<i>长期应收款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	108,904,543			
重新计量：预期信用损失准备		-	-1,557,156	
按新金融工具准则列示的余额				107,347,387
以摊余成本计量的总金融资产	<u>8,285,053,472</u>	<u>-79,025,132</u>	<u>-17,758,520</u>	<u>8,188,269,820</u>
	按原金融工具准则 列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 2019年1月1日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
<i>应收票据/应收款项融资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自以摊余成本计量的金融资产转入（原金融工具准则）		79,025,132	-	
按新金融工具准则列示的余额				79,025,132
<i>可供出售金融资产-股权投资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	67,241,932			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-权益工具（新金融工具准则）		-67,241,932	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>其他权益工具投资-股权投资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入（原金融工具准则）		67,241,932		

重新计量：公允价值变动			18,358,308	
按新金融工具准则列示的余额				85,600,240
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的总金融资产	<u>67,241,932</u>	<u>79,025,132</u>	<u>18,358,308</u>	<u>164,625,372</u>
	按原金融工具准则列示的账面价值 2018年12月31日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019年1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
<i>可供出售金融资产/其他流动资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	1,730,325,216			
减：转出至以公允价值计量且变动计入其他损益（新金融工具准则）		(1,730,325,216)	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>交易性金融资产/其他非流动金融资产/一年内到期的非流动资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产/其他流动资产转入（原金融工具准则）		1,730,325,216	-	
按新金融工具准则列示的余额				1,730,325,216
<i>以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产（交易性）</i>				
按原金融工具准则列示的余额	5,300,106			
减：转出至交易性金融资产（新金融工具准则）		(5,300,106)	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>交易性金融资产</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产转入（原金融工具准则）		5,300,106	-	
按新金融工具准则列示的余额				5,300,106
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	<u>1,735,625,322</u>	-	-	<u>1,735,625,322</u>
总计	<u>10,087,920,726</u>	-	<u>599,788</u>	<u>10,088,520,514</u>

本公司

	按原金融工具准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019 年 1 月 1 日
以摊余成本计量的金融资产				
<i>货币资金</i>				
按原金融工具准则列示的余额和按新金融工具准则列示的金额	4,238,243,726	-	-	4,238,243,726
<i>应收账款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	571,156,686			
重新计量：预期信用损失准备		-	-	
按新金融工具准则列示的余额				571,156,686
<i>其他应收款</i>				
按原金融工具准则列示的余额	2,356,756,691			
重新计量：预期信用损失准备		-	-	
按新金融工具准则列示的余额				2,356,756,691
以摊余成本计量的总金融资产	<u>7,166,157,103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,166,157,103</u>

	按原金融工具准则列示的账面价值 2018 年 12 月 31 日	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 2019 年 1 月 1 日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
<i>可供出售金融资产-股权投资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	66,397,598			
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益-权益工具（新金融工具准则）		(66,397,598)	-	
按新金融工具准则列示的余额				-
<i>其他权益工具投资-股权投资</i>				
按原金融工具准则列示的余额	-			
加：自可供出售金融资产转入（原金融工具准则）		66,397,598		
重新计量：公允价值变动			18,358,308	
按新金融工具准则列示的余额				84,755,906
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的总金融资产	<u>66,397,598</u>	<u>-</u>	<u>18,358,308</u>	<u>84,755,906</u>
总计	<u>7,232,554,701</u>	<u>-</u>	<u>18,358,308</u>	<u>7,250,913,009</u>

在首次执行日，原金融资产减值准备 2018 年 12 月 31 日金额调整为按照修订后金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备调节表：

本集团

计量类别	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项 准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计 提损失准备
贷款和应收款（原金融工具准则）/以摊余成 本计量的金融资产（新金融工具准则）				
应收账款	20,233,322	-	-	20,233,322
其他应收款	164,858,757	-	-	164,858,757
发放贷款及垫款	67,971,152	-	16,201,364	84,172,516
长期应收款	995,833	-	1,557,156	2,552,989
小计	254,059,064	-	17,758,520	271,817,584
可供出售金融工具(原金融工具准则)/以公允 价值计量且其变动计入其他综合收益的金 融资产 (新金融工具准则)				
权益投资	86,826,298	-	(86,826,298)	-
总计	340,885,362	-	(69,067,778)	271,817,584

本公司

计量类别	按原金融工具准则计提 损失准备/按或有事项 准则确认的预计负债	重分类	重新计量	按新金融工具准则计 提损失准备
贷款和应收款(原金融工具准则)/以摊余成本 计量的金融资产（新金融工具准则）				
应收账款	15,913,618	-	-	15,913,618
其他应收款	212,155,369	-	-	212,155,369
总计	228,068,987	-	-	228,068,987

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”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团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。

此外，随本年新金融工具准则的执行，按照《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）要求，“其他应收款”项目中的“应收利息”改为仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），“其他应付款”项目中的“应付利息”改为仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息（基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中），参照新金融工具准则的衔接规定不追溯调整比较数据。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

2019年

	会计政策变更前	会计政策变更后		会计政策变更后
	2018 年末余额	新金融工具 准则影响	财务报表列报 方式变更影响	2019 年初余额
资产：				
交易性金融资产	-	-	834,242,033	834,242,033
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	5,300,106	-	(5,300,106)	-
应收款项融资	-	-	79,025,132	79,025,132
应收账款	-	-	72,709,569	72,709,569
应收票据和应收账款	151,734,701	-	(151,734,701)	-
其他应收款	277,653,587	-	-	277,653,587
发放贷款及垫款	2,608,827,749	(16,784,720)	-	2,592,043,029
一年内到期的非流动资产	53,300,000	10,010	901,383,289	954,693,299
其他流动资产	2,224,159,924	-	(1,329,710,420)	894,449,504
可供出售金融资产	467,856,728	-	(467,856,728)	-
其他权益工具投资	-	18,358,308	67,241,932	85,600,240
长期应收款	94,604,543	(983,810)	-	93,620,733
负债：				
交易性金融负债	-	-	804,820	804,820
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	804,820	-	(804,820)	-
应付票据	-	-	890,133,520	890,133,520
应付账款	-	-	1,137,379,310	1,137,379,310
应付账款和应付票据	2,027,512,830	-	(2,027,512,830)	-
其他应付款	1,760,276,613	-	-	1,760,276,613
应付债券	2,689,709,176	-	-	2,689,709,176
延所得税负债	305,119,958	2,753,746	-	307,873,704
股东权益				
其他综合收益	24,598,560	15,604,562	-	40,203,122
未分配利润	<u>487,496,545</u>	<u>1,194,282</u>	-	<u>488,690,827</u>
归属于母公司股东权益合 计	<u>8,976,316,482</u>	<u>16,798,844</u>	-	<u>8,993,115,326</u>
少数股东权益	<u>2,668,584,764</u>	<u>(18,952,802)</u>	-	<u>2,649,631,962</u>
股东权益合计	<u>11,644,901,246</u>	<u>(2,153,958)</u>	-	<u>11,642,747,288</u>

本公司

2019年

	会计政策变更前	会计政策变更后		会计政策变更后
	2018 年末余额	新金融工具 准则影响	财务报表列报 方式变更影响	2019 年初余额
资产：				
应收账款	-	-	571,156,686	571,156,686
应收票据和应收账款	571,156,686	-	(571,156,686)	-
其他应收款	2,356,756,691	-	-	2,356,756,691
一年内到期的非流动资 产	400,000,000	-	-	400,000,000
其他流动资产	268,919,421	-	-	268,919,421

可供出售金融资产	66,397,598	-	(66,397,598)	-
其他权益工具投资	-	18,358,308	66,397,598	84,755,906
负债:				
交易性金融负债	-	-	804,820	804,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	804,820	-	(804,820)	-
应付票据	-	-	1,580,318,046	1,580,318,046
应付账款	-	-	154,033,891	154,033,891
应付账款和应付票据	1,734,351,937	-	(1,734,351,937)	-
其他应付款	725,202,309	-	-	725,202,309
应付债券	2,689,709,176	-	-	2,689,709,176
递延所得税负债	-	2,753,746	-	2,753,746
股东权益				
其他综合收益	6,964,541	15,604,562	-	22,569,103
未分配利润	(2,220,005,917)	-	-	(2,220,005,917)
股东权益合计	<u>6,007,358,214</u>	<u>15,604,562</u>	=	<u>6,022,962,776</u>

(2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
按照《企业会计准则第4号—固定资产》第四章第十五条“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”相关规定	第六届董事会第十四次会议	2019年1月1日	

其他说明

本集团除矿山构筑物根据已探明及控制矿山储量采用产量法折耗外，其他固定资产采用平均年限法计提折旧。为更加公允、真实地反映公司的资产状况和经营成果，使固定资产折旧年限与实际使用寿命更加接近、计提折旧的期间更加合理，经董事会批准，本集团于2019年1月1日起对部分固定资产的折旧年限进行变更，其中，机器设备的折旧年限从5-15年变更为5-18年，办公设备的折旧年限由5-13年变更为3-13年，其他固定资产的折旧政策不发生变化。该事项前后的折旧方法都是以历史成本作为计量基础，对该事项的会计确认和列报项目也未发生变更，只是固定资产折旧、固定资产净额等相关金额发生变化，因此，该事项属于会计估计变更。经测算，该会计估计变更事项减少2019年固定资产折旧金额人民币13,133,295元，增加税前利润金额为人民币13,133,295元，本集团从2019年1月1日起对该会计估计变更事项采用未来适用法处理。

(3). 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用□不适用

合并资产负债表

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	5,098,932,892	5,098,932,892	
交易性金融资产	-	834,242,033	834,242,033
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,300,106	-	-5,300,106
应收票据			
应收账款	72,709,569	72,709,569	
应收款项融资	79,025,132	79,025,132	
预付款项	295,225,865	295,225,865	
其他应收款	277,653,587	277,653,587	
其中: 应收利息	7,541,188	7,541,188	
应收股利			
存货	4,220,201,959	4,220,201,959	
合同资产			
发放贷款及垫款	1,731,327,749	1,732,945,056	1,617,307
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	53,300,000	954,693,299	901,393,299
其他流动资产	2,224,159,924	894,449,504	-1,329,710,420
流动资产合计	14,057,836,783	14,460,078,896	402,242,113
非流动资产:			
发放贷款和垫款	877,500,000	859,097,973	-18,402,027
债权投资			
可供出售金融资产	467,856,728	-	-467,856,728
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	94,604,543	93,620,733	-983,810
长期股权投资	937,512,957	937,512,957	
其他权益工具投资	-	85,600,240	85,600,240
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	13,083,380,112	13,083,380,112	
在建工程	3,700,514,698	3,700,514,698	
无形资产	5,391,226,424	5,391,226,424	
开发支出			
商誉	15,706,944	15,706,944	
长期待摊费用			
递延所得税资产	663,006,673	663,006,673	
其他非流动资产	519,162,224	519,162,224	
非流动资产合计	25,750,471,303	25,348,828,978	-401,642,325
资产总计	39,808,308,086	39,808,907,874	599,788
流动负债:			
短期借款	8,739,234,415	8,739,234,415	
交易性金融负债	-	804,820	804,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	804,820	-	-804,820
应付票据	890,133,520	890,133,520	

应付账款	1,137,379,310	1,137,379,310	
预收款项	189,558,217	189,558,217	
合同负债			
卖出回购金融资产款	1,388,491,000	1,388,491,000	
吸收存款及同业存放	1,006,241,710	1,006,241,710	
应付职工薪酬	105,122,726	105,122,726	
应交税费	342,901,271	342,901,271	
其他应付款	1,760,276,613	1,760,276,613	
其中：应付利息	202,750,657	202,750,657	
应付股利	14,400,000	14,400,000	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	3,227,171,095	3,227,171,095	
其他流动负债			
流动负债合计	18,787,314,697	18,787,314,697	
非流动负债：			
长期借款	4,480,000,000	4,480,000,000	
应付债券	2,689,709,176	2,689,709,176	
长期应付款	1,535,556,950	1,535,556,950	
长期应付职工薪酬			
预计负债	220,909,541	220,909,541	
递延收益	144,796,518	144,796,518	
递延所得税负债	305,119,958	307,873,704	2,753,746
其他非流动负债			
非流动负债合计	9,376,092,143	9,378,845,889	2,753,746
负债合计	28,163,406,840	28,166,160,586	2,753,746
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,383,000,000	2,383,000,000	
其他权益工具			
资本公积	5,362,256,562	5,362,256,562	
其他综合收益	24,598,560	40,203,122	15,604,562
专项储备	40,813,619	40,813,619	
盈余公积	544,287,857	544,287,857	
一般风险准备	133,863,339	133,863,339	
未分配利润	487,496,545	488,690,827	1,194,282
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,976,316,482	8,993,115,326	16,798,844
少数股东权益	2,668,584,764	2,649,631,962	-18,952,802
所有者权益（或股东权益）合计	11,644,901,246	11,642,747,288	-2,153,958
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,808,308,086	39,808,907,874	599,788

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

各项目调整信息披露在本报告「附注五、44 重要会计政策和会计估计的变更」

母公司资产负债表

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	4,238,243,726	4,238,243,726	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	571,156,686	571,156,686	
应收款项融资			
预付款项	115,198,552	115,198,552	
其他应收款	2,356,756,691	2,356,756,691	
其中: 应收利息	4,069,745	4,069,745	
应收股利	114,000,000	114,000,000	
存货	399,915,209	399,915,209	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	400,000,000	400,000,000	
其他流动资产	268,919,421	268,919,421	
流动资产合计	8,350,190,285	8,350,190,285	
非流动资产:			
债权投资			
可供出售金融资产	66,397,598	-	-66,397,598
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	7,682,527,922	7,682,527,922	
其他权益工具投资	-	84,755,906	84,755,906
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	2,650,634,733	2,650,634,733	
在建工程	72,546,953	72,546,953	
无形资产	286,224,449	286,224,449	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	520,459,935	520,459,935	
其他非流动资产	1,914,187,559	1,914,187,559	
非流动资产合计	13,192,979,149	13,211,337,457	18,358,308
资产总计	21,543,169,434	21,561,527,742	18,358,308
流动负债:			
短期借款	6,306,793,431	6,306,793,431	
交易性金融负债	-	804,820	804,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	804,820	-	-804,820
应付票据	1,580,318,046	1,580,318,046	
应付账款	154,033,891	154,033,891	

预收款项	30,453,192	30,453,192	
合同负债			
应付职工薪酬	49,253,067	49,253,067	
应交税费	20,183,974	20,183,974	
其他应付款	725,202,309	725,202,309	
其中：应付利息	136,003,577	136,003,577	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,639,526,720	1,639,526,720	
其他流动负债			
流动负债合计	10,506,569,450	10,506,569,450	
非流动负债：			
长期借款	2,265,000,000	2,265,000,000	
应付债券	2,689,709,176	2,689,709,176	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	27,568,055	27,568,055	
递延收益	46,964,539	46,964,539	
递延所得税负债	-	2,753,746	2,753,746
其他非流动负债			
非流动负债合计	5,029,241,770	5,031,995,516	2,753,746
负债合计	15,535,811,220	15,538,564,966	2,753,746
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,383,000,000	2,383,000,000	
其他权益工具			
资本公积	5,319,222,848	5,319,222,848	
其他综合收益	6,964,541	22,569,103	15,604,562
专项储备	14,104,645	14,104,645	
盈余公积	504,072,097	504,072,097	
未分配利润	-2,220,005,917	-2,220,005,917	
所有者权益（或股东权益）合计	6,007,358,214	6,022,962,776	15,604,562
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,543,169,434	21,561,527,742	18,358,308

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

各项目调整信息披露在本报告「附注五、44 重要会计政策和会计估计的变更」

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

2019 年起执行新金融工具准则的相关信息披露在本报告「附注五、44 重要会计政策和会计估计的变更」

45. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	增值税按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。	销售黄金收入免征增值税；销售水收入按3%及9%的税率计算应纳增值税；2019年4月1日之前销售铅精矿、粗铅、铅精矿(含银)、锌精矿、铜精矿、铜精矿(含银)、粗铜、电、铅锭、锌锭、电解铜、银锭及其他产品(商品)收入按16%的税率计算销项税，2019年4月1日起销售铅精矿、粗铅、铅精矿(含银)、锌精矿、铜精矿、铜精矿(含银)、粗铜、电、铅锭、锌锭、电解铜、银锭、铁精粉、球团及其他产品(商品)收入按13%的税率计算销项税。
城市维护建设税	以实际缴纳的流转税额为计税基数	按实际缴纳的流转税额的1%-7%计缴。
企业所得税	以应纳税所得额为计税基数	按应纳税所得额的15%-25%计缴。
资源税	<p>本公司的铅精矿、锌精矿按销售额作为计税基数</p> <p>本公司之子公司西部铜业的资源税按销售额作为计税基数</p> <p>本公司之子公司青海赛什塘铜业有限责任公司(「赛什塘铜业」)的铜精矿按销售额作为计税基数</p> <p>本公司之子公司鑫源矿业及会东大梁的铅精矿、锌精矿及铜精矿按销售额作为计税基数</p> <p>本公司之子公司西藏玉龙铜业股份有限公司(「玉龙铜业」)的铜精矿及阴极铜按销售额作为计税基数</p> <p>本公司之子公司肃北县博伦矿业开发有限责任公司(「肃北博伦」)的铁精粉按销售额作为计税基数</p> <p>本公司之子公司哈密博伦矿业有限责任公司(「哈密博伦」)的铁精粉按销售额作为计税基数</p>	<p>本公司的铅精矿、锌精矿按销售额作为计税基数，按4%的资源税税率计缴。</p> <p>本公司之子公司西部铜业的资源税按销售额作为计税基数，铜精矿按7%的税率，铅锌精矿按6%的税率计缴。</p> <p>本公司之子公司青海赛什塘铜业有限责任公司(「赛什塘铜业」)的铜精矿按销售额作为计税基数，按4%的税率计缴。</p> <p>本公司之子公司鑫源矿业及会东大梁的铅精矿、锌精矿及铜精矿按销售额作为计税基数，铜精矿按4%的税率，铅锌精矿按3.5%的税率计缴。</p> <p>本公司之子公司玉龙铜业的铜精矿及阴极铜按销售额作为计税基数，按5%的税率计缴，阴极铜在5%的税率基础上减免34%计缴。</p> <p>本公司之子公司肃北县博伦矿业开发有限责任公司(「肃北博伦」)的铁精粉按销售额作为计税基数，按3%的税率计缴。</p> <p>本公司之子公司哈密博伦矿业有限责任公司(「哈密博伦」)的铁精粉按销售额作为计税基数，按5%的税率计缴。</p>

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

适用 不适用

本公司及子公司(除西部矿业(香港)有限公司(「西矿香港」)、康赛铜业投资有限公司外(「康赛投资」)外根据企业所得税法,适用税率为25%(2018年度:25%)。注册于香港的西矿香港、康赛投资的所得税按在香港产生的应纳税所得额,根据税率16.5%计提(2018年度:16.5%)。

2019年,本公司及主要子公司有效的税收优惠如下:

(1) 根据财政部 海关总署 国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号),自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。

根据国家税务总局公告2012年第12号《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》第一条规定:“自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且其当年度主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业,可减按15%税率缴纳企业所得税。”

《西部地区鼓励类产业目录》已经国务院批准,自2014年10月1日起施行。本公司通过与当地税务局沟通,认为本公司及部分分子公司符合上述西部大开发企业所得税优惠政策规定,可以享受15%优惠税率,其中本公司及部分分公司2018年及2019年按15%优惠税率计算所得税,子公司西部铜业、会东大梁、鑫源矿业及新疆瑞伦2018年及2019年可以享受15%优惠税率。

(2) 根据藏政发[2014]51号《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》,本公司的子公司玉龙铜业及西矿西藏在2011年至2020年期间,继续按15%的税率征收企业所得税。根据藏政发[2018]25号文件中第六条第14款:“吸纳我区农牧民、残疾人员、享受城市最低生活保障人员、高校毕业生及退役士兵五类人员就业人数达到企业职工总数30%(含本数)以上的,或吸纳西藏常住人口就业人数达到企业职工总数70%(含本数)以上的企业,免征企业所得税地方分享部分”,本公司的子公司玉龙铜业符合优惠事项规定的条件,在优惠税率15%的基础上减免6%的地方分享部分,按9%的税率征收企业所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	338,008	130,477
银行存款	1,582,942,489	600,089,273
其他货币资金	5,635,542,390	4,498,713,142
其中:西矿财务存放同业款项	3,212,841,289	2,681,705,966
西矿财务存放中央银行法定准备金	536,425,942	532,696,871
合计	7,218,822,887	5,098,932,892
其中:存放在境外的款项总额	47,555,105	302,574,276

于 2019 年 12 月 31 日，本集团因开具承兑汇票及开立信用证人民币 1,869,156,283 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,270,565,256 元）的银行存款受限；本集团因诉讼人民币 23,946 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 23,946 元）的银行存款被冻结；本集团因储备央行法定准备金人民币 536,425,942 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 532,696,871 元）的银行存款受限；本集团因缴纳矿山复垦保证金人民币 17,082,178 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 13,672,822 元）的银行存款受限；本集团无因贷款中转账户结息受到限制的货币资金（2018 年 12 月 31 日：人民币 38,134 元）；本集团因存放黄金交易保证金人民币 12,752 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 10,147 元）的银行存款受限。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团存放于境外的货币资金为人民币 47,555,105 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 302,574,276 元）。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为 10 天至 3 个月不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	456,362,527	834,242,033
其中：		
债务工具投资	454,876,027	828,941,927
权益工具投资		
衍生金融资产	1,486,500	5,300,106
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
合计	456,362,527	834,242,033

其他说明：

适用 不适用

衍生金融资产为本集团于 2019 年度签订的锌、铅、金、银、铜、镍等有色金属的期货合约。于 2019 年 12 月 31 日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产信用风险敞口的账面价值为人民币 456,362,527 元。

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内小计	265,525,767
1 至 2 年	-
2 至 3 年	1,543
3 年以上	18,381,377
合计	283,908,687

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	271,731,496	96	14,660,041	5	257,071,455	84,377,149	91	14,660,041	17	69,717,108
其中：										
按单项计提坏账准备	271,731,496	96	14,660,041	5	257,071,455	84,377,149	91	14,660,041	17	69,717,108
按组合计提坏账准备	12,177,191	4	3,722,200	31	8,454,991	8,565,742	9	5,573,281	65	2,992,461
其中：										
按组合计提坏账准备	12,177,191	4	3,722,200	31	8,454,991	8,565,742	9	5,573,281	65	2,992,461
合计	283,908,687	/	18,382,241	/	265,526,446	92,942,891	/	20,233,322	/	72,709,569

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单项计提坏账准备的应收账款	271,731,496	14,660,041	5	资不抵债，全额计提
合计	271,731,496	14,660,041	5	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	8,454,311	270	-
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	8,454,311	270	-
1 至 2 年			
2 至 3 年	1,543	593	38
3 年以上	3,721,337	3,721,337	100
合计	12,177,191	3,722,200	31

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	14,660,041	3,858,480	3,858,480	-	-	14,660,041
按组合计提坏账准备	5,573,281	48,010	1,899,091	-	-	3,722,200
合计	20,233,322	3,906,490	5,757,571	-	-	18,382,241

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

于2019年12月31日，应收账款前五名账面余额为人民币229,708,445元（2018年12月31日：人民币72,669,496元），应收账款坏账准备为人民币14,660,041元（2018年12月31日：人民币14,660,041元），前五名账面净值占应收账款账面总净值的81%（2018年12月31日：80%）。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	126,518,088	53,330,475
商业承兑汇票	21,660,000	25,694,657
合计	148,178,088	79,025,132

于2019年12月31日，本集团无以银行承兑汇票或商业承兑汇票（2018年12月31日：无）

质押用于取得借款。

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无因出票人未履约而将票据转为应收账款的票据(2018 年 12 月 31 日：无)。

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	519,854,909	100	266,085,936	90
1 至 2 年	120,453	-	7,203,944	2
2 至 3 年	13,368	-	770,482	-
3 年以上	780,397	-	21,165,503	8
合计	520,769,127	100	295,225,865	100

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2019 年 12 月 31 日，无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

于 2018 年 12 月 31 日，预付款项账龄超过一年且金额重大的预付款项：

单位名称	不含税金额	款项性质	账龄	未结算原因
西藏恒凯物资有限公司	8,893,617	铅精矿款	3 年以上	货物尚未交付
青海德润商贸有限责任公司	7,344,906	锌精矿款	3 年以上	货物尚未交付
池州市金诺矿业有限公司	3,395,105	铅精矿款	3 年以上	货物尚未交付

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

于 2019 年 12 月 31 日，预付款项前五名账面余额为人民币 462,288,446 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 110,131,364 元），占预付款项总额比例为 89%（2018 年 12 月 31 日：37%）。

其他说明

适用 不适用

8、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	24,962,623	7,541,188
应收股利		
其他应收款	320,547,988	270,112,399
合计	345,510,611	277,653,587

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	15,791,496	4,266,692
活期存款	8,910,181	2,886,776
存放央行准备金	260,946	387,720
合计	24,962,623	7,541,188

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，本集团无逾期利息 (2018 年 12 月 31 日：无)。

应收股利**(4). 应收股利**

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	

其中：1 年以内分项	
1 年以内	269,774,565
1 年以内小计	269,774,565
1 至 2 年	38,547,212
2 至 3 年	1,976,740
3 年以上	219,139,040
合计	529,437,557

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	272,358,157	225,552,068
往来款	130,214,162	82,329,576
备用金	3,436,927	3,779,807
原生矿产品生态补偿费	100,982,198	100,982,198
应收政府款项	6,200,000	6,200,000
其他	16,246,113	16,127,507
合计	529,437,557	434,971,156

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	194,797	498,540	164,165,420	164,858,757
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-8,674	8,674		
--转入第三阶段		-349,831	349,831	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	184,157		46,208,674	46,392,831
本期转回	-138,710	-133,783	-2,089,526	-2,362,019
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	231,570	23,600	208,634,399	208,889,569

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	164,858,757	46,392,831	2,362,019	-	-	208,889,569
合计	164,858,757	46,392,831	2,362,019	-	-	208,889,569

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
青海省财政厅	往来款	106,193,204	3年以上	20	106,193,204
中华人民共和国连云港海关	保证金	59,000,660	1年以内及1至2年	11	-
兴业期货有限公司	期货保证金	40,993,132	1年以内	8	-
江西振典科贸有限公司	往来款	37,782,000	3年以上	7	37,782,000
肃北华泰博伦能源有限责任公司	往来款	34,333,989	1年以内	6	26,455
合计	/	278,302,985	/	52	144,001,659

(13). 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
青海省财政厅	原生矿产品生态补偿费	106,193,204	3年以上	

其他说明

根据青财综字[2010]1817号《青海省原生矿产品生态补偿费征收使用管理暂行办法》第四条规定，凡在青海省境内开采、销售原生矿产资源的企业，应该缴纳原生矿产品生态补偿费（简称“生态补偿费”）。在青海省范围内加工或使用的原生矿产品实行先征后返。企业缴纳的原生矿产品生态补偿费实行从量计征，在所得税前列支。

根据青财综字[2011]581号《关于原生矿产品生态补偿费征收使用管理暂行办法的补充通知》规定，为了鼓励企业在青海省境内对原生矿产品精深加工，提高原生矿产品的附加值，对采矿企业在本省范围内由本企业加工并自用的原生矿产品所缴纳的生态补偿费实行先征后返。

根据上述文件规定，本集团中应缴纳原生矿产品生态补偿费的有：生产铅锌精矿的锡铁山分

公司和生产铜精矿的子公司赛什塘铜业。锡铁山分公司和赛什塘铜业开采的原生矿均为在青海省范围内加工和使用，即其符合先征后返的条件。目前青海省尚未公布返还原生矿产品生态补偿费的具体时间。因账龄过长，本集团全额计提减值准备。

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	1,005,366,135	28,841,090	976,525,045	1,950,090,776	4,072,459	1,946,018,317
在产品	2,198,646,317	45,015,436	2,153,630,881	1,911,031,695	16,813,083	1,894,218,612
库存商品	350,327,908	4,898,734	345,429,174	341,859,468	4,223,311	337,636,157
贸易商品	69,471,531	5,627,438	63,844,093	6,878,907	4,520,560	2,358,347
低值易耗品	32,338,777	-	32,338,777	42,516,069	2,545,543	39,970,526
合计	3,656,150,668	84,382,698	3,571,767,970	4,252,376,915	32,174,956	4,220,201,959

(2). 存货跌价准备

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转 销	其他	
原材料	4,072,459	25,061,791		293,160		28,841,090
在产品	16,813,083	41,714,273		13,511,920		45,015,436
库存商品	4,223,311	1,505,460		830,037		4,898,734
贸易商品	4,520,560	1,106,878		-		5,627,438
低值易耗品	2,545,543	-		2,545,543		-
合计	32,174,956	69,388,402		17,180,660		84,382,698

(4). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于2019年12月31日，部分存货的可变现净值低于账面价值，本年计提存货跌价准备人民币69,388,402元(2018年：人民币25,717,556元)。

于2019年12月31日，本集团因销售转销存货跌价准备人民币17,180,660元(2018年：32,685,295元)，无因资产价值回升转回的存货跌价准备（2018年：782,665元）。

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	14,666,667	14,666,667
减：一年内到期的长期应收款减值准备	-692,952	-940,013
一年内到期的发放贷款及垫款	478,000,000	40,000,000
减：一年内到期的发放贷款及垫款减值准备	-18,774,080	-416,644
理财产品	901,402,500	901,383,289
合计	1,374,602,135	954,693,299

2019年年初余额与2018年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损失的期初调整，详见附注五、44。

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他债权投资	110,557,410	-
待抵扣进项税额	734,415,308	807,834,297
预缴资源税	20,869,077	20,207,634

预缴企业所得税	30,106,776	64,407,573
预缴耕地占用税	2,000,000	2,000,000
合计	897,948,571	894,449,504

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	25,166,666	1,189,042	23,977,624	41,109,176	2,552,989	38,556,187	/
环境保证金	4,800,000	-	4,800,000	68,791,200	-	68,791,200	/
减：一年内到期的非流动资产	-14,666,667	-692,952	-13,973,715	-14,666,667	-940,013	-13,726,654	/
合计	15,299,999	496,090	14,803,909	95,233,709	1,612,976	93,620,733	/

于2019年12月31日，上述融资租赁应收款中未实现融资收益为人民币1,442,148元（2018年12月31日：人民币3,485,591元）。

于 2019 年 12 月 31 日,本集团账龄为 3 年以上长期应收款主要为本集团应收肃北县国土资源局矿山环境治理恢复保证金。由于该笔款项将于矿山开采完毕,环境恢复验收合格后予以返还,故未对其计提坏账准备。

(2). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	2,552,989			2,552,989
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	559,876			559,876
本期转回	1,923,823			1,923,823
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	1,189,042			1,189,042

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

2019 年年初余额与 2018 年年末余额差异为适用新金融工具准则对预期信用损失的期初调整,详见附注五、44。

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
西矿中基	253,748,231			16,399,496			-1,900,000			268,247,727	
小计	253,748,231			16,399,496			-1,900,000			268,247,727	
二、联营企业											
创合工程	3,400,000									3,400,000	
华泰博伦	33,589,925			49,019						33,638,944	
兰州有色	73,923,961			4,650,088						78,574,049	
西钢集团	386,017,548			2,298,126		5,935,706				394,251,380	
青投集团											2,521,612,405
开投果多水电	186,833,292			-4,040,536						182,792,756	
西矿融资租赁（注1）		245,000,000		1,685,860						246,685,860	
西矿商业保理（注2）		49,000,000		231,566						49,231,566	
小计	683,764,726	294,000,000		4,874,123		5,935,706				988,574,555	2,521,612,405
合计	937,512,957	294,000,000		21,273,619		5,935,706	-1,900,000			1,256,822,282	2,521,612,405

注1：西矿（天津）融资租赁有限公司于2019年1月成立，注册资本人民币5亿元。本公司及本公司之控股子公司西矿香港分别出资人民币1.2亿元及1.25亿元，合计持有49%股权，对其产生重大影响，按照权益法核算。

注2：西矿（天津）商业保理有限公司于2019年9月成立，注册资本人民币1亿元，本公司之控股子公司会东大梁及西部铜业分别出资人民币2,500万元及2,400万元，合计持有49%股权，对其产生重大影响，按照权益法核算。

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
甘河工业园	84,656,930	84,755,906
AGO	-	844,334
合计	84,656,930	85,600,240

本集团持有对澳大利亚上市公司AGO的投资。于2019年内AGO退市，本集团所持AGO股权被回购，共计人民币481,594元从其他综合收益转入未分配利润，该上市公司权益投资终止确认。

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	13,213,596,373	13,083,380,112
固定资产清理		
合计	13,213,596,373	13,083,380,112

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	矿山构筑物和机器设备	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	9,911,283,747	3,837,902,295	3,268,691,595	139,157,673	191,840,711	17,348,876,021
2. 本期增加金额	973,199,335	68,463,679	55,954,832	7,401,434	25,748,141	1,130,767,421
(1) 购置	55,704,265	12,158,848	15,799,103	5,440,016	16,962,059	106,064,291
(2) 在建工程转入	911,809,992	56,304,831	32,475,941	1,961,418	8,786,082	1,011,338,264
(3) 企业合并增加						
(4) 重分类	5,685,078		7,679,788			13,364,866
3. 本期减少金额	3,479,874	51,072,170	82,003,141	4,834,408	2,024,041	143,413,634
(1) 处置或报废	3,479,874	39,236,583	81,853,955	3,862,173	1,074,997	129,507,582
(2) 出售子公司						
(3) 转入在建工程		392,000	149,186			541,186
(4) 重分类		11,443,587		972,235	949,044	13,364,866
4. 期末余额	10,881,003,208	3,855,293,804	3,242,643,286	141,724,699	215,564,811	18,336,229,808

二、累计折旧						
1. 期初余额	2,364,386,370	591,441,581	674,692,458	79,066,565	131,089,560	3,840,676,534
2. 本期增加金额	685,004,912	128,138,229	211,913,651	7,735,397	22,573,436	1,055,365,625
(1) 计提	565,782,758	128,138,229	211,913,651	7,735,397	21,100,109	934,670,144
(2) 重分类	119,222,154				1,473,327	120,695,481
3. 本期减少金额	1,787,748	125,994,757	34,739,905	3,696,240	1,030,354	167,249,004
(1) 处置或报废	1,787,748	7,646,626	32,640,412	3,322,140	1,030,354	46,427,280
(2) 出售子公司						
(3) 转入在建工程		65,461	60,782			126,243
(4) 重分类		118,282,670	2,038,711	374,100		120,695,481
4. 期末余额	3,047,603,534	593,585,053	851,866,204	83,105,722	152,632,642	4,728,793,155
三、减值准备						
1. 期初余额	3,050,287	163,146,852	254,739,236	2,205,701	1,677,299	424,819,375
2. 本期增加金额			49,123,196			49,123,196
(1) 计提			46,018,268			46,018,268
(2) 重分类			3,104,928			3,104,928
3. 本期减少金额	425,334	31,916,495	44,662,264	2,205,701	892,497	80,102,291
(1) 处置或报废		31,916,495	44,662,264	384,861	33,743	76,997,363
(2) 出售子公司						
(3) 重分类	425,334			1,820,840	858,754	3,104,928
4. 期末余额	2,624,953	131,230,357	259,200,168		784,802	393,840,280
四、账面价值						
1. 期末账面价值	7,830,774,721	3,130,478,394	2,131,576,914	58,618,977	62,147,367	13,213,596,373
2. 期初账面价值	7,543,847,090	3,083,313,862	2,339,259,901	57,885,407	59,073,852	13,083,380,112

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
矿山构筑物和机器设备	332,527,350	183,044,201	-	149,483,149	
房屋及建筑物	145,691,886	102,513,977	11,077,163	32,100,746	
机器设备	136,660,288	95,132,971	13,668,717	27,858,600	
运输工具	5,223,628	4,564,573	547,278	111,777	
其他设备	3,932,300	3,650,964	38,020	243,316	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
矿山构筑物和机器设备	159,608,571	35,030,781	22,188,138	102,389,652
房屋及建筑物	154,452,519	4,118,734	-	150,333,785
机器设备	1,592,789,541	84,948,776	-	1,507,840,765

于 2019 年 12 月 31 日，本公司之子公司以融资租赁方式租入使用的矿山构筑物及机器设备、房屋建筑物及机器设备账面价值为人民币 1,760,564,202 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 1,747,242,060 元）。

本公司之子公司青海铜业于 2018 年与兴业金融租赁有限责任公司签订为期 10 年的融资租赁合同，于 2018 年与西安城投国际融资租赁有限公司签订为期 3 年的融资租赁合同，本公司之子公司肃北博伦于 2019 年与平安国际融资租赁（天津）有限公司签订 2 笔为期 3 年的售后回租赁协议。在上述业务中，本公司之子公司向第三方金融租赁公司出售相应资产的同时又以融资租赁形式将出售的资产租回。

租赁合同期满后，本公司之子公司在付清租金等全部款项后租赁物的所有权自动转移至本公司之子公司。应付融资租赁款分别计入一年内到期的非流动负债和长期应付款，请参见附注七、43 和七、48。

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
生产、生活及管理用房屋建筑物	3,763,578,815	地处偏远地区，暂无计划办理
生活房屋建筑物	26,710,536	正在办理中
合计	3,790,289,351	

其他说明：

适用 不适用

于2019年12月31日，本公司之分公司西部矿业股份有限公司锌业分公司（「锌业分公司」）将待报废的固定资产计提固定资产减值准备人民币46,018,268元。

于2019年12月31日，本集团无经营性租出固定资产（2018年12月31日：无），无持有待售固定资产（2018年12月31日：无）。

于2019年12月31日，本集团无固定资产用于取得银行借款抵押（2018年12月31日：人民币276,205,768元）。

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,268,220,261	3,700,514,698
工程物资		
合计	5,268,220,261	3,700,514,698

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
玉龙铜业铜矿采选冶工程	3,958,042,247		3,958,042,247	2,600,424,423		2,600,424,423
获各琦一号多金属矿采选扩建工程	144,881,078		144,881,078	307,474,180		307,474,180
独立铅锌系统扩建工程	32,953,354		32,953,354	256,123,074		256,123,074
10万吨阴极铜工程	-		-	2,982,684		2,982,684
整体技术升级改造和炼锌尾渣无害化处理及有价金属综合回收	483,942,035		483,942,035	88,012,597		88,012,597
黄山南铜镍矿二期工程	119,724,609		119,724,609	80,825,054		80,825,054
其他	538,084,657	9,407,719	528,676,938	374,533,672	9,860,986	364,672,686
合计	5,277,627,980	9,407,719	5,268,220,261	3,710,375,684	9,860,986	3,700,514,698

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
玉龙铜业铜矿采选冶工程(注1)	14,032,560,000	2,600,424,423	2,064,087,721	365,290,679	341,179,218	3,958,042,247	33%	33%	1,032,337,760	87,843,240	2.94%	自筹
合计	14,032,560,000	2,600,424,423	2,064,087,721	365,290,679	341,179,218	3,958,042,247	/	/	1,032,337,760	87,843,240	/	/

注1：于2019年12月31日，玉龙铜业采选冶工程在建工程其他减少为将为取得土地使用权而发生的征地补偿款等必要支出转入无形资产。

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、 油气资产

适用 不适用

25、 使用权资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	勘探开发成本	土地使用权	地质成果	采矿权	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	1,714,983,451	711,068,630	558,335,186	3,406,961,852	80,268,690	6,471,617,809
2.本期增加金额	49,727,463	382,903,876		379,299,943	9,370,173	821,301,455
(1)购置	49,727,463	349,729,755		32,349,790	9,370,173	441,177,181
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
(4)重分类		33,174,121		346,950,153		380,124,274
3.本期减少金额			380,124,274			380,124,274
(1)处置						
(2)出售子公司						
(3)重分类			380,124,274			380,124,274
4.期末余额	1,764,710,914	1,093,972,506	178,210,912	3,786,261,795	89,638,863	6,912,794,990
二、累计摊销						
1.期初余额	1,503,389	104,771,358	79,103,112	644,184,098	63,742,715	893,304,672
2.本期增加金额	3,333,312	51,121,357	7,964,318	218,904,608	2,070,374	283,393,969
(1)计提	3,333,312	45,186,316	7,964,318	218,904,608	2,070,374	277,458,928
(2)重分类		5,935,041				5,935,041
3.本期减少金额			4,638,217	1,296,824		5,935,041
(1)处置						
(2)出售子公司						

(3)重分类			4,638,217	1,296,824		5,935,041
4.期末余额	4,836,701	155,892,715	82,429,213	861,791,882	65,813,089	1,170,763,600
三、减值准备						
1.期初余额	177,065,159			10,004,367	17,187	187,086,713
2.本期增加金额	16,313,359					16,313,359
(1)计提	16,313,359					16,313,359
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额	193,378,518			10,004,367	17,187	203,400,072
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,566,495,695	938,079,791	95,781,699	2,914,465,546	23,808,587	5,538,631,318
2.期初账面价值	1,536,414,903	606,297,272	479,232,074	2,752,773,387	16,508,788	5,391,226,424

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

于 2019 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 375,657,805 元（2018 年 12 月 31 日：无）的采矿权用于取得银行借款抵押。

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

28、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
西部铝业	5,857,559			5,857,559
鑫源矿业	6,021,041			6,021,041
玉龙铜业	9,685,903			9,685,903
合计	21,564,503			21,564,503

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
西部铝业	5,857,559			5,857,559
合计	5,857,559			5,857,559

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组或者资产组组合以进行减值测试：

采矿、冶炼资产组

采矿、冶炼资产组商誉由收购西部铝业、鑫源矿业及玉龙铜业时形成，与购买日所确认的资产组组合一致。以上资产组的可收回金额按照各个资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的 5 年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。现金流量预测所用的税前折现率是 11.7%-13.3% (2018 年：11.7%-13.3%)。5 年以后的现金流量增长率为 0%(2018 年：0%)。

商誉的账面净值分配至资产组的情况如下：

	2019 年	2018 年
采矿、冶炼资产组	15,706,944	15,706,944

以下说明了管理层为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

预算毛利—确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计未来市场及成本变化适当调节。

折现率—采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

29、长期待摊费用

□适用 √不适用

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,023,484,634	474,843,919	2,971,073,012	461,545,648
内部交易未实现利润	166,864,783	41,716,196	181,784,669	45,446,167
可抵扣亏损	527,540,930	108,970,473	543,837,432	117,695,201
预提费用	429,634,463	64,540,520	317,724,979	47,952,458
其他	67,570,358	9,360,026	40,325,090	6,048,763
合计	4,215,095,168	699,431,134	4,054,745,182	678,688,237

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产账面大于计税基础产生的应纳税差异	1,264,021,474	297,699,869	1,397,635,915	323,555,268
合计	1,264,021,474	297,699,869	1,397,635,915	323,555,268

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	13,328,492	686,102,642	15,681,564	663,006,673
递延所得税负债	13,328,492	284,371,377	15,681,564	307,873,704

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	906,115,857	943,666,102
可抵扣亏损	1,234,238,349	1,284,739,288
合计	2,140,354,206	2,228,405,390

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019 年	-	171,347,049	
2020 年	303,002,705	319,434,219	
2021 年	489,569,591	506,638,675	
2022 年	102,745,083	130,524,788	
2023 年	92,474,512	156,794,557	
2024 年	246,446,458	-	
合计	1,234,238,349	1,284,739,288	/

其他说明：

√适用 □不适用

2019 年年初余额与 2018 年年末余额差异为适用新金融工具准则对公允价值评估的期初调整，

详见附注五、44。

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	119,893,931		119,893,931	185,857,712		185,857,712
巴彦淖尔矿区草原补偿费	18,482,388		18,482,388	24,618,495		24,618,495
西部铜业获青线路维护费	23,045,000		23,045,000	25,869,290		25,869,290
双利矿业露天矿剥离资产	237,731,340		237,731,340	238,131,163		238,131,163
预付购房款项	104,111,280		104,111,280			
其他	79,153,253		79,153,253	44,685,564		44,685,564
合计	582,417,192		582,417,192	519,162,224		519,162,224

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	-	75,000,000
保证借款	140,000,000	1,557,000,000
信用借款	8,531,270,114	7,107,234,415
合计	8,671,270,114	8,739,234,415

于2019年12月31日，上述借款的年利率为2.68%-5.70%（2018年12月31日：2.68%-9.00%）。

于2019年12月31日，本集团无逾期借款（2018年12月31日：无）。

于2019年12月31日，本集团无已到期但未偿还的短期借款(2018年12月31日：无)。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债	804,820	4,117,125	804,820	4,117,125
其中：				
发行的交易性债券				
衍生金融负债	804,820	4,117,125	804,820	4,117,125
其他				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
合计	804,820	4,117,125	804,820	4,117,125

其他说明：

√适用 □不适用

于2019年12月31日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用风险敞口的账面价值为人民币4,117,125元。

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	648,242,511	499,340,973
银行承兑汇票	554,893,769	390,792,547
合计	1,203,136,280	890,133,520

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,012,053,642	966,117,999
1 年至 2 年	44,287,670	103,420,785
2 年以上	59,432,405	67,840,526
合计	1,115,773,717	1,137,379,310

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
金诚信矿业管理股份有限公司	37,694,046	尚未结算
青海省第四地质矿产勘查院	20,838,621	尚未结算
温州东大矿建工程有限公司	25,410,433	尚未结算
青海省第三地质矿产勘查院	10,067,165	尚未结算
北京中鸿金晟科技有限责任公司	3,456,008	尚未结算
合计	97,466,273	/

其他说明

□适用 √不适用

37、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	273,083,015	183,933,398
1 年至 2 年	3,780,456	1,083,650
2 年至 3 年	359,695	601,124
3 年以上	4,037,377	3,940,045
合计	281,260,543	189,558,217

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	102,631,088	750,356,445	759,843,955	93,143,578
二、离职后福利-设定提存计划	2,491,638	132,095,821	133,379,864	1,207,595
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	105,122,726	882,452,266	893,223,819	94,351,173

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	68,299,342	534,329,733	545,439,169	57,189,906
二、职工福利费	-	75,688,371	75,688,371	-
三、社会保险费	475,313	44,973,022	44,989,567	458,768
其中：医疗保险费	337,431	36,094,323	36,091,334	340,420
工伤保险费	127,223	6,266,396	6,277,166	116,453
生育保险费	10,659	2,612,303	2,621,067	1,895
四、住房公积金	681,281	80,037,723	79,910,504	808,500
五、工会经费和职工教育经费	33,175,152	15,327,596	13,816,344	34,686,404
合计	102,631,088	750,356,445	759,843,955	93,143,578

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,868,067	109,180,735	109,986,437	1,062,365
2、失业保险费	200,877	3,416,920	3,478,125	139,672
3、企业年金缴费	422,694	19,498,166	19,915,302	5,558
合计	2,491,638	132,095,821	133,379,864	1,207,595

其他说明：

适用 不适用

40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,575,095	78,381,699
企业所得税	50,308,848	44,850,677
城市维护建设税	1,300,799	2,566,851
资源税	28,462,362	38,138,889
其他税金	16,331,260	12,780,591
教育费附加	1,467,514	2,669,692
矿管费	2,151,999	129,100,246
资源补偿费	-	3,892,600
其他应缴税费	30,525,001	30,520,026
合计	149,122,878	342,901,271

41、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	222,705,293	202,750,657
应付股利	-	14,400,000
其他应付款	2,033,085,515	1,543,125,956
合计	2,255,790,808	1,760,276,613

其他说明：

适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	27,325,592	65,415,236
企业债券利息	185,445,833	130,990,277
短期借款应付利息	9,933,868	6,345,144
合计	222,705,293	202,750,657

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应付股利**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	-	14,400,000
合计	-	14,400,000

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	113,996,434	94,705,263
保证金	426,129,213	355,379,557
应付工程及设备款	1,214,672,479	987,954,690
运费及燃料动力费	2,794,583	9,765,932
股权收购款项	137,564,720	-
应付个人款项	8,890,925	9,168,485
代扣代缴税金及社保	9,604,571	4,885,501
其他	119,432,590	81,266,528
合计	2,033,085,515	1,543,125,956

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国恩菲工程技术有限公司	107,261,918	尚未结算
四川省监狱管理局	83,092,481	尚未结算
双盾环境科技有限公司	25,600,942	尚未结算
中国华冶科工集团有限公司	16,559,481	尚未结算
合计	232,514,822	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,179,000,000	2,852,856,720
1 年内到期的长期应付款	206,948,918	194,314,375
1 年内到期的其他非流动负债	-	180,000,000
合计	1,385,948,918	3,227,171,095

44、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	35,000,000	40,000,000
抵押借款	3,102,220,000	-
保证借款	1,690,846,421	3,378,330,000
信用借款	2,204,000,000	3,914,526,720
减：一年内到期的长期借款	-1,179,000,000	-2,852,856,720
合计	5,853,066,421	4,480,000,000

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 1.20%—5.39%（2018 年 12 月 31 日：1.20%—6.37%）。

于 2019 年 12 月 31 日，上述抵押借款的抵押物为本公司之控股子公司玉龙铜业持有的人民币 375,657,805 元的采矿权（2018 年 12 月 31 日：无）

46、应付债券**(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	3,929,523,302	2,689,709,176
合计	3,929,523,302	2,689,709,176

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司债券	100	2011年1月17日	10年	1,984,000,000	1,996,019,251	-	106,000,000	1,898,014	106,000,000	1,997,917,265
公司债券	100	2018年6月7日	5年	693,000,000	693,689,925	-	45,500,000	1,270,029	45,500,000	694,959,954
公司债券	100	2019年4月10日-11日	5年	1,287,100,000	-	1,287,100,000	54,455,556	1,651,562	-	1,236,646,083
合计	/	/	/	3,964,100,000	2,689,709,176	1,287,100,000	205,955,556	4,819,605	151,500,000	3,929,523,302

2011年，本公司经中国证监会“证监许可[2010]1848号”文核准，获准在中国境内公开发行不超过人民币40亿元的公司债券。截至2019年12月31日，尚未偿付债券为10年期品种人民币20亿元，票面年利率5.3%，实际利率5.4%，自2011年1月17日开始计息。本公司将公司债券发行费用共计人民币1,600万元确认为未确认融资费用。债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

2018年，本公司经中国证监会“证监许可[2018]458号”文核准，获准向合格投资者公开发行不超过人民币20亿元的公司债券。2018年发行债券为5年期品种人民币7亿元，票面年利率6.5%，实际利率6.7%，自2018年6月8日开始计息，本公司将公司债券发行费用共计人民币700万元确认为未确认融资费用；2019年发行债券为5年期品种人民币13亿元，票面年利率5.8%，实际利率6.0%，自2019年4月11日开始计息。本公司将公司债券发行费用共计人民币1,290万元确认为未确认融资费用。上述债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

适用 不适用

48、 长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,453,923,545	1,535,556,950
专项应付款		
合计	1,453,923,545	1,535,556,950

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付融资租赁款	1,729,871,325	1,660,872,463
减：一年内到期的部分应付融资租赁款	194,314,375	206,948,918

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
弃置义务	220,909,541	203,036,919	
合计	220,909,541	203,036,919	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

预计负债为矿山预计在未来发生的弃置费用的金额，主要包括恢复矿区生态环境所发生的费用。

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	144,796,518	171,093,558	36,253,233	279,636,843	
融资租赁形成的递延收益	-	45,528,251	5,143,322	40,384,929	
合计	144,796,518	216,621,809	41,396,555	320,021,772	/

涉及政府补助的项目:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
100kt/a 电锌氧压浸出新技术工程环保项目	41,754,618	-	-	-3,554,615	-	38,200,003	与资产相关
10 万吨/年阴极铜工程项目	24,532,298	-	-	-2,272,335	-	22,259,963	与资产相关
巴彦淖尔铜材土地出让金拨款	33,585,453	-	-	-843,148	-	32,742,305	与资产相关
矿产资源综合回收利用专项资金	13,227,518	-	-	-2,449,540	-	10,777,978	与收益相关
稳岗补贴	-	38,059,407	-	-	-14,693,067	23,366,340	与收益相关
矿业权退出补偿金	-	99,676,200	-	-	-	99,676,200	与收益相关
其他	31,696,631	33,357,951	-630,000	-10,842,941	-967,587	52,614,054	与资产/收益相关
合计	144,796,518	171,093,558	-630,000	-19,962,579	-15,660,654	279,636,843	/

其他说明:

适用 不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,383,000,000						2,383,000,000

于2018年1月1日、2018年12月31日及2019年12月31日本公司的股份总数均为2,383,000,000股，每股面值人民币1元。

54、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	5,787,884,738	-228,701,680	-	5,559,183,058
收购少数股东股权（注1）	-361,034,343	-10,086,689	-	-371,121,032
按照权益法核算的在被投资单位其他权益变动中所享有的份额	-64,593,833	5,935,706	-	-58,658,127
其他（注2）	-	281,998,711	-	281,998,711
合计	5,362,256,562	49,146,048	-	5,411,402,610

注1：于2019年8月1日，本集团以人民币3.44亿元完成对控股子公司肃北博伦的30%少数股权收购，持股比例由70%增至100%，相应减少资本公积人民币2,814,511元。

于2019年5月14日，本公司之全资子公司西部铜业以人民币150万元完成对控股子公司西部铜材1.82%少数股权收购，持股比例由98.18%增至100%，相应减少资本公积人民币7,272,178元。

注2：于2019年9月底，本集团引入第三方投资者工银金融资产投资有限公司（「工银金融」）及农银金融资产投资有限公司（「农银金融」）对公司全资子公司会东大梁各增资人民币10亿元，合计增资人民币20亿元。增资完成后，工银金融及农银金融对会东大梁的持股比例分别为22.725%和 22.725%，合计45.45%，本公司对会东大梁的持股比例从100%降至 54.55%，本公司仍然拥有对会东大梁的实际控制权。因该被动稀释股权事项，相应增加资本公积人民币281,998,711元。

56、 库存股

□适用 √不适用

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	40,203,122	-3,793,009		481,594	-14,846	-4,259,757		35,943,365
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	6,964,541							6,964,541
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分								
外币财务报表折算差额	17,152,425	-3,694,033				-3,694,033		13,458,392
其他权益工具投资公允价值变动	16,086,156	-98,976		481,594	-14,846	-565,724		15,520,432
其他综合收益合计	40,203,122	-3,793,009		481,594	-14,846	-4,259,757		35,943,365

2019年年初余额与2018年年末余额差异为适用新金融工具准则对公允价值评估的期初调整，详见附注五、44。

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	37,809,885	155,773,540	164,552,313	29,031,112
环境保护基金	3,003,734	3,252,827	1,854,336	4,402,225
合计	40,813,619	159,026,367	166,406,649	33,433,337

专项储备主要是企业根据国家有关规定提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	544,110,126			544,110,126
任意盈余公积	177,731			177,731
合计	544,287,857			544,287,857

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	488,840,426	2,844,409,538
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-149,599	-5,711,280
调整后期初未分配利润	488,690,827	2,838,698,258
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	1,007,130,948	-2,058,726,044
股东权益内部结转	481,594	-
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	23,973,321	31,251,306
应付普通股股利	-	238,300,000
转作股本的普通股股利		
移交三供一业	4,719,542	22,924,363
期末未分配利润	1,467,610,506	487,496,545

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 1,194,282 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-1,343,881 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	30,150,448,046	26,548,866,181	28,474,633,825	25,074,126,623
其他业务	416,393,788	293,988,715	295,805,455	246,707,087
合计	30,566,841,834	26,842,854,896	28,770,439,280	25,320,833,710

营业收入列示如下:

	2019 年	2018 年
销售商品	29,658,109,604	28,267,363,073
租赁收入	9,741,822	12,188,007
西矿财务利息收入	260,891,405	265,634,350
其他	638,099,003	225,253,850
	30,566,841,834	28,770,439,280

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

合同产生的收入说明:

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明:

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	19,416,605	27,115,458
教育费附加	25,290,052	32,775,728
资源税	262,495,568	242,226,526
房产税	20,821,880	18,817,250
土地使用税	22,981,374	16,072,532

车船使用税	326,541	273,638
印花税	18,282,234	18,891,318
其他	1,137,388	4,626,703
合计	370,751,642	360,799,153

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工成本	21,863,705	21,661,659
运费及相关费用	136,151,874	104,623,891
折旧及摊销	3,286,885	3,700,243
办公费	207,703	147,332
差旅费	332,602	306,436
铁精粉规费	16,481,753	9,347,885
其他	2,865,131	1,025,061
合计	181,189,653	140,812,507

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工成本	288,195,065	272,141,491
折旧及摊销	90,601,300	85,403,013
差旅费	7,477,904	7,293,475
行政招待费用	4,658,017	3,583,613
资源补偿费	2,004,358	3,275,496
税金及相关费用	2,364,339	-
咨询及审计费	21,865,491	43,827,173
维修费	28,145,693	46,113,905
办公费	9,243,526	6,553,116
水电及取暖费	22,926,155	18,714,075
物料消耗	5,072,163	4,632,421
排污费	123,018	143,375
租赁费	11,069,337	7,596,327
停工损失	20,931,421	62,021,531
物业管理费	26,535,174	21,699,438
其他	59,588,462	75,394,632
合计	600,801,423	658,393,081

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工成本	10,031,171	7,110,716
折旧及摊销	5,053,878	879,404
差旅费	26,763	39,573
咨询费	452,830	1,896,950

技术研究费	27,835,145	15,644,820
水电及取暖费	1,653,293	1,351,900
物料消耗	75,187,503	4,445,712
其他	3,050,036	235,382
合计	123,290,619	31,604,457

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	992,437,439	776,794,252
减：利息资本化金额	-126,897,757	-171,711,635
减：利息收入	-85,811,546	-55,702,684
汇兑损益	-17,762,252	-3,217,416
票据贴现利息支出	112,000,630	50,052,301
其他	55,250,329	64,028,923
合计	929,216,843	660,243,741

借款费用资本化金额已计入在建工程。

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财政奖励款	20,084,860	27,151,780
科研/教育拨款	2,947,676	1,523,512
土地出让金补贴	843,150	843,150
税收返还/减免	-	5,238
其他	1,454,495	2,332,546
合计	25,330,181	31,856,226

计入当期损益的政府补助共计人民币25,330,181元（2018年：人民币31,856,226元），其中从递延收益转入其他收益的政府补助为人民币19,962,579元（2018年：人民币29,163,400元）（见附注七、51），直接计入当期损益的政府补助为人民币5,367,602元（2018年：人民币2,692,826元）。

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	21,273,619	-920,822,190
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-44,721,288
收购子公司投资收益	-	-92,998,434
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-	928,702
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益	-	127,780,921
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	8,325,447	-
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	557,285	-
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
其他	-	70,387
合计	30,156,351	-929,761,902

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,414,922	-
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	789,550	
交易性金融负债	-3,312,305	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	25,066,310
合计	102,617	25,066,310

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,851,081	-
其他应收款坏账损失	44,030,812	-
发放贷款及垫款减值损失	10,382,765	-
长期应收款坏账损失	-1,363,947	-
合计	51,198,549	-

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-	12,728,807
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	69,388,402	24,934,891
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失	-	2,521,612,405

六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	46,018,268	207,248,323
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失	16,313,359	-
十三、商誉减值损失		
十四、其他	-	-5,159,219
合计	131,720,029	2,761,365,207

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
无形资产处置收益/（损失）净额	-	-3,042
固定资产处置收益/（损失）净额	12,901,107	30,396,250
合计	12,901,107	30,393,208

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
政府补助	102,299,759	11,988,299	102,299,759
无法支付的款项	4,845,014	778,982	4,845,014
罚款净收入	1,219,904	1,010,172	1,219,904
收购子公司可辨认净资产公允价值份额高于收购对价确认的利得	-	95,676,969	-
其他收入	42,185,334	2,758,695	42,185,334
合计	150,550,011	112,213,117	150,550,011

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政奖励款	1,155,000	1,064,000	收益
科研/教育拨款	-	3,449,346	收益
税收返还/减免	-	11,928	收益
其他	101,144,759	7,463,025	收益
合计	102,299,759	11,988,299	

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	-	26,710,857	-
其中：固定资产处置损失	-	26,710,857	-
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	9,474,669	7,482,030	9,474,669
罚款及违约金	1,012,084	1,552,387	1,012,084
其他	448,975	2,249,267	448,975
合计	10,935,728	37,994,541	10,935,728

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	243,990,685	58,388,071
递延所得税费用	-46,583,450	-180,338,732
合计	197,407,235	-121,950,661

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,543,922,719
按法定/适用税率计算的所得税费用	385,980,680
子公司适用不同税率的影响	-167,714,830
调整以前期间所得税的影响	-24,080,179
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,280,139
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-33,080,072
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	24,061,369
归属于合营企业和联营企业的损益	-5,318,405
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-7,721,467
所得税费用	197,407,235

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在地所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、57

78、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
日常经营活动政府专项补贴款	302,855,194	20,542,626
其他	134,070,162	202,264,742
合计	436,925,356	222,807,368

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	203,688,222	270,766,472
销售费用	139,557,310	115,450,604
财务费用	159,296,709	100,160,354
营业外支出	10,935,728	11,283,684
支付往来款	344,280,492	84,331,678
合计	857,758,461	581,992,792

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	5,390,878,172	6,001,068,259
收回期货保证金	400,668,211	663,766,778
合计	5,791,546,383	6,664,835,037

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付期货保证金	505,453,785	482,000,000
购买理财产品	5,122,054,931	5,870,000,000
合计	5,627,508,716	6,352,000,000

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

79. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,346,515,484	-1,809,889,497
加：资产减值准备	182,918,578	2,761,365,207
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	934,670,144	604,164,560
使用权资产摊销		
无形资产摊销	277,458,928	157,760,772
长期待摊费用摊销	53,035,128	31,278,284
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-12,901,107	-30,393,208
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	26,710,857
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-102,617	-25,066,310
财务费用（收益以“-”号填列）	787,682,386	563,300,803
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,156,351	929,761,902
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-23,095,969	-363,859,434
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-20,748,581	-662,565
存货的减少（增加以“-”号填列）	579,045,587	-2,225,429,141
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,689,217,954	-1,388,024,487
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,489,860,053	1,394,801,744
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,874,963,709	625,819,487
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让	801,056,499	1,279,797,854
一年内到期的可转换公司债券		

融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	4,796,121,786	3,281,925,716
减: 现金的期初余额	3,281,925,716	3,686,771,359
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,514,196,070	-404,845,643

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,796,121,786	3,281,925,716
其中: 库存现金	338,008	130,477
可随时用于支付的银行存款	4,795,783,778	3,281,795,239
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,796,121,786	3,281,925,716

其他说明:

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

□适用 √不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,422,701,101	注 1
无形资产	375,657,805	注 2
合计	2,798,358,906	/

注1: 于2019年12月31日, 本集团因开具承兑汇票及开立信用证人民币1,869,156,283元(2018年12月31日: 人民币1,270,565,256元)的银行存款受限; 本集团因诉讼人民币23,946元(2018年12月31日: 人民币23,946元)的银行存款被冻结; 本集团因储备央行法定准备金人民币536,425,942元(2018年12月31日: 人民币532,696,871元)的银行存款受限; 本集团因缴纳矿山复垦保证金人民币17,082,178元(2018年12月31日: 人民币13,672,822元)的银行存款受限; 本集团无因贷款中转账户结息受到限制的货币资金(2018年12月31日: 人民币38,134元); 本集团因存放黄金交易保证金人民币12,752元(2018年12月31日: 人民币10,147元)的银行存款受限。

注2: 于2019年12月31日, 账面价值为人民币375,657,805元(2018年12月31日: 无)的采矿权用于取得银行借款抵押。

82、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位: 元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中: 美元	9,426,088	6.9762	65,758,272
港币	1,608,227	0.8958	1,440,618
澳门元	218,016	4.8843	1,064,855
应收账款			
其中: 美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中: 美元			
欧元			
港币			

(2). 境外经营实体说明, 包括对于重要的境外经营实体, 应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据, 记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

83、 套期

适用 不适用

84、 政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	5,367,602	其他收益	5,367,602
与收益相关的政府补助	2,740,090	其他收益	2,740,090
与资产相关的政府补助	17,222,489	其他收益	17,222,489
与收益相关的政府补助	630,000	营业外收入	630,000
与收益相关的政府补助	101,669,759	营业外收入	101,669,759
与收益相关的政府补助	143,372,956	递延收益	-
与资产相关的政府补助	136,263,887	递延收益	-

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

85、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
新疆瑞伦	80%	本集团收购新疆瑞伦前与其同受西矿集团控制	2019年9月18日	取得被合并方控制权之日	122,794,157	27,093,748	73,848,963	-2,010,127

于2019年9月18日，本公司以人民币228,701,680元取得了新疆瑞伦80%的股权，新疆瑞伦系本公司的母公司——西矿集团的子公司，由于合并前后合并双方均受西矿集团控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下的企业合并。根据本公司与西矿集团签订的《产权交易合同》，双方约定工商行政管理机关办理完变更登记之日为交割日。于2019年9月18日，新疆瑞伦完成工商变更登记，且本公司能够对新疆瑞伦拥有控制权，故将新疆瑞伦纳入本集团的合并范围。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	228,701,680
—现金	228,701,680
—非现金资产的账面价值	
—发行或承担的债务的账面价值	
—发行的权益性证券的面值	
—或有对价	

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	新疆瑞伦矿业有限责任公司	
	合并日	上期期末
资产：	582,512,455	589,069,442
货币资金	7,875,966	42,155,891
交易性金融资产	189,000	-
应收款项融资	7,000,000	-
应收款项	20,969,201	20,258,694
预付款项	25,575,457	32,747,683
其他应收款	13,168,200	306,497
存货	2,565,316	6,470,623
其他流动资产	5,899,968	10,705,127
固定资产	173,097,089	202,256,915
在建工程	121,480,354	103,549,489
无形资产	180,855,097	169,432,552
递延所得税资产	1,178,009	1,185,971
其他非流动资产	22,658,798	-
负债：	348,660,951	350,130,598
借款	30,000,000	30,000,000
应付款项	44,476,483	28,355,878
预收款项	9,369,083	-
应付职工薪酬	1,144,625	2,309,751
应交税费	4,172,757	8,621,909
其他应付款	1,048,147	20,358,437
一年内到期的非流动负债	-	58,000,000
长期借款	256,000,000	201,000,000
预计负债	2,449,856	1,325,775
递延所得税负债	-	158,848
净资产	233,851,504	238,938,844
减：少数股东权益	46,770,301	-
取得的净资产	187,081,203	238,938,844

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无。

3、 反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

于2019年4月4日，本集团注销西矿西藏。

于2019年8月3日，本公司以现金出资人民币1.7亿元设立肃北蒙古族自治县西矿钒科技有限公司（「西矿钒科技」），西矿钒科技成为本集团的全资子公司。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
巴彦淖尔西部铜业有限公司	内蒙古	内蒙古	铜矿采选	100	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
四川鑫源矿业有限责任公司	四川	四川	矿产品采选	76	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
青海赛什塘铜业有限责任公司	青海	青海	铜矿采选	-	51	通过设立或投资等方式取得的子公司
青海西豫有色金属有限公司	青海	青海	铅冶炼	93	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
巴彦淖尔西部铜材有限公司(注 1)	内蒙古	内蒙古	铜冶炼	-	100	通过设立或投资等方式取得的子公司
西部矿业(香港)有限公司	香港	香港	有色金属贸易	100	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
西部矿业(上海)有限公司	上海	上海	有色金属贸易	100	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
康赛铜业投资有限公司	香港	香港	投资控股	-	100	通过设立或投资等方式取得的子公司
西部矿业集团财务有限公司	青海	青海	金融	60	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
西部矿业西藏贸易有限公司(注 2)	西藏	西藏	贸易	100	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
肃北蒙古族自治县西矿钒科技有限公司	甘肃	甘肃	钒相关产品深加工	100	-	通过设立或投资等方式取得的子公司
四川会东大梁矿业有限公司	四川	四川	矿产品采选	54.55	-	同一控制下企业合并取得的子公司
新疆瑞伦矿业有限责任公司	新疆	新疆	矿产品采选	80	-	同一控制下企业合并取得的子公司
西藏玉龙铜业股份有限公司	西藏	西藏	铜矿采选、铜冶炼	58	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
西部铝业股份有限公司	青海	青海	电铅冶炼	64	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
青海湘和有色金属有限责任公司	青海	青海	锌产品冶炼	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
青海铜业有限责任公司(注 3)	青海	青海	阴极铜冶炼	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
内蒙古双利矿业有限公司	内蒙古	内蒙古	矿产品、生铁产品的生产、销售、对外贸易	-	100	非同一控制下企业合并取得的子公司
肃北县博伦矿业开发有限责任公司(注 4)	甘肃	甘肃	铁矿和钒矿的开采加工及销售	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
哈密博伦矿业有限责任公司(注 5)	新疆	新疆	铁矿的开发与销售	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
格尔木西矿矿业开发有限公司	青海	青海	矿产品开发、加工及销售	100	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
青海西矿它温查汉矿业开发有限责任公司	青海	青海	矿产品开发、加工及销售	85	-	非同一控制下企业合并取得的子公司
青海西矿野马泉矿业开发有限责任公司	青海	青海	矿产品开发、加工及销售	85	-	非同一控制下企业合并取得的子公司

注1：于2019年5月14日，本公司之全资子公司西部铜业完成对控股子公司西部铜材1.82%少数股权收购，持股比例由98.18%增至100%。

注2：于2019年4月4日，本公司完成对全资子公司西矿西藏的注销。

注3：于2019年11月8日，本公司完成对全资子公司青海铜业的增资，增资完成后青海铜业的实收资本达到人民币9.8亿元。于2019年11月19日及2019年12月5日，本公司召开第六届董事会第十九次会议及2019年第三次临时股东大会，决议通过将青海铜业注册资本由人民币9.8亿元增加至人民币20亿元，截至2019年12月31日，本公司尚未支付该增资款项，该增资事项尚未完成。2020年1月3日，青海铜业变更注册资本为人民币20亿元并完成工商变更登记。

注4：于2019年8月1日，本公司完成对控股子公司肃北博伦少数股权收购，持股比例由70%上升至100%。

注5：于2019年8月13日，本公司完成对全资子公司哈密博伦的增资，增资完成后哈密博伦的实收资本达到人民币3.4亿元。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
西矿财务	40%	73,297,635	-	1,204,909,977
玉龙铜业	42%	155,531,769	-	1,242,010,542
会东大梁	45.45%	19,161,972	-	1,736,937,429

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
西矿财务	12,265,303,659	1,340,596,449	13,605,900,108	10,593,068,036	557,132	10,593,625,168	8,996,113,143	2,170,024,270	11,166,137,413	8,289,724,556	-	8,289,724,556
玉龙铜业	972,168,611	7,964,705,224	8,936,873,835	2,153,933,471	3,825,772,408	5,979,705,879	782,510,371	6,145,554,411	6,928,064,782	2,159,898,798	2,188,450,601	4,348,349,399
会东大梁	2,660,111,529	1,558,751,455	4,218,862,984	329,836,003	67,330,402	397,166,405						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
西矿财务	361,115,433	183,244,086	183,244,086	124,744,177	371,567,101	202,727,569	202,727,569	-756,657,770
玉龙铜业	1,111,133,182	370,313,738	370,313,738	790,290,891	1,148,570,963	310,879,006	310,879,006	397,212,000
会东大梁	742,668,055	299,850,280	299,850,280	476,079,965				

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	268,247,727	253,748,231
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	16,399,496	-2,454,151
--其他综合收益		
--综合收益总额	16,399,496	-2,454,151
联营企业：		
投资账面价值合计	988,574,555	683,764,726
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	4,874,123	-918,368,039
--其他综合收益		
--综合收益总额	4,874,123	-918,368,039

本集团无对合营企业及联营企业投资相关的或有负债。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

1、金融工具分类

2019 年

金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		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		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	7,218,822,887	-	-	7,218,822,887
交易性金融资产	456,362,527	-	-	-	-	456,362,527
应收账款	-	-	265,526,446	-	-	265,526,446
应收款项融资	-	-	-	148,178,088	-	148,178,088
其他应收款	-	-	345,510,611	-	-	345,510,611
发放贷款及垫款	-	-	3,057,021,582	-	-	3,057,021,582
其他债权投资	-	-	-	110,557,410	-	110,557,410
长期应收款	-	-	14,803,909	-	-	14,803,909
其他权益工具投资	-	-	-	-	84,656,930	84,656,930
一年内到期的非流动资产	901,402,500	-	473,199,635	-	-	1,374,602,135
合计	<u>1,357,765,027</u>	<u>-</u>	<u>11,374,885,070</u>	<u>258,735,498</u>	<u>84,656,930</u>	<u>13,076,042,525</u>

金融负债

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		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		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
吸收存款	-	-	1,315,902,028	-	-	1,315,902,028
借款	-	-	14,524,336,535	-	-	14,524,336,535
交易性金融负债	4,117,125	-	-	-	-	4,117,125
应付票据	-	-	1,203,136,280	-	-	1,203,136,280
应付账款	-	-	1,115,773,717	-	-	1,115,773,717
其他应付款	-	-	2,255,790,808	-	-	2,255,790,808
一年内到期的非流动负债	-	-	1,385,948,918	-	-	1,385,948,918
卖出回购金融资产	-	-	1,587,100,875	-	-	1,587,100,875
长期应付款	-	-	1,453,923,545	-	-	1,453,923,545
应付债券	-	-	3,929,523,302	-	-	3,929,523,302
合计	<u>4,117,125</u>	<u>-</u>	<u>28,771,436,008</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,775,553,133</u>

2018 年（经重述）
金融资产

	交易性金融资产	贷款和应收款项	可供出售金融资产	合计
货币资金	-	5,098,932,892	-	5,098,932,892
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,300,106	-	-	5,300,106
应收款项融资	-	79,025,132	-	79,025,132
应收账款	-	72,709,569	-	72,709,569
其他应收款	-	277,653,587	-	277,653,587
可供出售金融资产	-	-	1,731,169,550	1,731,169,550
一年内到期的非流动资产	-	53,300,000	-	53,300,000
长期应收款	-	94,604,543	-	94,604,543
发放贷款及垫款	-	2,608,827,749	-	2,608,827,749
	<u>5,300,106</u>	<u>8,285,053,472</u>	<u>1,731,169,550</u>	<u>10,021,523,128</u>

金融负债

	交易性金融负债	其他金融负债	合计
借款	-	16,072,091,135	16,072,091,135
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	804,820	-	804,820
卖出回购金融资产	-	1,388,491,000	1,388,491,000
应付票据	-	890,133,520	890,133,520
应付账款	-	1,137,379,310	1,137,379,310
其他应付款	-	1,760,276,613	1,760,276,613
长期应付款	-	1,535,556,950	1,535,556,950
应付债券	-	2,689,709,176	2,689,709,176
一年内到期的其他非流动负债	-	374,314,375	374,314,375
吸收存款	-	1,006,241,710	1,006,241,710
	<u>804,820</u>	<u>26,854,193,789</u>	<u>26,854,998,609</u>

2、金融资产转移

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2019年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币801,056,499元(2018年12月31日：人民币1,481,082,667元)。于2019年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2019 年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

3、金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，导致主要包括风险是信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险和价格风险）。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付票据及应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收款项余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于境外交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他主要金融资产包括债权投资、其他应收款项等。这些金融资产的信用风险源自因交易对方违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

于2019年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的46%(2018年12月31日：17%)和81%(2018年12月31日：63%)分别源于应收账款余额最大客户和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

2019年

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过

比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准或上限指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- (1) 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- (2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；
- (3) 上限指标为债务人合同付款（包括本金和利息）逾期超过30天。

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

(1) 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以外部评级为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

(2) 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

(3) 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中应用了专家判断，根据专家判断的结果，每年对这些经济指标进行预测，并通过进行回归分析确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

信用风险敞口

本集团金融资产的信用风险等级较上年没有发生变化，因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口量化数据，参见本财务报表附注七、5和8中。

按照信用风险等级披露金融资产的账面余额如下：

	账面余额（无担保）		账面余额（有担保）	
	未来 12 个月	整个存续期	未来 12 个月	整个存续期
	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失	预期信用损失
发放贷款及垫款	1,802,802,783	-	1,808,000,000	-
长期应收款	25,166,666	-	-	-
应收账款	-	283,908,687	-	-
其他应收款	529,437,558	-	-	-
	<u>2,357,407,007</u>	<u>283,908,687</u>	<u>1,808,000,000</u>	<u>-</u>

2018年（经重述）

于2018年12月31日，认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

	合计	未逾期 未减值	逾期		
			1年至2年	2年至3年	3年以上
货币资金	5,098,932,892	5,098,932,892	-	-	-
应收款项融资	79,025,132	79,025,132	-	-	-
应收账款	72,709,569	72,708,335	1,234	-	-
其他应收款	277,653,587	236,302,151	1,469,513	429,625	39,452,298
一年内到期的非流动资产	53,300,000	53,300,000	-	-	-
长期应收款	94,604,543	94,604,543	-	-	-
发放贷款及垫款	<u>2,608,827,749</u>	<u>2,608,827,749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>8,285,053,472</u>	<u>8,243,700,802</u>	<u>1,470,747</u>	<u>429,625</u>	<u>39,452,298</u>

于2018年12月31日，尚未逾期亦无发生减值的应收账款与大量的近期无违约记录的分散化的客户有关。

于2018年12月31日，已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。

流动性风险

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团的目标是运用银行借款、应付债券、融资租赁、其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。于2019年12月31日，本集团56%(2018年12月31日：63%)的金融负债在不足1年内到期。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2019 年	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
借款	10,189,201,826	184,049,706	7,133,003,461	17,506,254,993
卖出回购金融资产	1,594,000,000	-	-	1,594,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,117,125	-	-	4,117,125
应付票据	1,203,136,280	-	-	1,203,136,280
应付账款	1,115,773,717	-	-	1,115,773,717
其他应付款	2,255,790,808	-	-	2,255,790,808
长期应付款	289,414,782	327,541,475	1,560,288,577	2,177,244,834
应付债券	226,900,000	2,226,900,000	2,317,200,000	4,771,000,000
吸收存款	<u>1,338,554,188</u>	-	-	<u>1,338,554,188</u>
	<u>18,216,888,726</u>	<u>2,738,491,181</u>	<u>11,010,492,038</u>	<u>31,965,871,945</u>

2018年（经重述）	1年以内	1年至2年	2年以上	合计
借款	11,591,909,218	1,579,507,333	3,875,618,025	17,047,034,576
卖出回购金融资产	1,397,000,000	-	-	1,397,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	804,820	-	-	804,820
应付票据	890,133,520	-	-	890,133,520
应付账款	1,137,379,310	-	-	1,137,379,310
其他应付款	1,760,276,613	-	-	1,760,276,613
长期应付款	194,314,375	233,153,113	1,812,751,700	2,240,219,188
应付债券	151,500,000	151,500,000	2,942,500,000	3,245,500,000
一年内到期的非流动负债	187,502,000	-	-	187,502,000
吸收存款	<u>1,008,322,340</u>	-	-	<u>1,008,322,340</u>
	<u>18,319,142,196</u>	<u>1,964,160,446</u>	<u>8,630,869,725</u>	<u>28,914,172,367</u>

市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的借款有关。截至2019年12月31日，计息借款总计人民币157亿元(2018年12月31日：人民币160亿元)，借款以浮动利率计息部分占59%(2018年12月31日：59%)，利率在2.75%至5.66%之间。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益(通过对浮动利率借款的影响)和其他综合收益的税后净额的影响。

2019年	基点	净损益	其他综合收益的税后净额	股东权益合计
	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）	增加/（减少）
人民币	10	(8,905,220)	-	(7,569,437)
人民币	(10)	8,905,220	-	7,569,437

2018 年

	基点	净损益	其他综合收益的税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币	10	(9,560,330)	-	(8,126,281)
人民币	(10)	9,560,330	-	8,126,281

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团营业收入约25%(2018年: 22%)是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的, 而约33%(2018年: 29%)的营业成本是以经营单位的记账本位币之外的货币计价的。

下表为外汇风险的敏感性分析, 反映了在所有其他变量保持不变的假设下, 美元和港币汇率发生合理、可能的变动时, 将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

2019年

	汇率	净损益	其他综合收益税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币对美元贬值	+5	3,287,914	-	2,794,727
人民币对美元升值	-5	(3,287,914)	-	(2,794,727)
人民币对港元贬值	+5	121,316	-	103,119
人民币对港元升值	-5	(121,316)	-	(103,119)
人民币对欧元贬值	+5	488	-	415
人民币对欧元升值	-5	(488)	-	(415)
人民币对澳元贬值	+5	53,243	-	45,256
人民币对澳元升值	-5	(53,243)	-	(45,256)

2018 年

	汇率	净损益	其他综合收益税后净额	股东权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)	增加/(减少)
人民币对美元贬值	+5	16,574,708	-	14,088,501
人民币对美元升值	-5	(16,574,708)	-	(14,088,501)
人民币对港元贬值	+5	175,811	-	149,439
人民币对港元升值	-5	(175,811)	-	(149,439)
人民币对澳元贬值	+5	402	-	342
人民币对澳元升值	-5	(402)	-	(342)

4、资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力, 并保持健康的资本比率, 以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构, 本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。2019年度和2018年度, 资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指带息负债与权益及带息负债之和的比率。

本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2019 年	2018 年 (经重述)
应付债券	3,929,523,302	2,689,709,176
银行借款	15,703,336,535	16,072,091,135
吸收存款	1,315,902,028	1,006,241,710
卖出回购金融资产	1,587,100,875	1,388,491,000
长期应付款	1,660,872,463	1,729,871,325
带息负债合计	24,196,735,203	22,886,404,346
归属于母公司的净资产	10,033,514,335	8,976,316,482
净资产和带息负债合计	34,230,249,538	31,862,720,828
杠杆比率	71%	72%

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	1,486,500	454,876,027		456,362,527
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,486,500	454,876,027		456,362,527
(1) 债务工具投资		454,876,027		454,876,027
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产	1,486,500			1,486,500
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资		258,735,498		258,735,498
(三) 其他权益工具投资			84,656,930	84,656,930
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	1,486,500	713,611,525	84,656,930	799,754,955
(六) 交易性金融负债	4,117,125			4,117,125

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	4,117,125			4,117,125
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	4,117,125			4,117,125
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	4,117,125			4,117,125
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

 金融资产公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收账款、应付票据及应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
西部矿业集团有限公司	青海	投资控股	160,000	29.99	29.99

本企业最终控制方是青海省国资委。

2、 本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、17。

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
西部矿业集团有限公司	参股股东
青海省盐业股份有限公司	母公司的控股子公司
青海西部化肥有限责任公司	母公司的控股子公司
青海西部镁业有限公司	母公司的控股子公司
青海西部石化有限责任公司	母公司的控股子公司
青海西矿物业有限责任公司	母公司的全资子公司
西昌大梁矿业冶炼有限责任公司	母公司的控股子公司
同仁县龙升矿产品有限责任公司	母公司的全资子公司
西部矿业黄南资源开发有限责任公司	母公司的全资子公司
西部矿业集团（香港）有限公司	母公司的全资子公司
北京青科创通信息技术有限公司	母公司的控股子公司
青海宝矿工程咨询有限公司	母公司的控股子公司
西矿建设有限公司	母公司的全资子公司
北京西矿建设有限公司	母公司的控股子公司
青海大美煤业股份有限公司	母公司的控股子公司
青海西矿能源开发有限责任公司	母公司的全资子公司
青海茶卡盐湖文化旅游发展股份有限公司	母公司的控股子公司
青海锂业有限公司	母公司的控股子公司

青海西矿杭萧钢构有限公司	母公司的控股子公司
青海西矿信息技术有限公司	母公司的控股子公司
青海西矿同鑫化工有限公司	母公司的控股子公司
青海西部矿业工程技术研究有限公司	母公司的控股子公司
青海西部矿业科技有限公司	母公司的控股子公司
西部矿业集团科技发展有限公司	母公司的控股子公司
青海西部矿业规划设计咨询有限公司	母公司的全资子公司
青海西矿文化旅游有限公司	母公司的控股子公司
青海天泰制钠有限责任公司	母公司的控股子公司
海东西矿建设有限公司	母公司的全资子公司
青海西矿哈拉湖文化旅游有限公司	母公司的控股子公司
伊吾西矿胡杨文化旅游有限公司	母公司的控股子公司
西矿（天津）国际贸易有限公司	母公司的全资子公司
青海东台吉乃尔锂资源股份有限公司	其他
青海江仓能源发展有限责任公司	关联人（与公司同一董事长）
青海卡约初禾生态农业科技有限公司	关联人（与公司同一董事长）
西宁特殊钢股份有限公司	关联人（与公司同一董事长）
西宁西钢福利有限公司	关联人（与公司同一董事长）
青海西钢矿冶科技有限公司	关联人（与公司同一董事长）
青海西钢建筑安装工程有限责任公司	关联人（与公司同一董事长）
西宁特殊钢新材料科技有限公司	关联人（与公司同一董事长）
青海西易实业有限公司	关联人（与公司同一董事长）
王中领	其他

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
西矿信息	技术服务	39,306,371	18,668,376
集团科技	技术服务	30,941,650	13,785,328
兰州有色	设计服务	2,926,415	7,257,358
青科创通	信息服务	5,638,077	29,289,240
西矿物业	物业服务	20,721,637	25,439,780
西矿规划	咨询服务	5,408,871	5,211,910
西矿工程技术	检测服务	2,151,011	793,146
天泰制钠	采购铜排	-	4,169,958
青海盐业	物业服务	-	83,954
西部镁业	采购石灰	5,246,306	4,597,391
西钢材料	采购球团	17,066,424	-
西矿杭萧钢构	基建服务	34,565,322	37,086,746
西钢建安	安装维护服务	7,633,838	-
西矿科技	技术服务	300,000	283,104
西矿文旅	采购沐浴盐	9,300	-
西钢股份	资产转让	410,000	-
卡约初禾	采购职工福利品	-	37,800
西钢福利	采购劳保用品	2,040,494	93,569

西矿国际贸易	采购铅精矿	28,834,323	-
西矿集团	采购阴极铜、购买融资券	541,942,506	-

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
集团科技	电费	14,554	23,271
西矿集团	销售电解铜、锌锭、铝锭、房屋租赁	1,727,573,601	2,260,669,024
西矿杭萧钢构	水电费、气体	748,980	3,174,076
茶卡旅游	转让资产	-	1,957
同鑫化工	水电费、销售硫酸	17,627,708	3,217,067
西钢建安	电费	19,130	4,393
江仓能源	销售硫酸	649,151	118,593
矿冶科技	销售球团、废渣	36,127,648	1,774,989
西钢股份	销售球团、废渣	1,947,845	28,828,816
集团香港	托管服务	5,528,464	4,945,760
华泰博伦	水电费、销售材料	434,453	220,249
西易实业	销售球团、铁精粉	66,748,741	-
西矿信息	电费	207	-

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

- (a) 本年度，西矿信息以市场价为本集团提供系统运营维护、会议视频系统安装以及技术服务。
- (b) 本年度，集团科技为本集团提供流程查定以及技术研究。
- (c) 本年度，兰州有色为本集团提供工程设计服务。
- (d) 本年度，青科创通以市场价为本集团提供信息系统服务及信息设备服务。
- (e) 本年度，西矿物业以市场价为本集团提供物业管理服务以及供暖服务。
- (f) 本年度，西矿规划以市场价为本集团提供咨询服务。
- (g) 本年度，西矿工程技术以市场价为本集团提供检测、化验服务。
- (h) 上年度，天泰制钠以市场价为本集团提供铜排。
- (i) 上年度，青海盐业以市场价为本集团提供水、电、宽带及物业服务。
- (j) 本年度，西部镁业以市场价为本集团提供石灰。
- (k) 本年度，西钢材料为本集团提供球团。
- (l) 本年度，西矿杭萧钢构以市场价为本集团提供基建服务。
- (m) 本年度，西钢建安为本集团提供排水管网安装及渣包维护服务。
- (n) 本年度，西矿科技以市场价为本集团提供技术服务。

- (o) 本年度，西矿文旅为本集团提供沐浴盐。
- (p) 本年度，西钢股份为本集团提供装载机。
- (q) 上年度，卡约初禾以市场价为本集团提供职工福利品。
- (r) 上年度，西钢福利以市场价为本集团提供劳保等用品。
- (s) 本年度，西矿国际贸易为本集团提供铅精矿。
- (t) 本年度，西矿集团向本集团提供阴极铜。
- (u) 本年度，本集团购买了由西矿集团发行的2019年度第一期短期融资券“19西部矿业CP001”。

向关联方销售商品和提供劳务

- (v) 本年度，本集团以市场价向集团科技销售电费。
- (w) 本年度，本集团以市场价向西矿集团销售电解铜。
- (x) 本年度，本集团以市场价向西矿杭萧钢构销售电费、氩气及氧气。
- (y) 上年度，本集团以市场价向茶卡旅游转让车辆。
- (z) 本年度，本集团以市场价向同鑫化工出售水电及硫酸。
- (aa) 本年度，本集团以市场价向西钢建安代垫电费服务。
- (ab) 本年度，本集团以市场价向江仓能源销售硫酸。
- (ac) 本年度，本集团以市场价向矿冶科技销售废渣及球团。
- (ad) 本年度，本集团以市场价向西钢股份销售钢球团及废渣。
- (ae) 本年度，本集团以市场价向集团香港提供托管服务。
- (af) 本年度，本集团以市场价向华泰博伦代垫水电以及销售材料。
- (ag) 本年度，本集团以市场价向西易实业销售球团及铁精粉。
- (ah) 本年度，本集团以市场价向西矿信息销售电。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

西矿集团	房屋	1,522,353	1,522,353
------	----	-----------	-----------

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
西矿集团	土地	3,290,639	3,290,639
青海盐业	房屋	372,027	372,027

关联租赁情况说明

适用 不适用

作为承租人：

(a)本年度，本集团向西矿集团租入土地，根据土地租赁合同发生租赁费用人民币3,290,639元(2018年：人民币3,290,639元)。

(b)本年度，本集团向青海盐业租入房屋，根据房屋租赁合同发生租赁费用人民币372,027元(2018年：人民币372,027元)。

作为出租人：

(c)本年度，本集团向西矿集团出租房屋，根据房屋租赁合同发生租赁费用人民币1,522,353元(2018年：人民币1,522,353元)。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
西矿集团	600,000,000	2017/3/8	2022/3/7	否
西矿集团	594,000,000	2017/8/11	2022/8/10	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

2017年3月，本公司与中信信托有限责任公司签订了《保证合同》，为西矿集团提供担保金额不超过20亿元的本息不可撤销连带责任保证担保，期限不超过5年。截至2019年12月31日，本公司为西矿集团提供担保余额为1,194,000,000元（2018年12月31日：人民币1,194,000,000元）。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				
华泰博伦	200,000	2019/6/25	2020/6/25	
华泰博伦	1,100,000	2019/7/11	2020/7/11	
华泰博伦	1,100,000	2019/7/19	2020/7/19	
华泰博伦	1,600,000	2019/7/23	2020/7/23	
华泰博伦	300,000	2019/8/6	2020/8/6	
华泰博伦	80,000	2019/8/9	2020/8/9	
华泰博伦	4,220,000	2019/8/24	2020/8/24	
华泰博伦	1,058,700	2019/8/26	2020/8/26	
华泰博伦	6,637,500	2019/9/16	2020/9/16	
华泰博伦	700,000	2019/9/20	2020/9/20	
华泰博伦	3,003,800	2019/10/28	2020/10/28	

截至2019年12月31日，本集团与关联方之间无资金拆入。

2019年，华泰博伦从本集团拆出资金累计人民币20,000,000元，年利率为8%。

截至2018年12月31日，本集团与关联方之间无资金拆出。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,336,799	2,847,934

本年度，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其他形式)总额为人民币7,336,799元(2018年：人民币2,847,934元)。

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

本年度，本集团通过本公司之子公司西矿财务向西矿集团及其附属公司购买短期融资券、提供贴现及贷款，取得相应利息收入合计人民币119,404,655元(2018年：人民币86,236,413元)。

本年度，本集团通过本公司之子公司西矿财务向西钢集团及其附属公司提供贷款并取得相应贷款利息收入合计人民币20,231,781元(2018年：人民币20,096,187元)。

本年度，本集团通过本公司之子公司西矿财务向西矿集团及其附属公司、西钢集团及其附属公司收取手续费及佣金收入合计人民币1,065,423元(2018年：人民币1,525,969元)。

本期间，本集团吸收西矿集团及其附属公司、西钢集团及其附属公司的存款并向其支付存款利息，人民币11,079,191元(2018年：人民币33,355,371元)。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	西部化肥	14,660,041	14,660,041	14,660,041	14,660,041
应收账款	矿冶科技	4,702	-	-	-
应收账款	西钢股份	-	-	6,620,530	-
应收账款	江仓能源	-	-	137,568	-
其他应收款	集团香港	-	-	5,050,394	-
其他应收款	西部镁业	450,843	-	415,921	-
其他应收款	北京西矿建设	301,617	-	208,834	-
其他应收款	西矿建设	648,450	-	607,406	-
其他应收款	西矿集团	990,903	-	531,667	-
其他应收款	青海锂业	-	-	305,708	-
其他应收款	西矿杭萧钢构	313,676	-	329,215	-
其他应收款	同鑫化工	385,673	-	586,419	-
其他应收款	大美煤业	4,032,692	-	-	-
其他应收款	西矿文旅	-	-	41,869	-
其他应收款	海东建设	-	-	45,719	-
其他应收款	华泰博伦	34,333,989	26,455	13,259,209	-
其他非流动资产	西矿建设	104,111,280	-	-	-
发放贷款和垫款(流动)	北京西矿建设	167,000,000	10,779,046	131,000,000	3,275,000
发放贷款和垫款(流动)	西部镁业	140,000,000	2,679,689	77,000,000	1,925,000
发放贷款和垫款(流动)	西矿建设	30,000,000	1,434,301	-	-
发放贷款和垫款(流动)	同鑫化工	30,000,000	1,438,793	350,000,000	8,750,000
发放贷款和垫款(流动)	大美煤业	185,000,000	16,703,555	-	-
发放贷款和垫款(流动)	青海锂业	-	-	200,000,000	5,000,000
发放贷款和垫款(流动)	西矿杭萧钢构	330,000,000	6,317,255	400,000,000	10,000,000
发放贷款和垫款(流动)	西矿集团	950,000,000	3,932,387	500,000,000	12,500,000
发放贷款和垫款(流动)	西矿文旅	-	-	35,000,000	875,000
发放贷款和垫款(非流动)	西部镁业	132,000,000	2,501,041	150,000,000	3,750,000
发放贷款和垫款(非流动)	西矿集团	500,000,000	2,060,574	-	-
发放贷款和垫款(非流动)	西矿建设	421,000,000	19,913,967	465,000,000	11,625,000
发放贷款和垫款(非流动)	同鑫化工	10,000,000	473,035	230,000,000	5,750,000
发放贷款和垫款(非流动)	北京西矿建设	102,000,000	6,544,952	-	-
发放贷款和垫款(非流动)	西矿杭萧钢构	40,000,000	758,006	-	-
发放贷款和垫款(非流动)	海东建设	-	-	55,000,000	1,375,000
发放贷款和垫款(票据贴现)	西部镁业	8,364,254	10,053	-	-
发放贷款和垫款(票据贴现)	青海盐业	35,128,100	71,091	-	-
发放贷款和垫款(票据贴现)	西矿杭萧钢构	-	-	2,850,000	71,250
长期应收款	同鑫化工	10,500,000	1,189,043	25,166,666	629,166
一年内到期的非流动资产	西矿建设	110,000,000	5,219,770	-	-
一年内到期的非流动资产	同鑫化工	242,666,667	2,693,708	14,666,667	366,667
一年内到期的非流动资产	西部镁业	140,000,000	13,217,032	40,000,000	1,000,000
其他流动资产	西矿集团	110,557,410	-	-	-

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	西部镁业	-	13,388
应付账款	西钢建安	1,779,638	-
应付账款	青科创通	347,580	1,191,459
应付账款	西矿物业	50,000	266,294
应付账款	兰州有色	-	792,600
应付账款	西矿杭萧钢构	-	50,532
应付账款	西矿信息	1,532,053	6,011,675
应付账款	甘河工业园	60,600	60,600
应付账款	西矿科技	-	217,000
应付账款	集团科技	619,065	3,480,135
应付账款	卡约初禾	-	86,291
应付账款	天泰制钠	-	2,016,024
应付账款	西矿工程技术	-	258,488
应付账款	西钢福利	140,464	171,071
应付票据	华泰博伦	29,000,000	64,765,470
应付票据	兰州有色	-	4,992,800
其他应付款	青科创通	3,120,883	15,698,446
其他应付款	西矿物业	37,100	189,637
其他应付款	兰州有色	-	569,811
其他应付款	西矿信息	30,201	1,832,301
其他应付款	西矿工程技术	342,135	20
其他应付款	西矿集团	294,601	850,531
其他应付款	西矿杭萧钢构	52,365	3,771,803
其他应付款	西矿科技	49,257	349,006
其他应付款	西矿规划	1,525	98,875
其他应付款	同鑫化工	7,319	44,977
其他应付款	西部化肥	-	8
其他应付款	北京西矿建设	2,464	2,065
其他应付款	大美煤业	18,200	1,869,963
其他应付款	西部镁业	7,975	307,911
其他应付款	西矿哈拉湖	5,775	-
其他应付款	西矿融资租赁	2,666	-
其他应付款	西矿国际贸易	2,489	-
其他应付款	西矿商业保理	31,621	-
其他应付款	吉乃尔锂资源	12	-
其他应付款	西部石化	-	1
其他应付款	西矿建设	27,551	2,463
其他应付款	西矿胡杨	9,337	-
其他应付款	茶卡旅游	30,418	44,462
其他应付款	青海宝矿	390,490	543,115
其他应付款	矿冶科技	235,952	-
其他应付款	青海盐业	3,073	7,595
其他应付款	青海锂业	1	5,380
其他应付款	黄南资源	51	51

其他应付款	龙升矿产品	2	2
其他应付款	集团科技	2,877	1,463
其他应付款	西矿文旅	5,042	5,741
其他应付款	海东建设	301	69
其他应付款	西昌冶炼	53	39
其他应付款	西钢集团	385	1,376,632
其他应付款	西钢股份	100,240	39,775
其他应付款	王中领	5,795,964	5,795,964
预收款项	开投果多水电	27,766	34,446
预收款项	创合工程	7,103	18,042
预收款项	西钢股份	-	555,615
吸收存款	西部化肥	41	72,104
吸收存款	西矿哈拉湖	7,472	-
吸收存款	北京西矿建设	5,541,193	25,197,681
吸收存款	大美煤业	2,262,550	294,035,125
吸收存款	西部镁业	5,860,083	46,254,852
吸收存款	西部石化	207	11,285
吸收存款	西矿建设	63,761,545	29,890,791
吸收存款	青科创通	24,083,803	21,416,220
吸收存款	西矿融资租赁	29,649,154	-
吸收存款	西矿物业	23,741,149	50,295,358
吸收存款	茶卡旅游	97,418,007	133,888,365
吸收存款	青海宝矿	42,803,552	50,515,400
吸收存款	西矿信息	35,784,278	13,718,105
吸收存款	同鑫化工	7,159,695	9,761,755
吸收存款	西矿胡杨	23,770,645	-
吸收存款	西矿工程技术	4,666,923	189,266
吸收存款	西矿集团	729,368,385	115,230,589
吸收存款	青海盐业	28,297,262	29,090,688
吸收存款	青海锂业	10,931	42,973,470
吸收存款	黄南资源	477,022	475,333
吸收存款	龙升矿产品	21,363	21,287
吸收存款	西矿能源	87	86
吸收存款	西矿杭萧钢构	19,701,320	23,757,688
吸收存款	西矿科技	2,014,618	821,830
吸收存款	集团科技	13,529,120	15,710,508
吸收存款	西矿规划	6,800,277	4,536,688
吸收存款	西钢集团	2,672,784	479,403
吸收存款	西钢股份	24,196,374	42,078,422
吸收存款	西矿文旅	37,632,439	52,100,859
吸收存款	西矿国际贸易	8,759,762	-
吸收存款	西矿商业保理	60,717,726	-
吸收存款	吉乃尔锂资源	116,772	-
吸收存款	矿冶科技	13,501,128	-
吸收存款	海东建设	1,156,125	2,355,468
吸收存款	西昌冶炼	418,236	1,341,115

7、 关联方承诺适用 不适用**8、 其他**适用 不适用**十三、 股份支付****1、 股份支付总体情况**适用 不适用**2、 以权益结算的股份支付情况**适用 不适用**3、 以现金结算的股份支付情况**适用 不适用**4、 股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**5、 其他**适用 不适用**十四、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

	2019年	2018年
已签约但未拨备		
资本承诺	6,460,745,177	6,280,891,902
投资承诺	-	-
	6,460,745,177	6,280,891,902

2、 或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**适用 不适用**3、 其他**适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	238,300,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	238,300,000

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

自新型冠状病毒的传染疫情（“新冠疫情”）从2020年1月起在全国爆发以来，对新冠疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。有色金属下游需求与宏观经济关联度高，国内经济面临的环境仍然复杂，行业经营仍将承压。本公司将继续密切关注新冠疫情发展情况，积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行中。

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 不适用

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下4个报告分部：

- (1)有色金属采选冶分部：有色金属的采矿、选矿及冶炼，主要包括锌、铅、铜等；
- (2)金属贸易分部：金属的贸易；
- (3)金融分部：对成员单位办理金融业务；
- (4)公司管理及其他分部：提供公司管理服务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产、以公允价值计量的金融资产和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括以公允价值计量的金融负债、银行借款、应交税费、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

经营分部间的转移定价，参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	有色金属采选冶	金属贸易	金融服务	公司管理及其他	未分配金额	分部间抵销	合计
收入							
对外交易收入	15,423,342,868	14,887,011,210	256,487,756	-	-	-	30,566,841,834
分部间交易收入	87,825,165	1,024,745,192	104,627,677	-	-	1,217,198,034	-
	15,511,168,033	15,911,756,402	361,115,433	-	-	1,217,198,034	30,566,841,834
对合营企业和联营企业的投资收益	12,639,544	914,910	-	7,719,165	-	-	21,273,619
折旧和摊销	1,215,183,171	109,766	2,283,005	47,588,258	-	-	1,265,164,200
资产减值损失	130,613,151	1,106,878	-	-	-	-	131,720,029
资本性支出	4,369,133,356	98,783	3,439,768	2,379,075,374	-	-	6,751,747,281
对合营企业和联营企业的长期股权投资	537,310,993	125,914,911	-	593,596,378	-	-	1,256,822,282
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,749,652,666	-105,053	-197,638,677	-31,768,591	-360,262,678	-604,047,979	1,763,925,646
利润总额							
分部利润	2,430,539,118	-10,903,216	175,223,155	-137,169,657	-917,891,681	-4,125,000	1,543,922,719
所得税费用	159,049,897	-	54,514,872	-16,157,534	-	-	197,407,235
资产总额	29,458,921,678	2,857,581,314	13,242,979,054	20,144,494,634	1,237,114,832	22,423,623,717	44,517,467,795
负债总额	12,927,010,744	1,945,130,234	10,574,681,389	6,663,923,836	20,460,555,554	22,463,583,962	30,107,717,795

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

√适用 □不适用

集团信息

产品和劳务信息

	2019年	2018年
产品销售收入		
铅类产品	1,680,418,016	1,566,121,254
锌类产品	4,058,560,193	7,232,212,411
铜类产品	21,086,569,748	17,944,601,748
铝类产品	-	236,247,533
银锭	432,801,800	190,107,921
镍	147,453,470	373,794,974
阳极泥	885,824,683	229,067,120
其他	1,366,481,694	495,210,112
	29,658,109,604	28,267,363,073
租赁收入	9,741,822	12,188,007
利息收入	260,891,405	265,634,350
其他	638,099,003	225,253,850
	30,566,841,834	28,770,439,280

地理信息

对外交易收入	2019年	2018年
中国大陆	23,057,164,904	22,507,174,371
其他国家或地区	7,509,676,930	6,263,264,909
	30,566,841,834	28,770,439,280

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2019年	2018年
中国大陆	25,749,403,309	23,352,200,215
其他国家或地区	125,991,061	54,721
	25,875,394,370	23,352,254,936

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

无营业收入(2018年：无)来自于贸易分部对某一单个客户（产生的收入达到或超过本集团营业收入的10%的收入）。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

√适用 □不适用

租赁

作为出租人

于2019年12月31日，本集团无一年以内不可撤销租赁的最低租赁收款额(2018年：无)。

融资租赁：于2019年12月31日，未实现融资收益的余额为人民币1,442,148元(2018年12月31日：人民币3,557,638元)，采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁收款额如下：

	2019年	2018年
1年以内（含1年）	15,820,040	18,058,000
1年至2年（含2年）	10,788,774	15,820,040
2年至3年（含3年）	-	10,788,774
	26,608,814	44,666,814

作为承租人

融资租赁

于2019年12月31日，未确认融资费用的余额为人民币516,755,0260元（2018年12月31日：540,219,188元），采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与出租人签订的租赁合同，不可撤销租赁的最低租赁付款额如下：

	2019年	2018年
1年以内（含1年）	206,948,918	194,314,375
1年至2年（含2年）	222,259,084	233,153,113
2年至3年（含3年）	161,349,433	271,275,227
3年以上	1,070,315,028	1,541,476,473
	1,660,872,463	2,240,219,188

重大经营租赁

于2019年12月31日，已签订的不可撤销经营租赁合同在资产负债表日后以下会计年度内需支付的最低租赁付款额如下：

	2019年	2018年
1年以内（含1年）	10,382,557	9,953,074
1年至2年（含2年）	7,232,773	8,151,819
2年至3年（含3年）	6,854,926	5,073,315
3年以上	<u>16,759,513</u>	<u>21,813,184</u>
	<u>41,229,769</u>	<u>44,991,392</u>

比较数据

于2019年9月18日，本集团通过同一控制下的企业合并取得了新疆瑞伦的控制权，编制本集团比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终

控制方开始实施控制时一直存在。由于本年同一控制下的企业合并，本集团上年度财务报表的相关项目进行了重述。

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”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据。

十七、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	574,556,622
1 至 2 年	-
2 至 3 年	-
3 年以上	15,864,430
合计	590,421,052

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	588,880,492	100	14,660,041	2	574,220,451	585,052,571	100	14,660,041	3	570,392,530
其中：										
按单项计提坏账准备	588,880,492	100	14,660,041	2	574,220,451	585,052,571	100	14,660,041	3	570,392,530
按组合计提坏账准备	1,540,560	-	1,213,165	79	327,395	2,017,733	-	1,253,577	62	764,156
其中：										
按组合计提坏账准备	1,540,560	-	1,213,165	79	327,395	2,017,733	-	1,253,577	62	764,156
合计	590,421,052	/	15,873,206	/	574,547,846	587,070,304	/	15,913,618	/	571,156,686

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单项计提坏账准备的应收账款	588,880,492	14,660,041	2	资不抵债, 全额计提
合计	588,880,492	14,660,041	2	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄分析

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	336,171	8,776	3
其中: 1 年以内分项			
1 年以内小计	336,171	8,776	3
1 至 2 年			
2 年 3 年			
3 年以上	1,204,389	1,204,389	100
合计	1,540,560	1,213,165	79

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	14,660,041					14,660,041
按组合计提坏账准备	1,253,577	8,777	49,189			1,213,165
合计	15,913,618	8,777	49,189			15,873,206

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日，应收账款前五名账面余额为人民币 589,863,044 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 586,339,459 元），坏账准备人民币 15,422,553 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 15,448,772 元），前五名账面净值占应收账款账面总净值的 99%（2018 年 12 月 31 日：99%）。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	13,385,650	4,069,745
应收股利	-	114,000,000
其他应收款	2,340,706,878	2,238,686,946
合计	2,354,092,528	2,356,756,691

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	11,248,085	2,897,476
活期存款	2,137,565	1,172,269
委托贷款		
债券投资		
合计	13,385,650	4,069,745

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
鑫源矿业	-	114,000,000
合计	-	114,000,000

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	2,269,217,194
1 年以内小计	2,269,217,194
1 至 2 年	50,028,113
2 至 3 年	-
3 年以上	259,069,944
合计	2,578,315,251

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	37,476,366	38,539,084
往来款	60,002,688	292,078,518
备用金	379,815	882,211
原生矿产品生态补偿费	93,571,104	93,571,104
应收子公司款项	2,378,747,545	2,016,659,215
应收政府款项	6,000,000	6,000,000
其他	2,137,733	3,112,183
合计	2,578,315,251	2,450,842,315

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	84,123	61,975	212,009,271	212,155,369
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-4,593	4,593	-	-
--转入第三阶段	-	-41,837	41,837	-
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	33,820	-	25,931,778	25,965,598
本期转回	-30,557	-20,138	-461,899	-512,594
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	82,793	4,593	237,520,987	237,608,373

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	212,155,369	25,965,598	512,594	-	-	237,608,373
合计	212,155,369	25,965,598	512,594	-	-	237,608,373

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
西矿上海	内部往来	1,669,881,726	1 年以内	65	
西豫金属	内部往来	280,000,000	1 年以内及 1 年以上	11	
青海铜业	内部往来	180,000,000	1 年以内	7	
青海省财政厅	原生矿产品生态补偿费	93,571,104	3 年以上	4	93,571,104
西部铅业	内部往来	75,131,174	3 年以上	3	75,131,174
合计	/	2,298,584,004	/	90	168,702,278

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,327,821,378	71,211,275	8,256,610,103	7,293,797,688	71,211,275	7,222,586,413
对联营、合营企业投资	3,115,208,784	2,521,612,406	593,596,378	2,981,553,915	2,521,612,406	459,941,509
合计	11,443,030,162	2,592,823,681	8,850,206,481	10,275,351,603	2,592,823,681	7,682,527,922

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
鑫源矿业	364,000,000	-	-	364,000,000		
玉龙铜业	1,136,639,882	-	-	1,136,639,882		
西矿香港	10,449	-	-	10,449		
西部铅业	71,211,275	-	-	71,211,275		71,211,275
西部铜业	518,000,000	-	-	518,000,000		
西豫金属	344,668,000	-	-	344,668,000		
青海湘和	141,110,000	-	-	141,110,000		
四川夏塞	-	-	-	-		
西矿上海	100,000,000	-	-	100,000,000		
西矿财务	1,200,000,000	-	-	1,200,000,000		
西矿西藏(注1)	50,000,000	-	50,000,000	-		
青海铜业(注2)	798,735,200	180,000,000	-	978,735,200		
会东大梁	1,305,198,681	-	-	1,305,198,681		
肃北博伦(注3)	802,460,800	343,911,800	-	1,146,372,600		
哈密博伦(注4)	445,075,600	200,000,000	-	645,075,600		
格尔木西矿	1	-	-	1		
它温查汉	8,355,000	-	-	8,355,000		
野马泉	8,332,800	-	-	8,332,800		
新疆瑞伦(注5)	-	190,111,890	-	190,111,890		
西矿钒科技(注6)	-	170,000,000	-	170,000,000		
合计	7,293,797,688	1,084,023,690	50,000,000	8,327,821,378		71,211,275

注1：于2019年4月4日，本公司完成对全资子公司西矿西藏的注销。

注2：于2019年11月8日，本公司完成对全资子公司青海铜业的增资，增资完成后青海铜业的实收资本达到人民币9.8亿元。于2019年11月19日及2019年12月5日，本公司召开第六届董事会第十九次会议及2019年第三次临时股东大会，决议通过将青海铜业注册资本由人民币9.8亿元增加至人民币20亿元，截至2019年12月31日，本公司尚未支付该增资款项，该增资事项尚未完成。2020年1月3日，青海铜业变更注册资本为人民币20亿元并完成工商变更登记。

注3：于2019年8月1日，本公司完成对控股子公司肃北博伦的少数股东股权收购，持股比例由70%上升至100%。

注4：于2019年8月13日，本公司完成对全资子公司哈密博伦的增资，增资完成后哈密博伦的实收资本达到人民币3.4亿元。

注5：于2019年9月18日，本公司以人民币2.29亿元完成对新疆瑞伦80%股权的收购工作，新疆瑞伦成为本公司控股子公司。

注6：于2019年8月3日，本公司以现金出资人民币1.7亿元设立肃北蒙古族自治县西矿钒科技有限公司。

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
兰州有色	73,923,961			4,650,088						78,574,049	
西钢集团	386,017,548			2,298,126		5,935,706				394,251,380	
青投集团											2,521,612,405
西矿融资租赁		120,000,000		770,949						120,770,949	
小计	459,941,509	120,000,000		7,719,163		5,935,706				593,596,378	2,521,612,405
合计	459,941,509	120,000,000		7,719,163		5,935,706				593,596,378	2,521,612,405

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,706,094,802	4,720,622,777	5,058,449,303	4,058,587,231
其他业务	82,444,165	54,318,328	106,045,064	58,945,935
合计	5,788,538,967	4,774,941,105	5,164,494,367	4,117,533,166

营业收入列示如下：

	2019 年	2018 年
销售商品	5,423,703,918	5,066,108,120
租赁收入	8,433,385	10,532,043
其他	356,401,664	87,854,204
合计	5,788,538,967	5,164,494,367

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	100,000,000	114,000,000
权益法核算的长期股权投资收益	7,719,163	-905,316,680
处置长期股权投资产生的投资收益	-54,670,677	-232,969,778
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	-37,978,842	23,579,725
合计	15,069,644	-1,000,706,733

于2019年12月31日，本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

6、其他

适用 不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

项目	单位：元 币种：人民币	
	金额	说明
非流动资产处置损益	12,901,107	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	102,299,759	附注七、74
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	27,093,748	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	46,789,193	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
公益性捐赠支出	-9,474,669	
所得税影响额	-15,264,206	
少数股东权益影响额	-53,802,315	
合计	110,542,617	

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

计入当期损益的政府补助中，无因与正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受，从而未作为非经常性损益的项目。

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.62	0.42	0.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.66	0.38	0.38

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸和网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
备查文件目录	其他相关文件资料。

董事长：张永利

董事会批准报送日期：2020 年 3 月 11 日

修订信息

适用 不适用