

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ZHAOJIN

ZHAOJIN MINING INDUSTRY COMPANY LIMITED*

招金礦業股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1818)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

茲載列招金礦業股份有限公司於二零一八年八月三十一日在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)刊登的《招金礦業股份有限公司公司債券2018年半年度報告》，僅供參考。

特此公告。

承董事會命
招金礦業股份有限公司
翁占斌
董事長

中國招遠，二零一八年八月三十一日

截至本公告日期，董事會成員包括：

執行董事： 翁占斌先生、董鑫先生及王立剛先生

非執行董事： 徐曉亮先生、劉永勝先生、姚子平先生及高敏先生

獨立非執行董事： 陳晉蓉女士、蔡思聰先生、魏俊浩先生及申士富先生

* 僅供識別

招金矿业股份有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读公司为发行公司债券制作的募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、利率风险

受国民经济总体运行状况，国家实行的经济政策、货币政策及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有发行人债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、黄金价格波动的风险

公司产品面临一定的价格风险，主要与黄金的市场价格波动有关。黄金是公司的主要产品，公司生产的标准金锭通过上海黄金交易所出售，其价格基本与国际黄金价格保持一致。而国际金价受到通货膨胀预期、美元走势、利率、黄金市场供求、经济发展趋势及金融市场稳定性等多种因素影响，在报告期内剧烈震荡。如果未来黄金价格出现下跌，则可能影响公司的经营业绩。

三、矿产资源储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，据此判断开发和经营的可行性并进行工业设计。由于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。若未来公司的实际矿产资源量、资源品位和可采储量与估测结果有重大差异，可能会对公司的生产经营和财务状况造成不利影响。

四、资产负债率及付息债务增加的风险

截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末及 2018 年 6 月末，发行人资产负债率分别为 56.05%、57.20%、50.48%及 53.05%，虽然整体呈下降趋势，但发行人总体资产负债率较高。公司资产负债率及付息债务规模主要受公司保障发展资金需求所影响。根据公司资金需求、市场环境及利率水平的变化，公司存在进一步增加付息债务规模并使得资产负债率及财务费用提高的可能性。如未来公司负债规模增加，资产负债率提高，将对发行人偿债能力造成不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	12
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	18
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	19
六、 受托管理人履职情况.....	19
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	23
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 主要会计数据和财务指标.....	23
四、 资产情况.....	25
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	28
七、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于司法机关调查事项.....	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	28
五、 其他重大事项的信息披露.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
附件财务报表.....	32
合并资产负债表	32
合并利润表	36

合并现金流量表	38
合并所有者权益变动表.....	42
担保人财务报表.....	47

释义

本公司、公司、发行人、招金矿业	指	招金矿业股份有限公司
控股股东、招金集团	指	山东招金集团有限公司
实际控制人	指	招远市人民政府
股东大会	指	招金矿业股份有限公司股东大会
董事会	指	招金矿业股份有限公司董事会
监事会	指	招金矿业股份有限公司监事会
公司章程	指	《招金矿业股份有限公司章程》
承销机构、主承销商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、招商证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《上市规则》	指	上海证券交易所公司债券上市规则
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
招金国际	指	招金国际矿业有限公司
元	指	如无特别说明，为人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	招金矿业股份有限公司
中文简称	招金矿业
外文名称（如有）	Zhaojin Mining Industry Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	Zhaojin Mining
法定代表人	翁占斌
注册地址	山东省烟台市金晖路 299 号
办公地址	山东省烟台市金晖路 299 号
办公地址的邮政编码	265400
公司网址	http://www.zhaojin.com.cn/
电子信箱	zjky@zhaojin.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王立刚
联系地址	山东省招远市金晖路 299 号
电话	0535-8266009
传真	0535-8227541
电子信箱	zjky@zhaojin.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com 和 www.chinabond.com
半年度报告备置地	山东省招远市金晖路 299 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：山东招金集团有限公司

实际控制人姓名/名称：招远市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

2018 年 3 月 6 日，李秀臣因工作变动辞任公司执行董事、总裁，丛建茂因工作变动原因辞任公司执行董事，李守生因工作变动不再担任公司非执行董事，梁信军因健康原因辞任公司副董事长、非执行董事，王晓杰、金婷因工作变动辞任公司股东代表监事。徐晓亮任职公司副董事长，董鑫任职公司执行董事、执行总裁，王立刚任职公司执行董事，刘永胜、姚子平任职公司非执行董事，李秀臣任职公司股东代表监事、监事会主席，谢学明任职公司股东代表监事。

2018 年 3 月 16 日，经执行总裁提名，董事会同意聘任王万红女士、唐占信先生及王春光先生为公司副总裁。

2018 年 8 月 24 日，因工作变动原因，谢学明先生辞任公司股东代表监事职务，其辞任自 2018 年 8 月 24 日起生效。邹超先生已获委任为本公司股东代表监事，其委任自 2018 年 8 月 24 日起生效。

综上所述，自 2018 年 8 月 24 日起，董事会成员包括：执行董事：翁占斌、董鑫及王立刚，非执行董事：徐晓亮、刘永胜、姚子平及高敏，独立非执行董事：陈晋蓉、蔡思聪、魏俊浩及申士富。监事会成员包括：李秀臣、邹超、赵华。自 3 月 16 日起，公司高级管理人员包括：董鑫、王立刚、孙希端、戴汉宝、王万红、唐占信及王春光。

上述董事、监事及高管任免均属于公司正常经营管理需要，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）及《公司章程》的相关规定，程序合法合规，对公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大影响。

六、中介机构情况

债券代码：122411

债券简称：14 招金债

（一）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

签字会计师（如有）：王友业、李璟、罗振邦、王云成

（二）受托管理人

名称：瑞银证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区金融大街7 号英蓝国际金融中心12层、15 层

联系人：贾巍巍

电话：010-58328888

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码：143900

债券简称：17 招金 Y1

（一）会计师事务所

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1 号东方广场安永大楼16层

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

联系人：杨栋、尚粤宇

电话：010-57601906

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码：143368

债券简称：17 招金 01

（一）会计师事务所

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1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

债券代码：143394

债券简称：17 招金 02

（一）会计师事务所

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1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

债券代码：143503

债券简称：18 招金 01

（一）会计师事务所

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1号东方广场安永大楼17层01-12室

签字会计师（如有）：侯捷、陈洁

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

债券代码：143408

债券简称：18 招金 02

（一）会计师事务所

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 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室

签字会计师（如有）：梁宏斌、何华英

（二）受托管理人

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：黄璜、张家豪、类成龙

电话：010-85130433

（三）资信评级机构

名称：中诚信证券评估有限公司

办公地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

七、中介机构变更情况

报告期内公司中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	122411
2、债券简称	14 招金债
3、债券名称	2014 年招金矿业股份有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 7 月 29 日
5、到期日	2020 年 7 月 29 日
6、债券余额	5.07 亿
7、利率（%）	4.80
8、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2018 年 7 月 29 日按募集说明书约定方式按期足额付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	根据《招金矿业股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》，“14 招金债”公司债券持有人有权决定在回售登记期（2018 年 7 月 5 日、2018 年 7 月 6 日和 2018 年 7 月 9 日）内选择将持有的全部或部分“14 招金债”公司债

	券进行回售申报登记，回售价格为人民币 100 元/张（不含利息）。 根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券回售申报数据，“14 招金债”的回售数量为 443,008 手，回售金额为人民币 443,008,000 元（不含利息）。 2018 年 7 月 30 日（因 2018 年 7 月 29 日为休息日，顺延至其后的第 1 个交易日）为“14 招金债”公司债券的回售资金发放日，公司已对有效申报回售的“14 招金债”公司债券持有人支付本金及当期利息。 本次回售实施完毕后，“14 招金债”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为 506,992 手，债券余额为 5.07 亿元。
--	--

1、债券代码	143900
2、债券简称	17 招金 Y1
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2017 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 4 月 19 日
5、到期日	2022 年 4 月 19 日
6、债券余额	5.00 亿
7、利率（%）	5.43
8、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143368
2、债券简称	17 招金 01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 11 月 1 日
5、到期日	2022 年 11 月 1 日
6、债券余额	5.00 亿
7、利率（%）	5.10
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143394
2、债券简称	17 招金 02
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 11 月 14 日
5、到期日	2022 年 11 月 14 日
6、债券余额	3.50 亿
7、利率（%）	5.10
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143503
2、债券简称	18 招金 01
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 15 日
5、到期日	2021 年 3 月 15 日
6、债券余额	17.50 亿
7、利率（%）	5.45
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143408
2、债券简称	18 招金 02
3、债券名称	招金矿业股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 8 月 10 日
5、到期日	2023 年 8 月 10 日
6、债券余额	13.00 亿
7、利率（%）	4.19
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

11、报告期内付息兑付情况	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	9.5 亿
募集资金期末余额	0 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分公司贷款、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143900

债券简称	17 招金 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	5 亿
募集资金期末余额	0 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途按照募集说明书约定履行，用于偿还部分公司贷款、补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143368

债券简称	17 招金 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	5 亿
募集资金期末余额	0 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143394

债券简称	17 招金 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	3.5 亿
募集资金期末余额	0 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143503

债券简称	18 招金 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	17.5 亿
募集资金期末余额	0 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，本期债券募集资金已全部用完，用途按照募集说明书约定履行，16.5 亿用于偿还部分公司贷款、1 亿用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143503

债券简称	18 招金 02
募集资金专项账户运作情况	债券存续期内，发行人募集资金账户按照相关管理规定运作规范。
募集资金总额	13 亿
募集资金期末余额	0 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券存续期内，本期债券募集资金已全部用完。用途按照募集说明书约定履行，12.993 亿用于偿还部分公司贷款、0.007 亿用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

债券代码	122411
债券简称	14 招金债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143900
债券简称	17 招金 Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143368
债券简称	17 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143394
债券简称	17 招金 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日

评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

债券代码	143408
债券简称	18 招金 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 8 月 1 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无差异，对投资者权益无影响。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

截至报告期末，增信机制及其他偿债保障措施无变化。

（二）增信机制及其他偿债保障措施执行情况

1) 法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
保证人名称	山东招金集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	11.69 亿元
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	6.36%
保证人资信状况	AAA
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	保证担保在报告期内没有重大变化
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

注：以上数据为使用山东招金集团有限公司未经审计的 2018 年 6 月末净资产数据测算

2）保证人为发行人控股股东或实际控制人

“14 招金债”保证人为发行人控股股东山东招金集团有限公司。

债券代码：122411

债券简称	14 招金债
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	山东招金金银精炼有限公司、招金有色矿业有限公司、山东招金膜天股份有限公司、山东招金地质勘查有限公司、山东招金教育产业有限公司、山东金软科技股份有限公司
该部分资产的权利限制及后续权利限制安排	不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	122411
债券简称	14 招金债
债券受托管理人名称	瑞银证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143900
债券简称	17 招金债 Y1
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143368
债券简称	17 招金 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143394
债券简称	17 招金 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143503
债券简称	18 招金 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	143408
债券简称	18 招金 02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《公司债券受托管理人行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

公司是一间集勘探、开采、选矿及冶炼营运于一体，专注于开发黄金产业的综合性大型企业，是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一。主要产品为“9999 金”及“9995 金”标准金锭；主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。

公司位于中国山东省胶东半岛的招远市。这里资源丰富，地理位置得天独厚，黄金开采历史悠久，根据中国黄金协会提供的数据，其于招远市黄金资源约占中国总剩余黄金资源的十分之一，是国内最大的黄金生产基地及中国产金第一市，被中国黄金协会命名为“中国金都”。

近年来，公司坚持以黄金矿业开发为主导，坚持科技领先和管理创新，不断增强公司在黄金生产领域的技术优势。公司在全国范围内拥有多家附属公司及参股企业，业务遍及全国主要产金区域。

公司从事的主要业务	勘探、开采、选矿及冶炼
主要产品及其用途	标准金锭
经营模式	有色金属矿采选业
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	黄金是国家保护性开采的特定矿种，是重要的战略资源。总体看，经过多年的发展建设，我国黄金工业保持了比较好的发展势头，政策环境不断完善，工艺技术水平大大提高，具备了加快发展的有利条件。我国国内黄金产业的行业集中度已经呈上升趋势，目前已经形成紫金矿业、中金黄金、山东黄金、招金矿业等四家主要的大型企业为主导的竞争格局。公司是中国领先的黄金生产商和中国最大的黄金冶炼企业之一，主要生产工艺技术及设备达到国内领先及国际先进水平。黄金是本公司的主要产品，其销售价格主要与黄金的市场价格波动有关，国际金价受到通货膨胀预期、美元走势、利率、黄金市场供求、经济发展趋势及金融市场稳定性等多种因素影响。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影	无

2018 年，是本公司深化转型升级、加快动能转换、推动高质量发展、实施新的战略发展规划承上启下的关键一年。公司将紧紧围绕“建设世界一流矿业公司”战略布局，紧盯董事会下达的年度经营目标任务，按照高质量发展总要求，坚持以“创新驱动、转型升级”为主线，以重点项目、重点工作“双重点”为牵引，扎实做好稳增长、促改革、调结构、惠民

生、防风险等全域性工作，以更大的力度保障和改善民生，激活创新、改革、民智三大引擎，全力开创公司更高质量、更高效益、更加平衡、更加充分、更可持续发展的局面。同时，本公司将积极推进双“H”发展战略强势开局，坚持稳健运营与对外开发不动摇，坚持国内国外两个资源市场不动摇，坚持做大做强黄金矿业根基不动摇，力争产能效益在实现“省内一半、省外一半”的基础上，奋力开创“国内一半、国外一半”的战略发展新局面，努力成为世界级的黄金矿业公司。

2018 年，本公司将继续强化生产组织调度，坚持骨干带动。依托生产管理平台建设，重点在采选工艺创新、生产流程优化、重点骨干帮扶等领域上下功夫，大力提升全要素生产率。对资源潜力大、发展劲头足、带动效应高的重点矿山，实施“稳产、增产、扩能”计划，有效挖掘本公司优质产能增长点。同时，强化瓶颈问题攻关，坚持技术带动。通过优化经济指数指标，强化技术管理和现场生产管理实现稳产增效。坚持“机械化、自动化、信息化、智能化”智能矿山建设主攻方向，进一步提高四新技术应用和设备装备水平，利用信息化技术促进本公司管理转型升级，以大尹格庄金矿为试点，推进智慧矿山建设。同时，本公司将进一步建立健全科技创新的激励机制，营造尊重知识、崇尚发明、崇尚创造的浓厚氛围。

（二）公司经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
金	25.02	13.83	44.72	83.23	27.41	14.23	48.08	87.77
银	0.27	0.03	88.89	0.90	0.23	0.06	73.91	0.74
铜	2.98	2.17	27.18	9.91	1.88	1.29	31.38	6.02
其他	1.79	1.26	29.61	5.95	1.71	1.79	-4.68	5.48
合计	30.06	17.30	42.45	-	31.23	17.37	44.38	-

（三）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

注：以上非经营性往来占款或资金拆借事项不含山东招金集团财务有限公司对关联方贷款。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

☐适用 ☒不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	357.70	337.25	6.06	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
2	总负债	189.75	170.23	11.47	
3	净资产	167.94	167.02	0.55	
4	归属母公司股东的净资产	132.00	131.38	0.47	
5	资产负债率 (%)	53.05	50.48	5.09	
6	有形资产负债率 (%)	70.81	67.72	4.56	
7	流动比率	64.38	58.44	10.16	
8	速动比率	35.91	32.60	10.15	
9	期末现金及现金等价物余额	23.08	21.25	8.63	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	30.06	31.23	-3.76	
2	营业成本	17.30	17.38	-0.44	
3	利润总额	4.86	4.80	1.15	
4	净利润	3.87	4.03	-3.85	
5	扣除非经常性损益后净利润	3.95	4.10	-3.56	
6	归属母公司股东的净利润	3.02	3.91	-22.65	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	7.00	7.31	-4.15	
8	经营活动产生的现金流净额	4.27	7.79	-45.24	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-12.19	-3.41	-257.88	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	9.75	-5.23	286.52	注 3
11	应收账款周转率	19.23	11.67	64.78	注 4
12	存货周转率	45.78	48.41	-5.43	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-14.69	
14	利息保障倍数	3.03	2.71	11.90	
15	现金利息保障倍数	9.98	7.87	26.82	
16	EBITDA 利息倍数	5.13	4.63	11.01	
17	贷款偿还率 (%)	100	100		
18	利息偿付率 (%)	100	100		

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：由于受金价下降影响，本期销售收入同比有所下降，且 6 月 29 日有销售款未收回。

另外，本期购买商品、接受劳务支付的现金较上期有较大增长，购买商品主要为购买金精矿、铜精矿等原材料，劳务主要为工程款等；

注 2：本期子公司莱州瑞海投资有限公司收购小股东股权及香港子公司收购加拿大金矿支付金额 7 亿元；

注 3：本期由于支付较大金额投资款，及公司期末资金储备要求，筹融资金额较大，筹融资金来源为黄金租赁、短期借款及发行 17.5 亿债券（18 招金 01，到期日为 2021 年 3 月 15 日）；

注 4：上年同期的应收账款期初余额较大，导致计算应收账款平均余额较大。而本期的期初余额由于去年应收账款余额较小，所以平均余额较小，导致应收账款周转率增加。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	23.08	21.25	8.61	
应收票据	0.21	1.91	-89.01	注 1
应收账款	2.67	0.46	480.43	注 2
预付款项	2.86	3.92	-27.04	
其他应收款	3.34	2.09	59.81	注 3
存货	39.94	35.65	12.03	
长期股权投资	7.43	4.03	84.37	注 4
固定资产	109.83	112.83	-2.66	
在建工程	29.25	23.55	24.20	
无形资产	89.71	85.89	4.45	
商誉	7.10	7.10	0.00	

2. 主要资产变动的原因

注 1：本期期末往来单位应收票据转应收账款

注 2：本期由于上海黄金交易所交割规则为“T+1”交易，交货后资金于下一个交易日才能取出，本期 6 月 29 日交货金额较大，下一个交易日为 7 月 2 日，故导致公司对上海黄金交易所的应收账款大幅增加

注 3：由于 2017 年末在上期所等期货所缴纳的押金基本收回，所以本期末其他应收款相比 2017 年末增加的主要是各交易所押金；

注 4：香港子公司新参股加拿大金矿项目。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用□不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	2.58			1.53 亿为环境治理保证金；0.18 亿为短期银行借款质押；0.10 亿为应付票据保证金；0.77 亿为招金财务公司存放于中央银行的准备金
合计	2.58		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用√不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	98.68	87.11	13.28	
应付票据	0.92	0.19	384.21	注 1
应付账款	3.91	4.27	-8.43	
其他应付款	10.95	13.49	-18.83	
一年内到期的非流动负债	4.61	7.71	-40.21	注 2
长期借款	6.74	6.19	8.89	
应付债券	31.00	17.95	72.70	注 3
其他非流动负债	4.26	0.25	1604.00	注 4

2.主要负债变动的原因

注 1：各企业于每年经营期间开具的承兑汇票，一般年底之前到期，所以 2017 年末应付票据余额少于 2018 年 6 月末余额。

注 2：上年末为一年内到期的长期借款金额，本期末金额为一年内到期的应付债券金额。“一年内到期的非流动负债”科目主要核算到期日在一年内的各项长期负债，包括长期借款、应付债券、长期应付款等，本期末主要为一年内到期的债券，而上年末一年内到期的长期借款在本期基本已经支付；

注 3：新发行 17.5 亿债券（18 招金 01，到期日为 2021 年 3 月 15 日）；

注 4：子公司承包经营对应的长期应付款以及购买小股东股份需支付对价对应的长期应付款。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四） 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称（全称）	授信金额（亿元）	已占用	剩余
工商银行招远支行	21.10	11.62	9.48
建设银行招远支行	26.00	5.86	20.14
农业银行招远支行	23.00	14.60	8.40
中国银行招远支行	18.00	17.00	1.00
光大银行招远支行	15.68	8.11	7.57
交通银行招远支行	35.00	22.72	12.28
汇丰银行青岛分行	6.00	2.37	3.63
邮储银行招远支行	15.00	15.00	-
兴业银行烟台分行	8.00	-	8.00
民生银行招远支行	10.00	-	10.00
浦发银行招远支行	10.00	-	10.00
广发银行烟台分行	5.00	-	5.00
中信银行开发区支行	15.00	-	15.00
平安银行	10.00	-	10.00
建行华茂支行	4.90	1.00	3.90
农业银行托里县支行	0.50	0.50	-
中国银行定西分行	4.50	2.20	2.30
建设银行临洮县支行	2.00	1.90	0.10
工商银行临洮县支行	2.00	1.90	0.10
中信银行兰州西站支行	2.00	-	2.00
建设银行凤城支行	1.10	0.75	0.35
中国银行招远支行	2.50	-	2.50
平安银行喀什分行	1.00	-	1.00
合计	238.28	105.53	132.75

上年末银行授信总额度：229.90 亿元，本报告期末银行授信总额度 238.28 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加 8.38 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、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；

二、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（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《招金矿业股份有限公司公司债券 2018 年半年度报告》之盖章页）



招金矿业股份有限公司

2018 年 8 月 30 日

招金矿业股份有限公司
合并资产负债表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

2018年6月30日

2017年12月31日

资产

流动资产

现金及现金等价物	2,308,309,844	2,124,991,583
流动金融资产	52,113,427	286,666,749
应收账款	266,942,969	45,769,129
应收票据	20,968,420	190,537,490
预付账款	285,856,931	392,117,423
应收利息	23,651,936	17,678,676
应收股利	11,940,676	-
其他应收款	334,119,261	208,504,077
存货	3,993,529,209	3,564,584,121
衍生金融工具	518,082	-
其他流动资产	1,731,007,031	1,231,084,383

流动资产合计

9,028,957,786

8,061,933,631

非流动资产

非流动金额资产	149,169,720.00	30,761,315.00
长期股权投资	743,030,051	402,850,920
固定资产	10,982,771,297	11,283,318,067
在建工程	2,924,699,014	2,355,039,274
无形资产	8,970,952,470	8,588,913,883
商誉	709,844,458	709,844,458
长期待摊费用	33,222,320.01	35,823,715.23
递延所得税资产	176,001,253.00	170,055,354.00
其他非流动资产	2,050,865,669.00	2,086,839,926.00

非流动资产合计

26,740,556,252

25,663,446,913

资产总计

35,769,514,038

33,725,380,544



招金矿业股份有限公司
合并资产负债表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

2018年6月30日

2017年12月31日

负债和所有者权益

流动负债

短期借款	9,867,983,583	8,711,058,998
应付票据	91,639,122	18,945,591
应付账款	390,744,301	426,636,753
预收账款	133,006,136	221,783,244
应付职工薪酬	89,119,037	99,232,152
应交税费	206,414,701	182,784,393
应付利息	111,257,310	88,798,501
应付股利	150,227,497	108,765,287
其他应付款	1,094,782,443	1,349,487,507
一年内到期的其他非流动负债	461,362,091	770,968,432
其他流动负债	1,427,079,627	1,815,727,795

流动负债合计

14,023,615,848

13,794,188,653

非流动负债

长期借款	673,844,231	619,338,322
应付债券	3,099,965,694	1,794,963,891
长期应付职工薪酬	43,288,000	43,288,000
预计负债	31,456,224	33,692,053
递延收益	335,743,082	364,522,742
递延税项负债	340,866,681	348,063,219
其他非流动负债	426,298,463	24,917,538

非流动负债合计

4,951,462,375

3,228,785,765

负债合计

18,975,078,223

17,022,974,418

所有者权益

实收资本	3,220,696,195	3,220,696,195
资本公积	2,625,217,707	2,655,797,237
其他权益工具	2,704,449,863	2,664,599,589
其他综合收益	5,173,371	(8,089,427)
专项储备	27,076,022	28,139,070
盈余公积	983,262,274	983,262,274
未分配利润	3,633,673,771	3,594,026,855

所有者权益合计

13,199,549,203

13,138,431,793

少数股东权益

3,594,886,612 ##

3,563,974,333

负债和所有者权益合计

35,769,514,038

33,725,380,544



招金矿业股份有限公司

合并利润表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

	2018年1-6月	2017年1-6月
营业收入	3,005,967,702	3,123,393,159
减：税金及附加	96,173,553	86,417,073
减：成本	1,729,990,632	1,737,710,228
毛利	1,179,803,517	1,299,265,858
减：销售费用	23,748,281	20,272,524
管理费用	415,294,803	456,935,514
财务费用	202,748,412	207,589,384
资产减值损失	102,413,527	212,914,293
公允价值变动损益	1,184,542	21,501,343
加：投资收益	28,754,821	75,090,230
其他收益	30,529,659	32,068,593
减：资产处置收益	9,613,121	10,137,421
营业利润	484,085,311	477,074,203
加：营业外收入	3,794,226	7,707,439
减：营业外支出	2,098,590	4,545,222
利润总额	485,780,947	480,236,419
减：所得税费用	98,298,407	77,222,825
净利润	387,482,540	403,013,594
按所有权归属分类		
	387,482,540	403,013,594
归属于母公司所有者净利润	302,238,962	390,720,832
少数股东损益	85,243,578	12,292,762
	387,482,540	403,013,594
外币报表折算差额	65,319	6,065,034
可供出售金融资产-其他综合收益	(2,000,000)	3,612,750
其他综合收益税后净额	(1,934,681)	9,677,784
综合收益总额	385,547,859	412,691,378
归属于母公司股东的综合收益总额	299,790,010	400,398,616
归属于少数股东的综合收益总额	85,757,849	12,292,762



招金矿业股份有限公司
合并现金流量表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

	2018年1-6月	2017年1-6月
一、经营活动产生的现金流量净额		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,953,275,480.40	3,095,675,966.00
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	358,781,584.00	230,134,123.00
现金流入小计	3,312,057,064.40	3,325,810,089.00
购买商品、接受劳务支付的现金	1,884,722,950.52	1,156,316,946.00
支付给职工以及为职工支付的现金	450,371,801.09	451,068,513.00
支付的各项税费	327,020,012.11	160,279,805.00
支付的其他与经营活动有关的现金	223,203,183.45	778,880,034.00
现金流出小计	2,885,317,947.17	2,546,545,298.00
经营活动产生的现金流量净额	426,739,117.23	779,264,791.00
二、投资活动产生的现金净额		
收回投资所收到的现金	100,970,336.76	523,476,523.00
取得投资收益所收到的现金	15,407,150.00	13,575,578.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		525,980.00
处置子公司及其他单位收到的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金	10,500,000.00	8,672,300.00
现金流入小计	126,877,486.76	546,250,381.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	657,202,159.67	693,029,823.00
投资所支付的现金		12,190,600.00
取得子公司及其他单位收到的现金		8,169,840.00
支付的其他与投资活动有关的现金	688,370,872.20	173,387,271.00
现金流出小计	1,345,573,031.87	886,777,534.00
投资活动产生的现金净额	-1,218,695,545.11	-340,527,153.00



招金矿业股份有限公司
合并现金流量表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

	2018年1-6月	2017年1-6月
三、筹资活动产生的现金净额		
吸收投资所收到的现金		1,562,879,337.00
借款所收到的现金	7,145,249,224.44	3,017,516,497.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	228,667,797.97	35,769,999.00
现金流入小计	7,373,917,022.41	4,616,165,833.00
偿还债务所支付的现金	6,117,440,563.00	4,798,197,561.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	281,201,771.00	317,248,507.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		23,601,985.00
现金流出小计	6,398,642,334.00	5,139,048,053.00
筹资活动产生的现金净额	975,274,688.41	-522,882,220.00
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	183,318,260.53	-84,144,582.00



招金矿业股份有限公司

合并股东权益变动表（归属于母公司股东权益-未经审计）

2018年6月30日

	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	永续工具持有人	未分配利润	小计	少数股东	股东权益
一、上年年末余额	3,220,696,195.00	2,655,797,237.00	-	-8,089,427.00	28,139,070.00	983,262,274.00	2,664,599,589.00	3,594,026,855.00	13,138,431,793.00	3,563,974,333.00	16,702,406,126.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同意控制下企业合并											
二、本年年年初余额	3,220,696,195.00	2,655,797,237.00	-	-8,089,427.00	28,139,070.00	983,262,274.00	2,664,599,589.00	3,594,026,855.00	13,138,431,793.00	3,563,974,333.00	16,702,406,126.00
三、本年增减变动金额											
（一）综合收益总额		-15,711,750.00		13,711,750.00				302,238,962.00	300,238,962.00	85,243,578.00	385,482,540.00
外币报表折算损益变动				-448,952.00					-448,952.00	514,271.00	65,319.00
（二）股东投入和减少资本		-14,867,780.00							-14,867,780.00	-21,200,000.00	-36,067,780.00
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对股东的分配								-193,241,772.00	-193,241,772.00	(37,145,570.00)	-230,387,342.00
3.对永续中票持有人计提利息							69,350,274	-69,350,274.00			
4.支付永续中票持有人利息							(29,500,000)		-29,500,000.00		-29,500,000.00
5.其他											
（四）股东权益内部结转											
1.资本公积转增股本											
2.盈余公积转增股本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.其他											
（五）专项储备											
2.本年提取+使用					-1,063,048.00				-1,063,048.00		-1,063,048.00
（六）其他											
1.收购子公司											
2.处置子公司											
3.成立子公司											
4.永续工具持有人										3,500,000	3,500,000.00
四、本年年末余额	3,220,696,195.00	2,625,217,707.00	-	5,173,371.00	27,076,022.00	983,262,274.00	2,704,449,863.00	3,633,673,771.00	13,199,549,203.00	3,594,886,612.00	16,794,435,815.00

斌翁印占

宝戴印汉

生方印继

招金矿业股份有限公司

资产负债表 (未经审计)

2018年6月30日

人民币元

	2018年6月30日	2017年12月31日
流动资产		
现金及现金等价物	1,013,413,110	590,084,122
按公允价值计量且将其变动计入损益之权益投资	47,840,400	64,411,800
应收账款	228,825,700	122,764,346
应收票据	1,200,000	175,982,000
预付账款	34,759,135	293,584,764
应收利息	1,291,917,570	1,175,227,987
应收股利	204,450,923	186,206,498
其他应收款	1,917,005,698	1,399,613,241
存货	2,281,542,737	2,119,536,609
衍生金融工具	518,082	-
其他流动资产	5,664,035,588	5,262,878,407
流动资产合计	12,685,508,943	11,390,289,774
非流动资产		
可供出售金融资产		8,740,189.00
按公允价值计量且将其变动计入其他综合收益之权益投资	8,740,189.00	-
长期股权投资	8,754,763,595	8,706,546,888
固定资产	4,815,073,297	4,922,983,375
在建工程	1,089,504,265	872,078,247
无形资产	1,182,006,958	1,193,047,962
商誉	84,335,610	84,335,610
长期待摊费用	14,853,797.00	17,941,837.70
递延所得税资产	65,884,588.00	68,422,533.00
其他非流动资产	579,595,825.00	593,411,627.00
非流动资产合计	16,594,758,124	16,467,508,269
资产总计	29,280,267,067	27,857,798,043



招金矿业股份有限公司

资产负债表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

2018年6月30日

2017年12月31日

负债和所有者权益

流动负债

短期借款	9,200,281,486	8,583,138,823
应付票据	9,000,000	-
应付账款	143,584,857	173,543,827
预收账款	22,601,139	16,413,086
应付职工薪酬	38,092,404	47,929,448
应交税费	19,146,882	51,745,668
应付利息	82,325,255	62,993,476
应付股利	62,040,000	-
其他应付款	723,314,102	811,094,815
一年内到期的其他非流动负债	18,354,091	18,708,182
其他流动负债	-	999,384,265

流动负债合计

10,318,740,216

10,764,951,590

非流动负债

长期借款	573,844,231	583,198,322
应付债券	3,542,973,694	1,794,963,891
长期应付职工薪酬	27,294,000	27,294,000
预计负债	5,483,667	7,457,338
递延收益	206,347,919	227,766,700
递延税项负债	101,669,568	101,669,568
其他非流动负债	25,644,680	24,917,538

非流动负债合计

4,483,257,759

2,767,267,357

负债合计

14,801,997,975

13,532,218,947

所有者权益

实收资本	3,220,696,195	3,220,696,195
资本公积	2,850,847,107	2,850,847,107
其他权益工具	2,704,449,863	2,664,599,589
其他综合收益	16,931,250	16,931,250
专项储备	4,222,118	6,414,145
盈余公积	983,262,427	983,262,427
未分配利润	4,697,860,132	4,582,828,383

所有者权益合计

14,478,269,092

14,325,579,096

少数股东权益

-

-

14,478,269,092

14,325,579,096

负债和所有者权益合计

29,280,267,067

27,857,798,043



招金矿业股份有限公司

利润表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

	2018年1-6月	2017年1-6月
营业收入	1,505,997,603	1,511,490,447
减：税金及附加	56,349,836	45,743,144
减：成本	848,780,498	766,395,956
毛利	600,867,269	699,351,347
减：销售费用	9,792,600	5,944,927
管理费用	170,715,865	161,795,802
财务费用	242,542,349	223,003,368
资产减值损失	15,625,752	19,925,210
公允价值变动损益	5,465,965	6,756,076
加：投资收益	232,984,419	285,326,983
其他收益	20,718,781	23,284,231
减：资产处置收益	3,615,411	9,644,540
营业利润	406,812,528	580,892,638
加：营业外收入	1,125,984	1,128,254
减：营业外支出	208,071	1,164,939
利润总额	407,730,440	580,855,953
减：所得税费用	30,106,646	(54,175,703)
净利润	377,623,794	635,031,656



招金矿业股份有限公司
现金流量表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

	2018年1-6月	2017年1-6月
一、经营活动产生的现金流量净额		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,328,845,184.00	1,470,429,290.00
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金		7,366,420.00
现金流入小计	1,328,845,184.00	1,477,795,710.00
购买商品、接受劳务支付的现金	551,588,421.00	425,078,476.00
支付给职工以及为职工支付的现金	290,148,771.00	229,847,993.00
支付的各项税费	142,205,798.00	39,260,050.00
支付的其他与经营活动有关的现金	223,203,183.45	609,475,273.00
现金流出小计	1,207,146,173.45	1,303,661,792.00
经营活动产生的现金流量净额	121,699,010.55	174,133,918.00
二、投资活动产生的现金净额		
收回投资所收到的现金	100,970,336.76	286,795,942.00
取得投资收益所收到的现金	15,407,150.00	142,039,085.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		121,173.00
处置子公司及其他单位收到的现金		
收到的其他与投资活动有关的现金	310,500,000.00	548,775,214.00
现金流入小计	426,877,486.76	977,731,414.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	235,879,751.00	267,077,120.00
投资所支付的现金	21,600,584.00	53,920,600.00
取得子公司及其他单位收到的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金	1,176,192,720.20	719,857,706.00
现金流出小计	1,433,673,055.20	1,040,855,426.00
投资活动产生的现金净额	-1,006,795,568.44	-63,124,012.00



招金矿业股份有限公司
现金流量表（未经审计）

2018年6月30日

人民币元

2018年1-6月

2017年1-6月

三、筹资活动产生的现金净额

吸收投资所收到的现金		1,562,879,337.00
借款所收到的现金	6,345,249,224.44	4,108,969,595.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	6,345,249,224.44	5,671,848,932.00
偿还债务所支付的现金	4,783,467,065.55	5,572,250,418.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	253,356,613.00	310,804,274.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		73,601,984.00
现金流出小计	5,036,823,678.55	5,956,656,676.00
筹资活动产生的现金净额	1,308,425,545.89	-284,807,744.00

四、汇率变动对现金的影响

五、现金及现金等价物净增加额	423,328,988.00	-173,797,838.00
----------------	----------------	-----------------





招金矿业股份有限公司

股东权益变动表（未经审计）

2018年6月30日

	实收资本	资本公积	其他权益工具	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	权益合计
(一) 综合收益总额	3,220,696,195	2,866,462,107	2,664,599,589	1,316,250	6,414,145	983,262,427	4,582,828,383	14,325,579,096.00
(二) 所有者投入和减少资本								
发行股票	-	0						-
员工股权激励计划认购股票		0						-
(三) 利润分配								
提取盈余公积								-
对所有者的分配								-
应计永久资本工具的分配			69,350,274				(193,241,772.00)	(193,241,772.00)
应计永久资本工具的支付			-29,500,000				(69,350,274.00)	(29,500,000.00)
发行永续中票								-
(四) 专项储备								
安全生产费（提取+使用）					-2,192,027			(2,192,027.00)
安全生产费								-
其他								
	3,220,696,195	2,850,847,107	2,704,449,863	16,931,250	4,222,118	983,262,427	4,697,860,132.00	14,478,269,092.00



合并会计报表主要项目注释

(一) 资产负债表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额
现金	506441
银行存款	1804008079
其他货币资金	503795324
合计	2,308,309,844

2、存货

项 目	期末余额
原材料	156,254000
在产品	3489787209
库存商品	347488000
其他	
合计	3,993,529,209

3、固定资产

项 目	期末余额
房屋建筑物	4131088745.25
机器设备	6671171084.32
电子设备	51,628,743.12
运输工具	96,190,379.38
其他设备	32,692,344.93
合 计	10,982,771,297



4、无形资产

项 目	期末余额
土地使用权	705818862
矿权	8243843034
海域使用权	
其他	21290574
合计	8,970,952,470

5、应付债券

项目	期末余额
14 招金债	504024694
17 招金债第一期	499246000
17 招金债第二期	349469000
18 招金债第一期	1747226000
合计	3099965694

6、受限资产

项 目	期末余额
货币资金	257955315
固定资产	
合计	257955315

(二) 利润表主要项目注释

1、营业收入和营业成本

产品	营业收入	营业成本
金	2,501,676,897.34	1,383,367,983.30
银	26,919,669.62	3,195,682.78
铜	298,075,756.86	217,860,218.64
其他	179,295,378.50	125,566,747.71
合计	3,005,967,702.32	1,729,990,632.43