

湖南黄金股份有限公司
2019 年度股东大会资料

二〇二〇年三月

2019 年度董事会工作报告

各位股东：

我代表公司董事会作《2019 年度董事会工作报告》，请予审议。

第一部分 2019 年工作回顾

2019 年，公司董事会进一步发挥在公司治理中的核心作用，组织领导公司管理层及全体员工围绕公司战略目标，积极应对市场经济下行，铋钨价格大幅下跌的情况，突出发挥战略引领、决策把关、防范风险、完善治理、激励约束职能，确保公司 2019 年经营、改革、发展等各项工作取得较好成效。

一、2019 年主要工作回顾

（一）总体生产经营成果

全年共生产黄金 41,247 千克，完成年计划的 77.67%，同比增长 4.34%，其中，自产 4,866 千克，同比增长 0.12%。

全年共生产铋品 35,347 吨，完成年计划 89.94%，同比增长 11.03%，其中，铋自产 20,499 吨，同比增长 1.59%。

全年共生产钨品 2,392 标吨，完成年计划的 95.68%，同比增长 4.45%，其中，自产钨精矿 1,913 标吨，同比下降 4.54%。

2019 年实现合并销售收入 138 亿元，完成年计划的 86.43%，同比增长 10.98%；实现利润总额 19,478 万元，同比减少 44.60%；实现归属于母公司股东的净利润 15,979 万元，同比减少 40.91%。

销售收入增长主要原因：公司加大外购非标金的采购量，产品产量同比增长。

利润总额、净利润下降主要原因：公司铋钨产品的营业收入虽然占比较低，但毛利率较高。2019 年铋钨产品价格同比下跌超过 15%，其价格下跌对公司利润影响较大。

（二）主要工作开展情况

1.将安全环保摆在首位，建设安全、绿色新矿山。董事会加大安全环保投入，提出“安全生产重在责任，安全生产重在管理，安全生产重在预防”的安全生产新思路，强化“绿水青山就是金山银山”的理念，始终将安全环保放在首位，突出底线思维，落实严管重罚。通过召开“安全生产新思路”现场会，对 2019 年安全生产工作进行统一部署。按绿色发展理念，把生态文明建设融入到矿山开发利用的过程中。2019 年公司重

大设备事故、火灾事故、职业病群体事故、环境污染事故为零。在原有的辰州矿业本部、黄金洞矿业本部、新龙矿业本部 3 家绿色矿山试点单位基础上，新增隆回金杏、大万矿业、湘安钨业 3 家国家级绿色矿山。

2.持续创新，推进转型发展。董事会围绕智慧矿山建设，推进“机械化换人、自动化减人”，逐步实现采矿机械化、选矿自动化，减少一线操作人员，改善井下工人操作环境。坚定不移推进技术创新，积极推动科研成果转化，降成本、提指标、增效益，提高工艺水平。加大新客户和新市场的开拓，积极参与行业交流学习。黄金销售突破 40 吨，氧化锑、干燥型乙二醇锑市场份额实现逆势增长，塑料母粒市场开拓取得实质性突破，钨品销售实现产销平衡。

3.精细管理，推进高质量发展。董事会围绕精细管理、精准管理，突出管住成本、提升指标两个重点，强化落实。深入推进精细化采矿，持续推进精细选矿、精细冶炼，加强选冶技术改造，控减流失，提升指标。加强对“两金”的管理，盘活资金。抓住“产量、成本、指标、精准”四个关键点，确定各阶段目标，细化分解全年产量任务，落实到采选冶各个环节，确保了全年产量目标的完成，同比均实现增长。

4.以项目为抓手，拓展发展空间。董事会科学谋划拟建项目，推进在建项目，加大对重点项目的考核与关注，着力拓展新的发展空间，增强企业发展后劲。募投项目：辰州矿业沃溪坑口技术改造工程、黄金洞矿业采选 1600 吨/天提质扩能工程、大万矿业采选 1400 吨/天提质扩能工程已经全部完成，辰州锑业替代原火法治炼矿浆电解新工艺制备精锑项目有序推进。其他重点项目：100t 黄金精炼深加工、东港锑品等重点项目进展顺利。

5.加强资源保障，确保持续发展。董事会积极收集有效信息，认真思考产业、资源布局，转换思路，加强权证管理、探矿增储工作，抓住省自然资源厅“一企一地一策”矿山整合契机，充分发挥区域资源整合优势，积极推进平江县黄金资源整合。

6.以风控管理为手段，认真控制好风险。董事会依据公司当面面临的形势，认真分析公司在思想、管理、人才、体制机制、技术等方面的短板，高度防控投资风险、市场风险、资金风险、政策风险、廉政风险，确保内部运行安全可靠。

7.转换机制，进一步激发内生动能。董事会从三项制度改革入手，通过改革分配机制、变革用工机制、完善人才培养机制，转换体制机制，充分调动员工的主动性、积极性、创造性。

二、董事会履职情况

（一）董事会召开情况

2019年，公司董事会共召开会议7次，其中现场会议4次、通讯方式会议3次，审议通过议案34项。

具体情况如下：

会议届次	召开日期	决议内容
第五届董事会第五次会议	2019年1月22日	审议并通过《关于部分募投项目延期的议案》、《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》。
第五届董事会第六次会议	2019年3月23日	审议并通过《2018年度董事会工作报告》、《2018年度总经理工作报告》、《2018年年度报告及摘要》等21项议案。
第五届董事会第七次会议	2019年4月23日	审议并通过《2019年第一季度报告全文及正文》、《关于调整2019年财务报表年初数的议案》。
第五届董事会第八次会议	2019年7月29日	审议并通过《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》等4项议案。
第五届董事会第九次会议	2019年8月22日	审议并通过《2019年半年度报告及其摘要》、《关于会计政策变更的议案》、《关于2019年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》。
第五届董事会第十次会议	2019年10月24日	审议并通过《2019年第三季度报告全文及正文》。
第五届董事会第十一次会议	2019年12月2日	审议并通过《关于增加2019年度日常关联交易预计金额的议案》。

（二）董事履职情况

公司董事恪尽职守、勤勉尽责，无连续两次未亲自出席董事会会议或缺席的情况，切实维护公司全体股东的利益。各位董事主动关注公司生产经营管理、财务状况、重大事项等，对提交董事会审议的各项议案，深入讨论，各抒己见，为公司经营发展建言献策，推动公司生产经营各项工作的持续、稳定、健康发展。

公司独立董事独立履行职责，及时了解公司生产经营管理情况，主动调查获取决策所需要的情况和资料，严格审议各项议案，并作出独立、客观、公正的判断，不受公司和公司股东的影响，并按照有关规定对日常关联交易、内部控制自我评价报告、募集资金存放与使用情况、担保、理财等重要事项发表独立意见，切实维护公司和中小股东的利益。

（三）专门委员会履职情况

董事会专门委员会根据《上市公司治理准则》、《公司章程》和公司董事会各专门委员会工作细则，切实履职，为公司发展提供专业建议。特别是审计委员会每季度均对审

计部当季度的工作计划执行情况以及下一季度的工作计划进行审议，跟踪、督促、审核审计部门的工作；对公司定期报告、业绩快报进行认真审核；对公司内部控制制度建设情况严格把关。

（四）对股东大会决议的执行情况

2019 年公司共召开股东大会和临时股东大会 2 次，确保了投资者的知情权、参与权、决策权和收益权。董事会严格按照股东大会和《公司章程》所赋予的职权，平等对待全体股东；在股东大会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录方面规范有序；认真贯彻执行股东大会的各项决议，充分保障全体股东的合法权益。

（五）信息披露工作与投资者关系管理工作

2019 年，公司董事会严格按照上市公司监管要求，持续、细致、规范地做好信息披露工作，信息披露做到真实、准确、完整、及时、公平、公正、公开。同时积极做好投资者关系管理工作，维护投资者的合法权益，通过线上、线下多形式的交流活动，及时向投资者、分析师等传递公司相关信息。

三、存在的主要问题与不足

2019 年的工作虽然取得了一定成绩，但要清醒认识工作中存在的问题和不足：一是国家对矿山监管趋严，安全环保成本刚性上升；二是营业收入增长较快，但净利润增长有限，盈利能力有待增强；三是未获取新的资源基地，自产产量突破面临瓶颈。

第二部分 2020 年的工作任务与安排意见

一、2020 年面临的形势分析

（一）宏观形势

当前世界经济增长持续放缓，仍处在国际金融危机后的深度调整期，世界大变局加速演变的特征更趋明显，全球动荡源和风险点显著增多。世界经济增长面临主要经济体内生增长动力不足、中美等国经贸摩擦以及中东地缘政治冲突等多重干扰，预计 2020 年全球经济增长仍将位于周期性低点区间。

当前中国正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，“三期叠加”影响持续深化，经济下行压力加大。但我们有党的坚强领导和中国特色社会主义制度的显著优势，有改革开放以来积累的雄厚物质技术基础，有超大规模的市场优势和内需潜力，有庞大的人力资本和人才资源，经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变。

（二）公司自身面临的形势分析

2020 年黄金价格有望稳中有升；铋钨价格受泛亚拍卖等影响，上涨趋势受到压制；安全环保监管越来越严，矿业权与自然保护地的矛盾更加突出，对废气、废渣、废水排放的要求更加严格；传统的金铋加工产业面临新的竞争，资源矛盾仍然突出，产业结构优化升级迫在眉睫，持续发展面临挑战。

二、2020 年的指导思想与工作思路

2020 年是全面建成小康社会和“十三·五”规划收官之年，公司要坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，深入贯彻 2020 年省委省政府和省国资委经济工作会议精神，在省国资委党委的全面领导下，坚持“资源、效益、和谐”六字方针，围绕“精细精准、创新创效”工作主线，深入推进三个专项活动，进一步做好保目标、稳增长、提质效、促改革、控风险、强党建的各项工作，推动高质量发展，确保 2020 年目标顺利实现，高标准完成“十三五”规划各项目标。

三、2020 年生产经营计划与投资计划

（一）生产经营计划：

根据公司的资源、产能等实际情况，管理层初步提出公司 2020 年度生产经营计划：全年计划产品产量：黄金 47,400 千克，铋品 35,430 吨，钨品 2,500 标吨。

计划 2020 年底保有资源储量较 2015 年末净增 50%。

全年计划实现销售收入 155 亿元。

（二）投资计划：

经公司管理层认真审查，初步提出公司 2020 年投资计划为 55,113 万元，均为对内投资。

重点投资项目：

- 1.黄金洞矿业金塘 3#脉盲竖井工程；
- 2.黄金洞矿业井下采废充尾与全尾膏体胶结充填系统建设工程；
- 3.黄金洞矿业选矿厂改造工程；
- 4.大万矿业盲竖井工程；
- 5.大万矿业尾砂胶结充填工程；
- 6.辰州铋业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精铋项目；

- 7.东港锑品含锑多金属物料综合回收及利用项目；
- 8.100t 黄金精炼深加工、加工贸易项目（二期）；
- 9.辰州矿业本部 4#尾矿库加高扩容工程。

四、2020 年工作措施

- （一）科学谋划，防疫生产两不误。
- （二）坚守底线思维，着力防范化解风险。
- （三）深化精细管理，推进高质量发展。
- （四）勇于担当作为，坚定不移地贯彻新发展理念。
- （五）落实党建主体责任，实现党建全覆盖。

各位股东，2020 年是“十三·五”规划的收官之年，董事会将继续从股东的利益出发，从公司可持续健康发展出发，深入贯彻落实公司的发展战略，积极应对行业形势变化，不断提高核心竞争力，不断提升决策效率和水平，全面实现 2020 年的各项经营目标，努力创造良好的业绩回报股东。

以上议案提请股东大会审议。

2019 年度监事会工作报告

各位股东：

我代表监事会作《2019 年度监事会工作报告》，请予审议。

2019 年，湖南黄金股份有限公司监事会根据《公司法》、《证券法》及公司《章程》《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，遵守诚信原则，恪尽职守，认真履行法律、法规所赋予的各项职权和义务，督促公司审计、法务、内控等多方力量建立协调联动监督机制,对公司经营决策程序、依法运作情况、财务状况以及内部管理等方面进行监督检查，并对公司董事、高级管理人员等履行职责情况进行有效的监督，为企业的规范运作和发展起到了积极作用，维护了公司利益和全体股东的合法权益。现将报告期内监事会工作情况报告如下：

一、2019 年度监事会会议召开情况及主要工作情况

（一）2019 年度，公司监事会共召开了 7 次监事会会议，审议议题共计 31 项，具体内容如下：

1. 2019 年 1 月 22 日，公司召开第五届监事会第五次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于部分募投项目延期的议案》《关于开展套期保值业务的议案》《关于使用自有闲置资金购买理财产品的议案》。

2.2019 年 3 月 23 日，公司召开第五届监事会第六次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2018 年度监事会工作报告》《2018 年年度报告及摘要》《2018 年度内部控制自我评价报告》《2018 年度财务决算及 2019 年度财务预算安排的报告》《2018 年度投资计划执行情况及 2019 年度投资计划安排的报告》《2018 年度利润分配及公积金转增股本的预案》《关于续聘 2019 年度审计机构的议案》《关于申请公司 2019 年度债务融资额度的议案》《关于预计 2019 年度日常关联交易的议案》《关于开展黄金租赁业务的议案》、《关于开展套期保值业务的议案》《关于 2018 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》《关于变更公司注册地址并修订<公司章程>的议案》《关于为全资子公司湖南黄金洞矿业有限责任公司银行借款提供担保的议案》《关于为全资子公司湖南新龙矿业有限责任公司银行借款提供担保的议案》《关于全资子公司为其下属控股子公司提供贷款担保的议案》《关于 2018 年度计提资产减值准备和核销资产损失的议案》《关于会计政策变更的议案》。

3.2019年4月23日，公司召开第五届监事会第七次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2019年第一季度报告全文及正文》《关于调整2019年财务报表年初数的议案》。

4.2019年7月29日，公司召开第五届监事会第八次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》《关于公开发行公司债券方案的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理发行公司债券相关事宜的议案》。

5.2019年8月22日，公司召开第五届监事会第九次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2019年半年度报告及其摘要》《关于会计政策变更的议案》《关于2019年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》。

6.2019年10月24日，公司召开第五届监事会第十次会议，会议以记名投票表决方式通过了《2019年第三季度报告全文及正文》。

7.2019年12月2日，公司召开第五届监事会第十一次会议，会议以记名投票表决方式通过了《关于增加2019年度日常关联交易预计金额的议案》。

(二) 2019年度监事会主要工作：

公司监事会以高度负责的责任感和严谨细致的工作作风，加强责任担当，全年紧密围绕公司生产经营、改革发展的稳定大局，在事关公司重大决策、原则、立场上，正确认识和分析公司面临的新形势、新任务、新要求，通过深入一线调查了解、征集股东和员工合理化建议和意见、向公司董事会及时反馈收集的各类信息及情况以及对董事会工作提出诚恳意见和合理化建议等方式，切实认真履职。

1.全年通过列席董事会及各类会议，更及时、全面地获得各类经营管理信息，积极主动建言献策，及时提出监督意见和合理建议，为提升董事会在重大决策方面的民主化、科学化、规范化水平，做出了积极的努力，千方百计为顺利推动生产经营等各项工作不断取得新成绩保驾护航，从而进一步强化了监事会的履职效能，完善了治理结构平台。

2.监事会认真履行工作职责，将监督工作有机融入生产经营等各项工作中，依照法律和工作程序对生产经营等各项工作进行监督，为公司重大决策和奋斗目标的顺利实施以及贯彻落实提供了有力的保障。同时，严格按照工作职责和程序，认真办理、协调解决股东提案，有力促进了公司各项工作不断迈出新步伐。

3.督促公司建立和完善全面风险防控体系，切实防控重大风险。一是督促公司内控管理部门不断加强内控体系建设、完善风险防控体系，实现了内控体系建设全覆盖，并

督促推进内控执行情况考核工作；督促进一步推进风险防控工作，在内控体系全覆盖的基础上，督促公司各级子公司对生产经营方面的风险进行了集中梳理，建立风险管控方案和台账，并针对风险产生的原因、影响及后果，提出防范应对措施。二是督促完善制度建设，规范管理，构建风险防范制度体系，做到有规可依、有规必依。2019年形成了公司第七版制度汇编文本，收录各项制度 105 项，为推进公司合法合规经营提供了制度保障。

4.加强对公司财务等关键环节、关键领域的监督与审计监管，确保企业合规经营。监事会召集内审等相关部门对公司财务等 9 个项目进行了审计与检查，并对发现问题整改落实情况及跟踪到位。

二、监事会对公司 2019 年度有关事项的审核意见

报告期内，公司监事会严格按照相关法律法规及公司章程的有关规定，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易等事项进行了认真全面监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下意见：

（一）公司依法运作情况

监事会认为报告期内，公司重大经营决策合理，其程序合法有效，为进一步规范运作，公司进一步建立健全了各项内部管理制度和内部控制机制；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守、兢兢业业、开拓进取。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为。

（二）检查公司财务情况

报告期内，公司监事会认真细致地检查和审核了本公司的会计报表及财务资料，监事会认为：公司财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，公司 2019 年度财务报告能够真实反映公司的财务状况和经营，天职会计师事务所出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

（三）检查公司关联交易情况

监事会对公司 2019 年度关联交易事项进行监督，认为：公司 2019 年度发生的关联交易，决策程序符合法律、法规及公司章程的规定，定价公允，交易公开、公平、公正，履行了法定的审批及披露程序，不存在损害公司及股东，尤其是中小股东权益的行为，未影响公司的独立性。

（四）对内部控制自我评价报告的意见

监事会对公司 2019 年度内部控制自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核。认为：公司新修订的内控手册，是对现有内部控制制度体系的优化，新增明确制度流程节点和风险矩阵，能更好的适应公司内外环境并能得到有效的执行。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（五）募集资金存放与使用情况

公司监事会对公司 2019 年度的募集资金使用及存放情况进行了有效地监督，认为：公司募集资金的管理严格按照各项规章制度的规定和要求执行，募集资金的存放和使用合法、合规，未发现违反相关法律、法规及损害公司利益的行为。募投项目中辰州矿业沃溪坑口技术改造工程、黄金洞矿业采选 1,600t/d 提质扩能工程项目、大万矿业采选 1,400t/d 提质扩能工程已按计划完工，辰州铋业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精铋项目无法在计划时间内达到预定可使用状态，需要延期至 2020 年 12 月 31 日。

（六）计提资产减值准备和核销资产损失

公司监事会对公司计提资产减值准备和核销资产损失的事项进行监督，认为：计提资产减值准备和核销资产损失是严格按照会计政策的规定和要求执行，本次计提资产减值准备和核销资产损失依据充分，程序合法、合规，未发现违反相关法律、法规及损害公司利益的行为。

（七）全资子公司为其下属控股子公司提供贷款担保额度情况

公司监事会对公司全资子公司为其下属控股子公司提供贷款担保额度进行了审议，对贷款担保事项的履行情况进行了监督和核查，认为公司严格遵循有关法规要求，采取了切实可行的措施，严格控制担保风险。不存在违规担保的情况，亦不存在损害公司利益尤其是中小投资者利益的情形。

三、2020 年工作思路

2020 年，公司监事会将一以贯之，忠实勤勉地履行职责，切实履行国家法律法规和公司《章程》、公司《监事会议事规则》赋予监事会的职责，关注公司治理和生产经营管理工作，认真检查公司经营、财务等状况，监督董事、高管人员的履职行为，积极适应公司的发展要求，加强自身的学习，谨遵诚信原则，加强监督力度，更好地促进公司规范稳定运作。与董事会一起竭力维护公司和股东的合法权益，促进公司法人治理结构的完善和经营管理的规范运营，团结和动员广大员工积极投入到高标准完成今年生产

经营目标中来。2020年监事会的主要工作思路如下：

（一）依法依规，认真履行职责。持续完善监事会工作机制和运行机制，进一步监督促进公司法人治理结构的规范和完善；关注公司权力机构、决策机构的协调运作；关注各位股东和投资人公司经营团队的和谐关系；坚持定期不定期地对公司董事、经理层、及各经管理人员履职情况进行检查，履行好监督职责。

（二）夯实监事会工作基础，提升履职能力。通过按期召开监事会会议，研究监事会的工作方向，加强监事会成员的信息共享，发挥监事会的信息平台作用，认真履行好监事会的工作职能，为促进生产经营、加快改革与发展步伐起到保驾护航作用。

（三）做好信息收集，继续拓宽渠道，加强与董事会、经理层的沟通，积极支持董事会和管理层在管理中不断提升，共同应对经营环境中的各种挑战和现实问题，共同促进公司持续、稳定、健康发展。

（四）持续强化对合规管理、内控建设工作的监督检查。一是进一步完善全覆盖的监督模式，加大监督检查力度，提出监督意见和建议，并对存在的问题及时进行督办和提示。同时，通过强化评价和问责，巩固监督成效，维护监督的权威性，推动各项工作健康、有序、高效的运行。二是加强公司内控体系建设和运行情况监督检查，对当前主要存在的风险点进行研究、提出改进意见，并对合规工作进行检查督导、对重大问题进行通报、对典型问题进行剖析。督促公司围绕重要业务事项和高风险领域、重点领域、关键岗位，通过信息化检测、考核内控节点，全面推进各级内部控制评价工作，同时，督促对各子公司内控体系建设及执行情况进行检查和考核，促进公司内部控制体系的不断完善。

（五）建立完善问题整改机制，确保监督检查问题整改取得实效。对照审计检查问题登记台账，组织对2019年度开展的督导检查工作及各项内部审计工作中发现问题整改落实情况进行“回头看”检查，确保公司审计监督检查成果的充分运用和有效转化。

（六）加强对公司投资、资产处置、关联交易等重大事项的监督和信息披露的关注和检查，使各项生产经营活动依法合规。

以上议案提请股东大会审议。

2019 年度财务决算及 2020 年度财务预算安排的报告

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2019 年度财务决算及 2020 年度财务预算安排的报告》，请予审议。

第一部分 2019 年度财务决算执行情况

公司 2019 年度会计报表已经由天职国际会计师事务所审计，出具了天职业字[2020]1 号标准无保留意见的审计报告。现就公司 2019 年度财务决算执行情况报告如下。

一、主要财务数据

金额单位：万元

	全年预算	本年实际	完成 预算比%	上年实际	同比增减 幅度%
营业收入	1,600,000.00	1,382,921.71	86.43	1,246,090.97	10.98
利润总额	40,758.00	19,478.11	47.79	35,161.55	-44.60
净利润	36,453.00	15,564.79	42.70	25,921.52	-39.95
归属于母公司净利润	36,372.00	15,978.94	43.93	27,041.14	-40.91
经营性现金流量净额	52,761.00	83,076.69	157.46	77,911.91	6.63
		本年末		上年末	同比增减 幅度%
总资产	-	679,964.16	-	688,742.18	-1.27
所有者权益	-	503,377.39	-	492,501.60	2.21
股本或实收资本	-	120,203.95	-	120,203.95	0.00

二、主要财务状况

(一) 资产状况：

金额单位：万元

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度%
货币资金	36,984.10	40,728.03	-3,743.93	-9.19
交易性金融资产	3,541.10	1,547.55	1,993.56	128.82
应收款项融资	12,402.60	19,750.36	-7,347.76	-37.20
应收账款	14,959.56	14,474.39	485.18	3.35
预付款项	7,175.81	15,357.80	-8,182.00	-53.28
其他应收款	2,222.05	6,336.71	-4,114.66	-64.93
存货	46,692.65	58,493.22	-11,800.58	-20.17
其他流动资产	10,450.94	12,659.34	-2,208.40	-17.44
流动资产合计	134,428.80	169,347.40	-34,918.60	-20.62

投资性房地产	1,397.24	0.00	1,397.24	
固定资产	321,427.52	288,856.37	32,571.16	11.28
在建工程	28,765.01	31,489.68	-2,724.66	-8.65
无形资产	57,398.65	60,586.47	-3,187.82	-5.26
商誉	2,928.31	5,404.35	-2,476.05	-45.82
长期待摊费用	123,646.73	122,133.89	1,512.83	1.24
递延所得税资产	6,651.16	7,029.67	-378.51	-5.38
非流动资产合计	545,535.36	519,394.78	26,140.58	5.03
资产总计	679,964.16	688,742.18	-8,778.01	-1.27

1.交易性金融资产较年初增加 1,994 万元，增幅 128.82%，主要是期末持有的黄金租赁合同公允价值增加所致。

2.应收款项融资较年初减少 7,348 万元，减幅 37.2%，主要是期末持有的承兑汇票减少所致。

3.预付款项较年初减少 8,182 万元，减幅 53.28%，主要是待结算的预付供应商购货款减少所致。

4.其他应收款较年初减少 4,115 万元，减幅 64.93%，主要是收回环境治理恢复保证金所致。

5.商誉较年初减少 2,476 万元，减幅 45.82%，主要是中南锑钨计提商誉减值所致。

（二）负债状况：

金额单位：万元

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度%
短期借款	25,500.00	25,500.00	0.00	0.00
交易性金融负债	69,995.77	35,802.90	34,192.87	95.50
应付账款	15,918.82	16,047.21	-128.39	-0.80
预收款项	2,283.27	3,923.92	-1,640.65	-41.81
应付职工薪酬	26,264.56	29,058.84	-2,794.28	-9.62
应交税费	3,793.63	3,260.83	532.80	16.34
其他应付款	14,078.40	15,522.25	-1,443.85	-9.30
一年内到期的非流动负债	0.00	49,975.90	-49,975.90	-100.00
流动负债合计	157,834.44	179,091.86	-21,257.42	-11.87
长期应付款	5,512.02	4,917.19		
预计负债	8,829.52	7,790.25	1,039.26	13.34

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度%
递延收益	4,410.79	4,441.28	-30.49	-0.69
非流动负债合计	18,752.33	17,148.72	1,603.61	9.35
负债合计	176,586.77	196,240.58	-19,653.81	-10.02

1.交易性金融负债较年初增加 34,193 万元，增幅 95.50%，主要是黄金租赁借款增加所致。

2.一年内到期的非流动负债较年初减少 49,976 万元，主要是兑付公司债所致。

（三）所有者权益状况：

金额单位：万元

项 目	本期末	年初数	较年初增减额	较年初增减幅度%
股本	120,203.95	120,203.95	0.00	0.00
资本公积	129,106.66	129,106.66	0.00	0.00
专项储备	2,094.16	1,838.26	255.91	13.92
盈余公积	27,260.31	27,256.05	4.26	0.02
未分配利润	215,894.21	204,859.23	11,034.98	5.39

三、经营状况

2019 年，公司实现销售收入 138 亿元，完成年计划 86.43%，同比增加 10.98%；实现利润总额 19,478 万元，同比减少 44.60%，其中归属于公司股东净利润 15,979 万元，同比减少 40.91%。

（一）产品销售毛利

1.分产品

金额单位：万元

产品名称	本年实际	完成预算比%	上年实际	同比增减幅度%
一、黄金	77,940.50	131.94	65,742.28	18.55
二、铋	31,174.82	56.01	46,206.82	-32.53
1.精铋	14,078.04	82.21	19,105.49	-26.31
2.含量铋	5,116.49	33.71	4,629.43	10.52
3.三氧化二铋	11,389.51	51.95	22,482.42	-49.34
4.乙二醇铋	590.77	41.42	-10.51	5,721.01
三、仲钨酸铵	4,909.08	51.41	8,824.31	-44.37

产品名称	本年实际	完成预算比%	上年实际	同比增减幅度%
合计	114,024.40	91.75	120,773.41	-5.59

2.分自产外购按影响因素分析

影响因素	较预算				较上年实际			
	金产品	铋产品	钨产品	合计	金产品	铋产品	钨产品	合计
一、自产	12,918.96	-13,222.48	-4,838.94	-5,142.46	9,554.54	-10,604.15	-3,821.23	-4,870.84
销量影响	-1,110.03	2,091.82	-465.11	516.68	1,901.54	5,140.66	1,086.24	8,128.44
销价影响	17,488.13	-16,493.22	-4,721.30	-3,726.38	16,651.86	-16,548.72	-4,197.70	-4,094.55
单位成本影响	-3,459.15	1,178.91	347.47	-1,932.76	-8,998.87	803.91	-709.77	-8,904.73
二、外购	5,950.06	-11,259.23	198.67	-5,110.49	2,643.68	-4,427.85	-94.00	-1,878.17
三、合计	18,869.02	-24,481.70	-4,640.26	-10,252.95	12,198.22	-15,032.00	-3,915.23	-6,749.01

(二) 产品销售毛利率

产品名称	本年实际	上年实际	同比增减百分点
黄金	6.36	6.09	0.27
铋	26.07	36.59	-9.89
仲钨酸铵	16.82	28.08	-11.26

四、主要财务指标

项 目	计量单位	本年实际	上年实际	同比增减百分点或次数
流动比率	%	85.17	94.56	-9.39
速动比率	%	48.97	54.83	-5.86
资产负债率	%	25.97	28.49	-2.52
存货周转率	次	24.11	17.82	6.29
总资产周转率	次	2.02	1.81	0.21
销售利润率	%	1.13	2.08	-0.95
权益净利率	%	3.09	5.26	-2.17

五、现金流量情况

(一) 经营活动产生现金流量净额：

金额单位：万元

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	1,347,126.18	1,279,349.02	67,777.16	5.30
经营活动现金流出小计	1,264,049.49	1,201,437.11	62,612.38	5.21

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
经营活动产生的现金流量净额	83,076.69	77,911.91	5,164.78	6.63

(二) 投资活动产生现金流量净额:

金额单位: 万元

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
投资活动产生的现金流量:				
投资活动现金流入小计	15,244.79	76,363.48	-61,118.69	-80.04
投资活动现金流出小计	76,957.19	123,105.62	-46,148.43	-37.49
投资活动产生的现金流量净额	-61,712.40	-46,742.14	-14,970.26	-32.03

(三) 筹资活动产生现金流量净额:

金额单位: 万元

项目	本年实际	上年实际	同比增减额	同比增减幅度%
筹资活动产生的现金流量:				
筹资活动现金流入小计	191,120.73	204,861.67	-13,740.94	-6.71
筹资活动现金流出小计	219,764.47	238,339.26	-18,574.79	-7.79
筹资活动产生的现金流量净额	-28,643.74	-33,477.59	4,833.85	14.44

第二部分 2020 年度财务预算安排建议

通过对 2019 年度利润实现情况的分析,对 2020 年的生产经营情况和产品市场的预测,在产销平衡,适当从紧的原则下,公司提出 2020 年度财务预算计划:

一、经营状况

2020 年,公司计划生产黄金 47,400 千克,铋品 35,430 吨,钨品 2,500 标吨。2020 年预计实现营业收入 155 亿元。

二、财务预算编制说明

1.本预算根据产销平衡原则编制,计划存货如原料、在产品、半成品、产成品的结存数量不变化。

2.公司产量、经营利润原则上按照集团公司下达的 2020 年生产经营计划进行编制。

3.产品销售价格按 2019 年全年实际平均销售价格进行编制。

以上议案提请股东大会审议。

2019 年度投资计划执行情况及 2020 年度投资计划安排的报告

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2019 年度投资计划执行情况及 2020 年度投资计划安排建议》的报告，请予审议。

第一部分 2019 年度投资计划执行情况

一、总体完成情况

公司 2019 年度实际完成投资额 67,156 万元。共完成开拓进尺 45,874 米，探矿进尺 25,858 米，生探进尺 21,989 米。

重点工程进展如下：

辰州矿业：沃溪坑口技术改造工程：募投项目已经全部竣工投产，目前运行效果良好。100t黄金精深加工、黄金进口加工贸易项目：一期工程已经竣工，产出合格产品。4#尾矿库加高扩容工程：新排洪系统全部完工，尾水处理站预计2020年3月底完工；老涵洞封堵预计2020年5月底完工，整个工程预计2020年6月底竣工投产。甘肃加鑫新尾矿库建设工程：暂未实施。

黄金洞矿业：采选1,600吨/天提质扩能工程：目前井下各大系统完善，出矿能力已达到1,600t/d，项目取得了良好效果。大万矿业采选1,400t/d提质扩能工程：目前出矿能力、选厂日处理能力可以达到1,400t/d。

新龙矿业：新邵辰州铋业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精铋项目：目前完成了主体工程施工、绝大部分非标设备、标准设备招标完毕，预计 2020 年 10 月份进入生产试运行。东港铋品含铋多金属物料回收及利用项目：已取得省发改委的立项批复，与东安县政府签订了《招商引资项目合同》，委托核工业二三〇研究所编制项目环境影响评价报告；预计 2020 年启动项目搬迁并完成主体建设施工。

第二部分 2020 年度投资计划安排建议

一、2020 年度投资计划总体安排意见

公司 2020 年计划投资 55,113 万元，包括更新改造、科研项目和设备购置。

二、投资原则

- 1.符合国家法律法规和产业政策基本要求的原则；
- 2.满足企业正常生产、安全、环保和工作基本需要的原则；
- 3.符合公司长远发展战略与“十三五”规划的原则；
- 4.项目投资收益率达到同行业优秀水平的原则。

三、重点工程

- 1.黄金洞矿业金塘 3#脉盲竖井工程；
- 2.黄金洞矿业井下采废充尾与全尾膏体胶结充填系统建设工程；
- 3.黄金洞矿业选矿厂改造工程；
- 4.大万矿业盲竖井工程；
- 5.大万矿业尾砂胶结充填工程；
- 6.辰州锑业替代原火法冶炼矿浆电解新工艺制备精锑项目；
- 7.东港锑品含锑多金属物料综合回收及利用项目；
- 8.100t 黄金精炼深加工、加工贸易项目（二期）；
- 9.辰州矿业本部 4#尾矿库加高扩容工程。

以上议案提请股东大会审议。

2019 年度利润分配及公积金转增股本的预案

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2019 年度利润分配及公积金转增股本的预案》的说明，请予审议。

经天职国际会计师事务所审计，2019 年度公司（指母公司）实现净利润 426,255.31 元，提取盈余公积 42,625.53 元，加期初未分配利润 1,584,969,955.12 元，减去 2018 年已分配利润 48,081,578.96 元，实际可供股东分配的利润为 1,537,272,005.94 元。公司拟以 2019 年末总股本 1,202,039,474.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.3 元（含税），合计派发现金红利 36,061,184.22 元，剩余未分配利润结转下一年度；不送红股，不以公积金转增股本。

以上议案提请股东大会审议。

关于续聘 2020 年度审计机构的议案

各位股东：

我受公司委托，向大会作《关于续聘 2020 年度审计机构的议案》，请予审议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）是负责对公司 2019 年年报进行审计的会计师事务所，经公司董事会审计委员会对其审计工作进行的认真检查，审计委员会全体委员一致认为：在年报审计工作中，该审计机构能认真履行各项职责，圆满地完成了公司审计工作。审计委员会向公司董事会提议，建议继续聘请“天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）”为公司 2020 年度财务报告审计机构，聘期一年。

公司 2019 年年报审计费用为 120 万元。

同时提请股东大会授权管理层根据审计机构的服务质量与同类市场价格水平等情况综合决定有关审计费用事项。

以上议案提请股东大会审议。

关于申请公司 2020 年度债务融资额度的议案

各位股东：

2019 年度公司债务融资额度 45.00 亿元，实际使用 33.20 亿元，主要用于公司生产经营周转；2019 年末公司银行短期借款余额 2.55 亿元，黄金租赁融资余额 7 亿元，债务融资余额较年初减少 1.58 亿元。

根据生产经营及未来投资发展业务需要，2020 年公司计划申请债务融资额度 50.00 亿元，主要用于生产经营周转。

以上议案提请股东大会审议。

附：2020 年融资资金需求测算表

序号	项目	金额（万元）
一	年初资金余额	36,984.12
二	本期主要收入预计	56,500.00
1	净利润	28,500.00
2	折旧摊销	28,000.00
三	本期主要支出预计	593,484.12
1	营运资金占用	129,965.12
2	资本性支出	55,113.00
3	归还银行借款（贷款、信用证）等	400,000.00
4	红利分配	3,606.00
5	利息支出	4,800.00
四	预计本年资金需求（四=三-二-一）	500,000.00