公司代码：601020　　公司简称：华钰矿业

西藏华钰矿业股份有限公司
2018 年年度报告

二零一九年四月

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、 立信会计师事务所（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、公司负责人刘建军、主管会计工作负责人邢建军及会计机构负责人（会计主管人员）刘志霞声明：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

经公司第三届董事会第四次会议审议通过，2018年度公司利润分配方案为：根据公司聘请的审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）对2018年度财务报告的审计结果，公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润224,609,903.77元，基于对公司未来发展的预期和信心，为积极回报股东，与股东共享公司的发展经营成果，拟以公司2018年年末总股本525,916,300股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.90元（含税），共计派发现金股利47,332,467.00元（含税）。该方案尚需提交2018年年度股东大会审议。

六、 前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬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的风险，敬请查阅报告中第三部分第（四）节：关于公司未来发展的讨论与分析之可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十、 其他

□适用 √不适用

目录

第一节 释义.....4
第二节 公司简介和主要财务指标.....5
第三节 公司业务概要.....9
第四节 经营情况讨论与分析.....21
第五节 重要事项.....46
第六节 普通股股份变动及股东情况.....73
第七节 优先股相关情况.....82
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....83
第九节 公司治理.....92
第十节 公司债券相关情况.....95
第十一节 财务报告.....96
第十二节 备查文件目录.....224

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		
公司、本公司、华钰矿业	指	西藏华钰矿业股份有限公司
山南分公司	指	西藏华钰矿业股份有限公司山南分公司
拉屋分公司	指	西藏华钰矿业股份有限公司拉屋分公司
北京分公司	指	西藏华钰矿业股份有限公司北京分公司
“塔铝金业”	指	“塔铝金业”封闭式股份公司（Respect Of The Closed Joint-Stock Company “Talco Gold”）
融信经贸	指	西藏华钰融信经贸有限公司
山南经销	指	西藏山南华钰经销有限公司
中泓工贸	指	西藏中泓工贸有限公司
嘉实矿业	指	西藏日喀则嘉实矿业有限公司
恒琨冶炼	指	西藏恒琨冶炼有限公司
资源控股	指	华钰资源控股有限公司
上海钰能	指	上海钰能金属资源有限公司
道衡投资	指	西藏道衡投资有限公司
西藏博实	指	西藏博实创业投资有限公司
西藏铠茂	指	西藏铠茂创业投资有限责任公司
西藏钧鼎	指	西藏钧鼎创业投资有限责任公司
西部有限	指	青海西部资源有限公司
塔吉克铝业	指	“塔吉克铝业公司”国有独资企业（塔吉克斯坦）（State Unitary Enterprise “TajikAluminium Company”(Tajikistan)）
财胜矿业	指	林周县江夏乡财胜矿业有限公司
中色地科	指	中色地科矿产勘查股份有限公司
拉萨品志	指	拉萨品志工贸有限公司
山海工贸	指	普洱山海工贸有限公司
国土部	指	中华人民共和国自然资源部

		（原中华人民共和国国土资源部）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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》
公司章程	指	《西藏华钰矿业股份有限公司章程》
首次公开发行	指	本公司在境内公开发行 5,200 万股人民币普通股的行为
报告期	指	2018 年度
可转债	指	可转换公司债券
保荐人、主承销商	指	国开证券股份有限公司
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	除非特指，均为人民币单位

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	西藏华钰矿业股份有限公司
公司的中文简称	华钰矿业
公司的外文名称	Tibet Huayu Mining Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	HY
公司的法定代表人	刘建军

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孙艳春	袁莉
联系地址	西藏拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦	西藏拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦
电话	0891-6329000-8054	0891-6329000-8054
传真	0891-6329000-8100	0891-6329000-8054
电子信箱	sunyc@huayumining.com	

三、 基本情况简介

公司注册地址	西藏拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦
公司注册地址的邮政编码	850000
公司办公地址	西藏拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦
公司办公地址的邮政编码	850000
公司网址	www.huayumining.com
电子信箱	huayu@huayumining.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券日报、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	公司董事会办公室

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	上海证券交易所	601020	/

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 10 层
	签字会计师姓名	罗振邦、张世辉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国开证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
	签字的保荐代表人姓名	胡敏、田建桥
	持续督导的期间	首次公开发行 A 股股票当年剩余时间及其后两个完整会计年度

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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	1,144,988,699.50	904,626,370.54	26.57	668,192,971.86
归属于上市公司股东的净利润	224,609,903.77	304,466,035.79	-26.23	187,165,906.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	205,702,885.33	282,690,460.63	-27.23	193,217,259.74
经营活动产生的现金流量净额	387,967,924.18	285,921,245.80	35.69	252,990,472.13
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%	2016年末

			)	
归属于上市公司股东的净资产	1,989,539,226.25	1,807,278,901.38	10.08	1,536,705,916.15
总资产	3,895,675,113.63	2,960,699,424.84	31.58	2,514,435,486.58

（二） 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益（元／股）	0.43	0.58	-25.86	0.36
稀释每股收益（元／股）	0.43	0.58	-25.86	0.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.39	0.54	-27.78	0.37
加权平均净资产收益率（%）	11.70	18.26	减少6.56个百分点	15.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.72	16.95	减少6.23个百分点	15.85

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

本期营业收入增加，主要原因为贸易业务量增加所致。

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、 2018 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	234,469,876.64	341,623,261.20	290,265,904.01	278,629,657.65
归属于上市公司股东的净利润	39,566,956.72	77,720,807.81	70,914,286.74	36,407,852.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,643,164.18	81,885,629.56	56,401,861.62	33,772,229.97
经营活动产生的现金流量净额	83,876,040.74	74,506,174.01	82,958,109.25	146,627,600.18

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	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-643,867.29		39,267.94	-1,243,704.12
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	1,336,070.79		26,687,178.50	5,474,857.12
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	409,058.75			
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	15,660,230.79			
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得	2,185,829.68		3,919,009.24	572,434.74

的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			/	/
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			/	/
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	306,676.02		-5,031,861.70	-11,948,348.62
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	137,033.30		4,020.28	21,693.48
所得税影响额	-484,013.60		-3,842,039.10	1,071,714.13
合计	18,907,018.44		21,775,575.16	-6,051,353.27

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
套期保值	8,510,450.00	0	0	1,731,750.00
合计	8,510,450.00	0	0	1,731,750.00

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、公司从事的主要业务

1、业务范围

——公司主要从事有色金属勘探、采矿、选矿及贸易业务，主要产品包括锌精矿、铅锑精矿（含银）、铜精矿等。公司拥有扎西康矿山和拉屋矿山 2 座生产型矿山，同时拥有 1 个海外采矿权项目，目前处于建设期；4 个详查探矿项目，3 个探矿权转采矿权手续正在办理中。

2、国内业务拓展

——2018 年 4 月 2 日，公司与山海工贸公司及其股东云南山海投资、毕宬签署《股权转让框架协议》，拟收购云南山海投资、毕宬共同持有的山海工贸 100%股权；同日，公司与拉萨品志公司及其股东陈锦棣、谭桂英签署《股权转让框架协议》，拟收购陈锦棣、谭桂英共同持有的拉萨品志 100%股权。目前，上述事项正推进中。

--2018 年 5 月 17 日，公司与中色地科签订了《框架合作协议》，充分发挥公司与中色地科双方各自优势与特长，优势互补、相互促进，通过国内外矿业项目勘探和开发的紧密合作，打造双赢、可持续发展的战略合作伙伴关系。

3、海外业务拓展

——2017 年 12 月 15 日，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司以 9,000 万美元（玖仟万美元），（根据 2017 年 12 月 14 日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.94 亿元，实际支付价款按支付当日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.71 亿元）的价格收购塔吉克铝业持有的“塔铝金业”公司 50%股权，双方建立合资经营关系。2018 年 3 月 6 日，披露交易双方按照协议约定完成股权交割，公司合法持有塔铝金业 50%的权益。2018 年 6 月 24 日塔铝金业开工奠基庆典在塔吉克斯坦共和国康桥奇矿山举行，塔吉克斯坦总统拉赫蒙先生、华钰矿业董事长刘建军先生等出席了奠基仪式，“塔铝金业”项目进入到正式的建设阶段。华钰矿业董事长刘建军表示，一定要努力把康桥奇项目建成精品工程、亮点工程、标志性工程。塔铝金业在塔吉克斯坦投资项目拟计划于 2019 年底投产，投产后年处理矿石量为 150 万吨，年产锑精矿 1.6 万金属吨、金精矿 2.2 金属吨，将有助于提升公司的盈利能力及抗风险能力，为公司在塔吉克斯坦未来获取优质矿产项目具有重要意义，为公司在塔吉克斯坦的持续、良好发展打下坚实的基础。公司在海外发展迈出了重要的一步，进一步加强了公司的国际化进程。

随着国家“一带一路”政策在中亚地区的持续推进，公司将加强同沿线国家及中亚地区矿产资源与技术领域的合作，声誉及影响力将不断增强。公司将紧跟国家发展战略，以塔铝金业公司为依托，继续开发有潜力的矿业项目，同时优先发展金银铜铅锌锑等优势矿种，进一步提高公司抗风险能力及盈利能力。

4、经营模式

——资源储备模式：公司通过勘探、并购、参股等多种方式获得矿产资源。采用先进高效的采选技术将矿石加工成精矿，销售后取得经济效益。公司坚持矿产资源优先战略，明确矿产资源是生存和发展的基础；公司重视勘探工作，每年勘探投入占净利润的 10%以上，现国内已控制的

资源量 50%以上是通过自身勘探取得，确保了资源储量的低成本和可持续性发展；同时公司积极拓展海外矿产资源储量，通过并购方式增储扩能，为公司可持续发展提供坚实基础。

——采购模式：公司实行计划采购模式。根据生产经营计划制定采购方案，严格按《采购管理制度》执行，对采购物品实行先询价、比质，再筛选、确定供应商。对重大设备和大宗原材料采购以招标的方式，在确保质量、价格、服务的条件下，选择最佳供应商做为合作伙伴。

——生产模式：公司每年初，参照市场情况制定年度生产经营计划，公司生产分采掘和选矿两个环节，其中采矿业务采用外包形式组织生产，选矿业务采用自营形式组织生产。采矿业务，公司根据矿山的产能、勘探报告书和地质储量报告编制采掘计划；选矿业务，公司依据采掘计划编制入选矿量和入选品位。

——销售模式：公司采用以产定销、全产全销的产销模式，其中铅锌锑以上海有色网的价格为定价依据，白银以中国白银网的价格为定价依据，铜以上海期货交易所的价格为定价依据，将精矿产品销售给长期合作的下游冶炼厂和贸易企业。

——套期保值业务模式：公司为了规避市场风险，锁定公司利润，保障持续稳定的盈利能力，保护广大投资者的利益，公司开展套期保值业务。报告期内期货业务按《2018 年度套期保值计划》顺利实施。经过长期运作，在行业内建立了良好的合作关系并积累了丰富的经验。

二、行业情况分析

1、有色行业整体分析

2018 年，全球经济走势出现分化，美国调整对外贸易政策、实行税改并加快加息进度，美联储全年实现四次加息，美国经济表现靓丽。与此相对的是，受英国脱欧协议、意大利财政改革等宏观时间拖累，欧盟经济疲弱；此外，中国、土耳其和阿根廷等新兴市场经济增速回落，综合来看，全球经济增速放缓，宏观事件频发，大宗商品消费压力显现。

有色金属锌、铅、锑、白银 2018 年度价格走势及供需基本面分析

（一）锌

1、2018 年度价格走势

2018 年锌价由牛转熊，价格下跌先于精矿供应恢复，宏观事件放大价格跌势。2018 年锌价大致分三段运行：年初冲高回落、春节后锌价断崖式下挫、下半年震荡盘整。

2018 年初，锌价延续 2017 年底的上扬趋势，涨势依旧，LME 三月期锌于 2 月录得年内最高 3595.5 美元/吨，为近十年来的最高位。春节之后，虽然全球精矿供应恢复尚未显现，但精矿供应恢复的预期之下，锌价跌落，同时中美贸易摩擦加剧、美元走强等宏观因素扰动不断，锌被市

场选做对冲的空头配置，加剧了锌价跌势，LME 三月期锌于 8 月中旬录得年内最低 2283 美元/吨。进入 9 月，国内冶炼厂供应瓶颈逐渐显现，基本面支撑渐强，同时，国内挤仓情绪升温，全球精锌显性库存屡创新低，市场做空趋于谨慎，锌价进入震荡盘整阶段。2018 年，LME 三月期锌主要运行于 2400-2700 美元/吨区间，于年末收于 2454 美元/吨，年跌幅 862 美元/吨或 26.0%。2018 年 LME 三月期锌年均价 2896 美元/吨，较 2017 年上涨 0.2%；LME 现货锌年均价 2922 美元/吨，较 2017 年上涨 1.1%。

沪锌主力合约价格运行趋势基本与伦锌一致，年内最高点出现在 1 月末，为 27235 元/吨，最低点同样出现在 8 月中旬为 19528 元/吨，最终沪锌主力合约收盘于 20925 元/吨，年跌幅 4800 元/吨或 18.7%。2018 年沪锌主力合约年均价 23024 元/吨，较 2017 年下跌 2.5%；0#锌现货年均价 23045 元/吨，较 2017 年下跌 2.1%。

2、供需基本面分析

（1）全球供需：全球矿山步入增产周期。2018 年 1-10 月份，全球锌精矿产量为 1043 万吨，同比增加 12.6 万吨即 1.2%。其中，中国之外地区 1-10 月累计产量 695.6 万吨，同比增加 30.7 万吨或 4.6%，且增幅呈逐月扩大趋势。2018 年投产或恢复运行的矿山相继产出产品，精矿产量将持续稳定增加，未来全球精矿供应或将逐步转为宽松，继而转为供应过剩格局。据安泰科不完全统计，2018 年中国之外地区精矿产能增量在 50 万吨左右，这较年初的预计有所下降，但全球精矿供应增加的趋势愈发明朗，2018 年全球精矿供应过剩 8.4 万吨。安泰科预计 2019 年海外矿山产能增量在 70 万吨以上，全球精矿产量继续增加，精矿供应过剩在 40 万吨以上。

国内方面，安泰科对全国锌精矿产量进行修正，预估 2018 年全年锌精矿产量为 417.2 万吨，同比下降 3.0%。国内锌精矿产量下降的主要原因可以归为以下几个方面：一是环保安全整治行动影响的延续，而复产手续的取得较为困难，整治之后的小矿山难以复产，部分产量缺失；二是国内一些大型矿山产量明显下降；三是新建项目投产、释放过程缓慢，投产进度不及预期。

虽然国内精矿产量呈同比下降态势，但随着海外矿山产量的增加，全球精矿供应由紧转松，进口到中国的锌精矿量增加，较大地补充了国内原料供应。2018 年 1-11 月中国累计进口锌精矿 272.3 万吨，同比增长 23%。在海外精矿流入增加的推动下，中国市场的精矿供应由短缺转为过剩。

表 1-1 中国锌精矿供求关系平衡（单位：万吨）

	2016年	2017年	2018年e	2019年f
产量	440	430	417.2	432
需求量	569.1	568.4	536.8	565.3
净进口量	99.7	121	146.5	150
平衡	-29.4	-17.4	26.9	16.7

数据来源:安泰科

（2)根据 ILZSG 统计数据显示,2018 年 1-10 月份全球精锌产量为 1090 万吨,同比下降 0.2%。其中，中国之外国家和地区 1-10 月精锌产量 625.1 万吨，同比增加 12.4 万吨或 2.0%，但由于中国、印度锌冶炼厂的产量降幅较大，抵消了其他国家精锌的增量。

表 1-2 中国精锌市场供求平衡（单位：万吨）

	2016年	2017年	2018年e	2019年f
产量	590	585	567	602
需求量	657	663	656	660
净进口量	50.5	77	80	65
平衡	-16.5	-1.0	-9.0	9

数据来源:安泰科

（3）锌消费表现弱势

2018 年，受中国经济下行压力增大影响及不断升级的全球贸易摩擦拖累，锌的初端、终端消费表现相对疲软。

上半年，由于春节后下游企业回归较慢，两会影响华北地区企业开工，青岛上合峰会也对山东地区镀锌企业产生影响，因此上半年尤其是一季度及 6 月份镀锌产出明显低于往年同期；下半年镀锌产量回升，部分企业出于中美贸易互征关税生效前赶出口目的，镀锌板产量有所增长。总体来看，2018 年镀锌领域耗量或无增量，但也非之前市场预期那么悲观。

终端方面，2018 年，中国固定资产投资出现总体放缓趋势，为对冲经济下行压力，政府出台一系列稳定投资的政策举措，实施积极的财政政策和稳健的货币政策，推动基建项目落地，三季度开始，全国固定资产投资增速中企稳，结束今年以来逐月回落的趋势。

2018 年,国内宏观经济下行压力较大,国内汽车购置优惠取消,中国汽车产销数据表现低迷。自 2018 年平 7 月以来，中国汽车产销同比由正转负，且降幅大致呈逐渐扩大趋势，尤其 9 月份以来，连续数月产销同比降幅均在 10%以下。

2018 年,中国家电行业表现不佳,仅空调累计产量同比在 10%以上,冰箱产量维持低速增长,洗衣机产量同比下降。

（二）铅

1、2018 年度价格走势

2018 年 4-6 月，受特朗普“基建和加息”战略的提振，国内铅价高位带动之下，LME 铅市走强，最高一度突破 2600 美元/吨；后受中美贸易战、美联储加息等宏观事件影响，市场恐慌情绪加重，LME 市场基本金属价格普跌，伦铅随之下行。伦铅现货对三月合约由年初的升水 10 美元转

为贴水，至 12 月贴水幅度达到 20 美元附近。截止到 12 月末，伦敦 LME 三月期铅价格报收于 2043 美元/吨，2018 年均价 2247.4 美元/吨，同比下降 3.4%。现货铅价 2018 年均价 2242.4 美元/吨，同比下降 3.3%。

国内方面，由于环保对供应端限制因素，对沪铅存在显著的支撑，沪铅表现明显强于外盘，沪伦比值持续处于 9 上方，为国内铅期货上市以来的高位。分阶段来看，4 月，受到安徽太和再生铅关停的影响，精铅供应紧张，铅产业链整体库存下滑，带动沪铅价格大幅上涨。随后由于精铅消费旺季不及预期，铅价回落，8 月 20 日创出年内低点 17530 元/吨。受价格下跌影响，冶炼厂亏损，尤其是再生铅厂生产弹性较大，供应收紧，铅价进入震荡行情。2018 年沪铅主力合约均价为 18848.6 元/吨，较 2017 年上涨 3.2%；沪铅当月合约均价 19060.6 元/吨，同比上涨 4.2%。现货方面，2018 年均价 19054.5 元/吨，同比上涨 3.8%。

2、供需基本面分析

（1）铅精矿全球供需：原料供应短缺有所缓解，产量、消费量小幅下滑。根据国际铅锌研究小组（ILZSG）最新公布的数据并经安泰科修正，2018 年 1-10 月，全球铅精矿产量为 369.4 万吨，同比减少 1.2%。国内继续受环保影响，矿山生产不及预期，前 10 个月铅精矿产量同比下降 3.1%。除中国以外的其他国家 1-10 月铅精矿产量为 204.2 万吨，同比增长 0.4%。据安泰科测算，2018 年全球铅精矿需求量为 451.8 万吨，供给短缺 3.4 万吨，缺口较 2017 年有所缩小，主要由于中国铅精矿需求减少。预计 2019 年随着国内外新增矿山产能释放，以及中国再生铅产能释放带来的精矿需求量的下降，全球铅精矿缺口将进一步缩小，供需基本保持平衡。

表 2-1 全球铅精矿供求平衡（单位：万吨）

	2016年	2017年	2018年e	2019年f
产量	467.2	452.7	451.8	466.4
需求量	480.7	465	455.2	467.3
平衡	-13.5	-12.3	-3.4	-0.9

数据来源：ILZSG、安泰科

国内供需：精矿紧张有所缓解，2018 年 1-11 月我国累计生产铅精矿 118.7 万吨，同比下降 4.2%。安泰科测算，2018 年全年我国生产铅精矿 203.3 万吨左右，较 2017 年下降 2.3%即 4.7 万吨。2018 年我国铅精矿需求量约为 283.3 万吨，同期国内的铅精矿产量 203.3 吨，按照进口铅精矿金属量 60.9 万吨计算，2018 年我国铅精矿市场短缺 19.1 万吨，2019 年随着进口量的增加，国内缺口将进一步收窄。

表 2-2 中国铅精矿市场供求平衡（单位：万吨）

	2016 年	2017 年	2018 年 e	2019 年 f

产量	223.0	208.0	203.3	209.7
进口量	70.5	63.9	60.9	67.1
需求量	318.5	292.9	283.3	289.6
平衡	-25.0	-21.0	-19.1	-12.8

数据来源：国家海关、安泰科

（2）精铅供需分析：根据国际铅锌研究小组的统计数据并经安泰科修正，2018 年 1-10 月全球精铅产量为 964.7 万吨，同比下降 0.5%。根据《有色金属信息》最新公布数据，2018 年 1-11 月，我国累计生产精铅 445.0 万吨，同比增长 6.5%。根据安泰科修正及估算预测，2018 年全年精铅生产量为 476.3 万吨，同比下降 0.4%。其中，原生铅产量为 271.9 万吨，同比下降 1.5%。

再生铅方面，尽管再生铅产能快速增加，但原料供应成为限制开工率的主要因素，加之环保形势日趋严格，再生铅供应难以稳定，总体产量仅呈现小幅增长，预估全年为 204.3 万吨，同比增长 1.2%。

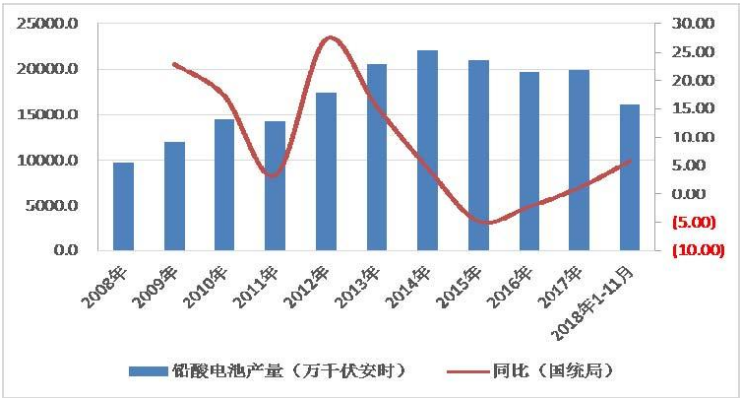
表 2-3 全球铅市场供求平衡（单位：万吨）

	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年 e	2019 年 f
产量	1095.7	1122.3	1145.6	1151.0	1172.5
消费量	1092.6	1129.9	1158.7	1157.0	1147.3
供求平衡	3.1	-7.6	-13.1	-6.0	25.2

数据来源：ILZSG、安泰科

（3）精铅消费平稳：根据国统局数据，2018 年 1-11 月铅酸蓄电池产量 16109.9 万千伏安时，同比增加 5%，但由于统计口径的调整，数据同期不具可比性，根据安泰科调研与测算，估计 2018 年中国精铅消费同比下滑 0.7%。

图 3-1 我国近 10 年铅酸电池产量情况



数据来源：国统局、安泰科

终端领域政策趋势总体不利于铅酸蓄电池消费：

2018 年 1 月 16 日，工信部公布了《电动自行车安全技术规范》国家标准报批稿，对于整车重量、速度、电池等相关标准进行了修订，而且全文标准均为强制性，预计单只电池的耗铅量将

下降 2%左右。新国标过渡期在 2019 年 4 月 15 日结束，电动自行车行业或将迎来洗牌，加重了对铅消费的不利影响。

汽车行业， 自 2018 年 7 月以来，增速持续回落，产销量增速持续回落，为近几年以来的首次负增长。但是当前汽车市场保有量大，铅酸蓄电池的二级替换需求较高，另外国家将出台促进汽车消费的措施，总体来看，汽车领域对铅消费仍将呈拉动作用。

移动通信基站设备，2018 年以来，中国三大通信运营商先后公布 5G 运营计划，带动通信基站产量由减转增。而中国铁塔在 2017 年年末颁布文件，将逐渐停止铅酸蓄电池的采购，目前，由于锂电池梯次利用技术尚未成熟，近两年仍将能带动精铅消费。

（三）锑

1、2018 年度价格走势

2018 年，国际市场锑价走势呈现窄幅振荡走势。2018 年一季度，由于欧洲锑市场现货供应紧张，锑锭价格逐渐上涨。锑锭（MMTA 标准Ⅱ级）价格在 1 月初为 8000-8350 美元/吨，3 月上旬价格上升到 8600-8800 美元/吨（年内最高价），之后随着欧洲鹿特丹仓库到货增加，锑锭价格逐渐下滑，7 月中旬下降到 7800-8100 美元/吨。8 月份因中国海关打击锑走私活动，锑市场供应比较紧张，锑锭价格小幅上涨，8 月末上升到 8350-8600 美元/吨，在 9 月中旬上升到 8500-8700 美元/吨后振荡下滑，12 月末下降到 7700-7900 美元/吨（年内最低价），比 1 月初下降 4.6%。2018 年 1 月初锑锭（Bi<100ppm）价格为 8000-8350 美元/吨，3 月上旬价格为 8650-8800 美元/吨（年内最高价），12 月末价格为 7900-8100 美元/吨（年内最低价），比 1 月初下降 2.1%。

2018 年，因国内环保督查及需求较弱等因素影响，锑市场价格总体呈现窄幅振荡后趋稳的运行态势。据中国有色金属工业协会锑业分会网站报价显示，2018 年 1 月和 2 月国内锑锭（99.65%）价格基本保持在 51000-52000 元/吨，3 月份价格上升到 51000-53000 元/吨（年内最高价），随后锑锭价格小幅波动，8 月 9 日锑锭价格下降到 49500-50500 元/吨（年内最低价），12 月末价格为 50000-51000 元/吨，比 1 月初下降 1.9%。氧化锑（99.5%）价格 1 月初为 47000-48000 元/吨（年内最高价），1-3 月氧化锑价格基本保持在 47000-48000 元/吨，5 月初下降到 46000-47000 元/吨，之后振荡下滑，12 月末价格下降到 43500-45500 元/吨（年内最低价），比 1 月初下降 6.3%。

2、供需基本面分析

2018 年 11 月全国锑精矿产量为 1.10 万吨（金属量），1-11 月锑精矿累计产量为 8.36 万吨，同比增长 11.73%。11 月份，锑品产量为 1.96 万吨（实物量），1-11 月锑品累计产量为 17.43 万吨，同比下降 1.4%。据海关数据显示，2018 年 1~11 月，中国锑矿砂及其精矿进口量为 82214.4

吨，同比增长 34.0%。此外，氧化锑进口量为 1043.9 吨，同比增长 17.8%，硫化锑进口量为 134.7 吨，同比增长 3.5%。由于国产锑精矿供应不足，需要从国外大量进口来填补原料的供应缺口，预计 2018 年全年锑精矿进口量同比增长 30%以上。

从需求方面来看，锑下游消费总体比较稳定。锑的应用领域，化学纤维、合成纤维、合成橡胶等产量小幅增长。

3、进出口情况

进口情况：据海关统计数据显示：2018 年 11 月中国锑品进口量为 7673.0 吨(实物量)，环比下降 8.8%，同比增长 60.6%。1-11 月累计锑品进口量为 84311.6 吨，同比增长 32.6%。

出口情况：据海关统计数据显示：2018 年 11 月中国锑品出口量为 4532.吨(实物量)，环比增长 12.5%，同比下降 11.9%。1-11 月累计锑品出口量为 44095.7 吨，同比增长 14.4%。

（四）白银

1、2018 年度价格走势

2018 年全球经济形势的不稳定影响银价整体走势。2018 年 LBMA 白银现货年初定盘价 17.06 美元/盎司，年底定盘价 15.465 美元/盎司，价格最高为 1 月 25 日 17.52 美元/盎司，最低为 11 月 14 日 13.97 美元/盎司，振幅 25%；年平均价 15.71 美元/盎司，同比下跌 7.86%。

长期以来，国内银价走势主要跟随国际价格变化。2018 年上海华通铂银交易市场现货银价首个交易日 3778 元/千克，全年最高 3822 元/千克，最低 3369 元/千克，振幅 13%；年底收于 3609 元/千克。年均价 3592 元/千克，同比下跌 8.39%。2018 年上海期货交易所期银主力合约开盘 3899 元/千克，盘中最高为 3939 元/千克，最低为 3376 元/千克，报收 3700 元/千克，收跌 318 元/千克。年均价为 3656 元/千克，同比下跌 8.85%。年末持仓 706250 手，持仓同比增加 153930 手，年成交量 75917880 手。2018 年上海黄金交易所白银 TD 合约年开盘 3789 元/千克，盘中最高 3843 元/千克，最低 3477 元/千克；年底报收 3632 元/千克；年均价 3600 元/千克，同比下跌 8.3%，年成交量 783583116 手。

2、供需基本面分析

（1）2018 年全球白银市场供求

2018 年全球白银现货供应同比微降

从供应来看，白银供应量在 2017 年下滑 1.5%之后，预计在今年增加 0.3%至 31054 吨。这一增长归因于矿产供应的增长，预计矿产供应将从去年的 26504 吨增长到 26921 吨，增幅 1.6%，从而扭转了两年的下降趋势。而再生银供应量预计将减少 1%至 3866 吨。

表 4-1 2015-2018 年全球白银供应平衡表（单位：吨）

	2016 年	2017 年	2018 年 e	2019 年 f
总供应量	31396	30881	31054	31180
制造业总量	31972	30361	29953	30580
供求平衡	-576	520	1101	600
银价	17.12	17.05	15.71	16.2

数据来源:安泰科

（2）2018 年全球现货需求继续下降

2018 年全球现货白银需求预计萎缩 3%至 29953 吨，去年为 30880 吨。这将是需求连续第三年下滑。其中银条和银币需求下滑的主推手，缩减 12.2%至 3882 吨。

（3）2018 年中国市场白银供求

采选业固定投资低迷，利润小幅增长

2018 年国内环保整治力度继续加大，矿山生产良好发展，截止前十个月，国内银矿采选及冶炼收入同比均有所增长，但受到成本增加以及白银价格下跌的影响，产品利润同比出现不同程度下降，贵金属压延加工行业收入及成本整体下降，利润率增长。

国内白银主要来自矿产银

中国白银主要来自铜铅锌的副产，因此，铜铅锌的生产大省也就是白银的主要生产省份。根据有色金属工业协会统计，2018 年 1-11 月国内白银累计产量 20514.45 吨，同比增长 4.18%。

国内白银库存继续增加

根据安泰科对上海黄金交易所以及上海期货交易所的白银库存量统计，2018 上海黄金交易所及上海期货交易所白银库存总量为 3244.85 吨，比 2017 年增加 645.1 吨。其中上海黄金交易所年内白银库存 2131.28 吨，上海期货交易所白银库存量 1113.57 吨。

2018 年国内白银消费预计较上年有所下降

近几年，国内白银消费增速并不明显，主要是受到投资及饰制品领域的消费大幅下降所致。我们预计 2018 年国内白银总消费量下降 2%至 6651 吨。近年来国内实物白银投资需求下降，国产银饰制品消费低迷一直制约国内白银消费量的增长，2018 年受光伏“531”政策的影响，下半年光伏用银量明显下降导致年内白银消费量大幅下滑。预计 2018 年国内白银消费量达到 6233 吨，同比下降 7%。

表 4-2 2015-2018 年中国白银供求情况（单位：吨）

	2016 年	2017 年	2018 年 e	2019 年 f
国内产量	20976	22555	23457	24850
国内消费量	6780	6793	6651	6600
银价（元/千克）	3850	3920	3591	3720

资料来源：CNIA，安泰科

（五）黄金

2018 年，国际黄金价格整体表现为宽幅震荡，金价最高触及 1,366 美元/盎司，最低跌至 1,160 美元/盎司，年底收于 1,282 美元/盎司，全年平均价格为 1,269 美元/盎司，同比上涨 0.8%。国内金价受美元指数影响整体呈先抑后扬的趋势，全年最高上探至 288 元/克，最低下行至 263 元/克，年底收于 284 元/克，全年均价为 271 元/克，同比下跌 1.5%。

世界黄金协会数据显示，2018 年全球矿产金产量 3,346.9 吨，同比增长 0.8%；2018 年全球黄金需求为 4,345.1 吨，同比增长 4.5%。

中国黄金协会数据显示，2018 年国内黄金产量为 401.1 吨，同比减产 25.0 吨，同比下降 5.9%。其中，黄金矿产金 346.0 吨，有色原料产金 55.2 吨。

2、公司行业地位

目前，公司国内控制铅、锌、铜、锑、银资源储量分别达到 71.23 万金属吨、113.17 万金属吨、2.54 万金属吨、15.39 万金属吨、1,656.78 金属吨，该数据均已在国土部完成备案手续；公司在海外投资的“塔铝金业”合资公司控资源储量锑、金分别达到 26.46 万金属吨、49.90 金属吨，该资源储量已在塔吉克斯坦共和国国家资源储量委员会备案。与塔吉克铝业强强联合，掀开公司国际化发展的新篇章。待塔铝金业正式投产后，公司有望成为全球锑矿供应商，公司将控制全球近 15%锑金属供应量，对未来全球锑矿行业的定价权和决策权产生重要影响。该项目预计 2019 年底投产，投产后年处理矿石量为 150 万吨，年产锑精矿 1.6 万金属吨、金精矿 2.2 金属吨，公司年产锑精矿将有较大幅度的提升，并新增主营产品黄金精矿，届时公司经营业绩将有较大幅度的提升和增长，目前黄金、白银价格现已进入上行通道，随着国内新矿山以及塔铝金业的投产，公司黄金、白银产能有望释放，业绩弹性有望进一步增大，为公司在海外发展奠定良好的基础，将进一步加快华钰矿业国际进程。

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

截至 2018 年底，公司资产总额为 38.96 亿元，较上年末增长 31.58%。其中：境外资产 12.94 亿元，占总资产的比例为 33.22%。

其中：境外资产 1,294,144,903.24（单位：元　币种：人民币），占总资产的比例为 33.22%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、增储扩能，增强发展后劲

目前，公司控制的铅、锌、铜、锑、金、白银资源储量已达 300 多万金属吨，并已形成超过 70 万吨/年的矿山采矿能力和 2,800 吨/日的选矿能力。同时公司积极参与西藏找矿战略行动计划，在资金、技术和人才等方面做好储备。在加大公司现有资源勘查力度的基础上，公司还与地勘单位开展风险勘查项目，对优质资源项目积极加大投入。公司紧跟国家发展战略步伐，随着国家“一带一路”政策在中亚地区的持续推进，公司积极布局中亚地区，以“塔铝金业”为依托，开发有潜力矿产资源项目，致力于海外、中亚地区，实现有色金属行业的跨越式发展。

2、依靠科技，夯实发展基础

为加速公司发展，提升资源开发和地质勘查水平，提高矿山和选矿厂的生产能力，公司与中国地质科学院矿产资源研究所、中国地质调查局成都地质调查中心等多家专业地勘单位合作开展专题项目开发；同中国地质科学院、中国地质大学（北京）、中南大学等多所大学院校建立了长期的合作关系，建立了培养人才、吸纳人才、留住人才的长期管理机制，并成立了西藏第一家博士后工作站，着力提升公司科技支撑及管理创新，2018 年公司又被西藏自治区评为高新技术企业。

3、打造绿色矿山，保护碧水蓝天

公司作为西藏本土矿业企业，在快速发展的同时，厉行资源开发、安全生产与环境保护同步推进。在生产经营中，严格遵守国家环境保护的相关法规，贯彻“预防为主，保护优先”和“在保护中开发，在开发中保护”的方针，以建立“和谐矿区”为目标，提高环境治理和安全生产标准，着力打造绿色矿区，致力于建设可持续发展的新型矿山，实现企业与环境的协调发展。

4、加大安全管理，筑牢安全防线

矿山是高危行业，公司高度重视安全生产工作，牢固树立“科技支撑、管理创新、系统升级”的安全理念，厉行“生产必须安全，安全才能生产”的准则，始终把安全生产放在头等位置。公司建立了各级安全生产管理体系，在车间、班组和工队明确作业人员、安全管理人员、工队管理人员的安全职责，做到安全工作有人管、具体责任有人担；每年总公司与各分、子公司都签订《安全生产目标管理责任书》，靠责任和制度强化各级安全管理，最大限度的调动员工在安全生产方面的工作积极性和主动性。

5、拥有优秀的管理及技术团队

公司管理层在地质勘查、矿山采选、企业管理、技术研发等方面具备丰富的经验。公司管理层拥有十几年甚至几十年的行业经验，对国内外行业发展趋势及公司经营情况有深刻了解，能够制订和调整符合公司发展的战略规划，使公司保持健康良好的发展态势。

目前公司核心矿山采选项目、地质勘查项目均位于西藏自治区内，经过多年发展，公司经营团队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，是国内少有的在海拔 3500 米以上具备矿业开发能力的企业之一。

同时公司在梯队建设及人才储备方面通过内部培养与外部引进相结合的方式，从国内同行业大型矿业集团引进高端人才，为公司带来先进的管理经验和专业技术，为公司的持续、健康发展沉淀力量。

6、海外项目基础建设工程稳步推进

依托国家“一带一路”发展战略，公司加强同沿线国家矿产资源与技术领域的合作，于 2017 年 12 月 15 日与塔吉克铝业公司签订了合资经营合同，共同开发、经营“塔铝金业”合资公司。2018 年 3 月 6 日，披露交易双方按照协议约定完成交割。自交割完成日起，公司持有塔铝金业 50%的权益，按公司章程规定公司对“塔铝金业”形成控制，纳入到公司合并报表范围内。2018 年 6 月 24 日，塔铝金业完成开工庆典，该项目正稳步推进。预计 2019 年底投产，投产后年处理矿石量为 150 万吨，年产锑精矿 1.6 万金属吨、金精矿 2.2 金属吨。塔吉克铝业公司是塔吉克斯坦最大的国有独资企业，在塔吉克斯坦具有丰富的矿山开发经验。公司与塔吉克铝业公司在未来的矿业开发领域将有较大的合作空间和前景。此次合作将迅速扩大公司的资源储备，进一步提高了公司的盈利能力和抗风险能力。为双方长期合作奠定了坚实的基础，也为公司加快国际化进程迈出了重要的一步。

第四节　经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

报告期，公司紧紧围绕“提升管理、增储扩能、科技强企”的战略主题，通过实施一系列有效措施，整体发展趋势平稳，取得显著成绩。公司 2018 年生产经营总体状况保持正常稳定健康发展，全年各项生产经营指标继续保持稳定增长。报告期内，柯月矿权探转采获得重大进展；扎西康绿色矿山建设通过评审，并在国土局备案；国际化进程加速推进，公司发展史上具有里程碑意义的项目——塔铝金业项目已于 2018 年 6 月正式开工建设，目前各项工作进展顺利；上市以来首次再融资——申请公开发行人民币 6.4 亿元可转换公司债券，2019 年 3 月 19 日完成封券工作，目前正在获取批文阶段；顺利通过 2018 年高新技术企业认定；圆满完成上市以来首次董事会、监事会、高管层的换届选聘和组织机构调整等工作。2018 年，在外部环境较差的情况下，我们仍然能够取得如此好的成绩，值得大家为之振奋！让我们共同回顾一年来的工作情况：

一、公司生产经营情况

公司全面超额完成了年初制订的采、选矿量 70 万吨的生产经营计划目标，2018 年产出矿石量为 74.95 万吨，完成全年计划的 107.07%，选矿处理量为 77.70 万吨，完成全年计划的 111.00%。

二、固定资产投资

2018 年度，全公司固定资产总投资 12,417.12 万元，其中：竖井 7,151.27 万元，主要包括工队结算 3,395.93 万元，材料 2,885 万元，设备 521 万元；基建工程全年实际投资 1,894.40 万元，主要包括山南选厂取水站工程 460 万元，副井地表基建 357.72 万元，扎西康老炸药库改建 115.74 万元，以及其他环保维修等基建工程。

三、资源增储情况

1、持续增加国内资源储备

（1）2018 年，公司继续以找矿和增加资源储量为核心，展开了自有矿山的补充勘查工作，通过加大对公司现有矿山的增储，来提升公司内在价值。勘查重点放在夏隆岗、则桑、桑日则和柯月四个矿区，主要以钻探工程为主进行勘查，取得了较好的勘查效果。

（2）开展多种找矿模式，实现外延式资源储量的增加，加强与主管单位、各级政府职能部门业务联系、行业内兄弟单位的沟通与合作，并以参股、收购等方式开展相关增储扩能业务。报告期内，完成与山海工贸及其股东云南山海投资、毕宬签署《股权转让框架协议》，拟收购云南山海投资、毕宬共同持有的山海工贸 100%股权；完成与拉萨品志及其股东陈锦棣、谭桂英签署《股权转让框架协议》，拟收购陈锦棣、谭桂英共同持有的拉萨品志 100%股权；完成与中色地科签订《战略合作协议书》，拟在矿产资源勘查开发领域内开展合作。截至目前，公司国内业务拓展工作顺利开展、有序推进。

（3）报告期内公司新设国内资源拓展部门，主要进行矿权信息收集，共收集矿权信息 152 宗；完成 20 个项目进行实地考察，涉及矿种铜、铅、锌、金、 银、锡、铁、钨、钼等。

2、积极响应国家 “一带一路”政策，顺利拓展海外业务

（1）2017 年 12 月 15 日，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司以 9,000 万美元（玖仟万美元），（根据 2017 年 12 月 14 日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.94 亿元，实际支付价款按支付当日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.71 亿元）的价格收购塔吉克铝业持有的“塔铝金业”公司 50%股权，双方建立合资经营关系。2018 年 3 月 6 日，披露交易双方按照协议约定完成股权交割，公司合法持有塔铝金业 50%的权益。2018 年 6 月 24 日完成塔铝金业开工奠基庆典。截至报告期末，累计工程支出 2,468.83 万元，公司已完成基础制度建设、定岗定员、

相关证照办理、工程设计优化、道路修缮、工程勘察等基础工作，为 2019 年全面矿山建设工作打下良好的基础，整体工程拟于 2019 年年底完成投产，投产运营后日处理矿石 5,000 吨。

塔铝金业项目建成达产后，将大大地提高公司在有色金属及贵金属行业版块中的地位，成为世界上主要的锑精矿生产企业之一，届时华钰矿业将控制全球接近 15%锑金属供应量，对未来全球锑矿行业的定价权和决策权产生重要影响。并新增了贵金属黄金产品，逐步形成多金属的业务布局，进一步提升公司经营业绩的稳定性和抗风险能力。

（2）报告期内公司成立海外矿产资源拓展部，积极推进国际化项目并购工作。进一步推进海外发展战略，建立了海外工作团队，制定了海外投资管理相关制度和办法。对海外十几家矿业公司做了前期尽调工作，根据尽调结果，对符合公司发展战略目标的优质项目，后期拟通过并购、参股、合资等方式进行合作。

四、拓展多种融资渠道，提升公司融资能力

（1）公司实施了上市以来首次再融资申请，2018 年 9 月 20 日向中国证监会正式提交总额为 6.4 亿元人民币的可转债发行申报材料，9 月 27 日收到正式行政许可受理函，11 月 29 日收书面反馈意见，12 月 28 日公司完成向中国证监会报送书面反馈意见回复，2019 年 1 月 28 日，公司可转债发行申请获证监会发审委审核通过，2019 年 3 月 19 日，公司完成可转债的封券工作，目前正在获取批文阶段。

（2）夯实资本市场力量，保障资本市场业务健康发展，报告期内进一步增强了资本市场业务团队力量，做好公司在资本市场合规运作、投资者关系管理、再融资业务、战略研究等方面工作。依托团队在资本运作中的丰富经验，全力推进再融资、并购重组、战略研究等方面的合作。

（3）融资业务

2018 年公司积极加强同地方银行的融资合作业务，争取西藏区域的低息贷款，极大地缓解了公司资金压力。

（4）申请政府奖励

2018 年公司申请的经开区财政奖励基金 1,680 万元已于 2019 年 1 月份到位，公司首个海外项目“塔铝金业”申请“一带一路”奖励基金已上报商务部门，正在审批中。

五、搭建国际贸易平台，进一步增强并完善产业链发展

完成供应链业务平台上海钰能公司的设立，同时正在推进海外控股平台资源控股设立工作。为华钰国际化发展奠定良好基础。上海金属贸易平台（上海钰能）作为华钰供应链业务平台，助

推公司形成探、采、选、贸易一体化经营模式，已于 2018 年 12 月挂牌剪彩。正在筹建的香港控股平台（资源控股）的设立将有利于华钰海外项目发展，现处于筹备期。

六、投资者关系管理

2018 年，公司定期组织分析师会、网络交流、路演等活动，与投资者进行沟通；与证监会、上交所、西藏证监局及机构投资者、证券分析师及中小投资者保持密切联系，提高市场对公司的了解和认可度。各大证券公司分析师基于对公司未来价值的认可，编制专业研究报告，进一步提高资本市场对公司的观注度。

七、权证管理工作和安全环保建设

（1）加强权证管理与维护

2018 年，柯月和查个勒的探转采权证办理工作有了重大突破，目前柯月已经完成土地预审报批工作，进入环境评估阶段；查个勒环评报告已经通过自治区评审，进入待批阶段。

2018 年公司克服各种困难，积极与政府监管部门协调，对四个探矿证进行延续办理和备案，对到期的爆破安全生产许可证、选厂尾矿库安全生产许可证、安全标准化达标、取水证、排污证等 13 宗权证进行更新维护，目前所拥有权证都在有效期内，保证各项工作顺利开展。

（2）强化安全管理,确保安全生产

2018 年，公司安委会牢固树立“安全第一、预防为主、综合治理”的安全理念，注重从源头上控制安全风险，从根本上提升矿山安全保障能力。定期组织开展培训、竞赛、演练等安全生产系列活动，提高职工安全生产意识和自我保护意识，规范安全生产工作，有效遏制和预防生产安全事故，实现了全公司全年无重大安全事故目标。

塔铝金业认真贯彻落实《塔吉克斯坦共和国工业安全生产法》及有关安全生产方针政策、法律法规,完善了安全生产方面的合法合规手续,建立健全以主要负责人为核心的安全生产责任制,健全完善各项安全生产管理制度，确保全年“零伤害”的安全目标。

（3）推进绿色矿山创建与申报工作

2018 年，《西藏自治区绿色矿山建设管理暂行办法》和《山南市绿色矿山建设工作方案》出台后，公司在第一时间启动了申报工作。目前扎西康绿色矿山建设规划已经通过评审，并在山南市国土局备案，将成为西藏第一批完成规划的绿色矿山。柯月、拉屋两个创建绿色矿山合同已经签订，共有三个矿山签订了绿色矿山创建合同。经过全公司共同努力，全年未发生环保通报事件。

八、日常管理工作与宣传文化建设

2018 年，公司内部管理和各项业务保障平稳运行，为生产运营提供了有力保障与支撑，各项工作扎实推进，各级领导和全体员工精诚合作、共同努力，圆满完成了年度工作目标任务，为公司集团化发展奠定了坚实的基础。

（1）企业宣传工作成绩显著

作为管理的终极智慧，企业文化是企业的灵魂和发展动力，企业的发展与进步，需要先进的文化体系作支撑。2018 年公司的企业文化建设稳步推进，宣传报道工作成绩显著。

公司内刊《华钰之窗》如期刊发，改版升级后在质量上有很大提高，实现了纸质版、电子书和微信公众号同步发行，便捷了阅读和传播途径。

公司同西藏区内媒体和券商行业媒体保持合作，对安全生产月活动、慈善基金会成立、塔吉克斯坦总统拉赫蒙为塔铝金业开工庆典剪彩、塔吉克斯坦国际企业家论坛、2018 中国企业家博鳌论坛和 2018 拉萨国际绿色电影周等公司重大活动进行全程跟踪报道。与此同时，公司成功争取到了公司在西藏卫视黄金时段一年的企业宣传机会，大大提升了公司在西藏的知名度和美誉度。

（2）人才梯队建设与培训工作井然有序

随着公司的快速发展，对各类人才的需求越来越迫切，抓好人才的培养和使用是公司的一项重要任务。2018 年，公司成立领导力学院，专门负责人才梯队建设与培训工作。完成人才盘点工作，搭建起后备人才梯队、建立起人才跟踪档案。

（3）企业党建工作和工会工作有序开展

2018 年党建工作，在自治区非公党工委和公司党委的领导下有序开展，公司全员认真贯彻落实十九大报告精神，对机关党支部、经销党支部、扎西康矿山党支部进行了改选；发展新党员 5 名、培养入党积极分子 10 人。公司工会积极参加自治区总工会组织的各类活动，公司获得自治区 2018 年五一劳动奖状，自治区总工会对公司工会工作年底免检。

九、华钰矿业慈善扶贫基金会初见成效

西藏华钰矿业慈善扶贫基金会于 2018 年 6 月 19 日成立，成立基金会的宗旨是开展扶贫、济困、赈灾、助学兴教、环境保护等公益救助活动，为社会弱势群体提供帮助。基金会成立以来，始终坚持 “开发一矿、惠及一片、造福一方”理念，积极开展各种扶贫捐助和社会公益活动，认真履行企业的社会责任。截止目前，基金会已为“西藏曲松县农牧民开展技能培训”和“2018 拉萨国际绿色电影周活动”等累计捐资约 180 万元。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现销售收入 11.45 亿元，同比增长 26.57%。实现合并净利润 2.17 亿元，同比降低 27.37%，其中，归属于上市公司股东净利润 2.25 亿元，同比降低 26.23%。

(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	1,144,988,699.50	904,626,370.54	26.57
营业成本	645,013,505.43	355,260,115.87	81.56
销售费用	1,805,846.32	3,568,527.84	-49.40
管理费用	183,170,697.26	155,702,848.01	17.64
研发费用	1,136,380.29	2,035,896.22	-44.18
财务费用	28,301,912.60	23,363,916.58	21.14
经营活动产生的现金流量净额	387,967,924.18	285,921,245.80	35.69
投资活动产生的现金流量净额	-719,174,484.80	-266,795,298.54	-169.56
筹资活动产生的现金流量净额	-104,691,773.60	84,224,098.84	-224.30

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

报告期内营业收入增加，主要系自产品销售量增加，以及贸易业务收入增加；营业成本增加，主要系营业收入增长带动原材料、制造费用等增加及贸易成本增加所致。

(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	820,945,288.01	323,593,062.54	60.58	4.19	34.82	减少 8.96 个百分点
金属贸易	322,520,928.80	320,113,288.43	0.75	197.84	196.90	增加 0.31 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（%）
自产锌精矿	333,102,095.05	136,155,867.71	59.12%	-1.12	39.55	减少 11.91 个百分点
自产铅锑精矿（含银）	480,959,889.37	179,607,963.07	62.66%	9.64	27.21	减少 5.16 个百分点

自产铜精矿	6,883,303.59	7,829,231.76	-13.74%	-44.53	526.37	减少 103.67 个百分点
金属产成品业务	322,520,928.80	320,113,288.43	0.75%	197.84	196.90	增加 0.31 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（%）
西藏自治区内	756,283,800.38	297,417,258.72	60.67	-5.46	8.04	减少 4.91 个百分点
西藏自治区外	387,182,416.43	346,289,092.25	10.56	302.12	377.33	减少 14.09 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

报告期内有色金属采选营业收入较去年同期增长 4.19%，主要原因为报告期期初库存量多，销售额增加；营业成本较去年同期增长 34.82%，主要原因为回收低品位矿石导致采选成本上升所致；毛利率下降原因为营业成本增加。金属贸易业务增长原因为本期扩大贸易业务量。

报告期内主营业务分产品情况说明：

1、报告期内锌精矿营业收入较去年同期减少，主要原因为价差影响销售收入减少 1,310.60 万元，量差影响销售收入增加 932.89 万元，合计影响销售收入减少 377.71 万元；营业成本上升、毛利率下降，主要原因一方面为回收低品位矿石，另一方面为销售量增加。

2、报告期内铅锑精矿营业收入较去年同期增加，主要原因为量差影响销售收入增加 5,435.61 万元，价差影响销售收入减少 1,206.25 万元，合计影响销售收入增加 4,229.36 万元；营业成本上升、毛利率下降同锌精矿原因。

3、报告期内铜精矿毛利率为负、营业收入减少、营业成本增加主要原因为回收低品位矿石导致生产量减少所致。

报告期内主营业务分地区情况：

西藏自治区内收入全部为自产品，自治区外收入主要为贸易业务。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	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（%）
锌精矿	23,574.42	25,145.57	1,448.38	-5.89	2.50	-94.22

铅锑精矿	23,819.74	24,387.67	1,701.89	7.05	11.80	-92.35
铜精矿	167.93	167.93	0	-37.76	-41.12	不适用

产销量情况说明

报告期内，锌精矿生产量较上年同期下降 5.89%，主要原因为公司提高回采率，回收低品位矿石；销售量增加原因为年初有库存。铅锑精矿生产量较上年同期上升 7.05%，主要原因为本期原矿处理量增加；销售量增加原因为年初库存多。铜精矿生产量减少原因为回收低品位矿石。

(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	原矿处理费、人工费、原材料费、制造费用	323,593,062.54	50.17	240,010,913.94	67.56	34.82	
金属贸易		320,113,288.43	49.63	107,817,284.88	30.35	196.90	
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
自产锌精矿	原矿处理费、人工费、原材料费、制造费用	136,155,867.71	21.11%	97,571,173.42	27.46%	39.55%	
自产铅锑精矿（含银）	原矿处理费、人工费、原材料费、制造费用	179,607,963.07	27.85%	141,189,809.44	39.74%	27.21%	
自产铜精矿	原矿处理费、人工费、原	7,829,231.76	1.21%	1,249,931.08	0.35%	526.37%	

	材料费、制造费用						
金属产成品业务		320,113,288.43	49.63%	107,817,284.88	30.35%	196.90%	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

成本分行业情况分析：

报告期内有色金属采选业务本期成本占总成本比例 50.17%，较去年同期占比下降主要原因为：报告期贸易业务量增加，较去年同期上升 196.90%；有色金属业务成本上升原因，一方面为本期销售量增加，另一方面为单位销售成本上升，导致销售成本上升原因为：原矿品位下降 0.43%。金属贸易增加原因为：本期扩大贸易业务量。

成本分产品情况分析：

报告期内锌精矿营业成本增长幅度较大原因为：本期销售量增加 613.92 金属吨；铅锑精矿营业成本增长幅度较大原因为：本期销售量增加 2,574.26 金属吨。影响成本增长的另一原因为本期回收低品位矿石；铜精矿营业成本增长幅度较大原因为回收低品位矿石。

(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 87,956.46 万元，占年度销售总额 76.92%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 35,561.21 万元，占年度采购总额 88.67%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上期数	增减额	增减率（%）
销售费用	1,805,846.32	3,568,527.84	-1,762,681.52	-49.40
管理费用	183,170,697.26	155,702,848.01	27,467,849.25	17.64
财务费用	28,301,912.60	23,363,916.58	4,859,513.97	21.14

说明:

报告期内，销售费用较上年同期降低 49.40%，主要原因为去年拉屋选厂产品销售运输费用 2,151,598.02 元，占当期销售费用 60.29%，而报告期生产量和销售量均大幅减少。

管理费用较上年同期上升 17.64%，主要原因为报告期工薪及社保、中介机构费增加所致。工薪及社保较去年同期增加 1,694.07 万元，主要原因为报告期内高端管理人才引进；中介机构费较去年同期增加 569.16 万元，主要原因为本期项目尽调产生中介尽调费用所致。

财务费用较去年同期增长 21.14%，主要原因为本期公司融资产生利息费用 464 万元。

4. 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	1,136,380.29
本期资本化研发投入	10,415,100.76
研发投入合计	11,551,481.05
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.01%
公司研发人员的数量	30
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	7.28%
研发投入资本化的比重（%）	90.16%

情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√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	同比增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	387,967,924.18	285,921,245.80	35.69
投资活动产生的现金流量净额	-719,174,484.80	-266,795,298.54	-169.56
筹资活动产生的现金流量净额	-104,691,773.60	84,224,098.84	-224.30

（二） 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

主要为本期公司取得海外合资公司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 15,660,230.79 元，计入“营业外收入”影响利润总额增加 15,660,230.79 元，占公司利润总额 6.28%。

（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	123,328,894.57	3.17	559,142,248.92	18.89	-77.94	
应收票据及应收账款	271,450,846.36	6.97	91,179,773.30	3.08	197.71	
预付款项	11,545,332.28	0.30	128,780,417.98	4.35	-91.03	
其他应收款	28,220,599.22	0.72	14,026,737.98	0.47	101.19	
存货	50,323,494.46	1.29	84,401,764.87	2.85	-40.38	
其他流动资	18,306,984.53	0.47	41,084,464.76	1.39	-55.44	

产						
无形资产	2,058,435,955.98	52.28	787,526,321.90	26.60	161.38	
商誉	3,737,085.17	0.10	5,013,332.54	0.17	-25.46	
其他非流动资产	20,532,263.89	0.53	54,070,662.31	1.83	-62.03	
短期借款	55,000,000.00	1.41	39,999,806.20	1.35	37.50	
应付票据及应付账款	167,176,177.02	4.29	79,352,014.60	2.68	110.68	
应付职工薪酬	29,955,901.33	0.77	15,840,154.49	0.54	89.11	
一年内到期的非流动负债	363,000,000.00	9.32	141,000,000.00	4.76	157.45	
长期借款	387,000,000.00	9.93	660,000,000.00	22.29	-41.36	
预计负债	1,866,463.40	0.05	1,233,939.40	0.04	51.26	
递延所得税负债	91,121,003.92	2.34				
少数股东权益	650,384,782.13	16.70	72,614,143.33	2.45	795.67	

其他说明

货币资金减少原因：主要为报告期公司对“塔铝金业”境外投资所致；

应收票据及应收账款增加原因：主要为本期销售客户授信额度增加及销售业务量增加所致；

预付款项减少原因：贸易业务未按期完成，收回贸易预付款所致；

其他应收款增加原因：预付贸易款由于业务未及时完成调为“其他应收款”；

存货减少原因：因市场价格波动减少存货；

其他流动资产减少原因：主要为本期待认证、待抵扣税金减少所致；

无形资产增加原因：主要为报告期境外股权投资“塔铝金业”采矿权评估增值所致；

商誉减少原因：对部分商誉计提减值准备；

其他非流动资产减少原因：预付工程款及待认证、待抵扣工程进项税减少；

短期借款增加原因为：本期流动贷款增加；

应付票据及应付账款增加原因：基于供应商长期合作信任度提高，增加应付；

应付职工薪酬增加原因：主要原因为报告期内高端管理人才引进；

一年内到期的非流动负债增加原因：长期借款一年内到期增加调入；

长期借款减少原因：归还项目长期贷款；

预计负债增加原因：恒琨冶炼土地事宜计提律师费及诉讼费；

递延所得税负债增加原因：主要为本期对海外股权投资“塔铝金业”采矿权评估增值所致；

少数股东权益增加原因：主要为本期对海外股权投资“塔铝金业”采矿权评估增值所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√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

固定资产	119,320,063.33	借款抵押
无形资产	556,014,277.29	借款抵押
合　计	**675,334,340.62**	

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

详见本文第三节第二部分

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（%）
锌精矿	333,102,095.05	136,155,867.71	59.12	-1.12	39.55	减少 11.91 个百分点
铅锑精矿（含银）	480,959,889.37	179,607,963.07	62.66	9.64	27.21	减少 5.16 个百分点
铜精矿	6,883,303.59	7,829,231.76	-13.74	-44.53	526.37	减少 103.67 个百分点

备注：以上数据不包含公司贸易业务。

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	170,382,503.65	1.86	32,384,072.18	6.73				
国内采购								
境外采购								
合计	170,382,503.65	1.86	32,384,072.18	6.73				

备注：运输费用成本增加原因：报告期矿石生产量增加导致运输成本增加。

自有矿山的基本情况（如有）

√适用 □不适用

矿山企业	矿业权	金属量						品位	可开采年限（年）	许可证/采矿权有效期	备注
		铜(吨)	锌（吨）	铅（吨）	锑（吨）	银（千克）	金（千克）				
山南分公司扎西康矿山	西藏自治区隆子县扎西康铅锌多金属矿山		502,124					锌：3.9%	24	采矿权 2013.4.11-2022.11.11	《西藏自治区隆子县扎西康矿区铅锌多金属矿资源储量核实报告》国土资储备字[2012]428 号
				243,900				铅：2.48%			
					74,969			锑：0.68%			
						914,563.8		银：97.23 克/吨			
	西藏自治区隆子县桑日则铅锌多金属矿		7,852					锌：3.27%	—	探矿权 2018.5.29-2020.5.29	《西藏自治区隆子县桑日则矿区铅锌多金属矿普查报告》国土资储备字[2013]99 号
				4,268				铅：1.78%			
					1,003			锑：0.42%			
						10,172		银：42.37 克/吨			
	西藏自治区隆子县柯月铅多金属矿		172,054					锌：2.29%	—	探矿权 2018.5.29-2020.5.29	《西藏自治区隆子县柯月铅多金属矿资源储量核实报告》国土资储备字[2013]98 号
				200,646				铅：2.80%			
					77,961			锑：0.99%			
						605,050		银：90.23 克/吨			
拉屋分公	西藏自治区当雄县	13,517						铜：1.27%	15	采矿权 2013.4.11-2027.11.11	《西藏自治区当雄县拉屋矿区铜锌矿资源储量核实报告》
			29,912					锌：2.40%			

司	拉屋矿区铜锌矿			5,208				铅：0.61%			国土资储备字[2013]100 号
						29,854		银：26.8 克/吨			
	西藏自治区当雄县拉屋矿区铜铅锌矿	11,890						铜：0.63 %	—	探矿权 2018.5.29-2020.5.29	《西藏自治区当雄县拉屋矿区铜铅锌矿普查报告》国土资储备字[2013]97 号
			52,784					锌：2.78 %			
				19,326				铅：1.02 %			
						97,131		银：51.15 克/吨			
嘉实子公司	西藏自治区昂仁县查个勒矿区铜铅锌矿		366,964					锌：3.21%	—	探矿权 2018.6.8-2020.6.8	《西藏自治区昂仁县查个勒矿区铜铅锌矿资源储量核实报告》国土资储备字[2013]102 号
				238,908				铅：2.26 %			
塔铝金业	康桥奇矿集区				264,616			锑：1.15%	15	采矿权 2017.4.27-2040.11.28	1995 年 07 月 15 日中央资源委员会会议纪要《塔吉克地矿总局》第 27 号文第四点。确认康桥奇矿集区资源量
							49,898	金：2.17 克/吨			

备注：1、根据西藏自治区隆子县扎西康铅锌多金属矿山 2012 年在国土部备案矿石储量数据，该矿山可控矿石储量为 1804.91 万吨，其中含锌 502,124 金属吨、铅 243,900 金属吨、锑 74,969 金属吨、银 914,563.8 千克，按照 60 万吨/年的矿石消耗量核算，目前该矿山可开采年限为 24 年；2、根据西藏自治区当雄县拉屋矿区铜锌矿 2013 年在国土部备案矿石储量数据，该矿山可控矿石储量为 129.54 万吨，其中含铜 13,517 金属吨、锌 29,912 金属吨、铅 5,208 金属吨、银 29,854 千克，按照 6 万吨/年的矿石消耗量核算，目前该矿山可开采年限为 15 年；3、根据康桥奇矿集区在塔吉克斯坦储量委员会备案矿石储量数据，该矿集区可控矿石储量为 2300 万吨，其中含锑 264,616 金属吨、金 49,898 千克，按照设计产能，预计消耗矿石量 150 万吨/年，该矿集区可开采年限为 15 年。

3 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）
线上销售						
线下销售	114,346.42	99.87	43.71	89,624.08	99.07	61.19
合计	114,346.42	99.87	43.71	89,624.08	99.07	61.19

备注：本报告期无线上销售。毛利率减少原因：一方面贸易业务增加，贸易业务占总营业收入比例较去年同期增加 16.13%；另一方面为收回低品位矿石。

4 报告期内各地区的盈利情况

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）
西藏区域	114,498.87	100	26.57
境内小计	114,498.87	100	26.57
境外小计			
合计	114,498.87	100	26.57

备注：本报告期营业收入增加原因为贸易业务增加。

（五） 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

1、2018 年 4 月 2 日，公司与山海工贸公司及其股东云南山海投资、毕宬签署《股权转让框架协议》，拟收购云南山海投资、毕宬共同持有的山海工贸 100%股权；同日，公司与拉萨品志公司及其股东陈锦棣、谭桂英签署《股权转让框架协议》，拟收购陈锦棣、谭桂英共同持有的拉萨品志 100%股权。目前，上述事项正推进中。

2、2017 年 12 月 15 日，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司以 9,000 万美元（玖仟万美元），（根据 2017 年 12 月 14 日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.94 亿元，实际支付价款按支付当日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.71 亿元）的价格收购塔吉克铝业持有的“塔铝金业”公司 50%股权，双方建立合资经营关系。2018 年 3 月 6 日，披露交易双方按照协议约定完成股权交割工作，公司合法持有塔铝金业 50%的权益。2018 年 6 月 24 日塔铝金业开工奠基庆典在塔吉克斯坦共和国康桥奇矿山举行，塔吉克斯坦总统拉赫蒙先生、华钰矿业董事长刘建军先生等出席了奠基仪式，“塔铝金业”项目进入到正式的建设阶段。

3、2018 年 4 月 25 日，经公司第二届董事会第二十六会议审议通过，公司拟在香港设立全资子公司华钰资源控股有限公司（最终名称以工商登记为准），拟投资金额为人民币 5,000 万元。主要经营范围：有色金属及有色矿产品贸易；该公司的设立正在推进中。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

1、公司 2018 年收购塔吉克斯坦“塔铝金业” 封闭式股份公司 50%股权，投资人民币 5.71 亿元。目前，该项目正处于建设阶段。

2、2018 年 4 月 2 日，公司就收购山海工贸、拉萨品志事项，分别签订了《股权转让框架协议》。目前，上述事项正在推进中。

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

报告期内，公司为了合理规避市场价格波动风险，稳定产品价格，锁定经营利润，提高公司持续稳定的盈利能力，公司开展了套期保值业务。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

本报告期内公司开展了期货套期保值业务，交易品种包括铅、锌两个品种。

(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

子公司名称	成立日期	主要经营范围	注册资本	总资产（元）	净资产（元）	报告期内营业收入（元）	报告期内净利润（元）
西藏中泓工贸有限公司	2005 年 11 月 9 日	矿产品的加工、销售。	3,000 万元	22,823,717.71	22,823,717.71	0	77,915.21
西藏山南华钰经销有限公司	2010 年 6 月 28 日	一般经营项目：销售：矿产品、矿山设备、试验器材、化工产品（不含易燃易爆及危化品）、建材。	1,000 万元	10,522,158.19	10,284,658.19	0	-18,917.30
西藏华钰融信经贸有限公司	2016 年 12 月 02 日	矿产品加工销售；建筑材料、电线电缆、橡胶制品、劳保用品、五金交电、机电产品、工程机械设备及配件、化工原料（不含危化品及易燃易爆品）、选矿药剂、有色金属贸易、酒精饮料、非酒精饮料、茶叶、日用百货、办公用品、数码产品、计算机软硬件及配件、仪器仪表、家具、家居用品、纺织品、旅游纪念品、土特产（不含中药材）、藏红花、虫草、工艺品（不含道具）、润滑油、油脂类、电子产品的销售。	10,000 万元	532,614,183.98	417,353,761.10	1,123,745,462.93	122,699,429.46
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	2013 年 11 月 29 日	昂仁县查个勒铅锌矿勘查；矿产品加工、销售；有色金属收购、加工。	13,500 万元	159,417,933.46	148,083,426.14	0	-4,258,363.79
西藏恒琨冶炼有限公司	2013 年 9 月 13 日	有色金属矿冶炼、加工、销售及相关产品。	5,000 万元	18,237,409.52	-6,349,344.42	0	-35,542,912.81
“塔铝金业”	2017 年 4	地质研究、地质调查、勘察、评估及开采矿产地；矿物的开采及加工金、银及多金属矿石；	1,000 索莫尼	1,294,144,903.24	1,166,386,157.23	0	-3,411,050.15

封闭式股份公司	月 27 日	在国内市场销售和出口金、银及其他金属；承租及出租楼房、建筑物、电气设备、交通工具及机械设备；投资活动；对外经贸活动；其它塔吉克斯坦共和国法律不禁止的经营活动。					
上海钰能金属资源有限公司	2018 年 9 月 20 日	金属材料、矿产品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡胶制品、环保设备、电气设备、机械设备、机电设备、电子产品、木材、建筑材料的销售，从事货物及技术的进出口业务，企业管理咨询，商务信息咨询。	10,000 万元	702,040.53	219,741.21	0	-1,080,258.79

备注：西藏中泓工贸有限公司产生净利润原因：核销以前年度应付账款；西藏山南华钰经销有限公司报告期亏损原因为：未开展业务无销售收入；西藏日喀则嘉实矿业有限公司报告期亏损原因为：公司处于探矿权转采矿权阶段无产品销售收入；西藏恒琨冶炼有限公司报告期亏损原因为：正在办理建设手续无销售收入；“塔铝金业”封闭式股份公司报告期亏损原因为：项目正处于前期建设阶段。

净利润影响 10%以上的子公司

子公司名称	营业收入（元）	营业利润（元）	净利润（元）	净利润占合并净利润比重（%）
西藏华钰融信经贸有限公司	1,123,745,462.93	134,840,687.59	122,699,429.46	56.42

注：融信经贸公司为公司的全资子公司，公司自产精矿产品由其对外统一销售。

（八） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

三、公司关于未来发展的讨论与分析

（一） 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2019 年，全球经济增速放缓，不确定性增加，叠加通胀相对温和，宏观形势整体将对大宗商品特别是有色商品将形成压制。贵金属金、银价格在 2019 年甚至更长时期内有望进一步增强。

锌：从锌的基本面来看，锌精矿原料供应大幅改善已成既定事实，影响国内锌市场供给端的核心因素已经从原料转向冶炼。随着原料供应改善、冶炼厂技术升级和补短板进程的加快，2018 年限制冶炼厂生产的瓶颈将在 2019 年逐步得到削弱，精锌矿供应增加趋势明朗。据安泰科估计，2019 年中国精锌产量增长在 30 万吨以上,海外精锌产量增长在 20 万吨以上,锌价下行压力增大。但鉴于 2019 年上半年国内精锌产能释放需要时间，经历了长达数年的去库存周期后，市场补库速度或相对缓慢。但是，冶炼产量提升的预期或提前在市场情绪上有所反映，因此，锌价有可能在二季度显著回落，并延续到三季度中期。三季度后期开始，国家基建和相关政策刺激有望支撑消费和市场情绪转暖，锌价或获得一定支撑。冶炼厂产能变化趋势将表现为下半年强于上半年，而且 2018 年南方地区大幅度减产的情形难以持续，因此南方市场现货高升水的局面也将改变。

锌生产成本还处于上升趋势，成本会限制锌价过度下跌。预计 2019 年伦锌主流波动区间在 2200-2800 美元/吨，沪锌主力合约主流运行区间在 18000-22000 元/吨之间。

铅：从供需面来看，预计伴随 2019 年铅精矿供应逐渐恢复，原生铅开工率具备提升的条件；再生铅方面，国外再生铅生产稳定，增量将主要来自中国，随着中国再生铅产业日趋成熟，产能将逐渐释放，全球再生铅产量将有所增加。但需求难以保持增长态势，预计全球铅供应将从短缺转为小幅过剩。

国内方面：从供应来看，原生铅厂生产相对稳定，难以出现明显波动。精铅产业重心正逐渐向再生铅市场转移，再生铅产量占比将不断提高。生产者责任延伸制度自 2016 年末颁布至今已近两年，两年来许多省份都进行了试点及暂存点布点，但是我们不难看到，回收渠道的建立是一个漫长的过程，不完全是企业正规化后自动建立的，而是需要依靠市场调节逐步建立的。从目前废旧铅酸蓄电池的回收渠道的完善进程来看，黑色产业链仍将会抑制废旧铅酸蓄电池向正规回收渠道的流通，预计 2019 年再生铅产量将有所增加，但供应不稳定性依然存在，精铅供应易出现阶段性短缺。

从精铅消费来看，终端消费难有亮点，电动自行车新国标将在 2019 年 4 月 15 号开始强制执行，预计单只电池的耗铅量将下降 2%左右；低速电动车产业整改，严禁新增低速电动车产能，加强低速电动车规范管理，加之国家标准即将出台，低速电动车销量将受到抑制。此外，国内大型电池企业如骆驼、雄韬、理士等均在东南地区设立工厂，产业重心出现地区性转移，随着国内劳动力、原料等方面成本的增加，电池企业外迁将会越来越普遍。

综合来看，2019 年乃至更长周期而言，精矿供应会相对充足，环保常态化后铅资源再生量趋增，加之铅消费端被替代性强、应用限制性措施多又没有新的应用方向，价格长期震荡走弱概率较大。但在较低库存的支撑下，配合阶段性环保行动的开展，铅价仍然不排除出现阶段性行情的可能性。此外，铅生产成本的抬升也将会限制铅价过度下跌。预计 2019 年 LME 三月期铅主要运行区间在 1800-2200 美元/吨，沪铅主力合约主要运行区间在 16000-19000 元/吨，国内现货市场均价在 17500 元/吨左右。

锑：2019 年，世界经济增速将放缓，中国经济面临下行压力将保持运行在合理区间，这对锑市场需求有一些影响，但锑作为一种重要稀有金属，在国民经济多个领域都有广泛应用，锑下游消费刚性需求总体来说比较稳定。2019 年中央生态环境保护督察工作继续开展，生产企业将受到更加严格的环保制约。生态环境部表示，从 2019 年开始，将用三年左右时间完成第二轮中央生态环保例行督察，第四年开展“回头看”。2019 年国外新建锑冶炼项目将投产，正在建设的阿曼锑冶炼项目还在进行调试，该项目遇到了一些技术问题，在 2018 年 10 月末再次推迟投产，何时能投产不确定，还需关注该项目的进展情况。综合以上情况分析，预计 2019 年一季度锑市场价格将小幅回升，下半年锑价将呈现振荡趋稳的运行态势。

白银：2018 年白银一直在贵金属领域表现最差。年内，美元走强、美国国债收益率上升、美联储加息等经济事件的不确定性以及首饰业需求下降均是影响银价下跌的主要因素。从技术面上看，近期现货白银走势与黄金基本一致，两种金属均处于同一趋势中，但白银的波动更为剧烈。此外，由于银价持续探底，市场白银投资已经失去了抛售压力，目前情绪面的压力以及白银持仓数量表明银价已经经历了底部，目前正在触底反弹。而从供求基本面来看，2018 年白银投资需求已经有升温的趋势，市场对银条和银币的投资热情随着银价上涨，有望增加。而比特币的大跌以及全球股市的低迷也令投资者关注更保值的贵金属投资。供应方面，随着新开矿山的增长，未来白银供应情况好转，且随着银价上涨，再生银可能会再得到市场关注，2019 年银锭供应量有望增加。工业需求方面，随着全球经济的逐步复苏，电子电气用银量继续增长，但光伏用银量可能会因为政策原因继续下降，基本面供应关系继续保持稳定。

预计全年价格在 14-18 美元/盎司之间波动，年平均价为 16.2 美元/盎司。国内白银以消耗库存量为主，银价维持在 3400-4500 元/千克之间，年均价在 3720 元/千克左右。

黄金：黄金以其商品与金融属性在全球经济发展中发挥着十分重要的作用，黄金行业的发展与全球经济发展息息相关。全球黄金行业发展处于上升期，消费重心向以中国和印度为首的亚洲转移，生产与需求稳定增长，仍将是热门行业。随着美元、欧元、英镑等国际货币不断贬值，黄金的保值功能将会越来越重要，对黄金的需求将持续增长。

（以上数据来源于安泰科）

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司董事会认为，2019 年是公司实现中期目标的攻坚提升年，机遇与挑战并存，公司以有色金属探、采、选为主营业务，以拓展有色金属资源储量为核心，立足西藏、面向全国、走向海外，在资源优势的基础上扩大夯实采、选矿加工产业链，通过资源开发与资本运营的有效结合，将公司发展成为国内有色行业的标杆型企业。

（一）做大做强主营业务，向贵金属金银业务块板拓展，做好战略转型与升级

矿业企业是典型周期性行业，其发展壮大尤其需要对经济和行业进行前瞻性、战略性的研究。公司将在总结分析 2018 年战略发展中的经验教训，2019 年将持续加强对国内外经济形式、企业运营环境以及矿业行业发展趋势进行专业的、有针对性的研究和分析，制订公司发展规划，助力公司长期战略的推进和实现。

2019 年，在中国经济面临全面转型的背景下，公司需要根据国内外最新形势变化并结合公司实际情况作好转型升级，为实现百年华钰目标而努力奋斗。探索矿业主业相关核心资源产业链前端和价值链高端未来发展方向，充分利用上市公司的平台优势，通过并购重组、参股合作或股权投资基金等多种资本运营方式，深耕主业，重点实施锑、铅、锌、铜、银、金等现有品种的资源增储的聚焦发展战略，同时加大贵金属业务布局的同时，还要通过多种方式逐步培育、适度涉足现有品种的深加工，延伸产业链，增强公司业务的抗周期性风险能力，拓展新的核心竞争优势。逐步发展成为一家坚持绿色发展、持续创新的资源与技术的两翼发展型集团公司。

（二）结合自身发展优势，抓住国家“一带一路”政策的发展机遇

立足西藏自治区的有色金属资源优势，以及国家对西藏的优惠政策，公司持续拓展在藏的资源储量，加大在藏资源的勘探力度，目前公司正在执行多个合作勘查项目，通过新项目实现增加资源储备。依托国家“一带一路”政策加强同沿线国家矿产资源与技术领域的合作，以塔铝金业为平台，逐步从塔吉克斯坦共和国转向中亚五国，进行矿产资源与技术领域的拓展与开发，寻找机会挖掘优质矿产资源项目，以合资、参股、合作、收购等方式进行业务拓展，多渠道增加公司资源储备。

（三）打造新的金属贸易平台，积极进行矿业全产业链布局

公司于报告期内在上海成立了钰能金属公司，香港正在筹建成立资源控股贸易公司，拟打造全新国际化金属贸易平台，以有色金属和矿产品的国内国际贸易为主要业务，并结合公司资源优势，实现营收和利润双增长的发展目标，力争三年内将贸易业务发展成为公司主要业务板块之一。

（四）加强人力资源管理，全方位提升人才储备

人力资源是现代企业管理最核心的资源。公司一贯“以人为本”，重视人力资源的管理与储备，重视对公司员工的培养。一是加强专业化人才引进，进一步优化员工队伍和结构。二是积极培养专业技术人才，公司与中国地质大学、中国地质科学院、中国地质调查局等国内知名院校、科研机构进行战略合作；在公司内部设立研究及技能岗位，为有志于在有色金属行业发展的人才提供良好的发展平台，同时也为公司未来储备技术人才奠定基础。三是不断优化管理团队，公司以开放、宽容、务实的态度，积极争取具有丰富行业经验、企业管理经验的人才加入公司。

（五）优化客户结构，提升品牌知名度

公司将进一步巩固和扩大现有客户群，通过产品适度多元化、提高采选工艺水平生产出高附加值的产品，满足不同层次客户的需求，培育发展长期合作伙伴。在客户结构布局方面，公司将加强与国际领先矿业冶炼企业的战略合作，逐步提高客户中知名企业、高端客户的占比，促进客户结构的科学化、合理化。

（六）广泛开展战略合作，完善运营体系

公司一贯高度重视与战略合作伙伴的关系，在勘探、生产、营销等方面，采取内生式和借鉴式的方式来提升水平，协调发展。

（七）充分利用资本市场，实现滚动发展

公司目前财务结构合理，资产优良，在未来的发展过程中，公司将充分借助资本市场的力量，利用股权融资、债权融资以及产品组合等方式，拓宽资金来源，降低财务成本，实现公司在资本市场持续、稳定、健康发展。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

公司董事会认为，展望 2019 年，我国国内经济将继续承压，中美贸易谈判等外部风险仍将是一个持续的过程，全球矿业市场仍将维持紧平衡格局。我国经济转型及结构调整势在必行，为了达到这个目标，国家宏观经济政策将持续托底经济，货币继续宽松、财政适度加码都将为经济企稳提供支持，国家也出台了一系列对民营企业支持的政策。但是影响经济发展的各种不确定性仍然存在。

2019 年，对于华钰而言，将是承上启下的一年，公司要以战略发展为目标，进行转型和升级、要进行集团管控体系及组织架构的优化调整、要继续深耕主业、保障塔铝金业项目的按期建成投产、要强化公司发战战略与资本市场的相容性、更要进一步加重视企业文化建设等等，这些工作的完成，对于 2019 年及以后的几年都将是具有十分重要的战略意义。

一、深耕主业，确保国内西藏地区、中亚塔铝金业项目，全面完成 2019 年生产经营目标

1、西藏地区：2019 年的生产经营目标是：出矿量：71.44 万吨；掘进量：9,450m；选矿量：70 万吨。

竖井项目：

2019 年计划掘进 2,434m。4 月底前完成内水仓施工并投入使用，7 月底前确保排水系统投入使用，确保 9 月底前完成溜矿系统和主井投入使用。确保年内 6 中段掘进至 19 线，以保证后期开采可持续进行。保证竖井主体系统完成的情况下尽最大努力加快开拓工程施工，为下一步矿山生产奠定基础。

固定资产投资：2019 年西藏地区预计总投资 5,665 万元，其中重点工程有：山南麦莎尾矿库子坝加高 1,800 万元，扎西康地表工程 943 万元，柯月地表工程 1,305 万元，拉屋维修整改工程 170 万元。

2、塔铝金业：2019 年生产经营主要目标：完成矿山生产地质勘查，确保首采区 120 万吨开拓矿量资源量升级；开拓巷道工程 9,000m，采切工程 3,200m，开拓矿量 120 万吨、采准矿量 70 万吨、备采矿量 15 万吨，2019 年 12 月前完成矿山井巷通风及排水矿山辅助工程；2019 年底前完成选矿系统、尾矿工程系统工程以及相应的配套系统工程，确保基建工程按计划完成，达到投产状态。

二、公司建立全新的金属贸易平台，开展国内外贸易业务

为了提高公司盈利、融资及抗风险能力，公司在原有业务的基础上，打造全新贸易平台-上海钰能公司和筹建中的香港资源控股公司。华钰香港的职能为国际贸易和海外投融资。上海钰能作为华钰发展有色金属及矿产品贸易的窗口，将充分发挥上海的金融和贸易中心优势，通过公司的专业团队，开展以下业务：

扩大贸易品种和营收，增加盈利模式，如期现结合交易和无风险套利。初级目标是做大做强有色金属及贵金属国内国际贸易，继而开展铅锌精矿、铜精矿和其他矿产品的业务。

完成团队建设和各项制度的制定，确保贸易平台顺利运营，实现年度计划。

由原单一的自产矿销售延伸到采销兼具的供应链服务，全面拓展全球市场。

三、优化集团管理组织架构，建立规范高效的集团化管控体系

随着华钰矿业上市，公司业务区域已经由西藏逐步走向国内其他地区和塔吉克斯坦、埃塞俄比亚等海外国家，遍布国内外的全新业务布局需要组建新的集团管理架构，需要对现有组织架构和人员根据新的发展要求进行优化调整，建立规范高效的集团化管控体系。2019 年公司将逐步夯实集团总部职能，精简优化组织架构，明确管控权限，推动集团化业务的高效发展。

（一）优化组织机构，清晰定位，明确管控方式和权限

2019 年公司将设置矿产资源中心、生产技术中心、金融投资中心、财务管理中心、董事会办公室、企业管理中心、审计监察部及各下属公司。矿产资源中心主要负责公司项目并购业务；生产技术中心主要负责下属生产单位的生产计划监管与技术指导；金融投资中心主要负责：1、负责投资资本运作、对外合作、联络及谈判；2、负责对有投资意向的投资项目尽职调查和前期评估；3、收集、整理、分析与投资项目公司业务和发展相关的政策、动态、趋势等，为公司决策提供信息支持；财务管理中心主要负责：1、负责公司融资和资金管理；2、组织下属公司财务管控，公司税务筹划等工作；董事会办公室主要负责公司证券事务相关的董事会业务；审计监察中心负责公司内控体系建设和审计监察；企业管理中心主要负责公司人力、行政和企业宣传。香港和上海公司主要负责有色金属贸易和海外融资业务；各项目公司定位为“生产单元”，主要职责为根据总部下达生产计划、成本计划、利润计划完成项目年度生产经营与项目开发建设任务。

（二）提升管理，解决好用人和激励机制的问题

一是要 2019 年要全面梳理公司的人力资源管理体系，以新的组织架构梳理公司的岗位职责体系，对现有人才进行盘点，实现人岗匹配。

其次，公司要建立科学的绩效薪酬体系，将公司年度计划目标与各层级责任状有效链接起来，每半年进行一次公司层面的绩效考核，奖优罚劣，切实提高公司全体员工的积极性和主动性。

第三，建立科学的人才选拔和淘汰机制，对于表现优秀的员工，要进行针对性的培养，薪酬调整以及职位晋升；对于业绩平平的员工，要进行主动淘汰，实现各类人才“能上能下，能进能出”。

四、加强权证、安全环保和绿色矿山的建设工作

2019 年，权证工作的重点是柯月和查个勒的探转采权证办理工作。成立专项领导小组，负责“探转采”全面工作，协调配合解决实际问题。“探转采”办公室设在安环部，确定专人负责“探转采”的材料收集及各类报告送审和报批工作，根据办理流程和政府审批时限，确保在规定时间内完成“探转采”全部办理手续。

扎西康绿色矿山建设实施 6 月底前达到验收标准，争取年内完成柯月、查个勒、拉屋绿色矿山建设规划报告的评审通过工作。

五、加大勘探力度实现资源增储，同时积极推进并购重组工作

1、2019 年，把现有矿山的储量储备与核实作为公司资源勘查的重点工作。以增加资源储量、尤其是增加富矿资源储量为核心，部署工程探矿工作；加强成矿规律和控矿要素的研究，提高工程见矿成功率；以探索发现新矿体优先的原则布置钻探工程，将重点放在空白区，寻找成矿有利地段的重要线索开展工作；以发现新矿体为工作目标，坚持找矿成果导向原则，不片面追求完成工作量，降低勘察成本，争取最优的找矿成果。

2、坚持“走出去”和“一带一路”国家发展战略，重点并购符合公司发展战略有较大资源储量或具备较大增储潜力、成熟在产的优质项目，结合资本市场政策，实现公司主要指标尤其核心产品资源量和产量的快速增长。

要不断拓宽并购发展思路，关注战略性股权投资机会，以实现公司控股为并购方向，通过国内外、场内外的资本估值差异提升公司价值。

对于项目并购，要形成基础工作制度，先研究，再初选，达到规模、效益、投入产出、现金流等预定标准，并符合公司实际发展需要，特别要估算并购后，主要财务指标对上市公司的影响，再正式启动跟进。

六、推进矿山信息化、数字化建设

2019 年要加强 SURPAC 在日常生产技术和设计中的运用，进行 LIMS 系统的建设和使用，进行公司信息中心和数据仓库的构建，全面收录数字化矿山应用基础数据，实现生产数据（包括出矿量、掘进量、选矿量、原矿品位、选矿品位、销售品位等）上下贯通，做到动态可视化管理，确保集团关键生产经营绩效指标，有据可依，有数可查，发现问题，迅速响应。

七、全力办好 4 月底召开的第二届“一带一路”国际合作高峰论坛和 6 月份召开的中非论坛，为公司发展营造良好的外部环境

第二届“一带一路”国际合作高峰论坛将于 2019 年 4 月底在北京举行，公司计划与相关媒体共同策划“一带一路”中塔投资高峰论坛，并邀请塔吉克斯坦国家领导人、相关政府领导、合作金融机构领导、在塔中资企业代表等参加本次高峰投资论坛。

2019 年 6 月，中非高峰经济论坛会议将在湖南长沙召开，届时华钰矿业作为西藏企业，将邀请埃塞尔比亚国家主要领导参与此次中非论坛。

一手抓外协，一手抓生产建设，是矿业公司海外发展的有效策略。通过参加高层次论坛，以提升华钰矿业在中亚和非洲的影响力，争取西藏自治区对于华钰矿业“一带一路”投资的政策支持。

（四） 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、产品价格波动风险

锌精矿、铅锑精矿、铜精矿是公司的主要产品，有色金属价格在很大程度上决定了公司的利润水平。受世界经济、政治、需求等因素的影响，有色金属价格的不确定性在加剧，有色金属价格的波动将导致公司的经营业绩存在不确定性。公司通过加强对有色金属市场的研判，把握价格走向，积极开展公司主要产品期货套期保值业务，规避价格波动风险，降低有色金属价格波动对企业利润造成的不利影响。

2、人才梯队建设可持续风险

公司正处于快速发展阶段，若未来生产经营规模进一步扩大，矿山运营数量增加，地域分布更为分散，在综合管理水平、人才梯队建设等方面均面临挑战。公司将加大对专业梯队的建设，提高综合管理水平，提升技术管理、安全环保管理和企业管理的规范化程度，切实执行公司各项规章管理制度，保证公司战略发展的各项需求。

3、矿山安全风险

矿山属于安全风险较高的行业，发生安全事故，将会造成人员伤亡或财产损失，直接影响公司运营和企业形象。公司将一如既往的严格安全生产管理，推进安全生产标准化体系建设，加大安全科研力度，强化安全培训，提高安全水平，防范各类安全生产事故的发生。

4、环境污染风险

在有色金属的开采、生产过程中会产生废弃物，若环保措施出现问题，废弃物中的有害物质将会对矿区及周边环境造成污染。一直以来，公司践行环保责任，根据国家要求建立完善的废水、废渣处理系统与环境测评系统，使整个生产过程的环境污染风险处于可控状态。

5、海外经营风险

公司已在塔吉克斯坦设有合资公司。随着海外拓展的步伐不断加快，公司面临文化差异、法律体系差异、劳资矛盾、沟通障碍以及海外业务管理等因素带来的风险。上述风险均可能对公司海外经营产生不利影响，公司将积极参与海外业务的经营和管理，培养和引进国际化的人才队伍，提高经营管理团队的综合能力，梳理和完善管控流程，防范海外经营风险。

（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

公司于 2013 年 7 月 17 日召开了第一届董事会第十四次会议审议通过了《公司章程》（上市草案）的议案，并于 2013 年 8 月 3 日经公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过。在本次会议中进一步明确了分红标准和比例以及相关的决策程序和机制，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分维护。《公司章程》中规定公司的现金分红政策为：公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司每年应当以现金形式分红；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。公司董事会未作出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。公司的利润分配方案由董事会制订并交由股东大会审议批准，独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。同时，公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2018 年 5 月 10 日，公司召开 2017 年年度股东大会审议通过了关于 2017 年度利润分配方案：以公司总股本 525,916,300 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税），共计派发现金股利 63,109,956.00 元（含税）。公司 2017 年度利润分配方案的股权登记日为 2018 年 7 月 3 日，除息日为 2018 年 7 月 4 日，现金红利发放日为 2018 年 7 月 4 日。

(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(%)

2018 年	0	0.90	0	47,332,467.00	224,609,903.77	21.07
2017 年	0	1.20	0	63,109,956.00	304,466,035.79	20.73
2016 年	0	1.20	0	63,081,192.00	187,165,906.47	33.70

(三) 以现金方式要约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	其他	道衡投资	公司控股股东道衡投资承诺：不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用
	其他	公司、道衡投资	招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的承诺；股价稳定具体措施承诺；履行承诺约束措施的承诺。	2016 年 1 月 31 日	否	是	不适用	不适用
	股份限售	道衡投资	公司控股股东道衡投资承诺：自公司 A 股股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理直接和间接持有公司的股份，也不会由公司收购该等股份。公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者公司上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，所持公司股份的锁定期限自动延长 6 个月。在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。若公司股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。	2016 年 3 月 16 日起 36 个月内	是	是	不适用	不适用
	股份限售	西藏博实、西藏铠茂	公司股东西藏博实、西藏铠茂承诺：自公司 A 股股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接和间接持有发行人的股份，也不会由公司收购该等股份。	2016 年 3 月 16 日起 12 个月内	是	是	不适用	不适用

	其他	道衡投资、西藏博实	公司股东道衡投资、西藏博实承诺：如果上市后三年内公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产进行相应调整，下同）时，公司将启动稳定股价的预案，股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍应当符合上市条件。	2016 年 3 月 16 日起 36 个月内	是	是	不适用	不适用
	其他	道衡投资、西藏博实、西藏铠茂	持股意向及减持股份意向的承诺。	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用
	其他	公司、道衡投资	本公司将严格履行发行人招股说明书等文件作出的公开承诺。如发生未实际履行公开承诺事项的情形，将视情况通过发行人股东大会、证券监督管理机构、交易所指定途径披露未履行的具体原因。如因本公司未实际履行相关承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任，赔偿金额通过与投资者协商确定或由有关机关根据相关法律法规进行认定。如本公司违反上述承诺，发行人有权将应付本公司的现金分红予以暂时扣留，直至本公司实际履行上述各项承诺义务为止。	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	道衡投资、实际控制人刘建军	关于避免同业竞争的承诺。	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用
	解决关联交易	道衡投资、西藏博实、西藏铠茂、	规范关联交易的承诺。	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用

		实际控制人刘建军						
与再融资相关的承诺	其他	道衡投资、实际控制人刘建军	（一）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 （二）自本承诺出具日至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。 （三）作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/人作出相关处罚或采取相关管理措施。	2018 年 1 月 30 日	是	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	公司	本公司不为本次限制性股票的激励对象通过本计划购买限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2016 年 5 月 25 日	否	是	不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	其他	道衡投资	如道衡投资公司拟转让其直接或间接持有的发行人股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 1 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 50%、在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 2 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 100%，并且减持价格将不低于发行价。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用
	其他	西藏博实、西藏铠茂	如西藏博实、西藏凯茂拟转让其直接或间接持有的发行人股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 1 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 50%、在锁定期限（包括延长	2016 年 1 月 31 日	是	是	不适用	不适用

			的锁定期限）届满后 2 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 100%，并且减持价格将不低于发行价。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。					

(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

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

1、 重要会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2018）15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	董事会决议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 271,450,846.36 元，上期金额 91,179,773.30 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 167,176,177.02 元，上期金额 79,352,014.60 元；调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“其他应付款”本期金额 711,284.11 元，上期金额 0.00 元；调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	董事会决议	调减“管理费用”本期金额 1,136,380.29 元，上期金额 2,035,896.22 元，重分类至“研发费用”。利息费用本期金额 29,058,347.88 元，上期金额 24,649,069.86 元，利息收入本期金额 467,312.89 元，上期金额 1,344,850.79 元。
（3）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	董事会决议	无影响。

2、 重要会计估计变更

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

（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：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,134,200.00
境内会计师事务所审计年限	8 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000.00
财务顾问		
保荐人	国开证券股份有限公司	

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经 2017 年度股东大会审议通过，聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构。

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

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
西藏华钰矿业股份有限公司	林周县江夏乡财胜矿业有限公司	无	民事诉讼	2016 年 7 月 31 日，公司与财胜矿业签订《资产收购框架协议书》，约定：公司拟收购财胜矿业持有的程巴铜多金属矿采矿权及采矿权相关的选矿厂、尾矿库、土地使用权、房屋、在建工程、机器设备等配套资产进行合作，双方签订协议后五日内公司需向财胜矿业支付 1,000 万元定金，如双方实施本次合作交易，则该定金冲抵公司应当向财胜矿业支付的交易对价，如双方未就合作达成一致的，则财胜矿业在终止本次交易日起五个工作日将定金足额返还给公司。合同签订后，公司依约向财胜矿业提供 1,000 万元定金。 后因双方未就收购合作事宜达成一致意向，双方于 2016 年 10 月 30 日签订《关于解除<资产收购框架协议书>之协议书》，约定：财胜矿业于协议签订之日起五个工作日内向公司一次性足额返还已收取的定金 1,000 万元，否则每延迟一日按照 5‰承担	1,251.66	否	已判决	**一审判决结果如下：** 拉萨市中级人民法院（2017）藏 01 民初 22 号民事判决的第（一）项、第（三）项，即林周县江夏乡财胜矿业有限公司于本判决生效之日起三十日内向西藏华钰矿业股份有限公司偿还定金 1,000 万元；驳回西藏华钰矿业股份有限公司的其他诉讼请求； 判决第（二）项，即林周县江夏乡财胜矿业有限公司于本判决生效之日起三十日内向西藏华钰矿业股份有限公司支付违约金 300 万元。 一审案件受理费 112,130 元（西藏华钰矿业股份有限公司已预交），由林周县江夏乡财胜矿业有限公司承担 91,947 元，西藏华钰矿业股份有限公司承担 20,183 元。 如不服本判决，可以在判决书送达之日起十五日内，向本院递交上诉状，并按	暂未执行

				违约责任。 但财胜矿业未按照双方签订的《关于解除<资产收购框架协议书>之协议书》2.1 约定的自本协议签署之日起5个工作日内向公司返还定金 1,000 万元。因此，公司于 2017 年 2 月 22 日向拉萨市中级人民法院提交了起诉状。				对方当事人或者代表人的人数提出副本，上诉于西藏自治区高级人民法院。 **二审判决结果如下：** 西藏自治区高级人民法院民事判决书（2017）藏民终 37 号依照《中华人民共和国民法通则》相关条款，判决如下： 1、维持拉萨市中级人民法院（2017）藏 01 民初 22 号民事判决的第（一）项、第（三）项，即林周县江夏乡财胜矿业有限公司于本判决生效之日起三十日内向西藏华钰矿业股份有限公司偿还定金 1,000 万元；驳回西藏华钰矿业股份有限公司的其他诉讼请求； 2、西藏自治区高级人民法院参照年利率 24%，调整本案违约金，上诉人林周县江夏乡财胜矿业有限公司于本判决送达之日起三十日内向上诉人西藏华钰矿业股份有限公司支付违约金 240 万元； 3、驳回上诉人林周县江夏乡财胜矿业有限公司的其他上诉请求。 如果未按判决指定的期间履行给付金钱义务，应当按照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条规定，加倍支付延迟履行期间的债务利息。 一审案件受理费 112,130 元（西藏华钰矿业股份有限公司已预交），由林周县江夏乡财胜矿业有限公司承担 91,947 元，西藏华钰矿业股份有限公司承担 20,183 元。二审案件受理费 30,800 元（由林周县江夏乡财胜矿业有限公司已预交），由林周县江夏乡财胜矿业有限公司承担	

								24,640 元，西藏华钰矿业股份有限公司承担 6,160 元。 本判决为终审判决。 **签订《和解协议》** 2018 年 6 月 29 日，双方签订了《和解协议》，达成如下和解条款： 1、被执行人林周县财胜矿业有限公司自和解协议签订之日起 20 日内，向申请人西藏华钰矿业股份有限公司支付执行款 12,516,587 元。 2、和解期间，被执行人林周县江夏乡财胜矿业有限公司被拉萨市中级人民法院查封、冻结的财产继续保留强制措施，直至履行全部义务。 3、如被执行人林周县江夏乡财胜矿业有限公司逾期未能支付以上款项，则申请人保留恢复申请强制执行的权利。 4、双方达成和解后，申请人西藏华钰矿业股份有限公司同意法院就此案按照法律规定做结案处理。 **最新进展** 截至报告期，公司尚未收到上述款项，公司已启动强制执行程序。 西藏华钰矿业股份有限公司对林周县江夏乡财胜矿业有限公司 1,000 万元其他应收款截至 2018 年底已全额计提坏账。报告期内，对公司净利润产生影响额为-200 万元。	
格尔木市	西藏恒琨	无	民事	格尔木市自然资源局经格尔木市人民政府[2016]166 号批复同意，在 2016 年 12	1,321.20	否	已撤诉	2019 年 4 月 19 日，由青海省海西蒙古族藏族自治州中级人民法院出具《民事	

自然资源局	冶炼有限公司		诉讼	月 1 日至 2016 年 12 月 14 日在格尔木市行政服务和公共资源交易中心举办的国有建设用地使用权挂牌出让活动中，恒琨冶炼作为竞买人竞得编号为格国土挂[2016]22 号地块的国有土地使用权，双方于 2016 年 12 月 22 日达成《成交确认书》并于 2016 年 12 月 23 日签订《国有建设用地使用权出让合同》。 由于藏青工业园在“污染物及重金属排放总量指标”使用上暂未落实，导致恒琨冶炼项目无法如期获得环评批复，不具备办理不动产权证的条件，不能进行建设施工，恒琨冶炼亦未支付土地出让金。2018 年 10 月，格尔木市自然资源局（原格尔木市国土资源局）向海西州中级人民法院提起诉讼，要求恒琨冶炼支付土地出让金及违约金，2018 年 11 月 21 日，法院出具《应诉通知书》（【2018】青 28 民初 91 号）。 经核算，按照合同约定计算，恒琨冶炼截止 2018 年 10 月 23 日，格尔木市自然资源局按照本金的 30%主张违约金 13,212,007 元。				裁定书》（【2018】青 28 民初 91 号），裁定如下：准许原告格尔木市自然资源局撤回起诉。案件受理费 328,060 元，减半收取 164,030 元，由被告西藏恒琨冶炼有限公司承担。 恒琨冶炼承诺，在 2019 年 12 月 31 日之前缴纳拖欠的土地出让金，并由恒琨冶炼按照原合同约定承担相应的违约责任。	
格尔木市自然资源局	西藏恒琨冶炼有限公司	无	民事诉讼	格尔木市自然资源局经格尔木市人民政府[2016]166 号批复同意，在 2016 年 12 月 1 日至 2016 年 12 月 14 日在格尔木市行政服务和公共资源交易中心举办的国有建设用地使用权挂牌出让活动中，恒琨冶炼作为竞买人竞得编号为格国土挂[2016]21 号地块的国有土地使用权，双方于 2016 年 12 月 22 日达成《成交确认书》并于 2016 年 12 月 23 日签订《国有建设用地使用权出让合	442.80	否	已撤诉	2019 年 4 月 19 日，由青海省海西蒙古族藏族自治州中级人民法院出具《民事裁定书》（【2018】青 28 民初 89 号），裁定如下：准许原告格尔木市自然资源局撤回起诉。案件受理费 136,988 元，减半收取 68,494 元，由被告西藏恒琨冶炼有限公司承担。 恒琨冶炼承诺，在 2019 年 12 月 31	

				同》。 由于藏青工业园在“污染物及重金属排放总量指标”使用上暂未落实，导致恒琨冶炼项目无法如期获得环评批复，不具备办理不动产权证的条件，不能进行建设施工，恒琨冶炼亦未支付土地出让金。2018 年 10 月，格尔木市自然资源局（原格尔木市国土资源局）向海西州中级人民法院提起诉讼，要求恒琨冶炼支付土地出让金及违约金，2018 年 11 月 21 日，法院出具《应诉通知书》（【2018】青 28 民初 89 号）。 经核算，按照合同约定计算，恒琨冶炼截止 2018 年 10 月 23 日，格尔木市自然资源局按照本金的 30%主张违约金 4,427,967.6 元。				日之前缴纳拖欠的土地出让金，并由恒琨冶炼按照原合同约定承担相应的违约责任。	

(三) 其他说明

□适用 √不适用

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

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿情况。

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

事项概述	查询索引
1、2017 年 6 月 8 日，公司召开了第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司向激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确定以 2017 年 6 月 8 日为本次预留限制性股票的授予日，向 13 名激励对象授予共计 676,000 股的预留限制性股票。 本次股权激励计划的授予登记的预留限制性股票共 676,000 股，于 2017 年 7 月 6 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记。本次激励计划授予的预留限制性股票在授予后（包括锁定期内）的 12 个月至 48 个月为解锁期，在解锁期内，若达到股权激励计划规定的解锁条件，授予的预留限制性股票分三次解锁。本次股权激励后，公司总股本为 526,352,600 股。	具体内容详见公司于 2017 年 6 月 9 日、2017 年 7 月 10 日分别刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的《西藏华钰矿业股份有限公司第二届董事会第十七次会议决议》（公告编号：2017-027 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司第二届监事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2017-028 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司股权激励计划预留限制性股票授予结果公告》（公告编号：2017-044 号）。
2、2017 年 6 月 8 日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司独立董事对本次回购注销事宜以授予价格回购注销是否符合《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》第十一章的相关规定，是否合法合规发表了独立意见；公司监事会对回购注销部分限制性股票事宜进行了核查，认为本次回购注销符合《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》的规定，同意回购注销。 公司于 2017 年 9 月 29 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，上述 37 万股限制性股票已过户至公司开立的回购专用证券账户。并于 2017 年 10 月 10 日予以注销。	具体内容详见公司于 2017 年 6 月 9 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的《西藏华钰矿业股份有限公司第二届董事会第十七次会议决议》（公告编号：2017-030 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司第二届监事会第十一次会议决议公告》（公告编号：2017-028 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2017-065 号）。
3、2017 年 6 月 22 日，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于西藏华钰	具体内容详见公司于 2017 年 6 月 23 日刊登在上海证券

矿业股份有限公司首次授予的限制性股票第一次解锁期解锁的议案》。公司独立董事就本次解锁事宜是否符合相关解锁条件、是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见；监事会对本次解锁事宜进行了核查，认为本次办理解锁的对象均为公司限制性股票激励计划的首次授予对象，且上述对象均符合《上市公司股权激励管理办法》、《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》要求的解锁条件，同意按相关规定为其办理解锁事宜。2017 年 6 月 28 日为首次授予的限制性股票第一次解锁期的解锁日。	交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》的《西藏华钰矿业股份有限公司第二届董事会第十八次会议决议公告》（公告编号：2017-037 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司第二届监事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2017-038 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司关于限制性股票激励计划首次授予部分第一期解锁暨上市公告》（公告编号：2017-039 号）。
4、2017 年 8 月 15 日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司独立董事对本次回购注销事宜以授予价格回购注销是否符合《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》第十一章的相关规定，是否合法合规发表了独立意见；公司监事会对回购注销部分限制性股票事宜进行了核查，认为本次回购注销符合《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》的规定，同意回购注销。 公司于 2017 年 10 月 30 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，上述 6.63 万股限制性股票已过户至公司开立的回购专用证券账户。并于 2017 年 10 月 31 日予以注销。	具体内容详见公司于 2017 年 8 月 16 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》的《西藏华钰矿业股份有限公司第二届董事会第十九次会议决议》（公告编号：2017-053 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司第二届监事会第十三次会议决议公告》（公告编号：2017-051 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2017-073 号）。
5、2018 年 6 月 14 日，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司预留部分限制性股票第一次解锁期解锁的议案》。公司独立董事就本次解锁事宜是否符合相关解锁条件、是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见；监事会对本次解锁事宜进行了核查，认为本次办理解锁的对象均为公司限制性股票激励计划的预留部分授予对象，且上述对象均符合《上市公司股权激励管理办法》、《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》要求的解锁条件，同意按相关规定为其办理解锁事宜。2018 年 6 月 21 日为公司授予预留部分限制性股票第一次解锁期的解锁日。	具体内容详见公司于 2018 年 6 月 15 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》的《西藏华钰矿业股份有限公司第二届董事会第二十八次会议决议公告》（公告编号：2018-063 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司第二届监事会第二十次会议决议公告》（公告编号：2018-064 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司关于限制性股票激励计划预留部分第一期解锁暨上市公告》（公告编号：2018-065 号）。
6、2018 年 6 月 26 日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司首次授予限制性股票第二次解锁期解锁的议案》。公司独立董事就本次解锁事宜是否符合相关解锁条件、是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见；监事会对本次解锁事宜进行了核查，认为本次办理解锁的对象均为公司限制性股票激励计划的首次授予对象，且上述对象均符合《上市公司股权激励管理办法》、《西藏华钰矿业股份有限公司限制性股票激励计划》要求的解锁条件，同意按相关规定为其办理解锁事宜。2018 年 7 月 2 日为首次授予的限制性股票第二次解锁期的解锁日。	具体内容详见公司于 2018 年 6 月 27 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》的《西藏华钰矿业股份有限公司第二届董事会第二十九次会议决议公告》（公告编号：2018-070 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司第二届监事会第二十一次会议决议公告》（公告编号：2018-071 号）、《西藏华钰矿业股份有限公司关于限制性股票激励计

	划首次授予部分第二期解锁暨上市公告》（公告编号：2018-072 号）。

（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

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

(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

（1）2017 年 7 月 31 日，道衡投资与公司签订房屋租赁合同，定价依据按西藏拉萨经济技术开发区当时的房价租赁市场价格定价，租赁期一年，费用 14,400 元，租赁费用对公司报告期收益影响 8,000 元。该笔交易已购成关联交易，已按《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规定履行审批手续。

（2）公司控股子公司西藏恒琨冶炼有限公司与西藏德旺矿业有限公司借款事宜，已经公司第二届董事会第二十五次会议及第二届监事会第十七次会议审议并通过，同时在公司 2017 年年度报告中披露。并依据 2017 年国家贷款一年期基准利率（4.35%）计算利息，于报告期内完成全部利息支付共计 314,166.67 元（含税），该费用对公司报告期收益影响 296,383.65 元。

（3）2018 年 1 月 3 日，子公司西藏恒琨冶炼有限公司与阳光东海资产管理（北京）有限公司签订借款合同，向其借款金额为 550 万元，借款利息为年利率 4.35%，该借款已于 2018 年 3 月 20 日归还。

（4）2018 年 3 月 2 日，子公司西藏恒琨冶炼有限公司与阳光东海资产管理（北京）有限公司签订借款合同，向其借款金额为 400 万元，借款利息为年利率 4.35%，该借款已于 2018 年 3 月 20 日归还。

（5）2018 年 4 月 4 日，“塔吉克铝业集团”国有独资企业与股权投资的合资公司“塔铝金业”封闭式股份公司签订借款合同和借款补充合同，“塔吉克铝业集团”国有独资企业借出款项金额为 30 万美元，截至 2018 年 12 月 31 日已借款 60 万美元。

（6）2018 年 4 月 6 日，公司与合资经营公司“塔铝金业”封闭式股份公司签订借款合同，根据合同约定借款金额为 1,000 万美元，借款利息为年利率 5%，该事宜已按照《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定履行审批程序。截至 2018 年 12 月 31 日，公司已向其支付借款 400 万美元。

（7）2018 年 7 月 31 日，道衡投资与公司签订房屋租赁合同，定价依据按西藏拉萨经济技术开发区当时的房价租赁市场价格定价，租赁期一年，费用 14,400 元，租赁费用对公司报告期收益影响 5,714.29 元。该笔交易已购成关联交易，已按《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规定履行审批手续。

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

(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
银行理财产品	自有资金	50,000	0	0

其他情况

√适用 □不适用

公司于 2018 年 4 月 25 日召开的第二届董事会第二十六次会议审议通过了《关于使用闲置自有资金购买银行理财产品的议案》，同意公司在确保资金安全的前提下，运用自有资金进行固定收益类或低风险短期理财产品投资，委托理财额度不超过 3 亿元人民币，在上述额度内可循环进行投资，滚动使用。委托期限为自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

(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	预期收益（如有）	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	减值准备计提金额（如有）
	中行中银日积月累理财产品	50,000	2018/3/23	2018/8/28	自有资金	银行理财	实际年化收益率以银行公布的为准	0.028%	-	680.05	全部收回	是	是	-

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

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

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

经 2018 年 1 月 28 日召开的第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第十六次会议审议通过，公司拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 64,000 万元（含），具体发行数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定,详见公司于 2018 年 1 月 30 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-012 号）。

公司于 2018 年 5 月 18 日召开第二届董事会第二十七次会议审议并通过关于公司发行可转换公司债券的方案等议案，同意公司发行不超过人民币 64,000 万元（含）可转换公司债券并提交股东大会审议，详见公司于 2018 年 5 月 19 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-051 号）。

公司于 2018 年 6 月 4 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议并通过关于发行公司可转债的所有议案,详见公司于 2018 年 6 月 5 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-059 号）。

2018 年 9 月 28 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：181499）；2018 年 11 月 30 日收到中国证监会于 2018 年 11 月 29 日出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》[181499 号]；2018 年 12 月 28 日

公司就上述一次反馈意见进行了回复。详见公司分别于2018年9月29日、2018年12月1日、2018年12月28日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-092 号、2018-104 号、2018-112 号）。

2019 年 1 月 28 日，公司本次公开发行可转换公司债券获得中国证监会第十七届发行审核委员会 2019 年第 14 次工作会议审核通过，详见公司于 2019 年 1 月 29 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2019-004 号）。

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

(1) 华钰矿业以“发展企业、奉献社会”为理念，响应国家政策，积极支持地方扶贫事业，对贫困户进行帮扶，为地方设立扶贫基金进行投资募捐。

(2) 对拉萨市当雄县乌玛塘乡贫困户从物质上进行帮扶，就业上给予安排，帮助低收入家庭增加收入。

(3) 积极参与公司所在地精准扶贫工作安排，落实扶持贫困户责任。公司热心参与社会公益事业和慈善事业。发扬华钰精神，传递爱心、传递希望。

(4)报告期内，经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，成立西藏华钰矿业慈善扶贫基金会，注册 1,000 万元，致力于开展扶贫、济困、赈灾、助学兴教、环境保护等公益救助活动。让矿业人成为公益人。

2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

（1）4 月 16 日对定日县长所乡通来村捐助 5 万元，优先用于合作社农机设备购置和发展，其余资金为 88 户群众购置所需的便携式照明设备并看望慰问了贫困户。

（2）6 月 15 日对申扎县买巴乡扎琼村捐助 3 万元，用于村委会购买办公设备的更新更换及慰问贫困户。

（3）6 月份在 2018 年汛期来临之前，对隆子县日当镇加洛村修建河堤投入 18.56 万元，建设铅丝石笼，避免汛期洪水泛滥，保护加洛村近百亩沙棘林、30 余亩耕地及 6 户村民共 22 人免受洪水侵害，为治理河道和保护农民财产做出了一定贡献。

（4）9 月 29 日捐资 67.5 万元委托拉萨市吉萨职业技能培训学校开展山南市曲松县 90 名农牧民为期 32 天装挖机技能培训。通过技能培训的开展，让贫困农牧民掌握一技之长，可以使贫困农牧民家庭的收入结构多元化，力争使他们依靠技能提高收入，从而逐步脱贫。

（5）10 月 25 日为堆龙德庆区古荣乡南巴村驻村队捐赠 3 万元用于改造村委会食堂。

（6）2018 年，考虑隆子县当地农牧民群众实际困难，本着“开发一矿造福一方”的理念，按照公司采矿吨数为基数，以 1 元/吨的标准提取扶贫费用 74.56 万元支付给日当镇日当村、塔新村、沙琼村。

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	171.62
2.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	389
其中：2.1 职业技能培训投入金额	67.50
2.2 职业技能培训人数（人/次）	90
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	90
其中：9.1 项目个数（个）	5
9.2 投入金额	104.12
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	299

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

（1）对矿区所在地贫困户从物质与就业上持续进行帮扶，帮助低收入家庭提高经济收入。

（2）进一步加大对生产经营地所在村基础设施建设的扶持力度，协助提高贫困村的物质、精神文明建设水平。

（3）充分利用西藏华钰矿业慈善扶贫基金会的平台，全面开展扶贫、济困、赈灾、助学兴教、环境保护等公益救助活动；关注民生，保护和改善生态环境；回馈社会，为社会弱势群体提供帮助；资助符合本基金会宗旨的其他公益活动。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

除参与上述扶贫活动外，公司作为西藏本土成长起来的矿业企业，深知社会责任的必要性和重要性。在快速发展的同时，厉行资源开发、安全生产与环境保护同步推进。在生产经营中，严格遵守国家环境保护的相关法规，贯彻“预防为主，保护优先”和“在保护中开发，在开发中保护”的方针；以建立“和谐矿区”为目标，提高环境治理和安全生产标准，着力打造绿色矿区，致力于建设可持续发展的新型矿山，实现企业与环境的协调发展。支持公益事业，积极回报社会，公司始终秉持“两个保护、三个有利于”的原则，即：保护好与矿区农牧民的团结、和谐的关系；保护好矿区的生态环境；有利于企业的效益增长；有利于促进地方的经济发展；有利于增加矿区农牧民的经济收入。公司一直致力于推动矿区地方经济的发展和社会公益项目投入，支持地方设立扶贫基金，对贫困户进行捐助、送温暖、赈灾、安排农牧民的就业，并协助当地村镇成立矿石运输车队，为矿区农牧民脱贫致富及地方经济发展做些实事，履行企业的社会责任。

(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

(1) 排污信息

√适用 □不适用

根据环保主管部门的监督性检测及公司委托第三方的监测结果显示，2018 年公司及子公司的废气、厂界噪声和废水均实现达标排放。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司自成立以来高度重视安全环保工作，将安全环保工作视为公司的生命线，严格落实“绿水青山就是金山银山”的理念，切实加强环境保护工作。近年来，公司通过狠抓内部管理实现了无“一般以上”环境事故的工作目标，主要管理措施如下：

（一）公司选矿厂生产废水和车间冲洗废水均以尾矿浆形式排至尾矿库进行澄清处理，澄清后上清液通过尾矿库坝前泵站送回选厂用于选矿生产，不外排。

（二）矿坑涌水经污水处理站加药沉淀处理后达标排放，处理后的水质满足《铅、锌工业污染物排放标准》（GB25466-2010）中表 3 标准。

（三）生活污水经一体化污水处理系统处理达标后，用于厂区绿化区域施肥，不外排于环境。

（四）选矿厂破碎车间各工段均配备除尘设施，各堆矿场均配备雾炮进行喷雾降尘，各运矿道路采用洒水车洒水降尘。

（五）矿山采矿废石在废石场集中堆存处置；选矿尾矿砂在尾矿库集中堆存；在风季，通过覆盖，做好相应的防尘工作。生活垃圾定点收集，定期清运。

公司已完善各污染防治设施及基础建设工作，建有矿山涌水处理站、生活污水一体化处理系统，选矿碎矿除尘设施，废石场和尾矿库，截止目前各设施均运行正常。

(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

公司自成立以来高度重视环境保护工作，不断落实企业的主体责任并建立健全安全环保各项管理制度。为加强公司合规化建设，公司积极办理并完善重点工程环保手续，具体情况如下：

1. 扎西康铅锌多金属矿开采工程（40 万 t/a、地下开采、设计开采矿量 26.86 万吨）项目，于 2007 年 3 月 23 日获自治区环保厅批复文件《关于西藏自治区隆子县扎西康铅锌多金属矿开采工程环境影响报告书的批复》（藏环发【2007】40 号）；于 2013 年 5 月 27 日获自治区环保厅批复文件《关于西藏山南隆子县扎西康铅锌多金属矿开采工程竣工环境保护验收意见的函》（藏环验【2013】14 号），通过验收。

2. 桑日则铅锌矿选矿厂建设项目（200t/d、5.2 万 t/a、尾矿库容 30 万 m3），于 2007 年 4 月 19 日获自治区环保厅批复文件《关于西藏华钰矿业开发有限公司隆子县桑日则铅锌矿选矿厂建设项目环境影响报告书的批复》（藏环发【2007】62 号）；于 2012 年 2 月 15 日获自治区环保厅批复文件《关于西藏华钰矿业开发有限公司隆子县桑日则铅锌矿选矿厂改扩建项目竣工环境保护验收意见的函》（藏环验【2012】3 号）,通过验收。

3. 桑日则铅锌矿选矿厂改扩建项目（1,800t/d、40 万 t/a、尾矿库容 230 万 m3）项目于 2008 年 5 月 29 日，获自治区环保厅批复文件《关于西藏华钰矿业开发有限公司隆子县桑日则铅锌矿选矿厂改扩建项目环境影响报告书的批复》（藏环发【2008】112 号）；于 2013 年 6 月 6 日获自治区环保厅批复文件《关于隆子县扎西康多金属矿采选工程和拉屋选矿厂环境保护核验意见的函》（藏环函【2013】49 号）,通过验收。

4. 桑日则铅锌多金属矿开采工程（800t/d、16 万 t/a、服务年限 29.3 年），于 2012 年 2 月 29 日获得自治区环保厅批复文件《关于西藏自治区隆子县桑日则铅锌多金属矿开采工程环境影响报告书的批复》（藏环审【2012】39 号）；于 2013 年 6 月 7 日获得自治区环保厅批复文件《关于西藏自治区隆子县桑日则铅锌多金属矿开采工程竣工环境保护验收意见的函》（藏环验【2013】16 号），通过验收。

5.扎西康铅锌多金属矿 60 万 t/a 采选改扩建工程（包括尾矿库和矿山竖井项目），于 2013 年 5 月 28 日获得自治区环保厅批复文件《关于西藏隆子县扎西康铅锌多金属矿采选改扩建工程环境影响报告书的批复》（藏环审【2013】124 号）；2018 年 4 月完成技改所属项目尾矿库工程验收。矿山技改部分，因竖井项目施工中，验收工作将于竖井工程完工后进行。

6. 西藏当雄县拉屋铜锌矿区日音拿矿段开采工程（6 万 t/a），于 2007 年 3 月 22 日获得西藏自治区环保厅批复文件《关于西藏当雄县拉屋铜锌矿区日音拿矿段开采工程环境影响报告书的批复》（藏环发）【2007】41 号）；于 2013 年 5 月 31 日获得自治区环保厅批复文件《关于西藏当雄县拉屋铜锌矿区日音拿矿段开采工程竣工环境保护验收意见的函》（藏环验【2013】15 号），通过验收。

7. 西藏自治区当雄县拉屋选矿厂工程，于 2008 年 12 月 19 日获得西藏自治区环境保护厅批复文件《关于西藏自治区当雄县拉屋选矿厂工程环境影响报告书的批复》（藏环发【2008】282 号），为确保拉屋分公司选矿厂及新建巴郎尾矿库的合法生产，2018 年公司委托第三方开展拉屋分公司选矿厂及新建巴郎尾矿库竣工环境保护验收工作，于 2018 年 12 月 8 日完成技术评审，目前正在批复阶段。

8.根据自治区环保督查组整改要求，目前扎西康矿山涌水处理站环保竣工验收目前处于批复阶段；完成扎西康选矿厂供水工程环境影响评价报告表的编制并取得批复，扎西康充填项目目前处于进一部论证阶段。

9.报告期内，根据公司各项目水土保持方案报告书及批复要求，及时委托第三方开展山南分公司桑日则铅锌多金属矿采矿工程、扎西康铅锌多金属矿采矿工程、扎西康铅锌多金属矿技改项目采矿工程、选矿及尾矿库工程、拉屋铜锌多金属采矿工程、选矿及新建巴郎尾矿库工程水土保持验收工作，目前已完成验收评估报告技术审查，下一步完善验收资料后在西藏自治区水土保持局进行备案。

10.为顺利完成柯月矿山采矿许可证，目前柯月矿山环境影响评价报告书、社会稳定性分析报告和节能报告处于进一步完善报审阶段。

11.公司于 2017 年 8 月申请开展山南分公司麦砂尾矿库项目竣工环境保护验收，于 2018 年 4 月取得竣工验收批复。

公司严格按照国家法律法规及其它要求，报告期内已依法取得污染物排放许可证、辐射安全许可证、取水许可证等证件。目前，山南分公司选矿厂及尾矿库、扎西康矿山和拉屋选矿厂取水许可证，已于 2018 年 8 月份完成延续工作。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司高度重视突发环境应急管理工作，成立由总经理为总指挥的应急指挥机构，并制定《安全生产事故及环境事件（突发灾害）应急救援预案》。为提高员工对突发事故的反应和处置能力及应急救援水平，公司经常组织尾矿库、矿山矿井突发事故等应急救援演练。

为进一步规范突发环境应急救援预案，公司自行编制了《突发环境事件应急预案》，并已在西藏自治区山南市环境保护局完成申报、备案、登记工作。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

公司严格按照项目环境影响评价报告书及批复要求，及时开展环境监测工作。委托有资质的第三方机构，定期对生产经营范围内地表水、地下水、矿坑涌水、空气环境、厂界噪声每季度监测一次，土壤环境每年度检测一次。同时隆子县、当雄县环保局委托资质单位对生产单位水、噪声进行监督性监测。根据检测结果显示，各排放指标均符合环评及国家标准。

公司定期将环境结果（监测报告）报送主管部门，同时对当次监测结果在公众场所进行张贴公示。

(6) 其他应当公开的环境信息

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

□适用 √不适用

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

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

(四) 其他说明

□适用 √不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

□适用 √不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

□适用 √不适用

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

(四) 转股价格历次调整情况

□适用 √不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

√适用 □不适用

经 2018 年 1 月 28 日召开的第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第十六次会议审议通过，公司拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 64,000 万元(含),详见公司于 2018 年 1 月 30 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告(2018-012 号)。

公司于 2018 年 5 月 18 日召开第二届董事会第二十七次会议审议并通过关于公司发行可转换公司债券的方案等议案，同意公司发行不超过人民币 64,000 万元（含）可转换公司债券并提交股东大会审议，详见公司于 2018 年 5 月 19 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-051 号）。

公司于 2018 年 6 月 4 日召开 2018 年第一次临时股东大会审议并通过关于发行公司可转债的所有议案,详见公司于 2018 年 6 月 5 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-059 号）。

2018 年 9 月 28 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：181499）；2018 年 11 月 30 日收到中国证监会于 2018 年 11 月 29 日出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》[181499 号]；2018 年 12 月 28 日公司就上述一次反馈意见进行了回复。详见公司分别于2018年9月29日、2018年12月1日、2018年12月28日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2018-092 号、2018-104 号、2018-112 号）。

2019 年 1 月 28 日，中国证监会第十七届发行审核委员会 2019 年第 14 次工作会议对公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得审核通过，详见公司于 2019 年 1 月 29 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)及指定相关报刊媒体的临时公告（2019-004 号）。

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	243,269,650	46.25				-1,534,390	-1,534,390	241,735,260	45.96
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	243,269,650	46.25				-1,534,390	-1,534,390	241,735,260	45.96
其中：境内非国有法人持股	238,680,000	45.38						238,680,000	45.38
境内自然人持股	4,589,650	0.87				-1,534,390	-1,534,390	3,055,260	0.58
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	282,646,650	53.74				1,534,390	1,534,390	284,181,040	54.04
1、人民币普通股	282,646,650	53.74				1,534,390	1,534,390	284,181,040	54.04
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	525,916,300	100				0	0	525,916,300	100

2、 普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

1、2018 年 6 月 14 日，公司召开第二届董事会第二十八次会议和第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司预留部分限制性股票第一次解锁期解锁的议案》，决定对公司授予的预留部分限制性股票符合第一次解锁条件的股票办理解锁手续。本次解锁股票数量：229,840 股，占公司股本总数的 0.04%，本次解锁股票上市流通时间：2018 年 6 月 21 日。

2、2018 年 6 月 26 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议和第二届监事会第二十一次会议审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司首次授予限制性股票第二次解锁期解锁的议案》，决定对公司首次授予的限制性股票符合第二次解锁条件的股票办理解锁手续。本次解锁股票数量：1,304,550 股，占公司股本总数的 0.25%，本次解锁股票上市流通时间：2018 年 7 月 2 日。

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

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
道衡投资	238,680,000	0	0	238,680,000	禁售期	/
股权激励员工股	4,589,650	-1,534,390	0	3,055,260	禁售期	/
合计	243,269,650	-1,534,390	0	241,735,260	/	/

注：股权激励员工所持股限售股，于本报告期内完成首次激励股票第二期及预留部分股票第一期解锁工作，解锁股份数合计 1,534,390 股。

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

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

1、2018 年 6 月 14 日，公司召开第二届董事会第二十八次会议和第二届监事会第二十次会议审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司预留部分限制性股票第一次解锁期解锁的议案》，决定对公司授予的预留部分限制性股票符合第一次解锁条件的股票办理解锁手续。本次解锁股票数量：229,840 股，占公司股本总数的 0.04%，本次解锁股票上市流通时间：2018 年 6 月 21 日。

2、2018 年 6 月 26 日，公司召开第二届董事会第二十九次会议和第二届监事会第二十一次会议审议通过了《关于西藏华钰矿业股份有限公司首次授予限制性股票第二次解锁期解锁的议案》，决定对公司首次授予的限制性股票符合第二次解锁条件的股票办理解锁手续。本次解锁股票数量：1,304,550 股，占公司股本总数的 0.25%，本次解锁股票上市流通时间：2018 年 7 月 2 日。

3、公司资产和负债结构的变动情况：

单位：元　　币种：人民币

项目	2018 年期初	2018 年期末	变动额
总资产	2,960,699,424.84	3,895,675,113.63	934,975,688.79
总负债	1,080,806,380.13	1,255,751,105.25	174,944,725.12
资产负债率	36.51%	32.23%	-4.28%

(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)	32,474

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	32,034
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	
西藏道衡投资有限公司	202,000	238,882,000	45.42	238,680,000	质押	235,062,343	境内非国有法人
西藏博实创业投资有限公司	-4,988,322	130,411,678	24.80	0	质押	20,000,000	境内非国有法人
西藏铠茂创业投资有限责任公司	-9,475,112	17,147,572	3.26	0	无		境内非国有法人
青海西部资源有限公司	-11,240,600	5,132,000	0.98	0	质押	5,132,000	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	1,127,248	1,798,148	0.34	0	未知		未知
中国建设银行股份有限公司－华夏盛世精选混合型证券投资基金	1,648,600	1,648,600	0.31	0	未知		未知
朴洪英	924,000	1,254,000	0.24	0	未知		境内自然人
香港中央结算有限公司	998,169	1,097,256	0.21	0	未知		未知

中信银行股份有限公司－建信中证 500 指数增强型证券投资基金	945,431	945,431	0.18	0	未知		未知
基本养老保险基金一三零一组合	855,800	855,800	0.16	0	未知		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
西藏博实创业投资有限公司	130,411,678	人民币普通股	130,411,678
西藏铠茂创业投资有限责任公司	17,147,572	人民币普通股	17,147,572
青海西部资源有限公司	5,132,000	人民币普通股	5,132,000
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	1,798,148	人民币普通股	1,798,148
中国建设银行股份有限公司－华夏盛世精选混合型证券投资基金	1,648,600	人民币普通股	1,648,600
朴洪英	1,254,000	人民币普通股	1,254,000
香港中央结算有限公司	1,097,256	人民币普通股	1,097,256
中信银行股份有限公司－建信中证 500 指数增强型证券投资基金	945,431	人民币普通股	945,431
基本养老保险基金一三零一组合	855,800	人民币普通股	855,800
史晓梅	739,200	人民币普通股	739,200
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现上述股东存在关联关系和一致行动的情况		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	

1	西藏道衡投资有限公司	238,680,000	2019 年 3 月 18 日	238,680,000	股东承诺新增股份自股票上市之日起 36 个月内限售
2	王艳萍	361,700		182,050	
3	刘鹏举	293,220		147,780	
4	王庭良	247,900		125,100	
5	邢建军	190,800		96,200	
6	刘志峰	175,350		87,675	
6	刘兴华	153,850		76,925	
8	王学斌	150,250		75,125	
9	张晓梅	149,050		74,525	
10	李仁青	144,550		72,275	
上述股东关联关系或一致行动的说明		未发现上述股东存在关联关系和一致行动的情况			

注：股权激励计划首次授予限制性股票分四期解锁，2017 年 6 月 28 日已完成第一期解锁,详见上交所网站及公司指定媒体刊登的临时公告(公告编号临 2017-039 号)，2018 年 7 月 2 日已完成第二期解锁,详见上交所网站及公司指定媒体刊登的临时公告(公告编号临 2018-072 号)。2017 年授予的股权激励计划预留部分限制性股票 67.6 万股股票分三期解锁，2018 年 6 月 21 日已完成第一期解锁,详见上交所网站及公司指定媒体刊登的临时公告(公告编号临 2018-065 号)。限售条件：根据限制性股票激励计划约定限售，详见公司关于股权激励计划的相关公告。

(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	西藏道衡投资有限公司
单位负责人或法定代表人	刘建军

成立日期	2010 年 4 月 19 日
主要经营业务	矿产资源、水利、水电资源的投资（不得从事股权投资业务，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）；新材料；贸易；技术服务。
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

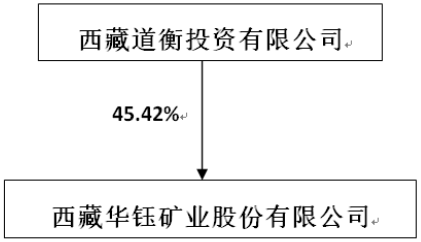
□适用 √不适用

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

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	刘建军
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

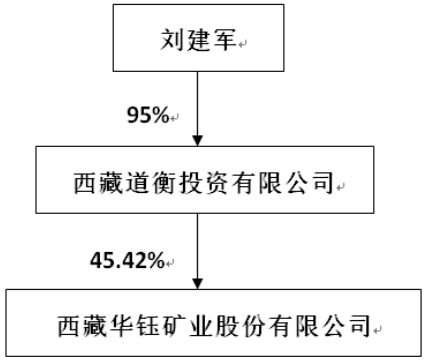
□适用 √不适用

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

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
西藏博实创业投资有限公司	邓瑞	2012 年 3 月 14 日	911101145923390 66D	3,000	投资
情况说明	无				

六、股份限制减持情况说明

√适用 □不适用

道衡投资：如道衡投资拟转让其直接或间接持有的发行人股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 1 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 50%、在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 2 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 100%，并且减持价格将不低于发行价。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。

西藏博实、西藏铠茂：如上述两公司拟转让其直接或间接持有的发行人股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 1 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 50%、在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 2 年内合计转让发行人股票的数量不超过所持发行人股份数量的 100%，并且减持价格将不低于发行价。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。

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
刘建军	董事长	男	59	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		109.60	否
刘良坤	董事	男	35	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		69.79	否
史维学	董事	男	51	2015 年 10 月 25 日	2018 年 4 月 18 日	0	0	0		0	是
邓瑞	董事	女	38	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		0	是
代义刚	董事	男	48	2018 年 10 月 26 日	2018 年 12 月 24 日	0	0	0		2.23	是
刘鹏举	董事	男	58	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	549,000	549,000	0		96.85	否
何佳	独立董事	男	56	2015 年 10 月 25 日	2018 年 10 月 25 日	0	0	0		16.67	否
彭苏萍	独立董事	男	60	2015 年 10 月 25 日	2018 年 10 月 25 日	0	0	0		16.67	否
李永军	独立董事	男	55	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		20.00	否
王聪	独立董事	男	61	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		3.71	否
王瑞江	独立董事	男	63	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		3.71	否
刘劲松	监事	男	48	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		12.00	否
孟仲贤	监事	男	61	2015 年 10 月 25 日	2018 年 10 月 25 日	0	0	0		50.81	否
张德位	监事	男	54	2015 年 10 月 25 日	2018 年 10 月 25 日	0	0	0		48.61	否
梁遇春	监事	男	53	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	16,000	16,000	0		57.69	否
王小飞	监事	男	35	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	55,100	55,100	0		33.36	否
刘鹏举	总经理	男	58	2015 年 10 月 25 日	2018 年 2 月 28 日	549,000	549,000	0		0	否
徐建华	总经理	男	41	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		94.57	否
王艳萍	副总经理	女	55	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	681,000	681,000	0		112.05	否
王庭良	副总经理	男	55	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	388,000	388,000	0		85.62	否

邢建军	财务总监	男	49	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	356,000	356,000	0		87.90	否
孙艳春	董事会秘书	女	41	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	77,600	77,600	0		64.09	否
古文韬	副总经理	男	45	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	6,000	6,000	0		91.39	否
谢文政	副总经理	男	60	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		110.49	否
高书方	副总经理	男	50	2018 年 10 月 26 日	2021 年 10 月 26 日	0	0	0		252.08	否
合计	/	/	/	/	/	2,677,700	2,677,700	0	/	1,439.89	/

备注：“报告期内从公司获得的税前报酬总额”中个人税前报酬总额数采用四舍五入的计数方法。

姓名	主要工作经历
刘建军	刘建军，男，1960 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于河北省魏县北皋中学，高中学历。1977 年至 1984 年，任河北省峰峰矿务局职员；1984 年至 1989 年，从事个体运输；1989 年至 1993 年，任河南省南召县有色金属工业有限公司董事长兼总经理；1993 年至 2002 年，任河南省南阳市鑫隆矿业有限公司董事长兼总经理；2002 年至 2005 年，任西藏华钰矿业开发有限公司董事长兼总经理；2005 年至 2007 年，任西藏华钰矿业开发有限公司副董事长兼总经理；2007 年至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司董事长；2012 年 10 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司董事长。
刘良坤	刘良坤，男，1984 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于解放军信息工程学院，本科学历。2006 年至 2008 年，任西部矿业锡铁山分公司职员；2008 年至 2009 年，任西藏华钰矿业开发有限公司供销中心总监；2009 年 6 月至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司董事、供销中心总监；2012 年 10 月至今担任西藏华钰矿业股份有限公司董事、供销中心总监、总经理助理。
史维学	史维学，男，1968 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于清华大学经济管理学院，硕士学历。1990 年 12 月至 1992 年 12 月，任北京中邦亚科贸集团项目经理；1993 年 1 月至 1997 年 11 月，任北京中邦亚科贸集团总经理；1997 年 12 月至今，任北京中邦亚科贸集团董事长；2012 年 3 月至今，任西藏博实创业投资有限公司董事长。
邓瑞	邓瑞，女，1981 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于北京财经贸易学院，本科学历。2002 年 4 月至 2004 年 5 月，任北京京门物业管理有限公司项目经理；2004 年 5 月至 2007 年 10 月，任前锦网络信息技术有限公司北京分公司客户经理；2007 年 11 月至 2012 年 2 月，任北京中邦亚科贸集团董事长助理；2012 年 3 月至今，任西藏博实创业投资有限公司董事长助理。
代义刚	代义刚，男，1971 年 3 月 2 日出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于广西大学，硕士研究生学历。1993 年 7 月至 2000 年 1 月，任中国银行广西分行柳州分行计划科副科长、科长；2000 年 1 月至 2005 年 10 月，任中国银行广西分行资金计划处副处长、处长、金融机构部负责人；2005 年 10 月至 2008 年 7 月，任中国银行广西分行玉林分行党委书记、行长；2008 年 7 月至 2011 年 9 月，任中国银行广西分行计划财务部主要负责人、财务管理部总经理；2010 年 10 月至 2010 年 12 月，任中国银行总行甘肃省巡视组副组长；2011 年 9 月至 2015 年 9 月，任中国银行西藏分行行长助理、副行长；2015 年 9 月至 2017 年 7 月，任中国银行重庆市分行副行长兼财务总监；2017 年 7 月至今，任西藏道衡投资有限公司董事兼总经理；2017 年 10 月至今，任四川同广贸易有限责任公司董事长；2017 年 12 月至今，任阳光东海（北京）资产管理有限责任公司执行董事；2018 年 4 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司董事，2018 年 12 月，辞任西藏华钰矿业股份有限公司董事职

	务。
刘鹏举	刘鹏举，男，1961 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于清华大学，硕士研究生学历。1988 年至 1993 年，任桦林橡胶学院教务科副科长；1993 年至 1996 年，在清华大学攻读 MBA 学位；1996 年至 1999 年，任桦林集团有限责任公司上市办副主任、财务部部长；1999 年至 2002 年，任桦林轮胎股份有限公司副总经理兼财务总监；2002 年至 2005 年，任大连北方集团公司投资部主任；2005 年至 2008 年，任西藏资源副总经理兼财务总监；2008 年至 2012 年 8 月任铭泰公司总经理；2009 年 6 月至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司总经理；2012 年 10 月至 2018 年 2 月，任西藏华钰矿业股份有限公司副总经理；2018 年 3 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司董事。
何佳	何佳，男，1954 年 11 月出生，中国国籍，拥有香港永久居住权，毕业于美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院，博士学历，教授。1988 年至 1991 年，任美国纽约市立大学助理教授；1991 年至 1999 年，任美国休斯顿大学财务系助理教授、副教授（终身教职）；1996 年至 2015 年，任香港中文大学财务学系教授；2012 年 10 月至今，任公司独立董事。此外，何佳先生于 2001 年至 2002 年任证监会规划委委员、深圳证券交易所综合研究所所长。何佳先生还是南方科技大学领军教授、教育部长江学者讲座教授、中国金融学会常务理事兼学术委员。
彭苏萍	彭苏萍，男，1959 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中国矿业大学北京研究生部，博士学历，为中国工程院院士、教育部“长江学者计划”特聘教授、博士生导师、一级教授。1995 至 2002 年，任中国矿业大学北京校区科研处长；1999 年至 2002 年，任中国矿业大学研究生院副院长兼科研处长；2002 年至 2007 年，任中国矿业大学研究生院副院长；2007 年至今，任中国矿业大学煤炭资源与安全开采国家重点实验室主任；2012 年 10 月至今，任公司独立董事。彭先生担任的主要社会职务有：国家能源领导小组专家咨询委员会委员，国务院学位委员会“地质资源与地质工程”学科评议组召集人，国家“973 计划”能源领域专家咨询委员会委员，教育部科学技术委员会委员，国家煤炭工业技术委员会委员，国家自然科学基金委员会地学评议组成员，探月工程（三期）国家重大专项专家组成员，国家“653 工程”煤炭地质与测绘领域首席专家，中国二氧化碳捕集与封存指导方针项目指导委员会委员，中国煤炭学会常务理事，中国地球物理学会理事，中国煤炭学会、中国地质学会煤田地质专业委员会荣誉主任，中国煤炭学会、中国地质学会矿井地质专业委员会荣誉主任。
李永军	李永军，男，1964 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中国政法大学，博士后研究。1986 年 7 月至 1994 年 8 月，任山东大学教师；1994 年 8 月至今任中国政法大学教师。
王聪	王聪，男，1958 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于暨南大学，博士研究生学历。1976 年至 1979 年，任职中国人民解放军 35427 部队；1984 年至 1985 年，任职中国人民银行贵州省分行；1985 年至 1992 年，任贵州财经学院金融系助教、讲师；1995 年至今，任暨南大学金融系教授、博士生导师、珠江学者、广东省教学名师、金融学国家重点学科学术带头人和产业经济学国家重点学科学术带头人。
王瑞江	王瑞江，男，1956 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中国地质大学（武汉），博士研究生学历。1990 年至 1997 年，原地质矿产部科学技术司，历任主任科员、副处长、调研员；1997 年至 1999 年，任贵州省六盘水市人民政府副市长；1999 年至 2005 年，任中国地质调查局资源评价部主任（副局级）；2005 年 3 月至 2006 年 1 月，中央党校第 21 期一年制中青班学习；2005 年至 2012 年，任中国地质科学院矿产资源研究所所长、党委书记；2012 年至 2014 年，任中国地质科学院矿产资源研究所所长、党委副书记；2010 年至 2016 年，任中国地质科学院副院长；2016 年 8 月退休，2018 年 1 月至今，任全国找矿突破战略行动专家技术指导组组长。
刘劲松	刘劲松，男，1971 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于北京邮电大学，博士研究生学历。1993 年至 1998 年，任德国弗戈媒体总编辑；2000 年至 2006 年，任埃森哲公司经理；2014 年至今任西藏华钰矿业股份有限公司监事会主席。
孟仲贤	孟仲贤，男，1958 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于重庆大学，本科学历。1982 年至 1993 年，任四川省昭觉县交通局

	副局长； 1993 年至 1997 年，任四川安华铜业公司经理；1997 年至 2001 年，任西藏金利矿业公司副总经理；2001 年至 2005 年，任西藏华冠集团副经理；2005 年至 2006 年，任西藏天冠矿业公司经理；2006 年至 2012 年，任华钰有限安环部经理；2012 年 10 月至今，任公司监事、安全环保与社会稳定监督委员会副主任。
张德位	张德位，男，1965 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于天津南开大学，大专学历。1982 年至 1996 年，任河南省焦作市粘土矿职员； 1996 年至 2001 年，任河南省焦作坚固水泥有限公司水泥厂主任；2001 年至 2005 年，任河南省焦作坚固水泥有限公司技改处主任；2005 年至 2009 年，任华钰有限工程师；2009 年 6 月至 2012 年 10 月，任华钰有限监事、工程师；2012 年 10 月至今，任公司职工代表监事、工程师。
梁遇春	梁遇春，男，1966 年 11 出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于有色金属地质职工大学，大专学历。1990 年至 1999 年在河南省方城县黄金公司工作，任副经理；2000 年至 2010 年在河南省方城县铅锌银矿工作，任副矿长兼矿山下属单位利峰化工有限公司总经理；2010 年 6 月至今在西藏华钰矿业股份有限公司工作，任公司山南分公司副总经理兼矿长、公司资源中心风险勘查部经理、子公司嘉实矿业有限公司副总经理兼矿长。
王小飞	王小飞，男，1984 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于陕西理工大学，本科学历。2006 年 7 月至 2009 年 6 月，任上海瑞石实业投资集团有限公司技术发展部部门副经理；2009 年 7 月至 2010 年 2 月，任西安东为实业（集团）有限公司云南金平分公司技术负责；2010 年 3 月至 2011 年 4 月，任云南地质调查院云南德钦县区域地质调查项目副技术负责；2011 年 5 月至 2012 年 5 月，任中国地质大学地质调查研究院云南丽江黎明乡区域地质调查项目技术负责；2012 年 5 月至 2015 年 4 月，任西藏那曲申扎县羌塘贵金属开发总公司四宗勘探项目技术负责；2015 年 5 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司国内矿产部西南片区项目经理。
徐建华	徐建华，男，1978 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中国人民大学，硕士研究生学历。2003 年，任赛迪顾问公司战略顾问；2004 年至 2005 年，任新华信管理咨询公司营销顾问；2005 年至 2006 年，任华信惠悦咨询公司战略与组织顾问；2006 年至 2007 年，任埃森哲咨询公司组织与人力资源顾问；2007 年至 2010 年，任泰达建设北京公司综合运营总监；2011 年至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司副总经理；2012 年 10 月至 2018 年 2 月，任西藏华钰矿业股份有限公司副总经理；2018 年 3 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司总经理。
王艳萍	王艳萍，女，1964 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中国社会科学院研究生院，硕士研究生学历。1998 年至 2005 年，任郑州市越秀酒家总经理；2006 年至 2008 年，任西藏拉萨越秀鲍参宫董事长；2008 年至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司山南分公司总经理；2012 年 10 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司副总经理。
王庭良	王庭良，男，1964 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中南政法学院，本科学历。1988 年 9 月至 1992 年 4 月，任南召县人民政府秘书；1992 年 5 月至 1998 年 1 月，任云阳镇政府副主任；1998 年 2 月至 2002 年 10 月，任南召科委研究所副所长；2002 年 10 月至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司主任；2012 年 10 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司副总经理。
邢建军	邢建军，男，1970 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于哈尔滨工业大学，大专学历。1992 年 8 月至 1999 年 10 月，任哈尔滨靠河寨牧场经理；1999 年 11 月至 2010 年 12 月，任哈尔滨美欧克乳液股份有限公司财务总监；2011 年 1 月至 2012 年 5 月，任西安绿洲环保有限公司副总经理；2012 年 5 月至 2012 年 10 月，任西藏华钰矿业开发有限公司财务总监助理；2012 年 10 月至 2014 年 8 月，任西藏华钰矿业股份有限公司财务总监助理；2014 年 9 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司财务总监。

孙艳春	孙艳春，女 ，1978 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于吉林省长春市高等专科学校，大专学历。2003 年至 2007 年，任西藏华钰矿业开发有限公司会计；2009 年至 2011 年，任西藏华钰矿业开发有限公司财务科科长；2012 年至 2013 年，任西藏华钰矿业股份有限公司行政部经理；2014 年至 2015 年，任西藏华钰矿业股份有限公司山南分公司总经理助理；2015 年至 2017 年 10 月，任西藏华钰矿业股份有限公司北京分公司总经理；2017 年 11 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司董事会秘书。
古文韬	古文韬，男，1974 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于清华大学，硕士研究生学历。1996 年至 2000 年，任东风汽车集团公司轻型车厢厂厂长助理；2001 年至 2006 年，任北大纵横管理咨询公司咨询顾问、项目经理、合伙人；2007 年至 2011 年，任韬睿惠悦咨询有限公司高级咨询经理；2011 年至 2015 年，任西藏华钰矿业股份有限公司企管中心总监；2016 年至 2017 年，任成都宏远问智企业管理咨询公司联合创始人兼总经理；2018 年 4 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司副总经理。
谢文政	谢文政，男，1959 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于长春地质学院（现吉林大学），本科学历。1982 年至 1985 年，任黑龙江省地质调查二所工程师；1986 年，任西藏地质五队技术顾问；1987 年至 1996 年 10 月，任地质矿产部（国土资源部前身）地勘司金属处副处长；1996 年 11 月至 2010 年 3 月，任力拓矿业勘探公司北京代表处主任工程师兼项目负责人；2010 年 4 月至 2011 年 3 月，任上海复星集团高级技术总监；2011 年 4 月至 2012 年 5 月，任汉龙矿业（北京）投资有限公司总经理；2012 年 6 月至 2014 年 1 月，任山东黄金集团资源有限公司副总经理兼海外分公司总经理；2014 年 2 月至 2016 年 3 月，任山东招远黄金资源集团北京招金资源投资有限公司首席技术官；2016 年 4 月至 2017 年 6 月，任华岳鲲鹏投资管理公司总工程师；2018 年 4 月至今，任西藏华钰矿业股份有限公司副总经理。
高书方	高书方，男，1969 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于香港中文大学，硕士研究生学历。1991 年 8 月至 2005 年 6 月，任中远集团下属公司财务总经理、商务部总经理、办公室主任等职务；2005 年 11 月至 2012 年 3 月，任北方船务控股有限公司副总裁兼 CFO；2012 年 5 月至 2016 年 8 月，任海华集团控股有限公司总裁 CEO；2016 年 8 月至 2017 年 9 月，任昊天发展集团（香港主板上市公司 00474）行政总裁 CEO。

其它情况说明

√适用 □不适用

经公司 2018 年 3 月 1 日召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过：公司原总经理刘鹏举先生因个人意愿，不再担任公司总经理职务，在公司战略层面继续为公司服务；聘任徐建华先生为公司总经理，古文韬先生、谢文政先生为公司副总经理。任期与第二届董事会任期相同。

经公司 2018 年 4 月 19 日召开的第二届董事会第二十五次会议审议通过：公司原非独立董事史维学先生辞职；聘任刘鹏举先生、代义刚先生为公司第二届董事会非独立董事，任期自公司股东大会通过之日起至第二届董事会任期届满之日止。

经公司 2018 年 10 月 10 日召开的第二届董事第三十二次会议和 2018 年 10 月 26 日召开的公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过：第二届董事会任期届满，董事会进行换届选举，换届完成后第三届董事会成员如下：刘建军先生、刘良坤先生、邓瑞女士、刘鹏举先生、代义刚先生任非独立董事；李永军先生、王瑞江先生、王聪先生任独立董事。

经公司 2018 年 10 月 10 日召开的第二届监事会第二十四次会议和 2018 年 10 月 26 日召开的公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过：第二届监事会任期届满，监事会进行换届选举，选举刘劲松先生、王小飞先生为公司第三届监事会非职工代表监事；经 2018 年 10 月 11 日召开的职工代表大会选举

产生梁遇春先生为公司第三届监事会职工代表监事。换届完成后第三届监事成员如下：刘劲松先生、王小飞先生为非职工代表监事，梁遇春先生为职工代表监事。

经公司 2018 年 10 月 26 日召开的第三届董事会第一次会议审议通过：选举刘建军先生为公司第三届董事会董事长，任期自本次董事会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

经公司 2018 年 10 月 26 日召开的第三届董事会第一次会议审议通过：聘任徐建华先生为公司总经理，聘任王艳萍女士、王庭良先生、谢文政先生、古文韬先生、高书方先生为公司副总经理，聘任邢建军先生为公司财务总监，聘任孙艳春女士为公司董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至第三届董事会任期届满之日止。

经公司 2018 年 10 月 26 日召开的第三届监事会第一次会议审议通过：选举刘劲松先生为公司第三届监事会主席，任期自本次监事会审议通过之日起至第三届监事会任期届满之日止。

2018 年 12 月 26 日，原董事代义刚先生辞任西藏华钰矿业股份有限公司董事职务，具体内容详见公司编号为 2018-109 号公告。

(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

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
刘鹏举	董事	441,000	0	-	147,780	293,220	293,220	8.46
王艳萍	副总经理	543,750	0	-	182,050	361,700	361,700	8.46
王庭良	副总经理	373,000	0	-	125,100	247,900	247,900	8.46
邢建军	财务总监	287,000	0	-	96,200	190,800	190,800	8.46
孙艳春	董事会秘书	62,700	0	-	20,900	41,800	41,800	8.46
合计	/	1,707,450	0	/	572,030	1,135,420	1,135,420	/

二、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
刘建军	西藏道衡投资有限公司	董事长	2017 年 8 月 1 日	2020 年 8 月 1 日
刘良坤	西藏道衡投资有限公司	董事	2017 年 8 月 1 日	2020 年 8 月 1 日
徐建华	西藏道衡投资有限公司	董事	2017 年 8 月 1 日	2020 年 8 月 1 日

邓瑞	西藏博实创业投资有限公司	董事长助理	2012 年 10 月	-
在股东单位任职情况的说明	不适用			

(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
刘良坤	融信经贸	执行董事	2016 年 11 月	2019 年 11 月
刘良坤	恒琨冶炼	董事	2017 年 11 月	2020 年 11 月
邓瑞	北京中联亚泰企业管理有限公司	监事	2012 年 11 月	-
王聪	暨南大学	金融系教授、博士生导师	1995 年 10 月	-
王瑞江	全国找矿突破战略行动专家技术指导组	组长	2018 年 1 月	-
在其他单位任职情况的说明	不适用			

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	由董事会薪酬和考核委员会提出董事、监事和高级管理人员薪酬方案提请公司董事会审议，董事会审议通过后提交股东大会审议通过后执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	《西藏华钰矿业股份有限公司董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司人力资源部门严格按照《西藏华钰矿业股份有限公司董事、监事、高级管理人员薪酬管理制度》执行董事、监事、高级管理人员薪酬。
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	1,439.89 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
史维学	董事	离任	个人原因
代义刚	董事	离任	个人原因

刘鹏举	董事	聘任	工作需要
刘鹏举	总经理	离任	个人原因
徐建华	副总经理	离任	工作需要
徐建华	总经理	聘任	工作需要
何佳	独立董事	离任	任期到期
彭苏萍	独立董事	离任	任期到期
王聪	独立董事	聘任	工作需要
王瑞江	独立董事	聘任	工作需要
孟仲贤	监事	离任	任期到期
张德位	监事	离任	任期到期
梁遇春	监事	聘任	工作需要
王小飞	监事	聘任	工作需要
古文韬	副总经理	聘任	工作需要
谢文政	副总经理	聘任	工作需要
高书方	副总经理	聘任	工作需要

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

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	119
主要子公司在职员工的数量	293
在职员工的数量合计	412
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	148
销售人员	18
技术人员	106
财务人员	13
行政人员	127
合计	412
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	22
本科	85
大专	74
高中及以下	231
合计	412

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司建立了科学、规范并具有市场竞争力的薪酬管理体系，以支持公司战略发展需要。公司薪酬管理以同行业市场业绩水平和员工薪资水平为基础，整体薪酬体系对内具有公平性对外具有竞争性。同时推行以效益和管理为基础的绩效奖金考核管理制度，充分激发各级员工潜能。公司还为员工提供五险一金、带薪休假、过节费等福利项目，为稳定员工队伍，留住公司人才实行中长期奖励金。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

根据年度培训计划，公司定期举办管理培训、专业技能培训、安全生产培训、SURPAC 培训、全面预算系统操作培训、新员工入职培训、拓展训练培训等，进一步提高员工职业素养、安全生产意识和岗位工作技能，强化人才梯队建设及后备人才储备，提升人才队伍的综合能力和企业核心竞争力，为公司战略目标的实现提供保障。

(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》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，并结合公司实际情况，不断完善公司治理结构，规范公司运作，提升公司治理水平，目前，公司已经建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度。公司治理情况具体如下：

（一）关于股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定执行、召开股东大会，用制度保障来规范股东大会的运作，保障了公司所有股东充分行使权利，特别是中小股东享有平等地位，能充分享有自己的合法权益。通过设置投资者咨询电话、传真和电子邮箱等方式加大和股东的交流力度，通过投资者集体接待日、现场接待妥善安排股东来访等举措，让中、小股东真正享有平等的权利，增进了股东对公司的了解和认同。报告期内，公司共召开 1 次年度股东大会，2 次临时股东大会，会议的召集、召开和表决程序严格遵守法律法规。

（二）关于控股股东和上市公司

报告期内，控股股东通过股东大会行使出资人的权利，没有干预公司的决策和经营，在人员、资产、财务、机构和业务等方面均做到了独立。

（三）关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》召集、召开董事会会议，公司各位董事认真出席董事会和股东大会，积极参加培训，认真履行董事职责，董事会组成专业结构合理，包括了管理专业、地质行业、财务专业等方面的专家，具备履行职务所需的知识、技能和素质。经公司 2018 年 10 月 10 日召开的第二届董事第三十二次会议和 2018 年 10 月 26 日召开的公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过：第二届董事会任期届满，董事会进行换届选举，换届完成后第三届董事会成员如下：刘建军先生、刘良坤先生、邓瑞女士、刘鹏举先生、代义刚先生任非独立董事；李永军先生、王瑞江先生、王聪先生任独立董事。上述独立董事认真履行法律、法规和公司章程赋予的职责和义务，对公司重要事项发表独立意见和建议，切实保护股东的合法权益。报告期内，公司共召开了 14 次董事会会议，各次会议的召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定的要求。

（四）关于监事和监事会

公司监事会成员本着对全体股东负责的态度，恪尽职守、勤勉尽责，对公司财务、公司董事及其他高级管理人员履行责任的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。经公司 2018 年 10 月 10 日召开的第二届监事会第二十四次会议和 2018 年 10 月 26 日召开的公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过：第二届监事会任期届满，监事会进行换届选举，选举刘劲松先生、王小飞先生为公司第三届监事会非职工代表监事；经 2018 年 10 月 11 日召开的职工代表大会选举产

生梁遇春先生为公司第三届监事会职工代表监事。换届完成后第三届监事会成员如下：刘劲松先生、王小飞先生为非职工代表监事，梁遇春先生为职工代表监事。报告期内，公司共召开了 11 次监事会会议，各次会议的召集、召开和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等相关规定的要求。

（五）关于信息披露和透明度

报告期内，公司积极学习和掌握资本市场证券监管政策的新变化和对信息披露工作的新要求，继续坚持法定信息披露与自主信息披露相结合，增强定期报告内容的针对性和有效性，有效提高了公司信息披露的及时性、透明度。荣获了上海证券交易所信息披露考核 B 级。按照《西藏华钰矿业股份有限公司信息披露管理办法》真实、准确、完整地披露相关信息，确保所有股东享有平等的机会获得信息，有效防止内幕交易的发生。

（六）关于投资者关系及相关利益者

公司根据《投资者关系管理制度》，进一步拓宽与投资者沟通的渠道，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，公司通过投资者互动平台（e 互动）与投资者积极互动，董事会办公室专人负责接待投资者来电、来信、来访、提问，确保及时解答投资者问题。积极参加西藏证监局举办的网上集体投资者接待日活动，与投资者、分析师和媒体就公司生产经营、财务情况进行交流，进一步加深投资者和资本市场对公司的了解。

（七）内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

公司高度重视内幕信息管理工作，根据《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，经公司 2013 年 1 月 27 日召开的第一届董事会第十次会议审议通过，建立了《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步规范了公司对内幕知情人的管理工作，并认真按照制度的规定执行。

公司对报告期内的定期报告、利润分配、人员变动、对外投资等重大事项延续过程中的内幕信息知情人进行了登记，并及时履行了相关的备案手续。公司董事会对 2018 年度内幕信息知情人管理制度执行情况进行了自查，认为内幕信息知情人管理制度执行情况良好，内幕信息知情人档案管理健全，内幕信息在讨论、传递、审核、披露等环节规范、合法，保密工作严谨、得当，不存在相关内幕信息知情人有违规买卖公司股票的行为，不存在损害公司及全体股东利益的情况。

综上，董事会认为：公司及全体董事、监事和高级管理人员未出现被证监会、交易所及其他监管部门通报批评或处罚的情况，法人治理结构和实际情况与《公司法》、中国证监会的相关规定的要求不存在差异。

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	决议刊登的披露日期

		查询索引	
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 10 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 11 日
2018 年度第一次临时股东大会	2018 年 6 月 4 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 5 日
2018 年度第二次临时股东大会	2018 年 10 月 26 日	www.sse.com.cn	2018 年 10 月 27 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会，2 次临时股东大会，公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求召集、召开股东大会，能够保证公司全体股东特别是中小股东享有平等的权利，充分行使自己的表决权。

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
		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	出席股东大会的次数
刘建军	否	14	13	1	0	0	否	2
刘良坤	否	14	14	0	0	0	否	3
邓瑞	否	14	11	2	0	0	否	3
刘鹏举	否	11	10	1	0	0	否	3
李永军	是	14	13	1	0	0	否	2
王聪	是	3	3	0	0	0	否	0
王瑞江	是	3	3	0	0	0	否	0
史维学	否	3	3	0	0	0	否	0
代义刚	否	11	9	2	0	0	否	3
何佳	是	12	12	0	0	0	否	3
彭苏萍	是	12	11	1	0	0	否	2

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	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	14

(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

公司董事会根据《上市公司治理准则》、《薪酬与考核委员会工作细则》的要求，依据考核办法对高级管理人员的履职情况进行考评。实行签订年度目标责任书的方式，进行薪酬管理。公司将高级管理人员目标责任书、领导干部民主测评情况作为高级管理人员考评激励的依据。根据高级管理人员目标责任书中各项指标的完成情况，结合年底民主测评情况，按照不同的权重进行综合考核，考核结果作为激励高级管理人员的依据。

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

公司 2018 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

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年内部控制的有效性、合规进行了审计。认为，公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

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

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2019]第 ZB10966 号

西藏华钰矿业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了西藏华钰矿业股份有限公司（以下简称西藏华钰）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了西藏华钰 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母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，我们独立于西藏华钰，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）矿权的减值	
相关的会计政策详情及分析请参阅合并财务报表附注“三、重要的会计政策和会计估计”注释十九所述的会计政策及“五、合并财务报表项目附注”注释十。我们识别矿权的减值评估为关键审计事项，主要是由于在估计其可收回金额时涉及管理层重大估计及判断。本年末，华钰矿业拥有铅、锌、银在内的矿权，主要为无形资产-采矿权、探矿权及地质成果。由于上述无形资产金额重大，且国内外市场商品价格波动较大，管理层每年末定期评估矿权资产是否存在减值迹象。矿权的相关减值评估涉及管理层重大估计及判断，包括矿产储量、折现率以及基于未来市场供需情况的现金流量预测等。管理层估计及判断的不同可能造成重大财务影响。	我们对矿权减值评估所执行的主要审计程序包括：（1）了解、评估并测试华钰矿业与矿权减值相关的关键内部控制；（2）复核管理层对矿权减值迹象的判断和分析；（3） 了解和评估管理层采用的矿权减值测试政策和方法；（4） 基于我们对行业的了解，分析并复核管理层在减值测试中预计未来现金流量现值时运用的重大估计及判断的合理性；（5） 评价矿权减值测试关键假设的适当性；评价测试所引用的折现率等参数的合理性；（6） 将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对，并考虑合理性。

四、其他信息

西藏华钰管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括西藏华钰 2018 年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，管理层负责评估西藏华钰的持续经营能力，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。

治理层负责监督西藏华钰的财务报告过程。

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，就可能导致对西藏华钰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藏华钰不能持续经营。

（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）就西藏华钰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。

立信会计师事务所　　中国注册会计师：罗振邦（项目合伙人）
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张世辉

中国•上海　　2019 年 4 月 26 日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：西藏华钰矿业股份有限公司

单位:元　币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		123,328,894.57	559,142,248.92
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			8,510,450.00
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		271,450,846.36	91,179,773.30
其中：应收票据			
应收账款		271,450,846.36	91,179,773.30
预付款项		11,545,332.28	128,780,417.98
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		28,220,599.22	14,026,737.98
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		50,323,494.46	84,401,764.87
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		18,306,984.53	41,084,464.76
流动资产合计		503,176,151.42	927,125,857.81
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		818,708,451.21	781,204,483.98
在建工程		454,713,225.17	370,440,246.35
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,058,435,955.98	787,526,321.90
开发支出		283,018.80	
商誉		3,737,085.17	5,013,332.54
长期待摊费用		18,563,738.56	17,748,067.90
递延所得税资产		17,525,223.43	17,570,452.05
其他非流动资产		20,532,263.89	54,070,662.31

非流动资产合计		3,392,498,962.21	2,033,573,567.03
资产总计		3,895,675,113.63	2,960,699,424.84
流动负债：			
短期借款		55,000,000.00	39,999,806.20
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		167,176,177.02	79,352,014.60
预收款项		27,985,074.67	21,251,569.52
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		29,955,901.33	15,840,154.49
应交税费		10,205,029.78	26,734,690.65
其他应付款		121,666,454.87	94,176,347.89
其中：应付利息		344,652.91	
应付股利		366,631.20	
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		363,000,000.00	141,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		774,988,637.67	418,354,583.35
非流动负债：			
长期借款		387,000,000.00	660,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,866,463.40	1,233,939.40
递延收益		775,000.26	1,217,857.38
递延所得税负债		91,121,003.92	
其他非流动负债			
非流动负债合计		480,762,467.58	662,451,796.78
负债合计		1,255,751,105.25	1,080,806,380.13
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		525,916,300.00	525,916,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		374,246,671.59	372,641,585.21
减：库存股		37,404,838.90	55,974,509.50
其他综合收益		-1,997.28	
专项储备		12,046,089.46	11,458,472.06

盈余公积		161,632,811.17	151,469,672.73
一般风险准备			
未分配利润		953,104,190.21	801,767,380.88
归属于母公司所有者权益合计		1,989,539,226.25	1,807,278,901.38
少数股东权益		650,384,782.13	72,614,143.33
所有者权益（或股东权益）合计		2,639,924,008.38	1,879,893,044.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,895,675,113.63	2,960,699,424.84

法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:西藏华钰矿业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		119,864,136.09	366,690,891.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款		44,966,560.94	151,930,960.04
其中：应收票据			
应收账款		44,966,560.94	151,930,960.04
预付款项		4,269,154.61	19,281,623.96
其他应收款		57,491,897.42	20,956,867.20
其中：应收利息		635,210.91	
应收股利			
存货		22,090,474.23	54,898,681.12
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,740,687.37	33,273,275.86
流动资产合计		253,422,910.66	647,032,299.43
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		770,002,574.63	197,571,573.75
投资性房地产			
固定资产		805,135,899.44	768,712,837.26
在建工程		351,191,797.97	302,795,039.14
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		704,704,342.32	698,763,077.12
开发支出		283,018.80	
商誉		3,737,085.17	3,737,085.17
长期待摊费用		17,908,366.77	16,649,877.67
递延所得税资产		13,932,934.00	13,564,745.63

其他非流动资产		7,166,380.06	37,927,174.03
非流动资产合计		2,674,062,399.16	2,039,721,409.77
资产总计		2,927,485,309.82	2,686,753,709.20
流动负债：			
短期借款		55,000,000.00	39,999,806.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		157,425,770.20	76,940,750.36
预收款项		8,000.00	23,033,124.24
应付职工薪酬		26,818,792.57	13,541,734.59
应交税费		5,718,576.24	14,581,012.82
其他应付款		281,684,751.82	125,668,807.70
其中：应付利息			
应付股利		366,631.20	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		363,000,000.00	141,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		889,655,890.83	434,765,235.91
非流动负债：			
长期借款		387,000,000.00	660,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,233,939.40	1,233,939.40
递延收益		775,000.26	1,217,857.38
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		389,008,939.66	662,451,796.78
负债合计		1,278,664,830.49	1,097,217,032.69
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		525,916,300.00	525,916,300.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		374,246,671.59	372,641,585.21
减：库存股		37,404,838.90	55,974,509.50
其他综合收益			
专项储备		12,046,089.46	11,458,472.06
盈余公积		161,632,811.17	151,469,672.73
未分配利润		612,383,446.01	584,025,156.01
所有者权益（或股东权益）合计		1,648,820,479.33	1,589,536,676.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,927,485,309.82	2,686,753,709.20

法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,144,988,699.50	904,626,370.54
其中：营业收入		1,144,988,699.50	904,626,370.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		913,180,822.76	586,198,731.86
其中：营业成本		645,013,505.43	355,260,115.87
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		29,234,477.29	26,640,901.05
销售费用		1,805,846.32	3,568,527.84
管理费用		183,170,697.26	155,702,848.01
研发费用		1,136,380.29	2035896.22
财务费用		28,301,912.60	23,363,916.58
其中：利息费用		29,058,347.88	24,649,069.86
利息收入		-467,312.89	-1,344,850.79
资产减值损失		24,518,003.57	19,626,526.29
加：其他收益		466,070.79	442,857.12
投资收益（损失以“－”号填列）		-1,027,491.40	257,046.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,890,629.83	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		1,731,750.00	-1,731,750.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		10,137.64	30,737.17
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		232,988,343.77	317,426,529.45
加：营业外收入		20,538,262.08	26,739,156.31
减：营业外支出		4,355,360.20	5,518,165.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		249,171,245.65	338,647,519.90
减：所得税费用		31,689,306.78	39,196,251.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		217,481,938.87	299,451,268.21
（一）按经营持续性分类		217,481,938.87	299,451,268.21

1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		217,481,938.87	299,451,268.21
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类		217,481,938.87	299,451,268.21
1.归属于母公司股东的净利润		224,609,903.77	304,466,035.79
2.少数股东损益		-7,127,964.90	-5,014,767.58
六、其他综合收益的税后净额		-1,997.28	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,997.28	
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-1,997.28	
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-1,997.28	
6.其他			
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		217,479,941.59	299,451,268.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		224,607,906.49	304,466,035.79
归属于少数股东的综合收益总额		-7,127,964.90	-5,014,767.58
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.43	0.58
（二）稀释每股收益(元/股)		0.43	0.58

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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。
法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		686,825,905.55	552,155,942.83
减：营业成本		345,038,990.31	274,319,763.06

税金及附加		24,769,044.35	21,004,058.11
销售费用		605,904.46	2,428,175.95
管理费用		163,612,904.28	136,075,158.23
研发费用		1,136,380.29	2,035,896.22
财务费用		23,321,823.74	23,532,234.96
其中：利息费用		24,057,334.83	24,649,069.86
利息收入		401,072.70	1,161,434.60
资产减值损失		10,778,895.09	16,214,352.01
加：其他收益		452,857.12	442,857.12
投资收益（损失以“－”号填列）		635,890.96	5,650,759.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		10,137.64	30,737.17
二、营业利润（亏损以“－”号填列		118,660,848.75	82,670,657.82
加：营业外收入		4,768,059.29	10,226,329.31
减：营业外支出		3,652,356.66	5,518,165.86
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		119,776,551.38	87,378,821.27
减：所得税费用		18,145,166.94	16,198,683.78
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		101,631,384.44	71,180,137.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		101,631,384.44	71,180,137.49
（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			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		101,631,384.44	71,180,137.49
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：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,177,969,255.52	1,030,339,098.64
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		101,426,380.83	221,560,237.64
经营活动现金流入小计		1,279,395,636.35	1,251,899,336.28
购买商品、接受劳务支付的现金		463,548,464.31	413,279,171.70
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		101,570,709.78	83,517,387.31
支付的各项税费		168,918,488.21	207,158,912.29
支付其他与经营活动有关的现金		157,390,049.87	262,022,619.18
经营活动现金流出小计		891,427,712.17	965,978,090.48
经营活动产生的现金流量净额		387,967,924.18	285,921,245.80

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		36,496,930.00	1,172,000,000.00
取得投资收益收到的现金		789,951.44	1,540,900.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,000.00	170,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			75,155,450.53
投资活动现金流入小计		37,322,881.44	1,248,866,350.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		151,323,345.35	288,024,000.56
投资支付的现金		39,620,330.00	1,172,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		565,553,690.89	
支付其他与投资活动有关的现金			55,637,648.51
投资活动现金流出小计		756,497,366.24	1,515,661,649.07
投资活动产生的现金流量净额		-719,174,484.80	-266,795,298.54
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			11,327,840.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,000,000.00
取得借款收到的现金		237,008,692.23	401,999,806.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		237,008,692.23	413,327,646.20
偿还债务支付的现金		254,899,806.20	236,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,800,659.63	87,680,338.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			5,423,209.00
筹资活动现金流出小计		341,700,465.83	329,103,547.36
筹资活动产生的现金流量净额		-104,691,773.60	84,224,098.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		84,979.87	
五、现金及现金等价物净增加额		-435,813,354.35	103,350,046.10
加：期初现金及现金等价物余额		559,142,248.92	455,792,202.82
六、期末现金及现金等价物余额		123,328,894.57	559,142,248.92

法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		284,415,653.07	132,400,833.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		841,351,899.21	692,440,700.98
经营活动现金流入小计		1,125,767,552.28	824,841,534.45
购买商品、接受劳务支付的现金		205,680,744.86	180,365,431.85
支付给职工以及为职工支付的现金		92,206,668.49	75,730,840.59
支付的各项税费		109,805,700.61	142,968,109.44
支付其他与经营活动有关的现金		116,025,768.70	295,910,355.26
经营活动现金流出小计		523,718,882.66	694,974,737.14
经营活动产生的现金流量净额		602,048,669.62	129,866,797.31
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		50,000.00	1,172,000,000.00
取得投资收益收到的现金		680.05	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,000.00	170,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			5,755,350.53
投资活动现金流入小计		86,680.05	1,177,925,350.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		128,612,737.54	270,067,328.51
投资支付的现金		36,442,000.88	1,202,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		571,131,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		736,185,738.42	1,472,067,328.51
投资活动产生的现金流量净额		-736,099,058.37	-294,141,977.98
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			7,327,840.00
取得借款收到的现金		195,000,000.00	401,999,806.20
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的			

现金			
筹资活动现金流入小计		195,000,000.00	409,327,646.20
偿还债务支付的现金		220,999,806.20	236,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,800,659.63	87,680,338.36
支付其他与筹资活动有关的现金			5,423,209.00
筹资活动现金流出小计		307,800,465.83	329,103,547.36
筹资活动产生的现金流量净额		-112,800,465.83	80,224,098.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		24,099.42	
五、现金及现金等价物净增加额		-246,826,755.16	-84,051,081.83
加：期初现金及现金等价物余额		366,690,891.25	450,741,973.08
六、期末现金及现金等价物余额		119,864,136.09	366,690,891.25

法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	525,916,300				372,641,585.21	55,974,509.50		11,458,472.06	151,469,672.73		801,767,380.88	72,614,143.33	1,879,893,044.71
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余	525,916,300				372,641,585.21	55,974,509.50		11,458,472.06	151,469,672.73		801,767,380.88	72,614,143.33	1,879,893,044.71

额													
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,605,086.38	-18,569,670.60	-1,997.28	587,617.40	10,163,138.44		151,336,809.33	577,770,638.80	760,030,963.67
（一）综合收益总额							-1,997.28				224,609,903.77	-7,127,964.90	217,479,941.59
（二）所有者投入和减少资本					1,605,086.38	-18,569,670.60							20,174,756.98
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					1,605,086.38	-18,569,670.60							20,174,756.98

有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									10,163,138.44		-73,273,094.44		-63,109,956.00
1．提取盈余公积									10,163,138.44		-10,163,138.44		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-63,109,956.00		-63,109,956.00
4．其他													
（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													
（五）专项储备								587,617.40					587,617.40
1．本期提取								9,680,953.57					9,680,953.57
2．本期使用								9,093,336.17					9,093,336.17
（六）其他												584,898,603.70	584,898,603.70
四、本期期	525,916,300.00				374,246,671.59	37,404,838.90	-1,997.28	12,046,089.46	161,632,811.17		953,104,190.21	650,384,782.13	2,639,924,008.38

末余额													

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	525,676,600.00				361,627,893.38	70,560,138.00		8,161,616.95	144,351,658.98		567,448,284.84	73,628,910.91	1,610,334,827.06
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余	525,676,600.00				361,627,893.38	70,560,138.00		8,161,616.95	144,351,658.98		567,448,284.84	73,628,910.91	1,610,334,827.06

额													
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	239,700.00				11,013,691.83	-14,585,628.50		3,296,855.11	7,118,013.75		234,319,096.04	-1,014,767.58	269,558,217.65
（一）综合收益总额											304,466,035.79	-5,014,767.58	299,451,268.21
（二）所有者投入和减少资本	239,700.00				11,013,691.83	-14,585,628.50						4,000,000.00	29,839,020.33
1．所有者投入的普通股	239,700.00				4,023,818.89							4,000,000.00	8,263,518.89
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所					6,989,872.94	-14,585,628.50							21,575,501.44

有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									7,118,013.75		-70,146,939.75		-63,028,926.00
1．提取盈余公积									7,118,013.75		-7,118,013.75		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-63,028,926.00		-63,028,926.00
4．其他													
（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													
（五）专项储备								3,296,855.11					3,296,855.11
1．本期提取								8,123,863.10					8,123,863.10
2．本期使用								4,827,007.99					4,827,007.99
（六）其他													
四、本期期	525,916,300.00				372,641,585.21	55,974,509.50		11,458,472.06	151,469,672.73		801,767,380.88	72,614,143.33	1,879,893,044.71

末余额													

法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	525,916,300.00				372,641,585.21	55,974,509.50		11,458,472.06	151,469,672.73	584,025,156.01	1,589,536,676.51
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	525,916,300.00				372,641,585.21	55,974,509.50		11,458,472.06	151,469,672.73	584,025,156.01	1,589,536,676.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,605,086.38	-18,569,670.60		587,617.40	10,163,138.44	28,358,290.00	59,283,802.82
（一）综合收益总额										101,631,384.44	101,631,384.44
（二）所有者投入和减少资本					1,605,086.38	-18,569,670.60					20,174,756.98
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					1,605,086.38	-18,569,670.60					20,174,756.98
4．其他											
（三）利润分配									10,163,138.44	-73,273,094.44	-63,109,956.00
1．提取盈余公积									10,163,1	-10,163,	

									38.44	138.44	
2．对所有者（或股东）的分配										-63,109,956.00	-63,109,956.00
3．其他											
（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											
（五）专项储备								587,617.40			587,617.40
1．本期提取								9,680,953.57			9,680,953.57
2．本期使用								9,093,336.17			9,093,336.17
（六）其他											
四、本期期末余额	525,916,300.00				374,246,671.59	37,404,838.90		12,046,089.46	161,632,811.17	612,383,446.01	1,648,820,479.33

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	525,676,600.00				361,627,893.38	70,560,138.00		8,161,616.95	144,351,658.98	582,991,958.27	1,552,249,589.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	525,676,600.00				361,627,893.38	70,560,138.00		8,161,616.95	144,351,658.98	582,991,958.27	1,552,249,589.58

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	239,700.00				11,013,691.83	-14,585,628.50		3,296,855.11	7,118,013.75	1,033,197.74	37,287,086.93
（一）综合收益总额										71,180,137.49	71,180,137.49
（二）所有者投入和减少资本	239,700.00				11,013,691.83	-14,585,628.50					25,839,020.33
1．所有者投入的普通股	239,700.00				4,023,818.89						4,263,518.89
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					6,989,872.94	-14,585,628.50					21,575,501.44
4．其他											
（三）利润分配									7,118,013.75	-70,146,939.75	-63,028,926.00
1．提取盈余公积									7,118,013.75	-7,118,013.75	
2．对所有者（或股东）的分配										-63,028,926.00	-63,028,926.00
3．其他											
（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											
（五）专项储备								3,296,855.11			3,296,855.11
1．本期提取								8,123,863.10			8,123,863.10
2．本期使用								4,827,007.99			4,827,007.99

（六）其他											
四、本期期末余额	525,916,300.00				372,641,585.21	55,974,509.50		11,458,472.06	151,469,672.73	584,025,156.01	1,589,536,676.51

法定代表人：刘建军 主管会计工作负责人：邢建军 会计机构负责人：刘志霞

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

西藏华钰矿业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 2012 年 10 月 31 日经西藏拉萨经济技术开发区工商行政管理局批准，由西藏华钰矿业开发有限公司整体改制设立的股份有限公司。公司的统一社会代码为：91540091741900655B。2016 年 3 月 16 日在上海证券交易所上市。所属行业为有色金属矿采选业类。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 52,591.63 万股，注册资本为 52,591.63 万元，注册地：西藏自治区拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦，总部地址：西藏自治区拉萨经济技术开发区格桑路华钰大厦。本公司主要经营活动为：铅矿、铜、锌多金属矿开采；铅锌多金属矿详查；固体矿勘察。矿产品选矿、加工、销售；有色金属贸易。本公司的母公司为西藏道衡投资有限公司，本公司的实际控制人为刘建军。

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 4 月 26 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
西藏中泓工贸有限公司（以下简称“中泓工贸”）
西藏山南华钰经销有限公司（以下简称“山南经销”）
西藏日喀则嘉实矿业有限公司（以下简称“嘉实矿业”）
西藏恒琨冶炼有限公司（以下简称“恒琨冶炼”）
西藏华钰融信经贸有限公司（以下简称“融信经贸”）
上海钰能金属资源有限公司（以下简称“上海钰能”）
华钰资源控股有限公司（以下简称“华钰资源”）
“塔铝金业”封闭式股份公司（以下简称“塔铝金业”）

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表

2. 持续经营

√适用 □不适用

公司自报告期末起 12 个月内不存在影响持续经营能力的重大事项。

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

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整

体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

（2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，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汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

外币财务报表的折算

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；所有者权益项目除“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，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价

值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关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。

金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

(1).单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额前五名的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2).按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	除组合 2、组合 3 以外的，未单独计提坏账准备的应收款项
组合 2	环境恢复保证金
组合 3	合并范围内关联方的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法
组合 3	个别认定法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3 年以上		
3—4 年	50	50
4—5 年	100	100
5 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

√适用 □不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
组合 2		0%
组合 3	0%	

组合 2 中，采用其他方法的坏账计提比例：

公司在其他应收款中核算的矿山地质环境恢复保证金，系公司向西藏自治区国土资源厅、西藏自治区财政厅缴纳的环境恢复保证金，公司在生产经营过程中认真履行环境恢复义务，该款项所有权归公司所有，不存在坏账风险，坏账准备计提比例为 0。

组合 3 中，合并范围内关联方的坏账计提比例：

合并范围内关联方的应收款项，因存在集团协同效应，所以应收款项坏账准备计提比例为 0。

(3).单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生减值。
坏账准备的计提方法	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单项金额不重大的标准：除单项金额重大的应收款项外，均为单项金额不重大的应收款项。

12. 存货

√适用 □不适用

存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、发出商品等。

发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

存货的盘存制度

采用永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时一次性摊销。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出

售的，已经获得批准。

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“五、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“五、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

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，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

15. 投资性房地产

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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

16. 固定资产

(1).确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

(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
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	4	1.92-9.60
构筑物	年限平均法	5-20	4	4.80-19.20
机器设备	年限平均法	5-10	4	9.60-19.20
运输设备	年限平均法	5-7	4	13.71-19.20
办公及电子设备	年限平均法	5	4	19.20
井巷工程	年限平均法	20	4	4.80

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(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

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产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，其差额作为未确认的融资费。

17. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18. 借款费用

√适用 □不适用

借款费用资本化的确认原则

借款费用，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。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，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时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（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。

借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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资本化率，计算确

定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19. 生物资产

□适用 √不适用

20. 油气资产

□适用 √不适用

21. 无形资产

(1).计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项　目	预计使用寿命	依　据
土地使用权	40-50 年	按土地使用证记载年限摊销
采矿权	20-40 年	根据已推定及探明总存量、年均开采量估计得出
探矿权	不适用	尚未转为采矿权进行开发，未来受益期限不确定，不予摊销
地质成果	20-40 年	根据已推定及探明总存量、年均开采量估计得出，与采矿权相关的地质成果采用开采量占储量比例进行摊销； 与探矿权相关的地质成果未开采前不予摊销。
软件	5 年	预计受益期限
专利技术	10-20 年	预计受益期限

每年度终了，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

勘探开发成本及地质成果

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费用，当勘探结束且可合理确定形成可供商业开采的地质成果时，余额转入地质成果。当不能形成地质成果时，一次计入当期损益。

地质成果，核算通过地质勘探取得地质成果的实际成本，当取得采矿权后，余额转入采矿权，并自相关矿山开始开采时按产量法进行摊销。当不能取得采矿权时，一次计入当期损益。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

1、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

2、 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）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；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）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；

（4）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；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费

用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在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，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括地质勘探支出、经营租赁支出等。

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

地质勘探支出是指在地质勘查活动中进行地质勘探所发生的各项成本费用支出，以矿区为核算对象。

公司对已取得采矿证的矿山实行“边开采、边探矿”的资源开发战略，相关勘探支出先在本科目进行归集，暂不予摊销。每年年度终了，公司对该类勘探支出进行分析论证，如探明没有进一步可采经济资源储量，并已决定后期不再继续投入，则将此类勘探支出一次性转入当期损益；如进一步探明可采经济资源储量，将其并入无形资产-地质成果核算，并按无形资产-采矿权的摊销方法进行摊销。

地质勘探支出资本化与费用化原则。在勘查过程中，如取得矿产资源勘查证（除详查阶段探矿权在无形资产中核算外，此处勘查证主要指预查证、普查证）或在矿产资源勘查登记机关进行有效登记（获得勘查许可证号），在勘查证规定的有效期内或在矿产资源勘查登记机关登记的有效期内将相关支出予以资本化，如上述有效期已过，且相关的勘查证不能

延续的情况下，应当将相关勘探支出停止资本化，并将已资本化的各项支出一次性计入当期损益；公司在未取得矿产资源勘查证之前或无法在资源勘查登记机关进行登记之前发生的勘查支出可在此科目先进行归集，每年年度终了，仍无法取得相关勘查证或无法在登记机关进行有效登记的勘查支出一次性计入当期损益。或者公司对该类勘探支出进行分析论证，如探明没有进一步可采经济资源储量，并已决定后期不再继续投入，则将此类勘探支出一次性转入当期损益。

3、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

4、 摊销年限

项 目	预计使用寿命	依 据
地质勘探支出	不确定	尚未转为采矿权进行开发，未来受益期限不确定，不予摊销
道路	5 年	预计受益期限
经营租赁	5 年	租赁期限

24. 职工薪酬

(1).短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2).离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3).辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4).其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

25. 预计负债

√适用 □不适用

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相千　　货币时间们　　计数

可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值

26. 股份支付

√适用 □不适用

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

3、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动] 、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

28. 收入

√适用 □不适用

销售商品收入确认的一般原则：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠地计量；

（4）相关的经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

具体原则

公司销售商品收入相应的业务特点：公司先将精矿粉发货给客户，客户向公司出具收货凭据，双方以化验机构的化验结果作为结算依据，双方在结算单上签字确认，用于销售结算。

收入确认的确认标准：当产品移交付给购买方，并经购买方验收，通过结算单对产品所含金属品位、含水率等指标、销售价格确认无误后，确认销售收入实现。

收入确认时间：客户签署销售结算单时。

29. 政府补助

√适用 □不适用

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

有确凿证据表明企业能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收的金额确认政府补助。

无确凿证据表明企业预计能够收到财政扶持资金时，按照符合财政扶持政策规定的相关条件并且实际收到财政扶持资金时，确认政府补助。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31. 租赁

(1).经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2).融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

32. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局财企[2012]16 号文件的有关规定计提和使用安全生产费。

安全生产费用提取时，计入当期损益，同时计入“专项储备”科目。 提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性、成本性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产使用年限计提折旧冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。

33. 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)
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示	董事会决议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收

为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。		账款”，本期金额 271,450,846.36 元，上期金额 91,179,773.30 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 167,176,177.02 元，上期金额 79,352,014.60 元；调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“其他应付款”本期金额 711,284.11 元，上期金额 0.00 元；调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	董事会决议	调减“管理费用”本期金额 1,136,380.29 元，上期金额 2,035,896.22 元，重分类至“研发费用”。利息费用本期金额 29,058,347.88 元，上期金额 24,649,069.86 元，利息收入本期金额 467,312.89 元，上期金额 1,344,850.79 元。
（3）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	董事会决议	无影响

其他说明

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2018）15号），对一般企业财务报表格式进行了修订

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

本报告期公司重要会计估计未发生变更。

34. 其他

√适用 □不适用

终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

套期会计

套期保值的分类：

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

套期关系的指定及套期有效性的认定：

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效：

（1）在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

（2）该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

套期会计处理方法：

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的

累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

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	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、16%、10%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按实际缴纳的增值税计缴	9%、12%、15%、25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
资源税	按精矿粉销售额计缴	从价定率计征（铅锌 4%，铜 5%）
法人利润税（塔吉克斯坦）	按应纳税利润总额计缴	13%

增值税（塔吉克斯坦）	按征税流转总额计缴	18%
社会税	支付的工资总额	25%

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

纳税主体名称	所得税税率（%）
西藏华钰矿业股份有限公司	12%
西藏中泓工贸有限公司	15%
西藏山南华钰经销有限公司	15%
西藏华钰融信经贸有限公司	9%
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	15%
“塔铝金业”封闭式股份公司	13%
西藏恒琨冶炼有限公司	15%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1、根据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》（藏政发【2014】51 号）文件，西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税 15%的税率。除北京分公司适用的所得税税率为 25%外，本公司及山南分公司、拉屋分公司、西藏日喀则嘉实矿业有限公司和西藏恒琨冶炼有限公司均享受上述文件规定的税收优惠。

2、根据西藏自治区人民政府《西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）》（藏政发 2018 年 25 号），自 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日止，从事《西部地区鼓励类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额 70%以上的，执行西部大开发 15%的企业所得税优惠税率。符合第五条所列条件的，自 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，可减半征收企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享部分。符合第六条所列条件的，免征企业所得税地方分享部分。根据此文件及公司情况，本公司（华钰矿业）实际执行所得税率为 12%，融信经贸实际执行所得税率为 9%。

3、根据 2013 年 1 月 1 日起执行的《塔吉克斯坦共和国税法》第 72 条和第 169 条规定，塔铝金业封闭式股份公司从事稀有金属、精金属及其他在塔吉克斯坦共和国生产的金属的供应和出口业务免征增值税。

4、根据塔吉克斯坦共和国税法第 169 条，塔吉克斯坦共和国海关法第 345 条和塔吉克斯坦共和国“关于规范性法令” 第 56 条，塔吉克斯坦共和国政府决定：批准“塔铝金业”封闭式股份公司进口到塔吉克斯坦共和国用于在康桥奇多金属矿山建造采矿和选矿工厂的生产和技术设备及产品免增值税和关税清单。

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	478,414.38	238,985.80
银行存款	122,850,480.11	547,540,811.63
其他货币资金	0.08	11,362,451.49
合计	123,328,894.57	559,142,248.92
其中：存放在境外的款项总额	2,486,410.61	

其他说明

公司期末无因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金。

2、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		8,510,450.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		8,510,450.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计		8,510,450.00

其他说明：

本年公司开展了期货套期保值业务，交易品种包括铅、锌两个品种。

3、 衍生金融资产

□适用 √不适用

4、 应收票据及应收账款

总表情况

(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
应收票据		
应收账款	271,450,846.36	91,179,773.30
合计	271,450,846.36	91,179,773.30

其他说明：

√适用 □不适用

基于供应商长期合作信任度提高，增加应付。

应收票据

(2)．应收票据分类列示

□适用 √不适用

(3)．期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4)．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

(5)．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

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	299,366,498.15	100.00	27,915,651.79	9.32	271,450,846.36	105,249,607.14	100.00	14,069,833.84	13.37	91,179,773.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	299,366,498.15	/	27,915,651.79	/	271,450,846.36	105,249,607.14	/	14,069,833.84	/	91,179,773.30

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
销售款	244,682,146.00	12,234,107.30	5.00
1 年以内小计	244,682,146.00	12,234,107.30	5.00
1 至 2 年	43,336,452.96	4,333,645.30	10.00
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	6,602,628.78	6,602,628.78	100.00
5 年以上	4,745,270.41	4,745,270.41	100.00
合计	299,366,498.15	27,915,651.79	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

(2).本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 13,845,817.95 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(3).本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

(4).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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	96,275,401.07	32.16	4,813,770.05
第二名	81,971,445.39	27.38	4,098,572.27
第三名	59,980,801.04	20.04	5,165,862.70
第四名	27,406,892.91	9.15	1,370,344.65
第五名	13,192,323.14	4.41	659,616.16
合计	278,826,863.55	93.14	16,108,165.83

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6). 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

5、 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	5,118,244.80	44.33	128,168,125.19	99.52
1 至 2 年	6,108,419.70	52.91	238,275.01	0.19
2 至 3 年	4,650.00	0.04	221,770.00	0.17
3 年以上	314,017.78	2.72	152,247.78	0.12
合计	11,545,332.28	100.00	128,780,417.98	100.00

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：

账龄超过一年且金额重大的预付款项为 5,841,775.94 元，主要为预付金精矿采购款，因为业务合作未结束，该款项尚未结算。

(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

单位：元 币种：人民币

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	5,841,775.94	50.60
第二名	1,031,664.48	8.94
第三名	982,748.79	8.51
第四名	502,930.71	4.36
第五名	500,000.00	4.33
合计	8,859,119.92	76.74

其他说明

□适用 √不适用

6、 其他应收款

总表情况

(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
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,220,599.22	14,026,737.98
合计	28,220,599.22	14,026,737.98

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

(2).重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(1).应收股利

□适用 √不适用

(2).重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1).其他应收款分类披露

√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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	16,593,991.21	35.31	16,593,991.21	100.00	0	10,000,000.00	42.24	8,000,000.00	80.00	2,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	30,406,169.23	64.69	2,185,570.01	7.19	28,220,599.22	13,675,704.74	57.76	1,648,966.76	12.06	12,026,737.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	47,000,160.44	/	18,779,561.22	/	28,220,599.22	23,675,704.74	/	9,648,966.76	/	14,026,737.98

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额			
其他应收款（按单位）	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
林周县江夏乡财胜矿业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	资不抵债
河南豫矿金源矿业有限公司	6,593,991.21	6,593,991.21	100.00	预付款回收可能性极小
合计	16,593,991.21	16,593,991.21	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
往来款	18,586,059.43	929,302.96	5.00
1 年以内小计	18,586,059.43	929,302.96	5.00
1 至 2 年	31,202.01	3,120.20	10.00
2 至 3 年	262,433.30	52,486.66	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	161,628.60	80,814.30	50.00
4 至 5 年	3,833.38	3,833.38	100.00
5 年以上	1,116,012.51	1,116,012.51	100.00
合计	20,161,169.23	2,185,570.01	

确定该组合依据的说明：

组合 2 中，环境恢复保证金：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司在其他应收款中核算的矿山地质环境恢复保证金 10,245,000.00 元，系公司向西藏自治区国土资源厅和西藏自治区财政厅缴纳的环境恢复保证金，公司在生产经营过程中认真履行环境恢复义务，该款项所有权归公司所有，不存在坏账风险，计提坏账准备比例为 0。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(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
往来款	24,002,991.21	349,000.00
保证金/押金	21,358,891.76	21,873,402.50
备用金	1,173,657.04	703,421.38
资产处置款	343,300.51	343,300.51
其他	121,319.92	406,580.35
合计	47,000,160.44	23,675,704.74

(3).本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 9,432,534.46 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(4).本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	301,940.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(5).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
第一名	往来款	17,000,000.00	1 年以内	36.17	850,000.00
第二名	保证金/押金	10,245,000.00	5 年以上	21.80	
第三名	保证金/押金	10,000,000.00	2-3 年	21.28	10,000,000.00
第四名	往来款	6,593,991.21	4 年以上	14.03	6,593,991.21
第五名	资产处置款	343,300.51	5 年以上	0.73	343,300.51
合计	/	44,182,291.72	/	94.01	17,787,291.72

(6).涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7).因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用　√不适用

(8). 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

7、 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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,740,637.11		17,740,637.11	18,886,007.10		18,886,007.10
在产品						
库存商品	4,512,103.45	162,266.33	4,349,837.12	36,211,550.94	198,876.92	36,012,674.02
周转材料	212,646.07		212,646.07			
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
发出商品	28,020,374.16		28,020,374.16	29,503,083.75		29,503,083.75
合计	50,485,760.79	162,266.33	50,323,494.46	84,600,641.79	198,876.92	84,401,764.87

(2). 存货跌价准备

√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						
在产品						
库存商品	198,876.92			36,610.59		162,266.33
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	198,876.92			36,610.59		162,266.33

(3). 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

(4).期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8、 持有待售资产

□适用 √不适用

9、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

10、 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
待认证/待抵扣进项税	17,639,615.32	35,626,486.35
预缴资源税		5,165,336.53
办公室租金	392,951.05	292,641.88
预缴个税	121,116.27	
预付广告费	153,301.89	
合计	18,306,984.53	41,084,464.76

11、 可供出售金融资产

(1).可供出售金融资产情况

□适用 √不适用

(2).期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3).期末按成本计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(4).报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

(5).可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

12、 持有至到期投资

(1).持有至到期投资情况

□适用 √不适用

(2).期末重要的持有至到期投资

□适用 √不适用

(3).本期重分类的持有至到期投资

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

13、 长期应收款

(1).长期应收款情况

□适用 √不适用

(2).因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3).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

14、 长期股权投资

□适用 √不适用

15、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、 固定资产

总表情况

(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
固定资产	818,708,451.21	781,204,483.98
固定资产清理		
合计	818,708,451.21	781,204,483.98

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	房屋及建筑物	构筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	井巷工程	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	215,362,083.52	439,524,685.97	153,033,792.31	23,541,741.24	30,951,570.13	351,938,015.52	1,214,351,888.69
2.本期增加金额	26,454,338.64	5,245,261.65	9,604,104.85	2,073,782.82	3,354,684.04	52,822,147.41	99,554,319.41
（1）购置		89,610.62	1,064,274.12	1,063,920.68	1,841,456.54		4,059,261.96
（2）在建工程转入	26,454,338.64	5,043,377.23	8,490,494.43		1,167,127.70	52,822,147.41	93,977,485.41
（3）企业合并增加		111,573.51	49,028.57	1,003,563.32	343,941.08		1,508,106.48
（4）汇率波动影响		700.29	307.73	6,298.82	2,158.72		9,465.56
3.本期减少金额				464,145.00	65,104.17		529,249.17
（1）处置或				464,145.00	65,104.17		529,249.17

报废							
4.期末余额	241,816,422.16	444,769,947.62	162,637,897.16	25,151,379.06	34,241,150.00	404,760,162.93	1,313,376,958.93
二、累计折旧							
1.期初余额	42,040,162.58	161,342,134.00	120,862,122.12	15,446,470.76	24,853,882.48	68,602,632.77	433,147,404.71
2.本期增加金额	7,943,890.74	21,909,565.00	9,707,922.29	2,467,339.46	1,942,554.14	17,996,394.33	61,967,665.96
（1）计提	7,943,890.74	21,908,345.18	9,707,661.19	2,448,459.56	1,934,651.06	17,996,394.33	61,939,402.06
（2）汇率波动影响		1,219.82	261.10	18,879.90	7,903.08		28,263.90
3.本期减少金额				443,408.29	3,154.66		446,562.95
（1）处置或报废				443,408.29	3,154.66		446,562.95
三、减值准备	49,984,053.32	183,251,699.00	130,570,044.41	17,470,401.93	26,793,281.96	86,599,027.10	494,668,507.72
1.期初余额							
2.本期增加金							

额							
（1）计提							
3.本期减少金额							
（1）处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	191,832,368.84	261,518,248.62	32,067,852.75	7,680,977.13	7,447,868.04	318,161,135.83	818,708,451.21
2.期初账面价值	173,321,920.94	278,182,551.97	32,171,670.19	8,095,270.48	6,097,687.65	283,335,382.75	781,204,483.98

截止 2018 年 12 月 31 日，公司用于抵押或担保的固定资产账面价值为 119,320,063.33 元，详见附注长期借款。

(2).暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3).通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(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

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

17、 在建工程

总表情况

(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
在建工程	454,713,225.17	370,440,246.35
工程物资		
合计	454,713,225.17	370,440,246.35

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
山南扎西康采选扩建工程	277,496,989.70		277,496,989.70	211,914,077.49		211,914,077.49
山南矿山扩建工程	3,664,303.92		3,664,303.92	15,487,218.13		15,487,218.13
山南柯月矿区探矿综合工程	60,328,664.96		60,328,664.96	61,541,904.60		61,541,904.60
拉屋矿山掘进工程	9,556,208.32		9,556,208.32	6,869,539.13		6,869,539.13
嘉实采选矿工程	47,601,801.41		47,601,801.41	37,429,818.09		37,429,818.09

恒琨一期 200kt/a 铅锌联合冶炼工程	29,284,065.08		29,284,065.08	25,981,026.12		25,981,026.12
恒琨砷盐净化工程	11,809,911.29		11,809,911.29	4,045,683.76		4,045,683.76
山南绿化工程				6,982,299.79		6,982,299.79
塔吉克斯坦康桥奇矿区地表建设工程	14,825,649.39		14,825,649.39			
其他零星工程	145,631.10		145,631.10	188,679.24		188,679.24
合计	454,713,225.17		454,713,225.17	370,440,246.35		370,440,246.35

(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
山南扎西康采选扩建工程	559,690,000.00	211,914,077.49	124,948,658.84	59,365,746.63		277,496,989.70	98.26	98%				自筹+募集资金
山南矿山扩建工程	335,460,000.00	15,487,218.13	15,486,979.87	27,309,894.08		3,664,303.92	75.31	76%				自筹

山南柯月矿区探矿综合工程	78,058,404.43	61,541,904.60	5,279,826.87	6,493,066.51		60,328,664.96	85.67	85%				自筹
拉屋矿山掘进工程	21,319,400.00	6,869,539.13	3,299,252.82	612,583.63		9,556,208.32	44.82	44%				自筹
嘉实采选矿工程	196,459,900.00	37,429,818.09	10,171,983.32			47,601,801.41	24.23	24%				自筹
恒琨一期200kt/a铅锌联合冶炼工程	4,302,705,200.00	25,981,026.12	3,303,038.96			29,284,065.08	0.68	0.68%				自筹
恒琨砷盐净化工程	13,475,613.61	4,045,683.76	7,764,227.53			11,809,911.29	88	88%				自筹
塔吉克斯坦康桥奇矿区地表建设工程	30,000,000.00		14,825,649.39			14,825,649.39	49.15	49%	365,283.17	365,283.17	5.00	借款
合计	5,537,168,518.04	363,269,267.32	185,079,617.60	93,781,290.85		454,567,594.07	/	/	365,283.17	365,283.17	/	/

(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

(1).工程物资情况

□适用 √不适用

18、 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

19、 油气资产

□适用 √不适用

20、 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	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	探矿权	地质成果	软件及专利技术	合计
一、账面原值								
1.期初余额	42,341,299.34			32,405,701.22	551,589,753.75	201,213,316.69	12,105,977.55	839,656,048.55
2.本期增加金额	0.73			1,264,761,457.59		11,609,170.54	299,521.17	1,276,670,150.03
(1)购置						11,609,170.54	296,525.82	11,905,696.36
(2)内部研发								
(3)企业合并增加	0.73			1,264,761,457.59			2,995.35	1,264,764,453.67
3.本期减少金额								
(1)处置								

4. 期末余额	42, 341, 300. 07			1, 297, 167, 158. 81	551, 589, 753. 75	212, 822, 487. 23	12, 405, 498. 72	2, 116, 326, 198. 58
二、累计摊销								
1. 期初余额	4, 692, 859. 70			12, 542, 662. 99		30, 780, 147. 17	4, 114, 056. 79	52, 129, 726. 65
2. 本期增加金额	973, 614. 46			188, 823. 98		3, 418, 415. 44	1, 179, 662. 07	5, 760, 515. 95
（1）计提	973, 614. 46			188, 823. 98		3, 418, 415. 44	1, 179, 512. 31	5, 760, 366. 19
(2)合并增加							149. 76	149. 76
3. 本期减少金额								
(1)处置								
4. 期末余额	5, 666, 474. 16			12, 731, 486. 97		34, 198, 562. 61	5, 293, 718. 86	57, 890, 242. 60
三、减值准备								
1. 期初余额								
2. 本期增加金额								

（1）计提								
3.本期减少金额								
(1)处置								
4.期末余额								
四、账面价值								
1.期末账面价值	36,674,825.91			1,284,435,671.84	551,589,753.75	178,623,924.62	7,111,779.86	2,058,435,955.98
2.期初账面价值	37,648,439.64			19,863,038.23	551,589,753.75	170,433,169.52	7,991,920.76	787,526,321.90

本期收购塔铝金业，增加采矿权 126,476.15 万元，该采矿权账面价值 1.00 索莫尼（折合人民币 0.73 元），中和资产评估有限公司评估增值 126,476.15 万元。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司用于质押或担保的无形资产账面价值为 556,014,277.29 元，详见附注长期借款。

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%

(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

21、 开发支出

√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
		内部开发支出	其他	委托开发支出	确认为无形资产	转入当期损益		
华钰教育 APP 研发支出				283,018.80				283,018.80
合计				283,018.80				283,018.80

22、 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		
拉屋（合并株治公司）	3,737,085.17					3,737,085.17
中泓工贸	1,276,247.37					1,276,247.37
合计	5,013,332.54					5,013,332.54

(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		
中泓工贸		1,276,247.37				1,276,247.37
合计		1,276,247.37				1,276,247.37

(3).商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

中泓工贸持有2007年7月与西藏地质矿产勘查开发局地热地质大队签订的共同开发其拥有的西藏嘉黎县卡尔果铅锌矿探矿权的合同，如该探矿权产生收益则西藏中泓工贸享有52%的未来收益权。合同签订后，双方进行了初步的勘查工作，取得了一定的地质成果。近几年由于当地农牧民的反对，勘查工作暂时停止。2018年末，经与合作方确认，对方的探矿权证已过期，合作暂时中止，基于谨慎性原则，对此项商誉全额计提减值准备。

(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

拉屋分公司合并株冶公司商誉减值测试的资产组的构成为形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。组成资产组的资产包括无形资产。

包含商誉的资产组可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的 5 年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用合理的折现率，公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来 5 年现金流量，预测期以后的现金流量维持不变。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、生产规模、矿山服务年限、固定资产投资总额及成本费用等。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用合理的折现率作为未来现金流量现值的税前折现率，采用的折现率已考虑了公司的资本成本、市场预期报酬率等因素，反映了各资产组的特定风险。上述对可收回金额的预计表明商誉未出现减值。

(5).商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、 长期待摊费用

√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	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
查个勒矿区地质勘探支出	1,098,190.23		442,818.44		655,371.79
35KV 网电增容	135,464.83		135,464.83		
10KV 输变电工程	76,620.17		76,620.17		
矿山 4616 硐口修路	150,000.00		30,000.00		120,000.00
网站开发费	49,999.85		49,999.85		
麦莎尾矿库管线地役权使用费	276,291.39		221,033.16		55,258.23
一期、二期尾矿库搬迁补偿费	420,499.35		336,399.48		84,099.87
谢通门县则桑铅锌矿区	1,017,150.21	3,764,781.47			4,781,931.68
扎西康、柯月地	12,000,000.00	627,780.00	12,627,780.00		

球物理技术开发项目					
2000 吨选厂生产工艺流程改良	194,174.76	631,067.96	13,754.04		811,488.68
隆子县夏隆岗铅多金属矿	1,061,031.84	2,836,369.70			3,897,401.54
河北平泉洼子店金矿	454,645.27		454,645.27		
山南分公司绿化工程		9,658,961.82	2,092,775.05		7,566,186.77
北京分公司车辆租赁费	814,000.00		222,000.00		592,000.00
合计	17,748,067.90	17,518,960.95	16,703,290.29		18,563,738.56

24、 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	46,855,054.95	5,107,604.44	23,917,677.52	3,307,283.84
内部交易未实现利润	22,308,330.98	2,007,749.79	22,482,949.55	3,372,442.43
可抵扣亏损				
资产折旧、摊销	82,539,414.31	9,904,729.72	61,611,291.88	9,241,693.78
限制性股票成本费用	4,209,495.70	505,139.48	9,954,496.66	1,493,174.50
公允价值变动收益			1,731,750.00	155,857.50
合计	155,912,295.94	17,525,223.43	119,698,165.61	17,570,452.05

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	700,930,799.39	91,121,003.92		
可供出售金融资产公允价值变动				
合计	700,930,799.39	91,121,003.92		

(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

(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		
可抵扣亏损	42,758,413.91	36,889,836.06
合计	42,758,413.91	36,889,836.06

(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
2018		10,500,579.38	
2018	71,790.43	71,790.43	
2020	2,388,243.80	2,388,243.80	
2021	6,816,562.32	6,816,562.32	
2022	17,112,660.13	17,112,660.13	
2023	16,369,157.23		
合计	42,758,413.91	36,889,836.06	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、 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
预付设备及工程款	20,532,263.89	54,070,662.31
合计	20,532,263.89	54,070,662.31

26、 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
质押借款		
抵押借款	30,000,000.00	
保证借款	25,000,000.00	39,999,806.20
信用借款		
合计	55,000,000.00	39,999,806.20

短期借款分类的说明：

（1）公司与中国建设银行拉萨开发区支行签订借款合同，向其借款人民币 25,000,000.00 元，借款期限为 1 年，即自 2018 年 1 月 11 日起至 2019 年 1 月 11 日止，借款利率为 2.35%，由实际控制人刘建军及妻子周爱英为上述贷款提供连带保证责任。

（2）公司与国家开发银行西藏自治区支行签订借款合同，向其借款人民币 30,000,000.00 元，借款期限为 1 年，即自 2018 年 12 月 27 日起至 2019 年 12 月 27 日止，借款利率为 2.35%，以拉萨市当雄县拉屋铜、锌多金属矿采矿权（采矿许可证号：C5400002010053210064092）作抵押提供担保。

(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

27、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

28、 衍生金融负债

□适用 √不适用

29、 应付票据及应付账款

总表情况

(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
应付票据		
应付账款	167,176,177.02	79,352,014.60
合计	167,176,177.02	79,352,014.60

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据

(1). 应付票据列示

□适用 √不适用

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	154,884,276.08	68,655,898.40

1-2 年	7,153,568.39	2,932,485.06
2-3 年	1,366,525.12	1,681,396.57
3-4 年	3,771,807.43	6,082,234.57
4 年以上		
合计	167,176,177.02	79,352,014.60

(2).账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

30、 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
货款	27,977,074.67	21,251,569.52
租赁费	8,000.00	
合计	27,985,074.67	21,251,569.52

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、 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	15,840,154.49	112,586,448.05	99,661,205.53	28,765,397.01
二、离职后福利-设定提存计划		5,389,524.58	4,199,020.26	1,190,504.32
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	15,840,154.49	117,975,972.63	103,860,225.79	29,955,901.33

(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	15,686,873.49	101,576,637.61	89,804,628.48	27,458,882.62
二、职工福利费		4,796,633.41	4,796,633.41	0.00
三、社会保险费		3,165,686.71	2,287,817.45	877,869.26
其中：医疗保险费		2,555,490.87	1,775,953.56	779,537.31
工伤保险费		449,291.26	384,685.99	64,605.27
生育保险费		160,904.58	127,177.90	33,726.68
四、住房公积金	153,281.00	2,672,587.63	2,397,223.50	428,645.13
五、工会经费和职工教育经费		374,902.69	374,902.69	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	15,840,154.49	112,586,448.05	99,661,205.53	28,765,397.01

(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		5,210,125.45	4,069,019.02	1,141,106.43
2、失业保险费		179,399.13	130,001.24	49,397.89
3、企业年金缴费				
合计		5,389,524.58	4,199,020.26	1,190,504.32

其他说明：

□适用 √不适用

32、 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	1,365,162.04	10,038,889.20
消费税		
营业税		
企业所得税	5,411,553.36	15,265,201.88
个人所得税	574,805.18	226,015.26
城市维护建设税	64,973.62	702,674.24
教育费附加	27,825.26	200,764.07
地方教育费附加	18,550.18	301,146.00

印花税	75.00	
资源税	2,520,329.85	
环境保护税	23,411.43	
社会税	155,555.88	
道路税	36,108.10	
退休税	6,679.88	
合计	10,205,029.78	26,734,690.65

其他说明：
社会税、道路税和退休税是”塔铝金业”封闭式股份公司应交余额。

33、 其他应付款

总表情况

(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
应付利息	344,652.91	
应付股利	366,631.20	
其他应付款	120,955,170.76	94,176,347.89
合计	121,666,454.87	94,176,347.89

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		
企业债券利息		
短期借款应付利息	344,652.91	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	344,652.91	

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	366,631.20	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
优先股\永续债股利-XXX		
应付股利-XXX		
应付股利-XXX		
合计	366,631.20	

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	4,246,442.97	2,000,270.00
保证金/押金	13,545,650.93	31,845,116.09
限制性股票回购义务	37,404,838.90	55,974,509.50
借款及利息	62,440,000.00	
其他	3,318,237.96	4,356,452.30
合计	120,955,170.76	94,176,347.89

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 持有待售负债

□适用 √不适用

35、 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	363,000,000.00	141,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	363,000,000.00	141,000,000.00

其他说明：

一年内到期的长期借款明细详见附注：长期借款。

36、 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

37、 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		200,000,000.00
抵押借款		
保证借款	230,000,000.00	250,000,000.00
信用借款		
抵押+保证借款	157,000,000.00	210,000,000.00
合计	387,000,000.00	660,000,000.00

长期借款分类的说明：

（1）公司与国家开发银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 2.00 亿元。借款期限共计十三年，即从 2016 年 8 月 11 日起至 2029 年 8 月 10 日止，借款利率为 2.9%（浮动利率）。由股东西藏博实创业投资有限公司（原名北京福金兴矿业投资有限公司）、股东西藏道衡投资有限公司以持有的本公司共计 2,000.00 万股限售股提供质押担保。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额为 2.00 亿元，其中 500 万元重分类至一年内到期的非流动负债。

（2）公司与国家开发银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 2.50 亿元。借款期限为 3 年，即自 2016 年 11 月 9 日至 2019 年 11 月 28 日止，借款利率为 2.75%（浮动利率）。由股东青海西部资源有限公司、实际控制人刘建军及妻子周爱英作为保证人为上述贷款提供连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额为 2.50 亿元，其中 2.50 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

（3）公司与中国建设银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 0.4 亿元。借款期限为 3 年，即自 2017 年 11 月 24 日至 2020 年 11 月 11 日止，在此期限内需分期偿还。借款利率为 2.75%。公司以扎西康铅锌矿采矿权（C5400002011043220111478）、房产（拉房房权证 20130 字第 90232 号）、土地（拉

城国用经第登 2011-002 号）提供抵押担保，同时由实际控制人刘建军及妻子周爱英为上述贷款提供连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额为 0.3 亿元，其中 0.1 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

（4）公司与中国建设银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 1.97 亿元。借款期限为 3 年，即自 2017 年 1 月 6 日至 2020 年 1 月 5 日止，在此期限内需分期偿还。借款利率为 2.75%。公司以扎西康铅锌矿采矿权（C5400002011043220111478）、房产（拉房房权证 20130 字第 90232 号）、土地（拉城国用经第登 2011-002 号）提供抵押担保，同时由实际控制人刘建军及妻子周爱英为上述贷款提供连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额为 0.77 亿元，其中 0.35 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

（5）公司与中国建设银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 0.53 亿元。借款期限为 3 年，即自 2016 年 8 月 9 日至 2019 年 8 月 8 日止，在此期限内需分期偿还。借款利率为 2.75%。公司以扎西康铅锌矿采矿权（C5400002011043220111478）、房产（拉房房权证 20130 字第 90232 号）、土地（拉城国用经第登 2011-002 号）提供抵押担保，同时由实际控制人刘建军及妻子周爱英为上述贷款提供连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额 0.18 亿元，其中 0.18 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

（6）公司与国家开发银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 1.80 亿元，借款期限为 7 年，即自 2014 年 6 月 26 日至 2021 年 6 月 25 日止，在此期限内需分期偿还。借款利率为 2.9%。公司以西藏山南隆子县柯月铅矿详查探矿权（探矿权证号：T5412008100201649 3）提供抵押担保，同时由股东青海西部资源有限公司、实际控制人刘建军及妻子周爱英为上述贷款提供连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额为 0.6 亿元，其中 0.15 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

（7）公司与中国建设银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 0.5 亿元。借款期限为 3 年，即自 2018 年 9 月 16 日至 2021 年 9 月 12 日止，在此期限内需分期偿还。借款利率为 2.75%。公司由实际控制人刘建军及妻子周爱英为上述贷款提供连带保证责任。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额 0.5 亿元，其中 0.15 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

（8）公司与中国建设银行西藏自治区分行签订借款合同，向其借款人民币 0.65 亿元。借款期限为 3 年，即自 2018 年 12 月 28 日至 2021 年 12 月 28 日止，在此期限内需分期偿还。借款利率为 2.75%。公司以土地房产（土地证号：拉城国用第 2011002 号、房产证号：拉房房权证 20130 字第 90232 号）提供抵押。截止 2018 年 12 月 31 日，本借款余额 0.65 亿元，其中 0.15 亿元重分类至一年内到期的非流动负债。

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

38、 应付债券

(1).应付债券

□适用 √不适用

(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

(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

39、 长期应付款

总表情况

(1).分类列示

□适用 √不适用

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

专项应付款

(1).按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

40、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

41、 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
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			

其他		632,524.00	
环境恢复费用	1,233,939.40	1,233,939.40	
合计	1,233,939.40	1,866,463.40	/

其他说明：恒琨冶炼于 2016 年 12 月在青海藏青工业园竞得建设土地使用权，由于藏青工业园区在“污染物及重金属排放总量指标”使用上暂未落实，导致恒琨冶炼项目无法如期获得环评批复，不具备办理不动产权证的条件，不能进行建设施工，恒琨冶炼亦未支付土地出让金。2018 年 10 月，格尔木市自然资源局（原格尔木市国土资源局）提起诉讼，要求恒琨冶炼支付土地出让金及违约金。经双方协商，2019 年 4 月 19 日签署了《和解协议》，约定由恒琨冶炼支付诉讼费、律师费合计 632,524.00 元。2019 年 4 月 19 日，公司已收到青海省海西蒙古族藏族自治州中级人民法院民事裁定书，确认格尔木市自然资源局撤回起诉。

42、 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	1,217,857.38		442,857.12	775,000.26	
合计	1,217,857.38		442,857.12	775,000.26	/

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
治理重金属补助	1,217,857.38			442,857.12		775,000.26	
合计	1,217,857.38			442,857.12		775,000.26	

其他说明：

√适用 □不适用

根据《关于下达专项经费预算指标的通知》（藏财经指【2013】196 号），2013 年 10 月份，公司收到西藏自治区财政厅专项经费预算指标 3,100,000.00 元，此项政府补助属于与资产相关的政府补助，已参照对应资产预计使用年限（7 年）平均分摊。

43、 其他非流动负债

□适用 √不适用

44、 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（+、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	525,916,300.00						525,916,300.00

45、 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

46、 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）	349,367,920.13	10,839,275.68		360,207,195.81
其他资本公积	23,273,665.08	1,605,086.38	10,839,275.68	14,039,475.78
合计	372,641,585.21	12,444,362.06	10,839,275.68	374,246,671.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期计提股份支付费用增加资本公积-其他资本公积 1,605,086.38 元；由于部分股权到期解锁，由资本公积-其他资本公积转入资本公积-股本溢价 10,839,275.68 元.

47、 库存股

√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
限制性股票回购义务	55,974,509.50		18,569,670.60	37,404,838.90
合计	55,974,509.50		18,569,670.60	37,404,838.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少为股权激励的员工持股部分解锁。

48、 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：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							
二、将重分类进损益的其他综合收益		-1,997.28			-1,997.28		-1,997.28
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额		-1,997.28			-1,997.28		-1,997.28
其他综合收益合计		-1,997.28			-1,997.28		-1,997.28

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

49、 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	11,458,472.06	9,680,953.57	9,093,336.17	12,046,089.46
合计	11,458,472.06	9,680,953.57	9,093,336.17	12,046,089.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企（2012）16 号）的管理规定，公司按照相应标准计提安全生产费用，在发生各项与安全生产相关的费用时使用。

50、 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	151,469,672.73	10,163,138.44		161,632,811.17
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	151,469,672.73	10,163,138.44		161,632,811.17

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加为按净利润的10%计提所致。

51、 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	801,767,380.88	567,448,284.84
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后期初未分配利润	801,767,380.88	567,448,284.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	224,609,903.77	304,466,035.79
减：提取法定盈余公积	10,163,138.44	7,118,013.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	63,109,956.00	63,028,926.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	953,104,190.21	801,767,380.88

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 0 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 0 元。

5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

52、 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	1,143,479,931.10	643,706,350.97	896,240,782.39	347,828,198.82
其他业务	1,508,768.40	1,307,154.46	8,385,588.15	7,431,917.05
合计	1,144,988,699.50	645,013,505.43	904,626,370.54	355,260,115.87

说明：本期主营业务收入金额中，属于贸易性质的收入金额为 302,800,174.92 元。

53、 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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	6,608,229.69	7,869,718.40
教育费附加	2,832,057.38	3,480,997.32
资源税	16,429,605.20	12,658,734.39
房产税		
土地使用税		
车船使用税	46,825.34	41,187.65
印花税	1,369,739.70	450,104.50
地方教育费附加	1,888,038.20	2,140,158.79
环境保护税	59,981.78	
合计	29,234,477.29	26,640,901.05

其他说明：

环境保护税为本期新增税种，按季申报缴纳。

54、 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
运输费	604,645.84	2,151,598.02
工薪及社保	1,121,964.78	1,390,829.95
发货费	29,240.28	7,779.48
其他	49,995.42	18,320.39
合计	1,805,846.32	3,568,527.84

其他说明：

报告期内，销售费用较上年同期降低 49.40%，主要原因为去年拉屋选厂产生产品销售运输费用 2,151,598.02 元，占当期销售费用 60.29%，而报告期生产和销售均大幅减少。

55、 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
工薪及社保	72,761,833.50	55,821,116.54
安全生产费	9,564,698.26	8,115,529.74
折旧费	9,240,222.59	11,797,932.68
招待费	14,797,795.89	11,729,074.83
车辆费用	3,363,427.88	4,485,473.27
中介机构费	10,764,243.44	5,072,622.18
办公费	10,369,208.71	8,320,232.45
差旅费	8,396,328.98	5,688,059.22
非季节性停工损失	5,692,967.19	3,711,506.36
费用摊销	5,550,950.82	3,842,831.89
前期探矿费用	15,109,081.10	16,740,891.71
安环费	3,996,125.77	3,512,061.42
草场补偿费	6,142,707.63	5,159,424.67
限制性股票成本	1,605,086.38	9,348,760.83
其他	5,816,019.12	2,357,330.22
合计	183,170,697.26	155,702,848.01

其他说明：

管理费用较上年同期上升 17.64%，主要原因为本期工薪及社保、中介机构费增加所致。工薪及社保较去年同期增加 1,694.07 万元，主要原因为引进高端管理人才；中介机构费教去年同期增加 569.16 万元，主要原因为本期为项目尽调产生中介尽调费用所致。

56、 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
金矿体载金矿物特征及找矿方向	150,943.40	
多金属矿混合矿石选矿工业试验技术服务	985,436.89	
多金属矿深部及外围成矿规律和成矿潜力研究		1,229,292.45
多金属矿软破矿体采矿方法研究		806,603.77
合计	1,136,380.29	2,035,896.22

其他说明：

57、 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
利息费用	29,058,347.88	24,649,069.86
减：利息收入	-467,312.89	-1,344,850.79
汇兑损益	-388,597.42	
其他	99,475.03	59,697.51
合计	28,301,912.60	23,363,916.58

其他说明：

财务费用较去年同期增长 21.14%，主要原因为本期公司融资产生利息费用 464 万元。

58、 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	23,278,366.79	19,427,649.37
二、存货跌价损失	-36,610.59	198,876.92
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		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
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		
十三、商誉减值损失	1,276,247.37	
十四、其他		
合计	24,518,003.57	19,626,526.29

其他说明：

59、 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
治理重金属补助	442,857.12	442,857.12
个税代扣手续费返还	23,213.67	
合计	466,070.79	442,857.12

60、 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	-1,890,629.83	
处置长期股权投资产生的投资收益		
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		
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	453,319.91	-5,393,712.76
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		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
银行理财收益	759.77	5,650,759.24
借款利息收益	409,058.75	
合计	-1,027,491.40	257,046.48

其他说明：
公司在2018年8月31日取得”塔铝金业”封闭式股份公司控制权之前，以权益法核算长期股权投资，形成投资收益。

61、 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
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	1,731,750.00	-1,731,750.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,731,750.00	-1,731,750.00

其他说明：

62、 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
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得	10,137.64	30,737.17
合计	10,137.64	30,737.17

63、 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		9,322.77	
其中：固定资产处置利得		9,322.77	
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	870,000.00	26,244,321.38	870,000.00
并购评估增值	15,660,230.79		15,660,230.79
其他	4,008,031.29	485,512.16	4,008,031.29
合计	20,538,262.08	26,739,156.31	20,538,262.08

本期收购塔铝金业封闭式股份公司 50%股权，由于并购成本低于被并购方可辨认净资产的公允价值，形成营业外收入 15,660,230.79 元。

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
平安企业奖	10,000.00		与收益相关
招商引资奖	860,000.00		与收益相关
企业扶持资金		26,144,321.38	
科学下乡经费		100,000.00	
合计	870,000.00	26,244,321.38	

其他说明：

□适用 √不适用

64、 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	654,004.93	792.00	654,004.93
其中：固定资产处置损失	654,004.93	792.00	654,004.93
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	1,716,292.68	4,428,256.00	1,716,292.68
赞助支出	800,000.00	2,000.00	800,000.00
其他	1,185,062.59	1,087,117.86	1,185,062.59
合计	4,355,360.20	5,518,165.86	4,355,360.20

65、 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	31,644,078.16	44,511,320.27
递延所得税费用	45,228.62	-5,315,068.58
合计	31,689,306.78	39,196,251.69

(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	249,171,245.65
按法定/适用税率计算的所得税费用	29,900,549.49
子公司适用不同税率的影响	-4,580,199.89
调整以前期间所得税的影响	0
非应税收入的影响	-7.29
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,884,477.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-6,110.94

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	2,490,597.43
所得税费用	31,689,306.78

其他说明：

□适用 √不适用

66、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

67、 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
收回的往来款、代垫款	99,247,203.97	193,773,635.13
政府补助	893,213.67	26,438,651.72
其他	1,285,963.19	1,347,950.79
合计	101,426,380.83	221,560,237.64

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

本期收回往来款减少

(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
往来款	93,582,669.83	214,677,095.87
支付的日常费用	60,600,215.73	46,100,661.98
其他	3,207,164.31	1,244,861.33
合计	157,390,049.87	262,022,619.18

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

本期支付往来款减少

(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
银行理财收益		5,755,350.53
购置土地保证金		29,400,000.00
期货投资		25,000,100.00
收回借款		15,000,000.00
合计		75,155,450.53

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(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
期货投资		40,637,648.51
支付借款		15,000,000.00
合计		55,637,648.51

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权回购款		5,423,209.00
合计		5,423,209.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

68、 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	217,481,938.87	299,451,268.21
加：资产减值准备	24,518,003.57	19,626,526.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	61,939,402.06	71,566,899.65
无形资产摊销	5,760,366.19	5,419,885.77
长期待摊费用摊销	16,703,290.29	18,893,852.53
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）	10,137.64	-30,737.17
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	654,004.93	-8,530.77
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,731,750.00	1,731,750.00
财务费用（收益以“－”号填列）	29,058,347.88	24,649,069.86

投资损失（收益以“－”号填列）	1,027,491.40	-257,046.48
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	45,228.62	-5,315,068.58
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	91,121,003.92	
存货的减少（增加以“－”号填列）	34,114,881.00	-38,422,870.91
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-77,730,735.16	-156,946,406.46
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-15,003,687.03	45,562,653.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	387,967,924.18	285,921,245.80
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
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	123,328,894.57	559,142,248.92
减：现金的期初余额	559,142,248.92	455,792,202.82
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	-435,813,354.35	103,350,046.10

(2).本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	571,131,000.00
其中：塔铝金业封闭式股份公司	571,131,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	5,577,309.11
其中：塔铝金业封闭式股份公司	5,577,309.11
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	565,553,690.89

其他说明：

2017 年 12 月 15 日，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司以 9,000 万美元（玖仟万美元），（实际支付价款按支付当日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.71 亿元）的价格收购塔吉克铝业持有的“塔铝金业”50%股权，双方建立合资经营关系。

(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	123,328,894.57	559,142,248.92
其中：库存现金	478,414.38	238,985.80
可随时用于支付的银行存款	122,850,480.11	547,540,811.63
可随时用于支付的其他货币资金	0.08	11,362,451.49
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	123,328,894.57	559,142,248.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

69、 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

70、 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		
应收票据		
存货		
固定资产	119,320,063.33	抵押借款
无形资产	556,014,277.29	质押借款
合计	675,334,340.62	/

71、 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			2,188,867.30
其中：美元	145,167.00	6.8632	996,310.15
比尔	1,580.00	0.2417	381.89
索莫尼	1,633,518.54	0.7298	1,192,175.26
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
外币核算-XXX			
人民币			
人民币			

(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

公司本期取得”塔铝金业”封闭式股份有限公司 50%股权，可以对其进行控制。”塔铝金业”封闭式股份有限公司位于塔吉克斯坦，记账本位币为当地货币索莫尼。

72、 套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

本年公司开展了期货套期保值业务，交易品种包括铅、锌两个品种，期末全部平仓。

73、 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
与资产相关	3,100,000.00	递延收益	442,857.12
与收益相关	893,213.67		893,213.67

(2).政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

74、 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

(1).本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
“塔铝金业”封闭式股份公司	2018.8.31	569,240,370.17	50.00	购买	2018.8.31	取得控制权		-3,411,050.15

其他说明：

2017 年 12 月 15 日，经公司第二届董事会第二十一次会议审议通过，公司以 9,000 万美元（玖仟万美元），（根据 2017 年 12 月 14 日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.94 亿元，实际支付价款按支付当日美元兑人民币中间价汇率折合人民币 5.71 亿元）的价格收购塔吉克铝业持有的“塔铝金业”50%股权，双方建立合资经营关系。

(2).合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	塔铝金业封闭式股份公司
--现金	571,131,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	-1,890,629.83
合并成本合计	569,240,370.17

减：取得的可辨认净资产公允价值份额	584,900,600.96
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-15,660,230.79

(3).购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	“塔铝金业”封闭式股份公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	1,277,867,182.41	13,105,725.55
货币资金	5,577,309.11	5,577,309.11
应收款项		
存货	59,159.16	59,159.16
固定资产	1,479,843.29	1,479,843.29
无形资产	1,264,764,303.91	2,847.05
其他应收款	107,674.51	107,674.51
预付账款	3,686,911.04	3,686,911.04
在建工程		
在建工程	2,191,981.39	2,191,981.39
负债：	108,065,980.49	16,944,976.57
借款		
应付款项	238,014.23	238,014.23
递延所得税负债	91,121,003.92	
应付职工薪酬	704,589.90	704,589.90
应交税费	236,966.47	236,966.47
其他应付款	15,765,405.97	15,765,405.97
净资产	1,169,801,201.92	-3,839,251.02
减：少数股东权益	584,900,600.96	-1,919,625.51
取得的净资产	584,900,600.96	-1,919,625.51

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

公司本期收购塔铝金业封闭式股份公司 50%股权，收购日被并购单位公允价值大于账面成本，形成固定资产和无形资产评估增值。同时由于并购成本低于取得的可辨认净资产公允价值份额部分，形成营业外收入。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

(4).购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

(5).购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

□适用 √不适用

(6).其他说明

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

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

本期新设子公司包括上海钰能金属资源有限公司和华钰资源控股有限公司。其中上海钰能金属资源有限公司位于上海，注册资金 10,000 万元，主营业务为矿产品销售，西藏华钰 100%持股。华钰资源控股有限公司位于香港，注册资金 1 港元，主营业务为矿产品销售，由西藏华钰 100%持股

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	
西藏山南华钰经销有限公司	西藏山南地区	西藏山南	矿产品贸易	100		设立取得
西藏中泓工贸有限公司	西藏拉萨	西藏拉萨	矿产品的加工、销售	100		非同一控制下企业合并取得
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	西藏日喀则地区	西藏日喀则	矿产品采选	60		设立取得
西藏恒琨冶炼有限公司	青海格尔木	青海格尔木	有色金属冶炼	60		设立取得
西藏华钰融信经贸有限公司	西藏拉萨	西藏拉萨	矿产品贸易	100		设立取得
上海钰能金属资源有限公司	上海	上海	矿产品贸易	100		设立取得
华钰资源控股有限公司	香港	香港	矿产品贸易	100		设立取得
塔铝金业封闭式股份公司	塔吉克斯坦	塔吉克斯坦	矿产品采选	50		非同一控制下企业合并取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
定公司是代理人还是委托人的依据：
他说明：

(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
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	40.00%	-1,703,345.52		59,233,370.46
西藏恒琨冶炼有限公司	40.00%	-3,719,094.31		7,958,333.05
塔铝金业封闭式股份公司	50.00%	-1,705,525.08		583,193,078.62

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
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	4,615,000.25	154,802,933.21	159,417,933.46	11,334,507.32		11,334,507.32	5,478,189.41	158,521,564.51	163,999,753.92	11,657,963.99		11,657,963.99
西藏恒琨冶炼有限公司	2,357,263.25	42,125,323.31	44,482,586.56	23,954,229.94	632,524.00	24,586,753.94	2,366,186.12	31,129,153.99	33,495,340.11	4,301,771.72		4,301,771.72
塔铝金业封闭式股份公司	2,626,330.58	1,291,518,572.66	1,294,144,903.24	36,637,742.09	91,121,003.92	127,758,746.01						

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
西藏日喀则嘉实矿业有限公司		-4,258,363.79	-4,258,363.79	-120,546.47		-4,808,727.49	-4,808,727.49	883,646.11
西藏恒琨冶炼有限公司		-9,297,735.77	-9,297,735.77	-8,796,995.04		-7,728,191.46	-7,728,191.46	-19,317,814.46
塔铝金业封		-3,411,050	-3,411,050.1	-3,658,835.68				

闭式股份公司		.15	5					

其他说明：无

(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

(1).在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

□适用 √不适用

(2).交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

□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

4、 重要的共同经营

√适用 □不适用

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额(%)	
				直接	间接
西藏日喀则谢通门县则桑铅锌矿普查	西藏日喀则谢通门县	西藏日喀则谢通门县	合作探矿权	60	
西藏山南隆子县夏隆岗铅多金属矿普查	西藏山南隆子县	西藏山南隆子县	合作探矿权	60	

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

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

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，董事会已授权本公司审计部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(二) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评

估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(三) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款

于 2018 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 387 万元。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

（3）其他价格风险

本公司持有的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的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着期货市场变动的风险。本公司通过严格控制上述资产的规模降低权益证券投资的价格风险。

(四) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
贸易及其他应	24,884.26					24,884.26

项目	期末余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
付款项						
借款	41,800.00	15,700.00	7,000.00	16,000.00		80,500.00
合计	66,684.26	15,700.00	7,000.00	16,000.00		105,384.26

单位：元　币种：人民币

项目	年初余额					
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
贸易及其他应付款项	17,352.84					17,352.84
借款	18,099.98	10,700.00	26,800.00	28,500.00		84,099.98
合计	35,452.82	10,700.00	26,800.00	28,500.00		101,452.82

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

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

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：亿元　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(%)
西藏道衡投资有限公司	西藏拉萨	矿产资源投资	2.75	45.42	45.42

本企业的母公司情况的说明
企业最终控制方是刘建军
其他说明：

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注
√适用 □不适用
本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”

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
□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
周爱英	公司实际控制人的妻子
西藏博舜创业投资有限公司	公司控股子公司恒琨冶炼的股东
阳光东海资产管理（北京）有限公司	同受股东控制的公司
“塔吉克铝业公司”国有独资企业	公司控股子公司“塔铝金业”的股东
“铝业工程”国有独资企业	“塔铝金业”非控股股东的子公司

其他说明

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
“塔吉克铝业”国有独资企业	工程建设服务	2,735,826.33	

出售商品/提供劳务情况表
□适用 √不适用
购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明
□适用 √不适用

(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
西藏道衡投资有限公司	房屋	13,714.29	5,714.29

本公司作为承租方：
□适用 √不适用
关联租赁情况说明
□适用 √不适用

(4).关联担保情况

本公司作为担保方
□适用 √不适用
本公司作为被担保方
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
刘建军、周爱英、青海西部资源有限公司	250,000,000.00	2016/11/29	2018/11/28	否
刘建军、周爱英、青海西部资源有限公司	60,000,000.00	2014/6/26	2021/6/25	否
西藏道衡投资有限公司、北京福金兴矿业投资有限公司	200,000,000.00	2016/8/11	2029/8/10	否
刘建军、周爱英	25,000,000.00	2018/1/9	2018/1/11	否
刘建军、周爱英	6,000,000.00	2016/8/9	2018/8/8	否
刘建军、周爱英	12,000,000.00	2016/8/9	2018/8/8	否
刘建军、周爱英	77,000,000.00	2017/1/6	2020/1/5	否
刘建军、周爱英	77,000,000.00	2017/1/6	2020/1/5	否
刘建军、周爱英	30,000,000.00	2017/11/24	2020/11/11	否
刘建军、周爱英	50,000,000.00	2018/9/19	2021/9/16	否

关联担保情况说明
√适用 □不适用
保证期间均为依照主合同而确定的债务履行期限届满之日起两年。

(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				
“塔吉克铝业集团”国有独资企业	1,948,620.64	2018/4/16	2023/4/15	年利率 5%
“塔吉克铝业集团”国有独资企业	2,189,461.39	2018/11/15	2023/11/14	年利率 5%
拆出				

说明：根据 2018 年 7 月 30 日塔铝金业封闭式股份有限公司与塔吉克铝业集团国有独资企业签订的《借款合同》，由后者向塔铝金业封闭式股份有限公司提供 9,137.00 万索莫尼（折合约 1,000.00 万美元），自合同订立后的一个日历年内分期通过银行转账的方式。借款期限为 5 个日历年，年利率 5%。目前塔铝金业封闭式股份有限公司已收到借款约 60 万美元。

(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：万元 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	1,439.89	1,439.89

(8).其他关联交易

□适用 √不适用

6、 关联方应收应付款项

(1).应收项目

□适用 √不适用

(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
其他应付款	西藏博舜创业投资有限公司	8,085,444.58	
其他应付款	阳光东海资产管理（北京）有限公司	59,208.33	
预收账款	西藏道衡投资有限公司	8,000.00	8,000.00

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

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	10,839,275.68
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	
可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	16,277,358.83
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,605,086.38

其他说明

根据 2018 年产矿量，第一次股权激励计划中第三批和第二次股权激励计划中第二批不满足解锁条件，故本期对该部分费用不予确认，同时冲回前期计提属于该批次的费用。

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

2017 年 12 月，公司与“塔吉克铝业公司”国有独资企业签订了关于建立合资公司“塔铝金业”封闭式股份公司的合同，约定公司将收购塔铝金业 50%的股权，同时在双方完成股权转让的 6 个月内，双方应向合资公司提供总额 2,000 万美元长期免息贷款，中方股东及塔方股东各提供 1,000 万美元。公司于 2018 年 5 月已全部完成塔铝金业 50%股权的变更手续。截止本报告日，公司已向塔方提供借款 400 万美元，余 600 万美元尚未提供。

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	47,332,467.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	47,332,467.00

2019 年 4 月 26 日，公司召开第三届董事会第四次会议，审议通过 2018 年度利润分配方案，以截止 2018 年 12 月 31 日公司总股本 525,916,300.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利人民币 0.90 元（含税），合计派发现金股利 47,332,467.00 元（含税），该议案需经 2018 年度股东大会批准后实施。

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

1. 本公司的子公司恒琨冶炼于 2016 年 12 月在青海藏青工业园竞得建设土地使用权，由于藏青工业园区在“污染物及重金属排放总量指标”使用上暂未落实，导致恒琨冶炼项目无法如期获得环评批复，不具备办理不动产权证的条件，不能进行建设施工，恒琨冶炼亦未支付土地出让金。2018 年 10 月，格尔木市自然资源局（原格尔木市国土资源局）提起诉讼，要求恒琨冶炼支付土地出让金及违约金。经双方协商，2019 年 4 月 19 签署了《和解协议》，约定由恒琨冶炼出具承诺函，并支付诉讼费、律师费合计 632,524.00 元。2019 年 4 月 19 日，公司已收到青海省海西蒙古族藏族自治州中级人民法院民事裁定书，确认格尔木市国土资源局撤回起诉。

2. 公司拟发行不超过 64,000 万元（含）可转换公司债券，用于支付公司收购塔铝金业 50%股权对价款 9,000 万美元及对其提供 1,000 万美元五年期借款。此事项已于 2018 年 6 月 4 日经公司临时股东大会审议通过，2019 年 1 月 28 日获中国证监会第十七届发行审核委员会 2019 年第 14 次工作会议审核通过。

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

(2).报告分部的财务信息

□适用 √不适用

(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

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

1、**股东股票质押情况**

截止 2018 年 12 月 31 日，持有公司 5% 以上股权的股东股权质押情况如下：

股东名称	质押股数	股票性质	质押股数占总持股比例	质押股数占公司总股本比例
西藏道衡投资有限公司	235,062,343	限售股	98.40%	44.70%
西藏博实创业投资有限公司	10,000,000	流通股	7.39%	1.90%

2、定金未收回事项

2016 年 7 月 31 日，公司与林周县江夏乡财胜矿业有限公司（以下简称“财胜公司“）签订《资产收购框架协议书》，拟收购其持有的程巴铜多金属矿采矿权，合同签订后，公司于 2016 年 8 月按约定向财胜公司支付定金 1,000.00 万元。因最终收购价格未达成一致，双方于 2016 年 10 月签订《关于解除资产收购框架协议书》，终止交易事项，同时约定财胜公司应于协议签订之日起五日内向公司返还定金 1,000.00 万元，并按逾期时间返还每日应承担的 5‰违约金，但财胜公司未按约定返还。后公司向法院提起诉讼，根据拉萨市中级人民法院（2017）藏 01 民初 22 号民事判决书及拉萨市高级人民法院（2017）藏民终 37 号终审判决书内容，判定财胜公司需于本判决生效之日起三十日内向公司偿还定金

1,000.00 万元，并支付违约金 240.00 万元。

2018 年 6 月，双方签订《和解协议》，约定由林周县江夏乡财胜矿业有限公司自协议签订之日起 20 日内支付欠款。由于未按期收到还款，公司已启动强制执行程序。基于谨慎性原则，公司对该笔债权计提了 100%的坏账准备。

3、 股东股权质押冻结事项

2019 年 3 月 11 日，公司的控股股东西藏道衡投资有限公司因与海通证券资产管理有限公司质押式证券回购纠纷一案，被上海市高级人民法院冻结其持有的公司限售流通股 171,438,711 股（占公司总股本的 32.6%）及孳息，所冻结的股份中 167,821,054 股已办理质押登记。冻结期限从 2019 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 10 日止。

同日，西藏道衡投资有限公司因与海通证券质押式证券回购纠纷一案，被上海市黄浦区人民法院冻结其持有的公司限售流通股 4,191,289 股（占公司总股本的 0.8%）及孳息，所冻结股份已办理质押登记。冻结期限冻结期限从 2019 年 3 月 11 日至 2022 年 3 月 10 日止。

上述股份已于 2019 年 3 月 11 日在中证登上海分公司完成股权司法冻结手续。

截止本报告日，西藏道衡持有本公司股份 238,882,000 股，占公司总股本的 45.42%，累计被冻结股份数为 175,630,000 股，占其所持有公司股份数的 73.52%，占公司总股本的 33.40%。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(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
应收票据		
应收账款	44,966,560.94	151,930,960.04
合计	44,966,560.94	151,930,960.04

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 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

(5). 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

其他说明：

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	56,314,460.13	100.00	11,347,899.19	20.15	44,966,560.94	161,305,708.48	100.00	9,374,748.44	5.81	151,930,960.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	56,314,460.13	/	11,347,899.19	/	44,966,560.94	161,305,708.48	/	9,374,748.44	/	151,930,960.04

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内			
其中：1年以内分项			
1年以内小计			
1至2年			
2至3年			

3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年	6,602,628.78	6,602,628.78	100.00
5 年以上	4,745,270.41	4,745,270.41	100.00
合计	11,347,899.19	11,347,899.19	100.00

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

(2).本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,973,150.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(3).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

(4).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

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	44,966,560.94	79.85	
第二名	3,051,227.24	5.42	3,051,227.24
第三名	2,875,827.36	5.11	2,875,827.36
第四名	1,869,443.05	3.32	1,869,443.05
第五名	1,537,533.44	2.73	1,537,533.44
合计	54,300,592.03	96.43	9,334,031.09

(5).因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(6).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

总表情况

(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
应收利息	635,210.91	
应收股利		
其他应收款	56,856,686.51	20,956,867.20
合计	57,491,897.42	20,956,867.20

其他说明：
□适用 √不适用

应收利息

(2).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		
委托贷款		
债券投资		
借出资金利息	635,210.91	
合计	635,210.91	

(3).重要逾期利息

□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

(5).重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	16,593,991.21	22.22	16,593,991.21	100.00		10,000,000.00	33.07	8,000,000.00	80.00	2,000,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	58,085,841.55	77.78	1,229,155.04	2.12	56,856,686.51	20,239,598.52	66.93	1,282,731.32	6.34	18,956,867.20
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	74,679,832.76	/	17,823,146.25	/	56,856,686.51	30,239,598.52	/	9,282,731.32	/	20,956,867.20

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
林周县江夏乡财胜矿业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	资不抵债
河南豫矿金源矿业有限公司	6,593,991.21	6,593,991.21	100.00	预付款回收可能性极小
合计	16,593,991.21	16,593,991.21	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
往来款	1,085,759.93	54,287.99	5.00
1 年以内小计	1,085,759.93	54,287.99	5.00
1 至 2 年	27,202.01	2,720.20	10.00
2 至 3 年	232,433.30	46,486.66	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	11,628.60	5,814.30	50.00
4 至 5 年	3,833.38	3,833.38	100.00
5 年以上	1,116,012.51	1,116,012.51	100.00
合计	2,476,869.73	1,229,155.04	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

(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
往来款	52,366,963.03	7,849,002.59
保证金及押金	20,839,385.50	20,880,802.50
备用金	1,008,863.80	661,174.47
资产处置款	343,300.51	343,300.51
其他	121,319.92	505,318.45
合计	74,679,832.76	30,239,598.52

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,842,354.93 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	301,940.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 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
第一名	保证金	10,245,000.00	5 年以上	13.72	
第二名	往来款	27,452,800.00	1 年以内	36.76	
第三名	保证金	10,000,000.00	2-3 年	13.39	10,000,000.00
第四名	往来款	8,000,000.00	1 年以内	10.71	
第五名	往来款	7,966,313.89	2 年以内	10.67	
合计	/	63,664,113.89	/	85.25	10,000,000.00

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 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	770,002,574.63		770,002,574.63	197,571,573.75		197,571,573.75
对联营、合营企业投资						
合计	770,002,574.63		770,002,574.63	197,571,573.75		197,571,573.75

(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
西藏中泓工贸有限公司	29,620,000.00			29,620,000.00		
西藏山南华钰经销有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
西藏日喀则嘉实矿业有限公司	97,951,573.75			97,951,573.75		
西藏恒琨冶炼有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
西藏华钰融信经贸有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
上海钰能金属资		1,300,000.00		1,300,000.00		

源有限公司						
华钰资源控股有限公司		0.88		0.88		
塔铝金业封闭式股份公司		571,131,000.00		571,131,000.00		
合计	197,571,573.75	572,431,000.88		770,002,574.63		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

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	685,317,137.15	343,731,835.85	543,770,354.68	266,887,846.01
其他业务	1,508,768.40	1,307,154.46	8,385,588.15	7,431,917.05
合计	686,825,905.55	345,038,990.31	552,155,942.83	274,319,763.06

其他说明：

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		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
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		
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的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
银行理财收益	680.05	5,650,759.24
借出款项利息收益	635,210.91	
合计	635,890.96	5,650,759.24

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

单位：元　币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-643,867.29	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	1,336,070.79	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	409,058.75	
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	15,660,230.79	
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,185,829.68	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	306,676.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-484,013.60	
少数股东权益影响额	137,033.30	
合计	18,907,018.44	

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	11.70	0.43	0.43
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.72	0.39	0.39

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	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的公司财务报表。
备查文件目录	载有立信会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的公司审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：刘建军

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 27 日

修订信息

□适用 √不适用