

公司代码：601020

债券代码：113027

转股代码：191027

公司简称：华钰矿业

债券简称：华钰转债

转股简称：华钰转股

西藏华钰矿业股份有限公司

2020 年年度报告摘要



二零二一年四月

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计了西藏华钰矿业股份有限公司（以下简称华钰矿业）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了华钰矿业 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，参见公告，请投资者注意阅读。

5 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

经公司总经理办公室决定，2020 年度公司利润分配方案为：根据公司未来投资计划，结合目前经营情况、资金状况，公司 2020 年度拟不派发现金红利、不送红股、不以公积金转增股本，未分配利润将用于公司主业的继续投入发展。该分配方案，尚需第三届董事会第二十二次会议审议通过，并提交 2020 年年度股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

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	华钰矿业	601020	/

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
办公地址	北京市朝阳区双营路甲6号3楼	北京市朝阳区双营路甲6号3楼
电话	010-64937589	010-64937589
电子信箱	sunyc@huayuming.com	yuanl@huayuming.com

2 报告期公司主要业务简介

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，主营产品包括铅、锌、铜、锑、银、黄金等。公司国内拥有扎西康和拉屋 2 座生产型矿山，同时拥有 1 个国内采矿权项目和 2 个海外采矿权项目，目前均处于建设期；4 个详查探矿权项目，其中 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、毕晟签署《股权转让框架协议》，拟收购云南山海投资、毕晟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。自上述协议签署以来，公司积极与合作方进行沟通和磋商，并对标的公司开展了尽职调查、审计评估等相关工作。由于在该项目推进过程中，双方未就关键问题达成一致意见，鉴于此，经审慎考虑并与合作方协商一致，公司于 2020 年 8 月 19 日与山海工贸和拉萨品志原股东签署《股权收购框架协议之终止协议》，终止双方于 2018 年 4 月 2 日签署的《股权收购框架协议》。具体内容详见公司于 2020 年 8 月 20 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司指定报刊媒体上披露的《华钰矿业关于终止股权收购框架协议的公告》（公告编号：临 2020-062 号）。

——2020 年 4 月 8 日，经公司第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第十次会议审议通过，公司与广西地润签署《西藏华钰矿业股份有限公司与广西地润矿业投资有限公司关于贵州亚太矿业有限公司之股权转让协议》，在评估基准日 2019 年 9 月 30 日，亚太矿业全部股权评估价值为 184,342.45 万元。考虑到标的公司尚未完成选冶工程项目核准等开采手续，交易双方协商一致同意按照标的公司全部股权价值为 125,000 万元进行本次交易，标的股权（即亚太矿业 40% 股权）

的转让价格为 50,000 万元。

亚太矿业目前拥有一宗采矿权证：贵州亚太矿业有限公司普安县泥堡金矿（整合）采矿权；两宗探矿权证：贵州省普安县泥堡金矿勘探探矿权、贵州省兴仁县泥堡南金矿详查探矿权，亚太矿业资源储量为黄金 59.14 金属吨。收购本项目是为了进一步增加公司优质资源黄金储量、提升综合盈利能力，实现可持续发展。

截至目前，交易双方已完成贵州亚太矿业有限公司 40% 股权的交割及工商变更。

泥堡金矿采矿权延续已于 2021 年 3 月 19 日获得贵州省自然资源厅批复；贵州省自然资源厅已受理泥堡南详查探矿权到期保留的申请，同时配套探转采手续正在同步推进。

3、海外业务拓展

“塔铝金业”项目原计划于 2019 年底完成建设，但由于疫情影响及临时突发的不确定性因素，工期推迟，该项目预计在 2021 年下半年投产。项目投产后年处理矿石量为 150 万吨，年产锑精矿 1.6 万金属吨、金锭 2.2 金属吨，将提升公司的盈利能力及抗风险能力，对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。

——2019 年 6 月 28 日，公司全资子公司丝路资源投资有限公司与提格雷埃塞俄比亚控股公司、提格雷资源私人有限公司签订了《股权买卖协议》及《合资经营合同》，丝路资源以 120 万美元对价收购提格雷资源私人有限公司 70% 股权，并将于后续与其他股东方共同经营提格雷资源私人有限公司。提格雷资源私人有限公司目前拥有两份矿产使用权证（采矿权证）：Da Tambuk 和 Mato Bula 使用权证，可控资源储量黄金为 9.475 金属吨。目前，该项目处于基建期。

根据战略规划，公司将持续在国内外寻找矿业项目投资机会。公司将立足西藏，面向西部地区，重点寻找内蒙古、新疆、云南、贵州和广西等区域的投资机会，项目所处阶段涵盖探矿权、采矿权及在产项目，主要矿种为贵金属和有色金属，报告期内，公司完成亚太矿业项目股权收购。海外投资重点为国家“一带一路”政策沿线的贵金属矿山项目，公司已完成塔吉克斯坦的塔铝金业项目及埃塞俄比亚的提格雷项目并购，目前上述项目均处于建设阶段。公司将确保国内国外三个项目建设期内人力、物力和财力的稳定与充裕，争取按计划早日投产。

二、公司的经营模式

——**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。公司坚持矿产优先战略，明确矿产资源是生存和发展的基础；公司重视勘探工作，每年勘探投入占公司净利润的10%左右，国内项目已控制的资源量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；同时公司积极拓展国内和海外矿产项目，通过并购方式增储扩能，增加贵金属和有色金属矿产的资源储备，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，选择最佳供应商作为合作伙伴。

——**生产模式：**公司生产分采掘和选矿两个环节，其中采掘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。公司每年年初，参照市场、矿山实际和上一年度生产经营情况，制定年度生产经营计划，包括年度采掘计划和年度选矿计划。

采掘业务：年初，公司根据矿山的实际生产情况、勘探报告书和地质储量报告编制采掘计划，确定年度采掘工作量及品位等指标。同时根据上一年度合同执行情况，材料价格变动情况及税率调整情况等，及时调整外包采掘施工合同单价及其它相应约束条款。

选矿业务：根据年度编制的采矿计划，结合历年生产数据，制定相应的选矿计划及生产指标。

——**销售模式：**

自有矿销售：公司采用以产定销、全产全销的产销模式，其中铅、锌、镉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。

贸易销售：根据全年的资金安排和营收目标制定全年的销售计划，每月以实际采购数量进行相应调整。主要产品为上海期货交易所可交割的有色精炼金属产品，包括铅、锌、铜、镍、白银等，定价以上海期货交易所以及上海有色网的价格为依据，客户为冶炼厂和贸易商。

三、行业情况分析

1、有色金属锌、铅、镉、黄金、白银、铜 2020 年供需面及价格走势

锌：2020年，锌价呈现震荡下行后回升的趋势，一季度，随着国内外疫情相继爆发，经济生产活动重挫，金融市场恐慌情绪蔓延，沪锌指数自年初的18,000左右，迅速下跌，最低14,265元/吨。随着二季度开始，疫情率先在国内得到控制，叠加原料供应端紧张和国内外利好政策刺激带动内外锌价企稳反弹。到了三季度，反弹持续且更为猛烈。年末由于加工费持续下滑，矿端矛

盾仍未解决，加之刚性消费犹存带动库存低位，锌价在年底接连突破，超过年初价格，年度涨幅超过 20%。

铅：2020 年，全球政治经济格局重构，面对国内外的复杂形势，党中央明确提出加快形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。在这种背景下，铅内需和出口消费多点开花，各项指标呈现“V”字强劲反转。尽管中长期铅消费天花板已经形成，但由于终端应用高度关联于居民消费产品，疫情带来的居民消费习惯的改变，将铅消费重新拉回了增长阵营，2020 年国内铅消费实现同比增长 0.8%，达到 497.7 万吨。国内铅酸蓄电池、电动自行车产量等相关指标均实现双位数增速，二季度起，海外疫情开始加剧，部分欧洲或美国制造业行业停工，导致相应产业链受到限制，全球企业不得不自中国开展替代性商品进口，海外需求快速反弹和国内供应链率先恢复，支撑铅价表现抗跌。

镉：2020 年，国际市场镉价走势与国内镉价基本类似，2 月份中国突发新冠疫情后，影响镉市场供应，镉价小幅上涨。镉锭（MMTA 标准 II 级）价格在 1 月初为 5750-6100 美元/吨，3 月上旬上升到 6250-6485 美元/吨。之后因新冠疫情在欧美等国暴发并快速蔓延影响镉市场需求，镉锭价格逐渐下跌，7 月下旬价格下降到 5100-5350 美元/吨（年内最低价）。此后由于镉锭现货供应比较紧张，供应商提高报价，镉锭价格逐渐回升，12 月末价格上升到 6675-6950 美元/吨（年内最高价），比 1 月初上升 15.0%。

黄金：2020 年，受新冠肺炎疫情影响，全球经济大幅萎缩。以美国为代表的西方经济体纷纷采取极度宽松的货币政策与大规模的财政刺激政策：一方面向金融市场注入流动性、为中小企业提供贷款；另一方面为失业者提供救济、为中小企业提供援助、为实体经济纾困。市场流动性充裕以及经济衰退触发的市场避险需求推动金价大幅上涨，并在 8 月上旬创出 2075.14 美元/盎司的历史新高。随后，新冠疫苗研发不断取得进展，市场避险情绪有所消退，金价自高位回落。2020 年，伦敦现货黄金开盘 1517.18 美元/盎司，最高 2075.14 美元/盎司，最低 1451.13 美元/盎司，收于 1897.53 美元/盎司，年涨幅 25.07%。按伦敦金银市场协会下午定盘价计算，2020 年全年现货黄金平均价 1769.59 美元/盎司，同比增长 27.07%。2020 年，上海黄金交易所黄金 Au9999 开盘 341.95 元/克，最高 449.00 元/克，最低 278.39 元/克，收于 390.00 元/克，年涨幅 14.44%。全年加权平均价格为 388.10 元/克，同比增长 25.72%。从供需方面看，据中国黄金协会最新统计，2020 年国内原料黄金产量为 365.34 吨，与 2019 年同期相比减少 14.88 吨，同比下降 3.91%。其中，黄金矿产金完成 301.69 吨，有色副产金完成 63.65 吨。2020 年，全国黄金实际消费量 820.98 吨，同比下降 18.13%。2020 年上海黄金交易所全部黄金品种累计成交量双边 5.87

万吨，同比下降 14.44%；成交额双边 22.55 万亿元，同比增长 4.91%。上海期货交易所全部黄金品种累计成交量单边 5.48 万吨，同比增长 18.39%；成交额累计单边 20.73 万亿元，同比增长 38.26%。

铜：2020 年，铜价走势跌宕起伏，新冠肺炎疫情在全球范围内蔓延，对全球经济和资本市场造成了巨大而深远的影响。一季度，面对突如其来的新冠疫情，全球金融市场暴跌，铜价一度下跌至 35170 元/吨历史低位。二季度，随着国内疫情得到有效控制，政府大力扶持企业复工复产，中国二季度经济率先转正，国内企业订单需求强劲，海外铜矿山则受疫情因素影响，精铜去库明显，铜价在二季度维持单边上涨。三季度下游需求转弱，铜累库之下，铜价在三季度整体维持横盘震荡。四季度，宏观利好因素叠加。在各国央行刺激政策下，全球制造业延续回升；美国大选落地，国际政局不确定性下降；全球疫苗研发得到进展，点燃了市场做多铜的热情。此外，疫情扩散之下南美秘鲁、智利等主要铜产地的铜矿的开采和运输也受到了不同程度的影响，引发市场对于铜供给端的中断的担忧，铜精矿供应持续紧张，精铜库存重新下降。因此，铜价加速上涨至 2013 年以来新高。2020 年 12 月 31 日，LME 三个月期铜收盘价为 7753.5 美元/吨，同比上涨 25.68%；2020 年 LME 三个月期铜均价为 6199.1 美元/吨，同比上涨 2.95%。

2、公司行业地位

目前，公司国内控制铅、锌、铜、镉、银资源储量分别达到 66.23 万金属吨、106.04 万金属吨、2.50 万金属吨、14.05 万金属吨、1,451.07 金属吨，该数据均已在自然资源部完成备案手续；公司在海外投资的“塔铝金业”合资公司可控资源储量镉、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。2019 年 7 月，公司收购提格雷资源私人有限公司 70% 股权，项目资源储量黄金（Au）达到 9.475 金属吨。2020 年 4 月，公司收购贵州亚太矿业有限公司 40% 股权，项目资源储量黄金（Au）达到 59.14 金属吨。

自 2017 年，为增强公司持续发展能力，把握稀贵金属发展机遇，公司先后完成“塔铝金业金、镉矿项目”、“埃塞金矿项目”、“贵州亚太金矿项目”的股权收购工作。目前黄金、白银价格已进入上行通道，随着国内柯月矿山以及海外塔铝金业项目的投产，公司黄金、白银产能有望释放，业绩弹性有望进一步增强，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化进程。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年

总资产	4,914,793,515.33	4,538,015,773.36	8.30	3,895,675,113.63
营业收入	2,378,942,506.55	1,519,274,646.32	56.58	1,144,988,699.50
归属于上市公司股东的净利润	72,380,454.50	125,149,564.34	-42.16	224,609,903.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,966,288.87	113,454,605.59	-39.21	205,702,885.33
归属于上市公司股东的净资产	2,516,285,131.90	2,188,039,775.05	15.00	1,989,539,226.25
经营活动产生的现金流量净额	543,397,713.82	429,302,111.50	26.58	387,967,924.18
基本每股收益（元/股）	0.14	0.24	-41.67	0.43
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.24	-41.67	0.43
加权平均净资产收益率（%）	3.16	4.63	减少1.47个百分点	11.70

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	702,262,583.18	679,781,778.96	428,205,848.13	568,692,296.28
归属于上市公司股东的净利润	2,411,106.61	19,568,843.82	38,387,552.60	12,012,951.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,102,589.47	11,175,602.51	38,661,509.59	12,026,587.30
经营活动产生的现金流量净额	31,390,241.32	381,684,520.92	135,091,014.57	-4,768,062.99

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

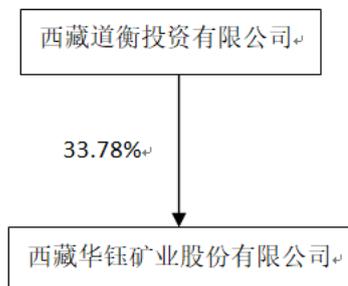
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	43,191
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					47,238		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
前 10 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 的 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	-16,333,275	187,501,721	33.78	0	质押	187,501,721	境内 非国 有法 人
青海西部资源有限公 司	-13,561,585	80,657,860	14.53	0	质押	68,287,445	境内 非国 有法 人
西藏博实创业投资有 限公司	-21,383,691	10,849,642	1.95	0	质押	10,000,000	境内 非国 有法 人
孟星	3,260,500	3,260,500	0.59	0	无		未知
邵逸群	2,850,000	2,850,000	0.51	0	无		未知
李继东	103,900	2,130,900	0.38	0	无		未知
茹方勇	2,000,000	2,000,000	0.36	0	无		未知
李向东	1,910,000	1,910,000	0.34	0	无		未知
杜晓君	1,638,100	1,638,100	0.30	0	无		未知
中国国际金融香港资 产管理有限公司－客 户资金 2	1,611,650	1,611,650	0.29	0	无		未知
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						

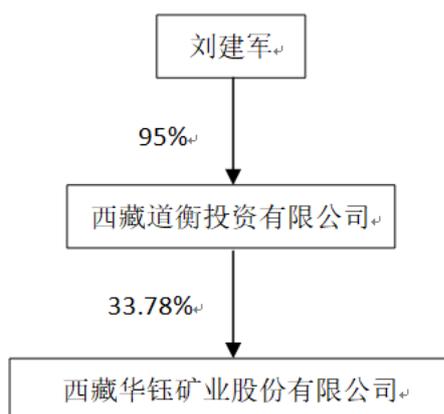
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
西藏华钰矿业股份有限公司可转换公司债券	华钰转债	113027	2019年6月14日	2025年6月13日	325,402,000	0.6	每年付息一次,到期归还本金和最后一年利	上海证券交易所

券							息	
---	--	--	--	--	--	--	---	--

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

公司已于 2020 年 6 月 15 日支付自 2019 年 6 月 14 日至 2020 年 6 月 13 日期间的利息。具体详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司指定报刊媒体上刊载的相关公告（公告编号：临 2020-043 号）。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，华钰矿业委托信用评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“鹏元资信”）对公司 2019 年发行的华钰转债进行了跟踪信用评级。公司前次主体信用评级结果为“AA”，评级展望为“稳定”；“华钰转债”前次评级结果为“AA”，评级机构为鹏元资信，评级时间为 2019 年 7 月 30 日。鹏元资信在对公司经营状况、行业情况进行综合分析评估的基础上，于 2020 年 7 月 24 日出具了《2019 年西藏华钰矿业股份有限公司可转换公司债券 2020 年跟踪信用评级报告》，本次公司主体信用评级结果为：“AA-”，评级展望维持“稳定”；“华钰转债”评级结果为：“AA-”。具体详见公司于 2020 年 7 月 28 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司指定报刊媒体上披露的相关报告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	35.34	37.85	-2.50
EBITDA 全部债务比	0.11	0.15	-27.50
利息保障倍数	2.48	4.35	-42.95

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现销售收入 23.78 亿元，同比增长 56.58%。实现合并净利润 0.47 亿元，同比降低 56.02%，其中，归属于上市公司股东净利润 0.72 亿元，同比降低 42.16%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

5 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

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2020 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
西藏山南华钰经销有限公司（以下简称“山南经销”）
西藏中泓工贸有限公司（以下简称“中泓工贸”）
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“华钰资源控股”）
“塔铝金业”封闭式股份公司（以下简称“塔铝金业”）
丝路资源投资有限公司（以下简称“丝路资源”）
华钰资源国际控股有限公司（以下简称“华钰资源国际”）
提格雷私人资源有限公司（以下简称“提格雷”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。