证券代码:000688　　证券简称:国城矿业　　公告编号:2020-019

国城矿业股份有限公司

2019 年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

声明

公司全董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国城矿业	股票代码	000688
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王　丹	方　燕	
办公地址	北京市丰台区南四环西路188号16区19号楼16层	重庆市九龙坡区华轩支路39号	
传真	010-57090000	023-63067269	
电话	010-57090006	023-63067269	
电子信箱	zhuoqi03148@163.com	46330343328@qq.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务及主要业绩驱动因素

报告期公司主营业务、主要产品、经营模式较2018年未发生重大变化,所从事的主要业务为有色金属采选业务及工业硫酸业务,主要产品为铅精矿、锌精矿、铜精矿、硫精矿、硫铁粉、工业硫酸、次铁精矿等,主要业绩来源于有色金属采选,报告期有色金属采选业务收入占2019年度营业收入的91.78%。

有色金属资源的开发与国内外宏观经济状况息息相关,全球经济景气度、有色金属市场供需状况、有色金属产能状况、库存等因素都将影响公司经营业绩,公司业绩主要依赖于主要产品的产销量、市场价格及有色金属采选业务成本。

（二）公司所在行业的发展状况与公司所处行业地位情况

(1)公司所属行业的发展趋势、周期性特点及在全行业或区域市场的市场地位情况

未来工业金属发展趋势:①中国环保政策趋严,环保投入增加,进入门槛不断提高,促进行业向龙头企业集中,工业金属龙头公司长期价值将不断凸显;②中国工业金属矿产资源存在不同程度对外依赖度,国内龙头矿企纷纷走出国门,进行海外资源并购,已成必然趋势,具有丰富并购经验的公司将获得更大机会;③随着中国经济增长进入“新常态”,对工业金属需求的拉动减弱,工业金属需求增长将趋缓。单纯扩规模的粗放型增长模式遭遇瓶颈,未来对企业精细化管理要求更高,拥有优秀管理团队和良好治理结构公司有望脱颖而出。

公司定位采选行业,掌握丰富铅锌矿产资源,长期来看,铅锌精矿市场需求旺盛。我国铅锌金属的消费量日趋扩大,大部分铅锌冶炼企业原料自供率较低,铅锌精矿的供应具有很高的对外依存度,市场价格受国内和国际市场综合影响,呈现出较大的波动性。公司属于有色金属冶炼上游行业,旗下主要矿山东升庙多金属矿作为国内知名矿山,与全国范围内其它矿山比较具有较低的采选成本以及较高的盈利能力。公司凭借丰富的资源优势和较强的盈利能力在采选企业中处于领先地位。

(2)公司在全行业或区域市场的市场份额,以及在行业总体经济总量中的占比情况

2019年全国锌精矿产量280.58万金属吨, 公司产量5.78万金属吨, 占比2.06%, 全国铅精矿产量123.12万金属吨,公司产量0.83万金属吨,占比0.67%。（部分数据来源:中国有色金属工业协会www.chinania.org.cn）

（三）报告期内公司进行的矿产勘探活动以及相关的勘探支出情况

（1）公司下属各矿山企业保有资源量情况（金属量统计含伴生资源量）

截止2019年12月31日,公司保有资源储量合计16320万吨,含铅金属量134881吨,锌金属量1728791吨,铜14882吨,金金属量21368公斤,银1673吨,褐铁矿418.82万吨;菱铁矿236.49万吨。各矿山保有资源储量如下:

保有资源储量组成:东矿700m标高以上采矿权保有资源储量8034万吨;700m标高以下探矿权保有矿石量7166万吨。金鹏矿业保有资源储量126万吨。中都矿产保有资源量994万吨。

注:以上统计数据是根据公司下属各矿山企业各案资源储量,结合之后进行的勘探活动所增加的资源储量,开采活动所消耗的资源储量情况,并扣减了目前经济、技术条件下暂难利用的资源得出。

（2）报告期内,公司下属各矿山企业的资源勘探情况及支出情况

①东矿2019年探矿情况及资源勘探支出情况

东矿生产探矿的手段主要为探矿穿脉、沿脉、天井及坑内钻探工程。截止2019年底完成工作量坑内钻13681米,坑探18081米。2019年坑探工程由温州盛达矿山建设有限公司承包施工,全年坑探掘进费用7,051,590.00元,钻探取样设备配件及材料消耗183,030.00元,钻探人员工资1,299,695.00元,取样制样人员工资584,315.00元,钻探取样人员五险一金440,000.00元,钻探设备折旧46,680.00元。2019年东矿探矿累计支出合计9,605,310.00元。

②金鹏矿业2019年探矿情况及资源勘探支出情况

金鹏矿业2019年探矿及资源勘探情况主要包括:①生产探矿马山采区坑内钻2000米,坑探1938米,生产探矿费用支出共540万元。②边深部探矿工作进行了1:1万磁法扫面,施工5个钻孔,边深部勘查合计费用支出210余万元。2019年度金鹏矿业探矿累计支出750万元。

③中都矿产2019年探矿情况及资源勘探支出情况

2019年度江山金铅锌矿未开展探矿活动,未发生勘探支出。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入	1,020,630,162.26	1,225,836,990.61	-16.75%	1,240,451,496.26
归属于上市公司股东的净利润	170,859,251.95	405,031,231.85	-57.82%	412,393,597.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,906,343.56	402,446,577.38	-71.96%	442,410,231.42
经营活动产生的现金流量净额	339,230,430.59	477,038,390.54	-28.89%	508,669,900.06
基本每股收益(元/股)	0.1538	0.3661	-58.01%	0.3626
稀释每股收益(元/股)	0.1538	0.3661	-58.01%	0.3626
加权平均净资产收益率	7.69%	17.60%	-9.91%	21.04%
	2019年末	2018年末	本年末比上年末增减	2017年末
总资产	2,605,391,460.34	2,623,890,941.64	1.58%	2,376,861,806.03
归属于上市公司股东的净资产	2,131,663,856.48	2,341,456,842.04	-8.96%	2,171,184,602.33

（2）分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	313,826,108.53	244,494,915.24	251,221,722.46	210,987,416.03
归属于上市公司股东的净利润	115,306,386.85	39,543,413.43	36,601,523.66	-20,591,071.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,829,784.50	43,891,565.49	17,763,626.39	-16,579,632.82
经营活动产生的现金流量净额	83,584,531.61	124,049,267.06	57,475,653.98	74,120,977.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

（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

报告期末普通股股东总数	16,169	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	15,241	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
甘肃建新实业集团有限公司	境内非国有法人	40.99%	466,139,241	0	质押	416,000,000	
浙江国城投股集团有限公司	境内非国有法人	32.99%	375,160,511	0	质押	375,046,900	
重庆市涪陵国有资产投资经营集团有限公司	国有法人	0.88%	10,000,000	0			
#李娜	境内自然人	0.50%	5,732,732	0			
北京融亨基金管理有限公司－融亨合盈稳健三号证券私募投资基金	其他	0.29%	4,398,000	0			
朱贞琴	境内自然人	0.34%	3,862,506	0			
张海乐	境内自然人	0.31%	3,501,500	0			
北京融亨基金管理有限公司－融亨合盈一号证券私募投资基金	其他	0.30%	3,444,082	0			
叶泽锋	境内自然人	0.29%	3,309,163	0			
王恩莉	境外自然人	0.28%	3,178,100	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	除第一大股东和第二大股东系同一实际控制人外,公司未知上述股东是否在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	前10名普通股股东中除前三大股东为普通帐户持股外,其余均为信用账户持股。						

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第2号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

报告期外部经营环境

2019年,全球经济增速明显放缓,国际贸易与投资信心下降,国际货币体系日益多元,发达经济体陷入持续低迷,地缘政治更加动荡,矿业市场风云变幻,不确定因素增多。需求减弱带动大宗商品价格走弱,为应对经济下行压力,主要经济体进行了减税降费、连续降息等政策刺激经济。

中国矿产资源和环保政策约束力度加大,国内主要矿产品产量呈下降趋势,对外依存度居高不下,利用国内国外两种资源,具备条件的中国矿业企业“走出去”已成为行业共识。

报告期行业情况

报告期全球金属矿业市场维持紧平衡格局,铜、锌价格一度跌至过去三年低位,对矿业公司业绩形成压力。

（1）国际铜、锌、铅价格情况

报告期伦铜最高上探至6,609美元/吨,最低触及5,518美元/吨,年底收于6,149美元/吨,全年均价为6,005美元/吨,同比下降8%。国内市场铜现货平均价为47,739元/吨,同比下跌5.8%;报告期伦锌最高上探至2,958美元/吨,最低触及2,190美元/吨,年底收于2,280美元/吨,全年均价为2,548美元/吨,同比下降12.7%。

（2）国内铜、锌、铅价格情况

报告期国内,铅现货均价16,599.00元/吨,较2018年均价19,058.00元/吨,下跌2,459.00元/吨,跌幅12.90%;锌现货均价20,248.00元/吨,较2018年均价23,405.00元/吨,下降3,157.00元/吨,跌幅13.49%（报告期,沪锌价格在2019年4月初触及年内高点23,025.00元/吨后一路下滑,年内低位探至17,610.00元/吨。截至12月31日收盘价18,105.00元/吨,年内跌幅为12.62%。）;铜现货均价47,707.81元/吨,较2018年均价50,568.79元/吨,下降2,860.98元/吨,跌幅5.66%。

（3）公司主要产品价格情况

公司主要业绩来源于有色金属采选业务,主要产品为铅精矿、锌精矿和铜精矿等,销售价格以上海有色金属网价格扣减冶炼厂加工费和利润分成确定,受市场价格变动和加工费影响较大。2019年,在产品市场价格下跌的同时,锌冶炼加工费迅速上涨,2018年四季度锌矿加工费加利润分成自年初4,600.00元/金属吨上涨至6,500.00元/金属吨;2019年,冶炼厂加工费加利润分成持续上涨,截至报告期末,锌矿加工费加利润分成最高达8,370.00元/金属吨,导致公司主要产品销售结算单价大幅下降。公司主要产品年均结算单价变动分析具体如下:

单位:人民币元/金属吨

产品名称	报告期	上年同期	增减金额	同比增减幅度(%)
铅精矿	12,374.27	14,145.09	-1,770.72	-12.52
锌精矿	10,651.71	14,631.08	-3,979.37	-27.20
铜精矿	33,678.77	35,464.51	-1,785.74	-5.04

报告期公司经营回顾

报告期,面对全球经济下行压力加大,中国经济增速放缓,有色金属需求处周期下行阶段,重要矿产品价格大幅下跌,复杂多变的经济环境,公司积极应对市场形势,依照“从严治厂”、“精细化成本管控”、“挖潜增效”管理原则,大力推进精细化采矿和班组成本核算,持续开展比技术指标、比单位成本、比技术创新等活动,有效降低变动成本,规范供应采购管理,最大限度减轻市场环境对公司经营造成的不利影响,有效保障了全年总体运营的平稳。具体经营情况如下:

（一）2019年度生产经营指标的完成情况

报告期内,全年累计实现营业收入102,053.02万元,比上年同期下降16.75%;实现归属于上市公司股东的净利润17,085.93万元,比上年同期下降57.82%;累计开采铅锌矿石260.14万吨,铜矿石25.81万吨;累计处理铅锌矿石247.80万吨,铜矿石25.98万吨;生产锌精矿57,816.02金属吨、铅精矿8,318.95金属吨、铜精矿2,230.71金属吨、硫精矿322,448.34吨、硫铁粉316,220.98　　吨、硫酸144,238.00吨、次铁精矿142,664.03吨。具体生产销售情况如下:

原矿开采和处理量（单位:吨、金属吨）

产品名称	报告期				上年同期			
	期初库存	生产量	处理量	期末库存	期初库存	生产量	处理量	期末库存
铅锌矿石	101,701.65	2,601,428.91	2,477,962.56	225,178.00	181,945.98	2,222,210.56	2,302,454.89	101,701.65
铜矿石	8,881.00	258,091.00	259,819.00	7,153.00	38,409.00	206,636.00	236,164.00	8,881.00
合　计	110,582.65	2,859,519.91	2,737,771.56	232,331.00	220,354.98	2,428,846.56	2,538,618.89	110,582.65

主要产品产销存情况（单位:吨、金属吨）

产品名称	报告期				上年同期			
	期初库存	生产量	销售量	期末库存	期初库存	生产量	销售量	期末库存
铅精矿	240.31	8,318.96	7,283.93	1,275.34	2,161.61	8,899.50	10,820.80	240.31
锌精矿	4,694.73	57,816.02	61,229.75	1,281.00	5,942.25	53,725.12	54,972.64	4,694.73
铜精矿	30.66	2,230.71	2,066.54	195.83	0.75	2,840.13	2,810.22	30.66
硫精矿	64,951.94	322,448.34	351,356.35	36,043.93	7,129.32	396,645.39	338,822.77	64,951.94
硫铁粉	6,830.76	316,220.98	303,075.00	19,976.74	0--00	241,646.86	234,816.10	6,830.76
褐铁矿	427.10	1.88	428.98	--0.00	7,581.96	0.00	7,154.86	427.10
硫酸	491.40	144,238.00	138,306.54	6,423.86	491.56	117,978.00	117,978.16	491.40
次铁精矿	0.00	142,664.03	139,881.47	2,782.56	33.10	117,907.00	117,940.10	0.00

（二）税制改革对公司当期和未来发展的影响

2019年度,国家从“继续推进增值税改革、加快推进消费税改革、推动房地产税改革和立法、优化企业所得税政策、完善个人所得税征管机制、结合税收立法改革其他税种等”六大方向实施一系列税制改革,其中增值税、房产税和土地使用税改革对公司当期和未来发展有一定影响。

1、增值税改革对公司当期和未来发展的影响:

依据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财税(2019)39号),自2019年4月1日起,本公司及子公司增值税应税收入按13%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

（1）增值税改革对公司报告期的影响

报告期	不含税发生额	增值税额		税率变动影响数	
		改革前税率(16%)	改革后税率(13%)	影响金额(元)	影响比例(%)
增值税进项税	308,383,758.69	49,341,401.39	40,089,898.63	-9,251,512.76	-18.75
增值税销项税	708,320,214.42	113,331,234.31	92,081,627.87	-21,249,606.43	-18.75
应交增值税		63,989,832.92	51,991,729.24	-11,998,093.67	-18.75
增值税税负		9.03%	7.34%	-1.69%	-18.75

（2）增值税改革对公司未来发展的影响

增值税税率降低,在企业销售收入与采购成本没有改变的情况下,该产品的增值额没有变化,不影响利润(不考虑增值税附加税费);但适用税率降低,增值税税额减少,公司的增值税税负降低,应交增值税减少,对公司的现金流产生一定影响。

2、城镇土地使用税和房产税改革对公司的影响

（1）税率改革调整情况

依据内蒙古自治区人民政府关于《城镇土地使用税税额标准调整方案》的批复(内政字(2019)16号)(执行时间为2019年1月1日至2021年12月31日)、《内蒙古自治区人民政府关于修改 (内蒙古自治区实施《中华人民共和国车船税法》办法)和(内蒙古自治区房产税实施细则)的决定》第三次修正)等相关规定,公司子公司东升庙矿业、临河新海、国城资源房产税和土地使用税变动情况如下表:

公司名称	土地使用税应税土地单位税额标准		房产税原值扣除比例	
	改革前标准	改革后标准	改革前比例	改革后比例
内蒙古东升庙矿业有限责任公司	12元/平米	9.6元/平米	10%	30%
内蒙古临河新海有色金属冶炼有限公司	15元/平米	12元/平米	10%	30%
内蒙古国城资源综合利用有限公司	3元/平米	2.4元/平米	10%	30%

注:以上规定的执行时间为2019年1月1日至2021年12月31日

（2）税率改革调整对公司报告期的影响

城镇土地使用税和房产税改革对公司的影响情况如下表:

项目	改革前应交税额	改革后应交税额	影响金额(元)	影响比例(%)
房产税	5,336,466.73	4,450,810.65	-885,656.08	-16.6
城镇土地使用税	5,665,765.75	4,201,689.72	-1,464,076.03	-25.84
合计	11,002,221.48	8,652,500.37	-2,349,721.11	-21.36

（3）房产税和土地使用税改革对公司未来发展的影响

房产税和土地使用税税率降低,应交税金减少,对公司的现金流产生一定的影响,同时成本费用的税费减少,对公司的利润产生一定的影响。从公司及下属子公司的成本结构和税费负担的构成来分析,房产税和土地使用税在公司成本费用构成中比重较小, 房产税和土地使用税改革对公司未来发展无重大影响。

（三）报告期重大项目的建设情况

1.东矿项目建设情况

（1）180 万吨/年采矿工程扩能技改项目。该项目系公司重点工程项目,项目一期工程已完成,二期工程开展正常。因主要开拓井筒岩石结构破碎,涌水量大,原开拓方式发生设计变更,在建3#竖井经注浆堵水后,1#斜坡道向下延深,新建2#斜坡道,为改善井下通风状况新建北风井。报告期内,3#竖井已封堵完毕,其功能不变,正在进行设备安装;1#斜坡道延深已完成总工程量的80%;2#斜坡道已完成总工程量的75%;北风井已掘进至设计标高,安装工程已完工。

（2）疏干水项目。截止报告期末,采矿工程扩能技改项目中竖井通过注浆封堵,已无大量涌水,原开拓方式发生设计变更后该项目暂停。

（3）采空区治理工程项目。充填系统地上部分的充填站已建设完毕、设备安装完毕,并完成单机试车工作,地上部分管道已安装完毕;地下部分的输送管道完成80%。

2.临河新海项目建设情况

报告期内,临河新海完成了115%酸项目、厂区道路硬化、硫酸亚铁掺烧试验设备制安、前后系统大修、防腐保温项目、原料库封闭项目、废酸废液处理项目等重点工程项目建设。其中,115%酸项目于2019年6月5日实现系统达产达标,并于10月通过政府相关部门验收。

3.金鹏矿业项目建设情况

报告期内,尾矿干排系统已建成;完成边深部探矿,坑探有序推进;完成民采井充填工作;正在委托设计院做采空区充填方案和采矿优化设计方案。

4.中都矿产项目建设情况

报告期内,中都矿产以江山金铅锌矿35万吨/年采选项目相关手续办理为中心,积极与相关部门进行联系沟通,推进项目进展,截止报告期末尚未取得划定矿区范围批复文件。

5.国城资源综合循环利用项目建设情况

报告期内,国城资源深入开展项目工艺技术论证、施工单位选定、施工现场准备、设计出图等前期工作,为2020年项目全力开工做好了相关准备。截止报告期末已完成项目备案、第一批土地征占、取得临时取水许可证、项目环境影响评价报告批复、项目水土保持方案批复,并完成了能评报告、安评报告的编制,完成自备净水、污水处理和排水方案的编制。建设进度方面,报告期厂区场坪、工程勘查、地基强夯实验基本完工,施工临建、维修车间、混凝土搅拌站基本建成;完成硫酸装置主要定型设备技术要求的编制,部分大型长周期设备已完成招标工作;完成1标段临时道路的铺设和机修车间及配套的地磅安装等。

（四）内控体系建设情况

报告期内公司对各管控条线进行了调整和优化,强化公司总部协调、指导、服务、监督功能属性,严格预算管理和绩效考核,强调坚持合法合规经营、绩效结果导向、重视安全环保工作、加强人才梯队建设和人才培养机制等方面的经营管理理念。体系建设方面,全面预算体系进一步推进,员工绩效考评体系及子公司的绩效考核体系初步成形,成本管理理念逐渐深入人心,投资决策及方案论证系统更加成熟;条线管理方面,总部与子公司高效协同,系统推进,资源互补,发挥最大经营效果的可行性与必要性;信息化建设方面,采取ERP建设整体规划,分布实施的工作方针,开始实施第一阶段工作,包括行政办公、采购、仓储、数据分析、全面预算等模块。

（五）安全环保责任履行情况

2019年,按照年度安全生产会议精神,公司上下深入贯彻落实安全生产、环境保护工作要求,进一步强化安全生产、环境保护发展理念和红线意识,深入开展各类安全环保隐患排查整改活动,狠抓各项安全环保措施落实,基础设施条件得到明显改善,管理水平进一步提升,全年主体未发生工亡事故、环境污染事故,形势总体平稳。

（六）托管企业管理情况

为发挥公司从事矿业资源专业管理和运营优势,有效避免与控股股东同业竞争,报告期内控股股东委托公司对中西矿业、金德成信、瑞峰铅冶炼、华峰氧化锌、宝盛矿业、万星实业、兰天化工、华澳矿业、欧布拉格铜矿、博海矿业、西藏圣凯11家矿业公司股权进行管理。托管企业中部分企业受原建新集团债务危机影响进入破产重整程序,持续经营能力存在不确定性;部分企业受托管理取得新的突破,其中欧布拉格铜矿全年完成处理量11万吨,达到年度计划的112%;博海矿业在报告期复工复产,同时探矿工作取得重大成果;中西矿业于2019年8月全面推进大苏计铜矿500万吨产能技改扩建,2019年12月26日启动选厂试车,截止报告期期末尾矿排洪系统、采场剥离工程、选厂新水工程正在加紧进行中;兰天化工技改工作于2019年10月18日点火进入试生产阶段,系统生产正常,冲击满负荷生产;西藏圣凯在报告期内开展了一系列项目准备工作,可研报告、安评报告通过专家评审,取得水土保持报告、矿山社会稳定风险评估报告等批复,编制完成项目核准报告、开发利用方案、环评等报告。

公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

公司所属有色金属行业为强周期行业,全球经济状况、重大经济政治事件等因素对有色金属价格影响较大,随着近年来中国GDP增速放缓,全球经济衰退预期以及贸易不确定性增强,需求的疲软和国外矿山的供给增加,矿山产品利润受到一定程度挤压。有色金属工业作为国民经济重要的基础原材料产业,应用领域广泛,在经济社会发展以及国防科技工业建设等方面发挥着重要作用。近年来,国家对有色金属行业加大了产业扶持力度,优化行业布局,建立和完善了矿产资源储备与规划体系,大幅度提高了矿产资源勘探和合理开发利用效率,强化矿业资源开发的深度和广度,严格控制盲目扩张,淘汰落后产能,推动有色金属行业生产和利用方式的转变。国家出台了各项有利于行业发展的政策,鼓励行业内兼并重组,促进产业结构调整与升级,有利于有色金属行业的长期稳定发展。同时,随着经济发展方式的转变和全民环保要求的提高,金属资源的循环利用,也成为行业的发展方向之一。

目前受全球经济增速放缓、贸易摩擦等因素影响,铅锌产业增速可能放缓,锌矿山方面,随着国外矿上产出预期增加,市场供应相对宽松,国内市场面临加工费较高问题,影响矿山利润。但基于各国已开启降息、加大基础设施建设等刺激措施提升经济复苏活力,未来几年全球经济仍然存在快速发展的希望,铜铅锌行业随着新兴市场的快速发展,新能源、5G技术的日益普及,充满发展机遇。公司将抓住机遇,通过不断深度参与市场、强化内部管理、以及并购、参股等多种方式加速对外资源扩张,做大做强主业,促进企业长远发展。

（二）发展战略

企业愿景:成为国内领先,国际知名的智能化、数字化、绿色矿业企业,秉承“责任创造高效,激情谋求发展,专注铸就卓越,创新构筑未来”的企业文化,实现企业发展,成就员工价值,践行社会责任。

发展战略:坚持矿产资源开发的主业定位和优先战略,通过加强勘探技术和能力推进现有矿山的探矿增储,通过开展优质矿业资源项目并购,确保资源储量持续增长;坚持矿山资源纵向一体化经营发展战略,发掘利用资源优势,延伸产业链条,引领产业升级,发展循环经济;坚持科技创新发展战略理念,探索矿业与科技、金融、贸易相结合路径,创新管理模式,扩大产业规模,提升公司核心竞争力。

（三）2020年生产经营计划

公司2020年度主要产品、产量预算为:

计划开采铅锌铜原矿238.15万吨;计划生产铅、锌精矿 5.69万金属吨,铜精矿 0.16万金属吨,硫精矿27.62 万吨,硫铁粉 26.60万吨;

计划生产硫酸 14.20万吨,生产次铁精矿12.25万吨。

以上预算是基于现有公司矿山资源、经济环境及预计经济发展趋势的判断,能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况、市场情况及公司管理团队的努力等诸多因素,存在不确定性,公司将根据市场状况及公司业务实际对上述产量预算指标进行适时调整。

以上经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺,请投资者对此保持足够的风险意识。

（四）为完成2020年目标任务拟采取措施

综合2020年国内外形势,公司发展面临的环境更复杂更严峻,面对各种挑战,公司经营管理层将突出重点、把握关键,扎实做好如下工作:

（1）进一步强化安全环保理念,保障企业稳步发展

安全是企业稳步发展的重要前提和保障,我们必须时刻绷紧安全红线这根弦,牢固树立安全发展理念;明确各级安全环保主体责任,提升安全生产管理水平;加大安全环保投入,严格落实各项安全防范措施;学习业内先进企业的安全管理经验,扎实推进安全标准化建设。

（2）围绕经营为中心开展各项管理工作

以经营绩效结果为导向,有目标、有计划、有管控、有奖惩,围绕经营数据展开系统分析与决策,及时剔除有害于经营目标的管理手段与管理行为,各业务条线、各子公司高层的管理行为、权责分工都要服务于经营主线。

（3）全力实现跨越式增长,有效提升企业价值

快速将现有资源优势转化为经济效益,稳步推进项目建设。各子公司通过合理组织生产计划,高效利用生产资源,加强计划性、组织性、协调性,根据重点有针对性的开展工作,最大程度的达成或超过预定目标。创造一切条件,克服一切困难,实现重大项目尽早投产、达产、达标。投资方面,积极寻求优质项目的同时,继续与融资部门密切配合,积极寻求投资项目及企业发展所需资金;工程方面,加强对工程项目按计划开展及项目结算等关键环节的管控,降低公司投资成本;物资采购方面,继续发挥公司资源与实地控制的配合优势,积极推广框架协议等系统性的采购模式,重点支持在建项目物资设备采购;财务方面,继续加强总部财务的垂直条线管理,加强资金管理与资金需求的可控性,落实推进全面预算体系的建立。

（4）进一步加强公司体系建设

为实现公司的快速发展和跨越式进步,需要建立健全公司全面管理体系,确保公司战略、政策和文化的统一性。公司体系建设的中短期目标是:推行全面预算体系、项目管理体系,建立健全审计监察体系,完善降本增效体系,对关系到公司生存与发展的重要领域,实行有效控制,建立规范运作模式。

（5）全力推进治理体系高效协同

各条线要根据实际经营需求,及时调整并明确总部与子公司,以及总部各部门之间的权责分工。避免由于权责不清造成的互不担责、多头管理,以及信息片面、争执内耗等对团队作战力造成的影响。公司上下需致力于形成各负其责、高度协同的工作机制,形成导向清晰、决策科学、执行有力、监督有效的治理体系。

（6）搭建信息化平台,建设智慧型矿山

企业信息化是实现规范运转,公开透明,高效办公,有效管控的基础,也是迈向智慧矿山的必经之路。公司各部门及各子公司要全力配合信息化建设,适应并转变管理思路,克服先期不适,推进信息化与生产运营管理的深度融合,实现矿山数字化和自动化管理。

（7）加强企业文化建设

2020年,公司文化建设将在搭建文化宣传平台的基础上,在围绕经营理念和体现管理者思想方面,提炼文化精髓,逐渐形成“方向明确、灵魂饱满”的企业核心价值观和文化体系,各部门、各体系积极围绕核心价值观,完善相应的考评机制、奖惩机制、决策体系、薪酬体系,将企业文化落实到企业管理和流程体系各个环节,以企业文化为力量,驱动企业的良性发展。

（五）可能面对的风险及解决方案

（1）有色金属价格波动的风险

公司主营业务为有色金属采选,有色金属行业为周期性行业,有色金属价格波动较大。如果铅、锌、铜市场价格受全球经济状况、我国经济发展情况、重大经济政治事件等方面的影响出现大幅下跌,或公司销售精矿产品时对有色金属价格走势发生误判,公司经营业绩将会受到重大不利影响。公司将通过加强市场价格预判、点价销售模式等措施降低市场价格波动的影响。

（2）盈利能力依赖单一矿山的风险

公司目前生产运营的矿山为东升庙矿山,若东升庙矿山出现重大经营风险,如安全生产事故、自然灾害等情况,导致东升庙矿山长时间无法正常生产经营,公司盈利能力将会受到重大不利影响。公司将将强体系内矿山勘探以及体系外优质矿山并购等措施,进一步增加公司矿产资源储量,降低公司对单一矿山的依赖。

（3）环境保护风险

公司在矿产资源采选、硫酸生产过程中产生废石、废水、废渣及废气等废弃物。虽然公司生产经营过程中的废弃物已严格按照环保要求进行处理和排放,符合有关环保方面的要求。但随着经济的发展、人民生活水平的改善和环保意识的增强,国家对环境保护工作日益重视,国家环保法律、法规对环境保护的要求将更加严格。如果国家提高环保标准或出台更严格的环保政策,公司有可能需要追加环保投入,导致公司经营成本提高,降低公司的盈利能力。公司将进一步加强环保投入,减少环境政策变动对公司经营的影响。

（4）原矿石开采风险

公司需要根据矿产资源储量、矿体品位、形态、规模、岩层状况等方面的情况,确定矿山开发方案,但勘查到的信息可能与实际开采过程遇到的情况存在较大差异,先期确定的矿山开发方案是否可行具有不确定性,导致公司制订的采矿计划可能无法达到预期目标,从而对公司业务和经营业绩产生不利影响。公司加强矿产勘探、开采等专业团队建设,对公司下属矿山进行数字化矿山建设,根据市场情况科学合理制定采矿计划,降低原矿开采不确定性风险。

（5）政策风险

目前,我国矿产资源均属国有,国家实行采矿权、探矿权有偿取得制度。矿产经营企业必须获得采矿权、探矿权的许可证后才能在许可期内在规定范围内进行采矿或探矿活动;探矿权必须转为采矿权后才能进行采矿活动,许可期满正常可以申请续期。若本公司在该等权利期满时未及时续期,或本公司控制的矿产资源无法及时获得采矿权,可能对公司生产经营产生一定影响。

（6）关于收购宇邦矿业部分股权涉及诚意金及财务资助款的风险

2020年1月19日,公司董事会审议通过决议,同意以36,000万元收购宇邦矿业34%的股权,并对宇邦矿业股东李振水提供财务资助。根据约定,公司已支付诚意金6,000万元,并向李振水提供财务资助9,000.00万元,并已委托第三方团队对于宇邦矿业进行资源验证。在2020年6月6日以前,公司须得出明确的资源验证结论,届时,公司有权单方面解除协议,交易对方须及时偿还意向金及财务资助款,并支付资金使用成本。尽管诚意金及财务资助款以宇邦矿业的股权质押为担保,但若本次收购终止,公司仍面临诚意金及财务资助款无法按照协议约定及时收回、担保物无法及时足额变现而带来损失的风险。

（7）募集资金投资项目实施风险

公司正在进行可转换公司债券申报, 本次募集资金拟全部用于硫钛铁资源循环综合利用项目的建设。项目建成投产后,公司有色金属采选业务循环经济产业链将得以进一步完善,产品结构将进一步丰富,整体经营规模、经营业绩及抗风险能力将进一步提升和增强。尽管公司已会同有关专家对项目的可行性进行了充分论证,但由于可行性分析系基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原料供应和工艺技术水平等因素作出的,在项目实施过程中,如果出现市场环境突变,工程进度、工程管理、原料供应及设备价格等因素发生较大变动,或由于项目组织管理不善,不能按预定计划完工,则可能无法达到预期的收益水平。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

□ 是 √ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润10%以上的产品情况

√ 适用 □ 不适用

单位:元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
铅精矿	116,576,836.54	62,183,140.38	46.66%	-39.26%	-24.14%	-10.63%
锌精矿	654,931,348.84	530,162,153.71	19.06%	-18.71%	26.11%	-28.77%
铜精矿	101,429,149.97	11,440,236.13	88.72%	-25.75%	-43.18%	3.46%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

□ 是 √ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

□ 适用 √ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

7、