

金堆城钼业股份有限公司

2012 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	金钼股份	股票代码	601958
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	秦国政	习军义	
电话	029 - 88320076	029 - 88320019	
传真	029 - 88320330	029 - 88320330	
电子信箱	jdc@jdcmol.com	jdc@jdcmol.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上 年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	14,780,987,439.05	14,859,841,116.70	-0.53	14,374,732,739.11
归属于上市公司股东的净资产	13,423,628,082.90	13,453,704,238.91	-0.22	13,411,712,012.39
经营活动产生的现金流量净额	1,108,273,237.13	277,445,833.03	299.46	886,918,227.32
营业收入	8,573,880,679.96	7,333,285,943.68	16.92	7,062,859,478.30
归属于上市公司股东的净利润	521,949,101.71	736,126,786.60	-29.10	835,624,733.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	451,729,565.00	745,463,305.25	-39.40	832,021,963.28

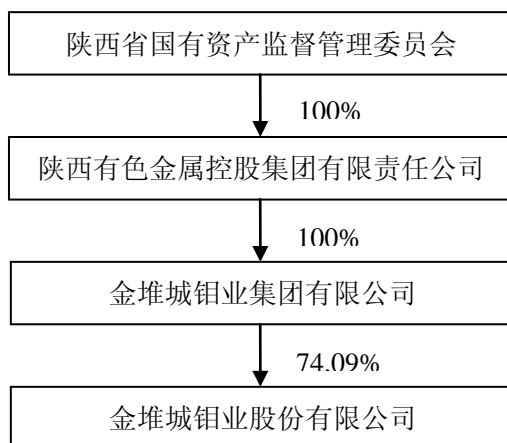
加权平均净资产收益率 (%)	3.90	5.48	减少 1.58 个百分点	6.26
基本每股收益 (元 / 股)	0.16	0.23	-30.43	0.26
稀释每股收益 (元 / 股)	0.16	0.23	-30.43	0.26

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：万股

截止报告期末股东总数	180,584	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	183,846			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
金钼集团	国有法人	74.09	239,074.32	0	0	无
太钢集团	国有法人	2.12	6,849.32	0	0	无
全国社会保障基金理事会转持一户	国有法人	2.00	6,456.00	0	64.56	无
东方集团	国有法人	0.43	1,390.00	-581.24	0	无
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.34	1,102.90	937.44	0	无
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.24	767.14	767.14	0	1.48
重庆国际信托有限公司—渝信通系列单一信托 2 号	境内非国有法人	0.20	655.79	655.79	0	无
长城证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.17	546.66	519.28	0	无
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	境内非国有法人	0.14	456.83	456.83	0	无
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.14	442.24	442.24	0	无

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年是金融危机以来公司经营极为艰难的一年。钼市场供需不平衡进一步加大，价格大幅下跌，行业竞争加剧。公司以对标管理为方法，以提质量、降成本为抓手，着力推进工艺技术优化和产品与服务创新，外拓市场内强管理，取得了来之不易的经营业绩。

报告期内，公司实现营业收入 85.74 亿元，较上年同期增加 12.41 亿元，增幅 16.92%；实现利润总额 6.33 亿元，较上年同期减少 2.24 亿元，降幅 26.17%；实现归属于母公司所有者的净利润 5.22 亿元，较上年同期减少 2.14 亿元，降幅 29.10%。钼产品价格大幅下跌及原材料、能源、资源税等成本上升是公司经营指标下降的主要原因。

2012 年的钼价格以震荡下行为主。年初国际市场《MW》氧化钼价格出现短暂上涨，于 2 月份达到全年最高价 14.55 美元/磅钼，随后一路下滑，直至 8 月份在 11 美元/磅钼附近企稳，随后展开小幅震荡直至年末。全年均价 12.74 美元/磅钼，比上年下跌 17.5%。国内钼市场价格走势与国际市场大同小异，4 月份以前 45%品位的钼精矿平均价格在 1800 元/吨度上方徘徊，随后急速下跌，8 月份跌至 1400 元/吨度后低位运行，于 12 月份向上突破超过 1500 元/吨度，全年平均价格 1636 元/吨度，比上年下跌 20.7%。

低迷的钼价格走势给供应商带来严峻挑战。在应对策略上，公司更加重视以市场为导向组织生产经营，着力推进“调结构、压库存、拓市场”重点工作，使产品产量向利润相对较高的品种集中，前期库存得以及时消化，产品销售价格高于同期

市场价；同时，加强成本控制使钼产品生产的主要成本明显下降。

报告期内，公司钼精矿产量含钼量达到 1.7 万吨，比上年增加 25.72%，居国内钼行业第一位，世界第四位；钼产品销售量 2.5 万吨（钼金属量），居全球第二位；6500 吨/年钼酸铵扩能改造项目建设完成，35 万吨/年氧化铁球团生产线形成生产条件，2 万吨/年钼铁生产线建设项目、金钼汝阳东沟钼矿采选项目进展顺利。新增 5 种新产品进入市场；与下游客户联合开展产品应用工艺技术研究取得重要成果，在实现年度经营业绩的同时，进一步增强了后续发展实力。

3.1.1 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	8,573,880,679.96	7,333,285,943.68	16.92
营业成本	7,578,435,950.58	6,101,792,527.07	24.20
销售费用	35,730,921.57	37,906,547.98	-5.74
管理费用	413,087,675.04	308,616,392.03	33.85
财务费用	-142,995,706.07	-115,369,060.95	-23.95
经营活动产生的现金流量净额	1,108,273,237.13	277,445,833.03	299.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,129,694,695.91	-614,024,727.60	-83.98
筹资活动产生的现金流量净额	-375,690,115.65	-564,158,919.26	33.41
研发支出	60,565,138.53	57,945,648.17	4.52

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司主营业务收入同比增加 121,646.84 万元，主要原因是钼矿加工产品销售价格下降影响收入减少 86,953.17 万元，销售量上升影响收入增加 82,678.55 万元，贸易产品影响收入增加 125,921.46 万元。

(2) 主要销售客户的情况

2012 年度，公司前 5 名客户销售收入总额为 278,040.15 万元，占公司主营业务收入的 32.88%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元 币种：人民币

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（%）
钼矿产品	直接材料	1,550,409,805.68	56.77	1,564,616,165.39	60.22	-0.91

开采、冶炼及深加工	电力	300,190,125.27	10.99	230,145,496.66	8.86	30.43
	直接人工	297,649,349.41	10.90	268,056,766.48	10.32	11.04
	制造费用	582,820,543.50	21.34	535,372,576.11	20.60	8.86
小计		2,731,069,823.86	100.00	2,598,191,004.64	100.00	5.11
商品贸易		4,655,096,367.34	100.00	3,406,373,361.16	100.00	36.66
合计		7,386,166,191.20		6,004,564,365.80		23.01
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 (%)
钼产品	直接材料	2,384,311,097.78	70.98	2,439,133,566.26	73.92	-2.25
	电力	250,666,070.64	7.46	189,406,180.29	5.74	32.34
	直接人工	249,298,807.11	7.42	231,902,094.85	7.03	7.50
	制造费用	474,973,976.90	14.14	439,273,310.57	13.31	8.13
小计		3,359,249,952.43	100.00	3,299,715,151.97	100.00	1.80
非钼产品	直接材料	3,821,195,075.24	94.89	2,531,855,960.29	93.60	50.92
	电力	49,524,054.63	1.23	40,739,316.37	1.51	21.56
	直接人工	48,350,542.30	1.20	36,154,671.63	1.34	33.73
	制造费用	107,846,566.60	2.68	96,099,265.54	3.55	12.22
小计		4,026,916,238.77	100.00	2,704,849,213.83	100.00	48.88
合计		7,386,166,191.20		6,004,564,365.80		23.01

注：电力成本上升主要是产量增加及电价上涨所致；非钼产品直接材料成本上升主要是销售量增加所致；非钼产品直接人工成本上升主要是产量增加所致。

(2) 主要供应商情况

2012 年度，公司向前 5 名供应商采购总额为 433,788.19 万元，占公司采购总额的 73.07%。

4、费用

2012 年度，公司管理费用同比增加 10,447.13 万元，上升 33.85%，主要是综合服务费用增加及上缴价格调节基金影响所致；资产减值损失同比增加 2,476.69 万元，上升 91.64%，主要是计提存货减值准备增加所致。

5、研发支出

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发支出	58,125,894.07
本期资本化研发支出	2,439,244.46
研发支出合计	60,565,138.53
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.45
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.71

6、现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年	2011 年	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,108,273,237.13	277,445,833.03	299.46
投资活动产生的现金流量净额	-1,129,694,695.91	-614,024,727.60	-83.98
筹资活动产生的现金流量净额	-375,690,115.65	-564,158,919.26	33.41

变动原因：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 83,082.74 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 51,567.00 万元，主要是本期购买银行理财产品较上年同期增加所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 18,846.88 万元，主要是取得银行借款较上年同期增加所致。

7、发展战略和经营计划进展说明

公司上年已披露的年度报告中提出“在钼产业领域纵向一体化发展，致力于成为全球主要的钼炉料和钼化工产品供应商及全球最大的钼金属产品供应商；在非钼矿业领域积极探索，谋求相关多元化发展，将公司打造成为全球领先的以钼为主的大型综合性矿业公司”的战略定位。2012 年公司积极推进战略实施，实现钼产量国内第一、全球第四，钼产品销量达到全球第二，行业地位得到巩固和提高。

2012 年，公司实现营业收入 857,388.07 万元，完成年度经营计划目标的 103.30%，同比增加 124,059.48 万元，上升 16.92%，归属于上市公司股东的净利润 52,194.91 万元，完成年度经营计划目标的 68.68%，同比减少 21,417.77 万元，下降 29.10%，主要原因一是钼产品价格低于公司年初预期和上年同期；二是原材料、能源价格上涨等因素影响成本增加。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

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 (%)
钼矿产品开采、冶炼及深加工	3,787,602,351.11	2,807,049,174.35	25.89	-1.12	7.58	减少 5.99 个百分点
商品贸易	4,667,122,967.66	4,655,096,367.34	0.26	36.95	36.66	增加 0.21 个百分点

合计	8,454,725,318.77	7,462,145,541.69	11.74	16.81	24.05	下降 5.15 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 (%)
钼炉料	3,126,533,699.54	2,569,055,751.97	17.83	1.02	3.39	减少 1.89 个百分点
钼化工	502,022,606.13	298,798,239.21	40.48	5.32	31.31	减少 11.78 个百分点
钼金属	729,900,528.35	562,382,634.79	22.95	-17.77	-8.03	减少 8.16 个百分点
硫酸	128,092,661.41	148,598,242.01	-16.01	-9.74	23.02	减少 30.9 个百分点
铁粉	111,362,006.88	114,884,595.44	-3.16	2.32	3.6	减少 1.27 个百分点
电解铜	2,666,636,331.43	2,663,093,570.83	0.13	60.93	62.81	减少 1.15 个百分点
铅锌	914,600,956.69	909,523,352.72	0.56	99.28	101.3	减少 1 个百分点
镁合金型材	64,015,549.42	56,500,744.14	11.74	-45.08	-45.12	增加 0.06 个百分点
其他	211,560,978.92	139,308,410.58	34.15	-28.43	-48.32	增加 25.34 个百分点
合计	8,454,725,318.77	7,462,145,541.69	11.74	16.81	24.05	下降 5.15 个百分点

2012 年,公司主营业务收入同比上升的主要原因是钼产品销售量上升及开展钼产品、其他金属产品等贸易收入增加;主营业务成本同比上升的主要原因是原材料、能源价格上涨等因素及开展贸易影响成本增加;营业利润率同比下降的主要原因是钼产品价格同比下跌、成本上升。

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	5,937,253,765.10	49.20
国外	2,517,471,553.67	-22.75

2012 年,公司国内收入大幅上升的主要原因是加大了国内产品销售量及开展金属产品贸易,使国内销售收入有所增加。

3.1.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

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 (%)

预付账款	292,361,799.57	1.98	423,894,900.18	2.85	-31.03
其他应收款	5,782,473.32	0.04	11,137,348.19	0.07	-48.08
工程物资	82,136,409.76	0.56	5,089.76	0	1,613,658.01
长期待摊费用	413,614,658.19	2.80	0	0	0
短期借款	0	0	30,000,000.00	0.20	-100.00
应付票据	117,510,034.50	0.80	0	0	0
预收账款	66,774,425.24	0.45	469,323,680.36	3.16	-85.77
应交税费	-146,809,025.83	0	-82,759,064.80	0	-77.39
长期借款	310,200,000.00	2.10	200,000.00	0	155,000.00
专项应付款	15,000,000.00	0.10	0	0	0
其他非流动负债	169,539,893.88	1.15	105,321,200.00	0.71	60.97

2、变动情况说明

- (1) 预付账款：主要原因是长期资产建造完成结算相关往来减少。
- (2) 其他应收款：主要原因是关税保证金减少。
- (3) 工程物资：主要原因是工程待安装设备增加。
- (4) 长期待摊费用：主要原因是新增南露天开采项目待摊费用。
- (5) 短期借款：主要原因是子公司金钼汝阳偿还前期贷款。
- (6) 应付票据：主要原因是公司改变了供应商款项结算方式，大量使用应付票据。
- (7) 预收账款：主要原因是贸易结算减少。
- (8) 应交税费：主要原因是预缴企业所得税。
- (9) 长期借款：主要原因是子公司金钼汝阳新增贷款。
- (10) 专项应付款：主要原因是子公司金钼光明收到政府拆迁补偿款。
- (11) 其他非流动负债：主要原因是递延收益增加。

3.1.4 核心竞争力变化分析

公司长期深耕细作于钼行业，累积了较为明显的竞争优势。主要体现在储量巨大、得天独厚的资源储备，排名全球前三、国内第一的产能规模，纵向一体化的完整产业链条，具有国际先进水平的工装技术，雄厚的研发实力，享誉世界的 JDC 品牌和国际化的营销网络，具有资深经验的管理团队等。公司 2012 年核心竞争力的变化主要体现在以下两个方面：

- 1、科技实力进一步增强。全年公司共申请专利 19 项，获得授权专利 17 项，其中发明专利 8 项，实用新型专利 9 项。至此，公司累计获得授权专利 42 项，其中发明专利 25 项，实用新型专利 17 项。成功申请政府资助项目 6 项（其中国家级项目 3 项），获得政府无偿资助 2500 余万元。获得省部级科技奖励 5 项。公司成功设立了陕

西省院士专家工作站；陕西省钼材料工程中心通过复审，为进一步申报设立国家钼材料工程中心奠定了基础。

2、软实力明显提升。公司扎实推进对标管理，在 4 家试点单位实施 77 项对标措施，实现 18 项技术经济指标大幅度提高；坚持参与钼行业标准化工作，2012 年新增完成 4 项国家标准和 43 项企业标准起草；至此，公司累计主持制订和修订钼系列产品和分析方法国家标准及行业标准 43 项，参与制订和修订 5 项。公司积极开展标准化建设，推行加工文化取得实效；公司门户网站中文版成功改版，英文版首次上线。以上工作从内部管理和外部影响上促进了公司实力提升。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

根据联合国发布的《2013 年世界经济形势与展望》、国际货币基金组织（IMF）发布的《世界经济展望》等报告预测，2013 年世界经济增长依然疲弱，但将略好于 2012 年。我国政府将 2013 年经济增长目标设定为 7.5%，略低于 2012 年 7.8% 的增长率。在全球经济面临的重要风险因素还远未消除，经济增长速度预期目标弱化的背景下，经济和金融改革、结构调整等成为各国政府面对的重要课题。宏观经济的新特征，对于钼行业来说，孕育着机会，也充满了挑战。

钼的主要下游钢铁行业对钼市场需求具有决定性作用。特别是我国作为世界最大的钢铁生产国和消费国，同时也是世界最大的钼生产国和消费国，其影响举足轻重。目前，我国钢铁工业的主要问题是产能过剩，结构性矛盾突出，也包括含钼较多的不锈钢、特殊钢等高品质钢在总量中占比较小等问题。这些因素制约着钼消费的增长；但改善和解决这些问题将给钼市场带来机会。加之我国正处于经济社会转型升级的重要时期，城镇化建设方兴未艾，对于钼消费来说将具有长期的支撑作用。同时，石油、天然气行业对钼的需求持续看好，包括油气输送管线、钻探设备、石油炼制催化剂等；具有广阔前景的页岩气开发领域，其对含钼管线钢和钻探设备的需求将刺激钼需求的增长。在国际地区局势动荡的形势下，航空航天、舰船、国防军工领域对钼需求将保持增长。而随着科技的进步，钼在新能源、新材料、电子等领域的用途不断被开发，应用潜力巨大。

国内钼行业存在的主要问题首先是结构性过剩问题，即常规产品产能过剩，同质化竞争激烈，导致产品销售利润率进一步降低；而高附加值的高端、终端产品开发能力近年来虽有不小进步，但总体上仍显不足，产品质量、品种规格等与国际同行有明

显差距。其次，对于主产钼来说，价格的持续低位运行一定程度上抑制了产能的释放，这有利于改善供大于求的矛盾；但由于西方发达国家经济增长乏力，所以国外铜副产钼进入中国市场的动力较强。因主产钼和副产钼成本差异明显，对于主产钼企业将带来巨大的竞争压力。第三，在行业竞争激烈的现状下，较高的出口关税也削弱了国内钼企业在国际市场的竞争力。

3.2.2 公司发展战略

根据外部环境和内部环境变化，公司对现有发展战略不断进行完善，以保证各项工作的实施能够适应环境发展，获得持续竞争优势。首先，在钼产业的发展方式上，公司将以内涵式发展为导向，使增长方式由产能规模增长为主转向以质量、技术、服务带动的高端竞争、高效低耗、绿色环保增长为主。其次，在发展的层次上，公司以“国际一流”为目标，坚持钼产业纵向一体化，在钼资源储备的保障能力、产品品种覆盖范围、工装技术水平、研发及创新能力、整合发展能力、行业影响力等多维度指标上勇于赶超世界先进水平。第三，公司的市场运作不限于自产产品，而是着眼于在全球市场配置资源，以追求商品经营所带来的直接收益和间接收益。第四，公司虽然专注于钼业发展，但在发现其它领域良好的投资机会并且条件具备时，将充分做好论证并努力把握机遇。

3.2.3 经营计划

2013 年公司计划生产钼精矿（折合含钼 45%的标量）38500 吨；由钼精矿向下游延伸的各类钼产品产量将根据市场情况进行安排。计划实现营业收入 86 亿元、净利润 5 亿元。由于未来钼市场的实际运行情况与公司预期可能存在差异，所以年终经营结果以公司 2013 年度财务决算和审计报告为准。

为实现 2013 年度经营目标拟采取的策略和行动：1. 保持生产运行安全、平稳、高效。坚持以安全文明、绿色环保为生产组织的前提要素，加强设备管理、现场管理和节能减排措施的实施；在设定总量目标的同时根据市场需要组织好不同品种规格的产品生产，稳定和提高产品质量。2. 创新营销思路与模式。积极开展与下游客户的技术交流、合作开发、联合试验，引导和拓展市场消费；强化服务营销，提升服务水平与层次，努力向客户提供产品应用全面解决方案；研究市场趋势，科学管理库存，加强风险防范。3. 筹划好重大投资项目。按计划推进金钼汝阳东沟钼矿采选项目建设，积极做好安徽金沙钼业股权收购后续工作。4. 从各个环节提升科技对生产经营的支持、服务、引领作用。加强工艺技术创新和产品创新，积极研究和应用先进技术工艺，

及时解决生产流程中的瓶颈问题；紧盯钼及难熔金属前沿技术，加强适销对路新产品的开发，加快科研成果的应用转化。计划实施科研项目 51 项（其中新立项目 29 项、续研项目 22 项），申报专利不低于 25 项。5. 深入推进对标管理，持续提升管理质量、效率，深化成本管理，加强财税筹划，提高信息化管理水平。6. 加强人力资源管理，塑造职业精神，提高职业素养，强化职业技能。7. 深入推进标准化管理，积极建设加工文化，不断改进工作作风。8. 认真做好投资者关系管理及信息披露工作，积极履行企业社会责任，切实维护股东及相关者权益。

3.2.4 可能面对的风险

1、钼行业风险。在发达国家经济增长疲弱、新兴市场增速趋缓的背景下，钼市场供给过剩的局面恐将延续，由此导致钼价格难以提振，使公司面临微利或无利经营的困境。与此同时，一些大型、特大型钼矿在近年相继发现，如果这些新发现钼矿陆续建成投产，将会加剧供需矛盾，进一步使市场承压，加大对公司的不利影响。

2、汇率风险。产品出口是公司重要的收入来源。若人民币汇率上升将使公司出口收入减少，影响经营业绩。

四、涉及财务报告的相关事项

报告期内，公司未有对会计政策、会计估计或核算方法的变更事项，未有重要前期差错更正事项。

董事长：张继祥

金堆城钼业股份有限公司

2013 年 3 月 15 日