

金堆城钼业股份有限公司

2013 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

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	15,495,507,276.07	14,780,987,439.05	4.83	14,859,841,116.70
归属于上市公司股东的净资产	13,094,749,796.05	13,423,628,082.90	-2.45	13,453,704,238.91
经营活动产生的现金流量净额	333,342,583.90	1,108,273,237.13	-69.92	277,445,833.03
营业收入	8,616,010,087.54	8,573,880,679.96	0.49	7,333,285,943.68
归属于上市公司股东的净利润	178,022,588.52	521,949,101.71	-65.89	736,126,786.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	152,260,282.77	451,729,565.00	-66.29	745,463,305.25

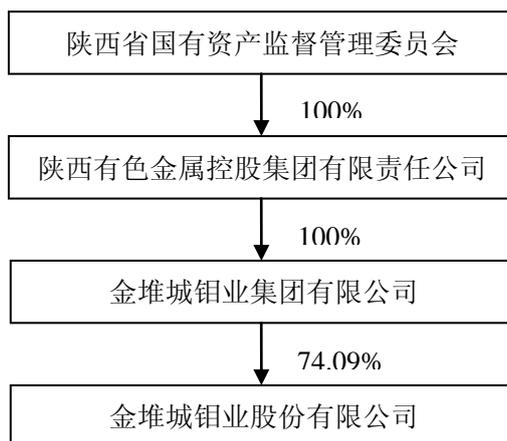
加权平均净资产收益率 (%)	1.35	3.90	下降 2.55 个百分点	5.48
基本每股收益 (元 / 股)	0.06	0.16	-62.50	0.23
稀释每股收益 (元 / 股)	0.06	0.16	-62.50	0.23

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	163,726	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	161,059			
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	0.00	0.00	无
太钢集团	国有法人	2.12	6,849.32	0.00	0.00	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	0.00	0.00	无
东方集团	国有法人	0.34	1,103.00	-287.00	0.00	无
湛泽权	境内自然人	0.32	1,046.07	214.26	0.00	无
孙桥	境内自然人	0.26	852.34	321.66	0.00	无
中国工商银行股份有限公司—鹏华中证 A 股资源产业指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.18	575.25	547.77	0.00	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	0.16	520.79	-246.35	0.00	1.12
苏凌	境内自然人	0.16	503.51	503.51	0.00	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	境内非国有法人	0.15	474.79	74.00	0.00	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

2013 年世界经济延续弱复苏、低增长态势,中国经济增速降至 14 年来最低,钼市场需求乏力、价格低迷。面对严峻形势,公司完善法人治理,强化内控运行,以对标管理为方法,以提质降本为抓手,以保发展、强基础、抓增量为重点,改进管理、创新增效、精心运营,通过全体员工的不懈努力,取得了来之不易的经营业绩。

报告期内,公司实现营业收入 86.16 亿元,较上年同期增加 0.42 亿元,增幅 0.49%;实现利润总额 2.82 亿元,较上年同期减少 3.51 亿元,降幅 55.50%;实现归属于母公司所有者的净利润 1.78 亿元,较上年同期减少 3.44 亿元,降幅 65.89%。主要原因是钼产品价格与上年同期相比大幅下降。

据 CRU 统计,2013 年全球钼产量 24.27 万吨钼,比上年增长 2.5%;钼消费量 24.31 万吨钼,比上年增长 3.0%。据安泰科统计,2013 年我国钼精矿产量为 8.2 万吨钼,比上年下降 3.7%;钼消费量为 7.4 万吨钼,比上年增长 2.8%。2013 年上半年《MW》氧化钼价格主要运行在 10-12 美元/磅钼之间,下半年运行在 9.08-10 美元/磅钼之间,全年平均价为 10.318 美元/磅钼,与上年同期 12.74 美元/磅钼相比,下跌 2.422 美元/磅钼,跌幅为 19%;全年欧洲钼铁高低幅均价为 25.79 美元/千克钼,与上年同期 31.21 美元/千克钼相比,下跌 5.42 美元/千克钼,跌幅为 17.4%;国内 45%钼精矿平均价格为 1524 元/吨度,与上年同期 1642 元/吨度相比,下跌 118 元/吨度,跌幅 7.3%;国内 51%氧化钼平均价格为 1624 元/吨度,与上年同期 1744 元/吨度相比,下跌 120 元/吨度,跌幅 6.9%;国内 60%钼铁平均价格为 10.5 万元/吨,与上年同期 11.3 万元/吨相比,下跌 0.8 万元/吨,降幅约 7.1%。

报告期内，公司规模化和纵向一体化的产业链优势得到有效发挥。同时，公司根据市场变化对各类产品产量进行调整，紧贴市场努力实现产销平衡。全年生产钼精矿（45%）3.9 万吨，同比增加 2%，创历史新高。按照 CRU 和安泰科分别统计的全球和中国钼总产量数据，公司 2013 年钼产量分别占全球和中国钼产量的 7.2%和 21.4%。

在实现安全、平稳生产的同时，公司强力推进科技创新、项目建设、资本运营、市场开拓、质量和成本管控等工作，亮点纷呈，成果显著。

1. 技术创新成果丰硕。报告期内公司共实施科研项目 53 项，直接投入研发费用 5903 万元，完成 38 项。其中，8 项科技成果获得国家、省部级及陕西有色奖励，与西安交通大学合作的《高性能钼合金材料制备关键技术及其应用》项目获得国家技术发明二等奖，是公司历史上首次获得国家级科技奖项；申请专利 63 项（发明专利 39 项，实用新型专利 24 项），获得专利授权 24 项；成功申报政府资助项目 3 项；完成国家钼材料工程中心和陕西省重点实验室的申报工作。新产品产业化取得长足进步：完成催化剂用高纯三氧化钼产业化设备和工艺定型，年产能可达 1500 吨；钼合金舟、钼搅拌器、钼板材、旋压钼坩埚、钼合金顶头等新开发产品已投放市场。

2. 重点项目高效推进。2013 年公司实施重点项目 8 项（含续建），其中募投项目 2 项，非募投项目 6 项，实际完成投资 7.48 亿元。新建 6500 吨/年钼酸铵生产线、20000 吨/年钼铁生产线建成投产（使公司钼酸铵产能增加到 16600 吨/年，钼铁产能增加到 32000 吨/年）；钼化工中试室建成并投入使用。汝阳东沟钼矿采选项目建设快速推进，20000 吨选厂厂房钢构主体安装完成。钼金属工业园钼板车间厂房钢构安装及设备基础正在加紧施工。北露天矿排土场、新建王家坪尾矿库、栗西尾矿库延长服务年限项目均加快实施。

3. 资本运营项目进展顺利。报告期内，公司受让安徽地矿投资集团（已变更为“安徽金钼地矿投资有限公司”）持有的金沙钼业 10%股权。金沙钼业拥有的沙坪沟钼矿为目前已发现的国内最大钼矿床，也是世界第一大单体钼矿。报告期内项目可研评审工作已完成，其它工作正在积极推进。

4. 市场营销创新提升。公司坚持“以客户为中心、为客户创造价值”的营销理念，不仅重视市场开拓，更重视为客户提供技术支持和周到服务，全年销售自产钼产品折合钼金属量 18026 吨，其中销售催化剂用高纯三氧化钼、钼背板、合金钼丝等 8 项新产品 744 吨。

5. 质量和成本管控切实加强。制定《产品质量化验检测作业流程及质量把关制度》《钼炉料产品取制样、化验操作规程》等质量管控规范；产成品管理系统正式运行，实现条形码应用；质量管理信息（Lims）系统投入试运行，实现质量在线检测及时透明；测量管理体系升为 AAA 级；国家级钼产品质量监督检验中心项目建设启动，主持制订的两项产品国家标准通过审核；完成 6 种省名牌产品复查和 1 种省名牌产品申报；“JDC” 商标被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。

公司采取多种措施加强成本控制，实现产品生产总成本比上年下降 1.26 亿元；同时通过优化招投标和价格审批管理流程，分别压缩费用 8150 万元和 2721 万元；强化措施降低采购费用 2641 万元；积极开展修旧利废和小改小革，节约成本 246 万元。

6. 文化建设富有成效。公司积极开展以“规则、秩序、效率”为主题的标准化建设活动，促进了工作作风转变和效率提升；同时加强和创新宣传载体，以巡回展出等方式大力倡导和宣传科技创新、小改小革成果，激发创新活力；积极开展管理、技术、文化等方面的专题培训，强化员工职业素养和业务能力，实现公司软实力的积累和提升。

7. 积极履行企业社会责任。公司坚持依法经营，推行绿色生产、循环经济发展模式，依靠技术进步不断提高资源综合利用水平，大力开展节能减排，全年节能 2566 吨标煤。被国土资源部认定为“矿产资源节约与综合利用先进适用技术推广应用示范矿山”；全年上缴税金 6.34 亿元，为经济社会发展做出了新的贡献。在由中国有色金属报社和中南大学金属资源战略研究院联合发布的《2013 中国金属上市公司社会责任竞争力报告》中，公司社会责任综合竞争力位居所选取的 108 家金属上市公司第七位，较上年上升 2 名。

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	8,616,010,087.54	8,573,880,679.96	0.49
营业成本	7,916,002,969.89	7,578,435,950.58	4.45
销售费用	38,673,852.24	35,730,921.57	8.24
管理费用	394,984,394.84	413,087,675.04	-4.38
财务费用	-105,074,392.16	-142,995,706.07	26.52
经营活动产生的现金流量净额	333,342,583.90	1,108,273,237.13	-69.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,166,253,588.26	-1,129,694,695.91	-3.24
筹资活动产生的现金流量净额	-153,812,340.14	-375,690,115.65	59.06

研发支出	59,033,150.52	60,565,138.53	-2.53
------	---------------	---------------	-------

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 6,262.42 万元，主要原因是销售价格下降影响收入减少 32,807.55 万元，销售量下降影响收入减少 32,982.43 万元；贸易产品影响收入增加 72,052.40 万元。

(2) 主要销售客户的情况

2013 年度，公司前 5 名客户销售收入总额为 334,166.13 万元，占公司主营业务收入的 39.23%。

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 开采、冶炼 及深加工	直接材料	706,937,379.86	28.87	916,453,401.73	33.56	-22.86
	电力	292,458,887.08	11.95	300,190,125.27	10.99	-2.58
	直接人工	275,168,235.96	11.24	297,649,349.41	10.90	-7.55
	制造费用	590,212,768.87	24.11	633,956,403.95	23.21	-6.90
小计		2,448,312,361.69	100.00	2,731,069,823.86	100.00	-10.35
商品贸易		5,381,064,977.84	100.00	4,655,096,367.34	100.00	15.60
合计		7,829,377,339.53		7,386,166,191.20		6.00
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	1,179,001,843.40	44.67	1,836,814,466.79	54.68	-35.81
	电力	240,001,403.54	9.09	250,666,070.64	7.46	-4.25
	直接人工	230,637,557.64	8.74	249,298,807.11	7.42	-7.49
	制造费用	514,039,638.72	19.47	547,496,630.99	16.30	-6.11
小计		2,639,602,539.23	100.00	3,359,249,952.43	100.00	-21.42
非钼产品	直接材料	4,909,000,514.30	94.59	3,734,735,302.28	92.74	31.44
	电力	52,457,483.54	1.01	49,524,054.63	1.23	5.92
	直接人工	44,530,678.32	0.86	48,350,542.30	1.20	-7.90
	制造费用	76,173,130.15	1.47	86,459,772.96	2.15	-11.90
小计		5,189,774,800.30	100.00	4,026,916,238.77	100.00	28.88
合计		7,829,377,339.53		7,386,166,191.20		6.00

注：钼产品和非钼产品直接材料成本上升主要是销售量增加所致。

(2) 主要供应商情况

2013 年度，公司向前 5 名供应商采购总额为 485,154.04 万元，占公司采购总额的 64.41%。

4、费用

2013 年度，公司管理费用同比减少 1,810.33 万元，下降 4.38%，主要是公司加大费用控制力度影响可控费用减少所致；资产减值损失同比增加 1,347.98 万元，上升 26.03%，主要是计提存货跌价准备增加所致。

5、研发支出

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发支出	59,033,150.52
本期资本化研发支出	-
研发支出合计	59,033,150.52
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 (%)	0.69

6、现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年	2012 年	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	333,342,583.90	1,108,273,237.13	-69.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,166,253,588.26	-1,129,694,695.91	-3.24
筹资活动产生的现金流量净额	-153,812,340.14	-375,690,115.65	59.06

变动原因：

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少 77,493.07 万元，主要是贸易额增加导致购买商品、接受劳务支付现金同比增加所致；

(2) 投资活动产生的现金流量净额同比减少 3,655.89 万元，主要是本期支付投资款及工程项目支出同比增加所致；

(3) 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 22,187.78 万元，主要是取得银行借款同比增加及分配股利支出同比减少所致。

7、发展战略和经营计划进展说明

2013 年公司积极推进既定战略的实施。公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《关于参与安徽金沙钼业有限公司部分股权转让挂牌招标的议案》，成功受让安徽地矿集团持有的金沙钼业 10% 股权，实现了资源的进一步拓展。在抓好正常生产经营的同时，公司积极实施钼精尾再选和铼回收项目，促进了资源的综合利用，形成了新

的增长点。公司完成 8 种新产品的开发并投放市场，使纵向一体化产业链进一步延伸，产业链附加值不断提高。

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	3,129,702,593.30	2,443,418,111.52	21.93	-17.37	-12.95	下降 3.96 个百分点
商品贸易	5,387,646,903.39	5,381,064,977.84	0.12	15.44	15.60	下降 0.14 个百分点
合计	8,517,349,496.69	7,824,483,089.36	8.13	0.74	4.86	下降 3.61 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	2,260,353,447.98	1,778,973,288.79	21.30	-27.70	-30.75	上升 3.47 个百分点
钼化工	502,323,305.16	327,502,147.82	34.80	0.06	9.61	下降 5.68 个百分点
钼金属	556,565,606.52	512,403,676.47	7.93	-23.75	-8.89	下降 15.02 个百分点
硫酸	68,913,396.78	136,134,023.17	-97.54	-46.20	-8.39	下降 81.53 个百分点
铁粉	114,714,157.36	106,280,800.70	7.35	3.01	-7.49	上升 10.51 个百分点
电解铜	3,525,148,006.74	3,517,762,937.17	0.21	32.19	32.09	上升 0.08 个百分点
铅锌	1,001,991,046.07	995,576,805.14	0.64	9.55	9.46	上升 0.08 个百分点
镁合金型材	18,646,429.12	18,776,460.30	-0.70	-70.87	-66.77	下降 12.44 个百分点
铝锭	124,475,511.81	124,472,400.00	0	—	—	—
电解镍	109,682,118.93	109,674,277.17	0.01	—	—	—
其他	234,536,470.22	196,926,272.63	16.04	10.86	41.36	下降 18.11 个百分点
合计	8,517,349,496.69	7,824,483,089.36	8.13	0.74	4.86	下降 3.61 个百分点

						个百分点
--	--	--	--	--	--	------

2013 年，公司的主营业务收入同比持平；主营业务成本同比上升的主要原因是贸易额增加；毛利率同比下降的主要原因是钼产品价格同比下跌。

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	6,824,704,948.08	14.95
国外	1,692,644,548.61	-32.76

2013 年，公司国内营业收入上升的主要原因是公司加大了国内钼产品销售量及非钼产品的贸易量。

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（%）
交易性金融资产	0	0	504,946,726.03	3.42	-100.00
可供出售金融资产	400,000,000.00	2.58	0	0	—
应收账款	460,585,214.51	2.97	340,891,446.34	2.31	35.11
预付账款	416,944,038.34	2.69	292,361,799.57	1.98	42.61
长期股权投资	839,200,000.00	5.42	0	0	—
在建工程	1,655,575,185.73	10.68	1,018,765,014.95	6.56	62.51
工程物资	206,952,078.00	1.34	82,136,409.76	0.56	151.96
短期借款	20,000,000.00	0.13	0	0	—
应付账款	447,919,086.14	2.89	301,343,230.45	2.04	48.64
其他应付款	448,633,310.43	2.90	23,223,897.00	0.16	1,831.77
一年内到期的非流动负债	100,200,000.00	0.65	0	0	—
长期借款	584,067,499.39	3.77	310,200,000.00	2.10	88.29
专项应付款	8,901,332.54	0.06	15,000,000.00	0.10	-40.66
递延所得税负债	9,478,920.89	0.06	4,498,702.16	0.03	110.70
其他非流动负债	225,121,677.53	1.45	169,539,893.88	1.15	32.78

外币报表折算差额	-1,509,286.52	0	-1,110,190.61	0	-35.95
----------	---------------	---	---------------	---	--------

2、变动情况说明

(1) 交易性金融资产变动的主要原因是交易性金融资产调整为可供出售金融资产；

(2) 可供出售金融资产变动的主要原因是交易性金融资产调整为可供出售金融资产；

(3) 应收账款变动的主要原因是公司开拓新客户及提高老客户的信用额度；

(4) 预付账款变动的主要原因是工程项目大幅增加；

(5) 长期股权投资变动的主要原因是新增投资金沙钼业；

(6) 在建工程变动的主要原因是钼深加工建设、金钼汝阳东沟钼矿采选改造项目等增加；

(7) 工程物资变动的主要原因是工程待安装设备增加；

(8) 短期借款变动的主要原因是子公司金钼光明新增贷款；

(9) 应付账款变动的主要原因是工程项目增加；

(10) 其他应付款变动的主要原因是尚未支付安徽省产权交易中心有限责任公司金沙钼业股权转让款；

(11) 一年内到期的非流动负债变动的主要原因是子公司金钼汝阳将一年内到期的长期借款转入；

(12) 长期借款变动的主要原因是子公司金钼汝阳新增贷款；

(13) 专项应付款变动的主要原因是子公司金钼光明使用政府拆迁补偿款；

(14) 递延所得税负债变动的主要原因是固定资产弃置费用增加；

(15) 其他非流动负债变动的主要原因是递延收益增加；

(16) 外币报表折算差额变动的主要原因是人民币升值。

3.1.4 核心竞争力变化分析

公司是世界主要的大型钼企业之一，长期精耕细作于钼行业，形成了较强的竞争优势。主要包括拥有储量巨大的钼矿资源和纵向一体化的完整产业链，行业内排名全球前三位的产能规模、先进的工装技术水平、较强的研发实力，享誉全球的 JDC 品牌及成熟的营销网络和市场运作经验。2013 年公司核心竞争力进一步增强，主要表现在：

1. 科技实力不断增强。全年公司共申请专利 63 项，获得授权专利 24 项，其中发明专利 6 项，实用新型专利 18 项。至此，公司累计获得授权专利 68 项，其中发

明专利 32 项，实用新型专利 36 项。成功申请政府资助项目 3 项（其中国家级项目 1 项），获得政府无偿资助 1465 余万元。获得省部级科技奖励 2 项，其中与西安交通大学合作的《高性能钼合金材料制备关键技术及其应用》获国家技术发明二等奖。

2. 软实力明显提升。公司扎实推进对标管理，共进行外部单位对标管理调研 25 家，新增标杆单位 18 个，累计开展对标专题培训会议 43 次，新增一级对标要素 33 个，二级要素 17 个。公司主要产品回收率、成品率、设备综合运转率等技术指标稳步提升；钼铁辅料单位成本、氧化钼天然气单耗等成本指标明显下降，节约 2100 万元。坚持参与钼行业标准化工作，2013 年新增完成 2 项国家标准和 2 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 47 项，参与制订和修订 7 项。公司网站全面改版升级并增加了《中国钼业》电子期刊和质量管理、产品中心、科技研发等平台，充分发挥了网站的及时性、引导性、代表性作用。公司积极开展以“规则、秩序、效率”为主题的标准化建设活动，在员工理念提升、职业素养培育等方面取得明显成效。

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

1. 宏观经济环境

国际货币基金组织（IMF）在《2014 世界经济展望》中对 2014 年以及未来五年至十年的全球经济增长状况进行了预测，同时指出了全球经济发展中的潜在风险。2014 年全球 GDP 增长将从 2013 年的 2.8% 小幅度提升至 3.1%。

发达国家和成熟经济体 2014 年经济增长前景有所好转，可能达到 1.7% 的增长速度，相比 2013 年的 1% 有所提升。提升的主要原因是预计欧元区将获得 0.8% 的正增长，走出前两年的衰退状况。2014 年，美国将是全球经济向好的第二大引擎。美国 GDP 预计在 2014 年增长 2.3%，比 2013 年令人沮丧的 1.6% 提高 0.7%。

2014 年，新兴市场和发展中经济体的增长率或有极小幅度的放缓，整体预计比 2013 年的 4.7% 下降 0.1 个百分点，降至 4.6%。增长的主要动力仍然是中国。中国政府已明确 2014 年中国经济增长目标为 7.5%。对于中国的经济转型而言，体制和政策依旧是艰难的挑战。在其他新兴市场中，印度、拉丁美洲和其他亚洲的发展中国家和地区在 2014 年都会实现小幅增长。

2. 钼的消费现状及未来发展趋势

（1）钼的最大消费在不锈钢领域。根据国际不锈钢论坛（ISSF）和中国特钢协

会不锈钢分会统计, 2008 年以来中国与全球不锈钢粗钢产量总体呈现增长趋势。对于未来不锈钢行业的发展形势仍可保持乐观, 如耐热、耐高温腐蚀、性能优良的不锈钢在化学工业、汽车电池、水处理装置等方面有着越来越广泛的应用; 在桥梁、高速公路、隧道等基础设施中将会更多地采用不锈钢产品。据中国特钢协会不锈钢分会预计, 到 2015 年中国不锈钢生产能力将达到 2600 万吨/年, 未来不锈钢生产量的持续增加将会带动对钼需求量的逐渐上升。

(2) 钼除了应用于钢铁、化工及汽车等领域外, 其新用途需求潜力也较大。①石化行业对钼的需求趋势。随着全球勘探活动的深入, 大量计划建设的石油输送管道项目的实施, 未来对钼的需求量将非常可观; 随着环保约束的加强, 各国政府对成品汽柴油的含硫量提出更严格的标准, 这将提升石油精炼中钼催化剂的用量 (目前 95% 以上的石油精炼脱硫剂用的是镍钼/钴钼催化剂); 由于开发难度加大, 油气钻井设备对于高级钼钢需求也大幅增加。②军工领域对钼的需求趋势。在 20 世纪 90 年代中国未发现大量钼矿之前, 钼主要应用于军工行业。近些年国际形势日益复杂, 钼在军工方面将得到更为广泛的应用。如以钼代铜的弹头炸药内衬 (军事上叫药型罩) 的开发是一个崭新的研究领域, 含钼钢板也是航母跑道的主要生产材料。③新能源领域对钼的需求趋势。核能设备包含许多重量级部件和管道, 均需要使用大量钼钢。太阳能电池、光伏材料是非常有前景的技术, 但是长久以来太阳能的转化率不高。影响薄膜太阳能装置发展的制约因素之一是绝大多数金属薄膜不能形成与其本身的电阻连接。如果使用钼薄膜或二硫化钼薄膜不但与玻璃基底结合好, 而且转化率也可以提高, 对推广太阳能电池、光伏材料的应用有着重大意义。④显像行业对钼的需求趋势。钼使用在 LCD (液晶显示屏) 的元器件中, 可使液晶显示屏在亮度、对比度、色彩及寿命方面的性能大大提升, 并且使用钼的 LCD 显示器环保性能强, 体积小, 省电, 在欧、美、日等国家 LCD 显示器生产链中, 钼已经逐步代替传统材料镍、铬等的应用。平板显示工艺电子束蒸法将钼沉积在发射极尖端上, 其用量虽少, 但对发展大屏幕、高清晰度电视却有着不可限量的前程。钼的氧化物或钼酸盐能够发出波长单一的绿光或橙光, 可做为彩色显示器中三基色的来源, 应用于超大屏幕彩色显示器中。钼的一些化合物还具备电致变色、光致变色的特性, 可广泛应用于发光二极管、LCD 等产品中。⑤钼在其他领域如气体传感器、湿敏元件、纳米复合材料、半导体材料 (辉钼基柔性微处理芯片) 等领域的研究应用也呈现出广阔的前景。

总之, 随着科学技术的发展, 钼将以其独有的特性得到更为广泛的应用。

3. 2014 年钼市场趋势分析

近年来，由于钼价低迷，中小企业陆续减产或停产，而一些大型矿山则依托成本优势实施扩产，促进了钼行业产业集中度的进一步提高；同时，新上马企业产能逐步释放，副产钼供应量也有所提高，预计 2014 年国内钼精矿产量较 2013 年将会有小幅增长。加之智利等国家有新的钼矿山投产，将对全球供应面造成新的压力。根据前述分析，我们预计全球钼市场需求面会有一定改善，由于钼价已经跌破了国内大部分矿山企业的成本线，所以总体来说钼价格仍面临下行压力但降幅有限。综合多种因素，我们认为 2014 年钼价总体将呈低位运行、窄幅震荡态势。

3.2.2 公司发展战略

公司的愿景是成为全球最值得信赖的钼产品供应商。公司的总体战略是在钼产业领域纵向一体化发展，致力于成为全球领先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，将公司打造成为世界一流的以钼为主的大型综合性矿业公司。

公司的竞争战略是实施成本领先和差异化竞争战略，坚持“诚信、创新、领先”的企业精神和“科技引领、质量立命、成本决胜”的经营理念，对标世界一流，紧盯行业前沿，依托规模、产业链、技术、资金、市场、管理优势和资本市场融资平台，以结构调整和增长方式转变为主线，以重点项目建设和技术进步为支撑，坚持立足内部挖潜和寻求外部合作并举，通过参、控股等方式重点做好资源保障、产业技术升级和金属加工终端产品开发，满足不同客户的需求，强化成本管理，提高产品附加值，实现主钼产业纵向一体化和产品链横向规模不断扩张，推进企业由矿山型向加工型、由资源型向创新型转变。

3.2.3 经营计划

2014 年公司计划生产钼精矿（折合含钼 45%的标量）42,000 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 81 亿元、利润总额 1.77 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 2014 年度财务决算和审计报告为准。

为保证经营计划目标的实现，公司确定 2014 年为“管理提升年”，主要措施：1. 狠抓安全平稳生产，树立安全环保法制观念和“第一管理”理念，保证高效完成全年生产任务；2. 紧贴市场积极优化产品结构和客户资源，提升产品创新和技术服务能力，更加重视为客户创造价值，努力实现产销平衡和收益最大化；3. 扩增量，促发展，科学

配置资源确保重点项目建设高效推进；4. 坚持科技引领发展, 强力提升技术创新能力。加快国家钼材料工程中心和省钼冶金高效环保关键技术重点实验室的建设, 全年取得重大工艺攻关成果不少于 5 项, 申报专利 25 项以上 (其中发明专利不低于 60%); 5. 深入推进对标管理、标准化管理, 强化质量管理、成本管理、信息化管理、投资管理、风险管理、人力资源管理、标准化建设和企业文化建设等管理工作, 切实推进公司管理提档升级。

3.2.4 可能面对的风险

1. 公司产品的市场价格波动风险。公司的收入主要来自钼炉料、钼化工、钼金属加工系列产品。尽管产品价格目前已处于低谷, 但仍不排除受供求关系及低成本副产钼的竞争等因素影响而进一步下行的可能, 若发生此等状况, 必然会对公司业绩带来较大冲击。

2. 汇率风险。尽管目前公司收入主要来自国内市场, 但产品出口在公司全球营销布局中仍占有重要位置, 若人民币汇率上升则会对公司经营业绩带来一定影响。

3. 在市场疲弱的行情下, 可能存在销售货款难以及时收回的风险。

对于上述风险, 公司拟以不断提高市场研判能力和增强风险管控能力予以应对。

3.2.5 利润分配或资本公积金转增预案

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股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2013	0	0.40	0	129,064,176.00	178,022,588.52	72.50
2012	0	1.60	0	516,256,704.00	521,949,101.71	98.91
2011	0	2.00	0	645,320,880.00	736,126,786.60	87.66

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

2014 年 3 月 21 日