盛和资源控股股份有限公司

证券代码:600392　　证券简称:盛和资源

2013 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等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2　公司简介

股票简称	盛和资源	股票代码	600392
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	黄厚兵	陈冬梅
电话	028-85425108	028-85530349
传真	028-85530349	028-85530349
电子信箱	600392@scshre.com	sh600392@163.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)	
				调整后	调整前
总资产	1,288,031,052.75	1,163,723,720.76	10.68	885,184,876.82	908,422,366.20
归属于上市公司股东的净资产	1,061,941,853.07	909,948,646.11	16.70	788,421,912.93	220,407,398.39
经营活动产生的现金流量净额	-253,053,870.42	168,162,016.09	-250.48	369,632,523.67	-29,828,303.70
营业收入	1,374,699,725.91	749,747,537.91	83.36	999,175,452.99	399,506,562.16
归属于上市公司股东的净利润	147,849,606.96	154,545,615.76	-4.33	544,102,133.64	-178,078,878.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	146,424,451.80	154,515,410.82	-5.24	544,861,450.36	-181,097,512.10
加权平均净资产收益率(%)	15.03	21.59	减少6.56个百分点	105.37	56.12
基本每股收益(元/股)	0.39	0.70	-44.29	2.48	-1.14
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.70	-44.29	2.48	-1.14

说明:1、鉴于公司2012年完成重大资产重组,2012年数据为按反向购买相关规定计算的数据。

2、2012年基本每股收益的股本数为反向购买资产数据21,981.57万股,若均以股份总数37,641.58万股计算,则上年每股收益为0.41元,同比下降-4.88%。

2.2　前10名股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数	22,168	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	20372			
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国地质科学院矿产综合利用研究所	国家	20.14	75,809,913	75,809,913	无0	
王金根	境内自然人	11.95	44,990,615	44,990,615	无0	
四川巨星企业集团有限公司	境内非国有法人	9.15	34,445,823	34,445,823	质押17,000,000	
四川省地质矿产公司	国有法人	5.84	21,981,597	21,981,594	无0	
山西煤炭运销集团有限公司	国有法人	5.49	20,680,000	0	无0	
苏州华东有色股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	3.65	13,738,498	13,738,498	无0	
崔宇红	境内自然人	3.60	13,541,323	13,541,323	无0	
武汉荣盛投资有限公司	境内非国有法人	1.46	5,495,399	5,495,399	无0	
阚尚举	境内自然人	1.04	3,925,034	3,925,034	无0	
戚涛	境内自然人	0.87	3,267,564	3,267,564	无0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东关联关系或一致行动的说明:公司前10大限售股东中王金根、巨星集团、地矿公司不存在任何一致行动关系,朱云先与阚尚举的配偶为姐弟关系,朱云先与戚涛因其他共同投资而存在合作关系,除此之外不存在其他关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其他股东之间是否存在其他关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2.3　以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制权关系

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

(一)报告期内生产经营情况回顾

2013年,受国内经济增速放缓等因素影响,稀土行业从整体上看处于又一个低迷周期。其表现大致为需求不振及库存增加,冶炼分离企业停产或减产,稀土永磁为代表的功能材料生产厂开工不足。稀土矿产品及稀土原料价格低位运行,有些工厂经营困难或出现亏损等。但随着国家对于稀土行业规范、整合及对非法稀土生产打击力度加大;在有关方面的共同努力下,继续推进企业兼并重组,提高稀土产业集中度;这种状况已在下半年有了明显改善,稀土产品需求略有增加,价格稳中有升。随着我国政府从源头开采、冶炼和出口等渠道加强对稀土行业的管理,走私也出现大幅减少的趋势,进而很多市场份额已被正规企业夺回。稀土出口量也出现一定增长的局面,全球稀土供应向多元方向发展,但全球经济复苏缓慢,对于稀土的需求也难以大幅增长,需求不振仍是制约稀土出口价格的最大因素。国内稀土下游需求不足,且供应略有过剩局面仍未根本性改观,主要是稀土价格波动、国内企业去存货化加快、采购需求不足,所以未来一段时间内稀土价格回升仍然存在一定的不确定性。

2013年,全国稀土开采总量控制指标为9.38万吨(以稀土氧化物计,下同),冶炼分离产品计划为9.04万吨。全年实际开采量为8.04万吨,冶炼分离产品产量为8.33万吨,分别为计划的85.7%和92.1%。稀土出口配额总量2.4万吨(折合实物量3.1万吨)。全年实际出口稀土配额产品实物量2.29万吨,同比增长36.3%,出口金额6.03亿美元。

稀土行业结构调整取得积极进展,内蒙古、广东、江西、福建等省(区)基本完成区域内稀土矿山和冶炼分离企业整合,并组建了大型稀土企业集团。工业和信息化部会同公安部、国土资源部、环境保护部等7部门开展了打击稀土违法违规行为专项行动,随着整治力度的加大,市场秩序明显好转。稀土行业健康稳定发展有助于不断拓宽稀土应用领域,同时稀土应用技术不断创新,未来稀土市场需求会逐渐增加。但当前稀土行业还存在一些突出问题:一是非法盗采、无计划生产时有发生,形成了集开采、生产、流通、走私为一体的黑色利益链,严重扰乱市场秩序,导致稀土产品价格大幅下降。二是稀土冶炼分离产能过剩的问题还比较突出。三是法律法规不健全,对稀土生产、流通环节的违法违规行为难以治本。

2013年是公司重大资产重组后第一年,公司管理团队在董事会带领下紧紧抓住国家鼓励行业发展的政策机遇,坚持以盛和稀土经营管理为基础,以科技创新、优化管理为保障,以提升产品优化水平、协调产业链发展为目标,坚持科学发展,加强规范运作。

2013年,公司实现营业收入137,469.97万元,与上年同比增加了83.36%,实现归属于上市公司股东的净利润14,784.96万元,与上年同比下降了4.33%。

1、继续坚持自主研发、技术创新

报告期内,公司充分发挥设备能力,积极进行技术改造,主要有稀土全分离生产线、氧化镨钕自动上料系统等零星改造项目。经全面分析产品的技术指标要求和规范系统控制生产,公司现已能稳定生产高品质氧化镨钕,其质量水平达到或超过国家收储标准。经研发已掌握3N5低氯根碳酸铈和3N5氧化镧生产技术、大粒度氧化稀土D50>30μm和小粒度氧化稀土D50<4μm生产技术,通过技术改造:配置高低位槽液位自控报警16台;已完成铅渣处理试验,能安全、高效、低成本收回铅渣中稀土,稀土浸出率>90%,且解决铅渣存放,能附产高品位铅产品,解决了稀土企业的一大难题;通过采取上述措施后稀土收率、特别是镨钕收率做到了稳中有升。

报告期内,公司对受托经营管理的汉鑫矿业加大了在稀土选矿工艺技术研究工作并取得了重大突破(《汉鑫矿业委托综合所技术试验》)。在此基础上,公司从可持续发展需要出发,决定对选矿二厂和一厂实施技术改造,以便更好地开发利用好德昌大陆槽稀土矿资源,同时解决稀土回收率低、生产成本高、安全和环保存在重大隐患等长期制约公司生产经营发展的问题。为了与选矿厂技改项目配套,公司也着手对选矿厂采矿排土场、尾矿库等进行改造,在进行改造的同时,准备另选新址建设尾矿坝。

报告期内,公司稀土催化剂、分子筛产品按照客户的需求进行调试生产,对于催化剂基本上一个客户一个配方或几个配方;对于分子筛产品,则根据客户确定的指标进行生产。公司共生产催化剂7个品种,分子筛9个品种。

2、精心组织生产经营,强化生产现场管理

报告期内,公司管理层精心组织生产经营,强化生产现场管理,保障生产平稳运行,以技术进步来降低稀土产品成本费用和增加生产效能。加快稀土催化剂生产线的建设,进一步完善生产工艺调试和产品市场开拓。

3、积极把握国内外市场需要的变化,采取适当的经营策略

报告期内,公司继续将原材料控制作为重要的经营战略之一,加大原材料采购、储备体系建设。上半年,公司基于对稀土稀有金属产品社会库存逐步筑底企稳、其预期上涨及实体经济处于复苏阶段的判断,公司集中采购了一批稀土稀有金属半产品。2013年大幅增加营业收入主要来源此项业务的开展。为了控制该项业务的风险,公司加强了对稀土稀有金属的市场行情研究、价格走势分析等工作,同时与行业内稀土稀有金属企业保持密切联系和合作,并根据市场整体行情的把握以制定合理的生产和经营策略。

报告期内,公司加大了稀土催化剂、分子筛产品国内、外市场开拓力度,并实现了对美国、伊朗市场销售。公司根据稀土催化剂、分子筛产品生产特点,与国内外的代理商建立合作关系,以便利用其在国内外市场渠道来推进该类产品的开拓。

4、继续推动稀土产品结构调整和优化升级

报告期内,公司在现有稀土冶炼分离核心产品的基础上,积极推动稀土产业结构调整和产品优化升级,并对稀土选矿工艺实施技术改造,不断加大稀土深加工及应用产品研发。新增稀土产品,稀土催化剂、分子筛品种,主要有:中钙镧、3N5碳酸铈、红粉、大颗粒抛光粉等。乐山润和利用自有资金投资建设"2万吨/年高效稀土催化剂项目"、"2万吨/年Y型分子筛项目"的一期项目已完成。

5、加快公司战略发展布局,向稀土上下游延伸

2013年,根据国家对稀土行业发展规划,结合公司发展战略,向稀土行业产业链的上下游两端延伸、国内外并重发展,实施战略发展布局的一年。公司聘请中介机构协助对外投资发展工作,在对稀土行业的市场调研、行业发展前景分析及投资预测研究基础上,初步确定部分合作对象和投资方向。

报告期内,公司成立全资子公司盛和资源德昌,注册资本5,000万元,主营矿产品综合利用的;公司投资2414.4万元,以货币增资方式参股科百瑞,占28.57%股权,科百瑞是一家稀土稀有金属加工企业;公司决定出资4500万元与湖北通宁矿业有限公司共同在上海自贸区设立盛康宁(该公司注册资本5,000万,其中盛和资源认缴4,500万元,2013年缴付首期出资1,800万元,二期2,700万元出资需于2014年10月底前缴付),以此作为海外矿产资源投资平台;为了能进入海外稀土市场,分享海外市场变化带来的高额收益,公司拟出资2.37亿元收购稀土金属加工企业和有信40%的股权。

报告期内,乐山润和获得四川新兴产业发展专项资金注资1800万元,持股人为四川省发展(控股)有限公司。

报告期内,公司为了培育新的利润增长点,拟参与筹建华贵人寿保险股份有限公司,拟投资5000万元,占5%股权,该事项正在向中国保监会申请中。

2013年9月11日,盛和资源与阿拉弗拉签订《谅解备忘录》,该备忘录旨在为促成双方建立战略合作伙伴关系而提供一个谈判框架。为此,双方将在备忘录所述的有效期限内,通过后续谈判促成一份具有实质性合作内容的框架协议的达成。如在今后能达成合作,将有助于完善公司稀土产业链,增强公司核心竞争力。公司将适时对阿拉弗拉进行的诺兰项目可研工作结果进行评价,以便在确定性可行性研究成功完成之后,公司可以参与出资共同完成诺兰项目的开发。

报告期内,为了贯彻国家有关稀土行业整合并重建大型稀土企业集团,公司与省内外的多家稀土企业、以及相关政府部门就四川稀土整合方案研讨、商谈。经过努力,公司在2014年2月28日与中国稀有稀土有限公司、有研稀土新材料股份有限公司、四川汉鑫矿业发展有限公司就稀土产业整合、稀土矿开发、冶炼分离等方面开展战略合作签订了合作意向书。合作将以《大型稀土企业集团组建工作指引》为指导,中国稀有稀土相对控股,盛和稀土作为第二大股东,各方共同设立合资公司作为整合平台,遵循市场化原则,整合四川省的稀土矿山和冶炼分离企业。

6、积极推进公司内部控制体系建设

报告期内,为适应国内资本市场监管、提升公司自身管理发展水平的客观要求。公司结合重大资产重组后的实际情况,制定了内部控制实施方案,同时聘请专业的内部控制咨询机构协助公司进行全面的内部控制体系建设。公司根据《企业内部控制基本规范》,认真分析了建立健全和严格执行内部控制制度面临的问题,并从建立完善内控制度、提升执行效果、完善监督体系、培养员工内控意识等方面推进企业内控体系建设。通过内控体系建设,进一步规范完善的公司法人治理结构,包括公司股东大会、董事会、监事会和经理层相互之间互相监督,互有制约。公司建立健全了较为规范的内部控制制度和机构,并结合行业、公司的特点和实际,制定相关的实施细则。公司从财务管理、资金结算、项目投资、物资采购和产品销售等公司运转与发展的重点环节着手,建立合理授权,明确职责,确定审批流程。加强宣传与培训,培养全体员工的内控意识和技能。通过内部控制建设,形成全员把握关键点的意识,统一规范业务流程,初步实现管理的系统化、程序化,使工作环节、业务步骤清晰可见,内容要求明确,为监督检查和考核提供相应的依据。公司内部审计部在董事会审计委员会领导下开展工作,保证内部审计的独立性,拓展内部审计的职能,不断强化内部监督。

公司董事及高级管理人员严格按照法律法规及监管部门的规定和要求履行诚信勤勉义务和职责,规范法人治理等工作,保障了全体投资者的利益,为上市公司的规范治理,保持稳定及可持续发展做出了贡献。

(二)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

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,374,699,725.91	749,747,537.91	83.36
营业成本	1,145,644,869.45	487,766,644.41	134.88
销售费用	7,800,179.14	6,979,968.71	11.75
管理费用	26,572,773.87	19,295,355.52	37.72
财务费用	2,305,320.02	-5,969,356.56	-138.62
经营活动产生的现金流量净额	-253,053,870.42	168,162,016.09	-250.48
投资活动产生的现金流量净额	-55,398,481.04	-33,247,164.63	66.63
筹资活动产生的现金流量净额	48,220,953.49	21,390,484.75	125.43
研发支出	88,022.17	383,815.98	-77.07

2、收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

营业收入实现大幅增长而净利润同比略有下降的主要原因:一是公司积极把握国内外市场需求变化,积极拓展稀有稀土金属等业务领域,但由于外购稀有稀土金属半成品等产品价值高,毛利率较低,从而使营业收入大幅增加,贡献的利润较小;二是公司传统的稀土冶炼分离产品受国内外经济增速放缓等因素影响,稀土氧化物产品的价格和毛利率均有所下降。受上述两方面因素的共同影响,公司2013年度营业收入较去年同期大幅增加,而实现的净利润则有小幅下降。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司主要产品包括稀土氧化物和稀土盐类两大类产品,2013年度生产、销售数量分别为稀土氧化物:5852.86吨、6312.73吨,稀土盐类:750.06吨、2956.04吨,2012年度生产、销售数量分别为稀土氧化物5,094.15吨、5,127.15吨,稀土盐类1,012.40吨、1,238.30吨,同比增长分别为稀土氧化物14.89%、23.12%,稀土盐类-25.91%、138.72%

(3)订单分析

公司采取以销定产的生产模式,主要通过订单确定生产计划。公司一般与下游客户签订月度或季度、年度或半年的销售合同,以规避原材料价格波动和供应不足对公司造成的风险。截至2013年12月31日,公司在手订单2647万元。

(4)主要销售客户的情况

本年度前5名主要客户的销售收入为824,008,547.01元,占全部销售收入的59.95%。

3、成本

(1)成本分析表

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(%)
工业	直接材料	1,086,794,043.36	94.93	418,559,946.00	87.86	159.65
	直接人工	17,200,147.96	1.50	16,530,878.81	3.47	4.05
	动力	19,207,848.37	1.68	20,913,705.47	4.39	-8.16
	制造费用	21,581,733.88	1.89	20,389,671.85	4.28	5.85
	合计	1,144,783,773.57	100.00	476,394,202.14	100	140.30

(2)主要供应商情况

本年度前5名供应商的采购金额为802,701,570.59元,占年度采购总额的68.05%。

4、费用

(1)报告期内销售费用7,800,179.14元,较上年增加11.75%,主要原因是2013年稀土产品全年的销售量比2012年上升,导致的运费增加。

(2)报告期内管理费用26,572,773.87元,比上年增加37.72%,其主要原因是:本期母公司发生的管理费用支出形成,由于公司2012年反向购买日为12月31日,上期数母公司管理费用为0。

(3)报告期内财务费用2,305,320.02元,上年财务费用-5,969,356.56,其主要原因是:公司经营需要向金融机构银行借款导致利息支出增加。

5、研发支出

(1)研发支出情况表

本期费用化研发支出(元)	88,022.17
本期资本化研发支出(元)	0
研发支出合计(元)	88,022.17
研发支出总额占净资产比例(%)	0.01
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.01

(2)情况说明

主要是子公司乐山润和催化剂研发项目支出。

6、现金流

(1)经营活动产生的现金流量净额为负数,主要原因是:报告期内乐山盛和的购买半成品的采购成本上升以及预付账款增加。

(2)投资活动产生的现金流量净额为负数,主要原因是报告期内固定资产投资增加,以及对外股权投资增加。

(3)筹资活动产生的现金流量净额比上年同期增加125.43%,主要原因是报告期内盛和稀土向银行借款增加所致。

7、其它

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内公司利润主要来源于控股子公司盛和稀土的经营成果。

(三)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

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(%)
工业	1,373,323,459.76	1,144,783,773.57	16.64	87.90	140.30	减少18.18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(%)
稀土氧化物	764,758,606.29	602,381,712.71	21.23	55.58	98.59	减少17.06个百分点
稀土盐类	46,693,813.38	31,576,215.49	32.38	-13.31	0.28	减少9.16个百分点
稀有稀土金属	497,898,925.09	460,631,262.56	7.48	253.11	356.63	减少20.97个百分点
金属阀催化配剂及分子筛	63,972,115.00	50,194,582.81	21.54	43.87	23.33	增加13.07个百分点
合计	1,373,323,459.76	1,144,783,773.57	16.64	87.90	140.30	减少18.18个百分点

说明:一是销售产品结构的变化,2013年公司加大拓展稀土稀有金属业务,该部分产品的单价高毛利率相对较低;二是稀土氧化物产品销售价格受市场波动的影响较大,盈利有所降低;三是国家加强对稀土行业的管理以及国内外市场供给和需求的变化,稀土主要产品的销售数量较2012年出现一定幅度的增长。

2、主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
国内	1,291,571,985.14	194.97
国外	81,751,474.62	-72.10

(四)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

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(%)
货币资金	274,836,764.60	21.34%	542,567,540.49	46.62%	-49.35%
应收票据	145,831,890.50	11.32%	16,486,492.56	1.42%	784.55%
应收账款	102,025,873.26	7.92%	72,840,140.82	6.26%	40.07%
预付款项	230,974,705.34	17.93%	105,450,974.06	9.06%	119.04%
其他应收款	41,939,406.45	3.26%	66,220,486.05	5.69%	-36.67%
存货	284,746,867.12	22.11%	201,699,242.84	17.33%	41.17%
固定资产	125,121,879.38	9.71%	83,570,097.59	7.18%	49.72%
在建工程	13,265,109.57	1.03%	28,521,172.63	2.45%	-53.49%
递延所得税资产	3,526,193.63	0.27%	2,119,978.22	0.18%	66.33%
短期借款	40,000,000.00	3.11%	15,700,000.00	1.35%	154.78%
应付票据	30,359,224.20	2.36%	1,104,500.00	0.09%	2648.68%
应付账款	32,149,128.33	2.50%	46,841,623.97	4.03%	-31.37%
预收账款	3,146,192.03	0.24%	29,666,870.33	2.55%	-89.39%
应付职工薪酬	6,167,614.47	0.48%	4,580,897.09	0.39%	34.64%
应交税费	10,171,631.42	0.79%	25,808,379.95	2.22%	-60.59%
其他应付款	932,658.90	0.07%	19,992,180.55	1.72%	-95.33%
预计负债	29,205,525.98	2.27%	63,205,525.98	5.43%	-53.79%

(1)货币资金:2013年12月31日年末数为274,836,764.60元,比年初数542,567,540.49元减少49.35%,其主要原因是:2013年度乐山盛和期末存货增加,对应采购原材料支付金额增加导致货币资金减少。

(2)应收票据:　2013年12月31日年末数为145,831,890.50元,比年初数16,486,492.56元增加784.55%,其主要原因是:2013年度收到经销商银行承兑汇票增加,年末票据未到承兑期未进行承兑。

(3)应收账款:2013年12月31日年末数为102,025,873.26元,比年初数72,840,140.82元增加40.07%,其主要原因是:2013年随着销售金额和销售量增加,增加新客户导致期末应收账款增加。

(4)预付款项:2013年12月31日年末数为230,974,705.34元,比年初数105,450,974.06元增加119.04%,其主要原因是:2013年乐山盛和外购半成品需求量增加,按合同要求预付货款。

(5)其他应收款:2013年12月31日年末数为41,939,406.45元,比年初数66,220,486.05元减少36.67%,其主要原因是:2013年公司确认解除部分资产重组出售资产对应的预计负债形成的其他应收款项。

(6)存货:2013年12月31日年末数为284,746,867.12元,比年初数201,699,242.84元增加41.17%,其主要原因是:2013年公司全年销售收入稳步增长,同时预计2014年销售收入在2013年的基础上有所增长。

(7)固定资产:2013年12月31日年末数为125,121,879.38元,比年初数83,570,097.59元增加49.72%,其主要原因是:2013年乐山润和购买生产设备及分子筛工程项目转固形成固定资产。

(8)在建工程:2013年12月31日年末数为13,265,109.57元,比年初数28,521,172.63元减少53.49%,其主要原因是:2013年乐山润和分子筛工程项目转固减少在建工程。

(9)递延所得税资产:2013年12月31日年末数为3,526,193.63元,比年初数2,119,978.22元增加66.33%,其主要原因是:2013年乐山盛和计提存货跌价准备和坏账准备形成递延所得税资产增加。

(10)短期借款:2013年12月31日年末数为40,000,000.00元,比年初数15,700,000.00元增加154.78%,其主要原因是:2013年乐山盛和生产经营需要,向金融机构银行借流动资金。

(11)应付票据:2013年12月31日年末数为30,359,224.20元,比年初数1,104,500.00元增加2,648.68%,其主要原因是:2013年乐山润和资金紧张,向供应商开具承兑汇票。

(12)应付账款:2013年12月31日年末数为32,149,128.33元,比年初数46,841,623.97元减少31.37%,其主要原因是:2013年乐山润和向工程项目供应商支付款项。

(13)预收账款:2013年12月31日年末数为3,146,192.03元,比年初数29,666,870.33元减少89.39%,其主要原因是:2012年预收巴斯夫(中国)有限公司货款本期完成结算。

(14)应付职工薪酬:2013年12月31日年末数为6,167,614.47元,比年初数4,580,897.09元增加34.64%,其主要原因是:2013年公司整体效益比2012年有所上升,期末对应的效益年终奖金额增加所致。

(15)应交税费:2013年12月31日年末数为10,171,631.42元,比年初数25,808,379.95元减少60.59%,其主要原因是:2013年12月公司采购存货量的进项税较上年增加。

(16)其他应付款:2013年12月31日年末数为932,658.90元,比年初数19,992,180.55元减少95.33%,其主要原因是:2013年公司支付资产重组事项的中介机构费用。

(17)预计负债:2013年12月31日年末数为29,205,525.98元,比年初数63,205,525.98元减少53.78%,其主要原因是:2013年公司确认解除2011年为山西发鑫集团有限公司担保的或有事项。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

不适用。

(五)核心竞争力分析

公司在长期发展过程中已经逐步形成了自身的核心竞争力:

领先的行业地位:为了保护我国的稀土资源,国家对稀土冶炼分离项目实行严格的审批制度,国家发改委原则上在2015年之前不再新批稀土冶炼分离项目,稀土冶炼企业的准入门槛很高。而盛和稀土长期从事稀土冶炼分离产品的研发、生产及销售,经过十多年的发展,盛和稀土已经成为四川省稀土冶炼分离行业龙头企业,公司现有年处理稀土精矿8,000吨(REO:70%)的能力,其中包括4,000吨氯化稀土全分离生产线和年处理2,000吨(REO:70%)氟碳铈矿示范线机配套设施,稀土冶炼分离产能产量均居四川省、国内前列,公司处于行业领先地位。公司在稀土选矿工艺技术研究工作取得了重大突破,公司决定对选矿厂实施技术改造,技术改造完成后有助于大幅提高稀土资源利用率,提高稀土精矿的回收率、降低生产成本。

健全的销售渠道及优秀的客户群:经过十多年的经营管理,盛和稀土已经建立了健全的销售渠道,能够根据国内外市场需求的变化,结合公司生产产品线和生产情况,采取适当的销售策略,建立了一套多渠道、全方位的销售模式。

持续获得出口配额:凭借领先的行业地位、先进的生产工艺、优质的产品质量、优良的环保治理、安全的生产运营、优秀的企业资信,盛和稀土自2002年以来连续获得稀土出口配额,并且自2008年连续多年作为四川省唯一一家获得商务部出口配额资质认证的稀土冶炼分离企业,所获出口配额数量居于前列。

雄厚的技术优势:盛和稀土非常注重科技创新,通过自主研发、技术改造、工艺改进等方式完成稀土冶炼分离领域的多项科技创新项目,公司生产技术及工艺达到同行业领先水平。公司通过与北京有色金属研究总院等稀土行业知名科研院所建立长期稳定合作关系,保持行业内技术领先优势。

稳定、优质的原材料供应:盛和稀土始终将原材料控制作为重要的经营战略之一,经过多年摸索,公司充分发挥在四川地区的采购优势,形成了一套行之有效的原材料采购、储备体系,保障了公司稳定、优质的稀土资源供应。2012年10月,盛和稀土受托经营管理四川汉鑫矿业发展有限公司的全部股权,使盛和稀土进入稀土矿山开采业,进一步保障了高品位、供应稳定的稀土精矿等原材料。

生产成本优势:盛和稀土地处我国三大稀土生产基地之一的四川省,长期专注于四川氟碳铈型稀土冶炼分离产品的研发、生产及销售,公司四川氟碳铈型稀土完整、独特的冶炼分离生产工艺和周边区域完善的产业配套体,为生产经营的综合成本控制提供优良条件,公司具备成本优势。

优秀的管理团队:盛和稀土管理层团队在稀土开采、冶炼、深加工、技术研发、经营管理等方面有着丰富的行业经验,基于对行业发展趋势的深刻认识,能够根据公司实际情况、行业发展趋势和市场需求及时、高效地制定符合公司实际的发展战略和经营方针,尤其是在行业发展波动期间,管理层制定并有效实施的采购定价机制、原材料储备机制、销售定价机制,为公司稳定的发展和良好的经营业绩奠定了基础;同时,针对稀土冶炼分离行业的生产特点,公司管理层狠抓内部精细化管理,制定了详尽的安全生产、质量管理、现场管理等一系列规章制度,使公司的各项工作都有章可循,并得到严格的执行,为公司长期发展注入了持续的动力。

(六)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期末,公司长期股权投资24,189,158.59元,上年同期为0元。主要原因是报告期内投资2414.4万元参股科百瑞,占比28.57%。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1)委托理财情况

本年度公司无委托贷款事项。

(2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

报告期内,公司主要经营业绩来源于控股子公司盛和稀土:

(1)公司名称:乐山盛和稀土股份有限公司

(2)注册资本:8000万元

(3)法定代表人:唐光跃

(4)成立日期:2001年12月5日

(5)经营范围:稀有稀土金属生产、销售、深加工及综合利用;稀有稀土金属生产及应用技术咨询服务;化工材料(不含化学危险品)销售;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外)。

盛和稀土2012年度及2013年主要财务数据和指标表:　　单位:元

项目	2012年	2013年	增减变动幅度
营业总收入	720,407,650.40	1,322,569,689.95	83.59%
营业利润	218,041,821.13	187,902,912.91	-13.82%
净利润	190,342,966.28	162,480,761.00	-14.64%
项目	2012年12月31日	2013年12月31日	增减变动幅度
总资产	851,099,949.49	1,081,488,742.31	27.07%
净资产	740,335,804.73	906,202,232.40	22.40%

说明:盛和稀土上年同期净利润包含了其子公司2011年分红后收到投资收益款3331.65万元。

(七)公司控制的特殊目的主体情况

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	起始日	终止日	收益确定依据	2013年度确认的托管收益
汉龙集团、地矿公司	盛和稀土	稀土原矿资源	12-10-1	17-9-30	托管单位实现收益扣除支付委托方约定每年固定净利润	1,274,064.47

汉鑫矿业成立于2007年12月,注资资本5,000万元,住所:德昌县德州镇惠民路88号,经营范围:轻稀土矿开采,萤石、硫酸锶钡矿、重晶石的购买、加工、销售,矿山设备购销。

注:本托管事项为公司带来的损益额未达到公司当年利润总额的10%,关于托管事项,请参阅公司2012年12月27日公布的《大原理工天成科技股份有限公司重大事项公告》(公告编号:临2012-71)。

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

自2012年起由于受到国内外多重因素的影响,中国稀土产业出现了整体严重下滑的态势。就市场方面而言,国内外稀土需求萎缩,稀土价格下降,企业业绩下滑。我国稀土出口配额仅用一半左右,市场秩序混乱。美日等西方国家更是一纸诉状,将中国告上WTO,称中国对稀土的出口限制违反了国际贸易规则。内外忧患的条件下,中国政府加强了对稀土行业的监管;2012年4月,中国稀土行业协会成立;2012年6月,稀土专用发票正式出台;2012年8月,稀土交易平台挂牌成立。另外,政府还提高了稀土行业的环保准入门槛。加上政府重拳打击非法走私,大力开展环保核查和行业准入工作,继续有效推进稀土企业的兼并重组。一些具备出口配额优势、资金优势、政府支持优势的大企业、大集团不断深入稀土行业发展,并在国内稀土主产地展开了一系列并购、重组工作。这些强势企业的进入,加快了行业重组步伐,推动行业健康发展的同时,也对未来我国稀土产业走势、主导权及整体发展格局产生了直接影响,中国稀土行业将呈现良好有序的发展态势。

在中国进行稀土行业整合的同时,稀土全球多元化供应格局正在加快形成。一方面,下游产业积极开发替代产品,减少稀土用量,缓解价格和供应矛盾。另一方面,国外企业加快恢复和建设稀土矿山及冶炼分离产业,美国钼公司、澳大利亚莱纳斯、南非边远公司、加拿大、印度等均在大力开发稀土资源,以上国家现有开采项目到2015年产量将达到8万吨。此外,国外稀土应用巨头受供应不稳定因素影响,积极在境外开拓战略供应渠道。日本与印度、哈萨克斯坦、越南和澳大利亚等国达成稀土进口的初步协议,以降低对中国稀土市场的依赖和价格波动带来的风险。世界稀土市场将由单一向多边供应格局发展。

尽管仍存在一些不确定因素,但总体来看,以美国为代表的世界各国经济正缓慢而艰难地走向复苏。我国经济尽管调低了GDP增速,但目前正是转变经济增长方式和调整产业结构的最佳时期。今后国际、国内高技术产业发展的增速将会高于GDP的增速,因而从宏观层面来看有利于稀土产业的发展。"十二五"期间和其后相当长时间内,我国战略性新兴产业将会有长足的发展,将成为拉动我国经济增长新的引擎,而稀土原材料(稀土钕铁硼永磁体)将在战略性新兴产业中具有不可替代的重要作用。战略性新兴产业的发展涉及新一代电子信息技术、先进制造业、生物工程、新能源、新材料、新能源汽车、节能环保七个战略性新兴产业的3100种产品。稀土铈、镧元素的重要应用领域石油化工、冶金机械、玻璃陶瓷等行业仍是实体经济的重要支柱,稀土在传统产业中应用将具有很大发展空间。

稀土行业虽是个小产业,但稀土及与之相关的产业是朝阳产业,稀土应用是大领域,大舞台。稀土应用过去、现在、将来都是稀土产业发展的重要驱动力。只有重视和强化稀土应用项目,不遗余力地推广稀土应用技术,实现稀土原料企业与应用企业的良性互动,才能发挥好稀土对推动高科技产业发展,和传统产业升级换代"四两拨千斤"的