金堆城钼业股份有限公司

公司代码:601958　公司简称:金钼股份

2014 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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

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	金钼股份	601958	

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@jdcmoly.com	jdc@jdcmoly.com

二、主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	16,170,760,864.35	15,495,507,276.07	4.36	14,780,987,439.05
归属于上市公司股东的净资产	13,166,680,713.28	13,094,749,796.05	0.55	13,423,628,082.90
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	98,374,250.20	333,342,583.90	−70.49	1,108,273,237.13
营业收入	8,526,371,828.72	8,616,010,087.54	−1.04	8,573,880,679.96
归属于上市公司股东的净利润	192,221,920.39	178,022,588.52	7.98	521,949,101.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	103,840,348.40	152,260,282.77	−31.80	451,729,565.00
加权平均净资产收益率(%)	1.47	1.35	增加0.12个百分点	3.90
基本每股收益(元/股)	0.06	0.06	0.00	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.06	0.00	0.16

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位: 万股

截止报告期末股东总数(户)	135,825
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	127,327

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	质押或冻结的股份数量
金钼集团	国有法人	74.09	239,074.32	0	无 0
全国社会保障基金理事会转持一户	国有法人	1.90	6,133.20	0	无 0
太钢集团	国有法人	1.04	3,363.44	0	无 0
苏凌	境内自然人	0.44	1,414.76	0	无 0
奎屯农盈农资有限公司	境内非国有法人	0.42	1,361.55	0	无 0
陈伟英	境内自然人	0.40	1,300.04	0	无 0
孙桥	境内自然人	0.33	1,054.40	0	无 0
东方集团	国有法人	0.31	1,000.00	0	无 0
滥泽权	境内自然人	0.30	961.53	0	无 0
奎屯利雅源商贸有限公司	境内非国有法人	0.24	764.62	0	无 0

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

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

2014年,钼市场整体延续供应充足、需求乏力、价格再创新低的低迷态势,给公司经营带来极为严峻的挑战。面对困难,公司以“管理提升年”为抓手,强基固本、攻坚克难、创新增效,取得了来之不易的经营业绩。

报告期内,公司实现营业收入852,637.18万元,同比减少8,963.83万元,降幅1.04%;实现利润总额27,022.26万元,同比减少1,131.70万元,降幅4.02%;归属于母公司所有者的净利润19,222.19万元,同比增加1,419.93万元,增幅7.98%;每股收益0.06元。

报告期内,公司主要产品产量持续增长。生产钼精矿(45%)3.92万吨、焙烧钼精矿(48%)4.12万吨、钼铁(55%)1.85万吨,同比分别增加0.4%、7.1%、4.5%;钼酸铵(56%)1.12万吨、高纯三氧化钼(66.63%)6956吨、二硫化钼1229吨,同比分别增加8.1%、29.4%、68.3%;钼粉2947吨、钼制品1189吨、钼丝658吨,同比分别增加21.2%、−9.3%、−5.6%;硫精矿(35%)66万吨、硫酸(98%)40.9万吨、铁粉(60%)17.9万吨、铁精矿(60%)4.5万吨,同比分别增加3.9%、−3.3%、−3.9%、63.1%;发电量5700万千瓦·时,同比减少5.4%。

报告期内,国际国内市场钼价格涨跌互现。国际市场:《MW》氧化钼平均价格11.39美元/磅钼,与上年10.32美元/磅钼相比上涨10.37%;欧洲钼铁高低幅平均价格28.46美元/千克钼,与上年25.79美元/千克钼相比上涨10.35%。国内市场:60%品位钼铁平均价格9.47万元/吨,与上年10.54万元/吨相比下跌10.15%;45%品位钼精矿平均价格1338元/吨度,与上年1524元/吨度相比下跌12.2%;精品级四钼酸铵平均价格为9.67万元/吨,与上年10.58万元/吨相比下跌8.6%;一级钼粉平均价格为20.24万元/吨,与上年21.43万元/吨相比下跌5.55%。

面对低迷的市场,公司深入推进“管理提升年”活动,以对标管理为方法,以标准化建设提升各项工作,积极打造职业化团队,强化危机意识,强力提升工作质量和效率,严格执行财务预算,多措并举严控成本费用,克服产品价格低迷、市场震荡加剧等因素的不利影响,主要工作稳中有进。

公司积极推进科研和工艺技术创新,深入挖潜增效。2014年实施科研项目42项,年内完成22项。其中,从钼精选尾矿中回收钼金属项目,全年产出钼精矿951吨,使公司选钼综合回收率提高2.5个百分点,增加效益3674万元;钼浮选中矿处理新工艺研究项目,已完成相关改造及工艺试验,预期可提高钼精选回收率1个百分点以上;铼回收技术研究及工业试验项目,生产出粗高铼酸铵产品206Kg。其它如水洗氨浸渣冶炼钼铁工艺攻关项目、水洗钼酸铵生产工艺改进及产品品质提升研究项目、新型选钼捕收剂应用试验研究项目均已取得关键成果,预期对于提高金属回收率、稳定产品质量将具有明显效果。同时,公司立足生产现场系统、深入地推进工艺标准化工作,增补细化工艺规程53种186项,扎实开展工艺优化降本增效技术项目27个,降本增效效果显著。

(一)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	8,526,371,828.72	8,616,010,087.54	−1.04
营业成本	7,789,745,383.06	7,916,002,969.89	−1.59
销售费用	52,610,800.39	38,673,852.24	36.04
管理费用	415,622,056.49	394,984,394.84	5.22
财务费用	−92,932,727.34	−105,074,392.16	11.56
经营活动产生的现金流量净额	98,374,250.20	333,342,583.90	−70.49
投资活动产生的现金流量净额	−697,148,106.62	−1,166,253,588.26	40.22
筹资活动产生的现金流量净额	183,219,538.34	−153,812,340.14	219.12
研发支出	57,810,778.76	59,033,150.52	−2.07

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减少11,288.45万元,主要原因是钼矿产品销售价格下降影响收入减少11,413.52万元,销售量上升影响收入增加23,574.45万元;贸易产品业务量影响收入减少23,449.38万元。

(2) 订单分析

公司整体是以战略联盟及长期合同形式为主,确保稳定的销售渠道,这部分约占合同总量的60%;其他以现货、阶段性合同为补充,调整市场获取市场收益。

(3) 新产品及新服务的影响分析

2014年面对严峻的市场形势,公司新产品继续坚持统筹兼顾、循序推进的原则,新产品不断拓展,全年有8种新产品共实现市场销售,实现销售量70.48吨(实物量),销售收入1980万元。

(4) 主要销售客户的情况

2014年度,公司前5名客户销售收入总额为358,399.32万元,占公司主营业务收入的42.64%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

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	796,082,905.61	30.44	705,863,986.80	28.89	12.78
钼矿产品开采、冶炼及深加工	电力	319,833,276.32	12.23	291,868,561.76	11.94	9.58
钼矿产品开采、冶炼及深加工	直接人工	294,292,633.40	11.25	274,466,587.15	11.23	7.22
钼矿产品开采、冶炼及深加工	其他直接支出	588,585,266.79	22.50	589,023,799.38	24.11	−0.07
钼矿产品开采、冶炼及深加工	制造费用	616,887,060.31	23.58	582,195,176.43	23.83	5.96
钼矿产品开采、冶炼及深加工	小计	2,615,681,142.43	100.00	2,443,418,111.52	100.00	7.05
商品贸易	商品贸易	5,064,614,278.93	100.00	5,381,064,977.84	100.00	−5.88
合计	合计	7,680,295,421.36		7,824,483,089.36		−1.84
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	1,155,433,429.21	42.86	1,174,465,857.02	44.85	−1.62
钼产品	电力	264,111,883.49	9.80	237,399,715.29	9.06	11.25
钼产品	直接人工	254,644,093.79	9.45	228,133,528.13	8.71	11.62
钼产品	其他直接支出	515,994,538.61	19.14	508,343,028.15	19.41	1.51
钼产品	制造费用	505,540,520.82	18.75	470,536,984.49	17.97	7.44
钼产品	小计	2,695,724,465.92	100.00	2,618,879,113.08	100.00	2.93
非钼产品	直接材料	4,706,526,325.07	94.42	4,911,497,516.45	94.35	−4.17
非钼产品	电力	54,991,341.12	1.10	54,948,342.63	1.05	0.08
非钼产品	直接人工	39,814,519.38	0.80	46,629,191.51	0.90	−14.61
非钼产品	其他直接支出	73,453,189.21	1.48	79,800,932.71	1.53	−7.95
非钼产品	制造费用	109,785,580.66	2.20	112,727,992.98	2.17	−2.61
非钼产品	小计	4,984,570,955.44	100.00	5,205,603,976.28	100.00	−4.25
合计	合计	7,680,295,421.36		7,824,483,089.36		−1.84

(2) 主要供应商情况

2014年度,公司向前5名供应商采购总额为438,046.35万元,占公司采购总额的55.50%。

4、费用

2014年度,公司销售费用同比增加1,393.69万元,上升36.04%,主要是公司出口业务量增加影响出口费用及运输费等增加所致;资产减值损失同比增加5,371.83万元,上升82.30%,主要是计提应收账款坏账准备及在建工程减值准备增加所致。

5、研发支出

单位:元

本期费用化研发支出	57,810,778.76
研发支出合计	57,810,778.76
研发支出总额占净资产比例(%)	0.43
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.68

6、现金流

单位:元

项目	2014年	2013年	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	98,374,250.20	333,342,583.90	−70.49
投资活动产生的现金流量净额	−697,148,106.62	−1,166,253,588.26	40.22
筹资活动产生的现金流量净额	183,219,538.34	−153,812,340.14	219.12

变动原因:

A.经营活动产生的现金流量净额同比减少23,496.83万元,主要是报告期内票据结算量同比增加所致;

B.投资活动产生的现金流量净额同比增加46,910.55万元,主要是报告期内支付投资款及工程项目支出同比减少所致;

C.筹资活动产生的现金流量净额同比增加33,703.19万元,主要是报告期内取得银行借款同比增加及分配股利支出同比减少所致。

(二)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	3,251,311,900.02	2,615,681,142.43	19.55	3.89	7.05	减少2.38个百分点
商品贸易	5,153,153,128.12	5,064,614,278.93	1.72	−4.35	−5.88	增加1.60个百分点
合计	8,404,465,028.14	7,680,295,421.36	8.62	−1.33	−1.84	增加0.49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	2,183,029,436.61	1,692,590,102.96	22.47	−3.42	−4.86	增加1.17个百分点
钼化工	646,742,896.05	434,901,745.04	32.76	28.75	32.79	减少2.04个百分点
钼金属	620,559,977.64	568,232,617.92	8.43	11.50	10.90	增加0.50个百分点
硫酸	51,039,393.85	125,263,055.87	−145.42	−25.94	−7.99	减少47.88个百分点
铁粉	97,898,962.78	99,550,848.13	−1.69	−14.66	−6.33	减少9.04个百分点
电解铜	3,302,502,032.05	3,294,226,974.99	0.25	−6.32	−6.35	增加0.04个百分点
锌锭	1,154,939,152.26	1,147,244,576.68	0.67	15.26	15.23	增加0.03个百分点
其他	347,753,176.90	318,285,499.77	8.47	−28.64	−29.25	增加0.78个百分点
合计	8,404,465,028.14	7,680,295,421.36	8.62	−1.33	−1.84	增加0.49个百分点

2014年,公司的主营业务收入和主营业务成本同比基本持平;毛利率同比上升主要原因是销售前期已计提减值准备的存货影响主营业务成本减少。

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	6,326,309,218.47	−7.30
国外	2,078,155,809.67	22.78
合计	8,404,465,028.14	−1.33

2014年,公司国外营业收入上升主要原因是公司加大了国外钼产品销售量。

(三)资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

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(%)	情况说明
应收利息	48,218,066.20	0.30	68,938,536.69	0.44	−30.06	主要原因是报告期内定期存单减少
投资性房地产	450,760.81	—	—		—	主要原因是报告期内子公司金钼光明新增
在建工程	2,583,428,221.04	15.98	1,655,575,185.73	10.68	56.04	主要原因是报告期内钼深加工建设、金钼汝阳东沟钼矿采选改造项目等增加
工程物资	2,647,223.16	0.02	206,952,078.00	1.34	−98.72	主要原因是报告期内工程待安装设备减少
长期待摊费用	522,736,360.51	3.23	395,823,121.49	2.55	32.06	主要原因是报告期内子公司金钼汝阳基建剥离增加
短期借款	429,178,853.63	2.65	20,000,000.00	0.13	2,045.89	主要原因是报告期内子公司金钼汝阳和香港华钼新增贷款
应付票据	302,500,627.84	1.87	99,940,000.00	0.64	202.68	主要原因是报告期内公司加大供应商票据结算
预收账款	33,301,695.60	0.21	66,480,296.71	0.43	−49.91	主要原因是报告期内预收结算方式减少
应付利息	4,097,452.62	0.03			—	主要原因是报告期内计提短期借款利息
其他应付款	22,764,893.30	0.14	448,633,310.43	2.90	−94.93	主要原因是报告期内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
一年内到期的非流动负债	549,600,000.00	3.40	100,200,000.00	0.65	448.50	主要原因是报告期内子公司金钼汝阳将一年内到期的长期借款转入增加
递延收益	299,703,404.41	1.85	225,121,677.53	1.45	33.13	主要原因是报告期内矿产资源综合利用示范基地建设项目增加

(四)核心竞争力分析

报告期内,公司在保持行业内领先的资源、规模、产业链、技术、品牌等优势的基础上,核心竞争力的变化主要体现在以下几个方面:

1、科技实力进一步增强。2014年,公司共申请专利44项,获得授权专利 32项,其中发明专利16项,实用新型专利16 项;累计获得授权专利97 项,其中发明专利47项,实用新型专利50项。获得省部级科技成果奖励8项,其中获得中国有色金属工业科学技术一等奖2项,陕西省专利一等奖1项。公司申请各类政府项目13项,获批资金930万元。申报成功省先进钼冶金技术重点实验室,是目前国内钼行业唯一面向基础研发的省级研发平台。

2、软实力显著提升。2014年,公司在深层次挖掘生产、经营、管理中存在的问题的基础上,制定了2014年对标管理工作规划方案,设置对标指标要素30 个、标杆企业单位17 家;通过立标对标,使公司部分产品回收率、成品率、设备综合运转率等技术经济指标稳步提升,钼精矿单位成本、钼铁辅料单位成本、液氨单耗等成本指标明显下降。

公司进一步深化OA协同办公平台的应用,建立了专利申请、关联交易审批等在线业务流程,完善了新闻发布审批流程,形成了基于ERP系统的报表查询平台,提高了对公司财务、物资信息的监控效率。同时,为更好展现员工精神风貌,对公司门户网站进行了全面升级优化,进一步发挥了公司网站的信息平台和形象窗口作用。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内,公司无新增对外股权投资。

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

单位:万元　币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	是否为募集资金
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行高新支行	银行理财产品	5,000	2013年10月10日	2014年4月10日	固定收益	127	5,000	127	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
中信银行股份有限公司西安高新技术开发区支行	银行理财产品	5,000	2013年9月12日	2014年3月12日	固定收益	124	5,000	124	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
兴业银行股份有限公司西安分行	银行理财产品	30,000	2013年11月14日	2014年5月13日	固定收益	821	30,000	821	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
中信银行股份有限公司西安高新技术开发区支行	银行理财产品	5,000	2014年4月2日	2015年4月1日	固定收益	275	0		是	0	否	否	自有资金,非募投资金
兴业银行股份有限公司西安分行	银行理财产品	20,000	2014年5月22日	2014年11月18日	固定收益	547	20,000	547	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
西安银行西安高新技术开发区支行	银行理财产品	6,000	2014年8月1日	2015年9月1日	固定收益	294	0	115	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
西安银行西安高新技术开发区支行	银行理财产品	20,000	2014年4月30日	2015年4月30日	固定收益	1,100	0	712	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
西安银行西安高新技术开发区支行	银行理财产品	5,000	2014年6月19日	2015年6月19日	固定收益	260	0	132	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
中国建设银行股份有限公司金堆支行	银行理财产品	1,000	2014年12月31日	2015年2月9日	开放式收益	4	1,000	0	是	0	否	否	自有资金,非募投资金
合计	/	97,000	/	/	/	3,552	61,000	2,578	/	0	/	/	/
逾期未收回的本金和取益累计金额(元)						0							

(2) 委托贷款情况

单位:万元　币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	投资盈亏
金钼汝阳	60,000	3年	6.5%	项目建设	东沟钼矿采矿许可证	否	是	否	否	否	控股子公司	1578
金钼光明	3,000	3年	6.5%	搬迁	土地、房产等资产	否	是	否	否	否	控股子公司	65

2014年6月21日,公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于为金堆城钼业汝阳有限责任公司东沟钼矿采选工程项目后续建设提供委托贷款议案》和《关于为金堆城钼业光明(山东)股份有限公司政策性搬迁项目提供委托贷款的议案》(详见公告编号:2014-019),截止报告期末,已累计发放6.3亿元,投资收益1643万元。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2008	首次发行	874,528	14,122.61	756,532.09	169,945.83	存放于募集资金专户
合计	/	874,528	14,122.61	756,532.09	169,945.83	/
募集资金总体使用情况说明	报告期内,公司共使用募投资金14,122.61万元,累计使用募投资金756,532.09万元,其中:募投项目使用资金645,603.95万元,补充流动资金110,028.15万元,剩余募集资金169,945.83万元存放于公司募集资金专户。					

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币

项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度
选矿工艺升级改造	否	47,748	1,501.64	47,689.40	是	已完工
钼金属深加工建设	否	222,016	10,826.79	141,597.96	否	正在建设
6500吨/年钼酸铵生产线	否	31,033	0.00	19,661.99	是	已完工
低浓度二氧化硫烟气综合利用制酸	否	53,065	1,473.75	50,790.45	是	已完工
工业氧化钼生产线技术改造	否	89,479	0.00	89,514.07	是	已完工
南露天开采项目采矿工程	否	24,555	0.00	24,473.82	是	已完工
南露天开采项目二期工程	否	48,900	240.54	45,021.78	是	已完工
栗西沟尾矿库延长服务年限	否	20,282	0.00	3,216.01	否	已终止
北露天矿排土场建设	否	29,850	79.88	27,052.56	否	正在建设
支付金堆城钼矿采矿权出让款	否	105,817	0.00	105,817.04	是	已完工
收购汝阳公司股权	否	91,668	0.00	91,668.87	是	已完工
合计	/	764,413	14,122.60	646,503.95	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明						

1、选矿工艺升级改造项目。承诺投资总额4.77亿元,截至期末承诺投入金额477,480,000.00元,本年度投入金额 15,016,379.44 元,截至期末累计投入金额476,893,997.30元,截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额为586,002.7 元 ,截至期末资金投入进度99.88%。投资金额低于承诺的主要原因是部分合同款尚未支付。目前项目已建成投产,运行状态良好,竣工财务结算报告也已编制完成,最终投资额为509,963,100.00元,其中使用募集资金476,893,997.30元。

2、钼金属深加工建设项目。承诺投资总额22.2亿元,截至期末承诺投入金额1,382,600,000.00 元,本年度投入金额108,267,932.2 元,截至期末累计投入金额1,415,979,565.60元,截至期末累计投入金额超出承诺投入金额33,379,565.60 元,截至期末资金投入进度102.41%。已建成的各车间运行状态良好,钼板材车间正在收尾,即将试运行。预计2015年6月项目达到可使用状态。

3、6500吨/年钼酸铵项目。承诺投资总额3.1亿元,截至期末承诺投入金额196,620,000.00元,本年度无投入金额,截至期末累计投入金额 196,619,910.83元,截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额为89.17 元,截至期末资金投入进度100%。目前项目已建成投产,竣工财务结算报告也已编制完成,最终投资额为198,552,133.80元,其中:使用募集资金196,619,910.83元,节余资金113,380,089.17元。节余募集资金的使用公司将严格按照《上海证券交易所募集资金管理办法(2013修订)》和《募集资金管理制度》规定程序办理。

4、低浓度二氧化硫烟气综合利用制酸项目。承诺投资总额5.31亿元,截至期末承诺投入金额530,650,000.00元,本年度投入金额 14,737,522.97 元,截至期末累计投入金额507,904,456.73元,截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额为22,745,543.27 元,截至期末资金投入进度95.71%。投资金额低于承诺的主要原因是部分合同款尚未支付。目前该项目已完成全部建设内容,制酸部分和余热发电部分已正常生产并通过竣工验收。

5、工业氧化钼生产线技术改造项目。承诺投资总额895,000,000.00元,本年度无投入金额,截至期末累计投入金额895,140,736.20元,截至期末累计投入金额超出承诺投入金额 140,736.20元,截至期末资金投入进度100.02%。目前该项目已建成投产,运行状态良好,竣工财务结算报告已编制完成,最终投资额为919,962,758.77元,其中:使用募集资金895,140,736.20元,自筹资金24,822,022.57元。

6、南露天开采项目采矿工程项目。承诺投资总额2.46亿元,本年度无投入,截至期末累计投入金额244,738,230.00元。项目已开始正常生产,竣工财务决算已编制完成,项目最终投资额为245,145,230.00元,节余资金为854,770.00元。节余募集资金的使用公司将严格按照《上海证券交易所募集资金管理办法(2013修订)》和《募集资金管理制度》规定程序办理。

7、南露天开采项目二期工程项目。承诺投资总额4.89亿元,截至期末承诺投入金额489,000,000.00 元,本年度投入金额2,405,443.19 元,截至期末累计投入金额 450,217,778.65 元,截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额为38,782,221.35 元,截至期末资金投入进度92.07 %。项目已开始正常生产,竣工财务决算已编制完成。项目最终投资额为512,770,530.72,其中:使用募集资金451,357,792.63 元,节余资金为37,642,207.37元。节余募集资金的使用公司将严格按照《上海证券交易所募集资金管理办法(2013修订)》和《募集资金管理制度》规定程序办理。

8、栗西沟尾矿库延长服务年限项目。承诺投资总额2.03亿元,报告期内无投入,截至期末累计投入金额32,160,123.30元。该项目已经公司第一届董事会第十七次会议决议终止实施,剩余募集资金的使用公司将严格按照《上海证券交易所募集资金管理办法(2013修订)》和《募集资金管理制度》规定程序办理。

9、北露天矿排土场建设项目。承诺投资总额2.99亿元,截至期末承诺投入金额292,240,000.00 元,本年度投入金额798,800.00 元,截至期末累计投入金额270,525,568.60 元,截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额为21,714,421.40 元,截至期末资金投入进度92.57 %。项目封民搬迁工作已顺利完成,预计2015年项目达到可使用状态。

10、支付金堆城钼矿采矿权出让款。承诺投资总额10.58亿元,已累计投入金额1,058,170,400元,公司已于2008年全部支付完毕。

11、收购汝阳公司股权项目。该项目承诺投资总额9.17亿元,已累计投入金额916,688,700元,公司已于2008年全面完成对汝阳公司65%股权收购。

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元　币种:人民币

公司名称	注册资本	主营业务	报告期末总资产	报告期末净资产	报告期间营业收入	报告期间净利润
金堆城钼业(伊明)股份有限公司	8,500	钨钼产品加工及在许可范围内的进出口业务	18,951.26	10,565.34	19,828.73	601.33
金堆城钼业汝阳有限责任公司	46,000	钼矿石浮选、加工与销售,钼系列产品、化工产品(不含化学危险品、易燃易爆易制毒品)的出口以及生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表的进口	251,116.23	64,274.69	28,905.81	1,783.68
华钼有限公司	500(万港币)	钼化合物的采购及销售	40,019.14	35.18	141,969.48	237.69
金堆城钼业贸易有限公司	50,000	矿产品及其副产品、金属产品、化工产品、管材、建筑材料、机电设备、焦炭、电子产品、数码产品、劳保用品的销售;自营和代理各类商品和技术的进出口业务;再生物资回收与销售;电子商务	50,515.26	48,775.69	433,131.94	2,417.69

5、非募集资金项目情况

√适用　□不适用

单位:万元　币种:人民币

项目名称	项目金额	本年度投入金额	累计实际投入金额
新建王家坪尾矿库项目	99,904	6,729.35	51,169.50
汝阳东沟钼矿采选项目	200,000	107,638.81	198,498.44
合计	299,904	114,368.16	249,667.94
非募集资金项目情况说明			

1、新建王家坪尾矿库项目。1#-5#尾矿输送隧洞累计掘进4,110米,掘进任务完成总量的81.79%;回水系统3号隧洞累计掘进260米,支护56米,4号隧洞累计掘进200米,支护90米;基础坝及排洪系统施工合同已签订,即将开工。报告期内投入金额6,729.35万元,累计投入金额51,169.50万元。

2、汝阳东沟钼矿采选项目。2万吨选矿厂主厂房、粗碎站、粗矿仓、皮带廊及转运站、尾矿泵站、钼精矿脱水、铁精矿脱水等单项工程基本完工;主厂房主要设备安装完成,电气系统及工艺管线正在安装;泉水沟尾矿库排洪回水隧洞贯通,对衬619米,基础坝堆筑完成;北沟尾矿库完成合同签订。报告期内投入金额107,638.81万元,累计投入金额198,498.44万元。

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

1、宏观经济环境

2014年以来,宏观经济出现了很多新变化,世界主要经济体表现出不同的发展特点。美国经济复苏势头较强;中国经济进入“新常态”,增长速度趋缓,改革、调整、升级进入关键时期;欧元区的复苏仍较为脆弱,日本经济实际增长率为零。国际货币基金组织预计,2015年全球经济增长率为3.8%。其中,发达经济体中美国为3.1%,欧元区为1.3%,日本为0.8%;新兴市场和发展中国家经济增速为5.0%,中国为7.1%。中国政府确定的2015年增长目标为7%左右。

2、钼行业竞争格局和发展趋势

从钼供给看,预期将延续两个趋势性特征:其一是总产量继续增加。据英国商品研究所(CRU)统计,2014年全球钼总产量为25.05万吨钼,较2013年增加2.1%,除中国外的世界钼产量为17.3万吨钼,同比增加9%。据大宗商品研究机构美国CPM集团预计,新项目的投产将支撑2015年全球钼供应量出现8.4%的增幅。其二是副产钼产量增长迅速。2014年全球主产钼产量为11.5万吨钼,同比减少2.8%,占总产量的47%;副产钼产量为13.1万吨钼,同比增加10%,占总产量的51%,催化剂回收钼0.5万吨钼,基本与上年持平,占总产量的2%。CPM预计伴生矿的钼产量占比将在2015年迅速提高,尤其是智利产量在全球占比将从14%提高至22%。

受宏观经济影响,钼的主要下游钢铁工业增速减缓,继续抑制钼的消费增长。CRU统计的2014年全球钼消费量为23.42万吨钼,较2013年增加3%;除中国外的世界钼消费量为15.92万吨钼,较2013年增加4%。世界钢铁协会预测全球钢铁表观消费量在实现2013年3.8%增长之后,2014年、2015年增长率均下降至2.0%。中国钢铁工业在2015年将延续低增长、低价格、低效益的运行态势,同时由于环境问题凸显,将进一步使钢铁产量受到压制。受钢铁工业运行态势的影响,预计2015年钼的消费需求难言明显改善。

综合供需形势,预计2015钼市场仍将延续供大于求态势,价格以低位震荡运行为主,钼企业面临的市场环境依然较为严峻。

(二)公司发展战略

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创新型钼金属产品供应商,在非钼矿业领域积极探