浙江华友钴业股份有限公司

公司代码:603799　　公司简称:华友钴业

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	华友钴业	603799	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张福如	李瑞
电话	0573-88586238	0573-88589981
传真	0573-88585810	0573-88585810
电子信箱	zfr@huayou.com	lirui@huayou.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	7,884,310,556.35	5,931,037,014.10	32.93	4,290,915,530.11
归属于上市公司股东的净资产	2,249,475,684.85	2,061,051,227.25	9.14	1,974,848,992.50
	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	-719,632,136.15	-593,345,573.41	-21.28	406,354,839.66
营业收入	4,353,330,286.78	3,585,272,216.24	21.42	3,533,460,282.70
归属于上市公司股东的净利润	145,375,094.50	122,672,782.04	18.51	163,814,882.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,292,090.09	111,299,641.14	-4.50	153,516,176.10
加权平均净资产收益率(%)	6.75	6.08	增加10.96个百分点	8.66
基本每股收益(元/股)	0.33	0.28	18.51	0.37
稀释每股收益(元/股)	0.33	0.28	18.51	0.37

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:股

截止报告期末股东总数(户)	15
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	32,442
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

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	
GREAT MOUNTAIN ENTERPRISE PTE. LTD	境外法人	34.90	155,034,000	155,034,000	无	
桐乡市华友投资有限公司	境内非国有法人	24.51	108,884,000	108,884,000	无	
中非发展基金有限公司	国有法人	10.00	44,420,000	44,420,000	无	
中国一比利时直接股权投资基金	国有法人	7.74	34,400,000	34,400,000	无	
桐乡华信投资有限公司	境内非国有法人	4.69	20,854,000	20,854,000	无	
湖南湘股高科技创业投资有限公司	国有法人	4.50	20,000,000	20,000,000	无	
浙江金桥创业投资有限公司	境内非国有法人	3.59	15,932,000	15,932,000	质押	13,000,000
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	境内非国有法人	2.07	9,193,000	9,193,000	无	
浙江省科技风险投资有限公司	国有法人	1.71	7,583,000	7,583,000	无	
金石投资有限公司	境内非国有法人	1.65	7,350,000	7,350,000	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3　公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

截至2014年12月31日,公司与实际控制人之间产权及控制关系如下:

三　管理层讨论与分析

(一)2014年公司经营情况的讨论与分析

1. 2014年经营情况概览

报告期内,世界经济依然严峻复杂,中国经济增速放缓,制造业产能过剩,大宗商品的价格持续下跌,融资、用工等成本高企,汇率波动风险加大。面对复杂的经济环境,在全体员工的共同努力下,公司克服各种困难,顺利完成了本年度经营计划。产销规模再创历史新高,境外资源开发成效显著,新产品研发与产业化取得重大进展,募投项目试生产稳步推进,产品结构进一步优化,产业竞争力明显提升,集团化管控模式基本形成,上市目标顺利实现,各项基础管理更加扎实。这些工作成绩的取得进一步提升了公司核心竞争能力,巩固了公司在国内钴行业的领先地位,为公司成为全球钴行业领先者奠定了坚实的基础。

(1)行业领先优势进一步巩固

报告期内,面对竞争激烈的产业环境,公司始终把营销重点放在重要行业、国际市场和重点客户上,高度关注市场的新动态、客户的新需求,赢得了客户的信赖和订单,钴产品产销规模再上新台阶。2014年全年共计产销钴产品超过16000吨,较上年增长32%,公司钴产品产销规模稳居国内钴行业龙头地位,规模优势得到进一步巩固。全年各类锂离子电池正极原材料产品销量已达12600多吨,较上年增长28%,在电池行业的市场占有率进一步提升,强化了公司在国内锂电含钴正极原材料供应商中的龙头地位。与此同时,全年橡胶、轮胎行业粘结材料产品销量达1500多吨,较上年增长39%,成为国内最大的橡胶、轮胎行业粘结材料供应商。

(2)资源控制能力进一步增强

2014年,公司境外资源开发工作有序推进。一是完成了刚果(金)COMMUS公司部分股权转让,采用合作开发的模式有力推动了KOLWEZI铜矿项目的开发进程,盘活了资产存量,提升了非洲资源开发能力;二是资源自给能力进一步提升,2011-2013年公司直接从刚果(金)当地采购的钴矿原料,保障了公司钴产品51%以上的原料供应,而2014年公司这一比例上升到63%,资源自给能力大幅提升;三是非洲子公司现有运营平台管理水平进一步提升,成本控制效果明显,MIKAS公司尾矿KAMBOVE尾矿选矿项目基本实现达产达标,不仅为CDM湿法冶炼厂提供了原料保障,而且还为公司的矿产资源开发积累了宝贵经验;四是积极谋划未来资源开发前景与布局,根据加丹加省矿产资源分布特征,结合CDM公司火法、湿法、MIKAS选矿厂的产能条件和管理优势,加大了对外资源开发的力度,规划了未来资源的开发蓝图,为公司资源开发向采、选、冶一体化转型奠定了基础。

(3)技术创新水平进一步提高

2014年,公司科技创新成果突出,成功实现了关键技术的创新与突破,一大批新产品、新工艺、新技术得到了转化应用。在新产品开发方面,公司与国际一流电池正极材料生产商共建了良好的技术交流和技术合作平台,成功开发出了用于高电压钴酸锂生产的新型大颗粒四氧化三钴和喷雾裂解四氧化三钴、用于小型锂电正极材料及动力锂电正极材料生产的多种三元、二元材料前驱体等新产品,并已陆续完成或正在进行客户的评测、认证程序。其中新型大颗粒四氧化三钴已通过韩国和中国知名厂家的产品认证,并已进入大批量生产、销售阶段。在动力电池正极材料前驱体领域,公司针对韩国三星SDI、LG化学、L&F、GS Energy Materials和北京当升、湖南杉杉、天津巴莫等国内外知名动力电池正极材料制造商的需求,正在进行三元NCM前驱体、NCA前驱体、二元NC前驱体等多种材料开发和客户定向认证工作。

在提升制造水平方面,公司衢州募投项目成功实现了:1.国内首次引进奥地利安得里兹公司喷雾热解生产四氧化三钴的工艺技术,实现了企业效益与节能减排、低碳制造的双丰收,并得到了国家财政的支持;2.钴铜镍矿高压浸出技术国产化成功应用;3.采用氨体系钴铜联合冶炼,实现冶炼废水零排放技术的工程化成功应用。这些关键技术的成功开发和应用,不仅为公司抓住了发展机遇、提升了竞争力,也为中国钴产业在国际上树立了同行业的领先地位。

(4)国内制造平台进一步提升

2014年,公司衢州募投项目工程建设已全面建成并进入试生产阶段。衢州项目集成应用了镍盐冶炼体系、热解法生产四氧化三钴、高压氧浸法处理复杂铜钴原料、多重膜联合处理废水、以及分子筛处理有机废气等多项创新的专有技术和专利技术,在产品质量、成本控制、生产效率、安全环保、清洁生产、节能减排、作业环境等诸多方面,相对于传统生产工艺技术,实现了全面升级换代。

锂离子三元正极材料前驱体项目,是公司根据新能源汽车发展前景,整合公司优势资源所实施的项目。公司自主开发的三元复合氢氧化物中间体生产技术,具有生产工艺先进、产品质量稳定、理化特性符合高端锂电正极材料发展趋势等优点。是公司将现有资源、资金和技术上的优势转化为公司的发展优势和效益优势的载体平台。

2014年,衢州募投项目和锂离子三元正极材料前驱体项目的建成,打造了行业领先的制造平台,为公司规模化、集约化、高端化生产打下了坚实的基础。

(5)集团管控模式进一步优化

2014年,公司围绕集团管理"一切有利于运营高效,生产力解放,风险可控"的要求,进行了管理创新变革,管理转型取得阶段性成果,集团化管控模式得到完善。首先,公司完善了总部管理职能,依据财务管控和业务运营管控的需要调整了相应的职能机构,进一步明确了各部门的职责,建立了与之匹配的指标体系及考核机制。其次,公司建立了有利于解放生产力的体制和机制,把能够独立核算的业务板块全部采用事业部制的组织架构进行运营管理。第三,设立了非洲区管理总部,统筹负责非洲区资源开发的管理业务。通过一年的尝试,管理团队的工作激情、责任担当、危机意识及管理能力都得到了增强,公司的运营效率和运营质量得到了提升。

2014年12月10日公司通过了证监会发审会审核,2015年1月5日获得证监会发行批文,2015年1月29日在上海证券交易所挂牌交易。公司成功登陆资本市场,进一步拓宽了融资渠道,提升了品牌形象和行业地位,增强了公司的综合实力。

(6)基础管理进一步加强

公司始终把"安全环保"视为企业的生命线,通过安全环保制度体系的建设、安全责任的落实和精益化生产、员工的行为规范等,安全环保措施得到有效落实,2014年全年无重大安环事故。财务管理质量进一步提升,成本、资金、预算、销售等管理能力进一步增强,经营风险得到有效控制;扎实开展标准化管理体系建设,加强了岗位责标和职务职标体系建设;质量管理取得明显成效,产品质量和管理质量同步得到提升。人力资源管理水平继续提高,干部员工队伍建设得到加强。大力推进企业文化建设,公司的理念、价值观更加深入人心,企业精神进一步得到发扬。

2. 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	4,353,330,286.78	3,585,272,216.24	21.42%
营业成本	3,609,255,169.79	2,978,840,709.55	21.16%
销售费用	86,528,119.15	73,953,969.81	17.00%
管理费用	240,428,168.07	206,746,056.24	16.29%
财务费用	216,486,016.76	121,535,609.11	78.13%
经营活动产生的现金流量净额	-719,632,136.15	-593,345,573.41	-21.28%
投资活动产生的现金流量净额	-451,852,089.10	-881,852,802.80	48.76%
筹资活动产生的现金流量净额	1,140,443,847.88	1,322,171,645.16	-13.74%
研发支出	62,684,144.85	47,758,743.29	31.25%

(2)收入

①驱动业务收入变化的因素分析

报告期内公司实现营业收入435,333万元,同比增长21.42%。其中:钴产品销售171,503万元,同比增长17.59%;铜产品销售211,050万元,同比增长0.23%,新增金属镍产品销售22,192万元,矿产品销售28,418.35万元。公司报告期内销售情况,主要驱动因素为:新能源汽车、移动电子设备消费的强劲增长带动了锂离子电池材料特别是三元正极材料对钴产品的需求的增加;公司报告期内增加了镍金属产品的委外加工生产和销售业务。

②以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

品名	销量单位(实物量)	2014年	2013年	增减%
钴产品	吨	16,217	12,736	27%
铜产品	吨	55,990	51,825	8%
镍产品	吨	1,946	78	2395%

③主要销售客户的情况

报告期内,本公司前五名客户销售额合计:3,069,753,623.58元,占公司全部营业收入的70.52%。

(3)成本

①成本分析表

单位:元

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(%)	情况说明
钴产品	营业成本	1,450,397,200.28		1,259,710,801.57		15.14%	
	原料	1,158,651,001.23	79.88%	972,316,263.18	77.19%	19.16%	产量增加
	辅料	90,759,059.77	6.24%	71,349,282.23	5.66%	27.20%	产量增加
	人工	35,409,103.82	2.44%	23,999,893.76	1.91%	47.54%	产量增加
	能源	45,340,987.75	3.12%	35,986,154.31	2.86%	26.00%	产量增加
	其他	120,237,047.71	8.27%	156,059,208.09	12.39%	-22.95%	委外加工量减少导致加工费减少
铜产品	营业成本	1,713,968,356.37		1,700,841,601.72		0.87%	
	原料	1,238,780,041.23	72.27%	1,228,139,751.02	72.21%	1.00%	
	辅料	263,069,695.14	15.35%	286,625,222.32	16.85%	-8.22%	
	人工	44,055,378.35	2.57%	38,413,854.36	2.26%	14.69%	
	能源	55,187,126.08	3.22%	43,649,118.11	2.57%	26.43%	
	其他	112,876,115.57	6.58%	104,013,655.91	6.12%	8.52%	
镍产品	营业成本	163,714,395.64					
	原料	136,262,130.99	82.23%				
	辅料	-	0.00%				
	人工	-	0.00%				
	能源	-	0.00%				
	其他	27,452,264.65	16.77%				

②主要供应商情况

报告期内,公司前五名供应商(不包含贸易业务)采购金额合计:1,194,379,494.06元,占公司采购总额的30.39%。

(4)费用

金额:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例
销售费用	86,528,119.15	73,953,969.81	17.00%
管理费用	240,428,168.07	206,746,056.24	16.29%
财务费用	216,486,016.76	121,535,609.11	78.13%
合计	543,442,303.98	402,235,635.16	35.11%

1、销售费用增加主要是公司报告期产品销售同比增长较大,相应的销售费用增加;

2、财务费用大幅增加,主要系公司衢州募投项目工程于2014年9月份转固后停止部分项目贷款利息资本化,以及公司为募投项目产能释放各科而增加流动资金借款所致;

3、管理费用增加主要系公司增加技术研发支出、职工薪酬、土地等无形资产摊销所致。

(5)研发支出

研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	62,684,144.85
本期资本化研发支出	-
研发支出合计	62,684,144.85
研发支出总额占净资产比例(%)	2.74%
研发支出总额占营业收入比例(%)	1.44%

(6)现金流

单位:元

项目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-719,632,136.15	-593,345,573.41	21.28%
投资活动产生的现金流量净额	-451,852,089.10	-881,852,802.80	-48.76%
筹资活动产生的现金流量净额	1,140,443,847.88	1,322,171,645.16	-13.74%

1、报告期内经营活动净现金流较上年下降主要因为公司为募投项目产能释放进一步增加了原料采购所致;

2、报告期内投资活动净现金流较上年增加主要因为公司出售子公司股权所致,但公司募投项目投资支出仍较大;

3、报告期内筹资活动净现金流较上年减少主要因为出售子公司股权增加了现金流,相应减少了筹资规模。

3. 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(%)
钴产品	1,715,035,635.71	1,450,397,200.28	15.43%	17.6%	15.13%	`13.21%
铜产品	2,110,504,909.56	1,713,968,356.37	18.79%	0.2%	0.77%	-2.24%
镍产品	221,917,146.51	163,714,395.64	26.23%	3190.7%	2558.39%	202.19%
其他	297,709,994.16	274,072,336.58	7.94%	3220.3%	3212.21%	2.98%

(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(%)
境内	1,741,341,149.43	26.87%
境外	2,603,826,536.51	17.97%

4. 资产、负债情况分析

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
货币资金	592,067,839.98	7.51	420,886,802.05	7.1	40.67	主要系随着公司生产销售规模的扩大以及工程建设项目对资金需求的增加,公司增加了银行借款,导致期末银行存款余额较大
应收账款	253,886,692.93	3.22	166,225,071.66	2.8	52.74	主要系随着公司营业收入的增长,期末应收账款相应增加所致
预付款项	227,068,475.42	2.88	127,445,846.88	2.15	78.17	主要系公司为2015年产能释放增加原料采购所预付的款项增加
其他应收款	27,426,967.51	0.35	34,830,364.6	0.59	-21.26	预交海关进口保证金减少
存货	2,407,967,705.71	30.54	1,411,432,245.15	23.8	70.6	主要系募投项目产能逐步释放,增加采购备料;公司为充分发挥境外资源优势,加大了从非洲直接采购原料的比重,导致在途原料占用期的延长以及数量的增加
其他流动资产	441,943,600.57	5.61	268,904,763.42	4.53	64.35	主要原因系:1.随着子公司华友衢州年产1万吨 钴金属量 原材料项目的不断投入,新购设备形成的待抵扣进项税额增加所致;2.随子公司CDM公司出口产品税率为0%,随着其生产销售规模的扩大,公司待退回的进项税额增加所致。
可供出售金融资产	193,006,259.03	2.45	6,573,600	0.11	2,836.08	本期公司将持有的COMMUS公司51%股权转让,持有COMMUS公司21.00%股权,因不能够对其财务和经营决策施加重大影响,故计列于可供出售金融资产项目
长期应收款	170,358,467.10	2.16	54,206,928.21	0.91	214.27	根据本公司、子公司华友香港与GECAMINES于2014年11月-12月签署的《借款合同》及其补充协议规定,子公司华友香港向GECAMINES提供借款USD1,000.00万元;根据本公司与GECAMINES于2011年4月签署的《关于KOLWEZI和NYOKA矿床开采的合作合同》及本公司与紫金矿业集团股份有限公司(以下简称紫金矿业)和金城矿业有限公司(以下简称金城矿业)于2014年11月签署的《股权收购协议》,本公司向COMMUS公司提供借款USD895.00万元(按2014年12月末汇率折人民币54,765,050.00元)用于其项目开发。
固定资产	2,264,625,577.71	28.72	1114789262.24	18.8	103.14	主要是募投项目转固所致
在建工程	484,970,397.17	6.15	912,757,449.87	15.39	-46.87	主要是募投项目转固所致
工程物资	190,063,874.8	2.41	136,505,219.08	2.3	39.24	1.衢州公司三元前驱体项目建设,增加项目工程物资采购;2、境外子公司为技改储备物资。
无形资产	276,213,125.15	3.5	887,217,919.68	14.96	-68.87	期末,COMMUS公司不纳入合并报表范围,矿业权相应减少所致。
递延所得税资产	54,057,312.98	0.69	16,669,081.57	0.28	224.3	主要系可抵扣暂时性差异增加所致。
短期借款	2,750,402,591.86	34.88	1,698,018,990.65	28.63	61.98	主要系随着公司生产销售规模的扩大,营运资金需求增加,公司相应增加了短期借款所致
应付票据	350,770,247.54	4.45	13,648,084.5	0.23	2,470.11	主要系公司增加采用了以银行承兑汇票结算货款和工程设备款的方式所致
应付账款	570,359,922.99	7.23	408,073,531.54	6.88	39.77	公司产销规模增加,对应的采购增加所致
应付职工薪酬	39,493,811.27	0.5	30,716,897.65	0.52	28.57	因公司规模扩大,员工人数相应增加使得应付职工薪酬增加。
应交税费	67,283,150.67	0.85	26,807,967.88	0.45	150.98	主要系处置COMMUS公司股权取得的收益应计缴所得税较多所致
应付利息	27,877,771.46	0.35	14,314,906.21	0.24	94.75	主要系短期流动资金借款及短期融资券计提利息所致
其他应付款	520,254,532.22	6.60	4,825,471.55	0.08	10,681.42	主要系售后回购融入资金较多所致
一年内到期的非流动负债	255,071,000.00	3.24	367,906,981.90	6.20	-30.67	报告期内归还的一年内到期的非流动负债大于报告期末长期借款应转列到一年内到期的非流动负债金额
长期借款	564,796,500.00	7.16	704,149,250.00	11.87	-19.79	报告期末长期借款重分类为一年内到期的非流动负债
递延收益	123,387,833.12	1.56	58,251,296.39	0.98	111.82	报告期内收到与资产相关的政府补助增加所致
递延所得税负债	13,944,178.86	0.18	4,269,517.48	0.07	226.60	主要系应纳税暂时性差异增加所致。

5. 核心竞争力分析

(1)、突出的技术优势

公司老省级高新技术企业,建有完整的科技创新体系。设立了新材料研究所,建立了可参与国际竞争的电池正极材料前驱体开发、评估及应用科研平台。设有铜钴矿产品采选冶技术研究所和以钴系电池正极材料前驱体开发为核心方向的研究院,拥有国内同业一流的技术人才队伍,主要从事钴系锂电正极材料前驱体和多元正极材料新产品开发和先进制造技术的研究,并与中南大学粉末冶金国家重点实验室、国家工程研究中心共同创建了联合研究基地,以及刚果(金)氧化铜钴矿选矿、冶炼的创新工艺和绿色制造技术的研究,公司研究院被省政府认定为省级企业技术研发中心,同时,以公司研究院技术骨干组成的研发团队,于2012年6月荣获浙江省重点创新团队(企业技术创新团队)称号。

公司新产品研发成果累累。研发推出新型大颗粒四氧化三钴、用于小型锂电正极材料及动力锂电正极材料的多种三元材料前驱体,并已陆续进入三星SDI、LG化学等知名客户的评测、认证程序。目前,公司已获得的授权专利共48项。公司主要产品的生产技术工艺处于国内领先水平,在铜钴联合冶炼、高纯钴盐生产、钴系正极电池材料前驱体的生产与研发等方面具有明显优势。公司牵头或参与起草了《四氧化三钴》、《氧化亚钴》、《工业氢氧化钴》、《工业碳酸钴》、《工业硝酸钴》、《工业氯化钴》、《工业硫酸钴》等7项产品行业标准,以及《四氧化三钴化学分析方法》、《草酸钴化学分析方法》等9项产品分析方法的国家标准和行业标准,成为行业技术标准的重要制订者。

公司高纯钴盐产品被评为浙江省高新技术产品,四氧化三钴产品为国家火炬计划重点支持项目。此外,公司产品还获得了浙江省质量技术监督局颁发的"浙江名牌产品"、国家有色金属质量监督局颁发的"有色金属产品实物质量金杯奖"等称号。公司深厚的技术积累、优秀的人才队伍和较为完整的技术创新体系,为公司的长远发展提供了强有力的技术支撑。

(2)、显著的行业地位

公司目前为中国最大的钴产品供应商,产销规模位居世界前列。同时,公司已建立覆盖国内外市场的销售网络,与业内主要的下游客户建立了稳定的合作关系,确保了公司产品的顺畅销售。领先的行业地位、显著的规模化优势以及完善的销售网络,为公司不断开展技术创新、持续降低产品成本、更好的服务下游客户创造了良好的基础条件,进一步提升了公司的综合竞争力。

目前,公司是中国钴行业中产品系列最丰富的企业之一,可以生产多种钴产品。公司的制造平台处于国内领先水平,尤其是衢州项目建成后,技术工艺水平和柔性制造能力大幅提升,可以根据客户的不同需求定制不同规格、品质的产品。由于不同的钴产品面对不同的终端市场,而不同时期、不同的细分市场可能因供需不平衡出现阶段性的市场机遇,为此公司可以通过灵活调整产品结构,根据市场需求生产畅销的钴产品,从而实现公司效益最大化。丰富的产品线为公司带来了众多下游领域的销售客户和销售渠道的同时,为公司未来业务拓展奠定了坚实的市场基础。

衢州募投项目和锂离子三元正极材料前驱体项目的建成,进一步巩固了公司在国内钴行业的领先地位。

(3)、领先的资源布局

钴原料是钴产品生产企业的关键资源。公司自2003年起,开始在非洲考察、和拓展业务,经过多年的不懈努力,公司刚果(金)子公司CDM公司已在刚果(金)非塞矿产区建立了从原料供应、钴铜湿法冶炼、火法冶炼及选矿的钴铜资源开发体系,2014年钴矿原料的自给比例达到了63%,有效地保障了国内制造基地的原料供应。这些钴原料的取得,进一步降低了国内产品深加工的原料成本,使公司的产品具有了低成本的竞争优势。

报告期内公司控制的矿山资源的开发工作有序推进。目前,MIKAS公司KAMBOVE尾矿选矿厂已投产进入正常运营阶段;COMMUS公司KOLWEZI铜矿项目股权转让完成,通过合作开发的模式有力推动了KOLWEZI铜矿项目的开发进程。公司与刚果(金)合作方GECAMINES多年合作建立的良好关系,有望与GECAMINES就其拥有的丰富钴铜资源开展进一步合作。公司在刚果(金)控制的矿产资源布局,将为公司长期可持续发展提供强有力的原料保障。

(4)、先进的管理体系

公司建立了完善的治理结构和运行机制,构建了职能部门加事业部制的组织结构,形成了从战略规划到年度预算到年度经营计划并落实到绩效合约考核的集团化管控体系。先进的的人力资源管理,健全的风险控制体系,尤其是在标准化、体系化管理方面具有丰富的实践能力。

公司建立了ISO9001、ISO14001、OHSAS18001、GB/T 19022、GB/T 15496、AQ/T9006"六合一"管理体系,通过标准化管理,规范各项业务流程和作业,同时在制造业务流程中引入了QCC、TPM、6S、SPC等先进的制造理念和精益生产管理工具,为公司控制产品品质和生产成本,保障安全环保体系可靠运行、提升经营质量提供了有效的管理规范和工具。此外,公司还于2009年开始导入卓越绩效管理,通过第三方评价的方式,帮助企业不断改进管理短板,全面提升企业经营质量。

6. 投资状况分析

(1)对外股权投资总体分析

对外股权投资情况

报告期内对外股权投资额	20,856.11
上年同期投资额	38,331.69
对外股权投资额增减变动数	-17,475.58

被投资的公司名称	主要经营 活动	投资额(万元)	占被投资公司权益的比例(%)
衢州华友	钴、铜、镍产品的生产和销售	4,950.00	99%
华友香港	从事钴铜原料及产品的贸易	6,120.50	100%
MIKAS公司	从事钴钴矿采选。	676.53	72%
CDM公司	生产、销售粗铜、电积铜等产品,同时从事钴矿料收购及加工业务。	9,109.08	98%

(2)募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准浙江华友钴业股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2015]32号)批准,本公司于2015年1月向社会公开发行人民币普通股(A股)91,000,000股,每股面值1元,每股发行价为4.77元,募集资金总额为434,070,000元,扣除发行费用后募集资金净额为369,463,481元,天健会计师事务所(特殊普通合伙)于2015年1月21日对本次发行的资金到位情况进行了审验,并出具了《验资报告》(天健验[2015]12号)。

公司于2015年1月26日分别与中国工商银行股份有限公司桐乡支行、中国建设银行股份有限公司桐乡支行、交通银行股份有限公司嘉兴桐乡支行、中国银行股份有限公司桐乡支行及保荐机构中信证券股份有限公司签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。自募集资金到位以来,公司严格按照《浙江华友钴业股份有限公司募集资金管理办法》的规定存放、使用、管理募集资金。

公司以本次募集资金净额36,946.35万元优先置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金,置换事项已经公司第三届董事会十三次会议审议通过,并经天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具鉴证报告,经独立董事、监事会、保荐机构中信证券股份有限公司发表明确同意意见。该事项的详细内容参见公司于2015年2月在上海证券交易所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登的相关公告文件。

(3)主要子公司、参股公司分析

金额:万元人民币

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
宁波紫鑫	贸易、批发业	钴产品的区域销售	200	340.92	340.41	156.30	-70.64
华友衢州	制造业	钴、镍、铜产品的生产和销售	50,000	349,087.62	45,580.17	61,355.36	-2,239.71
华友香港	贸易、批发业	钴铜原料及产品的贸易。	22,620万港币	201,431.00	60,064.72	405,936.52	10,318.63
OIM公司	贸易、批发业	从事钴、铜矿料的转口物流代理业务,并为公司刚果(金)投资项目提供采购及物流服务。	ZAR0.0207注1	868.85	314.18	2,217.89	23.21
CDM公司	贸易、制造业	生产、销售粗铜、电积铜等产品,同时从事钴矿料收购及加工业务。	600万美元	169,291.64	42,923.67	274,356.13	99.02
COMMUS公司注2	矿山开发	从事铜钴矿采选	900万美元				-418.13
SHAD公司	农业	从事农业开发、农产品加工及销售	10万美元	4,678.03	-1,635.49	756.01	-992.76
华友矿业香港	商务服务业	非洲矿业开发投资平台	1万港币				
MIKAS公司	矿山开发及矿产品销售	从事铜钴矿采选	200万美元	57,823.90	12,954.00	15,037.34	-411.47
力科钴镍	制造业	生产、销售四氧化三钴、氧化钴等产品	1602万美元	47,984.82	14,813.34	44,726.93	534.99
华友进出口	贸易、批发业	进出口业务	10000万人民币	29,003.10	11,777.68	61,365.50	855.67

注1:东方国际矿业有限公司已发行207股股份,总计缴纳出资3,738,225ZAR。南非对公司成立时的注册资本金没有刚性要求,故东方国际矿业有限公司的注册资本相对较小,其中,ZAR为当地货币兰特的简称。

注2:根据本公司与紫金矿业集团股份有限公司(以下简称紫金矿业)、金城矿业有限公司(以下简称金城矿业,紫金矿业之全资子公司)于2014年11月3日签订的《股权收购协议》,本公司向金城矿业转让了COMMUS公司51.00%的股权。

(二)公司发展战略及2015年经营计划

1. 公司发展战略

公司将坚持以钴新材料产业发展为核心,以铜、镍产品为辅助,以境外自有矿产资源为基础,致力于成为资源节约、环境友好,集境外采选冶、境内新材料深加工为一体的发展战略。至2017年,公司将全面完成刚果(金)资源开发基地及国内钴新材料制造基地的跨国经营布局,打造"采、选、冶、新材料深加工"一体化的产业链,致力于早日成为全球钴行业领先者。

2.公司2015年经营计划

2015年是公司将规模优势、资源优势、技术优势向效益优势转化的关键之年。公司将以"提升经营管理质量和效益"为中心,以"稳中求进、强化管理、加快转型"为工作总要求,以技术创新、新品研发为路径,围绕"上控资源、下拓市场、中提能力"这一工作思路,重点做好以下工作:

(1)、继续加大技术创新力度

今年,公司将大力推进科技创新机制改革,加强科技创新管理,加大科研经费投入。制定科研发展计划,明确技术创新的方向、目标和路线图,以科技创新引领业务的高水平转型,以科技创新支持公司高端化、差异化竞争战略。以巩固提升公司在锂离子电池、硬质合金、橡胶等领域的市场优势和矿产资源控制优势基础,以进军动力汽车电池领域为突破口,进一步加大新产品开发力度,加快推动新产品的客户认证,尤其是国际一流客户的认证,在国际一流客户中,确保实现一代产品批量稳定销售、下一代产品进入认证阶段、再研发储备新一代产品,牢牢占据行业新技术、新产品的制高点。

(2)、继续加大市场开拓力度

衢州项目集成了国外先进技术和公司自有技术的优势,在与公司的资源优势结合后,将成为国际一流的制造平台,进而极大地提升公司的制造能力和规模优势。衢项州目的达产达标将放大公司的产能,对内可以降本增效,对外可以抢抓机遇,为开拓市场创造了有利条件。

2015年,公司将针对移动终端设备稳步增长的市场需求,突出市场布局全球化的营销战略,加大针对苹果、三星、华为、小米等移动产品知名供应商的上游电池及正极材料制造商的供应链建设力度;同时,在日本、韩国等全球锂离子电池产业优势集中区域,加大针对三星、LG化学、松下等日韩国际市场的开拓力度,锁定目标客户,进一步细化销售目标和策略,力争国际高端客户销售收入有较大幅度的增长。针对电动汽车动力电池快速增长的市场机遇,加强与诸如特斯拉、日产Leaf电动汽车上游电池制造商的沟通联系,全力争取进入其产业链;制定三元前驱体材料的详细营销方案,特别是针对日本、韩国国际市场,确保公司成功进入三元前驱体材料主流供应商行列。针对高温合金、硬质合金等市场消费需求增长的到来,公司将制定专门的产品开发计划和市场培育计划,展开与业内知名高温合金、硬质合金客户的业务沟通,搭建合作平台,确保市场的稳步开拓与建设,为后续业务的跃开打下坚实基础。

(3)、继续加大资源开发力度。

2015年,公司将继续坚定不