四川宏达股份有限公司

2014 年度报告摘要

公司代码：600331　　公司简称：宏达股份

一 重要提示

（一）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。

（二）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	宏达股份	600331	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗晓东	傅 婕
电话	028-86141081	028-86141081
传真	028-86140372	028-86140372
电子信箱	dshbgs@sinohongda.com	dshbgs@sinohongda.com

二 主要财务数据和股东情况

（一）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	10,181,112,254.96	7,876,683,934.34	29.26	7,894,279,897.56
归属于上市公司股东的净资产	4,244,112,378.98	763,991,921.87	455.52	748,067,715.44
	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	-632,510,160.47	231,081,796.66	-373.72	1,414,292,688.31
营业收入	3,759,123,602.57	3,511,260,141.88	7.06	4,440,021,844.33
归属于上市公司股东的净利润	-338,117,756.89	26,449,593.38	-1,378.35	-527,950,686.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-220,428,742.87	-95,273,002.28	不适用	-530,115,516.54
加权平均净资产收益率（%）	-18.12	3.47	减少 21.59 个百分点	-52.71
基本每股收益（元/股）	-0.2476	0.0256	-1,067.19	-0.5116
稀释每股收益（元/股）	-0.2476	0.0256	-1,067.19	-0.5116

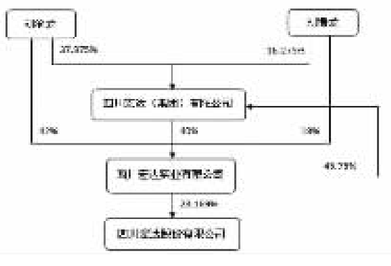
（二）截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）	95,518
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）	94,705
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
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）	0

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	
四川宏达实业有限公司	境内非国有法人	28.17	572,400,000	300,000,000	质押	391,670,000
新华联控股有限公司	境内非国有法人	9.84	200,000,000	200,000,000	未知	
科瑞集团有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	未知	
百步亭集团有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
成都科甲投资开发有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
金花投资控股集团有限公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
四川濠吉食品（集团）有限责任公司	境内非国有法人	4.92	100,000,000	100,000,000	质押	100,000,000
云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第五期集合资金信托	未知	0.78	15,909,786	0	未知	
邹健	境内自然人	0.75	15,247,963	0	未知	
杜志军	境内自然人	0.35	7,118,919	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》及《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：刘沧龙与刘海龙系兄弟关系。

三 管理层讨论与分析

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年，美国经济复苏增长，中国和欧洲经济放缓，对锌市场形成正反两方面的影响，锌产品市场价格先抑后扬，呈现震荡复苏的格局。面对国内外复杂的经济局面，和锌产品市场反复震荡、原料价格大幅上涨、人工成本不断攀升的经营形势，公司通过优化产品结构，改进生产工艺流程，加强技术革新和矿渣资源综合利用力度，严控成本、费用开支等措施，提升了公司管理效率，降低了经济市场环境给公司生产经营带来的不利影响。

化工业方面，磷化工产品产能严重过剩，市场竞争处于白热化程度，价格出现单边下滑，企业利润普遍下降，传统磷酸一铵、磷酸氢钙产品毛利空间十分有限，在市场不利的情况下，公司通过加大新产品开发力度，提高水溶性高品位磷铵等适销对路产品的产量，积极拓展新兴市场等措施，取得了一定的经营业绩。

报告期内，公司全年实现营业收入 3,759,123,602.57 元，比上年增加 7.06%，归属于母公司的净利润为 -338,117,756.89 元。

（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

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	3,759,123,602.57	3,511,260,141.88	7.06
营业成本	3,255,181,910.82	2,891,696,912.72	12.57
销售费用	138,397,666.44	119,381,280.59	15.93
管理费用	380,594,717.70	329,612,896.93	15.47
财务费用	303,953,605.76	312,765,940.97	-2.82
经营活动产生的现金流量净额	-632,510,160.47	231,081,796.66	-373.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,411,901,110.57	-252,304,556.39	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	2,161,373,317.28	-861,607,046.46	不适用
研发支出	18,847,885.52	1,861,512.52	912.50

2、收入

（1）驱动业务收入变化的因素分析

本年主营业务收入比上年增加，主要是公司主要产品锌锭销售价格比上年略有上升，使冶金行业收入比上年增加 12.73%；化工行业产品价格比上年略有下降，使化工行业收入比上年减少 10.26%。

（2）以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014 年公司主营的锌产品价格比上年略有上升，使报告期公司销售收入增加。

（3）订单分析

公司对电解锌和磷化工产品实行长单客户管理，一方面稳定客户资源，另一方面获取稳定的现金流。对热镀锌合金产品采取以销定产的订单生产模式。公司锌合金产品销售实施的是个性化客户需求为导向的订单销售，已形成几十个不同产品牌号的热镀锌合金产品，满足了不同客户的差异化需求，锌合金的订单稳定增长，保证了市场份额与销量。

（4）新产品及新服务的影响分析

公司新产品战略主要围绕用户的需求实施锌、锌合金产品的深度开发，加大磷化工产品的研发，公司研发的高品质磷铵和工业级磷铵投向市场以来为公司带来了较大的收益。

（5）主要销售客户的情况

单位：元　币种：人民币

前五名销售客户销售金额合计	871,786,957.55	占销售总额比重（%）	23.19%

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(%)	情况说明
化工业	原材料	768,614,002.63	82.92	902,554,007.48	89.65	-14.84	
化工业	加工费	158,331,794.27	17.08	104,174,679.87	10.35	51.99	
冶金业	原材料	1,206,323,094.53	58.14	1,041,459,893.25	61.74	15.83	
冶金业	加工费	868,419,258.86	41.86	645,322,716.11	38.26	34.57	
采矿业	原材料	98,448,764.68	53.68	76,048,558.09	67.79	29.46	
采矿业	加工费	84,950,711.84	46.32	36,133,334.86	32.21	135.10	
物管收入	成本费	5,100,546.28	100.00	4,160,875.19	100.00	22.58	
酒店业	成本费	4,528,852.62	100.00	4,460,718.53	100.00	1.53	
工程设计收入	成本费	2,015,835.31	100.00	3,388,752.34	100.00	-40.51	
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
锌产品	原材料	1,092,093,042.74	57.39	981,364,958.85	61.78	11.28	
锌产品	加工费	810,684,307.91	42.61	607,244,450.29	38.22	33.50	
硫化铅精矿	原材料	32,746,223.05	52.92	25,864,310.40	67.82	26.61	
硫化铅精矿	加工费	29,136,963.45	47.08	12,272,034.57	32.18	137.43	
硫化锌精矿	原材料	63,952,802.52	52.92	49,344,951.82	67.82	29.60	
硫化锌精矿	加工费	56,903,981.48	47.08	23,413,071.72	32.18	143.04	
碳铵	原材料	35,995,784.90	88.61	80,490,939.93	91.12	-55.28	
碳铵	加工费	4,626,438.53	11.39	7,844,460.97	8.88	-41.02	
磷铵产品	原材料	579,272,437.59	82.34	591,407,374.03	90.17	-2.05	
磷铵产品	加工费	124,208,704.06	17.66	64,479,725.90	9.83	92.63	
氢钙产品	原材料	80,260,521.68	81.31	110,488,189.42	86.00	-27.36	
氢钙产品	加工费	18,454,161.85	18.69	17,987,173.21	14.00	2.60	
复合肥产品	原材料	47,722,770.27	81.84	64,681,499.03	89.83	-26.22	
复合肥产品	加工费	10,588,822.86	18.16	7,323,713.28	10.17	44.58	
其他产品	原材料	150,592,838.35	75.89	115,475,138.93	71.51	30.41	
其他产品	加工费	47,847,825.57	24.11	46,011,197.31	28.49	3.99	
酒店服务	成本费	4,528,852.62	100.00	4,460,718.53	100.00	1.53	
物业管理	成本费	5,100,546.28	100.00	4,160,875.19	100.00	22.58	
工程设计	成本费	2,015,835.31	100.00	3,388,752.34	100.00	-40.51	

（2）主要供应商情况

单位：元　币种：人民币

前五名供商采购金额合计	680,588,835.16	占采购总额比重（%）	21.03

4、研发支出

研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	1,724,232.48
本期资本化研发支出	17,123,653.04
研发支出合计	18,847,885.52
研发支出总额占净资产比例（%）	0.38
研发支出总额占营业收入比例（%）	0.50

5、现金流

单位：元　币种：人民币

项?目	本年金额	上年金额	增减（%）	增减变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-632,510,160.47	231,081,796.66	-373.72%	主要是公司预付原料款增加
投资活动产生的现金流量净额	-1,411,901,110.57	-252,304,556.39	不适用	主要是购建固定资产、在建工程及股权投资支付的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,161,373,317.28	-861,607,046.46	不适用	主要是因为本年定向增发，吸收投资收到的现金增加所致。

6、其他

（1）公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位：元　币种：人民币

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)	变动原因说明
营业成本	3,255,181,910.82	2,891,696,912.72	12.57%	主要原因是原料、人工成本上升
销售费用	138,397,666.44	119,381,280.59	15.93%	主要是运输费用等费用上升
管理费用	380,594,717.70	329,612,896.93	15.47%	主要是为职工支付的费用及税费等增加
财务费用	303,953,605.76	312,765,940.97	-2.82%	主要是偿还部分银行贷款，利息费用减少
投资收益	52,865,892.26	198,021,093.98	-73.30%	主要是本期期货投资亏损增加，而上年期货投资盈利。
营业外收入	13,804,280.11	72,723,167.55	-81.02%	主要是本年收到政府补助减少
营业外支出	30,311,470.81	7,506,393.35	303.81%	主要是本年处置固定资产处置损失增加

（2）公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准四川宏达股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕296 号）核准，公司以非公开发行股票的方式向包括四川宏达实业有限公司在内的 7 名特定投资者发行了 100,000 万股人民币普通股股票，发行价格为人民币 3.86 元 / 股，本次发行募集资金总额为 386,000 万元，扣除发行费用 3,216 万元，募集资金净额为 382,784 万元，其中 250,000 万元用于偿还银行贷款，132,784 万元用于补充流动资金。公司本次非公开发行股票新增的 100,000 万股人民币普通股已于 2014 年 8 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

具体内容详见 2014 年 2 月 25 日、2014 年 3 月 25 日、2014 年 8 月 29 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的相关公告。

（3）发展战略和经营计划进展说明

公司主要锌产品完成计划产量的 87.61%；磷化工产品完成计划产量 108.22%。公司完成年计划收入的 102.15%，营业成本实际占年计划的 114.21%，三项期间费用实际占年计划的 105.51%；报告期内，公司完成了非公开发行股票工作，募集资金净额 382,784 万元，截至 2014 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金 382,756 万元，用于偿还银行贷款和补充流动资金，资产负债率大幅降低，从 2014 年初的 81.09%下降至 51.37%。

（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

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（%）
化工业	963,660,121.44	926,945,796.90	3.81	-10.26	-7.92	减少 2.44 个百分点
冶金业	2,250,761,241.40	2,074,742,353.39	7.82	12.73	23.00	减少 7.69 个百分点
采矿业	445,431,139.65	183,399,476.52	58.83	43.03	63.48	减少 5.15 个百分点
酒店业	7,702,580.28	5,100,546.28	33.78	-12.42	22.58	减少 18.91 个百分点
物管收入	15,860,997.13	4,528,852.62	71.45	-28.56	1.53	减少 8.46 个百分点
工程设计收入	533,106.81	2,015,835.31	-278.13	-48.52	-40.51	减少 50.9 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（%）
锌产品	2,076,069,312.37	1,902,777,350.64	8.35	9.42	19.78	减少 7.92 个百分点
硫化铅精矿	127,883,345.99	61,883,186.50	51.61	20.80	62.27	减少 12.37 个百分点
硫化锌精矿	294,249,005.75	120,856,784.00	58.93	75.62	66.11	增加 2.35 个百分点
碳铵	30,017,785.00	40,622,223.43	-35.33	-61.03	-54.01	减少 20.64 个百分点
磷铵产品	763,979,666.47	703,481,141.65	7.92	5.98	7.26	减少 1.1 个百分点
氢钙产品	101,781,674.25	98,714,683.54	3.01	-27.45	-23.16	减少 5.41 个百分点
复合肥	55,145,668.97	58,311,593.13	-5.74	-21.40	-19.02	减少 3.11 个百分点
其他产品	210,726,043.69	198,440,663.92	5.83	3.94	22.88	减少 14.52 个百分点
酒店服务	15,860,997.13	4,528,852.62	71.45	-28.56	1.53	减少 8.46 个百分点
物业管理	7,702,580.28	5,100,546.28	33.78	-12.42	22.58	减少 18.91 个百分点
工程设计服务	533,106.81	2,015,835.31	-278.13	-48.52	-40.51	减少 50.9 个百分点

（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（%）
华东地区	1,100,389,924.75	353.83
西南地区	1,185,257,066.14	-39.11
华北地区	308,272,290.82	41.90
东北地区	81,216,281.97	7.80
华南地区	495,997,173.91	-11.53
西北地区	131,556,841.82	3.60
华中地区	214,532,741.40	133.25
国外	166,726,865.90	9.21

（四）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
应收票据	202,051,455.09	1.98	95,989,347.86	1.22	110.49	
应收账款	43,910,983.24	0.43	30,201,355.31	0.38	45.39	
预付款项	1,078,173,695.80	10.59	127,741,447.01	1.62	744.03	
其他应收款	84,564,855.09	0.83	129,344,026.25	1.64	-34.62	
一年内到期的非流动资产	60,000,000.00	0.59	14,595,375.67	0.19	311.09	
可供出售金融资产	479,112,805.65	4.71	247,100,000.00	3.14	93.89	
持有至到期投资	663,000,000.00	6.51	60,000,000.00	0.76	1,005.00	
开发支出	27,145,179.52	0.27	10,021,526.48	0.13	170.87	
递延所得税资产	4,744,316.23	0.05	35,302,369.43	0.45	-86.56	
其他非流动资产	87,600,000.00	0.86	213,810,305.65	2.71	-59.03	
短期借款	3,092,969,600.00	30.38	4,402,285,600.00	55.89	-29.74	
应付票据	109,000,000.00	1.07	215,975,000.00	2.74	-49.53	
应付账款	761,932,000.44	7.48	539,066,158.19	6.84	41.34	
预收款项	241,120,966.34	2.37	155,765,129.42	1.98	54.80	
股本	2,032,000,000.00	19.96	1,032,000,000.00	13.10	96.90	
资本公积	3,077,882,075.65	30.23	253,132,491.94	3.21	1,115.92	

情况说明：

应收票据比上年同期增加主要是因为本年销货款以票据方式结算增加；

应收账款比上年同期增加主要是因为公司本期对部分客户赊销款增加；

预付款项比上年同期增加主要是因为公司预付原材料采购款增加；

其他应收款比上年同期减少主要是因为本年收到上年应收的政府补助款导致其他应收款减少；

一年内到期的非流动资产比上年同期增加主要是因为将于一年内到期信托投资理财产品转入导致增加；

可供出售金融资产比上年同期增加主要是因为公司对四川信托有限公司投资增加；

持有至到期投资比上年同期增加主要是因为本年购买信托理财产品增加；

开发支出比上年同期增加主要是因为难选氧硫混合矿技术开发项目投入增加；

递延所得税资产比上年同期减少主要是因为部分减值准备不再确认可抵扣暂时性差异；

其他非流动资产比上年同期减少主要是因为公司将预付投资款转到可供出售金融资产；

短期借款比上年同期减少主要是因为使用募集资金偿还部分银行借款；

应付票据比上年同期减少主要是因为偿还已到期的应付票据；

应付账款比上年同期增加主要是因为本年应付采矿费和工程款增加；

预收款项比上年同期增加主要是因为本年公司对部分客户的销售采取先款后货的结算方式；

股本比上年同期增加主要是因为本年公司定向增发 10 亿股；

资本公积比上年同期增加主要是因为溢价发行股份所致。

（五）核心竞争力分析

1、资源优势

公司子公司金鼎锌业拥有亚洲储量最大，世界储量第四的云南兰坪铅锌矿，铅锌矿藏资源储量丰富。

公司磷化工基地位于四川省什邡市境内，背靠拥有全国四大磷矿资源之一的金河磷矿和清平磷矿系的龙门山脉，具有丰富的天然气等能源和磷矿资源。

2、技术优势

在资源循环和综合利用方面，公司拥有成熟的生产工艺技术，通过有色金属锌冶炼与磷化工业务的有机结合，公司构建了锌冶炼—尾气—磷、硫—化工产品的循环经济产业链条，包括冶炼尾气制酸、蒸汽及余热回收利用、废液循环利用、废渣回收及稀贵金属提炼等，降低生产成本的同时，实现了公司资源的循环和综合利用。公司在难选氧硫混合矿选矿技术方面也具有国际领先水平。

3、市场优势

公司有色基地、磷化工基地销售部门及公司控股子公司华宏国际均建立了专业化程度很高的专业营销团队，能够及时掌握市场动态，把握近期价格走势，并通过套期保值，将产品、原材料价格变动的风险降到最低。经过多年的发展，公司及控股子公司金鼎锌业主要产品"慈山"牌、"G 慈山"牌锌锭已分别在上海期货交易所和伦敦金属交易所注册，可用于交易所锌标准合约的履约交割。

4、区位优势

公司主导产品生产基地位于中国西部，主要原材料就地取材，可节约大量的大宗原材料运输费；西部能源丰富，价格相对较低，可为公司提供较为充足的能源保障；西部劳动力资源较为丰富；西部是国家鼓励和扶持的战略开发区域，公司可因此享受税收优惠等诸多有利政策。此外，西部交通、通讯条件状况也随着西部开发大潮有很大改善，物流和资讯能够及时进行市场化配置。

5、人才优势

公司在有色金属、化肥行业有多年的生产、管理和营销经验，公司自设立以来，建立起了一支团结协作、忠诚敬业、工作务实的专家型、高素质的管理团队，为公司保持持续稳定发展奠定了基础。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
四川信托有限公司	247,000,000	479,012,805.65	19.16	479,012,805.65	166,250,000.00		可供出售金融资产	
合计	247,000,000	479,012,805.65	/	479,012,805.65	166,250,000.00		/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

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	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
四川信托有限公司	银大教育集团贷款集合资金信托计划（第二期）	6,000	2013年3月7日	2015年1月31日	按合同约定	56.06	0	56.06	是	0	是	否	否	其他
中国民生信托有限公司	成都汇创商贸信托贷款集合资金信托计划	19,600	2014年11月10日	2016年11月11日	按合同约定	200.16	0	200.16	是	0	否	否	否	
中国民生信托有限公司	成都科竞宇信托贷款集合资金信托计划	27,000	2014年11月10日	2016年11月11日	按合同约定	275.47	0	275.47	是	0	否	否	否	
中国民生信托有限公司	成都启维科技信托贷款集合资金信托计划	19,700	2014年11月10日	2016年11月11日	按合同约定	201.19	0	201.19	是	0	否	否	否	
合计	/	72,300	/	/	/	732.88	0	732.88	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						0								
委托理财的情况说明														

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：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
2014年	非公开发行	3,827,840,000.00	3,827,562,057.99	3,827,562,057.99	277,942.01	存放于募集资金专户
合计	/	3,827,840,000.00	3,827,562,057.99	3,827,562,057.99	277,942.01	/
募集资金总体使用情况说明			经中国证券监督管理委员会《关于核准四川宏达股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕296 号）核准，公司以非公开发行股票的方式向包括四川宏达实业有限公司在内的 7 名特定投资者发行了 100,000 万股人民币普通股股票，发行价格为人民币 3.86 元/股，本次发行募集资金总额为 386,000 万元，扣除发行费用 3,216 万元，募集资金净额为 382,784 万元，其中 250,000 万元用于偿还银行贷款，132,784 万元用于补充流动资金。公司本次非公开发行股票新增的 100,000 万股人民币普通股已于 2014 年 8 月 27 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金 3,827,562,057.99 元。			

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：元　币种：人民币

承诺项目名称	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	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
归还银行贷款、补充流动资金	否	3,827,840,000.00	3,827,562,057.99	3,827,562,057.99	是						
合计	/	3,827,840,000.00	3,827,562,057.99	3,827,562,057.99	/	/		/	/	/	/

4、主要子公司、参股公司分析

（1）主要控股公司的经营情况及业绩

单位：元　币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
云南金鼎锌业有限公司	内资	主要从事有色金属及其产成品、半成品、矿产品的地勘、测量、采矿、选矿、冶炼、加工及自产自销。	973,220,000.00	4,410,799,465.39	9,063,057.61
四川华宏国际经济技术投资有限公司	内资	主要从事项目投资；生产、销售化工原料及产品；生产电解锌；批发、零售、代购、代销五金交电、矿产品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	38,000,000.00	287,090,069.34	-92,582,328.66
四川绵竹川润化工有限公司	内资	液氨、碳铵、活性磷酸钙、磷酸三钙。	83,435,000.00	522,547,480.40	-50,008,600.39
成都江南物业管理有限公司	内资	物业管理、保结清洗(不含国家限制项目)、销售日用百货、建辅建材、装饰材料、五金交电、家用电器。中餐、销售电话卡用品、房屋租赁、房屋中介。	500,000.00	10,092,920.24	288,408.95
四川钒钛资源开发有限公司	内资	销售矿产品	100,000,000.00	93,847,071.34	-1,623,001.87
香港宏达国际贸易有限公司		从事进出口贸易和投资	(USD) 8,957,900.00	54,680,215.29	-13,794.98
四川宏达金桥大酒店有限公司	内资	中餐制售、歌舞娱乐、住宿、健身、美容美发等	60,000,000.00	123,104,138.27	-10,089,026.62
剑川益云有色金属有限公司	内资	电锌、电炉锌粉、硫酸、镉等金属的冶炼、生产、销售；有色金属原料购销、冶炼（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）	117,846,100.00	176,526,019.44	-22,294,845.19
四川宏达工程技术有限公司	内资	化工工程设计、压力容器计和压力管道设计、工程晒图	1,000,000.00	1,479,752.10	51,776.62
四川宏达钼铜有限公司	内资	钼、铜、铅、锌生产、加工、销售及经营本企业产品进出口业务	100,000,000.00	113,551,938.14	0

（2）投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位：元币种：人民币

公司名称	业务性质	主营业务收入	主营业务利润	净利润	控股公司贡献的投资收益	占上市公司净利润的比重(%)
四川华宏国际经济技术投资有限公司	内资	1,107,039,051.99	27,151,418.41	-92,582,328.66	-90,695,282.66	26.82
四川绵竹川润化工有限公司	内资	92,456,730.03	-15,057,095.10	-50,008,600.39	-48,695,994.22	14.40

5、非募集资金项目情况

单位：元　币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
云南金鼎车间技改工程		91.71%	16,424,325.69	162,618,512.77	
10万吨电锌二期工程		56.33%	83,187,430.45	323,160,797.74	
宏达新城			51,280,020.45	244,855,102.37	
钼铜项目			4,424,290.48	46,979,852.93	
川润技改项目			72,894,265.13	369,242,374.83	
3000t/d 硫化矿选矿技改工程			23,455,780.80	172,733,743.41	
1000t/d 硫化矿选矿技改工程			13,769,338.71	39,287,654.56	
其他工程			144,724,339.18	508,620,330.03	
合计		/	410,159,790.89	1,867,498,368.64	/
非募集资金项目情况说明					

（七）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

目前，我国经济已由高增长进入了中高速增长的"新常态"，受国内外宏观经济环境影响，经济下行压力不断加大，有色金属行业已呈现出产量大、成本高、价格波动、效益不高的特点。但在房地产调控政策由松绑到激励的转向信号明确，在流动性等经济刺激政策延续宽松、"一带一路"、京津冀协同发展和城镇化建设，高铁、城际铁路、机场、核电、水利等基础设施建设力度不断加大的情况下，有色金属需求将逐步增长，产品价格将震荡上升，有色行业企业将迎来新的发展机遇，公司经营状况将有所改善。

经过多年的攻关，我国已可将磷石膏用于水泥缓凝剂、建筑石膏粉及石膏板、石膏砌块等石膏建材，延伸产业链。公司将加大资源综合利用投资力度，加快磷石膏综合利用进程，生产高附加值产品，提高资源综合利用率。

2、公司发展战略

（1）坚持依法合规经营，优化营销网络建设，加强有效内部管控，打造优秀管理团队；

（2）扩大矿产资源优势，提高技术装备水平，强化清洁生产能力；

（3）增强盈利能力，努力使公司成为资源、技术、市场、管理比较优势突出，主营业务优势突出，综合竞争优势突出，可持续盈利、可持续发展的多金属矿产资源综合开发利用的行业代表型企业之一。

（八）经营计划

锌锭（含锌合金）150,000 吨，磷酸一铵 327,500 吨，磷酸氢钙 60,000 吨，复合肥 30,000 吨，合成氨 80,000 吨。

2015 年计划营业收入 38.5 亿元，营业成本计划 29.8 亿元，三项期间费用控制在 8 亿元以内。

（九）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司将进一步加速资金周转，提高资金使用效率，满足营运资金需求；对业务发展所需资金在充分利用自有资金，保持合理财务结构的条件下，考虑多种融资渠道。

（十）可能面对的风险及应对措施

1、宏观经济政策和行业风险

公司主营有色金属、化工行业受国家产业政策影响较大，面临着国内经济发展进入新常态之后出现的需求不旺、增速下降、资源环境约束收紧等问题，公司经营环境依然严峻。

公司将加强对国内外宏观经济走势、产业政策和市场动向的跟踪和研判，紧随市场，把握市场时点和节奏，持续进行产业升级转型，调整和优化产品结构，增加市场占有率，努力寻求新的利润增长点，适应不断发展的外部环境。

2、锌产品、磷化工产品及其原材料市场价格波动风险

公司主要生产锌产品和磷化工产品，锌产品、磷化工产品及其原材料市场的价格的波动将直接影响公司的盈利水平。

公司将进一步提高市场的分析能力，尽可能把握市场走势；有色金属产品及其原材料价格波动频繁，且具有金融属性，为此公司将继续充分利用期货套期保值工具，降低市场风险；以市场为导向，调整和优化产品结构，加大盈利能力强和适销对路产品的研发和销售力度，培育新的利润增长点；加强矿山开发，推进技术研发和革新，加大对难选氧硫混合矿的开发力度，进一步提高稀有金属的综合回收利用能力，提高原材料的自给能力，为公司创造更大经济利益；严控生产成本，对各种原辅料消耗进行严格的目标考核，降低原辅料消耗水平，力争将加工费用指标做到行业最优。

3、安全生产风险

公司及控股子公司所从事的矿产开采、锌冶炼、化工产品生产业务属于安全生产事故高发、易发行业。如发生安全生产事故可能导致公司的矿场、工厂受到财产损失，业务运作中断，造成经营成本增加和人员伤亡、环境破坏及潜在的法律责任。

报告期内，公司及各子公司安全生产工作运行良好。公司将持续和健全安全生产管理体系，深入推进矿山和厂区安全标准化建设，认真接受并配合安全生产监督管理部门的监管，配备完备的安全设施，使整个生产过程处于受控状态，避免安全生产事故的发生。

4、环保政策风险：

公司及控股子公司所从事的矿产开采、锌冶炼、化工产品生产业务均属重污染行业，环保压力较大。2015 年 1 月 1 日起，新修订的《中华人民共和国环境保护法》正式实施，国家环境保护部发布的 5 个配套办法也于 2015 年 1 月 1 日起一并实施，对公司的环保工作提出了更加严格的要求。随着国家环保政策的进一步收紧，公众的环保意识也在不断提高，公司面临的环境保护和治理压力越来越大，资本性支出和生产成本将进一步增大。

报告期内，公司及各子公司安全环保工作运行良好。公司始终坚持"环境友好、循环利用、持续发展"的企业环境方针。公司将继续加大环保投入，优化环保设施的运行管理，开创技术集成创新，深入推进清洁生产，走循环经济之路；进一步加强环境保护管理，预防和控制环境风险；强化员工法制意识，认真学习、自觉遵守环保法律法规及相关政策规定，积极履行社会责任，加强环境信息披露工作，使社会公众、投资者、债权人和政府了解企业的环保情况，做到环境信息公开透明，接受社会各界监督。

（十一）董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

董事会对该强调事项段意见如下：

1、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度审计报告出具了带强调事项段无保留意见，该意见是基于其专业判断，公司对强调事项段中涉及事项无异议。

2、钼铜项目自 2012 年 7 月 2 日停止建设以来，公司本着维护上市公司及全体股东利益为出发点，一直与什邡市人民政府积极沟通，要求政府依法合规处置后续有关事宜。2013 年 12 月 13 日公司收到什邡市人民政府《关于钼铜多金属资源深加工综合利用项目有关事项的复函》（什府函（2013）180 号），什邡市人民政府将在广泛宣传、征集民意的基础上召开听证会，以尊重民意、坚持科学为基础，以依法合规为原则，将于 2014 年 6 月 30 日前就钼铜项目是否恢复或终止建设做出决定。如果因为终止钼铜项目建设给公司造成经济损失，包括直接和或有经济损失，什邡市人民政府将在充分核实的基础上，依法严格予以清偿。2014 年 6 月 25 日什邡市政府《关于〈关于钼铜项目相关事项的函〉的回函》（什府函[2014]78 号），主要内容为：市政府坚持依法依规，实事求是，有利于经济发展和社会稳定的原则，认真负责处置停止钼铜项目相关后续事项。如果因为终止建设钼铜项目给你公司造成经济损失，市政府授权四川什邡经济开发区管委会，以事实为依据，以法律为准绳，在充分核实的基础上，于 2015 年底前依法清偿完毕。

公司将对后续相关情况及时履行信息披露义务，切实维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

3、公司将继续与政府保持密切沟通，积极争取尽快依法妥善处置相关后续事项，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

4、公司及公司董事会将密切关注上述事项的进展情况，及时履行信息披露义务。

监事会对该强调事项段意见如下：

天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计意见客观的反映了公司 2014 年度的财务状况，专项说明符合公司实际情况，监事会对天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告和专项说明均无异议，同意董事会关于天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告所涉及事项的说明。

监事会希望公司根据目前公司实际情况，积极争取尽快依法妥善处置公司钼铜项目相关后续事项，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

（十二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

根据国家财政部自 2014 年 1 月 26 日起修订或颁布的企业会计准则，公司于 2014 年 10 月 28 日召开第七届董事会第七次会议和公司第七届监事会第五次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，对相关会计政策进行了变更，并对涉及的业务核算进行了追溯调整，内容详见 2014 年 10 月 29 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）上的相关公告。

（十三）利润分配或资本公积金转增预案

1、现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号 -- 上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号），上海证券交易所《上市公司现金分红指引》的相关规定，为规范上市公司现金分红，进一步增强上市公司现金分红的透明度，公司第六届第三十次会议及 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更公司经营范围并修改〈公司章程〉部分条款的议案》，公司对《公司章程》第一百六十一条和第一百六十二条进行了修订，进一步明确了现金分红的优先顺序及现金分红比列。内容详见公司 2013 年 12 月 26 日和 2014 年 1 月 11 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）上的相关公告。

2、公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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(%)
2014年	0	0	0	0	-338,117,756.89	
2013年	0	0	0	0	26,449,593.38	
2012年	0	0	0	0	-527,950,686.68	

（十四）积极履行社会责任的工作情况

属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

详见《四川宏达股份有限公司 2014 年度环境报告书》，报告全文见上海证券交易所网站：http://www.sse.com

四、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

根据国家财政部自 2014 年 1 月 26 日起修订或颁布的企业会计准则，公司于 2014 年 10 月 28 日召开第七届董事会第七次会议和公司第七届监事会第五次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，对相关会计政策进行了变更，并对涉及的业务核算进行了追溯调整，内容详见 2014 年 10 月 29 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）上的相关公告。

2、与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将四川华宏国际经济技术投资有限公司、云南金鼎锌业有限公司、四川钒钛资源开发有限公司、香港宏达国际贸易有限公司、四川宏达钼铜有限公司、云南云龙明珠锌业有限公司、四川宏达金桥大酒店有限公司、四川宏达工程技术有限公司、四川绵竹川润化工有限公司、成都江南物业管理有限公司、剑川益云有色金属有限公司、兰坪益云有色金属有限公司、攀枝花金光钒钛股份有限公司等 13 家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

3、年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

董事会对该强调事项段意见如下：

（1）天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度审计报告出具了带强调事项段无保留意见，该意见是基于其专业判断，公司对强调事项段中涉及事项无异议。

（2）钼铜项目自 2012 年 7 月 2 日停止建设以来，公司本着维护上市公司及全体股东利益为出发点，一直与什邡市人民政府积极沟通，要求政府依法合规处置后续有关事宜。2013 年 12 月 13 日公司收到什邡市人民政府《关于钼铜多金属资源深加工综合利用项目有关事项的复函》（什府函（2013）180 号），什邡市人民政府将在广泛宣传、征集民意的基础上召开听证会，以尊重民意、坚持科学为基础，以依法合规为原则，将于 2014 年 6 月 30 日前就钼铜项目是否恢复或终止建设做出决定。如果因为终止钼铜项目建设给公司造成经济损失，包括直接和或有经济损失，什邡市人民政府将在充分核实的基础上，依法严格予以清偿。2014 年 6 月 25 日什邡市政府《关于〈关于钼铜项目相关事项的函〉的回函》（什府函[2014]78 号），主要内容为：市政府坚持依法依规，实事求是，有利于经济发展和社会稳定的原则，认真负责处置停止钼铜项目相关后续事项。如果因为终止建设钼铜项目给你公司造成经济损失，市政府授权四川什邡经济开发区管委会，以事实为依据，以法律为准绳，在充分核实的基础上，于 2015 年底前依法清偿完毕。

公司将对后续相关情况及时履行信息披露义务，切实维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

（3）公司将继续与政府保持密切沟通，积极争取尽快依法妥善处置相关后续事项，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

（4）公司及公司董事会将密切关注上述事项的进展情况，及时履行信息披露义务。

监事会对该强调事项段意见如下：

天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计意见客观的反映了公司 2014 年度的财务状况，专项说明符合公司实际情况，监事会对天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告和专项说明均无异议，同意董事会关于天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告所涉及事项的说明。

监事会希望公司根据目前公司实际情况，积极争取尽快依法妥善处置公司钼铜项目相关后续事项，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

董事长：王国成
四川宏达股份有限公司
2015 年 4 月 27 日

（下转 B172 版）

四川宏达股份有限公司

2015 第一季度报告

公司代码：600331　　公司简称：宏达股份

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员应当保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人王国成、主管会计工作负责人帅巍及会计机构负责人（会计主管人员）帅巍保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	9,887,495,079.20	10,181,112,254.96	-2.88
归属于上市公司股东的净资产	4,251,670,340.08	4,244,112,378.98	0.18
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,557,748.14	89,237,138.44	-96.01
投资活动产生的现金流量净额	12,968,243.02	-106,546,139.93	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-216,442,248.22	-73,878,657.14	不适用
	年初至报告期末	上年初至上年报告期末	比上年同期增减（%）
营业收入	840,644,831.76	614,031,521.45	36.91
归属于上市公司股东的净利润	6,545,175.19	-36,601,501.63	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,719,120.40	-48,899,483.54	不适用
加权平均净资产收益率（%）	0.15	-4.91	增加 5.06 个百分点
基本每股收益（元/股）	0.0032	-0.0355	不适用
稀释每股收益（元/股）	0.0032	-0.0355	不适用

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	29,720.62	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,773,304.93	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-620,621.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）	56,573.17	
所得税影响额	25,318.50	
合计	11,264,295.59	

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

股东总数（户）						94,425
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
四川宏达实业有限公司	572,400,000	28.17	300,000,000	质押	431,670,000	境内非国有法人
新华联控股有限公司	200,000,000	9.84	200,000,000	未知		境内非国有法人
成都科甲投资开发有限公司	100,000,000	4.92	100,000,000	质押	100,000,000	境内非国有法人
科瑞集团有限公司	100,000,000	4.92	100,000,000	未知		境内非国有法人
金花投资控股集团有限公司	100,000,000	4.92	100,000,000	质押	100,000,000	境内非国有法人
百步亭集团有限公司	100,000,000	4.92	100,000,000	质押	100,000,000	境内非国有法人
四川濠吉食品（集团）有限责任公司	100,000,000	4.92	100,000,000	质押	100,000,000	境内非国有法人
杜志军	6,945,119	0.34	0	未知		境内自然人
邹健	3,871,869	0.19	0	未知		境内自然人
任永生	2,880,249	0.14	0	未知		境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
四川宏达实业有限公司	272,400,000	人民币普通股	272,400,000
杜志军	6,945,119	人民币普通股	6,945,119
邹健	3,871,869	人民币普通股	3,871,869
任永生	2,880,249	人民币普通股	2,880,249
平安银行股份有限公司-民生加银优选股票型证券投资基金	2,873,736	人民币普通股	2,873,736
高杰	2,741,170	人民币普通股	2,741,170
关宇红	2,657,997	人民币普通股	2,657,997
陈小艺	2,519,200	人民币普通股	2,519,200
姚云琼	2,439,829	人民币普通股	2,439,829
全国社保基金六零二组合	2,435,249	人民币普通股	2,435,249
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》及《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、资产负债项目

项目	期末余额（元）	期初余额（元）	增减比例（%）	变动原因
应收票据	80,733,576.79	202,051,455.09	-60.04	主要是公司托收已到期的应收票据及背书转让应收票据所致。
一年内到期的非流动资产	0.00	60,000,000.00	-100.00	主要是公司投资的信托产品到期收回。

2、利润表项目

项目	年初至报告期期末金额（元）	上年年初至报告期期末金额（元）	增减比例(%)	变动原因
主营税金及附加	3,920,246.31	1,031,235.26	280.15	主要是本期增值税附加税较上期同期增加。
财务费用	50,435,456.95	75,050,493.47	-32.80	主要是银行借款较上年同期大幅减少所致。

3、现金流量表项目

项目	年初至报告期期末金额（元）	上年年初至报告期期末金额（元）	增减比例(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	3,557,748.14	89,237,138.44	-96.01	主要是本期采购原料支付的现金较上年同期增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	12,968,243.02	-106,546,139.93	不适用	主要是本期收回投资和收到的投资收益较上年同期增加，且本期购建固定资产、在建工程支付的现金较上年同期减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-216,442,248.22	-73,878,657.14	不适用	主要是本期收到其他与筹资活动有关的现金较上期同期减少。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

关于公司 2014 年年度报告中财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留审计意见的说明

公司 2014 年度审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙），对公司 2014 年度财务报表进行了审计，并为本公司出具了带强调事项段无保留意见的《四川宏达股份有限公司 2014 年度审计报告》（天健审〔2015〕3-228 号）。

1、强调事项段涉及事项的基本情况

我们提醒财务报表使用者关注：如财务报表附注五(一)13、五(一)19、五(一)21 及十一(一)所述，2012 年 7 月 3 日，宏达股份公司之子公司四川宏达钼铜有限公司接到什邡市人民政府通知，要求钼铜项目停止建设。截至 2014 年 12 月 31 日，钼铜项目仍处于停工状态，已发生前期费用 6,648.58 万元和土地预付款 4,450.00 万元。本段内容不影响已发表的审计意见。

2、注册会计师对该事项的基本意见

截至 2014 年 12 月 31 日，钼铜项目已支付的前期费用主要包括工程支出 6,648.58 万元和土地预付款 4,450.00 万元。如果因为终止钼铜项目给宏达股份公司造成经济损失，什邡市人民政府授权四川什邡经济开发区管委会，在充分核实的基础上，于 2015 年底前依法清偿完毕。

上述强调事项段中涉及事项不属于中国证券监督管理委员会 2001 年 12 月 22 日颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号 - 非标准无保留审计意见及其涉及事项的处理》中规定的明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范规定的情形。

3、公司董事会对该事项发表意见

（1）天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年度审计报告出具了带强调事项段无保留意见，该意见是基于其专业判断，公司对强调事项段中涉及事项无异议。

（2）钼铜项目自 2012 年 7 月 2 日停止建设以来，公司本着维护上市公司及全体股东利益为出发点，一直与什邡市人民政府积极沟通，要求政府依法合规处置后续有关事宜。2013 年 12 月 13 日公司收到什邡市人民政府《关于钼铜多金属资源深加工综合利用项目有关事项的复函》（什府函（2013）180 号），什邡市人民政府将在广泛宣传、征集民意的基础上召开听证会，以尊重民意、坚持科学为基础，以依法合规为原则，将于 2014 年 6 月 30 日前就钼铜项目是否恢复或终止建设做出决定。如果因为终止钼铜项目建设给公司造成经济损失，包括直接和或有经济损失，什邡市人民政府将在充分核实的基础上，依法严格予以清偿。2014 年 6 月 25 日什邡市政府《关于〈关于钼铜项目相关事项的函〉的回函》（什府函[2014]78 号），主要内容为：市政府坚持依法依规，实事求是，有利于经济发展和社会稳定的原则，认真负责处置停止钼铜项目相关后续事项。如果因为终止建设钼铜项目给你公司造成经济损失，市政府授权四川什邡经济开发区管委会，以事实为依据，以法律为准绳，在充分核实的基础上，于 2015 年底前依法清偿完毕。

公司将对后续相关情况及时履行信息披露义务，切实维护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

（3）公司将继续与政府保持密切沟通，积极争取尽快依法妥善处置相关后续事项，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

（4）公司及公司董事会将密切关注上述事项的进展情况，及时履行信息披露义务。

4、公司监事会对该事项发表意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计意见客观的反映了公司 2014 年度的财务状况，专项说明符合公司实际情况，监事会对天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告和专项说明均无异议，同意董事会关于天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告所涉及事项的说明。

监事会希望公司根据目前公司实际情况，积极争取尽快依法妥善处置公司钼铜项目相关后续事项，切实维护上市公司和广大股东的合法权益。

3.3 公司及持股 5%以上的股东承诺事项履行情况

√适用 □不适用

1、2012 年 8 月 30 日，公司对 2012—2014 年股东回报进行了承诺："未来三年内，公司将坚持以现金分红为主，保持利润分配政策的连续性和稳定性，在足额提取法定公积金、任意公积金后，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且三个连续年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。公司还将根据年度盈利情况和现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模和股权结构合理的前提下，为股本扩张的需要，可以采取股票方式分配股利。"

2、2013 年 9 月 17 日，为解决公司控股子公司云南金鼎锌业有限公司相关土地历史遗留问题，保护上市公司权益，公司控股股东四川宏达实业有限公司出具承诺"我公司将协助金鼎锌业取得当地政府主管部门及相关方的支持，处理和解决该等土地历史遗留问题；若因处理和解决该等土地历史遗留问题导致金鼎锌业资产及生产经营遭受损失，我公司将承担全部责任，以保障宏达股份资产不受损失。"

3、2013 年 9 月 17 日，公司控股股东四川宏达实业有限公司就避免同业竞争的事宜，向公司出具了《避免同业竞争、规范关联交易的承诺函》，该承诺主要内容如下："（1）本公司控制的公司及单位将不会从事任何与宏达股份目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如本公司控制的公司及单位在经营活动中可能与宏达股份发生同业竞争或与宏达股份发生利益冲突，本公司将行使否决权，或将放弃或将促使本公司控制的公司或单位放弃可能发生同业竞争的业务，以确保与宏达股份不进行直接或间接的同业竞争，或将本公司控制的公司或单位产生同业竞争的业务以公平、公允的市场价格注入宏达股份；如有在宏达股份经营范围内相关业务的商业机会，本公司及其控制的公司、单位将优先让与或介绍给上市公司。对上市公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本公司及其控制的公司、单位将在投资方向与项目选择上，避免与上市公司相同或相似，不与上市公司发生同业竞争，以维护上市公司的利益。（2）本公司及其控制的公司、单位与上市公司之间将避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司其他股东的合法权益。（3）本公司将继续严格按照《公司法》等法律法规以及上市公司公司章程的有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对有关涉及本公司及其控制的公司及单位的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；本公司承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。如违反上述承诺，本公司及其控制的公司、单位将对宏达股份因此遭受的损失负责。"

4、2013 年 9 月 17 日，公司实际控制人刘沧龙先生就避免同业竞争的事宜，向公司出具了《避免同业竞争、规范关联交易的承诺函》，该承诺主要内容如下："（1）本人控制的公司及单位将不会从事任何与宏达股份目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如本人控制的公司及单位在经营活动中可能与宏达股份发生同业竞争或与宏达股份发生利益冲突，本人将行使否决权，或将放弃或将促使本人控制的公司或单位放弃可能发生同业竞争的业务，以确保与宏达股份不进行直接或间接的同业竞争，或将本人控制的公司或单位产生同业竞争的业务以公平、公允的市场价格注入宏达股份；如有在宏达股份经营范围内相关业务的商业机会，本人及其控制的公司、单位将优先让与或介绍给上市公司。对上市公司已进行建设或拟投资兴建的项目，本人及其控制的公司、单位将在投资方向与项目选择上，避免与上市公司相同或相似，不与上市公司发生同业竞争，以维护上市公司的利益。（2）本人及其控制的公司、单位与上市公司之间将避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司其他股东的合法权益。（3）本人将促使本人控制的四川宏达实业有限公司继续严格按照《公司法》等法律法规以及上市公司公司章程的有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对有关涉及本人及其控制的公司及单位的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；本人承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。如违反上述承诺，本人及其控制的公司、单位将对宏达股份因此遭受的损失负责。"

5、2014 年 8 月 25 日，公司非公开发行股票的 7 名认购人——四川宏达实业有限公司、新华联控股有限公司、科瑞集团有限公司、百步亭集团有限公司、金花投资控股集团有限公司、四川濠吉食品(集团)有限责任公司、成都科甲投资开发有限公司分别作出如下股份锁定承诺："承诺按照《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，本次认购取得的四川宏达股份有限公司非公开发行的股份自发行完成后自愿锁定 36 个月，即自本次发行股份上市之日起 36 个月内不上市交易或转让。在锁定期内，因本次发行的股份而产生的任何股份（包括但不限于股份拆细、派送红股等方式增持的股份）也不上市交易或转让。"

6、2014 年 8 月 27 日，公司就非公开发行股票工作完成后相关事项出具承诺："董事会将严格遵守《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和中国证监会的有关规定，承诺自本公司非公开发行股票新增股份上市之日起：（1）承诺真实、准确、完整、公平和及时地公布定期报告、披露所有对投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会和上海证券交易所的监督管理。（2）承诺本公司在知悉可能对股票价格产生误导性影响的任何公共传播媒体出现的消息后，将及时予以公开澄清。（3）承诺本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员将认真听取社会公众的意见和批评，不利用已获得的内幕消息和其他不正当手段直接或间接从事本公司股票的买卖活动。本公司保证向上海证券交易所提交的文件没有虚假陈述或者重大遗漏，并在提出上市申请期间，未经上海证券交易所同意，不擅自披露有关信息。"

本报告期内，以上相关承诺人信守承诺，未出现违反承诺的情形。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称　四川宏达股份有限公司
法定代表人　王国成
日期　2015-04-29