

# 锦州新华龙铝业股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	新华龙	股票代码	603399
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	高文重	张韬	
电话	0416-3198622	0416-3198621	
传真	0416-3168802	0416-3168802	
电子信箱	xhldsh@163.com	xhldsh@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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,373,682,875.67	2,268,930,258.88	4.62
归属于上市公司股东的净资产	1,072,474,888.04	1,052,752,102.51	1.87
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	176,539,632.15	-401,955,665.97	-143.92
营业收入	1,156,537,092.74	1,019,807,687.07	13.41
归属于上市公司股东的净利润	23,596,385.23	28,389,712.66	-16.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,505,226.37	25,932,920.43	-47.92
加权平均净资产收益率(%)	2.21	2.79	减少 0.58 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.08	-12.50
稀释每股收益(元/股)			不适用

#### 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				19,159	
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
郭光华	境内自然人	30.14	106,918,000	106,918,000	无
锦州新华龙实业集团股份有限公司	境内非国有法人	19.73	70,000,000	70,000,000	无
秦丽婧	境内自然人	7.31	25,928,000	25,928,000	无
徐福先	境内自然人	2.76	9,800,000	9,800,000	无
秦乃茗	境内自然人	1.97	7,000,000	7,000,000	无
纪沛国	境内自然人	1.18	4,200,000	4,200,000	无
郑思远	境内自然人	0.99	3,500,000	3,500,000	无
李贵华	境内自然人	0.79	2,800,000	0	无
孟凡涛	境内自然人	0.59	2,100,000	2,100,000	无
郎萍	境内自然人	0.41	1,447,180	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	在前十名股东和前十名无限售条件股东中，公司控股股东郭光华与秦丽婧为夫妻关系，秦乃茗、徐福先、郑思远、纪沛国、孟凡涛系郭光华和秦丽婧的亲属，新华龙集团系郭光华控股公司，郭光华、秦丽婧、秦乃茗、徐福先、郑思远、纪沛国、孟凡涛、新华龙集团属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。公司未知其他股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 三、 管理层讨论与分析

2014 年上半年以来，全球经济延续了弱复苏、低增长的态势，国内经济增速缓慢。钼行业受到之前几年钼价持续低位运行的弱势氛围影响，发展动力仍显不足。钼市场终端需求的增长缓慢仍难以在短时间内治愈，总体呈现供大于求、价格弱势下滑行情。

面对严峻的市场经济形势，公司紧紧围绕全年目标，创新工作思路，抢抓市场机遇，保持了生产经营和各项工作的稳步推进，采取各项有效措施应对市场价格下行的影响，实现了上半年大部分生产经营任务目标，最大可能的化解了市场下滑带来的负面影响。

报告期内，公司实现营业收入 115,653.71 万元，同比增加 13.41%，归属于上市公司股东的净利润 2,359.64 万元，同比减少 16.88%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,350.52 万元，同比减少 47.92%，每股收益 0.07 元，扣非后每股收益 0.04 元。

### (一) 主营业务分析

#### 1、 财务报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	1,156,537,092.74	1,019,807,687.07	13.41
营业成本	1,070,639,404.26	942,617,952.03	13.58
销售费用	3,960,034.01	3,963,851.63	-0.10
管理费用	16,220,773.22	14,779,760.51	9.75
财务费用	38,232,517.54	21,029,350.86	81.81
经营活动产生的现金流量净额	176,539,632.15	-401,955,665.97	-143.92
投资活动产生的现金流量净额	-33,560,493.48	-11,228,566.91	-68.29
筹资活动产生的现金流量净额	-57,948,325.13	366,358,079.93	-115.82
研发支出	975,489.86	1,001,432.59	-2.59

#### 2、 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

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	变动金额	增减幅度%
营业收入	1,156,537,092.74	1,019,807,687.07	136,729,405.67	13.41
营业成本	1,070,639,404.26	942,617,952.03	128,021,452.23	13.58
营业税金及附加	7,345,032.66	58,773.90	7,286,258.76	12,397.10
销售费用	3,960,034.01	3,963,851.63	-3,817.62	-0.10
管理费用	16,220,773.22	14,779,760.51	1,441,012.71	9.75
财务费用	38,232,517.54	21,029,350.86	17,203,166.68	81.81
资产减值损失	1,743,008.24	4,507,043.17	-2,764,034.93	-61.33
营业外收入	13,277,857.31	3,030,810.12	10,247,047.19	338.10
营业外支出	9,809.59	101,357.89	-91,548.30	-90.32
所得税	8,944,114.78	7,969,008.54	975,106.24	12.24
归属于母公司所有者的净利润	23,596,385.23	28,389,712.66	-4,793,327.43	-16.88
少数股东损益	-876,129.48	-578,314.00	-297,815.48	51.50

报告期内公司营业收入、营业成本、销售费用、管理费用、所得税、归属于母公司所有者的净利润等财务数据与上年同期相比变动幅度未超过 30%；

变动原因说明：

- 1)、营业税金及附加较上年同期增加主要是由于报告期内出口关税增加所致；
- 2)、财务费用较上年同期增加主要是由于报告期内银行借款和短期融资券的利息支出增加所致；

- 3)、资产减值损失较上年同期减少主要是由于报告期内计提的存货跌价准备减少所致；  
 4)、营业外收入较上年同期增加主要是由于报告期内获得政府补贴收入增加所致；  
 5)、营业外支出较上年同期减少主要是由于报告期内固定资产处置损失及对外捐赠减少所致；  
 6)、少数股东损益较上年同期增加主要是由于报告期内控股子公司亏损增加所致；

## (2) 其他

## 1、资产负债情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目名称	2014年6月30日	2013年12月31日	变动金额	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	322,465,990.73	181,342,522.96	141,123,467.77	77.82
应收票据	159,694,129.25	258,140,709.40	-98,446,580.15	-38.14
应收账款	339,019,079.17	223,060,774.31	115,958,304.86	51.99
预付款项	295,739,026.41	402,685,955.00	-106,946,928.59	-26.56
其他应收款	34,061,914.06	4,195,827.19	29,866,086.87	711.80
存货	565,152,839.84	553,859,391.00	11,293,448.84	2.04
长期股权投资		500,000.00	-500,000.00	-100.00
固定资产	265,623,772.52	266,869,240.82	-1,245,468.30	-0.47
在建工程	272,370,979.68	259,171,852.10	13,199,127.58	5.09
工程物资	336,427.13	242,692.91	93,734.22	38.62
无形资产	112,173,184.32	113,987,935.31	-1,814,750.99	-1.59
递延所得税资产	7,045,532.56	4,873,357.88	2,172,174.68	44.57
短期借款	916,852,128.00	1,023,028,007.51	-106,175,879.51	-10.38
应付票据	31,680,000.00	53,000,000.00	-21,320,000.00	-40.23
应付账款	86,303,349.45	45,502,010.55	40,801,338.90	89.67
预收款项	20,219,160.91	24,788,161.71	-4,569,000.80	-18.43
应付职工薪酬	126,037.16	145,006.17	-18,969.01	-13.08
应交税费	-24,105,732.28	-38,759,738.07	14,654,005.79	-37.81
应付利息	3,931,499.80	2,629,575.20	1,301,924.60	49.51
其他应付款	647,159.70	300,223.94	346,935.76	115.56
其他流动负债	150,000,000.00		150,000,000.00	
长期借款	8,009,700.39	7,890,594.26	119,106.13	1.51
递延所得税负债	780,150.76	610,633.77	169,516.99	27.76
其他非流动负债	89,190,059.38	78,593,077.49	10,596,981.89	13.48
股本	354,704,000.00	253,360,000.00	101,344,000.00	40.00
资本公积	350,474,223.23	451,818,223.23	-101,344,000.00	-22.43
专项储备	18,675,418.23	14,188,137.93	4,487,280.30	31.63
盈余公积	37,779,507.04	37,779,507.04		

未分配利润	310,841,739.54	295,606,234.31	15,235,505.23	5.15
少数股东权益	17,574,474.36	18,450,603.84	-876,129.48	-4.75

报告期内公司预付账款、存货、固定资产、在建工程、无形资产、短期借款、预收账款、应付职工薪酬、长期借款、递延所得税负债、其他非流动负债、盈余公积、资本公积、未分配利润、少数股东权益等财务数据与上年末变动幅度未超过 30%；

变动原因说明：

- 1)、货币资金与上年末相比增加主要是由于 2014 年上半年国际市场钼产品价格大幅上涨、公司适时增加了出口贸易和转口贸易量、销售收入明显增长及收回客户款项增加所致；
- 2)、应收票据与上年末相比减少主要是由于银行下调票据贴现利率、公司增加票据贴现金额所致；
- 3)、应收账款与上年末相比增加主要是由于部分下游大型钢铁企业加大了钼产品的采购量及公司转口贸易业务收入大幅提升导致应收账款相应增加所致；
- 4)、其他应收账款与上年末相比增加主要是由于本期支付拟收购目标公司股东订金所致；
- 5)、长期股权投资与上年末相比减少主要是由于本期吉林新华龙处置广源矿产投资所致；
- 6)、工程物资与上年末相比增加主要是本期工程项目所需物资增加所致；
- 7)、递延所得税资产与上年末相比增加主要是由于未实现内部销售和可抵扣亏损增加所致；
- 8)、应付票据与上年末相比减少主要是由于部分应付票据到期结算所致；
- 9)、应付账款与上年末相比增加主要是由于国外钼产品价格上涨、公司转口贸易业务规模相应扩大导致应付账款相应增加所致；
- 10)、应交税费与上年末相比增加主要是由于增值税应税收入增加，相应增值税销项税额增加，导致增值税留抵税额减少所致；
- 11)、应付利息与上年末相比增加主要是由于计提短期融资券利息所致；
- 12)、其他应付款与上年末相比增加主要是由于本期增加内控咨询费所致；
- 13)、其他流动负债与上年末相比增加主要是由于发行短期融资券所致；
- 14)、专项储备与上年末相比增加主要是报告期内本公司按规定提取、使用安全生产费所致；
- 15)、股本与上年末相比增加主要是由于资本公积转增股本所致；

## 2、现金流量情况分析表

单位:元 币种:人民币

项目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	变动金额	增减幅度%
销售商品、提供劳务收到的现金	1,114,433,423.17	773,039,110.39	341,394,312.78	44.16
收到的税费返还	66,869.87		66,869.87	
收到其他与经营活动有关的现金	24,933,676.67	2,441,003.04	22,492,673.63	921.45
经营活动现金流入小计	1,139,433,969.71	775,480,113.43	363,953,856.28	46.93
购买商品、接受劳务支付的现金	925,512,059.96	1,141,578,184.73	-216,066,124.77	-18.93
支付给职工以及为职工支付的现金	15,228,532.82	15,461,281.88	-232,749.06	-1.51
支付的各项税费	18,471,741.19	16,644,830.57	1,826,910.62	10.98
支付其他与经营活动有关的现金	3,682,003.59	3,751,482.22	-69,478.63	-1.85
经营活动现金流出小计	962,894,337.56	1,177,435,779.40	-214,541,441.84	-18.22

经营活动产生的现金流量净额	176,539,632.15	-401,955,665.97	578,495,298.12	-143.92
收回投资收到的现金	500,000.00		500,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,500.00	-5,500.00	-100.00
投资活动现金流入小计	500,000.00	5,500.00	494,500.00	8,990.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,060,493.48	11,234,066.91	-7,173,573.43	-63.86
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00		30,000,000.00	
投资活动现金流出小计	34,060,493.48	11,234,066.91	22,826,426.57	203.19
投资活动产生的现金流量净额	-33,560,493.48	-11,228,566.91	-22,331,926.57	198.88
取得借款收到的现金	637,476,846.58	895,817,856.72	-258,341,010.14	-28.84
发行债券收到的现金	150,000,000.00		150,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	43,500,000.00		43,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	830,976,846.58	895,817,856.72	-64,841,010.14	-7.24
偿还债务支付的现金	747,563,852.51	465,586,726.37	281,977,126.14	60.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,027,616.08	35,151,998.45	4,875,617.63	13.87
支付其他与筹资活动有关的现金	101,333,703.12	28,721,051.97	72,612,651.15	252.82
筹资活动现金流出小计	888,925,171.71	529,459,776.79	359,465,394.92	67.89
筹资活动产生的现金流量净额	-57,948,325.13	366,358,079.93	-424,306,405.06	-115.82
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-49,640.77	25,190.40	-74,831.17	-297.06

报告期内公司购买商品及接受劳务支付的现金、支付的各项税费、支付给职工以及为职工支付的现金、支付其他与经营活动有关的现金、取得借款收到的现金、分配股利及利润或偿付利息支付的现金等财务数据与上年同期相比变动幅度未超过 30%;

变动原因说明:

- 1)、销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加主要是由于客户销售回款增加所致;
- 2)、收到的税费返还较上年同期增加主要是由于吉林新华龙收到所退所得税款所致;
- 3)、收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内收到的政府补助增加所致;
- 4)、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加主要是由于报告期内销售回款增加、收到政府补助增加及当期购买商品款支出减少等几方面原因所致;
- 5)、收回投资收到的现金较上年同期增加主要是由于报告期内处置所持参股子公司广源矿产股权所收到的现金所致;
- 6)、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期减少主要是由于报告期内无资产处置所致;
- 7)、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少主要是由于报告期内工程项目支出减少所致;

- 8)、支付的其他与投资活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内支付标的资产乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司股东的订金所致;
- 9)、发行债券收到的现金较上年同期增加主要是由于报告期内发行短期融资券所致
- 10)、收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内收回部分银行承兑保证金所致;
- 11)、偿还债务支付的现金上年同期增加主要是由于报告期内偿还到期银行借款增加所致;
- 12)、支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加主要是由于报告期内支付银行承兑和信用证保证金所致;
- 13)、汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期减少主要是由于报告期内汇率变动幅度较上年同期增加所致;

## (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(%)
自产业务	720,724,862.68	667,450,906.72	7.39	-5.76	-4.58	减少 1.14 个百分点
国内贸易	175,687,398.07	165,667,119.92	5.70	54.79	57.14	减少 1.41 个百分点
转口贸易	241,622,475.37	222,518,228.60	7.91	71.23	61.94	增加 5.28 个百分点
出口贸易	18,458,253.20	14,999,650.54	18.74			
合计	1,156,492,989.32	1,070,635,905.78	7.42	13.45	13.61	减少 0.13 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(%)
铝炉料	1,014,212,140.03	939,170,502.67	7.40	7.91	7.69	增加 0.19 个百分点
铝化工	85,831,913.44	76,808,929.89	10.51	35.90	41.99	减少 3.84 个百分点
铝金属	48,311,112.47	47,054,007.70	2.60	195.61	191.04	增加 1.53 个百分点
铝精矿(转口)	7,779,910.39	7,255,352.26	6.74			
其他	357,912.99	347,113.26	3.02			
合计	1,156,492,989.32	1,070,635,905.78	7.42	13.45	13.61	减少 0.13 个百分点

分行业情况说明:

1)、自产业务: 2014 年 1-6 月较 2013 年 1-6 月自产业务收入减少 9,469.17 万元, 同比下降了 5.76%; 自产业务毛利下降 1,194.61 万元, 毛利率同比下降 1.14%。公司自产业务收入的主要来源是钼炉料产品, 占比达 80%以上, 而钼铁销售又占钼炉料销售的 95%以上。钼铁销售收入、毛利及毛利率的变动因素决定了自产业务收入、毛利及毛利率的变动趋势。2014 年上半年钼产品国内市场价格较 2013 年呈现弱势小幅下滑行情, 导致钼铁销售收入较上年同期小幅下降。同时, 由于公司采用加权成本核算, 导致了公司自产钼炉料产品单位售价下降幅度小于单位成本, 使得 2014 年 1-6 月钼炉料毛利及毛利率同比均有所下降。

2)、国内贸易: 通常情况下, 公司在与下游客户签订销售合同后组织生产, 当公司短期生产无法满足客户需求时, 公司外购钼铁用以补充已签订销售合同的供应量, 从而产生国内贸易业务, 由于外购价格往往随行就市, 使得公司国内贸易业务毛利率呈现不稳定的特点。

3)、转口贸易: 报告期内钼产品国际市场价格大幅回升, 转口贸易获利空间增加, 公司焙烧钼精矿、钼铁、钼精矿的转口贸易量、相应的转口贸易业务收入及转口贸易毛利率均大幅提升。

4)、出口贸易: 报告期内为及时把握国际市场钼产品大幅回升的市场契机, 公司适时开展出口贸易业务。

分产品情况说明:

1)、钼炉料: 焙烧钼精矿、钼铁在国内外市场中交易活跃, 公司长期关注国内外钼产品的市场价格走势, 并结合自身生产能力开展国内贸易、转口贸易和出口贸易业务。由于公司生产线的改造, 自产业务钼炉料收入较去年同期有所下降, 但公司及时把握国际市场钼产品大幅回升的市场契机, 公司焙烧钼精矿、钼铁的转口、出口贸易量、收入及毛利都有所增加。

2)、钼化工: 随着我国石油化工行业的发展, 钼化工产品的市场需求量日益扩大, 下游需求的逐步释放, 使得钼化工产品自产业务收入较去年同期有所增加, 但受公司销售政策等因素影响, 钼化工毛利率有所下降。

3)、钼金属: 2014 年上半年国际市场钼产品价格大幅回升, 自产出口业务存在较大的获利空间, 公司加大了自产钼金属产品的出口业务量, 导致钼金属销售收入、毛利率较去年同期有所增加。

4)、钼精矿(转口): 报告期内钼产品国际市场价格大幅回升, 转口贸易获利空间增加, 公司把握市场契机, 增加了钼精矿转口。

5)、其他: 公司为满足下游客户的多元化需求, 在保证一定获利空间的基础上, 公司开展了包括钒铁在内的其他有色金属贸易业务。

## 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(%)
国内销售		
北方区	412,828,960.18	14.57
南方区	133,831,439.38	-10.94
华东区	320,306,281.64	-12.66
国外销售	289,526,308.12	103.90
合计	1,156,492,989.32	13.45

1)、国内销售方面: 公司客户多数为大中型钢铁企业, 报告期内各期客户根据计划生产的产品类别与数量会相应调整钼铁的招标量, 导致公司在国内各销售区域的主营营业收入金额亦随之变化。但是, 整体呈现北方区营业收入金额相对较高, 华东区、南方区次之, 这种整体

的营业收入结构状况与国内大中型钢铁企业的地域分布基本吻合。

2)、国外销售方面：2014 年上半年，钼产品国际市场价格大幅回升，转口贸易获利空间增加，公司加大转口贸易业务量，转口业务收入较上年同期大幅提升。为更好把握国际市场钼产品价格大幅回升的市场契机，开展了出口贸易业务，公司充分利用现有出口配额，出口自产钼炉料及钼金属，取得了良好的经济效益。

### (三) 核心竞争力分析

当前，公司的核心竞争力主要来源于通过多年打造，形成的完整的产业链、规模生产及多元化销售渠道优势。公司主要从事钼炉料、钼化工、钼金属等钼系列产品的生产、加工、销售业务，是一家国内大型钼业企业，拥有焙烧、冶炼、钼化工、钼金属深加工等一体化的生产能力，拥有钼矿采矿权和探矿权，并逐步向钼矿采选发展，提升钼矿自给率。

#### 1、行业地位优势

目前，国内钼行业的下游市场主要是钢铁企业，主要需求是钼铁。公司作为国内大型钼业企业，主要产品也为钼铁，居于国内第一方阵。

#### 2、全产业链优势

公司拥有焙烧、冶炼、钼化工、钼金属深加工的生产能力，同时拥有采矿权和探矿权，随着安图县双山钼铜矿选厂技改项目的完成，生产能力将向钼矿采选方向延伸，不断完善的全产业链为公司持续盈利和减少业绩波动创造了良好的条件。

#### 3、生产技术优势

公司拥有辽宁省省级企业技术中心，并汇聚了一批具有丰富实践经验，长期从事钼系列产品开发的专业技术人员。经过多年的研发和实践经验积累，公司已经取得多项专利权，并在钼精矿焙烧、钼铁冶炼和钼酸铵加工等生产过程中总结出一整套国内先进的工艺技术，形成了原料要求低、产品质量稳定、热能利用率高的节约型生产模式。

#### 4、管理团队优势

我国钼加工企业众多，市场竞争激烈，在钼产品价格波动较大的情况下，管理人员的市场判断能力、与上下游客户长期积累的良好信誉以及稳定的客户关系对钼行业企业来说尤为重要。公司以郭光华为首的管理团队成员大多拥有十年以上的行业经验，并始终保持稳定、紧密的合作关系，管理团队对钼行业市场的供需变动有着深刻的认识和理解，这使得公司能够在激烈的市场竞争中不断成长和壮大。

#### 5、品牌优势

经过多年的积累，在国内钼行业"N.C.D"品牌已经具有了较高的市场知名度，"N.C.D"商标被辽宁省工商行政管理局认定为辽宁省著名商标，公司的主要客户为国内信誉良好的大中型钢铁企业，客户资源稳定。

### (四) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

公司子公司吉林新华龙就参股公司广源矿产股权转让事宜于2014年3月26日与安图县峻铭矿业有限公司签订股权转让协议，将持有的广源矿产 16.66%的股权 50 万元人民币以 50 万元人民币转让给安图县峻铭矿业有限公司。广源矿产于 2014 年 4 月 4 日办理完成工商变更登记。公司不再持有广源矿产股权。截止 2014 年 6 月 30 日，公司无其他对外股权投资。

#### 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

本报告期公司无委托理财事项。

## (2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

## 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	本报告期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
2012	首次发行	494,208,000.00	5,290,814.43	321,816,937.93	149,238,658.07	补充流动资金48,186,900.67元、募集资金应存余额101,051,757.40元
合计	/	494,208,000.00	5,290,814.43	321,816,937.93	149,238,658.07	/

项目	金额(人民币元)
2012年8月24日募集资金总额:	494,208,000.00
减:发行费用	23,152,404.00
2012年8月24日募集资金净额:	471,055,596.00
减:募集资金已累计使用	141,062,437.93
减:募集资金永久补充流动资金	180,754,500.00
减:募集资金暂时补充流动资金	48,186,900.67
2014年6月30日募集资金应存余额	101,051,757.40

注:2014年6月30日募集资金应存余额不包含募集资金存入银行账户期间产生的利息收入。

1)、经2014年5月13日召开的2013年年度股东大会审议通过,公司取消“钼制品工程项目”,取消项目投资金额合计为7,000万元;缩减“技术中心建设项目”投资规模及金额,项目缩减投资规模后节余金额合计为3,610.61万元;投资“天桥难熔金属二钼酸铵建设项目”,投资金额2,850万元,企业自有资金已经投入563.65万元,使用募集资金投入2,286.35万元;投资“天桥难熔金属高纯三氧化钼项目(一期)”,投资金额2,310万元;投资“天桥难熔金属钼粉项目(二期)”,投资金额3,200万元。该次股东大会同时决议将“钼制品工程项目”、“技术中心建设项目”的剩余及节余资金2,814.26万元及其利息用于永久补充流动资金。

2)、截至2014年6月30日止,本公司募集资金投资的工程建设项目均未完成,尚未产生效益;本公司以募投项目节余资金18,075.45万元用于永久性补充流动资金项目不单独核算效益,但该项目的实施有效减轻了公司的资金压力,降低了公司的融资成本。

## (2) 募集资金承诺项目使用情况

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	募集资金本报告期投入金额	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
铝铜矿选矿厂技术改造工程项目	否	401,896,200.00	2,762,752.21	127,234,130.09							
技术中心建设项目	否	52,940,000.00		10,553,880.72							
铝制品工程项目	否	70,600,000.00	-746,364.90								
二铝酸铵建设	是		3,274,427.12	3,274,427.12							

项目											
高纯三氧化钼项目（一期）	是										
钼粉项目（二期）	是										
补充流动资金	是			180,754,500.00							
合计	/	525,436,200.00	5,290,814.43	321,816,937.93	/	/		/	/	/	/

截至 2014 年 6 月 30 日止，本公司前次募集资金投资项目的实际投资总额为人民币 32,181.70 万元，募集后承诺投资总额为人民币 47,105.56 万元，实际投资总额少于承诺的差额为人民币 14,923.86 万元。差异的具体情况如下：

（1）钼铜矿选矿厂项目：由于金融危机的后续影响仍在持续，钼市场总体呈现供大于求、价格大幅下跌的低迷行情。钼行业持续低迷的行情对公司产生了一定的影响，公司根据市场情况放慢了项目进度。

（2）技术中心项目：一是公司根据目前分析仪器更新换代的实际情况，避免购入即落后、力求兼顾目前及将来的需要，原先拟购置的部分重要分析仪器设备型号，需要重新考察论证，造成技术中心建设项目投资延期；二是公司计划提高中试试验线装备水平，需对采购厂家、应用情况进行考察论证，影响了项目的进度  
三是技术中心建设项目原计划与钼制品工程项目建设同步开展，重点为其提供服务，由于钼制品项目建设的延期，延误了技术中心建设项目的进度。

（3）钼制品工程项目：2014 年 4 月 17 日召开的第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于募集资金投资项目变更暨将有关剩余及节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司拟取消钼制品工程项目募集资金投资项目。2014 年 5 月 13 日召开的本公司 2013 年度股东大会审议通过了上述《关于募集资金投资项目变更并将有关剩余及节余募集资金永久补充流动资金》的议案，同意取消钼制品工程项目。截至 2014 年 6 月 30 日，公司已取消了钼制品

工程项目。

(3) 募集资金变更项目情况

单位:元 币种:人民币

变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
钼铜矿选矿厂技术改造项目	钼铜矿选矿厂技术改造项目	170,301,100.00	2,762,752.21	127,234,130.09						
技术中心建设项目	技术中心建设项目	13,893,900.00		10,553,880.72						
钼制品工程项目	钼制品工程项目	0.00	-746,364.90	0.00						

二钼酸铵建设项目		22,863,500.00	3,274,427.12	3,274,427.12						
高纯三氧化钼项目(一期)		23,100,000.00								
钼粉项目(二期)		32,000,000.00								
补充流动资金		208,897,100.00		180,754,500.00						
合计	/	471,055,600.00	5,290,814.43	321,816,937.93	/		/	/	/	/

#### 1、钼铜矿选矿厂技术改造项目

2013 年第 5 次临时股东大会决议，公司将“钼铜矿选矿厂技术改造项目”计划投入资金金额由 40,189.62 万元变更为 17,030.11 万元。变更募集资金投资项目投资额原因如下：2013 年以来，金融危机的后续影响仍在持续，全球经济延续了弱复苏、低增长的态势，国内经济增速放缓。钼市场总体呈现供大于求、价格大幅下跌的低迷行情。国内钼精矿的价格已接近生产成本线水平附近，由于下游钢铁行业需求疲软，钢铁企业普遍压价，钼行业供大于求局面导致价格竞争，钼精矿价格反弹受到了限制。变更“钼铜矿选矿厂技术改造项目”的投资规模后，用于该项目的募集资金变更为 17,030.11 万元，公司日矿石处理能力适时缩减为 0.5 万吨。公司变更该项目的投资金额、适时缩减产能是应对钼行业持续低迷行情的积极策略，可以有效降低钼行业当前状况对公司产生的影响，在一定程度上规避相关的风险。

#### 2、钼制品工程项目

- (1) 国内生产的钼制品质量处于中、低等水平，该等产品无法进入国际市场，仅能在国内市场上销售。
- (2) 国内钼制品行业存在重复投资的问题，导致国内市场供远大于求，钼制品产能严重过剩、竞争激烈，大量企业亏损。因此不适宜再投资产品档次并不很高的原定钼制品项目。
- (3) 公司目前钼制品产能可以满足当前的国内中低端产品市场需要，且其产能没有得到完全释放，产品单位成本较高，继续投资原定的钼制品项目会给企业造成更大的压力。

(4) 国内钼制品质量较低主要是因为国内钼粉原料质量不高，国内企业声场高质量的钼制品需要从国外进口钼粉，进口钼粉价格较高，对钼制品的盈利能力产生不利影响。公司决定集中财力物力引进先进设备，先做好优质的钼粉生产，为生产高端钼制品打好基础。待公司做好优质钼粉，在市场立足稳固之后，再图发展高端钼制品项目，进军国际市场。如未来市场转暖，公司将使用自有资金建设"钼制品工程项目"。

综上，"钼制品工程项目"仅能生产中低端产品，公司认为不应继续投资该项目。

### 3、技术中心建设项目

(1) 由于公司拟取消"钼制品工程项目"，公司拟不再购入该项目相关的试验、检测等设备。

(2) 钼粉试验线功能单一，改由进口德国的先进钼粉生产通用设备替代，该通用设备已确定列入另一项目，因此不再单独投资钼粉试验线。

### 用闲置募集资金

### 4、暂时补充流动资金情况

2013 年 10 月 8 日公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第八次会议分别审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时性补充流动资金的议案》，同意公司拟使用闲置募集资金 4,900.00 万元用于暂时性补充流动资金，使用期限为自议案经董事会审议通过后 12 个月内。公司独立董事发表了明确的同意意见，保荐机构同意公司本次运用不超过 4,900 万元的闲置募集资金暂时补充公司流动资金。截至 2014 年 6 月 30 日，实际使用金额为 4,818.69 万元

## 4、 主要子公司、参股公司分析

公司名称		锦州天桥难熔金属有限公司	
成立时间	2008 年 7 月 11 日	注册资本/实收资本	10,000 万元
注册地	锦州市	主要生产经营地	锦州经济技术开发区天山路一段 50 号
法定代表人	唐志龙		
股东构成	锦州新华龙钼业股份有限公司持股 100%		
经营范围	钼、钨、钽、铌、锆、钛、铪及其化合物、合金材料的研制、压延加工、销售和技术服务。		
主要财务数据：（单位：万元）			
	总资产	净资产	净利润
2014 年 6 月 30 日/2014 半年度	21,144.28	11,966.92	193.46
公司名称		本溪大有钨钼有限公司	
成立时间	2005 年 2 月 2 日	注册资本/实收资本	2,000 万元
注册地	本溪市	主要生产经营地	本溪市平山区桥头办事处金家堡子
法定代表人	郭学超		
股东构成	锦州新华龙钼业股份有限公司持股 100%		
经营范围	钨钼化合物、钨钼合金制品生产，本公司无法利用的残次废料的销售，电热产品、本公司自产的五金矿产品出口、本公司生产科研所需原辅材料、机器设备、仪器仪表及零配件的进口业务。		
主要财务数据：（单位：万元）			
	总资产	净资产	净利润
2014 年 6 月 30 日/2014 半年度	6,837.63	2,173.92	-303.48
公司名称		延边新华龙矿业有限公司	
成立时间	2008 年 6 月 26 日	注册资本/实收资本	5,000 万元
注册地	安图县	主要生产经营地	吉林省安图县新合乡
法定代表人	张之全		
股东构成	锦州新华龙钼业股份有限公司持股 65%，吉林省第六地质调查所持股 25%，长白山森工集团大石头林业有限公司持股 10%		
经营范围	有色金属矿山采矿、选矿，产品销售，矿产品、炉料、金属制品、金属化合物的购销业务；土特产品的购销业务。		
主要财务数据：（单位：万元）			
	总资产	净资产	净利润
2014 年 6 月 30 日/2014 半年度	28,559.39	3,548.14	-248.93
公司名称		和龙市新华龙矿业有限公司	
成立时间	2008 年 7 月 17 日	注册资本/实收资本	2000 万元
注册地	和龙市	主要生产经营地	和龙市民慧街 3 号楼三单元 4-2（文惠四区）
法定代表人	张之全		
股东构成	锦州新华龙钼业股份有限公司持股 74%，吉林省第六地质调查所持股 25%，王晓猛持股 1%		
经营范围	许可经营项目：钼，多金属矿普查（法律、法规和国务院决定禁止的，不得经营；许可经营项目凭有效许可证或批准文件经营；一般经营项目可自主选择经营）。		

主要财务数据：（单位：万元）

	总资产	净资产	净利润
2014年6月30日/2014半年度	6,586.12	1,983.07	-1.87
公司名称	吉林新华龙铝业有限公司		
成立时间	2008年4月10日	注册资本/实收资本	2000万元
注册地	安图县	主要生产经营地	安图县明月镇瓮声街
法定代表人	张绍强		
股东构成	锦州新华龙铝业股份有限公司持股 100%		
经营范围	有色金属、化工产品生产销售，（凭许可证经营）矿产品，炉料，金属制品，金属化合物的购销。		
主要财务数据：（单位：万元）			
	总资产	净资产	净利润
2014年6月30日/2014半年度	4,024.5	3,465.24	-18.79

公司子公司吉林新华龙就参股公司广源矿产股权转让事宜于2014年3月26日与安图县峻铭矿业有限公司签订股权转让协议，将持有的广源矿产资源 16.66%的股权 50 万元人民币以 50 万元人民币转让给安图县峻铭矿业有限公司。广源矿产于 2014 年 4 月 4 日办理完成工商变更登记。公司不再持有广源矿产股权。

5、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

四、涉及财务包报告的相关事项

报告期内公司未有对会计政策、会计估算或核算方法的变更事项，未有重要前期差错更正事项。

法定代表人

锦州新华龙铝业股份有限公司



2014年7月30日