

# 广晟有色金属股份有限公司

## 2013 年年度报告摘要

### 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	广晟有色	股票代码	600259
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	李明	王东	
电话	020-87647597	020-87226381	
传真	020-87649987	020-87649987	
电子信箱	gsys87226381@163.com	gsys87226381@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

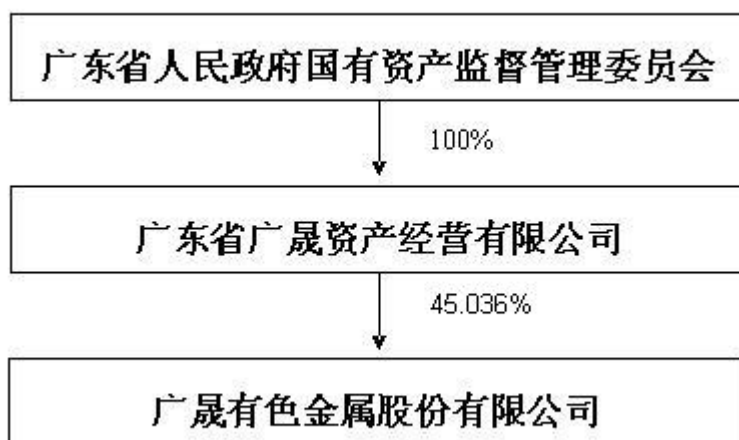
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减(%)	2011 年(末)
总资产	2,780,017,010.27	2,513,418,138.96	10.61	2,300,901,751.94
归属于上市公司股东的净资产	453,850,226.01	531,835,558.53	-14.66	470,912,479.36
经营活动产生的现金流量净额	-128,244,397.80	10,477,052.42	-1,324.05	-48,358,170.47
营业收入	1,600,391,994.32	2,380,506,689.32	-32.77	2,222,129,361.18
归属于上市公司股东的净利润	-78,715,198.30	60,418,289.80	-230.28	173,182,652.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-109,234,091.28	41,148,634.38	-365.46	159,029,360.47
加权平均净资产收益率(%)	-15.97	12.05	减少 28.02 个百分点	45.02
基本每股收益(元/股)	-0.32	0.24	-233.33	0.69
稀释每股收益(元/股)	-0.32	0.24	-233.33	0.69

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	52,672	年度报告披露日前第 5 个交易日末 股东总数	53,138		
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
广东省广晟资产经营有限公司	国有法人	45.036	112,320,000	0	无
中国东方资产管理公司海口办事处	国有法人	8.52	21,257,323	0	无
中国工商银行股份有限公司—鹏华中证 A 股资源产业指数分级证券投资基金	其他	0.42	1,041,173	0	未知
叶林	其他	0.36	897,800	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.31	767,121	0	未知
项会蓉	其他	0.28	691,625	0	未知
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.27	670,319	0	未知
王朝英	其他	0.24	610,934	0	未知
陈曦竹	其他	0.20	490,763	0	未知
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.18	459,910	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>持有广晟有色 5% 以上股份的股东广东省广晟资产经营有限公司和中国东方资产管理公司海口办事处两大股东之间不存在关联关系，也不属于《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。</p> <p>公司未知持有公司 5% 以上的股东与其余股东之间是否存在关联关系或是否属于《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。</p>				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



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

报告期内，受行业需求大幅度波动影响，稀土下游需求不足，市场成交量萎缩，行业景气度明显下降。公司主要产品销售下降，价格下跌，产品盈利空间缩小，导致公司利润大幅度降低，公司业绩出现亏损。面对复杂严峻的市场形势，公司在董事会的领导下，积极应对，攻坚克难，着力抓好生产经营工作。

公司全年累计实现营业收入 16 亿元，实现归属于母公司所有者的净利润 -7,871.52 万元。

1、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	1,600,391,994.32	2,380,506,689.32	-32.77
营业成本	1,330,660,995.99	1,953,068,423.32	-31.87
销售费用	17,098,752.41	21,702,837.16	-21.21
管理费用	215,278,854.39	193,076,983.93	11.50

财务费用	70,538,819.59	74,530,610.70	-5.36
经营活动产生的现金流量净额	-128,244,397.80	10,477,052.42	-1,324.05
投资活动产生的现金流量净额	-159,254,400.15	-35,128,280.22	
筹资活动产生的现金流量净额	440,157,585.65	69,984,371.85	528.94
研发支出	3,479,124.32	3,350,974.43	3.82

## (2) 收入

### 1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期公司营业收入比上年同期下降了 32.77%，主要是因为稀土产品需求减少，价格同比大幅度下跌，国外及国内贸易业务萎缩所导致。

### 2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司营业收入主要来源于稀土和钨及相关产品的生产、销售及进出口贸易业务，受稀土产品需求减少、价格下跌、贸易萎缩等原因影响，报告期稀土及相关产品的收入同比减少了 80271 万元，其中稀土工业收入同比减少了 36546 万元，稀土及相关产品贸易业务收入同比减少了 43725 万元（其中出口贸易业务收入同比减少了 31087 万元）。以上原因导致报告期总营业收入比上年同期下降了 32.77%。

### 3) 主要销售客户的情况

序号	营业收入总额 (元)	占公司全部营业收入的 (%)
第一名	243,427,350.40	15.21%
第二名	119,535,042.97	7.47%
第三名	88,350,439.34	5.52%
第四名	61,975,064.91	3.87%
第五名	56,273,504.27	3.52%
合计	569,561,401.89	35.59%

## (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 (%)
商业	材料成本	720,098,320.93	100.00	1,171,683,454.81	100	-38.54
	小计	720,098,320.93	100.00	1,171,683,454.81	100	-38.54
工业	材料成本	318,305,049.95	52.77	497,521,521.96	63.67	-36.02
	制造费用	150,710,969.63	24.99	160,955,109.77	20.6	-6.36
	直接人工	134,177,806.60	22.24	122,908,336.78	15.73	9.17
	小计	603,193,826.18	100.00	781,384,968.51	100	-33.21
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 (%)
钨及相关产品	材料成本	33,354,326.71	24.15	23,435,668.31	20.04	42.32
	制造费用	35,324,333.27	25.58	31,875,585.48	27.25	10.82
	直接人工	69,428,010.37	50.27	61,651,363.87	52.71	12.61
	小计	138,106,670.35	100.00	116,962,617.66	100	65.75
稀土及相关产品	材料成本	980,306,372.19	84.48	1,616,315,562.16	89.46	-39.35
	制造费用	115,386,636.36	9.94	129,079,524.29	7.14	-10.61
	直接人工	64,749,796.23	5.58	61,256,972.91	3.39	5.70
	小计	1,160,442,804.78	100.00	1,806,652,059.36	99.99	-44.26
其他贸易	材料成本	24,742,671.98	100.00	29,453,746.30	100	-15.99
	小计	24,742,671.98	100.00	29,453,746.30	100	-15.99

## 2) 主要供应商情况

序号	采购总额 (元)	占公司全部采购总额的比例 (%)
----	----------	------------------

第一名		7.24%
-----	--	-------

	84,035,790.53	
--	---------------	--

第二名	69,654,000.00	6.00%
第三名	66,452,134.70	5.73%
第四名	55,555,555.48	4.79%
第五名	49,683,093.56	4.28%
合计	325,380,574.27	28.03%

#### (4) 费用

费用项目	本期数(元)	上年同期数(元)	变动比率(%)
销售费用	17,098,752.41	21,702,837.16	-21.21
管理费用	215,278,854.39	193,076,983.93	11.50
财务费用	70,538,819.59	74,530,610.70	-5.36
所得税费用	11,345,037.40	50,497,436.30	-77.53

报告期所得税费用比上年同期下降 77.53%，主要是因为报告期利润总额减少所致。

#### (5) 研发支出

##### 1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	3,479,124.32
研发支出合计	3,479,124.32
研发支出总额占净资产比例(%)	0.48

研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.22
-------------------	------

## (6) 现金流

现金流量表项目	本期发生额 (元)	上期发生额 (元)	变动比率	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-128,244,397.80	10,477,052.42	不适用	主要系报告期内销售商品收到的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-159,254,400.15	-35,128,280.22	不适用	报告期内支付办公楼房款及对外投资支付现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	440,157,585.65	69,984,371.85	528.94%	主要系报告期内银行借款增加所致。

## 2、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 (%)
工业	745,721,820.03	544,283,952.62	27.01	-32.34	-30.34	减少 2.10 个百分点
商业	840,245,899.77	779,008,194.49	7.29	-34.27	-33.51	减少 1.05 个百分点
合计	1,585,967,719.80	1,323,292,147.11	16.56	-33.38	-32.25	减少 1.40 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 (%)

钨及相关产品	189,304,141.68	138,106,670.35	27.05	4.98	18.08	减少 8.09 个百分点
稀土及相关产品	1,367,853,434.79	1,160,442,804.78	15.16	-36.98	-35.77	减少 1.61 个百分点
其他商品贸易	28,810,143.33	24,742,671.98	14.12	-2.74	-15.99	增加 13.56 个百分点
合计	1,585,967,719.80	1,323,292,147.11	16.56	-33.38	-32.25	减少 1.40 个百分点

报告期毛利率比上年同期下降，主要是因为产品销售价格下降所导致。

## (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 (%)
国内地区	1,412,879,953.21	-25.50
国外地区	173,087,766.59	-64.24
合计	1,585,967,719.80	-33.38

## 3、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 (%)
货币资金	457,848,220.17	16.47	304,605,080.47	12.12	50.31
交易性金融资产	3,032,261.00	0.11			
应收票据	26,350,000.00	0.95	15,204,898.12	0.6	73.30



应收账款	111,594,403.96	4.01	119,467,690.40	4.75	-6.59
预付款项	58,093,090.56	2.09	150,825,194.55	6	-61.48
其他应收款	27,325,703.29	0.98	27,579,419.70	1.1	-0.92
存货	1,129,416,474.12	40.63	1,194,146,079.74	47.51	-5.42
可供出售金融资产	15,415,052.25	0.55	15,196,747.50	0.6	1.44
长期股权投资	75,821,471.74	2.73	55,585,882.75	2.21	36.40
固定资产	220,592,875.12	7.93	175,326,759.21	6.98	25.82
在建工程	308,396,884.11	11.09	108,587,616.82	4.32	184.01
无形资产	248,947,206.14	8.95	264,715,823.24	10.53	-5.96
长期待摊费用	70,617,291.68	2.54	69,939,950.85	2.78	0.97
递延所得税资产	26,566,076.13	0.96	12,236,995.61	0.49	117.10
短期借款	693,500,000.00	24.95	521,000,000.00	20.73	33.11
应付票据	0.00		6,000,000.00	0.24	-100.00
应付账款	175,024,805.49	6.30	293,599,934.03	11.68	-40.39
预收款项	68,387,882.03	2.46	51,381,755.15	2.04	33.10
应付职工薪酬	40,041,034.51	1.44	15,723,884.31	0.63	154.65
应交税费	30,831,335.37	1.11	105,799,068.62	4.21	-70.86
应付利息	853,363.01	0.03			
应付股利	820,570.07	0.03	374,970.07	0.01	118.84
其他应付款	553,251,900.72	19.90	413,062,708.88	16.43	33.94
一年内到期的非流动负债	193,950,000.00	6.98	60,000,000.00	2.39	223.25
长期借款	130,000,000.00	4.68	204,000,000.00	8.12	-36.27

长期应付款	66,424,367.33	2.39			
递延所得税负债	3,675,177.11	0.13	3,584,200.39	0.14	2.54
其他非流动负债	98,041,993.90	3.53	78,349,979.69	3.12	25.13

货币资金：主要系报告期内收到银行借款增加所致。

交易性金融资产：系报告期内子公司购买深交所 R-14 融券回购。

应收票据：主要系报告期内收到票据增加所致。

预付款项：主要系报告期本部购买办公楼已交楼转入装修，将预付款转入在建工程所致。

长期股权投资：主要系报告期增加对外投资所致。

在建工程：主要系报告期本部购买办公楼已交楼转入装修，将预付款转入在建工程所致。

递延所得税资产：主要系报告期计提资产减值损失确认递延所得税资产所致。

短期借款：主要系报告期内新增银行借款所致。

应付票据：主要系报告期内兑付应付票据所致。

应付账款：主要系报告期内与供应商结算支付货款所致。

预收款项：主要系报告期内预收购货款增加所致。

应付职工薪酬：主要系报告期内尚未支付的职工薪酬增加所致。

应交税费：主要系报告期内缴纳增值税、企业所得税及资源税所致。

应付股利：主要系报告期应付少数股东股利增加所致。

其他应付款：主要系报告期内企业间借款增加所致。

一年内到期的非流动负债：主要系报告期内将于 2014 年到期的长期借款 17400 万元及长期应付款 1995 万元，重分类到一年内到期的非流动负债所致。

长期借款：主要系报告期内将于 2014 年到期的长期借款 17400 万元，重分类到一年内到期的非流动负债所致。

长期应付款：主要系报告期内取得办公楼按揭贷款所致。

## (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

公司持有的交易性金融资产为 2013 年 12 月 31 日购买深交所 R-14 融券回购，期末按公允价值计量；持有的可供出售权益工具为\*ST 中钨股票投资，年初持有的股份数量为 153.5 万股，期末持有的股份数量为 127.50 万股。2013 年 12 月 31 日收市价为 12.09 元/股，本期末公允价值为 15,415,052.25 元。

## 4、核心竞争力分析

### (1) 公司具有的优势

#### 1) 产业初具规模

公司在有色金属的采、选、冶、进出口贸易等领域，通过多年的精心经营，已打下了深厚的产业基础。目前公司在国内稀土和钨矿行业内已具备一定的产业规模。几年来，随着国家对有色金属资源与产业的整合控制力度的不断加大，稀土、钨的生产均已列入国家指令性计划，公司将紧抓发展契机，将稀土和钨产业做优做强。

#### 2) 资源优势

目前，公司是广东省唯一合法稀土采矿人，正通过资源整合使广东稀土矿开采开发进入有序发展轨道。钨资源方面，广东粤北地区是我国重要的钨生产基地，公司在粤北地区拥有五个钨矿山，同时已加紧在原有矿山周边和深部开展探矿工作。公司将借助资本市场平台，突出“资源控制”和“产业链延伸”，进一步突出资源优势。

#### 3) 区位优势

公司地处珠三角经济发达地区，有明显的区域地理位置优势。而且，近年来广东工业的快速发展，为企业的发展提供了较大空间，特别是为稀土、钨业的科技创新、产业升级和研究开发向发展提供了良好的人才环境。

#### 4) 技术优势

公司始终坚持以科技进步推动企业发展，不断进行技术改造和工艺创新。公司拥有和使用的多项技术和先进设备将为提高企业效益，提升企业的生产水平提供强大的技术支撑。公司下属的钨矿企业采选系统完备、技术先进，稀土企业在国内生产冶炼技术一流。

#### 5) 人才优势

公司长期从事有色金属的采、选、冶炼业务，拥有一批通晓有色金属知识，

熟悉市场的经营管理人员，以及精通生产技术的专业人员和作风过硬、技能扎实的职工队伍，企业管理基础扎实，管理制度健全。

## (2) 公司存在的不足

公司借壳上市后，虽然发展迅速，但依然面临着股本规模较小，经济基础不够坚实，资源储备不够充足，深加工产品比例较小，上下游尚未形成有效协同效应，抵御风险的能力不够强，盈利能力和管理水平还不够高，优秀人才梯队建设不够，自主创新能力不足，历史负担比较重等多方面、深层次的问题。在当前市场竞争日趋激烈的形势下，给我们的下一步发展提出了重大考验。公司今后将通过实施人才强企战略、大幅增加投入，稳步解决人才、科研相对滞后问题。

## 5、投资状况分析

### (1) 对外股权投资总体分析

公司本报告期末长期股权投资 75,821,471.74 元，上年同期为 55,585,882.75 元，同比增加了 36.40%，主要原因是报告期投资 480 万元成立茂名市金晟矿业有限公司（注册资本 960 万元，本公司占股 50%）。报告期投资 1,503.56 万元成立广东东电化广晟稀土高新材料有限公司（注册资本 3,300 万美元，本公司占股 37%）。持有的可供出售金额资产为\*ST 中钨股票投资，年初持有的股份数量为 153.5 万股，期末持有的股份数量为 127.50 万股。2013 年 12 月 31 日收市价为 12.09 元/股，本期末公允价值为 15,415,052.25 元。

持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公 司股 权 比 例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有 者权益变动	会 计 核 算 科 目	股 份 来 源
000657	*ST 中 钨	1,000,000.00	0.57	15,415,052.25	2,885,836.59	272,928.03	可 供 出 售 金 融 资 产	重 大 重 组 资 产 置 换

持有的可供出售权益工具为\*ST 中钨股票投资，年初持有的股份数量为 153.5 万股，本期出售 26 万股，产生投资收益 2,885,836.59 元。期末持有的股份数量为 127.50 万股，2013 年 12 月 31 日收市价为 12.09 元/股，本期末公允价值为 15,415,052.25 元。

买卖其他上市公司股份的情况：

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	使用的资金数量（元）	报告期卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	产生的投资收益（元）
ST 中钨股票	1,535,000.00			260,000.00	1,270,000.00	2,885,836.59

#### （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

本年度公司无委托理财事项。

##### 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

1) 广东富远稀土新材料股份有限公司：注册资本 7500 万元，报告期末总资产 4.66 亿元，总负债 2.13 亿元，所有者权益 2.53 亿元；报告期实现营业收入 2.93 亿元，净利润 2932 万元。报告期净利润比上年同期下降了 30.85%，主要原因是报告期内稀土产品销售量减少和销售价格下跌所致。

2) 广东广晟有色金属进出口有限公司：注册资本 5002 万元，报告期末总资产 4.00 亿元，总负债 2.62 亿元，所有者权益 1.37 亿元；报告期实现营业收入 4.34 亿元，净利润 1007 万元。报告期净利润比上年同期下降了 72.65%，主要原因是报告期稀土产品销售量减少和销售价格下跌所致。

3) 龙南县和利稀土冶炼有限公司：注册资本 3000 万元，报告期末总资产 3.97 亿元，总负债 1.95 亿元，所有者权益 2.01 亿元；报告期实现营业收入 1.82 亿

元，净利润 398 万元。报告期净利润比上年同期下降了 87.69%，主要原因是稀土产品价格下跌所致。

4) 大埔县新诚基工贸有限公司：注册资本 60 万元，报告期末总资产 5508 万元，总负债 2906 万元，所有者权益 2602 万元；报告期实现营业收入 1.32 亿元，净利润 328 万元。报告期净利润比上年同期减少了 71.87%，主要原因是报告期稀土产品价格下跌所致。

5) 平远县华企稀土实业有限公司：注册资本 120 万元，报告期末总资产 9919 万元，总负债 7475 万元，所有者权益 2444 万元；报告期实现营业收入 2.81 亿元，净利润 755 万元。报告期净利润比上年同期减少了 31.62%，主要原因是报告期稀土产品价格下跌所致。

6) 广东韶关瑶岭矿业有限公司：注册资本 1038 万元，报告期末总资产 7302 万元，总负债 3565 万元，所有者权益 3737 万元；报告期实现营业收入 5250 万元，净利润 525 万元。报告期净利润比上年同期减少了 42.38%，主要原因是报告期确认的政府补助收入减少所致。

7) 韶关梅子窝矿业有限责任公司：注册资本 109 万元，报告期末总资产 4588 万元，总负债 2050 万元，所有者权益 2537 万元；报告期实现营业收入 4398 万元，净利润 220 万元。报告期净利润比上年同期下降了 57.47%，主要原因是报告期材料和人工成本上升所致。

8) 韶关石人嶂矿业有限责任公司：注册资本 163 万元，报告期末总资产 4470 万元，总负债 3570 万元，所有者权益 900 万元；报告期实现营业收入 4334 万元，净利润 224 万元。报告期净利润比上年同期下降了 56.47%，主要原因是报告期材料和人工成本上升所致。

9) 江西广晟稀土有限责任公司：注册资本 1.2 亿元，实收资本 1.2 亿元，报告期末总资产 2.33 亿元，总负债 1.05 亿元，所有者权益 1.28 亿元；报告期实现营业收入 8497 万元，归属于母公司所有者的净利润为-1859 万元。上年同期归属于母公司所有者的净利润 471 万元。报告期归属于母公司所有者的净利润比上年同期下降幅度较大，主要原因是报告期产品价格下跌所致。

10) 韶关棉土窝矿业有限公司：注册资本 500 万元，报告期末总资产 6397 万元，总负债 506 万元，所有者权益 5892 万元；报告期实现营业收入 2690 万元，净利润为-60 万元。上年同期净利润 355 万元，报告期净利润比上年同期下降幅度较大，主要原因是报告期材料和人工成本上升所致。

11) 翁源红岭矿业有限公司：注册资本 150 万元，报告期末总资产 5903 万元，总负债 4832 万元，所有者权益 1071 万元；报告期实现营业收入 3367 万元，净利润 261 万元。报告期净利润比上年同期下降了 0.76%。

12) 广东广晟智威稀土新材料有限公司：注册资本 8000 万元，报告期末总资产 6737 万元，总负债 1529 万元，所有者权益 5208 万元；报告期实现营业收入 7299 万元，净利润 370 万元。上年同期净利润为 37 万元，报告期净利润比上年同期增加幅度较大，主要原因是报告期稀土产品销售量增加所致。

13) 广东省南方稀土储备供应链管理有限公司：为报告期新成立的控股子公司，注册资本 5000 万元，实收资本 5000 万元，报告期末总资产 2.81 亿元，总负债 2.31 亿元，所有者权益 5014 万元；报告期实现营业收入 2.43 亿元，净利润 14 万元。

#### (5) 非募集资金项目情况

单位：万元 币种：美元

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
广东东电化广晟稀土新材料有限公司	3,300	在建中	660	660	尚未建成，未产生收益。
合计	3,300	/	660	660	/

2013 年 4 月 25 日公司第五届董事会 2013 年第一次临时会议审议通过了《关于合资设立广东东电化广晟稀土新材料有限公司的议案》，公司注册成立后积极开展项目建设工作。

## (二) 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

#### (1) 稀土和钨行业发展趋势

随着稀土元素优越性能的不断被发现和推广使用，稀土在国民经济中的作用愈加明显。未来一段时期，稀土将稳步提升在玻璃陶瓷、石油化工、冶金机械、轻纺、农业等传统领域的应用，并将在信息、生物、新材料、空间和海洋等高科技领域被广泛应用，稀土产品在国民经济多行业特别是战略性新兴产业中发挥着

不可替代的作用。稀土应用范围的扩大必将带动稀土产业的快速发展。

近年来，国家高度重视稀土行业发展，先后出台各项政策，规范引导行业健康发展。稀土行业调整产业结构，加强资源掌控，加快转型升级，发展质量显著提升。但作为一个朝阳新兴产业，稀土行业仍然存在诸如产业结构欠合理、资源浪费、自主创新不足、散乱状况仍未根本治理等问题，特别是稀土行业的集中度不够问题更为突出。国务院出台的《关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》提出，国家将用 5 年左右的时间，建立合理开发、有序生产、高效利用、技术先进、集约发展的稀土行业持续健康发展格局。2014 年将是全面落实《意见》精神，规范和促进稀土行业发展的关键之年。年内，国家将进一步实施稀土资源保护性开采和生态环境保护政策，鼓励自主创新和新材料应用开发，实施稀土行业大企业大集团战略，推动行业集中度和产业化能力提升。行业内企业将在国家政策指导下，依法经营，规范运作，加快重组转型升级，推动行业总体发展水平显著提高。未来几年，伴随我国对稀土资源控制的加强及大型企业集团对稀土产业的重组，稀土产业集中度在我国主要稀土原料供应地将进一步提高，预计稀土行业将呈现优势资源向少数优势企业集中的发展趋势。

我国稀土和钨的储量和产销量均居世界前列，同时稀土和钨又均属于国家实行保护与限制开采的稀缺矿产资源，是国家保护性矿种，矿产资源不能再生，能循环利用的数量又极其有限，因此我们看好未来稀土和钨的发展前景。相信随着国家有色金属产业振兴规划政策的深入推进，稀土和钨行业将进一步走向规范发展。

## （2）行业竞争格局

随着我国稀土行业的快速发展，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。公司如何更好地适应这种格局，充分利用自身的先发优势在此格局下进一步发展壮大，与这些企业发展有竞争、有联合的关系，加强公司在行业中的优势地位，将是公司面临的新挑战。

## 2、 公司发展战略

坚持“一手抓产业经营，一手抓资本运营”。在产业经营方面立足于有色金属行业，以战略金属为核心，突出“资源控制”和“产业链延伸”两个战略重点，实现



“多点均衡”的资源布局。在资本运营方面充分利用上市公司平台，不断探索资本运作模式，为实施低成本扩张、资本快速增值奠定基础，以实现公司跨越式发展。

### 3、 经营计划

2014 年, 公司预计主营业务收入 19.5 亿元左右, 努力降低成本费用, 使公司效益最大化。公司将集中精力抓好如下工作:

(1) 密切关注和积极响应国家稀土产业发展政策, 积极参与国家稀土大集团组建及后续稀土资源整合、兼并重组等工作。

(2) 下大力气抓好公司非公开发行股票和公司债发行工作, 优化公司资本结构, 降低资产负债率。

(3) 坚持“产业经营、资本运营”双轮驱动, 充分利用自身开采技术和资本运作的平台, 积极通过各种渠道和形式开拓整合省内外相关矿产资源, 进行战略资源储备。

(4) 坚持加快转变发展方式, 切实做好结构调整, 提升市场竞争力, 同时要更加注重环境保护和清洁卫生, 建立资源高效利用的循环经济, 形成低消耗、低排放、高技术、高效率为基本特征的有色金属产业增长模式。

(5) 全面贯彻实施企业内部控制规范体系建设, 完善内部控制制度, 加强公司各项规章制度建设, 提高管理执行力, 使公司运行更规范, 提升公司经营效率和效果, 确保公司利益最大化, 以优异的业绩回报广大投资者。

### 4、 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

根据 2014 年公司生产经营和未来发展规划, 公司将落实好融资计划, 预计 2014 年负债融资规模为 18 亿元左右, 以保障公司生产经营的正常进行。公司将争取有效措施保证资金供应, 积极发展主营业务, 拓宽销售渠道, 改善销售回款方式, 加大回收货款力度, 减少存货周转周期, 减少流动资金占用; 积极与金融机构保持良好的合作关系, 开拓新的融资方式, 调整融资结构, 不断降低融资成本, 稳定和拓宽融资渠道。

### 5、 可能面对的风险

(1) 宏观经济形势波动带来的风险

宏观经济环境的变化具有复杂性和不确定性，当前，国际经济依然低迷，国内经济增长放缓，对稀土下游应用影响明显，稀土产品价格低位运行，对公司经营业绩构成一定影响。

#### (2) 安全生产及环保风险

公司下属的矿山开采存在着安全生产的风险，同时，公司在勘探、选矿、冶炼及精炼过程中，同样存在发生意外事故、技术问题、机械故障或损坏等的可能；此外，近年来新的法规不断出现，对公司安全生产提出了更高的要求，公司存在一定的环保风险。公司一直重视安全生产和环保工作，公司将进一步加强安全生产和环保工作的管理，加大各项安全和环保投入，不断严格培训员工的安全环保意识，并不断对生产工艺流程进行升级改造，以适应新的环保要求。

#### (3) 市场风险

近年来，国外加快了稀土开采与加工进程，可预见到今后几年全球稀土供应将会增加，稀土国际产销格局面临变化。同时，国内稀土散乱状况治理尚不彻底，稀土市场供大于求的矛盾尚未根本解决。以上因素致使公司稀土产品在国内外市场竞争中承担一定压力。

#### (4) 财务风险

公司历史包袱较重，财务利息支出较高，财务结构不合理，有待进一步改善。公司将通过制定合理科学的财务计划，审慎安排资金，提高资金使用效率，使财务结构趋于合理，风险处于可控范围。

### (三) 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### 1、董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

#### 2、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

√ 不适用

#### 3、董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

#### （四）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》的相关要求，为明确公司对股东的合理投资回报，进一步细化《公司章程》中有关利润分配政策的条款，公司结合实际情况，对《公司章程》第一百八十七条、第一百八十八条进行修订，修订后内容如下：

第一百八十七条 公司利润分配决策程序为：

（一）公司管理层、董事会结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，并由董事会制定年度利润分配方案和中长期利润分配方案，公司独立董事应对利润分配方案发表独立意见并公开披露。公司董事会在决策和形成现金分红方案时，董事会应认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件极其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司董事会要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

（二）股东大会应依法依规对董事会提出的利润分配方案进行表决。公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权。对于报告期内盈利但未提出现金分红预案的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

（三）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（四）监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策的情况及决策程序进行监督。

（五）公司董事会审议通过的分配预案应按规定要求及时披露，年度利润分配预案还应在公司年度报告的“董事会报告”中予以披露。

（六）公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

第一百八十八条 公司的利润分配政策：

（一）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

(二) 公司可以采取现金或者股票方式分配利润，公司优先采取现金方式分配利润。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

(三) 现金分红的条件

1、公司该年度实现的可分配利润为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

(四) 发放股票股利的条件

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配。

(五) 利润分配的时间及比例

公司一般按照年度进行利润分配，也可以进行中期分配。在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，合理制定利润分配方案。公司最近三年以现金方式累计分配的利润，应当不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%，具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

在实际分红时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

(六) 如果年度盈利但未提出现金分红预案的，应在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。独立董事应当对此发表独立意见并公开披露。

(七) 在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣除该股东所分配的现金红利，以偿还其占用资金。

(八) 公司因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化确实需要调整或者变更现金分红政策的，经过详细论证后应由董事会做出决议，独立董事发表独立意见并公开披露，然后提交股东大会以特别决议的方式审议通过。公司审议调整或者变更现金分红政策的股东大会应向股东提供网络形式的投票平台；董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(九) 公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

前述对《公司章程》的修订已于 2014 年 1 月 13 日经公司第六届董事会 2014 年第一次临时会议审议通过，于 2014 年 2 月 17 日经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过。

鉴于公司 2013 年度出现亏损，且尚未弥补完以前年度累计亏损，不具备分红条件，经公司第六届董事会第二次会议审议通过，公司 2013 年度利润不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本。

2、报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

3、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（%）
2013 年	0	0	0	0	-78,715,198.30	
2012 年	0	0	0	0	60,418,289.80	
2011 年	0	0	0	0	173,182,652.25	

## （五）积极履行社会责任的工作情况

### 1、 社会责任工作情况

2013 年，面对复杂的国内外经济环境，公司一方面紧紧围绕年初制定的经营目标，扎扎实实地做好各项管理工作，稳步推进稀土深加工产品的发展，谨慎经营，努力减少主营产品价格持续下跌产生的不利影响；另一方面坚持可持续发展战略，关心员工权益，守法诚信经营，倡导环保节能，热心公益事业，力所能及地加大对履行社会责任的资金、人力、物力的投入，实现与股东、债权人、员工、供应商、客户和政府社区等利益相关者的和谐发展和共同进步。

### 2、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

公司在各级政府环境行政主管部门的监管和指导下，贯彻落实国家有关环保法律法规、方针政策及环保标准；健全环保管理机构建设，完善环保管理规章制度，夯实环保管理基础；加强对企业污染物排放与监测工作的监管，完备污染源在线监测系统，保证各项污染物达标排放，满足总量控制要求，按时足额缴纳排污费用；进一步规范工业固废和危险废物处理处置，保证处理处置措施合法合规；健全环境风险管理体系管理；坚持开展清洁生产审核工作；加大环保宣传的力度，普及环保培训，积极开展“环保宣传月”活动；积极推动下属稀土企业通过国家环保核查。公司控股子公司平远县华企稀土实业有限公司已建成国内唯一的稀土绿色示范矿山，成为第一家通过环保核查的南方离子型稀土矿山企业。通过完善环保工作机制，加大环保投入，公司环保水平稳步提高。

近年来，广晟有色及其子公司主要污染物全部达标排放，符合总量排放要求，未发生过环境污染事故和违法行为。

## （六）其他披露事项

2013 年 8 月 29 日，公司第五届董事会 2013 年第二次临时会议审议通过公司非公开发行股票预案；2013 年 11 月 15 日，公司第六届董事会第一次会议审

#### 四、涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

本公司本报告期合并范围增加广东南方稀土储备供应链管理公司，该公司是本公司本报告期内新设成立的控股子公司。

董事长：叶列理

广晟有色金属股份有限公司

2014年2月17日