

# 金堆城钼业股份有限公司

## 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

#### 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	张继祥	工作原因	欧世秦
董事	赵志国	工作原因	马保平

- 4 瑞华会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司正在加快推进产品结构调整和产业转型升级，为确保战略目标实现，保证持续健康发展及股东的长远利益，公司 2016 年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。该预案已经公司第三届董事会第二十四次会议审议通过，尚需提交 2016 年年度股东大会审议批准。

### 二 公司基本情况

#### 1 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	程方方(代)	习军义
办公地址	陕西省西安市高新技术产业开发区锦业一路88号金钼股份综合楼A座	陕西省西安市高新技术产业开发区锦业一路88号金钼股份综合楼A座
电话	029 - 88320076	029 - 88320019
电子信箱	jdc@jdcmolymoly.com	jdc@jdcmolymoly.com

## 2 报告期公司主要业务简介

### 1.主要业务

公司主要业务包括钼金属采矿、选矿、冶炼、深加工、科研、贸易一体化运营和相关有色金属贸易业务。公司是生产规模排名全球前三位的钼金属生产运营商，是钼行业产业链最完整、产品线最丰富、整体工装技术先进的大型钼企业之一。公司及公司的子公司正在运营两座世界级钼矿山，分别为金堆城钼矿和汝阳东沟钼矿，同时公司参股的安徽金寨县沙坪沟钼矿为世界第一大单体钼矿床。公司所拥有和控制的钼资源品质优良，具有规模大、品位高、含杂少、易开采和便于深加工等优点。公司建立了以专业从事钼及相关难熔金属研发的国家级企业技术中心为主体的科技研发体系。依托得天独厚的资源品质和领先的科研优势，公司积极发展钼的全产业链业务，着力发展钼及相关难熔金属高端材料，以持续提升钼资源综合利用水平，提升产业链的价值创造能力，为实现钼资源的绿色、节约、高效利用而不懈努力。有色金属贸易业务有利于充分发挥公司的资金优势，拓宽公司的国际化视野，增强公司在全球有色金属市场的影响力，并有效分散钼产品经营风险，对于公司实现战略目标具有积极意义。

### 2.经营模式

公司主要经营价值链涵盖钼产品的采、选、冶、化工、金属深加工全产业链，同时包括硫精矿、氧化铁粉、硫酸等辅助产业链各类产品的生产与销售；主要经营模式采取“设计 + 生产 + 销售 + 信息服务”的多元化经营模式。

#### (1) 采购模式

对大宗、大量业务采用招投标管理；对未达招投标要求的按照竞价、比价采购原则，根据采购权限实行集中采购和下属单位自主采购相结合的管理模式；对于矿山生产的爆破器材等属于政府实行许可买卖管理的特殊商品，依法实行定点采购。

#### (2) 生产模式

采用大规模、机械化、自动化、连续化、系列化、批量化生产方式；注重以订单拉动生产，以满足不同客户的个性化需求。

#### (3) 销售模式

主要产品有钼精矿、氧化钼、钼铁等炉料产品；钼酸铵、高纯三氧化钼、二硫化钼等化学产品；钼粉、钼制品、钼丝、钼板材等金属深加工产品。在国内市场采用“生产商—消费用户”为主的直销模式，辅助采用“生产商—贸易商—消费用户”的经销模式；在国际市场以“生产商—代理商—消费用户”的销售模式为主，“生产商—消费用户”模式为辅。

### 3.行业情况

2016年，钼市场低位盘整，1-12月国际市场MW氧化钼平均价格为6.48美元/磅钼，同比下降2.56%；国内市场亿览网45%钼精矿平均价格909元/吨度，同比下降3.07%，国内钼铁平均价格为6.59万元/吨，同比下降1%。

但整体来说2016年钼市场与2015年相比，供求关系有一定改善，国内外钼市场均呈现触底反弹并迎来阶段性上涨行情，其中2016年下半年国际MW氧化钼平均价格为6.82美元/磅钼，高于全年均价水平，较上半年上涨11.01%。国内亿览网钼铁下半年平均价格为6.99万元/吨，高于全年均价水平，较上半年上涨8.32%。

预计2017年钼市场可望继续稳中向好，钼的供应与需求都会有一定增长，钼价格会有阶段性

反弹，全年价格水平将明显好于 2016 年。预计全年国际市场氧化钼在 7-10 美元/磅钼；国内 45% 钼精矿价格在 900-1300 元/吨度；60%钼铁在 7-9 万元。

公司所处地位：销量占世界钼市场份额的 8%左右，“JDC”品牌在业内享誉全球。面对全球日益激烈的市场竞争，公司致力于钼行业整合，拓展资源储备，提升资源价值，大力提升钼炉料、钼化工和钼金属三大业务板块的核心竞争力，努力成为全球最优秀的钼产品供应商和应用服务提供商之一，始终引领着中国钼工业的发展。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	15,874,327,087.44	16,334,689,133.28	-2.82	16,170,760,864.35
营业收入	10,164,995,152.11	9,553,045,594.70	6.41	8,526,371,828.72
归属于上市公司股东的净利润	53,898,117.93	33,991,916.54	58.56	192,221,920.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,516,749.42	-24,776,373.70	不适用	103,840,348.40
归属于上市公司股东的净资产	12,726,846,859.91	12,824,118,285.47	-0.76	13,166,680,713.28
经营活动产生的现金流量净额	-83,736,326.86	156,030,956.77	-153.67	98,374,250.20
基本每股收益 (元/股)	0.02	0.01	100.00	0.06
稀释每股收益 (元/股)	0.02	0.01	100.00	0.06
加权平均净资产收益率(%)	0.42	0.26	增加0.16个百分点	1.47

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,158,140,494.08	2,742,887,639.29	2,797,561,362.68	2,466,405,656.06
归属于上市公司股东的净利润	-81,280,907.07	-15,606,030.86	61,935,664.70	88,849,391.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-87,203,814.77	-23,346,141.53	57,121,861.25	74,944,844.47
经营活动产生的现金流量净额	-138,302,336.46	30,390,846.22	-97,452,568.84	121,627,732.22

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

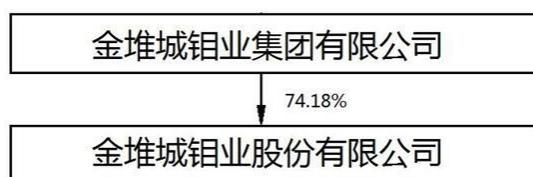
单位：万股

截止报告期末普通股股东总数（户）	99,762						
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	98,532						
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
金堆城钼业集团有限公司	0	239,349.1	74.18	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-1,304.39	8,343.25	2.59	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	2,564.06	0.79	0	无	0	国有法人
北京谷临丰投资有限公司	0	1,749.05	0.54	0	无	0	境内非 国有法人
太原钢铁（集团）有限公司	0	1,740.82	0.54	0	无	0	国有法人
深圳市前海益华投资有限公司	1,465	1,465	0.45	0	无	0	境内非 国有法人
莫常春	143.08	1,072.42	0.33	0	未知	1,072.42	境内自然 人

中色(宁夏)东方集团有限公司	0	1,000	0.31	0	无	0	国有法人
申韬	699.29	699.29	0.22	0	无	0	境内自然人
深圳市金泰和投资有限公司	643.74	643.74	0.20	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明						无	

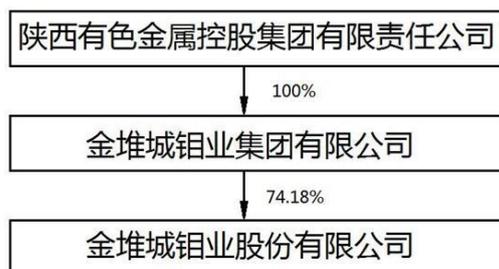
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2016年是“十三五”的开局之年，公司按照国家倡导的制造业转型升级方向，把握行业发展趋势，积极推进产业链和价值链的高端化，不断优化产品结构，积极开发新产品，开拓新市场；持续推进提质降本、挖潜增效，经营业绩大幅提升，开创了新的发展局面。2016年公司实现营业收入1,016,499.52万元，完成年度经营计划目标的101.65%，同比增加61,194.96万元，上升6.41%；利润总额8,066.20万元，同比增加4,268.59万元，上升112.40%；归属于母公司股东的净利润5,389.81万元，同比增加1,990.62万元，上升58.56%。

报告期内，公司产品结构持续优化。钼化工和钼金属产品对公司的价值贡献持续增加，其销售收入在三大板块的占比首次超过50%，优势产品差异化竞争优势进一步显现，产业链和价值链整体向中高端转变迈出了新的步伐。公司与中广核研究院有限公司签订《钼合金燃料棒管材与棒材研制加工合同》，进入新一代核电关键技术领域；打通了3.5代到8.5代六种规格钼溅射靶材全套工艺；积极开发温轧、冷轧钼薄板、片材系列产品，已具备批量生产条件；制备出电子行业用钼系列产品，通过客户认证并实现了销售。

报告期内，公司技术研发取得新进展。获得授权专利38项，其中发明专利占比过半；获得陕西省科学技术二等奖1项，陕西有色科学技术奖5项；申请国家及省级科研项目6项，获得项目支持

资金 763 万元;荣获“陕西省科技创新示范企业”称号。积极参与制(修)订国家标准、行业标准 6 个,获得了 4 项国家标准制修订权。

报告期内,公司首次公开发行募集资金投资项目全部结项。2016 年直接投入募投项目使用募集资金 40,320,240.00 元;截至 2016 年 12 月 31 日,公司募集资金专用账户余额 1,681,588,777.60 元。公司首发募集资金投向 11 个项目,涉及钼资源控制、产业链工装技术升级、钼金属深加工生产线建设、环保治理等方面,在 2008 年首发上市以来的 8 年之内,募集资金投资项目陆续完成,对于夯实公司产业链规模优势、保持工装技术的领先地位、以及向钼产业链下游精深加工的不断延伸奠定了坚实的基础。

报告期内,公司控股子公司金钼汝阳东沟钼矿采选改造项目加快推进。北沟尾矿库工程正在进行征地、移民搬迁等前期准备,泉水沟尾矿库至北沟尾矿库临时上坝道路完成 70%工程量。预计该项目日处理矿石 2 万吨选矿厂达产达标后,将使公司钼精矿产量实现大幅增长,从产能规模上进一步提升公司在全球钼行业的领先地位和市场影响力。

报告期内,公司各项基础管理工作进一步提升。全面推行以客户为中心、以市场为导向的“订单式管理模式”,建立了内部“大市场”考核单元。强化生产过程质量控制,严把产品出厂关,实现了公司和客户利益双赢。刚性落实提质降本管控措施,全年降本增效 4.4 亿元。优化提升招标投标管理和价格谈判,压缩项目投资额和费用支出 4453 万元。推广使用电子竞价系统,线上采购量达到 70%,价格更加透明公开公允。深入推进全产业链对标管理,产生经济效益 2691 万元。建成了财务物资一体化信息平台,采用“互联网+”模式,实现了对全公司基础资料和业务数据的集中统一管理。公司成功入选国家两化融合管理体系贯标试点企业。

## (一)主营业务分析

### 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	10,164,995,152.11	9,553,045,594.70	6.41
营业成本	9,693,155,029.14	9,139,252,693.86	6.06
销售费用	50,327,625.69	46,352,644.67	8.58
管理费用	307,172,734.80	302,691,999.40	1.48
财务费用	-89,006,801.68	-90,985,656.52	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-83,736,326.86	156,030,956.77	-153.67
投资活动产生的现金流量净额	-131,460,028.86	-583,758,932.65	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	239,177,367.13	-334,536,240.60	不适用
研发支出	44,917,934.95	45,599,489.02	-1.49

## 1. 收入和成本分析

√适用 □ 不适用

2016 年公司实现营业收入 1,016,499.52 万元，同比上升 6.41%；公司营业成本 9,693,155,029.14 万元，比上年度增加 6.06%。本报告期，营业收入及成本增加主要系钼产品价格上涨所致。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	2,252,086,626.62	1,811,733,752.31	19.55	-10.62	-14.84	增加 3.99 个百分点
商品贸易	7,824,338,310.73	7,797,612,985.71	0.34	13.01	12.89	增加 0.11 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	1,111,161,884.18	820,334,076.15	26.17	-11.46	-20.59	增加 8.48 个百分点
钼化工	732,780,690.72	477,202,809.39	34.88	14.17	1.60	增加 8.06 个百分点
钼金属	471,790,154.57	465,582,316.47	1.32	1.72	7.43	减少 5.24 个百分点
硫酸	23,406,579.84	99,671,098.68	-325.83	-65.69	9.75	减少 292.71 个百分点
铁粉	42,983,783.63	78,633,615.18	-82.94	-8.93	1.59	减少 18.94 个百分点
铜产品	6,084,526,050.93	6,073,362,697.79	0.18	8.08	8.13	减少 0.05 个百分点

锌锭	183,401,116.66	176,491,223.26	3.77	-73.14	-74.01	3.23
电解镍	690,469,148.35	690,419,555.40	0.01	—	—	—
其他	735,905,528.47	727,649,345.70	1.12	12.44	14.66	减少 1.92 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
国内	3,912,308,518.78	3,676,011,482.01	6.04	-46.23	-47.33	增加 1.96 个百分点
国外	6,164,116,418.57	5,933,335,256.01	3.74	184.53	188.72	减少 1.40 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用  不适用

报告期内，公司密切关注国内外市场变化，按照利润最大化的原则及时调整内外销结构，在总规模相对稳定的情况下，加大国外市场份额，减少国内市场份额，由此导致国内外收入和成本同比发生较大变化。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □ 不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增 减 (%)
钼精矿 (45%)	39,349 吨	43,762 吨	1,209 吨	-6.40	-4.29	-29.95

产销量情况说明

公司所生产钼精矿主要作为下游产品的原料；钼精矿销售量大于生产量主要是由于公司从市场上收购部分原料用于加工产销售；主要产品基本实现产销同步；销售量与库存量同比基本持平。

## (3). 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
钼矿产品开采、冶 炼及深加工	直接材料	519,385,679.31	28.67	541,336,441.83	25.44	-4.05	
钼矿产品开采、冶 炼及深加工	电力	282,424,076.82	15.59	270,669,063.54	12.72	4.34	
钼矿产品开采、冶 炼及深加工	直接人工	291,934,933.29	16.11	293,803,171.54	13.81	-0.64	
钼矿产品开采、冶 炼及深加工	其他直接支出	159,266,545.61	8.79	452,657,379.77	21.28	-64.82	主要原因是维 简费停止计提 及资源税核算 口径变化影响
钼矿产品开采、冶 炼及深加工	制造费用	558,722,517.28	30.84	569,099,056.68	26.75	-1.82	

商品贸易	商品贸易	7,797,612,985.71	100.00	6,907,221,973.96	100.00	12.89	
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
钼产品	直接材料	682,302,531.32	38.70	570,712,468.66	29.48	19.55	
钼产品	电力	230,302,043.79	13.06	227,700,896.03	11.76	1.14	
钼产品	直接人工	257,839,646.88	14.63	261,881,162.99	13.53	-1.54	
钼产品	其他直接支出	132,618,904.45	7.52	394,078,371.94	20.35	-66.35	主要原因是维简费停止计提及资源税核算口径变化影响
钼产品	制造费用	460,056,075.57	26.09	481,707,193.60	24.88	-4.49	
非钼产品	直接材料	7,637,253,982.61	97.34	6,880,055,206.53	96.92	11.01	
非钼产品	电力	50,767,313.00	0.65	41,686,411.20	0.59	21.78	
非钼产品	直接人工	35,546,798.28	0.45	33,005,947.85	0.46	7.70	
非钼产品	其他直接支出	26,133,793.15	0.33	58,694,063.23	0.83	-55.47	主要原因是维简费停止计提及资源税核算口径变化影响
非钼产品	制造费用	96,525,648.97	1.23	85,265,365.29	1.20	13.21	

成本分析其他情况说明

适用  不适用

#### (4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额 517,396.61 万元，占年度销售总额 51.35%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 526,778.79 万元，占年度采购总额 55.56%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

#### 2. 费用

适用  不适用

2016 年度，公司销售费用同比增加 397.50 万元，上升 8.58%；管理费用同比增加 448.07 万元，上升 1.48%；财务费用同比增加 197.89 万元，上升 2.17%；资产减值损失同比减少 15,915.20 万元，下降 105.11%，主要是钼产品价格回升影响存货跌价准备减少所致。

#### 3. 研发投入

##### 研发投入情况表

适用  不适用

单位：元

本期费用化研发投入	44,917,934.95
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	44,917,934.95
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.44
公司研发人员的数量	343
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	6.27
研发投入资本化的比重（%）	0

##### 情况说明

适用  不适用

#### 4. 现金流

适用  不适用

单位：元

项目	2016 年	2015 年	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	-83,736,326.86	156,030,956.77	-153.67
投资活动产生的现金流量净额	-131,460,028.86	-583,758,932.65	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	239,177,367.13	-334,536,240.60	不适用

变动原因：

A. 经营活动产生的现金流量净额同比减少 23,976.73 万元，主要是报告期内公司货款结算收到大量应收票据，对外付款时背书转让，影响本期现金流入减少所致；

B. 投资活动产生的现金流量净额同比增加 45,229.89 万元，主要是报告期内公司资本性支出项目投资放缓，工程项目支出、理财支出同比减少所致；

C. 筹资活动产生的现金流量净额同比增加 57,371.36 万元，主要是报告期内银行借款同比大幅增加所致。

#### (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

### (三) 资产、负债情况分析

√适用□ 不适用

#### 1. 资产及负债状况

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
预付账款	236,989,138.71	1.49	1,027,858,139.07	6.29	-76.94	主要原因是报告期内预付结算方式的业务量减少影响
应收利息	16,800,564.13	0.11	36,714,402.00	0.22	-54.24	主要原因是报告期内存款利率下降影响
其他流动资产	27,400,820.82	0.17	0	0	0	主要原因是报告期内应交税费重分类影响
固定资产	4,533,984,252.02	28.56	2,810,533,799.72	17.21	61.32	主要原因是报告期内在建工程项目转固影响
在建工程	1,636,726,844.12	10.31	3,367,081,290.59	20.61	-51.39	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转固影响
工程物资	0	0	6,380,603.20	0.04	-100.00	主要原因是报告期内工程待安装设备减少影响
其他非流动资产	138,986,232.60	0.88	0	0	0	主要原因是报告期内应交税费重分类影响
短期借款	264,661,400.80	1.67	604,218,542.40	3.70	-56.20	主要原因是报告期内子公司金钼汝阳偿还贷款影响
预收账款	41,280,153.01	0.26	796,228,828.79	4.87	-94.82	主要原因是报告期内预收结算方式的业务量减少影响
应交税费	81,805,348.93	0.52	-77,154,371.00	-	不适用	主要原因是报告期内增值税、所得税重分类至其他流动资产和其他非流动资产影响
应付利息	1,617,158.35	0.01	639,413.36	-	152.91	主要原因是报告期内计提借款利息影响
长期借款	813,200,000.00	5.12	200,200,000.00	1.23	306.19	主要原因是报告期内子公司金钼汝阳新增银行借款影响
其他综合收益	-4,410,639.33		-2,618,293.10		不适用	主要原因是报告期内汇率变化影响
专项储备	135,827,545.06	0.86	285,204,742.32	1.75	-52.38	主要原因是报告期内按照规定使用专项储备影响

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	313,356,923.54	用于开具保函、票据
应收票据	41,574,618.90	质押于银行用于开具票据

## 3. 其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

目前钼行业整体经历了较长周期的下行后已经触底反弹。行业内企业经过优胜劣汰的充分竞争后，行业集中度进一步提高，企业大型化、专业化进一步加强，钼的应用领域进一步拓宽，后期的发展充满光明的前景。

### (五) 投资状况分析

#### 1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司无新增对外股权投资。

#### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

#### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

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	8,500	钨钼产品加工及在许可范围内的进出口业务	20,741.11	11,040.23	15,522.39	683.40

(光明)股份有限公司						
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	302,115.91	63,435.56	21,799.26	2,292.78
华钼有限公司	500(万港币)	钼化合物的采购及销售	22,163.32	-1,933.76	571,222.85	1,387.28
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	59,341.53	50,168.91	228,644.61	1,005.45
安徽金沙钼业有限公司	20,000	一般经营项目:筹建(钼矿勘探、采、选、加工、销售)	791,652.23	791,673.76	-	-

## (八) 公司关于公司未来发展的讨论与分析

### 1. 行业格局和趋势

2017年的宏观经济面临更加复杂严峻局面。世界经济增长低迷态势仍在延续,“逆全球化”思潮和保护主义倾向抬头,主要经济体政策走向及外溢效应变数较大,不稳定不确定因素明显增加。我国发展处在爬坡过坎的关键阶段,经济运行存在不少突出矛盾和问题。为了应对好复杂局面,保持经济平稳增长,推进经济增长新旧动能转换和结构优化升级,国家将继续坚持深化供给侧结构性改革,钼行业依然面临着供给侧改革的行业形势,国内钼矿山供给总量的增长将会受到一定抑制。

从需求端看,固定资产投资仍将是拉动经济增长的主要动力之一。同时,随着“一带一路”战略的推进,我国在境外投资项目持续增多。境内外大量工程项目以及国内新型城镇化和国防军工建设将拉动大宗原材料消费;另外,随着钢铁产品结构的持续优化,国内不锈钢及其它优特钢产量有望保持适度增长,这些因素将对钼的需求提供支撑。在我国及全球产业升级和消费升级的过程中,为满足各行各业消费需求迈向高端化的大趋势,钼的消费结构也将持续改善,比如随着环保标准的提高,石油化工行业对钼催化剂的需求将保持增长;核电、光伏等绿色能源及蓝宝石、平板

显示领域对钼靶材、钼坩埚等高端功能材料的需求增长强劲；下一步随着 3D 打印技术的发展和走向成熟，钼及钼合金高端结构材料的市场空间有望加速拓展。

综合供需基本面相关因素，预期去年以来钼行业供需改善的状况将得以延续，钼价格有望持稳并温和上涨。但去年四季度以来铜价涨幅较大，铜价走高可能导致南美副产钼供应增长，将抑制钼价回升并对主产钼矿山形成压力。

## 2. 公司发展战略

公司的发展战略是在钼产业领域纵向一体化发展，非钼产业领域积极谋求相关多元化发展，坚持产品经营、资本运营、管理创新、技术创新“四轮驱动”，突出创新引领、转型升级、结构优化，将公司打造成为世界一流的高端钼材料供应商。

2017 年公司的战略实施重点是深化全产业链改革，大力推进降本增效，切实提高现有业务的运营效率和经济效益；加大新产品研发及产业化力度，提升市场竞争力；积极开拓新市场，打造新的增长点。为实现此战略目标，公司将进一步夯实基础，改新机制；强化基础管理，改进管理模式；紧贴市场需求，促进产销协同；优化分配方式，激发全员活力；坚持问题导向，提高运营实效，实现公司良性可持续发展。

## 3. 经营计划

2017 年公司计划生产钼精矿 42500 吨（折合含钼 45%的标量）；由钼精矿向下游延伸的各类钼产品产量按照以市场为导向优化产品结构的原则进行安排。计划实现营业收入 100 亿元。由于未来钼市场的实际运行情况与公司预期可能存在差异，所以年终经营结果以公司 2017 年度财务报告决算和审计报告为准。

为实现公司 2017 年经营计划，主要工作措施为：

(1) 强化依法经营，确保生产运行安全平稳、优质高效。公司作为规模较大的生产型企业，产业链覆盖从矿山采掘到金属深加工，业务板块布局点多线长，对于生产系统的依法合规、安全环保、平稳高效运行提出了较高要求。公司将通过科学管理、技术升级、责任强化、全员参与来不断优化生产运行，进一步夯实公司发展的基础。

(2) 突出效益意识，增强产品盈利能力。强化以销定产的经营理念，精准把握市场需求，切实抓好产销衔接，持续优化产品结构，推进产业链资源配置向优势品类聚集。不断改进工艺技术，加强标准化、精细化管理，提高钼炉料、钼化工产品规模效益；积极开拓核电、光伏、平面显示、电子、军工等领域中高端产品市场，切实深化提质降本，改善深加工产品盈利能力。

(3) 力抓项目建设，推进整体工装技术升级。公司 2017 年重点建设项目涉及采矿升级改造、尾矿库建设、环保措施等，对于建设“智慧矿山”、提升公司产业链整体技术水平和生产效率，保障

可持续发展具有重要意义。公司将落实责任、精心组织、科学管理、扎实推进，确保各类项目按进度计划顺利实施。金钼汝阳东沟钼矿采选改造项目要攻坚克难，切实加强工作协调，确保年内达产达标达效。

(4) 激发创新活力，加强技术成果转化。革新科研管理运行机制，激励技术研发团队切实围绕公司产业链工艺改进、新品开发加大创新研究。发挥产学研一体化作用，加快科研成果转化，使科技创新更好的为公司提质降本、创收增效发挥作用。利用好公司各类研发平台，加强与相关高校、科研院所、国内外优秀企业的深度合作，面向全行业提升科技资源配置能力，打造专业化、国际化、高水平的钼及相关难熔金属技术创新体系。

(5) 全面推进管理改革。以深化对标管理和标准化管理为方法，全面推进经济责任制、人力资源及薪酬分配、生产运行、安全环保、市场营销、技术研发、项目管理、设备管理、质量管理、财务管理、资本运作、风险管控、信息化建设、企业文化建设等各方面工作的改进改革，激发内在活力，推进管理转型升级。

(6) 积极推进产业经营与资本经营融合发展。围绕公司管理提升、工艺改进，以及资源拓展、产业链延伸的发展需求，积极探索稳健的资本运作方式，利用好资本市场功能，扎实推进产融互动。

#### 4. 可能面对的风险

(1) 钼产品市场价格波动风险。公司以生产、销售钼系列产品为主要业务。在现有的生产技术条件下，钼产品生产成本的变动相对较小，经营业绩对产品价格较为敏感。受未来诸多不确定因素影响，钼价格走势仍将充满波动性，将使公司的经营业绩受到影响。

(2) 安全环保或自然灾害相关风险。公司高度重视安全生产和环境保护，安全环保管理体系健全、措施周密。但在实际生产运行过程中仍可能存在难以预料的因素，有可能导致发生安全或环境方面的事故。另外，公司采、选矿作业地处山区，重大自然灾害如暴雨、泥石流等可能对公司的生产设施、运输道路造成破坏。

(3) 利率风险。利率风险影响公司及子公司的借款及存款利息。目前公司尚未订立任何形式的利率协议或以衍生工具对冲利率变动。

(4) 汇率风险。公司产品出口业务和相关贸易业务收入受人民币汇率波动影响。人民币汇率波动，使公司的境外业务收入面临不确定性。

(5) 贸易政策风险。公司出口产品主要销往欧盟、日本、美国、韩国等发达国家和地区。在全球贸易不平衡的背景下，存在贸易摩擦加剧的风险。如果公司产品出口的目标国采取不利于中国钼企业的贸易政策，将使公司的出口业务受到影响。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

董事长：程方方

董事会批准报送日期：2017年4月5日