

公司代码:600088

简称:赤峰黄金

# 赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司

## 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

股票简称	股票上市交易所	公司股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	赤峰黄金	600088	ST宝龙
联系人和联系方式				
董事会秘书		周新升		证券事务代表
姓名		周新升		殷新兵
电话		0476-8283822		0476-8283822
传真		0476-8283075		0476-8283075
电子信箱		A600988@126.com		A600988@126.com

### 二、主要财务数据和股东信息情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币					
	2014年末	2013年末	本期比上年同期增减(%)	2012年末	
总资产	1,491,887,432.92	1,458,169,019.19	2.31	506,284,329.35	
归属于上市公司股东的所有者权益	822,879,842.60	597,013,359.54	37.83	368,979,528.47	
	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	73,123,123.66	388,953,852.36	-81.20	147,673,298.56	
归属于上市公司股东的净利润	851,581,883.85	581,618,855.45	46.42	573,979,066.75	
归属于上市公司股东的净利润	228,872,165.81	228,674,991.04	0.35	237,901,385.81	
归属于上市公司股东的所有者权益	228,990,735.83	222,844,404.52	2.76	231,114,687.36	
加权平均净资产收益率(%)	32.24	47.23	减少14.99个百分点	91.16	
基本每股收益(元/股)	0.54	0.40	35.00	1.24	
稀释每股收益(元/股)	0.54	0.40	35.00	1.24	

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)持股情况表

单位:股					
截止报告期末股东总数(户)					36,625
年度内股票质押前十大交易日的股东总户数(户)					38,757
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
赵桂云	境内自然人	37.44	212,123,500	212,123,500	212,000,000
赵桂香	境内自然人	6.48	36,732,200	36,732,200	36,720,000
赵桂明	境内自然人	6.48	36,732,200	36,732,200	36,720,000
任义国	境内自然人	3.24	18,366,450	0	0
李继强	境内自然人	3.24	18,366,450	0	0
周东峰	境内自然人	3.24	18,366,450	0	0
吴肖哲	境内自然人	2.32	13,168,200	0	质押 13,000,000
刘成国	境内自然人	1.48	8,366,350	0	0
中国建设银行股份有	未知	0.38	2,164,641	0	0
限公司-博时上证红利指数证券投资基金					
上述股东关联关系或一致行动的说明					
赵桂云、赵桂香、赵桂香系公司2012年重大资产重组中的一致行动人,公司实际控制人一致行动人刘成国的其他近亲属存在关联关系或是一致行动人。					
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



### 三、管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析  
2014年,世界经济增长缓慢,仍处于危机后的修复期,经济运行分化加剧。在美国经济复苏、美联储货币政策逐步宽松、O.6退出背景下,黄金价格总体承压,维持在相对低位震荡;区域性地缘政治风险频发等因素导致黄金价格短期出现剧烈波动。面对严峻的外部环境,公司认真贯彻落实股东大会和董事会的各项决议,在监事会的监督指导下,积极应对,采取有效措施攻坚克难,有条不紊地推动各项工作的开展,确保了公司经营健康、有序运行,较好地完成了年度生产经营目标,公司的可持续发展能力进一步提升,公司的发展前景和业绩健康快速增长。

1. 降本增效,生产经营指标稳步提升  
2014年,公司对全年生产经营,经营目标实行阶段性控制,生产经营目标考核体系日趋完善,在大宗物资采购和项目工程建设上实行了公开招投标,降本增效、挖潜节支的成果已经显现。2014年度公司实现营业收入85,158.19万元,同比增长46.42%;实现利润总额32,823.30万元,同比增长6.03%;实现净利润22,887.22万元,同比增长4.35%;扣除非经常性损益后净利润22,889.07万元,较好地完成了年初制定的生产经营计划。

2. 规范运作,治理水平进一步提升  
报告期内,公司按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引和监管部门的要求,将内控体系建设作为公司的一项重要工作来抓推进,公司在2014年对于上市公司及控股子公司内部控制制度进行了重新梳理,建立、完善了公司及控股子公司的各项内部控制流程和管理制度,公司内控体系架构基本搭建完成,逐步建立起科学决策、高效执行、有效监督的运行机制,企业管理、运营更加规范。

3. 落实安全,安全环保工作扎实推进  
2014年度,公司继续实行安全生产目标责任制,对员工进行安全培训教育,还相继开展了“安全班组、安全区达标升级竞赛”、“安全生产月”等活动。各子公司还根据各自的实际,开展了“双基建设”和“百日安全无事故”等活动;加强了环境保护工作,保障环保设施建设齐全,运行正常,烟尘排放达到合格标准,大(尾)气达标零排放,加强了尾矿库覆土、绿化工作及尾矿库渣土的控制工作。

4. 周密部署,重大资产重组顺利实施  
2014年度,公司收购为五龙黄金100%股权的重大资产重组顺利实施完成,公司资源储量有了显著提高;报告期内公司又实施了新的重大资产重组,发行股份及支付现金购买稀贵100%股权并募集配套资金。截止目前,本次交易的资产过户、股份发行登记手续已办理完毕。通过本次交易,公司新增有色金属资源综合回收利用业务,延伸了产业链,有利于提高公司抗风险能力、盈利能力和持续发展能力。

#### 3.2 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	851,581,883.85	581,618,855.45	46.42		
营业成本	356,341,134.19	162,652,367.73	119.08		
销售费用	66,620.40	14,498.50	359.56		
管理费用	157,960,228.80	81,679,436.19	93.35		
财务费用	24,801,802.35	11,566,805.89	114.42		
经营活动产生的现金流量净额	73,123,123.66	388,953,852.36	-81.20		
投资活动产生的现金流量净额	-75,660,397.64	-632,007,266.12	-87.67		
筹资活动产生的现金流量净额	110,484,563.26	108,873,666.46	-96.65		

#### 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85,158.19万元,本期比上年同期增加26,996.30万元,增长46.42%,主要原因是五龙黄金纳入合并范围,本期黄金销量比上年增加及黄金套期保值收益所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析  
公司主要产品是黄金金锭,2014年度生产、销售黄金3,384,647.38克,比2013年度增加1,066,230.65克,同比增长45.99%。  
(3) 主要销售客户的情况  
本年度前2名主要客户销售额为89,637.53万元,占全部销售收入的100%。

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
内蒙古黄金集团有限公司	82,930,277.20	88.13
内蒙古黄金集团有限公司	158,651.96	1.83
合计	83,088,929.16	100

#### 3. 成本

##### (1) 成本分析表

单位:元					
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占本期营业收入比例(%)	上年同期金额	上年同期占本期营业收入比例(%)
采矿业	材料	84,495,557.97	23.77	60,208,722.78	37.33
	人工	194,833,082.34	54.81	77,768,980.33	48.26
	电费	36,213,178.39	10.75	14,860,721.33	9.22
	折旧	37,920,801.16	10.67	8,366,614.68	5.19
	合计	355,471,426.05	100	161,285,042.36	100

##### (2) 主要供应商情况

本年度前5名供应商的采购额为13,062.56万元,占2014年度采购总额的37.08%。

供应商名称	采购金额	占年度采购总额比例(%)
内蒙古北方稀土(集团)高纯稀土有限公司	22,847,972.94	17.45
赤峰隆盛矿业有限责任公司	11,294,673.65	8.63
内蒙古北方稀土(集团)高纯稀土有限公司	4,325,570.06	3.31
赤峰隆盛矿业有限责任公司	3,320,770.15	2.54
合计	13,062,561.49	37.08

#### 4. 费用

(1) 销售费用本期较上期增加5.21万元,比例359.56%,主要系五龙黄金全年合并范围、黄金精炼、押运、销售后产生的差旅费等增加所致;  
(2) 管理费用本期较上期增加7,628.08万元,比例193.93%,主要系五龙黄金全年纳入合并范围、计提增值辅助金额较大所致;  
(3) 财务费用本期较上期增加1,323.50万元,比例114.42%,主要为本期新增借款和黄金租赁业务融资所产生的利息、手续费及租赁费用。

#### 5. 现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额同比减少31,583.07万元,比例81.20%,主要系五龙黄金全年合并范围,导致本期经营活动支付的现金大幅增加;  
(2) 投资活动产生的现金流量净额本期增加55,534.74万元,主要系上期收购五龙黄金支付并购款所致;  
(3) 筹资活动产生的现金流量净额减少9,659.91万元,主要系上期收购五龙黄金,为支付并购款筹资较多所致。

#### 6. 其他

(1) 公司前期各次融资、重大资产重组事项实施进度分析说明  
2014年2月26日,公司第五届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司招商银行股份有限公司长春分行申请流动资金贷款的议案》,同意公司向招商银行股份有限公司长春分行申请流动资金贷款人民币10,000万元,贷款期限1年。2014年度,公司在上述额度内以黄金租赁融资方式实际获得的融资98,946.71万元,截止本报告披露日,上述金额借款已还清。

2014年5月16日,公司第五届董事会第十七次会议审议通过《关于全资子公司申请流动资金贷款的议案》,《关于全资子公司提供担保的议案》,公司全资子公司赤峰矿业向兴业银行股份有限公司呼和浩特分行申请流动资金贷款人民币3,000万元,由公司赤峰矿业本次贷款提供担保。

根据公司2013年第二次临时股东大会决议,2013年11月19日,赤峰矿业与中国民生银行股份有限公司长春分行签署《综合授信合同》,最高授信额度为人民币2亿元,有效期自期限一年。2014年上半年,赤峰矿业以上授信额度内实际取得的贷款金额约3,140万元,加上2014年度取得的贷款约5,015.01万元,合计在以上授信额度内实际取得的贷款金额约18,141万元,截止本报告披露日,上述贷款已还清。

2014年9月23日,公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于赤峰吉隆黄金矿业有限责任公司申请流动资金贷款的议案》、《关于赤峰华泰矿业有限责任公司股权质押和采矿权抵押赤峰吉隆黄金矿业有限责任公司融资提供担保的议案》,同意赤峰矿业向交通银行股份有限公司申请流动资金贷款人民币10,000万元,融资方式为赤峰矿业以其持有的华泰矿业100%股权及华泰矿业持有的采矿权为本次融资提供质押担保。2014年度,赤峰矿业以黄金租赁融资方式在上述额度内获得的融资约3,465万元。

2014年12月6日,公司2014年第三次临时股东大会审议通过了《关于向金融机构申请流动资金贷款的议案》,《关于公司全资子公司提供担保以及子公司之间互相提供担保的议案》等议案,同意公司及子公司(含子公司的子公司)向金融机构申请融资不超过人民币6亿元。

元,期限1年;上述融资事项由公司作为子公司提供担保及子公司之间互相提供担保,上述各项担保总额不超过人民币6亿元,期限1年。报告期内,公司全资子公司赤峰矿业以黄金租赁融资方式在中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行融资约7,437万元;公司全资子公司五龙黄金获得中国民生银行股份有限公司大连分行授信13,000万元,五龙黄金在上述授信额度内实际获得的贷款金额约10,000万元。

根据经股东大会审议通过的2013年重大资产重组方案及交易双方相关协议,赤峰矿业支付部分交易对价需使用并购贷款。2014年11月3日,赤峰矿业与中国工商银行股份有限公司赤峰广场支行签订《并购借款合同》,赤峰矿业借款金额为人民币15,600万元,期限为36个月。报告期内,公司实际使用的并购借款金额为13,000万元。

公司重大资产重组进展详见本报告第五节之“四、资产交易、企业合并事项”及公司已发布的临时公告。

(2) 发展战略和经营计划实施说明  
公司2013年重大资产重组事项已于本报告期内实施完毕,依据既定的长期发展战略,2014年公司实施了新的重大资产重组,发行股份及支付现金购买稀贵100%股权并募集配套资金。通过本次交易,公司将新增有色金属资源综合回收利用业务,延长公司产业链,提升公司抗风险能力,进一步提升公司盈利能力,实现全体股东利益最大化。

公司2014年营业收入计划为9.25亿元,营业成本计划为3.88亿元,2014年度公司实现营业收入85,158.19万元,营业成本35,634.11万元,净利润22,887.22万元,较好地完成了既定的生产经营计划。

3. 生产、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					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
采矿业	850,718,479.28	355,471,426.05	58.22	46.60	-13.99

主营业务分产品情况					
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
黄金	850,718,479.28	355,471,426.05	58.22	47.32	-14.16

辽宁	300,719,045.90	55.88
合计	850,718,479.28	/

3.4资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

#### 3. 资产、负债情况分析

##### 1. 资产负债情况分析表

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(%)	本期期末数较上期期末数增减(%)	情况说明
货币资金	195,528,521.86	13.11	148,581,232.58	10.19	31.6	
固定资产	1,37,307,638.98	9.2	209,068,084.79	14.34	-34.32	
无形资产	69,510,066.20	38.17	412,172,688.37	28.26	-34.32	
在建工程	27,758,119.91	1.86	62,076,604.96	4.26	-55.28	
递延所得税资产	8,461,401.62	0.57	15,413,699.23	1.06	-45.1	
短期借款	161,398,223.16	10.82	416,014,065.06	28.53	-61.2	
应付职工薪酬	45,314,430.68	3.04	31,809,124.44	2.18	42.46	
应付利息	982,545.18	0.07	517,741.36	0.04	89.78	
其他应付款	50,761,076.19	3.4	299,627,787.59	20.55	-83.06	
长期应付款	130,000,000.00	8.75	0	0		
递延所得税负债	706,287.51	0.01	208,302,301.00	19.43	-100	
专项储备	566,004,602.00	37.98	283,302,301.00	19.43	100	
股本	161,314,446.00	0.01	3,165,997.21	0.22	-99.49	

情况说明:

(1) 货币资金期末较期初增加,主要原因是本期销售黄金增加而相应增加销售回款所致;

(2) 存货期末较期初减少,主要原因是收购五龙黄金时结存的金属矿本期加工后销售所致;

(3) 固定资产期末较期初增加,主要原因是本期在建工程完工转增固定资产所致;

(4) 在建工程期末较期初减少,主要原因是期前在建工程在本期完工转入固定资产所致;

(5) 递延所得税资产期末较期初增加,主要原因是本期五龙黄金金矿计提存货跌价准备减少(部分转回),从而影响所得税时间性差异所致;

(6) 短期借款期末较期初减少,主要原因是本期偿还到期的流动资金借款后改变融资方式所致;

(7) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期末较期初增加,主要原因是本期改变融资方式即增加金融负债业务增加所致;

(8) 应付职工薪酬期末较期初增加,主要原因是本期未付工资转入下期支付所致;

(9) 应付利息期末较期初增加,主要是计提2014年5月12日至2014年12月31日短期、长期借款利息及黄金融资租赁租赁费所致;

(10) 其他应付款期末较期初减少,主要原因是五龙黄金支付了原股东唐山中和实业集团有限公司及法定代表人李继强应付全部款项;

(11) 长期借款期末较期初增加,全部为本期增加,主要原因是为收购五龙黄金本期增加的并购贷款所致;

(12) 递延所得税负债期末较期初增加,全部为本期增加,主要原因是黄金租赁业务公允价值变动产生净损益确认的所得税时间性差异所致;

(13) 股本期末较期初增加,主要原因是本期以资本公积转增股本所致;

(14) 专项储备期末较期初减少,主要原因是本期五龙黄金增加安全生产投入,支出额超过提取数额所致。

2. 公允价值计量项目,主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期内公司以公允价值计量的项目为融资性资金租赁:

项目名称	期初余额	期末余额
融资租赁资产	187,660,260.10	10,723,850.10

##### 3. 核心竞争力分析

公司的主要资产为全资子公司赤峰隆矿业、华泰矿业和五龙黄金的黄金矿资产。赤峰矿业、华泰矿业、五龙黄金共持有8项采矿权(其中3项正在办理探矿权转采矿权手续)和2项探矿权,已提交国土资源管理部门评审备案的黄金资源储量约5.045吨;赤峰矿业所属撒南子矿区的金平均品位为15.12克/吨,华泰矿业所属红花沟一采区的金平均品位为7.07克/吨,华泰矿业所属旗山五采区的金平均品位为9.04克/吨,五龙黄金金平均品位5.90克/吨。公司所属赤峰矿山的矿石品位高,属于国内当前少有的高品位富矿床。因此,相比同类黄金矿山企业,黄金生产单位成本较低,毛利率较高。

##### 3. 6 企业文化分析

1. 3. 1 对外股权投资分析  
报告期内,公司全资子公司赤峰隆矿业收购唐山中和实业集团有限公司持有的五龙黄金100%股权事项实施完毕;公司通过支付现金及发行股份的方式收购稀贵100%股权并募集配套资金,相关事项及其进展情况详见本报告第五节之“四、资产交易、企业合并事项”及公司已发布的临时公告。

2. 金融类公司理财时点及衍生品投资的情况  
报告期内,公司利用上海黄金交易所所黄金质押进行了套期保值交易,截止2014年12月31日,公司2014年度投资头寸均已平仓。

3. 募集资金使用情况  
报告期内,公司未发生及募集资金使用情况。

4. 主要子公司、参股公司分析  
(1) 赤峰隆矿业成立于2005年1月,主要从事黄金采选、销售业务,注册资本7,500万元,目前拥有1项采矿权,1项探矿权,现保有经国土资源部备案的黄金储量14,824吨。截止报告期末,该公司总资产118,718.96万元,净资产77,631.82万元,报告期内实现营业收入43,814.23万元,营业利润25,555.46万元,净利润19,108.86万元。

(2) 华泰矿业成立于2006年1月,主要从事黄金采选、销售业务,注册资本2,000万元,目前拥有4项采矿权(其中3项正在办理探矿权转采矿权手续),现保有国土资源部备案的黄金储量12,114吨,经内蒙古自治区国土资源厅备案的黄金储量12,585吨。截止报告期末,该公司总资产18,565.24万元,净资产15,481.45万元,报告期内实现营业收入11,269.89万元,营业利润4,266.62万元,净利润3,202.09万元。

(3) 五龙黄金成立于2008年4月,主要从事黄金采选、销售业务,注册资本4,000万元,目前拥有1项采矿权,1项探矿权,现保有经国土资源部备案的黄金储量14,522吨。截止报告期末,该公司(评估口径)总资产90,451.71万元,净资产58,896.58万元,报告期内实现营业收入30,074.07万元,营业利润4,826.34万元,净利润2,305.49万元。

3. 7