公司代码:600497　　公司简称:驰宏锌锗

云南驰宏锌锗股份有限公司

2014 年度报告摘要

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	驰宏锌锗	600497	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黎文刚	刘琴
电话	0874-8966698	0874-8966698
传真	0874-8966699	0874-8966699
电子信箱	liwengang@chxz.com	lq@chxz.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
		调整后	调整前		
总资产	32,839,802,236.64	29,699,205,136.95	29,699,205,136.95	10.57	26,386,674,366.51
归属于上市公司股东的净资产	7,192,644,507.18	7,338,290,993.43	7,338,290,993.43	-1.98	5,817,084,165.38

	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
经营活动产生的现金流量净额	884,152,669.05	830,616,118.20	830,616,118.20	6.44	1,689,977,087.42
营业收入	18,897,587,047.29	18,077,619,669.21	18,077,619,669.21	4.54	13,014,320,681.36
归属于上市公司股东的净利润	161,165,148.80	589,423,146.96	589,423,146.96	-72.66	457,620,837.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	137,752,559.18	329,177,858.12	329,177,858.12	-58.15	279,312,676.33
加权平均净资产收益率(%)	1.80	8.89	8.89	减少5.78个百分点	8.10
基本每股收益(元/股)	0.0966	0.3789	0.3789	-74.50	0.3344
稀释每股收益(元/股)	0.0966	0.3789	0.3789	-74.50	0.3344

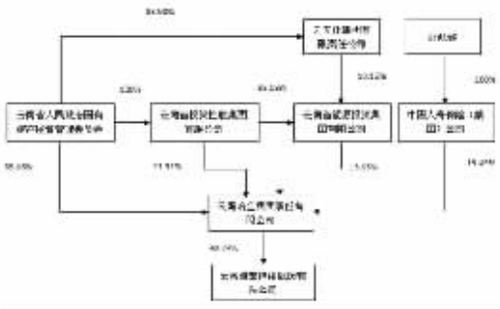
（二）截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	153,360
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	134,808

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	
云南冶金集团股份有限公司	国有	49.74	829,505,201	0	质押	202,960,431
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	其他	1.88	31,416,396	0	未知	
中国平安人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	其他	0.54	8,999,947	0	未知	
曲靖富鑫铅锌矿有限公司	其他	0.53	8,805,681	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	0.33	5,473,500	0	未知	
会泽县开发投资有限责任公司	国有	0.30	4,994,314	0	未知	
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.22	3,619,184	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	0.21	3,467,093	0	未知	
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	0.18	3,030,316	0	未知	
王武陵	其他	0.18	2,950,000	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	国有法人股股东云南冶金集团股份有限公司为公司的控股股东,与其他股东之间不存在关联关系。公司未能获知上述其他股东间是否存在关联关系以及是否为一致行动人。					

（三）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

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年是公司实施“十二五”战略的攻坚之年,也是公司面对国内外复杂市场形势,发展压力巨大的一年。受国内经济增速放缓、经济结构调整,铅锌行业需求增长乏力等因素影响,公司产品市场价格持续低位震荡,产品盈利空间逐步缩小,致使公司2014年经营业绩与年度预期目标差距较大。面对以上严峻形势,公司管理层根据公司董事会制定的2014年经营计划组织安排生产,坚定不移地围绕“深化两级管控、提高发展质量、实现更优更强”的年度主题,坚持以经济效益为中心,努力通过提升矿山产量、降低生产成本与费用支出、调整经营策略,提高运营效率和经济效益,保证了公司持续盈利的势头。

2014年公司计划产出氧化锌、硫化矿共292.35万吨,产出精矿含铅锌金属36.35万吨,实际完成采矿量262万吨、选矿量257万吨,产出铅锌金属量35万吨。冶炼铅锌主产品产量计划35万吨,实际完成32.63万吨,主要是锌产品仅完成了22万吨,仅完成年计划的88%。

2014年公司计划实现营业收入180亿元,实际完成188.97亿元。2014年计划实现利润总额4亿,实际完成2.27亿元,完成年计划的56.75%。利润总额没有按计完成的原因主要是:一方面是2014年公司计提宁南三鑫找探矿支出及商誉减值准备,影响利润约1.3亿元;另一方面,由于公司主产品中铅、银产品价格同比下滑,以上原因致使公司2014年年度经营业绩与年度预期目标差距较大。

（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(%)
有色金属采选、冶炼	5,308,188,010.54	3,326,431,856.39	37.33	25.25	36.70	减少5.25个百分点
非金属采选	73,690,073.21	33,172,852.44	54.98	37.79	20.44	增加6.49个百分点
技术服务收入	94,339.62	81,000.00	14.14	-96.77	-96.82	增加1.38个百分点
有色金属产品贸易	13,397,903,891.59	13,405,831,344.98	-0.06	-2.07	-2.00	减少0.07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	6,634,436,109.52	5,722,290,693.56	13.75	123.40	140.21	减少6.04个百分点
铅产品	3,126,186,736.37	2,604,927,641.10	16.67	-56.69	-61.94	增加11.51个百分点
硫酸	68,857,349.70	74,239,635.29	-7.82	-7.79	10.20	减少17.61个百分点
银锭	233,966,243.89	68,070,239.97	70.91	-49.33	-78.33	增加38.94个百分点
硫精矿	80,596,820.36	11,997,598.73	85.11	-9.48	34.84	减少4.89个百分点
铅精矿	355,201,299.08	221,155,972.07	37.74	-30.72	-12.70	减少12.85个百分点
锌精矿	526,582,462.98	376,519,153.86	28.50	-33.10	-12.73	减少16.68个百分点
煤炭	73,690,073.21	33,172,852.44	54.98	24.44	200.00	增加6.49个百分点
电解铜	7,471,226,568.46	7,477,842,328.50	-0.09	34.36	34.49	减少0.10个百分点
锗精矿	43,258,345.90	19,030,931.40	56.01	359.00	248.82	增加13.90个百分点
铜精矿	21,789,334.26	37,405,704.16	-71.67	-49.63	-33.99	减少40.66个百分点
其他	143,990,631.61	118,783,302.73	17.51	119.18	81.58	增加17.08个百分点
技术服务收入	94,339.62	81,000.00	14.14	-96.77	-96.82	增加1.38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(%)
国内	18,540,235,346.82	3.44
国外	239,640,968.14	367.98

（四）资产、负债情况分析

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
预付款项	203,085,323.04	0.62	764,091,465.48	2.57	-73.42	主要是本期将与非流动资产相关的预付款重分类到其他非流动资产。
存货	2,164,194,053.98	6.59	1,543,203,528.75	5.20	40.24	主要是本期公司会泽16万吨铅锌冶炼项目投产后,储备的原料及流程物料增加。
固定资产	10,211,362,361.27	31.09	4,803,970,422.02	16.18	112.56	本期公司会泽16万吨铅锌冶炼项目建成投产结转固定资产。
在建工程	6,803,369,942.38	20.72	10,137,645,576.51	34.13	-32.89	主要是本期公司会泽16万吨铅锌冶炼项目建成投产结转固定资产。
开发支出	38,807,195.09	0.12	91,752,945.12	0.31	-57.70	本期部分开发项目完成验收结转
商誉	39,434,160.32	0.12	83,994,776.57	0.28	-53.05	本期计提了合并宁南三鑫的商誉减值
长期待摊费用	165,771,953.61	0.50	103,873,478.06	0.35	59.59	本期将荣达矿业的矿山环境治理路面硬化工程转入长期待摊费用所致
其他非流动资产	956,599,143.94	2.91	50,000,000.00	0.17	1,813.20	主要系会计政策变更将原有的部分应交税费借方数、预付长期工程款,重分类到其他非流动资产。
应付票据	99,897,228.06	0.30	20,000,000.00	0.07	399.49	公司期末以票据结算应付款增加
应付账款	1,963,355,076.83	5.98	1,402,778,838.39	4.72	39.96	主要是应付工程款增加所致
应交税费	144,378,080.87	0.44	26,164,815.95	0.09	451.80	主要是对本期末未能抵扣的增值税借方余额重分类到资产方
应付股利	20,366,790.96	0.06	146,213,025.46	0.49	-86.07	本期荣达矿业归还欠冶金集团股利所致
一年内到期的非流动负债	2,522,342,446.76	7.68	1,545,531,227.12	5.20	63.20	主要是公司长期借款、长期应付款中将于下一年度到期支付的部分增加所致。

（五）核心竞争力分析

1、资源优势

通过多次收购的完成,公司已在云南会泽、云南彝良、内蒙古、黑龙江、加拿大、玻利维亚等地拥有多处矿产地,其中会泽、彝良矿山拥有的铅锌资源具有储量大、品位高等特点,公司将在此基础上,扩大生产规模,建成与之配套的采选车间等工程设施,提升产能,增长业绩为公司带来较强的盈利能力。

2、成本优势

公司拥有铅锌矿产资源,原料自给率较高,且拥有的是国内少有的高品位矿山,因此产品的生产成本较低。公司是目前国内铅锌产品平均生产成本最低的几家公司之一,具有明显的成本优势。

3、装备工艺先进

公司经过六十多年的发展,在有色勘探,铅锌采选、冶炼等领域储备了一系列的技术和装备优势。采选有会泽、彝良两座数字化绿色矿山,铅锌冶炼装备技术更是我国铅锌冶炼行业的风向标,以膏体充填为特色的持续领先的安全环保优势,也为公司“十三五”经营和发展提供了最重要的前提保障。

4、品牌形象良好

公司高度关注品牌形象的提升,坚持与各利益相关方的协同发展。“驰宏锌锗”商标为中国驰名商标,驰宏锌锗牌铅锭、锌锭是LME、上海金属交易所注册产品,银锭是LBMA注册产品。主产品铅锭、锌锭具有较强的市场竞争力。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:元　币种:人民币

报告期内投资额	133,465,627.74
投资额增减变动数	6,488,219.96
上年同期投资额	126,977,407.78
投资额增减幅度(%)	5.10%

被投资的公司情况:

单位:元　币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	投资成本	年初数	增减变动	期末数
会泽县安东调试服务有限公司	30.00	150,000.00	571,488.76	-413,973.57	157,515.19
云南北方驰宏光电有限公司	49.00	112,700,000.00	125,252,469.47	7,098,254.95	132,350,724.42
会泽靖东机动车检测有限公司	30.00	810,000.00	1,153,449.55	-196,061.42	957,388.13
镇康县东鸿锌业有限公司	30.00	15,264,260.00	-		-
合　计	-	128,924,260.00	126,977,407.78	6,488,219.96	133,465,627.74

证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	ICG	印加矿业有限公司	92,145,807.78	14,692,488	4,647,074.33	79.53	-7,080,597.93
2	股票	CNK	澳大利亚康达金属股份公司	13,287,222.48	9,749,000	733,719.49	12.56	-854,421.86
3	股票	SWN	塞尔温资源有限公司	1,548,183.33	2,920,500	462,212.93	7.91	211,372.70
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				106,981,213.59	/	5,843,006.75	100%	-7,723,647.09

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

单位: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
中国工商银行股份有限公司麒麟支行	中国工商银行工银理财共赢3号理财产品保本型	80,000,000	2014-5-29	2014-7-1	协议	268,273.97	80,000,000	268,273.97	是	0	否	否	自有资金	
中国建设银行股份有限公司曲靖翠峰支行	中国建设银行云南分行"乾元"保本型理财产品	120,000,000	2014-5-28	2014-6-30	协议	433,972.60	120,000,000	433,972.60	是	0	否	否	自有资金	
中国银行曲靖市分行	人民币"按期开放"	20,000,000	2014-7-21	2014-8-27	协议	80,876.71	20,000,000	80,876.71	是	0	否	否	自有资金	
合计	/	220,000,000	/	/	/	783,123.28	220,000,000	783,123.28	/	0	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)						0								

(2) 委托贷款情况

单位:万元　币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
会泽县万鑫城市投资开发有限责任公司	5,000	5年		见注	会泽县融资担保有限责任公司					自有资金	

委托贷款情况说明

公司2012年向会泽县万鑫城市投资开发有限责任公司提供委托贷款5,000万元,贷款用于会泽冶炼分公司16万吨铅锌冶炼生产厂区搬迁范围内村民搬迁补偿支出。

上述委托贷款均未逾期,借款方与公司不存在关联关系,委托贷款行为不涉及关联交易,亦不涉及展期以及诉讼,资金来源均不为募集资金。

3、主要子公司、参股公司分析

（1）截至2014年12月31日,公司主要子公司的基本情况如下:

企业名称	成立时间	实收资本(万元)	所占权益比例	主要生产经营地	主要业务
彝良驰宏矿业有限公司	2010.8	10,000	100%	彝良县洛泽河镇	有色金属采选、销售
驰宏国际商贸有限公司	2010.10	16,000	100%	北京市海淀区	销售、进出口、仓储服务
新巴尔虎右旗荣达矿业有限责任公司	2001.12	5,000	51%	内蒙古自治区呼伦贝尔市新巴尔虎右旗森干布拉根	有色金属采选、销售
驰宏卢森堡有限公司	2010.3	1,510.00（万加元）	100%	卢森堡	商业、技术和金融运作
云南永昌铅锌股份有限公司	2000.12	39,000	93.08%	云南省保山市龙陵县勐糯镇	铅锌矿及附属产品生产、销售
云南澜沧铅矿有限公司	2005.12	41,000.	100%	云南普洱市澜沧县	有色金属采选、冶炼、矿产品生产、销售
大兴安岭云冶矿业开发有限公司	2007.12	55,000	100%	黑龙江大兴安岭地区加格达奇区	有色金属及非金属采选、冶炼、加工、销售

（2）截至2014年12月31日,公司主要子公司的主要财务数据:

单位:万元　币种:人民币

企业名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2014-12-31	2014-12-31	2014年1-12月	2014年1-12月
彝良驰宏矿业有限公司	166,144.20	77,236.75	118,737.27	29,428.27
驰宏国际商贸有限公司	51,279.99	22,675.46	1,279,940.84	2,531.43
新巴尔虎右旗荣达矿业有限责任公司	152,228.53	108,387.94	58,662.11	5,441.57
驰宏卢森堡有限公司	132,563.93	74,283.02	0	-1,730.90
云南永昌铅锌股份有限公司	93,692.58	38,021.80	40,165.72	2,158.02
云南澜沧铅矿有限公司	108,219.08	42,880.25	26,317.83	-2,312.88
大兴安岭云冶矿业开发有限公司	115,811.80	41,763.17	2,887.14	-9,582.49

注:以上子公司（除驰宏卢森堡有限公司）2014年财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

4、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
呼伦贝尔驰宏20万吨铅锌冶炼项目	4,821,790,000.00	87%	744,330,217.44	4,116,674,480.68	建设中
合计	4,821,790,000.00	/	744,330,217.44	4,116,674,480.68	/
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

2014年,我国经济进入了中高速增长新常态,境内外市场需求不旺,经济下行压力不断加大。受国内外宏观经济环境影响,有色金属行业在严峻的国内外经济形势下,已呈现出高产量、高成本、低价格、低效益的特点,形势不容乐观。2015年是“十二五”收官之年,全球经济仍处于金融危机后深度调整期,尽管美国经济明显复苏,但其他发达国家经济复苏疲软,主要新兴工业体经济增速下滑,新常态下我国经济下行压力依然较大。新《环保法》的实施以及资源、环境、人工等要素成本的提高迫使有色金属工业需尽快从规模扩张向创新驱动转变。与此同时,“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,也为行业发展提供了新的增长动力。预计,2015年有色金属生产、消费、投资将进一步缓慢增长,产品价格将延续弱势震荡态势,企业经营难度依然很大。

2、公司发展战略

公司将继续以效益为核心,坚持稳中求进的发展思路,依托丰富的矿产资源储备,加大矿山开发力度,提高原料自给率,深入开展自有资源开发与“走出去”相结合的道路,持续优化提升冶炼技术、环保、成本水平,强化资源综合利用开积极拓展产品深加工,以资本市场为纽带,重点打造国际投融资平台,通过收购、兼并和合作开发等方式,优化资源配置,,并通过产业整合、技术创新、管理创新、降本增效,产业链延伸和优化等手段,将各种优势转化为经济优势,不断提高公司盈利能力,逐步建立公司在行业内的品牌知名度和影响力,进一步提升公司的核心竞争力。

3、经营计划

2015年公司计划产出氧化矿、硫化矿共273.5万吨,产出精矿含铅锌金属36.57万吨。铅锌精炼主产品产量38万吨（含呼伦贝尔驰宏计划试生产铅锌总量7.7万吨）,其中:电铅8万吨、锌产品30万吨;银锭45吨,黄金17.5千克,粗铅5万吨。

2015年公司计划实现营业收入200亿元,利润总额比上年同期有增长,其中:自产产品实现营业收入64.5亿元、商品贸易实现营业收入135.5亿元。

为保障上述经营计划的完成,公司将重点做好以下工作:

（1）强化成本控制、产格预算管理

2015年,公司将抓实“大成本、系统成本”的管理工作,全力打造成本新优势。重点完成以下工作:①进一步牢固树立全员成本意识,按照效率优先、成本第一的原则,不断优化、改进现有业务流程,强化执行力,以管理促效率、提效益;②加强财务基础工作,严格全面预算管理,及时发现、预警、反馈、纠正预算执行过程中存在的问题,强化成本分析,找准成本费用发生的异常环节以及对损益影响的关键因素,通过分析提出成本费用控制方向和措施建议,为公司决策提供可靠依据;③根据市场产品售价和产品合理毛利水平倒逼制造成本,通过设计、工艺、采购、生产等每个环节的不断优化和限期改进来有效促进成本的降低,提高产品市场竞争力。

（2）继续强化安全和环保管理,加大安全和环保投入,严格贯彻落实新《环境保护法》、《安全生产法》,扎实抓好重点领域的安全环保管理,强化安全生产意识,完善安全生产长效机制。

（3）全力推进资源增储和矿山的建设,加强公司地质找矿、资源整合工作。重点围绕年度增储目标任务,加强地质研究,寻求资源增储新突破,继续部署国内外优质资源占有,增强公司资源掌控能力,为公司丰富资源品种、加快海外项目并购建设、巩固未来资源保障、培育新的利润增长点打下了坚实基础。

（4）继续完善内控体系、制度建设,强化审计监督职能,加强公司经营风险管理,继续完善内控机制,持续提高公司风险防控水平,确保内控管理体系的有效性。

（5）科学编制“十二五”及中长期发展规划,做好重点领域、重点行业、重点地区的战略发展研究,提高战略管控水平。严格项目投资和规范管理,确保新建项目成为新的利润增长点。

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

公司2015年资金需求主要是归还到期银行借款、矿山开发、呼伦贝尔20万吨铅锌冶炼等项目建设,预计资金需求约60亿元,资金来源主要包括:一是经营活动产生的现金流净额;二是向金融机构办理债务融资及发行定向工具等。

5、可能面对的风险

（1）铅锌产品和铅锌原料价格波动风险

本公司的主要产品为锌产品和铅产品,铅锌产品的价格是影响本公司利润水平最直接和最重要的因素。另外,报告期内,公司会泽16万吨冶炼项目达产达标,呼伦贝尔20万吨冶炼项目投入试生产,公司增加了锌原料（主要为锌精矿、锌焙砂）和铅原料（主要为铅精矿、粗铅）的对外采购量。因此,铅锌精矿的价格也是影响公司利润水平的重要因素,铅锌产品价格和铅锌精矿价格的大幅波动将导致公司利润水平出现大幅波动。

公司将进一步提高市场分析能力,加强期货套期保值工具运用,通过期现联动操作、远期点价、月均价作价等方式来降低市场风险,扩大利润。同时公司还将持续加强矿山的开发及铅锌资源的并购,不断增加矿产资源储量,争取保持和提高原材料的自给率。

（2）资源储量不确定性及资源扩张风险

公司虽然以现有矿区地质工作和成矿规律为基础,制定了国内铅锌金属保有储量1000万吨的战略目标,但基于地质找探矿的不确定因素,公司资源储量的增加具有较大不确定性。此外,作为采、选、冶一体的资源型冶炼企业,资源的储量和品位的高低,直接关系到公司的生存和发展,不断扩大占有和控制优良的矿产资源,是公司保证可持续发展的重要条件。公司一直专注于寻找和发现新的矿产资源,通过自己探矿、与第三方合作探矿、战略合作等多种方式进一步拓展对铅锌矿产资源的控制,但由于勘探开发或收购矿产资产存在一定的不确定性,公司的矿产资源储量存在下降的风险,有可能对公司的经营业绩产生不利影响。

（3）安全生产风险

公司及公司主要控股子公司所从事的主要业务为矿产的勘探、开采、选矿、铅锌冶炼,都属于安全生产事故高发、易发的行业,此外,近年来安全法规不断健全,对公司安全生产提出了更高要求。如发生安全生产事故可能导致本公司的业务运作中断,造成经营成本增加或人员伤亡及潜在的法律责任。

公司将持续健全和完善安全管理体系,加大力度落实安全管理相关制度,加强安全生产基础建设,以事故预防为中心,现场管理为重点,强化外包工程安全管理,全面推进矿山安全标准化建设,夯实安全生产基础。

（4）环保风险

因公司涉足的矿产采选、冶炼均属于国家重点控制的重污染行业,随着国家环保政策的持续收紧,公众的环保意识不断提高,公司面临的环保形势依然严峻,环保压力巨大,环境保护投入也会导致公司的生产经营成本进一步增加。2015年1月1日起,国家实施新修订的《中华人民共和国环境保护法》,以及由环境保护主管部门全面实施的《实施按日连续处罚办法》、《环境保护主管部门实施查封、扣押办法》、《实施限制生产、停产整治办法》、《企业事业单位环境信息公开办法》、《突发环境事件调查处理办法》等管理办法,对公司环保提出了更严格的要求;除此之外,国家已发布推行企业环境信用评价办法,正建立环境保护“守信激励、失信惩戒”机制。

公司将以环境风险管控为重点,进一步建立和完善严格监管所有污染物排放的环境保护管理制度,从源头到全过程控制污染物的产生和排放,加强环保设施投入,提高清洁生产、综合利用和“三废”处置水平,加快解决历史遗留环境问题,有效防范环境安全风险,采取有力措施保障公司生产经营目标实现。

（5）从事贸易业务的风险

本公司贸易额度较大,贸易业务集中在基本金属产品领域,贸易业务具有交易资金量大、毛利率低的特点,而且相关金属产品的价格近年来市场波动较大,难以准确预测。若相关产品价格走势与公司预测出现背离,则会给公司造成较大损失。公司将积极开展市场调查研究,认真分析市场行情,准确把握市场走势,强化风险控制管理,保证生产经营目标的顺利实施。

（6）海外经营的风险

公司已在澳大利亚和卢森堡、加拿大、玻利维亚等地设有子公司。随着公司海外拓展的步伐不断加大,面临的风险也在加大,包括文化差异、法律体系不同、劳资矛盾、沟通障碍以及管理海外业务方面的困难,对境外收入征税或限制利润汇回的风险,非关税壁垒或其它进出口限制的风险,所在国政治或经济状况发生变动以及工人罢工等风险。上述风险均可能对公司海外经营产生不利影响,从而可能导致公司无法取得预期的投资回报。

公司将积极参与海外业务的经营和管理,培养和引进国际化的人才队伍,提高经营管理团队的综合能力,梳理和完善管控流程,防范海外经营风险。

四、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,公司第五届董事会第十七次会议和公司第五届监事会第八次会议审议通过了《关于公司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,内容详见公司2014年10月24日在《中国证券报》、《上海证券报》和www.sse.com.cn上刊登的“临2014-045号”公告。

五、利润分配或资本公积金转增预案

(一)现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内,根据公司2013年年度股东大会批准,公司于2014年7月4日实施了2013年度利润分配方案,以2013年12月31日总股本1,667,560,890股为基数,向2014年7月3日（股权登记日）于上海证券交易所收市后,在登记公司登记在册的公司全体股东每10股派发现金股利1.5元（含税）,共计派发现金股利250,134,133.50元。相关公告刊登在2014年6月27日的《上海证券报》、《中国证券报》和上交所网站上。

报告期内,公司分红政策未进行修订,将继续严格按照《公司章程》规定的分红政策制定、执行现金分红方案。

(二)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	1.5	0	250,134,133.50	161,165,148.80	155.20
2013年	0	1.5	0	250,134,133.50	589,423,146.96	42.44
2012年	0	1.5	0	250,134,133.50	457,620,837.55	54.66

六、积极履行社会责任的工作情况

1、社会责任工作情况

内容详见公司2015年4月21日在上交所网站上披露的《云南驰宏锌锗股份有限公司2014年度社会责任报告》。

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

公司具体环保情况说明详见公司2015年4月21日在上交所网站上披露的《云南驰宏锌锗股份有限公司2014年度环境报告书》。

七、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,公司第五届董事会第十七次会议和公司第五届监事会第八次会议审议通过了《关于公司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,内容详见公司2014年10月24日在《中国证券报》、《上海证券报》和www.sse.com.cn上刊登的“临2014-045号”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2014年度纳入合并范围的子公司共33户,本公司本年度合并范围与上年度相比因新设子公司增加1户子公司,具体情况如下:

经2014年1月9日公司第五届董事会第十二次会议审议通过,同意公司在上海非自由贸易试验区设立全资子公司驰宏实业发展（上海）有限公司,注册资本为6000万元,2014年2月20日,上述子公司在上海市普陀区正式登记设立。

董事长:董英

云南驰宏锌锗股份有限公司

2015年4月21日

证券代码:600497　证券简称:驰宏锌锗　公告编号:临2015-010

云南驰宏锌锗股份有限公司 第五届董事会第二十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

董事长董英先生因工作原因委托出席本次会议。

一、董事会会议召开情况

1、云南驰宏锌锗股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第二十二次会议的召开符合《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定。

2、会议通知于2015年4月9日以电子邮件和专人送达的方式发出。

3、会议于2015年4月17日以现场表决方式在昆明召开。

4、会议应出席董事9人,实际出席董事9人,其中委托出席的董事人数1人。董事长董英先生因工作原因委托董事沈立俊先生代为出席会议并行使表决权。

5、会议由副董事长沈立俊先生主持,公司全体监事和部分高级管理人员列席会议。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《公司2014年度总经理工作报告》;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

2、审议通过《公司2014年度董事会工作报告》;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

3、审议通过《公司2014年度独立董事述职报告》（具体内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn）;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

4、审议通过《公司2014年度董事会审计委员会履职报告》（具体内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn）;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

5、审议通过《关于公司2014年度利润分配的预案》;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计,公司2014年度实现的归属于母公司股东的净利润161,165,148.80元,按母公司实现净利润215,971,938.70元提取10%的法定盈余公积金21,597,193.87元,加上年初未分配利润868,814,551.56元,扣除2014年已向股东分配的普通股股利250,134,133.50元后,可供股东分配的利润为813,055,162.89元。

公司拟以2014年12月31日总股本1,667,560,890股为基数,每10 股派发现金股利1.5元（含税）,共计派发现金股利250,134,133.50元。

6、审议通过《公司2014年度财务决算报告》;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

7、审议通过《公司2015年度财务预算报告》;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

8、审议通过《公司2015年度投资计划》（详见公司临“2015-011号”公告）;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

公司2015年总投资计划为28.87亿元,其中建设项目计划投资15.15亿元;技改项目计划投资5,627.5万元;科研项目计划投资4,968.9万元;地质找探矿计划投资2.07亿元;投资并购（股权投资）计划投资6亿元;境外工程项目计划投资4.59亿元。公司将视2015年投资计划中所列项目的方案设计确定的投资总额及相关审批程序的完备程度及时提交公司相应的决策机构审议,并履行相关的信息披露义务。

9、审议通过《公司2014年度社会责任报告》（具体内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn）;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

10、审议通过《公司2014年度环境报告书》（具体内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn）;

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

11、审议通过《公司2014年度内部控制自我评价报告》（具体内容详见上海证券交易所网站:http://www.sse.com.cn）;

表决结果:同意9票,反对