

河南豫光金铅股份有限公司

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	豫光金铅	股票代码	600531
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	蔡亮	李慧玲	
电话	0391-6665836	0391-6665836	
传真	0391-6688986	0391-6688986	
电子信箱	yuguang@yggf.com.cn	yuguang@yggf.com.cn	

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

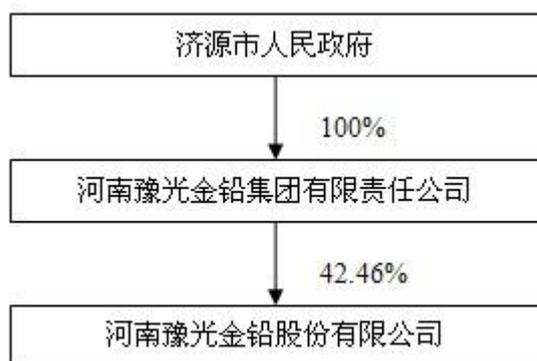
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	8,060,757,799.64	7,372,815,721.93	9.33	6,859,218,328.00
归属于上市公司股东的净资产	1,342,249,622.78	1,877,236,065.86	-28.50	1,842,033,252.48
经营活动产生的现金流量净额	-1,008,039,092.25	152,000,131.03	-763.18	-558,478,452.30
营业收入	11,291,254,031.35	12,496,834,803.13	-9.65	11,667,991,554.08
归属于上市公司股东的净利润	-498,659,468.28	48,525,522.81	-1,127.62	88,042,663.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-586,749,736.65	11,513,810.97	-5,196.05	64,133,584.01
加权平均净资产收益率 (%)	-30.79	2.62	减少 33.41 个百分点	4.86
基本每股收益 (元 / 股)	-1.69	0.16	-1,156.25	0.3
稀释每股收益 (元 / 股)	-1.69	0.16	-1,156.25	0.3

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	62,172	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	59,544		
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
河南豫光金铅集团有限责任公司	国有法人	42.46	125,353,660	0	无
中国黄金集团公司	国有法人	4.33	12,773,284	0	无
济源市财务开发公司	国有法人	0.64	1,876,410	0	无
沈付兴	其他	0.41	1,202,781	0	无
朱德宏	其他	0.34	1,000,000	0	无
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.34	998,392	0	无
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.33	982,581	0	无
李荣国	其他	0.17	502,999	0	无
刘旭霞	其他	0.17	489,500	0	无
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.15	435,286	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东中，第一大股东河南豫光金铅集团有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《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。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。				

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

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，贵金属价格的大幅度下跌以及铅锌行业的持续低迷，给公司生产经营带来压力，在诸多不利因素的影响下，公司管理层围绕抓管理，抓创新，求效益，控风险，稳步推进冶炼渣处理技术改造项目建设，积极争取国家再生资源综合利用增值税退税政策，实现生产经营平稳运行。

报告期内，公司完成电解铅产量 37.28 万吨，比去年同期减少 5.9%，黄金 2675.33 公斤，比去年同期减少 8.58%，白银 700.5 吨，比去年同期增长 13.46%，硫酸 26.93 万吨，比去年同期减少 2.13%，实现销售收入 1,129,125.40 万元，比去年同期减少 9.65%，实现净利润 -49,288.61 万元。

2013 年，公司在生产经营，节能减排，挖潜增效方面取得一定成绩，但由于价格下跌等各种不利因素影响，本年度，公司首次出现自成立以来较大幅度亏损，亏损的主要原因为：公司主营业务是铅冶炼加工，自有矿山供应比例占整个原料供应的比例很小，受上游原材料供应影响，2013 年市场上购买原料的加工成本不能弥补公司加工成本的支出；另外，黄金、白银以及副产品硫酸价格的快速大幅度下跌是公司亏损的另一主要原因。

报告期内，公司项目建设顺利推进，产业格局基本形成。2013 年，针对环保压力和循环经济发展的需要，公司围绕生产经营，重点实施了冶炼渣处理技术改造项目、氧化锌厂底吹炉烟灰综合利用项目、废旧塑料分选项目扩建工程等。其中，氧化锌厂底吹炉烟灰综合利用项目采用自主研发的水浸工艺，在国内铅冶炼行业中首家实现了含镉铅烟灰的综合回收。废旧塑料分选项目扩建工程累计产出塑料 5600 吨，实现增值 920 万元。这些项目的实施，不仅极大缓解了公司的环保压力，而且使公司综合利用资源的能力得到极大的增强，发展格局更趋合理，为公司今后的发展打下了良好的基础。

报告期内，公司深化企业管理，创效增收成效突出。2013 年，公司把效益、效率和回收率、直收率提升作为公司的重点工作，并取得一定成效。创效方面，各生产单位通过优化经济技术指标、盘活呆滞物料、节能降耗减员增效。工艺方面，各生产、技术工艺部门把工艺最科学指标、行业最佳指标、历史最好指标作为对标准，通过技术创新、小改小革操作及管理改进等措施，多项回收率指标得到明显提升。

报告期内，公司营销方法更加灵活，营销效果更加明显。2013 年，有色金属价格波动较大，矿山普遍开工不足，原料采购困难。对此，公司积极开发云南、新疆地区新市场，通过签订长期供货协议、第三方采购模式集中采购、参与竞标批量采购、利用市场点价等模式，较好保证原料和粗铅供应。销售方面，公司通过执行长单合同、在上海期交所交割、大幅提高铅锭散单客户售价，较好缓解了资金压力。

报告期内，公司安全环保常抓不懈，红线底线更加清晰。2013 年，公司始终把安全环保工作作为不可逾越的红线。一是从思想上不断提高，组织多人参加了省市环保部门组织的固废管理、辐射安全防护、河南省流域污染物排放标准、脱硫脱硝等培训，有效提高了职工抓环保的意识和能力；二是在硬件上不断投入，加大环保设施建设，公司完成精炼厂加装湿法除尘，熔三污水站改用硫化法、河道硬化等 7 项治理项目，进一步提高了公司抵抗环境风险的能力。三是在措施上不断完善，对所有环保设施和环保运行体系进行严格控制，加强生产厂各扬尘点实时监控管理，认真执行在线监测管理制度。2013 年，公司所有在线数据无超标，所有废水、废气均达标排放，环保运行情况整体良好，环保指标达标率 100%，并在济源市开展的“美丽济源建设环保治理专项行动”中获得了“大气环境综合治理先进单位”称号。

报告期内，公司质量管理持续深入，能源管理日趋规范。2013 年，公司牢固树立质量是企业生命线的理念，狠抓质量管理体系建设。通过抽查审核、专项审核和全面审核，对 64 个不合格项和 210 个整改项全面进行了整改。通过开展试点活动，较好解决了体系关键环节中发现的共性问题。积极关注供应商审核、生产许可证核查等活动，借助外部诊断，促进了质

量管理体系持续健康发展。2013 年，全年顺利完成了内部审核、体系抽审、中质协审核、骆驼公司和江森公司审核、危化品生产审核工作及电铅产品申报有色实物质量金杯奖等工作，有效解决了管理体系运行与生产实际脱节的问题，较好促进了产品质量的全面提升。

(一) 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	11,291,254,031.35	12,496,834,803.13	-9.65
营业成本	11,205,774,395.18	12,010,108,720.01	-6.70
销售费用	8,658,252.50	6,711,691.94	29.00
管理费用	92,633,073.07	93,451,004.65	-0.88
财务费用	179,747,611.18	208,269,614.37	-13.69
经营活动产生的现金流量净额	-1,008,039,092.25	152,000,131.03	-763.18
投资活动产生的现金流量净额	-949,656,717.10	-177,926,705.28	-433.73
筹资活动产生的现金流量净额	1,691,606,261.89	343,013,516.13	393.16
研发支出	9,339,027.73	11,718,232.34	-20.30

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本年主营业务收入比上年略有下降，主要原因为：受市场环境的影响，基本金属价格下降，公司主要产品电解铅、黄金、白银销售价格较上年降低，产品销售收入较上年减少。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内，公司主要产品电解铅、黄金、白银市场价格均有不同幅度下跌，电解铅价格比上年同期下跌了 7%，黄金价格比上年同期下跌 15%，白银价格比上年同期下跌 27%。

(3) 订单分析

为规避主要产品价格波动风险，公司对电解铅和白银实行长单销售模式，黄金在上海黄金交易所销售，电解铅和白银销售价格按照市场月平均价，一方面稳定客户资源，另一方面获取了稳定现金流。对合金产品采取以销定产的营销模式，公司铅合金产品实施个性化的完全以客户需求为导向的营销模式，满足客户的差异化需求。

公司未实行长单合同管理的订单面临价格波动风险，为此公司在上海期货交易所和黄金交易所根据原料采购情况进行套期保值，以规避价格波动给公司经营带来压力。

(4) 新产品及新服务的影响分析

公司新产品开发主要是围绕铅产品及金银产品进行深加工，根据用户的需求不断增加铅合金品种，开发金银制品和投资银条、工艺银条。

(5) 主要销售客户的情况

公司前五名客户销售收入为 542,702.21 万元，占公司全部主营收入的比例为 48.89%。

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 (%)
有色金属	原材料	3,420,615,899.64	30.93	4,143,092,315.55	34.95	-17.44
	加工费	314,138,257.03	2.84	360,532,195.76	3.04	-12.87
贵金属	原材料	5,905,607,650.16	53.40	6,110,148,491.43	51.55	-3.35
	加工费	43,563,943.18	0.39	35,379,860.11	0.30	23.13
化工	加工费	116,368,344.92	1.05	121,688,499.41	1.03	-4.37
其他	原材料	1,204,965,355.07	10.90	1,038,197,066.06	8.76	16.06
	加工费	53,966,010.63	0.49	42,920,361.89	0.36	25.74
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 (%)
电解铅	原材料	3,256,435,505.12	29.45	3,927,996,483.24	33.14	-17.10
	加工费	284,441,547.27	2.57	332,303,390.12	2.80	-14.40
黄金	原材料	824,605,059.94	7.46	992,309,630.91	8.37	-16.90
	加工费	8,956,453.06	0.08	6,810,181.41	0.06	31.52
白银	原材料	3,236,583,230.22	29.27	3,148,575,090.52	26.57	2.80
	加工费	34,607,490.12	0.31	28,569,678.70	0.24	21.13
黑铜	原材料	164,180,394.52	1.48	215,095,832.31	1.81	-23.67
	加工费	29,696,709.76	0.27	28,228,805.64	0.24	5.20
硫酸	加工费	45,866,280.48	0.41	43,986,696.56	0.37	4.27
氧化锌	加工费	70,502,064.44	0.64	77,701,802.85	0.66	-9.27
其他	原材料	1,204,965,355.07	10.90	1,038,197,066.06	8.76	16.06
	加工费	53,966,010.63	0.49	42,920,361.89	0.36	25.74
自营贸易		1,844,419,360.00	16.68	1,969,263,770.00	16.62	-6.34

(2) 主要供应商情况

公司向前 5 名供应商采购额为 185,212.65 万元，占年度采购总额的比例为 19.12%。

4、 费用

销售费用：本期发生 865.83 万元，较上期增加 194.66 万元，增加 29%，主要原因是：公司出口铅增加，相应的出口运杂费增加。

财务费用：本期发生 17,974.76 万元，较上期减少 2,852.20 万元，减少 13.69%，主要原因是：
①本期人民币升值，汇兑收益比上年增加。②本期票据贴现业务较去年下降，致使贴现费用减少。

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	9,266,378.13
本期资本化研发支出	72,649.60
研发支出合计	9,339,027.73
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.66
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.08

(2) 情况说明

依据国家对有色金属行业提出的节能减排、保护环境、发展循环经济的长远发展战略，并结合公司生产经营的实际需求及长期发展布局，2013 年，公司开展了采用底吹炉还原造硫处理固废试验研究、铅锌渣回收有价金属研究、液态高铅渣直接还原清洁炼铅关键技术(国家 863 计划)等重大科技项目研究，为公司持续发展战略升级转型提供先进的技术支撑，并逐步实现工业化、规模化。

6、 现金流

本年现金及现金等价物净增加额-26,445.26 万元，较上年减少了 57,407.44 万元，其中：

(1) 经营活动产生的现金流量净额-100,803.91 万元，较上年减少 116,003.92 万元，主要原因是公司本期销售收入减少，销售商品收到的现金减少。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-94,965.67 万元，比上年减少 77,173.00 万元，主要原因是：①黄金、白银期货业务产生的净现金流减少；②购建固定资产、无形资产项目投入较上年增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额 169,160.63 万元，较上年增加 134,859.27 万元，主要是公司本期偿还债务减少所致。

7、 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

2013 年公司实现净利润-49,288.61 万元，其中归属于母公司的净利润-49,865.95 万元。2012 年公司实现净利润 5,792.21 万元，其中归属于母公司的净利润 4,852.55 万元；2013 年净利润较 2012 年大幅减少，公司利润下降的原因主要有：

①公司主要产品电解铅、黄金、白银售价下降，收入减少，而库存原料及在产品成本较高，形成亏损。

②黑铜、硫酸、镉白等综合回收产品价格下跌，综合回收效益缩减。

③公司主要产品黄金、白银跌幅较大，公司计提了存货跌价准备。

(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 (%)
有色金属	3,763,751,996.68	3,734,754,156.67	0.77	-16.56	-17.07	增加 0.61

						个百分点
贵金属	5,830,740,987.66	5,949,171,593.34	-2.03	-8.11	-3.20	减少 5.18 个百分点
化工	165,770,368.39	116,368,344.92	29.80	-19.52	-4.37	减少 11.12 个百分点
其他	1,340,457,474.95	1,258,931,365.70	6.08	10.35	16.45	减少 4.92 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 (%)
电解铅	3,497,073,144.08	3,540,877,052.39	-1.25	-17.26	-16.89	减少 0.45 个百分点
黄金	794,229,241.20	833,561,513.00	-4.95	-21.81	-16.57	减少 6.59 个百分点
白银	3,210,188,237.46	3,271,190,720.34	-1.90	-4.78	2.96	减少 7.66 个百分点
黑铜	266,678,852.60	193,877,104.28	27.30	-6.27	-20.32	增加 12.82 个百分点
硫酸	48,716,027.27	45,866,280.48	5.85	-37.25	4.27	减少 37.49 个百分点
氧化锌	117,054,341.12	70,502,064.44	39.77	-8.79	-9.27	增加 0.32 个百分点
自营贸易	1,826,323,509.00	1,844,419,360.00	-0.99	-6.73	-6.34	减少 0.42 个百分点
其他	1,340,457,474.95	1,258,931,365.70	6.08	10.35	16.45	减少 4.92 个百分点

本年主营业务收入比上年减少 117,624.89 万元，减少 9.58%，主要是产品价格下降，收入较上期减少。报告期，公司实现主营业务毛利 4,149.54 万元，较上年减少 38,351.56 万元，毛利率为 0.37%，较上年下降 3.09 个百分点。毛利下降的主要原因是公司主要产品电解铅、黄金、白银价格均有不同幅度下降，毛利减少，其中：电解铅毛利率比上年下降 0.45 个百分点，黄金毛利率比上年下降 6.59 个百分点，白银毛利率比上年下降 7.66 个百分点；副产品硫酸毛利率比上年下降 37.49 个百分点，主要是硫酸销售价格下降所致。

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	10,900,568,680.73	-9.68
国外	200,152,146.95	-4.14

(三) 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 (%)
交易性金融资产	15,204,065.60	0.19	124,474,194.98	1.69	-87.79
应收票据	35,145,076.71	0.44	19,974,213.67	0.27	75.95
应收账款	29,899,650.13	0.37	9,763,498.77	0.13	206.24
预付款项	1,019,857,563.72	12.65	489,924,381.70	6.65	108.17
其他应收款	173,398,262.89	2.15	113,196,572.71	1.54	53.18
可供出售金融资产	4,520,802.60	0.06	19,046,176.86	0.26	-76.26
在建工程	969,787,064.64	12.03	289,268,308.29	3.92	235.26
无形资产	227,514,376.73	2.82	132,942,544.14	1.80	71.14
递延所得税资产	83,730,591.67	1.04	50,695,745.13	0.69	65.16
交易性金融负债	1,752,876,324.63	21.75	973,052,860.00	13.20	80.14
应付票据	0.00	0.00	400,000,000.00	5.43	-100.00
预收款项	63,949,287.06	0.79	95,173,490.19	1.29	-32.81
应付利息	6,142,034.30	0.08	4,132,294.92	0.06	48.63
其他应付款	62,512,284.01	0.78	169,650,201.55	2.30	-63.15
其他流动负债	10,241,452.60	0.13	0.00	0.00	100.00
一年内到期的非流动负债	22,500,000.00	0.28	95,884,150.00	1.30	-76.53
长期借款	1,124,091,965.91	13.95	621,000,700.00	8.42	81.01
递延所得税负债	53,817,134.67	0.67	16,598,354.88	0.23	224.23
专项储备	4,055,898.62	0.05	16,725,170.38	0.23	-75.75
未分配利润	137,671,081.79	1.71	651,093,088.87	8.83	-78.86
外币报表折算差额	-5,770,272.21	-0.07	3,124,892.03	0.04	-284.66

交易性金融资产减少的主要原因：期末持仓期货合约公允价值变动的的影响；

应收票据增加的主要原因：本期使用票据结算增加所致；

应收账款增加的主要原因：本期赊销增加所致；

预付款项增加的主要原因：主要是预付原材料及工程款增加所致；

其他应收款增加的主要原因：期货保证金增加所致；

可供出售金融资产减少的主要原因：主要是股价下跌，期末计提减值准备所致；

在建工程增加的主要原因：本期在建项目投入增加所致；

无形资产增加的主要原因：本期新增土地使用权所致；

递延所得税资产增加的主要原因：本期交易性金融资产浮动亏损增加所致；

交易性金融负债增加的主要原因：本期黄金租赁规模加大所致；
 应付票据减少的主要原因：主要由于期末应付票据贴现转短期借款所致；
 预收账款减少的主要原因：本期预收货款减少所致；
 应付利息增加的主要原因：本期借款增加所致；
 其他应付款减少的主要原因：本期白银质押金减少所致；
 其他流动负债增加的主要原因：主要是与资产相关的政府补助预计明年所结转金额；
 一年内到期的非流动负债减少的主要原因：期初债务，本期已偿还所致；
 长期借款增加的主要原因：因在建项目及生产经营需要，借款增加所致；
 递延所得税负债增加的主要原因：交易性金融负债浮动盈利所致；
 专项储备减少的主要原因：期初计提专项储备，本期已使用所致；
 未分配利润减少的主要原因：本期净利润亏损所致；
 外币报表折算差额减少的主要原因：汇率变动所致。

(四) 核心竞争力分析

1、竞争优势：一是公司拥有国内最丰富的铅冶炼企业生产运行管理经验和最先进的技术装备水平，拥有综合回收以及再生资源综合回收利用的优势；二是公司拥有一批经验丰富的市场营销队伍，质量管理优势突出；三是随着公司冶炼渣处理技术改造项目的建成投产，公司将经营铅、铜、金、银等主要产品，产品优势得到进一步的互补，综合回收能力和盈利水平得到进一步提高；四是豫光电解铅以及白银产品质量稳定，在市场有一定的知名度，豫光是国内率先取得国内境外期货交易资格的厂家，在国内国外原料市场、期货市场有一定的知名度。

2、竞争劣势：一是公司属冶炼加工企业，自有原料供给很少，导致市场运营和抗风险能力较弱；二是目前原料紧张，冶炼企业相互竞争，市场加工费不能弥补公司加工费支出，盈利能力水平降低。

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资额为 12,932.22 万元，比上年同期增加 5,982.22 万元。具体被投资的公司情况如下：

单位：人民币 万元

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	报告期投资额度
江西源丰有色金属有限公司	废旧蓄电池、矿灯、铅、铜、废渣的处理及经营；合金、铅膏、塑料等本企业自产产品的销售	60.00	3,711.52
豫光(澳大利亚)有限责任公司	贸易、投资	100.00	620.70
济源豫金靶材科技有限公司	溅射靶材等材料的研发、有色金属废料回收	99.23	3,500.00
河南豫光合金有限公司	合金铅生产及销售、废旧有色金属回收等	100.00	4,500.00
济源豫光炉业科技开发有限公司	炉窑修砌等	100.00	50.00
济源市恒鼎置业有限公司	房地产开发、销售	55.00	550.00

(1) 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)	占期末证券投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	KBL	KBL	34,935,248.26	20,813,626	4,520,802.60	100	-12,345,604.63
合计				34,935,248.26	/	4,520,802.60	100	-12,345,604.63

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

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度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
2010	配股	62,110.44	3,736.76	61,528.03	582.41	存放于募集资金专用账户
合计	/	62,110.44	3,736.76	61,528.03	582.41	/

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1763号文核准,公司于2010年12月配股发行66,981,616股人民币普通股(A股)股票,配股价格9.49元/股,扣除发行费用后实际募集资金净额为62,110.44万元。2013年度公司实际使用募集3,736.76万元,累计已使用募集资金61,528.03万元,尚未使用募集资金582.41万元(不含累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额)。

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:万元 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	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	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
二期废旧蓄電池综合利用工程项目	是	10,419.14	0	10,419.14	是	100.00%		1,138.66	否		

污水综合治理回用工程项目	否	4,759.40	25.24	4,176.99	否	87.76%		81.14	否		
偿还公司 8 万吨/年熔池熔炼直接炼铅环保治理工程项目国家开发银行项目建设贷款	否	28,000.00	0	28,000.00	是	100.00%					
补充公司 8 万吨/年熔池熔炼直接炼铅环保治理工程项目流动资金	否	5,440.04		5,440.04	是	100.00%					
江西源丰有色金属有限公司 18 万吨/年废旧蓄电池综合回收利用工程		6,711.52	3,711.52	6,711.52	是	100.00%					
补充公司流动资金		6,780.34		6,780.34	是	100.00%					
合计	/	62,110.44	3,736.76	61,528.03	/	/		/	/	/	/

二期废旧蓄电池综合利用工程项目未达到预计效益的原因：近年来，国内冶炼企业逐步提高再生资源使用比例，废旧蓄电池市场竞争加剧，回收成本逐渐提高，导致公司废旧蓄电池回收效益减少，该项未达到预计收益。

污水综合治理回用工程项目未达到预计效益的主要原因：该项目原预计效益计算节约水资源费时采用的单价是 1.2 元/ m³，而公司实际上交水资源费时的单价较预计单价有所降低，该项目收益减少。

江西源丰有色金属有限公司 18 万吨/年废旧蓄电池综合回收利用工程原计划于 2013 年 6 月底试产，因下列原因造成该项目延期：①该项目后续综合管网及桥架图纸迟迟不能到位，影响了整个工程的工期；②江西属于亚热带季风气候，施工期间雨水过多，加之土质比较特殊，雨后土质松软，饱和含水量大，侧滑及塌方等现象严重，影响工期进展。目前该项目设备安装结束，已进入生产调试阶段，预计 2014 年 4 月份投产运行。

(3) 募集资金变更项目情况

单位:万元 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	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合	变更项目的预	产生收益情况	项目进度	是否符合	未达到计划进

					合 计 计 划 进 度	计 收 益			合 预 计 收 益	度 和 收 益 说 明
江西源丰有色金属有限公司 18 万吨/年废旧蓄电池综合利用工程	二期废旧蓄电池综合利用工程项目	6,711.52	3,711.52	6,711.52	是			100.00%		
补充公司流动资金	二期废旧蓄电池综合利用工程项目	6,780.34		6,780.34	是			100.00%		
合计	/	13,491.86	3,711.52	13,491.86	/		/	/	/	/

为更充分有效利用募集资金，尽快创造经济效益，确保公司投资项目的安全、有效，经公司第四届董事会第二十一次会议及 2012 年第一次临时股东大会审议，公司不再用募集资金继续投入二期废旧蓄电池综合利用工程项目第一套系统中的合金车间和第二套生产系统的建设，将原用于建设该项目的募集资金 13,491.86 万元变更为以下项目：①向公司的控股子公司江西源丰有色金属有限公司增资 6,711.52 万元建设 18 万吨/年废旧蓄电池综合利用工程；②将剩余募集资金 6,780.34 万元补充公司流动资金。

该等事项已经公司独立董事、监事会和保荐机构发表同意意见，并履行了相应公告程序。公司已于 2013 年 11 月 11 日前完成了对江西源丰有色金属有限公司的增资。

4、 主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务范围	注册资本 (万元)	净利润 (万元)
豫光金铅 (北京) 科技有限公司	投资、商贸	2,000.00	-37.95
济源市豫金废旧有色金属回收有限公司	废旧回收	100.00	-413.09
江西源丰有色金属有限公司	废旧回收处理，合金、铅膏、塑料等本企业自产产品的销售	16,185.86	1,448.78
豫光 (澳大利亚) 有限责任公司	贸易、投资	1,166.00	-1,235.72
豫光 (香港) 国际有限公司	贸易	54.42	-15.09
河南豫光冶金机械制造有限公司	工程施工，设备维修	500.00	150.12
河南豫光合金有限公司	合金铅生产及销售	5000.00	1,336.44
济源市豫金靶材科技有限公司	溅射靶材等材料的研发、有色金属废料回收	6,500.00	-287.51
济源豫光炉业科技开发有限公司	炉窑修砌、耐火材料销售、炉窑修砌技术开发	50.00	11.93

济源市恒鼎置业有限公司	房地产开发、销售	1,000.00	0.07
阿鲁科尔沁旗龙钰矿业有限公司	矿产资源勘探、采选、销售	1,000.00	121.37
青海西豫有色金属有限公司	冶炼	20,680.00	-17,669.52
济源市泰信小额贷款有限公司	小额贷款	5,000.00	1,234.99
河南豫光国际经济技术合作有限公司	进出口贸易	2,000.00	-203.50
SORBY HILLS	探矿、采矿		-3.99
乌拉特后旗瑞峰铅冶炼有限公司	冶炼	37,000.00	-10,068.19
北京安泰科信息开发有限公司	信息咨询	3,500.00	710.97

注：1、豫光(澳大利亚)有限责任公司注册资本为 1,166.00 万澳元；

2、豫光(香港)国际有限公司注册资本为 54.42 万港元。

3、SORBY HILLS 财务数字单位为澳元万元。

5、非募集资金项目情况

单位:万元 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
冶炼渣处理技术改造工程	65,463.00	80%	52,268.63	68,740.17	在建
合计	65,463.00	/	52,268.63	68,740.17	/

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2014 年，国际经济形势复杂多变，美联储逐渐缩减宽松规模会压制金银走势，然而在实物需求以及通胀的预期支撑之下，贵金属市场会呈现多样性的变化，市场信心还将在利好和利空消息的夹击下波动，未来公司仍将面临价格波动的挑战，对工业属性较强的白银，全球经济的不断回暖，工业需求会增加，会给白银价格上涨提供一定的空间。

美国经济的逐步回暖有助于为铅价提供支撑，一方面，汽车庞大的替换性需求支撑消费，另一方面，电动自行车新国标放开将带动铅蓄电池的需求，而 4G 牌照的发放，将带来电信、移动、联通等大通信领域的投资，从而拉动铅蓄电池的需求增长。

有色金属原料短缺将导致有色金属行业利润进一步向上游延伸，冶炼企业的资源约束矛盾进一步凸显，冶炼加工企业之间相互竞争的格局将促使行业整合，具有行业优势的冶炼企业整合小企业资源将成为冶炼发展的趋势，另一方面，冶炼企业向上游矿山发展，也是自身生存发展的需要。

(二) 公司发展战略

公司发展战略是：以铅铜为主体的有色金属冶炼产业，打造以有色金属冶炼产业、机械加工、稀贵金属及深加工、循环经济、技术服务等板块，向上下游延伸，打造完整的产业链、供应链和价值链，加快各个产业发展步伐，充分发挥板块的协同效应，积极探索战略性新兴产业

产业的发展, 全力提升公司成长能力、盈利能力、资本运作能力, 打造企业的核心竞争力, 实现企业持续健康快速发展。

(三) 经营计划

2014 年, 公司的主要工作目标是: 完成电解铅 40 万吨, 黄金 6500 公斤, 白银 890 吨, 硫酸 47.25 万吨, 铜 5 万吨; 销售收入计划 136.25 亿元, 成本费用计划 135.24 亿元。

为确保主要目标任务的全面完成, 2014 年公司将主要抓好以下工作:

第一, 着力提升主业。提升铅主业, 需要把目光瞄准行业龙头地位, 把做标杆企业、示范企业、国际和行业一流企业作为我们的目标。2014 年要重点抓好扭亏增盈工作, 高度重视指标、回收率的持续提升。要坚持创新驱动, 加快再生铅资源循环利用及高效清洁生产技改、塑料改性造粒、银电解扩建与环保治理、底一还原炉热渣改造、铅膏底吹熔炼工业化生产等技术的研究, 始终站在行业发展的制高点。

第二, 突出抓好循环经济。公司循环经济起步早, 起点高, 设备一流, 在发展中占据了优势地位, 一定要把循环经济作为公司长久发展方向常抓不懈。要做好全国布局, 对关键省市和地区要及早动手, 进行规划布点。要进一步做好回收网点建设, 进一步加大宣传力度, 进一步提升公司再生产业的知名度, 牢牢把握循环经济发展的主导权。公司企业产业转型, 在做好再生铅产业发展的基础上, 今后要重点研究各种物料的吃干榨净, 重点研究各种废渣、水、汽的循环利用, 真正把循环经济做成一个大的产业, 做成公司发展的重要方向, 公司产业的重要一极, 公司盈利的重要支撑。

第三, 努力实现相关多元。相关多元, 就是和企业有关联的延伸产业。公司在产业延伸方面已经做了很多探索, 成立的一些公司都已经开始运作。今年我们的工作重点就是要尽快把这些产业步入正规, 推上发展快车道, 争取冶金机械、合金、贵金属制品、豫金靶材、炉业等各个延伸产业在较短的时间内都能够取得较大的发展, 从而培育一批具有核心技术、竞争力和具有规模优势的新兴产业。2014 年要力争在铜深加工、铅深加工合作上有新的突破, 力争合金产能占到铅总产能的 30% 以上。

第四, 强力抓好扭亏增盈。要把扭亏增盈、创效增收作为全年工作目标的抓手。生产环节要注重生产工艺过程控制, 要对照行业顶尖水平、公司历史最好水平开展指标对标, 全面提升回收率和直收率, 降低弃渣有价金属含量, 增加生产综合回收效益, 确保在指标、效益、技术工艺等全面达到行业先进水平, 推动公司各环节在同行业全面占据领先地位。经营环节要注重提高经营效益, 提高对市场形势的研判能力, 充分利用金融工具防控和化解经营风险。管理部门要创新管理机制, 用机制和制度激发各单位扭亏增盈、创效增收的积极性、主动性和创造性。

第五, 牢固树立“红线”意识。环保、安全、质量是企业安全生存的体系, 企业的生存和发展至关重要。在处理环保与生产之间的关系时, 必须确保环保优先。对环保工作, 要重点抓好清洁化生产, 尾气治理等工作, 对各项环保整治任务、强制性清洁生产任务必须不折不扣完成。

对安全生产要严格落实责任制。认真开展隐患排查和整改, 要抓细节、抓应急预案、抓整改落实、抓安全标准化工作, 全方位排查消除各种不安全因素, 对各种不良行为真正做到实行“零容忍”, 对每一起事故都要严肃追责。对产品质量要加强售后体系的健全和完善。重点以顾客需求为关注焦点, 用过程方法坚守质量红线不动摇, 确保质量事故为零, 真正实现产品质量满足顾客要求。

第六, 持续推进创新工作。要大力实施“创新驱动”战略, 加快推进机制体制创新、科技创新、产品创新、组织创新、管理经营模式创新、市场创新, 着力打造创新体系, 争取在关键技术、关键环节和关键领域取得新的重大突破。加大新技术、新工艺的开发和应用力度,

优化指标、降低消耗，降低产品成本。要加强与科研院所的合作，充分利用公司主导产品的独有特性，向下游延伸，开发新型产品，拓展应用领域，提升发展空间。要抓好机制体制的创新，打破固有思维和管理模式，本着只要是有利于增效增收的办法都可以尝试，只要是有利于企业发展的方式方法都可以采纳的原则开展工作。要以经济责任制为主导，积极探索各种机制体制的改变和创新，克服工作中存在的各种不利因素和弊病，用改革的精神、思路、办法来改善改进工作，进一步释放创新、创造和创效的活力。

第七，精心搞好营销工作。市场是未来发展的必要条件。做好营销工作，要坚持不断开辟新市场、新客户。原料、生产部门要加强沟通，准确把握市场行情，对原料采购做到月计划、周落实，为稳定生产提供保证。要建立完善公司铅生产物料来源分布图，重点关注有价金属含量高、效益大的矿源及来量，稳定客户，稳定供应，为铅生产的综合利益做好保障。要坚持以效益优先为前提，在保证生产需求的前提下着重采购效益较好的矿粉。要充分利用金融工具，做好套期保值体系建设，最大限度避免经营风险。要积极探讨运用现货、期货、长单、散单、定点销售等各种营销手段，争取采购和销售效益最大化。

(四) 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

为维持当前业务，并保证冶炼渣处理技术改造工程、江西源丰有色金属有限公司 18 万吨/年废旧蓄电池综合回收工程等项目的正常投产运行，预计公司 2014 年所需的资金需求为 10.5 亿元，所需资金主要来源为银行贷款及自有资金。

(五) 可能面对的风险

1、价格巨幅波动产生的风险及对策：随着市场波动频繁、竞争日益激烈、行业对手不断增多，公司面临的行业市场竞争将更趋激烈，公司将以市场为依托，加快产品结构调整和优化，大力拓展铝合金及金银深加工产品，加大新产品的市场推广力度，培育新的利润增长点，确保经济效益稳步提高，增强销售服务意识，提升服务质量，切实保证交货期，将营销服务做实、做细、做优、做精，扩大豫光品牌的影响力，增加产品销售量。

2、市场或业务经营风险及对策：公司属冶炼加工企业，自有矿山比较少，产品销售基本依赖下游企业，公司的原料采购和销售将受到很大影响，也直接影响公司业绩。面对复杂的市场环境，公司应充分运用自身资金优势和品牌优势，利用上海期货交易所和上海黄金交易所的席位优势，规避产品价格波动的风险，同时完善内部控制体系建设，提高企业的核心竞争力，追求可持续发展。

3、项目陆续投产但不能达产的风险及对策：公司冶炼渣处理技术改造工程以及募投项目江西源丰有色金属有限公司 18 万吨/年废旧蓄电池综合回收利用工程将在 2014 年建成投产，但在设备生产工艺试制过程中产能不能达产的情况下，折旧费用增加，财务费用增加，会对公司效益产生一定影响。公司将加快设备生产工艺的试制进度，缩短研制周期，使上述项目尽快达产增效。

4、财务风险及对策：在公司未来生产经营中，如果销售客户财务状况不佳导致支付货款不及时或发生支付困难，公司将面临应收账款无法按时回收的风险。为此，公司将与客户建立良好的信任与合作关系，及时了解客户的财务状况，在法律和协议条款的约束下，保证销售合同的履行。

5、技术和产品质量风险及对策：公司拥有一流的技术和成熟的工艺，是铅冶炼行业的主要制订者，但在产品生产过程中，技术操作不当或工艺纪律执行不严格将影响公司的产品质量。针对技术和质量风险，公司将加强生产管理和质量控制，对产品进行全方位的质量跟踪检查，保证产品质量符合国家和用户标准。

6、汇率风险及对策：公司拥有自营进出口权。公司有相当比例的原料采购，同时，也

有一定比例的产品出口到国外，因此，汇率波动及外汇政策的变动将直接影响公司原料采购成本和出口产品的销售价格及其竞争力。公司将加强对外汇市场的研究，并跟随汇率波动，适时组织产品销售和原料采购，选择最有利的货款结算币种和结算方式，努力降低汇率波动对公司经营成果的影响。

3.3 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 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

(二) 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

(三) 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

3.4 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

公司一直坚持连续、稳定的利润分配政策，在拟订利润分配方案时，充分考虑对投资者的回报，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，为投资者提供分享公司成长价值的机会，使投资者形成稳定的回报预期。根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关要求的通知》要求，2012 年公司修改完善了《公司章程》中有关利润分配政策的条款，明确了分红标准和分红比例；规定了利润分配方案的审议程序及分配政策调整、变更的条件和程序，进一步增强公司现金分红的透明度，保护中小股东权益。该事项已经 2012 年 8 月 6 日公司第五届董事会第二次会议及 2012 年 8 月 23 日公司 2012 年度第二次临时股东大会审议通过（详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 2012 年 8 月 8 日、8 月 25 日相关公告）。

报告期内公司现金分红政策的执行情况为：2013 年 5 月 10 日，公司召开 2012 年度股东大会审议通过了《公司 2012 年利润分配方案》：以公司 2012 年末总股本 295,250,776 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派发红利 1,476.25 万元，剩余未分配利润结转为以后年度分配。该方案已于 2013 年 6 月份实施完毕（详见上海证券交易所网 www.sse.com.cn 2013 年 5 月 28 日相关公告）。本次利润分配方案的分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事在董事会审议该方案时尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东的合法权益能够得到充分维护。

因公司 2013 年度实现的可分配利润为负值，依据《河南豫光金铅股份有限公司章程》及公司生产经营需要，本年度公司不进行现金分红，也不进行资本公积金转增股本。该预案经本公司第五届董事会第十二次会议审议，尚需提交公司年度股东大会审议通过。

(二) 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

(三) 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	-498,659,468.28	0
2012 年	0	0.5	0	14,762,538.8	48,525,522.81	30.42
2011 年	0	1.0	0	29,525,077.6	88,042,663.40	33.53

3.5 积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

详见公司 2014 年 4 月 3 日披露的《河南豫光金铅股份有限公司 2013 年度社会责任报告》，披露网址 <http://www.sse.com.cn>。

(二) 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

2013 年，公司认真遵守国家环保法律法规、政策、标准，加强环境管理，全年未发生重大环境污染事故，未发生被上级环保部门通报批评和挂牌督办的事件。公司具体环保情况说明详见公司 2014 年 4 月 3 日 <http://www.sse.com.cn> 披露的《河南豫光金铅股份有限公司 2013 年度环境报告书》。

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。

(1) 因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

① 济源豫光炉业科技开发有限公司为公司的全资子公司，注册及经营地址为河南省济源市玉川集聚区西侧，主要业务为炉窑修砌，耐火材料销售，炉窑修砌技术开发。注册资本为人民币 50 万元。

② 济源市恒鼎置业有限公司为公司的控股子公司，注册及经营地址为济源市荆梁南街 1 号，主要业务为房地产开发销售，注册资本为人民币 1000 万元。

(2) 本期减少的子公司

本公司通过控股 60% 子公司江西源丰有色金属有限公司投资设立的永丰县鑫盛废旧物资回收有限公司，于 2013 年 6 月已办理完毕工商注销手续。

董事长： 杨安国

河南豫光金铅股份有限公司

2014 年 4 月 1 日