

山东黄金矿业股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	山东黄金	股票代码	600547
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	林朴芳	张如英	
电话	0531-67710376 67710381	0531-67710376 67710381	
传真	0531-67710380	0531-67710380	
电子信箱	sdhj0531@163.com	sdhj0531@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

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (%)
		调整后	调整前	
总资产	21,752,541,119.76	21,892,112,145.68	21,892,112,145.68	-0.64
归属于上市公司股东的净资产	8,642,469,782.38	8,474,337,182.18	8,474,337,182.18	1.98
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	997,064,245.36	1,833,103,357.13	1,833,103,357.13	-45.61
营业收入	24,686,445,516.72	28,033,747,577.19	28,033,747,577.19	-11.94
归属于上市公司股东的净利润	311,981,057.03	967,416,241.85	967,416,241.85	-67.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	310,983,186.27	964,062,298.08	964,062,298.08	-67.74
加权平均净资产收益率 (%)	3.62	11.93	12.07	减少 8.31 个百分点
基本每股收益(元 / 股)	0.22	0.68	0.68	-67.65
稀释每股收益(元 / 股)	0.22	0.68	0.68	-67.65

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				252,600	
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
山东黄金集团有限公司	国家	50.25	715,097,736		无
山东黄金集团青岛黄金有限公司	国有法人	1.13	16,054,672		无
中国证券金融股份有限公司转融通担保证券账户	未知	0.55	7,837,754		未知
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.47	6,729,695		未知
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.47	6,713,943		未知
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.31	4,370,294		未知
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	未知	0.28	4,000,074		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	未知	0.26	3,764,037		未知
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	未知	0.24	3,441,288		未知
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.24	3,432,003		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东山东黄金集团有限公司与山东黄金集团青岛黄金有限公司存在关联关系，山东黄金集团有限公司与其他股东不存在关联关系，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；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《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。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、 管理层讨论与分析

报告期内，面对国际国内黄金市场的巨大变化和剧烈冲击，公司积极应对，紧紧围绕“提升质量、提高效益”这一中心，牢牢把握“强化管理、降本增效”这条主线，以开展“提振信心、破解瓶颈、创新发展”大讨论活动为切入点，进一步转变思想观念，创新管理模式，坚定信心，群策群力，有力地激发了发展潜能，推动了公司各项工作持续稳健发展。

报告期内公司采取的主要生产经营措施：

一、深入开展“大讨论”活动，全面激发企业活力。年初，针对黄金价格低迷、企业效益下滑、员工发展信心不足的现状，公司组织开展了“提振信心、破解瓶颈、创新发展”大讨论活动，活动期间，通过认真深入分析查找，各单位累计查找各类“瓶颈”问题 900 余条。通过全员参与、集思广益破解瓶颈，公司领导带领总部各部室人员下沉一级抓管理，宣传推广降本增效的典型经验，以及定期开展专题督导等措施，已累计破解各类瓶颈问题 711 条，使各单位在管理上有了新变化、在指标上有了新增长、在发展上出现了新局面。

二、加强生产管理，实现了“双过半”目标。上半年，面对生产任务重、品位下降的巨大压力，公司从强化生产调度入手，严抓管控，通过完善生产指标“日报制度”，进一步强化了指标动态分析机制；通过召开生产调度会、现场督导等方式，加大了对生产的调度指挥力度，及时解决了生产组织过程中出现的难题。妥善协调解决生产与基建的矛盾，进一步加大技改技措工程强度，不断完善生产系统，优化工程布局，提高了生产能力。继续加强了矿石品位的动态管理，组织所属矿山及时地调整采矿方法和采矿边界品位，保证了产出效益的最大化。同时，组织开展了独头掘进劳动竞赛活动，激发了矿山企业“抓掘进、保接续，抓探矿、增储量，抓生产、上产量”的积极性和主动性。活动当月，公司所属 11 家矿山企业中有 10 家月进尺过百米。以上措施，不仅确保了上半年黄金生产实现了“双过半”目标，也为下步黄金生产稳步发展提供了有力保障。

三、创新经营管理模式，不断扩大降本增效成果。公司一是进一步完善“以成本论英雄”的指标考核体系，并组织开展以成本、效益指标为内容的竞赛活动，全方位提高经济效益；二是积极探索“套期保值”业务，转移产品价格风险；三是建立了内部“票据池”，推广银行承兑票据结算业务；四是充分利用企业品牌优势，调整贷款结构比例，有效地降低了资金成本；五是加快战略退出工作，为企业加快发展减负；六是整合现有资产和技术资源，盘活闲置资产；七是通过优化井下运输系统，充分发挥盲竖井的提升能力，实现由无轨运输向“有轨+提升”方式的转变，降低了运输成本。

四、紧盯年度重点工作，实现快速推进。公司紧密结合矿山企业发展实际，积极协调项目建设与生产之间的矛盾，坚持月组织，季调度，强化现场管理，紧盯施工进度，严把施工质量关。目前，莱州“四库整合”扩容工程已经具备排尾能力，有效缓解了周边矿山的排尾压力；三山岛金矿 8000 吨/日项目、焦家金矿 6000 吨/日项目、新城金矿 8000 吨/日项目正在按照计划快速推进。

五、突出科技工作，取得丰硕成果。上半年，公司紧密结合 2014 年科研信息化投资计划，加大科技创新工作力度，取得实质性进展。其中《深部采矿关键技术研究》项目已签订了多个课题科研合同，并进驻现场展开具体工作，标志着公司承担的国家“十二五”科技支撑计划项目正式进入实施阶段。同时，公司有 16 项科技成果荣获“2013 年度中国黄金协会科学技术奖”，24 项专利获得受理，25 项专利获得国家知识产权局授权。其中，《焦家金矿缓

倾斜破碎矿体安全高效开采动态调控技术研究》等 7 个项目获"2013 年度中国黄金协会科学技术奖"一等奖，这些成果涵盖了矿山地质、采矿、选矿、机械、电气、信息化等主要领域，对解决矿山安全、生产管理上的"瓶颈"问题，进一步提升企业的经济效益发挥了重要的作用。

六、强化安全管理，确保平稳发展。公司始终把安全工作放在头等大事上来抓，一方面继续强化矿山井下安全文明生产专项治理工作，积极采取有效管控措施，改善井下作业环境；另一方面加大现场监督检查力度，狠抓隐患治理整改，建立起了公司首支安全救护大队。同时，为进一步强化安全风险预控，对现有生产系统进行了安全可靠评估，并开展了"井下通风防尘安全专项治理"和"锅炉压力容器隐患自查自纠"活动，确保了安全生产形势平稳。

(一) 主营业务分析

1、 财务报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	24,686,445,516.72	28,033,747,577.19	-11.94
营业成本	23,100,059,473.61	25,742,938,332.77	-10.27
销售费用	19,832,172.13	21,671,625.53	-8.49
管理费用	902,282,189.42	874,157,444.33	3.22
财务费用	214,849,990.66	128,649,203.70	67.00
经营活动产生的现金流量净额	997,064,245.36	1,833,103,357.13	-45.61
投资活动产生的现金流量净额	-610,739,125.47	-1,919,440,556.88	-68.18
筹资活动产生的现金流量净额	-923,460,881.06	-362,489,384.20	154.76
研发支出	78,803,062.56	40,882,000.16	92.76

营业收入变动原因说明：主要原因是黄金价格较上年同期降低所致

营业成本变动原因说明：主要原因是外购黄金价格较上年同期降低所致

销售费用变动原因说明：主要原因是黄金交易费较上年同期降低所致

管理费用变动原因说明：主要原因是无形资产摊销较上年同期提高所致

财务费用变动原因说明：主要原因是融资规模较上年同期增大所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因是黄金销售价格及外购黄金价格较上年同期降低所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因是购建固定资产、无形资产流出的现金及黄金交易流出的现金净额较上年减少所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因是公司融资净额较上年同期减少所致

研发支出变动原因说明：主要原因是公司加大研发力度，为新技术研发所发生的支出增加所致

(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 (%)

黄金行业	24,646,933,384.39	23,078,711,161.75	6.36	-11.97	-10.28	减少 1.77 个百分点
其中： 外购金冶炼	20,584,644,510.27	20,592,024,588.48	-0.04	-7.71	-7.52	减少 0.22 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 (%)
上海黄金交易所	24,029,656,152.58	-8.95
其他地区	618,309,265.03	-61.62

(三) 核心竞争力分析

一、地理优势

山东黄金下辖三山岛金矿、焦家金矿、新城金矿、玲珑金矿、平度鑫汇、沂南金矿、金洲公司、柴矿公司、甘肃西和中宝公司、福建源鑫公司、莱西公司等十一座矿山，以及一座 1200 吨/日精炼厂。

山东是金矿资源和产金大省，已连续 37 年荣膺全国产金第一大省。2013 年全国黄金总产量 428.163 吨，山东贡献超过四分之一，产量超百吨。就储量而言，胶东半岛金矿集中了全国 1/4 的黄金储量，而其中 90% 以上又集中分布在招远、莱州地区。此外，该地区远景储量可观。上世纪 80 年代，山东省地矿局曾预测胶东地区金矿成矿深度可达-3000 米左右，金资源储藏量约为 3000 多吨。而近些年的实践证明，该地区实际储量或超过这一预测数字。

山东黄金焦家金矿、三山岛金矿、新城金矿、玲珑金矿等四大主力矿山均分布于招、莱地区，在胶东金矿资源获取上具有得天独厚优势。近几年山东黄金在该区域实施资源整合战略，并规划在这一区域打造世界级黄金生产基地、国内最大最先进的黄金精炼基地，目前已初具规模。

二、规模优势

公司以黄金矿产资源的开发利用为主业，旗下拥有全国装备水平和机械化水平最高的三山岛金矿、全国首次发现并命名的“焦家式”蚀变岩金矿的焦家金矿、荣获“国家环境友好企业”称号的新城金矿、拥有国际先进精炼技术的“可提供标准金（银）锭企业”的黄金精炼厂等知名企业。2013 年，山东黄金日处理矿石量达 39313 吨/日，其中焦家金矿、三山岛金矿日处理矿石量超万吨，两矿年产金均达到 7 吨以上，新城金矿、玲珑金矿年产金均达到 3.5 吨以上。焦家金矿、三山岛金矿、新城金矿、玲珑金矿上榜“中国黄金生产十大矿山”。

三、技术优势

公司现有矿山的生产装备水平和机械化程度，在国内矿业界首屈一指，特别是井下无轨采掘设备配置达到世界先进水平。其中，独立产权选冶技术达到世界先进水平；废水“零”排放、尾矿综合利用技术，深部探矿、海底采矿、难选冶矿石处理研究等均处于世界先进行列。公司大力推动循环经济和生态矿业建设，废气、废水和废渣处理实现“零”排放。2013 年，公司所属 11 家矿山企业全部达到“非煤矿山安全生产标准化三级企业”标准，其中有 5 家企业达到了“二级企业”标准。“绿色矿山”、“生态矿业”建设成效显著，公司所辖企业获得国家级“绿色矿山试点单位”授牌的已增至 6 家，位居国内黄金行业之首；在国家环保部、山东省人民政府组织的“第五届绿博会绿色发展企业”评选中，公司及三山岛金矿、

焦家金矿、新城金矿、金洲公司名列其中。

四、人才优势

山东黄金用人理念-以人为本，人尽其才；用人机制-内部培养、外部招聘、人才回流、竞聘上岗；同时，山东黄金努力营造良好的企业文化氛围，弘扬“关怀、公平、忠诚、责任”的核心价值观，努力实现“让尽可能多的人和尽可能大的范围因山东黄金集团的存在而受益”的终极目标。打造一个良好的就业和事业发展的平台，增强山金人对山东黄金的归属感、成就感，以实现其本人的人生价值。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
山东黄金集团财务有限公司	300,000,000.00	30.00	30.00	311,267,804.41	7,249,730.53	24,165,768.44	长期股权投资	
合计	300,000,000.00	/	/	311,267,804.41	7,249,730.53	24,165,768.44	/	/

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

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期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。

3、 主要子公司、参股公司分析

子公司名称	行业	主要 产品	注册资本 (万元)	总资产(元)	净资产(元)	净利润(元)	净利润占合 并净利润比 重(%)
山东黄金矿业 (莱州)有限公 司	采掘 业	黄金	76,000.00	7,734,719,974.84	3,638,570,076.08	355,230,909.39	111.38
山东黄金矿业 (玲珑)有限公 司	采掘 业	黄金	30,000.00	1,417,698,637.69	1,020,203,149.71	61,514,582.88	19.29

4、 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2013 年度利润分配方案已经 2014 年 5 月 20 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议通过，已于 2014 年 7 月实施。以 2013 年 12 月 31 日公司总股本 1,423,072,408 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 1 元（含税），合计分配现金红利 142,307,240.80 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。上述利润分配实施公告刊登于 2014 年 7 月 8 日的《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

无

三、 其他披露事项

(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

