

江西铜业股份有限公司

2014 年年度报告摘要

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

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	江西铜业	600362	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	江西铜业股份	0358	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄东风	肖华东
电话	0791-82710016	0791-82710111
传真	0791-82710114	0791-82710114
电子信箱	jccl@jxcc.com	jccl@jxcc.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014 年末	2013 年末	本期末比上年 同期末增减 (%)	2012 年末
总资产	95,322,374,877	88,766,654,061	7.39	78,133,484,407
归属于上市公司股东的净 资产	45,733,876,161	44,522,786,074	2.72	42,819,959,840
	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	1,735,447,985	5,232,520,379	-66.83	6,334,192,911

净额				
营业收入	198,833,486,017	175,890,190,968	13.04	158,556,206,525
归属于上市公司股东的净利润	2,850,649,245	3,565,009,194	-20.04	5,215,874,606
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,733,560,208	3,122,198,232	-44.48	4,394,548,553
加权平均净资产收益率(%)	6.32	8.16	减少 1.84 个百分点	12.70
基本每股收益(元/股)	0.82	1.03	-20.39	1.51
稀释每股收益(元/股)	0.82	1.03	-20.39	1.51

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（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				175, 149		
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）				163, 874		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
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	
江西铜业集团公司	国有法人	40. 00	1, 385, 148, 041	0	无	
香港中央结算代理人有限公司	未知	36. 03	1, 247, 452, 495	0	未知	
中国银行－易方达积极成长证券投资基金	未知	0. 25	8, 799, 843	0	未知	
博时价值增长证券投资基金	未知	0. 23	8, 099, 819	0	未知	
中信证券股份有限公司	未知	0. 22	7, 638, 843	0	未知	
中国工商银行－中银持续增长股票型证券投资基金	未知	0. 20	6, 895, 741	0	未知	
上海飞科投资有限公司	未知	0. 19	6, 731, 317	0	未知	
国泰君安证券股份有限公司	未知	0. 13	4, 612, 330	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	未知	0. 13	4, 531, 539	0	未知	
朱剑波	未知	0. 13	4, 381, 587	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说		(1) 本公司控股股东江西铜业集团公司[江铜集团]与其他				

明	持有无限售条件股份的股东没有关联关系且不属于中国证监会发布的《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）本公司未知其他持有无限售股份的股东之间是否存在关联关系或属于中国证监会发布的《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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

(1) 香港中央结算代理有限公司[中央结算]以代理人身份代表多个客户共持有本公司 1,247,452,495 股 H 股，占本公司已发行股本约 36.03%。中央结算是中央结算及交收系统成员，为客户进行登记及托管业务。

(2) 江铜集团所持 129,655,000 股 H 股份亦在中央结算登记。本报告披露时特将江铜集团所持 H 股股份从中央结算所代理股份中单独列出。若将江铜集团所持 H 股股份包含在内，中央结算实际所代理股份为 1,377,107,495 股，占本公司已发行股本约 39.77%。

(3) 截止报告期末的股东名册显示：江铜集团持有公司 A 股 1,255,493,041 股，持有公司 H 股 129,655,000 股，合计 1,385,148,041 股，占本公司已发行股本 40.00%。但由于报告期内江铜集团参与了 A 股融券业务，因此江铜集团实际持有公司 A 股 1,268,633,041 股，持有公司 H 股 129,655,000 股，合计 1,398,288,041 股，占公司总股本的 40.38%

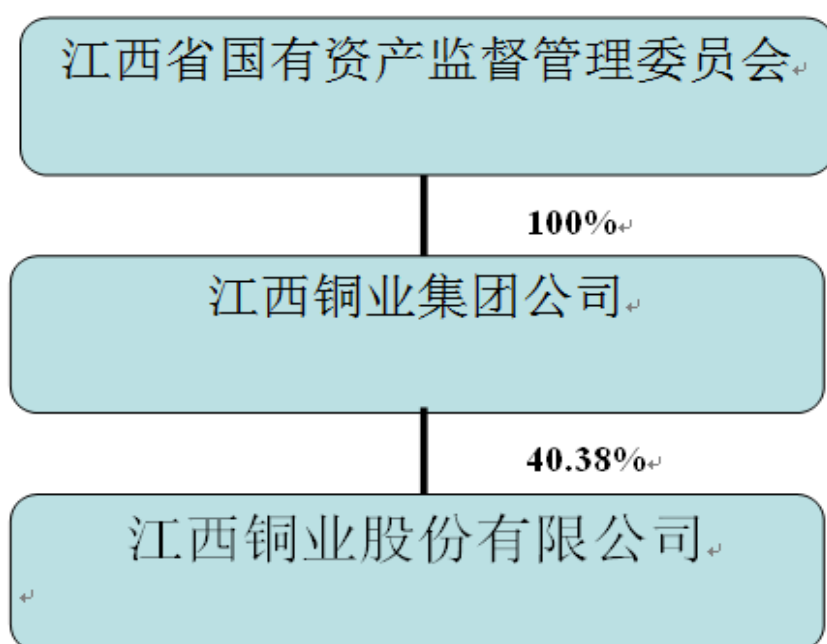
前十名股东中参与融资融券、转融通业务的持股变化情况

单位：股

股东名称	报告期初持股数	持股比例 (%)	报告期末持股数	持股比例 (%)	报告期内增减	质押或冻结的股份数量
上海飞科投资有限公司	0	0	6,731,317	0.19	8,591,830	未知
朱剑波	4,518,462	0.13	4,381,587	0.13	-136,875	未知
江西铜业集团公司	1,399,249,325	40.41	1,385,148,041	40.00	-14,101,284	无

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

注：因公司控股股东江西铜业集团公司开展了融券业务，截止 2014 年 12 月 31 日的股东名册显示：江西铜业集团共持有江西铜业股份有限公司 40%股份，但实际持股比例为 40.38%。



三 管理层讨论与分析

3.1、报告期内经营情况的回顾与分析

报告期内，世界经济整体低迷，中国经济下行压力加大，全球矿业迎来“寒冬”。中国有色金属行业面临产能结构性过剩、市场竞争激烈、产品价格大幅下滑的严峻局面，企业经营风险急剧上升。在公司董事会的领导下，在全体员工的共同努力下，本集团始终把握“稳中求进、改革创新”的发展基调，通过降低成本、控制风险、深化改革等措施，克服各类困难，顺利完成了年度生产经营计划。

在工业生产方面，本集团贵溪冶炼厂通过深化对标管理、加强绩效考核，使各项铜冶炼指标再上新台阶，部分核心指标迈入世界先进行列，既巩固了行业地位，也为公司创造了可观的经济效益，2014 年本集团共生产阴极铜 120 万吨，产量稳步提升；本集团各铜矿山通过科学统筹、精细管理，全面发挥矿山产能，全年共生产铜精矿含铜 21 万吨，基本与上年持平；本集团各铜加工企业生产平稳，加工能力突破百万吨。

在成本控制方面，本集团继去年推出“开源节流，增收增效”二十条措施后，今年继续完善了全面预算管理信息系统，加强了对战略规划和年度经营计划的监控执行；本集团坚持勤俭办企，严控日常费用，业务招待费、差旅费等可控管理费用同比下降 10%；本集团通过科学的管理措施，有效地降低生产运营成本，以切实行动应对国际大宗商品价格下滑的不利局面。

在管理创新方面，本集团继续推进营销体制改革，完成了贸易事业部组织机构和运作机制调整，初步实现市场、业务、价格、风控、考核的统一管理；通过对铜加工事业部重组，为铜加工板块注

入新的活力;通过研究集团子公司江铜国际贸易有限公司的改革方案,推动子公司管理层持股试点;通过组建江铜技术研究院,整合内部科研资源和力量,搭建了统一的技术创新和研发平台,2014年本集团成为江西省内首家也是唯一一家专利申请受理量累计过千的企业。

在风险控制方面,面对去年的恶劣市场行情,本集团重点推进内控体系建设,强化全面风险管理;修订完善了套期保值管理办法和操作规程,加强了对经营单位期货持仓的风险监控和业务指导;制定了应收账款管理办法补充规定、客户授信管理制度,提升财务风险防范能力。

在安全环保方面,本集团从源头入手,强化安全生产管理和隐患排查,安全生产形势保持稳定。本集团通过加强环保设施运行管理,废水处理能力稳步提升,全公司工业水复用率达到93%以上;2014年德兴铜矿成为全国首家顺利通过验收的国家级绿色矿山,银山矿业成为国家级绿色矿山试点单位。

根据经审计的按中国会计准则编制的二零一四年度合并财务报表,本集团的合并营业收入为人民币198,833,486,017元(二零一三年:人民币175,890,190,968元),比上年增加人民币22,943,295,049元(或13.04%);实现归属于母公司股东的净利润人民币2,850,649,245元(二零一三年:人民币3,565,009,194元),比上年减少人民币714,359,949元(或-20.04%)。基本每股盈利为人民币0.82元(二零一三年:人民币1.03元),比上年减少人民币0.21元(或-20.39%)。

3.2、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	198,833,486,017	175,890,190,968	13.04%
营业成本	192,224,685,633	168,422,914,887	14.13%
销售费用	547,006,816	545,284,265	0.32%
管理费用	1,846,404,988	1,703,154,348	8.41%
财务费用	-5,571,471	157,329,002	-103.54%
经营活动产生的现金流量净额	1,735,447,985	5,232,520,379	-66.83%
投资活动产生的现金流量净额	-2,999,813,269	-3,479,150,233	13.78%
筹资活动产生的现金流量净额	973,885,835	1,317,477,700	-26.08%
研发支出	2,326,130,110	2,327,580,100	-0.06%

3.3、核心竞争力分析

报告期内,公司的核心竞争力没有发生重大改变。

本集团经过三十多年的发展,已形成了以铜的采矿、选矿、冶炼、加工,以及硫化工和稀贵稀散金属提取与加工为核心业务的产业链,同时经营范围涉及金融、贸易等多个领域。

1、矿山资源优势。本集团发展战略中将发展矿山放在首位，致力于寻求控制更多的资源，提高自有矿山产量。截止 2014 年年底，本集团保有的主要资源量为：

本公司 100%所有权的已查明资源储量约为铜金属 1,036 万吨，黄金 331 吨，银 9,352 吨，钼 23.7 万吨；硫 10,068 万吨；本公司联合其他公司所控制的资源按本公司所占权益计算的金属资源储量约为铜 479 万吨、黄金 42.4 吨。

2、行业规模优势。近年来，本集团铜冶炼产能不断扩张，截止 2014 年年底，阴极铜现有产能超过 120 万吨，其中贵溪冶炼厂为全球单体冶炼规模最大的铜冶炼厂。

3、技术、人才优势。本集团拥有行业领先的铜冶炼及矿山开发技术，多年的积淀使本集团储备了大量的矿山与冶炼人才，具备复制、经营同类型矿山或冶炼企业的扩张能力及优势。

4、品牌优势。本集团采矿、选矿、冶炼、加工产业链完整，规模较大，信誉较高，综合实力和盈利能力连续多年位居中国有色金属行业前列，更能取得社会各界的重视、信任、支持和帮助，拥有相对较强的抗风险能力。

3.4、2015 年度经营计划

二零一五年，本集团主要生产经营计划为：阴极铜 122 万吨、黄金 25.4 吨、白银 560 吨、硫酸 290 万吨、铜精矿含铜 20.95 万吨、铜杆线及其他铜加工产品 102 万吨。本集团将可能根据市场变动情况，适时调整本集团计划。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

具体请见下述第五章第 12 项执行新会计准则对合并财务报表的影响

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

本年度合并财务报表范围参见附注(九)“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变

化详细情况参见附注(八)“合并范围的变更”。

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应对涉及事项作出说明。

不适用

董事长: 李保民

江西铜业股份有限公司
2015年3月25日