

证券代码：002155

证券简称：辰州矿业

公告编号：2012-AR

湖南辰州矿业股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经天职国际会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人陈建权先生、主管会计工作负责人湛飞清先生及会计机构负责人(会计主管人员)刘军女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	辰州矿业
股票代码	002155
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李中平	王文松
联系地址	湖南省沅陵县官庄镇	湖南省沅陵县官庄镇
电话	0745-4643501-2237	0745-4643501-2260
传真	0745-4646208	0745-4646208
电子信箱	czky@hncmi.com	czky@hncmi.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业总收入（元）	4,081,421,947.36	2,879,499,753.01	41.74%	1,692,414,970.02
营业利润（元）	704,855,446.84	329,023,188.26	114.23%	153,274,320.37
利润总额（元）	676,101,392.87	287,648,732.23	135.04%	149,842,798.98
归属于上市公司股东的净利润（元）	540,524,453.68	217,977,443.54	147.97%	103,302,227.94

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	566,024,776.00	256,252,544.70	120.89%	128,176,102.64
经营活动产生的现金流量净额（元）	278,450,962.69	546,988,813.61	-49.09%	139,529,002.34
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
资产总额（元）	3,673,853,122.10	3,171,869,035.48	15.83%	2,742,477,230.37
负债总额（元）	1,171,394,217.77	1,126,282,993.90	4.01%	831,532,256.58
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	2,457,990,840.20	1,999,364,366.91	22.94%	1,841,820,531.19
总股本（股）	547,400,000.00	547,400,000.00	0.00%	547,400,000.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.99	0.40	147.50%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.99	0.40	147.50%	0.19
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.03	0.47	119.15%	0.23
加权平均净资产收益率（%）	24.33%	11.39%	12.94%	5.68%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	25.48%	13.39%	12.09%	7.05%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.51	1.00	-49.00%	0.25
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.49	3.65	23.01%	3.36
资产负债率（%）	31.88%	35.51%	-3.63%	30.32%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-40,491,512.94		-13,401,160.99	-7,688,373.67
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,107,170.12		6,574,500.96	6,949,000.00
债务重组损益	0.00		-31,669,175.73	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	4,265,694.71		-2,878,847.87	-27,002,997.75

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00		0.00	4,060,231.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,574,613.15		-4,984,163.79	-5,929,500.51
少数股东权益影响额	97,036.82		123,561.88	573,446.98
所得税影响额	8,095,902.12		7,960,184.38	4,164,318.76
合计	-25,500,322.32	-	-38,275,101.16	-24,873,874.70

§ 4 股东持股情况和控制框图

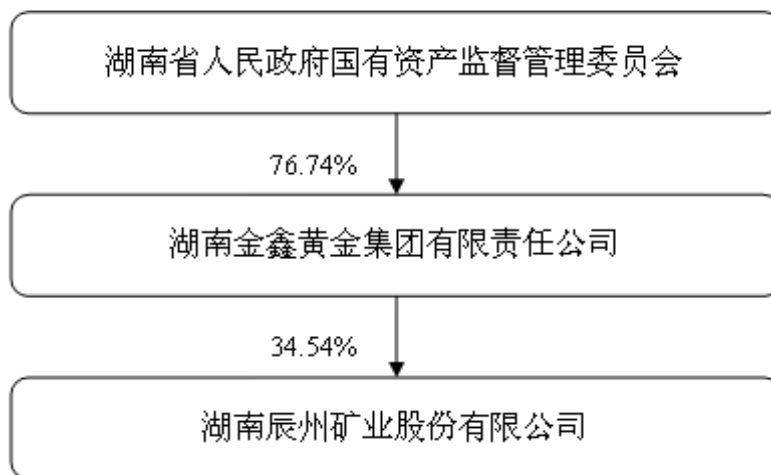
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	108,034	本年度报告公布日前一个月末股东总数	107,525		
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
湖南金鑫黄金集团有限责任公司	国有法人	34.54%	189,090,621	0	12,000,000
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.51%	13,720,000	0	0
湖南兴湘投资控股集团有限公司	国有法人	2.29%	12,518,225	0	0
深圳杰夫实业集团有限公司	境内非国有法人	1.74%	9,528,722	0	9,500,000
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.28%	7,026,445	0	0
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	1.08%	5,908,911	0	0
刘丽琳_	境内自然人	0.78%	4,260,000	0	0
中国工商银行－融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.75%	4,116,170	0	0
中国银行－大成蓝筹稳健证券投资基金	境内非国有法人	0.75%	4,081,677	0	0
中国建设银行－中小企业板交易型开放式指数基金_	境内非国有法人	0.73%	3,998,569	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
湖南金鑫黄金集团有限责任公司		189,090,621		人民币普通股	
全国社会保障基金理事会转持二户		13,720,000		人民币普通股	
湖南兴湘投资控股集团有限公司		12,518,225		人民币普通股	
深圳杰夫实业集团有限公司		9,528,722		人民币普通股	
中国工商银行－汇添富均衡增长股票型证券投资基金		7,026,445		人民币普通股	
中国银行－易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金		5,908,911		人民币普通股	
刘丽琳		4,260,000		人民币普通股	

中国工商银行—融通深证 100 指数证券投资基金	4,116,170	人民币普通股
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	4,081,677	人民币普通股
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	3,998,569	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司发起人股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人，未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）生产经营情况概述

2011 年，是公司实施“十二五”计划的开局之年。董事会和管理层认真分析国内外经济形势，紧紧围绕谋发展、增效益、强机制、促和谐、树形象，坚持“矿业为主、规模经营、深度延伸”的发展战略，深入贯彻落实“三个管理思路”，居安思危，严控风险，科学决策。报告期内，公司共实现销售收入 40.81 亿元，同比增长 41.74%；实现利润总额 6.76 亿元，同比增长 135.04%；实现归属于母公司股东的净利润 5.41 亿元，同比增长 147.97%；实现每股收益 0.99 元，圆满完成了 2011 年生产经营任务，实现了公司“十二五”的良好开局。

报告期内，公司荣获全国五一劳动奖状、全国厂务公开民主管理先进单位、“十一五”期间全国黄金行业科技突出贡献奖、全国“十一五”期间黄金行业科技工作先进集体、湖南省有色金属工业十佳企业等荣誉称号，当选为中国钨业协会第五届理事会主席团成员单位。

报告期内，共生产黄金 6374 千克，同比增长 25.98%，其中生产标准金 6020 千克，含量金 354 千克；黄金自产产量 2496 千克，同比增长 1.58%；生产铋品 23250 吨，同比增长 0.75%，其中精铋 9021 吨，氧化铋 12419 吨，含量铋 1810 吨。生产钨品 1899 标吨，同比减少 6.97%，其中仲钨酸铵 1598 标吨，同比减少 17.60%，钨精矿 301 标吨。

报告期内，共完成探矿进尺 51490 米，其中地探 24603 米，生探 26887 米；立钻 9772 米，水平钻 4811 米。探获新增资源储量矿石量 676.58 万吨，金属量金 6264 千克，铋 31869 吨，钨 18639 吨，铜 1073 吨。

报告期末，公司拥有和控制矿业权 41 个，其中：探矿权 28 个，面积 521.93 平方公里；采矿权 13 个，面积 29.08 平方公里；保有资源储量矿石量 2560 万吨，同比增长 21.17%；保有资源储量金属量：金 43790 千克，同比增长 5.16%，铋 207794 吨，同比增长 6.97%；钨 58509 吨，同比增长 30.52%。

报告期内，公司共完成基本建设投资 44,932 万元。安化渣滓溪 5000 吨/年精铋扩建工程进展顺利；乙二醇铋生产线建设工程已完成主体工程项目建设，预计 2012 年 6 月试生产；湘安钨业大溶溪尾砂充填工程已完成主体建设，进入设备、管路安装阶段，厚大矿体采矿方法已完成整体设计；常德铋品年产 1.5 万吨氧化铋扩建工程已如期完工并进入正常生产，甘肃加鑫 450 吨/日采选建设工程已完成主体建设，正在进行系统配套建设，预计 2012 年 6 月试车；其他开拓探矿工程建设均达到年度计划。

报告期内，公司积极推进科技兴企战略，确立了“十二五”期间公司科技工作的五大目标和十大课题，建立了“院士专家工作站”，分别与长沙矿冶研究院、中国瑞林工程技术有限公司建立战略合作关系，公司本部冶炼厂 3#鼓风炉技术改造取得多项技术成果，在节能减排、提高技术经济指标、改善作业环境、降低员工劳动强度和职业防护方面取得明显成效。

报告期内，公司按照《国务院进一步加强企业安全生产工作的通知》（国发〔2010〕23 号）的要求，坚持实行领导带班下井制度。以“三个关注、五个提升”为指导思想，大力推行“敲帮问顶”井下安全举措，全面推进安全标准化工作，公司本部、全资子公司新龙矿业通过了湖南省金属非金属矿山安全标准化三级达标企业验收。作为湖南省非煤矿山井下安全避险“六大系统”示范单位，公司进行了安全避险“六大系统”建设工作。

报告期内，公司加强管理基础工作和信息化建设，完成了物控系统升级上线运行，存货管理信息系统开发运行，坚持推进管理创新和精细化管理工作，持之以恒地推进以三项制度改革为主要内容的机制创新，加强标准成本体系建设，提升企业全面预算管理能力，提升企业发展活力。

2011 年，公司本部矿区、全资子公司新龙矿业本部矿区被确定为“国家级绿色矿山试点单位”。

（二）困难与优势分析

1. 困难分析

（1）国家对矿产资源的重视程度不断增强，控制力度不断加大，行业准入门槛提高，相关权证办理难度加大。

（2）国家对安全环保的要求越来越高，公司对安全环保的投入不断加大。同时，能源及原材料价格上涨，劳动力成本上升等因素将增加公司成本控制的难度。

（3）矿产品处于高位运行，外部资源获取成本增加，难度加大。

2. 优势分析

技术优势：公司拥有国际领先的金锑选矿和冶炼精细分离技术。“院士专家工作站”的建立，为公司提供了更加有力的技术支撑。

产业链及产品优势：公司拥有集矿山开采、冶炼、加工及销售于一体的完整产业链，独特的金锑钨产品组合，增强了公司抵御单一产品价格波动风险的能力。

销售优势：公司是上海黄金交易所综合类会员，黄金产品直接通过上海黄金交易所进行销售；公司控股的湖南省中南锑钨工业贸易有限公司是长期从事锑和钨进出口的外贸企业，拥有商务部颁发的锑品和钨品出口资质和配额。

品牌优势：公司拥有的“辰州 CHENZHOU”商标被国家工商行政管理总局商标局认定为中国驰名商标，是国内唯一一家同时拥有锑及锑制品和钨制品出口供货资格的企业。

二、行业发展趋势

据中国黄金协会统计数据显示，2011 年，我国黄金生产、消费、投资需求持续保持大幅增长，黄金产量再创历史新高，达 360.96 吨，连续五年保持世界第一，黄金消费达 761 吨，同比增长 33.2%。国内前 10 家黄金企业合计生产黄金 184.02 吨，占全国黄金总产量的 50.98%，黄金行业“小而散”的局面正在持续得到改变，大型黄金企业为主导的产业格局正逐步形成。

2012 年，在全球经济复苏放缓、欧债危机不断升级和全球性通胀的大背景下，黄金作为稀缺的全球性战略资源，在维护国家经济安全、金融安全，对抗金融风险，保障资产安全方面的特殊地位和作用不断凸显，黄金行业仍将保持高景气度和快速发展。

2012 年，受欧债危机蔓延、国内经济增速主动下调和通胀压力放缓的影响，锑钨产品出口增长将放缓，国内需求将呈现供大于求的局面，锑钨行业景气度将有所下降，但预计仍将维持在一个较高水平。

根据国家工信部发布的《有色金属工业“十二五”发展规划》，十二五期间是有色金属工业加快转变发展方式，实现由大到强的关键时期，锑和钨作为我国战略性金属行业将面临难得的发展机遇，同时也面临严峻挑战。行业监管将趋严，国家仍将实行对锑钨开采生产配额控制，继续冻结涉锑涉钨矿权证的新立申办。安全环保压力增大，环保整治将保持高压态势。锑钨行业十二五期间将围绕国家转方式调结构总体战略，从纯粹资源占有和初级加工向资源整合集聚、技术创新和精深加工方式转变，通过实施行业兼并重组和上下游联合重组，提高产业集中度和抗风险能力。十二五期间，国家已将先进锑系阻燃材料、高纯锑、高纯氧化锑、阻燃母粒料、大规格钨钼靶材、高性能钨钼合金材料等项目确定为锑钨行业精深加工产品发展重点，将节能减排技术、智能化采矿关键技术、生物提取技术、有害元素无害化处理及资源化利用技术、难处理资源选冶技术作为矿业企业技术创新重点。

（二）2012 年工作总体思路

1. 把握发展机遇，优化发展方式。
2. 树立目标意识，高标准完成 2012 年的生产经营目标。
2. 坚持改革创新，进一步打造公司良好的运行机制。
4. 强化基础管理，细化各项管理工作。
5. 确保安全环保、职业防护取得实质性进展。
6. 坚定信心，正视困难，抓好落实，强化责任。

（三）2012 年生产经营计划：

产品产量：黄金 7,500 千克，锑品 25,000 吨，钨品 2,500 标吨。

黄金、锑、钨三种金属保有资源储量同比上年净增长不低于 10%。

销售收入：49 亿元人民币。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

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（%）
有色金属开采	193,518.31	71,118.21	63.25%	9.64%	-13.46%	9.81%
有色金属冶炼	210,361.31	201,518.38	4.20%	91.77%	85.84%	3.06%
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（%）
黄金	198,637.14	151,053.23	23.96%	47.57%	59.42%	-5.65%
精铋	64,083.67	36,244.14	43.44%	47.39%	41.88%	2.20%
氧化铋	102,762.16	64,895.06	36.85%	26.12%	19.43%	3.54%
仲钨酸铵	32,480.41	15,271.70	52.98%	51.33%	37.10%	4.88%
其他	5,916.24	5,172.47	12.57%	14.47%	6.88%	6.21%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司主营业务结构没有发生变化，主营业务收入增长 41.74%，营业利润增长 114.23%，归属于母公司股东的净利润增长 147.97%，综合毛利率下降 0.87 个百分点。主营业务收入增长的原因是：产量增加，销售价格上涨。

产品黄金、铋品、仲钨酸铵占主营业务收入的比例发生一定变化：黄金销售收入占全部主营业务收入的 49.18%，上年同期为 47.03%，增加 2.15 个百分点；铋品销售收入占全部主营业务收入的 41.34%，上年同期为 43.66%，减少 2.32 个百分点；仲钨酸铵销售收入占全部主营业务收入的 8.04%，上年同期为 7.50%，增加 0.54 个百分点。具体情况说明如下：

（1）黄金销售收入 198,637.14 万元，同比增长 47.57%，主要原因是：销量增加、价格上涨。营业成本 151,053.23 万元，同比增长 59.42%，主要原因是：外购原料成本增加，外购非标金的比例增大。

（2）铋品销售收入 166,845.83 万元，同比增长 33.52%，主要原因是：价格上涨。营业成本 101,139.19 万元，同比增长 26.61%，主要原因是：外购原料成本上涨。

（3）仲钨酸铵销售收入 32,480.41 万元，同比增长 51.57%，主要原因是：价格上涨。营业成本 15,271.70 万元，同比增长 37.05%，主要原因是：因采矿品位下降导致成本上升。

黄金、铋品、钨品（仲钨酸铵）毛利率有一定变化：黄金毛利率下降 5.65 个百分点，精铋毛利率上升 2.20 个百分点，氧化铋毛利率上升 3.54 个百分点，仲钨酸铵毛利率上升 4.91 个百分点。

总毛利率减少 0.90 个百分点。主要原因是：

- （1）黄金产品比重上升 2.15%、综合毛利率减少 5.65 个百分点导致总毛利率减少 2.14%；
- （2）精铋产品比重上升 0.67%、综合毛利率增加 2.20 个百分点导致总毛利率增加 0.63%；
- （3）氧化铋产品比重下降 3.03%、综合毛利率增加 3.54 个百分点导致总毛利率减少 0.11%；
- （4）APT 产品比重上升 0.54%、综合毛利率增加 4.91 个百分点导致总毛利率增加 0.66%；
- （5）副产品等其他业务比重下降 0.34%、综合毛利率增加 6.21 个百分点导致总毛利率增加 0.09%。

总体来说，产品结构变化即黄金产品比重上升 2.15%、精铋产品比重上升 0.67%、氧化铋产品比重下降 3.03%、APT 产品比重上升 0.54%、副产品等其他业务比重下降 0.34%影响总毛利率增加 0.15 个百分点；各产品自产外购结构变化（黄金自产比重下降 16.95%、精铋自产比重下降 3.93%、氧化铋自产比重增加 14.05%、APT 自产比重下降 8.35%）影响总毛利率减少 6.96 个百分点；各产品销售单价变化（黄金单价上升 20.22%、精铋 单价上升 56.46%、氧化铋单价上升 51.69%、APT 单价上升 9 个百分点；各产品销售单位成本变化（黄金单位成本上升 29.87%、精铋单位成本上升 50.61%、氧化铋单位成本上升 43.64%、APT 单位成本上升 41.09%）影响总毛利率减少 17.57 个百分点。

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、新增合并报表单位 1 家

本公司 2011 年 8 月 8 日新设成立怀化辰州保安服务有限公司，注册资本 100 万元。经营范围：门卫、巡逻、守护、押运、随身护卫、安全检查、安全技术防范、劳务派遣等服务。

2、减少合并报表单位 1 家

本公司 2011 年与自然人惠天基签定股权转让协议，将拥有陕西辰州矿产开发有限责任公司 100% 的股权（包括本公司对陕西辰州全部债权）以人民币 1,000 万元的价款转让给惠天基。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

☐ 适用 ☒ 不适用

湖南辰州矿业股份有限公司

董事长：陈建权

二〇一二年三月二十四日