

**湖南辰州矿业股份有限
2012 年度股东大会资料**

2013 年 4 月

2012 年度董事会工作报告

董事长 陈建权

各位股东：

我代表董事会向大会作《2012 年度董事会工作报告》，请予审议。

第一部分 2012 年工作回顾

2012 年，公司董事会坚持科学发展观，以实现辰州矿业又好又快发展为目标，坚持“矿业为主、规模经营、深度延伸”的发展战略，认真贯彻落实“三个管理思路”，团结和带领全体员工，克服宏观经济形势疲软，铋、钨价格大幅下跌的困难，实现了产品产量和销售规模 15% 的增长，公司净利润与 2011 年基本持平，较好地完成了各项生产经营目标，保持了公司“十二五”发展的良好势头，公司持续稳定健康发展，行业地位和影响力进一步提升。2012 年，公司荣获“2011 年度上市公司金牛奖百强”，“2011 中国中小板上市公司价值五十强前十强”，“2011 中国中小板最具成长性上市公司十强”，“2011 中国中小板上市公司十佳管理团队”，2012 湖南省百强企业第 49 位，湖南省有色冶金行业“五一先锋集体”等殊荣。

一、2012 年生产经营回顾

（一）总体生产经营成果

（1）黄金：共生产黄金 7836 千克，同比增长 22.94%，其中黄金自产产量 23044 千克，同比下降 7.69%。

（2）铋品：共生产铋品 27192 吨，同比增长 16.95%，其中精铋 18211 吨（包括生产氧化铋内部转化 11931 吨），氧化铋 14393 吨，含量铋 6402 吨，乙二醇铋 117 吨。

（3）钨品：共生产钨品 2149 标吨，同比增长 13.16%，其中仲钨酸铵 1846 标吨，同比增长 15.52%，钨精矿 302.65 标吨。

2012 年，实现合并销售收入 47.29 亿元，同比增长 15.87%；实现利润总额 6.29 亿元，同比减少 6.90%；实现归属于母公司股东的净利润 5.37 亿元，同比减少 0.68%；实现每股收益 0.70 元。

（二）市场回顾

2012年，国内外经济形势并不稳定，产品市场低迷，刚性成本上涨，外需萎缩和内需收缩形成恶性循环，经济下行比预期更大。受上述因素影响，公司三种主导金属除黄金有小幅上涨之外，铋、钨产品市场价格均有较大幅度下跌。黄金价格连续12年保持涨势，但上涨幅度有所降低，国内上海黄金交易所现货金全年均价338.76元/克，同比上涨4.31%；铋品价格受市场需求疲软影响，价格承压下行，国内2#铋锭全年平均价为73500元/吨，同比下降21%；APT年均价182990元/吨，同比降低12.30%。

（三）主要业务开展情况

1. 矿山采选业务

2012年，共完成采掘总量265.99万吨，同比增长1.40%；完成综合出矿162.75万吨，同比增长4.80%；完成原矿处理量154.81万吨，同比增长5.66%。

2. 冶炼加工业务

2012年，公司共完成冶炼鼓风炉处理量56019.88吨，同比增长3.11%；铋白炉处理量12142.22吨，同比增长16.62%；钨精矿处理量2528.83标吨，同比增长3.09%；湿法处理铋精矿1042.26吨（铋金属量509.80吨），同比增长46.15%。

3. 购销贸易业务

2012年，共外购各种铋金原料实物量总干量18544.63吨，其中：含量金742.70千克，含量铋9554.24吨。外购合质金5624千克。

4. 地质勘查业务

截止2012年12月31日，公司拥有和控制矿业权共41个（完全拥有21个，实际控制20个），其中探矿权28个，采矿权13个，矿业权面积539.3平方公里（其中探矿权510.24平方公里，采矿权29.0758平方公里）。

2012年，完成探矿进尺54871米，其中地探29939米，生探24932米，立钻23217米，水平钻5099米。新增资源储量矿石量586万吨，金属量Au7443千克，Sb28633吨，WO₃14442吨，Cu698吨；保有资源储量矿石量3015万吨，金属量Au48492千克，Sb225368吨，WO₃68866吨。

（四）主要子公司经营情况

2012年，公司主要子公司精心落实生产经营目标，积极开展各项工作，为公司整体生产经营提供了重要支撑。

子公司盈利情况：

序号	公司名称	销售收入 (万元)	同比增长 (%)	净利润 (万元)	同比增长 (%)
1	湖南新龙矿业有限责任公司（合并）	76,088.11	4.58	14,907.72	-4.12
2	湖南安化渣滓溪有限公司	21,489.15	-5.65	4,499.99	-14.69
3	湖南安化湘安钨业有限责任公司	19,103.11	-10.97	4,061.74	-33.09
4	常德辰州铋品有限责任公司	82,636.66	-1.43	1,157.23	-48.21
5	甘肃辰州矿产开发有限责任公司	2,299.55	81.92	-1,004.45	减亏
6	甘肃加鑫矿业有限公司	3,754.86	64.95	-2,755.85	-131.55
7	洪江市辰州矿产开发有限责任公司	4,694.23	9.90	1,050.81	2.91
8	溆浦辰州矿产有限责任公司	1,841.15	5.33	158.64	扭亏
9	隆化县鑫峰矿业有限公司	788.51	-31.30	-645.55	40.54
10	新邵四维矿业有限责任公司	0.00		-182.50	45.77
11	黄石潘隆新矿业有限公司	3,630.12	-9.19	132.69	-62.52
12	湖南省中南铋钨工业贸易有限公司	90,905.42	-7.63	406.00	-59.79
13	怀化辰州机械有限责任公司	2,670.57	9.37	-4.77	98.99
14	怀化辰州机电有限公司	1,764.24	6.76	150.33	-9.16
15	怀化辰州运输有限责任公司	4,108.96	14.47	287.84	96.23

序号	公司名称	销售收入 (万元)	同比增长 (%)	净利润 (万元)	同比增长 (%)
16	湖南省怀化井巷工程有限公司	6,345.14	4.53	-59.12	77.40
17	怀化湘西金矿设计科研有限公司	793.68	9.53	-20.65	-127.87

二、2012 年公司和董事会重点工作开展情况

一是加强对外投资和基地建设，夯实公司发展基础

2012 年，公司对外投资取得实质性进展：与鑫矿矿业签订了战略合作框架协议，以“股权+债权”方式向鑫矿矿业增资 1206.69 万元，公司持有鑫矿矿业 10% 股权；以自有资金 1140.62 万元人民币收购了白银三鑫甘肃九州持有的甘肃加鑫股权；与湖南省地矿局 403 地质队、中色地科签署了合作框架协议。

基地建设方面，2012 年完成投资 62298.10 万元，主要项目有：湘安钨业尾砂充填及厚大矿体采矿工程，安化渣滓溪 5000 吨/年精铈扩建工程，甘肃加鑫 450 吨/日采选建设工程，新龙矿业隆回金杏尾砂库建设工程，年产 2000 吨乙二醇铈生产线建设工程，各矿山类子公司开拓探矿工程。

二是围绕科技兴企战略，打造企业核心竞争力

2012 年，公司进一步深化了与高校及科研院所合作，成立了辰州研究院，与中南大学签订了战略合作协议，成为中南大学第二届董事会副董事长单位。启动了院士专家工作站成立以来的首个项目——《超细碳化钨粉末的制备新工艺研究》。博士后工作站筹建工作有序展开，目前，公司已获得省人力资源与社会保障厅成立“博士后科研流动站协作研发中心”的批准，具备了成立博士后工作站的前提条件。

2012 年，公司继续加强科技人员管理与分配机制的改革，提高科技工作者待遇，营造重视技术的氛围，探索科技人员职业发展通道建设，推行了 5 大工程类学组理事长公开竞聘制度，试行一年，效果较好。

公司以科研技改全方位提高自动化水平和技术指标。2012 年，开展了鼓风炉渣金、铈品位进一步降低研究研发、贵铈转炉熔炼技术及设备开发研发、冶炼厂 $\phi 3.0\text{m}$ 双段式热脱焦煤气站建设、沃溪坑口通风防尘措施的研究、V7、V8

节理矿体成因及趋势分析等重大科研项目。

2012年，通过各单位科研技改工作的大力实施，公司采矿贫化率不断降低，选矿回收率指标稳中有升，冶炼厂废渣含金、铋指标进行进一步优化，各项技术经济指标有较大提升。目前废渣平均含铋降到1.14%，含金降到1.17g/t，精炼厂回（直）收率指标接近100%，钨品厂钨回直收率有所提高，渣含钨品位降低到1.24%；湿法冶炼厂中间含铋物料金属回收成效明显，减少了工艺中间结存物料。子公司技术经济指标普遍好转。公司2012年，公司获得五项国家发明专利授权。公司核心竞争力得到不断加强。

三是注重安全环保，实现安全发展

2012年，公司继续加大投入，提升本质安全水平。全年扎实开展“杜绝违章、消除隐患”和“敲帮问顶”专项活动；在全省非煤矿山首先完成了安全避险六大系统建设并通过省安监局验收；承办了2012年湖南省安全生产月启动仪式暨矿山千米井下应急救援演练活动；推进了安全生产标准化建设，公司本部通过了湖南省安全生产监督管理局安全生产二级标准化达标验收。开展了冶炼重金属废水治理项目建设；进一步加强了职业卫生防护，减少了职业危害。

2012年，公司本部实现井下无工亡，百万工时伤害率亦同比下降；节能减排效果继续提升，万元产值综合能耗（2005年不变价）为0.432吨标准煤/万元，达到计划要求；三废排放均达到或优于国家标准，公司厂区环境更加优美，公司安全环保防范能力和治理水平进一步提升，安全环保形势呈近年来最好水平。

四是加强成本管控，稳定盈利水平

2012年，面对铋、钨价格大幅下跌给公司经营带来的巨大压力，公司加强了成本管控，制订了《进一步加强成本费用管控指导意见》、《班组经济核算办法》等制度，加强了成本核算比对分析，对标准成本、可比成本按月评价，对责任制范围的成本进行严格考核，加强了工程投资成本的审核控制，严格控制计划外和非生产性开支，公司降本增效的成本管控意识不断增强，整体实现了变动成本下降3%的目标。

五是发行公司债，改善债务结构

2012年，公司在深圳证券交易所完成了辰州矿业公司债券（第一期）发行，发行规模为5亿元，票面利率5.70%，取得了圆满成功。公司债的成功发行，是继公司成功公开发行股票和短期融资券后开展的又一次有益尝试，不仅有助于优化公司债务结构、降低财务成本，提高经济效益，而且有效拓宽了公司融资渠道。

六是圆满完成董事会换届工作

公司第二届董事会三年任期于2012年4月17日届满，2012年4月18日，公司召开2011年度股东大会，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》，选举产生了公司第三届董事会，聘任了公司经理层，换届工作圆满完成。

七是董事会规范运作水平不断提升

2012年，共召开10次董事会会议，审议议案共52项，共召开股东大会3次，召开专门委员会会议10次，所有会议召集召开和表决程序均合法规范，所作决议均合法有效并得到规范执行。

董事和独立董事严格遵守《公司章程》和《独立董事工作制度》，独立、公正地履行职责，充分发表意见，为公司的发展提供了富有建设性的建议，促进公司合规发展，维护全体股东合法权益，专业委员会作用发挥较好。

2012年，董事会审议制订和修订了《湖南辰州矿业股份有限公司分红管理制度》，《湖南辰州矿业股份有限公司未来三年（2012年~2014年）股东回报规划》，对《公司章程》作了修订，进一步适应了公司发展和规范要求。

八是全面启动内控建设，规范企业管理，提升风险防范能力

2012年，公司全面启动了内控建设工作，进一步控制企业风险，提升管理，实现企业又好又快发展。10月，公司即完成了本部和新龙矿业、安化渣滓溪、湘安钨业、中南锑钨、常德锑品、湖北潘隆新等六家试点子公司的内控建设工作。随即，公司紧锣密鼓开展缺陷整改，对内控建设过程中所发现的缺陷全部进行了整改，取得了较好效果。围绕“专项突破、整体提升”，公司制定了2013年公司内控规范建设工作详细计划，安排了专门人员，继续保持了对内控建设的高度重视。内控工作正从“合规内控”、“管理内控”走向“价值内控”。

九是严格按照证监会监管要求规范运作，积极履行上市公司责任和义务

2012年，公司积极履行上市公司信息披露义务，及时披露定期报告和临时

报告，严格按照“及时、真实、准确、完整、公平”的原则，提高信息披露的合规性和主动性；建立与完善了投资者沟通渠道，接待机构投资者 26 人次；开展多层次、经常性的学习，建立全方位的监督控制机制，严格执行了《重大事项报告制度》，积极开展了内幕交易的防控与警示教育工作。

十是加强企业文化建设，履行社会责任，树立了良好的企业形象

2012 年，公司积极开展各类文体、群团活动，丰富员工群众的业余文化生活，不断开创公司健康、和谐，富有社会责任的文化新格局；组织公司在岗员工进行了免费身体健康普查，维护和谐稳定的劳动关系；妥善处理村企关系，维护矿山的正常生产和良好的治安环境，努力营造风清气正的和谐氛围；坚持实行大福利政策，努力打造人文矿山、绿色矿山、安全矿山。

2012 年，公司坚持合法合规经营，诚信经营，积极回报股东，保持稳定的现金分红政策，在资本市场的表现得到了投资者和监管部门的高度认同。

2012 年，公司每股社会责任价值 1.96 元，同比增长 5.38%。

第二部分 2013 年的工作任务与安排意见

一、2013 年面临的形势分析

2013 年的经济形势值得期待，但仍充满了诸多不确定性，公司将面临更为复杂的外部环境：

（一）2013 年，预测世界经济增速将快于 2012 年，但仍处于低速增长状态。世界经济发展仍将面临一些不确定和不利因素，世界经济复苏仍将缓慢。

（二）国内“稳增长”政策将在 2013 年继续贯彻实施，稳增长与调结构相结合的政策组合将进一步显效，有助于推动我国经济增长企稳回升。

（三）安全环保压力增大，随着“以人为本、生命至上”的安全监管理念越来越深入贯彻，对公司安全管理的要求会更高，力度会更大。

（四）行业政策监管趋严。国土资源部继续对锑矿实行开采总量控制管理，2013 年，政府仍将维持锑钨产品开采和出口双配额政策，继续实行对涉及锑和钨的新办探、采矿权证予以冻结的政策。

（五）行业集中度提高，行业竞争加剧。国内，受矿业和环保综合治理政策影响，国内锑矿山及冶炼企业经历了数轮的关停、兼并重组过程，锑冶炼产能政

策性扩张，原料争夺日益激烈。

二、2013 年的指导思想与工作思路

- (一) 认真贯彻落实十八大精神，确保公司持续稳定健康发展。
- (二) 全面高标准完成 2013 年度生产经营目标。
- (三) 贯彻标准，扎实推进安全环保工作。
- (四) 解放思想，加快公司内部机制推进步伐。
- (五) 明确责任，全面提升各项管理工作水平。
- (六) 统一认识，强力推进科研技改和重点工程。
- (七) 关心员工，充分调动全体员工的积极性。

三、2013 年生产经营计划

根据公司的资源状况，综合考虑各生产单元的实际情况，管理层初步提出公司 2013 年度生产经营计划：

全年计划产品产量：黄金 8600 千克，铋品 30000 吨，钨品 2600 标吨。

计划 2013 年底保有资源储量净增长不低于 10%。全年计划实现销售收入 52 亿元。

四、2013 年投资计划

预计 2013 年资本性支出为 13.16 亿元，其中基本建设投资 7.16 亿元，股权和矿权投资 6 亿元。

五、2013 年工作重点与主要措施

(一) 高标准完成全年生产经营任务

把确保全年生产经营目标完成作为全年的工作重心，科学组织，超前谋划，落实责任，加强检查，分类督导，高标准完成全年生产经营任务。

(二) 有序推进重点工程项目建设

2013 年，沃溪坑口四期开拓工程、本部选矿厂磨浮改造工程、本部冶炼厂电热前床改造工程、重金属废水治理工程、安化渣滓溪改扩建工程、湘安钨业选矿扩建工程、湖北潘隆新选矿扩建工程、甘肃加鑫 450 吨/天新选厂整改投产等要按公司要求加快建设，严格控制项目投资成本，确保进度和质量。

(三) 实现对外投资新突破

把握好目前资源价值合理回归的有利时机，加强与地勘单位的合作交流，力争获取更多更优质的探矿权，争取以合理价格实现 1~2 个优质项目的成功并购，实现资源基地和金属品种的突破。在总体风险可控的情况下，积极稳妥推进海外资源项目并购。

（四）加强探矿增储工作

继续抓好成熟矿山深边部找矿和危机矿山资源接替工作，争取实现重点区域地质探矿的重大突破，提高资源保障水平，积极参与国内整装勘查项目，加强风险探矿的管理，加强矿业权申办和续办工作。

（五）加强安全环保和节能减排工作

把“三个关注、五个提升”的安全环保理念贯穿到所有工作的始终，推进安全生产标准化建设，进一步完善安全生产和环保的各项制度，落实安全环保责任，创新安全环保管理的机制，严格执行安全环保责任追究制度，以零工亡为目标，杜绝较大安全环保事故，加强能源管理和三废治理，加大安全环保投入，实行节能减排，打造绿色矿山。

（六）加强科技创新工作

认真落实 2013 年科研技改工作计划。以院士工作站和博士后流动站为平台，加强与中南大学等科研院所的合作，创新科技管理机制，充分发挥五大专业学组作用，围绕项目建设、对外投资、公司核心技术的提升、新产品的研发、新设备新材料的应用、技术经济指标的提高、自动化水平提升、经济效益的增长、劳动条件和作业环境的改善、数字化矿山建设等，开展科研技改工作。

（七）加强财务管理

充分利用上市公司平台优势，扩大融资渠道，优化资产结构和资本结构，控制财务风险，保证公司生产经营和发展资金需求，加强财务监督与预算管理，加强子公司的现金流管理，加强成本管控，引导子公司降本增效，增收节支。

（八）加强人力资源管理

2013 年，公司将进一步加强三项制度改革，创新管理机制，建设好员工职业发展通道，设置三条相对独立职业通道的薪酬体系，引导员工做好职业生涯规划，推进用工专业化管理，促进公司又好又快的发展。

（九）深入推进内控与管理提升活动

在 2012 年公司内控建设取得一定成绩的基础上，利用内控建设的专业化工具，结合公司实际，结合“管理提升活动”，“基础管理三年达标工作”，结合公司“十二·五”规划中提出的“管理流程优化”课题，以“整体提升、专项突破”为工作目标，积极开展内控与风险管理的持续改进、持续优化、持续规范工作。总体提升公司内控管理水平和风险意识，提高公司内部控制的有效性，实现风险管控与效率提升两大目标，促进公司战略目标的实现。

（十）转变作风提升效率

积极转变作风，弘扬正气，倡导务实、高效、节俭的良好风尚，推行深入现场调研，深入一线督导的工作作风，不断提高执行能力和工作效率。

（十一）加强董事会建设和公司治理

加强制度建设，规范三会运作，充分发挥独立董事和专门委员会的作用，提升公司治理水平。加强信息披露事务管理与投资者关系管理，加强定期报告的编制与披露工作，提高公司透明度，树立公司良好市场形象。落实重大信息内部报告制度，加强董监高持股管理，加强信息保密工作，坚决杜绝内幕交易违规行为的发生。

（十二）加强企业文化建设

营造积极向上、开放包容的企业文化氛围，积极履行企业社会责任，维护企业和谐稳定。

谢谢大家！

2012 年度监事会工作报告

监事会主席 胡春鸣

各位股东：

我代表监事会作《2012 年度监事会工作报告》，请予审议。

一、2012 年监事会会议召开情况

（一）2012 年 2 月 22 日，公司召开了第二届监事会第十九次会议，会议以记名投票表决方式审议并通过了《关于监事会换届工作安排的议案》

（二）2012 年 3 月 24 日，公司召开了第二届监事会第二十次会议，会议以记名投票表决方式审议并通过了以下议案：

1. 《2011 年度监事会工作报告》；
2. 《2011 年度总经理工作报告》；
3. 《2011 年年度报告及摘要》；
4. 《2011 年度内部控制自我评价报告》；
5. 《2011 年度社会责任报告》；
6. 《2011 年度财务决算及 2012 年度财务预算安排的报告》；
7. 《2011 年度募集资金存放与使用情况专项报告》；
8. 《2011 年度利润分配及公积金转增股本的预案》；
9. 《关于续聘 2012 年度审计机构的议案》；
10. 《关于计提资产减值准备和核销资产损失的议案》；
11. 《关于申请公司 2012 年度债务融资额度的议案》；
12. 《关于预计 2012 年度日常关联交易的议案》；
13. 《关于为中南锑钨提供担保的议案》；
14. 《关于监事会换届选举的议案》。

（三）2012 年 4 月 18 日，公司召开了第三届监事会第一次会议，会议以通讯表决方式审议并通过了以下议案：

1. 《关于选举第三届监事会主席的议案》；
2. 《2012 年第一季度报告全文及其正文》；
3. 《关于为新龙矿业提供贷款担保的议案》；

- 4.《关于公司符合发行公司债券条件的议案》；
- 5.《公司内部控制规范实施工作方案》。

（四）2012年8月11日，公司召开了第三届监事会第二次会议，会议以通讯表决方式审议并通过了以下议案：

- 1.《公司2012年半年度报告及其摘要》；
- 2.《关于甘肃辰州矿产开发有限责任公司引入新股东并增资的议案》；
- 3.《关于甘肃加鑫矿业有限公司引入新股东并增资的议案》；
- 4.《关于为甘肃加鑫矿业有限公司提供财务资助的议案》；
- 5.《关于为湖南安化湘安钨业有限责任公司提供财务资助的议案》。

（五）2012年10月16日，公司召开了第三届监事会第三次会议，会议以通讯表决方式审议并通过了《2012年第三季度季度报告全文及正文》。

二、监事会对公司2012年度相关事项的独立意见

（一）公司依法运作情况

公司严格按照有关法律、法规及公司章程等的规定规范运作，决策程序合法，不存在违规经营情况；公司已建立较为完善的内部控制制度；公司董事、高级管理人员在履行公司职务时，均能够勤勉尽职，遵守国家法律法规和《公司章程》，不存在违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

监事会对公司财务情况进行检查和审核，认为报告期内公司财务管理、内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载，公司财务报告真实、完整地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果。天职国际会计师事务所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

（三）公司购买、出售资产情况

公司在《公司章程》中严格规定了购买和出售资产的审批权限和审批程序，明确董事会和股东会各自审批购买和出售资产的权限。报告期内，公司购买和出售资产都严格履行了程序，合法合规。

（四）检查公司关联交易情况

监事会对公司2012年度关联交易事项进行监督，认为：公司2012年度发生的关联交易，决策程序符合法律、法规及公司章程的规定，定价公允，交易公开、

公平、公正，履行了法定的审批及披露程序，不存在损害公司及股东，尤其是中小股东权益的行为，未影响公司的独立性。

（五）内部控制

监事会对公司 2012 年度内部控制自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（六）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况。

监事会认为：公司能够按照已建立的《内幕信息管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》和《外部信息使用人管理制度》等内幕信息制度的要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，各项制度执行情况良好，未发生违规现象。

2012 年度财务决算及 2013 年度财务预算安排的报告

财务总监 湛飞清

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2012 年度财务决算及 2013 年度财务预算安排的报告》，请予审议。

第一部分 2012 年度财务决算报告

公司 2012 年度会计报表已经由天职国际会计师事务所审计，出具了天职湘 SJ[2013]279 号标准无保留意见的审计报告。根据经审计后的会计报表，现就公司 2012 年度财务决算情况报告如下。

一、报告期主要财务数据和指标

单位：人民币万元

项目	2012 年度	2011 年度
营业收入	472,909.34	408,142.19
利润总额	62,944.59	67,610.13
归属于母公司所有者净利润	53,686.21	54,052.43
基本每股收益	0.70	0.71
加权平均的净资产收益率	20.02	24.33
每股经营活动产生的现金流量净额	0.40	0.51
	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总额	436,733.90	367,385.31
归属于母公司所有者权益	291,847.95	245,799.08

二、财务状况

(一) 资产

单位：人民币万元

项目	2012 年 12 月 31 日	比重 (%)	2011 年 12 月 31 日	比重 (%)	增减幅 度(%)
总资产	436,733.90	100	367,385.31	100	18.88
流动资产	199,178.93	45.61	164,849.56	44.87	20.82

项目	2012年 12月31日	比重 (%)	2011年 12月31日	比重 (%)	增减幅 度(%)
长期投资	188.91	0.04	188.91	0.05	
固定资产、在建工程及工程物资	161,231.42	36.92	139,078.95	37.86	15.93
无形资产及其他长期资产	76,134.63	17.43	63,267.88	17.22	20.34

总资产比上年同期增长 18.88%，主要是因为报告期业务规模扩大。流动资产增长 20.82%，主要是因存货与预付账款增加所致。固定资产、在建工程及工程物资增长 15.93%，主要因购建的固定资产和在建工程增加。无形资产及其他长期资产同比增长 20.34%，主要是因探矿投入增加，导致长期待摊费用增加。

(二) 负债

单位：人民币万元

项目	2012年末	比重 (%)	2011年末	比重 (%)	增减幅 度(%)
总负债	140,950.67	100	117,139.42	100	20.33
流动负债	80,633.62	57.21	101,912.77	87.00	-20.88
长期负债	60,317.05	42.79	15,226.65	14.94	296.13

总负债比上年同期增长 20.33%。流动负债下降-20.88%；长期负债增长 296.13%，主要是因报告期公司发行公司债。

(三) 所有者权益

单位：人民币万元

项目	2012年12月31日	比重 (%)	2011年12月31日	比重 (%)	增减幅 度(%)
所有者权益	295,783.23	100	250,245.89	100	18.2
实收资本	76,636.00	25.91	54,740.00	21.87	40
资本公积	82,139.05	27.77	103,752.05	41.46	-20.83
专项储备	544.84	0.18	254.18	0.10	114.35
盈余公积	16,731.52	5.66	10,400.22	4.16	60.88
未分配利润	115,796.55	39.15	76,652.63	30.63	51.07
少数股东权益	3,935.28	1.33	4,446.81	1.78	-11.5
归属于母公司所有者权益	291,847.95	98.67	245,799.08	98.22	18.73

盈余公积、未分配利润及归属于母公司所有者权益增加均因报告期盈利所致。专项储备增加属于计提安全费用政策改变，导致增加。

三、经营状况

(一) 营业情况

单位：人民币万元

项目	2012年	2011年	同比增减幅度(%)
营业收入	472,909.34	408,142.19	15.87
营业利润	63,688.54	70,485.54	-9.64
利润总额	62,944.59	67,610.13	-6.90
净利润	53,686.21	54,052.43	-0.68

营业收入增加，营业利润、利润总额与净利润降低主要是因铋钨销售价格下降，产品销售数量增加所致。

(二) 产品销售毛利情况

单位：人民币万元

项目	2012年			2011年		
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利
黄金	269,170.70	217,736.88	51,433.82	198,637.14	144,359.24	54,297.18
精铋	70,935.11	42,128.53	28,806.57	64,083.67	34,637.90	29,425.68
三氧化二铋	87,460.87	57,786.23	29,674.64	102,762.16	62,019.15	40,754.63
仲钨酸铵	35,218.37	18,456.48	16,761.88	32,480.41	14,594.92	17,885.49
其他	10,124.30	6,660.89	3,463.41	10,178.81	8,042.15	2,125.86
合计	472,909.35	342,769.01	130,140.32	408,142.19	263,653.36	144,488.84

黄金销售毛利降低主要是因报告期外购业务量增加。

精铋销售毛利降低主要价格下跌。

三氧化二铋销售毛利降低主要是因价格下跌。

仲钨酸铵销售毛利降低主要是因价格下跌。

(三) 产品销售毛利率情况

毛利率	2012年(%)	2011年(%)	增(+)减(-) 百分点

黄金	19.11	27.33	-8.22
精铋	40.61	45.93	-5.32
三氧化二铋	33.93	39.65	-5.73
仲钨酸铵	47.59	55.07	-7.47
其他	34.21	20.91	13.30
综合毛利率	27.52	35.40	-7.88

黄金销售毛利率较上年同期下降，主要是因为外购原料成本增加，外购非标金的比例增大。

精铋、三氧化二铋销售毛利率较上年同期下降，主要原因是价格下跌。

仲钨酸铵毛利率下降的主要原因是价格下跌。

(四) 期间费用

单位：人民币万元

项 目	本年	上年同期	同比增减额	同比增减幅度 (%)
管理费用	61,086.99	58,548.71	2,538.28	4.34
销售费用	2,615.90	2,683.22	-67.32	-2.51
财务费用	4,313.54	4,387.46	-73.92	-1.68
合计	68,016.43	65,619.39	2,397.04	3.65

(五) 资产减值损失

本年计提资产减值损失-614.27万元，上年为4,730.77万元，本年较上年减少5,345.04万元，主要原因是上一报告期溆浦辰州、河北鑫峰等子公司根据公司相关制度，结合目前的生产经营状况和经济可采储量情况，计提了固定资产、在建工程、无形资产减值准备。

四、现金流量情况

(一) 经营活动产生现金流量净额

单位：人民币万元

项目	2012年	2011年	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	545,021.86	437,826.40	107,195.46	24.48

项目	2012年	2011年	增减额	增减比例(%)
经营活动现金流出小计	514,080.04	409,981.30	104,098.74	25.39
经营活动产生的现金流量净额	30,941.83	27,845.10	3,096.73	11.12

本年合并公司经营活动现金流量净额为 30,941.83 万元，比上年同期的 27,845.10 万元增加 3,096.73 万元，主要原因是本期收入增加。

(二) 投资活动产生现金流量净额

单位：人民币万元

项目	2012年	2011年	增减额	增减比例(%)
投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	5,551.55	3,297.25	2,254.30	68.37
投资活动现金流出小计	59,711.92	49,574.65	10,137.27	20.45
投资活动产生的现金流量净额	-54,160.37	-46,277.39	-7,882.98	-17.03

本年合并公司投资活动现金流量净额为-54,160.37 万元，比上年同期的 -46,277.39 万元减少了 7,882.98 万元，主要原因是资本性支出比上年同期增加。

(三) 筹资活动产生现金流量净额

单位：人民币万元

项目	2012年	2011年	增减额	增减比例(%)
筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	195,215.46	108,577.13	86,638.33	79.79
筹资活动现金流出小计	171,591.85	124,853.83	46,738.02	37.43
筹资活动产生的现金流量净额	23,623.62	-16,276.70	39,900.32	245.14

本年合并公司筹资活动现金净流入量为 23,623.61 万元，比上年同期 -16,276.70 万元增加了 39,900.31 万元，主要原因是债务性融资增长幅度同比增加。

第二部分 2013 年度财务预算计划

通过对 2012 年利润实现情况的分析，对 2013 年的生产经营情况和产品市场的预测，在产销平衡，适当从紧的原则下，公司提出 2013 年度预算：

一、经营状况

1. 营业收入构成情况

单位：人民币万元

产品名称	销量	销售单价	金额
黄金（千克）	8,600.00	33.27	286,110.00
精锑（吨）	13,300.00	5.97	79,399.00
三氧化二锑（吨）	18,082.00	5.77	104,370.09
乙二醇锑（吨）	1,000.00	4.96	4,957.26
钨品（标吨）	2,600.00	14.29	37,150.00
其他			9,006.74
合 计			520,993.09

2. 营业成本预算构成

单位：人民币万元

产品名称	销量	单位成本	金额
黄金（千克）	8,600.00	27.05	232,630.00
精锑（吨）	13,300.00	3.78	50,274.00
三氧化二锑（吨）	18,082.00	3.92	70,881.44
乙二醇锑（吨）	1,000.00	4.68	4,680.00
仲钨酸铵（标吨）	2,600.00	7.65	19,890.00
其他			6,128.74
合 计			384,484.18

3. 期间费用

单位：人民币万元

项 目	本年	上年同期	同比增减额	同比增减幅度 (%)
管理费用	60,995.32	61,086.99	-91.67	-0.15
销售费用	2,700.09	2,615.90	84.19	3.22
财务费用	4,563.37	4,313.54	249.83	5.79
合计	68,258.78	68,016.43	242.35	0.36

二、预算编制原则

1. 产销平衡原则。
2. 产品销售价格按 2012 年全年实际平均销售价格进行编制。
3. 成本费用控制从紧原则。

以上议案提请股东大会审议。

《2012 年度基本投资计划执行情况及 2013 年度基本投资计划安排的报告》

副总经理兼总工程师 李光裕

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2012 年度基本投资计划执行情况及 2013 年基本投资计划安排的报告》，请予审议。

一、2012 年基本投资计划执行情况

2012 年基本投资计划安排 63451.5 万元，全年实际完成投资 62298.10 万元，其中更新改造工程 40320.50 万元，科研项目 16,690.00 万元，设备购置 5,287.60 万元。

2012 年基本投资共完成开拓探矿进尺 64480 米，新增资源储量矿石量 586 万吨，金属量金 7443 千克，铋 28633 吨，钨 14442 吨。完成本部年产 2000 吨乙二醇铋生产线和甘肃加鑫 450 吨/日采选系统建设并进入调试阶段。湘安钨业采矿权顺利完成续办和扩界，安化渣滓溪 5000 吨/年精铋扩建工程、冶炼厂系列技术改造工程、新龙矿业隆回金杏尾砂库建设工程、湘安钨业尾砂充填工程和厚大矿体采矿工程进展顺利。本部沃溪坑口技术改造工程已完成招标前期准备工作。

二、2013 年基本投资计划

（一）计划投资金额

公司 2013 年安排的基本投资金额为 71,565.90 万元，包括更新改造工程、科研项目和设备购置。

（二）投资原则

秉持以经济效益为中心，科学规划，有效防范风险，确保公司持续、稳定、健康发展的总体原则。基本投资主要用于矿山基地开拓探矿工程、系统建设、正常的生产保障、提升自动化水平或者引进技术改良后的先进设备、适度的技术储备等五个方面。

（三）重点工程

1.沃溪坑口技术改造工程（该项目已经公司三届六次董事会审议通过）；

- 2.冶炼厂工艺技术改造工程（续建）；
- 3.选矿厂二段磨矿分级改造项目（新建）；
- 4.清源环保砷碱渣处理技术改造工程（续建）；
- 5.沃溪本部重金属废水治理项目（新建）；
- 6.新龙本部新尾矿库建设及总图工程（新建）；
- 7.新邵辰州搬迁工程（新建）；
- 8.安化渣滓溪 5000 吨/年精锑扩建工程（包括采选冶配套工程、尾砂库工程）
（续建）；
- 9.湘安钨业大溶溪矿区老选厂改造及尾砂充填工程（续建）；
- 10.各矿山基地重点开拓探矿工程。

以上议案提请股东大会审议。

2012 年度利润分配及公积金转增股本的预案

财务总监 湛飞清

各位股东：

我受公司委托，向大会作《2012 年度利润分配及公积金转增股本的预案》的说明，请予审议。

经天职国际会计师事务所审计，2012 年度公司（指母公司）实现净利润 633,129,216.85 元，提取法定盈余公积金 63,312,921.69 元，加上年结转未分配利润 617,761,205.51 元，减本年已分配利润 82,110,000.00 元，实际可供股东分配的利润为 1,105,467,500.67 元。2012 年度利润分配预案：拟以 2012 年末总股本 76,636 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），合计派发现金红利 7,663.60 万元，剩余未分配利润结转下一年度。

经天职国际会计师事务所审计，2012 年末母公司资本公积金余额为 843,887,607.49 元，公司拟以 2012 年末总股本 76,636 万股为基数，向全体股东按每 10 股转增 3 股的比例用资本公积金转增股本，共计转增 229,908,000 股，转增后公司总股本为 996,268,000 股，资本公积金余额为 613,979,607.49 元。

以上议案提请股东大会审议。同时提请股东大会授权董事会办理因 2012 年度利润分配及公积金转增股本预案实施而引起的注册资本变更等相关事宜，具体内容包括：根据公司 2012 年度股东大会审议《2012 年度利润分配及公积金转增股本的预案》的结果，增加公司注册资本，修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记。

关于续聘 2013 年度审计机构的议案

财务总监 湛飞清

各位股东：

我受公司委托，向大会作《关于续聘 2013 年度审计机构的议案》，请予审议。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）是负责对公司 2012 年年报进行审计的会计师事务所，经公司董事会审计委员会对其审计工作进行的认真检查，审计委员会认为：在年报审计工作中，该审计机构能认真履行各项职责，圆满地完成了公司审计工作。审计委员会向公司董事会提议，建议继续聘请“天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）”为公司 2013 年度财务报表审计机构，聘期一年。

以上议案提请股东大会审议。

关于申请 2013 年度债务融资额度的议案

财务总监 湛飞清

各位股东：

根据公司生产经营和未来投资发展业务的需要，2013 年公司计划通过银行贷款、发行短期融资券、续发公司债等方式申请债务融资额度 130,000 万元，主要用于资本性支出，归还到期的银行贷款，补充营运资金等。

根据公司财务预算，申请上述融资额度不会显著增加公司负债率，公司资产负债率将会控制在合理水平。

以上议案提请股东大会审议。

关于修订《公司章程》的议案

副总经理兼董秘 刘志勇

各位股东：

根据公司生产经营的需要，公司拟修订《公司章程》。具体修订内容如下：

修订前：

第十五条 经依法登记，公司经营范围：黄金、铋、钨等有色金属矿的地质勘探、开采、选冶；金铋、铋铋、氧化铋、钨制品的生产、销售；工程测量，控制地形、矿山测量（以上涉及行政许可的，须凭本企业有效许可证书经营）；经营商品和技术的进出口业务（国家禁止和限制的除外）。

修订后：

第十五条 经依法登记，公司经营范围：黄金、铋、钨等有色金属矿的地质勘探、开采、选冶；金铋、**铋及铋制品、钨及钨制品**的生产、销售；工程测量，控制地形、矿山测量（以上涉及行政许可的，须凭本企业有效许可证书经营）；经营商品和技术的进出口业务（国家禁止和限制的除外）。

公司具体经营范围以工商登记机关实际核准为准。

以上议案提请股东大会审议。