

五矿发展股份有限公司

600058

二零一二年年度报告摘要



董事长

周中柱

五矿发展股份有限公司

2012 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	五矿发展	股票代码	600058
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	崔青莲	孙继生	
电话	010-68494205	010-68494267	
传真	010-68494207	010-68494207	
电子信箱	cuiql@minmetals.com	sunjis@minmetals.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

	2012 年(末)	2011 年(末)		本年(末) 比上年 (末)增减 (%)	2010 年(末)	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	43,849,113,622.26	50,972,425,111.63	48,970,385,917.21	-13.97	44,231,781,979.55	43,236,351,008.37
归属于上市公司股东的净资产	8,259,654,892.06	9,259,562,623.06	9,073,012,811.21	-10.80	8,650,459,144.22	8,786,115,453.18
经营活动产生的现金流量净额	4,023,844,846.03	-3,018,910,063.63	-2,905,373,133.98	不适用	1,217,400,291.46	1,127,515,411.96
营业收入	149,388,449,893.61	165,826,284,181.74	162,052,661,862.08	-9.91	134,209,105,195.55	131,465,910,645.75
归属于上市公司股东的净利润	-380,444,262.64	556,312,558.62	537,801,879.20	-168.39	370,151,705.90	384,795,627.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-650,034,142.31	16,003,316.53	16,003,316.53	-4,161.87	371,840,671.62	371,840,671.62
加权平均净资产收益率(%)	-4.3012	6.3221	6.0227	减少 10.62 个百分点	4.4275	4.5351

基本每股收益 (元/股)	-0.3549	0.519	0.5017	-168.38	0.3453	0.3590
稀释每股收益 (元/股)	-0.3549	0.519	0.5017	-168.38	0.3453	0.3590

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	131,432	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	127,228		
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
中国五矿股份有限公司	国有法人	62.56	670,604,922	0	无
中国建设银行—诺德价值优势股票型证券投资基金	其他	0.37	3,914,751	0	无
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.33	3,501,403	0	无
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	其他	0.32	3,398,316	0	无
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.18	1,968,407	0	无
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	其他	0.18	1,914,963	0	无
中国建设银行股份有限公司—博时裕富沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.18	1,906,973	0	无
中国建设银行股份有限公司—银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金	其他	0.18	1,902,325	0	无
苏和平	境内自然人	0.16	1,764,873	0	无
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.14	1,452,100	0	无

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

2012 年，我国钢铁和航运市场经历了近十年来时间最长、范围最广的调整，行业运行困难重重，险象环生。铁矿石与钢材价格一路走低，航运指数向下剧烈波动，导致钢铁行业的上游生产环节大面积亏损，下游钢材贸易领域处于信用严重缺失的状态。面对异常严峻的外部环境，公司积极顺应形势变化，大力推进经营优化创新，保住了市场地位，顶住了市场冲击；同时，公司加快体系平台和能力建设，着力提升一体化管控能力，全面推进公司运营管理体系从“商品贸易模式”向“综合服务模式”的战略转型，为公司未来的健康、可持续发展奠定基础。

2012 年，公司商品经营总量超过 6,395 万吨，其中钢材经营量约 2,600 万吨、铁矿石经营量约 2,883 万吨，三项指标均创历史新高，公司重点商品和业务的市場优势地位继续得到巩固。在权威行业组织最新公布的企业排名榜单中，公司黑色金属材料类销售额和销售量排名全国领先，氟石、碳化硅等多项传统优势进出口商品依然稳居海关排名前列。

2012 年，公司实现营业收入 1,494 亿元，同比减少 9.91%，本报告期，受钢铁行业产能过剩、下游需求低迷的影响，钢材、冶金原材料商品价格大幅下降，虽然公司通过调整业务结构，努力提高产品经营数量，但由于商品价格下跌幅度较大，导致公司主营业务收入未能实现年初确定的 1,600 亿元经营目标。

（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：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	14,938,844.99	16,582,628.42	-9.91
营业成本	14,785,867.82	16,221,025.34	-8.85
营业税金及附加	24,441.89	41,217.82	-40.70
销售费用	43,499.40	53,660.65	-18.94
管理费用	136,927.52	164,269.82	-16.64
财务费用	64,931.91	4,399.69	1,375.83
资产减值损失	10,880.51	59,668.48	-81.77
投资收益	26,828.08	47,537.22	-43.56
所得税费用	-19,645.56	28,375.15	-169.24
少数股东损益	-40,298.02	1,635.92	-2,563.32
经营活动产生的现金流量净额	402,384.48	-301,891.01	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-38,114.98	30,039.64	-226.88
筹资活动产生的现金流量净额	-486,341.91	316,779.96	-253.53

2、 收入

（1）驱动业务收入变化的因素分析

公司以贸易为主营业务，销售量和市场价格是影响营业收入的主要因素。

（2）以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本报告期，受钢铁行业产能过剩、下游需求低迷的影响，钢材、冶金原材料商品价格大幅下降，其中钢材年平均价格同比下跌 15.48%，铁矿石年平均价格同比下跌 20.84%（数据来源于“我的钢铁网”）。公司积极应对市场变化，通过工程配送、终端服务等多种方式调整

业务结构，稳定了经营数量，全年实现钢材类商品销售量同比增长 3.85%，冶金原材料类商品销售量同比增加 2.1%。但终因商品价格下跌幅度较大，营业收入同比仍然有所下降。

(3) 主要销售客户的情况

公司本报告期向前五名客户销售金额合计 13,579,849,178.60 元，占年度销售总额的 9.09%。

3、成本

(1) 主要供应商情况

公司本报告期向前五名供应商采购金额合计 20,866,579,754.33 元，占年度采购总额的 15.16%。

(2) 其他

公司主营业务收入 90%以上源自贸易业务，贸易业务对应的营业成本主要是货物采购成本。

4、费用

(1) 本报告期，管理费用比上年同期减少 27,342.30 万元，下降 16.64%，主要原因是公司有效采取降本增效措施，严控费用支出，降低人工成本 18,397.19 万元；

(2) 本报告期，财务费用比上年同期增加 60,532.22 万元，增长 1,375.83%，主要原因是本期人民币对美元累计升值 0.24%，远低于上年同期的 4.86%，汇兑收益比上年同期减少 61,922.14 万元；

(3) 本报告期，所得税费用比上年同期减少 48,020.71 万元，下降 169.24%，主要原因是本期公司利润总额比上年同期大幅减少。

5、现金流

(1) 本报告期，经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 704,275.49 万元，主要原因是公司为应对市场风险，有效控制流动资产规模，积极削减库存，减少预付款项；

本报告期，经营活动现金流量净额远大于净利润的原因主要是公司不影响经营活动现金流的固定资产折旧、财务费用金额较大以及通过压缩存货规模收回大量资金；

(2) 本报告期，投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 68,154.62 万元，下降 226.88%，主要原因是上年同期公司出售股票和处置子公司收回的现金金额较大；

(3) 本报告期，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 803,121.87 万元，下降 253.53%，主要原因是公司经营活动收回资金较多，加大贷款偿还力度。

6、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

(1) 本报告期，营业税金及附加比上年同期减少 16,775.93 万元，下降 40.70%，主要原因是焦炭出口业务减少，相应的关税减少；

(2) 本报告期，资产减值损失比上年同期减少 48,787.97 万元，下降 81.77%，主要原因是期末库存减少且四季度市场价格有所回升；

(3) 本报告期，投资收益比上年同期减少 20,709.14 万元，下降 43.56%，主要原因是上年同期出售宁波联合股票和处置子公司股权获得投资收益较大；

(4) 本报告期，少数股东损益比上年同期减少 41,933.94 万元，下降 2,563.32%，主要原因是本期五矿营钢亏损严重，少数股东分担亏损较大。

(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:万元 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 (%)
贸易	13,913,749.42	13,780,064.28	0.96	-12.22	-11.70	减少 0.58 个百分点
冶炼加工	835,367.80	856,147.34	-2.49	-12.32	-1.77	减少 11.01 个百分点
物流服务	383,745.75	362,663.67	5.49	-15.55	-17.01	增加 1.67 个百分点
招投标	4,566.15	1,607.57	64.79	4.21	3.88	增加 0.11 个百分点
酒店餐饮	47,242.48	26,502.53	43.90	2.67	-0.95	增加 2.05 个百分点
技术服务	165.49	93.64	43.42	不适用	不适用	不适用
减: 内部交易抵消	298,807.40	284,196.87	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	14,886,029.69	14,742,882.15	0.96	-10.11	-9.04	减少 1.17 个百分点

主营业务分行业情况说明:

本报告期, 占公司主营业务收入 10%以上的行业为贸易, 占总额的 93.47%, 受钢材、原材料市场价格下行幅度较大的影响, 贸易行业收入同比下降 12.22%。

本报告期, 影响公司主营业务毛利 10%以上的行业有贸易、冶炼加工、物流服务、酒店餐饮:

(1) 贸易行业的主营业务毛利为 133,685.14 万元, 占总额的 93.39%, 是主营业务毛利的主要来源, 受钢材、原材料市场价格下行幅度较大的影响, 毛利率仅 0.96%, 同比下降 0.58 个百分点;

(2) 物流服务行业的主营业务毛利为 21,082.08 万元, 占总额的 14.73%, 毛利率为 5.49%, 同比增加 1.67 个百分点;

(3) 酒店餐饮行业的主营业务毛利为 20,739.95 万元, 占总额的 14.49%, 毛利率为 43.90%, 同比增加 2.05 个百分点;

(4) 冶炼加工行业的主营业务毛利为-20,779.54 万元, 占总额的-14.52%, 受钢铁产能过剩、市场低迷以及新生产线转固增加折旧费用的影响, 毛利率为-2.49%, 同比下降 11.01 个百分点。

单位:万元 币种:人民币

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 (%)
铁矿石	2,185,410.38	2,176,725.75	0.40	-13.13	-12.68	减少 0.51 个百分点
钢筋	2,104,408.09	2,116,527.36	-0.58	20.40	21.16	减少 0.64 个百分点
热轧板材	1,827,137.77	1,823,963.58	0.17	-9.95	-9.56	减少 0.43 个百分点
铬	91,683.36	106,431.21	-16.09	-24.15	-7.21	减少 21.19 个百分点

主营业务分产品情况说明:

本报告期, 占公司主营业务收入 10%以上的产品为铁矿石、钢筋和热轧板材, 分别占总额的 14.68%、14.14%和 12.27%。

本报告期, 影响公司主营业务毛利 10%以上的产品为铬, 主营业务毛利为-14,747.85 万元, 占总额的-10.30%, 受合金原料市场价格下行幅度较大的影响, 毛利率为-16.09%, 同比

下降 21.19 个百分点。

2、 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
本国	14,886,029.69	-9.17
其它国家	0	-100.00

(三) 资产、负债情况分析

单位:万元 币种:人民币

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 (%)	情况说明
货币资金	191,703.00	4.37	289,618.12	5.68	-33.81	本期进一步加强资金集中管理,有效降低现金存量规模
应收账款	410,650.48	9.37	277,078.36	5.44	48.21	本期钢材工地配送等业务规模加大, 赊销业务比重上升
其他应收款	40,679.43	0.93	34,042.17	0.67	19.50	期末总资产规模减少明显,其他应收款占总资产比重上升明显
存货	957,754.23	21.84	1,460,195.92	28.65	-34.41	为应对市场风险, 缩小采购规模, 积极削减库存水平
其他流动资产	2,386.61	0.05	12,517.78	0.25	-80.93	本期采购规模减小, 期末待认证的增值税进项税金减少
可供出售金融资产	1,332.00	0.03	33,391.95	0.66	-96.01	本期转让持有的昊华能源股票
长期股权投资	27,867.24	0.64	23,434.91	0.46	18.91	本期增资明拓集团
在建工程	107,687.63	2.46	94,105.69	1.85	14.43	期末总资产规模减少明显, 在建工程占总资产比重上升明显
商誉	1,800.82	0.04				合并重庆文讯科技产生的商誉
长期待摊费用	5,515.18	0.13	3,554.65	0.07	55.15	子公司五矿营钢宽厚板线生产领用的轧辊
递延所得税资产	139,001.05	3.17	104,369.36	2.05	33.18	本期部分子公司亏损, 计提递延所得税资产增加
应交税费	14,794.40	0.34	10,497.57	0.21	40.93	期末存货减少, 留抵的增值税进项税金减少
应付利息	2,203.68	0.05	8,399.71	0.16	-73.76	期末带息负债规模减小, 应付利息相应减少
一年内到期的非流动负债	193,162.85	4.41	34,329.15	0.67	462.68	期末子公司五矿营钢一年内到期的长期借款增加

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(%)	情况说明
长期借款	193,528.03	4.41	630,614.78	12.37	-69.31	本期提前偿还部分美元长期借款,以及一年内到期的长期借款转到一年内到期的非流动负债列示
预计负债	2,056.21	0.05	3,064.92	0.06	-32.91	亏损合同确认的预计损失已实际发生
递延所得税负债	322.18	0.01	8,097.99	0.16	-96.02	本期转让持有的吴华能源股票,计提的递延所得税负债相应转回
资产总计	4,384,911.36	100.00	5,097,242.51	100.00	-13.97	

(四) 公司核心竞争力分析

公司在品牌影响力、营销网络以及专业人才方面具有较强的核心竞争优势。在品牌方面,公司依托行业影响力和品牌公信力,积极推动业务发展和战略实施,并协同产业链上下游的相关企业共同发展;在营销网络方面,公司已经建立起遍布全国的营销网络,可以面向各类行业客户提供专业化、端到端的增值服务;在专业人才方面,公司拥有长期从事钢铁流通过业务、积累了丰富的各类专业人才,有力保证了公司各项战略与经营举措的顺利推进。未来,公司将进一步加强品牌建设,完善营销网络,打造专业团队,在行业变革的大背景下,进一步发挥核心优势,提高综合竞争实力,努力打造国际一流的综合性钢铁流通服务商。

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

2013 年是落实十八大精神的开局之年,预计我国经济政策将延续“稳中求进”的总基调。从宏观经济形势来看,随着经济体制改革的不断深入、城镇化的有序推进和产业结构的战略性调整,钢铁行业的外部环境将有一定程度的恢复和改善。从公司所处行业来看,目前整个钢铁行业仍面临严重的“产能过剩”问题,流通环节经营秩序混乱的局面也难以在短时间内得到根本性改善。从行业竞争格局来看,作为国内最大的钢铁流通服务商,公司自身的经营与发展情况与行业息息相关,钢铁流通领域内存在的问题可能给公司带来较大影响。公司将积极调整业务模式、坚定推进战略转型,实现企业健康、可持续发展。

(二) 公司发展战略

公司的发展战略为:提升供应链管理,发展多种增值服务,为客户提供整体解决方案;强化价值链整合,搭建运营平台与体系,服务钢铁行业持续健康发展;打造国际一流的综合性钢铁流通服务商。

在提升供应链管理方面,公司将依托在供应链条上提供的原料供应、生产加工、钢材贸易、剪切配送、物流服务、金融服务等多种增值服务,提升供应链管理水平和运行效率,节约供应链运营成本,为客户提供一站式供应链管理服务。在强化价值链整合方面,公司将依托现有竞争优势,通过搭建运营平台与体系,强化行业价值链整合,为行业、客户创造增量

价值。

（三）经营计划

公司确定 2013 年经营管理工作的指导思想为：兼顾经营规模与经济效益，统筹业务经营与战略转型，提升职能管理与服务保障，加快公司战略实施，实现公司长期稳健可持续发展。公司提出的主要经营目标为：2013 年实现营业收入 1,550 亿元，保持公司在行业内的领先地位。围绕上述指导思想和经营目标，公司 2013 年重点工作为：一是保持行业影响力，有效提升盈利能力；二是坚定推进战略转型，培育核心竞争优势；三是持续开展管理提升，不断提高服务水平；四是加强生产企业管理，优化产业布局；五是高度重视安全生产，实现绿色和谐发展。

（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

2013 年，公司开展贸易、生产冶炼、物流及招标等业务所需经营资金在 390 亿元至 410 亿元之间，同时公司预计 2013 年将投入约 15 亿元资金用于推进钢铁物流园建设。公司自有资金及公司实际控制人中国五矿集团公司所担保的银行资金额度是上述资金需求的来源。

（五）可能面对的风险

2013 年，国内钢铁行业供过于求的矛盾仍将继续存在，且在较长时期内难以有效缓解；钢材、铁矿砂等主要商品经营难度仍然较大，部分工程配供项目执行周期拉长；部分客户资金短缺，信用和货物安全风险水平上升。公司 2013 年重大风险评估的结果显示，宏观经济政策风险和行业风险、价格波动风险、仓储物流风险、竞争风险是公司 2013 年面临的主要重大风险，对公司的经营管理目标的实现可能产生较大的影响。

管理层讨论与分析的详细内容见公司 2012 年年度报告全文。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 本期发生的同一控制下企业合并说明：

五矿浙江国际贸易有限公司（以下简称“五矿浙江”）、五矿宁波进出口有限公司（以下简称“五矿宁波”）、中国五矿南方有限责任公司（以下简称“五矿南方”）三家公司均为五矿集团所属的子公司，为解决同业竞争，公司本期以货币支付方式购买三家公司的全部股权。2012 年 12 月 28 日公司支付 9,500.00 万元交易款，占全部交易款 170,818,150.09 元的 55.6%，五矿浙江、五矿宁波的股权变更手续分别于 2012 年 12 月 26 日、27 日办理完毕，五矿南方的股权变更手续随后也办理完毕，取得了三家公司的控制权，公司以 2012 年 12 月 28 日为合并日，将三家公司纳入合并范围，并对比较财务报表进行了追溯调整。

4.3 本期发生的非同一控制下企业合并说明：

子公司五矿电子商务有限公司（以下简称“五矿电商”）本期与重庆龙文实业（集团）有限公司共同成立了五矿网络科技有限公司（以下简称“五矿网科”），其中重庆龙文实业（集团）有限公司用其持有的重庆文迅科技股份有限公司（以下简称“文迅科技”）99.9906% 股权作为出资，该股权以 2012 年 4 月 30 日为基准日按收益法评估的评估价值为 2,621.50 万元。2012 年 7 月 18 日在重庆股份转让中心办理了股权过户手续，五矿网科取得了对文迅科技的控制权，以该日为购买日，将文迅科技纳入合并范围，并按合并成本 26,215,000.00 元大于在购买日可辨认净资产公允价值 7,817,783.69 元以及合并后因符合条件确认的递延所得税资产 389,000.88 元的差额确认商誉。

4.4 公司年度财务报告被会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告。