

## 河南豫光金铅股份有限公司

### 2015 年年度报告摘要

#### 一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 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	豫光金铅	600531	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苗红强	李慧玲
电话	0391-6665836	0391-6665836
传真	0391-6688986	0391-6688986
电子信箱	yuguang@yggf.com.cn	yuguang@yggf.com.cn

- 1.6 经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙人）审计，2015 年归属于母公司的净利润为 12,505,363.94 元，加上调整后的年初未分配利润 161,115,863.86 元，扣除已分配 2014 年度现金股利 8,857,523.28 元，公司 2015 年末累计可供股东分配的利润为 164,763,704.52 元。公司 2015 年度利润分配方案为：拟以公司 2015 年末总股本 295,250,776 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股，同时，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.13 元（含税），共计派发红利 3,838,260.09 元，占 2015 年度归属于母公司的净利润 30.69%。剩余未分配利润结转为以后年度分配。该利润分配方案需提交公司 2015 年年度股东大会审议。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### （一）公司从事的主要业务及经营模式

公司从事的主要业务为：有色金属冶炼及经营，化工原料的销售；贵金属冶炼；金银制品销售。公司主要产品为电解铅、白银、黄金、阴极铜、硫酸等，用途如下表所示：

产品名称	主要用途
电解铅	主要用于制造铅酸蓄电池、电缆包衣、氧化铅和铅材。另外，电解铅还用作设备内衬、轴承合金、低熔合金、焊料、活字合金、放射性和射线的防护层等。
白银	广泛应用于电子计算机、胶片、工艺品、电话、供电、电视机、电冰箱、雷达、制镜、热水瓶胆等制造领域。银粉用作电器设备的防腐蚀涂料。微粒银具有很强的杀菌作用，除能医治伤口外，在太空船上可用作净水剂。
黄金	广泛应用于电子电器工业、航空航天、装饰、医药等领域。
阴极铜	广泛应用于电气、轻工、机械制造、建筑工业、国防工业等领域。
硫酸	主要用于硫酸铵、过磷酸钙、磷酸、硫酸铝、二氧化钛、合成药物、合成染料、合成洗涤剂制造领域。

公司经营模式：

#### 1、生产模式

公司目前生产活动主要为有色金属冶炼及综合回收两个环节。公司通过原料加工冶炼产出精铅、阴极铜成品，同时对冶炼副产品中的有价元素进行回收，提高资源有效利用，形成黄金、白银、硫酸、铋、铊、镉、铟、硫等有价金属和有价元素的综合回收生产利用。公司按流程和冶炼特点设置生产单位，分别承担金属冶炼、成品精炼、贵金属回收、综合回收等相对应的产品任务。生产任务由公司生产处（室）按年、季、月分解落实计划，提供销售资源配套条件、动态平衡调整，实现整个系统的连续、满负荷、平衡生产，有相应的技术、安全、环境管理体系，有成本计划、材料计划、备件计划、检修计划等配套的计划管理体系，各生产单位按计划具体分解，依据相关作业文件和制度具体实现各生产环节的实时控制，从而保证生产运行的有序、有效组织。

#### 2、采购模式

公司生产所需的主要原料为铅精矿、铜精矿，通过国内、国际市场采购，采购过程中，公司根据国内外市场价格走势及库存结构，及时调整采购策略，规避原料采购风险。公司外购原材料的采购价格，是按照产成品市场价格扣减加工费的方法确定。原料采购价格主要参考上海有色金属网、上海黄金交易所、上海华通铂银交易、伦敦金属交易所市场发布的铅、金、银价来确定产成品的市场价格；公司成立价格委员会，每日召开价格会议，集体决策判断预测公司产品价格走向及趋势，利用市场价格波动，在保证供货的前提下，最大限度的压缩采购成本。

此外公司重视发展循环经济，逐步建立原生铅与再生铅共生产的循环经济产业模式。公司采用 CX 集成系统对废铅酸蓄电池进行处理回收，不仅解决了硫的环境污染问题，在一定程度上满足了公司对原料需求，把清洁生产、资源及其废弃物综合利用、生态设计和可持续发展等融为一体，从而实现绿色高效冶炼。

#### 3、销售模式

公司的销售分国内和国外两市场，其主要销售模式为对终端客户直接销售，尽量减少中间环节的销售费用达到使公司利润最大化。在国内市场上，公司根据客户近 3 年来的购买数量和购买价格，公司对客户资源进行细分，并依次区别对待。此外，公司将顾客按区域划分，并在区域内将顾客按其所生产产品的特性进行市场细分，及时了解客户对产品的质量、结构层次以及服务质量的要求，根据客户的需求不断调整 and 变化销售策略。同时，公司注重强强联合，与国内知名企

业达成战略合作协议，签订长期合同，拓宽销售渠道，增加市场占有率。因产品质量有保证、服务及时、信誉度高，公司在华东、华北、华中、华南、东北等市场有很强的竞争力。公司产品的销售价格主要参考上海有色金属网、上海黄金交易所、上海华通铂银交易市场等发布的铅、金、银价适当调整作为出厂价。由于公司目前铅锭产量居全球第一位，所以公司是上海有色网报价的第一采标单位，公司所报价格约占上海有色网报价权重的 25%-30%。

国际市场上，公司将国际合作客户层层筛选，进行银行资信调查，保留了大批信誉良好，用量大，有合作潜力的大用户，为公司在国际的销售工作奠定了基础。在价格确定上，公司参照国际惯例，以伦敦金属交易所(LME)和伦敦贵金属协会(LBMA)为定价参照系统，为在国际市场上销售的产品做了保值点价，不仅灵活而且保证了国际市场的销售利润。

## （二）行业情况

受全球制造行业持续低迷以及国内经济转型、结构调整等因素的影响，近年来有色金属价格下跌幅度较大，目前铅价处于历史的相对低位。虽然我国电解铅消费保持稳定增长，但由于铅价大幅下滑，导致我国铅冶炼企业近几年经营业绩和盈利水平有所下降。



### 2012-2015 年 SHFE 库存和主力合约价格

目前，国内铅冶炼企业数量较多，竞争较为激烈。铅冶炼行业产业链不长，主要环节是采选和冶炼，因此，企业之间的竞争主要集中于冶炼技术和原料供应环节的竞争。冶炼技术决定了企业的环保水平，随着国内环保压力增大，众多技术落后的中小冶炼企业生存空间将进一步缩小，行业内的兼并重组将会加速，铅冶炼行业的集中程度将进一步提高，以公司为代表的具备先进技术水平、环保达标、规模较大的企业将获得较大的竞争优势。

铅冶炼行业使用的上游原材料主要为原生铅物料和再生铅物料，原生铅物料主要为铅精矿，再生铅物料主要为废旧铅酸蓄电池。当前我国铅冶炼企业使用的原材料主要为铅精矿，但由于铅精矿具有采购成本较高、不可再生等特点，不仅会给铅冶炼企业带来较大的原材料供应风险，也不利于整个行业的可持续发展。与铅精矿相比，再生铅物料具备环保、资源节约、循环利用等多方面的优势，在我国政府一系列政策法规大力推动下，再生铅产业将迎来快速发展阶段，未来再生铅物料将取代铅精矿成为电解铅主要的原材料来源。

公司是国内电解铅和白银生产领域的龙头企业，为促进环保水平不断提高，公司高度重视研发工作，不断提升技术创新能力和工艺研究开发能力，紧紧围绕新冶炼技术、新工艺、新产品、新装备等领域进行研究，应用新技术对企业的传统工艺技术进行改造提升，重点突破了制约公司发展的资源、环境、循环经济等领域关键的前沿技术，形成了液态高铅渣直接还原炼铅、废旧铅

酸蓄电池自动分离-底吹熔炼再生铅新工艺、底吹炉炼金银、铜铈底吹连续吹炼等一批国际领先拥有自主知识产权的核心技术，引领了行业发展。

近年来，公司积极探索转型升级，发展循环经济，现已成为全国再生铅行业中资质最齐全、最具竞争优势的企业之一，开创了再生铅与原生铅相结合的新模式，使铅工业步入了“生产—消费—再生”的循环发展之路，被誉为“再生铅发展的中国样本”。

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	7,434,867,569.41	8,771,892,566.31	-15.24	8,060,757,799.64
营业收入	10,975,218,667.98	8,879,174,823.61	23.61	11,291,254,031.35
归属于上市公司股东的净利润	12,505,363.94	23,444,782.07	-46.66	-498,659,468.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-49,460,349.08	-69,690,448.41		-586,749,736.65
归属于上市公司股东的净资产	1,366,260,797.62	1,358,674,872.32	0.56	1,342,249,622.78
经营活动产生的现金流量净额	1,311,367,839.41	87,703,785.62	1,395.22	-1,008,039,092.25
期末总股本	295,250,776.00	295,250,776.00	0.00	295,250,776.00
基本每股收益 (元/股)	0.04	0.08	-50.00	-1.69
稀释每股收益 (元/股)	0.04	0.08	-50.00	-1.69
加权平均净资产收益率(%)	0.92	1.73	减少0.81个百分点	-30.79

### 四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	2,468,928,201.26	3,290,237,443.41	2,397,649,229.07	2,818,403,794.24
归属于上市公司股东的净利润	4,302,513.90	2,752,775.74	-48,699,679.28	54,149,753.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益	-106,391,252.88	76,415,250.88	-37,009,448.61	17,525,101.53

后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	511,620,779.91	336,393,340.60	-17,700,142.84	481,053,861.74

## 五 股本及股东情况

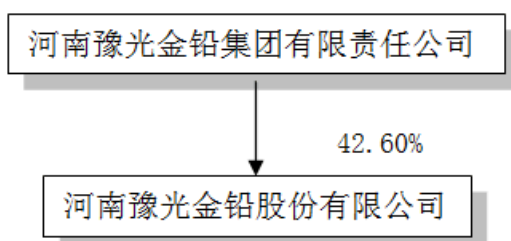
### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

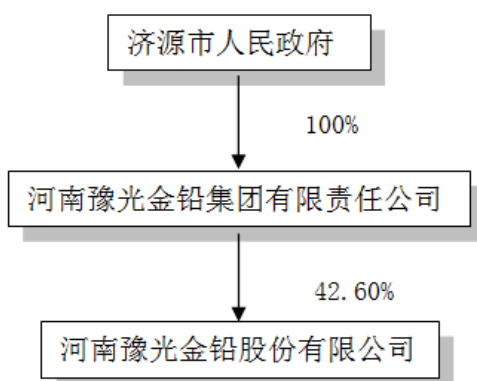
截止报告期末普通股股东总数（户）					49,255		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					44,663		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
河南豫光金铅集团 有限责任公司	416,963	125,770,623	42.60	0	冻结	11,440,000	国有 法人
中国黄金集团公司	0	12,773,284	4.33	0	无		国有 法人
王磊	3,919,390	3,919,390	1.33	0	无		境内 自然 人
中信证券股份有限 公司—永赢量化混 合型发起式证券投 资基金	1,899,607	1,899,607	0.64	0	无		其他
济源市财务开发公 司	0	1,876,410	0.64	0	无		国有 法人
李荣国	78,508	1,258,526	0.43	0	无		境内 自然 人
交通银行股份有限 公司—长信量化先 锋混合型证券投资 基金	1,070,512	1,070,512	0.36	0	无		其他
易方达资产—广发 银行—易方达资产 晟瑞 8 号分级资产	900,000	900,000	0.30	0	无		其他

管理计划							
朱安平	550,000	850,000	0.29	0	无		境内 自然 人
中泰证券股份有限 公司	732,600	732,600	0.25	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东中，第一大股东河南豫光金铅集团有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《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。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

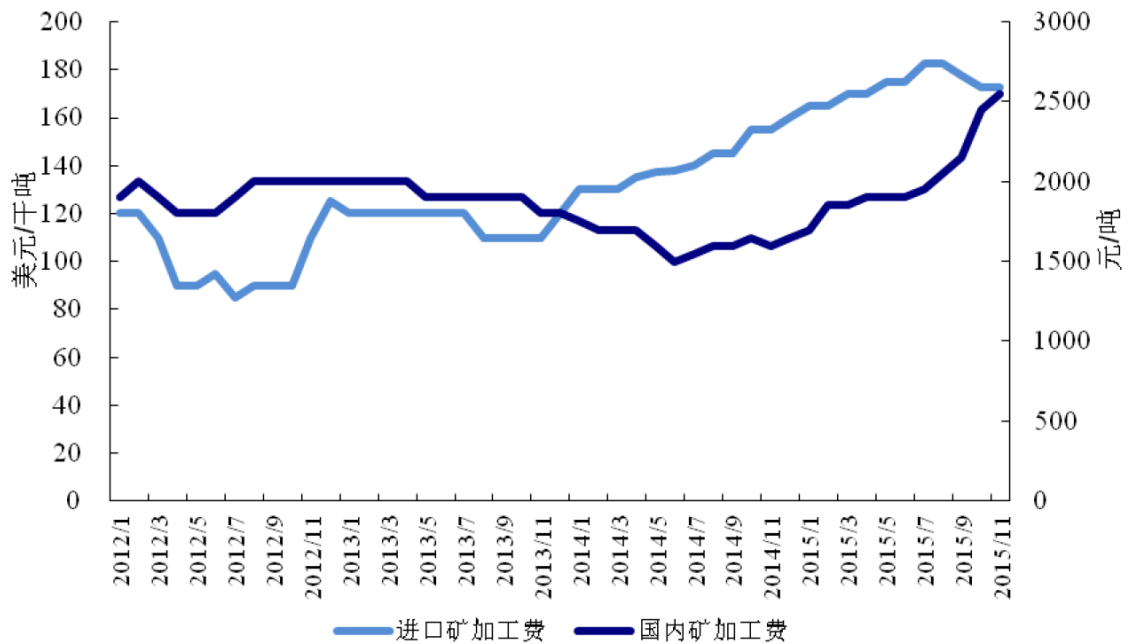


## 六 管理层讨论与分析

报告期内，公司共完成电解铅产量 34.87 万吨，比去年同期减少 4.04%，黄金 4.01 吨，比去年同期增加 14.53%，白银 709.29 吨，比去年同期增加 8.29%，阴极铜 95,426.95 吨，比去年同期增加 133.94%。完成销售收入 1,097,521.87 万元，比去年同期增加 23.61%。营业收入增加主要是公司冶炼渣处理技术改造工程 2015 年基本实现满产达产，阴极铜产销量比 2014 年大幅增加所致，实现利润总额 3,867.31 万元，比去年同期增加 94.94%，由于递延所得税增加对所得税费用的影响，2015 年实现归属于母公司所有者的净利润为 1,250.54 万元，比去年同期下降 46.66%。

报告期内国内原料市场铅精矿扣减的加工费与去年同期相比有所增加，公司铅原料的采购成本降低，同时公司加大了内部挖潜力度，加工成本同比下降 4%以上，主要产品电解铅、黄金毛利率较往年有所增加，但 2015 年白银市场价格下降 16.57%，导致白银毛利率比去年同期下降 1.64%；同时，对公司利润贡献较大的副产品铋白、精铋 2015 年价格下跌幅度也较大，毛利减少，导致公司综合毛利率较 2014 年有所下降。另一方面，报告期内人民币大幅贬值，造成财务费用中的汇兑损失增加，对公司的利润造成了不利影响。

2015 年，公司注重产品价格波动对公司经营的影响，对主要产品阴极铜、电解铅、黄金、白银进行套期保值，灵活操作，期货收益完成 3.15 亿元，弥补了主要产品价格下降对公司造成的不利影响。



数据来源：安泰科

2012-2015 年国内外铅精矿加工费走势

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

7.2 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。

无

7.3 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。

7.4 本期纳入合并财务报表范围的主体共 11 户，具体包括：

子公司全称	子公司类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
豫光金铅(北京)科技有限公司	全资子公司	100.00	100.00
济源市豫金废旧有色金属回收有限公司	全资子公司	100.00	100.00
江西源丰有色金属有限公司	控股子公司	60.00	60.00
豫光(澳大利亚)有限责任公司	全资子公司	100.00	100.00
豫光(香港)国际有限公司	全资子公司	100.00	100.00
河南豫光冶金机械制造有限公司	全资子公司	100.00	100.00
河南豫光合金有限公司	全资子公司	100.00	100.00
济源豫金靶材科技有限公司	控股子公司	99.23	99.23
济源豫光炉业科技开发有限公司	全资子公司	100.00	100.00
上海豫光金铅国际贸易有限公司	全资子公司	100.00	100.00
湖南省圣恒再生资源有限公司	控股子公司	51.00	51.00

(1) 公司于 2015 年 11 月 1 日以现金方式购买湖南省圣恒再生资源有限公司 51% 的股权，为其控股股东。2015 年 11 月 26 日，该公司召开股东大会，各股东按持股比例增加投资 500 万元，该事项已于 2015 年 12 月实施完毕。

(2) 公司于 2015 年 4 月 15 日收回对子公司济源市恒鼎置业有限公司的投资。该公司于 2015 年 6 月 17 日在济源市工商行政管理局完成工商注销登记手续，不再纳入公司财务报表合并范围。

7.5 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、监事会应当对涉及事项作出说明。

无