

公司代码：600432

公司简称：吉恩镍业

## 吉林吉恩镍业股份有限公司

### 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 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

#### 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	吉恩镍业	600432	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王行龙	郭凯
电话	0432-65610887	0432-65610887
传真	0432-65614429	0432-65614429
电子信箱	zhq@jlnickel.com.cn	gk@jlnickel.com.cn

- 1.6 由于本年度亏损，公司拟不进行现金分红、不送红股也不进行公积金转增股本。该预案尚需提交公司 2015 年度股东大会审议通过。

#### 二 报告期主要业务或产品简介

##### （一）公司从事的主要业务

公司所属行业为有色金属冶炼及压延加工业，主营业务为镍金属采矿、选矿、冶炼及其相关化工产品的生产加工和销售，专业生产电镀、化学镀、电池材料等行业用的镍、铜、钴盐以及有色金属、化工产品，拥有完整的产业链。公司主要产品有硫酸镍、电解镍、水淬高冰镍、氢氧化镍、

氯化镍、硫酸铜、镍精矿、铜精矿、羰基镍、羰基铁、硫酸等。

镍是一种十分重要的有色金属原料。镍的应用是由镍的抗腐蚀性能决定的，合金中添加镍可增强合金的抗腐蚀性，因此，镍不仅是制造镍合金的基础材料，也是其它合金（铁、铜、铝基等合金）中的合金元素。镍广泛应用于不锈钢领域、电镀和化学镀领域、镍钴合金方面、军工制造业以及新能源、新材料领域。

（二）经营模式 公司生产所需原料和其他辅助原材料的供应主要由原料公司及采购部负责，其中原料公司负责生产所需原料的采购与供应，采购部负责生产经营、技术改造等所需的材料、设备及备品备件的采购与供应。

公司专设生产技术部负责公司生产过程的组织与协调。生产技术部根据销售公司提供的产品市场需求计划、产品生产能力和设备状况及工艺条件等进行综合平衡后，分别向原料公司、各分厂下达原料采购计划和生产作业计划，同时负责公司整个生产过程的组织与协调。公司主要生产单位有富家矿、大岭矿、和龙分公司、选矿厂、冶炼厂、硫酸厂、精炼厂、电解厂等。动能公司主要负责生产用电转供以及工业用水、蒸汽的生产；物流公司主要负责原材料和产品从生产地到大规模货运发送地的运输。公司主要生产子公司包括：通化吉恩、新乡吉恩、重庆吉恩、亚融科技、吉恩国际、澳洲吉恩、卓创新材料等。

公司设销售公司负责所有产品的销售和市场开发、信息反馈等工作。除在公司本部设有销售公司总部外，公司在沈阳、上海、新乡等地设立了全资商贸子公司，产品营销网络覆盖全国大部分省区。

公司内设研发机构为技术研发中心，着重于新产品开发与行业前沿技术的开发和研究，在项目研究、检测、试验设施方面具有雄厚的专业技术基础，技术开发条件在行业中处于领先水平。技术中心主要开发研究方向为：镍系列改扩建项目的延伸工艺技术、以产品结构调整为目标的系列项目、动力电池生产及研发、副族元素的羰基化研究、羰基产品及羰基粉末应用方面的高新技术产业化研究。公司全资子公司吉恩国际作为公司在加拿大投资运作的平台，负责对其旗下控股子公司、参股公司的投资、管理。澳洲吉恩是公司在澳大利亚的全资子公司，主要负责公司在澳大利亚的对外投资。

（三）行业情况说明。

镍的消费与经济发展高度相关，其产品价格随国内外宏观经济波动呈周期性变动规律。2015年，全球经济形势依旧错综复杂，中国经济增速持续放缓，有色金属大宗商品价格大幅下挫。由于受到美元加息和升值的影响，打压了以美元计价的有色金属价格以及世界经济对有色金属需求增幅总体放缓，供大于求的格局未能转变。从国内经济环境看：投资增速放缓，基础原料行业产能严重过剩；实体企业盈利能力逐步下降，资本逐步从实体经济流出，进一步影响了对基础原料的需求，延迟了有色金属行业复苏。报告期内，许多大型镍、铜企业联合制定减产计划，应对镍、铜价格的持续下跌。同时，有色金属作为战略性新兴产业支撑材料的地位没有改变，全球镍市场终端需求比2014年有所增加，尤其是新能源汽车产业在2015年蓬勃发展对三元材料的需求呈现出快速增长的态势。

### 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	17,935,087,790.25	26,454,088,410.94	-32.20	19,885,506,019.71
营业收入	3,195,596,664.18	3,537,276,773.95	-9.66	2,369,344,647.74

归属于上市公司股东的净利润	-2,869,519,985.99	-538,426,068.90	不适用	80,519,278.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,908,527,839.97	-542,703,073.32	不适用	80,519,278.90
归属于上市公司股东的净资产	5,227,023,165.96	8,200,678,561.16	-36.26	2,965,511,354.47
经营活动产生的现金流量净额	762,200,336.60	-700,871,593.16	不适用	82,626,811.03
期末总股本	1,603,723,916.00	1,603,723,916.00	0.00	811,121,542
基本每股收益(元/股)	-1.79	-0.53	不适用	0.10
稀释每股收益(元/股)	-1.79	-0.53	不适用	0.10
加权平均净资产收益率(%)	-42.42	-13.02	减少29.40个百分点	2.46

#### 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	1,264,119,070.42	988,262,251.14	665,447,122.93	277,768,219.69
归属于上市公司股东的净利润	-149,106,157.14	-207,562,513.98	-290,796,932.65	-2,222,054,382.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-151,824,080.19	-204,844,590.93	-301,503,166.52	-2,250,356,002.33
经营活动产生的现金流量净额	-3,827,756.72	187,653,252.67	265,196,907.21	313,177,933.44

## 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

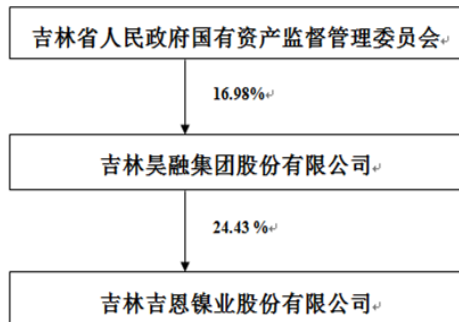
截止报告期末普通股股东总数（户）					87,000		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					90,878		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
吉林昊融集 团股份有限 公司	29,000,000	391,838,766	24.43	0	质押	391,773,850	国有 法人
长安基金— 兴业银行— 长安群英 5 号 资产管理计 划	0	297,225,891	18.53	297,225,891	未知		其他
东方基金— 兴业银行— 东方基金定 增优选 1 号资 产管理计划	0	231,175,693	14.41	231,175,693	未知		其他
兴业全球基 金—兴业银 行—中铁宝 盈资产管理 有限公司	0	132,100,396	8.24	132,100,396	未知		其他
兴业全球基 金—兴业银 行—刁静莎	0	52,840,158	3.29	52,840,158	未知		其他
东方基金— 兴业银行— 定增优选 2 号 资产管理计 划	0	39,630,118	2.47	39,630,118	未知		其他
东方基金— 兴业银行— 定增优选 3 号 资产管理计	0	26,420,079	1.65	26,420,079	未知		其他

划							
鞍山钢铁集团公司	0	21,690,200	1.35		未知		国有法人
兴业全球基金—兴业银行—张宇	0	13,210,039	0.82	13,210,039	未知		其他
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	0	9,192,493	0.57	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	吉林昊融集团股份有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除吉林昊融集团股份有限公司外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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						

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

2015 年受宏观经济影响，有色金属行业持续低迷，镍、铜价格持续大幅下滑，导致公司产品毛利率大幅下降；受公司主要产品价格下跌等因素影响导致本期计提的资产减值准备较上年同期有较大增幅；同时由于受美元加息，人民币快速贬值等汇率变动影响，公司汇兑损失大幅增加，利息支出较上年同期大幅增加，导致财务费用较上年同期大幅增加。2015 年实现营业收入 3,195,596,664.18 元，与上年同比减少 9.66%，利润总额-3,362,213,188.05 元，与上年同比减少 329.08%，归属于母公司的净利润-2,869,519,985.99 元，与上年同比减少 432.95%。

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 31 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
通化吉恩镍业有限公司	控股子公司	一级	84.586	84.586
新乡吉恩镍业有限公司	控股子公司	一级	60	60
新乡吉恩新能源材料有限公司	子公司的全资子公司	二级	100	100
重庆吉恩冶炼有限公司	控股子公司	一级	55	55
成都昊恩源有色金属有限公司	子公司的控股子公司	二级	51	51
吉林亚融科技股份有限公司	控股子公司	一级	52.574	52.574
四子王旗小南山铜镍矿业有限责任公司	控股子公司	一级	98.5	98.5
吉林卓创新材料有限公司	控股子公司	一级	95	95
磐石市恒远物资回收有限公司	控股子公司	一级	95	95
西乌珠穆沁旗吉恩镍业有限	全资子公司	一级	100	100

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
公司				
吉林吉恩贸易有限公司	全资子公司	一级	100	100
吉林吉恩投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
吉林昊恩投资中心（有限合伙）	子公司的控股子公司	二级	99.99	99.99
吉林恩融投资有限公司	子公司的控股子公司	三级	99.99	99.99
沈阳吉镍商贸有限公司	全资子公司	一级	100	100
新乡吉恩商贸有限公司	全资子公司	一级	100	100
上海吉恩镍业商贸有限公司	全资子公司	一级	100	100
深圳吉恩镍业有限公司	全资子公司	一级	100	100
加拿大吉恩国际投资有限公司	全资子公司	一级	100	100
Jien Internaional Trading Ltd.	子公司的全资子公司	二级	100	100
中港资源（香港）贸易有限公司	子公司的全资子公司	二级	100	100
吉恩努那维克矿山勘探有限公司	子公司的全资子公司	二级	100	100
NorthernSunMining.	子公司的控股子公司	二级	59.97	59.97
JienCanadaMiningLtd.	子公司的控股子公司	二级	100	100
CanadianRoyaltiesInc.	子公司的全资子公司	三级	100	100
澳大利亚吉恩矿业有限责任公司	全资子公司	一级	100	100
吉恩(香港)有限公司	全资子公司	一级	100	100
JHGInternational	全资子公司	一级	100	100
0931017B.C	子公司的全资子公司	二级	100	100
PT.JIENMININGINDONESIA	全资子公司	一级	100	100
PT.JIENSMELTINGINDONESIA	全资子公司	一级	100	100

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因、以及持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据说明详见“附注八、在其他主体中的权益（一）在子公司中权益”。

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 4 户：

本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体：

名称	变更原因
Jien Internaional Trading Ltd.	子公司本期投资成立的全资子公司
吉林吉恩投资有限公司	本期投资成立的全资子公司
吉林昊恩投资中心（有限合伙）	子公司本期投资成立的控股子公司
吉林恩融投资有限公司	子公司本期投资成立的控股子公司

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体：

名称	变更原因
GoldbrookventuresInc.	本期注销的子公司

7.2 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。

公司审计机构大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2015 年度财务报表，并出具了大华审字[2016]005986 号带强调事项段的无保留意见审计报告。现对审计机构出具的非标准审计意见说明如下：

一、强调事项段无保留意见审计报告原文如下： 我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注三（二）所述，吉恩镍业公司截止 2015 年 12 月 31 日，流动资产为人民币 636,869.70 万元，流动负债为人民币 1,169,167.68 万元，营运资本为人民币-532,297.99 万元，本年亏损-286,952.00 万元，期末归属于母公司净资产合计 522,702.32 万元；虽然吉恩镍业已在财务报表附注中充分披露了拟采取的改善措施，但仍存在可能导致对其持续经营能力产生重大疑虑的不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

二、 董事会、监事会对会计师出具强调事项段事项的说明

公司董事会、监事会认为：公司 2015 年末营运资本为-532,297.99 万元，主要原因一是以前年度投资开发皇家矿业 Nunavik 铜镍矿项目投入了大量资金，而投资活动支付的现金主要来源于银行借款，2015 年末，公司短期借款、一年以内到期的长期借款合计为 1,060,671.79 万元；二是由于受全球经济复苏缓慢影响，镍价下跌，公司经营活动产生的现金流有限。 考虑到全球经济复苏尚需时间，2015 年末公司营运资本为负，公司面临着较大的偿债风险。为此，2016 年公司拟采取如下措施，改善公司营运资本为负的情形：

一、增强企业管理，切实降本增效，促进持续发展。公司将采取改善措施，以财务管理为重点加强公司管控，通过抓好生产组织和原料采购，降低运营成本；认真做好开源节流、增收节支工作，努力改善公司财务状况；继续加强与金融机构的沟通与合作，保证融资链条正常运转，确保公司生产运营资金的需求。公司将做好闲置资产的盘活和优化配置工作，加大闲置资产的处置力度，加强公司销售及货款的回收；进一步拓宽融资渠道，确保企业资金链正常运行。加强与金融系统的沟通，加强业务合作，拓宽融资渠道，巩固资金链条。努力改善融资结构，有效降低融资成本，压缩财务费用。合理调度资金，提高资金使用效率。压缩三项费用，减少三项资金占用，细化资金预算管理，严格控制资金支出，确保收支平衡。加强风险防控，千方百计追偿企业债权，维护企业合法权益，缓解资金压力。

积极响应国家的政策导向，在公司稳健经营的基础上，适时对公司业务、资产和资源等进行整合，充分利用资本市场优势，集中精力做好主营业务，提高公司核心竞争力，实现持续盈利能力。公司经过多年发展，产业规模已经形成五大产业并行发展，即：国内镍金属采选及产品加工产业；新能源新材料产业；吉恩国际加拿大皇家矿业；镍、铜采选及精矿加工产业；稀土资源开发产业。公司将充分发挥公司内部上下游产业的协同效应，实现公司多元化发展战略，提高公司盈利能力和抗风险能力，将对公司未来经营业绩产生积极影响。

二、公司 2016 年将采取调整负债结构、降低流动负债比例，具体措施：公司拟通过天风证券和国开证券发行 30 亿元私募债券，期限 3 年，目前正在推进中。

三、继续寻求大股东财务支持。吉恩镍业的大股东吉林昊融集团股份有限公司的董事会决定，吉恩镍业公司可预见的未来将要偿还的贷款到期偿还时、持续经营需提供营运资金支持等事项，提供一切必须之财务支持，以确保吉恩镍业能够持续经营。吉恩镍业第五届董事会第二十四次会议审议通过了《公司向吉林昊融集团有限公司借款》的议案，向控股股东昊融集团借款，余额不超过 20 亿元人民币，用于公司生产经营需要。借款利率为银行同期贷款基准利率，公司对该项借



款无相应抵押或担保。因此，吉恩镍业不存在可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的不确定性。

吉林吉恩镍业股份有限公司

董事长：吴术

2016年4月28日