

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

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 德勤华永会计师事务所（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	洛阳钼业	603993	
H股	香港联合交易所	洛阳钼业	03993	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张新晖	高飞
电话	0379-68658017	0379-68658017
传真	0379-68658030	0379-68658030
电子信箱	cmoc03993@gmail.com	cmoc03993@gmail.com

- 1.6 公司董事会建议以 2015 年 12 月 31 日总股数 16,887,198,699 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.25 元（含税），合计分配现金红利 422,179,967.48 元，占当年归属于上市公司净利润的 55%。本议案已经公司第四届董事会第五次会议审议通过，尚需提交 2015 年度股东大会审议批准。

二 报告期主要业务或产品简介

1、主要业务

本公司属于有色金属采矿业，主要在中国和澳大利亚从事钼、钨、铜及黄金等稀贵和基本金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等，拥有上下游一体化的完整产业链条，是世界领先的钼生产商之一，拥有三个世界级钼矿，同时也是中国最大的钨生产商之一、澳洲第四大铜矿生产商。在巩固和稳定现有业务行业优势的同时，公司依托先进的管理理念和团队优势，凭借良好的信用和多渠道的融资平台，致力于在全球范围内投资整合优质资源类项目，不断巩固公司的竞争优势，将公司打造成具有全球视野的、具备深度行业整合能力的国际化资源投资管理集团。

(1) 国内业务

公司在国内主要从事的业务为：钼、钨金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等，拥有钼采矿、选矿、焙烧、钼化工和钼金属加工上下游一体化的完整产业链条，主要产品包括钼铁、钨精矿及其他钼钨相关产品，主要产品用途如下：

产品名称	主要用途
钼相关产品	钼主要用于钢铁行业，钼能提高钢的强度、弹性限度、抗磨性及耐冲击、耐腐蚀、耐高温等性能。含钼合金钢用来制造军舰、坦克、枪炮、火箭、卫星的合金构件和零部件；用于制造石油管道、飞机、机车和汽车上的耐蚀零件；用来制造运输装置、机车、工业机械、高速切削工具等。此外，钼金属制品大量用作高温电炉的发热材料和结构材料、真空管的大型电极等；钼在化工工业中用于润滑剂、催化剂和颜料；其化学制品被广泛用于染料、墨水、彩色沉淀染料、防腐底漆中；其化合物在农业肥料中也有广泛的用途。
钨相关产品	钨广泛应用于军工、航天航空、机械加工、冶金、石油钻井、矿山工具、电子通讯、建筑等领域；钨的下游产品主要包括钨钢、钨材、钨化工和硬质合金。钨钢是耐热合金钢，具有良好的耐高温力学性能，是基础工业材料；钨材主要包括钨丝，是照明、电子等行业的关键材料；钨的化合物可用来制造染料、颜料、油墨、电镀，还用作催化剂和润滑剂等；而用钨制造的硬质合金则具有超高硬度和优异的耐磨性，用于制造各种切削工具、刀具、钻具和耐磨零部件。

(2) 国外业务

公司于国外仅在澳大利亚运营 NPM 铜金矿，该矿主要从事的业务为铜金属的采选，主要产品为铜精矿，副产品为黄金。2013 年公司以约 8 亿美元自力拓股份(Rio Tinto PLC)收购其持有的该铜金矿 80%权益，自收购以来该矿运行平稳，经营持续改善，截至 2015 年 12 月 31 日资产总额达到人民币 61.82 亿元，2015 年度贡献归属于上市公司股东净利润人民币 3.22 亿元，占当年度公司归属于上市公司股东净利润的 42.36%。

2、公司的经营模式

公司对目前运营业务采取集中经营、分级管理的经营模式。同时，公司一直致力于寻求全球范围内周期性优势资源项目的投资。运营业务经营模式具体如下：

(1) 采购模式

采取大宗、大量业务招投标制度，对未达招投标要求的实行集中规模竞价、分级听证的方式，最终实施集中采购、分级负责、分层供应。其中，用于矿山采矿的爆破器材和作为选矿药剂使用的氰化钠属于政府实行许可买卖管理的特殊商品，公司在法律法规许可的范围内，对该类物资实行定点采购模式。

(2) 生产模式

生产采用大规模、批量化、连续化、全产业链贯通的生产模式。

(3) 销售模式

主要产品有钼精矿、氧化钼、钼铁、钨精矿和铜精矿。其中：钼精矿、氧化钼和钨精矿采用“生产厂—消费用户”的直销模式；钼铁主要采用“生产厂—消费用户”的直销模式，辅助采用“生产厂—第三方贸易商—消费用户”的经销模式。在国际市场中，以“生产厂—中间商—消费用户”的销售模式为主，“生产厂—消费用户”模式为辅。NPM 铜金矿的产品为铜精矿，主要采用“生产厂—消费用户”的直销模式。

3、行业情况

(1) 钼行业

公司是全球前五大的钼生产企业之一。公司所处的钼行业，随着 2015 年国内外经济形势持续低迷，原油价格不断下跌，以及制造业的不景气，国内外钢铁价格加剧下行，含钼钢的需求急剧下降，国内外新型钼矿山的陆续投产，导致钼行业供应量持续攀升，产能过剩加剧。自 2008 年金融危机后，钼行业随即进入漫长的调整期，而 2015 年度的钼行业则经历了调整过程中的行业低谷期。

(2) 钨行业

公司是国内乃至全球最大的白钨资源综合利用企业，目前所开采的三道庄矿山为国内最大的在产单体钨矿山。公司所处的钨行业，随着 2015 年原油价格大幅下跌，石油管道和钻井平台大幅减少，或者停止建设，导致含钨硬质合金和特钢需求量大幅下降。虽然黑钨矿的储量品位在逐步减少，但是白钨矿的产量的增加，导致国内钨产量并没有下降，加上近几年累计积蓄的钨库存，钨行业仍然面临产能过剩、供大于求及去库存的现状。在需求减弱、库存难去的压力下，2015 度的钨市场行情一路走低，钨原料价格回落至十年前水平。

(3) 铜行业

公司正在运营的 NPM 铜金矿为澳洲第四大在产铜矿。全球铜精矿的供应自 2013 年起已经出现过剩，随着近年新增产能加速集中释放，铜精矿过剩的情况进一步加剧，有色金属行业前景难言乐观，预计未来行业持续低迷会加速推进企业间的兼并重组，无论是国内还是国际市场上，包括公司目前运营的 NPM 铜金矿在内的低成本优质铜矿资源竞争优势将进一步显现。

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	30,880,528,485.14	28,054,876,371.91	10.07	21,899,138,540.63
营业收入	4,196,839,621.19	6,662,382,123.45	-37.01	5,536,469,246.73
归属于上市公司股东的净利润	761,160,070.18	1,824,255,286.97	-58.28	1,174,203,715.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	745,236,424.23	1,357,168,067.06	-45.09	969,423,776.16
归属于上市公司股东的净资产	17,353,481,190.80	14,633,573,882.62	18.59	12,178,275,528.67

经营活动产生的现金流量净额	1,358,771,923.40	3,635,047,137.17	-62.62	1,371,714,375.80
期末总股本	3,377,439,739.80	1,015,234,105.00	232.68	1,015,234,105.00
基本每股收益 (元/股)	0.05	0.12	-58.33	0.08
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.12	-58.33	不适用
加权平均净资产收益率(%)	4.77	14.39	减少9.62个百分点	9.88

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	1,184,311,684.33	1,084,945,545.89	905,406,522.35	1,022,175,868.62
归属于上市公司股东的净利润	304,530,072.31	158,494,395.52	177,894,583.65	120,241,018.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	274,134,685.14	162,977,591.60	204,638,923.97	103,485,223.52
经营活动产生的现金流量净额	-78,962,309.21	1,328,258,269.11	426,253,881.57	-316,777,918.07

五 股本及股东情况

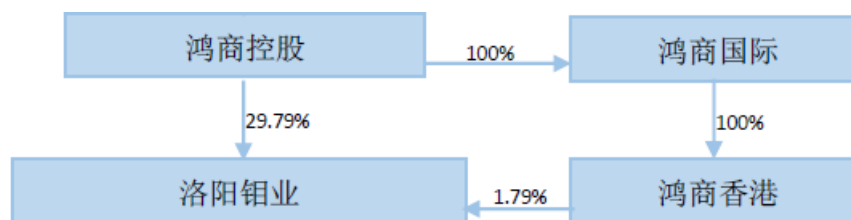
5.1 前 10 名股东持股情况表

单位：股

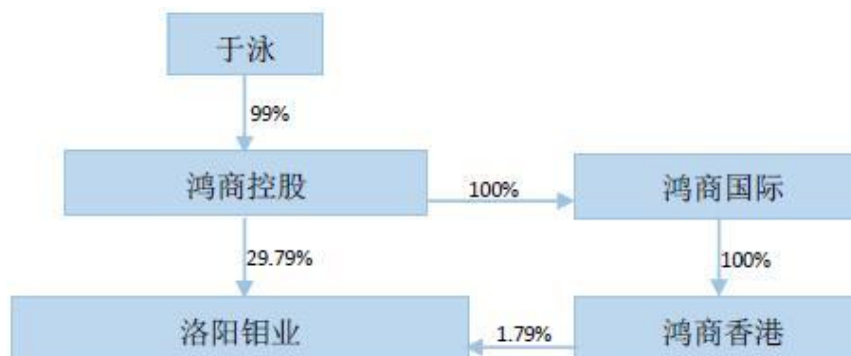
截止报告期末普通股股东总数（户）					335,326		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					321,089		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
洛阳矿业集团有限公司	3,553,186,950	5,329,780,425	31.56	0	无	0	国有法人
鸿商产业控股集团有限公司	3,303,513,678	5,030,220,000	29.79	0	质押	390,840,000	境内非国有 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,585,298,660	3,867,012,440	22.90	0	未知	0	未知
中国证券金融股份有限公司	396,363,534	396,363,534	2.35	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	64,242,900	64,242,900	0.38	0	无	0	国有法人
上海跃凌投资管理有限公司	1,996,098	11,010,853	0.07	0	无	0	境内非国有 法人
全国社保基金四一二组合	10,690,236	10,703,600	0.06	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金	10,636,431	10,636,431	0.06	0	无	0	未知
中国建设银行—上证 180 交易型开放式指数证券投资基金	7,357,800	7,357,800	0.04	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪	4,568,458	5,496,537	0.03	0	无	0	未知

深 300 交易型开放式指数证券投资基金							
上述股东关联关系或一致行动的说明	鸿商产业控股集团有限公司的香港全资子公司鸿商香港持有本公司 H 股股份 303,000,000 股，登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下。						
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



5.3 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

(一) 市场回顾及展望

本公司收入主要来自钼、钨及铜产品，主要包括钼铁及其他钼产品、钨精矿、铜精矿的销售，经营业绩受钼、钨及铜的市场价格波动影响较大，同时，公司亦有部分副产金产品的销售，黄金的价格波动也会对公司业绩产生一定的影响。

二零一五年度各金属板块市场回顾

(1) 钼市场

国内市场：二零一五年我国经济增速继续回调，下行压力明显，受宏观经济影响，钢铁行业整体呈现“三降三多”局面，即价格降、需求降、产量降，停产多、亏损多、裁员多，而被捆绑了的钼行业在这种市场形势下运营亦是举步维艰。年度内受钢铁市场持续冲击以及钼行业自身供需失衡加剧影响，市场行情一路下跌。第一季度需求始终低迷，市场库存充足而资金不充裕，企业低价放货明显，钼价缓慢下跌；第二季度虽然氧化钼收储、出口关税取消以及资源税调整政策接连落实，但钼市场仍难有起色，供需失衡加剧使得产品价格连创新低。第三季度开始，国内经济下行因素增多，钢铁行业运行环境更加恶劣，含钼钢产量继续下降，需求减弱导致钼价频繁下跌，年末部分钼矿山企业停产，原料紧张，企业挺价心态强烈，钼市场价格略有回升。

二零一五年钼精矿平均价格为人民币 960 元/吨度，同比下降 28.94%，最低价格为人民币 680 元/吨度，最高价格为人民币 1,260 元/吨度；全年钼铁平均价格为人民币 6.79 万元/吨，同比下跌 27.07%，最低价格为人民币 5.1 万元/吨，最高价格为人民币 8.7 万元/吨。

国际市场：二零一五年受全球经济低迷影响，国外钼市场持续承压，产品价格接连下滑。第一季度由于欧洲制造业低迷，钢铁行业惨淡，钼市场需求持续不旺，国际氧化钼价格震荡下行；第二季度欧洲经济无改善迹象，下游需求更加萎靡，同时，中国出口关税取消给国际市场带来恐慌，钼市场开始上演低位追逐战，氧化钼价格接连创下新低；第三季度本就低迷的需求加上欧洲夏休，国际钼市场行情整体陷入阴跌。进入第四季度，大宗商品价格普遍重挫，有色金属熊市态势显现，加上人民币贬值，中国进口萎缩，国际钼市场雪上加霜，尤其是 10 月份部分国外矿山集中抛货，导致国际钼价急跌，氧化钼价格直逼 4 美元/磅钼关口，之后开始的国际大型氧化钼生产商二零一六年长单谈判，且有大型矿山有减停产计划，供应商现货不多，不愿低价出货，氧化钼价格开始窄幅震荡。

二零一五年国际 MW 氧化钼平均价格为 6.65 美元/磅钼，同比下跌 41.62%，最低价格为 4.20 美元/磅钼，最高价格为 9.45 美元/磅钼。

(2) 钨市场

国内市场：二零一五年，中国经济进入“新常态”，经济增速放缓，大宗商品普遍承压下跌，钨市场随即进入下跌行情，需求减弱、库存难去，市场行情一路走低，原料价格回落至十年前水平。上半年虽然钨精矿价格接近企业成本，且下游刚性需求仍在，行情以阶段性小幅波动为主。但下半年开始，国内外整体经济形势更差，在需求进一步减弱，企业资金困境显现的情况下，钨市场价格下行趋势和速度加剧。

二零一五年，国内 65%黑钨精矿平均价格为人民币 7.14 万元/吨，同比下降 31.25%，最低价

格为人民币 4.9 万元/吨，最高价格人民币 8.7 万元/吨；APT 平均价格为人民币 11.29 万元/吨，同比下降 31.49%，最低价格为人民币 8.0 万元/吨，最高价格为人民币 13.5 万元/吨。

国际市场：二零一五年欧洲钨市场价格降幅较大，一方面是经济复苏缓慢，钨需求不足所致，另一方面中国钨出口关税取消，对欧洲钨市场带来较大影响，钨市场价格降幅明显增大，中国钨产量占全球产量的比重超过 80%，自身产能过剩严重，关税取消后，国内企业都在拓展出口渠道，虽然与往年相比全年出口增量不多，但 5 月份后的出口量较第一季度已出现较大增幅，国际市场上钨价呈单边下滑趋势。

据 MB 数据显示，二零一五年欧洲市场 APT 平均价格 227 美元/吨度，同比下跌 35%，最高价格 315 美元/吨度，最低价格 165 美元/吨度。

(3) 铜市场

本公司主要通过 NPM 经营铜业务，因而该板块经营业绩受国际铜价格波动影响。根据伍德·麦肯兹 (Wood.MacKenzie) 的报道，二零一五年铜市场需求较二零一四年增长了约 2%。然而根据 SNL 金属与矿业公司报道，二零一五年世界矿产铜 1,880 万吨，较二零一四年却增长了 2.8%，这导致铜盈余达到 28.5-35 万吨，但这些盈余加上现有库存也仅能满足全球 70-75 天的消耗。另外，全球铜生产无论是有计划停产还是无计划停产，生产受影响的程度均较正常情况高。

二零一五年铜交易价格 (伦敦金属交易所现货价格) 在 4,700-6,300 美元/吨 (即 2.13-2.86 美元/磅) 之间波动，全年平均交易价格 5,493 美元/吨 (2.49 美元/磅)。平均价格较二零一四年的 6,859 美元/吨 (3.1 美元/磅) 下跌约 20%。

(二) 业务回顾

1、钼金属板块

2015 年本公司实现钼精矿产量 (折合 100%MO 金属) 16,999 吨，单位现金生产成本为 53,906 元/吨，钼金属回收率为 85.13%。

2、钨金属板块

2015 年本公司实现钨精矿产量 (折合 100%WO₃ 金属) 9,825 吨 (不含豫鹭矿业)，单位现金生产成本为 14,925 元/吨，钨金属回收率为 78.25%。

3、铜金属板块

按 80%权益计算，2015 年 NPM 实现可销售铜金属生产量 39,964 吨，C1 现金成本 0.64 美元/磅，铜回收率 88.03%；实现可销售黄金产量 36,305 盎司。

报告期内，面对各金属板块市场复杂多变，钼市场价格持续承压下跌，钨市场在需求减弱、库存难去的压力下，上下游产品价格逐步下滑，铜价波动加剧维持弱势格局等不利形势，公司管理层在董事会的领导下，攻坚克难，集思广益，通过采取积极推动低效资产剥离、大力实施降本增效、加快推进资源综合回收产业化布局、持续加强内部管理、强化职工技能培训等一系列有力措施。公司生产经营及相关工作都取得了显著成效。

1、稳步推进发展战略。报告期内，公司持续剥离非核心及低效益资产、简化公司架构、集中投放资源于核心业务，签署了永宁金铅《增资扩股协议》及贵金属公司《股权转让协议》，完成永宁金铅的剥离，资产负债表得到进一步优化，为公司的持续快速健康发展创造了良好条件。

2、大力推进降本增效。报告期内，公司持续实施技术升级，优化技术指标，实现精细化管理，压缩一切非生产性开支，深化成本管理。采取各种措施，降低生产成本，深挖内潜，开源节流，在全公司形成降本增效的良好氛围，达到了降本增效的良好效果。加强大宗物资集中招标采购工作，主要物资集采率超过 65%，268 种主要物资实现零库存，物资采购成本得到有效控制。技术指标上，铜、钨回收率较上年同期有显著提升。2015 年公司境内采矿生产成本总额同比下降人民币 22,500 万元；钼精矿生产成本总额同比下降人民币 3,178 万元；钼铁加工成本总额同比下降人民币 2,486 万元；钨精矿生产成本总额同比下降人民币 3,207 万元，以上生产成本总计同比下降人民币 31,371 万元。

3、加快推进资源综合回收产业化布局。报告期内，公司资源综合回收持续取得新的突破，多金属资源综合回收产业化布局明显提速。副产铜回收全面实现产业化，年度内生产 20%铜精矿 1,580 吨；副产铈。副产铈回收系统已建成，步入生产调试阶段，并生产出产品；副产萤石回收已进入实验室试验阶段。

4、持续加强内部管理及职工技能培训。报告期内，通过贯彻一体化管理、安全标准化管理、设备管理、能源管理等，全面加快管理标准化、信息化建设步伐。加强职工技能培训，提高操作技能，持续推进精细化、规范化管理。借鉴澳洲 NPM 铜金矿安全准则，制定切合公司实际的《安全行为十大准则》，重新修订和完善了全公司《安全操作规程》及《安全生产奖惩办法》，扎实推进安全管理制度体系建设。

5、管理融合。澳洲 NPM 管理持续精进，整体运营高效平稳。本公司将持续推广澳洲矿山企业先进的管理经验，融合启承本公司的企业文化和经营理念，加快管理一体化进程。

6、信用等级调升，资本结构稳健，财务实力位于同行前列。公司丰富的资源优势、稳固的行业地位及技术实力等优势得到肯定，中诚信国际信用评级有限责任公司（穆迪投资者服务公司成员）于 2015 年 6 月 24 日出具了《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度跟踪评级报告》，评级报告对本公司主体信用等级由 AA+调升至 AAA，评级展望为稳定，同时将“12 洛钼 MTN1”的债项信用等级由 AA+调升至 AAA。信用等级调升有助于本公司于未来运营中扩大融资渠道，降低融资成本，助力公司发展战略。

7、强化市值管理，维护投资者利益。在 2015 年 7 月证券市场出现非理性下跌的过程中，为积极维护投资者利益，在公司股价遭到非理性抛压时，公司通过董事、监事、高级管理人员增持 A 股、中期利润分配 10 股转增 20 股公司股份的预案等各种积极有效措施稳定二级市场价格，以实际行动维护投资者的利益，提振了投资者信心，同时树立了良好的资本市场形象，彰显公司对未来发展预期的强烈信心。公司全年 A 股总市值增长幅度高达 70%，股票保持了良好的高流动性。

报告期内，因公司主要产品价格下降、金铅冶炼业务的剥离等因素，使公司实现营业收入较上年同期减少 37.01%。报告期内，公司实现毛利 157,439.14 万元，较上年同期减少 121,656.09 万元，毛利率较上年同期下降了 4.4 个百分点。

下表列出我们的产品于二零一五年度及二零一四年度的营业收入、营业成本、毛利及毛利率：

产品名称	二零一五年度				二零一四年度			
	营业额	营业成本	毛利	毛 利 率	营业额	营业成本	毛利	毛 利 率
	人民币元	人民币元	人民币元	%	人民币元	人民币元	人民币元	%
国内市场								
—钼钨相关产品	2,399,446,542.67	1,462,154,648.78	937,291,893.89	39.1	3,558,571,625.05	1,925,646,809.36	1,632,924,815.69	45.9
—黄金白银及相关产品	-	-	-	-	274,177,972.60	273,721,309.77	456,662.83	0.2
—电解铅	-	-	-	-	215,679,580.18	246,411,582.03	-30,732,001.85	-14.2
—铜相关产品	463,265,147.52	299,016,503.29	164,248,644.23	35.5	630,610,196.23	305,128,240.63	325,481,955.60	51.6
—其他	296,663,899.78	208,012,804.35	88,651,095.43	29.9	474,743,157.40	405,332,130.96	69,411,026.44	14.6
小计	3,159,375,589.97	1,969,183,956.42	1,190,191,633.55	37.7	5,153,782,531.46	3,156,240,072.76	1,997,542,458.70	38.8
国际市场								
—钼钨相关产品	21,693,904.36	21,019,639.73	674,264.63	3.1	56,542,258.32	28,681,247.73	27,861,010.59	49.3
—铜相关产品	979,534,258.61	632,244,645.28	347,289,613.33	35.5	1,418,810,802.87	686,508,474.91	732,302,327.96	51.6
—其他	36,235,868.25	-	36,235,868.25	100.0	33,246,530.80	-	33,246,530.80	100.0
小计	1,037,464,031.22	653,264,285.01	384,199,746.21	37.0	1,508,599,591.99	715,189,722.64	793,409,869.35	52.6
合计	4,196,839,621.19	2,622,448,241.43	1,574,391,379.76	37.5	6,662,382,123.45	3,871,429,795.40	2,790,952,328.05	41.9

截至 2015 年 12 月 31 日止年度,本集团净利润由截至 2014 年 12 月 31 日止年度的 180,020.18 万元减少至 70,310.84 万元,减少 109,709.34 万元或 60.94%。其中:归属于母公司所有者净利润为 76,116.01 万元,比截至 2014 年 12 月 31 日止年度的 182,425.53 万元减少 106,309.52 万元或 58.28%。主要原因是公司主要产品价格下降影响。

(三) 二零一六年主要金属板块市场展望

1、钼市场

国内市场:在供应方面,很多已经停产的大中型矿山时刻关注着钼市场走向,国内大型矿山的的生产计划无疑成为二零一六年上半年市场走势的关键因素,其中有部分企业在前期迫于资金等压力停止生产,预计二零一六年第二季度以后才有望启动复产计划。

在需求方面,二零一六年钢铁行业形势或无太大改观,钢企的生存状况难有明显好转,随着中国经济步入新的发展阶段,中国钢铁消费量已经进入峰值期,下游市场需求急剧收缩,供需矛盾愈发突出,钢铁行业深陷寒冬,而且从目前来看这将是一个漫长的过程,此时,减产将是行业寻求生存出路的必然选择之一,但基于特钢、不锈钢的长期发展和前景,含钼钢产量相较二零一五年或变化不大。

综合来看,二零一六年钼市场虽难有重大起色,但由于本年度钼价已跌至企业成本之下,下行压力和空间相对减弱,明年或将出现好的转机。

国际市场:二零一六年全球钼市场仍将面临钢铁行业减产和副产钼矿供应增加的问题,但在低价环境下部分企业会减产、停产保存实力,能使供需关系得到一定缓解,钼价仍有向好趋向。

2、钨市场

考虑到国内外经济发展环境仍然错综复杂,中国处于新旧动能转换阶段,二零一六年国内钨市场运行压力将有增无减,但价格经过加速下滑后,主产钨或已全面处于成本线以下,预计企业低价抛货情况会有所控制,停产的企业增多后市场流通也将继续减少,价格下跌速度有望得到遏制。另外,随着一系列稳增长措施逐步落实和见效后,经济有望逐步筑底并且好转,届时钨市场也将出现利好。

3、铜市场

由于包括秘鲁的 Las Bambas 新的项目逐步达产,加之中国经济增产减慢,二零一六年铜市场仍将会供大于求。中国作为全球重要的铜消费国,其经济处于从出口和投资导向型转为消费导向型的过度期,中国人民银行预测二零一六年中国经济增长只有 6.8%而二零一五年为 6.9%,然而中国社科院则把中国二零一六年经济增长定在 6.6%-6.8%,并被称之为中国经济增长“新常态”。根据 SNL(金属与矿业公司)估算,二零一六年全球精铜产量将达到 2,260 万吨、精铜消耗量为 2,230 万吨。投行和相关研究机构一致认为铜供过于求的局面在二零一七年将缓解,并出现供不应求,原因是矿山资本性投入在削减,许多在产矿山铜品位在下降。

(四) 二零一六年业务展望

二零一六年钼精矿(折 100%MO)预算产量 16,058 吨,现金生产成本预算 56,298 元/吨(不包括资源税、折旧与摊销、销售及一般管理);钨精矿(折 100%WO₃)预算产量 8,850 吨,现金生产成本预算 14,879 元/吨(不包括资源税、折旧与摊销、销售及一般管理);澳洲 NPM 铜金矿 2016 年按 80%权益计算预算:可销售铜金属 39,368 吨,C1 现金成本:0.77 美元/磅;可销售黄金 35,053 盎司。【C1 现金成本指:现金营运成本(包括采矿、选矿、现场行政开支、物流以及粗炼/精炼费)扣减副产品收益】。提请投资者注意该经营计划并不构成公司的业绩承诺,请注意投资风险。

（五）公司发展战略

我们的愿景是成为一家受人尊敬的国际化集团。目前致力于：巩固和保持现有业务极具竞争力的成本优势，致力于持续降低成本、改善管理、提高效率、内部挖潜；持续管理和优化资产负债表，处置非核心或无效低效资产，利用好资本平台合理筹措资金；积极推进公司国际化战略布局，优先并购和投资位于政局稳定地区具有良好现金流的优质成熟资源项目。

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。

公司于 2015 年 5 月 14 日以通讯方式召开第三届董事会第二十六次临时会议，会议审议通过了《关于调整维简费计提及结余使用方法的议案》。公司依据财政部财资[2015]8 号《关于不再规定冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》文件精神，决定自财政部财资[2015]8 号文件印发之日起不再计提维简费；对截止 2015 年 3 月 31 日计提尚未使用的维简费余额人民币 237,884,285.53 元，仍按公司原维简费开支范围使用，维简费结余使用完毕后，相关项目直接在成本费用中据实列支。本次维简费计提变更对公司以往财务报告不会产生影响，也无需进行追溯调整；本次调整维简费计提标准后，将减少采矿成本人民币 15 元/吨，影响公司 2015 年净利润增加人民币 2.04 亿元。

7.2 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。

（一）报告期内新设立子公司导致合并范围增加

（1）2015 年 1 月，本公司之子公司施莫克(上海)国际贸易有限公司于上海设立全资子公司上海睿朝投资有限公司，公司注册资本人民币 25,000 万元。

（2）2015 年 4 月，本公司之子公司施莫克(上海)国际贸易有限公司于西藏设立全资子公司西藏施莫克投资有限公司，公司注册资本人民币 1,000 万元。

（3）2015 年 4 月，本公司之子公司洛阳铝业（香港）有限公司于 BVI(英属维尔京群岛)设立全资子公司 Upnorth Investment Limited 公司，公司注册资本 1 美元。

（4）2015 年 10 月 23 日，本公司于北京设立全资子公司北京永帛资源投资控股有限公司，公司注册资本人民币 50,000 万元。

（二）报告期内处置子公司导致合并范围减少

（1）洛阳永宁金铅冶炼有限公司

法定代表人：谢凤祥

成立时间：2007 年 9 月 21 日

注册资本及实收资本：100 万元

注册地址：河南省洛宁县西山底乡阳峪村东岭

主营业务：铅冶炼及硫酸、氧气等副产品回收及销售，矿产品购销，经营本企业自产产品的出口业务，本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零部件的进口业务，经营本企

业产品相关的来料加工业务，房地产开发。

(2) 洛阳钼业集团贵金属有限公司

法定代表人：王斌

成立时间：2007年8月6日

注册资本及实收资本：28,299.76万元；

注册地址：洛阳市涧西区丽春西路（洛阳高科钼钨材料公司院内）

主营业务：有色金属、黑色金属、非金属矿产品（不含煤炭）的销售。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

董事长：李朝春

二零一六年三月二十四日