

甘肃荣华实业（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 瑞华会计师事务所（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	荣华实业	600311	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	辛永清	刘全
电话	0935-6151222	0935-6151222
传真	0935-6151333	0935-6151333
电子信箱	rhxyongqin@163.com	ronghualiuquan@163.com

- 1.6 经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2015 年度公司实现净利润 4,300,919.71 元，加上年结转的未分配利润-49,640,209.50 元，2015 年末公司未分配利润为-45,339,289.79 元。鉴于公司本年度未分配利润为负数，根据《公司章程》有关规定，2015 年度公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。此议案需经股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司的主要业务为浙商矿业的黄金开采、选冶、加工与销售。浙商矿业设有采矿厂、选矿冶炼厂，采、选、冶炼设备齐备，生产线完善。生产所需矿石由企业自行开采，整体生产过程包括原矿—粗破—中细碎—筛分—磨矿—分级—浓缩—浸出吸附—解吸电解—金泥熔炼—尾矿压滤。完成后，委托西脉黄金股份有限公司（以下简称：“西脉黄金”）加工成标准金存入上海黄金交易所，并通过西脉黄金代理利用上海黄金交易所交易系统出售黄金。

2013年以来，虽然国内黄金市场需求保持强劲，但黄金价格在经历了近十年的上涨后，开始出现大幅度的调整，行业整体经营压力加大。国内黄金企业的资源整合速度加快，优质资源进一步集中，同时，主要产金企业通过加大技术创新、运用金融工具等措施控制运营成本，提升经营效益。公司作为资源储备和产量都相对较小的产金企业，行业竞争压力较大。

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	982,719,874.02	978,992,197.85	0.38	993,181,810.64
营业收入	78,763,724.95	215,314,472.25	-63.42	210,333,105.06
归属于上市公司股东 的净利润	4,300,919.71	-25,057,592.89		4,869,184.67
归属于上市公司股东 的扣除非经常性 损益的净利润	-72,622,103.89	-29,975,552.64		5,013,102.77
归属于上市公司股东 的净资产	892,079,111.28	888,584,813.50	0.39	912,835,784.46
经营活动产生的现 金流量净额	52,129,552.62	12,901,669.92	304.05	-18,756,840.92
期末总股本	665,600,000.00	665,600,000.00		665,600,000.00
基本每股收益（元 /股）	0.0065	-0.0376		0.0073
稀释每股收益（元 /股）	0.0065	-0.0376		0.0073
加权平均净资产收 益率（%）	0.48	-2.78		0.53

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	48,357,084.62	22,974,761.11	7,431,879.22	0.00
归属于上市公司股东的	1,102,982.00	-15,458,278.43	9,632,602.60	9,023,613.54

净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,102,982.00	-15,258,278.43	-26,083,897.40	-32,382,910.06
经营活动产生的现金流量净额	-6,954,299.99	5,754,050.62	-4,439,674.96	57,769,476.95

五 股本及股东情况

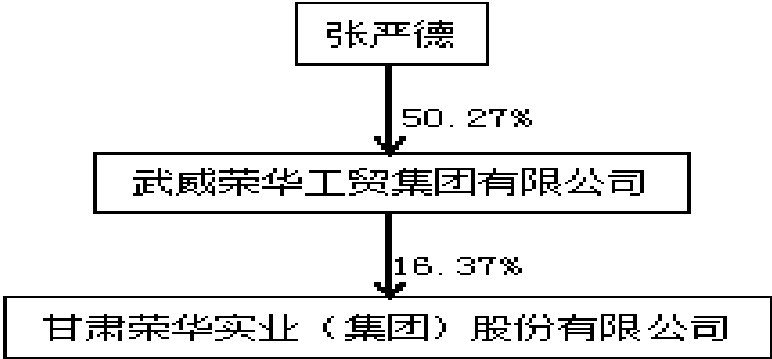
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

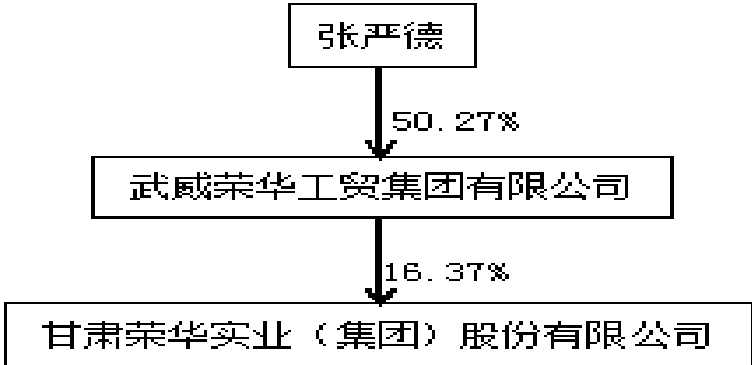
截止报告期末普通股股东总数（户）					71,744		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					68,749		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
武威荣华工贸集团有限公司	0	108,976,734	16.37	0	质押	107,650,000	境内非 国有法 人
张正委	33,529,426	33,529,426	5.04	0	未知		境内自 然人
李立群	10,449,120	10,449,120	1.57	0	未知		境内自 然人
中国证券金融股份有限公司	4,762,900	4,762,900	0.72	0	未知		国有法 人
司利辉	3,807,543	3,807,543	0.57	0	未知		境内自 然人
武威塑料包装有限公司	0	2,550,000	0.38	0	质押	2,550,000	境内非 国有法 人
李扬	2,389,000	2,389,000	0.36	0	未知		境内自 然人
邱建兵	2,249,215	2,249,215	0.34	0	未知		境内自 然人
陈白燕	2,081,300	2,081,300	0.31	0	未知		境内自 然人
陈乡	2,000,000	2,000,000	0.30	0	未知		境内自 然人

上述股东关联关系或一致行动的说明	武威塑料包装有限公司持有武威荣华工贸有限公司 25.3% 的股份。武威荣华工贸有限公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《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；除上述关联关系外公司未知前十大无限售条件股东之间是否存在其他关联关系或是否属于《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。
------------------	---

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

2015 年，公司营业收入全部来自浙商矿业的黄金业务。面对复杂的国内外经济形势和黄金价格持续低迷的市场环境，公司董事会坚持以“资源综合利用，生产安全环保”为宗旨，以优化产业结构、调整生产工艺、挖掘内部潜力为驱动，逐步夯实公司产业基础。公司管理层严格落实成本目标责任考核，进一步提升管理人员的成本意识和创新意识，通过提高矿产资源开采回采率、

选矿回收率等途径，逐步提升资源利用效率。在调整生产工艺和更新生产、安全、环保设施的同时，持续改进和完善内部控制体系，提升运营效率，防范运营风险。

报告期内，浙商矿业完成了选矿厂设备检修和尾矿坝加固工程，同时为使企业生产更加安全环保，将生产工艺由原来的全泥氰化碳浆吸附工艺改为无氰提取工艺，并对安全生产和环保设施做了进一步的完善和更新。期间，因生产工艺调整后的环境影响评价报告未能及时取得批复，导致浙商矿业长时间处于停产状态，对公司的整体经营业绩产生较大影响。2015年，浙商矿业生产黄金390.01公斤，同比降低55.67%；销售黄金326公斤，实现销售收入7876万元，同比减少63.42%；发生营业成本7308万元，同比下降了63.62%；报告期，公司收到政府补偿8293.65万元，按照《企业会计准则第16号—政府补助》的规定，公司将上述政府补偿资金确认为当期损益，公司2015年度实现归属于上市公司股东净利润为430.09万元，实现扭亏为盈。

6.1 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	78,763,724.95	215,314,472.25	-63.42
营业成本	73,083,689.54	200,871,819.82	-63.62
销售费用	218,014.27	1,084,215.76	-79.89
管理费用	94,757,502.73	55,673,094.47	70.20
财务费用	-12,539,194.32	-8,254,537.74	不适用
资产减值损失	-5,249,086.60	5,596,191.03	-193.80
营业外收入	82,936,500.00	4,949,332.17	1,575.71
营业外支出	5,260,492.64	31,372.42	16,667.89
经营活动产生的现金流量净额	52,129,552.62	12,901,669.92	304.05
投资活动产生的现金流量净额	125,734,614.60	85,620,776.83	46.85
筹资活动产生的现金流量净额	1,476,642.59	10,976,505.12	-86.55

6.1.1 收入和成本分析

报告期，公司收入及成本均较2014年度均大幅下降，主要原因是由于浙商矿业停产时间较长，产销量降低。

6.1.1.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：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 (%)
黄金行业	78,763,724.95	73,083,689.54	7.21	-63.42	-63.62	增加 0.50 个百分点
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 (%)
黄金	78,763,724.95	73,083,689.54	7.21	-63.42	-63.62	增加 0.50 个百分点

主营业务分地区情况						
分地区	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(%)
上海黄金交易所	78,763,724.95	73,083,689.54	7.21	-63.42	-63.62	增加0.50个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

①报告期公司白银未实现销售，主要原因是目前甘肃省尚未建立白银交割库，通过交易所销售，入库交割极不方便，而且公司白银库存较低，直接通过市场销售的议价权不高，因此公司暂未将库存白银销售。

②公司委托西脉黄金利用上海黄金交易所交易系统出售黄金。西脉黄金是上海黄金交易所的综合类会员，具有上海黄金交易所的交易席位和标准金加工资质，与公司不存在关联方关系。公司目前尚未取得上海黄金交易所综合类会员资格。

6.1.1.2 产销量情况分析表

单位：公斤

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
黄金	390.01	326.00	244.75	-55.67	-62.31	36.17
白银	57.96	0	1,165.78	-54.54		5.23

6.1.1.3 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
黄金冶炼行业	折旧	15,955,810.83	22.94	39,479,872.69	18.51	-59.58	
	人工	17,683,778.55	25.42	39,413,021.06	18.48	-55.13	
	直接材料	20,293,569.81	29.17	80,326,328.65	37.65	-74.74	
	燃料及动力	10,710,351.32	15.40	30,636,181.34	14.36	-65.04	
	制造费用	4,916,465.43	7.07	23,510,207.80	11	-79.09	
合计		69,559,975.94	100	213,365,611.54	100	-67.40	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
	折旧	15,917,644.95	22.88	39,390,371.24	18.46	-59.59	
	人工	17,641,479.42	25.36	39,323,671.17	18.43	-55.14	

黄金	直接材料	20,245,028.13	29.10	80,144,227.70	37.56	-74.74	
	燃料及动力	10,684,732.44	15.36	30,566,728.67	14.33	-65.04	
	制造费用	4,904,705.37	7.05	23,456,909.81	10.99	-79.09	
	小计	69,393,590.32	99.76	212,881,908.59	99.77	-67.40	
白银	折旧	38,165.88	0.05	89,501.45	0.04	-57.36	
	人工	42,299.13	0.06	89,349.89	0.04	-52.66	
	直接材料	48,541.68	0.07	182,100.96	0.09	-73.34	
	燃料及动力	25,618.88	0.04	69,452.67	0.03	-63.11	
	制造费用	11,760.06	0.02	53,297.98	0.02	-77.94	
	小计	166,385.62	0.24	483,702.95	0.23	-65.60	
合计		69,559,975.94	100	213,365,611.54	100	-67.40	

成本分析其他情况说明

①此表为报告期和 2014 年度生产成本构成分析，本期营业成本总额为 7533.81 万元。其中：上期库存产成品成本转入 4542.34 万元，本期生产成本转入 6939.36 万元。期末库存产成品成本 3947.89 万元。

②本期黄金单位成本较 2014 年下降了 64.49 元，主要原因是停产检修，清理了所有浸出罐残留物料，将各生产环节循环的物料全部产出(循环物料成本已经在前期预估记入当期产成品成本)，加之本期产量基数较低，影响本期产品单位成本下降幅度较大。

③本期白银产量较 2014 年度减少了 54.55%，未实现销售，期末库存 1165.78 公斤，库存白银的生产成本总额为 397.10 万元。

6.1.2 费用

销售费用：本期金额为 218,014.27 元，较上年同期减少 866,201.49 元，主要原因是本期计入销售费用的贵金属代理费用较上年同期减少。

管理费用：本期金额为 94,757,502.73 元，较上年同期增加 39,084,408.26 元，主要原因是浙商矿业停产期间，折旧、人工、电费等全部计入管理费用，致使管理费用增加约 5365 万元；而本期产销量减少，按收入和采矿量计提的草原补偿费、资源补偿费和资源税降低，影响管理费用降低 1583 万元。

财务费用：本期金额为-12,539,194.32 元，较上年同期减少 4,284,656.58 元，主要原因是本期银行存款本金增加，利息收入增加。

资产减值损失：本期金额为-5,249,086.60 元，较上年同期减少 10,845,277.63 元，主要原因是本期收到其他应收款冲回的坏账准备。

营业外收入：本期金额为 82,936,500.00 元，较上年同期增加 77,987,167.83 元，主要原因是本期收到的政府补偿款。

营业外支出：本期金额为 5,260,492.64 元，较上年同期增加 5,229,120.22 元，主要原因是公司办公楼处置产生的固定资产清理损失。

所得税费用：本期金额为 1,867,886.98 元，较上年同期增加 11,548,645.43 元，主要原因本期计提的所得税和转回的递延所得税资产。

6.1.3 现金流

报告期，公司经营活动产生的现金流量净额为 52,129,552.62 元，较上年同期增加 39,227,882.70 元，从现金流构成看主要是银行存款利息收入增加及收到的政府补偿款。

投资活动产生的现金流量净额为 125,734,614.60 元,较上期增加 40,113,837.77 元,增加的主要原因是公司本期收到大股东支付的资产转让款。

筹资活动产生的现金流量净额为 1,476,642.59 元,较上期减少 9,499,862.53 元,减少的主要原因是公司本期筹资活动收到的现金减少。

6.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

报告期,公司实现归属于上市公司股东的净利润为 430.09 万元,去年同期净利润为-2505.76 万元,本期扭亏的主要原因是公司收到土地收储及办公大楼拆除补偿 6203.65 万元;收到棚户区改造过程中对原厂区内生产设施搬迁后剩余附着物的补偿资金 2090 万元,合计 8293.65 万元。按照《企业会计准则第 16 号—政府补助》的有关规定,计入当期损益。

公司主业盈利能力弱的主要原因是:

1、产品单一,受行业波动的影响较为明显。

2013 年以来,受诸多因素的影响,黄金和白银价格持续下行,行业整体毛利率下降明显。而公司产品仅有黄金和白银,对市场波动尤为敏感。

2、浙商矿业 2015 年停产时间较长,产品产量较低,固定成本负担高。

6.3 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位:元

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	561,505,163.90	57.14	382,164,354.09	39.04	46.93	报告期收回资产转让款和政府土地收储及拆迁补偿
预付账款	7,727,287.64	0.79	34,350,487.38	3.51	-77.50	本期在建工程完工结算
其他应收款	3,917,655.96	0.40	107,814,817.56	11.01	-96.37	本期收回资产转让款
在建工程			1,870,000.00	0.19	-100.00	在建工程转入固定资产。
无形资产	18,131,232.71	1.85	38,183,085.35	3.90	-52.52	采矿权摊销
长期待摊费用	5,052,157.04	0.51	8,533,094.29	0.87	-40.79	摊销活性炭
其他非流动资产	5,082,988.13	0.52			100.00	本期发生的探矿费用
应缴税费	28,207,557.70	2.87	19,818,860.91	2.02	42.33	本期计提的资源补偿费、草原补偿费尚未缴纳
其他应付款	2,412,835.31	0.25	8,190,238.13	0.84	-70.54	本期支付了其他款项

递延收益	3,720,000.00	0.38	1,870,000.00	0.19	98.93	本期收到肃北安监局尾矿坝治理款
------	--------------	------	--------------	------	-------	-----------------

6.4 行业经营性信息分析

2015年以来，黄金价格仍处在低位震荡，整个黄金行业的利润空间大幅缩小。全球黄金供应量和需求量基本处于平衡状态。中国连续9年成为全球最大的黄金生产国和黄金加工国，同时也是世界上第一黄金消费大国，2015年国内黄金生产量与2014年同比下降0.39%，黄金消费量与2014年同比增长3.66%，消费需求呈持续增长趋势。与此同时，2015年上海黄金交易所黄金交易量连续9年成为全球最大的黄金现货场内交易所，国内黄金市场发展潜力巨大。黄金价格下降，有利于挤出矿产资源泡沫，促进优势资源整合，行业面临良好的发展机遇。在国际大环境和国内新形势下，国内主要黄金企业通过提高产量、降低成本、优化产业结构、加强融资等措施，提升经营效益。公司将立足甘肃省，利用甘肃资源丰富的优势和良好的投资环境，在做好黄金生产销售的同时，积极拓展业务范围，构建多元化经营的发展模式。

6.5 主要控股参股公司分析

单位：万元

子公司名称	行业	注册资本	主要产品	总资产	净资产	净利润	公司持股比例(%)
肃北县浙商矿业投资有限责任公司	加工业	2,000.00	黄金	52,992.40	18,321.67	-8,668.95	100

6.6 公司关于公司未来发展的讨论与分析

6.6.1 行业竞争格局和发展趋势

2013年以来，受诸多因素影响，黄金价格持续低位震荡运行，行业整体毛利率下降，行业准入标准和产业集中度进一步提升。行业整体运营压力促使许多黄金企业加快了转型升级步伐，纷纷通过提高技术创新能力、强化经营管理来降低生产经营成本；行业安全和环保意识进一步加强，更加提倡绿色矿山理念，注重清洁生产。

公司目前的资源储备量和产量均较低，产品结构单一，与同行业其他企业相比，无明显竞争优势，面临的经营压力较大。未来，公司一方面通过增强企业管理水平和生产技术，提高资源利用效率，努力降低企业运营成本，进一步加强环境治理，做好黄金生产销售；另一方面积极探索新的投资领域，拓宽业务范围，培育新的利润增长点，以应对公司面临的经营压力。

6.6.2 公司发展战略

在国际大环境和国内新形势下，公司将立足甘肃，抢抓“一带一路”建设的良好机遇，全面优化和调整产业结构，激励企业技术升级和创新改造。积极拓展业务范围，构建多元化经营的发展模式，逐步提升企业盈利水平，增强企业核心竞争力和可持续发展能力；坚持“经济效益和环境保护并重”的经营原则，强化矿山资源节约和综合利用，努力创建经济效益最大、环境保护最好的友好示范企业。

6.6.3 经营计划

由于浙商矿业 2016 年第一季度尚未恢复生产，公司计划 2016 年生产黄金 0.65 吨，实现营业收入 20000 万元。为实现这一目标，公司将重点做好以下工作：

- (1) 进一步完善内部控制体系建设，加强内控制度执行力度，严格控制经营费用，提升经营效率。
- (2) 努力提高市场分析和研判能力，控制成品库存，加快资金周转。
- (3) 通过技术创新和升级改造，努力提升资源利用率。
- (4) 强化安全和环保意识，降低因安全和环保事故对公司经营的影响。

6.6.4 可能面对的风险

(1) 市场风险

进入 2016 年以来，黄金价格虽然略有回升，但仍处于较低水平，不能排除黄金价格持续低迷对公司经营业绩的影响。公司将不断提高生产技术和管理水平，提高产能，节约能耗，努力降低生产成本，增强企业应对市场风险的能力。

(2) 安全及环保对公司经营的风险

报告期，公司进一步完善了安全和环保设施的建设，并通过了安全和环保部门的验收，但矿山企业属于安全和环保事故发生率较高的行业。公司将加强安全生产和环保工作，严格落实国家关于安全生产和环境保护的法律法规及有关制度，防范因安全生产和环境保护对公司经营带来的风险。

(3) 资源储备量较低对公司经营的风险

浙商矿业拥有两个金矿采矿权：

①浙商矿业肃北县金山金矿采矿证，采矿证号：6200000820008，采矿证范围 1.2572 平方公里；按照国土资源部对金山金矿资源储量出具的《矿产资源储量评审备案证明》：

截止 2011 年 9 月 30 日，金山金矿采矿许可证范围内保有资源储量：金金属量 4235.07kg；银金属量 69223.73kg。自备案截止日至 2015 年 12 月 31 日，金山金矿已产出黄金 3128.24 公斤，产出白银 1165.78 公斤。

②浙商矿业警鑫金矿，采矿证号：C6200002013054120129724，矿区面积为 2.8798 平方公里。按照国土资源部对警鑫金矿资源储量出具的《矿产资源储量评审备案证明》：

截止 2008 年 2 月底，浙商矿业警鑫金矿保有资源储量：金金属量 675.79 千克。自备案截止日至 2015 年 12 月 31 日，警鑫金矿已产出黄金 589.44 公斤。

除上述已探明并经评审的保有储量外，公司暂时没有新的已探明储量，作为矿山生产企业，公司目前的资源储备量相对较低，对公司未来生产经营带来风险；同时，在当前开采生产工艺、技术经济条件下，矿山实际可采储量与保有储量存在差异，敬请投资者注意投资风险。作为矿产生产企业，公司目前的资源储备量相对较低，对公司未来生产经营带来一定风险，公司将坚持积极、稳妥的增储原则，一方面提高和创新探矿技术，挖掘现有矿权的资源潜力；另一方面立足甘肃，寻求合适的矿产资源，增加公司的资源储备，增强公司可持续发展能力。

(4) 单一的产业结构对公司经营的风险

因公司的营业收入完全来自浙商矿业的黄金生产，且黄金价格持续低迷，单一的产业结构对公司经营带来一定的风险。公司将通过调整产业结构，拓宽业务范围，培育新的利润增长点，防范单一的产业结构对公司经营带来的风险。

七 涉及财务报告的相关事项

- 7.1 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没有发生变化。
- 7.2 报告期内没有发生重大会计差错更正需追溯重述的情形。
- 7.3 与上年度财务报告相比，公司本期合并财务报表的合并范围没有发生变化。
- 7.4 瑞华会计师事务所（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。

董事长：刘永
甘肃荣华实业（集团）股份有限公司
2016年4月17日