



(A 股股票代码：603993 H 股股份代号：03993)

2015 年度股东大会
2016 年第一次 A 股类别股东大会
2016 年第一次 H 股类别股东大会
会议资料

二零一六年五月十二日



目 录

2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会会议须知.....	- 0 -
2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会会议议程.....	- 3 -
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》的议案	- 5 -
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务报告》的议案- 42 -	
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2016 年度财务预算报告》的议案	- 43 -
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》的议案	- 44 -
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度董事会报告》的议案 - 45 -	
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度监事会报告》的议案 - 46 -	
2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年年报》的议案	- 47 -
2015 年度股东大会关于续聘 2016 年度外部审计机构及其酬金安排的议案	- 48 -
2015 年度股东大会关于续买董事、监事、高级管理人员责任保险的议案	- 49 -
2015 年度股东大会关于给予公司董事会派发 2016 年度中期及季度股息授权的议案	- 50 -
2015 年度股东大会关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案	- 51 -
2015 年度股东大会关于给予公司董事会增发 H 股股份及 A 股股份一般性授权的议案 .-	- 54 -
2016 年第一次 A 股类别股东大会关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案- 56 -	
2016 年第一次 H 股类别股东大会关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案- 59 -	

2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会会议须知

各位股东、股东授权代表：

为维护全体股东的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，保证大会顺利进行，本公司根据中国证监会《上市公司股东大会规则》、本公司《股东大会议事规则》等文件的有关要求，通知如下：

一、参会股东及股东授权代表须携带身份证明（股票账户卡、身份证等）及相关授权文件办理会议登记手续及有关事宜。

二、出席 2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会的股东及股东授权代表应于 2016 年 6 月 29 日（星期三）11:00-12:30 办理会议登记；在宣布现场出席会议的股东和股东授权代表人数及所持有表决权的股份总数后，已提交会议出席回执但未登记的股东和股东授权代表无权参加会议表决。

三、出席会议人员请将手机调至振动或关机，听从大会工作人员安排，共同维护股东大会的正常秩序。谢绝个人进行录音、拍照及录像。

四、2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会采用现场投票和网络投票相结合的方式进行表决，2016 年第一次 H 股类别股东大会采用现场投票方式，股东和股东授权代表在大会表决时，以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股有一票表决权。

五、现场记名投票的各位股东和股东授权代表需对会议的所有议案予以逐项表决，在各议案对应的“同意”、“反对”和“弃权”中任选一项，选择方式应以在所选项对应的空格中打“√”为准。对于股东或股东授权代表投票不符合上述要求的，将视为弃权。网络投票操作流程见 2016 年 5 月 13 日上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）刊登的《关于召开 2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会通知》。

六、每位股东每次发言建议勿超过三分钟，同一股东发言不超过两次，发言主题应与会议表决事项相关。

七、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》的议案、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务报告》的议案、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2016 年度财务预算报告》的议案、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》的议案、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度董事会报告》的议案、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度监事会报告》的议案、关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年年报》的议案、关于续聘 2016 年度外部审计机构及其酬金安排的议案、关于续买董事、监事、高级管理人员责任保险的议案、关于给予公司董事会派发 2016 年度中期及季度股息授权的议案为普通决议案，需由出席 2015 年度股东大会的股东（包括股东授权代表）所持表决权的过半数通过；关于给予公司董事会回购 H 股股

份一般性授权的议案、关于给予公司董事会增发 H 股股份及 A 股股份一般性授权的议案为特别决议案，需由出席 2015 年度股东大会的股东（包括股东授权代表）所持表决权的三分之二以上通过；关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案需由出席 2016 年第一次 A 股类别股东大会、2016 年第一次 H 股类别股东大会的股东（包括股东授权代表）所持表决权的三分之二以上通过；会议听取公司《独立董事 2015 年度述职报告》。

八、会议按照法律、法规、有关规定和公司章程的规定进行，请参会人员自觉维护会议秩序，防止不当行为影响其他股东合法权益。

2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会会议议程

会议时间：2016 年 6 月 29 日下午 13:00 开始，依次召开 2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会及 2016 年第一次 H 股类别股东大会；

会议地点：河南省洛阳市洛龙区开元大道 239 号钼都利豪国际饭店国际会议厅；

会议方式：2015 年度股东大会、2016 年第一次 A 股类别股东大会本次股东大会所采用的表决方式是现场投票与网络投票相结合的方式，2016 年第一次 H 股类别股东大会采用现场投票方式；

大会主席：董事长李朝春先生。

- 一、宣读会议须知；
- 二、宣读会议议程；
- 三、宣布会议开始；
- 四、介绍会议出席情况；
- 五、宣读各项议案；
- 六、股东集中发言及提问；
- 七、与会股东及股东授权代表对各项议案投票表决；
- 八、统计表决结果、宣布会议决议；
- 九、律师宣读法律意见书；



十、宣布会议结束。

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告》的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于〈洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务决算报告〉的议案》。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

附件一：《洛阳栾川钼业集团股份有限公司2015年度财务决算报告》

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

附件一：洛阳栾川钼业集团股份有限公司2015年度财务决算报告

第 1 章 总述

2015 年，是集团公司极具挑战的一年。受国际、国内宏观经济影响，一年来，面对有色金属市场持续低迷，钼钨铜价格大幅下跌的不利局面，集团公司按照董事会的整体部署，通过实施低效资产剥离、降本增效及资源综合回收、持续加强内部管理等一系列措施，积极应对市场价格波动带来的挑战，较好地完成了全年各项目标任务，取得了明显成效，同时资金理财任务超额完成预算，全年实现理财收益 1.75 亿元（税前净收益），弥补了部分实体收益下降带来的损失。

本决算报告有关数据已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

本年度总体财务情况如下：

截止 2015 年 12 月 31 日集团合并资产总额 3,088,053 万元，负债总额 1,306,384 万元，净资产总额 1,781,669 万元，其中：归属于母公司股东权益 1,735,348 万元，少数股东权益 46,321 万元。

2015 年度集团合并销售收入 419,684 万元，完成年度预算收入 542,598 万元的 77%，比上年同期减少 246,554 万元或 37%；实现净利润 70,311 万元，比年度预算减少 63,485 万元或 47%，比上年同期减少 109,709 万元或 61%；其中归属于母公司所有者的净利润 76,116 万元，比年度预算减少 61,491 万元或 45%，比上年同期减少 106,310 万元或 58%。

第 2 章 利润完成情况

利润对比分析表

单位：万元

项目	2015年实际	2014年实际	2015年预算	与上年同期比		与预算比	
				增减额	增减比例	增减额	增减比例
一、营业总收入	419,684	666,238	542,598	-246,554	-37%	-122,914	-23%
其中：营业收入	419,684	666,238	542,598	-246,554	-37%	-122,914	-23%
减：营业成本	262,245	387,143	313,380	-124,898	-32%	-51,135	-16%
二、营业毛利	157,439	279,095	229,218	-121,656	-44%	-71,779	-31%
营业税金及附加	24,247	34,998	29,020	-10,751	-31%	-4,773	-16%
销售费用	8,467	9,982	10,212	-1,514	-15%	-1,745	-17%
管理费用	35,717	44,835	32,668	-9,118	-20%	3,050	9%
财务费用	4,618	18,170	18,857	-13,552	-75%	-14,239	-76%
资产减值损失	23,044	10,556	-	12,488	118%	23,044	
加：公允价值变动损益	-277	89	-	-366	-412%	-277	
投资收益	11,659	53,176	38,132	-41,516	-78%	-26,473	-69%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-986	8,647	10,870	-9,633	-111%	-11,856	-109%
三、营业利润	72,727	213,819	176,593	-141,092	-66%	-103,866	-59%
加：营业外收入	5,015	6,666	2,505	-1,650	-25%	2,511	100%
减：营业外支出	9,460	5,679	10,066	3,781	67%	-606	-6%
四、利润总额	68,282	214,806	169,031	-146,524	-68%	-100,749	-60%
减：所得税费用	-2,029	34,786	35,236	-36,815	-106%	-37,265	-106%
五、净利润	70,311	180,020	133,796	-109,709	-61%	-63,485	-47%
六、归属于母公司所有者的净利润	76,116	182,426	137,607	-106,310	-58%	-61,491	-45%
七、少数股东损益	-5,805	-2,405	-3,811	-3,400	141%	-1,994	52%

2.1. 营业收入完成情况分析

2.1.1 收入总额完成情况

1、营业收入与上年同期对比分析：



2015年营业收入与上年同期对比分析表

单位：万元

产品名称		品位	2014年实际			2015年实际			实际收入同比增减				量价合计
			销量(吨)	单价	销售收入	销量(吨)	单价	销售收入	销量增减	销量影响	售价增减	售价影响	
-境内													
钼原矿			2025012	78	15,705	2033000	66	13,480	7,988	62	-11	-2,288	-2,226
钼精矿		47%	696	53,640	3,733	40	51,471	207	-656	-3,517	-2,169	-9	-3,526
氧化钼		53%	1,780	71,337	12,696	6,870	47,107	32,360	5,090	36,309	-24,229	-16,645	19,665
氧化钼球		60%	1,566	74,823	11,715	258	50,374	1,300	-1,308	-9,784	-24,449	-631	-10,415
钼铁		60%	28,378	79,566	225,792	22,653	56,587	128,187	-5,725	-45,549	-22,979	-52,056	-97,605
钼酸铵			1,075	84,374	9,070	797	67,792	5,401	-278	-2,349	-16,581	-1,321	-3,670
钼粉			49	167,833	817	169	133,204	2,256	121	2,025	-34,629	-586	1,439
高纯三氧化钼			20	110,135	223	68	74,565	507	48	525	-35,569	-242	284
二硫化钼			10	109,865	113	7	114,621	84	-3	-32	4,756	3	-29
钨精矿		100%	2,281	130,068	29,663	4,706	85,496	40,230	2,425	31,540	-44,572	-20,973	10,567
钨酸		100%	4,647	139,244	64,712	3,374	91,003	30,704	-1,273	-17,732	-48,242	-16,276	-34,009
APT		100%	0	94,645	0	53	94,645	503	53	503	-	-	503
黄金(kg)			643	231,719	14,903	-	231,719	-	-643	-14,903	-	-	-14,903
白银(kg)			40,868	3,062	12,515	-	3,062	-	-40,868	-12,515	-	-	-12,515
电解铅			18,259	11,812	21,568	-	11,812	-	-18,259	-21,568	-	-	-21,568
硫酸			59,201	69	407	32,075	150	480	-27,126	-186	81	260	73
铁粉			0	209	0	3,475	209	73	3,475	73	-	-	73
镍板			100	117,928	1,182	-	117,928	-	-100	-1,182	-	-	-1,182
氧化钼加工费			3,648	1,790	653	2,155	1,748	376.78	-1,493	-267	-42	-9	-276
钼铁加工费			356	7,264	258	-	7,264	-	-356	-258	-	-	-258
其他			-	-	17,763	-	-	3,987	-	-13,776	-	-	-13,776
酒店收入			-	-	7,516	-	-	6,400	-	-1,116	-	-	-1,116
其他业务收入			-	-	6,968	-	-	5,247	-	-1,721	-	-	-1,721
小计					457,971			271,780		-75419		-110772	-186191
-澳洲:													
钼精矿					204,942			144,280		-60,662	-	-	-60,662
其他业务收入					3,325			3,624		299			299
小计					208,267			147,904		-60,363		0	-60,363
营业收入合计					666,238			419,684		-135783		-110772	-246554

本年度销售收入实际完成 419,684 万元，比上年同期减少 246,554 万元。

其中：

(1)、产品销售数量变动影响本年销售收入比同期减少 119169 万元，其中：

- 本年度钼铁销量比上年同期减少 5725 吨，影响销售收入减少 45549 万元。
- 本年度氧化钼销量比上年同期增加 5090 吨，影响销售收入增加 36309 万元；
- 本年度氧化钼球销量比上年同期减少 1308 吨，影响销售收入减少 9784 万元；
- 本年度钨精矿销量较上年同期增加 2425 吨，影响销售收入增加 31540 万元。
- 本年度钨酸销量较上年同期减少 1273 吨，影响销售收入减少 17732 万元。
- 本年度新增 APT 产品 53 吨进行销售，影响收入增加 503 万元。
- 因金银业务在 2014 年及 2015 年分别出售，影响相关产品收入减少 27418 万元。
- 本年度因永宁金铅公司出售，影响电解铅收入减少 21568 万元。
- 本年度贸易产品镍板销量较上年同期减少 100 吨，影响收入减少 1182 万元。

j、其他产品销量增减变动，影响收入减少 3925 万元。

k、因受澳洲业务影响，收入同比减少 60363 万元。

(2)、本年度产品销售价格低于上年同期价格，影响本年销售额减少 110772 万元，其中：

a、本年度钼铁含税销售价格比上年同期下降 26886 元/吨，影响本年度营业收入减少 52056 万元。

b、本年度氧化钼含税销售价格比上年同期下降 28348 元/吨，影响本年度营业收入减少 16645 万元。

c、本年度氧化钼球含税销售价格比上年同期下降 28605 元/吨，影响本年度营业收入减少 631 万元。

d、本年度钨精矿含税售价比上年同期下降 52149 元/吨，影响本年度营业收入减少 20973 万元。

e、本年度钨酸含税售价比上年同期下降 56442 元/吨，影响本年度营业收入减少 16276 万元。

f、其他产品售价增减，影响收入减少 4191 万元。

(3)、本年度其他收入比上年同期减少 16613 万元。

2、营业收入与预算对比分析：

2015年营业收入与预算对比分析表

单位：万元

产品名称	品位	2015年预算			2015年实际			实际收入同比增减				量价合计
		销量(吨)	单价	销售收入	销量(吨)	单价	销售收入	销量增减	销量影响	售价增减	售价影响	
-境内												
钼原矿		2078806	78	16,140	2033000	66	13,480	-45,806	-356	-11	-2,304	-2,660
钼精矿	47%	-	51,471	-	40	51,471	207	40	207	-	-	207
氧化钼	53%	2,717	58,348	15,853	6,870	47,107	32,360	4,153	24,229	-11,240	-7,722	16,508
氧化钼球	60%	1,200	72,650	8,718	258	50,374	1,300	-942	-6,843	-22,275	-575	-7,418
钼铁	60%	26,370	76,867	202,698	22,653	56,587	128,187	-3,717	-28,570	-20,280	-45,941	-74,511
钼酸铵		870	80,693	7,020	797	67,792	5,401	-73	-592	-12,901	-1,028	-1,620
钼粉		60	163,248	979	169	133,204	2,256	109	1,785	-30,044	-509	1,276
高纯三氧化钼		66	102,906	679	68	74,565	507	2	20	-28,341	-193	-173
二硫化钼		-	114,621	-	7	114,621	84	7	84	-	-	84
钨精矿	100%	3,320	106,838	35,470	4,706	85,496	40,230	1,386	14,803	-21,342	-10,042	4,760
钨酸	100%	5,400	116,344	62,826	3,374	91,003	30,704	-2,026	-23,572	-25,341	-8,550	-32,122
APT	100%	-	94,645	-	53	94,645	503	53	503	-	-	503
黄金(kg)		-	231719	-	-	231719	-	-	-	-	-	-
白银(kg)		-	3062	-	-	3062	-	-	-	-	-	-
电解铅		-	11812	-	-	11812	-	-	-	-	-	-
硫酸		37,420	65	244	32,075	150	480	-5,345	-35	84	271	236
铁粉		-	209	-	3,475	209	73	3,475	73	-	-	73
镍板		360	91,026	3,277	-	117,928	-	-360	-3,277	26,902	-	-3,277
氧化钼加工费		3,085	1,534	473	2,155	1,748	377	-930	-143	215	46	-96
钼铁加工费		-	7,264	-	-	7,264	-	-	-	-	-	-
其他		-		4,822	-	-	3,987		-834		-	-834
酒店收入		-		6,787	-	-	6,400		-387		-	-387
其他业务收入		-		4,413	-	-	5,247		833		-	833
小计				370,400			271,780		-22,073		-76546	-98619
-澳洲:												
铜精矿				172,198			144,280		-27,918	-	-	-27,918
其他业务收入				-			3,624		3,624			3,624
小计				172,198			147,904		-24,295		0	-24,295
营业收入合计				542,598			419684		-46368		-76546	-122914

本年度销售收入实际完成 419,684 万元，比本年预算减少 122914 万元。

其中：

(1)、产品销售数量变动影响本年销售收入比预算减少 45980 万元，其中：

- a、本年度钼铁销量比预算减少 3717 吨，影响销售收入减少 28570 万元。
- b、本年度氧化钼销量比预算增加 4153 吨，影响销售收入增加 24229 万元；
- c、本年度氧化钼球销量比预算减少 942 吨，影响销售收入减少 6843 万元；
- d、本年度钨精矿销量较预算增加 1386 吨，影响销售收入增加 14803 万元。
- e、本年度钨酸销量较预算减少 2026 吨，影响销售收入减少 23572 万元。
- f、本年度新增 APT 产品 53 吨进行销售，影响收入增加 503 万元。
- g、本年度贸易产品镍板销量较预算减少 360 吨，影响收入减少 3277 万元。



h、其他产品销量增减变动，影响收入增加 1043 万元。

i、因受澳洲业务影响，收入较预算减少 24295 万元。

(2)、本年度产品销售价格低于预算价格，影响本年销售额减少 76546 万元。其中：

a、本年度钼铁含税销售价格比预算下降 23728 元/吨，影响本年度营业收入减少 45941 万元。

b、本年度氧化钼含税销售价格比预算下降 13151 元/吨，影响本年度营业收入减少 7722 万元。

c、本年度氧化钼球含税销售价格比预算下降 26062 元/吨，影响本年度营业收入减少 575 万元。

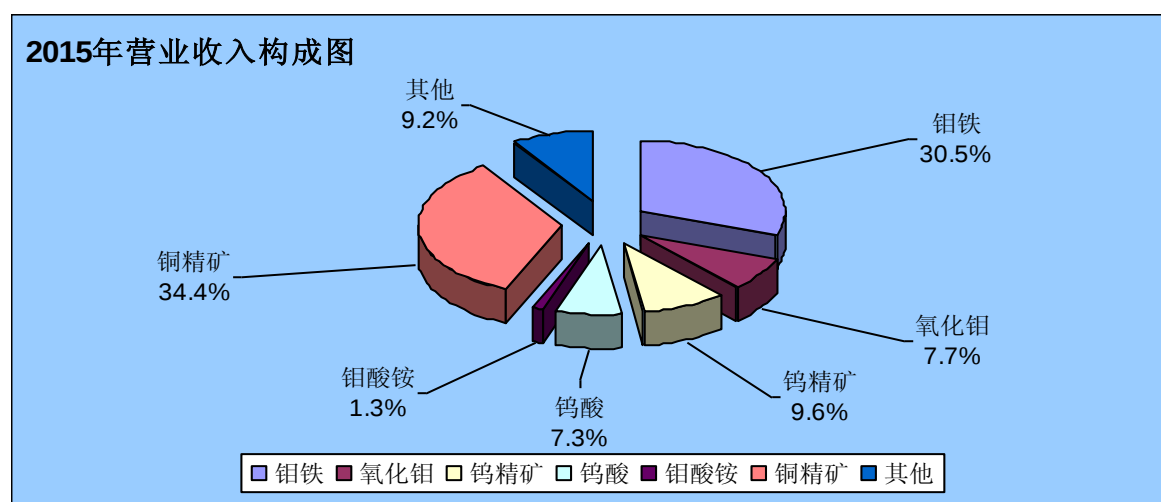
d、本年度钨精矿含税售价比预算下降 24970 元/吨，影响本年度营业收入减少 10042 万元。

e、本年度钨酸含税售价比预算下降 29649 元/吨，影响本年度营业收入减少 8550 万元。

a) 其他产品售价增减，影响收入减少 3716 万元

(3)、本年度其他收入比预算减少 338 万元。

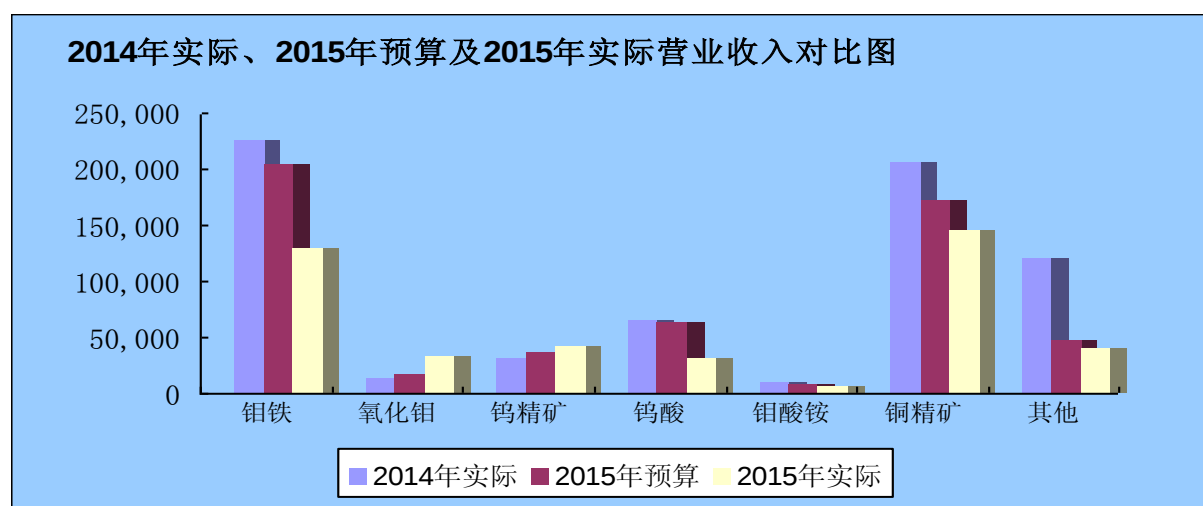
3、营业收入构成情况：





主要产品营业收入占收入总额结构情况表					单位：万元	
产品	2014年实际		2015年预算		2015年实际	
钼铁	225,792	33.9%	202,698	37.4%	128,187	30.5%
氧化钼	12,696	1.9%	15,853	2.9%	32,360	7.7%
钨精矿	29,663	4.5%	35,470	6.5%	40,230	9.6%
钨酸	64,712	9.7%	62,826	11.6%	30,704	7.3%
钼酸铵	9,070	1.4%	7,020	1.3%	5,401	1.3%
铜精矿	204,942	30.8%	172,198	31.7%	144,280	34.4%
其他	119,363	17.9%	46,533	8.6%	38,522	9.2%
合计	666,238	100%	542,598	100%	419,684	100%

2015 年实际、2015 年预算及 2014 年实际主要产品营业收入构成对比：



2.1.2 主要产品收入完成情况：

1、主要产品销量差异对收入的影响：

主要产品销售量变化影响销售收入表								
产品名称	2014年实际		2015年预算		2015年实际		销量变动影响收入(万元)	
	销量	销售单价	销量	销售单价	销量	销售单价	同期对比	与预算比
钼铁(60%)	28,378	79,566	26,370	76,867	22,653	56,587	-45,549	-28,570
氧化钼(53%)	1,780	71,337	2,717	58,348	6,870	47,107	36,309	24,229
钨精矿(100%)	2,281	130,068	3,320	106,838	4,706	85,496	31,540	14,803
钨酸(100%)	4,647	139,244	5,400	116,344	3,374	91,003	-17,732	-23,572
黄金(kg)	643	231,719	0	231,719	0	231,719	-14,903	0
白银(kg)	40,868	3,062	0	3,062	0	3,062	-12,515	0
电解铅	18,259	11,812	0	11,812	0	11,812	-21,568	0

与上年相比：因钼铁及钨酸销售量下降，影响收入减少 63281 万元，因金银及电

解铅业务出售，影响收入减少 48986 万元，因氧化钼、钨精矿销售量升高，影响收入增加 67850 万元；

与预算相比：因钼铁及钨酸销售量下降，影响收入减少 52142 万元，因氧化钼、钨精矿销售量升高，影响收入增加 39032 万元；

2、主要产品售价差异对收入的影响：

主要产品销售量变化影响销售收入表

产品名称	2014年实际		2015年预算		2015年实际		销量变动影响收入(万元)	
	销量	销售单价	销量	销售单价	销量	销售单价	同期对比	与预算比
钼铁(60%)	28,378	79,566	26,370	76,867	22,653	56,587	-52,056	-45,941
氧化钼(53%)	1,780	71,337	2,717	58,348	6,870	47,107	-16,645	-7,722
钨精矿(100%)	2,281	130,068	3,320	106,838	4,706	85,496	-20,973	-10,042
钨酸(100%)	4,647	139,244	5,400	116,344	3,374	91,003	-16,276	-8,550
黄金(kg)	643	231,719	0	231,719	0	231,719	0	0
白银(kg)	40,868	3,062	0	3,062	0	3,062	0	0
电解铅	18,259	11,812	0	11,812	0	11,812	0	0

与上年相比：因钼铁、氧化钼、钨精矿及钨酸销售单价下降，共影响收入减少 105950 万元；

与预算相比：因钼铁、氧化钼、钨精矿及钨酸销售单价下降，共影响收入减少 72255 万元；

2.2. 营业成本完成情况分析

2.2.1 成本总额完成情况：

1、营业成本与上年同期对比分析：

2015年营业成本与上年同期对比分析表

单位：万元

产品名称		品位	2014年实际			2015年实际			实际成本同比增减				合计影响
			销量(吨)	单成	销售成本	销量(吨)	单成	销售成本	销量增减	销量影响	单成增减	成本影响	
一境内:													
钼原矿		2025012	33	6,705	2033000	19	3,821	7,988	26	-14	-2,911	-2,884	
钼精矿	47%	696	38,709	2,694	40	51,499	207	-656	-2,538	12,790	51	-2,487	
氧化钼	53%	1,780	31,216	5,555	6,870	22,984	15,789	5,090	15,889	-8,232	-5,655	10,234	
氧化钼球	60%	1,566	35,105	5,496	258	36,253	935	-1,308	-4,591	1,148	30	-4,561	
钼铁	60%	28,378	53,772	152,593	22,653	46,975	106,414	-5,725	-30,783	-6,797	-15,397	-46,179	
钼酸铵		1,075	68,508	7,365	797	62,035	4,942	-278	-1,907	-6,473	-516	-2,423	
钼粉		49	161,694	787	169	124,075	2,101	121	1,951	-37,619	-637	1,314	
高纯三氧化钼		20	89,658	182	68	46,399	315	48	428	-43,259	-294	134	
二硫化钼		10	123,077	126	7	34,592	25	-3	-36	-88,485	-65	-101	
钨精矿	100%	2,281	19,751	4,504	4,706	20,245	9,526	2,425	4,789	494	233	5,022	
钨酸	100%	4,647	27,344	12,708	3,374	22,118	7,462	-1,273	-3,482	-5,226	-1,763	-5,245	
APT	100%	0	84,381	-	53	84,381	448	53	448	-	-	448	
黄金(kg)		643	181,772	11,690	-	181,772	-	-643	-11,690	-	-	-11,690	
白银(kg)		40,868	3,837	15,682	-	3,837	-	-40,868	-15,682	-	-	-15,682	
电解铅		18,259	13,495	24,641	-	13,495	-	-18,259	-24,641	-	-	-24,641	
硫酸		59,201	551	3,262	32,075	576	1,846	-27,126	-1,495	24	78	-1,416	
铁粉		0	202	-	3,475	202	70	3,475	70	-	-	70	
镍板		100	112,498	1,127	-	112,498	-	-100	-1,127	-	-	-1,127	
氧化钼加工费		3,648	624	228	2,155	704	152	-1,493	-93	80	17	-76	
钼铁加工费		356	5,255	187	-	-	-	-356	-187	-5,255	-	-187	
其他				19,610	-	-	3,376		-16,234		-	-16,234	
酒店成本				6,281	-	-	6,385		104		-	104	
其他业务收入				6,556	-	-	5,304		-1,252		-	-1,252	
小计				287,979			169,119		-92033		-26828	-118861	
一澳洲:													
铜精矿	53%			99,164			93,126		-6,038	-	-	-6,038	
其他业务收入	60%			0			0		-		-	-	
小计				99,164			93,126		-6,038		0	-6,038	
营业收入合计				387,143			262,245		-98070		-26828	-124898	

本年度销售收入实际完成 262245 万元，比上年同期减少 124898 万元。

其中：

(1)、产品销售数量变动影响本年营业成本比同期减少 80689 万元，其中：

- a、本年度钼铁销量比上年同期减少 5725 吨，影响营业成本减少 30783 万元。
- b、本年度氧化钼销量比上年同期增加 5090 吨，影响营业成本增加 15889 万元；
- c、本年度氧化钼球销量比上年同期减少 1308 吨，影响营业成本减少 4591 万元；
- d、本年度钨精矿销量较上年同期增加 2425 吨，影响营业成本增加 4789 万元。
- e、本年度钨酸销量较上年同期减少 1273 吨，影响营业成本减少 3482 万元。
- f、本年度新增 APT 产品 53 吨进行销售，影响营业成本增加 448 万元。
- g、因金银业务在 2014 年及 2015 年分别出售，影响相关产品营业成本减少 27372

万元。

h、本年度因永宁金铅公司出售，影响电解铅营业成本减少 24641 万元。

i、本年度贸易产品镍板销量较上年同期减少 100 吨，影响营业成本减少 1127 万元。

j、其他产品销量增减变动，影响营业成本减少 3781 万元。

k、因受澳洲业务影响，营业成本同比减少 6038 万元。

(2)、本年度产品单位销售成本低于上年同期，影响本年营业成本减少 26828 万元，其中：

a、本年度钼铁单位销售成本比上年同期下降 6797 元/吨，影响本年度营业成本减少 15397 万元。

b、本年度氧化钼单位销售成本比上年同期下降 8232 元/吨，影响本年度营业成本减少 5655 万元。

c、本年度钨精矿单位销售成本比上年同期升高 494 元/吨，影响本年度营业成本增加 233 万元。

d、本年度钨酸单位销售成本比上年同期下降 5226 元/吨，影响本年度营业成本减少 1763 万元。

e、其他产品成本增减变动，影响营业成本减少 4246 万元。

(3)、本年度其他成本比上年同期减少 17381 万元。

2、营业成本与预算对比分析：



2015年营业成本与预算对比分析表

单位：万元

2015年实际成本与预算对比分析表												单位: 万元
产品名称	品位	2015年预算			2015年实际			实际成本比预算				合计影响
		销量(吨)	单成	销售成本	销量(吨)	单成	销售成本	销量增减	销量影响	单成增减	成本影响	
一境内:												
钼原矿		2078806	34	7,120	2033000	19	3,821	-45,806	-157	-15	-3,142	-3,299
钼精矿	47%	-	51,499	-	40	51,499	207	40	207	-	-	207
氧化钼	53%	2,717	42,732	11,610	6,870	22,984	15,789	4,153	17,745	-19,748	-13,566	4,179
氧化钼球	60%	1,200	51,244	6,149	258	36,253	935	-942	-4,827	-14,991	-387	-5,214
钼铁	60%	26,370	57,140	150,678	22,653	46,975	106,414	-3,717	-21,238	-10,164	-23,026	-44,264
钼酸铵		870	77,149	6,712	797	62,035	4,942	-73	-566	-15,114	-1,204	-1,770
钼粉		60	153,216	919	169	124,075	2,101	109	1,675	-29,141	-493	1,182
高纯三氧化钼		66	111,169	734	68	46,399	315	2	22	-64,770	-440	-418
二硫化钼		-	34,592	-	7	34,592	25	7	25	-	-	25
钨精矿	100%	3,320	17,734	5,888	4,706	20,245	9,526	1,386	2,457	2,511	1,181	3,639
钨酸	100%	5,400	25,518	13,780	3,374	22,118	7,462	-2,026	-5,170	-3,400	-1,147	-6,317
APT	100%	-	84,381	-	53	84,381	448	53	448	-	-	448
黄金(kg)		-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
白银(kg)		-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
电解铅		-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
硫酸		37,420	903	3,378	32,075	576	1,846	-5,345	-482	-327	-1,049	-1,532
铁粉		-	202	-	3,475	202	70	3,475	70	-	-	70
镍板		360	90,171	3,246	-	112,498	-	-360	-3,246	22,327	-	-3,246
氧化钼加工费		3,085	951	293	2,155	704	152	-930	-88	-247	-53	-142
钼铁加工费		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他				4,586			3,376		-1,210		-	-1,210
酒店成本		-		6,115	-		6,385		270		-	270
其他业务收入		-		5,554	-		5,304		-251		-	-251
小计				226,762			169,119		-14,317		-43,327	-57,644
一澳洲:												
铜精矿	53%			86,618			93,126		6,509	-	-	6,509
其他业务收入	60%			-			-		-		-	-
小计				86,618			93,126		6,509		-	6,509
营业收入合计				313,380			262,245		-7,808		-43,327	-51,135

本年度销售收入实际完成 262245 万元，比预算减少 51135 万元。其中：

(1)、产品销售数量变动影响本年营业成本比预算减少 6617 万元，其中：

- 本年度钼铁销量比预算减少 3717 吨，影响营业成本减少 21238 万元。
- 本年度氧化钼销量比预算增加 4153 吨，影响营业成本增加 17745 万元；
- 本年度氧化钼球销量比预算减少 942 吨，影响营业成本减少 4827 万元；
- 本年度钨精矿销量比预算增加 1386 吨，影响营业成本增加 2457 万元。
- 本年度钨酸销量比预算减少 2026 吨，影响营业成本减少 5170 万元。
- 本年度新增 APT 产品 53 吨进行销售，影响营业成本增加 448 万元。
- 本年度贸易产品镍板销量较预算减少 360 吨，影响收入减少 3246 万元。
- 其他产品销量增减变动，影响营业成本增加 705 万元。
- 因受澳洲业务影响，营业成本比预算增加 6509 万元。

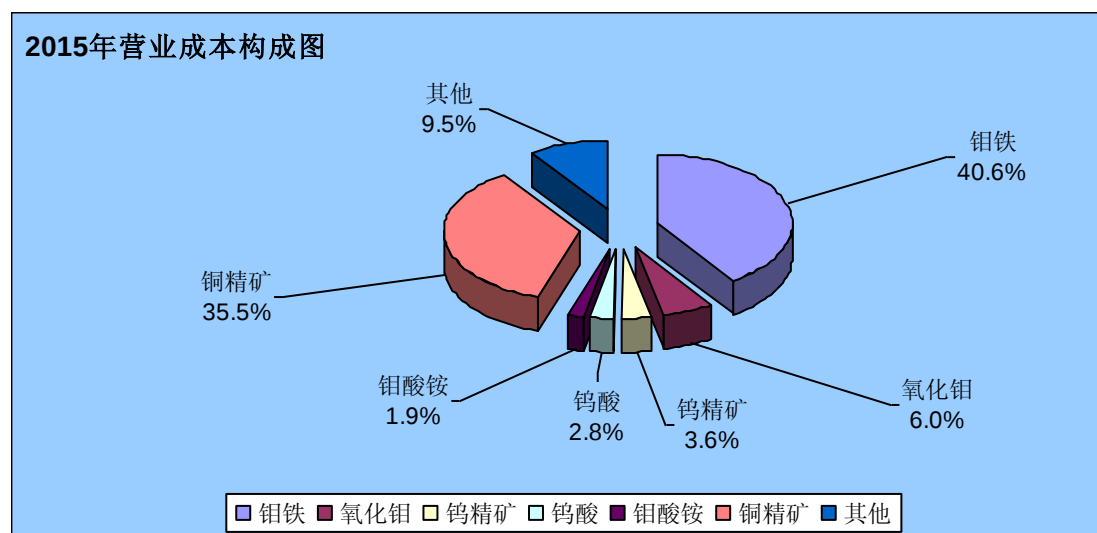
(2)、本年度产品单位销售成本低于预算，影响本年营业成本减少 43327 万元，

其中：

- a、本年度钼铁单位销售成本比预算下降 10164 元/吨，影响本年度营业成本减少 23026 万元。
- b、本年度氧化钼单位销售成本比预算下降 19748 元/吨，影响本年度营业成本减少 13566 万元。
- c、本年度钨精矿单位销售成本比预算升高 2511 元/吨，影响本年度营业成本增加 1181 万元。
- d、本年度钨酸单位销售成本比预算下降 3400 元/吨，影响本年度营业收入减少 1147 万元。
- e、其他产品单位销售成本增减变动，影响营业成本减少 6769 万元。

(3)、本年度其他成本比上年同期减少 1191 万元。

3、营业成本构成情况：



2015 年度、2015 年预算与 2014 年度主要产品营业成本构成情况：

主要产品营业成本占成本总额结构情况表					单位：万元	
产 品	2014年实际		2015年预算		2015年实际	
钼铁	152,593	39.4%	150,678	48.1%	106,414	40.6%
氧化钼	5,555	1.4%	11,610	3.7%	15,789	6.0%
钨精矿	4,504	1.2%	5,888	1.9%	9,526	3.6%
钨酸	12,708	3.3%	13,780	4.4%	7,462	2.8%
钼酸铵	7,365	1.9%	6,712	2.1%	4,942	1.9%
铜精矿	99,164	25.6%	86,618	27.6%	93,126	35.5%
其他	105,254	27.2%	38,095	12.2%	24,985	9.5%
合计	387,143	100%	313,380	100%	262,245	100%

2.2.2 主要产品营业成本完成情况:

1、主要产品销售数量对营业成本的影响:

主要产品销售量变化影响销售成本表

产品名称	2014年实际		2015年预算		2015年实际		销量变动影响收入(万元)	
	销量	销售单成	销量	销售单成	销量	销售单成	同期对比	与预算比
钼铁(60%)	28,378	53,772	26,370	57,140	22,653	46,975	-30,783	-21,238
氧化钼(53%)	1,780	31,216	2,717	42,732	6,870	22,984	15,889	17,745
钨精矿(100%)	2,281	19,751	3,320	17,734	4,706	20,245	4,789	2,457
钨酸(100%)	4,647	27,344	5,400	25,518	3,374	22,118	-3,482	-5,170
黄金(kg)	643	181,772	-	-	-	-	-11,690	-
白银(kg)	40,868	3,837	-	-	-	-	-15,682	-
电解铅	18,259	13,495	-	-	-	-	-24,641	-

与上年相比: 因钼铁及钨酸销售量下降, 影响成本减少 34265 万元, 因金银及电解铅业务出售, 影响成本减少 52013 万元, 因氧化钼、钨精矿销售量升高, 影响成本增加 20678 万元;

与预算相比: 因钼铁及钨酸销售量下降, 影响成本减少 26408 万元, 因氧化钼、钨精矿销售量升高, 影响成本增加 20202 万元;

2、主要产品单位销售成本差异对营业成本的影响:

主要产品单位销售成本变化影响销售成本表

产品名称	2014年实际		2015年预算		2015年实际		销售单成变动影响成本(万元)	
	销量	销售单成	销量	销售单成	销量	销售单成	同期对比	与预算比
钼铁(60%)	28,378	53,772	26,370	57,140	22,653	46,975	-15,397	-23,026
氧化钼(53%)	1,780	31,216	2,717	42,732	6,870	22,984	-5,655	-13,566
钨精矿(100%)	2,281	19,751	3,320	17,734	4,706	20,245	233	1,181
钨酸(100%)	4,647	27,344	5,400	25,518	3,374	22,118	-1,763	-1,147
黄金(kg)	643	181,772	-	-	-	-	-	-
白银(kg)	40,868	3,837	-	-	-	-	-	-
电解铅	18,259	13,495	-	-	-	-	-	-

与上年相比: 因钼铁、氧化钼及钨酸单位销售成本下降, 共影响营业成本减少 22815 万元, 因钨精矿单位销售成本增加, 影响营业成本增加 233 万元;

与预算相比: 因钼铁、氧化钼及钨酸单位销售成本下降, 共影响营业成本减少 37739 万元, 因钨精矿单位销售成本增加, 影响营业成本增加 1181 万元。

2.3. 公司主要产品生产成本完成情况分析

2.3.1 主要产品生产成本

主要产品生产成本对比					
项目	2015年实际	2015年预算	2014年实际	与预算比	与上年同期比
钼精矿单位成本	54,204	67,827	62,397	-13,623	-8,193
钨精矿单位成本	16,362	17,734	19,481	-1,372	-3,119
钼铁加工成本	6,662	7,244	7,084	-582	-422

2.3.2 钼原矿生产成本

钼原矿成本完成情况						
成本项目	单位	2015年实际	2015年预算	2014年实际	实际预算比	同期对比
1. 直接采矿成本	元	9.02	9.71	9.76	-0.69	-0.74
2. 直接剥离成本	元	7.12	8.52	7.54	-1.39	-0.41
3. 机关费用	元	4.63	4.75	4.83	-0.12	-0.19
其中：制造费用	元	1.22	1.28	1.30	-0.06	-0.08
机关人工	元	1.66	1.63	1.80	0.03	-0.14
折旧费	元	1.75	1.85	1.73	-0.09	0.03
4. 固定费用	元	7.32	9.43	9.89	-2.11	-2.57
其中：安全费	元	5.00	5.00	5.00	0.00	0.00
采矿权摊销	元	1.50	1.48	1.54	0.02	-0.05
资源补偿费	元	0.82	2.95	3.35	-2.13	-2.53
5. 折矿石成本	元	28.41	32.70	29.64	-4.29	-1.23
采矿量	万吨	1,818.41	1,845.00	1,764.28	-26.59	54.13
剥离量	万吨	1,898.82	1,908.60	1,209.14	-9.78	689.68
剥采比	倍	1.04	1.03	0.69	0.01	0.36

与上年同期比：钼原矿单位成本较上年同期的 29.64 元/吨下降 1.23 元/吨，其中资源补偿费减少了 2.53 元，若抛开此项因素，矿石成本较上年同期上升 1.3 元，主要因本年度剥采比较上年同期大幅增加 0.36 所致。

与预算比：本年度钼原矿实际成本 28.41 元/吨，比预算成本下降 4.29 元/

吨，其中因国家资源税政策的调整，矿山公司不再承担矿产资源补偿费，此项费用与预算相比减少了 2.13 元，若抛开此项政策因素，矿石成本较预算下降 2.16 元，主要因运输成本下降，运输成本下降主要因运距及吨公里运价的下降。

2.3.3 钼精矿生产成本

预算	矿石成本	磨矿工序成本							合计	选矿比	精矿成本
		材料费	动力费	人工费	制造费用	磨矿成本小计	管理费	小计			
2014年实际	99	9.91	14.39	13.59	11.23	49.12	1.12	50.24	149.24	449	67,039
2015年预算	99	10.00	13.66	11.81	12.88	48.35	1.00	49.35	148.35	471	69,929
钼精矿 2015年实际	99	9.63	12.87	12.29	12.13	46.92	1.11	48.03	147.03	449	66,062
实际比预算	0	-0.37	-0.80	0.47	-0.74	-1.43	0.11	-1.32	-1.32	-22	-3,867
实际比上年	0	-0.28	-1.52	-1.31	0.90	-2.20	-0.01	-2.21	-2.21	0.11	-977
比预算成本影响额		-164	-357	213	-334	-642	49	-593	-593	-3,274	-3,867
比上年成本影响额		-124	-683	-587	405	-989	-4	-993	-993	16	-977

与上年同期比：本年度公司钼精矿（折 47%）实际单位成本为 66062 元，比上年同期单位成本下降 977 元，主要是受磨矿成本的影响。

本年度选矿比较上年同期上升 0.11 吨，影响精矿单位成本上升 16 元。

本年度磨矿成本 48.03 元，较上年同期下降 2.21 元，影响精矿成本下降 993 元。磨矿成本下降的因素有：

（1）材料费用：较上年同期下降了 0.28 元，影响钼精矿单位生产成本下降 124 元。主要是各选矿单位通过强化存货管理、优化工艺水平，加上集团统一的招投标计划，使材料费有所节约。

（2）动力费用：较上年同期下降了 1.52 元，影响钼精矿单位成本下降 683 元。受益于本年度 4 月下旬开始执行的峰谷电价，选矿单位平均电价下降较多，影响了动力费的下降。

（3）人工费用：较上年同期下降了 1.31 元，影响钼精矿单位成本下降 587 元。主要是本年实际处理量较上年同期升高 70 万吨，影响人工等固定费用的下降。

（4）制造费用：较上年同期上升了 0.9 元，影响钼精矿单位成本上升 405 元。主要是由于矿山、选二、选三安全费及选一排尾费较上年大幅增加所致。

(5) 子公司管理费：较上年同期下降了 0.01 元，影响钼精矿单位成本下降 4 元。

与预算比：本年度公司钼精矿（折 47%）实际单位成本为 66062 元，比预算单位成本下降 3867 元，主要是受选矿比和磨矿成本的影响。

本年度选矿比较预算下降 22 吨，影响精矿单位成本下降 3274 元。

本年度磨矿成本 48.03 元，较预算下降 1.32 元，影响精矿成本下降 593 元。
磨矿成本下降的因素有：

(1) 材料费用：较预算下降了 0.37 元，影响钼精矿单位生产成本下降 164 元。主要是各选矿单位通过强化存货管理、优化工艺水平，加上集团统一的招投标计划，使材料费有所节约。

(2) 动力费用：较预算下降了 0.80 元，影响钼精矿单位成本下降 357 元。受益于 4 月下旬开始执行的峰谷电价，选钼单位平均电价下降，影响了动力费的下降。

(3) 人工费用：较预算上升了 0.47 元，影响钼精矿单位成本上升 213 元。主要是本年各单位较好的完成了考核指标，实际发放的工资超出预算。

(4) 制造费用：较预算下降了 0.74 元，影响钼精矿单位成本下降 334 元。主要因安全费较预算减少。

(5) 子公司管理费：较预算上升了 0.11 元，影响钼精矿单位成本上升 49 元。

2.3.4 钼铁加工成本

序号	产品名称	成本构成	2015年实际	2015年预算	2014年实际	与预算比	与同期比
1	氧化钼	直接材料	222.5	167.5	167.4	54.9	55.1
2		直接动力	68.4	69.0	68.9	-0.6	-0.5
3		直接人工	340.8	327.0	332.0	13.8	8.8
4		制造费用	626.0	682.6	600.4	-56.6	25.5
5		小计	1257.7	1246.1	1168.7	11.6	89.0
6	钼铁	直接材料	3138.5	3780.1	3788.2	-641.6	-649.8
7		直接动力	35.2	34.1	29.0	1.1	6.2
8		直接人工	422.7	392.1	465.8	30.6	-43.1
9		制造费用	624.0	570.3	535.6	53.8	88.4
10		小计	4220.4	4776.5	4818.6	-556.1	-598.2
11	硫酸	直接材料	168.3	171.3	148.7	-3.0	19.6
12		直接动力	188.7	170.1	170.9	18.6	17.8
13		直接人工	76.2	80.7	79.9	-4.5	-3.6
14		制造费用	435.4	480.6	405.3	-45.1	30.2
15		小计	868.7	902.7	804.7	-34.0	64.0
16	钼铁综合加工	直接材料	3587.1	4169.1	4151.1	-581.9	-564.0
17		直接动力	330.5	308.7	304.3	21.7	26.1
18		直接人工	901.5	860.2	938.6	41.4	-37.1
19		制造费用	1842.6	1905.7	1690.3	-63.1	152.4
20		管理费用	1269.4	1136.9	1066.6	132.5	202.8
21		合计	7931.2	8380.6	8151.0	-449.4	-219.8

与上年同期比：本年钼铁综合加工成本 7931 元，比上年同期的 8151 元/吨下降了 220 元，其中：

氧化钼加工成本上升 89 元，主要因国储业务同比增加，影响包装费用升高，同时氧化钼生产量较上年同期有所下降，影响单位固定成本升高；

硫酸加工成本上升 64 元；主要因硫酸生产量较上年同期下降，影响单位固定成本升高；

钼铁加工成本下降 598 元，主要因硅粉、铝粒等主要原料价格同比下降，影响加工成本下降。

与预算比：本年钼铁综合加工成本 7931 元，比预算的 8381 元下降了 449 元，其中：

氧化钼加工成本上升 11.6 元，由于国储业务增加后包装物成本升高，同时氧化钼产量较预算升高，影响固定成本摊薄，上述因素共同影响了成本变动；

硫酸加工成本下降 34 元；主要因焙烧原料充足，气浓稳定，硫酸转化率高，产量超出预算，影响固定成本摊薄；

钼铁加工成本下降 556 元，主要因硅粉、铝粒等主要原料价格较预算均有不同程度下降，影响加工成本下降。

2.3.5 白钨生产成本

预算	磨矿工序成本					选矿比 (100%)	精矿成本
	材料费	动力费	人工费	制造费用	合计		
2014年实际	8.48	2.43	3.44	1.78	16.14	1,379	22,256
2015年预算	8.23	2.36	3.22	1.78	15.60	1,391	21,689
钨精矿 2015年实际	8.28	2.14	3.45	1.74	15.61	1,221	19,064
实际比预算	0.05	-0.22	0.22	-0.03	0.01	-169	-2,625
实际比上年	-0.21	-0.29	0.00	-0.03	-0.52	-158	-3,192
比预算成本影响额	58	-269	270	-41	18	-2,643	-2,625
比上年成本影响额	-252	-352	3	-39	-640	-2,552	-3,192

与上年同期比：本年度公司钨精矿（折 100%）实际单位成本为 19064 元，比上年同期单位成本下降了 3192 元，其中：

1、磨矿成本同比下降 0.52 元，影响钨精矿生产成本下降 640 元。

本年度磨矿成本较上年同期下降，主要是材料费和动力费的下降。由于各选钨单位通过强化存货管理、优化工艺水平，加上集团统一的招投标计划，使材料费较上年同期下降较多。受益于 4 月下旬开始执行的峰谷电价，选钨单位平均电价下降较多，影响动力费大幅下降。

2、选矿比同比下降 158 吨，影响钨精矿单位生产成本下降 2552 元。

由于本年度原矿品位及回收率均比上年同期有所提高，影响选矿比较上年同期有所下降。

与预算比：本年度公司钨精矿（折 100%）实际单位成本为 19064 元，比预算单位成本下降了 2625 元，其中：

1、磨矿成本上升 0.01 元，影响钨精矿生产成本上升 18 元。

2、选矿比下降 169 吨，影响钨精矿单位生产成本下降 2643 元。

由于本年度原矿品位及回收率都比预算有所提高，影响选矿比较预算下降。

2.4. 毛利完成情况分析

2.4.1 2015 年实际毛利与上年同期对比分析

2015年实际毛利与上年同期对比分析表

单位：万元

2015年实际与上年同期对比分析表													
产品名称	品位	2014年实际				2015年实际				同期对比			
		销量(吨)	售价	单成	毛利额	销量(吨)	单价	单成	毛利	销量影响	售价影响	成本影响	合计
-境内													
钼原矿		2025012	78	33	9,000	2033000	66	19	9,659	36	-2,288	2,911	659
钼精矿	47%	696	53,640	38,709	1,039	40	51,471	51,499	-0	-979	-9	-51	-1,039
氧化钼	53%	1,780	71,337	31,216	7,140	6,870	47,107	22,984	16,571	20,421	-16,645	5,655	9,431
氧化钼球	60%	1,566	74,823	35,105	6,219	258	50,374	36,253	364	-5,194	-631	-30	-5,854
钼铁	60%	28,378	79,566	53,772	73,198	22,653	56,587	46,975	21,773	-14,766	-52,056	15,397	-51,425
钼酸铵		1,075	84,374	68,508	1,706	797	67,792	62,035	459	-442	-1,321	516	-1,247
钼粉		49	167,833	161,694	30	169	133,204	124,075	155	74	-586	637	125
高纯三氧化钼		20	110,135	89,658	41	68	74,565	46,399	191	98	-242	294	150
二硫化钼		10	109,865	123,077	-14	7	114,621	34,592	58	4	3	65	72
钨精矿	100%	2,281	130,068	19,751	25,159	4,706	85,496	20,245	30,704	26,751	-20,973	-233	5,545
钨酸	100%	4,647	139,244	27,344	52,005	3,374	91,003	22,118	23,241	-14,250	-16,276	1,763	-28,763
APT	100%	-	94,645	84,381	-	53	94,645	84,381	54	54	-	-	54
黄金(kg)		643	231719	181,772	3,212	-	231719	181,772	-	-3,212	-	-	-3,212
白银(kg)		40,868	3062	3,837	-3,167	-	3062	3,837	-	3,167	-	-	3,167
电解铅		18,259	11812	13,495	-3,073	-	11812	13,495	-	3,073	-	-	3,073
硫酸		59,201	69	551	-2,856	32,075	150	576	-1,366	1,308	260	-78	1,490
铁粉		-	209	202	-	3,475	209	202	3	3	-	-	3
镍板		100	117,928	112,498	54	-	117,928	112,498	-	-54	-	-	-54
氧化钼加工费		3,648	1,790	624	425	2,155	1,748	704	225	-174	-9	-17	-200
钼铁加工费		356	7,264	5,255	71	-	7,264	5,255	-	-71	-	-	-71
其他		-	-	-	-1,846	-	-	-	611	2,457	-	-	2,457
酒店收入		-	-	-	1,235	-	-	-	15	-1,220	-	-	-1,220
其他业务收入		-	-	-	412	-	-	-	-57	-469	-	-	-469
小计				-	169992				102662	16,613	-110,772	26,828	-67330
-澳洲:													
铜精矿				-	105,778				51,154	-54,625	-	-	-54,625
其他业务收入				-	3,325				3,624	299	-	-	299
小计				-	109,103				54,777	-54,326	-	-	-54,326
营业收入合计					279095				157439	-37712	-110772	26828	-121656

本年度公司实现产品毛利 157439 万元，较上年同期减少 121656 万元，产品毛利与上年同期相比具体说明如下：

- (1)、本年度主要产品销售量变动影响本年利润总额增加 15845 万元。
- (2)、本年度主要产品销售价格低于上年同期，影响本年利润总额减少 110772 万元。
- (3)、本年度主要产品单位销售成本低于上年同期，影响本年利润总额增加 26828 万元。
- (4)、本年度其他业务影响本年利润总额增加 769 万元。



(5)、本年度澳洲业务影响本年利润总额减少 54326 万元。

2.4.2 2015 年实际毛利与预算对比分析

2015年实际毛利与预算对比分析表

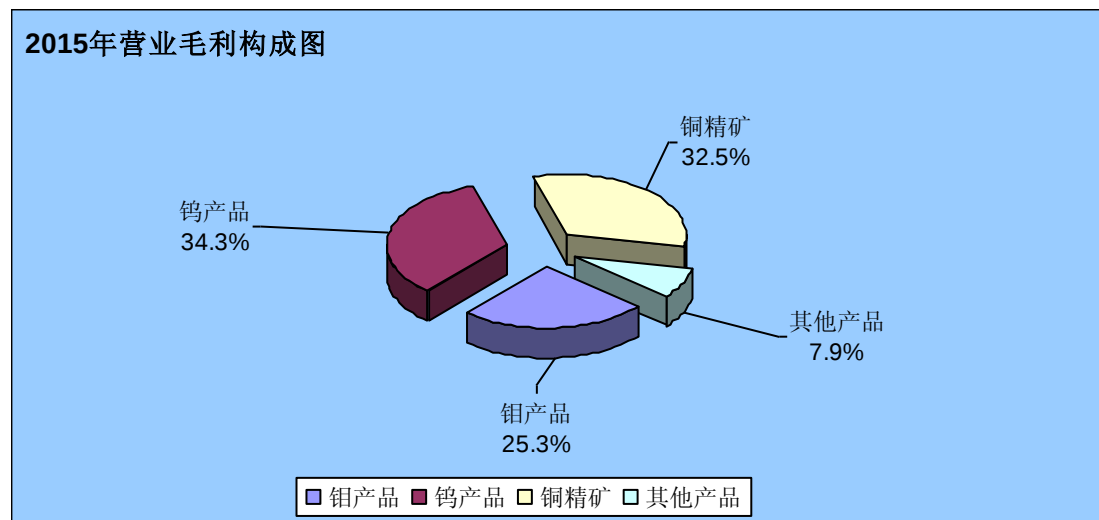
单位：万元

产品名称	品位	2015年预算				2015年实际				同期对比			
		销量(吨)	售价	单成	毛利额	销量(吨)	单价	单成	毛利	销量影响	售价影响	成本影响	合计
-境内													
钼原矿		2078806	78	34	9,020	2033000	66	19	9,659	-199	-2,304	3,142	639
钼精矿	47%	-	51,471	51,499	-	40	51,471	51,499	-0	0	-	-	-0
氧化钼	53%	2,717	58,348	42,732	4,243	6,870	47,107	22,984	16,571	6,484	-7,722	13,566	12,329
氧化钼球	60%	1,200	72,650	51,244	2,569	258	50,374	36,253	364	-2,016	-575	387	-2,204
钼铁	60%	26,370	76,867	57,140	52,021	22,653	56,587	46,975	21,773	-7,332	-45,941	23,026	-30,248
钼酸铵		870	80,693	77,149	308	797	67,792	62,035	459	-26	-1,028	1,204	150
钼粉		60	163,248	153,216	60	169	133,204	124,075	155	110	-509	493	94
高纯三氧化钼		66	102,906	111,169	-55	68	74,565	46,399	191	-2	-193	440	246
二硫化钼		-	114,621	34,592	-	7	114,621	34,592	58	58	-	-	58
钨精矿	100%	3,320	106,838	17,734	29,582	4,706	85,496	20,245	30,704	12,345	-10,042	-1,181	1,122
钨酸	100%	5,400	116,344	25,518	49,046	3,374	91,003	22,118	23,241	-18,402	-8,550	1,147	-25,805
APT	100%	-	94,645	84,381	-	53	94,645	84,381	54	54	-	-	54
黄金(kg)		-	231719	0	-	-	231719	0	-	0	-	-	-
白银(kg)		-	3062	0	-	-	3062	0	-	0	-	-	-
电解铅		-	11812	0	-	-	11812	0	-	0	-	-	-
硫酸		37,420	65	903	-3,133	32,075	150	576	-1,366	448	271	1,049	1,768
铁粉		-	209	202	-	3,475	209	202	3	3	-	-	3
镍板		360	91,026	90,171	31	-	117,928	112,498	-	-31	-	-	-31
氧化钼加工费		3,085	1,534	951	180	2,155	1,748	704	225	-54	46	53	45
钼铁加工费		-	7,264	0	-	-	7,264	5,255	-	0	-	-	-
其他		-	-	-	235	-	-	-	611	376	-	-	376
酒店收入		-	-	-	672	-	-	-	15	-657	-	-	-657
其他业务收入		-	-	-	-1,141	-	-	-	-57	1,084	-	-	1,084
小计				-	143,638				102,662	-7,756	-76,546	43,327	-40976
-澳洲:													
铜精矿				-	85,581				51,154	-34,427	-	-	-34,427
其他业务收入				-	0				3,624	3,624	-	-	3,624
小计				-	85,581				54,777	-30,803	-	-	-30,803
营业收入合计					229218				157,439	-38559	-76546	43327	-71779

本年度公司实现产品毛利 157439 万元，较预算减少 71779 万元，产品毛利与上年同期相比具体说明如下：

- (1)、本年度主要产品销售量变动影响本年利润总额减少 8559 万元。
- (2)、本年度主要产品销售价格低于预算，影响本年利润总额减少 76546 万元。
- (3)、本年度主要产品单位销售成本低于上年同期，影响本年利润总额增加 43327 万元。
- (4)、本年度其他业务影响本年利润总额增加 802 万元。
- (5)、本年度澳洲业务影响本年利润总额减少 30803 万元。

2015 年毛利构成图：

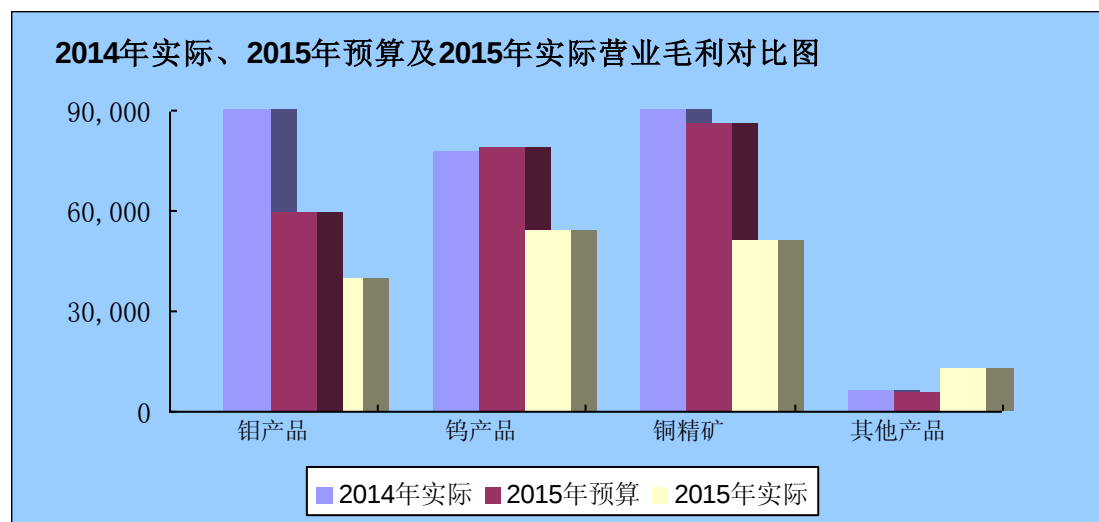


2015 年实际、2015 年预算及 2014 年实际主要产品营业毛利构成对比：

主要产品营业成本占成本总额结构情况表

单位：万元

产品	2014年实际		2015年预算		2015年实际	
钼产品	89,856	32.2%	59,326	25.9%	39,797	25.3%
钨产品	77,163	27.6%	78,628	34.3%	54,000	34.3%
铜精矿	105,778	37.9%	85,581	37.3%	51,154	32.5%
其他产品	6,297	2.3%	5,683	2.5%	12,489	7.9%
合计	279,095	100%	229,218	100%	157,439	100%



2.5. 销售税金完成情况分析

2015 年度本集团销售税金及附加为 24247.34 万元，较上年同期 34998.17

万元减少 10750.83 万元，主要是资源税同比减少 5289.92 万元以及城市维护建设税同比减少 940.38 万元，教育费附加同比减少 556.11 万元，关税同比减少 927.90 万元以及澳洲公司同比减少 3128.61 万元。

2015 年销售税金及附加较年度预算 29020 万元减少 4772.66 万元，主要原因是：本年资源税为 16069.66 万元较预算减少 6070.37 万元；城建税为 1387.64 万元较预算减少 870.36 万元；本年教育费附加为 808.79 万元较预算减少 506.21 万元。

2.6. 管理费用完成情况分析

集团公司2015年管理费用明细表

序号	项目	2014年实际	2015年实际	2015年预算	2015年与2014年实际对比	2015年实际与2015年预算对比
境内费用		43,124	33,982	32,051	-9,142	1,931
1	人工费用	11,545	10,699	9,026	-846	1,673
2	办公费	499	416	863	-83	-447
3	差旅费	436	375	250	-61	125
4	审计咨询费	5,117	3,966	2,250	-1,151	1,716
5	董事费	174	216	187	42	29
6	小车费用	348	215	215	-133	0
7	业务招待费	490	452	276	-38	176
8	对外支付技术研发费	1,375	444	1,205	-930	-761
9	折旧及摊销	6,972	5,382	3,958	-1,590	1,425
10	水电及排污费	1,408	1,370	1,471	-38	-102
11	税金	1,806	1,777	1,334	-29	443
12	其他费用	1,676	1,091	1,884	-585	-793
13	小计	31,846	26,403	22,919	-5,442	3,484
14	内部转账研发费	11,278	7,578	9,132	-3,700	-1,554
境外费用		1,711	1,736	617	25	1,119
15	人工费用	1,188	1,180		-8	1,180
16	审计咨询费	212	221		9	221
17	技术研发费	1	0		-1	0
18	其他费用	309	335	617	26	-282
管理费用合计		44,835	35,717	32,668	-9,118	3,049

2015年度发生管理费用35,717万元，较上年同期44,835万元减少9,118万元，较年度预算32,668万元增加3,049万元。

境内剔除内部转账研发费，管理费用增减变动情况具体分析如下：

与上年同期相比：本年境内管理费用为26,403万元，较上年同期31,846万元减少5,442万元，减少的主要原因：

1、人工费用本年度10,669万元，较上年同期11,545万元减少846万元，主要是因为本年度海外并购项目奖金减少633万元及人工费用减少243万元；

2、本年度审计咨询费3,966万元，较上年同期5,117万元减少1,151万元，主要原因为本年海外并购项目咨询费及可转债各项咨询费较上年同期减少；

3、对外支付技术研发费用本年度444万元，较上年同期1,375万元减少930万元；

4、本年度折旧及摊销5,382万元，较上年同期6,972万元减少1,590万元，主要原因为处置坤宇公司和永宁金铅公司造成；

5、其他费用本年度1,091万元，较上年同期1,676万元减少585万元，主要是因为马圈村搬迁补偿费、占地补偿费、绿化费、宣传费及维修费减少；

6、董事费本年度216万元，较上年同期174万元增加42万元，主要原因为2015年第一次董事会异地召开，费用发生较多；

与年度预算相比：本年境内管理费用为26,403万元，较年度预算22,919万元增加3,484万元，增加的主要原因：

1、本年发生人工费用10,699万元，较年度预算9,026万元增加1,673万元，主要是因为发放2015年度预算外年终奖655万元及永宁金铅949万元人工费用年度无预算；

2、本年度发生差旅费375万元，较年度预算250万元增加125万元，主要是因为施默克差旅费较年度预算增加135万元；

3、本年度发生审计咨询费3,966万元，较年度预算2,250万元增加1,716万元，主要是因为增加德勤中报审计费192万元，香港公司较预算增加1,272万元，海外并购项目咨询费较预算增加324万元；

4、本年度发生董事费216万元，较年度预算187万元增加29万元，主要原因为2015年第一次董事会异地召开，费用发生较多；

5、本年度发生业务招待费452万元，较年度预算276万元增加176万元，主要是因为预算外和改革小组发生招待费较多及钼都商贸公司40万元招待费年度无预算；

6、本年度折旧及摊销5,382万元，较年度预算3,958万元增加1,425万元，主要原因为永宁金铅1,450万元折旧及摊销费用年度无预算；

7、本年度税金1,777万元，较年度预算1,334万元增加443万元，主要是因为转换销售模式导致印花税增加较多及可转债转股缴纳的248万元印花税、借款合同增加的20万元印花税、永宁金铅发生的143万元印花税、施默克发生的23万元印花税本年度均无预算；

8、本年度办公费416万元，较年度预算863万元减少447万元；其中是因为年度预算的浪潮服务费实际发生时计入技术研发费及施默克办公费较年度预算减少322万元；

9、本年度水电及排污费1,520万元，较年度预算1,471万元减少102万元，主要是因为新疆公司预算的150万元水资源管理费本年未发生及永宁金铅本年发生的56万元水电费年度无预算；

10、本年度对外支付技术开发费444万元，较年度预算1,205万元减少761万元，技术研发费主要项目如下：

序号	科研项目	对外支付技 术研发费	内部转账技 术研发费	合计
1	基于高精度微震监测的露天和地下岩体灾害一体化安全预警系统研究	9		9
2	浪潮ERP系统在洛钼集团的研究应用	73		73
3	洛钼集团三道庄露天矿强化开采与空区处理一体化工艺与规范研究	47		47
4	三道庄露天矿开采钼钨工业指标一体化与境界化研究		3	3
5	选钨回水厂前浓密应用研究	21	134	155
6	提高钨选矿冬季回收率应用研究	66	264	330
7	高绿泥石钼原矿选矿试验研究	13		13
8	提高钨粗选回收率试验研究	9	378	387
9	提高磨矿分级溢流产品均匀性研究		68	68
10	CH895圆锥破碎机应用研究		216	216
11	钨浮选尾矿萤石综合回收选矿技术开发研究	38	245	283
12	基于多系统的钼钨综合露天矿数字化智能管控系统研究	43	10	53
13	选矿二公司万吨系统铜综合回收应用研究	17	779	796
14	旋流器组与浓密机联合工艺在白钨粗精矿脱水中的应用研究		288	288
15	提高白钨精选工段回收率研究		367	367
16	白钨精选高浓度浮选法试验研究		765	765
17	选钼捕收剂磁化装置的开发应用		582	582
18	磨机排矿中废弃钢球回收装置的应用研究	21	517	538
19	审计明细表系统开发		101	101
20	选矿三公司铜综合回收浓密工艺应用研究		572	572
21	钼精矿降磷实验研究		21	21
22	3DMINE在三道庄露天矿二次开发研究与应用		71	71
23	矿山公司-三道庄露天矿运输及破碎系统优化研究	87	1221	1308
24	选矿三公司全流程自动化应用研究		20	20
25	提高白钨粗精矿品位研究及应用		69	69
26	微细粒级辉钼矿浮选研究		126	126
27	三道庄露天矿D区1300水平以下深部空区治理技术工艺研究		40	40
28	三道庄露天矿变电站安全节能优化研究		14	14
29	钼精矿无碳焙烧工艺系统优化应用研究		709	709
30	澳洲		0	0
合计		444	7578	8022

11、本年度发生其他费用1,091万元，较年度预算1,884万元减少793万元，年度预算中有1000万元不可预计费用，实际发生的不可预计费用都计入相应的费用项目中。剔除此因素影响，其他费用实际较预算增加207万元，主要是因为维修费、钼都商贸公司采购茶叶及工艺品等造成其他费用较预算增加较多以及香港公司发生的81万元、永宁金铅发生的12万元其他费用年度无预算。

2.7. 财务费用完成情况分析

本年度财务费用 4,618 万元，与上年同期财务费用 18,170 万元相比减少

13,552 万元，主要原因是本年度控制风险，减少一般性理财产品，增加结构性存款购买力度，利息收入较去年同期大幅增加所致；与 2015 年预算 18,857 万元相比减少 14,239 万元，主要原因是 49 亿元可转债提前一个月转股，导致 2015 年实际可转债成本较预算减少约 1.4 亿元。

2.8. 资产减值损失情况分析

单位：万元

项目	2015年实际	2014年实际	增减额	增减比率
坏账损失	659	2,002	-1,343	-67%
存货跌价损失	6,196	6,001	194	3%
固定资产减值损失	0	2,552	-2,552	-100%
子公司处置损失(注)	16,189		16,189	
合计	23,044	10,556	12,488	118%

本年度资产减值损失 23044 万元，比上年同期的 10556 万元增加 12488 万元，主要是本期处置永宁金铅股权损失。

2.9. 投资收益完成情况分析

本年度集团实现投资收益 16,026 万元，比 2014 年减少 37,150 万元或 70%，主要是上年度处置坤宇股权收益及本期确认豫鹭、富川的股权收益减少影响；与 2015 年预算相比减少 22,107 万元或 58%，主要原因为本期确认豫鹭、富川的股权收益和理财收益减少影响，理财收益减少是因为本年度控制风险，减少一般性理财产品，增加结构性存款购买力度所致。

2.10. 营业外收支完成情况分析

1、营业外收入：

项目	2015年实际	2014年实际	2015年预算	比2014年实际增减	比2015年预算增减
处置非流动资产利得	408	2,167		-1,759	408
政府补助	4,513	4,133	2,500	380	2,013
债务重组利得		182		-182	0
非同一控制下企业合并产生的负商誉				0	
其他	94	184	5	-90	89
合计	5,015	6,666	2,505	-1,651	2,510

2015年营业外收入5,015万元，较上年同期6,666万元减少1,651万元，主要原因是2015年处置非流动资产利得较上年同期减少1759万元，债务重组利得较上年同期减少182万元。

2015年营业外收入5,015万元，较2015年预算2,505万元增加2,510万元，主要原因是2015年处置非流动资产利得408万元，而年度预算未预计此项营业外收入，同时政府补助比预算增加2,013万元。

2、营业外支出：

项目	2015年实际	2014年实际	2015年预算	比2014年实际增减	比2015年预算增减
非流动资产处置损失	4,212	5,106	7,909	-894	-3,697
对外捐赠	1,804	415	1,711	1,389	93
债务重组损失	2,852			2,852	2,852
其他	592	158	446	434	146
合计	9,460	5,679	10,066	3,781	-606

2015年营业外支出9,460万元，较上年同期5,679万元增加3,781万元，主要原因是本期豁免坤宇应收股利2852万元及对外捐赠较上年同期增加1,389万元所致，另非流动资产处置损失较上年同期减少894万元。

本期营业外支出较2015年预算减少606万元，主要原因是非流动资产处置损失比预算减少3,697万元，另2015年债务重组损失2852万元，而年度预算未预计此项营业外支出。

2.11. 净利润完成情况分析

本年度实现净利润70,311万元，比上年同期的180,020万元减少109,709万元或61%，较2015年预算133,796万元减少63,485万元或47%，主要原因是：

1、销售毛利比上年同期减少121,656万元，比预算减少71,779万元，主要是受产品售价下降的影响使毛利减少。受主要产品市场价格持续下降的影响，集团整体毛利率较上年同期下降了4.4个百分点，但国内业务通过产品结构调整，出售了毛利率较低的黄金、白银及电解铅业务，产品毛利率较上年同期上升1%。

2、本期营业税金及附加 24,247 万元，比上年同期减少 10,751 万元或 31%，比预算减少 4,773 万元或 16%，主要是因为国家资源税税收政策自从量定额计征改为从价定率计征使公司资源税税负降低，以及因本期产品价格下降增值税税负降低所致。

3、本期销售费用 8,467 万元，比上年同期减少 1,514 万元或 15%，比预算减少 1,745 万元或 17%，主要是本期相关产品运输价格下降所致。

4、本期管理费用 35,717 万元，与上年同期相比减少 9,118 万元或 20%，主要原因是研发支出较上年同期减少以及 2015 年处置子公司合并范围变动影响；较预算增加 3,050 万元或 9%，主要是内部转账研发费增加。

5、本年度财务费用 4,618 万元，比上年同期减少 13,552 万元，比预算减少 14,239 万元，主要原因是本年度控制风险，减少一般性理财产品，增加结构性存款购买力度，利息收入大幅增加所致。

6、资产减值损失 23,044 万元，比上年同期增加 12,488 万元，主要是本年处置永宁金铅损失；

7、本期投资收益 11,659 万元，比上年同期减少 41,516 万元，主要因上年出售子公司股权增加股权转让收益，本期无此项所致；比预算减少 26,473 万元，主要是一般性理财收益和豫鹭、富川的股权收益减少。

8、本期营业外收入 5,015 万元，比上年同期减少 1,650 万元，主要原因是 2015 年处置非流动资产利得较上年同期减少所致；比预算增加 2,511 万元，主要是政府补助收入增加。

9、本期营业外支出 9,460 万元，与上年同期相比增加 3,781 万元，主要原因是本期豁免应收坤宇股利 2,852 万元所致；比预算减少 606 万元，主要原因是非流动资产处置损失比预算减少；

10、所得税费用影响：本期集团所得税费用为-2,029 万元，较上年同期 34,786 万元减少 36,815 万元，比预算减少 37,265 万元，减少的主要原因是本期利润较上年同期减少，以及本期处置贵金属和永宁金铅形成的股权和债权损失确认递延所得税资产所致。

第 3 章 资产负债表变动情况

资产负债对比分析表

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减额	增减比率
流动资产：				
货币资金	1,041,448	932,558	108,890	12%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	484		484	
应收票据	60,208	115,814	-55,606	-48%
应收账款	74,425	85,136	-10,711	-13%
预付款项	22,711	27,245	-4,535	-17%
应收利息	8,630	5,530	3,100	56%
应收股利		6,123	-6,123	-100%
其他应收款	12,006	4,895	7,111	145%
存货	59,250	43,275	15,975	37%
其他流动资产	294,014	255,910	38,104	15%
流动资产合计	1,573,176	1,476,486	96,690	7%
非流动资产：				
可供出售金融资产	237,317	0	237,316	48156663%
长期股权投资	126,051	148,457	-22,406	-15%
固定资产	449,525	498,350	-48,825	-10%
在建工程	47,868	37,252	10,615	28%
存货	27,506	30,774	-3,268	-11%
无形资产	383,603	391,584	-7,981	-2%
长期待摊费用	12,447	11,522	925	8%
递延所得税资产	41,294	30,783	10,511	34%
其他非流动资产	189,267	180,280	8,987	5%
非流动资产合计	1,514,877	1,329,002	185,875	14%
资产总计	3,088,053	2,805,488	282,565	10%
流动负债：				
短期借款	290,620	30,595	260,025	850%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	150,591	99,869	50,722	51%
应付票据	78,273	15,690	62,583	399%
应付账款	23,738	19,279	4,458	23%
预收款项	3,778	7,678	-3,900	-51%
应付职工薪酬	11,352	13,778	-2,426	-18%
应交税费	-12,361	20,779	-33,140	-159%
应付利息	5,394	4,706	688	15%
应付股利	2,789	2,789	-	0%
其他应付款	20,840	25,331	-4,491	-18%
一年内到期的非流动负债	249,490	57,828	191,662	331%
其他流动负债	52,390	1,665	50,724	3046%
流动负债合计	876,894	299,987	576,906	192%
非流动负债：				
长期借款	194,159	416,092	-221,933	-53%
应付债券	200,000	543,872	-343,872	-63%
预计负债	29,091	28,095	996	4%
其他非流动负债	6,241	2,988	3,253	109%
非流动负债合计	429,490	991,047	-561,557	-57%
负债合计	1,306,384	1,291,034	15,349	1%
股东权益：				
股本	337,744	101,523	236,221	233%
资本公积	1,072,031	952,987	119,044	12%
其他综合收益	-63,249	-20,855	-42,394	203%
专项储备	11,520	27,192	-15,672	-58%
盈余公积	78,605	70,490	8,115	12%
未分配利润	298,698	332,020	-33,322	-10%
归属于母公司股东权益合计	1,735,348	1,463,357	271,991	19%
少数股东权益	46,321	51,096	-4,775	-9%
股东权益合计	1,781,669	1,514,453	267,216	18%
负债和股东权益总计	3,088,053	2,805,488	282,565	10%

3.1. 总资产变动情况说明

截止2015年12月31日公司资产总额3,088,053万元，较年初增加282,565万元或10%。其中：流动资产1,573,176万元，非流动资产1,514,877万元，分别较年初增加了96,690万元或7%和减少了185,875万元或14%。

流动资产增加的主要原因是生产经营及发行短期融资券增加货币资金所致。具体分析如下：

- (1) 货币资金增加的主要原因是票据贴现及正常经营所得所致；
- (2) 应收票据减少的主要原因是本期办理票据贴现融资所致；
- (3) 存货增加的主要原因是本期产品库存增加所致；
- (4) 其他流动资产增加的主要原因是银行理财产品到期收回所致。

非流动资产增加的主要原因是本期本集团增加对外股权投资及资管计划增加所致。

3.2. 总负债变动情况说明

截止 2015 年 12 月 31 日公司负债总额 1,306,384 万元，较年初增加 15,349 万元或 1%。其中流动负债 876,894 万元，比期初 299,987 万元增加 576,906 万元或 192%，主要系短期融资及一年内到期的长期借款增加所致；非流动负债 429,490 万元，比期初减少 561,557 万元或 57%，主要是长期借款和应付债券减少，系公司 2014 年发行的 A 股可转换公司债券转股及一年内到期的长期借款转入流动负债所致。

3.3. 归属于母公司股东权益变动情况说明

截止 2015 年 12 月 31 日归属于母公司股东权益总额 1,781,669 万元，较年初的 1,514,453 万元增加 267,216 万元或 18%。主要原因是本年度可转换公司债券转增股本所致。

第 4 章 主要财务指标完成情况

主要财务指标对比				
项目	2015年度	2014年度	增减	增减幅度
偿债能力指标				
资产负债率	42%	46%	-0.04	-8%
流动比率	179%	492%	-3.13	-64%
速动比率	173%	478%	-3.05	-64%
资产负债管理能力指标				
总资产周转率	14%	27%	-0.12	-47%
流动资产周转率	28%	61%	-0.33	-55%
存货周转率	5.12	6.18	-1.06	-17%
应收账款周转率	5.26	8.04	-2.78	-35%
盈利能力指标				
销售净利润率	17%	27%	-0.10	-38%
总资产收益率	2.3%	7.2%	-0.049	-68%
净资产收益率	4.1%	13%	-0.09	-68%
每股收益（元/股）	0.05	0.12	-0.07	-58%
每股净资产（元/股）	1.06	2.98	-1.93	-65%

4.1. 偿债能力各项指标

4.1.1 资产负债率

2015 年资产负债率为 42%，较上年 46%下降 4 个百分点，资产负债率减少的主要原因是公司 2014 年发行的 A 股可转换公司债券转股所致。

4.1.2 流动比率、速动比率

本年度流动比率为 179%，较上年 492%下降 64 %；速动比率为 173%，较上年 478%下降 64%，由于主要系 3.06 亿美元的长期借款到期调整至短期借款所致。

4.2. 资产负债管理能力各项财务指标

由于钼钨产品市场价格较上年同期下跌，本期总资产周转率和流动资产周转率为 14% 和 28%，分别比上年同期下降 47%和 55%，应收账款周转率 5.26 次，也较上年同期下降 2.78

次；受钨钼产品市场低迷影响，存货周转率 5.12 次，较上年同期下降 1.06 次，反映出去库存压力较上年同期有所增加。

4.3. 盈利能力各项财务指标

本年度各项盈利能力指标中，销售净收益率、总资产收益率、净资产收益率、每股净资产和每股收益等各项指标均较上年同期下降，原因主要是我公司主要产品市场价格较上年同期下降影响。

第 5 章 现金流量变动情况：

本年度现金及现金等价物净增加额 335,658 万元，与上年同期净增加额 382,100 万元相比，现金及现金等价物净流入额减少 46,442 万元，其中经营性现金流量净额较去年减少 227,628 万元，投资活动产生的现金流量净额较去年增加 391,375 万元，筹资活动产生的现金流量净额较去年减少 221,505 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响较去年增加 11,316 万元。

本年度经营活动产生的现金流量净额为 135,877 万元；本年度投资活动产生的现金流量净额为-16,551 万元；本年度筹资活动产生的现金流量净额为 207,420 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响为 8,912 万元。

现金流量表对比情况

单位：万元

项 目	2014年度	2015年度	增减额	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	785,962	462,721	-323,240	-41.13%
收到的税费返还				
其他经营活动产生的现金流入	11,959	48,870	36,912	308.66%
经营活动现金流入小计	797,921	511,592	-286,329	-35.88%
购买商品、接受劳务支付的现金	237,222	188,783	-48,439	-20.42%
支付给职工以及为职工支付的现金	69,188	63,992	-5,196	-7.51%
支付的各项税费	109,280	90,909	-18,371	-16.81%
其他经营活动产生的现金流出	18,726	32,030	13,304	71.05%
经营活动现金流出小计	434,416	375,715	-58,701	-13.51%
经营活动产生的现金流量净额	363,505	135,877	-227,628	-62.62%
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	466,836	1,222,331	755,495	161.83%
取得投资收益收到的现金	29,230	25,087	-4,143	-14.18%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	7,323	1,252	-6,072	-82.91%
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	81,437	0	-81,437	-100.00%
其他投资活动产生的现金流入	3,420	16,371	12,951	378.68%
投资活动现金流入小计	588,247	1,265,041	676,794	115.05%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,157	59,298	-858	-1.43%
投资支付的现金	922,900	1,212,285	289,385	31.36%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9	9	100.00%
支付的其他与投资活动有关的现金	13,116	10,000	-3,116	-23.76%
投资活动现金流出小计	996,172	1,281,592	285,419	28.65%
投资活动产生的现金流量净额	-407,926	-16,551	391,375	-95.94%
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金	532,640	728,955	196,315	36.86%
收到其他与筹资活动有关的现金	99,209	148,257	49,048	49.44%
筹资活动现金流入小计	631,849	877,212	245,363	38.83%
偿还债务支付的现金	62,882	428,542	365,660	581.50%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,426	133,335	35,909	36.86%
支付其他与筹资活动有关的现金	42,616	107,915	65,299	153.22%
筹资活动现金流出小计	202,924	669,792	466,868	230.07%
筹资活动产生的现金流量净额	428,925	207,420	-221,505	-51.64%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,404	8,912	11,316	-470.69%
五、现金及现金等价物净增加额	382,100	335,658	-46,442	-12.15%
加：期初现金及现金等价物余额	180,458	562,558	382,100	211.74%
六、期末现金及现金等价物余额	562,558	898,216	335,658	59.67%

5.1. 经营活动产生的现金流量净额

本年度经营活动产生的现金流量净额为 135,877 万元，比上年同期的 363,505 万元减少 227,628 万元或 62.62%，主要系本年公司主营产品价格大幅下降，导致收入大幅减少，致使经营活动现金流量净额减少。

5.2. 投资活动产生的现金流量净额

1、本年度投资活动产生的现金流量净额为-16,551 万元，较上年同期-407,926 万元增加 391,375 万元或 95.94%，增减的主要原因：

（1）本年度收回投资收到的现金为 1,222,331 万元，较上年同期增加 755,495 万元，主要系本年收回到期理财资金较上年增加所致。

（2）本年度取得投资收益收到的现金为 25,087 万元，较上年同期减少 4,143 万元，主要系本年度收到豫鹭公司分红款较上年同期减少所致。

（3）本年度处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金为 1,252 万元，较上年同期减少 6,072 万元，主要系上年同期公司处置洛阳办公楼收到处置款，今年无此项所致。

（4）本年度公司处置子公司及其他营业单位收到的现金较上年同期减少 81,437 万元，主要系上年同期公司处置坤宇公司取得的处置款，本年无此项目。

（5）本年度收到其他与投资活动有关现金流入 16,371 万元，较上年同期增加 12,951 万元，主要系本年收回被处置子公司的款项所致。

（6）本年度公司购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金较上年基本持平。

（7）本年度投资支付的现金为 1,212,285 万元较上年同期增加 289,385 万元，主要系本年公司购买理财产品规模较上年增加。

5.3. 筹资活动产生的现金流量金额

本年度筹资活动产生的现金流量净额 207,420 万元，较上年同期 428,925 万元减少 221,505 万元或 51.64%，主要变化原因是：

（1）本年度取得借款收的现金为 728,955 万元，较上年同期增加 196,315 万元，主要系本年公司大量借入的低成本外债资金。

（2）本年度收到的其它与筹资活动有关的现金为 148,257 万元，较上年同期增加 49,048 万元，主要原因系本年公司在中国工商银行做黄金租赁业务取得资金 10.40 亿元，在建设银



行做黄金租赁业务，取得资金 4.43 亿元，合计取得资金 14.83 亿元，而去年

公司在中国工商银行做黄金租赁业务取得资金 8.88 亿元，在汇丰银行做黄金租赁业务，取得资金 1.03 亿元，合计取得资金 9.92 亿元。

(3) 本年度偿还债务支付的现金为 428,542 万元，较上年同期增加 365,660 万元，主要系本年公司大量借入低成本资金，以及在银行办理 14 亿元商业票据贴现，本年到期之后全部归还所致。

(4) 本年度分配股利、利润或偿还利息支付的现金为 133,335 万元，较上年同期增加 35,909 万元，主要原因是本年度公司支付分红款较上年同期增加 3.03 亿元。

(4) 本年度支付的其他与筹资活动有关的现金为 107,915 万元，较上年同期增加 65,299 万元，主要系公司今年归还黄金租赁业务资金较上期同期增加。

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务报告》的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于〈洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度财务报告〉的议案》。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

附件二：《洛阳栾川钼业集团股份有限公司2015年度财务报告》
(请参见披露于上海证券交易所网站的公司2015年A股年报相关章节)

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2016 年度财务预算报告》的议案

各位股东：

2016 年 1 月 26 日公司召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于〈洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2016 年度财务预算报告〉的议案》。具体内容为：主要产品产量目标及单位金属现金生产成本为：2016 年钼精矿计划生产 16,058 吨（折 100%M0），现金生产成本计划为 56,298 元/吨（不包括资源税、折旧与摊销、销售及一般管理）；2016 年钨精矿计划生产 8,850 吨（折 100%W03），现金生产成本计划为 14,879 元/吨（不包括资源税、折旧与摊销、销售及一般管理）；澳洲 Northparkes 铜金矿 2016 年预算产量：可销售铜金属 39,368 吨（按 80%权益计算），C1 现金成本：0.77 美元/磅；可销售黄金 35,053 盎司（按 80%权益计算）。【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】。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度利润分配预案》。具体利润分配预案内容如下：

按分红政策向股东派发2015年度现金股利人民币0.025元/股（含税），总计人民币422,179,967.48元（含税）

鉴于2015年由于公司发行的可转换债券转股及资本公积金转增事宜使公司注册资本增加，导致公司法定公积金累计余额降至注册资本的50%以下，决定在2015年度及未来年度继续按照当期净利润的10%提取法定盈余公积，直至公司法定公积金余额达到公司注册资本的50%。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016年5月12日

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度董事会报告》的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于〈洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度董事会报告〉的议案》。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

附件三：《洛阳栾川钼业集团股份有限公司2015年度董事会报告》
(请参见披露于香港证券交易所网站的公司2015年H股年报相关章节)

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度监事会报告》的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届监事会第五次会议审议通过了《关于〈洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度监事会报告〉的议案》。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

附件四：《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年度监事会报告》
(请参见披露于香港证券交易所网站的公司 2015 年 H 股年报相关章节)

洛阳栾川钼业集团股份有限公司监事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于《洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年年报》的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于〈洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2015 年年报〉的议案》。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

附件五：《洛阳栾川钼业集团股份有限公司2015年年报》及《年报摘要》（请参见披露于上海证券交易所网站的公司2015年A股年报及《年报摘要》，披露于香港联交所网站的公司2015年H股年报）

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于续聘 2016 年度外部审计机构及其 酬金安排的议案

各位股东：

2016年3月24日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于续聘2016年度外部审计机构及其酬金安排的议案》。具体内容为：续聘德勤永华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2016年度的外部审计师，对2016年公司合并报表以及财务报告内部控制有效性进行审计并出具审计报告，报酬不超过人民币330万元。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于续买董事、监事、高级管理人员责任保险的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于续买董事、监事及高级管理人员责任保险的议案》。具体内容为：考虑到公司的董事、监事和高级管理人员在履职过程中可能因经营决策、信息披露等事由而面临境内外的诉讼或监管调查等风险。为免除董事、监事及高级管理人员后顾之忧，激励其勤勉尽责履行责任义务，更好地保护股东利益，公司同意为公司及公司董事、监事、高级管理人员购买责任保险，保险范围包括董事、监事及高级管理人员的管理责任、公司有偿证券赔偿请求、公司不当雇佣行为赔偿请求，赔偿限额为 1,500 万美元 / 年，总保费金额约 20,400 美元/年，保险期限至 2017 年 6 月 30 日止。提请授权公司管理层具体办理相关手续。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于给予公司董事会派发 2016 年度中期及季度股息授权的议案

各位股东：

2016 年 3 月 24 日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于给予公司董事会派发 2016 年度中期及季度股息授权的议案》。

具体内容为：

为了提高公司经营管理的效率，提请股东大会给予董事会派发 2016 年中期股息及季息授权。在满足公司现行的股利政策条件下，授权董事会全权处理一切有关本公司派发 2016 年中期股息及季息事宜（包括但不限于决定是否派发 2016 年中期股息、季度股息及派发金额、派发时间等）。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为普通决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案

各位股东：

鉴于本公司发展需要，及为使公司于适当时能灵活回购H股，公司董事会提请股东大会授权公司董事会可在有关期间内回购本公司H股，回购股票总数不得超过本公司已发行H股股票总数的10%。“有关期间”指本公司股东大会及A股、H股类别股东大会分别通过本议案当日起至下列最早时间止的期间：

1、本公司2016年度股东大会结束时；

2、本公司股东于任何股东大会上通过特别决议案或本公司H股股东和A股股东于各自召开的类别股东大会上通过特别决议案撤回或修订有关回购H股股票授权之日。

中国《公司法》（本公司须受其规限）规定，于中国注册成立的股份有限公司不得回购其股份，除非公司是为了(a)减少其注册资本；(b)与持有公司股份的其他公司合并；(c)向公司雇员授予股份作为奖励；或(d)股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议而要求公司回购其股份。本公司章程规定，在获得有关监管机构的批准，且依照本公司章程的规定下，本公司可就减少其注册股本、就本公司与另一间持有其股份的本公司合并、向其员工授予股份作为奖励，或在法律或监管规例许可的情况下，回购股份。惟根据本次一般性授权进行回购的H股只能予以注销，并据此相应调减本公司的注册资本。

香港联合交易所有限公司证券上市规则准许中国股份有限公司的股东向董事授出一般授权，以回购在香港联合交易所有限公司上市的公司H股股份。

该项授权须经股东在股东大会上通过特别决议案，及分别经A股及H股持有人在类别股东会议上通过特别决议案批准后方可授出。

由于H股是以港元在香港联交所买卖，本公司回购H股时亦是以港元支付，故此，回购H股亦须取得有关外管局等相关主管机构的批准后方可进行。

根据本公司章程第二十七条有关适用于减少注册资本的规定，本公司应当自董事会作出该项决议案之日起10日内通知债权人，并于30日内在报章上公告。债权人自接到本公司通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，有权要求本公司清偿债务或者提供相应的偿债担保。

回购授权须于下列条件达成后，方可作实：(a)就批准授出回购授权而提呈的特别决议案分别于股东周年大会、A股股东类别会议及H股股东类别会议上获得通过；(b)根据中国法律、法规或规例的规定，取得全部有权监管机关（若适用）的批准；及(c)根据上述本公司章程第二十七条的通知程序，本公司债权人并无要求本公司还款或就尚欠债权人的任何款项提供担保（或倘本公司债权人有此要求，本公司在全权决定下，已偿还欠款或就有关欠款提供担保）。倘本公司决定根据上述(c)项所述的情况向其债权人偿还欠款，本公司预期将会从其内部资源中拨付款项回购股份。倘上述条件并未达成，董事不得行

使回购授权。董事谨此表明，截至最后实际可行日期止，彼等并无计划根据回购授权回购任何H股股份。

根据回购授权可能回购的H股，不可超过于就批准回购授权而提呈的决议案获通过当日已发行H股股份数目的10%。

以上议案为特别决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2015 年度股东大会关于给予公司董事会增发 H 股股份及 A 股股份一般性授权的议案

各位股东：

2016年3月24日公司召开的第四届董事会第五次会议审议通过了《关于给予公司董事会增发H股股份及A股股份一般性授权的议案》。具体内容为：根据《公司章程》及有关法律法规的规定，鉴于公司发展需要，现拟提请公司股东大会授权董事会在满足如下条件的前提下决定配发、发行及处理本公司H股股份及A股股份：

1、提请股东大会授权董事会根据一般性授权配发、发行及处理或有条件或无条件同意配发、发行或处理的股份面值总额不超过公司股东大会该决议案通过之日本公司已发行的同类股份总面值的20%的H股股份及A股股份，并在本议案第2项所述前提下，在该限额内，对配售或发行的H股股份及A股股份数量做出决定。

2、提请股东大会授权董事会根据适用法律（包括但不限于中国公司法、香港联合交易所有限公司证券上市规则及上海证券交易所股票上市规则）并取得所有政府及/或监管机构的批准（如有）行使一般性授权。

3、一般性授权自股东大会通过之日起将一直有效，直到下列两者最早的日期止：

（1）公司2016年度股东大会结束之日；或

（2）公司股东于股东大会上通过普通决议案撤销本议案所授予董事会的一般性授权之日。

4、提请股东大会授权董事会批准、签订及作出或促使签订及作出其认为与根据上文所述行使一般性授权而配发及发行任何新股份

有关的所有文件、契约及事宜。

5、提请股东大会授权董事会在新股份配发及发行完成后，根据公司新股份配发及发行的方式、种类、数目和新股份配发及发行完成时公司股权结构的实际情况，增加公司注册资本金并对公司章程做出适当修改。

根据《公司法》、上市监管规则和公司《章程》规定，现将该议案提交本次股东大会审议。

以上议案为特别决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2016 年第一次 A 股类别股东大会关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案

各位股东：

鉴于本公司发展需要，及为使公司于适当时能灵活回购H股，公司董事会提请股东大会授权公司董事会可在有关期间内回购本公司H股，回购股票总数不得超过本公司已发行H股股票总数的10%。“有关期间”指本公司股东大会及A股、H股类别股东大会分别通过本议案当日起至下列最早时间止的期间：

1、本公司2016年度股东大会结束时；

2、本公司股东于任何股东大会上通过特别决议案或本公司H股股东和A股股东于各自召开的类别股东大会上通过特别决议案撤回或修订有关回购H股股票授权之日。

中国《公司法》（本公司须受其规限）规定，于中国注册成立的股份有限公司不得回购其股份，除非公司是为了(a)减少其注册资本；(b)与持有公司股份的其他公司合并；(c)向公司雇员授予股份作为奖励；或(d)股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议而要求公司回购其股份。本公司章程规定，在获得有关监管机构的批准，且依照本公司章程的规定下，本公司可就减少其注册股本、就本公司与另一间持有其股份的本公司合并、向其员工授予股份作为奖励，或在法律或监管规例许可的情况下，回购股份。惟根据本次一般性授权进行回购的H股只能予以注销，并据此相应调减本公司的注册资本。

香港联合交易所有限公司证券上市规则准许中国股份有限公司的股东向董事授出一般授权，以回购在香港联合交易所有限公司上市的公司H股股份。

该项授权须经股东在股东大会上通过特别决议案，及分别经A股及H股持有人在类别股东会议上通过特别决议案批准后方可授出。

由于H股是以港元在香港联交所买卖，本公司回购H股时亦是以港元支付，故此，回购H股亦须取得有关外管局等相关主管机构的批准后方可进行。

根据本公司章程第二十七条有关适用于减少注册资本的规定，本公司应当自董事会作出该项决议案之日起10日内通知债权人，并于30日内在报章上公告。债权人自接到本公司通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，有权要求本公司清偿债务或者提供相应的偿债担保。

回购授权须于下列条件达成后，方可作实：(a)就批准授出回购授权而提呈的特别决议案分别于股东周年大会、A股股东类别会议及H股股东类别会议上获得通过；(b)根据中国法律、法规或规例的规定，取得全部有权监管机关（若适用）的批准；及(c)根据上述本公司章程第二十七条的通知程序，本公司债权人并无要求本公司还款或就尚欠债权人的任何款项提供担保（或倘本公司债权人有此要求，本公司在全权决定下，已偿还欠款或就有关欠款提供担保）。倘本公司决定根据上述(c)项所述的情况向其债权人偿还欠款，本公司预期将会从其内部资源中拨付款项回购股份。倘上述条件并未达成，董事不得行

使回购授权。董事谨此表明，截至最后实际可行日期止，彼等并无计划根据回购授权回购任何H股股份。

根据回购授权可能回购的 H 股，不可超过于就批准回购授权而提呈的决议案获通过当日已发行 H 股股份数目的 10%。

以上议案为特别决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日

2016 年第一次 H 股类别股东大会关于给予公司董事会回购 H 股股份一般性授权的议案

各位股东：

鉴于本公司发展需要，及为使公司于适当时能灵活回购H股，公司董事会提请股东大会授权公司董事会可在有关期间内回购本公司H股，回购股票总数不得超过本公司已发行H股股票总数的10%。“有关期间”指本公司股东大会及A股、H股类别股东大会分别通过本议案当日起至下列最早时间止的期间：

1、本公司2016年度股东大会结束时；

2、本公司股东于任何股东大会上通过特别决议案或本公司H股股东和A股股东于各自召开的类别股东大会上通过特别决议案撤回或修订有关回购H股股票授权之日。

中国《公司法》（本公司须受其规限）规定，于中国注册成立的股份有限公司不得回购其股份，除非公司是为了(a)减少其注册资本；(b)与持有公司股份的其他公司合并；(c)向公司雇员授予股份作为奖励；或(d)股东因对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议而要求公司回购其股份。本公司章程规定，在获得有关监管机构的批准，且依照本公司章程的规定下，本公司可就减少其注册股本、就本公司与另一间持有其股份的本公司合并、向其员工授予股份作为奖励，或在法律或监管规例许可的情况下，回购股份。惟根据本次一般性授权进行回购的H股只能予以注销，并据此相应调减本公司的注册资本。

香港联合交易所有限公司证券上市规则准许中国股份有限公司的股东向董事授出一般授权，以回购在香港联合交易所有限公司上市的公司H股股份。

该项授权须经股东在股东大会上通过特别决议案，及分别经A股及H股持有人在类别股东会议上通过特别决议案批准后方可授出。

由于H股是以港元在香港联交所买卖，本公司回购H股时亦是以港元支付，故此，回购H股亦须取得有关外管局等相关主管机构的批准后方可进行。

根据本公司章程第二十七条有关适用于减少注册资本的规定，本公司应当自董事会作出该项决议案之日起10日内通知债权人，并于30日内在报章上公告。债权人自接到本公司通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，有权要求本公司清偿债务或者提供相应的偿债担保。

回购授权须于下列条件达成后，方可作实：(a)就批准授出回购授权而提呈的特别决议案分别于股东周年大会、A股股东类别会议及H股股东类别会议上获得通过；(b)根据中国法律、法规或规例的规定，取得全部有权监管机关（若适用）的批准；及(c)根据上述本公司章程第二十七条的通知程序，本公司债权人并无要求本公司还款或就尚欠债权人的任何款项提供担保（或倘本公司债权人有此要求，本公司在全权决定下，已偿还欠款或就有关欠款提供担保）。倘本公司决定根据上述(c)项所述的情况向其债权人偿还欠款，本公司预期将会从其内部资源中拨付款项回购股份。倘上述条件并未达成，董事不得行



使回购授权。董事谨此表明，截至最后实际可行日期止，彼等并无计划根据回购授权回购任何H股股份。

根据回购授权可能回购的 H 股，不可超过于就批准回购授权而提呈的决议案获通过当日已发行 H 股股份数目的 10%。

以上议案为特别决议案，请股东大会审议。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司董事会

2016 年 5 月 12 日