

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	洛阳钼业	股票代码	603993
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	洛阳钼业	股票代码	03993
股票上市交易所	香港联合交易所		
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	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
总资产	22,529,719,970.13	21,899,138,540.63	2.88
归属于上市公司股东的净资产	12,637,967,948.30	12,178,275,528.67	3.77
	本报告期	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
经营活动产生的现金流量净额	1,244,030,571.91	1,063,821,457.28	16.94
营业收入	3,706,264,957.22	2,689,732,751.26	37.79
归属于上市公司股东的净利润	1,004,883,580.25	604,890,267.10	66.13
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	710,740,845.60	549,206,503.24	29.41
加权平均净资产收益率(%)	8.00	5.11	增加 2.89 个 百分点
基本每股收益(元/股)	0.1980	0.1192	66.11
稀释每股收益(元/股)			不适用

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数			54,734		
截止报告期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	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
洛阳矿业集团有限公司	国有法人	35.00	1,776,593,475	1,776,593,475	无
鸿商产业控股集团有限公司	境内非国有法人	34.02	1,726,706,322	0	质押 196,730,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	25.20	1,279,217,980	0	未知
全国社会保障基金理事会转持三户	境内非国有法人	0.39	20,000,000	20,000,000	无
上海跃凌投资管理有限公司	境内非国有法人	0.30	15,336,951	0	无
上海京泉投资管理有限公司	境内非国有法人	0.08	4,250,000	0	无
CHAU WING + KWOK IRENE YUE KIT	未知	0.08	4,100,000	0	未知
谭卫东	境内自然人	0.04	2,233,537	0	无
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	未知	0.04	2,082,297	0	无
中国建设银行股份有限公司－博时裕富沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.04	1,930,202	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	鸿商香港持有本公司 H 股股份 101,000,000 股，登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	鸿商产业控股集团有限公司
新实际控制人名称	于泳
变更日期	2014 年 1 月 12 日
指定网站查询索引及日期	有关详情请参阅公司于 2014 年 1 月 13 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及本公司网站（www.chinamol.com）发布的公告。

三、 管理层讨论与分析

本公司收入主要来自钼、钨及铜产品，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、钨及铜的市价波动影响较大。同时，公司亦有部分金银铅产品的销售，因此，黄金、白银及铅的价格波动也会对公司产生一定的影响。

- 归属于母公司所有者的净利润 10.05 亿元，同比增长 66%，虽然公司主要产品市场钼钨铜金上半年均价同比下降约 8%-16% 不等；每股收益 0.198 元，每股经营性现金流净额 0.245 元；
- 净利润同比大幅增长主要因为澳洲铜业务并表、致力于持续降低成本、坤宇出售获得投资收益；
- Northparkes 平稳过渡，运营良好，采选处理量创新高，上半年现金生产成本 0.53 美元/磅，贡献净利润 6.21 千万美元；
- 钼钨板块通过优化采选布局、技术研发革新等措施致力于持续降低成本，上半年钼精矿和钨精矿现金生产成本分别较全年预算降低 16% 和 8%；
- 积极调整钼钨产品结构和销售策略及时应对市场变化；
- 积极管理和优化资产负债表，截止 6 月底负债率 42%，保持较稳定水平。

国内行业政策

出口配额

于 2013 年 12 月 13 日，中国商务部关于公布 2014 年钨、锑、白银出口国营贸易企业，稀土、铟、钼、锡出口企业名单并下达第一批出口配额的通知，通知内容包括本公司钼初级产品（氧化钼及钼铁）配额数量为 1107 吨，钼化工产品配额数量为 428 吨，钼制品产品配额数量为 172 吨。本公司合营公司洛阳高科的钼制品产品配额数量为 290 吨。

于 2014 年 7 月 8 日，中国商务部关于下达 2014 年第二批有色金属出口配额的通知。通知内容包括本公司钼初级产品（氧化钼及钼铁）配额数量为 461 吨，钼化工产品配额数量为 181 吨，钼制品产品配额数量为 66 吨。本公司合营公司洛阳高科的钼制品产品配额数量为 112 吨。

2014 年上半年各金属板块市场回顾

钼市场

2014 年上半年，国内钼市场整体呈低位窄幅震荡趋势。一季度钼市场整体呈现下跌趋势，1、2 月受到气候及春节影响，价格相对稳定，跌幅不大，3 月由于下游市场需求不振，再加上大型钼企业相互竞价消耗库存，致使钼价接连创下历史低点。二季度随着天气转暖，开工率提高，钢材需求有所增加，同时国际钼价不断上涨，使得短期内国内钼价格出现上涨。但是由于钢铁市场未发生实质性转变，产品价格最终承压下行。据钼网站及亿览网均价显示，2014 年上半年钼精矿平均价格为人民币 1405.1 元/吨度，同比下降 13.54%，最低价格为人民币 1330 元/吨度，最高价格为人民币 1450 元/吨度；上半年钼铁（60%Mo）平均价格为人民币 9.7 万元/吨，同比下跌 12.62%，最低价格为人民币 9.0 万元/吨，最高价格为人民币 10.2 万元/吨。

2014 年上半年，国际钼市场由于受到供应紧张的影响，表现较好。1 月随着需求回升，价格开始小幅攀升，2 月欧洲钼品供应有所增加，短期市场内需求薄弱，产品价格承压下行，3 月以后，欧美经济好转，外部需求恢复，但国外大型矿山产量未达预期，造成市场供不应求，价格一路上涨，6 月中旬随着欧洲夏休的来临，市场需求减弱，行情承压下行。据钼网站及亿览网均价显示，2014 年上半年 MW 氧化钼平均价格为 11.8 美元/磅钼，同比上涨 6.31%，最低价格为 9.65 美元/磅钼，最高价格为 15.20 美元/磅钼。

钨市场

2014 年上半年，国内钨市开始走弱，供需不平衡状况决定了行情进入相对低迷时期。一季度前两月钨市支撑表现相对较强，3 月由于收储未落到实处，需求持续低迷，而钨产量却没有减少，市场供应过剩，钨市整体弱势下行。二季度 6 月份，国外市场采购增加，国际钨价格上涨，国内价格稍有上扬，但由于终端市场低迷，价格上涨缺乏动力，行情最终平稳。据铁合金在线及亿览网均价显示，2014 年上半年，国内黑钨精矿平均价格为人民币 1707.7 元/吨度，同比下降 8.26%，最低价格为人民币 1600 元/吨度，最高价格 1800 元/吨度；APT 平均价格为人民币 17.3 万元/吨，同比下降 6.23%，最低价格为人民币 16.5 万元/吨，最高价格为人民币 18.1 万元/吨。

2014 年上半年，国际市场钨价格也呈下跌趋势，2014 年初国际钨市场下跌，直至 5 月份市场触底反弹，但总体趋势在下跌。4-5 月份出口市场明显好转，国外询价增多，消费商补充库存增加采购。据 MB 数据显示，2014 年 1-6 月份，欧洲市场 APT 平均价格 365.0 美元/吨度，同比上涨 5.49%。国际价格同比上涨，主要是因为国外价格变动较慢，而国内市场及时反映市场变化。上半年欧洲市场 APT 最高价格 372 美元/吨度，最低价格 358 美元/吨度。

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。同时，NPM 也副产经营金、银业务。

2014 年上半年，根据伦敦金属交易所数据显示，国际电解铜平均价格 6,881.0 美元/吨，较去年同期下降 9.08%。国际铜金属的市场供应受到诸多因素的影响：伦敦金属交易所库存量（精炼铜库存重要指标）从 1 月份的 359,075 吨下降到了 6 月份的 154,675 吨，智利港口工人罢工，以及 Freeport 和 Newmount 矿业公司暂时关闭矿山生产，停止铜精矿出口。此外，外蒙古 Oyu Tolgoi 铜矿开始了生产。但一些项目如中铝秘鲁 Toromocho 铜矿，日本 JX Nippon 的 Caserones 铜矿生产却推迟了。需求方面美国经济继续显示有力增长，铜制品制造业需求较旺。同时中国 6 月份经理人采购指数回弹超过了 50，对国际铜价有很好的支撑。国际铜

价格自 3 月以后的反弹反应了市场仍然有较强的需求。

黄金和银市场

2014 年上半年，根据伦敦贵金属交易协会数据显示，国际黄金平均价为 1,298.5 美元/盎司，较去年同期下降了 14.69%。银价波动区间相对狭窄，上半年平均价格为 20.06 美元/盎司。

业务回顾

报告期内，公司主要产品生产量、销售量、单位现金生产成本情况见下表：

产品名称	2014 年半年度					2013 年半年度		
	生产量 (吨)		销售量 (吨)	单位现金生产成本 (元/吨)		生产量 (吨)	销售量 (吨)	单位现金生产成本 (元/吨)
	实际完成	完成预算 (%)	实际完成	实际完成	比预算增减 (%)			
钼金属 (100%)	7,681	50.9	9,870	56,805	-16.1	7,662	8,290	61,418
钨金属 (100%)	3,649	52.1	3,807	18,501	-8.0	3,264	3,533	21,539
可销售铜金属	21,724	50.5	22,025	0.53 美元/磅	-24.3	不适用	不适用	不适用

注：钼金属 2014 年上半年销量大于产量 2189 吨金属，系公司消化期初库存 1190 吨金属及外购原料加工钼铁 999 吨金属所致；钼金属 2013 年上半年销量大于产量 628 吨金属，系公司外购原料加工钼铁所致。

报告期内，本公司实现合并营业收入人民币 37.06 亿元，比上年同期增加 37.79%；实现归属上市公司股东的合并净利润人民币 10.05 亿元，比上年同期增加 66.13%。主要原因：一是本期较上年同期增加 NPM 对本集团的利润贡献；二是本期转让子公司增加股权转让收益；三是本集团通过增加销量及降低成本的措施抵销了市场价格下跌对净利润的不利影响。

下表列出我们的产品于二零一四年半年度及二零一三年半年度的营业收入、营业成本、毛利及毛利率：

截至 6 月 30 日止

产品名称	二零一四年半年度				二零一三年半年度			
	营业额 (人民币百万元)	营业成本 (人民币百万元)	毛利 (人民币百万元)	毛利率 (%)	营业额 (人民币百万元)	营业成本 (人民币百万元)	毛利 (人民币百万元)	毛利率 (%)
国内市场								
—钼钨相关产品	1,881.9	1,022.2	859.7	45.7	1,807.9	921.8	886.1	49.0
—黄金白银及相关产品	268.1	297.8	-29.7	-11.1	354.0	323.7	30.3	8.6
—电解铅	214.7	269.9	-55.2	-25.7	299.9	358.6	-58.7	-19.6
—铜相关产品	394.0	203.2	190.8	48.4				

—其他	221.7	183.1	38.6	17.4	214.7	197.4	17.3	8.1
小计	2,980.4	1,976.2	1,004.2	33.7	2,676.5	1,801.5	875.0	32.7
国际市场								
—钼钨相关产品	39.9	20.3	19.6	49.1	13.2	12.3	0.9	6.8
—铜相关产品	672.1	337.6	334.5	49.8				
—其他	13.9		13.9	100.0				
小计	725.9	357.9	368.0	50.7	13.2	12.3	0.9	6.8
合计	3,706.3	2,334.1	1,372.2	37.0	2,689.7	1,813.8	875.9	32.6

本公司钼钨相关产品主要产自三道庄钼钨伴生矿，两个产品共享采矿、运输、破碎、排尾等工序，按照本公司现有的会计核算方法，上述工序成本全部计入钼相关产品。从本期起，为更合理的反映两个产品共享工序的特性，公司不再独立测算两个产品的毛利率。

报告期内，本公司通过加大钼钨相关产品销售，抵消了产品价格下降、黄金白银业务出售及永宁金铅停产相关销售业务减少对公司境内实现收入的不利影响，实现境内业务分部收入 2,626.3 百万元，与上年同期基本持平。本期 NPM 收购初见成效，实现收入 1,080.0 百万元，使本公司实现营业收入 3,706.3 百万元，较上年同期增加 37.8%

报告期内，本公司通过加强内部管理，实施各项成本控制措施，有效的降低了产品生产成本，同时加大钨钼产品的销售，从而抵销了市场价格下跌对毛利及毛利率的不利影响。同时，本年新增 NPM 的铜精矿销售毛利率达到 49.3%，较高的毛利率水平，成为公司新的利润增长点。本公司本期实现毛利及毛利率分别为 1,372.2 百万元及 37.0%，较上年同期增长 56.7% 及 4.4 个百分点。

报告期内，本公司收购的 NPM 相关资产为公司创造的收益实现了公司预期目标；同时，本公司通过出售坤宇矿业股权，实现股权转让收益 28,159 万元，钼钨相关产品基本保持了上年同期的盈利水平。致本公司本期实现归属于母公司净利润 1,004.9 百万元，较上年同期增加 66.1%。

公司自 2014 年 1 月 1 日起，境内矿山维简费计提标准从 18 元/吨调整为 15 元/吨。鉴于公司境内矿山已进入稳定开采阶段，计提标准调整后，公司截止 2014 年 6 月 30 日，维简费结余仍然较年初增加 44.12 百万元。按照会计准则规定，此部分计提未使用维简费直接反映在公司股东权益中，未反映在公司当年净利润中。此事项影响公司每股收益减少约 0.009 元/股。

报告期内，面对各金属板块市场的复杂多变的不利形势及钼矿石入选品位不稳定等诸多的不利局面，公司管理层在董事会的领导下，攻坚克难，集思广益，通过采取积极推动实施发展战略、加强澳洲 NPM 营运管控、大力实施降本增效及持续强化子公司管理等一系列有力举措。公司生产经营及相关工作都取得了显著成效。

1、积极推动实施发展战略。报告期内，公司整理和优化资产负债表，剥离和处置非核心、低效资产工作进展顺利，成功转让坤宇矿业 70% 股权。不仅处置了低效资产，优化了资产负债表，充盈了现金流，而且增强了抗风险能力，为公司的持续快速健康发展创造了良好条件。

2、加强澳洲 NPM 营运管控。公司将澳洲 NPM 纳入子公司管理体系后，认真借鉴澳洲矿山

企业先进的管理经验，充分利用本公司的企业文化和经营理念，充分激发澳洲 NPM 管理团队和广大员工的主人翁精神和追求卓越的工作热情，确保了澳洲 NPM 的平稳过渡和高效运行。

3、大力实施降本增效。报告期内，公司积极实施技术升级，优化技术指标，实现精细化管理，压缩一切非生产性开支，进一步深化成本管理，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。

4、持续强化子公司管理。报告期内，公司通过采取经营理念转换、进一步完善考核奖惩机制等措施，全面持续强化子公司管理工作，使盈利的子公司盈利更多，能扭亏的子公司扭亏为盈，亏损的子公司将亏损降到最低限度。

经营计划进展说明

报告期内，公司实现钼精矿产量(折 100%Mo 金属)约 7,681 吨, 约占全年计划产量的 50.87%；现金生产成本为 56,805 元/吨（不包括资源税、折旧与摊销、销售及一般管理），与 2014 年预算相比下降 10,895 元/吨。钨金属产量（100%WO₃ 金属）3,649 吨（不含豫鹭矿业），约占全年计划产量的 52.13%；现金生产成本为 18,501 元/吨（不包括资源税、折旧与摊销、销售及一般管理），与 2014 年预算相比下降 1,599 元/吨。NPM 实现可销售铜金属 21,724 吨，占全年计划的 50.52%；C1 现金成本：0.53 美元/磅，与 2014 年预算相比下降 0.17 美元/磅。

主要子公司、参股公司分析

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：40,000 万元

注册地址：洛宁县西山底乡西山底街

主营业务：铅冶炼及副产品回收，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等。

公司的全资子公司贵金属公司持有该公司 75% 的股权，河南发恩德矿业有限公司、洛宁华泰矿业开发有限公司和洛阳浩博矿业有限公司分别持有该公司 15%、9.8% 和 0.2% 的股权。截至 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产为 59,433 万元，净资产-28,150 万元，2014 年 1-6 月该公司实现营业收入 40,864 万元、营业利润-19,269 万元、净利润-24,164 万元，其中包括固定资产报废损失 4,907 万元。目前该子公司处于停产检修状态，由于需要更多时间进一步研究分析技术改进方案，停产状态预计将延续约九个月，至少至 2015 年 5 月份。

2、CMOC Mining Pty Limited

成立时间：2013 年 7 月 25 日

注册资本及实收资本：34,600 万美元

注册地址：澳大利亚悉尼 Farrer Place 1 号 Governor Phillip Tower 61 层

主营业务：铜等有色金属矿勘探、采选和销售相关产品

公司的全资子公司洛钼控股持有该公司 100% 的股权。截止 2014 年 6 月 30 日，该公司总资产为人民币 657,438 万元(美元 106,852 万)，净资产为人民币 262,745 万元(美元 42,703 万)，2014 年 1-6 月实现营业收入人民币 107,996 万元（美元 17,593 万）、营业利润人民币 44,550 万元（美元 7,257 万）、净利润人民币 38,140 万元（美元 6,213 万）。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

2014 年 4 月 25 日公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《关于调整洛阳栾川钼业集团股份有限公司三道庄矿区矿山维简费计提标准的议案》。为了更加合理准确地反映公司财务状况和业务经营情况，公司决定将三道庄矿区矿山原矿维简费的计提标准从 2014 年 1 月 1 日起由人民币 18 元/吨调整为人民币 15 元/吨，本次调整属于会计估计发生变更，采用未来适用法，不做追溯调整。本次调整维简费计提标准后，将减少采矿成本人民币 3 元/吨，影响公司 2014 年上半年净利润增加人民币 2,520 万元，2014 年全年净利润影响数将取决于 2014 年矿石实际开采量。

4.2 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。

本公司于 2014 年 2 月 27 日披露了《洛阳钼业年报摘要》、《洛阳钼业年报》、《洛阳钼业 2013 年度财务报表及审计报告》，分别披露在《上海证券报》、《中国证券报》、上海证券交易所网站。由于相关人员工作疏忽，部分财务数据、募集资金使用情况和股东数量及持股情况等披露内容出现差错，有关详情请见本公司于 2014 年 2 月 28 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及本公司网站 (www.chinamolyc.com) 发布的《洛阳钼业关于年报更正的公告》，同日在上海证券交易所刊登的《洛阳钼业 2013 年年度报告摘要》修订版、《洛阳钼业 2013 年年度报告》修订版及《洛阳钼业 2013 年度财务报表及审计报告》修订版。本次更正不会对公司 2013 年度业绩造成影响。

4.3 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。

2014 年 4 月 15 日，本公司第三届董事会第十三次临时会议审议通过《关于转让洛阳坤宇矿业有限公司 70% 股权的议案》，同意转让本公司拥有的洛阳坤宇矿业有限公司 70% 的股权。公司于 2014 年 4 月 15 日与紫金矿业集团股份有限公司签署了《关于转让洛阳坤宇矿业有限公司 70% 股权之股权转让协议》。根据协议，本公司自 2014 年 5 月起不再合并坤宇矿业。报告期内本公司第一期投入人民币 10 万元，新设立施莫克（上海）国际贸易有限公司为本公司一级子公司。

报告期内本公司在美国注册成立 CMOC Mining USA LTD 为本公司二级子公司。

董事长：李朝春

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

2014 年 8 月 11 日