

公司代码：600531 公司简称：豫光金铅

河南豫光金铅股份有限公司

2015 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

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	豫光金铅	600531	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	苗红强	李慧玲
电话	0391-6665836	0391-6665836
传真	0391-6688986	0391-6688986
电子信箱	yuguang@yggf.com.cn	yuguang@yggf.com.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	8,505,478,905.48	8,771,892,566.31	-3.04
归属于上市公司股东的净资产	1,354,492,298.55	1,358,674,872.32	-0.31
	本报告期 (1-6月)	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	848,014,120.51	-115,992,187.91	
营业收入	5,759,165,644.67	4,229,554,507.95	36.16
归属于上市公司股东的净利润	7,055,289.64	12,306,651.63	-42.67
归属于上市公司股	-29,976,002.00	-116,482,077.81	

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	0.52	0.86	减少0.34个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0239	0.0417	-42.69
稀释每股收益(元/股)	0.0239	0.0417	-42.69

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				33,570		
截止报告期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	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	
河南豫光金铅集团有限责任公司	国有法人	42.46	125,353,660	0	冻结	14,200,000
中国黄金集团公司	国有法人	4.33	12,773,284	0	无	
中国工商银行股份有限公司－华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金	其他	3.21	9,476,248	0	无	
中国银行股份有限公司－招商行业领先股票型证券投资基金	其他	1.69	5,000,093	0	无	
中国建设银行股份有限公司－华商新量化灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.47	4,348,023	0	无	
中融国际信托有限公司－中融－聚盈1号证券投资集合资金信托计划	其他	1.37	4,030,619	0	无	
前海人寿保险股份有限公司－自有资金	其他	1.35	4,000,000	0	无	
银河资本－光大银行－银河资本－富腾一号二期资产管理计划	其他	0.96	2,825,501	0	无	
中国银行－华宝兴业动力组合股票型证券投资	其他	0.95	2,799,849	0	无	

基金						
富安达基金—光大银行—富安达—富腾一号三期资产管理计划	其他	0.72	2,128,199	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前10名股东中，第一大股东河南豫光金铅集团有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系或属于《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。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

报告期内，公司实现营业收入 575,916.56 万元，比去年同期增加 36.16%，营业收入增加的主要原因是报告期内，公司冶炼渣处理项目共生产阴极铜 4.57 万吨，与去年同期相比阴极铜销售收入增加 16.76 亿元；实现利润总额 2,789.03 万元，比去年同期增加 52.38%，主要原因是金融负债公允价值变动收益、期货投资收益同比增加；实现归属于母公司所有者的净利润 705.53 万元，较去年同期减少 42.67%，主要原因是公允价值变动收益增加，相应递延所得税费用增加，净利润减少。

报告期内，公司针对去年经营中存在的问题，着力抓好主要产品价格下跌的风险管理，提高套保比例，加大对市场的研讨，积极稳妥做好原料采购与销售工作，取得明显成效，报告期内，共取得期货收益 14,439.05 万元，比去年同期增加 5,820.29 万元；同时，公司加强内部管理，在节能创效方面成绩显著，加工成本比去年同期下降 1,290 万元。

为转型升级，提升盈利能力，增强公司竞争力，公司拟非公开发行股票，募集资金将主要用于废铅酸蓄电池回收网络体系建设项目、三期废铅酸蓄电池综合处理工程项目、含锌铜渣料资源综合利用项目及偿还银行贷款，目前公司正着力推进该事项的申报工作。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	5,759,165,644.67	4,229,554,507.95	36.16
营业成本	5,670,974,408.24	4,078,258,106.47	39.05
销售费用	10,217,637.37	6,130,316.06	66.67
管理费用	54,337,103.39	39,309,257.91	38.23
财务费用	169,235,504.98	128,812,141.89	31.38
经营活动产生的现金流量净额	848,014,120.51	-115,992,187.91	-
投资活动产生的现金流量净额	32,770,298.94	-96,717,420.07	-

筹资活动产生的现金流量净额	-696,895,701.63	284,462,106.46	-
研发支出	35,738,335.01	367,521.38	9,624.15

营业收入变动原因说明:公司阴极铜销售收入增加。

营业成本变动原因说明:公司阴极铜销售收入增加,相应成本增加。

销售费用变动原因说明:本期销售运杂费增加。

管理费用变动原因说明:本期研发费用及税费增加。

财务费用变动原因说明:本期利息支出及汇兑损失增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期销售商品收款增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期工程建设投资同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期偿还借款增加。

研发支出变动原因说明:本期公司加大科技研发力度,研发投入增加。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

2015年上半年公司实现净利润687.33万元,其中归属于母公司的净利润705.53万元。2014年同期净利润1,398.72万元,其中归属于母公司的净利润1,230.67万元。公司净利润下降的原因主要有:

①公司冶炼渣处理技术改造项目投产后,增加了存货占用,导致资金占用增加,相应财务费用增加。

②公司副产品价格下跌,毛利同比减少。

③公司公允价值变动收益增加,相应递延所得税费用增加,净利润减少。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

非公开发行股票项目:因筹划非公开发行事项,公司股票自2015年6月11日起停牌。2015年7月2日,经公司第六届董事会第三次会议审议批准,公司拟向不超过十名的特定对象非公开发行人民币普通股。详情请见2015年7月3日披露于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公司相关公告。

(3) 经营计划进展说明

报告期内,公司完成营业收入575,916.56万元,比去年同期增加36.16%,完成年计划的46.92%。主要产品产量电解铅完成16.29万吨,完成年计划的40.73%;阴极铜完成4.57万吨,完成年计划的50.78%;白银完成311.09吨,完成年计划的44.44%。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

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(%)
有色金属	3,014,531,346.59	2,983,689,548.46	1.02	82.71	84.31	减少0.86个百分点
贵金属	1,285,859,834.17	1,268,755,804.99	1.33	-23.71	-23.89	增加0.23个百分点

化工	109,736,257.02	68,013,034.77	38.02	55.69	20.29	增加 18.24 个百分点
其他	1,290,633,812.09	1,302,406,384.62	-0.91	71.42	90.39	减少 10.05 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 (%)
电解铅	1,329,483,066.87	1,312,671,653.77	1.26	-14.99	-16.42	增加 1.69 个百分点
黄金	381,221,908.30	363,735,466.80	4.59	-14.14	-15.61	增加 1.66 个百分点
白银	887,378,479.27	887,761,163.49	-0.04	-25.48	-25.11	减少 0.49 个百分点
阴极铜	1,676,496,731.79	1,666,124,537.17	0.62			
黑铜	8,551,547.93	4,893,357.52	42.78	-90.07	-89.86	减少 1.14 个百分点
硫酸	58,704,463.19	37,703,866.82	35.77	225.47	59.40	增加 66.91 个百分点
氧化锌	51,031,793.83	30,309,167.95	40.61	-2.70	-7.84	增加 3.31 个百分点
自营贸易	17,259,446.60	17,259,174.70	0.00	-65.92	-65.84	减少 0.24 个百分点
其他	1,290,633,812.09	1,302,406,384.62	-0.91	71.42	90.39	减少 10.05 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

与去年同期相比，本期公司主要产品电解铅、黄金、白银的销售价格均出现不同幅度的下跌，其中：电解铅下降 6.66%、黄金下降 5.59%、白银下降 14.66%，主要产品价格的下降，造成上述产品营业收入同比下降较多；另外，对公司利润贡献较大的副产品价格本期也有下跌，尤其是铋白价格比去年同期下降 16.15%，且精铋本期未销售，毛利减少，对公司的利润均造成了不利影响。针对上述情况，公司积极调整采购策略，抓住原料市场价格下降的有利时机进行采购，降低公司采购成本；同时，加强生产环节的配料控制，采用多种手段节能降耗，降低产品生产成本，提升公司产品盈利能力。

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国内	5,670,291,163.45	39.18
国外	30,470,086.42	-63.95

主营业务分地区情况的说明

国内营业收入增加主要原因是公司阴极铜销售收入增加所致，而国外营业收入减少是因为公司根据国内外产品价格的差异减少了国外电解铅的销售量。

(三) 核心竞争力分析

1、竞争优势：一是公司拥有国内丰富的铅冶炼企业生产运行管理经验和最先进的技术装备水平，拥有国家级技术中心，博士后工作站，拥有综合回收以及再生资源综合回收利用的优势。二是公司拥有一批经验丰富的市场营销队伍，在产品质量管理方面优势突出。三是随着公司冶炼渣处理技术改造项目的建成投产，公司将经营铅、铜、黄金、白银等主要产品，优势得到进一步的互补，综合回收能力和盈利水平得到进一步提高。四是豫光电解铅以及白银产品质量稳定，在市场有一定的知名度。公司是国内率先取得国内境外期货交易资格的厂家，在国内国外原料市场具有一定的知名度。

2、竞争劣势：公司属冶炼加工企业，自有原料供给很少，导致市场运营和抗风险能力较弱。

公司目前仅拥有阿鲁科尔沁旗龙钰矿业有限公司持有的三楞子山铅锌矿及子公司豫光（澳大利亚）有限责任公司持有的 Sorby Hills 矿山矿权。截止本报告期期末，上述矿山尚未正式投产，报告期内公司原料均来自外购。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资额为 21.00 万元，比上年同期减少 1,779 万元。具体被投资的公司情况如下：

单位：人民币万元

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	报告期投资额度
济源市泰信小额贷款有限公司	小额贷款	30.00	21.00

(1) 证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券投资总比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	KBL	KBL	34,935,248.26	20,813,626	2,934,285.21	100	0.00
合计				34,935,248.26	/	2,934,285.21	100	0.00

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

所持对象名称	最初投资金额（元）	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
济源市泰信小额贷款有限公司	34,450,000	30	30	39,980,108.90	2,655,352.97	-1,469,647.03	长期股权投资	自有资金
合计	34,450,000	/	/	39,980,108.90	2,655,352.97	-1,469,647.03	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
交通银行	蕴通财富*日增利S款集合理财计划保本浮动收益型	20,000,000	2014-11-21	2015-1-12	固定收益	96,876.71	20,000,000	96,876.71	是	0	否	否	否	
中国银行	中银日积月累对公	5,400,000	2014-12-1	2015-1-13	固定收益	22,901.92	5,400,000	22,901.92	是	0	否	否	否	
合计	/	25,400,000	/	/	/	119,778.63	25,400,000	119,778.63	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）						0								
委托理财的情况说明														

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务范围	注册资本 (万元)	净利润 (万元)
豫光金铅(北京)科技有限公司	投资、商贸	2,000.00	-10.51
济源市豫金废旧有色金属回收有限公司	废旧回收	100.00	59.54
江西源丰有色金属有限公司	废旧回收处理,合金、铅膏、塑料等本企业自产产品的销售	16,185.86	-44.56
豫光(澳大利亚)有限责任公司	贸易、投资	1,166.00	-68.36
豫光(香港)国际有限公司	贸易	54.42	7680.63
河南豫光冶金机械制造有限公司	工程施工,设备维修	500.00	88.77
河南豫光合金有限公司	合金铅生产及销售	5,000.00	1094.11
济源市豫金靶材科技有限公司	溅射靶材等材料的研发、有色金属废料回收	6,500.00	-165.32
济源豫光炉业科技开发有限公司	炉窑修砌、耐火材料销售、炉窑修砌技术开发	50.00	15.80
上海豫光金铅国际贸易有限公司	国际贸易	3,000.00	0.00
阿鲁科尔沁旗龙钰矿业有限公司	矿产资源勘探、采选、销售	1,000.00	-222.98
青海西豫有色金属有限公司	冶炼	20,680.00	-4,009.06
济源市泰信小额贷款有限公司	小额贷款	11,000.00	885.12
河南豫光国际经济技术合作有限公司	进出口贸易	2,000.00	-3.08
SORBY HILLS	探矿、采矿		0.36
乌拉特后旗瑞峰铅冶炼有限公司	冶炼	37,000.00	-3,768.83
北京安泰科信息开发有限公司	信息咨询	3,500.00	-842.15

注: 1、豫光(澳大利亚)有限责任公司注册资本为 1,166.00 万澳元;

2、豫光(香港)国际有限公司注册资本为 54.42 万港元。

3、SORBY HILLS 财务数字单位为澳元万元。

5、非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
冶炼渣处理技术改造工 程	65,463.00	96%	3,153.88	108,488.57	该工程主系统 2014 年年 末已建成投产,多功能阳 极炉在建尚未完工

合计	65,463.00	/	3,153.88	108,488.57	/
----	-----------	---	----------	------------	---

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、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

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。

不适用

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。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 10 户，具体包括：

子公司全称	子公司类型	持股比例（%）	表决权比例（%）
豫光金铅(北京)科技有限公司	全资子公司	100.00	100.00
济源市豫金废旧有色金属回收有限公司	全资子公司	100.00	100.00
江西源丰有色金属有限公司	控股子公司	60.00	60.00
豫光(澳大利亚)有限责任公司	全资子公司	100.00	100.00
豫光(香港)国际有限公司	全资子公司	100.00	100.00
河南豫光冶金机械制造有限公司	全资子公司	100.00	100.00
河南豫光合金有限公司	全资子公司	100.00	100.00
济源豫金靶材科技有限公司	控股子公司	99.23	99.23
济源豫光炉业科技开发有限公司	全资子公司	100.00	100.00
上海豫光金铅国际贸易有限公司	全资子公司	100.00	100.00

公司控股子公司济源市恒鼎置业有限公司于 2015 年 6 月 17 日，办理工商注销手续，因此本期不再将其纳入公司财务报表合并范围。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长： 杨安国

河南豫光金铅股份有限公司

2015 年 8 月 6 日