

公司代码：603993

公司简称：洛阳钼业



洛阳栾川钼业集团股份有限公司  
2023 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，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 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)、香港联合交易所有限公司 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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，审计及风险委员会、监事会已审阅本公司截至二零二三年六月三十日止六个月的财务报表，认为该报表符合相关会计准则，而本公司已做出适当的相关披露。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
无

## 二 公司基本情况

### 2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	洛阳钼业	603993
H股	香港联合交易所有限公司	洛阳钼业	03993

  

联系人和联系方式	董事会秘书、联席公司秘书	联席公司秘书	证券事务代表
姓名	徐辉	伍秀薇	高飞、王春雨
电话	0379-68603993	852-35898647	0379-68603993
办公地址	河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北	香港铜锣湾勿地臣街1号时代广场二座31楼	河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北
电子信箱	603993@cmoc.com	Jojo.Ng@tmf-group.com	603993@cmoc.com

## 2.2 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	180,520,702,436.56	165,019,219,538.77	9.39
归属于上市公司股东的净资产	52,780,210,829.25	51,698,562,059.68	2.09
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95	-5.49
归属于上市公司股东的净利润	703,144,213.69	4,147,930,309.56	-83.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	219,977,157.83	3,466,057,986.65	-93.65
经营活动产生的现金流量净额	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15	3.06
加权平均净资产收益率(%)	1.32	9.41	减少8.09个百分点
基本每股收益(元/股)	0.033	0.193	-82.99
稀释每股收益(元/股)	0.033	0.193	-82.99

## 2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：万股

截至报告期末股东总数(户)

311,746

## 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、标记或冻结的股份数量	
鸿商产业控股集团有限公司	境内非国有法人	24.69	533,322	0	无	0
洛阳矿业集团有限公司	境内非国有法人	24.68	532,978.04	0	质押	532,978.04
HKSCCNOMINEESLIMITED	境外法人	16.65	359,716.58	0	未知	0
香港中央结算有限公司	境外法人	4.76	102,764.44	0	无	0
中信建投证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信建投—先锋单一资产管理计划	未知	2.34	50,509.92	0	无	0
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	国有法人	0.84	18,148.26	0	无	0
宁波杉杉创业投资有限公司	境内非国有法人	0.69	15,000	0	无	0
代德明	境内自然人	0.36	7,773.45	0	无	0
全国社保基金一一八组合	未知	0.35	7,654.71	0	无	0
中国工商银行股份有限公	未知	0.18	3,984	0	无	0

司一华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金

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全资子公司鸿商产业国际有限公司和鸿商投资有限公司合计持有本公司 H 股股份 303,000,000 股，登记在 HKSCCNOMINEESLIMITED 名下，鸿商产业控股集团有限公司共持有公司股份 5,333,220,000 股，持股比例 24.69%，为公司第一大股东。

#### 2.4 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）	22 洛钼 Y1	138732	2022-12-16	2025-12-16	10	5.62
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2020 年度第一期中期票据	20 栾川钼业 MTN001	102001086	2020-05-26	2025-05-28	10	4.20
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2021 年度第一期绿色中期票据	21 栾川钼业 MTN001（绿色）	102101306	2021-07-14	2024-07-16	1.5	3.90
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2022 年度第一期中期票据（可持续挂钩）	22 栾川钼业 MTN001（可持续挂钩）	102280263	2022-02-14	2025-02-16	10	3.80

反映发行人偿债能力的指标:

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率 (%)	64.88	62.41
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.67	8.16

### 三 经营情况的讨论与分析

#### (一) 经营回顾

##### 1、主要产品产量

主要产品	2023 年生产指引（万吨）	2023 年上半年产量（吨）
TFM 铜金属	29.00-33.00	126,500
TFM 钴金属	2.10-2.40	10,154
KFM 铜金属	7.00-9.00	29,818
KFM 钴金属	2.40-3.00	9,264
钼金属	1.20-1.50	8,389
钨金属（不含豫鹭矿业）	0.65-0.75	3,813
铌金属	0.84-1.00	4,695
磷肥	105.00-125.00	547,864
NPM 铜金属（80%权益）	2.40-2.70	12,564
NPM 黄金（80%权益）	2.50-2.70 万盎司	9,550 盎司
实物贸易量	570-670	3,364,351

##### 2、2023 年上半年工作回顾

###### (1) 产能优势加速释放，主要产品产量同比改善

报告期内，公司多个重点建设项目陆续投达产，驱动产能加速攀升，刚果（金）TFM 混合矿中区项目顺利投产，KFM 铜钴矿达到设计产能，公司刚果（金）铜产量同比增加 25%，钴产量同比增加 86%。澳洲 NPM 铜金板块 E26L1N 矿体持续发力，助力 NPM 铜产量同比增加 12%。中国区抢抓钼市场机遇，多措并举开展增产活动，钼金属产量同比增加 8%。各矿区持续加强工艺技术管理，巴西矿区铌、中国上房沟矿区钼、澳洲矿区铜等金属回收率创近年来新高。

###### (2) 权益金事宜圆满解决，厚植公司在刚发展优势

2023 年 4 月 18 日，公司与刚果（金）国家矿业总公司（Gécamines）就 TFM 权益金问题达成共识，形成一系列有利于双方共赢的合作共识，为解决中国企业“走出去”权益金事宜书写“洛钼方案”。得益于权益金事项的和解，TFM 铜钴产品恢复出口。刚果（金）总统齐塞克迪携主要部委出访中国期间专程到公司考察，深化双边关系，巩固和解成果，表示将围绕新能源产业领域与公司打造全球最出色的合作。公司新能源金属战略融入刚果（金）国家工业化战略，厚植公司在刚发展优势。

### (3) 项目建设按下快进键，积蓄可持续发展动能

按照“保投产、早达产、争超产”的工作主线，TFM 铜钴混和矿和 KFM 铜钴矿一期建设项目以挑战不可能的洛钼精神持续刷新建设记录。KFM 已于 2023 年第二季度顺利投产，开创全球同类矿建最快速度。TFM 混合矿中区于一季度投料试产，焙烧制酸区域安装进度完成 97%；东区工程整体建设进度完成 46%。2023 年下半年，TFM 混合矿投产在即，公司铜钴产能将大幅提升。

### (4) 引入新的战略股东，外延发展取得新的重大突破

2023 年一季度，公司完成股权信息变更，宁德时代成为公司间接第二大股东，从战略合作伙伴升级为战略股东，开启公司发展新纪元。公司与宁德时代在非洲、南美洲等重点区域深度合作，玻利维亚锂盐湖开发项目和刚果（金）电池价值链项目紧锣密鼓进行前期准备工作，进一步推动公司在新能源金属领域布局。公司继续锚定全球能源转型，持续在全球探寻合作机会，积极融入绿电产业链开发，促进新项目落地，打造出海航母。

### (5) 贸易板块组织升级，结构性改革成效初显

IXM 委任新 CEO，深入贯彻公司对贸易板块的战略思想，利用 IXM 成立 5 周年契机，提炼六大核心支柱和价值观，强有力推进结构重组与业务优化。平衡实货与自营业务，加强中后台建设，增强风险管理框架，提升资产运营效率，报告期内实现历史流动性最好表现，2023 年上半年贸易板块归母净利润超人民币 3 亿元，创造改革与运营的良性互动循环。

### (6) 发布碳中和路线图，ESG 评级再获跃升

公司正式成立 ESG 发展部，在全球业务范围内搭建 ESG 管理体系，2023 年上半年顺利完成刚果（金）矿区、澳洲矿区 ESG 外部专家鉴定和巴西矿区、中国矿区 HSE 审核，各矿区继续延续 HSE 与 ESG 管理良好态势，继续保持“安全零工亡”、“环保零事件”良好记录。2023 年一季度，公司发布碳中和路线图，承诺“力争于 2030 年实现碳达峰、2050 年实现碳中和”，为全球双碳目标实现贡献洛钼力量。根据 MSCI ESG 评级最新报告，公司 ESG 绩效从 A 级跃升至 AA 级，处于全球有色金属行业 MSCI 评级前 16%，处于矿业 ESG 第一梯队。

### (7) 深化“提升年”目标，“三步走”战略稳中求进

按照公司“5233”管理架构，全面落实“提升年”管理目标，从组织升级向文化升级、管理升级转型。“千里钼”SAP 二期项目进展顺利，集团总部与生产运营单位业务打通，数智化转型赋能业财高速融合。构建准市场化海外商贸平台，联动供应链、销售链和物流链建设，解决制约销售难题。在各矿区派驻“首席审计监察官”，开展廉政稽核，为本集团“三步走”战略肃清环境、营造氛围。各矿区继续推进合同清理、降本增效等管理提升，中国区完成多个资产处置项目；巴

西区坚持推进资源综合回收；TFM 持续深挖降本增效潜力；KFM 从建设阶段全面转入运营阶段。

**免责声明：**洛阳钼业使用任何 MSCI ESG RESEARCH LLC 或其附属机构（“MSCI”）的数据，以及使用 MSCI 标志、商标、服务标志或指数名称，并不构成 MSCI 对 CMOC 的赞助、认可、推荐或推广。MSCI 服务和数据是 MSCI 或其信息提供者的财产，只阐明“现状”，不提供保证。MSCI 的名称和标志是 MSCI 的商标或服务标志。

## （二）市场回顾及展望

### 1、主要产品市场价格

公司相关产品国内市场价格情况

产品		2023 年上半年	2022 年上半年	同比 (%)
钼	钼精矿（人民币元/吨度）	4,089.67	2,616.00	56.33
	钼铁（人民币万元/吨）	27.32	17.38	57.19
钨	黑钨精矿（人民币元/吨度）	1,824.62	1,765.26	3.36
	APT（人民币万元/吨）	17.87	17.58	1.65

备注：数据来自亿览网平均价格（产品标准：钼精矿 47.5%，钼铁 60%，黑钨精矿一级国标，APT GB-0）

公司相关产品国际市场价格情况

产品		2023 年上半年	2022 年上半年	同比 (%)
铜	阴极铜（美元/吨）	8,702.87	9,760.74	-10.84
钴	金属钴（美元/磅）	15.36	36.73	-58.18
铌	铌铁（美元/公斤铌）	47.28	46.14	2.47
磷	磷酸一铵（美元/吨）	578.60	1,066.44	-45.74
镍	金属镍（美元/吨）	24,204.56	28,744.93	-15.80

备注：铜和镍价格信息为 LME（伦敦金属交易所）现货平均价格；钴价格为 MB（英国金属导报）标准级钴低幅平均价格；磷肥价格来自 Argus Media；铌铁价格来自亚洲金属网。

### 2、主要产品市场回顾

#### （1）铜市场

本公司主要向国际市场销售阴极铜及铜精矿。2023 年上半年 LME 铜现货结算价均价 8,702.87 美元/吨，同比下降 10.84%。一季度国内经济表现较好，市场对国内经济复苏有较强预期，对铜价形成一定支撑，但海外通胀水平高企，美联储货币政策收紧，市场对于海外经济衰退的担忧又对铜价形成上方压力，一季度铜价偏高位宽幅震荡。二季度国内经济保持弱复苏状态，海外银行业发生风险事件，叠加后续美债逼近上限等风险因素，铜价进入下行区间，而后随着风险事件的降温，铜价有所恢复。

## (2) 钴市场

本公司主要向国际市场销售钴湿法冶炼中间品。2023 年上半年 MB 金属钴低幅均价 15.36 美元/磅，同比下降 58.18%。一季度初，新能源汽车产业链表现不及预期，产业各环节企业主动去库存，数码电池需求未有起色，MB 金属钴和计价系数陆续下行，而后 2023 年 3 月海外金属钴挺价意愿增强，少量采购需求支持金属钴小幅上涨。二季度动力电池和数码电池需求均企稳回升，叠加现货市场原料供应的情况及预期的变化，金属钴和计价系数呈现先跌后涨的走势。

## (3) 钼市场

本公司主要向国内市场销售钼铁。2023 年上半年钼铁均价 27.32 万元/吨，同比上涨 57.19%。一季度初，矿端原料供应相对偏紧，而随着风力发电、油气管道等终端表现较好，市场对耐高温耐腐蚀的含钼特钢需求增加，叠加春节前钢厂集中备货，钼铁价格快速上涨至近 20 年高位，而后钢厂及终端抵制情绪提高，钼铁采购招标量下降，价格逐步回落至最低人民币 17.7 万元/吨。二季度，部分钼铁厂减停产保护价格，钢厂在价格低位重新入场采购，叠加个别矿山生产扰动等因素，钼铁价格再次震荡上涨至人民币 25 万元/吨区间。

## (4) 钨市场

本公司主要向国内市场销售仲钨酸铵（APT）。2023 年上半年 APT 均价人民币 17.87 万元/吨，同比上涨 1.65%。一季度初国内经济表现较好，市场对于终端需求的复苏有较高预期，钨市场看涨氛围较浓，推动 APT 价格上涨至人民币 18.2 万元/吨，而后由于终端需求强预期始终未能落地，APT 价格转入下行区间。二季度随着环保督察趋严，部分小矿山生产受限，原料供应趋紧价格上涨，成本提高推动 APT 价格再次上涨至人民币 18 万元/吨区间，但终端需求始终未有明显提振，APT 价格僵持运行。

## (5) 铌市场

本公司面向全球市场销售铌铁。2023 年上半年铌铁均价 47.28 美元/公斤铌，同比上涨 2.47%。一季度国内经济表现较好，带动铌铁需求，叠加国内铌铁收储，在铌铁进口量增加的情况下，国

内铌铁价格保持较好水平，海外钢厂采购铌铁积极性显著高于去年下半年，推动海外价格连续上涨。二季度国内粗钢产量保持相对较高水平，对铌铁需求较好，带动市场价格上涨，海外需求略有降温，价格小幅下降。

#### (6) 磷市场

本公司主要向巴西市场销售磷肥。2023 年上半年 MAP 巴西交到价均价 578.60 美元/吨，同比下降 45.74%。一季度国内冬储和春季施肥旺季推动磷肥价格小幅上涨，带动巴西磷肥价格上行。二季度用肥淡季叠加农产品价格下跌，海内外化肥需求表现均持续偏弱，同时成本端硫磺、合成氨等原料价格大幅回落，化肥价格持续偏弱运行。

#### (7) 镍市场

本公司参股子公司主要面向国内市场销售混合氢氧化镍钴（MHP）。2023 年上半年 LME 镍现货结算价均价 24,204.56 美元/吨，同比下降 15.80%。一季度，LME 恢复亚洲时段的交易，但恢复之后的成交量非常有限，在欧美央行紧缩的货币政策之下，美元指数处于高位，终端消费受到抑制，价格重心持续下移。二季度初，宏观压力略有转轻，在库存保持低位，而纯镍可交割品持续不足的情况下，镍价有阶段性回升，而后随着电积镍新产能投产及品牌注册的消息释放，镍价再次进入震荡偏弱运行。

### 3、主要产品市场展望

#### (1) 铜市场

2023 年下半年，美联储加息周期进入尾声，宏观压力相应减轻。我国经济持续复苏，虽然面临外需回落、内需缓慢恢复的情况，但上半年有较多经济政策出台，且落实力度较好，预计政策端的宏观调控将继续支持实体经济和终端消费的复苏，从而支撑铜价表现。

#### (2) 钴市场

国内经济总体处于弱复苏的状态，但钴终端需求已开始呈现明显的回暖趋势，国内动力电池领域持续复苏，数码电池需求也开始转好。政策端加快新能源汽车下乡的政策已经出台，商务部表示将研究支持新能源汽车开拓国际市场的政策，将利好钴需求。短期内钴原料现货紧张的情况将推动氢氧化钴价格企稳回升，海外金属钴价格在夏休结束后的采购季也有望得到支撑。

#### (3) 钼市场

在钼精矿价格高位运行的情况下，矿端仍有一定的投产扩产规划，但总量相对有限。经过上半年的钼价大幅波动后，钼铁价格保持区间震荡运行，这将利好钢厂稳定采购节奏，考虑到含钼

特钢在钢铁行业结构化转型中的重要作用，风电等新能源领域将带来钼铁需求增量，预计钢厂招标采购将保持较好水平，利好钼价保持相对高位。

#### (4) 钨市场

原料端供应量相对刚性，环保政策趋严加剧供应偏紧，6、7月是传统消费淡季，但金九银十的采购旺季后，市场预计政策端仍将推出经济刺激政策，机械加工制造业表现或将得到提升，助力钨价格上行。

#### (5) 铌市场

矿端高集中度下，新增产量控制在温和范围内，虽然全球制造业表现相对较弱，但考虑到国内钢铁行业结构调整，高端制造业进一步发展，基建中合金结构钢比重预计增加，预期铌需求将保持较好水平，支撑铌铁价格稳定运行。

#### (6) 磷市场

三季度是巴西市场消费旺季，预计将迎来采购活跃度的提升，带动磷肥价格一定程度的上行。四季度国内冬储备肥的旺季或将推动国内价格的提升和出口量的相对收缩，这也将助力海外磷肥价格有较好表现。

#### (7) 镍市场

原料端印尼的 MHP, NPI 和高冰镍等中间产品仍有一定产能增加，供应端保持相对偏强。电积镍产线也陆续投产，未来可交割品量预计增加，这将对镍价产生一定压力。但需求端不锈钢板块预计保持恢复性增长，动力电池板块或将持续复苏。

---

本部分内容仅供参考，不构成任何投资建议。本公司对本部分的资料已力求准确可靠，但并不对其中全部或部分内容的准确性、完整性或有效性承担任何责任或提供任何形式之保证，如有错失遗漏，本公司恕不负责。本部分内容中可能存在一些基于对未来政治和经济的某些主观假定和判断而作出的预见性陈述，因此可能具有不确定性。本公司并无责任更新数据或改正任何其后显现之错误。本文中所载的意见、估算及其他数据可予更改或撤回，恕不另行通知。本部分涉及的数据主要来源于亿览网、美国金属周刊、伦敦金属交易所、Fastmarkets MB 等。

董事长：袁宏林

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

2023 年 8 月 25 日