

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

China Molybdenum Co., Ltd.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：03993)

截至二零一五年十二月三十一日止年度的 全年業績公告

I. 財務資料

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合經審核財務業績以及下文可比較的二零一四年數據：

合併資產負債表

項目	附註	於十二月三十一日		增加(減少)
		二零一五年 人民幣：元	二零一四年 人民幣：元	
流動資產：				
貨幣資金		10,414,479,302.30	9,325,581,044.71	11.68%
以公允價值計量且其變動計 入當期損益的金融資產		4,838,045.50	–	100.00%
應收票據		602,079,822.07	1,158,139,987.39	-48.01%
應收賬款	1	744,253,181.48	851,358,849.42	-12.58%
預付款項		227,105,140.15	272,450,320.91	-16.64%
應收利息		86,297,819.57	55,295,452.15	56.07%
應收股利		–	61,226,476.23	-100.00%
其他應收款		120,062,905.23	48,949,578.33	145.28%
存貨		592,503,598.48	432,754,646.84	36.91%
其他流動資產		2,940,139,813.99	2,559,100,452.85	14.89%
流動資產合計		15,731,759,628.77	14,764,856,808.83	6.55%
非流動資產：				
可供出售金融資產		2,373,165,292.11	4,928.00	48,156,663.23%
長期股權投資		1,260,507,394.45	1,484,565,921.78	-15.09%
固定資產		4,495,248,544.61	4,983,502,274.40	-9.80%
在建工程		478,679,498.42	372,524,643.53	28.50%
存貨		275,057,127.19	307,737,812.71	-10.62%
無形資產		3,836,026,995.53	3,915,838,078.45	-2.04%
長期待攤費用		124,474,656.00	115,221,782.30	8.03%
遞延所得稅資產		412,936,675.15	307,825,177.99	34.15%
其他非流動資產		1,892,672,672.91	1,802,798,943.92	4.99%
非流動資產合計		15,148,768,856.37	13,290,019,563.08	13.99%
資產總計		30,880,528,485.14	28,054,876,371.91	10.07%

項目	附註	於十二月三十一日		增加(減少)
		二零一五年 人民幣：元	二零一四年 人民幣：元	
流動負債：				
短期借款		2,906,199,075.88	305,950,000.00	849.89%
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		1,505,910,504.53	998,690,650.00	50.79%
應付票據		782,730,000.00	156,900,000.00	398.87%
應付賬款	2	237,376,385.26	192,793,812.46	23.12%
預收款項		37,781,869.32	76,780,913.29	-50.79%
應付職工薪酬		113,520,910.57	137,777,636.28	-17.61%
應交稅費		-123,612,410.35	207,789,199.47	-159.49%
應付利息		53,942,855.95	47,062,873.80	14.62%
應付股利		27,885,796.67	27,885,796.67	0.00%
其他應付款		208,404,265.84	253,313,764.07	-17.73%
一年內到期的非流動負債		2,494,899,714.54	578,277,474.64	331.44%
其他流動負債		523,896,357.63	16,651,701.67	3,046.20%
流動負債合計		8,768,935,325.84	2,999,873,822.35	192.31%
流動資產淨值		6,962,824,302.93	11,764,982,986.48	-40.82%
總資產減流動負債		22,111,593,159.30	25,055,002,549.56	-11.75%
非流動負債：				
長期借款		1,941,586,400.00	4,160,920,000.00	-53.34%
應付債券		2,000,000,000.00	5,438,722,886.26	-63.23%
預計負債		290,908,169.51	280,949,808.78	3.54%
其他非流動負債		62,407,518.53	29,876,208.25	108.89%
非流動負債合計		4,294,902,088.04	9,910,468,903.29	-56.66%
負債合計		13,063,837,413.88	12,910,342,725.64	1.19%

項目	附註	於十二月三十一日		增加(減少)
		二零一五年 人民幣：元	二零一四年 人民幣：元	
股東權益：				
股本		3,377,439,739.80	1,015,234,105.00	232.68%
資本公積		10,720,306,602.38	9,529,866,110.21	12.49%
其他綜合收益		-632,492,717.76	-208,549,984.41	203.28%
專項儲備		115,200,675.56	271,924,909.24	-57.64%
盈餘公積		786,050,081.94	704,898,171.11	11.51%
未分配利潤	3	2,986,976,808.88	3,320,200,571.47	-10.04%
歸屬於母公司股東				
權益合計		17,353,481,190.80	14,633,573,882.62	18.59%
少數股東權益		463,209,880.46	510,959,763.65	-9.35%
股東權益合計		17,816,691,071.26	15,144,533,646.27	17.64%
負債和股東權益總計		30,880,528,485.14	28,054,876,371.91	10.07%

合併利潤表

項目	截至十二月三十一日止年度			
	附註	二零一五年 人民幣：元	二零一四年 人民幣：元	增加(減少)
一. 營業總收入		4,196,839,621.19	6,662,382,123.45	-37.01%
其中：營業收入	4	4,196,839,621.19	6,662,382,123.45	-37.01%
減：營業成本	4	2,622,448,241.43	3,871,429,795.40	-32.26%
營業税金及附加		242,473,353.45	349,981,670.62	-30.72%
銷售費用		84,672,795.26	99,817,516.25	-15.17%
管理費用		357,173,860.29	448,352,128.52	-20.34%
財務費用	5	46,182,116.53	181,697,640.05	-74.58%
資產減值損失		230,442,603.42	105,559,909.17	118.31%
加：公允價值變動損益		-2,773,209.03	888,370.00	-412.17%
投資收益	6	116,593,344.54	531,758,189.98	-78.07%
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		-9,858,527.33	86,466,625.43	-111.40%
二. 營業利潤		727,266,786.32	2,138,190,023.42	-65.99%
加：營業外收入		50,152,647.68	66,656,292.09	-24.76%
其中：非流動資產處置收入		4,079,367.52	21,670,101.53	-81.18%
減：營業外支出		94,601,056.79	56,786,238.27	66.59%
其中：非流動資產處置損失		42,120,590.15	51,055,392.73	-17.50%
三. 利潤總額	7	682,818,377.21	2,148,060,077.24	-68.21%
減：所得稅費用	8	-20,289,977.76	347,858,293.20	-105.83%
四. 淨利潤		703,108,354.97	1,800,201,784.04	-60.94%
歸屬於母公司所有者的淨利潤		761,160,070.18	1,824,255,286.97	-58.28%
少數股東損益		-58,051,715.21	-24,053,502.93	141.34%

項目	截至十二月三十一日止年度			增加(減少)
	附註	二零一五年 人民幣：元	二零一四年 人民幣：元	
五. 其他綜合收益的稅後淨額		-423,942,733.35	-157,520,863.72	169.13%
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-423,942,733.35	-157,520,863.72	169.13%
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-	-
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		-423,942,733.35	-157,520,863.72	169.13%
其中：1. 外幣報表折算差額		-154,955,081.45	-157,520,863.72	-1.63%
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		-268,987,651.90		100.00%
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-
六. 綜合收益總額		279,165,621.62	1,642,680,920.32	-83.01%
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		337,217,336.83	1,666,734,423.25	-79.77%
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-58,051,715.21	-24,053,502.93	141.34%
七. 每股收益				
(一) 基本每股收益(註1)	9	0.05	0.12	-58.33%
(二) 稀釋每股收益(註2)	9	0.05	0.12	-58.33%

註1：本年度本公司因公積金轉增股本，根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露(二零一零年修訂)》、《企業會計準則第34號—每股收益》、《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容與格式(二零一五年修訂)》等規定，本公司同口徑重述年初發行在外的普通股股數，同時將二零一四年度每股收益由人民幣0.36元重述為人民幣0.12元。

註2：於本年末，本公司無發行在外的稀釋性普通股。(上年末：本公司發行在外的潛在普通股不存在稀釋性。)

合併現金流量表

項目	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一四年	增加(減少)
	人民幣：元	人民幣：元	
一、 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	4,627,214,360.67	7,859,617,868.81	-41.13%
收到的其他與經營活動有關的現金	488,703,678.64	119,587,736.21	308.66%
經營活動現金流入小計	5,115,918,039.31	7,979,205,605.02	-35.88%
購買商品、接受勞務支付的現金	1,887,827,372.50	2,372,217,158.40	-20.42%
支付給職工以及為職工支付的現金	639,924,248.75	691,883,777.41	-7.51%
支付的各项稅費	909,091,638.20	1,092,799,630.87	-16.81%
支付的其他與經營活動有關的現金	320,302,856.46	187,257,901.17	71.05%
經營活動現金流出小計	3,757,146,115.91	4,344,158,467.85	-13.51%
經營活動產生的現金流量淨額	1,358,771,923.40	3,635,047,137.17	-62.62%

項目	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一四年	增加(減少)
	人民幣：元	人民幣：元	
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金	12,223,309,959.59	4,668,357,974.57	161.83%
取得投資收益所收到的現金	250,866,836.77	292,301,129.18	-14.18%
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收到的現金淨額	12,518,392.27	73,233,797.38	-82.91%
購買或處置子公司和其他經營單位收到的現金	4,282.41	814,373,425.01	-100.00%
收到其他與投資活動有關的現金	163,708,746.00	34,200,000.00	378.68%
投資活動現金流入小計	<u>12,650,408,217.04</u>	<u>5,882,466,326.14</u>	<u>115.05%</u>
購買或處置子公司和其他經營單位支付的現金	86,272.98	-	100.00%
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	592,982,562.47	601,565,585.43	-1.43%
投資支付的現金	12,122,847,408.83	9,229,000,000.00	31.36%
支付其他與投資活動有關的現金	100,000,000.00	131,158,843.62	-23.76%
投資活動現金流出小計	<u>12,815,916,244.28</u>	<u>9,961,724,429.05</u>	<u>28.65%</u>
投資活動產生的現金流量淨額	<u>-165,508,027.24</u>	<u>-4,079,258,102.91</u>	<u>-95.94</u>

項目	截至十二月三十一日止年度		
	二零一五年	二零一四年	增加(減少)
	人民幣：元	人民幣：元	
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金	7,289,549,745.87	5,326,397,956.20	36.86%
收到的其他與籌資活動有關的現金	1,482,568,890.00	992,093,300.00	49.44%
籌資活動現金流入小計	8,772,118,635.87	6,318,491,256.20	38.83%
償還債務所支付的現金	4,285,424,431.32	628,820,161.77	581.50%
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金	1,333,347,656.71	974,258,892.86	36.86%
支付其他與籌資活動有關的現金	1,079,148,360.53	426,161,875.11	153.22%
籌資活動現金流出小計	6,697,920,448.56	2,029,240,929.74	230.07%
籌資活動產生的現金流量淨額	2,074,198,187.31	4,289,250,326.46	-51.64%
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響額	89,119,174.12	-24,041,546.34	-470.69%
五. 現金及現金等價物淨增加額	3,356,581,257.59	3,820,997,814.38	-12.15%
加：年初現金及現金等價物餘額	5,625,581,044.71	1,804,583,230.33	211.74%
六. 年末現金及現金等價物餘額	8,982,162,302.30	5,625,581,044.71	59.67%

綜合財務報表附註

1. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	二零一五年十二月三十一日				二零一四年十二月三十一日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備的 應收賬款	693,278,126.99	88.71	18,704,815.89	2.70	833,070,811.37	94.88	4,229,626.57	0.51
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備的 應收賬款	88,213,873.03	11.29	18,534,002.65	21.01	44,979,808.67	5.12	22,462,144.05	49.94
合計	<u>781,492,000.02</u>	<u>100.00</u>	<u>37,238,818.54</u>	<u>4.77</u>	<u>878,050,620.04</u>	<u>100.00</u>	<u>26,691,770.62</u>	<u>3.04</u>

本集團將人民幣5,000,000元以上的應收賬款確認為單項金額重大的應收賬款。

本集團一般為其貿易客戶提供為期不多於90天的信用期，但其主要客戶信用期可延長。

應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	年末數			金額	年初數		
		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值		比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	719,724,217.15	92.09	-	719,724,217.15	817,539,018.89	93.11	-	817,539,018.89
1至2年	5,824,148.46	0.75	-	5,824,148.46	5,535,767.33	0.63	-	5,535,767.33
2至3年	5,076,920.60	0.65	180,978.60	4,895,942.00	35,844,426.72	4.08	7,560,363.52	28,284,063.20
3年以上	50,866,713.81	6.51	37,057,839.94	13,808,873.87	19,131,407.10	2.18	19,131,407.10	-
合計	<u>781,492,000.02</u>	<u>100.00</u>	<u>37,238,818.54</u>	<u>744,253,181.48</u>	<u>878,050,620.04</u>	<u>100.00</u>	<u>26,691,770.62</u>	<u>851,358,849.42</u>

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

應收賬款(按單位)	二零一五年十二月三十一日			計提理由
	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)	
單位A	<u>8,459,253.13</u>	<u>4,229,626.57</u>	<u>50.00</u>	存在壞賬風險
單位E	<u>28,950,378.63</u>	<u>14,475,189.32</u>	<u>50.00</u>	存在壞賬風險
合計	<u><u>37,409,631.76</u></u>	<u><u>18,704,815.89</u></u>		

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

賬齡	二零一五年十二月三十一日		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)
2年以內	69,679,870.38	-	-
2年以上	<u>18,534,002.65</u>	<u>18,534,002.65</u>	<u>100.00</u>
合計	<u><u>88,213,873.03</u></u>	<u><u>18,534,002.65</u></u>	<u><u>21.01</u></u>

(2) 本年計提壞賬準備金額為人民幣14,656,167.92元；本年收回或轉回壞賬準備金額為人民幣4,109,120.00元。

(3) 本年無實際核銷的應收賬款情況。

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
單位B	第三方	148,865,407.00	19.05	-
單位C	第三方	135,032,801.77	17.28	-
單位D	第三方	86,015,775.88	11.01	-
單位E	第三方	28,950,378.63	3.70	14,475,189.32
單位F	第三方	24,938,454.41	3.19	-
合計		<u>423,802,817.69</u>	<u>54.23</u>	<u>14,475,189.32</u>

(5) 本報告期本集團無終止確認的應收款項。

2. 應付賬款

(1) 應付賬款

人民幣元

項目	二零一五年 十二月三十一日	二零一四年 十二月三十一日
購貨款	<u>237,376,385.26</u>	<u>192,793,812.46</u>
合計	<u>237,376,385.26</u>	<u>192,793,812.46</u>

(2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	221,239,361.12	179,843,245.66
1-2年	10,842,533.11	5,722,872.75
2年以上	5,294,491.03	7,227,694.05
合計	<u>237,376,385.26</u>	<u>192,793,812.46</u>

3. 未分配利潤

人民幣元

項目

二零一五年度：

年初未分配利潤	3,320,200,571.47
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	761,160,070.18
減：提取法定盈餘公積	81,151,910.83
應付普通股股利	<u>1,013,231,921.94</u>

年末未分配利潤 2,986,976,808.88

二零一四年度：

年初未分配利潤	2,206,609,158.00
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	1,824,255,286.97
減：提取法定盈餘公積	-
應付普通股股利	<u>710,663,873.50</u>

年末未分配利潤 3,320,200,571.47

二零一五年度按已發行之股份5,629,066,233股(每股面值人民幣0.2元)計算，以每股向全體股東派發二零一四年度末期現金股利人民幣0.18元(總計人民幣1,013,231,921.94元(含稅))。

於二零一五年十月三十日舉行之二零一五年第一次臨時股東大會審議通過二零一五年半年度資本公積金轉增股本方案，以截至二零一五年七月三十一日公司總股本5,629,066,233股為基數，以資本公積金向全體股東每十股轉增二十股紅股，轉增合共11,258,132,466股紅股，總額為人民幣2,251,626,493.2元。

二零一四年度按已發行之股份5,076,170,525股(每股面值人民幣0.2元)計算，以每股向全體股東派發二零一三年度末期現金股利人民幣0.14元(總計人民幣710,663,873.50元(含稅))。

根據董事會提議，按已發行之股份16,887,198,699股(每股面值人民幣0.2元)計算，擬以每10股向全體股東派發二零一五年度末期現金股利人民幣0.25元。上述股利分配方案尚待本公司股東於股東周年大會批准。

二零一五年十二月三十一日，本集團未分配利潤餘額中包括子公司已提取的盈餘公積為人民幣169,699,785.59元(二零一四年十二月三十一日：人民幣113,591,532.75元)

4. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入及營業成本

人民幣元

項目	二零一五年度	二零一四年度
主營業務收入	4,044,138,198.75	6,484,300,456.84
其他業務收入	152,701,422.44	178,081,666.61
主營業務成本	2,505,563,447.76	3,743,066,560.66
其他業務成本	116,884,793.67	128,363,234.74

(2) 主營業務(分產品)

人民幣元

產品名稱	二零一五年度		二零一四年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
鉬鎢相關產品	2,421,140,447.03	1,483,174,288.51	3,615,113,883.37	1,954,328,057.09
金銀相關產品	-	-	274,177,972.60	273,721,309.77
電解鉛	-	-	215,679,580.18	246,411,582.03
銅金相關產品	1,442,799,406.13	931,261,148.57	2,049,420,999.10	991,636,715.54
其他	180,198,345.59	91,128,010.68	329,908,021.59	276,968,896.23
合計	<u>4,044,138,198.75</u>	<u>2,505,563,447.76</u>	<u>6,484,300,456.84</u>	<u>3,743,066,560.66</u>

5. 財務費用

人民幣元

項目	二零一五年度	二零一四年度
債券利息支出	260,689,500.10	122,855,059.92
商業票據貼現利息	43,689,546.04	4,617,561.37
銀行借款利息支出	190,743,721.74	140,336,056.35
其中：五年內到期的 銀行借款的利息支出	182,752,868.66	139,839,074.14
利息支出合計：	495,122,767.88	267,808,677.64
減：已資本化的利息費用	-	-
減：利息收入	532,139,155.03	154,414,916.16
匯兌差額	(20,451,513.79)	(5,046,526.72)
減：已資本化的匯兌差額	-	-
其他	103,650,017.47	73,350,405.29
合計	<u>46,182,116.53</u>	<u>181,697,640.05</u>

6. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	二零一五年度	二零一四年度
權益法核算的長期股權投資收益(損失)	(9,858,527.33)	86,466,625.43
債券及理財產品投資收益	174,876,549.09	140,844,167.55
處置可供出售金融資產 產生的投資損失	(31,768,850.88)	-
處置交易性權益工具投資 產生的投資收益(損失)	(2,499,998.75)	355,199.70
未指定為套期關係的衍生工具 — 商品期貨合約平倉收益	(14,160,110.00)	-
處置子公司投資收益	4,282.41	304,092,277.30
合計	<u>116,593,344.54</u>	<u>531,758,189.98</u>

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益：

人民幣元

被投資單位	二零一五年度	二零一四年度	本年比上年增減變動的原因
豫鷺礦業	90,759,506.61	151,548,955.95	被投資公司淨利潤變動
宇華鉬業	-	(13,144.84)	被投資公司註銷
高科	(14,878,498.40)	(10,215,827.48)	被投資公司淨利潤變動
富川	(85,739,535.54)	(54,853,358.20)	被投資公司淨利潤變動
合計	<u>(9,858,527.33)</u>	<u>86,466,625.43</u>	被投資公司淨利潤變動

本集團的投資收益匯回不存在重大限制。

本年度及上年度的投資收益均產生於非上市類的投資。

7. 利潤總額

本年度溢利已扣除下列項目：

	人民幣元	
	二零一五年度	二零一四年度
折舊	<u>558,429,296.21</u>	<u>612,349,446.42</u>
攤銷	<u>197,685,270.21</u>	<u>210,291,067.47</u>

8. 所得稅費用

	人民幣元	
項目	二零一五年度	二零一四年度
按稅法及相關規定計算 的當期所得稅	114,041,949.38	482,233,005.90
上年所得稅清算差異	(39,714,902.44)	37,182,252.00
遞延所得稅調整	<u>(94,617,024.70)</u>	<u>(171,556,964.70)</u>
合計	<u>(20,289,977.76)</u>	<u>347,858,293.20</u>

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

	人民幣元	
項目	二零一五年度	二零一四年度
會計利潤	682,818,377.21	2,148,060,077.24
按15%的稅率計算的所得稅費用 (二零一四年度：15%)	102,422,756.58	322,209,011.59
不可抵扣費用的納稅影響	25,874,270.66	17,075,150.99
免稅收入／額外抵扣費用等項目的納稅影響	(10,930,148.53)	(61,726,361.01)
利用以前年度未確認可抵扣虧損和 可抵扣暫時性差異的納稅影響	(141,899,902.37)	(68,745,518.46)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異 的納稅影響	37,050,202.82	52,957,907.68
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	6,907,745.52	48,905,850.41
上年所得稅清算差異	(39,714,902.44)	37,182,252.00
合計	<u>(20,289,977.76)</u>	<u>347,858,293.20</u>

9. 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

	人民幣元	
項目	二零一五年度	二零一四年度
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	761,160,070.18	1,824,255,286.97

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

單位：股

	二零一五年度	二零一四年度
年初發行在外的普通股股數(註1)	15,228,511,575.00	15,228,511,575.00
加：本年發行的普通股加權數(註1)	777,370,896.50	-
年末發行在外的普通股加權數(註1)	16,005,882,471.50	15,228,511,575.00

每股收益

人民幣元

	二零一五年度	二零一四年度
按歸屬於母公司股東的 淨利潤計算：		
基本每股收益	0.05	0.12
稀釋每股收益(註2)	0.05	0.12

註1：本年度本公司因公積金轉增股本，根據《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露(二零一零年修訂)》、《企業會計準則第34號—每股收益》、《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容與格式(二零一五年修訂)》等規定，本公司同口徑重述年初發行在外的普通股股數，同時將二零一四年度每股收益由人民幣0.36元重述為人民幣0.12元。

註2：於本年末，本公司無發行在外的稀釋性普通股。(上年末：本公司發行在外的潛在普通股不存在稀釋性。)

II. 財務回顧

概述

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1,800.2百萬元減少至人民幣703.1百萬元，減少人民幣1,097.1百萬元或60.9%。其中：歸屬於母公司所有者淨利潤為人民幣761.2百萬元，比截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1,824.3百萬元減少人民幣1,063.1百萬元或58.3%。主要原因是受公司主要產品價格下降影響。

下文是截至二零一五年十二月三十一日止年度與截至二零一四年十二月三十一日止年度的比較：

經營成果

本集團營業收入由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣6,662.4百萬元減少人民幣2,465.6百萬元或37.0%至截至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣4,196.8百萬元。截至二零一五年十二月三十一日止年度本集團實現毛利人民幣1,574.4百萬元，比上年同期的人民幣2,791.0百萬元減少人民幣1,216.6百萬元或43.6%。

下表列出我們的產品於二零一五年度及二零一四年度的營業收入、營業成本、毛利及毛利率：

產品名稱	二零一五年度				二零一四年度			
	營業額 (人民幣 百萬元)	營業成本 (人民幣 百萬元)	毛利 (人民幣 百萬元)	毛利率 (%)	營業額 (人民幣 百萬元)	營業成本 (人民幣 百萬元)	毛利 (人民幣 百萬元)	毛利率 (%)
國內市場								
- 鉬鎢相關產品	2,399.4	1,462.2	937.3	39.1	3,558.6	1,925.6	1,632.9	45.9
- 黃金白銀及相關產品	0.0	0.0	0.0	0.0	274.2	273.7	0.5	0.2
- 電解鉛	0.0	0.0	0.0	0.0	215.7	246.4	-30.7	-14.2
- 銅相關產品	463.3	299.0	164.2	35.5	630.6	305.1	325.5	51.6
- 其他	296.7	208.0	88.7	29.9	474.7	405.3	69.4	14.6
小計	<u>3,159.4</u>	<u>1,969.2</u>	<u>1,190.2</u>	<u>37.7</u>	<u>5,153.8</u>	<u>3,156.2</u>	<u>1,997.5</u>	<u>38.8</u>
國際市場								
- 鉬鎢相關產品	21.7	21.0	0.7	3.1	56.5	28.7	27.9	49.3
- 銅相關產品	979.5	632.2	347.3	35.5	1,418.8	686.5	732.3	51.6
- 其他	36.2	0.0	36.2	100.0	33.2	0.0	33.2	100.0
小計	<u>1,037.4</u>	<u>653.2</u>	<u>384.2</u>	<u>37.0</u>	<u>1,508.6</u>	<u>715.2</u>	<u>793.4</u>	<u>52.6</u>
合計	<u><u>4,196.8</u></u>	<u><u>2,622.4</u></u>	<u><u>1,574.4</u></u>	<u><u>37.5</u></u>	<u><u>6,662.4</u></u>	<u><u>3,871.4</u></u>	<u><u>2,791.0</u></u>	<u><u>41.9</u></u>

報告期內，因公司主要產品價格下降、鉬產品銷量減少、電解鉛及黃金白銀冶煉業務的出售等因素，使本公司實現營業收入人民幣4,196.8百萬元，較上年同期減少37.0%。

報告期內，公司通過加強內部管理，實施各項成本控制措施，有效的降低了產品生產成本，抵銷了部份因主要產品價格下降對公司的不利影響。

報告期內，公司實現毛利人民幣1,574.4百萬元，較上年同期減少人民幣1,216.6百萬元，雖然通過產品結構調整，出售了毛利率較低的電解鉛及黃金白銀冶煉業務，但受主要產品市場價格持續下降的影響，整體毛利率仍較上年同期下降了4.4個百分點至37.5%。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團營業成本為人民幣2,622.4百萬元，比上年同期的人民幣3,871.4百萬元減少人民幣1,249.0百萬元或32.3%。主要原因是鉬產品銷量減少及單位銷售成本下降、電解鉛及黃金白銀冶煉業務的出售等因素所致。

公司主要產品成本結構如下：

分產品	成本構成 項目	本期金額 (人民幣 百萬元)	本期	上年 同期金額 (人民幣 百萬元)	上年	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
			佔總成本 比例 (%)		同期佔總 成本比例 (%)	
鉬鎢相關產品	材料	363.9	26.4	524.9	30.4	(30.7)
	人工	284.3	20.6	338.3	19.6	(16.0)
	折舊	149.6	10.9	180.4	10.5	(17.1)
	能源	234.2	17.0	237.7	13.8	(1.5)
	製造費用	345.9	25.1	445.4	25.8	(22.3)
金銀相關產品	材料	-	-	200.9	74.6	(100.0)
	人工	-	-	41.6	15.4	(100.0)
	折舊	-	-	4.7	1.7	(100.0)
	能源	-	-	4.5	1.7	(100.0)
	製造費用	-	-	17.6	6.5	(100.0)
電解鉛	材料	-	-	231.1	89.3	(100.0)
	人工	-	-	6.8	2.6	(100.0)
	折舊	-	-	10.8	4.2	(100.0)
	能源	-	-	7.6	2.9	(100.0)
	製造費用	-	-	2.5	1.0	(100.0)
銅相關產品	材料	182.0	18.7	342.6	32.4	(46.9)
	人工	189.1	19.5	162.3	15.3	16.5
	折舊	468.0	48.1	437.4	41.3	7.0
	能源	83.9	8.6	87.9	8.3	(4.6)
	製造費用	49.5	5.1	28.0	2.6	76.5

營業税金及附加

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的營業税金及附加為人民幣242.5百萬元，比二零一四年同期的人民幣350.0百萬元減少人民幣107.5百萬元或30.7%。主要是國家資源稅稅收政策自從量定額計徵改為從價定率計徵使公司資源稅稅負降低，以及因本期產品價格下降而降低所致。

銷售費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的銷售費用為人民幣84.7百萬元，比二零一四年同期的人民幣99.8百萬元減少人民幣15.1百萬元或15.2%。主要是本期相關產品運輸價格下降所致。

管理費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的管理費用為人民幣357.2百萬元，比二零一四年同期的人民幣448.4百萬元減少人民幣91.2百萬元或20.3%。管理費用減少的主要原因是研發支出較上年同期減少以及二零一五年處置子公司合併範圍變動影響。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團管理費用包含技術研發費人民幣80.2百萬元，主要項目有：三道莊露天礦強化開採與空區處理一體化工藝與規範研究、選鎢回水廠前濃密應用研究、提高鎢選礦冬季回收率應用研究、提高鎢粗選回收率試驗研究，以及鎢浮選尾礦螢石綜合回收選礦技術開發研究等。

財務費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團財務費用為人民幣46.2百萬元，比二零一四年同期人民幣181.7百萬元減少人民幣135.5百萬元或74.6%。主要原因是本期公司結構性存款增加，相應增加利息收入所致。

投資收益

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團投資收益為人民幣116.6百萬元，比二零一四年同期的人民幣531.8百萬元減少人民幣415.2百萬元或78.1%。主要因上年同期出售子公司股權轉讓收益較大所致。

營業外收入

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的營業外收入為人民幣50.2百萬元，比二零一四年同期的人民幣66.7百萬元減少人民幣16.5百萬元或24.8%。主要原因是二零一五年處置非流動資產利得較上年同期減少人民幣17.6百萬元所致。

營業外支出

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團營業外支出為人民幣94.6百萬元，比二零一四年同期人民幣56.8百萬元增加人民幣37.8百萬元或66.6%。營業外支出增加的主要原因是本期豁免應收洛陽坤宇礦業有限公司(「坤宇礦業」)股利人民幣28.5百萬元所致。

所得稅費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團所得稅費用為人民幣-20.3百萬元，比二零一四年同期的人民幣347.9百萬元減少人民幣368.2百萬元或105.8%。減少的主要原因是本期利潤較上年同期減少，以及本期處置洛陽欒川鉬業集團貴金屬有限公司(「洛鉬貴金屬」)和洛陽永寧金鉛冶煉有限公司(「永寧金鉛」)形成的股權和債權損失確認可抵扣虧損所致。

歸屬於母公司所有者淨利潤

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團歸屬於母公司所有者淨利潤由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1,824.3百萬元減少人民幣1,063.1百萬元或58.3%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣761.2百萬元。主要是因為截至二零一五年十二月三十一日止年度淨利潤減少所致。

少數股東損益

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團少數股東損益為人民幣-58.1百萬元，比二零一四年同期的人民幣-24.1百萬元減少人民幣34.0百萬元或141.3%。主要是本期少數股東承擔虧損增加所致。

財務狀況

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的總資產人民幣30,880.5百萬元，乃由非流動資產人民幣15,148.7百萬元及流動資產人民幣15,731.8百萬元組成。歸屬於母公司股東權益由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣14,633.6百萬元增加人民幣2,719.9百萬元或18.6%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣17,353.5百萬元，主要原因是公司二零一四年末發行的A股可轉換公司債券轉股所致。

流動資產

本集團流動資產由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣14,764.9百萬元增加人民幣966.9百萬元或6.6%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣15,731.8百萬元。流動資產增加的主要原因是生產經營及發行短期融資券增加貨幣資金所致。

非流動資產

本集團非流動資產由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣13,290.0百萬元增加人民幣1,858.7百萬元或14.0%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣15,148.7百萬元。非流動資產增加的主要原因是本期本集團對外股權投資及資管計劃增加所致。

流動負債

本集團流動負債由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,999.9百萬元增加人民幣5,769.0百萬元或192.3%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8,768.9百萬元。流動負債增加的主要原因是短期融資及一年內到期的長期借款增加所致。

非流動負債

本集團非流動負債由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣9,910.5百萬元減少人民幣5,615.6百萬元或56.7%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣4,294.9百萬元。非流動負債減少的主要原因是公司二零一四年發行的A股可轉換公司債券轉股及一年內到期的長期借款轉入流動負債所致。

或有事項

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團之或有負債如下：

公司於二零一三年一月三十日收到河南省洛陽市中級人民法院相關文件，欒川縣楊樹凹西鉛礦(「楊樹凹」)起訴本公司分公司選礦三公司建設的尾礦庫位於其礦區範圍內，由於尾礦庫壩體增高，尾礦庫上侵，地下水位增高，致使其採礦設施設備被毀，採礦工程報廢，使已探明的鉛鋅礦體無法開採，造成原告經濟損失。因此要求選礦三公司停止侵害，並賠償直接經濟損失約人民幣1,800萬元及相關可得利益損失。根據司法鑒定之結果，楊樹凹涉及本次訴訟之採礦權評估價值為人民幣172.4萬元。

該案於二零一五年十二月一審開庭，現已審理完畢，尚未判決。本公司認為根據現有情況與提交證據無法確認楊樹凹所稱之侵權事實存在；同時本公司已提出反訴，請求法院依法判令楊樹凹立即停止侵害本公司在上述礦區範圍內土地使用權的侵權行為。本公司認為該訴訟事宜目前並不會對本公司財務狀況產生重大影響，年末財務報表中並未計提上述有關的索賠金額。

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團下屬Northparks 銅金礦(「NPM」)業務通過銀行向澳大利亞新南威爾士州政府機構為其相關業務運作提供擔保，擔保金額為2,838萬澳大利亞元(折合人民幣134.6百萬元)。相關業務合營方同意就本業務而產生的任何責任，從該擔保中強制執行。截至二零一五年十二月三十一日止，未發生重大擔保責任。

截至二零一五年十二月三十一日止，本公司為合營公司徐州環宇鉬業有限公司（「徐州環宇」）之子公司洛陽富川礦業有限公司（「洛陽富川」）按出資比例提供最高額保證擔保合計人民幣14,850萬元，期限為合同生效之日起至債務履行屆滿之日後兩年。公司管理層認為該財務擔保對本公司財務報表沒有重大影響。

資產負債率

本集團的資產負債率（即以負債總額除以資產總額）由截至二零一四年十二月三十一日止年度的46.0%減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度的42.3%。資產負債率減少的主要原因是公司二零一四年發行的A股可轉換公司債券轉股所致。

現金流量

本集團的現金及現金等價物由截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣5,625.6百萬元增加人民幣3,356.6百萬元或59.7%至二零一五年十二月三十一日止年度的人民幣8,982.2百萬元。

截至二零一五年十二月三十一日止年度的經營活動產生現金淨流入為人民幣1,358.8百萬元；投資活動產生現金淨流入為人民幣-165.5百萬元；籌資活動產生的現金淨流入為人民幣2,074.2百萬元。

二零一五年，本集團嚴格實行內部管理及節約措施，保持良好的運營狀態，財務狀況良好，截至二零一五年末止公司具有較為充裕的現金量足以支持企業經營良性循環或應對產能變化而帶來的流動資金需求。

主要產品價格波動的風險

本公司收入主要來自鉬、鎢及銅產品，包括鉬鐵、鎢精礦、銅精礦及其他鉬產品的銷售，經營業績受鉬、鎢及銅的市價波動影響較大。同時，公司NPM銅金礦亦有部份副產金產品的銷售，黃金的價格波動

也會對公司產生一定的影響。由於相關資源開採及冶煉成本變動相對較小，公司報告期內利潤及利潤率和商品價格走勢密切相關，若未來鉬、鎢、銅、黃金價格波動太大，會導致公司經營業績不穩定，特別是如果鉬、鎢及銅價格出現大幅下跌，公司的經營業績會產生較大波動。

依賴於礦產資源的風險

本公司主要運營項目為礦業資源開發，對礦產資源的依賴性較強。礦產資源的保有儲量和品位，直接關係到公司的生存和發展。若金屬產品的市場價格波動、回收率下降或通貨膨脹等其他因素導致生產成本上升，或因開採過程中的技術問題和自然條件(如天氣情況、自然災害等)限制，均可能使開採較低品位的礦石儲量在經濟上不可行，從而無法保證公司保有儲量可全部利用並影響公司的生產能力。

與安全生產或自然災害有關的風險

本公司及各子公司在安全生產方面投入了大量資源，建立了較為健全的安全生產管理機構、人員、制度，並持續推進安全標準化管理，形成了較為完備的安全生產管理、防範和監督體系，但仍難以完全避免安全事故的發生。作為礦產資源開發企業，在生產過程中必然產生大量的廢石、尾礦渣，如果排渣場和尾礦庫管理不善，存在形成局部災害的可能。本公司採礦過程中需使用爆炸物，若在儲存和使用該等物料的過程中管理不當，可能發生人員傷亡的危險。此外，若發生重大自然災害，如暴雨、泥石流等，可能會對尾礦庫、排渣場等造成危害。

利率風險

本公司的利率風險主要與本公司的短期及長期借款及存款有關。本公司的未償還債務根據中國人民銀行和倫敦銀行同行業拆借市場不時變更的基準利率計算。截至本公告日期為止，本公司並無訂立任何形式的利率協議或衍生工具以對沖利率變動或有負債。

匯率風險

本公司於境內主要業務活動均以人民幣結算，記賬貨幣為中國法定貨幣人民幣。隨著公司產能的增加、市場的拓展及國外鉬、鎢及銅市場的回暖，將有較為大量產品通過公司或通過子公司銷往不同的國家。截止二零一五年十二月三十一日止，本公司全資子公司洛陽鉬業控股有限公司併購貸款餘額約2.76億歐元，CMOC Mining Pty Limited併購貸款餘額3.79億美元，CMOC Mining Pty Limited全部資產位於澳大利亞，記賬本位幣為美元，本公司的外匯風險主要來自所持有的非本位幣資產及負債，因此，本公司因匯率變動產生的風險敞口不大。公司目前並無正式與之相對應的對沖政策，或衍生工具以對沖本公司的貨幣風險。

僱員

截至二零一五年十二月三十一日止，本集團共有約6,389名全職僱員。按職能及部門劃分如下：

部門	僱員	佔總人數
管理及行政	600	9.4%
質量控制，研究及開發	1,033	16.2%
生產	4,108	64.3%
財務、銷售及其他輔助	648	10.1%
合計	<u>6,389</u>	<u>100%</u>

本公司員工的薪酬政策主要是實行以崗位職責及量化考核結果為基礎的薪點績效工資制，並採取員工薪酬與公司業績及員工工作表現作為依據進行薪酬考核，為所有員工提供一個始終如一的、公平、公正的薪酬系統。本集團位於中國境內公司已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。根據有關中國國家級地方勞動與社會福利法律和法規，本集團須為員工每月支付社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金。根據現行適用的中國地方法規，若干保險的百分比如下：退休保險的百分比為20%、醫療保險的百分比為6%、失業保險的百分比為1.5%，而住房公積金供款的百分比為我們中國僱員每月基本薪酬總額的5%至12%。澳大利亞員工則根據澳大利亞法律的規定參加所需的退休金及保健計劃。

短期融資券

本公司於二零一五年十月二十三日及於二零一六年二月二十六日成功發行了短期融資券。

中期票據

本公司於二零一六年三月二十一日成功發行了中期票據。

上述事宜詳情請見本公司日期為二零一六年三月二十一日、二零一六年二月二十九日、二零一五年十月二十三日、二零一五年九月二十三日、二零一五年六月二十八日及二零一五年三月二十三日的公告及日期為二零一五年四月三十日的股東通函。

主要子公司分析

(1) 主要子公司

① *CMOC Mining Pty Limited*

法定代表人：	李朝春
成立時間：	二零一三年七月二十五日
註冊資本及實收資本：	34,600萬美元
註冊地址：	澳大利亞悉尼 Farrer Place 1 號 Governor Phillip Tower 61 層
主營業務：	銅等有色金屬礦勘探、採選和銷售 相關產品

本公司的全資子公司洛陽鉬業控股有限公司持有該公司100%的股權。截至二零一五年十二月三十一日，該公司總資產為人民幣618,230.34萬元，淨資產為人民幣294,660.09萬元，二零一五年度實現營業收入人民幣147,903.53萬元、營業利潤人民幣32,545.19萬元、淨利潤人民幣32,242.30萬元。

(2) 處置子公司

① 洛陽永寧金鉛冶煉有限公司

法定代表人： 謝鳳祥

成立時間： 二零零七年九月二十一日

註冊資本及實收資本： 人民幣100萬元

註冊地址： 河南省洛寧縣
西山底鄉陽峪村東嶺

主營業務： 鉛冶煉及硫酸、氧氣等附產品回收及銷售，礦產品購銷，經營本企業自產產品的出口業務，本企業生產、科研所需的原輔材料、機械設備、儀器儀錶及零部件的進口業務，經營本企業產品相關的來料加工業務，房地產開發。

二零一五年五月十四日第三屆董事會第二十六次臨時會議審議通過了《關於同意洛陽永寧金鉛冶煉有限公司增加註冊資本及債務重組方案的議案》。靈寶市鼎隆礦業有限責任公司（「以下簡稱：鼎隆礦業」）以貨幣認購永寧金鉛新增註冊資本人民幣1.22億元，本公司的全資子公司洛鉬貴金屬放棄優先認購權。同時，公司就永寧金鉛所欠公司人民幣6.84億元債務與永寧金鉛進行債務重組。本公司於二零一五年五月十九日公佈了《洛陽永寧金鉛冶煉有限公司增加註冊資本及

債務重組的進展公告》；二零一五年八月十一日公佈了《關於洛陽永寧金鉛冶煉有限公司完成工商變更登記的公告》。本公司透過洛鉬貴金屬持有該公司股權由75%稀釋至0.61%。

② 洛陽鉬業集團貴金屬有限公司

法定代表人： 王斌

成立時間： 二零零七年八月六日

註冊資本及實收資本： 人民幣28,299.76萬元；

註冊地址： 洛陽市澗西區麗春西路
(洛陽高科鉬鎢材料公司院內)

主營業務： 有色金屬、黑色金屬、非金屬礦產品(不含煤炭)的銷售

本公司於二零一五年八月十一日以傳閱方式召開第四屆董事會第四次臨時會議，會議審議通過了《關於轉讓洛陽鉬業集團貴金屬有限公司100%股權的議案》。同日，本公司與鼎隆礦業簽署了《關於洛陽鉬業集團貴金屬有限公司之股權轉讓協議》，將公司持有的洛鉬貴金屬100%的股權以經雙方協商確認的人民幣10,000元的價格轉讓給鼎隆礦業，洛鉬貴金屬除持有永寧金鉛0.61%的股權外，無其他實際運營業務和重大資產。

前述股權轉讓後，本公司與洛鉬貴金屬、永寧金鉛不再有任何股權關係。由股權轉讓和債務重組合計影響當年度歸屬於上市股東淨利潤減少人民幣161.89百萬元。

(3) 新設立子公司

- ① 二零一五年一月，本公司之子公司施莫克(上海)國際貿易有限公司於上海設立全資子公司上海睿朝投資有限公司，公司註冊資本為人民幣2.5億元。
- ② 二零一五年四月，本公司之子公司施莫克(上海)國際貿易有限公司於西藏設立全資子公司西藏施莫克投資有限公司，公司註冊資本為人民幣1,000萬元。
- ③ 二零一五年四月，本公司之子公司洛陽鉬業(香港)有限公司於BVI(英屬維爾京群島)設立全資子公司Upnorth Investment Limited，公司註冊資本為1美元。
- ④ 二零一五年十月二十三日，本公司於北京設立全資子公司北京永帛資源投資控股有限公司，公司註冊資本為人民幣5億元。

資源及儲量

截至二零一五年十二月三十一日止，本公司礦產資源及礦石儲量的資料如下：

(一)本公司鉬鎢礦資源及儲量摘要

1. 三道莊礦山鉬鎢礦資源及儲量摘要

- 1) 符合JORC準則的礦石資源量估計—(於二零一五年十二月三十一日)

總計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推測 (百萬噸)	鉬 %	三氧化鎢 %
<u>551.36</u>	<u>321.17</u>	<u>226.32</u>	<u>3.87</u>	<u>0.10</u>	<u>0.09</u>

2) 符合JORC準則的礦石儲量估計－(於二零一五年十二月三十一日)

總計	可採 儲量	預可採 儲量	鉬 %	三氧化錫 %	所含 鉬金屬 (千噸)	所含 三氧化 錫金屬 (千噸)
(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)				
<u>301.67</u>	<u>225.97</u>	<u>75.70</u>	<u>0.10</u>	<u>0.12</u>	<u>311.31</u>	<u>360.16</u>

註： 1. 基於鉬的邊界地質品位0.03%；

2. 三道莊礦山鉬礦及錫礦的資源量和儲量是基於本公司二零零七年聘請美能亞洲太平洋有限公司出具的獨立技術審查報告而估算，該礦山鉬礦資源量及儲量的減少，是因為進行開採所致，而年末的數據已獲我們內部專家的確認。

2. 上房溝礦山鉬礦資源及儲量摘要

1) 符合JORC準則的礦石資源量估計－(於二零一五年十二月三十一日)

總計	探明	控制	推測	鉬
(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	(百萬噸)	%
<u>463</u>	<u>14.59</u>	<u>291.41</u>	<u>156.83</u>	<u>0.139</u>

2) 符合JORC準則的礦石儲量估計－(於二零一五年十二月三十一日)

總計	鉬品位	探明儲量	鉬品位	推定儲量	鉬品位
(萬噸)	%	(萬噸)	%	(萬噸)	%
<u>4,122.38</u>	<u>0.181</u>	<u>356.262</u>	<u>0.243</u>	<u>3,766.12</u>	<u>0.175</u>

註： 1. 上房溝鎢礦的資源量和儲量是基於本公司二零一零年聘請Wardrop Engineering Inc出具的上房溝獨立技術報告而估算，該鎢礦資源量和儲量數據已獲我們內部專家的確認。該鎢礦二零一四年及二零一五年均未生產，鎢礦資源和儲量與二零一三年年報披露資料一致。

2. 上房溝鎢礦山為本公司合營公司洛陽富川擁有。截至本公告日期止，其股權結構為：本公司全資子公司欒川縣富凱商貿有限公司持有其10%的股權，本公司合營公司徐州環宇持有其90%的股權(本公司持有徐州環宇50%股權，洛陽國元投資管理諮詢有限公司持有徐州環宇50%的股權)。

3. 新疆鎢礦資源及儲量

1) 符合中國準則的鎢礦資源儲量估計

礦石 資源儲量 (百萬噸)	鎢金屬 含量 (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)	鎢金屬含量 (331+111b) (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)	鎢金屬含量 (332+122b) (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)	鎢金屬含量 (333) (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)
441	50.8	0.115	12.94	0.134	8.34	0.128	29.53	0.106

2) 符合中國準則的鎢礦儲量估計

礦石儲量 (百萬噸)	鎢金屬 含量 (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)	鎢金屬含量 (111b) (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)	鎢金屬含量 (122b) (萬噸)	鎢金屬含量 平均品位 (%)
141.58	19.98	0.141	12.23	0.142	7.75	0.139

註： 新疆鎢礦的資源量和儲量是根據二零一一年一月新疆維吾爾自治區礦產資源儲量評審中心《新疆哈密市東戈壁鎢礦勘探報告》礦產資源儲量評審意見書》(新國土資儲評2011016號)而估算；該鎢礦資源量和儲量數據已獲我們內部專家的確認。符合中國1999版的固體礦產資源/儲量分類標準。

(二) 本公司NPM銅、金及銀資源及礦石儲量摘要

1) 符合JORC準則的銅、金及銀礦產資源量

NPM總量	探明資源量				控制資源量				推測資源量				資源總量				所含金屬總量		
	截至二零一五年十二月三十一日止				截至二零一五年十二月三十一日止				截至二零一五年十二月三十一日止				二零一五年十二月三十一日				銅	金	銀
	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位			
(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)
	21.13	0.50	0.28	2.02	350.17	0.56	0.18	1.76	126.56	0.56	0.17	1.69	497.86	0.56	0.18	1.75	2.78	2.86	28.05

2) 符合JORC準則的銅、金及銀礦石儲量

金屬總量	可採礦石儲量				預可採礦石儲量				礦石儲量總額				所含金屬總額		
	截至二零一五年十二月三十一日止				截至二零一五年十二月三十一日止				截至二零一五年十二月三十一日止				銅	金	銀
	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位			
(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)
	8.22	0.40	0.24	2.19	94.06	0.61	0.26	2.21	102.28	0.60	0.26	2.21	0.61	0.85	7.27

- 註： 1. 二零一五年十二月三十一日NPM礦產資源量、礦石儲量是NPM技術團隊利用生產經營NPM的實際經驗和對NPM礦山的具體認知進行測算，並獲得NPM礦山具有資質的專家的確認。
2. 上表中資源量和儲量均為NPM100%權益的資源量和儲量。

勘探、發展和採礦活動

(一) 勘探

於年度內，本公司三道莊礦山和NPM有勘探項目，所進行的工作詳情如下：

- (1) 三道莊礦山於二零一五年度進行了生產勘探工作，具體情況為：1、測量：專項地質測量(1：2000)實際完成2.5091平方公里；地質剖面測量(1：1000)完成22.76公里；工程點測量完成29點；2、鑽探：計劃進行機械岩芯鑽探10,063米，實際完成9,530.4米；3、岩礦分析：一般岩礦分析4,574項，物相樣111樣，組合樣50樣，礦石化學全分析10樣，一般水樣(全分析)2樣。

- (2) 作為NPM的發展策略的重要推動因素，公司高度重視並積極推動勘探工作。二零一五年度計劃勘探13,918米，實際完成14,619米。其中，1、反循環鑽(RC)：計劃完成4,300米，實際完成3,895米；2、岩心鑽(DD)：計劃完成9,618米，實際完成10,724米。

勘探成果：收到的資源勘探化驗結果表明多個勘探點具有勘探前景；收到的採礦勘探化驗結果表明潛在的採礦項目更具可行性。

(二) 發展

1. 三道莊礦山

於年度內，本公司在三道莊礦山並沒有任何重大的發展。

2. 上房溝礦山

於年度內，本公司在上房溝礦山並沒有任何重大的發展。

3. 新疆礦山

於年度內，本公司在新疆礦山並沒有任何重大的發展。

4. NPM銅金礦

E48採礦區擴大生產項目已於二零一五年三月底完工並開始生產，建設完工與預期吻合。E26二段分段崩落採礦項目於二零一五年四月開始建設，將於二零一六年第三季度底建成並投產。E26二段分段崩落採礦項目第一階段可採出礦石290萬噸，礦石銅品位1.01%、金品位0.44克/噸。第二階段尚有礦石170萬噸，礦石銅品位0.87%、金品位0.35克/噸。二零一五年開發費用為1,581萬美元。

(三) 採礦

二零一五年度

三道莊鉬礦	
露天採礦採礦產量(千噸)	18,186.90
NPM銅金礦	
地下採礦採礦產量(千噸)	<u>6,002.30</u>

- 註： 1. 三道莊礦山鉬礦採礦產量和NPM銅金礦採礦產量是根據本公司統計報表計算出來的，已獲我們內部專家的確認。
2. 於年度內，新疆礦山及上房溝礦山並未進行任何採礦工作。

本公司勘探、發展及採礦費用

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司為勘探、開發及採礦活動的開支摘要如下：

(一) 勘探費用：

- (1) 三道莊礦山二零一五年勘探費用為人民幣643萬元，主要用於機械岩心鑽探、地質剖面測量以及地質編錄和岩礦分析工作；
- (2) NPM銅金礦二零一五年勘探費用為352萬美元，主要用於岩心鑽、反循環鑽勘探以及編錄和化驗工作。

(二) 開發費用：NPM銅金礦開發費用為1,581萬美元。

(三) 採礦費用：1) 三道莊礦山採礦費用為人民幣48,708萬元；2) NPM銅金礦採礦費用為2,395萬美元。

(註：以上費用不含選礦)

III. 市場回顧

鉬市場

國內市場：二零一五年我國經濟增速繼續回調，下行壓力明顯，受宏觀經濟影響，鋼鐵行業整體呈現「三降三多」局面，即價格降、需求降、產量降，停產多、虧損多、裁員多，而被捆綁了的鉬行業在這種市場形勢下運營亦是舉步維艱。年度內受鋼鐵市場持續衝擊以及鉬行業自身供需失衡加劇影響，市場行情一路下跌。第一季度需求始終低迷，市場庫存充足而資金不充裕，企業低價放貨明顯，鉬價緩慢下跌；第二季度雖然氧化鉬收儲、出口關稅取消以及資源稅調整政策接連落實，但鉬市場仍難有起色，供需失衡加劇使得產品價格連創新低。第三季度開始，國內經濟下行因素增多，鋼鐵行業運行環境更加惡劣，含鉬鋼產量繼續下降，需求減弱導致鉬價頻繁下跌，年末部份鉬礦山企業停產，原料緊張，企業挺價心態強烈，鉬市場價格略有回升。

二零一五年鉬精礦平均價格為人民幣960元/噸度，同比下降28.94%，最低價格為人民幣680元/噸度，最高價格為人民幣1,260元/噸度；全年鉬鐵平均價格為人民幣6.79萬元/噸，同比下跌27.07%，最低價格為人民幣5.1萬元/噸，最高價格為人民幣8.7萬元/噸。

國際市場：二零一五年受全球經濟低迷影響，國外鉬市場持續承壓，產品價格接連下滑。第一季度由於歐洲製造業低迷，鋼鐵行業慘淡，鉬市場需求持續不旺，國際氧化鉬價格震蕩下行；第二季度歐洲經濟無改善蹟象，下游需求更加萎靡，同時，中國出口關稅取消給國際市場帶來恐慌，鉬市場開始上演低位追逐戰，氧化鉬價格接連創下新低；第三季度本就低迷的需求加上歐洲夏休，國際鉬市場行情整體陷入陰跌。進入第四季度大宗商品價格普遍重挫，有色金屬熊市態勢顯示，加上人民幣貶值，中國進口萎縮，國際鉬市場雪上加霜，尤其是十月份部份國外礦山集中拋貨，導致國際鉬價急跌，氧化鉬價格直逼4美元/磅鉬關口，之後開始的國際大型氧化鉬生產商二零一六年長單談判，且有大型礦山有減停產計劃，供應商現貨不多，不願低價出貨，氧化鉬價格開始窄幅震蕩。

二零一五年國際MW氧化鉬平均價格為6.65美元／磅鉬，同比下跌41.62%，最低價格為4.20美元／磅鉬，最高價格為9.45美元／磅鉬。

鎢市場

國內市場：二零一五年中國經濟進入新常態，經濟增速放緩，大宗商品普遍承壓下跌，鎢市場隨即進入下跌行情，需求減弱，庫存難去，市場行情一路走低，原料價格回落至十年前水平。上半年雖然鎢精礦價格接近企業成本，且下游剛性需求仍在，行情以階段性小幅波動為主。但下半年開始，國內外整體經濟形勢更差，在需求進一步減弱，企業資金困境顯現的情況下，鎢市場價格下行趨勢和速度加劇。

二零一五年，國內65%黑鎢精礦平均價格為人民幣7.14萬元／噸，同比下降31.25%，最低價格為人民幣4.9萬元／噸，最高價格人民幣8.7萬元／噸；仲鎢酸銨(APT)平均價格為人民幣11.29萬元／噸，同比下降31.49%，最低價格為人民幣8.0萬元／噸，最高價格為人民幣13.5萬元／噸。

國際市場：二零一五年歐洲鎢市場價格降幅較大，一方面是經濟復蘇緩慢，鎢需求不足，另一方面中國鎢出口關稅取消，對歐洲鎢市場帶來較大影響，鎢市場價格降幅明顯增大，中國鎢產量佔全球產量的比重超過80%，自身產能過剩嚴重，關稅取消後，國內企業都在拓展出口渠道，雖然與往年相比全年出口增量不多，但五月份後的出口量較第一季度已出現較大增幅，國際市場上鎢價呈單邊下滑趨勢。

據英國金屬導報(Metal Bulletin)數據顯示，二零一五年歐洲市場APT平均價格227美元／噸度，同比下跌35%，最高價格315美元／噸度，最低價格165美元／噸度。

銅市場

本公司主要通過NPM經營銅業務，因而該板塊經營業績受國際銅價格波動影響。

根據伍德·麥肯茲(Wood Mackenzie)的報道，二零一五年銅市場需求較二零一四年增長了約2%。然而根據SNL金屬與礦業公司報道，二零一五年世界礦產銅1,880萬噸，較二零一四年增長了2.8%。這導致銅盈餘達到28.5-35萬噸。但這些盈餘加上現有庫存也僅能滿足全球70-75天的消耗。另外，全球銅生產無論是有計劃停產還是無計劃停產，生產受影響的程度均較正常情況高。

二零一五年銅交易價格(倫敦金屬交易所現貨價格)在4,700-6,300美元/噸(即2.13-2.86美元/磅)之間波動，全年平均交易價格5,493美元/噸(2.49美元/磅)。平均價格較二零一四年的6,859美元/噸(3.1美元/磅)下跌約20%。

IV. 業務回顧

鉬金屬板塊

二零一五年本公司實現鉬精礦產量(折合100%MO金屬)16,999噸，單位現金生產成本為人民幣53,906元/噸，鉬金屬回收率為85.13%。

鎢金屬板塊

二零一五年本公司實現鎢精礦產量(折合100%WO₃金屬)9,825噸(不含洛陽豫鷺礦業有限責任公司)，單位現金生產成本為人民幣14,925元/噸，鎢金屬回收率為78.25%。

銅金屬板塊(含金及銀)

按80%權益計算，二零一五年NPM實現可銷售銅金屬生產量39,964噸，C1現金成本0.64美元/磅，銅回收率88.03%；實現可銷售黃金產量36,305盎司。

經營回顧

報告期內，面對各金屬板塊市場複雜多變，鉬市場價格持續承壓下跌，鎢市場在需求減弱、庫存難去的壓力下，上下游產品價格逐步下滑，銅價波動加劇維持弱勢格局等不利形勢，公司管理層在董事會的領導下，攻堅克難，集思廣益，通過採取積極推動低效資產剝離、大力實施降本增效、加快推進資源綜合回收產業化佈局、持續加強內部管理、強化職工技能培訓等一系列有力措施，令公司生產經營及相關工作都取得了顯著成效。

1. 穩步推進發展戰略。報告期內，公司持續剝離非核心及低效益資產、簡化公司架構、集中投放資源於核心業務，簽署了永寧金鉛《增資擴股協議》及洛鉬貴金屬《股權轉讓協議》，完成永寧金鉛的剝離，資產負債表得到進一步優化，為公司的持續快速健康發展創造了良好條件。
2. 大力推進降本增效。報告期內，公司持續實施技術升級，優化技術指標，實現精細化管理，壓縮一切非生產性開支，深化成本管理。採取各種措施，降低生產成本，深挖內潛，開源節流，在全公司形成降本增效的良好氛圍，達到了降本增效的良好效果。加強大宗物資集中招標採購工作，主要物資集採達率超過65%，268種主要物資實現零庫存，物資採購成本得到有效控制。技術指標上，銅、鎢回收率較上年同期有顯著提升。二零一五年公司境內採礦生產成本總額同比下降人民幣22,500萬元；鉬精礦生產成本總額同比下降人民幣3,178萬元；鉬鐵加工成本總額同比下降人民幣2,486萬元；鎢精礦生產成本總額同比下降人民幣3,207萬元，以上生產成本總計同比下降人民幣31,371萬元。

3. 加快推進資源綜合回收產業化佈局。報告期內，公司資源綜合回收持續取得新的突破，多金屬資源綜合回收產業化佈局明顯提速。副產銅回收全面實現產業化，年度內生產20%銅精礦1,580噸；副產銻回收系統已建成，步入生產調試階段，並生產出產品。副產螢石回收已進入實驗室試驗階段。
4. 持續加強內部管理及職工技能培訓。報告期內，通過貫徹一體化管理、安全標準化管理、設備管理、能源管理等，全面加快管理標準化、信息化建設步伐。加強職工技能培訓，提高操作技能，持續推進精細化、規範化管理。借鑒澳洲NPM銅金礦安全準則，制定切合公司實際的《安全行為十大準則》，重新修訂和完善了本公司《安全操作規範》及《安全生產獎懲辦法》，紮實推進安全管理制度體系建設。
5. 管理融合。澳洲NPM管理持續精進、整體運營高效平穩，本公司將持續推廣澳洲礦山企業先進的管理經驗，融合啟承本公司的企業文化和經營理念，加快管理一體化進程。
6. 信用等級調升，資本結構穩健，財務實力位於同行前列。公司豐富的資源優勢、穩固的行業地位及技術實力等優勢得到肯定，中誠信國際信用評級有限責任公司(穆迪投資者服務公司成員)於二零一五年六月二十四日出具了《洛陽欒川鉬業集團股份有限公司二零一五年度跟蹤評級報告》，評級報告對本公司主體信用等級由AA+調升至AAA，評級展望為穩定，同時將「12洛鉬MTN1」的債項信用等級由AA+調升至AAA。信用等級調升有助於本公司於未來運營中擴大融資渠道，降低融資成本，助力公司發展戰略。

7. 強化市值管理，維護投資者利益。在二零一五年七月證券市場出現非理性下跌的過程中，為積極維護投資者利益，在公司股價遭到非理性拋壓時，公司通過董事、監事、高級管理人員增持A股、中期利潤分配10股轉增20股公司股份的預案等各種積極有效措施穩定二級市場價格，以實際行動維護投資者的利益，提振了投資者信心，同時樹立了良好的資本市場形象，彰顯公司對未來發展預期的強烈信心。公司全年A股總市值增長幅度高達70%，股票保持了良好的高流動性。

V. 未來

1. 鉬市場

國內市場：在供應方面，很多已經停產的大中型礦山時刻關注著鉬市場走向，國內大型礦山的生產計劃無疑成為二零一六年上半年市場走勢的關鍵因素，其中有部份企業在前期迫於資金等壓力停止生產，預計二零一六年第二季度以後才有望啟動複產計劃。

在需求方面，二零一六年鋼鐵行業形勢或無太大改觀，鋼企的生存狀況難有明顯好轉，隨著中國經濟步入新的發展階段，中國鋼鐵消費量已經進入峰值期，下游市場需求急劇收縮，供需矛盾愈發突出，鋼鐵行業深陷寒冬，而且從目前來看這將是一個漫長的過程，此時，減產將是行業尋求生存出路的必然選擇之一，但基於特鋼、不銹鋼的長期發展和前景，含鉬鋼產量相較二零一五或變化不大。

綜合來看，二零一六年鉬市場雖難有重大起色，但由於本年度鉬價已跌至企業成本之下，下行壓力和空間相對減弱，明年或將出現好的轉機。

國際市場：二零一六年全球鉬市場仍將面臨鋼鐵行業減產和副產鉬礦供應增加的問題，但在低價環境下部份企業會減產停產保存實力，能使供需關係得到一定緩解，鉬價仍有向好趨向。

2. 鎢市場

考慮到國內外經濟發展環境仍然錯綜複雜，中國處於新舊動能轉換階段，二零一六年國內鎢市場運行壓力將有增無減，但價格經過加速下滑後，主產鎢或已全面處於成本線以下，預計企業低價拋貨情況會有所控制，停產的企業增多後市場流通也將繼續減少，價格下跌速度有望得到遏制。另外，隨著一系列穩定增長措施逐步落實和見效後，經濟有望逐步築底並且好轉，屆時鎢市場也將出現利好。

3. 銅市場

由於包括秘魯的Las Bambas新的項目逐步達產，加之中國經濟增產減慢，二零一六年銅市場仍將會供大於求。中國作為全球重要的銅消費國，其經濟處於從出口和投資導向型轉為消費導向型的過渡期，中國人民銀行預測二零一六年中國經濟增長只有6.8%而二零一五年為6.9%，然而中國社科院則把中國二零一六年經濟增長定在6.6%-6.8%，並被稱之為中國經濟增長「新常態」。根據SNL金屬與礦業公司估算，二零一六年全球精銅產量將達到2,260萬噸、精銅消耗量為2,230萬噸。投行和相關研究機構一致認為銅供過於求的局面在二零一七年將緩解，並出現供不應求，原因是礦山資本性投入在削減，許多在產礦山銅品位在下降。

VI. 購買、贖回及出售本公司上市證券

本公司於二零一三年七月二十六日收到中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協注2013PPN189號)，決定接受公司非公開定向債務融資工具註冊，註冊金額為人民幣50億元，註冊額度自通知書發出之日起兩年內有效，鑒於目前市場利率不符合期望值，所以公司沒有發行非公開定向債務融資工具，目前授權期限將至，為配合公司發展戰略，增加融資渠道，公司股東已在於二零一四年五月九日召開之二零一三年度股東周年大會上批准非公開發行定向債務融資工具授權延期至於二零一六年召開之股東周年大會當日止。

A股可轉換公司債券

於二零一四年十月二十四日，本公司公開發行A股可轉換公司債券的申請獲得中國證監會主板發行審核委員會的批准通過。本公司本次共發行49,000,000張每張面值人民幣100元的A股可轉換公司債券(「可轉換債券」)，總額為人民幣49億元。可轉換債券按票面面值發行，初始轉股價為每股A股人民幣8.78元。可轉換債券期限為自發行日起計六年，即自二零一四年十二月二日起至二零二零年十二月一日止，轉股期自可轉換債券發行結束之日起六個月屆滿後的第一個交易日起至可轉換債券到期日止。可轉換債券的利率分別按第一年0.50%、第二年0.70%、第三年0.90%、第四年1.20%、第五年1.80%及第六年2.40%的年利率計息。在可轉換債券到期後五個交易日內，本公司將以本次發行的可轉換債券的票面面值的108%(包括最後一期應計利息年度的利息)的價格向可轉換債券持有人兌付全部未轉換的可轉換債券。本次發行的可轉換債券於二零一四年十二月十六日起在上海證券交易所(「上交所」)上市交易(上交所轉債代碼：113501)。可轉換債券的募集資金在扣除所有發行費用後的所得款項淨額為人民幣4,843,547,956.20元，全部用於收購North Mining Limited擁有的Northparkes Joint Venture 80%的權益及相關權利和資產。

由於本公司的股票自二零一五年六月二日至二零一五年六月二十三日連續15個交易日收盤價格不低於當期轉股價格(人民幣8.78元/股)的130%。根據本公司《公開發行A股可轉換公司債券募集說明書》的約定，首次觸發可轉債的有條件贖回條款。二零一五年六月二十三日公司第三屆董事會第二十九次臨時會議審議通過了《關於提前贖回「洛鉬轉債」的議案》，決定行使「洛鉬轉債」有條件贖回權，對二零一五年七月九日，即「贖回登記日」登記在冊的「洛鉬轉債」全部贖回。

截至二零一五年七月九日收市後在中國證券登記結算有限公司上海分公司登記在冊的全部「洛鉬轉債」的餘額為人民幣45,558,000元(455,580張)，佔本公司已發行的可轉債總額人民幣4,900,000,000元(49,000,000張)的0.93%，累計轉股總量為552,895,708股，佔「洛鉬轉債」轉股前公司已發行股份總額5,076,170,525股的10.89%，公司總股本增至5,629,066,233股。二零一五年七月十日起，「洛鉬轉債」(113501)和「洛鉬轉股」(191501)停止交易和轉股，自二零一五年七月十六日起，本公司的「洛鉬轉債」(113501)、「洛鉬轉股」(191501)在上交所摘牌。詳情請見本公司於《中國證券報》、《上海證券報》、上交所網站(www.sse.com.cn)、香港交易及結算所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinamol.com)發佈的相關公告。

除上述所披露者外，截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

VII. 本公司之企業管治常規

本集團一直致力達到高水平之企業管治，務求保障股東利益，提高公司價值及落實集團問責性。

本公司已應用香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載之《企業管治守則》的原則及守則條文(「守則條文」)。

本公司於二零一五年八月二十八日採納經修訂之《審計委員會職權範圍及工作細則》，以遵守及處理《企業管治守則》內有關風險管理及內部監控系統部份的若干修訂且於二零一六年一月一日開始的會計期間生效的新條文。

董事會認為，本公司於二零一五年一月一日至二零一五年十二月三十一日止的期間內採納並一直遵守守則條文，惟偏離守則條文第E.1.2條文除外。

根據守則條文第E.1.2條，董事會主席須邀請轄下董事委員會的主席出席股東周年大會。若有關委員會主席未克出席，董事會主席應邀請另一名委員(或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表)出席。第三屆董事會審計委員會全體成員由於其他業務安排而缺席於二零一五年六月二十六日舉行的本公司股東周年大會。第三屆董事會薪酬、提名、戰略委員會及第三屆監事會之主席及財務總監之出席對於(i)回答出席股東周年大會的股東提出的問題及(ii)與出席股東周年大會的股東進行有效溝通而言乃屬足夠。本公司致力完善股東周年大會的規劃程序，給予全體董事充足時間以提前安排工作，並為彼等出席及參與大會提供一切所需支持，以便全體董事能夠出席本公司日後的股東周年大會。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保符合《企業管治守則》。

VIII. 董事會

董事會於截至二零一五年十二月三十一日止年度內共舉行十五次董事會會議，以檢討及批准財務及日常營運事務，考慮及批准本公司之年度預算、整體策略及政策，審議及批准有關本公司發行A股可轉換公司債券轉股以及處理有關以資本公積金發行股份之相關事宜。

董事委員會

董事會已成立四個專業委員會，分別為審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及戰略委員會。

審計委員會

審計委員會職權範圍及工作細則主要是根據香港會計師公會頒佈的《審核委員會有效運作指引》制定的。

就本集團的審核範圍的事宜，審計委員會為董事會及本公司的核數師提供重要的聯繫。

審計委員會已審閱外部審計及內部監控的效率，評估風險，並向董事會提供意見及建議。於本公告日期，審計委員會由本公司的兩名獨立非執行董事，即徐珊先生及程鈺先生，以及一名非執行董事袁宏林先生組成，並由徐珊先生擔任該委員會主席。審計委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績(本集團採用的會計原則及常規)及討論有關審核、內部監控及財務報告事項。

薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，並訂明特定之權責範圍。於本公告日期，薪酬委員會由兩名獨立非執行董事白彥春先生和程鈺先生及一名非執行董事袁宏林先生組成，其中白彥春先生擔任主席，大多數薪酬委員會成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會之角色及職能載於其職權範圍內，主要職能包括：就本公司董事及高級管理層之全體薪酬政策與架構及就設立具透明度之程序制定有關薪酬政策向董事會提出建議；向董事會建議個別執行董事與非執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；及確保董事或其任何聯繫人士不會參與其本身薪酬之決策。

本公司有關執行董事薪酬組合政策之主要目的乃讓本公司以公司目標為衡量標準，將執行董事之薪酬與表現掛鉤，藉以挽留和激勵執行董事。本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償。本公司決定每項薪酬元素之指引時會參考由獨立外部顧問對從事相近業務之公司進行之薪酬調查。

為了科學及合理地激發公司高級管理人員的積極性，為股東和公司創造最大價值，薪酬委員會確定了按照功績、責任、過錯、態度拉開檔次，加大獎懲力度，比較境內外同行業及同類上市公司，考慮專項工作和專項貢獻的特別嘉獎等市場化原則，並建議參考專業中介機構的諮詢意見。

提名委員會

提名委員會之角色及職能載於其職權範圍及工作細則內，主要負責根據公司經營活動情況、資產規模、股權結構和董事會多元化政策對董事會的規模、結構和構成(包括技能、知識經驗及任期方面)向董事會提出建議；研究董事、總經理及其他高級管理人員的選任或聘任標準和程序，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合適的董事及總經理人選，並向董事會提出建議；在董事會換屆選舉時，向本屆董事會提出下一屆董事會候選人的建議；在總經理聘期屆滿時，向董事會

提出新聘總經理候選人的建議；對董事、總經理及其他高級管理人員的工作情況進行評估，在必要時根據評估結果提出更換董事、總經理或其他高級管理人員的意見或建議；評核獨立非執行董事的獨立性。

於本公告日期，提名委員會由以下四名董事組成：白彥春先生(獨立非執行董事)、李朝春先生(執行董事)、徐珊先生(獨立非執行董事)及程鈺先生(獨立非執行董事)，其中白彥春先生及李朝春先生分別為提名委員會主席及副主席。

戰略委員會

戰略委員會負責制訂本集團整體發展計劃及投資決定程序。於本公告日期，戰略委員會成員包括兩名執行董事，即李朝春先生及李發本先生，一名獨立非執行董事，即白彥春先生及一名非執行董事，即袁宏林先生，並由李朝春先生擔任委員會的主席。

IX. 董事及員工進行證券交易之標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券採納上市規則附錄10所載的《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》(「**標準守則**」)。經向全體董事作出特定查詢後，各董事已確認，彼等於截至二零一五年十二月三十一日止整個年度內一直遵守標準守則所載的規定準則。本公司亦已就可能得知未公佈之本公司的內幕消息的本公司員工進行本公司證券交易制定條款不比標準守則寬鬆之書面指引(「**僱員書面指引**」)。本公司於進行合理查詢後知悉並無員工不遵守僱員書面指引之事宜。

X. 另行發佈股東周年大會、二零一六第一次H股股東類別會議(「H股股東類別會議」)日期及暫停辦理H股股份過戶登記手續期間

本公司董事會授權董事長李朝春先生根據相關法律、法規及公司章程的規定決定本公司本屆股東周年大會、H股股東類別會議之召開日期及暫停辦理H股股份過戶登記手續期間。

待上述召開大會日期及暫停辦理H股股份過戶登記手續期間決定後，本公司儘快將相關通知發佈及將進一步資料的通函寄發予H股股東。

XI. 股息

為保持公司分紅政策的連續和穩定，秉承一貫重視股東現金回報的政策，根據本公司的溢利分配原則及現金股息政策，董事會建議派付截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息每10股人民幣0.25元(含稅)，本次派發現金股息合共人民幣422,179,967.48元(含稅)。截至二零一五年十二月三十一日止年度的末期股息，須經本公司股東於即將舉行的股東周年大會上批准，方可作實。

本公司將在實際可行的情況下儘快向H股股東寄發載有(其中包括)有關建議派發末期股息之進一步資料的通函。

XII. 核數師意見

本公司截至二零一五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表經由德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審核。本公司按照中國會計準則編製的二零一五年財務報告已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審計，並出具無保留意見的審計報告。

XIII. 刊發全年業績詳情

本業績公告已於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)、上交所網站(www.sse.com.cn)及本公司網站(www.chinamol.com)發佈。

承董事會命
洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
李朝春
董事長

中華人民共和國河南省洛陽市，二零一六年三月二十四日

於本公告日期，本公司之執行董事為李朝春先生及李發本先生；非執行董事為馬輝先生、袁宏林先生及程雲雷先生；及獨立非執行董事為白彥春先生、徐珊先生及程鈺先生。

* 僅供識別