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

【2020】半年度报告摘要

一 重要提示

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网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

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、准确、完整,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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 经董事会审议的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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	洛阳钼业	603993	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	洛阳钼业	03993	不适用

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	岳远斌	高飞、王春雨
联系地址	河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北	河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北
电话	0379-68603993	0379-68603993
传真	0379-68658017	0379-68658017
电子信箱	603993@cmoc.com	603993@cmoc.com

2.2 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	120,671,609,453.13	116,862,226,476.73	3.26
归属于上市公司股东的净资产	40,732,237,416.38	40,802,774,133.85	-0.17
	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	4,251,397,720.59	2,229,813,554.56	90.66
营业收入	46,743,857,426.26	9,978,669,307.74	368.44
归属于上市公司股东的净利润	1,007,820,700.18	807,990,808.81	24.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	507,764,801.78	697,558,648.53	-27.21
加权平均净资产收益率(%)	2.44	1.95	增加0.49个百分点
基本每股收益(元/股)	0.047	0.037	27.03
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用

2.3 前十名股东持股情况表

单位:万股

截止报告期末股东总数(户)			318,967		
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
鸿商产业控股集团有限公司	境内非国有法人	24.69	533,322.00	0	无 0
洛阳矿业集团有限公司	国有法人	24.68	532,978.04	0	无 0
HKSCC NOMINEES LIMITED	未知	16.61	358,801.58	0	未知 0
建信基金-工商银行-陕西省国际信托-陕国投·金玉6号定向投资集合资金信托计划	未知	3.60	77,748.69	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	2.89	62,343.11	0	无 0
宁波杉杉创业投资有限公司	境内非国有法人	2.18	47,120.42	0	质押 41,875.81
民生加银基金-宁波银行-嘉兴民琦投资合伙企业(有限合伙)	未知	2.16	46,672.77	0	无 0
香港中央结算有限公司	未知	1.13	24,333.09	0	无 0
全国社保基金一零八组合	国有法人	1.11	24,000.00	0	无 0
河南中原古泉投资管理有限公司-古泉致远2号私募证券投资基金	未知	0.54	11,764.71	0	无 0
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投资有限公司持有本公司H股股份303,000,000股,登记在HKSCC NOMINEES LIMITED名下,鸿商产业控股集团有限公司合计持有公司股份总数5,333,220,000股,持股比例24.69%,为公司第一大股东。				

2.4 未到期及逾期未兑付公司债情况

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(%)
CMOC CAPITAL LTD. 5.48%有担保债券2022年(5722)	CMOC CAP B2202(5722)	5722	2019/2/1	2022/2/1	2.5亿美元	5.48
洛阳栾川钼业集团股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19洛钼01	163043.SH	2019/11/28	2022/11/28	10	4.28

反映发行人偿债能力的指标:

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率(%)	58.95	57.65
主要指标	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	3.50	3.87

三 经营情况讨论与分析

?克服疫情不利影响,经营业绩保持稳定。报告期内,实现营业收入人民币467.44亿元,同比上升368.44%,二季度环比增长8.84%,实现净利润人民币10.02亿元,同比上升29.56%,二季度环比增加38.39%;其中,归属于母公司净利润为人民币10.08亿元,同比上升24.73%,二季度环比增长24.89%;

?经营活动现金流入净额为人民币42.51亿元,同比上升90.66%;EBITDA总额为人民币32亿元;货币资金余额约人民币182亿元;资产负债率58.95%;虽受疫情爆发影响,但公司依然保持强劲的现金创造能力和较为稳健的财务结构;

?以保证生产稳定为目标,持续推进降本增效,多措并举提升运营水平。报告期内,公司继续深挖内潜,积极推进各项技改项目,公司矿业各业务板块生产运营成本实现同口径同比削减人民币超过10亿元;

?逐步发挥矿山与贸易板块协同效应,贸易业务表现亮眼。报告期内,IXM利用其完善的风险管理体系和稳健的运营作风,通过期现结合的运营模式,有效对抗突发性风险,取得了较好的业绩,实现归母净利润3.00亿元。

?创新经营模式,获取低成本长期资金。截至报告日,公司通过签署金属流协议等措施,进一步增强公司资本实力,降低公司财务融资成本,有利于公司实施积极的资本结构管理策略,为今后的内生式增长、外延式扩张双轮驱动发展战略提供充足的流动性支持。

(一)经营回顾

1、克服疫情不利影响,各业务板块生产运营稳定

今年初,突如其来的新冠疫情给国民经济和正常的生产生活秩序带来了巨大冲击。对此,公司第一时间成立疫情防控领导小组,统筹部署防控应对措施,研究制定防控策略和应急预案,利用全球业务布局优势统筹调拨防疫物资,保障员工生命安全和生产稳定。得益于各项防控措施的有效执行,报告期内,公司各业务板块生产运营稳定,刚果(金)TFM铜钴业务铜金属产量同比上升2.80%,巴西铌金属产量同比上升17.32%。同时,为应对疫情对物流的影响,特别是南非等国封港等措施,公司依托IXM全球发达的物流网络,迅速调整运输路径,寻求替代方案,保障原材料和产成品运输总体稳定。

针对全球经济发展的不确定性,公司着重加强了流动性管理、客户信用风险管理和承包商管理,评估各种极端情形并进行压力测试,保障公司运营的连续性和稳定性。截至报告期末,公司货币资金余额为182亿元,净有息负债率为25.88%,未使用银行授信及其他流动性储备充足。

2、持续推进降本增效,多措并举提升运营水平

报告期内,公司持续推进各板块降本增效计划的落实。一方面,通过优化人事架构和管理体系,严控非生产性成本,持续降低管理费用,提升管理效率。另一方面,各业务板块通过改进生产工艺、加强现场精细化管理、调整供应链布局、优化原材料和备品备件采购,节省药剂消耗等措施,持续推进矿山板块现金成本的降低。报告期内,公司矿业各业务板块生产运营成本实现同口径同比削减超过10亿元人民币,其中,刚果(金)铜钴板块实现生产运营现金成本削减超过1亿美元,采矿单位付现成本同比下降40.6%,冶炼环节现金成本同比下降超过6,000万美元;中国钼钨业务通过缩短采购周期、加大采购频次、引入更多供应商参与竞争,加强技术革新、优化生产工艺等措施,实现生产运营现金成本下降超过6,000万元人民币。以上一系列降本增效的措施不断增强公司的核心竞争力,尤其是在疫情的特殊时期,助力公司成本结构不断优化,保持稳定的盈利水平,提升抗风险能力。

3、推进组织架构升级和流程再造,打造企业文化建设新高度

公司坚持“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”的经营理念,积极搭建全球一体化的管控架构。随着公司矿业和金属贸易板块逐步整合,公司将持续推进组织优化和管理升级,适应未来面临的机遇和挑战。公司对董事长、总裁等职位进行调整,旨在进一步强化发展战略,凭借新管理团队丰富的企业管理、成本管控和文化建设经验,带领公司迈向更大的辉煌。

文化建设是确保公司长期稳定发展的基石。随着公司全球布局的不断深入,亟需打造具有洛钼特质的企业文化,推进各业务板块的融合,增强板块间的协同效应。公司积极引导全员树立勇于担当的企业家精神,不断提高团队凝聚力和方向感,落实内生和外延相结合的战略发展目标。

4、依托技术创新和工艺革新,持续优化生产运营

报告期内,公司继续坚持以技术创新为导向、依托独特的、长寿命的、低成本的、充满发展潜力的优质资产,开展了一系列项目开发、技术提升、工艺研究和改造项目,取得了良好的效果。在刚果(金)铜钴板块,通过顽石破碎、钴干燥、石灰厂等一系列技术改造项目,使得回收率、产品质量等工艺技术指标全面提升;同时,积极克服疫情影响,推进提能增效项目建设进度,加快推进硫化矿开发以及低品位资源利用研究。在中国钨钼板块,公司优化管理体系,三道庄钼钨回收率同比进一步提高,设备运转率持续提升;深入推进智慧矿山和无人矿山建设,依托5G、电动矿卡等先进技术,提升自动化管理和运营水平,进一步节省人力和能源消耗。

5、逐步发挥矿山与贸易板块协同效应,贸易业务表现亮眼

报告期内,公司逐步实现对IXM海外销售业务的整合,搭建海外销售平台,依托IXM完善的全球供应链和客户体系,发挥其全球销售网络及物流仓储体系的优势,加快推进业务融合及资源共享,挖掘新的利润增长点。特别是在新冠疫情对全球物流造成较大冲击的背景下,IXM利用其完善的风险管理体系和稳健的运营作风,通过期现结合的运营模式,有效对抗突发性风险,取得了较好的业绩。报告期内,IXM实现归母净利润3.00亿元人民币。并购完成后,IXM与公司原有矿业板块在企业文化、资源共享和降本增效等方面深入推进融合。

6、创新经营模式,获取低成本长期资金

截止报告日,公司与Triple Flag贵金属公司(Triple Flag Precious Metals Corp)达成中国企业首个金属流协议,获得5.5亿美元的现金预付款。本次交易让公司以极具吸引力的资金成本达成一项长期金属流协议,彰显出公司NPM金银副产品所具有的巨大价值,以及业界对于该矿以往出色的安全表现、稳定的业绩水平及优质的资源潜力的认可。此次交易也体现了公司以价值为导向,不断探索任何可能的体现和创造股东价值的机会。

通过创新的经营模式,进一步增强公司资本实力,降低公司财务融资成本,有利于公司实施积极的资本结构管理策略,为今后的内生式增长、外延式扩张双轮驱动发展战略提供充足的流动性支持。

(二)业务回顾

1、矿山采掘及加工

(1)铜、钴板块

报告期内,TFM铜钴矿实现铜金属产量90,972吨,钴金属产量6,543吨。

(2)钼、钨板块

报告期内,本公司实现钼金属产量7,070吨,钨金属产量4,664吨(不含豫鹭矿业),铁精矿(65%含量)产量7.14万吨。

(3)铌、磷板块

报告期内,巴西实现磷肥(高浓度化肥+低浓度化肥)产量550,183吨,铌金属产量4,980吨。

(4)铜、金板块

报告期内,按80%权益计算,NPM实现铜金属产量13,933吨,黄金产量10,889盎司。

2、矿产贸易

报告期内,IXM实现矿物金属实物贸易量(销售量)124万吨、精炼金属实物贸易量(销售量)114万吨。

(三)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		二零二零年上半年	二零一九年上半年	同比(%)
钼	钼精矿(人民币元/吨度)	1,538	1,742	-11.71
	钼铁(人民币万元/吨)	10.58	11.77	-10.11
钨	黑钨精矿(人民币元/吨度)	1,287.78	1,446.15	-10.95
	APT(人民币万元/吨)	12.86	14.63	-12.10
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		二零二零年上半年	二零一九年上半年	同比(%)
钼	氧化钼(美元/磅钼)	9.05	11.98	-24.46
铜	阴极铜(美元/吨)	5,502	6,164	-10.74
钴	金属钴(美元/磅)	15.67	16.50	-5.03
磷	磷酸一铵(美元/吨)	312	397	-21.41
铅	铅精矿(美元/吨)	1,763	1,960	-10.05
锌	锌精矿(美元/吨)	2,049	2,732	-25.00

备注:氧化钼价格为MW(美国金属周刊)平均价格;铜、铅和锌价格信息为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。

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铜精矿及阴极铜。二零二零年一季度由于新冠疫情的爆发,全球铜市场情绪迅速恶化,加之美元流动性紧张,导致铜价较大幅度的下跌,自三月下旬开始,受益于全球主要经济体的货币政策和财政政策刺激,流动性情况大幅改善,市场信心逐步重建。中国、欧美逐步进入复工复产的阶段,尤其是伴随着中国地方政府专项债的大量发行,基建需求不断超出预期。根据公开披露信息统计,截止六月底,地方政府发行新增专项债金额超过两万亿元人民币,同比增长超过50%,且用于基建项目的比例大幅提升,利好低压电缆等铜需求。根据中国汽车工业协会数据,中国汽车销量也迅速回升,已实现单月同比正增长,利好相关铜消费。同时,海外尤其是拉美地区疫情的持续发酵,导致智利、秘鲁、墨西哥等主要生产国持续减产。根据伍德麦肯兹统计,截止六月底,全球因疫情导致的矿山减产高达近五十万吨,占全球总产量约2.3%。受此影响,国内铜精矿现货加工费下行至五十美元/千吨附近,影响冶炼厂生产积极性。中国废铜进口量由于进口批文的减少,同比也大幅下降。超预期的消费和不断发生的供应干扰相结合,使得全球阴极铜显性库存自三月底以来迅速下行,达到近年来最低水平。伦敦金属交易所铜价自年内低点4,371美元/吨,不断上行至六月底的6,000美元/吨以上。

(2)钴市场

公司为全球第二大钴矿生产商。二零一九年,钴价格受中国新能源“退补”、消费不及预期及高价库存等拖累震荡下行。二零二零年初,受新冠疫情影响物流受限,供应一度紧张,钴价短暂回升,但由于钴市场依然处于去库存阶段,叠加新冠疫情对全球消费的抑制,钴价在短暂回升后继续向下调整。不过,随着嘉能可削减供应并下调产量预期,手抓矿供应也因钴价过低及疫情蔓延而受限,供应全面收缩;随着全球消费电子及动力市场回暖升温,钴市场买兴回归,钴价逐步稳定于14美元/磅(MB标准级钴价报价)并持续回升。

(3)钼市场

本公司主要钼产品为钼铁,主要销售市场为中国境内。二零一九年虽然中国钢铁行业受到供给侧改革及环保督查常态化影响,前三季度中国不锈钢粗钢产量同比增长10.5%至2,248.97万吨,钢铁企业盈利水平依然处于相对高位。钼原料供给端同比增长5.89%低于下游需求端的扩张速度,使得国内钼精矿均价出现2.19%的增幅,国内钼市场呈先扬后抑的市场走势。

二零二零年在疫情的影响下,海内外制造业投资急剧衰退,叠加沙特和俄罗斯两大石油巨头的价格战使得原油价格大幅下跌,导致钼需求明显萎缩,带动钼价不断下行。上半年钼精矿(45%Mo)价格范围在1,300-1,780元/吨度,均价1,538元/吨度,同比下跌约11.7%;钼铁价格范围在人民币9-12.2万元/吨,均价为人民币10.58万元/吨,同比下跌约10.1%。

(4)钨市场

本公司主要钨产品为钨精矿和仲钨酸铵(APT),销售市场为中国境内。近年来钨行业长期处于产能过剩、供大于求及去库存的现状,在需求减弱、库存难去的压力下,钨市场行情持续低位震荡,二零二零年疫情爆发以来,一二季度国内外制造业活动连续停摆,导致下游钨需求骤减,带动钨价格大幅下跌,并跌破成本线,钨生产商经营困难。面对原料成本高和订单少的困境,钨冶炼厂多数选择减产甚至停产。端午节后,国内钨市场平稳,钨精矿价格维持在人民币8万元/吨。

二零二零年上半年,钨精矿平均价为8.37人民币万元/吨,同比下跌10.95%;APT平均价格为人民币12.86万元/吨,同比下滑12.10%。

据英国金属导报(Metal Bulletin)数据显示,二零二零年上半年欧洲市场APT平均价格232.9美元/吨度(汇率7.0043,下同,折国内人民币16.31万元/吨),同比下滑13.72%(去年同期269.94美元/吨度,折18.91万元/吨),今年上半年最低205美元/吨度(折14.36万元/吨),最高245美元/吨度(折17.16万元/吨)。

(5)铌市场

二零二零年上半年,受新冠疫情和市场剧烈波动的双重制压,市场需求出现较大幅度下滑,国内和国际铌铁价格均出现显著的环比和同比下降。根据海关数据,报告期内中国铌铁进口数量约为17,769吨,同比下降33%,环比下降12%。但随着中国疫情得到有效控制,国内需求开始逐步复苏,此外2020年7月底召开的政治局会议为下半年的经济定调,在外部经济和政治形势复杂严峻的情况下,将继续加大宏观政策实施力度,并坚守“内循环”和拉动内需方针,预计政府专项债将持续支撑三、四季度乃至2021年上半年的基建项目,利好铌铁需求。

(6)磷市场

二零二零年上半年,全球主要磷肥生产企业均受到新冠疫情及多国限制活动政策影响,出现不同程度的减产或停产情况,帮助消化前期积压库存,随着需求持续回暖,磷肥价格企稳回升。二季度,国际磷肥市场在印度和巴西国内需求提升、供应偏紧的推动下持续走强。磷酸二铵CFR巴西价格较年初上涨5.7%至337-340美元/吨,预计三季度能继续维持稳定或小幅走高。此外,巴西国内农作物尤其是大豆种植量并没有受到疫情影响,反而生产稳定,出口不断走高,预计2020年和2021年巴西国内产量或会创历史新高,利好磷肥消费。

(7)矿产贸易市场

铜精矿:因中国30万吨冶炼厂停产以及印度Sterlite40万吨冶炼厂无限期关停,铜精矿供应极度短缺的局面得以改善。二零二零年一季度中国因新冠疫情造成经济活动暂停,物流受限导致中国主要冶炼厂因硫酸胀库而被迫减产,从而减少近15万吨金属的原料需求。短期基本面的变化导致加工费从年初的50美元/千吨或5.0美分/磅附近迅速反弹至70美元/千吨或/7.0美分/磅或以上。但随着二季度新冠疫情在全球蔓延影响到智利、秘鲁、非洲等铜矿供应地区,各主要矿山都不同程度出现减产和物流受限,叠加中国作为全球最大的铜矿消费国从3月开始已经逐步恢复正常经济活动,而这又导致供需基本面发生逆转,5月初中国国内现货铜精矿加工费已从高位回落到50美元/千吨或5.0美分/磅附近。

锌及铅精矿:疫情前全球市场锌铅矿供应整体较为过剩,疫情爆发首先影响到了中国国内的矿山供应,导致国内矿山停产、加工费下滑。二零二零年三月海外疫情爆发后,海外矿山受制于疫情和价格压力停产或减产,在此期间冶炼厂出于对原料的稳定需求,订购量远超过往年份,加工费呈现下滑趋势;随着供应端逐步复苏,加工费于近期企稳。

精炼金属:市场在二零二零年上半年经历了剧烈的波动。在疫情爆发初期,市场极度悲观,金属价格深度下探。阴极铜,铜价三月下行至4,300美元/吨上方,接近2016年低点。二季度随着中国率先复产复工,六月末反弹至6,000美元/吨以上;电解铝,海外库存高企,LME出现正向基差结构。中国一改铝金属(型材)净出口的局面,在五六月出现进口盈利窗口期;铅锌镍,一度出现LME正基差扩大至成本全覆盖的持货机会。

特种金属:根据公司统一安排,IXM承接并布局铌、钴业务,逐渐扩大了市场影响,锻炼了销售团队。

3、主要产品市场展望

(1)铜市场

全球铜显性库存已处于近年来的低点。供应端:拉美、非洲等主要供应地区受疫情影响仍然较为严重,导致铜原料供应持续受到干扰。铜精矿现货加工费长期处于50美元/千吨附近,而中国铜冶炼厂与智利安托法加斯塔(Antofagasta)签订的二零二一年上半年度长单加工费也仅订于60.8美元/千吨,预示着原料供应紧张或将持续较长时间。废铜方面,中国将于二零二零年年底禁止固废进口,再生铜新国标虽已实施,但真正落地执行还需要一定的过程,从而抑制中国废铜进口量。消费端:上半年中国地方政府新增专项债已发行超过两万亿元人民币,且用于基建项目的比例大幅提高。根据政府工作报告精神,下半年仍有超过一万亿元人民币专项债额度有待发放,预计将持续通过基建项目支撑国内铜消费。海外尤其是欧洲制造业持续恢复,也对全球铜消费有所支撑。在主要经济体的货币政策和财政政策刺激下,全球宏观情绪明显改善,也对作为全球宏观风向标的“铜博士”有重要支撑。

(2)钴市场

二零二零年,预计全球钴市场在供需双弱的情况下保持平衡,而钴价随着产业链周期补库去库活动震荡浮动。而驱动钴价的核心因素电动车和电子数码消费品的需求拉动离不开稳健的宏观环境和稳定增长的可支配收入。长期而言,全球钴供应集中风险仍在,此外由于钴上游供应链中存在一些争议问题,越来越多的终端客户希望能规范钴的供应来源,实施负责任的采购,这对钴供应的品质和数量都提出了严格要求;此外,虽然疫情爆发对汽车行业影响巨大,但全球清洁能源趋势不改,消费电子及储能需求稳定增长,中长期钴价仍有上行空间。

(3)钼市场

二零二零年,随着新冠疫情的爆发,全球经济开始陷入上世纪大萧条以来最严重的经济衰退,海内外制造业投资急剧收缩,导致全球钼需求明显萎缩,而中国或将是全球唯一一个能出现正增长的国家。考虑到政府刺激经济的决心,铁路、公路及基础设施建设投入将持续加大,尤其是上半年全国各地发行新增专项债超过两万亿元人民币,大批重点项目审批和建设进度加快,利好整体钢铁需求,预计上半年中国粗钢产量同比增速达2%。从供应端来看,海外需求恶化导致大量钼精矿流入国内市场,但是大幅下行的钼铁价格也导致一些冶炼厂进行减停产,上半年国内钼产量同比下滑12%,尽管整体供需过剩约1万吨左右,但考虑到后期基建投资和建设加快,国内市场趋稳后消费端拉动明显,钼市场有望保持稳定。

国际市场钼供给方面,尽管多个大中型矿山钼产量下滑及疫情导致的生产暂停,对冲了一部分疫情造成的需求萎缩,国际钼市仍出现了一定程度的下滑。预计短期内疫情仍将对市场需求产生较大影响,波动也将更加剧烈。

(4)钨市场

二零二零年,伴随着环保监督持续趋严、钨矿资源品位下降、大型钨矿山储量下降、地方小型矿山安全准入门槛逐级提高,矿山整体运营成本一路上行,钨矿开采成本刚性上升,国内钨精矿产量稳中趋降的整体趋势越发明显,这会逐步消耗二零一九年的剩余产能,促使钨初级产品价格健康运行。从国内经济发展趋势来看,国家有望继续推行包括减税在内的经济刺激计划,来应对疫情造成的剧烈冲击,此外仍会大力推进高新技术产业和装备制造业升级,国内钨市场需求有望在上述政策大力支撑下企稳反弹。虽然中国钨资源对出口依赖性较强,但海外疫情后宏观大周期的复苏同样会对出口导向型的钨市场带来提振。

(5)铌市场

虽然在新冠疫情的影响下,国内一季度制造业活动大幅减弱,下游消费也降至冰点,但是随着中国政府采取多种举措来促进经济企稳,如释放大量流动性来增强金融体系和市场信心、加快地方债审核,国内基建和制造业已于二季度出现较快反弹,也从一定程度上带动了铌铁消费。此外,由于铌市场供需相对平衡,铌价主要受钢厂采购及国际钒铁价格波动的影响,而近期国际市场钒铁供应受阻,钒铁价格拉升也对铌铁价格形成一定支撑,国内铌铁价格与去年保持持平,后期有望企稳回升。

(6)磷市场

根据国际肥料协会(IFA)预测,二零二零年全球磷酸盐需求预期将反弹并增加约1.5%,预期美国农作物将回归正常水平,巴西及印度将保持强劲的化肥需求以达到粮食生产目标。加之全球主要化肥生产商已宣布减产,故市场预期于二零二零年期间重新实现平衡。长期看来,基于人口增长、人均食品消费改善以及农业资源限制(水及肥沃土壤)等强劲动力,IFA预测年度平均需求增长约1.2%。

(7)矿产贸易

铜精矿:目前世界主要矿山都已从二季度中、末期陆续恢复产能,同时冶炼厂维持正常运转,但因时效延后性因素,三季度基本面仍处于供应紧张阶段。目前中国复工平稳从而引发需求趋好,进口比价较长时间维持在升水水平,反之促使冶炼厂也有意愿在较低加工费水平持续购买现货原料。三季度预计现货加工费可能平稳运行。四季度供需预计将更加趋于平衡,或促使加工费有上行空间,但仍需密切关注以下动态因素:新冠疫情对于主要铜矿生产国的影响、因疫情恶化导致的潜在劳资纠纷问题和中国对精炼金属的需求强弱以及持续性问题。

锌及铅精矿:预期国内矿山供应企稳,海外矿山供应也逐步恢复,加工费缓步上升。

精炼金属:内强外弱局面预计维持较长时间,铜铝等进口机会持续存在。锌镍供需矛盾不突出有待市场进一步演变。铅则正在经历从低位开始的累库过程,预计三季度末进入消费旺季。

特种金属:IXM将持续巩固和提升特种金属贸易市场份额,加速拓展APT海外市场。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司
2020年8月28日

票代码:603993　　股票简称:洛阳钼业　　编号:2020—031

洛阳栾川钼业集团股份有限公司 第五届董事会第十次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第十次会议通知于2020年8月14日以电子邮件方式发出,会议于2020年8月28日以现场结合通讯会议方式召开。会议应参会董事8名,实际参会董事8名;公司全体监事、首席财务官、董事会秘书及相关人员列席了本次会议。本次会议的召集、召开符合相关法律法规和本公司章程的有关规定,会议决议合法、有效。会议由袁宏林先生主持,经与会董事充分讨论,审议通过了如下议案:

一、审议通过关于公司《2020年半年度报告》的议案。

董事会同意授权董事会秘书根据两地上市规则发布2020年A股半年度报告、A股半年度报告摘要及H股业绩公告、H股中期报告。

该议案的表决结果为:8 票赞成,0 票反对,0 票弃权。

二、审议通过关于修订《公司章程》及其他内部管理制度的议案。

本次《公司章程》及其附件、《洛阳钼业第三方担保管理制度》各条款修订需提交公司股东大会审议批准。

独立董事认为:此次《公司章程》及其他内部管理制度的修改符合《公司法》等相关法律法规的规定及公司实际情况,不存在损害公司及股东利益的情形。我们同意本次《公司章程》及其他内部管理制度修改方案,并同意提交公司股东大会审议。

详见公司于上海证券交易所网站披露的相关公告。

该议案的表决结果为:8 票赞成,0 票反对,0 票弃权。

三、审议通过关于聘任公司总裁、常务副总裁的议案。

为优化公司管理结构,根据提名及管治委员会提名,董事会同意聘任孙瑞文先生担任公司总裁,全面负责公司日常经营和管理工作,任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。孙瑞文先生具备丰富的矿业企业管理经验,对境外资源开发拥有独特的专业见解,担任总裁后,其强大的专业背景将助推公司管理组织升级再上新台阶。董事会诚挚欢迎孙瑞文先生履新。

董事会近日收到李发本先生递交的书面辞任报告,李发本先生辞任公司总经理职务,辞任后,李发本先生仍将继续担任公司执行董事。李发本先生为公司近年跨越式发展与壮大做出了重要贡献,公司籍此机会向李发本先生在担任公司总经理期间为公司做出的贡献表示衷心感谢,并致以诚挚的祝福。根据提名及管治委员会提名,董事会同意公司聘任李发本生为公司常务副总裁,任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。

同时,公司现任高级管理人员中“副总经理”均改为“副总裁”。

董事会同意薪酬委员会确定的孙瑞文先生、李发本先生的薪酬底薪方案。根据年度公司经营业绩、个人工作考评等因素,经公司薪酬委员会综合考评并报经公司董事会审议后,确定并实施年度奖金奖励方案。

独立董事认为:公司聘任高级管理人员相关议案的程序合法规范;公司董事会聘任的高级管理人员符合《公司法》、《证券法》等法律、行政法规及《公司章程》相关规定,具备担任上市公司高级管理人员的任职资格和能力;未发现所聘任的高级管理人员有违反《公司法》有关规定的情况,也不存在其被中国证监会确定为市场禁入者且禁入尚未解除的现象,同意上述聘任高级管理人员的议案。本次确定的董事及高级管理人员薪酬底薪及年度奖金奖励的薪酬方案切合公司实际,符合相关法律法规和公司章程的规定。我们同意上述关于董事及高级管理人员薪酬方案的事项。

该议案的表决结果为:7 票赞成,0 票反对,0 票弃权。

关联董事李发本先生回避表决。

详见公司于上海证券交易所网站披露的相关公告。

四、审议通过关于调整公司投资委员会成员的议案。

根据公司高级管理人员调整情况,董事会同意公司第三届投资委员会组成调整如下:袁宏林先生、孙瑞文先生、李朝春先生、李发本先生、吴一鸣女士和岳远斌先生,由袁宏林先生担任委员会主任。

该议案的表决结果为:8 票赞成,0 票反对,0 票弃权。

五、审议通过关于制定公司《总裁工作细则》的议案。

该议案的表决结果为:8 票赞成,0 票反对,0 票弃权。

六、审议通过关于修订公司《董事会秘书工作制度》的议案。

董事会同意对《董事会秘书工作制度》做出如下修订:

第一条 按照建立现代企业制度的要求,为进一步完善洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“公司”)法人治理结构,明确董事会秘书的权利义务和职责,依照《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称“《上交所上市规则》”)、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》(以下简称“《香港上市规则》”)、《洛阳栾川钼业集团股份有限公司公司章程》(以下简称“《公司章程》”)及其他有关规定,制定本细则。	第一条 按照建立现代企业制度的要求,为进一步提高洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“公司”)治理水平,充分发挥董事会秘书的作用,规范董事会秘书的权利义务和职责,依照《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称“《上交所上市规则》”)、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》(以下简称“《香港上市规则》”)、《上海证券交易所上市公司董事会秘书管理办法》、《洛阳栾川钼业集团股份有限公司公司章程》(以下简称“《公司章程》”)及其他有关规定,制定本制度。
第二条 董事会设董事会秘书。董事会秘书是公司的高级管理人员。董事会秘书对董事会负责,承担法律、法规及《公司章程》所规定的公司高级管理人员的义务,享有相应的工作职权。	第二条 董事会设董事会秘书。董事会秘书为公司的高级管理人员。负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理,办理信息披露事务、投资者关系工作等事宜。董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本制度的有关规定,享有相应的工作职权。 董事会秘书及/或香港联交所授权代表是公司与证券交易所之间的指定联络人。公司设立董事会办公室作为由董事会秘书负责管理的信息披露事务部门。公司仅董事会秘书或证券事务代表可以公司的名义办理信息披露、公司治理、股权管理等其职责范围内的事务。董事会秘书对公司和董事会负责,应忠实、勤勉地履行职责。
第三条 公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件,董事、监事及其他高级管理人员及公司有关人员应当支持、配合董事会秘书的工作。	第三条 公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件,董事会秘书作为公司高级管理人员,为履行职责有权了解公司的财务和经营等情况,参加公司总裁办公会议在内的高级管理人员相关会议,查阅涉及信息披露的所有文件,并要求公司有关部门和人员及时提供相关资料和信息。董事会及其他高级管理人员应当支持董事会秘书的工作。任何机构及个人不得干预董事会秘书的正常履职行为。
第四条 (五)符合《上交所上市规则》、《香港上市规则》对董事会秘书要求的专业资格及其他要求。	第四条 (五)符合《上交所上市规则》、《香港上市规则》对董事会秘书及/或公司秘书要求的专业资格及其他要求。
第五条 (六)上海证券交易所或香港联交所认定不适合担任董事会秘书的其他情形。	第五条 (六)上海证券交易所或香港联交所认定不适合担任董事会秘书及/或公司秘书的其他情形。
第六条 董事会秘书由董事长提名,董事会聘任或解聘。董事会秘书每届任期三年,可以连续聘任。	第六条 董事会秘书由董事长提名,董事会聘任或解聘。董事会秘书每届任期三年,可以连续聘任。香港联交所对于公司秘书的聘用有其他规定的,从其规定。
第八条 公司董事会聘任董事会秘书、证券事务代表后应当及时公告并向上海证券交易所提交以下文件: (一)董事会秘书、证券事务代表聘任书或者相关董事会决议; (二)董事会秘书、证券事务代表的通讯方式,包括办公电话、住宅电话、移动电话、传真、通信地址及专用电子邮件信箱地址等; (三)公司法定代表人的通讯方式,包括办公电话、移动电话、传真、通信地址及专用电子信箱地址等。 上述通讯方式发生变更时,公司应当及时向上海证券交易所提交变更后的资料。	第八条 公司董事会拟聘任董事会秘书,应当提前五个交易日向上海证券交易所备案,并报送以下文件: (一)董事会推荐书,包括被推荐人(候选人)符合本办法规定的董事会秘书任职资格的说明、现任职务和工作履历; (二)候选人的学历证明、董事会秘书资格证书等。 证券交易所自收到报送的材料之日起五个交易日后,未对董事会秘书候选人任职资格提出异议的,公司可以召开董事会会议,聘任董事会秘书。 对于证券交易所提出异议的董事会秘书候选人,董事会不得聘任其为董事会秘书。
第十条 董事会秘书有以下情形之一的,公司董事会应当自事实发生之日起一个月内终止对其的聘任: (一)连续三年未参加董事会秘书后续培训; (二)连续三个月以上不能履行职责; (三)在履行职责时出现重大错误或疏漏,给投资者造成重大损失; (四)违反国家法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、《上交所上市规则》、《香港上市规则》和《公司章程》等的规定,给投资者造成重大损失; (五)出现本细则第五条规定的情形之一。	第十条 董事