

西藏珠峰工业股份有限公司 2015 年年度报告摘要（更正稿）

一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 1.3 公司独立董事戴塔根先生因事未能出席第六届董事会第十二次会议，委托独立董事陈振婷女士代为行使表决权，公司其他董事均出席了本次董事会会议。
- 1.4 众华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 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	西藏珠峰	600338	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡晗东	沈浩麟
电话	021-66284908	021-66284908
传真	021-66284923	021-66284923
电子信箱	huhd@zhufenggufen.com	shenhl@zhufenggufen.com

1.6 2016年4月13日，公司经第六届董事会第十二次会议审议通过了《公司2015年度利润分配预案》：经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，母公司报表中公司2015年度实现归属于母公司股东的净利润为亏损205,056,273.72元，截止2015年12月31日，合并报表未分配利润300,750,021.98元，母公司报表未分配利润-337,035,133.72元。根据《企业会计准则》、《公司法》及《公司章程》的相关规定，母公司本年度实现净利润全部用于抵补以前年度亏损，董事会拟定，2015年度不计提公积金，不向股东分配利润，也不进行资本公积金转增股本。本分配预案须经公司2015年度股东大会批准。2016年4月13日，公司经第六届董事会第十二次会议审议通过了《公司2015年度利润分配预案》：经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2015年12月31日，合并报表未分配利润300,750,021.98元，母公司报表未分配利润-337,035,133.72元，母公司报表中公司2015年度实现归属于母公司股东的净利润为亏损205,056,273.72元。根据《企业会计准则》、《公司法》及《公司章程》的相关规定，董事会提议，2015年度不计提盈余公积金，不向股东分配股利，也不进行资本公积金转增股本。本分配预案须经公司2015年度股东大会批准。

二 报告期主要业务或产品简介

2015年8月，公司完成重大资产重组，10月启动重大资产出售，主营业务发生重大转变，由锌、铜冶炼及其产品的深加工、综合利用及销售；共、伴生金属及其副产品的开发、冶炼、加工及销售等为主，转变为矿产资源的勘查、开采、选矿、冶炼及其产品的深加工、综合利用及销售和贸易等。报告期内，公司主要的经营性资产是位于塔吉克斯坦共和国的全资子公司——塔中矿业有限公司。塔中矿业是一座大型有色金属矿山企业，拥有150万吨的年采选产能（本年报披露时已具备250万吨的年设计产能），2015年实现税后利润3.97亿元。公司所属的有色金属行业具有较强的周期性，在大宗商品供需关系没有实质性反转，美元升值、加息预期持续等因素的影响下，虽然在行业内具有一定的规模和成本优势，但盈利能力提升还是受到一定的抑制。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年		本年比上年	2013年
		调整后	调整前		

				增减 (%)	
总资产	1,207,328,800.01	1,320,296,196.31	499,308,615.35	-8.56	534,025,935.28
营业收入	1,491,448,793.48	2,438,712,725.08	1,541,603,285.77	-38.84	1,569,074,164.67
归属于上市公司股东的净利润	160,038,790.56	267,235,317.79	8,549,001.30	-40.11	20,883,746.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-47,228,951.20	-67,392,470.74	-67,405,453.96	29.92	-66,631,772.50
归属于上市公司股东的净资产	666,374,527.55	728,765,121.56	37,763,936.99	-8.56	27,212,537.42
经营活动产生的现金流量净额	196,478,744.14	357,753,030.06	54,240,578.55	-45.08	2,945,813.81
期末总股本	653,007,263.00	158,333,333.00	158,333,333.000	412.43	158,333,333.00
基本每股收益 (元/股)	0.2451	0.4092	0.0540	-40.10	0.1319
稀释每股收益 (元/股)	0.2451	0.4092	0.0540	-40.10	0.1319
加权平均净资产收益率(%)	22.62	45.24	26.31	减少 22.62 个百分点	137.33

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	327,881,368.47	234,020,804.55	786,487,860.90	143,058,759.56
归属于上市公司股东的净利润	-14,948,845.78	-14,728,370.73	254,826,242.90	-65,110,235.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-16,198,314.48	-13,458,285.63	254,991,772.83	-272,783,093.82
经营活动产生的现金流量净额	-157,242,928.05	-15,232,869.64	70,071,671.39	268,417,131.16

五 股本及股东情况

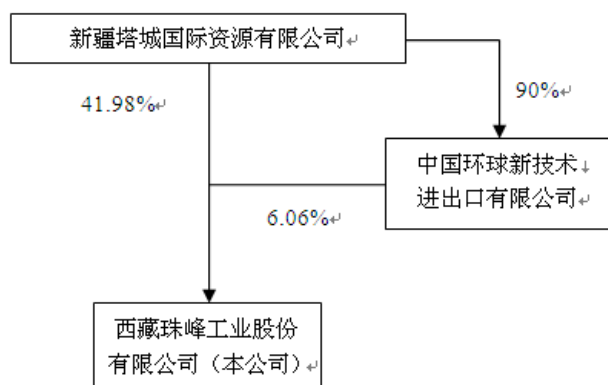
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

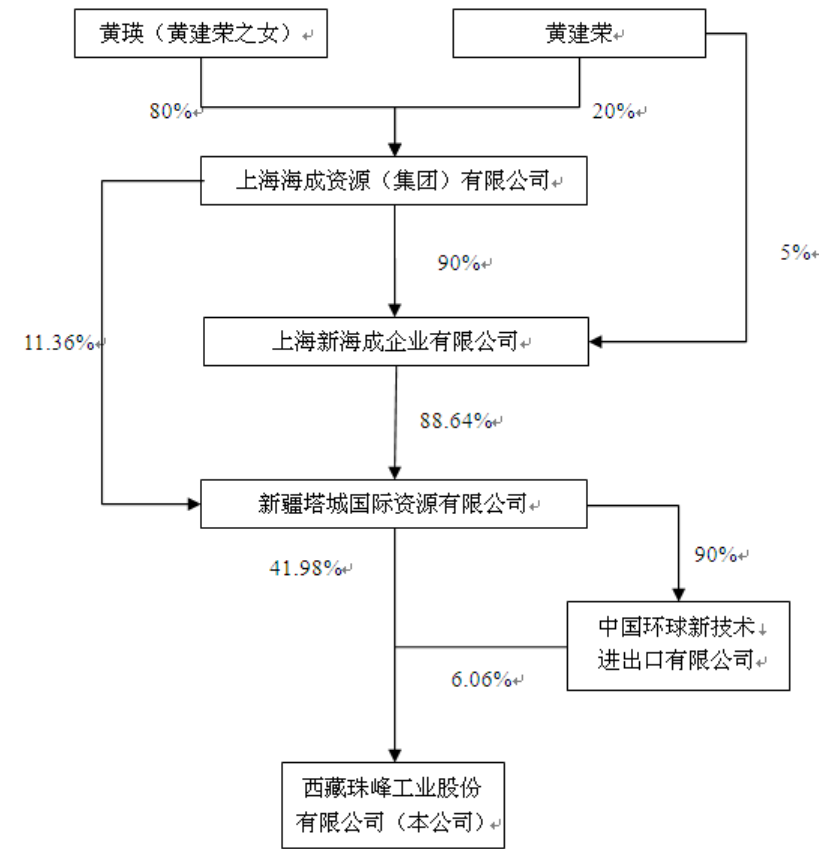
截止报告期末普通股股东总数（户）					30,826		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					23,670		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
新疆塔城国际资源有限公司	227,550,008	271,650,508	41.60	227,550,008	质押	120,300,000	境内 非国 有法 人
东方国际集团上海市对外贸易有限公司	227,550,008	227,550,008	34.85	227,550,008	未知		国有 法人
中国环球新技术进出口有限公司	39,573,914	39,573,914	6.06	39,573,914	未知		境内 非国 有法 人
全国社保基金一一四组合	6,312,688	6,312,688	0.97		未知		其他
海通证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	2,513,000	2,513,000	0.38		未知		其他
西藏自治区国有资产经营公司	0	1,500,000	0.23		未知		国有 法人
中国农业银行-富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金	1,175,507	1,175,507	0.18		未知		其他
中国证券金融股份有限公司	1,054,200	1,054,200	0.16		未知		国有 法人
潘明欣	1,033,100	1,033,100	0.16		未知		境内

							自然人
中国证券金融股份有限公司转融通担保证券账户	878,951	878,951	0.13		未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知前十名流通股股东之间是否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。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年，公司生产锌锭25,194吨，精钢5584千克；生产铅精矿铅量39,232吨，锌精矿锌量52,790吨，铜精矿铜量1788吨。2015年，公司销售锌锭26,248吨，精钢5745千克；铅精矿铅量39,232吨，锌精矿锌量52,790吨，铜精矿铜量1788吨。公司销售额149,144.88万元，利润20,026.57万元。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	1,491,448,793.48	2,438,712,725.08	-38.84
营业成本	952,880,285.39	1,907,935,971.98	-50.06

销售费用	95,065,201.34	103,348,372.98	-8.01
管理费用	129,433,425.66	114,307,014.77	13.23
财务费用	-21,427,014.73	3,461,227.22	-719.06
经营活动产生的现金流量净额	196,478,744.14	357,753,030.06	-45.08
投资活动产生的现金流量净额	-206,826,690.68	-164,790,372.70	-25.51
筹资活动产生的现金流量净额	-6,193,145.70	-93,246,782.82	93.36

1. 收入和成本分析

1. 营业收入较上年同期下降的主要原因是本期贸易业务规模较上年下降；
2. 营业成本较上年同期下降的主要原因是本期贸易规模的下降以及采选成本的有效控制；
3. 销售费用较上年同期下降的主要原因是本期矿产品运输单价有所下降以及冶炼产品本期产销量少，运输费用下降；
4. 管理费用较上年同期增长的主要原因是本期发生重大资产重组支付的中介机构服务费用；
5. 财务费用较上年同期下降的主要原因是塔中矿业所在国家的货币索莫尼兑人民币以及人民币兑美元发生贬值，因货币贬值实现较大汇兑收益；
6. 经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降的主要原因是应收款项有所增加，而预收款项则大幅减少；
7. 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增长的主要原因是本期矿山井巷工程和选矿扩建工程投入较上期增长；
8. 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降的主要原因是上年同期偿还到期的债务较多。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
冶炼	368,331,911.36	418,228,597.74	-13.55	-31.58	-21.45	减少 14.64 个百分点
贸易	615,388,357.75	616,058,529.81	-0.11	-64.69	-64.68	减少 0.03 个百分点
采矿	858,615,378.20	278,673,967.75	67.54	-4.54	-27.56	增加 10.31 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	毛利率比上年增减 (%)

				(%)	年增 减(%)	
铅精粉	428,817,475.87	122,827,901.71	71.36	-10.27	-25.77	增加 5.98 个百分点
锌锭	343,197,592.51	361,948,698.31	-5.46	-24.66	-18.75	减少 7.67 个百分点
锌精粉	357,982,039.29	148,410,087.27	58.54	1.46	-23.09	增加 13.23 个百分点
铜精粉	71,815,863.04	7,435,978.77	89.65	4.52	-71.69	增加 27.88 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
国内	983,720,269.11	1,034,287,127.55	-5.14	-56.88	-54.57	减少 5.33 个百分点
国外	858,615,378.20	278,673,967.75	67.54	-4.54	-27.56	增加 10.31 个百分点

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上 年增减(%)	销售量比上 年增减(%)	库存量比上 年增减(%)
锌精矿含锌	52,790 吨	52,790 吨		19.79	19.79	
铅精矿含铅	39,232 吨	39,232 吨		18.81	18.81	
铜精矿含铜	1,788 吨	1,788 吨		51.27	51.27	
精矿含银	54.69 吨	54.69 吨		3.93	3.93	
锌锭	25,194 吨	26,248 吨	235 吨	-25.68	-22.31	-81.77
精铟	5,584 公斤	5,745 公斤		-47.05	-44.69	

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占 总成本 比例(%)	上年同期金额	上年同 期占总 成本比 例(%)	本期金 额较上 年同期 变动比 例(%)	情况 说明
冶炼		418,228,597.74	31.85	532,438,260.80	20.01	-21.45	
贸易		616,058,529.81	46.92	1,744,250,900.85	65.54	-64.68	
采矿		278,673,967.75	21.22	384,707,628.84	14.46	-27.56	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占 总成本	上年同期金额	上年同 期占总	本期金 额较上	情况 说明

			比例(%)		成本比例(%)	年同期变动比例(%)	
铅精粉		122,827,901.71	9.36	165,479,662.43	6.22	-25.77	
锌锭		361,948,698.31	27.57	445,475,538.93	16.74	-18.75	
锌精粉		148,410,087.27	11.30	192,960,584.35	7.25	-23.09	
铜精粉		7,435,978.77	0.57	26,267,382.06	0.99	-71.69	

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	106,972,656.08	8.86	166,369,935.99	12.60	-35.70
预付款项	11,446,975.11	0.95	35,096,014.89	2.66	-67.38
其他应收款	10,099,560.03	0.84	119,515,626.35	9.05	-91.55
存货	79,791,132.62	6.61	143,907,958.73	10.90	-44.55
其他流动资产	10,464,733.27	0.87	3,280,797.84	0.25	218.97
在建工程	96,179,864.58	7.97	24,875,838.94	1.88	286.64
无形资产	2,562,644.00	0.21	31,817,814.57	2.41	-91.95
长期待摊费用	7,938,022.80	0.66	11,511,071.29	0.87	-31.04
其他非流动资产	96,585,776.53	8.00	33,517,878.11	2.54	188.16
应付票据			63,325,000.00	4.80	-100.00
少数股东权益	3,995,873.82	0.33	23,972,261.12	1.82	-83.33

9. 货币资金减少原因主要是本期公司子公司塔中矿业资本开支投入较大；

10. 预付款项减少原因主要是本期公司冶炼业务停产待处置，不再以预付款形式采购原料；

11. 其他应收款减少的原因主要是上年转让联营公司的股权款在本期收回；

12. 存货减少的主要原因是本期公司将拟处置的冶炼厂停产并逐步处置库存；

13. 其他流动资产增加主要原因是待抵扣进项税额增加；

14. 在建工程增加的主要原因是公司子公司塔中矿业在本期新建了 100 万吨/年的选矿厂，以及开

始了矿山的扩建工程；

15. 无形资产减少的主要原因是公司本期将拟处置的冶炼厂非流动资产转入其他非流动资产列示；
16. 长期待摊费用的减少主要是摊销所致；
17. 其他非流动资产增加主要是公司将拟处置的冶炼业务长期资产转入所致；
18. 应付票据减少主要是本期公司未再发生票据融资业务；
19. 少数股东权益减少主要是公司控股子公司西部铝业亏损大幅增加。

(四) 行业经营性信息分析

1. 全球铅市场

全球供需：铅精矿产量下滑，精铅供应紧平衡；

国内供需：原料供应偏紧，产量小幅回升，消费量维持低位。

铅精矿产能增长放缓。2016 年全球除中国以外的地区减少产能 15.9 万吨。预计 2017 全球铅精矿产能将有所恢复，预计净增 2.5 万吨左右。

铅精矿产量小幅下滑。根据国际铅锌研究小组（ILZSG）最新公布的 2015 全球铅精矿产量为 469.2 万吨，同比减少 6.5%。

铅精矿供需格局转变。2015 年全球铅精矿产量为 469.2 万吨，同期铅精矿需求量为 480.4 万吨，供给缺口为 11.2 万吨，这扭转了之前铅精矿供应持续过剩的格局。预计 2016 年，受几个大矿的闭坑以及中国、韩国、比利时原生铅冶炼产能继续扩张影响，全球铅精矿市场仍将处于持续短缺状态，且缺口呈现扩大的趋势达到 20 万吨。

精铅市场弱平衡。2015 年受中国和美国精铅需求下滑影响，全球精铅需求由 2014 年的供应短缺转为过剩，根据国际铅锌研究小组（ILZSG）的统计数据并经安泰科修正，2015 年全球精铅供应过剩量为 8.2 万吨。进入 2016 年，全球经济仍低位运行，美国、欧洲等主要经济体经济无明显起色。中国经济虽有企稳迹象，但短期内难有实质性转变，这将导致精铅需求仍不乐观。但同时生产企业亦不会继续大幅扩张产能，生产也将更多的是以销定产。因此，安泰科预计 2016 年全球精铅供应过剩约为 3 万吨，较 2015 年有所收窄。其中，预计 2016 年 1 季度供应过剩 1.9 万吨。

2016 年中国基本面仍将支撑铅价，而且国外的基本面也会好于 2015 年。铅的基本面仍可能是 2016 年表现最好的。2016 年国内外铅价大概率仍旧是内强外弱的格局。预计 2016 年沪铅主力合约的主要波动区间在 11500-14500 元/吨，均价在 12800 元/吨左右，走势或前低后高，现货市场价格在 13000 元/吨左右，LME 三月期铅的主要波动区间在 1500-2100 美元/吨之间，均价在 1750

美元/吨。

2. 全球锌市场

精矿供应下降。2015 年全球锌精矿供应下降，全球进入消化库存阶段，2016 年国外矿山供应继续减少，锌精矿供应偏紧逐渐显现，市场加工费呈下降趋势。

2015 年全球锌精矿产量出现下降，主要是受中国锌精矿下降拖累，2016 年全球锌精矿产量依然会呈下降趋势，但是今年锌精矿下降原因在国外。据国际铅锌研究小组统计数据显示，2016 年 1 月份全球锌精矿产量为 103.4 万吨，同比下降 5.9%；预计 2016 年锌精矿供应量 1240 万吨，锌精矿需求量 1336.8 万吨，锌精矿供求缺口 96.8 万吨。

锌金属市场基本供需平衡。据不完全统计，2015 年中国以外的产能增加量为 9 万吨左右，减少的产能为 16.5 万吨，因而 2015 年减少的产能在 7 万吨左右，但 2015 年有效产能的利用已经非常充分，2016 年全球新增产能更少，因此后续更多的增量也难以出现。从增长趋势来看，现有产能利用率已经很高，再者全球精锌产量基数已经日益庞大，预计今明两年增幅较为有限。精锌需求方面，2015 年全球精锌消费量出现了负增长，2016 年初精锌需求依然没有明显改善，但是今年美国和新兴国家锌消费会有一定复苏，中国基本维持为增长，预计 2016 年全球精锌消费量维持微增。据国际铅锌研究小组统计数据显示，预计 2016 年锌产量 1365 万吨，锌消费量 1370 万吨，供求缺口 5 万吨。

总体而言，锌因为供应端短缺，是基本金属中基本面最好的金属，但是因为锌需求放缓，又限制了锌价反弹的高度。总之，锌价存改善希望和上涨空间。

公司通过重大资产重组，已经由铅锌冶炼、贸易型企业发展为矿山综合开发资源类企业。目前公司主要产品为铅精矿、锌精矿及铜精矿。2015 年，公司生产精矿铜铅锌金属量 9.4 万吨，矿山盈利 3.9 亿元。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 2015 年 8 月 4 日，公司收到中国证监会《关于核准西藏珠峰工业股份有限公司向新疆塔城国际资源有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2015]1852 号）；2015 年 8 月 18 日，公司发布《西藏珠峰关于公司发行股份购买资产暨关联交易之重大资产重组事项之标的资产过户完成的公告》（详见临 2015-34 号公告及相关附件）；2015 年 8 月 27 日，公司发布《西藏珠峰关于公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》（详见临 2015-38 号公告及相关附件）。由此，公司持有塔中矿业有限公司 100%股权。

(2) 2015 年 10 月，公司第六届董事会第八次会议审议通过了公司向上海捷财金融信息服务

有限公司增资人民币 3000 万元的议案，增资完成后占该司 25%股权。

(3) 2015 年 12 月，公司第六届董事会第十次会议审议通过了全资子公司塔中矿业与湖南红宇耐磨新材料股份有限公司和湖南红宇鸣楚资本投资有限公司在塔吉克斯坦共和国合资共同设立中塔红宇新材料科技有限公司，该公司注册资本为 800 万美元，其中塔中矿业拟出资 392 万美元，占该新设立公司 49%股权。

(1) 重大的股权投资

报告期内，公司以发行股份的方式向塔城国际、东方外贸、中环技购买其合计持有的塔中矿业 100%股权，标的资产的交易作价以中联评估出具的资产评估报告中所确定的评估价值为基础，经双方协商，最终确定交易价格为 31.51 亿元，以 6.37 元作为每股发行价格，共计向以上三方发行 4.95 亿股。

塔中矿业 2015 年度承诺的业绩为 39,028.15 万元。经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，塔中矿业 2015 年度实际实现的净利润为 39,674.97 万元，超额完成业绩承诺。

(六) 重大资产和股权出售

2015 年 11 月，经公司第六届董事会第九次会议、第六届监事会第六次会议审议通过并提请公司 2015 年度第三次临时股东大会审议通过：公司拟向湖南智昊投资有限公司（以下简称“湖南智昊”）通过协议转让全资子公司珠峰锌业 100%股权和控股子公司西部铟业 56.1%股权。本次交易价格以具有证券相关业务资格的众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告中的净资产额为准。本次交易对方湖南智昊拟以现金方式向公司支付本次交易的对价。经交易双方协商，交易价格确定为 6890.04 万元。

(七) 主要控股参股公司分析

本公司的主要子公司情况

单位：万元

子公司名称	主要业务	注册资本	持股比例	资产总额	净资产	营业收入	净利润
塔中矿业	矿山采选	3000 万美元	100.00%	110,155	92,325	85,862	39,675
珠峰锌业	锌冶炼	5000	100.00%	8,813	-4,965	36,244	-13,417
珠峰国贸	有色贸易	1000	100.00%	4,958	1,017	51,656	-851
西部铟业	铟回收	1000	56.10%	3,761	910	2,573	-4,655

1. 报告期内，经中国证监会批准，公司本期实施了重大资产重组，公司以增发股份 4.95 亿股作为对价，获得塔中矿业 100% 股权，由此，塔中矿业成为公司最重要子公司。塔中矿业位于塔吉克斯坦境内，从事矿山的采选业务。2015 年度完成矿石处理量 151 万吨，年实现营业收入 8.6 亿元，年实现净利润近 4 亿元。

2. 珠峰锌业从事锌冶炼业务，年产能 4 万吨，2015 年实际生产 2.5 万吨。西部铝业从事精矿中的钢回收业务，2015 年实际生产 5.6 吨钢。因公司拟将该两公司的股权进行处置，自 10 月份开始，两公司即进入停产状态。2015 年度，该两公司产生较大亏损，其中珠峰锌业亏损 1.34 亿元，西部铝业亏损 0.47 亿元。除正常冶炼加工亏损外，两公司根据股权出让价格计提了约 0.8 亿元的资产减值损失。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

不适用

7.2 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

7.3 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。

子公司名称
塔中矿业有限公司
青海珠峰锌业有限公司
珠峰国际贸易（上海）有限公司
青海西部铝业有限责任公司

本年度公司完成对塔中矿业有限公司的 100% 股权收购，具体情况详见“附注 6. 合并范围的变更”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用