

---

**江西铜业股份有限公司**  
**600362**

**2011 年半年度报告**

# 目录

一、重要提示.....	1
二、公司基本情况.....	2
三、股本变动及股东情况.....	4
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、董事会报告.....	7
六、重要事项.....	17
七、财务会计报告.....	22
八、备查文件目录.....	156

**一、重要提示**

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
甘成久	董事	因公出差	李贻煌

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	李贻煌
主管会计工作负责人姓名	甘成久
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	姜烈辉

公司负责人李贻煌、主管会计工作负责人甘成久及会计机构负责人（会计主管人员）姜烈辉声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 二、公司基本情况

### (一) 公司信息

公司的法定中文名称	江西铜业股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	江西铜业
公司的法定英文名称	Jiangxi Copper Company Limited
公司的法定英文名称缩写	JCCL
公司法定代表人	李贻煌

### (二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	潘其方	潘长福
联系地址	中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号	中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号
电话	0701-3777736	0701-3777733
传真	0701-3777013	0701-3777013
电子信箱	jccl@jxcc.com	jccl@jxcc.com

### (三) 基本情况简介

注册地址	中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号
注册地址的邮政编码	335424
办公地址	中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号
办公地址的邮政编码	335424
公司国际互联网网址	www.jxcc.com
电子信箱	jccl@jxcc.com

### (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com;http://hkex.com.hk
公司半年度报告备置地点	中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道 15 号

### (五) 公司股票简况

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	上海证券交易所	江西铜业	600362	
H	香港联合交易所	江西铜业股份	0358	

### (六) 主要财务数据和指标

#### 1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年 度期末增减(%)
总资产	66,516,855,606	54,844,773,643	21.28
归属于母公司股东的股东权益	37,774,948,689	34,123,226,049	10.70
归属于母公司股东的每股净资产 (元/股)	10.91	9.85	10.76

	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	5,062,701,495	2,818,999,220	79.59
利润总额	5,076,433,918	2,884,298,996	76.00
归属于母公司股东的净利润	4,228,577,337	2,124,210,330	99.07
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,780,273,399	1,974,619,223	91.44
基本每股收益(元)	1.22	0.70	74.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	1.09	0.65	67.69
稀释每股收益(元)	1.22	0.65	87.69
加权平均净资产收益率(%)	11.69	8.87	上升了 2.82 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	3,952,253,325	434,758,997	809.07
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.14	0.14	714.29

## 2、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-103,125
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	9,466,687
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	559,960,371
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,368,861
所得税影响额	-116,202,125
少数股东权益影响额（税后）	-9,186,731
合计	448,303,938

## 3、境内外会计准则差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位：元 币种：人民币

	归属于母公司股东的净利润		归属于母公司股东的权益	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	4,228,577,337	2,124,210,330	37,774,948,689	34,123,226,049
按国际会计准则调整的项目及金额：				
本年按中国会计准则计提的而未使用安全生产费用	84,638,870	75,003,156	-	-
按国际会计准则	4,313,216,207	2,199,213,486	37,774,948,689	34,123,226,049

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

#### (二) 股东和实际控制人情况

##### 1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				214,477 户，其中：A 股股东 213,426 户，H 股股东 1,051 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江西铜业集团公司	国有法人	38.77	1,342,479,893	0	0	无
香港中央结算代理人有限公司	未知	37.75	1,307,119,613	-4,357,000	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	未知	0.39	13,463,690	-7,871,864	0	未知
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	未知	0.35	12,099,757	1,100,000	0	未知
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	未知	0.29	10,000,000	10,000,000	0	未知
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	未知	0.24	8,162,781	0	0	未知
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	未知	0.22	7,509,283	7,509,283	0	未知
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.21	7,411,828	930,099	0	未知
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	未知	0.15	5,185,232	2,095,310	0	未知
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	未知	0.14	4,935,774	-5,190,156	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
江西铜业集团公司	1,342,479,893		人民币普通股		1,282,074,893	
香港中央结算代理人有限公司	1,307,119,613		境外上市外资股		60,405,000	
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	13,463,690		人民币普通股			
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券	12,099,757		人民币普通股			

投资基金		
DA ROSA JOSE AUGUSTO MARIA	10,000,000	境外上市外资股
交通银行—易方达 50 指数证券投资基金	8,162,781	人民币普通股
中国建设银行—银华—道琼斯 88 精选证券投资基金	7,509,283	人民币普通股
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	7,411,828	人民币普通股
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	5,185,232	人民币普通股
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	4,935,774	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 本公司控股股东江铜集团与前十名中的其他股东之间不存在关联关系，亦非行动一致人。本公司未知前十名中的任何其他股东之间是否存在上述关系。</p> <p>(2) 中央结算以代理人身份代表多个客户持有本公司股份。中央结算是中央结算及交收系统成员，为客户进行登记及托管业务。</p>	

江铜集团于报告期末持有本公司 H 股股份 60,405,000 股，该等股份亦在中央结算登记。本公司披露时特将江铜集团所持 H 股股份从中央结算所代理的股份中单独列出。若将江铜集团所持 H 股股份包含在内，中央结算实际所代理股份数为 1,367,524,613 股，占本公司已发行股本约 39.49%。

## 2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

#### **四、董事、监事和高级管理人员情况**

##### **(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动**

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

##### **(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况**

二零一一年三月二十九日，本公司召开的第五届第十次董事会聘任吴育能先生为本公司副总经理。



## 五、 董事会报告

### （一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，本集团围绕发展战略，继续深化改革，强化内部管理，加强监控，防范风险，克服了限电和水灾等不利因素影响，主要产品产量均完成了预定计划，经营业绩为历史同期最佳。

#### 1、行业状况

上半年，美国二次量化宽松货币政策、美元持续贬值等因素继续推高铜价，但欧美债务危机、地缘政治危机、全球经济恢复乏力、中国持续宏观货币政策紧缩等因素又抑制了铜价的进一步上扬。全球大宗商品总体上走出冲高回落走势，但呈高位盘整运行态势。

报告期内，伦敦金属交易所（LME）3个月期铜月均收盘价为9,408美元/吨，比上年同期上涨2,249美元/吨（或31.41%）；上海期货交易所3个月期铜加权平均价（含税）为人民币70,125元/吨，比上年同期上涨12,418元人民币/吨（或21.52%）。

同期，联产品黄金、白银价格屡创新高；联产品硫酸、硫精矿及稀贵金属价格比上年同期也有大幅增长。

铜冶炼加工费仍处于历史底部区域，但与上年同期相比，也有所回升。

商品价格的高企总体上有利于本集团运营，但给本集团下游加工企业融资、销售和风险控制等方面带来了更严峻挑战。

#### 2、经营回顾

报告期内，本集团经营业绩大幅上升，根据未经审计的按中国会计准则编制的合并财务报表：本集团的营业收入为人民币5,931,843万元，比上年同期增加人民币2,174,794万元（或57.89%）；营业利润为人民币506,270万元，比上年同期增加人民币224,370万元（或79.59%）；归属于本公司股东的净利润为人民币422,858万元，比上年同期增加人民币210,437万元（或99.07%）；基本每股收益为人民币1.22元，比上年同期增加人民币0.52元（或74.29%）。

报告期内，本集团产品产量完成计划，生产：阴极铜48.5万吨（含代加工阴极铜），同比增长7.30%（上年同期为45.2万吨）；黄金12,840公斤，同比增长23.30%（上年同期为10,414公斤）；白银298吨，同比上升25.74%（上年同期为237吨）；铜杆线20.5万吨，同比上升3.02%（上年同期为19.9万吨）；硫酸120万吨，同比下降1.64%（上年同期为122万吨）；硫精矿83万吨，同比上升9.21%（上年同期为76万吨）；铜精矿含铜9.6万吨，同比增长14.29%（上年同期为8.4万吨）；钼精矿折合量（45%）2,367吨，同比增长4.78%（上年同期为2,259吨）；铜杆线外的其他铜加工产品3.3万吨，同比增加6.45%（上年同期为3.1万吨）。

### （二）主营业务及其经营状况

#### 1、主营业务分行业、产品情况表

单位:千元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
阴极铜	34,946,581	32,772,370	6.22	75.14	76.78	减少 0.87 个百分点
铜杆线	13,136,119	12,035,649	8.38	23.08	22.17	增加 0.69 个百分点
铜加工产品	2,162,818	2,072,726	4.17	34.11	35.68	减少 1.11 个百分点
贵金属(黄金/白银)	6,279,931	4,753,781	24.30	78.81	75.68	增加 1.34 个百分点
化工产品	1,209,896	554,308	54.19	43.05	-0.48	增加 20.05 个百分点
稀散金属	404,438	302,892	25.11	32.27	104.27	减少 26.39 个百分点
其他有色金属	798,316	784,073	1.78	158.96	157.34	增加 0.62 个百分点
其它产品	263,700	89,526	66.05	-11.13	-53.47	增加 30.90 个百分点
合计	59,201,799	53,365,325	9.86	57.84	57.76	增加 0.05 个百分点
其他业务	116,632	51,991	55.42	83.38	79.61	增加 0.94 个百分点
总计	59,318,431	53,417,316	9.95	57.89	57.78	增加 0.06 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额人民币 63,645 万元。

#### 1) 阴极铜

报告期内，阴极铜营业收入比上年同期增加人民币 1,499,361 万元（或增加 75.14%）主要是阴极铜销售价格及数量比上年同期上升；由于外购原材料价格上升及销售数量增加，阴极铜营业成本比上年同期增加人民币 1,423,368 万元（或增长 76.18%）；阴极铜上半年营业利润比上年同期增加人民币 75,993 万元（或增长 53.73%），营业利润率由上年同期的 7.09% 下降至本期的 6.22%。

#### 2) 铜杆线

报告期内，铜杆线营业收入比上年同期增加人民币 246,356 万元（或增长 23.08%）主要是铜杆线销售价格比上年同期上升；铜杆线营业成本比上年同期增加人民币 218,398 万元（或增长 22.17%），主要由于外购原料价格上升；铜杆线营业利润比上年同期增加了人民币 27,958 万元（或增长 34.06%），营业利润率由上年同期的 7.69% 上升至本期的 8.38%。

3) 除铜杆线外其他铜加工产品报告期内，随着本集团加工产能的提高以及铜加工产品销售价格的上升，本期除铜杆线外其他铜加工产品营业收入比上年同期增加人民币 55,005 万元（或增长 34.11%）；由于外购原料数量及价格上升，营业成本比上年同期增加人民币 54,504 万元（或增长 35.68%）；营业利润比上年同期增加了人民币 502 万元（或增长 5.90%），营业利润率由上年同期的 5.28% 下降至本期的 4.17%。

4) 贵金属(黄金及白银)报告期内,销售量及销售价格上涨使得贵金属营业收入比上年同期增长人民币 276,785 万元(或增长 78.81%);外购贵金属原料价格上升以及销售量上涨导致贵金属营业成本比上年同期增加人民币 204,791 万元(或增长 75.68%);贵金属营业利润比上年同期增加人民币 71,994 万元(或增长 89.30%),营业利润率由上年同期的 22.96% 上升到本期的 24.30%。

5) 化工产品(硫酸及硫精矿等)报告期内,主要由于销售价格上升使得化工产品营业收入比上年同期增加人民币 36,413 万元(或增长 43.05%);化工产品营业成本减少人民币 269 万元(或下降 0.48%);化工产品营业利润比上年同期上升人民币 36,682 万元(或增长 127.03%),营业利润率由上年的 34.14% 上升至 54.19%。

6) 稀散金属报告期内,稀散金属价格上涨导致稀散金属营业收入比上年同期增加人民币 9,868 万元(或增长 32.27%);稀散金属营业成本增加人民币 15,461 万元(或增长 104.27%);稀散金属营业利润比上年同期减少人民币 5,593 万元(或下降 35.52%),营业利润率由上年同期的 51.50% 下降到本期的 25.11%。

7) 其他有色金属报告期内,有色金属销售数量及价格上涨导致其他有色金属营业收入比同期增加人民币 49,004 万元(或增长 158.96%);其他有色金属营业成本增加人民币 47,938 万元(或增长 157.34%);其他有色金属营业利润比上年同期增加人民币 1,066 万元(或增长 296.91%),营业利润率由上年同期的 1.16% 上升至本期的 1.78%。

8) 其他产品报告期内,其他产品营业收入比上年同期减少人民币 3,301 万元(或下降 11.13%);营业成本减少人民币 10,289 万元(或下降 53.47%);营业利润比上年同期增加人民币 6,988 万元(或增长 67.00%),营业利润率由上年同期的 35.15% 上升到本期的 66.05%。

## 2、主营业务分地区情况

单位:千元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国大陆	54,176,945	55.48
中国香港	4,216,450	99.72
其他	808,404	232.11
合计	59,201,799	59.15

## (三)投资情况

### 1、募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额(注1)	尚未使用募集资金用途及去向
2007	非公开发行	396,474	3,802	356,987	39,487	本集团仍将坚持用于募集时承诺的项目
2010	权证	674,360	43,469	495,593	178,767	本集团仍将坚持用于募集时承诺的项目
合计	/	1,070,834	47,271	852,580	218,254	/

### 2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
1) 非公开发行 A 股募集资金项目情况								
城门山铜矿二期扩建工程	否	49,800	31,660	是	64%	可提升城门山铜矿的产能至日采选矿石 7000 吨, 每年产铜精矿含铜 14816.93 吨, 含硫 25814.42 吨, 含金 232 千克, 含银 15142 千克及硫精矿 607150 吨(折标硫精矿 703541.55 吨)	建设期、尚未体现收益	是
永平铜矿露天转地下开采技术改造工程	否	37,852	36,311	是	98%	永平铜矿现已探明地下开采的矿石储量为 6580 万吨, 铜平均品位 0.59%, 铜金属量 39 万吨, 此项目的实施可以充分回收和利用此部分资源	建设期、尚未体现收益	是
富家坞铜矿露天开采技术改造工程	否	30,056	22,753	是	84%	可延长德兴铜矿服务年限	建设期、尚未体现收益	是
江西铜业冶炼余热综合利用工程	否	27,261	25,133	是	100%	可降低工程锅炉房供蒸汽负荷, 减少烟气、烟尘、二氧化硫排放量	达到预期目标	是
江西铜业阳极泥处理综合利用扩建工程	否	19,427	10,013	是	100%	提升金银产量	达到预期产能	是
江西铜业渣选矿扩建项目	否	18,953	18,687	是	100%	可使铜的回收率提高近 1%, 每年可从废渣中多回收约 2000 吨铜	达到预期产能	是
武山铜矿日处理 5000 吨扩产挖潜技术改造工程	否	12,024	11,329	是	100%	年产铜精矿含铜 1.28 万吨、含硫 17.1 万吨、含金 218 千克、含银 7512 千克	达到预期产能	是
补充流动资金(注 1)	否	22,567	22,567	是	100%	可灵活与流动资金调配使用	减少了财务费用	是
江西铜业集团公司以非现金资产作价 178,534 万元, 认购江西铜业非公开发行的普通股(A) 57,039,479 股	否	178,534	178,534	是	100%	增加公司资源储量, 完善公司产业链	增加了铜储量 153 万吨, 黄金 62 吨	是
2) 权证行权募集资金项目情况								
德兴铜矿扩大采选生产	否	258,000	186,314	是	72%	德兴铜矿现有采选生产规模将从日采选矿石 10	建设期、尚	是

规模技术改造 工程						万吨扩大到13万吨，每年将新增铜精矿含铜4.1万吨、含金61千克、含银25.3吨、含钼1614吨，含硫87597吨。该项目的建成将提高本集团的原料自给率，具有较好的投资效益。	未体现 收益	
阿富汗铜矿 采矿权的竞 标和开发	否	120,000	12,919	是	/	该项目建设完成后，将提高本公司的铜资源控制力和盈利能力。	建设 期、尚 未体现 收益	是
加拿大北秘 鲁铜业公司 股权的收购	否	130,000	130,000	是	/	该项目建设完成后，将提高本公司的铜资源控制力和盈利能力。	建设 期、尚 未体现 收益	是
补充流动资 金（注1）	否	166,360	166,360	是	100%	调整公司负债结构，增强抗风险能力；降低财务现金流支出，增强公司经营效益。	减少 了财 务费 用、 短 期 负 债 比 例 下 降， 负 债 结 构 更 合 理	是
合计	/	1,070,834	852,580	/	/	/	/	/

注 1：根据公司第五届董事会第十次会议审议通过的《关于使用部分闲置募集资金补充流动资金议案》，为避免募集资金闲置，充分发挥其使用效益，将确保在不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用计划的情况下，报告期内公司将非公开发行 A 股募集资金中人民币 2 亿元与认股权证行权募集资金中人民币 6.7 亿元暂时用于补充流动资金。公司本次使用闲置募集资金人民币 8.7 亿元暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月，并承诺在用于补充流动资金的闲置募集资金到期前，如果募集资金投资项目进程加快而需要使用募集资金，公司将及时归还该部分资金至募集资金专户，以保障募集资金投资项目的顺利实施。公司本次使用闲置募集资金暂时补充流动资金，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》、《公司章程》及《公司募集资金使用管理办法》的有关规定，审批程序合规有效；公司将部分闲置募集资金暂时补充流动资金，有利于提高募集资金的使用效率，降低公司的财务费用；公司本次使用募集资金暂时补充流动资金不存在变相变更募集资金投向的情况，符合上市公司及全体股东利益。

1) 城门山铜矿二期扩建工程该项目计划总投资额为人民币 49,800 万元，全部利用非公开发行 A 股募集资金投入。报告期内，该项目实际投入募集资金人民币 2,583 万元，截止报告期末，该项目实际累计投入募集资金人民币 31,660 万元，占项目计划投资额的 63.57%。

2) 永平铜矿露天转地下开采技术改造工程该项目计划总投资额为人民币 38,754 万元，其中利用非公开发行 A 股募集资金投入人民币 37,852 万元，利用自有资金投入人民币 902 万元。报告期内，该项目利用非公开发行 A 股募集资金投入人民币 438 万元。截至报告期末，该项目累计利用非公开发行 A 股募集资金投入人民币 36,311 万元，完成总投资人民币 38,221 万元，占项目计划投资额的 98.62%。

3) 富家钨铜矿露天开采技术改造工程该项目计划总投资额为人民币 105,254 万元，其中利用非公开发行 A 股募集资金投入人民币 30,056 万元，利用自有资金投入人民币 75,198 万元。报告期内，该项目利用非公开发行 A 股募集资金人民币 768 万元。截至报告期末，该项目累计利用非公开发行 A 股募集资金人民币 22,753 万元，累计投资人民币 88,635 万元，占项目计划投资额的 84.21%。

4) 江西铜业冶炼余热综合回收利用工程该项目计划总投资额为人民币 27,261 万元, 累计利用非公开发行 A 股募集资金人民币 25,133 万元。该项目已于二零零八年度竣工。

5) 江西铜业阳极泥处理综合利用扩建工程该项目计划总投资额为人民币 19,574 万元, 累计利用非公开发行 A 股募集资金人民币 10,013 万元。该项目已于本期竣工。

6) 江西铜业渣选矿扩建项目该项目计划总投资额为人民币 21,214 万元, 累计利用非公开发行 A 股募集资金人民币 18,687 万元。该项目已于本期竣工。

7) 武山铜矿日处理 5000 吨扩产挖潜技术改造工程该项目计划总投资额为人民币 25,732 万元, 报告期内, 该项目利用非公开发行 A 股票募集资金人民币 13 万元。截至报告期末, 该项目累计利用非公开发行 A 股募集资金人民币 11,329 万元, 该项目已于本期竣工。

8) 德兴铜矿扩大采选生产规模技术改造工程该项目计划总投资约人民币 258,000 万元。报告期内, 该项目实际投资额为人民币 12,364 万元。截至本报告期末, 该项目累计投资人民币 186,314 万元, 占计划投资额的 72.21%。该项目建设完成后, 德兴铜矿现有采选生产规模将从日采选矿石 10 万吨扩大到 13 万吨, 每年将新增铜精矿含铜 4.1 万吨、含金 61 千克、含银 25.3 吨、含钼 1,614 吨, 含硫 87,597 吨。该项目的建成将提高本集团的原料自给率, 具有较好的投资效益。

9) 阿富汗铜矿采矿权的竞标和开发本公司已联合中国冶金科工集团竞得了阿富汗艾纳克铜矿采矿权, 并投资人民币 5,813 万元成立了中冶江铜艾娜克矿业有限公司公司, 本公司占有 25% 股权。目前, 该铜矿的开发准备工作正在进行中。报告期内, 该项目新增实际投资额为人民币 7,106 万元。截至本报告期末, 该项目累计投资人民币 12,919 万元。

10) 加拿大北秘鲁铜业公司股权的收购本公司投资人民币 46,000 万元联合五矿有色金属股份有限公司成立了五矿江铜矿业投资有限公司, 收购了北秘鲁铜业公司 100% 股权。目前, 对该公司下属矿山的开发方案正在论证中。该项目于 2010 年度追加投资额 60,000 万元。报告期内, 该项目实际投资额为人民币 24,000 万元。截至本报告期末, 该项目累计投资人民币 130,000 万元。

### 3、非募集资金项目情况

单位: 万元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
贵冶电解挖潜东扩	29,479	100%	达到预期产能
五号矿体深部开采工程	13,000	66%	建设期、尚未体现收益
30 万吨铜冶炼工程	309,953	88%	建设期、尚未体现收益
4000 吨铜箔技术改造项目	26,800	100%	达到预期产能
九区铜金矿 5000t/d 采选技术改造	49,960	59%	建设期、尚未体现收益
武山铜矿新建尾矿库	32,778	44%	建设期、尚未体现收益
城门山铜矿刘家沟尾矿库	31,831	45%	建设期、尚未体现收益
城门山铜矿东沟废石场工程	19,707	57%	建设期、尚未体现收益

保利广场 D 楼	60,058	98%	建设期、尚未体现收益
合计	573,566	/	/

1) 贵冶电解挖潜东扩

该工程计划投资总额人民币 29,479 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 26,803 万元。该项目已于本期竣工。该项目达产后，年平均可生产高纯阴极铜 16 万吨。

2) 五号矿体深部开采工程

该工程计划总投资额人民币 13,000 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 1,103 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 8,643 万元，占项目计划投资额的 66%。

3) 30 万吨铜冶炼工程

该工程计划总投资额人民币 309,953 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 6,424 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 271,398 万元，占项目计划投资额的 88%。

4) 4000 吨铜箔技术改造项目

该工程计划总投资额人民币 26,800 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 24,805 万元。该项目已于本期竣工。该项目建成了将年增铜箔产量 4000 吨。

5) 银山九区铜金矿 5000t/d 采选技术改造

该工程计划总投资额人民币 49,960 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 10,426 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 29,702 万元，占项目计划投资额的 59%。该项目建成后，将年产铜精矿含铜 6,821 吨、含金 359 公斤、含银 5,999 公斤。

6) 武山铜矿新建尾矿库

该工程计划总投资额人民币 32,778 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 4,231 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 14,473 万元，占项目计划投资额的 44%。

7) 城门山铜矿刘家沟尾矿库

该工程计划总投资额人民币 31,831 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 7,595 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 14,451 万元，占项目计划投资额的 45%。

8) 城门山铜矿东沟废石场工程

该工程计划总投资额人民币 19,707 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 2,035 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 11,327 万元，占项目计划投资额的 57%。

9) 保利广场 D 楼

该工程计划总投资额人民币 60,058 万元。报告期内，该项目实际投资额为人民币 220 万元。截至报告期末，该项目累计投资人民币 58,847 万元，占项目计划投资额的 98%。保利广场 D 楼为本集团在上海购买的一幢商业地产，目前正在装修中。

(四)财务状况分析

1、财务状况

于报告期末，本集团总资产为人民币 6,651,686 万元，比期初增加人民币 1,167,208 万元（或 21.28%），其中：

(1)货币资金余额为人民币 1,672,026 万元，比期初增加人民币 1,041,701 万元（或增长 165.26%），主要原因为净利润较高以及银行借款大幅增加；

(2)交易性金融资产增加人民币 29,408 万元，主要是公允价值计量的黄金租赁形成的资产增加所致；

(3)应收票据余额为人民币 398,317 万元，比期初增加人民币 116,946 万元（或增长 41.56

%)，主要原因是票据贴息利率较高，集团更多的选择将票据持有至到期以及客户因资金压力较大增加了票据支付的比重；

(4)可供出售金融资产（含流动资产部分及非流动资产部分）余额为人民币 303,008 万元，比期初增加人民币 180,000 万元（或增长 146.33%），主要原因为本集团所属财务公司银行理财产品投资增加；

(5)应收利息余额为人民币 6,810 万元，比期初增加人民币 3,958 万元（或增长 138.78%），主要原因为定期存款增加对应的应收利息大幅上升；

于报告期末，本集团总负债余额为人民币 2,832,793 万元，比期初增加人民币 802,056 万元（或增长 39.50%），其中：

(1) 短期借款余额为人民币 1,096,483 万元，比期初增加人民币 736,912 万元（或增长 204.94%），主要原因外币借款增加；

(2) 交易性金融负债增加人民币 35,962 万元，主要是公允价值计量的黄金租赁形成的负债增加所致；

(3) 预收款项余额为人民币 106,774 万元，比期初增加人民币 59,483 万元（或增长 125.78%），主要原因为产销量增加、价格上升以及贸易规模增大所致；

(4) 应付职工薪酬余额为人民币 63,263 万元（含流动负债和非流动负债部分），比期初增加人民币 19,854 万元（或增长 45.74%），主要原因为人工成本增加，计提而未发放的应付职工薪酬增加；

(5) 应交税费余额为人民币 121,748 万元，比期初增加人民币 34,993 万元（或增长 40.34%）主要原因为应交增值税余额大幅增加；

(6) 应付利息余额为人民币 8,689 万元，比期初增加人民币 4,950 万元（或增长 132.36%），主要原因为借款增加以及利率上升导致期末应提未付利息增加。

(7) 应付股利余额为人民币 69,533 万元，比期初增加人民币 69,533 万元，主要原因为本期末 2010 年度现金股利尚未支付。

(8) 其他流动负债余额为人民币 151,808 万元，比期初减少人民币 130,087 万元（或减少 46.15%），主要原因为商品期货合约和临时定价安排公允价值亏损分别减少人民币 60,745 万元和人民币 53,445 万元，以及财务公司卖出回购金融资产款减少约人民币 25,000 万元。

于报告期间，本集团归属于母公司股东的净利润为人民币 422,858 万元,比上年同期增加人民币 210,437 万元（或增长 99.07%）：

(1) 营业收入为人民币 5,931,843 万元，比上年同期增加人民币 2,174,794 元（或增长 57.89%），具体分析请参见董事会报告之“主营业务及其经营状况”。

(2) 营业成本为人民币 5,341,732 万元，比上年同期增加人民币 1,956,207 万元（或增长 57.78%），主要因为上半年销售量的增加以及原材料市场价格的上涨；

(3) 营业税金及附加为人民币 25,618 万元，比上年同期增加人民币 11,934 万元（或增长 87.21%），主要因为城建税、教育费附加及资源税比上年同期增加；

(4) 管理费用为人民币 76,390 万元，比上年同期增加人民币 29,571 万元（或增长 63.16%）主要因为员工薪酬成本上升导致工资费用的增加；



(5)资产减值损失为人民币 388 万元，比上年同期减少人民币 7,937 万元（或减少 95.34%）主要因为产品市场价格的上涨使得存货跌价损失减少；

(6)公允价值变动收益为人民币 33,430 万元，比上年同期增加人民币 30,706 万元（或增长 1127.11%）主要因为上年末不符合套期保值会计的未平仓商品期货合约亏损于本期转回所致；

(7)投资收益为人民币 27,510 万元，比上年同期增加人民币 13,700 万元（或增长 99.20%），主要由于不符合套期保值会计的商品期货合约的平仓收益增加以及银行理财产品投资收益的增加；

(8)营业外收入为人民币 2,054 万元，比上年同期减少人民币 5,790 万元（或下降 73.81%）主要因为上半年进口铜精矿补贴款减少；

(9)营业外支出为人民币 681 万元，比上年同期减少人民币 633 万元（或下降 48.17%）主要因为上半年固定资产处置减少；

## 2、资本结构

于报告期末，本集团总资产由期初的人民币 5,484,477 万元增加到人民币 6,651,686 万元，总负债由期初的人民币 2,030,737 万元增加到人民币 2,832,793 万元。资产负债率 42.59%，比期初上升了 5.56 个百分点。资本负债率（负债/股东权益）74.18%，比期初上升了 15.38 个百分点。

## 3、现金流量

(1)经营活动净现金流为人民币 395,225 万元，较上年同期增加人民币 351,749 万元，主要是：①、净利润同比增加人民币 211,641 万元；②、存货较年初减少人民币 239,643 万元，与上年同期较年初增加人民币 14,574 万元相比，存货的减少对现金流量净增的贡献较上年同期增加人民币 254,217 万元；③、经营性应收项目较年初增加人民币 356,732 万元，而上年同期为增加人民币 326,648 万元，两者相抵后导致经营性净现金流减少人民币 30,083 万元；④、经营性应付项目较年初增加人民币 46,154 万元，而上年同期为增加人民币 90,593 万元，相抵后导致经营性净现金流减少人民币 44,439 万元。

(2)投资活动净现金流为人民币 309,790 万元，较上年同期增加人民币 221,115 万元，其中投资活动现金流入增加人民币 1,623,668 万元，主要是本年财务公司收回理财产品款增加人民币 1,619,015 万元；投资活动现金流出增加人民币 1,844,783 万元，主要是本年财务公司理财产品投资支出增加人民币 1,815,836 万元。

(3)筹资活动净现金流为人民币 653,692 万元，较上年同期增加人民币 575,679 万元，主要系外币银行借款增加。

## (五)下半年展望

世界经济尤其是欧美等发达地区经济恢复的动力有所减缓，尤其是美债危机及欧债危机使得经济持续复苏的前景不容乐观。美元持续走弱，全球物价水平持续上升，通货膨胀在短期内难以得到改善，由此引发的宏观调控也将持续。从国内来看，下半年经济将呈平稳减速态势。在此背景下，本集团产品铜、黄金、白银、稀贵金属等价格难有大幅下降空间。但下游铜企业会受到宏观调控带来的销售和资金压力，铜的实际需求也会受到相应影响。

因此，下半年本集团在继续推进以资源为核心的发展战略同时，也要加强市场研究和内部监控，着重防范风险：

1、做好在建项目的建设。重点是推进银山 5000 吨/日扩产项目及东铜矿业 V 号矿体深部开采项目，扩大自产矿产量；利用现有设施，提高冶炼及铜加工能力，发挥规模效益。做好

贵冶新增 5 万吨阴极铜产能技改项目、江铜龙昌精密铜管二期工程；继续优化产业布局，实施广州增城 40 万吨铜杆项目建设；力争德兴 60 万吨硫铁矿项目一期工程、贵冶综合回收扩建等节能和综合利用项目早日投产，充分利用资源。努力协助推动阿富汗艾娜克铜矿项目及北方秘鲁铜业公司铜矿山建设项目。

2、加强风险控制和防范加大风险控制力度，严格应收账款管理，保持合理的应收账款规模。加强重点客户的信用监控；严格控制库存规模，切实加强铜原料、在产品和产成品的库存管理，规避价格波动损失，减少资金占用。

3、转变经营理念，创新营销模式近几年，一方面铜精矿加工费长期维持低位，粗杂铜竞争日趋激烈，原料采购越来越困难；另一方面，下游铜加工产品处于完全竞争市场。下半年本集团在营销业务中将认真探求新的营销模式，一是要加大营销部门和其他业务部门协作，探求能虚实结合，将传统的贸易和现代金融手段相结合的营销模式，通过以商品为载体，对商品载体产生的贸易流、期货流和资金流实施综合运作，实现经营收益；二是原料采购要从立足保供应，转变到保供增效益并重的采购思路上来，优化原料结构和采购。

4、完善内部控制制度。内部控制制度建设为本集团今年的重点工作之一。本集团按照《企业内部控制制度》、《企业内部控制配套指引》要求，结合本集团实际，已经设立了内部控制制度新框架，着手在集团内部推广和实施。

(六)预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

本公司初步估算，若下一季度各产品销售价格与上半年相比不出现大幅下跌，截至 2011 年 9 月 30 日止的前三季度累计盈利（按中国会计准则编制）比上年同期增长将达 50%以上。

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

报告期内，本公司严格按照《公司法》、《证券法》及《股票上市规则》等法律法规要求，规范运作，做好投资者关系，公司治理结构比较完善。公司股东会、董事会、监事会、董事会各专门委员会依法履行各自职责，运作规范；公司对募集资金使用、重大投资等按照相关的规定履行了相应的程序并及时进行了信息披露。报告期内，本公司制定和修订了《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作制度》、《董事会议事规则》、《内部控制规范和实施方案》等制度和文件。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司二零一零年度的利润分配方案为向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2 元（含税）。该利润分配方案获本公司二零一一年六月九日召开的股东周年大会审议通过。于二零一一年七月二十八日和七月二十五日，本公司已分别向二零一一年六月九日登记在本公司 H 股股东名册的股东，及二零一一年七月二十一日登记在本公司 A 股股东名册的股东，派发了每股人民币 0.2 元（含税）的现金红利。

### (三) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司章程规定：本公司可以现价、股票形式分配股利。公司的利润分配政策，应保持一定的连续性和稳定性，并符合不时修订的有关监管规定。二零一一年上半年度，本公司股利分配方案为每 10 股派发现金红利人民币 2 元（含税）。

### (四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

### (六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

#### 1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	002405	四维图新	1,705,651	79,953	2,490,536	72.74	793,879
2	股票	002393	力生制药	1,050,075	23,335	933,400	27.26	-97,774
报告期已售出证券投资损益					/			35,674
合计				2,755,726	/	3,423,936	100	731,780

#### 2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	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
南昌商业银行	398,080	14,000	5.88	398,080	不适用	不适用	可供出售金融资产	向第三方购买

(七) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(八) 公司股权激励的实施情况及其影响

二零零八年二月十九日，本公司临时股东大会审议通过《关于授予江西铜业高级管理人员股票增值权激励计划》，本公司董事长李贻煌及执行董事李保民分别获得 9.27 万份 H 股股票增值权，执行董事王赤卫、龙子平、吴金星及高管人员刘跃伟、刘江浩分别获得 6.49 万份 H 股股票增值权。二零零八年二月二十二日，本公司四届十九次董事会会议决议本次 H 股股票增值权授予日为二零零八年二月二十二日，授予价格为 18.90 港元。

鉴于《关于授予江西铜业高级管理人员股票增值权激励计划》实施后未达到激励效果，本公司于二零一一年六月九日召开的股东大会已批准撤销该计划并终止实施。

(九) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:千元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
江铜集团	控股股东	购买商品	硫酸	市场价	420	10,251	1.94	验货付款
江铜集团	控股股东	购买商品	粗铜(吨)	市场价	57,446	24,480	0.34	验货付款
江铜集团	控股股东	购买商品	辅助工业产品及其他产品	市场价或成本加税费		96,416	22.03	按月结算
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(购买)	职工福利费及医疗	按员工薪酬 18%		28,430	100	按月结算
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(购买)	代收养老保险	按员工薪酬 20%		97,999	100	按月结算
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(购买)	公共设施租赁费	按成本及双方员工比分摊		5,258	100	按月结算
江铜集团	控股股东	接受劳务	建设服务	江西省定额标准		4,069	6.75	按月结算
江铜集团	控股股东	接受专利、商标等使用权	土地使用费	评估价		18,336	100	年终支付
江铜集团	控股股东	接受劳务	接受加工服务	按成本及双方员工比例分摊		3,974	0.18	按月结算
江铜集团	控股股东	接受劳务	期货代理服务	市场价		22,900	69.56	交易完成后结算
江铜集团	控股股东	借款	存款利息支出	按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团同类信贷条款执行		5,068	7.24	按月或按季支付
江铜集团	控股股东	接受劳务	其他管理费用	按资产比例分摊		111	100	按月结算
江铜集团	控股股东	接受劳务	技术教	按员工比例分摊		2,698	100	按月结算

集团	股东		育服务					
江铜集团	控股股东	接受劳务	接受修理及维护服务	行业标准		17,371	8.45	按月结算
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(购买)	接受环境卫生及绿化服务	按员工比例分摊		4,693	100	按月结算
江铜集团	控股股东	接受劳务	接受劳务服务	市场价或成本加税费		7,985	2.93	按月结算
江铜集团	控股股东	销售商品	铜杆线(吨)	市场价	61,169	350,453	2.68	验货付款
江铜集团	控股股东	销售商品	铜丝(吨)	市场价	64,121	24,788	2.09	验货付款
江铜集团	控股股东	销售商品	电铜(吨)	市场价	60,361	106,950	0.31	验货付款
江铜集团	控股股东	销售商品	副产品	市场价		45,626	6.79	按月支付
江铜集团	控股股东	销售商品	铅精矿(吨)	市场价		52,504	100	验货付款
江铜集团	控股股东	销售商品	销售辅助工业产品	市场价		7,085	3.38	按月支付
江铜集团	控股股东	贷款	提供贷款	按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团的同类信贷条款执行		877,000	100	按月或按季支付
江铜集团	控股股东	贷款	提供贷款之利息	按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团的同类信贷条款执行		12,778	100	按月或按季支付
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(销售)	提供电力	成本加税费		13,924	2.47	按月结算
江铜集团	控股股东	提供劳务	提供修理及维护服务	行业标准		931	1.10	按月结算
江铜集团	控股股东	提供劳务	提供运输服务	江西省客货运价格标准		1,280	1.35	按月结算
江铜集团	控股股东	提供劳务	提供建设服务	市场价		19,758	6.75	按月结算
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(销售)	提供水	成本加税费		362	2.09	按月结算
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(销售)	提供汽	协议价		11	0.33	按月结算
合计	/	/	/	/	/	1,863,489	/	/

此外，(1)本公司接受和独立第三方共同组建的联营公司江西铜业集团长盈清远铜业有限公司代加工阳极铜服务，金额为人民币 2,813 万元；(2)本集团向与独立第三方共同组建的合营公司江铜百泰销售辅助工业产品人民币 114 万元，提供建设服务人民币 191 万元，购入

硫化铜，金额为人民币 1,818 万元;(3)向联营公司昭觉冶炼销售硫酸，金额为人民币 48 万元。

(十) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、 担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、 其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十一) 承诺事项履行情况

1、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	1)于一九九七年五月二十二日，控股股东江铜集团向本公司作出如下承诺： 在其持有本公司 30%或以上表决权的期间，江铜集团及其附属公司和联营公司(通过本公司控制的除外)将不会从事任何可能与本公司业务直接或间接竞争的活动或业务。另外，将尽最大努力依照联交所和伦敦证券交易所的要求，确保本公司董事会的独立性，而不受江铜集团支配。	1)本公司董事会确信，江铜集团已遵循了以上承诺。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺： 否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺： 否

(十二) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	原聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所
境内会计师事务所报酬	398
境内会计师事务所审计年限	5
境外会计师事务所名称	安永会计师事务所
境外会计师事务所报酬	450
境外会计师事务所审计年限	5

(十三) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况  
本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十四) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十五) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2010年度业绩预增公告	上海证券报 B26 版	2011年1月31日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司被认定为高新技术企业公告	上海证券报 B23 版	2011年2月25日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
五届十次董事会	上海证券报 B209 版	2011年3月30日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2010年股东周年大会通知	上海证券报 B135 版	2011年4月21日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
股东大会决议及派发 H 股股息公告	上海证券报 B145 版	2011年6月10日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
一季度报告	上海证券报 B31 版	2011年4月27日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
上半年业绩预增公告	上海证券报 B24 版	2011年7月13日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

七、财务会计报告(未经审计)

合并资产负债表

资产	附注五	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日 (已审计)
流动资产:			
货币资金	1	16,720,259,193	6,303,250,047
交易性金融资产	2	298,927,236	4,843,656
应收票据	3	3,983,171,597	2,813,712,129
应收账款	4	2,908,226,439	2,355,465,054
预付款项	5	2,244,865,466	1,789,849,361
应收利息		68,096,004	28,519,938
其他应收款	6	1,079,627,411	1,373,298,799
存货	7	15,117,735,212	18,269,952,817
可供出售金融资产	9	2,620,000,000	520,000,000
其他流动资产	8	1,321,257,758	1,407,502,234
流动资产合计		<u>46,362,166,316</u>	<u>34,866,394,035</u>
非流动资产:			
可供出售金融资产	9	410,080,000	710,080,000
长期股权投资	10	1,247,512,226	968,366,202
固定资产	11	13,711,275,957	14,165,886,555
在建工程	12	3,241,269,094	2,537,683,870
无形资产	13	1,203,416,887	1,208,545,233
勘探成本	14	203,765,460	203,233,460
递延所得税资产	15	137,369,666	184,584,288
非流动资产合计		<u>20,154,689,290</u>	<u>19,978,379,608</u>
资产总计		<u><u>66,516,855,606</u></u>	<u><u>54,844,773,643</u></u>



## 合并资产负债表(续)

负债和股东权益	附注五	2011年6月30日 (未经审计)	2010年12月31日 (已审计)
<b>流动负债:</b>			
短期借款	18	10,964,825,290	3,595,708,305
交易性金融负债	19	359,620,300	-
应付票据	20	1,668,077,677	2,247,927,604
应付账款	21	2,920,535,560	2,857,078,517
预收款项	22	1,067,737,761	472,908,972
应付职工薪酬	23	469,884,725	434,094,247
应交税费	24	1,217,476,997	867,544,810
应付利息		86,890,572	37,395,492
应付股利		695,330,881	-
其他应付款	25	715,583,636	770,580,125
一年内到期的非流动 负债	26	2,009,689	2,009,689
其他流动负债	27	<u>1,518,075,838</u>	<u>2,818,945,748</u>
<b>流动负债合计</b>		<u>21,686,048,926</u>	<u>14,104,193,509</u>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	28	863,128,179	712,728,248
应付职工薪酬	23	162,750,000	-
应付债券	29	5,300,217,809	5,178,185,211
长期应付款	30	14,737,357	15,006,993
预计负债	31	121,006,508	117,724,831
递延所得税负债	15	10,451,236	2,784,614
其他非流动负债	32	<u>169,590,254</u>	<u>176,744,322</u>
<b>非流动负债合计</b>		<u>6,641,881,343</u>	<u>6,203,174,219</u>
<b>负债合计</b>		<u>28,327,930,269</u>	<u>20,307,367,728</u>
<b>股东权益:</b>			
股本	33	3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积	34	11,646,707,610	11,551,359,186
专项储备	35	323,793,494	239,154,624
盈余公积	36	8,769,497,778	8,769,497,778
未分配利润	37	13,772,259,280	10,236,227,824
外币报表折算差额		<u>(200,038,878)</u>	<u>(135,742,768)</u>
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<u>37,774,948,689</u>	<u>34,123,226,049</u>
<b>少数股东权益</b>	38	<u>413,976,648</u>	<u>414,179,866</u>
<b>股东权益合计</b>		<u>38,188,925,337</u>	<u>34,537,405,915</u>
<b>负债和股东权益总计</b>		<u>66,516,855,606</u>	<u>54,844,773,643</u>

合并利润表			
	附注五	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间 (未经审计)	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间 (未经审计)
一、营业收入	39	59,318,431,018	37,570,491,706
减：营业成本	39	53,417,315,594	33,855,248,097
营业税金及附加	40	256,184,145	136,846,770
销售费用	41	194,011,929	156,038,765
管理费用	42	763,902,970	468,190,767
财务费用	43	229,844,209	217,266,533
资产减值损失	44	3,878,579	83,246,064
加：公允价值变动收益	45	334,304,642	27,243,351
投资收益	46	275,103,261	138,101,159
其中：对联营企业和合 营企业的投资 收益/（损失）		31,241,753	(4,345,440)
二、营业利润		5,062,701,495	2,818,999,220
加：营业外收入	47	20,544,623	78,442,284
减：营业外支出	48	6,812,200	13,142,508
其中：非流动资产处置 损失		358,149	6,226,192
三、利润总额		5,076,433,918	2,884,298,996
减：所得税费用	49	813,597,413	737,872,990
四、净利润		4,262,836,505	2,146,426,006
归属于母公司股东的净利润		4,228,577,337	2,124,210,330
少数股东损益		34,259,168	22,215,676
五、每股收益			
(一) 基本每股收益	50	1.22	0.70
(二) 稀释每股收益	50	1.22	0.65
六、其他综合收益	51	31,052,314	50,070,355
七、综合收益总额		4,293,888,819	2,196,496,361
归属于母公司的综合收益总额		4,259,629,651	2,174,564,269
归属于少数股东的综合收益总额		34,259,168	21,932,092

## 合并股东权益变动表

	归属于母公司股东权益						少数股东 权益	股东权益 合计	
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表 折算差异			小计
一、上期期末余额	3,462,729,405	11,551,359,186	239,154,624	8,769,497,778	10,236,227,824	(135,742,768)	34,123,226,049	414,179,866	34,537,405,915
二、本期增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	4,228,577,337	-	4,228,577,337	34,259,168	4,262,836,505
(二) 其他综合收益/(损失)	-	95,348,424	-	-	-	(64,296,110)	31,052,314	-	31,052,314
综合收益/(损失)总额	-	95,348,424	-	-	4,228,577,337	(64,296,110)	4,259,629,651	34,259,168	4,293,888,819
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	3,365,500	3,365,500
2. 少数股东收回投资	-	-	-	-	-	-	-	(30,534,187)	(30,534,187)
(四) 利润分配									
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(692,545,881)	-	(692,545,881)	(8,153,024)	(700,698,905)
(五) 专项储备									
1. 本期提取	-	-	106,542,279	-	-	-	106,542,279	859,325	107,401,604
2. 本期使用	-	-	(21,903,409)	-	-	-	(21,903,409)	-	(21,903,409)
上述(一)至(五)小计	-	95,348,424	84,638,870	-	3,536,031,456	(64,296,110)	3,651,722,640	(203,218)	3,651,519,422
三、本期期末余额	3,462,729,405	11,646,707,610	323,793,494	8,769,497,778	13,772,259,280	(200,038,878)	37,774,948,689	413,976,648	38,188,925,337

**江西铜业股份有限公司**  
**合并股东权益变动表**  
**2010年1月1日至2010年6月30日止期间**  
**人民币元**

**合并股东权益变动表（续）**

	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差异	小计		
一、本期期初余额	3,022,833,727	5,318,587,641	158,720,937	6,953,442,907	7,448,675,621	(88,375,266)	22,813,885,567	361,218,641	23,175,104,208
二、本期增减变动金额									
(一) 净利润	-	-	-	-	2,124,210,330	-	2,124,210,330	22,215,676	2,146,426,006
(二) 其他综合损失	-	39,816,003	-	-	-	10,537,936	50,353,939	(283,584)	50,070,355
综合收益/（损失）总额	-	39,816,003	-	-	2,124,210,330	10,537,936	2,174,564,269	21,932,092	2,196,496,361
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000	1,000,000
(四) 利润分配									
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(302,283,373)	-	(302,283,373)	(5,771,972)	(308,055,345)
(五) 专项储备									
1. 本期提取	-	-	85,723,913	-	-	-	85,723,913	754,922	86,478,835
2. 本期使用	-	-	(10,720,757)	-	-	-	(10,720,757)	(17,298)	(10,738,055)
上述(一)至(五)小计	-	39,816,003	75,003,156	-	1,821,926,957	10,537,936	1,947,284,052	17,897,744	1,965,181,796
三、本期期末余额	3,022,833,727	5,358,403,644	233,724,093	6,953,442,907	9,270,602,578	(77,837,330)	24,761,169,619	379,116,385	25,140,286,004

**江西铜业股份有限公司**  
**合并现金流量表**  
**2011年1月1日至2011年6月30日止期间**  
**人民币元**

合并现金流量表

	附注五	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间 (未经审计)	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间 (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		72,261,117,358	46,349,158,122
收到的税费返还		6,241,956	68,162,697
收到其他与经营活动有关的现金	52	502,278,605	195,718,640
经营活动现金流入小计		<u>72,769,637,919</u>	<u>46,613,039,459</u>
购买商品、接受劳务支付的现金		65,589,794,820	43,350,075,922
支付给职工以及为职工支付的现金		936,784,774	729,338,094
支付的各项税费		1,967,544,038	1,687,138,399
支付其他与经营活动有关的现金	52	323,260,962	411,728,047
经营活动现金流出小计		<u>68,817,384,594</u>	<u>46,178,280,462</u>
经营活动产生的现金流量净额	53(1)	<u>3,952,253,325</u>	<u>434,758,997</u>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		16,522,248,400	332,100,880
取得投资收益收到的现金		72,920,870	11,935,096
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		702,733	9,920,992
收到其他与投资活动有关的现金		-	5,237,258
投资活动现金流入小计		<u>16,595,872,003</u>	<u>359,194,226</u>
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		1,060,517,368	771,054,601
投资支付的现金		18,633,250,755	474,886,126
投资活动现金流出小计		<u>19,693,768,123</u>	<u>1,245,940,727</u>
投资活动产生的现金流量净额		<u>(3,097,896,120)</u>	<u>(886,746,501)</u>

合并现金流量表（续）			
	附注五	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间 (未经审计)	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,365,500	1,000,000
其中：子公司吸收少数股东投资 收到的现金		3,365,500	1,000,000
取得借款收到的现金		12,300,043,214	4,028,773,727
收到的其他与筹资活动有关的现金	52	930,167,465	-
筹资活动现金流入小计		<u>13,233,576,179</u>	<u>4,029,773,727</u>
偿还债务支付的现金		5,160,840,579	2,634,715,663
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金		76,553,464	29,116,349
其中：子公司支付给少数股东的 股利、利润		5,368,024	5,771,972
少数股东收回投资		30,534,187	
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	1,428,729,981	585,813,192
筹资活动现金流出小计		<u>6,696,658,211</u>	<u>3,249,645,204</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>6,536,917,968</u>	<u>780,128,523</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>(1,149,627)</u>	<u>(283,751)</u>
五、现金及现金等价物净增加额		7,390,125,546	327,857,268
加：期初现金及现金等价物余额		<u>3,864,367,814</u>	<u>1,702,626,227</u>
六、期末现金及现金等价物余额	53 (2)	<u>11,254,493,360</u>	<u>2,030,483,495</u>

<b>公司资产负债表</b>			
<b>资产</b>	<b>附注六</b>	<b>2011年6月30日</b>	<b>2010年12月31日</b>
		(未经审计)	(已审计)
<b>流动资产：</b>			
货币资金		15,402,484,835	4,779,877,828
应收票据		2,824,286,691	2,392,394,368
应收账款	1	1,504,136,928	1,423,599,897
预付款项		1,693,437,849	1,077,803,712
应收利息		42,914,484	-
应收股利		8,000,000	-
其他应收款	2	485,447,208	471,182,659
存货		10,906,707,498	14,045,269,880
其他流动资产		422,237,958	641,186,558
<b>流动资产合计</b>		<b>33,289,653,451</b>	<b>24,831,314,902</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		398,080,000	398,080,000
长期股权投资	3	6,788,915,941	5,761,869,200
固定资产		11,476,846,604	11,849,255,387
在建工程		2,024,511,630	1,632,870,028
无形资产		1,136,522,533	1,153,091,695
勘探成本		203,765,460	203,233,460
递延所得税资产		97,487,993	92,869,615
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,126,130,161</b>	<b>21,091,269,385</b>
<b>资产总计</b>		<b>55,415,783,612</b>	<b>45,922,584,287</b>

公司资产负债表（续）		
负债和股东权益	附注六 2011年6月30日	2010年12月31日
流动负债：		
短期借款	5,824,427,560	650,175,423
交易性金融负债	64,117,000	-
应付票据	24,940,850	306,036,729
应付账款	3,994,362,808	2,719,028,472
预收款项	249,211,379	181,003,623
应付职工薪酬	396,643,422	335,021,349
应交税费	830,781,022	727,333,910
应付利息	63,595,013	18,196,939
应付股利	692,545,881	-
其他应付款	441,203,825	741,662,933
一年内到期的非流 动负债	2,009,689	2,009,689
其他流动负债	46,900,527	875,158,508
流动负债合计	<u>12,630,738,976</u>	<u>6,555,627,575</u>
非流动负债：		
长期借款	290,000,000	290,000,000
应付职工薪酬	162,750,000	-
应付债券	5,300,217,809	5,178,185,211
长期应付款	14,737,357	15,006,993
预计负债	108,672,081	105,537,581
递延所得税负债	3,364,434	-
其他非流动负债	127,074,853	132,928,613
非流动负债合计	<u>6,006,816,534</u>	<u>5,721,658,398</u>
负债合计	<u>18,637,555,510</u>	<u>12,277,285,973</u>
股东权益：		
股本	3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积	12,475,203,701	12,497,857,494
专项储备	293,682,213	217,210,378
盈余公积	8,646,632,361	8,646,632,361
未分配利润	11,899,980,422	8,820,868,676
股东权益合计	<u>36,778,228,102</u>	<u>33,645,298,314</u>
负债和股东权益总计	<u>55,415,783,612</u>	<u>45,922,584,287</u>



公司利润表			
		2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间 (未经审计)	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间 (未经审计)
	附注六		
一、营业收入	4	37,782,592,725	28,664,402,854
减：营业成本	4	32,585,919,651	25,399,684,327
营业税金及附加		225,828,062	122,844,276
销售费用		113,347,242	85,887,403
管理费用		588,120,309	377,281,652
财务费用		66,125,709	171,880,911
资产减值损失		3,821,744	42,798,587
加：公允价值变动收益		184,309,001	8,329,496
投资收益	5	46,483,592	170,831,169
其中：对联营企业和 合营企业的 投资收益/ (损失)		31,241,753	(3,449,068)
二、营业利润		4,430,222,601	2,643,186,363
加：营业外收入		6,481,446	65,787,881
减：营业外支出		5,104,016	9,108,455
其中：非流动资产处置 损失		-	5,799,348
三、利润总额		4,431,600,031	2,699,865,789
减：所得税费用		659,942,404	673,763,223
四、净利润		3,771,657,627	2,026,102,566
六、其他综合(损失)/收益		(30,746,355)	11,179,741
七、综合收益总额		3,740,911,272	2,037,282,307

	公司股权权益表动表					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
一、上期期初余额	3,462,729,405	12,497,857,494	217,210,378	8,646,632,361	8,820,868,676	33,645,298,314
二、本期增减变动金额						
(一)净利润	-	-	-	-	3,771,657,627	3,771,657,627
(二)其他综合损失	-	(30,746,355)	-	-	-	(30,746,355)
综合(损失)/收益总额	-	(30,746,355)	-	-	3,771,657,627	3,740,911,272
(三)股东投入和减少资本						
1. 股东收回投资	-	8,092,562	-	-	-	8,092,562
(四)利润分配						
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(692,545,881)	(692,545,881)
(五)专项储备						
1. 本期提取	-	-	94,080,059	-	-	94,080,059
2. 本期使用	-	-	(17,608,224)	-	-	(17,608,224)
上述(一)至(五)小计	-	(22,653,793)	76,471,835	-	3,079,111,746	3,132,929,788
三、本期期末余额	3,462,729,405	12,475,203,701	293,682,213	8,646,632,361	11,899,980,422	36,778,228,102

	公司股权权益变动表（续）					小计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、本期期初余额	3,022,833,727	6,278,394,352	147,793,254	6,830,577,490	6,399,069,744	22,678,668,567
二、本期增减变动金额						
(一) 净利润	-	-	-	-	2,026,102,566	2,026,102,566
(二) 其他综合收益	-	11,179,741	-	-	-	11,179,741
综合收益总额	-	11,179,741	-	-	2,026,102,566	2,037,282,307
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配						
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(302,283,373)	(302,283,373)
(五) 专项储备						
1. 本期提取	-	-	77,955,491	-	-	77,955,491
2. 本期使用	-	-	(7,898,551)	-	-	(7,898,551)
上述(一)至(五)小计	-	11,179,741	70,056,940	-	1,723,819,193	1,805,055,874
三、本期期末余额	3,022,833,727	6,289,574,093	217,850,194	6,830,577,490	8,122,888,937	24,483,724,441

公司现金流量表

	2011年1月1日至 附注六 2011年6月30日 止期间 (未经审计)	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	44,067,387,621	35,045,656,735
收到的税费返还	-	61,068,500
收到其他与经营活动有关的现金	157,405,621	86,603,429
经营活动现金流入小计	44,224,793,242	35,193,328,664
购买商品、接受劳务支付的现金	34,083,415,234	31,848,855,739
支付给职工以及为职工支付的 现金	687,922,188	537,207,795
支付的各项税费	1,674,514,210	1,543,500,602
支付其他与经营活动有关的现金	89,554,723	181,204,775
经营活动现金流出小计	36,535,406,355	34,110,768,911
经营活动产生的现金流量净额	6 7,689,386,887	1,082,559,753
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收益所收到的现金	17,499,932	-
取得投资收益所收到的现金	18,700,245	175,639,621
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	588,902	8,663,219
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,250,000
投资活动现金流入小计	36,789,079	185,552,840
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	794,851,622	740,547,756
投资支付的现金	1,517,331,089	469,500,000
投资活动现金流出小计	2,312,182,711	1,210,047,756
投资活动产生的现金流量净额	(2,275,393,632)	(1,024,494,916)

公司现金流量表（续）		
	2011年1月1日至 附注六 2011年6月30日 止期间 (未经审计)	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	5,454,046,885	585,918,135
筹资活动现金流入小计	<u>5,454,046,885</u>	<u>585,918,135</u>
偿还债务支付的现金	224,458,534	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,974,599	286,000,000
支付的其他与筹资活动有关的现金	<u>6,420,000</u>	<u>-</u>
筹资活动现金流出小计	<u>251,853,133</u>	<u>286,000,000</u>
筹资活动产生的现金流量净额	<u>5,202,193,752</u>	<u>299,918,135</u>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
	<u>-</u>	<u>-</u>
五、现金及现金等价物净增加额	10,616,187,007	357,982,972
加：期初现金及现金等价物余额	<u>4,779,877,828</u>	<u>1,487,675,350</u>
六、期末现金及现金等价物余额	<u>6</u> <u>15,396,064,835</u>	<u>1,845,658,322</u>

## 一、 本公司的基本情况

江西铜业股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国注册的股份有限公司。本公司企业法人营业执照注册号：企合赣总字第003556号。本公司于1997年1月24日由江西铜业集团公司（以下简称“江铜集团”）与香港国际铜业（中国）投资有限公司、深圳宝恒（集团）股份有限公司、江西鑫新实业股份有限公司及湖北三鑫金铜股份有限公司共同发起设立。于1997年6月12日本公司所发行境外上市外资股H股在香港联合交易所有限公司和伦敦股票交易所同时上市交易。本公司总部位于江西省贵溪市冶金大道15号。本公司实际控股股东系江铜集团，实际控制人系江西省国有资产监督管理委员会。

于2001年12月21日，本公司发行230,000,000股人民币普通股（A股），每股面值人民币1元，并于2002年1月11日在上海证券交易所上市交易。A股发行以后，公司的股本总额增至人民币2,664,038,200元。

根据本公司2004年股东大会决议，经中国证券监督管理委员会证监国合字[2004]16号文核准同意，本公司于2005年7月25日配售增发境外上市外资股（H股）231,000,000股，每股面值人民币1元。H股增发以后，公司的股本增至人民币2,895,038,200元。

本公司由中国证券监督管理委员会确定为第二十二批股权分置改革试点公司。本公司的股权分置改革方案经江西省人民政府国有资产监督管理委员会赣国资产权字[2006]76号文及中国商务部批准，并经公司股东大会审议通过，于2006年4月17日实施完毕。

根据本公司2007年股东大会决议并经中国证券监督管理委员会批准（证监发行字[2007]278号）《关于核准江西铜业股份有限公司非公开发行股票的通知》，本公司于2007年9月27日非公开发行A股127,795,527股，每股面值人民币1元。本次非公开A股发行后，公司的股本增至人民币3,022,833,727元。

根据本公司2008年股东大会决议并经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2008]1102号）文核准，本公司于2008年9月22日以面值发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券（“分离交易的可转换债券”）6,800万张，每张面额为人民币100元，总金额计人民币68亿元。该债券和认股权证在上海证券交易所挂牌交易。截至2010年10月8日收市时止，共计1,759,615,512份认股权证成功行权，本公司A股数量新增439,895,678股，实收资本从人民币3,022,833,727元增加至人民币3,462,729,405元。详情请见附注五、29和33。

本公司2009年10月29日第五届董事会第四次会议审议通过了撤销本公司H股第二上市地的决议，本公司H股股票已于2009年11月27日在伦敦股票交易所退市。

---

## 一、 本公司的基本情况（续）

公司经营范围包括：有色金属矿、稀贵金属、非金属矿；有色金属及相关副产品的冶炼、压延加工与深加工；自产产品的售后服务、相关的咨询服务和业务；境外期货套期保值业务；与上述业务相关的三氧化二砷、硫酸、氧气、液氧、液氮、液氩的生产和加工。

本财务报表业经本公司董事会于2011年8月25日决议批准。

## 二、 重要会计政策和会计估计

### 1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2011年6月30日的财务状况以及2011年1月1日至2011年6月30日止期间的经营成果和现金流量。

### 3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币，除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

5. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、重要会计政策和会计估计 (续)**

**6. 合并财务报表**

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司截至2011年6月30日止年度的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或业务，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

**7. 现金及现金等价物**

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

**8. 外币业务和外币报表折算**

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生当月月初日的市场汇率中间价将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。但对于境外经营净投资有效套期的外币货币性项目，该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**8. 外币业务和外币报表折算(续)**

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

**9. 存货**

存货包括原材料、在产品和产成品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括因符合公允价值套期而形成的存货公允价值变动。

发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。

一旦矿物资源提炼出多于一种产成品(联产品和主产品)，其生产成本于实物分离点，参照各种产品的可变现净值进行分配。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时按类别计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目合并计量的存货，合并计提存货跌价准备。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**10. 长期股权投资**

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**10. 长期股权投资 (续)**

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整股东权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、20。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、15。

**11. 固定资产**

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

11. 固定资产(续)

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	12 - 45年	3% - 10%	2.00 - 8.08%
机器设备	8 - 27年	3% - 10%	3.33 - 12.13%
运输设备	9 - 13年	3% - 10%	6.92 - 10.78%
办公设备	5 - 10年	3% - 10%	9.00 - 19.40%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、20。

12. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、20。

13. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
商标权	20年
采矿权	10 — 50年
土地使用权	25 — 50年
其他	5 — 20年

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**13. 无形资产 (续)**

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、20。

**14. 勘探成本**

勘探开发成本主要包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用。勘探开发成本包括地质及地理测量、勘探性钻孔、取样、挖掘及与商业和技术可行性研究有关活动而发生的支出。当不能形成地质成果，一次计入当期损益。勘探成本以成本减去减值准备后的净值进行列示。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### 15. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

#### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

#### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

15. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量(续)

金融资产的后续计量取决于其分类:

*(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产: 取得该金融资产的目的是为了在短期内出售; 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 属于衍生工具(包括已分拆之嵌入式衍生工具), 但是, 被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团首次成为某合约之订约方时, 会评估该合约是否包括嵌入式衍生工具。若分析显示嵌入式衍生工具之经济特征及风险与主体合约之经济特征及风险并无密切关系, 本集团会评估此嵌入式衍生工具须否与主体合约分开处理。

对于此类金融资产, 采用公允价值进行后续计量, 所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入, 计入当期损益。

*(2) 持有至到期投资*

持有至到期投资, 是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其摊销或减值以及终止确认或摊销产生的利得或损失, 均计入当期损益。

*(3) 贷款和应收款项*

贷款和应收款项, 是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产, 采用实际利率法, 按照摊余成本进行后续计量, 其摊销或减值产生的利得或损失, 均计入当期损益。



江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

15. 金融工具 (续)

金融资产分类和计量(续)

金融资产的后续计量取决于其分类(续):

*(4) 可供出售金融资产*

可供出售金融资产,是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外,可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认,直到该金融资产终止确认或发生减值时,累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入,计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,按成本计量。

本集团的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益,其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类:

*(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债是指满足下列条件之一的金融负债:承担该金融负债的目的是为了在近期内回购;属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理;属于衍生工具(包括已分拆之嵌入式衍生工具),但是,被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

*(2) 其他金融负债*

对于此类金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

---

## 二、重要会计政策和会计估计（续）

### 15. 金融工具（续）

#### 财务担保合同

财务担保合同，是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认的原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

#### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具来对本集团承担的商品价格风险进行套期保值。本集团的衍生金融工具主要包括商品期货合约（上海期货交易所或伦敦金属交易所的阴极铜期货标准合约）和从铜精矿采购协议中分拆的嵌入式衍生工具-临时定价安排。

临时定价安排系嵌入在本集团按照行业惯例与第三方供应商签订的铜精矿采购协议中的临时定价条款。即本集团按照供应商发货时的临时定价支付货款，并根据发货后某约定期限的市场价格进行最终结算。在最终结算日之前，采购价格将基于市场报价进行调整。从临时定价到最终结算的时间一般为1个月至4个月。由此，以上临时定价的铜精矿采购协议包含一嵌入式衍生工具，应自商品所有权上的主要风险和报酬转移给本集团起从主协议中分拆，并分别进行会计核算。其中，主协议为铜精矿采购协议，嵌入式衍生工具为随未来铜价波动影响而调整采购价格的远期合约。

本集团会根据政策管理衍生金融工具的应用，并以书面形式列明与本集团风险管理策略一致的衍生金融工具应用原则。本集团不利用衍生金融工具进行投机性投资活动，但部份衍生金融工具不被指定为套期工具或不符合套期会计准则。除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

15. 金融工具 (续)

分离交易的可转换债券

本集团发行分离交易的可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。发行的分离交易的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份扣除分摊的交易费用后作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。于资产负债表日，商品期货合约的公允价值为商品期货合约的市场价值；临时定价安排公允价值变动的计算参考具有相似到期日的商品期货合约的市场价值。

金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值的差额确定，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

15. 金融工具 (续)

金融资产减值 (续)

(1) 以摊余成本计量的金融资产(续)

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

(3) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值也按照上述原则处理。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**16. 套期会计**

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本集团对套期工具有效性评价方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期预期高度有效，并被持续评价以确保此类套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

*公允价值套期*

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

公允价值套期会在套期工具到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)、不再符合套期会计条件、或者本集团撤销了对套期关系的指定时终止。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

16. 套期会计 (续)

*现金流量套期*

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期的预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。

如果预期交易预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易影响当期损益。

17. 应收款项

*(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项*

对于单项金额重大的应收款项的坏账准备的计提方法为单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的确认减值损失，计入当期损益，根据测试未发生减值的应收款项，以账龄为信用风险特征根据账龄分析法计提坏账准备。

*(2) 按组合计提坏账准备的应收款项*

本集团以账龄作为信用风险特征确定应收款项组合，并采用账龄分析法对应收账款和其他应收款计提坏账准备比例如下：

	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内	-	-
1至2年	20	20
2至3年	50	50
3年以上	100	100

*(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项*

对于单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项，坏账准备的计提方法为如有客观证据表明其发生了减值的确认减值损失，计入当期损益。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、重要会计政策和会计估计 (续)**

**18. 附回购条件的资产转让**

附回购条件的金融资产转让, 根据交易的经济实质确定是否终止确认。转出方将予回购的资产与转让的金融资产相同或实质上相同、回购价格固定或是原转让价格加上合理回报的, 不终止确认所转让的金融资产。转出方在金融资产转让后只保留了优先按照公允价值回购该金融资产权利的(在转入方出售该金融资产的情况下), 终止确认所转让的金融资产。

**19. 借款费用**

借款费用, 是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本, 包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 予以资本化, 其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产, 是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的, 才能开始资本化:

- 资产支出已经发生;
- 借款费用已经发生;
- 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额, 按照下列方法确定:

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用, 减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款, 根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中, 发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**20. 资产减值**

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

## 二、重要会计政策和会计估计 (续)

### 21. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- 该义务是本集团承担的现时义务；
- 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 22. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

#### *销售商品收入*

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

#### *提供劳务收入*

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

#### *利息收入*

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

#### *租赁收入*

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**23. 政府补助**

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

**24. 租赁**

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

**25. 职工薪酬**

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险、医疗保险、失业保险等社会保险费和住房公积金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**二、重要会计政策和会计估计 (续)**

**26. 所得税**

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**26. 所得税 (续)**

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

**27. 安全生产费用(“安全费”)**

根据财政部、安全生产监管总局财企〔2006〕478号文《关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法〉的通知》及《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的规定提取安全费用，安全费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

根据财政部2009年6月21日发布的财会〔2009〕8号文《企业会计准则解释第3号》，企业依照国家有关规定提取的安全费用以及具有类似性质的各项费用，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时在股东权益中的“专项储备”项下单独反映。企业使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费形成固定资产的，应当通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

**28. 利润分配**

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

**29. 关联方**

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

二、 重要会计政策和会计估计 (续)

30. 重大会计估计

会计估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键因素，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

可供出售金融资产的减值准备

本集团将特定资产分类为可供出售的金融资产。由于董事考虑到这些未上市的股权投资的公允价值难以合理估计，故以成本列示且进行减值测试评估。当该投资的成本显著或者持续高于其公允价值或者其他客观证据表明减值存在时，对该项投资将计提减值准备。对于“显著”和“持续”的确定需要进行判断。当公允价值下降时，管理层会对价值下降进行评估以决定是否需要确认减值准备且计入损益表。

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

折旧

本集团对固定资产在考虑其残值后，按直线法计提折旧。本集团定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧费用数额。预计可使用年限是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧费用进行调整。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**二、 重要会计政策和会计估计 (续)**

**30. 重大会计估计 (续)**

*坏账准备*

应收账款和其他应收款的减值准备于评估应收账款及其它应收款可否收回后作出。鉴别呆账需要管理层作出判断及估计。当有客观证据显示本集团无法收回款项时，将会计提准备。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的应收款项账面值、呆账费用及拨回有所影响。

*矿产储量*

矿产储量的估计涉及主观判断，因此矿产储量的技术估计往往并不精确，仅为近似数量。在估计矿产储量可确定为探明和可能储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引。探明及可能储量的估计会考虑各个矿产最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于生产水平及技术标准逐年变更，因此，探明及可能储量的估计也会出现变动。尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算减值损失的依据。

*递延所得税资产*

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有的可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。这需要管理层运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

*复垦及环境治理负债*

复垦及环境治理负债的估计涉及主观判断，因此复垦及环境治理负债估计往往并不精确，仅为近似数量。在估计复垦及环境治理负债时存在固有的不确定性，这些不确定性包括：(i) 各地区污染的确切性质及程度，包括但不限于仅限于所有在建、关闭或已售的矿区和土地开发地区，(ii) 要求清理成果的程度，(iii) 可选弥补策略的不同成本，(iv) 环境弥补要求的变化，以及(v) 确定需新修复场所的鉴定。此外，由于价格及成本水平逐年变更，因此，复垦及环境治理负债的估计也会出现变动。尽管上述估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算复垦及环境治理负债的依据。

*勘探成本*

本集团应用的勘探成本会计政策是基于对未来事项的经济利益假设。当未来信息发生变化时，原会计假设或估计可能改变。当所获取的信息显示未来的经济利益流入无法收回原资本化成本时，应将已资本化的金额在当期损益中一次冲销。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**三、 税项**

**1. 主要税费及税费率**

- 增值税** 根据《中华人民共和国企业增值税暂行条例》，本集团的产品销售业务适用增值税，其中内销产品中除含金和水费收入外的产品销项税率均为17%。含金矿产品(包括铜精矿含金和粗铜含金)免征增值税，水费收入的销项税率为13%。购买原材料、半成品、燃力及动力等时所缴付的进项增值税可用于抵扣销售货物的销项增值税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。
- 营业税** 应税收入的3%或5%计缴营业税。
- 企业所得税 - 公司所得税** 企业所得税按应纳税所得额的15%计缴（2010年：15%）。
- 企业所得税 - 子公司所得税** 本公司下属公司除深圳江铜营销有限公司（“深圳营销”）、上海江铜营销有限公司（“上海营销”）、江西铜业集团厦门营销有限公司（“厦门营销”）、江西铜业集团财务有限公司（“财务公司”）、江西铜业铜合金材料有限公司（“铜合金公司”）、江西省江铜一瓮福化工有限责任公司（“江铜一瓮福化工”）、江西省江铜-耶兹铜箔有限公司（“江铜耶兹”）、江西江铜龙昌精密铜管有限公司（“龙昌精密”）、江西省江铜-台意特种电工材料有限公司（“台意电工”）、保弘有限公司（“香港保弘”）和鸿天实业有限公司（“鸿天实业”）外，2011年度均按25%缴纳企业所得税。
- 香港保弘和鸿天实业按16.5%在香港缴纳所得税（2010年：16.5%）。
- 资源税** 资源税按开采自用的铜矿石吨数缴纳。根据财政部、国家税务总局联合发布的财税〔2007〕100号《关于调整铅锌矿石等税目资源税适用税额标准的通知》，自2007年8月1日起，铜矿石计缴标准为5元~7元/吨，铅锌矿石计缴标准为10元/吨。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

三、 税项(续)

1. 主要税费及税费率(续)

矿产资源补偿费 根据国务院令150号文《矿产资源补偿费征收管理规定》及江西省人民政府令第35号文《江西省矿产资源补偿费征收管理实施办法》，拟收购经营单位中的采矿企业按以下方法计算并缴纳矿产资源补偿费：

矿产资源补偿费 = 矿产品销售收入 × 补偿费费率 × 开采回采率系数

开采回采率系数 = 核定开采回采率 / 实际开采回采率

上述规定之矿产资源补偿费费率表规定，矿山企业矿产资源补偿费费率为2%、2.8%或4%。

城市维护建设税 按实际缴纳的流转税的5%或7%计缴。

教育费附加 按实际缴纳的流转税的3%计缴。

个人所得税 公司支付给雇员的薪金，由本公司按税法代扣缴个人所得税。



### 三、 税项(续)

#### 2. 税收优惠及批文

企业所得税 - 根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组于2011年1月28日印发的赣高企认发[2011]1号文, 本公司被认定为高新技术企业, 并于2011年1月获得了由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 证书号为GR201036000054, 资格有效期为3年(自2010年至2012年)。根据《企业所得税法》及其实施条例等相关规定, 本公司作为国家需要重点扶持的高新技术企业, 在符合相关条件的前提下, 减按15%税率征收企业所得税。

企业所得税 - 企业所得税过渡优惠政策  
子公司所得税

国务院于2007年12月26日颁布了国发[2007]39号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》, 对企业原享受的所得税优惠政策规定了实施过渡的办法。

根据《企业所得税法》及上述通知的规定, 自2008年1月1日起对于原享受低税率优惠政策的深圳营销、上海营销、厦门营销和财务公司, 在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率, 其中, 2008年按18%税率执行, 2009年按20%税率执行, 2010年按22%税率执行, 2011年按24%税率执行, 2012年按25%税率执行。

根据《企业所得税法》及上述通知的规定, 自2008年1月1日起, 原享受企业所得税“两免三减半”的康西铜业有限责任公司(“康西铜业”)、铜合金公司、江铜-瓮福化工、江铜耶兹、龙昌精密和台意电工, 新税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止。但因未获利而尚未享受税收优惠的, 其优惠期限从2008年度起计算。企业所得税过渡优惠政策与新税法及实施条例规定的优惠政策存在交叉的, 由企业选择最优惠的政策执行, 不得叠加享受。

#### 原享受低税率优惠政策地区的税收优惠

深圳营销、上海营销和厦门营销由于分别注册于深圳经济特区、上海浦东经济特区和厦门经济特区, 本年度所得税为24%(2010年: 22%)。

---

### 三、 税项 (续)

#### 2. 税收优惠及批文 (续)

##### 企业所得税 - 两免三减半税收优惠 子公司所得税

康西铜业系生产型外商投资企业，从2006年7月1日起享受两免三减半的所得税优惠，2008年上半年及2007年度为免税期，从2008年7月1日起享受减半优惠，所得税率为12.5%。截至2011年6月30日，所得税率为12.5%，自2011年7月1日起其所得税率为25%（2010年：12.5%）。

铜合金公司系生产型外商投资企业，从2007年1月1日起享受两免三减半的所得税优惠，2007年度为第一个获利年度，2007年及2008年均处于免税期，从2009年1月1日起享受减半优惠，本年度所得税率为12.5%。

江铜一瓮福化工系生产型外商投资企业，从2008年1月1日起享受两免三减半的所得税优惠，2009及2008年度处于免税期，从2010年1月1日起享受减半优惠，本年度所得税率为12.5%。

江铜耶兹、龙昌精密和台意电工为设立于江西省南昌市国家高新技术产业开发区江铜工业园内的外商投资企业。依据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》以及财税[2006]88号《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》，江铜耶兹、龙昌精密和台意电工均可享受两免三减半的优惠政策。由于江铜耶兹、龙昌精密和台意电工截止2008年12月31日都因未获利而尚未享受税收优惠，根据新企业所得税法其优惠期限从2008年度起计算，2008年及2009年均处于免税期，从2010年1月1日起享受减半优惠，本年度所得税率为12.5%。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**四、 合并财务报表的合并范围**

**1. 于2011年6月30日之子公司情况**

被投资单位名称	注册地点及 时间	业务性质和 经营范围	注册资本		本集团 投资额 千元	持股比例			表决权 比例	备注
			币种	千元		直接	间接	最终		
康西铜业	四川西昌 1996年9月	销售铜系列 产品、稀贵 金属产品和 硫酸	人民币	140,000	80,000	57.14%	-	57.14%	57.14%	注1
财务公司	江西贵溪 2006年12月	对成员单位 提供担保、 吸收存款、 提供贷款	人民币	300,000	246,556	78.33%	1.67%	80%	80%	注2
江西铜业铜材 有限公司 (“铜材公司”)	江西贵溪 2002年3月	销售加工铜 材	人民币	225,000	246,879	100%	-	100%	100%	注1
铜合金公司	江西贵溪 2005年2月	铜及铜合金 杆线生产、 销售	人民币	199,500	229,509	100%	-	100%	100%	注1
江西铜业集团铜材 有限公司 (“集团铜材”)	江西贵溪 2003年12月	五金交电产 品加工及销 售	人民币	186,391	217,712	98.89%	-	98.89%	98.89%	注2
江西铜业集团再生 资源有限公司 (“铜材再生”)	江西贵溪 2005年11月	废旧金属收 购、销售	人民币	6,800	6,800	55.88%	44.12%	99.51%	99.51%	注2
深圳营销	深圳特区 2006年6月	销售铜产品	人民币	330,000	330,000	100%	-	100%	100%	注1
鸿天实业	香港 2002年9月	有色金属贸 易	美元	2,001.3	2,001.3	-	100%	100%	100%	注1
上海营销	上海浦东新区 2006年6月	销售铜产品	人民币	200,000	200,000	100%	-	100%	100%	注1
北京江铜营销 有限公司 (“北京营销”)	北京市 2006年7月	销售铜产品	人民币	60,000	60,000	100%	-	100%	100%	注1、4
香港保弘	香港特区 2005年1月	进出口贸易 及相关技术 服务	港币	50,000	79,741	100%	-	100%	100%	注1
江西铜业集团银 山矿业有限责任 公司 (“银山矿业”)	江西德兴 2003年7月	有色金属、 稀贵金属、 非金属的生 产、销售	人民币	30,000	354,488	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团东同 矿业有限有限公 司 (“东同矿业”)	江西东乡 2003年7月	有色金属、 稀贵金属、 非金属的生 产、销售	人民币	9,000	159,045	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(东 乡)铸造有限公司 (“东乡铸造”)	江西抚州市 1998年8月	铸钢件产品 生产、销 售; 机械加 工、废旧钢 铁金属回收 加工	人民币	29,000	25,272	-	74.97%	74.97%	74.97%	注2
江西铜业集团(东 乡)废旧金属有限 公司 (“东乡废旧”)	江西东乡 2005年7月	废旧金属回 收、销售	人民币	500	311	-	100%	89.99%	89.99%	注2
耶兹铜箔	江西南昌 2003年6月	生产、销售 电解铜箔产 品	人民币	453,600	392,767	89.77%	-	89.77%	89.77%	注2
龙昌精密	江西南昌 2005年8月	生产制造螺 纹管, 外翅 片铜管及其 他铜管产品	人民币	890,529	819,647	92.04%	-	92.04%	92.04%	注2、5

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**四、 合并财务报表的合并范围 (续)**

**1. 于2011年6月30日之子公司情况 (续)**

被投资单位名称	注册地点 及时间	业务性质和 经营范围	注册资本		本集团 投资额 千元	持股比例			表决权 比例	备注
			币种	千元		直接	间接	最终		
台意电工	江西南昌 2005年5月	设计、生 产、销售各 类铜线、漆 包线；提供 售后维修、 咨询服务	美元	16,800	64,705	70%	-	70%	70%	注2
江西纳米克热电电子 股份有限公司 （“江西热电”）	江西南昌 2008年9月	研发、生 产、热电半导体 器件及应用 产品；并提 供相关的服 务	人民币	70,000	66,500	95%	-	95%	95%	注1
江西铜业集团(贵溪) 冶金化工工程公司 （“冶金化工工程”）	江西贵溪 1993年3月	冶金化工、 设备制造及 维修	人民币	20,300	27,599	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(贵溪) 冶化新技术有限公司 （“冶化新技术”）	江西贵溪 1999年8月	钢冶化，化 工新技术、 新产品开发	人民币	2,000	20,894	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(贵溪) 物流有限公司 （“贵溪物流”）	江西贵溪 2002年3月	运输服务	人民币	40,000	72,871	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(德兴) 铸造有限公司 （“德兴铸造”）	江西德兴 1997年12月	生产销售铸 件、机电维 修、设备安 装调试	人民币	66,380	92,684	100%	-	100%	100%	注2、6
江西铜业集团(德兴) 建设有限公司 （“德兴建设”）	江西德兴 2005年7月	矿山工程等 各种工程的 建材、开发 及销售	人民币	20,000	45,751	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(德兴) 爆破有限公司 （“德兴爆破”）	江西德兴 2003年2月	爆破工程等 各种工程的 生产与销售	人民币	1,000	3,414	-	100%	100%	100%	注2
江西铜业集团地勘 工程有限公司 （“地勘工程”）	江西德兴 2004年9月	各种地质调 查和勘查及 施工、工程 测量	人民币	15,000	18,145	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团化工 有限公司 （“江铜化工”）	江西德兴 2004年10月	硫酸及其副 产品	人民币	42,630	47,485	100%	-	100%	100%	注2
江铜一瓷福化工	江西上饶 2005年5月	硫酸及其副 产品	人民币	181,500	127,050	70%	-	70%	70%	注1
江西铜业集团井巷工 程有限公司 （“井巷工程”）	江西瑞昌 2003年9月	矿山工程总 承包	人民币	20,296	31,790	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(瑞昌) 铸造有限公司 （“瑞昌铸造”）	江西瑞昌 2003年3月	生产销售铸 铁磨球，机 械加工和各 种耐磨材 料、产品的 制造、销售	人民币	2,602	3,223	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业集团(铅山) 选矿药剂有限公司 （“铅山选矿药剂”）	江西铅山 2000年10月	销售选矿药 剂、精细化 工产品等其 他工业、民 用产品	人民币	10,200	14,456	100%	-	100%	100%	注2

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**四、 合并财务报表的合并范围 (续)**

**1. 于2011年6月30日之子公司情况 (续)**

被投资单位名称	注册地点及 时间	业务性质和 经营范围	注册资本		本集团 投资额 千元	持股比例			表决权 比例	备注
			币种	千元		直接	间接	最终		
厦门营销	福建厦门 2004年3月	批发零售产 品	人民币	1,080	3,127	100%	-	100%	100%	注2
杭州铜鑫物资有限 公司 (“杭州铜鑫”)	浙江杭州 2000年7月	批发、零售 金属材料, 矿产品,化 工产品等	人民币	2,000	25,453	100%	-	100%	100%	注2
江西铜业建设监理 咨询有限公司 (“建设监理”)	江西南昌 2010年3月	建设工程管 理及提供相 关技术咨询 服务	人民币	3,000	3,000	100%	-	100%	100%	注1
广州江铜铜材有限 公司 (“广州铜材”)	广东广州 2010年7月	生产铜杆/线 及其相关产 品	人民币	300,000	300,000	100%	-	100%	100%	注1
江铜国际贸易有限 公司 (“国际贸易”)	上海浦东新区 2010年8月	金属产品贸 易	人民币	600,000	600,000	100%	-	100%	100%	注1
上海盛昱房地产有 限公司 (“上海盛昱”)	上海浦东新区 2008年8月	建筑业	人民币	169,842	169,842	100%	-	100%	100%	注3
上海江铜国际物流 有限公司 (“国际物流”)	上海浦东新区 2011年6月	运输服务	人民币	5,000	5,000	100%	-	100%	100%	注1
江西铜业(德兴) 化工有限公司 (“德兴新化工”)	江西德兴 2011年4月	硫酸及副产 品	人民币	336,550	100,000	99%	-	99%	99%	注1
江西铜业集团(余 干)锻铸有限公司 (“余干锻铸”)	江西德兴 2011年1月	生产销售铸 铁磨球,机 械加工和各 种耐磨材 料、产品的 制造、销售	人民币	28,000	28,000	100%	-	100%	100%	注1

注 1: 该等子公司为通过设立或投资方式取得的子公司。

注 2: 该等子公司为同一控制下企业合并取得的子公司。

注 3: 该子公司为本公司从非同一控制下企业收购的公司, 该收购并不构成企业合并准则规范的企业合并。

注 4: 本公司于 2011 年 2 月 14 日对该子公司进行增资, 增资额为人民币 5,000 万元, 增资后共计出资人民币 6,000 万元, 占 100%的股权。该子公司增资后, 注册资本由人民币 1,000 万元变更为人民币 6,000 万元。

注 5: 本公司于 2011 年 4 月 11 日对该子公司进行单方面增资, 增资额为人民币 60,700 万元, 增资后共计出资人民币 81,965 万元, 本公司最终持股比例由 75%上升至 92.04%。该子公司增资后, 注册资本由人民币 28,353 万元变更为人民币 89,053 万元。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

**四、 合并财务报表的合并范围 (续)**

**1. 于2011年6月30日之子公司情况 (续)**

注 6: 本公司于 2011 年 1 月 21 日对该子公司进行增资, 增资额为人民币 2,000 万元, 增资后共计出资人民币 9,268 万元, 占 100%的股权。该子公司增资后, 注册资本由人民币 4,638 万元变更为人民币 6,638 万元。

**2. 合并范围变更**

除本期新设立的子公司国际物流、德兴新化工及余干锻铸外, 合并财务报表范围与上年度一致。

**3. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率**

	平均汇率		期末汇率	
	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间	2011年6月30日	2010年12月31日
美元	6.5472	6.8096	6.4716	6.6227
港币	0.8413	0.8764	0.8316	0.8509

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释**

**1. 货币资金**

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
现金						
—人民币			193,940			191,726
—日元	2,270	0.0802	182	3,366	0.0813	274
—港币	9	0.8316	7	99	0.8509	84
—英镑	1	10.3986	10	2	10.2182	20
			<u>194,139</u>			<u>192,104</u>
银行存款						
—人民币			10,691,858,703			3,599,029,998
—美元	86,346,744	6.4716	558,801,588	35,999,023	6.6227	238,410,727
—港币	3,465,004	0.8316	2,881,497	30,714,970	0.8509	26,135,368
—澳元	112,804	6.7139	757,355	89,301	6.7139	599,558
—日元	974	0.0802	78	722	0.0813	59
—欧元			-			-
			<u>11,254,299,221</u>			<u>3,864,175,710</u>
其他货币资金						
—人民币			5,465,765,833			2,438,882,233
			<u>16,720,259,193</u>			<u>6,303,250,047</u>

于2011年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币5,465,765,833元（2010年12月31日：人民币2,438,882,233元），参见附注五、17。

其中：

- 于2011年6月30日，本集团以价值人民币1,778,089,604元的银行定期存款为质押物取得银行借款美元274,771,770元，折合人民币1,778,212,985元，期限为1至2年（2010年12月31日：人民币1,285,947,088元）。参见附注五、18和28；
- 于2011年6月30日，本集团以人民币14,428,506元为保证金质押以开具银行承兑汇票（2010年12月31日：人民币132,342,631元）；
- 于2011年6月30日，本集团以人民币1,170,376,995元的银行定期存款质押以开具国外信用证（2010年12月31日：人民币201,770,000元）；
- 于2011年6月30日，本集团之子公司—财务公司存放于中央银行的法定准备金共计人民币2,496,450,728元（2010年12月31日：人民币818,822,514元）。
- 于2011年6月30日，本集团以人民币6,420,000元为保证金质押以租赁黄金（2010年12月31日：无）。

于2011年6月30日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币为114,814,661元（2010年12月31日：人民币621,306,682元）。

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金 (续)

银行活期存款按照银行活期存款或协定存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分为7天至2年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2. 交易性金融资产

	2011年6月30日	2010年12月31日
公允价值计量的黄金租赁形成的资产(i)	295,503,300	-
交易性权益工具投资	3,423,936	4,843,656
	298,927,236	4,843,656

(i) 截至2011年6月30日止期间，本集团和银行签订了黄金租赁协议。在租赁期内，本集团可以将租入的黄金销售给第三方，至租赁期满，返还银行相同规格和重量的黄金。本集团租入的黄金被确认为交易性金融资产，返还黄金的义务被确认为交易性金融负债。



江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

3. 应收票据

	2011年6月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	3, 770, 544, 402	2, 568, 197, 049
商业承兑汇票	<u>212, 627, 195</u>	<u>245, 515, 080</u>
	<u>3, 983, 171, 597</u>	<u>2, 813, 712, 129</u>

以上应收票据的期限均在六个月以内。

于2011年6月30日及2010年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

于2011年6月30日，应收票据余额中包括已贴现取得短期借款的银行承兑汇票为人民币313,918,480元（2010年12月31日：人民币276,422,538元）；已贴现取得短期借款的商业承兑汇票为人民币170,000,000元（2010年12月31日：人民币125,111,904元）。参见附注五、17和18。

于2011年6月30日，应收票据余额中包括账面价值为美元69,811,578元（折合人民币451,792,608元）的信用证质押获得的美元借款（2010年12月31日：无）。参见附注五、17和18。

4. 应收账款

应收账款信用期通常为3个月。应收账款并不计息。

应收账款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	2, 891, 487, 621	2, 349, 179, 629
1至2年	15, 620, 677	3, 682, 766
2至3年	27, 976, 980	38, 448, 160
3年以上	<u>143, 430, 003</u>	<u>129, 912, 576</u>
	3, 078, 515, 281	2, 521, 223, 131
减：应收账款坏账准备	<u>(170, 288, 842)</u>	<u>(165, 758, 077)</u>
	<u>2, 908, 226, 439</u>	<u>2, 355, 465, 054</u>

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 应收账款 (续)

		2011年6月30日			
		金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大					
并单项计提坏账准备	91,660,195	2.98%	63,616,791	69.41%	
按组合计提坏账准备					
1年以内	2,863,444,217	93.01%	-		
1至2年	15,620,677	0.51%	2,979,373	19.07%	
2至3年	8,195,029	0.27%	4,097,515	50.00%	
3年以上	79,813,212	2.59%	79,813,212	100.00%	
	<u>3,058,733,330</u>	<u>99.36%</u>	<u>150,506,891</u>	<u>4.92%</u>	
单项金额虽不重大					
但单项计提坏账准备	19,781,951	0.64%	19,781,951	100.00%	
	<u>3,078,515,281</u>	<u>100.00%</u>	<u>170,288,842</u>	<u>5.53%</u>	
		2010年12月31日			
		金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大					
并单项计提坏账准备	92,591,450	3.67%	63,616,791	68.71%	
按组合计提坏账准备					
1年以内	2,320,204,970	92.03%	-		
1至2年	2,926,918	0.12%	571,782	19.54%	
2至3年	7,860,579	0.31%	3,930,290	50.00%	
3年以上	66,295,785	2.63%	66,295,785	100.00%	
	<u>2,489,879,702</u>	<u>98.76%</u>	<u>134,414,648</u>	<u>5.40%</u>	
单项金额虽不重大					
但单项计提坏账准备	31,343,429	1.24%	31,343,429	100.00%	
	<u>2,521,223,131</u>	<u>100.00%</u>	<u>165,758,077</u>	<u>6.57%</u>	

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 应收账款 (续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
2011年1月1日 至2011年6月 30日止期间	165,758,077	4,570,599	(34,834)	(5,000)	170,288,842
2010年度	161,491,197	7,609,950	(3,157,647)	(185,423)	165,758,077

2011年1月1日至2011年6月30日止期间, 由于收回应收账款而转回的坏账准备为人民币34,834元(2010年度: 人民币3,157,647元)。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间, 由于核销应收账款而转销的坏账准备为人民币5,000元(2010年度: 人民币185,423元)。

于2011年6月30日, 应收账款余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款为人民币2,940,269元(2010年12月31日: 人民币11,004,093元), 其明细资料在附注七、7关联方关系及其交易中披露。

于2011年6月30日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	比例
第一名	第三方	176,603,192	1年以内	5.74%
第二名	第三方	151,833,782	1年以内	4.93%
第三名	第三方	122,133,337	1年以内	3.97%
第四名	第三方	91,660,195	1年以内及 3年以上	2.98%
第五名	第三方	75,792,501	1年以内	2.46%
		<u>618,023,007</u>		<u>20.08%</u>

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

4. 应收账款 (续)

于2010年12月31日, 应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	比例
第一名	第三方	168,149,901	1年以内	6.67%
第二名	第三方	155,240,617	1年以内	6.16%
第三名	第三方	142,454,802	1年以内	5.65%
第四名	江铜集团之 子公司	140,765,427	1年以内	5.58%
第五名	第三方	92,591,450	1年以内及 3年以上	3.67%
		<u>699,202,197</u>		<u>27.73%</u>

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2010年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	2,000,809,892	89.13%	1,667,616,877	93.17%
1至2年	188,833,770	8.41%	73,715,780	4.12%
2至3年	32,027,880	1.43%	25,522,273	1.43%
3年以上	23,193,924	1.03%	22,994,431	1.28%
	<u>2,244,865,466</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,789,849,361</u>	<u>100.00%</u>

于2011年12月31日, 账龄超过一年的预付款项主要系未完成采购合约的预付工程及设备款。

于2011年6月30日, 预付款项中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项为人民币355,335元(2010年12月31日: 人民币135,265元), 其明细资料在附注七、7关联方关系及其交易中披露。

本集团管理层认为, 于资产负债表日, 预付款项无需提取坏账准备。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

5. 预付款项 (续)

于2011年6月30日, 预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
第一名	第三方	284,738,204	1年以内	原材料尚未收货
第二名	第三方	134,060,671	1年以内	原材料尚未收货
第三名	第三方	85,503,924	1年以内	原材料尚未收货
第四名	第三方	68,717,345	1年以内	原材料尚未收货
第五名	第三方	<u>63,212,700</u>	2年以内	尚未完成的设备 采购合同
		<u>636,232,844</u>		

于2010年12月31日, 预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
第一名	第三方	314,685,281	1年以内	原材料尚未收货
第二名	第三方	193,873,188	1年以内	原材料尚未收货
第三名	第三方	93,985,962	1年以内	原材料尚未收货
第四名	第三方	47,673,048	1年以内	原材料尚未收货
第五名	第三方	<u>47,456,616</u>	2年以内	尚未完成的设备 采购合同
		<u>697,674,095</u>		

6. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	1,071,917,737	1,364,981,036
1至2年	4,686,737	5,429,671
2至3年	1,757,754	2,096,160
3年以上	<u>32,494,488</u>	<u>32,008,717</u>
	1,110,856,716	1,404,515,584
减: 其他应收款坏账准备	<u>(31,229,305)</u>	<u>(31,216,785)</u>
	<u>1,079,627,411</u>	<u>1,373,298,799</u>

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 其他应收款(续)

	2011年6月30日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备				
1年以内	1,071,917,737	96.49%	-	-
1至2年	4,686,737	0.42%	932,250	19.89%
2至3年	1,757,754	0.16%	859,665	48.91%
3年以上	32,494,488	2.93%	29,437,390	90.59%
	<u>1,110,856,716</u>	<u>100%</u>	<u>31,229,305</u>	<u>2.15%</u>
	2010年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备				
1年以内	1,364,981,036	97.18%	-	-
1至2年	5,429,671	0.39%	1,035,336	19.07%
2至3年	1,650,904	0.12%	800,367	48.48%
3年以上	32,008,717	2.28%	28,935,826	90.40%
	<u>1,404,070,328</u>	<u>99.97%</u>	<u>30,771,529</u>	<u>2.19%</u>
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备	<u>445,256</u>	<u>0.03%</u>	<u>445,256</u>	<u>100.00%</u>
	<u>1,404,515,584</u>	<u>100.00%</u>	<u>31,216,785</u>	<u>2.22%</u>

于2011年6月30日及2010年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

于2011年6月30日，其他应收款余额中商品期货合约保证金的金额为人民币781,165,563元(2010年12月31日：人民币1,099,513,300元)。

其他应收款坏账准备的变动如下：

	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
2011年1月1日 至2011年6月 30日止期间	<u>31,216,785</u>	<u>28,534</u>	<u>(16,014)</u>	<u>-</u>	<u>31,229,305</u>
2010年度	<u>28,900,190</u>	<u>2,473,992</u>	<u>(157,397)</u>	<u>-</u>	<u>31,216,785</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

6. 其他应收款(续)

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，由于收回其他应收款而转回的坏账准备为人民币16,014元（2010年度：人民币157,397元）。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，无由于核销其他应收款而转销的坏账准备（2010年度：无）。

于2011年6月30日及2010年12月31日，其他应收款中无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。

于2011年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	比例(%)
	江铜集团之子公司			
第一名	(附注七、7)	551,271,933	1年以内	49.63%
第二名	第三方	55,313,690	1年以内	4.98%
第三名	第三方	47,920,536	1年以内	4.31%
第四名	第三方	31,000,000	1年以内	2.79%
第五名	第三方	28,200,349	1年以内	2.54%
		<u>713,706,508</u>		<u>64.25%</u>

于2010年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	与本集团关系	金额	账龄	比例(%)
	江铜集团之子公司			
第一名	(附注七、7)	892,144,398	1年以内	63.52%
第二名	第三方	188,848,373	1年以内	13.45%
第三名	第三方	43,722,006	1年以内	3.11%
第四名	第三方	40,000,000	1年以内	2.85%
第五名	第三方	20,103,369	1年以内	1.43%
		<u>1,184,818,146</u>		<u>84.36%</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 7. 存货

	2011年6月30日	2010年12月31日
原材料	5,108,469,375	7,385,169,505
在产品	7,266,200,652	8,077,289,586
产成品	2,794,934,905	2,862,842,203
	<u>15,169,604,932</u>	<u>18,325,301,294</u>
减：存货跌价准备	<u>(51,869,720)</u>	<u>(55,348,477)</u>
	<u>15,117,735,212</u>	<u>18,269,952,817</u>

于2011年6月30日，本集团以账面价值为人民币10,000,000元存货为抵押物取得银行短期借款人民币10,000,000元（2010年12月31日：抵押存货的账面价值为人民币92,000,000元），期限为1年。参见附注五、17和18。

于2011年6月30日，本集团无以存货抵押作为期货保证金（2010年12月31日：抵押账面价值为人民币64,684,780元的存货取得期货保证金）。参见附注五、17。

于2011年6月30日，本集团的存货余额中包含以存货作为被套期项目的公允价值变动收益人民币23,999,739元（2010年12月31日：人民币780,456,113元）。其中，以阴极铜商品期货合约作为套期工具的被套期项目公允价值变动收益为人民币1,776,412元（2010年12月31日：人民币228,488,968元），以临时定价安排作为套期工具的被套期项目公允价值变动收益为人民币22,223,327元（2010年12月31日：人民币551,967,145元）。

存货跌价准备变动如下：

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料	2,073,140	-	(669,706)	-	1,403,434
产成品	53,275,337	-	-	(2,809,051)	50,466,286
	<u>55,348,477</u>	<u>-</u>	<u>(669,706)</u>	<u>(2,809,051)</u>	<u>51,869,720</u>



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**7. 存货 (续)**

2010年度

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
原材料	662,235	1,410,905	-	-	2,073,140
在产品	7,455,115	-	-	(7,455,115)	-
产成品	48,609,331	5,720,726	-	(1,054,720)	53,275,337
	<u>56,726,681</u>	<u>7,131,631</u>	<u>-</u>	<u>(8,509,835)</u>	<u>55,348,477</u>

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，本集团因市场价格回升而转回的存货跌价准备为人民币669,706元（2010年度：无）。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，因存货生产使用或销售而转销的存货跌价准备为人民币2,809,051元（2010年度：人民币8,509,835元）。

**8. 其他流动资产**

		2011年6月30日	2010年12月31日
提供于关联公司之			
短期贷款	(i)	908,473,320	553,881,291
拆出资金	(ii)	300,000,000	-
非有效套期保值	(附注五、27)		
-远期外汇合约		5,352,400	5,157,779
-商品期货合约		70,912,789	4,405,250
待抵扣增值税		36,519,249	844,057,914
		<u>1,321,257,758</u>	<u>1,407,502,234</u>

(i) 于2011年6月30日，短期贷款为本集团之子公司财务公司提供给关联方公司的贷款，将于2011年7月12日至2012年6月30日到期，年利率为2.53%-6.31%（2010年12月31日：年利率为2.67%-5.84%）。以上所有贷款均由江铜集团担保，且未逾期。其中，美元短期贷款的年利率为2.63%。其明细资料在附注七、7关联方关系及其交易中披露。

(ii) 于2011年6月30日，拆出资金系本集团之子公司财务公司提供给工商银行金融租赁有限公司的拆出款项，拆出期间自2011年4月15日至2011年7月15日，拆出资金年利率为4.7%（2010年12月31日：无）。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**9. 可供出售金融资产**

	累计投资额	期初数	本期增加	本期减少	期末数
可供出售权益工具:					
-南昌银行	398,080,000	398,080,000	-	-	398,080,000
-凉山矿业股份有限公司(“凉山矿业”)	10,000,000	10,000,000	-	-	10,000,000
-科邦电信(集团)股份有限公司(“科邦电信”)	5,610,000	5,610,000	-	-	5,610,000
-会理县鹿场镇干田湾铜矿(“干田湾铜矿”)	2,000,000	2,000,000	-	-	2,000,000
银行理财产品	2,620,000,000	820,000,000	18,322,200,000	(16,522,200,000)	2,620,000,000
小计		1,235,690,000	18,322,200,000	(16,522,200,000)	3,035,690,000
减: 可供出售金融资产减值准备		(5,610,000)	-	-	(5,610,000)
合计		1,230,080,000	18,322,200,000	(16,522,200,000)	3,030,080,000
减: 计入流动资产部分-银行理财产品		(520,000,000)	(2,000,000,000)	(100,000,000)	(2,620,000,000)
非流动资产部分合计		710,080,000	16,322,200,000	(16,622,200,000)	410,080,000

截至2011年6月30日, 本集团可供出售金融资产系对在中国设立的非上市公司南昌银行、凉山矿业、科邦电信及干田湾铜矿的投资, 投资比例分别为5.88%、6.67%、0.4%和11.13%。对于上述可供出售权益工具, 因其在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量, 本集团对其按成本计量。

于2011年6月30日, 本集团之子公司财务公司持有的银行结构性理财产品余额为人民币2,620,000,000元, 分别于2011年7月11日至2012年5月23日期间到期, 预计年收益率为4.7%至9.2%(2010年12月31日: 4.3%至8.8%)。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 10. 长期股权投资

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	投资额	投资额		本期损益调整		应占联营公司除净利润外的股东权益其他变动		长期股权投资减值准备		期末余额	
		期初金额	本期追加投资额	累计投资额	期初金额	本期损益盈亏	期初金额	本期增加	期初金额		本期(增加)/减少
权益法:											
<b>联营企业</b>											
五矿江铜矿业投资有限公司(“五矿江铜”)	1,300,000,000	1,060,000,000	240,000,000	1,300,000,000	(56,037,760)	26,927,639	(125,352,264)	(60,222,440)	-	-	1,085,315,175
中冶江铜艾娜克矿业有限公司(“中冶江铜”)	129,185,315	58,134,560	71,050,755	129,185,315	(1,272,703)	-	(1,845,366)	(2,796,327)	-	-	123,270,919
江西铜业集团长盈清远铜业有限公司(“江铜清远”)	56,000,000	56,000,000	-	56,000,000	(55,842,674)	268,315	-	-	-	-	425,641
兴亚保弘株式会社(“兴亚保弘”)	6,186,812	6,186,812	-	6,186,812	-	-	(564,581)	(127,717)	-	-	5,494,514
昭觉逢焯湿法冶炼有限公司(“昭觉冶炼”)	4,063,977	4,063,977	-	4,063,977	-	-	-	-	-	-	4,063,977
<b>合营企业</b>											
江西省江铜百泰环保科技有限公司(“江铜百泰”)	14,100,000	14,100,000	-	14,100,000	10,796,201	4,045,799	-	-	-	-	28,942,000
成本法											
山西刁泉银铜矿业有限公司(“刁泉银铜”)	13,056,216	13,056,216	-	13,056,216	-	-	-	-	(13,056,216)	-	-
合计		1,211,541,565	311,050,755	1,522,592,320	(102,356,936)	31,241,753	(127,762,211)	(63,146,483)	(13,056,216)	-	1,247,512,226

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**10. 长期股权投资 (续)**

2010年度

	投资额	投资额			累计 投资额	本年损益调整			应占联营公司除净利润外的 股东权益其他变动		长期股权投资 减值准备		年末余额
		年初金额	本年追加 投资额	本年转让		年初金额	本年损益 盈亏	本年转让	年初金额	本年增加	年初金额	本年(增加) /减少	
权益法:													
<b>联营企业</b>													
五矿江铜矿业投资 有限公司(“五矿 江铜”)	1,060,000,000	460,000,000	600,000,000	-	1,060,000,000	(57,405,751)	1,367,991	-	(82,225,926)	(43,126,338)	-	-	878,609,976
中冶江铜艾娜克矿 业有限公司(“中 冶江铜”)	58,134,560	58,134,560	-	-	58,134,560	(1,272,703)	-	-	138,129	(1,983,495)	-	-	55,016,491
江西铜业集团长盈 清远铜业有限公 司(“江铜清 远”)	56,000,000	36,000,000	20,000,000	-	56,000,000	(36,000,000)	(19,842,674)	-	-	-	-	-	157,326
兴亚保弘株式会社 (“兴亚保弘”)	6,186,812	6,186,812	-	-	6,186,812	-	-	-	(369,339)	(195,242)	-	-	5,622,231
昭觉逢辉湿法冶炼 有限公司(“昭 觉冶炼”)	4,063,977	4,063,977	-	-	4,063,977	-	-	-	-	-	-	-	4,063,977
<b>合营企业</b>													
江西省江铜百泰环 保科技有限公司 (“江铜百泰”)	14,100,000	14,100,000	-	-	14,100,000	4,837,269	5,958,932	-	-	-	-	-	24,896,201
成本法													
山西刁泉银铜矿业 有限公司(“刁 泉银铜”)	13,056,216	14,850,516	-	(1,794,300)	13,056,216	-	-	-	-	-	(14,850,516)	1,794,300	-
合计		<u>593,335,865</u>	<u>620,000,000</u>	<u>(1,794,300)</u>	<u>1,211,541,565</u>	<u>(89,841,185)</u>	<u>(12,515,751)</u>	<u>-</u>	<u>(82,457,136)</u>	<u>(45,305,075)</u>	<u>(14,850,516)</u>	<u>1,794,300</u>	<u>968,366,202</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 10. 长期股权投资 (续)

联营与合营企业的主要财务信息:

	持股及表 决权比例	注册地	业务性质	注册资本	
				币种	千元
<b>联营企业</b>					
五矿江铜	40%	中国	投资公司	人民币	3,250,000
中冶江铜	25%	阿富汗	铜产品开采及销售	美元	77,308
江铜清远	40%	中国	铜产品生产与销售	人民币	140,000
兴亚保弘	49%	日本	铜产品进出口贸易	日元	200,000
昭觉冶炼	47.86%	中国	电积铜生产及销售	人民币	10,000
<b>合营企业</b>					
江铜百泰	50%	中国	工业废液回收与 产品销售	人民币	28,200

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	资产总额	负债总额	净资产总额	营业收入	净利润
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
<b>联营企业</b>					
五矿江铜	5,488,415	2,775,127	2,713,288	-	67,319
中冶江铜	1,686,073	1,190,587	495,486	-	-
江铜清远	145,355	144,291	1,064	28,021	671
兴亚保弘	11,213	-	11,213	-	-
昭觉冶炼	10,821	4,476	6,345	-	-
<b>合营企业</b>					
江铜百泰	62,177	4,293	57,884	18,178	8,851

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**10. 长期股权投资 (续)**

2010年

	资产总额 人民币千元	负债总额 人民币千元	净资产总额 人民币千元	营业收入 人民币千元	净利润 人民币千元
<b>联营企业</b>					
五矿江铜	5,077,590	2,881,065	2,196,525	-	3,420
中冶江铜	1,250,250	1,029,112	221,138	-	-
江铜清远	95,548	95,155	393	298,736	987
兴亚保弘	11,474	-	11,474	-	-
昭觉冶炼	12,373	6,121	6,252	-	-
<b>合营企业</b>					
江铜百泰	51,216	1,423	49,793	34,379	11,919

于2011年6月30日，本集团的被投资单位向本集团转移资金的能力没有受到限制。

**11. 固定资产**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
<b>原价</b>					
2011年1月1日	7,464,833,456	14,437,211,168	1,463,044,515	77,227,100	23,442,316,239
本期购置	322,527	2,533,601	3,115,116	1,376,346	7,347,590
本期在建工程转入	36,016,896	34,256,301	7,172,690	62,906	77,508,793
本期减少	-	(1,158,774)	(746,475)	(196,859)	(2,102,108)
2011年6月30日	<u>7,501,172,879</u>	<u>14,472,842,296</u>	<u>1,472,585,846</u>	<u>78,469,493</u>	<u>23,525,070,514</u>
<b>累计折旧</b>					
2011年1月1日	(2,852,915,967)	(5,731,729,147)	(632,275,097)	(39,608,450)	(9,256,528,661)
本期计提	(143,097,810)	(344,145,285)	(48,467,850)	(2,950,178)	(538,661,123)
本期减少	-	403,924	633,687	170,727	1,208,338
2011年6月30日	<u>(2,996,013,777)</u>	<u>(6,075,470,508)</u>	<u>(680,109,260)</u>	<u>(42,387,901)</u>	<u>(9,793,981,446)</u>
<b>减值准备</b>					
2011年1月1日	(939,497)	(18,859,210)	(50,295)	(52,021)	(19,901,023)
本年增加	-	-	-	-	-
本年转销	-	87,912	-	-	87,912
2011年6月30日	<u>(939,497)</u>	<u>(18,771,298)</u>	<u>(50,295)</u>	<u>(52,021)</u>	<u>(19,813,111)</u>
<b>账面价值</b>					
2011年6月30日	<u>4,504,219,605</u>	<u>8,378,600,490</u>	<u>792,426,291</u>	<u>36,029,571</u>	<u>13,711,275,957</u>
2011年1月1日	<u>4,610,977,992</u>	<u>8,686,622,811</u>	<u>830,719,123</u>	<u>37,566,629</u>	<u>14,165,886,555</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释 (续)

### 11. 固定资产 (续)

2010年

	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
原价					
2010年1月1日	6,284,733,937	13,751,796,081	1,317,683,401	127,791,260	21,482,004,679
本年购置	1,359,844	22,988,928	13,560,967	1,625,207	39,534,946
本年在建工程转入	680,710,262	1,738,771,594	367,867,916	4,146,373	2,791,496,145
重分类	664,908,983	(671,145,563)	55,939,979	(49,703,399)	-
本年减少	(166,879,570)	(405,199,872)	(292,007,748)	(6,632,341)	(870,719,531)
2010年12月31日	<u>7,464,833,456</u>	<u>14,437,211,168</u>	<u>1,463,044,515</u>	<u>77,227,100</u>	<u>23,442,316,239</u>
累计折旧					
2010年1月1日	(2,349,734,071)	(5,768,768,696)	(775,482,578)	(70,323,634)	(8,964,308,979)
本年计提	(254,392,903)	(621,286,568)	(83,019,820)	(10,707,519)	(969,406,810)
重分类	(330,654,262)	328,075,957	(33,428,400)	36,006,705	-
本年减少	81,865,269	330,250,160	259,655,701	5,415,998	677,187,128
2010年12月31日	<u>(2,852,915,967)</u>	<u>(5,731,729,147)</u>	<u>(632,275,097)</u>	<u>(39,608,450)</u>	<u>(9,256,528,661)</u>
减值准备					
2010年1月1日	(2,190,481)	(109,928,751)	(50,295)	(58,600)	(112,228,127)
本年增加	-	(416,173)	-	-	(416,173)
重分类	(16,536,092)	16,536,092	-	-	-
本年转销	17,787,076	74,949,622	-	6,579	92,743,277
2010年12月31日	<u>(939,497)</u>	<u>(18,859,210)</u>	<u>(50,295)</u>	<u>(52,021)</u>	<u>(19,901,023)</u>
账面价值					
2010年12月31日	<u>4,610,977,992</u>	<u>8,686,622,811</u>	<u>830,719,123</u>	<u>37,566,629</u>	<u>14,165,886,555</u>
2010年1月1日	<u>3,932,809,385</u>	<u>7,873,098,634</u>	<u>542,150,528</u>	<u>57,409,026</u>	<u>12,405,467,573</u>

于2011年6月30日，账面价值为人民币39,591,809元（2010年12月31日：人民币40,875,592元）的房屋及建筑物的所有权受到限制；账面价值为人民币35,702,763元（2010年12月31日：人民币39,393,005元）的机器设备的所有权受到限制。参见附注五、17和18。

于2011年6月30日，尚未竣工决算故未办妥房产证的房屋建筑物的账面原价为人民币14,003,980元（2010年12月31日：人民币14,003,980元），账面价值为人民币13,531,346元（2010年12月31日：人民币13,688,890元）。

于2011年6月30日，本集团无经营性租出固定资产。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**12. 在建工程**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	预算数	期初数	本期增加数	本期转入 固定资产	期末数	占预算 比例	工程投入 资金来源
城门山铜矿二期扩 建工程	498,000,000	254,256,591	25,830,506	-	280,087,097	56%	募集资金
永平铜矿露天转地 下开采技术改造 工程	387,540,000	846,220	4,378,520	-	5,224,740	98%	自有资金及 募集资金
富家坞铜矿露天开 采技术改造工程	1,052,540,000	23,434,993	7,677,677	(28,441,861)	2,670,809	84%	自有资金及 募集资金
30万吨铜冶炼工程	3,099,530,000	89,372,735	64,239,884	-	153,612,619	87%	自有资金
德兴铜矿扩大采选 生产规模技术改 造工程	2,537,870,000	580,241,480	123,640,824	-	703,882,304	66%	自有资金及 募集资金
五号矿体深部开采 工程	130,000,000	75,402,891	11,026,498	(10,870,359)	75,559,030	66%	自有资金
九区铜金矿 5000t/d采选技 术改造	499,600,000	173,615,895	104,255,782	-	277,871,677	59%	自有资金
新建尾矿库	327,780,000	102,415,499	42,314,699	(214,215)	144,515,983	44%	自有资金
剥离工程(二期扩 建配套设施)	73,440,000	55,713,951	11,000,000	-	66,713,951	91%	自有资金
城门山铜矿刘家沟 尾矿库	318,310,000	68,562,736	75,949,301	-	144,512,037	46%	自有资金
城门铜矿东沟废石 场工程	197,070,000	92,916,920	20,351,092	-	113,268,012	57%	自有资金
保利广场D楼	600,576,865	586,276,865	2,195,242	-	588,472,107	98%	自有资金
永平井下开拓工程	43,560,000	25,481,666	10,714,142	-	36,195,808	83%	自有资金
永平十字头钼矿区 地质详查工程	53,360,000	19,256,806	8,638,590	-	27,895,396	52%	自有资金
永平污水处理厂改 造工程	36,070,000	5,249,220	10,185,652	-	15,434,872	43%	自有资金
武山深部补充地质 勘探工程	33,219,000	15,694,454	2,557,777	-	18,252,231	55%	自有资金
银山北山区九区深 部地质详查	32,990,000	-	15,240,911	-	15,240,911	46%	自有资金
龙昌精密二期工程	324,482,400	30,181,051	116,062,780	-	146,243,831	45%	自有资金
其他	不适用	338,763,897	124,834,140	(37,982,358)	425,615,679		
合计		2,537,683,870	781,094,017	(77,508,793)	3,241,269,094		



## 11. 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 12. 在建工程 (续)

2010年

	预算数	年初数	本年增加数	本年转入 固定资产	年末数	占预算 比例	工程投入 资金来源
城门山铜矿二期扩 建工程	498,000,000	154,959,308	99,297,283	-	254,256,591	51%	募集资金
永平铜矿露天转地 下开采技术改造 工程	387,540,000	319,955,926	57,873,289	(376,982,995)	846,220	97%	自有资金及 募集资金
富家坞铜矿露天开 采技术改造	1,052,540,000	108,701,722	9,884,475	(95,151,204)	23,434,993	83%	自有资金及 募集资金
30万吨铜冶炼工程	3,099,530,000	53,468,736	35,903,999	-	89,372,735	85%	自有资金
德兴铜矿扩大采选 生产规模技术改 造工程	2,537,870,000	855,498,696	695,452,989	(970,710,205)	580,241,480	61%	自有资金及 募集资金
更新电动轮项目	355,200,000	243,883,785	1,477,393	(245,361,178)	-	100%	自有资金
贵冶电解挖潜东扩 更新2300XP电铲 项目	294,790,000	8,617,676	3,908,164	(12,525,840)	-	91%	自有资金
五号矿体深部开采 工程	210,000,000	196,612,031	-	(196,612,031)	-	93%	自有资金
阳极炉余热利用 工程	130,000,000	49,331,821	26,071,070	-	75,402,891	58%	自有资金
选矿厂改造	54,240,000	48,784	-	(48,784)	-	94%	自有资金
硫酸一、二系列转 化烟气余热回收 项目	24,270,600	16,818,829	-	(16,818,829)	-	69%	自有资金
4000T铜箔技术改 造项目	18,500,000	616,730	-	(616,730)	-	97%	自有资金
九区铜金矿 5000t/d采选技 术改造	268,000,000	216,440,217	31,614,885	(248,055,102)	-	93%	自有资金
新建尾矿库	499,600,000	62,528,219	111,087,676	-	173,615,895	38%	自有资金
剥离工程(二期扩 建配套设施)	327,780,000	51,610,684	50,804,815	-	102,415,499	31%	自有资金
城门山铜矿刘家沟 尾矿库	73,440,000	18,600,000	37,113,951	-	55,713,951	76%	自有资金
城门铜矿东沟废石 场工程	318,310,000	32,415,659	36,147,077	-	68,562,736	22%	自有资金
保利广场D楼	197,070,000	61,677,913	31,239,007	-	92,916,920	47%	自有资金
永平井下开拓工程	600,576,865	-	586,276,865	-	586,276,865	98%	自有资金
永平十字头铝矿区 地质详查工程	43,560,000	12,916,599	12,565,067	-	25,481,666	58%	自有资金
永平污水处理厂改 造工程	53,360,000	188,321	19,068,485	-	19,256,806	36%	自有资金
武山深部补充地质 勘探工程	36,070,000	1,141,254	4,107,966	-	5,249,220	15%	自有资金
龙昌精密二期工程	33,219,000	10,095,800	5,598,654	-	15,694,454	47%	自有资金
其他	324,482,400	30,181,051	-	-	30,181,051	9%	自有资金
	不适用	255,798,989	711,577,155	(628,613,247)	338,763,897		
合计		2,762,109,750	2,567,070,265	(2,791,496,145)	2,537,683,870		

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**13. 无形资产**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	商标权	采矿权	土地使用权	其他 (软件)	合计
<b>原价</b>					
2011年1月1日	52,626,656	945,331,851	365,207,774	22,283,361	1,385,449,642
本期购置	-	-	7,357,101	9,205,651	16,562,752
本期减少	-	-	-	-	-
2011年6月30日	<u>52,626,656</u>	<u>945,331,851</u>	<u>372,564,875</u>	<u>31,489,012</u>	<u>1,402,012,394</u>
<b>累计摊销</b>					
2011年1月1日	(25,178,089)	(110,911,474)	(31,419,276)	(9,395,570)	(176,904,409)
本期计提	(899,280)	(16,291,297)	(3,209,196)	(1,291,325)	(21,691,098)
本期减少	-	-	-	-	-
2011年6月30日	<u>(26,077,369)</u>	<u>(127,202,771)</u>	<u>(34,628,472)</u>	<u>(10,686,895)</u>	<u>(198,595,507)</u>
<b>减值准备</b>					
2011年1月1日	-	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-	-
2011年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>账面价值</b>					
2011年6月30日	<u>26,549,287</u>	<u>818,129,080</u>	<u>337,936,403</u>	<u>20,802,117</u>	<u>1,203,416,887</u>
2011年1月1日	<u>27,448,567</u>	<u>834,420,377</u>	<u>333,788,498</u>	<u>12,887,791</u>	<u>1,208,545,233</u>

2010年

	商标权	采矿权	土地使用权	其他 (软件)	合计
<b>原价</b>					
2010年1月1日	52,586,056	945,331,851	218,441,429	21,303,425	1,237,662,761
本年购置	40,600	-	146,766,345	1,007,336	147,814,281
本年减少	-	-	-	(27,400)	(27,400)
2010年12月31日	<u>52,626,656</u>	<u>945,331,851</u>	<u>365,207,774</u>	<u>22,283,361</u>	<u>1,385,449,642</u>
<b>累计摊销</b>					
2010年1月1日	(23,382,506)	(78,328,880)	(25,091,782)	(7,092,219)	(133,895,387)
本年计提	(1,795,583)	(32,582,594)	(6,327,494)	(2,306,276)	(43,011,947)
本年减少	-	-	-	2,925	2,925
2010年12月31日	<u>(25,178,089)</u>	<u>(110,911,474)</u>	<u>(31,419,276)</u>	<u>(9,395,570)</u>	<u>(176,904,409)</u>
<b>减值准备</b>					
2010年1月1日	-	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-
2010年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>账面价值</b>					
2010年12月31日	<u>27,448,567</u>	<u>834,420,377</u>	<u>333,788,498</u>	<u>12,887,791</u>	<u>1,208,545,233</u>
2010年1月1日	<u>29,203,550</u>	<u>867,002,971</u>	<u>193,349,647</u>	<u>14,211,206</u>	<u>1,103,767,374</u>

---

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 13. 无形资产 (续)

于2011年6月30日，无所有权受到限制的无形资产（2010年12月31日：无）。

于2011年6月30日，账面价值为人民币158,646,960元（2010年12月31日：人民币158,773,011元）的土地使用权尚未取得权证。

### 14. 勘探成本

勘探成本余额为本集团获得的朱砂矿和金鸡窝的探矿成本。

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年度
期初余额	203,233,460	187,187,500
本期新增	<u>532,000</u>	<u>16,045,960</u>
期末余额	<u>203,765,460</u>	<u>203,233,460</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 15. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示：

已确认递延所得税资产

2011年1月1日至2011年6月30日止期间：

	资产减值 准备	可抵扣亏损	尚未支付 的职工薪酬	递延收益	商品期货合约公 允价值变动	合并抵消 未实现利润	临时定价 安排	远期外汇合约期 末公允价值变动 损失	其他	合计
期初数	23,057,727	3,890,202	57,440,667	8,784,719	67,676,624	18,288,336	3,332,125	1,093,074	1,020,814	184,584,288
本期计入损益	492,519	(2,261,646)	28,456,333	(341,094)	(46,052,260)	(8,622,786)	(968,911)	245,292	3,270,954	(25,781,599)
直接计入权益	-	-	-	-	(21,433,023)	-	-	-	-	(21,433,023)
期末数	<u>23,550,246</u>	<u>1,628,556</u>	<u>85,897,000</u>	<u>8,443,625</u>	<u>191,341</u>	<u>9,665,550</u>	<u>2,363,214</u>	<u>1,338,366</u>	<u>4,291,768</u>	<u>137,369,666</u>

2010年：

	资产减值 准备	可抵扣亏损	尚未支付 的职工薪酬	递延收益	商品期货合约公 允价值变动	合并抵消 未实现利润	临时定价 安排	远期外汇合约年 末公允价值变动 损失	其他	合计
年初数	48,283,414	7,902,090	66,633,798	9,328,698	28,584,746	9,083,346	-	-	3,014,970	172,831,062
本年计入损益	(25,225,687)	(4,011,888)	(9,193,131)	(543,979)	22,924,617	9,204,990	3,332,125	1,093,074	(1,994,156)	(4,414,035)
直接计入权益	-	-	-	-	16,167,261	-	-	-	-	16,167,261
年末数	<u>23,057,727</u>	<u>3,890,202</u>	<u>57,440,667</u>	<u>8,784,719</u>	<u>67,676,624</u>	<u>18,288,336</u>	<u>3,332,125</u>	<u>1,093,074</u>	<u>1,020,814</u>	<u>184,584,288</u>

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

15. 递延所得税资产/负债 (续)

已确认递延所得税负债

2011年1月1日至2011年6月30日止期间:

	商品期货合约的 公允价值 变动	远期外汇合约 年末浮动 盈利	其他	合计
期初数	1,057,260	1,237,867	489,487	2,784,614
计入当期损益	8,111,738	100,233	(329,117)	7,882,854
计入当期权益	(216,232)	-	-	(216,232)
期末数	<u>8,952,766</u>	<u>1,338,100</u>	<u>160,370</u>	<u>10,451,236</u>

2010年:

	商品期货合约的 公允价值 变动	远期外汇合约 年末浮动 盈利	其他	合计
年初数	-	-	408,895	408,895
计入当期损益	<u>1,057,260</u>	<u>1,237,867</u>	<u>80,592</u>	<u>2,375,719</u>
年末数	<u>1,057,260</u>	<u>1,237,867</u>	<u>489,487</u>	<u>2,784,614</u>

未确认递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损明细如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异:		
资产减值准备	163,318,161	166,544,953
递延收益	113,299,420	118,179,529
尚未支付的职工薪酬	32,910,272	12,230,114
可抵扣亏损	<u>291,954,155</u>	<u>399,290,660</u>
	<u>601,482,008</u>	<u>696,245,256</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**15. 递延所得税资产/负债 (续)**

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011年6月30日	2010年12月31日
2011年	-	7,583,242
2012年	60,504,049	68,627,347
2013年	59,237,445	65,728,555
2014年	65,677,800	80,630,289
2015年	11,148,218	39,860,198
无到期限制	95,386,643	136,861,029
	<u>291,954,155</u>	<u>399,290,660</u>

本公司之子公司鸿天实业由于系注册于香港的有限公司，其累计可抵扣亏损额人民币95,386,643元，根据香港利得税可结转并用以抵销于随后年度的利润，无到期日规定。

确认为递延所得税资产项目对应的暂时性差异和可抵扣亏损:

	2011年6月30日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异:		
资产减值准备	128,549,033	124,345,625
尚未支付的职工薪酬	508,048,287	333,268,765
递延收益	56,290,834	58,564,793
临时定价安排	15,754,762	22,214,167
远期外汇合约	8,922,438	4,554,474
商品期货合约公允价值变动	765,358	291,960,995
合并抵消未实现利润	64,818,701	98,170,920
其他	16,978,807	5,818,897
可抵扣亏损	12,994,021	30,880,603
	<u>813,122,241</u>	<u>969,779,239</u>

确认为递延所得税负债项目对应的暂时性差异:

	2011年6月30日	2010年12月31日
应纳税暂时性差异:		
商品期货合约公允价值变动	44,782,886	4,405,250
远期外汇合约年末浮动盈利	5,352,400	5,157,780
其他	641,481	1,957,952
	<u>50,776,767</u>	<u>11,520,982</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**16. 资产减值准备**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间:

	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
应收账款坏账准备	165,758,077	4,570,599	(34,834)	(5,000)	170,288,842
其他应收款坏账准备	31,216,785	28,534	(16,014)	-	31,229,305
存货跌价准备	55,348,477	-	(669,706)	(2,809,051)	51,869,720
可供出售金融资产 减值准备	5,610,000	-	-	-	5,610,000
固定资产减值准备	19,901,023	-	-	(87,912)	19,813,111
长期股权投资 减值准备	13,056,216	-	-	-	13,056,216
	<u>290,890,578</u>	<u>4,599,133</u>	<u>(720,554)</u>	<u>(2,901,963)</u>	<u>291,867,194</u>

2010年:

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
应收账款坏账准备	161,491,197	7,609,950	(3,157,647)	(185,423)	165,758,077
其他应收款坏账准备	28,900,190	2,473,992	(157,397)	-	31,216,785
存货跌价准备	56,726,681	7,131,631	-	(8,509,835)	55,348,477
可供出售金融资产 减值准备	5,610,000	-	-	-	5,610,000
固定资产减值准备	112,228,127	416,173	-	(92,743,277)	19,901,023
长期股权投资 减值准备	14,850,516	-	-	(1,794,300)	13,056,216
	<u>379,806,711</u>	<u>17,631,746</u>	<u>(3,315,044)</u>	<u>(103,232,835)</u>	<u>290,890,578</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**17. 所有权受到限制的资产**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间

	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
<b>用于担保的资产</b>					
货币资金	1,620,059,719	2,969,315,105	(1,620,059,719)	2,969,315,105	注1
应收票据	401,534,442	935,711,088	(401,534,442)	935,711,088	注2
存货	156,684,780	10,000,000	(156,684,780)	10,000,000	注3
固定资产	80,268,597	-	(4,974,025)	75,294,572	注4
	<u>2,258,547,538</u>	<u>3,915,026,193</u>	<u>(2,183,252,966)</u>	<u>3,990,320,765</u>	
	期初数	本期增加	本期减少	期末数	
<b>其他原因造成所有权受到限制的资产</b>					
法定准备金	818,822,514	1,677,628,214	-	2,496,450,728	注5

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
<b>用于担保的资产</b>					
货币资金	1,897,392,549	1,620,059,719	(1,897,392,549)	1,620,059,719	
应收票据	12,140,090	401,534,442	(12,140,090)	401,534,442	
存货	225,493,530	156,684,780	(225,493,530)	156,684,780	
固定资产	114,752,621	-	(34,484,024)	80,268,597	
无形资产	2,728,917	-	(2,728,917)	-	
	<u>2,252,507,707</u>	<u>2,178,278,941</u>	<u>(2,172,239,110)</u>	<u>2,258,547,538</u>	
	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
<b>其他原因造成所有权受到限制的资产</b>					
法定准备金	233,424,339	585,398,175	-	818,822,514	

注1:

- 于2011年6月30日, 本集团以价值人民币1,778,089,604元的银行定期存款为质押物取得银行借款美元274,771,770元, 折合人民币1,778,212,985元, 期限为1至2年。
- 于2011年6月30日, 本集团以人民币14,428,506元为保证金质押以开具银行承兑汇票。
- 于2011年6月30日, 本集团以人民币1,170,376,995元的银行定期存款质押以开具国外信用证。
- 于2011年6月30日, 本集团以人民币6,420,000元为保证金质押以租赁黄金。



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**17. 所有权受到限制的资产(续)**

注2:

- 于2011年6月30日, 本集团以账面价值为人民币483,918,480元的银行及商业承兑汇票贴现取得银行短期借款人民币483,918,480元。
- 于2011年6月30日, 本集团以账面价值为美元69,811,578元(折合人民币451,792,608)的信用证质押获得的美元借款, 共计美元69,206,759元(折合人民币447,878,459)。

注3: 于2011年6月30日, 本集团以账面价值为人民币10,000,000元的存货为抵押物取得银行短期借款人民币10,000,000元。

注4: 本集团以账面价值为人民币39,591,809元的房屋及建筑物及账面价值为人民币35,702,763元的机器设备为抵押, 取得银行短期借款人民币51,000,000元。该房屋建筑物及机器设备于2011年的折旧额分别为人民币18,320,590元和人民币57,022,184元。

注5: 于2011年6月30日, 本集团之子公司-财务公司存放于中央银行的法定准备金共计人民币2,496,450,728元。

**18. 短期借款**

	2011年6月30日	2010年12月31日
银行借款		
其中:		
质押借款(i)	2,256,919,200	1,378,348,263
抵押借款(ii)	61,000,000	103,500,000
信用借款	8,646,906,090	2,113,860,042
	10,964,825,290	3,595,708,305

于2011年6月30日, 上述借款的年利率为1.05%至7.57%(2010年12月31日: 1.20%至6.37%)。

(i) 银行质押借款包括:

- 银行质押借款中人民币483,918,480元系账面价值为人民币483,918,480元的银行及商业承兑汇票贴现取得(2010年12月31日: 人民币401,534,442元)。

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注 (续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

18. 短期借款(续)

(i) 银行质押借款包括: (续)

- 银行质押借款中人民币447,878,459元系账面价值为美元69,811,578元的信用证质押获得的美元借款, 共计美元69,206,759元(折合人民币447,878,459元)(2010年12月31日: 无)。
- 银行质押借款中人民币1,325,122,261元系账面价值为人民币1,320,264,625元的银行定期存款质押获得的美元借款, 共计美元204,759,605元(折合人民币1,325,122,261元)(2010年12月31日: 此类质押借款账面价值为人民币976,813,821元)。

(ii) 银行抵押借款包括:

- 银行抵押借款人民币51,000,000元系由原价为人民币92,724,947元, 账面价值人民币35,702,763元的机器设备, 原价为人民币57,912,399元, 账面价值为人民币39,591,809元的房屋建筑物作为抵押物, 取得的短期借款(2010年12月31日: 此类抵押借款账面价值为人民币63,500,000元)。
- 银行抵押借款人民币10,000,000元系以账面价值人民币10,000,000元的存货作为抵押物, 取得的短期借款(2010年12月31日: 人民币40,000,000元)。

于2011年6月30日, 本集团无已到期但未偿还的短期借款。

19. 交易性金融负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
公允价值计量的黄金租赁形成的负债 (附注五、2)	359,620,300	-

20. 应付票据

	2011年6月30日	2010年12月31日
银行承兑汇票	1,668,077,677	2,247,927,604

上述应付票据将于2011年7至12月到期。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**21. 应付账款**

应付账款的余额主要系未结算的原材料采购款，不计息，并通常在60天内清偿。

于2011年6月30日，应付账款余额中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款为人民币2,551,286元（2010年12月31日：人民币7,621,872元），其明细情况在本附注七、7关联方关系及其交易中披露。

于2011年6月30日，应付账款余额中无账龄超过1年的大额应付款项。

**22. 预收款项**

预收款项的余额系预收的产品销售款项。

于2011年6月30日，预收款项中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项为人民币143,750元（2010年12月31日：无），其明细情况在附注七、7关联方关系及其交易中披露。

于2011年6月30日，预收款项余额中无账龄超过1年的大额预收款项。

**23. 应付职工薪酬**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间：

	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、 津贴和补贴	345,498,879	678,247,046	(715,287,366)	308,458,559
社会保险费	70,354,302	120,934,538	(118,397,851)	72,890,989
其中：				
医疗保险费	(143,172)	26,580,615	(23,019,584)	3,417,859
基本养老保险费	62,733,460	86,589,563	(87,177,600)	62,145,423
失业保险费	6,483,242	4,864,074	(4,067,718)	7,279,598
工伤保险费	1,278,353	2,873,135	(4,106,323)	45,165
生育保险费	2,419	27,151	(26,626)	2,944
住房公积金	7,657,907	51,994,533	(51,358,329)	8,294,111
工会经费和职 工教育经费	10,424,974	14,832,526	(19,049,206)	6,208,294
职工福利费	329,563	35,107,689	(30,945,175)	4,492,077
其他	(171,378)	1,708,920	(1,746,847)	(209,305)
中高层激励奖金	-	232,500,000	-	232,500,000
	434,094,247	1,135,325,252	(936,784,774)	632,634,725
减：计入非流动负债 部分—中高层 激励奖金	-	162,750,000	-	162,750,000
流动负债部分合计	434,094,247	972,575,252	(936,784,774)	469,884,725

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**23. 应付职工薪酬 (续)**

2010年:

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、 津贴和补贴	280,966,953	1,181,504,427	(1,116,972,501)	345,498,879
社会保险费	48,087,941	238,902,904	(216,636,543)	70,354,302
其中:				
医疗保险费	(39,294)	20,691,269	(20,795,147)	(143,172)
基本养老保险费	42,892,685	203,784,223	(183,943,448)	62,733,460
失业保险费	5,231,122	7,368,468	(6,116,348)	6,483,242
工伤保险费	1,009	7,023,584	(5,746,240)	1,278,353
生育保险费	2,419	35,360	(35,360)	2,419
住房公积金	11,104,670	108,550,742	(111,997,505)	7,657,907
工会经费和职 工教育经费	17,399,058	31,598,577	(38,572,661)	10,424,974
职工福利费	5,014,305	117,589,522	(122,274,264)	329,563
其他	162,879	1,044,898	(1,379,155)	(171,378)
	<u>362,735,806</u>	<u>1,679,191,070</u>	<u>(1,607,832,629)</u>	<u>434,094,247</u>

于2011年6月30日，无拖欠性质的应付职工薪酬。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间及2010年度无非货币性福利费和因解除劳动关系给予补偿的费用。2011年6月30日的应付职工薪酬账面余额（除中高层激励奖金外）将于2011年内发放。

中高层激励基金余额系根据本集团激励计划预提应支付给中高层管理人员的奖金。其中，计入非流动负债部分将于2015年至2017年支付，支付金额将根据本集团净资产增长率进行调整。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

24. 应交税费

	2011年6月30日	2010年12月31日
企业所得税	690,114,835	675,109,625
增值税	385,128,498	35,757,008
矿产资源补偿费	23,080,074	49,343,223
资源税	22,699,704	31,490,346
个人所得税	6,661,776	9,221,729
营业税	2,533,506	2,874,728
其他	87,258,604	63,748,151
	<u>1,217,476,997</u>	<u>867,544,810</u>

25. 其他应付款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付江铜集团代垫款项	124,291,479	310,667,313
应付江铜集团之子公司代垫款项	7,952,245	25,676,622
合同保证金	98,017,391	92,381,627
应付工程、设备和材料款	345,496,802	249,725,611
应付零星修理维护费	6,028,242	18,131,578
应付劳务费	1,680,263	13,301,762
其他	132,117,214	60,695,612
	<u>715,583,636</u>	<u>770,580,125</u>

于2011年6月30日，本账户余额中包括应付给持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项人民币124,291,479元（2010年12月31日：人民币310,667,313元），其明细情况在本附注七、7关联方关系及其交易中披露。

于2011年6月30日，其他应付款余额中无账龄超过1年的大额款项。

26. 一年内到期的非流动负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年内到期的长期应付款 (附注五、30)	2,009,689	2,009,689
	<u>2,009,689</u>	<u>2,009,689</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 其他流动负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
关联公司短期存款(i)	1,439,490,479	1,348,364,998
卖出回购金融资产款	-	250,000,000
套期保值(ii):		
现金流量套期(a)		
- 商品期货合约	8,632,548	128,633,369
公允价值套期(a)		
- 商品期货合约	1,759,362	227,751,145
- 临时定价安排	24,059,263	554,710,792
非有效套期保值(b)		
- 商品期货合约	166,645	261,623,859
- 临时定价安排	15,672,452	19,470,520
- 远期外汇合约	15,702,946	19,097,245
- 利率互换合约	12,592,143	9,293,820
	<u>1,518,075,838</u>	<u>2,818,945,748</u>

(i) 该余额系关联方公司存入本集团之子公司—财务公司的活期存款及6个月以内的定期存款，该存款年利率为0.36%至3.25%（2010年：0.36%至2.75%）。

(ii) 套期保值

本集团使用商品期货合约和从铜精矿采购协议中分拆的嵌入式衍生工具—临时定价安排来对本集团承担的商品价格风险进行套期保值。本集团使用的商品期货合约为上海期货交易所或伦敦金属交易所的阴极铜期货标准合约。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

27. 其他流动负债 (续)

(i) 套期保值 (续)

(a) 有效套期保值

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

*现金流量套期*

本集团使用阴极铜商品期货合约对阴极铜等铜产品的预期销售进行套期，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，阴极铜等铜产品的预期销售带来的预计未来现金流量发生波动的风险。于2011年6月30日，该等铜产品的未来销售预期发生的时间为2011年7月至2011年9月。

*公允价值套期*

本集团使用阴极铜商品期货合约和临时定价安排对本集团持有的存货进行套期，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，存货的公允价值发生波动的风险。

在以上套期关系开始时，本集团对其进行了正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略等的正式书面文件。根据本集团对以上现金流量套期和公允价值套期有效性的评估结果，相关阴极铜商品期货合约和临时定价安排被确认为高度有效之套期工具。请参见附注五、45，46及51。

(b) 非有效套期保值

于2011年1月1日至2011年6月30日止期间及2010年度，本集团使用阴极铜商品期货合约对未来铜精矿和阴极铜的采购、以及未来铜杆、铜线的销售等进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，铜精矿、阴极铜、铜杆及铜线等相关产品的价格发生重大波动的风险。该等交易并不符合有效套期保值会计的要求。请参见附注五、45及46。

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 28. 长期借款

	2011年6月30日	
	原币	折合人民币
质押借款(i)		
-美元	70,012,165	453,090,724
信用借款		
-人民币		309,250,000
-日元	1,256,028,000	100,787,455
减:一年内到期的长期借款		-
		<u>863,128,179</u>
	2010年12月31日	
	原币	折合人民币
质押借款(i)		
-美元	45,512,165	301,413,413
信用借款		
-人民币		309,250,000
-日元	1,256,028,000	102,064,835
减:一年内到期的长期借款		-
		<u>712,728,248</u>

于2011年6月30日，上述借款的年利率为0.36%至4.51%（2010年12月31日：0.36%至3.76%）。

- (i) 于2011年6月30日，上述质押借款账面价值人民币453,090,724元系账面价值为人民币457,824,979元的银行定期存款质押获得美元借款共计美元70,012,165元，折合人民币453,090,724元（2010年12月31日：质押借款账面价值人民币301,413,413元）。

于2011年6月30日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

于2011年6月30日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2011年6月30日余额	
					原币	折合人民币
第一名	2010年11月	2012年11月	人民币	3.76%	不适用	290,000,000
第二名	2011年4月	2013年4月	美元	2.45%	24,500,000	158,554,200
第三名	2010年12月	2012年12月	美元	0.79%	17,250,000	111,635,100
第四名	2010年10月	2012年10月	美元	0.79%	13,682,000	88,544,431
第五名	2009年11月	2012年11月	日元	3.35%	1,101,868,000	88,417,194
						<u>737,150,925</u>



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**28. 长期借款 (续)**

于2010年12月31日，金额前五名的长期借款如下：

	借款 起始日	借款 终止日	币种	利率 (%)	2010年12月31日余额	
					原币	折合人民币
第一名	2010年11月	2012年11月	人民币	3.76%	不适用	290,000,000
第二名	2010年12月	2012年12月	美元	0.86%	17,250,000	114,241,575
第三名	2010年10月	2012年10月	美元	0.86%	13,682,000	90,611,781
第四名	2009年11月	2012年11月	日元	3.35%	1,101,868,000	89,537,794
第五名	2010年10月	2012年10月	美元	0.86%	10,000,000	66,227,000
						650,618,150

**29. 应付债券**

	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
08江铜债 (126018)	5,178,185,211	156,032,598	(34,000,000)	5,300,217,809

于2011年6月30日，应付债券余额列示如下：

	期限	发行 日期	面值总额	分离后 债券价值	本期 期初利息调整	本期 利息调整	本期	2011年6月30日
							已付及 应付利息	
08江铜债 (126018)	8年	2008年 9月22日	6,800,000,000	(4,677,412,723)	500,772,488	156,032,598	(34,000,000)	5,300,217,809
								-
								5,300,217,809

经中国证监会证监许可[2008]1102文核准，本公司于2008年9月22日发行票面金额为人民币100元的认股权和债券分离交易的可转换债券6,800万张，期限为8年。债券票面年利率为1%，每年9月22日付息，到期一次还本。每张债券的认购人无偿获得本公司派发的25.9份认股权证，即认股权证总量为176,120万份。认股权证存续期限为自认股权证上市之日起24个月，即2008年10月10日至2010年10月9日。在发行日采用未附认股权的类似债券的市场利率来估计该等债券负债成份的公允价值，剩余部分作为权益成份的公允价值，并计入股东权益。截至2010年10月8日收市时止，共计1,759,615,512份认股权证成功行权，其余1,584,488份认股权证已予以注销。本公司无限售条件的人民币普通股数量增加439,895,678股。

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 30. 长期应付款

	期限	2011年6月30日	2010年12月31日
应付采矿权款项			
- 德兴及永平矿(i)	30年	16,747,046	17,016,682
减：一年内到期的长期 应付款(附注五、26)		(2,009,689)	(2,009,689)
		<u>14,737,357</u>	<u>15,006,993</u>

- (i) 该款项系指本集团为采矿权而应付江铜集团之转让费。该转让费自1998年1月1日起，分三十年支付，每年支付人民币1,870,000元，同时本集团每年年底按一年内偿还之应付款支付该年度有关利息。利率按国家公布的一年定期贷款利率（但最高不超过15%）计算。2011年1月1日至2011年6月30日止期间利息支出为人民币59,388元（2010年度：人民币100,045元），国家公布的利率为6.35%（2010年度：5.35%）。

于2011年6月30日，金额前五名的长期应付款如下：

	期限	初始金额	年利率(%)	期末余额
第一名	1998年12月- 2027年12月	56,191,000	一年期贷款 利率	16,747,046

于2010年12月31日，金额前五名的长期应付款如下：

	期限	初始金额	年利率(%)	年末余额
第一名	1998年12月- 2027年12月	56,191,000	一年期贷款 利率	17,016,682

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 31. 预计负债

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年度
期初数	117,724,831	113,044,508
折现值修正	-	(1,692,772)
本期折现费用	<u>3,281,677</u>	<u>6,373,095</u>
期末数	<u>121,006,508</u>	<u>117,724,831</u>

预计负债指复垦及环境治理负债，是因本集团未来清理矿场而产生的复垦及环境治理成本的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益的流出。在该支出金额能够可靠计量时，按照所需支出的最佳估计金额入账确认为负债。

### 32. 其他非流动负债

其他非流动负债系指本集团购置和建造固定资产而收到的政府相关补贴形成的递延收益。递延收益的变动如下：

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年度
期初数	176,744,322	165,180,616
本期增加	-	26,679,075
已确认为收益	<u>(7,154,068)</u>	<u>(15,115,369)</u>
期末数	<u>169,590,254</u>	<u>176,744,322</u>

截至2011年6月30日，本集团的递延收益均为与资产相关的政府补助。

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 33. 股本

本公司注册及实收股本计人民币3,462,729,405元，每股面值1元，股份种类及其结构如下：

2011年1月1日至2011年6月30日止期间：

	期初数		解禁	本期增/(减)股数			期末数	
	股数	比例		认股权证行权	小计	股数	比例	
一. 有限售条件股份								
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：								
境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-	-
二. 无限售条件股份								
1. 人民币普通股	2,075,247,405	59.93%	-	-	-	2,075,247,405	59.93%	
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	
3. 境外上市的外资股	1,387,482,000	40.07%	-	-	-	1,387,482,000	40.07%	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
无限售条件股份合计	3,462,729,405	100.00%	-	-	-	3,462,729,405	100.00%	
三. 股份总数	3,462,729,405	100.00%	-	-	-	3,462,729,405	100.00%	

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 33. 股本 (续)

2010年:

	年初数		本年增/(减)股数			年末数	
	股数	比例	解禁(注1)	认股权证行权 (注2)	小计	股数	比例
一. 有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	1,282,074,893	42.41%	(1,282,074,893)	-	(1,282,074,893)	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中:							
境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	<u>1,282,074,893</u>	<u>42.41%</u>	<u>(1,282,074,893)</u>	<u>-</u>	<u>(1,282,074,893)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
二. 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	353,276,834	11.69%	1,282,074,893	439,895,678	1,721,970,571	2,075,247,405	59.93%
2. 境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市的外资股	1,387,482,000	45.90%	-	-	-	1,387,482,000	40.07%
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	<u>1,740,758,834</u>	<u>57.59%</u>	<u>1,282,074,893</u>	<u>439,895,678</u>	<u>1,721,970,571</u>	<u>3,462,729,405</u>	<u>100.00%</u>
三. 股份总数	<u>3,022,833,727</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>439,895,678</u>	<u>439,895,678</u>	<u>3,462,729,405</u>	<u>100.00%</u>

注1: 2010年度解禁的有限售条件的流通A股股份共计1,282,074,893股, 全部为江铜集团持有。其中2006年本公司股权分置改革形成的有限售条件的流通A股为1,225,035,414股, 2007年本公司非公开发行A股形成的有限售条件的流通A股为57,039,479股。以上股份均于2010年9月27日上市流通。

注2: 经中国证监会证监许可[2008]1102号《关于核准江西铜业股份有限公司公开发行分离交易的可转换公司债券的批复》核准, 本公司于2008年9月22日发行了680,000万元(680万手)分离交易可转债, 每张债券面值人民币100元, 每10张为1手。每手分离交易可转债的认购人可无偿获配259份认股权证, 即认股权证的发行数量为176,120万份, 认股权证的存续期为2008年10月10日至2010年10月9日。上述176,120万份认股权证已于2008年10月10日起在上海证券交易所上市交易。以上认股权证的行权期具体为2010年9月27日、28日、29日、30日及10月8日。截至2010年10月8日收市时止, 共计1,759,615,512份认股权证成功行权, 导致本公司无限售条件的人民币普通股数量新增439,895,678股。

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 34. 资本公积

2011年1月1日至2011年6月30日止期间本集团资本公积变动情况如下:

	期初数	本期增加额	期末数
股本溢价	11,653,213,113	-	11,653,213,113
其他资本公积			
-现金流量套期工具产生的(损失)/收益	(101,966,990)	95,348,424	(6,618,566)
-其他	113,063	-	113,063
	<u>(101,853,927)</u>	<u>95,348,424</u>	<u>(6,505,503)</u>
	<u>11,551,359,186</u>	<u>95,348,424</u>	<u>11,646,707,610</u>

2010年度本集团资本公积变动情况如下:

	年初数	本年增/(减)额	年末数
股本溢价	3,346,225,134	8,306,987,979	11,653,213,113
其他资本公积			
-分离交易可转换债券计入权益部分	2,008,917,277	(2,008,917,277)	-
-现金流量套期工具产生的损失	(36,667,833)	(65,299,157)	(101,966,990)
-其他	113,063	-	113,063
	<u>1,972,362,507</u>	<u>(2,074,216,434)</u>	<u>(101,853,927)</u>
	<u>5,318,587,641</u>	<u>6,232,771,545</u>	<u>11,551,359,186</u>

### 35. 专项储备

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年度
期初数	239,154,624	158,720,937
本期计提	106,542,279	167,906,520
本期使用	<u>(21,903,409)</u>	<u>(87,472,833)</u>
期末数	<u>323,793,494</u>	<u>239,154,624</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
 2011年6月30日  
 人民币元

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**35. 专项储备 (续)**

根据财政部、安全生产监管总局财企〔2006〕478号文《关于印发〈高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法〉的通知》及《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的规定提取安全费，安全费专门用于完善和改进企业安全生产条件。本集团需从2007年起计提安全费。金属矿山的计提标准是露天矿山每吨原矿4元，井下矿山每吨原矿8元。危险品生产行业以本期实际销售收入为计提依据，采取超额累进方式逐月计提。

**36. 盈余公积**

2011年1月1日至2011年6月30日止期间本集团盈余公积金变动情况如下：

	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
期初数	2,670,177,952	6,099,319,826	8,769,497,778
本期增加	-	-	-
期末数	<u>2,670,177,952</u>	<u>6,099,319,826</u>	<u>8,769,497,778</u>

2010年度本集团盈余公积金变动情况如下：

	法定盈余公积	任意盈余公积	合计
年初数	2,216,164,234	4,737,278,673	6,953,442,907
本年增加	<u>454,013,718</u>	<u>1,362,041,153</u>	<u>1,816,054,871</u>
年末数	<u>2,670,177,952</u>	<u>6,099,319,826</u>	<u>8,769,497,778</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积，法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**37. 未分配利润**

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年度
期初余额	10,236,227,824	7,448,675,621
加：归属于母公司股东的净利润	<u>4,228,577,337</u>	<u>4,907,141,378</u>
可供分配的利润	14,464,805,161	12,355,816,999
减：提取法定盈余公积	-	454,013,718
提取任意盈余公积	-	1,362,041,153
提取职工奖福基金	-	<u>1,250,931</u>
可供股东分配的利润	14,464,805,161	10,538,511,197
减：应付股利 - 股东大会已批准的上年 度现金股利	<u>692,545,881</u>	<u>302,283,373</u>
期末未分配利润	<u>13,772,259,280</u>	<u>10,236,227,824</u>
其中：资产负债表日后拟决议分配的现金 股利	<u>692,545,881</u>	<u>692,545,881</u>

于2011年6月9日，本公司股东周年大会批准按3,462,729,405股及每股人民币0.2元（含税）向股东派发2010年现金股利，合计金额为人民币692,545,881元。于资产负债表日，本公司尚未向股东支付该现金股利。

董事会建议向本公司股东按每股人民币0.2元（含税）派发2011年上半年度现金股利，合计金额为人民币692,545,881元（按目前已发行股份之数目3,462,729,405股计算）。该股息分配方案待于即将召开的特别股东大会批准。

**38. 少数股东权益**

本集团重要子公司少数股东权益如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
财务公司	106,149,763	90,442,722
康西铜业	92,229,456	92,152,213
江铜—瓮福化工	67,972,346	61,052,279
龙昌精密	67,070,339	66,708,699
江铜耶兹	37,665,123	37,651,848
台意电工	23,594,368	20,079,872
东乡铸造	9,853,947	9,542,984
江西热电	3,413,985	3,525,125
德兴新化工	3,365,500	-
集团铜材	2,661,821	2,489,937
香港保弘	-	30,534,187
	<u>413,976,648</u>	<u>414,179,866</u>



## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 39. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日止期间
主营业务收入	59,201,798,685	37,506,889,372
其他业务收入	116,632,333	63,602,334
	<u>59,318,431,018</u>	<u>37,570,491,706</u>

营业成本列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日止期间
主营业务成本	53,365,324,928	33,826,301,157
其他业务成本	51,990,666	28,946,940
	<u>53,417,315,594</u>	<u>33,855,248,097</u>

主营业务的分产品信息如下:

产品类别	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间		2010年1月1日至 2010年6月30日止期间	
	收入	成本	收入	成本
阴极铜	34,946,580,690	32,772,369,870	19,952,969,082	18,538,684,967
铜杆线	13,136,118,958	12,035,649,158	10,672,558,298	9,851,664,914
铜加工产品	2,162,817,562	2,072,726,375	1,612,764,662	1,527,691,221
黄金	4,202,210,815	3,383,041,552	2,604,628,942	1,934,338,059
白银	2,077,720,503	1,370,739,857	907,449,969	771,532,770
化工产品	1,209,896,182	554,307,865	845,770,132	556,999,072
稀散金属	404,437,641	302,892,183	305,758,200	148,282,392
其他有色 金属	798,316,251	784,072,580	308,277,048	304,688,420
其它	263,700,083	89,525,488	296,713,039	192,419,342
	<u>59,201,798,685</u>	<u>53,365,324,928</u>	<u>37,506,889,372</u>	<u>33,826,301,157</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**39. 营业收入及成本 (续)**

主营业务的分地区信息如下:

销售地域	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间		2010年1月1日至 2010年6月30日止期间	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	54,176,945,427	48,405,744,213	34,844,015,704	31,249,072,754
香港	4,216,450,486	4,163,423,785	2,111,183,903	2,053,354,728
其他	808,402,772	796,156,930	243,412,717	219,185,255
	<u>59,201,798,685</u>	<u>53,365,324,928</u>	<u>37,198,612,324</u>	<u>33,521,612,737</u>

本集团2011年1月1日至2011年6月30日止期间及2010年1月1日至2010年6月30日止期间的其他业务收入均来源于中国大陆。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	8,012,982,033	13.51%
第二名	2,167,124,187	3.65%
第三名	1,595,343,467	2.69%
第四名	1,557,095,437	2.62%
第五名	1,346,350,300	2.27%
	<u>14,678,895,424</u>	<u>24.75%</u>

2010年1月1日至2010年6月30日止期间前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	1,180,333,750	3.14%
第二名	804,126,825	2.14%
第三名	701,423,819	1.87%
第四名	690,765,423	1.84%
第五名	594,663,961	1.58%
	<u>3,971,313,778</u>	<u>10.57%</u>

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 39. 营业收入及成本 (续)

营业收入列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
销售商品	59,156,973,845	37,105,650,084
提供劳务	151,264,078	456,944,544
其他	10,193,095	7,897,078
	<u>59,318,431,018</u>	<u>37,570,491,706</u>

### 40. 营业税金及附加

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
资源税	157,375,009	126,962,844
城建税及教育费附加	84,194,028	1,139,548
营业税	14,494,011	8,725,061
其他	121,097	19,317
	<u>256,184,145</u>	<u>136,846,770</u>

计缴标准参见附注三、税项。

### 41. 销售费用

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
运费及仓储费	138,448,751	103,730,129
期货手续费	28,097,306	20,733,225
代理费	7,640,392	6,790,821
工资及福利费	6,767,892	7,434,121
业务费	4,081,789	4,994,572
出口产品费用	2,884,058	937,291
其他	6,091,741	11,418,606
	<u>194,011,929</u>	<u>156,038,765</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注 (续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

42. 管理费用

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
工资及福利费	349,085,665	79,219,032
矿产资源补偿费	84,185,575	68,718,297
修理费	83,394,269	79,000,296
税金	47,409,839	44,686,160
环保排污费	24,083,948	19,829,530
业务招待费	21,309,359	17,542,150
无形资产摊销	19,271,544	18,774,661
土地使用费	18,363,933	21,908,622
固定资产折旧	13,739,580	13,555,799
审计、律师及咨询费	12,363,518	5,757,587
办公费	11,114,256	6,848,441
财产保险费	9,529,609	13,582,911
差旅费	9,348,838	8,960,895
会务费	7,509,202	4,763,428
技术转让费	4,389,768	3,196,346
土地损失补偿费	1,272,550	2,360,943
其他	47,531,517	59,485,669
	<u>763,902,970</u>	<u>468,190,767</u>

43. 财务费用

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
借款利息支出	86,680,520	36,406,057
可转换债券利息支出(附注五、29)	156,032,598	149,096,280
票据贴现利息	68,165,837	36,561,261
利息收入	(45,672,721)	(26,034,132)
汇兑收益	(85,831,220)	(3,503,679)
预计负债折现利息(附注五、31)	3,281,677	3,151,217
其他	47,187,518	21,589,529
	<u>229,844,209</u>	<u>217,266,533</u>

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

44. 资产减值损失

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
坏账损失	4,548,285	22,875,357
存货跌价(转回)/损失	(669,706)	60,370,707
	<u>3,878,579</u>	<u>83,246,064</u>

45. 公允价值变动收益

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
交易性金融资产公允价值变动(损失) /收益	(1,371,320)	369,237
远期外汇合约公允价值变动收益	3,588,920	-
利率互换合约公允价值变动损失	(3,298,323)	-
未结算的临时定价安排		
- 公允价值套期无效部分(i)	907,711	10,704,686
- 非有效套期保值	3,798,068	20,314,294
未平仓的商品期货合约		
- 现金流量套期无效部分	3,435,606	1,809,614
- 公允价值套期无效部分(i)	(720,773)	2,461,707
- 非有效套期保值收益/(损失)	327,964,753	(8,416,187)
	<u>334,304,642</u>	<u>27,243,351</u>

(i) 公允价值套期:

	套期工具的 公允价值变动 损失	被套期工具-存货的 公允价值变动 收益	合计
- 未结算的临时定价安排	530,651,529	(529,743,818)	907,711
- 未平仓的商品期货合约	225,991,783	(226,712,556)	(720,773)

## 五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

### 46. 投资收益

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
不符合套期保值会计的商品期 货合约平仓收益	160,372,188	123,856,298
公允价值套期无效部分的平仓 收益(i)	8,358,617	4,756,487
现金流量套期无效部分的平仓 收益	2,209,833	1,898,718
按权益法享有或分担的被投资 公司净损益的份额	31,241,753	(4,345,440)
其中：联营企业投资收益	27,195,954	(8,906,507)
合营企业投资收益	4,045,799	4,561,067
按可供出售金融资产核算的被 投资公司宣告发放的股利	13,500,000	3,531,271
银行理财产品的投资收益	59,385,196	7,974,269
交易性金融资产的投资收益	35,674	429,556
	<u>275,103,261</u>	<u>138,101,159</u>

#### (i) 公允价值套期-已平仓的商品期货合约:

被套期项目类型:	套期工具的公允价值 变动损失	被套期项目的公允价 值变动收益	合计
-存货	<u>(184,705,066)</u>	<u>193,063,683</u>	<u>8,358,617</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 营业外收入

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
递延收益摊销(附注五、32)	7,154,068	7,968,842
增值税返还	6,241,956	7,094,197
处置固定资产净收益	255,024	527,001
进口铜精矿补贴	-	61,068,500
其他	6,893,575	1,783,744
	20,544,623	78,442,284

48. 营业外支出

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
罚款支出	4,847,250	4,222,352
捐赠支出	615,990	677,464
处理固定资产净损失	358,149	6,226,192
其他	990,811	2,016,500
	6,812,200	13,142,508

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注 (续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

49. 所得税费用

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
当期所得税费用	779,932,960	735,453,946
递延所得税费用	33,664,453	2,419,044
	<u>813,597,413</u>	<u>737,872,990</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
利润总额	5,076,433,918	2,884,298,996
按25%法定税率计算的所得税费用	1,269,108,480	721,074,749
本公司优惠税率的影响	(428,073,082)	-
子公司适用不同税率的影响	(12,409,100)	(15,927,395)
税率变动带来的影响	105,658	(2,560,469)
不需课税的归属于合营企业和联营企业的损益	(4,686,263)	1,086,360
未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,480,972	393,632
利用以前年度的税务亏损	(12,538,935)	(20,987,979)
对以前期间当期所得税的调整	848,673	40,165,759
不可抵扣的费用	3,725,794	13,041,986
无需纳税的收入	(2,761,678)	(1,674,663)
以前年度未确认的递延所得税资产	(1,203,106)	3,261,010
按实际税率计算的税项费用	<u>813,597,413</u>	<u>737,872,990</u>



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**五、 合并财务报表主要项目注释 (续)**

**50. 每股收益**

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益的分子为归属于本公司普通股股东的当期净利润，稀释每股收益的分母等于下列两项之和：(1) 基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及(2) 假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
收益		
归属于本公司普通股股东的 当期净利润	4, 228, 577, 337	2, 124, 210, 330
股份		
本公司发行在外普通股的加权 平均数	3, 462, 729, 405	3, 022, 833, 727
稀释效应—普通股的加权平均 数：认股权证	-	237, 603, 333
调整后本公司发行在外普通股的 加权平均数	3, 462, 729, 405	3, 260, 437, 060
基本每股收益	1. 22	0. 70
稀释每股收益	1. 22	0. 65

**51. 其他综合收益/(损失)**

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日 至2010年6月30日 止期间
现金流量套期工具产生的(损失)/收益	13, 350, 749	5, 795, 403
加：原计入其他综合收益当年转入损 益的净额	103, 214, 466	41, 928, 259
现金流量套期工具产生的所得税 影响	(21, 216, 791)	(7, 907, 659)
	95, 348, 424	39, 816, 003
外币报表折算差额	(64, 296, 110)	10, 254, 352
	31, 052, 314	50, 070, 355

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释 (续)

52. 支付或收到其他与经营活动及筹资活动有关的现金

其中大额的现金流量列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
收到的其他与经营活动有关的现金:		
远期商品合约交易盈利净额	170,940,638	130,511,503
利息收入	6,096,655	27,221,887
收回远期商品合约保证金	318,347,737	36,201,505
其他营业外收入	6,893,575	1,783,745
	<u>502,278,605</u>	<u>195,718,640</u>
	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
支付的其他与经营活动有关的现金:		
销售费用及管理费用中的支付额	270,344,145	383,967,172
营业外支出	6,454,051	6,916,316
其他	46,462,766	20,844,559
	<u>323,260,962</u>	<u>411,728,047</u>
	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
收到的其他与筹资活动有关的现金:		
偿还美元借款而收回的人民币质押存款	930,167,465	-
	<u>930,167,465</u>	<u>-</u>
	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
支付的其他与筹资活动有关的现金:		
取得美元借款而存出的人民币质押存款	1,422,309,981	585,813,192
租赁黄金而存出的人民币质押存款	6,420,000	-
	<u>1,428,729,981</u>	<u>585,813,192</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年6月30日  
 人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
净利润	4,262,836,505	2,146,426,006
加：计提的资产减值准备	3,878,579	83,246,064
专项储备增加	85,498,195	75,740,780
固定资产折旧	538,661,123	454,960,242
无形资产摊销	21,691,098	21,567,499
处置固定资产、无形资产和 长期资产的损失	103,125	5,699,191
财务费用	160,888,327	185,894,845
投资收益	(104,162,623)	(7,589,656)
公允价值变动损失	(334,304,642)	(27,243,351)
递延所得税资产减少	25,781,599	7,197,810
递延所得税负债增加	7,882,854	3,128,893
确认递延收益	(7,154,068)	(7,968,842)
存货的减少（减：增加）	2,396,430,937	(145,742,815)
经营性应收项目的增加	(3,567,315,920)	(3,266,482,777)
经营性应付项目的增加	461,538,236	905,925,108
经营活动产生的现金流量净额	<u>3,952,253,325</u>	<u>434,758,997</u>

(2) 现金及现金等价物

	2011年6月30日	2010年12月31日
现金		
其中：库存现金	194,139	177,699
可随时用于支付的银行存款	<u>11,254,299,221</u>	<u>2,030,305,796</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>11,254,493,360</u>	<u>2,030,483,495</u>

---

## 五、 合并财务报表主要项目注释（续）

### 54. 分部报告

根据管理层意图，本集团仅有一个用于报告的经营分部，即生产和销售铜及铜相关产品。管理层为了绩效考评和进行资源配置的目的，将业务单元的经营成果作为一个整体来进行管理。

本集团按照产品和劳务信息及地理信息而披露的交易收入请参见附注五、39。本集团持有的非流动资产，除在阿富汗、秘鲁及日本的投资（该等投资的金额不重大）外均位于中国内地。除金融工具和递延所得税资产外，非流动资产信息均基于资产的所在地确认。

#### 主要客户信息

营业收入人民币8,012,982,033元（2010年1月1日至2010年6月30日止期间：人民币1,180,333,750元）来自于对某一单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的收入。

## 六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

应收账款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	1,484,361,815	1,423,158,786
1至2年	24,086,439	289,521
2至3年	-	76,998
3年以上	121,872,771	121,795,773
	<u>1,630,321,025</u>	<u>1,545,321,078</u>
减：坏账准备	<u>(126,184,097)</u>	<u>(121,721,181)</u>
	<u>1,504,136,928</u>	<u>1,423,599,897</u>

2011年6月30日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	91,660,195	5.62%	63,616,791	69.41%
按组合计提坏账准备				
1年以内	1,456,318,411	89.33%	-	-
1至2年	24,086,439	1.48%	4,515,820	18.75%
3年以上	58,255,980	3.57%	58,051,486	99.65%
	<u>1,630,321,025</u>	<u>100.00%</u>	<u>126,184,097</u>	<u>7.74%</u>

2010年12月31日				
	金额	比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大				
并单项计提坏账准备	92,591,450	5.99%	63,616,791	68.71%
按组合计提坏账准备				
1年以内	1,394,184,127	90.22%	-	-
1至2年	289,521	0.02%	52,904	18.27%
2至3年	76,998	0.01%	-	-
3年以上	58,178,982	3.76%	58,051,486	99.78%
	<u>1,545,321,078</u>	<u>100.00%</u>	<u>121,721,181</u>	<u>7.88%</u>

于2011年6月30日及2010年12月31日，无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)**

**1. 应收账款 (续)**

应收账款坏账准备的变动如下:

	期初数	本期计提	本期减少	期末数
			转回      转销	
2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	121,721,181	4,480,616	(17,700)	126,184,097

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，由于收回应收账款而转回的坏账准备为人民币17,700元。

于2011年6月30日，应收账款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总 额的比例 (%)
第一名	第三方	91,660,195	1年以内及 3年以上	5.62%
第二名	第三方	75,580,553	1年以内	4.64%
第三名	第三方	72,446,664	1年以内	4.44%
第四名	第三方	51,881,006	1年以内	3.18%
第五名	江铜集团之 子公司	45,535,465	1年以内	2.79%
		<u>337,103,883</u>		<u>20.68%</u>

于2011年6月30日，应收账款中持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的欠款为人民币805,647元（2010年12月31日：人民币1,399,366元）。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)

2. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下:

	2011年6月30日	2010年12月31日
1年以内	484,530,240	470,174,270
1至2年	491,712	1,030,641
2至3年	497,409	796,561
3年以上	21,937,523	21,162,329
	<u>507,456,884</u>	<u>493,163,801</u>
减: 坏账准备	(22,009,676)	(21,981,142)
	<u>485,447,208</u>	<u>471,182,659</u>

	2011年6月30日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
<b>按组合计提坏账准备</b>				
1年以内	484,530,240	95.48%	-	-
1至2年	491,712	0.10%	96,674	19.66%
2至3年	497,409	0.10%	216,519	43.53%
3年以上	21,937,523	4.32%	21,696,483	98.90%
	<u>507,456,884</u>	<u>100.00%</u>	<u>22,009,676</u>	<u>4.34%</u>

	2010年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	计提比例
<b>按组合计提坏账准备</b>				
1年以内	470,174,270	95.34%	-	-
1至2年	1,030,641	0.21%	199,761	19.38%
2至3年	351,305	0.07%	173,796	49.47%
3年以上	21,162,329	4.29%	21,162,329	100.00%
	<u>492,718,545</u>	<u>99.91%</u>	<u>21,535,886</u>	<u>4.37%</u>

单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备	445,256	0.09%	445,256	100.00%
	<u>493,163,801</u>	<u>100.00%</u>	<u>21,981,142</u>	<u>4.46%</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)**

**2. 其他应收款 (续)**

于2011年6月30日及2010年12月31日，无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

其他应收款坏账准备的变动如下：

	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	21,981,142	28,534	-	-	22,009,676

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，无由于收回其他应收款而转回的坏账准备。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间，无由于核销其他应收款而转销的坏账准备。

于2011年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)
	江铜集团之			
第一名	子公司	171,624,050	1年以内	33.82%
第二名	第三方	22,973,683	1年以内	4.53%
第三名	第三方	21,705,474	1年以内	4.28%
第四名	第三方	14,999,189	1年以内	2.96%
第五名	第三方	10,629,625	1年以内	2.09%
		<u>241,932,021</u>		<u>47.68%</u>

于2011年6月30日，其他应收款包括商品期货合约保证金人民币248,300,297元（2010年12月31日：人民币372,919,289元）。

于2011年6月30日及2010年12月31日，其他应收款中无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项。



## 六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 3. 长期股权投资

	投资额				本期损益调整		应占联营公司除净利润外的股东权益其他变动		长期股权投资减值准备		期末余额	
	投资额	期初金额	本期增加	本期处置额/ 重分类	累计追加 投资额	期初 金额	本期损益 盈亏	期初 金额	本期 减少	期初 金额		本期减少 /重分类
成本法:												
康西铜业	80,000,000	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-	-	-	-	-	80,000,000
铜材公司	246,879,928	246,879,928	-	-	246,879,928	-	-	-	-	-	-	246,879,928
刁泉银铜	13,056,216	13,056,216	-	-	13,056,216	-	-	-	-	(13,056,216)	-	-
香港保弘(附注四)	29,227,000	29,227,000	-	(29,227,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
铜合金公司	229,509,299	229,509,299	-	-	229,509,299	-	-	-	-	-	-	229,509,299
翁福化工	127,050,000	127,050,000	-	-	127,050,000	-	-	-	-	-	-	127,050,000
深圳营销	330,000,000	330,000,000	-	-	330,000,000	-	-	-	-	-	-	330,000,000
上海营销	200,000,000	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-	-	-	-	-	200,000,000
北京营销(附注四)	60,000,000	10,000,000	50,000,000	-	60,000,000	-	-	-	-	-	-	60,000,000
江铜化工	47,484,598	47,484,598	-	-	47,484,598	-	-	-	-	-	-	47,484,598
财务公司	241,556,270	241,556,270	-	-	241,556,270	-	-	-	-	-	-	241,556,270
德兴建设	45,750,547	45,750,547	-	-	45,750,547	-	-	-	-	-	-	45,750,547
地勘工程	18,144,614	18,144,614	-	-	18,144,614	-	-	-	-	-	-	18,144,614
银山矿业	354,488,447	354,488,447	-	-	354,488,447	-	-	-	-	-	-	354,488,447
井巷工程	31,789,846	31,789,846	-	-	31,789,846	-	-	-	-	-	-	31,789,846
冶金化工工程	27,558,990	27,558,990	-	-	27,558,990	-	-	-	-	-	-	27,558,990
冶化新技术	20,894,421	20,894,421	-	-	20,894,421	-	-	-	-	-	-	20,894,421
东同矿业	159,044,526	159,044,526	-	-	159,044,526	-	-	-	-	-	-	159,044,526
瑞昌铸造	3,223,379	3,223,379	-	-	3,223,379	-	-	-	-	-	-	3,223,379

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)**

**3. 长期股权投资 (续)**

	投资额					本期损益调整		应占联营公司除净利润外的 股东权益其他变动		长期股权投资 减值准备		期末 余额
	投资额	期初金额	本期增加	本期处置额/ 重分类	累计追加 投资额	期初 金额	本期损益 盈亏	期初 金额	本期 减少	期初 金额	本期减少 /重分类	
<b>成本法(续):</b>												
贵溪物流	72,870,695	72,870,695	-	-	72,870,695	-	-	-	-	-	-	72,870,695
台意电工	64,705,427	64,705,427	-	-	64,705,427	-	-	-	-	-	-	64,705,427
龙昌精密(附注四)	781,957,359	174,957,359	607,000,000	-	781,957,359	-	-	-	-	-	-	781,957,359
江铜耶兹	392,766,945	392,766,945	-	-	392,766,945	-	-	-	-	-	-	392,766,945
厦门营销	3,126,998	3,126,998	-	-	3,126,998	-	-	-	-	-	-	3,126,998
杭州铜鑫	25,453,395	25,453,395	-	-	25,453,395	-	-	-	-	-	-	25,453,395
集团铜材	217,712,269	217,712,269	-	-	217,712,269	-	-	-	-	-	-	217,712,269
铜材再生	4,514,000	4,514,000	-	-	4,514,000	-	-	-	-	-	-	4,514,000
铅山选矿	14,456,365	14,456,365	-	-	14,456,365	-	-	-	-	-	-	14,456,365
德兴铸造(附注四)	92,683,954	72,683,954	20,000,000	-	92,683,954	-	-	-	-	-	-	92,683,954
江西热电	66,500,000	66,500,000	-	-	66,500,000	-	-	-	-	-	-	66,500,000
建设监理	3,000,000	3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000
广州铜材	300,000,000	300,000,000	-	-	300,000,000	-	-	-	-	-	-	300,000,000
国际贸易	600,000,000	600,000,000	-	-	600,000,000	-	-	-	-	-	-	600,000,000
上海盛昱	586,276,865	586,276,865	-	-	586,276,865	-	-	-	-	-	-	586,276,865
德兴新化工 (附注四)	100,000,000	-	100,000,000	-	100,000,000	-	-	-	-	-	-	100,000,000
<b>权益法:</b>												
五矿江铜	1,060,000,000	1,060,000,000	240,000,000	-	1,300,000,000	(56,037,760)	26,927,639	(125,352,264)	(60,222,440)	-	-	1,085,315,175
中冶江铜	58,134,560	58,134,560	71,050,755	-	129,185,315	(1,272,703)	-	(1,845,366)	(2,796,327)	-	-	123,270,919
江铜清远	56,000,000	56,000,000	-	-	56,000,000	(55,842,674)	268,315	-	-	-	-	425,641
江铜百泰	14,100,000	14,100,000	-	-	14,100,000	10,796,201	4,045,799	-	-	-	-	28,942,000
昭觉冶炼	1,563,069	1,563,069	-	-	1,563,069	-	-	-	-	-	-	1,563,069
合计		<u>6,004,479,982</u>	<u>1,088,050,755</u>	<u>(29,227,000)</u>	<u>7,063,303,737</u>	<u>(102,356,936)</u>	<u>31,241,753</u>	<u>(127,197,630)</u>	<u>(63,018,767)</u>	<u>(13,056,216)</u>	<u>-</u>	<u>6,788,915,941</u>

## 六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)

### 4. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日止期间
主营业务收入	37,554,467,592	28,473,427,780
其他业务收入	228,125,133	190,975,074
	<u>37,782,592,725</u>	<u>28,664,402,854</u>

营业成本列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日止期间
主营业务成本	32,401,729,021	25,220,726,702
其他业务成本	184,190,630	178,957,625
	<u>32,585,919,651</u>	<u>25,399,684,327</u>

主营业务的分产品信息如下:

产品类别	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间		2010年1月1日至 2010年6月30日止期间	
	收入	成本	收入	成本
阴极铜	19,047,253,712	17,075,178,142	15,432,705,544	14,094,996,254
铜杆线	10,712,231,253	9,769,396,569	8,441,033,136	7,787,509,952
黄金	4,202,210,815	3,383,041,552	2,604,628,942	1,934,338,059
白银	1,891,459,452	1,185,425,094	810,537,723	672,926,552
化工产品	1,195,014,522	618,207,437	805,990,869	547,964,883
稀散金属	403,145,273	302,256,195	314,684,396	157,208,588
其他有色 金属	25,035,913	25,035,913	11,281,949	7,597,229
其它	78,116,652	43,188,119	52,565,221	18,185,185
	<u>37,554,467,592</u>	<u>32,401,729,021</u>	<u>28,473,427,780</u>	<u>25,220,726,702</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)**

**4. 营业收入及成本 (续)**

主营业务的分地区信息如下:

销售地域	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间		2010年1月1日至 2010年6月30日止期间	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	37,374,681,474	32,298,325,727	28,429,923,220	25,180,079,956
香港	176,748,367	101,992,579	41,315,023	39,326,746
其他	3,037,751	1,410,715	2,189,537	1,320,000
	<u>37,554,467,592</u>	<u>32,401,729,021</u>	<u>28,473,427,780</u>	<u>25,220,726,702</u>

本公司2011年1月1日至2011年6月30日止期间及2010年1月1日至2010年6月30日止期间的其他业务收入均来源于中国大陆。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	1,346,350,300	3.56%
第二名	846,607,801	2.24%
第三名	578,811,682	1.53%
第四名	435,712,141	1.15%
第五名	435,203,456	1.15%
	<u>3,642,685,380</u>	<u>9.63%</u>

2010年1月1日至2010年6月30日止期间前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入 比例(%)
第一名	3,023,039,793	10.55%
第二名	2,231,799,882	7.79%
第三名	1,949,034,088	6.80%
第四名	1,406,762,610	4.90%
第五名	1,346,772,391	4.70%
	<u>9,957,408,764</u>	<u>34.74%</u>

六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)

4. 营业收入及成本 (续)

营业收入列示如下:

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
销售商品	37,554,467,592	28,473,427,780
提供劳务	217,932,038	183,077,996
其他	10,193,094	7,897,078
	<u>37,782,592,724</u>	<u>28,664,402,854</u>

5. 投资收益

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
不符合套期保值会计的商品期货 合约平仓损失	(16,139,429)	(348,879)
符合套期会计的远期商品合约的 无效平仓收益		
公允价值套期无效部分	(721,077)	4,756,487
现金流量套期无效部分	5,402,100	-
按权益法享有或分担的被投资公 司净损益的份额	31,241,753	(3,449,068)
按成本法核算的被投资公司宣告 发放的股利	13,200,245	169,872,629
按可供出售金融资产核算的被投 资公司宣告发放的股利	13,500,000	-
	<u>46,483,592</u>	<u>170,831,169</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注 (续)  
 2011年6月30日  
 人民币元

六、 母公司财务报表主要项目注释 (续)

6. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量:

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
净利润	3, 771, 657, 627	2, 026, 102, 566
加: 计提的资产减值准备	3, 821, 744	42, 798, 587
专项储备增加	76, 471, 835	70, 056, 940
固定资产折旧	436, 351, 949	356, 821, 952
无形资产摊销	20, 560, 764	20, 865, 011
处置固定资产、无形资产和 长期资产的损失 (减: 收益)	(167, 482)	5, 349, 134
财务费用	130, 575, 221	155, 054, 030
投资收益	(57, 941, 998)	(166, 423, 560)
公允价值变动损失	(184, 309, 001)	(8, 329, 496)
递延所得税资产减少 (减: 增加)	(10, 313, 511)	7, 577, 505
递延所得税负债减少	3, 364, 434	3, 537, 788
确认递延收益	(5, 853, 760)	(3, 721, 277)
存货的减少	3, 139, 232, 088	734, 341, 252
经营性应收项目的增加	(353, 508, 267)	(1, 288, 415, 373)
经营性应付项目的增加 (减: 减少)	719, 445, 244	(873, 055, 306)
经营活动产生的现金流量净额	<u>7, 689, 386, 887</u>	<u>1, 082, 559, 753</u>
现金及现金等价物		
	2011年6月30日	2010年6月30日
现金		
其中: 库存现金	21, 472	33, 406
可随时用于支付的银行存款	<u>15, 396, 043, 363</u>	<u>1, 845, 624, 916</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>15, 396, 064, 835</u>	<u>1, 845, 658, 322</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**七、 关联方关系及其交易**

**1. 母公司**

母公司名称	企业类型	注册地	业务性质	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例	注册资本
江铜集团	国有独资	江西省 贵溪市	有色金属矿、 非金属矿、有 色金属冶炼、 压延加工产品	38.77%	38.77%	人民币 2,656,150,000元

本公司实际控股股东系母公司，实际控制人系江西省国有资产监督管理委员会。

根据国家发展改革委员会的批复，江铜集团获准H股市场增持本公司H股股票不超过6,045万股，所占比例不超过本公司总股本的2%。江铜集团自2010年5月13日首次增持至2010年9月1日，通过香港证券联合交易所有限公司证券交易系统累计增持本公司H股股份合计60,405,000股，占本公司总股本的1.998%。截止2010年9月1日增持方案完成后，江铜集团持有本公司A股、H股股份分别为1,282,074,893股和60,405,000股，对本公司的合计持股比例为44.41%。

截止2010年10月8日，本公司认股权证成功行权后，江铜集团对本公司持股比例从44.41%降至38.77%。

**2. 子公司**

本公司的子公司详见附注四、合并财务报表的合并范围。

**3. 合营企业和联营企业**

本公司的合营企业和联营企业详见附注五、10。

**4. 其他关联方**

关联方名称	关联方关系
江铜集团之子公司	同受母公司控制的公司

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

七、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易

除本财务报表他处详述的交易外, 本集团与关联方有如下重大关联交易:

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易

	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日止期间
<b>销售:</b>		
销售铜杆铜线	350,452,616	278,488,244
销售电铜	106,949,809	597,293
销售辅助工业产品	7,085,160	6,993,159
销售副产品	45,625,785	11,986,051
销售铜丝	24,787,914	2,639,293
销售铅精矿	52,504,138	-
<b>采购:</b>		
购入粗铜	24,480,304	402,585,740
购入辅助工业产品及其他产品	106,667,470	92,018,111
	2011年1月1日至 2011年6月30日止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日止期间
<b>提供关联服务:</b>		
提供贷款(i)	877,000,000	1,104,000,000
提供建设服务	19,757,695	12,020,992
提供电力	13,923,711	3,152,184
提供贷款之利息收入	12,777,709	11,113,235
提供运输服务	1,279,952	703,555
提供修理及维护服务	931,076	2,593,358
提供水力	362,171	77,577
提供公共设施租金收入	-	630,324
提供汽	10,500	19,758
提供来料加工服务	-	291,253

- (i) 本集团的子公司财务公司向江铜集团及其子公司提供的每日信贷服务余额不超过江铜集团在财务公司的存款余额, 亦不超过双方签订的金融服务协议中规定各类信贷服务总额。



江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

七、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易 (续)

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
<b>接受关联服务:</b>		
支付养老保险费	97,999,269	78,126,605
土地使用权租金费用	18,335,778	21,998,766
接受修理及维护服务	17,370,658	12,926,218
接受建设服务	4,068,914	7,234,325
接受商品期货合约经纪代理服务	22,899,900	16,946,256
接受环境卫生及绿化服务	4,692,533	2,333,674
接受存款之利息支出	5,068,384	1,154,189
使用公共设施租金费用	5,257,933	10,464,893
其他管理费用	110,921	2,356,923
接受劳务服务	7,985,084	2,223,501
接受加工服务	3,973,629	-
接受运输服务	-	147,077
接受社会福利及支援服务		
其中包括:		
—福利及医疗服务	28,429,860	33,671,038
—驻外办事处	-	1,876,319
—技术教育服务	2,698,144	-

(2) 与江铜清远的主要关联交易

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
<b>销售产品及副产品</b>		
销售辅助工业产品	103,595	-
<b>购入原料及辅料:</b>		
购入粗铜	-	132,209,979
<b>接受关联服务:</b>		
接受加工服务	28,130,700	20,393,367

七、 关联方关系及其交易 (续)

5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

(3) 与五矿江铜的主要关联交易

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
<b>提供关联服务</b>		
提供贷款之利息收入	-	1, 274, 400

(4) 与江铜百泰的主要关联交易

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
<b>销售产品及副产品:</b>		
销售辅助工业产品	1, 135, 488	-
<b>提供关联服务:</b>		
提供建设服务	1, 911, 061	-
<b>购入原料及辅料:</b>		
购入硫化铜	18, 178, 134	22, 579, 506

(5) 与昭觉冶炼的主要关联交易

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
<b>销售产品及副产品:</b>		
销售硫酸	475, 442	-

(6) 其他关联交易

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
<b>计提关键管理人员薪酬</b>		
短期雇员福利	4, 980, 000	4, 382, 000
根据表现厘定的花红	36, 200, 000	295, 000
退休后雇员福利	201, 000	103, 000
	<u>41, 381, 000</u>	<u>4, 780, 000</u>

---

## 七、 关联方关系及其交易 (续)

### 5. 本集团与关联方的主要交易 (续)

于 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间, 向关联方销售商品及提供服务金额占本集团全部销售商品及提供服务金额的 2.56% (2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日止期间: 3.82%)。向关联方购买商品及接受服务金额占本集团全部购买商品及接受服务金额的 0.74% (2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日止期间: 2.48%)。

于资产负债表日, 本集团之不可撤销的经营租赁合同均是与江铜集团签订, 详见附注九。

### 6. 本集团与关联方有关的关联交易协议

本集团与江铜集团及其江铜集团之子公司的关联交易协议

(1) 根据2009年3月12日本公司临时股东大会批准的本集团与江铜集团签订的《综合供应及服务合同I》和《综合供应及服务合同II》(合同有效期至2011年12月31日止), 本集团与江铜集团以及江铜集团之子公司的关联交易的价格政策参照以下的原则执行:

根据该协议提供的产品, 按照下列的价格政策提供:

- 以市场价格为准;
- 若没有市场价格的, 以成本加税费厘定价格为准。

根据该协议提供的服务, 按照下列的价格政策提供:

- 以政府规定的价格(包括任何相关地方政府的定价)为准;
- 若没有政府规定的价格, 则采用行业价格;
- 若没有行业价格, 则采用成本加成厘定价格。

(2) 根据2009年6月26日本公司周年股东大会批准的本集团与江铜集团签订的《金融服务协议》(合同有效期至2011年12月31日止), 本集团与江铜集团以及江铜集团之子公司的关联交易的价格政策参照以下的原则执行:

- 信贷服务利率(含费率)按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团的同类信贷条款执行。

本集团与除江铜集团及其江铜集团之子公司以外的关联方进行关联交易的价格由双方参照市场价商谈及确定。

七、 关联方关系及其交易 (续)

7. 重大关联方应收款项余额

		2011年6月30日	2010年12月31日
应收账款	江铜集团	2,940,269	11,004,093
	江铜集团之子公司	191,956,082	204,195,711
	昭觉冶炼	1,299,936	743,668
	江铜百泰	574,541	-
		<u>196,770,828</u>	<u>215,943,472</u>
应收票据	江铜集团之子公司	<u>17,686,660</u>	<u>10,291,927</u>
其他应收款	江铜集团之子公司		
	-期货保证金	551,271,933	892,144,398
	-其他	4,054,696	1,853,347
	昭觉冶炼	1,416,090	1,416,090
	<u>556,742,719</u>	<u>895,413,835</u>	
应收利息	江铜集团之子公司	-	812,022
预付款项	江铜集团	355,335	135,265
	江铜集团之子公司	1,471,633	266,195
	江铜清远	134,060,671	93,985,962
	<u>135,887,639</u>	<u>94,387,422</u>	
其他流动资产	江铜集团	300,000,000	-
	江铜集团之子公司	608,473,320	553,881,291
	<u>908,473,320</u>	<u>553,881,291</u>	

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2011年6月30日  
人民币元

七、 关联方关系及其交易（续）

7. 重大关联方应付款项余额（续）

		2011年6月30日	2010年12月31日
应付账款	江铜集团	2,551,286	7,621,872
	江铜集团之子公司	16,301,729	67,442,496
		<u>18,853,015</u>	<u>75,064,368</u>
预收款项	江铜集团	143,750	-
	江铜集团之子公司	13,550,034	10,359,025
		<u>13,693,784</u>	<u>10,359,025</u>
其他应付款	江铜集团	124,291,479	310,667,313
	江铜集团之子公司	7,952,245	25,676,622
		<u>132,243,724</u>	<u>336,343,935</u>
应付利息	江铜集团	1,455,665	640,113
	江铜集团之子公司	331,500	863,179
		<u>1,787,165</u>	<u>1,503,292</u>
其他流动负债	江铜集团	470,014,873	295,961,683
	江铜集团之子公司	969,475,606	1,052,403,315
		<u>1,439,490,479</u>	<u>1,348,364,998</u>
一年内到期的 非流动负债	江铜集团	<u>2,009,689</u>	<u>2,009,689</u>
应付股息	江铜集团	<u>268,495,979</u>	-
长期应付款	江铜集团	<u>14,737,357</u>	<u>15,006,993</u>

本集团应收及应付关联方款项系上述关联方交易及资金垫付往来产生，除i)财务公司对关联方发放贷款产生的其他流动资产（参见附注五、8）；ii)财务公司从关联方吸收存款产生的其他流动负债（参见附注五、27）；以及iii)江铜集团一年内到期的非流动负债与长期应付款（参见附注五、26与30）外，不计利息、无抵押、且无固定还款期。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**八、 或有事项**

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

**九、 承诺事项**

(i) 租赁承诺

于资产负债表日，已签订的不可撤销经营租赁合同在以后会计年度需支付的最低租赁付款额如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
1 年以内(含 1 年)	17,912,396	21,707,358
1 年至2 年(含 2 年)	16,458,796	16,458,796
2 年至3 年(含 3 年)	15,868,796	16,458,796
3 年以上	188,475,786	211,115,184
	<u>238,715,774</u>	<u>265,740,134</u>

(ii) 资本承诺

	2011年6月30日	2010年12月31日
已签约但未拨备 设备工程和探矿权采购 对联营公司投资(注1)	450,289,416	625,444,453
	<u>2,072,534,366</u>	<u>2,192,677,226</u>
	<u>2,522,823,782</u>	<u>2,818,121,679</u>

注 1：本公司与中国冶金科工集团公司（“中冶集团”）于 2008 年 9 月在阿富汗合资成立了中冶江铜，在引进其他独立投资者之前，本公司与中冶集团的初始持股比例分别为 25%与 75%。中冶江铜的主要经营活动是在阿富汗艾娜克铜矿中部矿区及西部矿区进行矿产勘探及矿石开采。

中冶江铜初始总投资额为美元 4,390,835,000 元，将通过股东出资和银行借款等融资方式解决，其中股东出资和项目融资的比例分别为 30%和 70%。股东出资部分将由本公司和中冶集团按比例共同筹集。本公司无须对该项目融资承担任何形式的担保，赔偿和资本承诺。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**十、 资产负债表日后事项**

董事会建议向本公司股东派发2011年上半年度现金股利，合计金额为人民币692,545,881元。该股息分配方案待于即将召开的特别股东大会批准。

**十一、 金融工具及其风险**

本集团的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、货币资金、应付债券、关联公司短期存款等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款及票据、其他应收款、应付账款及票据、其他应付款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

**1. 金融工具分类**

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

金融资产	2011年6月30日			
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	16,720,259,193	-	16,720,259,193
交易性金融资产	298,927,236	-	-	298,927,236
应收票据	-	3,983,171,597	-	3,983,171,597
应收账款	-	2,908,226,439	-	2,908,226,439
应收利息	-	68,096,004	-	68,096,004
其他应收款	-	1,079,627,411	-	1,079,627,411
包含在其他流动资产 内的金融资产	76,265,189	1,208,473,320	-	1,284,738,509
可供出售金融资产	-	-	3,030,080,000	3,030,080,000
	<u>375,192,425</u>	<u>25,967,853,964</u>	<u>3,030,080,000</u>	<u>29,373,126,389</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**十一、金融工具及其风险 (续)**

**1. 金融工具分类 (续)**

金融负债	2011年6月30日			
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	被指定为有 效套期工具 的衍生工具	其他金融负债	合计
短期借款	-	-	10,964,825,290	10,964,825,290
交易性金融 负债	359,620,300	-	-	359,620,300
应付票据	-	-	1,668,077,677	1,668,077,677
应付账款	-	-	2,920,535,560	2,920,535,560
应付利息	-	-	86,890,572	86,890,572
应付股利	-	-	695,330,881	695,330,881
应付职工薪酬	-	-	632,634,725	632,634,725
其他应付款	-	-	715,583,636	715,583,636
一年内到期的 非流动负债	-	-	2,009,689	2,009,689
其他流动负债	44,134,186	34,451,173	1,439,490,479	1,518,075,838
长期借款	-	-	863,128,179	863,128,179
应付债券	-	-	5,300,217,809	5,300,217,809
长期应付款	-	-	14,737,357	14,737,357
	<u>403,754,486</u>	<u>34,451,173</u>	<u>25,303,461,854</u>	<u>25,741,667,513</u>

金融资产	2010年12月31日			
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
货币资金	-	6,303,250,047	-	6,303,250,047
交易性金融资产	4,843,656	-	-	4,843,656
应收票据	-	2,813,712,129	-	2,813,712,129
应收账款	-	2,355,465,054	-	2,355,465,054
应收利息	-	28,519,938	-	28,519,938
其他应收款	-	1,373,298,799	-	1,373,298,799
包含在其他流动资 产内的金融资产	9,563,029	553,881,291	-	563,444,320
可供出售金融资产	-	-	1,230,080,000	1,230,080,000
	<u>14,406,685</u>	<u>13,428,127,258</u>	<u>1,230,080,000</u>	<u>14,672,613,943</u>



江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年6月30日  
 人民币元

十一、金融工具及其风险（续）

1. 金融工具分类（续）

金融负债	2010年12月31日			
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融负债	被指定为有 效套期工具 的衍生工具	其他金融负债	合计
短期借款	-	-	3,595,708,305	3,595,708,305
应付票据	-	-	2,247,927,604	2,247,927,604
应付账款	-	-	2,857,078,517	2,857,078,517
应付利息	-	-	37,395,492	37,395,492
应付职工薪酬	-	-	434,094,247	434,094,247
其他应付款	-	-	770,580,125	770,580,125
一年内到期的 非流动负债	-	-	2,009,689	2,009,689
其他流动负债	309,485,444	911,095,306	1,598,364,998	2,818,945,748
长期借款	-	-	712,728,248	712,728,248
应付债券	-	-	5,178,185,211	5,178,185,211
长期应付款	-	-	15,006,993	15,006,993
	-	-		
	<u>309,485,444</u>	<u>911,095,306</u>	<u>17,449,079,429</u>	<u>18,669,660,179</u>

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**十一、金融工具及其风险 (续)**

**2. 信用风险**

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。由于本集团于2011年6月30日的应收账款中仅有20.08% (2010年12月31日：27.73%) 的应收账款是应收五大客户的款项，本集团并未面临重大信用集中风险。

于2011年6月30日，本集团认为没有发生减值的应收账款的期限分析如下：

2011年6月30日		应收账款
未逾期未减值		1, 907, 618, 046
已逾期未减值	1年以内	955, 826, 171
	1至2年	723, 810
	2至3年	-
	3年以上	-
合计		<u>2, 864, 168, 027</u>
2010年12月31日		应收账款
未逾期未减值		1, 841, 474, 803
已逾期未减值	1年以内	478, 730, 167
	1至2年	68, 008
	2至3年	-
	3年以上	-
合计		<u>2, 320, 272, 978</u>

于2011年6月30日，已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验，由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回，本集团认为无需对其计提减值准备。本集团对这些余额未持有任何担保物或其他信用增级。

于2011年6月30日，无已逾期但未减值的应收票据、应收利息、其他应收款、其他流动资产及可供出售金融资产。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

十一、金融工具及其风险 (续)

3. 流动风险

本集团的财务部门管理集团的资金在正常范围内使用并确保其被严格控制。本集团的目标是运用银行借款、债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性之间的平衡。

下表概括了金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

金融资产

	2011年6月30日		
	少于1年	1年至5年	合计
货币资金	16,720,259,193	-	16,720,259,193
交易性金融资产	298,927,236	-	298,927,236
应收票据	3,983,171,597	-	3,983,171,597
应收账款	3,078,515,281	-	3,078,515,281
应收利息	68,096,004	-	68,096,004
其他应收款	1,110,856,716	-	1,110,856,716
包含在其他流动资产内的 金融资产	1,284,738,509	-	1,284,738,509
可供出售金融资产	2,620,000,000	410,080,000	3,030,080,000
	<u>29,164,564,536</u>	<u>410,080,000</u>	<u>29,574,644,536</u>
	2010年12月31日		
	少于1年	1年至5年	合计
货币资金	6,303,250,047	-	6,303,250,047
交易性金融资产	4,843,656	-	4,843,656
应收票据	2,813,712,129	-	2,813,712,129
应收账款	2,521,223,131	-	2,521,223,131
其他应收款	1,404,515,584	-	1,404,515,584
应收利息	28,519,938	-	28,519,938
包含在其他流动资产内的 金融资产	563,444,320	-	563,444,320
可供出售金融资产	520,000,000	710,080,000	1,230,080,000
一年内到期的非流动资产			
	<u>14,159,508,805</u>	<u>710,080,000</u>	<u>14,869,588,805</u>

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2011年6月30日  
人民币元

十一、金融工具及其风险（续）

3. 流动风险（续）

金融负债

	2011年6月30日			
	少于1年	1年至5年	5年以上	合计
长期借款	-	843,878,179	19,250,000	863,128,179
短期借款	10,964,825,290	-	-	10,964,825,290
应付票据	1,668,077,677	-	-	1,668,077,677
应付账款	2,920,535,560	-	-	2,920,535,560
应付职工薪酬	469,884,725	113,925,000	48,825,000	632,634,725
应付股利	695,330,881	-	-	695,330,881
应付利息	275,420,942	278,655,881	68,450,450	622,527,273
其他应付款	715,583,636	-	-	715,583,636
其他流动负债	1,518,075,838	-	-	1,518,075,838
长期应付款	2,805,000	7,480,000	23,375,000	33,660,000
应付债券	-	-	6,800,000,000	6,800,000,000
	<u>19,230,539,549</u>	<u>1,243,939,060</u>	<u>6,959,900,450</u>	<u>27,434,379,059</u>
	2010年12月31日			
	少于1年	1年至5年	5年以上	合计
长期借款	-	693,478,248	19,250,000	712,728,248
短期借款	3,595,708,305	-	-	3,595,708,305
应付票据	2,247,927,604	-	-	2,247,927,604
应付账款	2,857,078,517	-	-	2,857,078,517
应付职工薪酬	434,094,247	-	-	434,094,247
应付利息	132,648,215	287,271,360	68,485,100	488,404,675
其他应付款	770,580,125	-	-	770,580,125
其他流动负债	2,818,945,748	-	-	2,818,945,748
长期应付款	1,870,000	7,480,000	24,310,000	33,660,000
应付债券	-	-	6,800,000,000	6,800,000,000
	<u>12,858,852,761</u>	<u>988,229,608</u>	<u>6,912,045,100</u>	<u>20,759,127,469</u>

由于几乎所有的衍生金融工具均按净额结算，故上表中披露的衍生金融工具未折现的合同净现金流量按其账面价值列示。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

---

十一、金融工具及其风险 (续)

4. 市场风险

本集团面临的的市场风险主要包括利率风险、外汇风险和商品价格风险。

利率风险

本集团面临的的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长短期借款有关。本集团并未使用衍生金融工具对利率风险进行套期保值。

下表为资产负债表日利率风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,利率发生合理、可能的变动时,将对净利润(通过对浮动利率借款的影响)产生的影响。

	基点变动	利润总额 增加/(减少) 人民币千元
2011年6月30日		
人民币	+100	(118,280)
人民币	-100	118,280
	基点变动	利润总额 增加/(减少) 人民币千元
2010年12月31日		
人民币	+100	(43,084)
人民币	-100	43,084

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注 (续)  
2011年6月30日  
人民币元

十一、金融工具及其风险 (续)

4. 市场风险 (续)

外汇风险

本集团面临交易性的外汇风险，此类风险主要由于本集团以记账本位币以外的货币进行的销售、采购及外币借款所致。

下表为资产负债表日外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润(由于资产负债表日的货币性资产和货币性负债的公允价值变化)产生的影响。

	美元汇率增加 /(减少)	利润总额 增加/(减少) 人民币千元
2011年6月30日		
人民币对美元升值	(5%)	438,599
人民币对美元贬值	5%	(438,599)
2010年12月31日		
人民币对美元升值	(5%)	229,427
人民币对美元贬值	5%	(229,427)

商品价格风险

本集团面临阴极铜市场价格波动风险，阴极铜为本公司生产和销售的主要产品。为规避阴极铜市场价格波动风险，本集团使用阴极铜商品期货合约及临时定价安排对未来铜产品的销售、未来铜精矿的采购、存货以及铜杆线销售确定承诺进行套期。

本集团持有的跟随阴极铜市场价格变化，公允价值发生波动的金融资产或负债主要包括阴极铜商品期货合约及临时定价安排。

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年6月30日  
 人民币元

十一、金融工具及其风险（续）

4. 市场风险（续）

下表为资产负债表日阴极铜市场价格的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，阴极铜市场价格发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益（由于阴极铜商品期货合约和临时定价条款公允价值变化）产生的影响（已考虑适用套期会计的影响）。

	阴极铜市场 价格增加 /(减少)	利润总额 增加/(减少) 人民币千元	股东权益增加 /(减少) 人民币千元
2011年6月30日			
人民币	30%	(1,494,243)	(1,227,867)
人民币	(30%)	1,454,688	1,214,514

	阴极铜市场 价格增加 /(减少)	利润总额 增加/(减少) 人民币千元	股东权益增加 /(减少) 人民币千元
2010年12月31日			
人民币	30%	(1,076,774)	(1,026,738)
人民币	(30%)	1,032,468	1,006,541

5. 公允价值

公允价值，是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

上市的金融工具，以市场报价确定公允价值。

本集团与多个交易对手（主要是有着较高信用评级的金融机构）订立了衍生金融工具合约。本集团的衍生金融工具，主要包括商品期货合约、临时定价安排、远期外汇合同和利率互换。

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

---

**十一、金融工具及其风险 (续)**

**5. 公允价值 (续)**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。于资产负债表日，商品期货合约的公允价值为商品期货合约的市场价值；临时定价安排公允价值变动的计算参考具有相似到期日的商品期货合约的市场价值。

金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。于资产负债表日，远期外汇合同和利率互换的公允价值采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。远期外汇合同和利率互换的账面价值，与公允价值相同。

交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应收利息、包含在其他流动资产中的贷款和应收款项、短期借款、应付票据、应付账款、应付利息、应付职工薪酬、其他应付款、包含在其他流动负债中的其他金融负债等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

除应付债券外，长期借款和长期应付款采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

于2011年6月30日，本集团应付债券的公允价值为人民币5,440,000,000元，与相应的账面价值差异为人民币139,782,191元。

本集团采用的公允价值在计量时分为以下层次：

第一层次是企业于计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业于计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。



**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表附注 (续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**十一、金融工具及其风险 (续)**

**5. 公允价值 (续)**

2011年6月30日:

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>金融资产:</b>				
交易性金融资产	298,927,236	-	-	298,927,236
商品期货合约	70,912,789	-	-	70,912,789
远期外汇合约	-	5,352,400	-	5,352,400
	<u>369,840,025</u>	<u>5,352,400</u>	<u>-</u>	<u>375,192,425</u>
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>金融负债:</b>				
交易性金融负债	359,620,300	-	-	359,620,300
商品期货合约	10,558,555	-	-	10,558,555
临时定价安排	39,731,715	-	-	39,731,715
远期外汇合约	-	15,702,946	-	15,702,946
利率互换	-	12,592,143	-	12,592,143
	<u>409,910,570</u>	<u>28,295,089</u>	<u>-</u>	<u>438,205,659</u>

**6. 以公允价值计量的资产和负债**

2011年6月30日:

	期初数	计入公允价值变动 收益/(损失)	计入其他综合 收益	期末数
<b>现金流量套期:</b>				
商品期货合约	(128,633,369)	3,435,606	116,565,215	(8,632,548)
<b>公允价值套期:</b>				
商品期货合约	(227,751,145)	225,991,783	-	(1,759,362)
临时定价安排	(554,710,792)	530,651,529	-	(24,059,263)
存货	780,456,113	(756,456,374)	-	23,999,739
	<u>(2,005,824)</u>	<u>186,938</u>	<u>-</u>	<u>(1,818,886)</u>
<b>非有效套期保值:</b>				
商品期货合约	(257,218,609)	327,964,753	-	70,746,144
临时定价安排	(19,470,520)	3,798,068	-	(15,672,452)
交易性金融资产	4,843,656	358,248,980	-	298,927,236
交易性金融负债	-	(359,620,300)	-	(359,620,300)
远期外汇合约	(13,939,466)	3,588,920	-	(10,350,546)
利率互换	(9,293,820)	(3,298,323)	-	(12,592,143)
	<u>(295,078,759)</u>	<u>330,682,098</u>	<u>-</u>	<u>(28,562,061)</u>
<b>合计</b>	<u>(425,717,952)</u>	<u>334,304,642</u>	<u>-</u>	<u>(39,013,495)</u>

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注（续）  
 2011年6月30日  
 人民币元

十一、金融工具及其风险（续）

7. 外币金融资产和负债

2011年6月30日：

	期初数	计入公允价值变动 (损失)/收益	计入其他综合 损失	期末数
金融资产/(负债)				
商品期货合约	(510,989,319)	439,464,228	116,861,613	45,336,522
其中：现金流量套期	(120,914,168)	2,611,006	116,861,613	(1,441,549)
公允价值套期	(101,002,641)	101,002,641	-	-
非有效套期				
保值	(289,072,510)	335,850,582	-	46,778,072
临时定价安排	(574,181,312)	534,449,597	-	(39,731,715)
利率互换	(9,293,820)	(3,298,323)	-	(12,592,143)
远期外汇	(13,939,466)	3,588,918	-	(10,350,548)
贷款和应收款项	1,393,453,854	不适用	不适用	1,508,214,086
合计	<u>285,049,937</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>1,490,876,204</u>
金融负债				
	<u>4,873,589,925</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>10,262,864,879</u>

## 一、 非经常性损益明细表

扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润列示如下：

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间
归属于本公司普通股股东的净利润	4, 228, 577, 337
加：非经常性损益项目	
非流动资产处置净损失	103, 125
非经常性政府补助收益	(9, 466, 687)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
- 交易性金融资产公允价值变动损失	1, 371, 320
- 远期外汇合约公允价值变动收益	(3, 588, 920)
- 利率互换合约公允价值变动损失	3, 298, 323
- 交易性金融资产的投资收益	(35, 674)
- 银行理财产品的投资收益	(59, 385, 196)
- 现金流量套期无效部分公允价值变动收益	(3, 435, 606)
- 公允价值套期无效部分公允价值变动损失	720, 773
- 不符合套期保值会计的商品期货合约的公允价值变动收益	(327, 964, 753)
- 现金流量套期无效部分平仓收益	(2, 209, 833)
- 公允价值套期无效部分平仓收益	(8, 358, 617)
- 不符合套期保值会计的商品期货合约平仓收益	(160, 372, 188)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	
- 营业外收支中反映的除非流动资产处置净损失及非经常性政府补助以外的其他项目	(4, 368, 861)
非经常性损益的所得税影响数	116, 202, 125
扣除非经常性损益后的净利润	3, 771, 086, 668
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	(9, 186, 731)
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润	3, 780, 273, 399

---

一、 非经常性损益明细表（续）

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2011年1月1日至2011年6月30日止期间营业外收入与营业外支出中的非经常性损益中如下：

	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间金额
营业外收入中的非经常性损益	
增值税返还	6,241,956
递延收益摊销	7,154,068
处置固定资产净收益	255,024
其他	6,893,575
营业外支出中的非经常性损益	
罚款支出	4,847,250
捐赠支出	615,990
处理固定资产净损失	358,149
其他	990,811

**江西铜业股份有限公司**  
**财务报表补充资料(续)**  
**2011年6月30日**  
**人民币元**

**二、 中国与国际财务报告准则编报差异调节表**

按中国企业会计准则编制的合并财务报表与按国际财务报告准则编制的合并财务报表的主要差异如下:

	净利润	
	2011年1月1日至 2011年6月30日 止期间	2010年1月1日至 2010年6月30日 止期间
根据中国会计准则编制 财务报表金额	4, 262, 836, 505	2, 146, 426, 006
按国际财务报告准则调整: 本年按中国会计准则计提的而 未使用安全生产费用	85, 498, 195	75, 740, 780
按国际财务报告准则编制 财务报表金额	4, 348, 334, 700	2, 222, 166, 786

于2011年6月30日及2010年12月31日, 根据中国会计准则和国际财务报告准则编制的合并财务报表的股东权益不存在差异。

**三、 净资产收益率及每股收益**

**2011年1月1日至2011年6月30日止期间:**

	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于本公司普通股股东的净利润	11. 69%	1. 2212	1. 2212
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	10. 45%	1. 0917	1. 0917

---

## 八、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- 2、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 3、本公司章程

董事长：李贻煌

江西铜业股份有限公司

2011年8月25日