

公司代码：603993

公司简称：洛阳钼业



# 洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2019 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人李朝春、主管会计工作负责人吴一鸣及会计机构负责人（会计主管人员）李臣声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

除历史事实陈述外，本报告包括前瞻性陈述。所有本公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于：预测、目标、估计及经营计划）都属于前瞻性陈述，受诸多可变因素的影响，未来的实际结果或发展趋势可能会与这些前瞻性陈述出现重大差异。

本报告中的前瞻性陈述为本公司于二零一九年八月二十七日作出，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新，且不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

敬请投资者注意投资风险。

七、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

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

详见本报告第四节“经营情况讨论与分析”中“可能面对的风险”章节描述。

## 目录

|     |                     |     |
|-----|---------------------|-----|
| 第一节 | 释义.....             | 4   |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标.....    | 5   |
| 第三节 | 公司业务概要.....         | 7   |
| 第四节 | 经营情况的讨论与分析.....     | 14  |
| 第五节 | 重要事项.....           | 31  |
| 第六节 | 普通股股份变动及股东情况.....   | 44  |
| 第七节 | 董事、监事、高级管理人员情况..... | 47  |
| 第八节 | 债券相关情况.....         | 47  |
| 第九节 | 财务报告.....           | 49  |
| 第十节 | 备查文件目录.....         | 168 |

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义          |   |  |
|-----------------|---|--|
| 洛阳钼业、公司、本公司、本集团 | 指 | 洛阳栾川钼业集团股份有限公司   |
| 鸿商集团            | 指 | 鸿商产业控股集团有限公司，为本公司的控股股东   |
| 洛矿集团            | 指 | 洛阳矿业集团有限公司，为本公司的第二大股东  |
| 新疆洛钼            | 指 | 新疆洛钼矿业有限公司，为本公司控股子公司   |
| 徐州环宇            | 指 | 徐州环宇钼业有限公司，为本公司的合营公司   |
| 富川矿业            | 指 | 洛阳富川矿业有限公司，为徐州环宇的控股子公司   |
| 豫鹭矿业            | 指 | 洛阳豫鹭矿业有限责任公司，为本公司的参股公司   |
| 高科              | 指 | 洛阳高科钼钨材料有限公司，2019年3月起为本公司的全资子公司  |
| 洛阳申雨            | 指 | 洛阳申雨钼业有限责任公司，为本公司的联营公司   |
| 三道庄矿山、三道庄钼钨矿    | 指 | 位于中国河南省栾川县，为本公司目前主要在采钼钨矿山  |
| 上房沟矿山、上房沟钼矿     | 指 | 位于中国河南省栾川县，为本公司合营公司徐州环宇的控股子公司拥有  |
| 新疆钼矿            | 指 | 位于中国新疆哈密东戈壁的大型钼矿，为本公司控股子公司新疆洛钼拥有   |
| NPM、NPM 铜金矿     | 指 | 位于澳大利亚新南威尔士州 Parkes 镇西北部 Northparkes 铜金矿，本公司全资子公司拥有其 80% 的权益并作为管理人                     |
| 露天开采            | 指 | 地表开采法的一种，是从敞露地表的采矿场采出有用矿物的采矿方式   |
| APT             | 指 | 仲钨酸铵   |
| MAP             | 指 | 磷酸二氢铵，化学制剂，又称为磷酸一铵、一铵  |
| 巴西              | 指 | 巴西联邦共和国  |
| 刚果(金)           | 指 | 刚果民主共和国  |
| TFM、TFM 铜钴矿     | 指 | 位于刚果(金)境内的 TenkeFungurume Mining S.A.  |
| BHR             | 指 | BHR Newwood Investment Management Limited  |
| 卢森堡 SPV         | 指 | CMOCLuxembourg S.A. R. L   |
| CIL 磷矿、巴西磷矿     | 指 | Copebras Indústria Ltda. 位于巴西境内 Catalão 矿区的 Chapadão 磷矿                                |
| NML 铌矿、巴西铌矿     | 指 | Niobras Mineração Ltda. 位于巴西境内 Catalão 矿区的 Boa Vista 铌矿                                |
| 自然资源投资基金        | 指 | NCCL Natural Resources Investment Fund LP  |
| NREIL           | 指 | Natural Resource Elite Investment Limited，为本公司的全资子公司                                   |
| IXM             | 指 | IXM B. V.，自 2018 年 5 月 11 日起至 2019 年 7 月 23 日为本公司联营公司之子公司，自 2019 年 7 月 24 日起为本公司的全资子公司 |
| Gécamines       | 指 | La Generale des Carrieres et des Mines   |
| 洛钼控股            | 指 | CMOC Limited，为本公司的全资子公司  |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

|           |                           |
|-----------|---------------------------|
| 公司的中文名称   | 洛阳栾川钼业集团股份有限公司            |
| 公司的中文简称   | 洛阳钼业                      |
| 公司的外文名称   | ChinaMolybdenum Co., Ltd. |
| 公司的外文名称缩写 | CMOC                      |
| 公司的法定代表人  | 李朝春                       |

### 二、 联系人和联系方式

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

### 三、 基本情况变更简介

|             |   |
|-------------|---|
| 公司注册地址      | 河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北   |
| 公司注册地址的邮政编码 | 471500  |
| 公司办公地址      | 河南省洛阳市栾川县城东新区画眉山路伊河以北   |
| 公司办公地址的邮政编码 | 471500  |
| 公司网址        | <a href="http://www.chinamoly.com">http://www.chinamoly.com</a> |
| 电子信箱        | 603993@cmoc.com   |

### 四、 信息披露及备置地点变更情况简介

|                      |   |
|----------------------|---|
| 公司选定的信息披露报纸名称        | 《证券时报》、《证券日报》   |
| 登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 公司半年度报告备置地点          | 本公司董事会办公室   |

### 五、 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   |
|------|---------|------|--------|
| A股   | 上海证券交易所 | 洛阳钼业 | 603993 |
| H股   | 香港交易所   | 洛阳钼业 | 03993  |

### 六、 公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                     | 本报告期<br>(1-6月)   | 上年同期              | 本报告期比上年<br>同期增减(%) |
|----------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| 营业收入                       | 9,978,669,307.74 | 14,059,795,748.04 | -29.03             |
| 归属于上市公司股东的净利润              | 807,990,808.81   | 3,122,510,222.14  | -74.12             |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性<br>损益的净利润 | 697,558,648.53   | 3,174,529,764.37  | -78.03             |

|               |                   |                    |                 |
|---------------|-------------------|--------------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,229,813,554.56  | 5,411,708,826.56   | -58.80          |
| 主要会计数据        | 本报告期末             | 上年度末               | 本报告期末比上年度末增减(%) |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 39,372,660,510.71 | 40,948,873,571.40  | -3.85           |
| 总资产           | 99,735,535,456.84 | 101,216,117,236.03 | -1.46           |

## (二) 主要财务指标

| 主要财务指标                  | 本报告期<br>(1-6月) | 上年同期  | 本报告期比上年同期增减(%) |
|-------------------------|----------------|-------|----------------|
| 基本每股收益(元/股)             | 0.037          | 0.145 | -74.48         |
| 稀释每股收益(元/股)             | 不适用            | 不适用   | 不适用            |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | 0.032          | 0.147 | -78.23         |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 1.95           | 7.91  | 减少5.96个百分点     |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 1.69           | 8.04  | 减少 6.35 个百分点   |

公司主要会计数据和财务指标的说明:

报告期内,公司主要会计数据和财务指标较上年同期均有较大幅度下降,主要是主要金属产品铜、钴产品市场价格较上年同期下降所致。

## 七、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             | 附注(如适用)  |
|---|----------------|--|
| 非流动资产处置损益   | -10,676,048.84 |  |
| 计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外  | 10,813,041.50  | 其中低品位白钨项目工程补贴 350 万元                               |
| 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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 57,160,777.16  | 其中其他非流动金融资产公允价值变动收益 7,883 万元,远期外汇合约交割净损失 3,106 万元。 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | -3,014,645.24  |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   | 52,245,779.61  | 分步收购联营企业高科,原持股部分按公允价值重新计量而确认的投资收益。                 |
| 捐赠支出  | -1,687,328.34  |  |
| 少数股东权益影响额   | 1,450,069.32   |  |
| 所得税影响额  | 4,140,515.11   |  |
| 合计  | 110,432,160.28 |  |

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一)主要业务

本公司属于有色金属矿采选业，主要从事铜、钴、钼、钨、铌及磷等矿山的采、选、冶及金属贸易业务，拥有较为完整的一体化产业链。公司是全球领先的铜生产商及金属贸易商之一，也是全球前五大钼生产商、最大的钨生产商之一，同时也是全球第二大的钴、铌生产商，巴西第二大磷肥生产商。

公司的愿景是致力于成为一家受人尊敬的国际化资源公司。秉承“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”的企业文化，巩固和保持现有业务极具竞争力的成本优势；持续管理和优化资产负债表，合理安排融资结构，降低资金成本；确保境外业务平稳运营的同时，发掘并发挥业务协同效应，凭借本公司规模、产业链、技术、资金、市场和管理方面的综合竞争优势和多元化的融资平台；以结构调整和增长方式转变为主线，积极推进资源收购，优先并购和投资位于政局稳定地区具有良好现金流的优质成熟资源项目，“产融并举”加速公司发展。

##### 1、中国境内业务

公司于中国境内从事的主要业务为：钼、钨金属的采选、冶炼、深加工、科研等，拥有钼钨采矿、选矿、冶炼、化工等上下游一体化业务，主要产品包括钼铁、仲钨酸铵、钨精矿及其他钼钨相关产品，同时回收副产铜、铼、萤石、铁等矿物。公司于境内主要产品应用领域如下：

| 产品名称  | 主要用途   |
|-------|--|
| 钼相关产品 | 钼主要用于钢铁行业，能提高钢的强度、弹性限度、抗磨性及耐冲击、耐腐蚀、耐高温等性能。含钼合金钢用来制造军舰、坦克、枪炮、火箭、卫星的合金构件和零部件；用于制造石油管道、飞机、机车和汽车上的耐蚀零件；用来制造运输装置、机车、工业机械、高速切削工具等。此外，钼金属制品大量用作高温电炉的发热材料和结构材料、真空管的大型电极等；钼在化工工业中用于润滑剂、催化剂和颜料；其化学制品被广泛用于染料、墨水、彩色沉淀染料、防腐底漆中；其化合物在农业肥料中也有广泛的用途。 |
| 钨相关产品 | 钨广泛应用于军工、航天航空、机械加工、冶金、石油钻井、矿山工具、电子通讯、建筑等领域；钨的下游产品主要包括钨钢、钨材、钨化工和硬质合金。钨钢是耐热合金钢，具有良好的耐高温力学性能，是基础工业材料；钨材主要包括钨丝，是照明、电子等行业的关键材料；钨的化合物可用来制造染料、颜料、油墨、电镀，还用作催化剂和润滑剂等；而用钨制造的硬质合金则具有超高硬度和优异的耐磨性，用于制造各种切削工具、刀具、钻具和耐磨零部件。                         |

##### 2、中国境外业务

公司于中国境外业务主要包括：

##### (1) 于澳大利亚境内运营 NPM 铜金矿

公司间接持有 NPM 铜金矿 80% 权益。该矿主要业务范围覆盖铜金属的采、选，主要产品为铜精矿，副产品为黄金。

##### (2) 于巴西境内运营CIL磷矿和NML铌矿

公司间接持有巴西CIL磷矿业务100%权益，该矿业务范围覆盖磷全产业链，磷矿开采方式为露天开采作业，主要产品包括：高浓度磷肥（MAP、GTSP）、低浓度磷肥（SSG、SSP粉末等）、动物饲料补充剂(DCP)、中间产品磷酸和硫酸（硫酸主要自用）以及相关副产品（石膏、氟硅酸）等。

公司间接持有巴西NML铌矿100%权益，该矿业务范围覆盖铌矿石开采、加工，主要产品为铌铁。该矿通过对铌矿石进行破碎、格筛、浓缩、浸出及冶炼等工序进行加工。

### （3）于刚果(金)境内运营的TFM铜钴矿

公司间接持有TFM铜钴矿80%权益(报告期内，公司因协议而享有该矿24%少数股权的可变收益。目前该部分少数股权收购工作正在稳步推进，尚待交割)。该矿矿区面积超过1,500平方公里，业务范围覆盖铜、钴矿石的勘探、开采、提炼、加工和销售，拥有从开采到加工的全套工艺和流程，主要产品为电解铜和氢氧化钴。

公司于境外主要产品应用领域如下：

| 产品名称 | 主要用途   |
|------|--|
| 铜    | 铜化学性质稳定，熔点较高且导电及导热性能良好，被广泛应用于电力、电子、建筑、机械制造、军工等行业。铜的下游需求主要来自于电力、空调制冷、交通运输、电子等行业。  |
| 钴    | 钴是一种具有光泽的钢灰色金属，熔点高，在常温下不和水作用，是生产电池材料、高温合金、硬质合金、磁性材料的重要原料。常见的钴化合物有氧化钴、硫酸钴、氯化钴、碳酸钴、氢氧化钴等，在整个钴产业中，硫酸钴和氯化钴是最重要的中间产品，其他产品基本都由这两个中间品得来。从当前钴的下游应用领域来看，钴化学品主要用于电池材料，高温合金和硬质合金也是钴的重要应用领域。                               |
| 铌铁   | 铌铁最主要的用途是生产低合金高强度结构钢（简称“HSLA钢”）。HSLA钢是合金钢的一种，含碳量0.05%至0.25%，并含有不超过2%的锰和其他元素，如铜、镍、铌、氮、钒、铬、钼、钛、钙、稀土和锆等。HSLA 钢较碳素结构钢（Carbon Steel）具备更强的韧性、耐腐蚀性、焊接性能、冷热压力加工性能以及较低的脆性转变温度，广泛应用于汽车、卡车、吊车与起重机、桥梁和其他需要较大承重及较高强度重量比的建筑。 |
| 磷    | 公司磷业务主要产品包括高浓度化肥（MAP、GTSP）、低浓度化肥（SSG、SSP粉末等），广泛应用与农业种植，促进植物苗期根系的生长，使植物提早成熟，加强其抗寒能力，提高其产量和质量；生产的中间产品（硫酸、磷酸）以及相关副产品（石膏、氟硅酸），主要销售给食品、专业磷酸盐和动物饲料行业。  |

## （二）经营模式

公司业务采取集中经营、分级管理的经营模式。同时，公司一直致力于寻求全球范围内优质资源类项目投资。

### 1、采购模式

采取大宗物资采购招投标制度，对未达到招投标标准的物资实行集中竞价、分级听证的方式，最终实施集中采购、分级负责、分层供应。其中，用于矿山采矿的爆破器材等政府实行许可买卖管理的特殊商品，公司在法律法规许可的范围内，对该类物资实行定点采购模式。

### 2、生产模式



采用大规模、批量化、连续化的生产模式。根据矿山储量及服务年限，在充分市场调研基础上制订生产计划，决定最优的产量水平。

### 3、销售模式

主要产品有铜、钴、钼、钨、铌及磷等相关产品。其中：

(1) 铜、钴主要产品为电解铜、铜精矿和氢氧化钴。电解铜、铜精矿主要销售给包括荷兰的托克集团(Trafigura Beheer BV)在内的大宗商品贸易商和铜冶炼厂；氢氧化钴主要销售给芬兰的Freeport Cobalt 及中国的钴冶炼厂商；

(2) 钼、钨相关产品采用“生产厂—消费用户”的直销模式，辅以“生产厂—第三方贸易商—消费用户”的经销模式；

(3) 铌产品为铌铁。公司建立了与终端客户直接销售的营销策略，面向来自欧洲、亚洲及北美洲的不同客户群体直接销售。同时，已由中国国内销售团队向公司国内钼铁客户推广铌铁销售；

(4) 磷产品客户主要为化肥混合商。化肥混合商按不同的配方将公司的磷肥和其他辅料混合调制生产出混合化肥，并销售给终端用户。

## (三) 行业情况

### 1、铜行业

公司为全球领先的铜生产商，于国际市场销售铜产品。根据伍德麦肯兹数据显示，二零一八年度全球铜金属产量约 2,359 万吨，同比增幅 2.4%；二零一九年半年度公司铜金属产量 10.25 万吨，同比增幅 1.69%。

铜作为重要的基础工业原材料之一，由于同时具备工业属性和金融属性，是工业生产、居民生活中不可或缺的材料，其消费量在有色金属材料中仅次于铝。从主要消费地区来看，中国、欧洲和美国作为传统三大铜消费地区，消费维持在较稳定的水平。

近年以来全球投产的大型铜矿项目依然较少，外部干扰事件频发使得铜矿供应端影响加剧，随着主要铜矿山长期开采后导致的普遍品位下降、现金成本上行趋势，对长期铜价形成有力支撑。进入 2019 年一季度以来，随着美联储加息节奏放缓、降息预期快速上升。在北京时间 8 月 1 日美联储时隔十年后首次降息 25 个基点，全球范围内货币政策走向宽松预期增强，同时，中国国内大幅减税降费政策落地，有力支持 PMI 和下游开工率同步回升，在紧平衡格局下，为精铜价格形成一定支撑。

### 2、钴行业

公司为全球第二大钴生产商，于国际市场销售氢氧化钴。根据英国商品研究所(CRU)数据显示，二零一八年度全球钴金属产量约 13.11 万吨，同比增幅 11%；二零一九半年度公司钴金属产量 0.86 万吨，同比下降 4.6%。

资源储量方面，根据美国地质调查局公布的《Mineral Commodity Summaries》中的数据统计，截至二零一八年底全球钴矿产资源储量约为 706.3 万吨（金属量，下同），其中，刚果(金)及澳

大利亚分别拥有全球约 49%及 17%的钴矿资源。20 世纪以来，钴及其合金在电机、机械、化工、航空和航天等工业部门得到广泛的应用，并成为一种重要的战略金属，消费量逐年增加。钴是锂电池正极最常见的金属材料之一，当前电池材料占钴总消费的 60%左右（CRU）。

2019 年以来，钴产品市场价格出现较大幅度下降，LME 标准级钴价(下同)2018 年最高为 42.86 美元/磅，2018 年上半年平均价格为 38.54 美元/磅。2019 年上半年平均钴价 14.87 美元/磅，较 2018 年最高价下降幅度达到 67.82%，较 2018 年上半年平均价下降幅度达到 61.42%。

根据嘉能可半年报披露，其主要钴矿山 Mutanda “于在当前市场环境下其经济可行性逐步降低，尤其为应对较低的钴价水平，我们计划到今年年底将该矿的运营转变为临时维护和保养”。做为全球最大的钴生产商，上述措施的落地将在一定程度上解决短期内钴市场供应过剩问题，同时，未来伴随着电动汽车市场的发展、动力电池装机增速恢复、消费电子领域钴消费存在改善预期以及国内钴行业去库存已进入尾声，钴市场将步入健康发展快车道，价格有望触底回升。

### 3、钼行业

公司为全球前五大钼生产商。钼产品主要销售市场为中国境内。根据中国有色金属行业协会钼分会数据显示，二零一八年度中国钼金属产量约 9.28 万吨，同比增幅 8.46%；二零一九年半年度公司钼金属产量 0.73 万吨，同比下降 8.23%。

二零一六年以来，中国钼行业在供给侧改革和保护性开采政策的双重影响下，钼市场总供给量得到有效控制。低效及高成本产能相继关停、减产，叠加趋严并常态化的环保检查，供给端产能过剩的情况逐步出清。国内部分钢厂加快产业结构升级，产品由普钢向优特钢调整，钼需求量受益于不锈钢产品内部结构的调整稳步、健康增长。根据国际木业协会（IMOA）数据，中国钼消费量占比从 2010 年 31.33%增长到 2018 年的 38.81%，中国钢铁行业产品结构升级调整和不锈钢消费升级促进钼需求稳步提升，二零一九年上半年钼价同比已上涨 5.85%。

### 4、钨行业

公司为全球最大白钨生产商，钨产品主要销售市场为中国境内。根据中国钨业协会数据显示，二零一八年度中国钨金属产量约 8.19 万吨，同比下降 3.73%；二零一九年半年度公司钨金属产量 0.52 万吨，同比下降 9.23%。

目前所开采的三道庄矿山为全球最大的在产单体钨矿山。中国作为最大的钨生产国，占据全球超过 80%的钨供应量。近年来公司所处的钨行业长期处于产能过剩、供大于求及去库存的现状，在需求减弱、库存难去的压力下，钨金属市场行情持续低位震荡。市场价格一度跌破钨生产企业成本线，导致部分矿企停产或控制产量，市场总体产能释放下降。二零一九年以来，主要硬质合金产量有所下降，导致钨需求下滑，叠加泛亚 APT 库存影响，生产商备货需求亦下降，两个因素叠加导致上半年钨价同比降幅约 15%。但目前钨产品价格已经跌至大部分生产商成本线，部分钨企业已经协议减产挺价，钨价有望止跌企稳。

### 5、铌行业

公司为全球第二大铌生产商，于国际市场销售铌铁。根据 2018 年 Roskill Market Outlook 数据显示，二零一八年度全球铌金属产量约 6.05 万吨，同比增幅 5%；二零一九年半年度公司铌金属产量 4,245 吨，同比下降 5.69%。

铌行业全球市场集中度非常高，CBMM 占据全球市场 75%左右的产量，是行业中的绝对主导，对铌价格走势具有较强的影响力，且控制着自身铌产品扩产计划的进度，因此铌价格在历史上一一直保持较为稳定的水平。铌是高品质钢材必不可缺的原材料之一、替代品极少、在钢铁生产中的用量较小使之在钢铁生产中成本占比较低，以上因素使得铌铁需求的价格弹性较低，表现相对稳定。二零一八年以来随着中国钢铁行业产业结构升级，铌需求持续增加，铌价格稳中有升。

## 6、磷行业（巴西）

公司为巴西第二大磷肥生产商，于巴西市场销售磷肥产品。巴西是世界主要农产品生产国和出口国之一，为世界上第四大肥料消费国，每年的化肥需求量远超过其国内生产量。MAP 和过磷酸钙 (SSP) 分别是巴西市场上主要的高、低浓缩磷肥产品。

巴西磷矿储量并不丰富，且磷矿中的  $P_2O_5$  含量相对较低，需从俄罗斯、美国、中国等国家进口大量的化肥产品。为鼓励农业及相关产业的发展，巴西联邦政府及各州政府均在税收方面对化肥生产商实行优惠政策，鉴于巴西农业发展较快，未来对磷肥的需求量将保持稳定增长。公司所属磷矿及化工厂位于巴西农业中心地带，地域优势明显，使公司成为重要地区生产成本最低的生产商之一。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

公司海外主要资产情况如下：

其中：境外资产 7,506,173（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为 75.26%。

（一）2016 年公司收购 Freeport-McMoRan Inc.（自由港麦克米伦公司，以下简称“Freeport”）旗下位于刚果（金）境内的 TFM 铜钴业务 56% 股权并完成交割，2017 年公司通过独家购买权协议锁定 BHR 间接持有的 TFM 24% 少数股权，公司合计享受 TFM 80% 的可变收益。公司通过位于香港的间接控制的全资子公司 CMOC DRC Limited 实现对刚果（金）TFM 铜钴业务进行控制。截止 2019 年 6 月 30 日，铜钴板块资产总额 4,265,588 万元，占报告期末公司总资产的 42.77%，报告期内上述业务贡献归属于母公司股东净利润 7,898 万元，占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 9.77%。

（二）2016 年公司收购英美资源集团旗下位于巴西境内的铌、磷业务 100% 股权并完成交割。公司通过位于卢森堡的间接控制的全资子公司卢森堡 SPV 实现对巴西铌、磷业务进行控制。截止 2019 年 6 月 30 日，卢森堡 SPV 公司资产总额 1,455,785 万元，占报告期末公司总资产的 14.60%，报告期内上述业务贡献归属于母公司股东净利润 13,475 万元，占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 16.68%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

（一）本公司拥有独特、稀缺的资源组合，有效抵御和降低周期波动影响

本公司目前拥有铜、钴、钼、钨、铌、磷及金等独特稀缺的产品组合，且各资源品种均具有领先的行业优势，资源品种覆盖了基本金属、稀有金属和贵金属，同时通过磷资源介入农业应用领域。

铜作为重要的消费金属，具有广泛的应用前景；钴因其陆地资源储量较少，作为目前新能源电池主要材料之一，是一种非常稀缺的战略金属；铌金属的周期波动性比其他有色金属弱，价格相对稳定，为公司有效减弱行业波动的风险；磷主要应用于农业领域，业务所在地巴西拥有全球最大面积的潜在可耕作土地，是全球第四大化肥消费国，但缺少磷矿资源，所以公司位于巴西的磷业务地域优势明显、发展较为平稳。

独特而多元化的产品组合，使公司可以有效抵御资源类公司周期波动风险，增强抗风险能力，充分享受不同资源品种价格周期轮动带来的收益。

## （二）本公司拥有丰富的资源储备，且资源品质优良

本公司为全球第二大钴生产商和领先的铜生产商。于刚果(金)运营的 TFM 铜钴矿是全球范围内储量最大、品位最高的铜钴矿之一，矿区面积近 1,600 平方公里。截至 2018 年 12 月 31 日，该矿区已探明矿石资源量 824.6 百万吨，铜平均品位 2.95%；钴平均品位 0.29%。公司于澳大利亚运营的 NPM 铜金矿，为澳大利亚第四大在产铜金矿。截至 2018 年 12 月 31 日已探明矿石资源量 605.0 百万吨，铜平均品位 0.55%；金平均品位 0.19g/t。

本公司为全球第二大铌生产商和巴西第二大磷肥生产商。于巴西运营的铌磷矿区储量丰富，勘探前景广阔，拥有储量丰富、品质优良的铌矿资源和巴西品位最高的  $P_2O_5$  资源。截至 2018 年 12 月 31 日，该矿区已探明磷矿石资源量 458.7 百万吨，平均品位 11.22%；铌矿石资源量 602.9 百万吨、平均品位 0.43%。

本公司为全球最大钨生产商之一和前五大钼生产商之一。于中国境内资源包括：目前运营的栾川三道庄钼钨矿，为特大型原生钼钨共生矿，属于全球最大的原生钼矿田——栾川钼矿田的一部分，也是最大的在产单体钨矿山。储备资源包括：公司合营公司富川矿业拥有的栾川上房沟钼矿（紧邻三道庄钼钨矿）；控股子公司拥有新疆哈密市东戈壁钼矿的采矿权。截至 2018 年 12 月 31 日，公司于中国境内合计拥有钼矿石资源量 1,372.33 百万吨，平均品位 0.118%。栾川三道庄钼钨矿副产钨平均品位 0.092%，同时伴生可观的铜、铼及萤石资源。上房沟钼矿则伴生有数量可观的铁矿石资源。

本公司上述资源项目均具有非常好的勘探前景。

## （三）本公司拥有领先的资源生产技术，成本极具竞争优势

本公司目前拥有的矿山均为多品种、可回收的资源共生矿山。公司积极推进资源综合回收利用工作。于中国境内，公司目前开采运营的三道庄钼钨矿，从钼尾矿中回收副产矿白钨，使公司跃升为最大的钨生产商之一；副产铜、铼实现工业化生产后已为公司带来新的利润增长点；副产萤石和铁矿综合回收小型工业化生产正在稳步推进。于中国境外，于刚果(金)境内运营 TFM 铜钴矿，自铜矿尾矿中回收钴，拥有高效的铜钴资源湿法冶金回收利用技术，钴产量位居全球第二位；

于巴西运营的铌业务中部分铌产量来自于磷矿加工后的尾矿综合回收，拥有先进的低品位铌矿资源高效回收和综合利用技术和磷矿资源加工利用及高附加值产品开发生产技术优势，铌产量位居全球第二位，巴西矿山尚有多种可回收有益金属尚待公司进行研究利用。未来公司境内外资源综合回收业务在生产工艺、技术研发方面可相互借鉴，拓展发展前景。

本公司目前开采运营的矿山（除 NPM 外）全部采用高效的大型露天开采作业，公司通过开采及运输程序自动化，加强采矿及矿石运送的效率，开采成本较低；公司通过对伴生有益资源综合回收获得有价值的副产品，增强了运营矿山的盈利能力，扩大成本竞争优势。公司所属各个业务板块的现金成本均位于行业领先水平，具有较强的行业竞争力。

#### **（四）持续打造健康的资产负债表，重视股东回报**

本公司目前运营业务均为成熟在产项目，盈利能力稳定，各业务板块拥有强大的现金创造能力。公司财务政策稳健，致力于持续打造健康的资产负债表。截至报告期末，资产负债率为 51.87%，净有息负债率为 12.30%，继续保持稳健的资产负债结构。

公司积极回报股东，近五年平均现金分红占年度实现可分配利润比例约 54%，分红政策稳定，股息回报可观。

#### **（五）本公司拥有先进的行业技术能力，技术创新引领行业进步**

本公司拥有强大的技术研发团队，公司研发的多项科研成果成功实现产业化，引领行业技术进步，提升公司行业竞争水平。

公司持续进行技术研发投入，于 2017 年第二次通过中国高新技术企业复审。2018 年 1 月，公司“三道庄露天矿智能化装备及其关键技术”被中国有色金属学会及中国有色金属工业协会授予“中国有色金属工业科学技术一等奖”，且被列入 2017 年度中国矿业技术装备大事。“露天矿数字化采矿生产管理集成系统”和“从钼浮选尾矿中回收低品位白钨资源的技术与生产化”被中国工业经济联合会授予第四届“中国工业大奖提名奖”。2018 年 4 月，公司巴西矿区获得《巴西矿业》2017 年度矿业公司奖。2018 年 5 月，公司在《福布斯》2018 年全球 100 家最具创新能力的企业中排名第 43 位。2018 年 12 月，公司与中南大学等单位合作完成的“钨氟磷含钙战略矿物资源浮选界面组装技术及应用”项目荣获国家科学技术进步二等奖。2019 年 1 月，公司“露天矿贫矿与低品位伴生资源综合利用及一体化协同开采关键技术”荣获河南省科技进步二等奖；2019 年 2 月，公司“复杂共生钨资源碱性萃取高效绿色提取技术及应用”荣获湖南省科学技术进步一等奖。

#### **（六）本公司拥有良好、稳定的股东结构，以及具有前瞻性的行业研究团队**

本公司于 2014 年度完成国有企业混合所有制改革，是国内国企改革的先行者和典范，目前已形成民营控股、国有参股和大型投资机构、战略及行业投资者投资配置的稳健股权架构，各方股东基于对行业发展及公司战略的认同而共同促进公司发展、行使股东权利，积极的股东政策和稳健的股权结构更有利于公司实现良性发展，稳步推进战略目标的实施。公司拥有较为完整的产业链布局 and 优秀、前瞻的行业研究团队，在致力于上游资源开发的同时，深度介入资源贸易领域，

依托中国这一全球最大的资源品消费市场的信息优势，深度契合资源消费端前沿，精准研判行业发展机遇，以行业研究为基础推动公司国际化战略的实施。

#### **（七）积极实施人才战略，提升公司管理水平**

本公司围绕发展战略和全球化业务管控需要，在积极引进专业化、国际化管理人才的同时，积极实施人才培养战略，依托中国本部人才基础，积极拓展国际化人才选聘和培养渠道，加强各业务板块人才流动和技术交流，初步搭建各个专业、领域的人才梯队，提升业务管控能力和发展水平的同时，为公司长期发展战略的实施奠定人才基础。

## **第四节 经营情况的讨论与分析**

### **一、经营情况的讨论与分析**

#### **（一）经营回顾**

##### **1、巩固优势资产话语权和掌控能力，拓展产业链布局；**

报告期内，公司积极推进刚果(金)TFM铜钴矿24%少数股权收购和 IXM 100%股权收购项目。IXM 收购项目已于2019年7月24日完成交割。

IXM在全球从事铜、锌、铅精矿及粗铜、精炼基本金属采购、混合、出口、运输和贸易，产品主要销往亚洲和欧洲。通过对IXM收购，将有利于进一步提高公司的国际竞争力，进一步提升公司在全球资源领域的地位及影响，有助于公司充分利用IXM一流的金属采购、混合、运输和贸易服务体系，拓展公司业务范围，增加公司发展新引擎，把握产业内部的供给和需求关系，现有业务实现产业链延伸、产生协同效应。

##### **2、加快推进管控架构调整和优化，以管理促效益、以技术降成本；**

公司坚持以“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”十六字企业文化为导向，持续推进公司全球化业务管控能力和水平，以管理融合促进公司健康发展。以管理优化和技术提升促降本增效。

报告期内，公司完成对TFM管控架构和模式进行调整，强力推进TFM管理理念和效率提升，以加快一系列生产去瓶颈及降本增效项目实施进度；加快巴西铌业务生产技术升级项目推进，优选中国境内优秀管理人员和技术团队派驻巴西生产现场，强化板块技术提升。

##### **3、以技术创新为导向，持续巩固行业竞争力；**

报告期内，公司继续坚持以技术创新为导向、以公司优质矿业资产储备为基础，深入挖掘公司内生性增长潜力，开展了一系列技术、工艺研究和改造项目，以实现运营效率的长久提升和成本的持续优化。如：中国境内无人驾驶智能调度系统建成投运。5G技术率先应用于无人矿山领域；TFM 优化矿石采出结构，减少损失贫化，并采取多项技术改造与试验措施，以提高综合回收率；巴西业务通过技术手段提升铌回收率，推进多金属回收可行性研究；澳洲NPM 矿区，推进实施E26L1N 矿体开发和选厂扩建项目，加大处理量，降低生产成本。

##### **4、坚定推进安全、环境管理高压理念，实现安全环保“零”目标；**

报告期内，公司持续推进安全环保高压态势，统筹生产运营的同时，努力追求在可持续发展领域不断获得进步和改善。公司持续加强技术创新、流程的优化和再造来降低成本。安全方面，重修六大危险作业制度，梳理重大危险源管控措施；环保方面，加强突发应急事件管理，规范在线管理流程，推进环保治理专业化。

#### 5、加强非公党建工作，保持党的政治引领，服务公司生产运营

公司非公党建始终坚持党的领导，建立健全党组织机构，保持党的政治引领和统帅作用，支持和服务企业生产运营，充分发挥监督和保障职能，为其企业经营保驾护航。

报告期内，公司党委率先在全公司范围开展“不忘初心、牢记使命、明规守纪、固本铸魂”主题教育活动，凝聚员工力量，彰显洛钼风格。严格执行重大敏感事项参与监督制度，采用专项联合巡察方法，减少经济损失。

### （二）业务回顾

#### 1、铜、钴板块

报告期内，TFM铜钴矿实现铜金属产量88,493吨，钴金属产量8,614吨。

#### 2、钼、钨板块

报告期内，本公司实现钼金属产量7,302吨，钨金属产量5,166吨（不含豫鹭矿业）。

#### 3、铌、磷板块

报告期内，巴西实现磷肥（高分析化肥+低分析化肥）产量526,643吨，铌金属产量4,245吨。

#### 4、铜、金板块

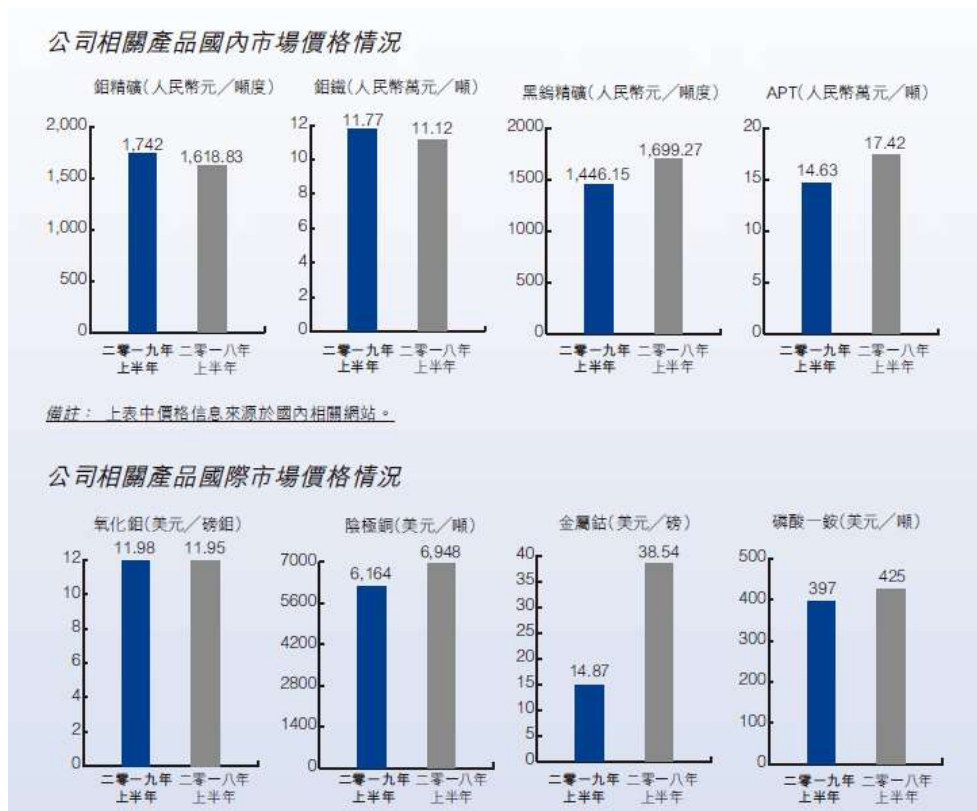
报告期内，按80%权益计算，NPM实现铜金属产量13,970吨，黄金产量9,834盎司。

### （三）市场回顾及展望

#### 1 主要产品市场价格

| 公司相关产品国内市场价格情况       |             |           |           |        |
|----------------------|-------------|-----------|-----------|--------|
| 产品                   |             | 2019 年上半年 | 2018 年上半年 | 同比 (%) |
| 钼                    | 钼精矿 (元/吨度)  | 1,742     | 1,618.83  | 7.60   |
|                      | 钼铁 (万元/吨)   | 11.77     | 11.12     | 5.85   |
| 钨                    | 黑钨精矿 (元/吨度) | 1,446.15  | 1,699.27  | -14.90 |
|                      | APT (万元/吨)  | 14.63     | 17.42     | -16.02 |
| 备注：上表中价格信息来源于国内相关网站。 |             |           |           |        |
| 公司相关产品国际市场价格情况       |             |           |           |        |
| 产品                   |             | 2019 年上半年 | 2018 年上半年 | 同比 (%) |
| 钼                    | 氧化钼 (美元/磅钼) | 11.98     | 11.95     | 0.25   |
| 铜                    | 阴极铜 (美元/吨)  | 6,164     | 6,948     | -11.28 |
| 钴                    | 金属钴 (美元/磅)  | 14.87     | 38.54     | -61.42 |
| 磷                    | 磷酸一铵 (美元/吨) | 397       | 425       | -6.59  |

备注：氧化钼价格信息来自相关国际网站；铜钴价格信息为伦敦金属交易所（LME）平均价格；磷肥价格为 Argus Media Group 统计的巴西 MAP 平均价格。



## 2、主要产品市场回顾

### (1) 铜市场

本公司主要向国际市场销售铜精矿及阴极铜。尽管铜精矿市场吃紧，但铜价仍受中美贸易战和全球主要经济体宏观数据表现不佳的影响而呈萎靡之态。LME基准现货结算价格在2019年上半年收于6,164美元/吨(合2.79美元/磅)，同比下降11.4%，与2018年下半年相比基本持平。目前看来，迄今唯一的利多指标就是跌跌不休的铜精矿现货加工费。与年初相比，贸易商到冶炼厂的铜精矿现货加工费大致跌落了40美金/吨左右，预示着全球铜矿市场短缺迫在眉睫，也暗示终端电铜市场也将会出现结构性变化。而国内新建冶炼项目仍然在不断投产，使得第二季度的冶炼厂集中检修也未能使现货加工费企稳回升。最近安托和江铜及铜陵达成的2020年上半年小长单敲定在65美元/吨，表明短期内铜原料市场会继续收紧。

### (2) 钴市场

本公司为全球第二大钴矿生产商。2019年上半年，钴价格显著下降，平均14.87美元/磅，与去年同期相比下降近61%(基于伦敦金属交易所报价)。尽管供应链在第一季度大规模补充库存，价格在一季度末有所反弹，但归结于市场供需的不平衡及去库存的影响，钴价格仍在六月底持续下行走软。钴中间品的供应动态以及未来电动汽车和混合动力汽车市场的总体需求继续主导着钴市场走势。中国电动汽车补贴政策的变化，以及汽车行业推出电动车计划的延迟减少了短期市场需求(包括对金属的需求)。



### (3) 钼市场

本公司主要钼产品为钼铁，主要销售市场为中国境内。二零一九年上半年虽然中国钢铁行业受到经济增速放缓和中美贸易战影响，企业利润水平较去年同期有所下滑，但不锈钢产量却明显增加。据安泰科估算，上半年我国不锈钢产量为 1,422 万吨，同比增长 9%，环比增加 5.5%，预计全年不锈钢产量有望突破 2,900 万吨，增长幅度可以达到 10%。

报告期内，市场在供需基本平衡及钼精矿和钼铁价格长时间倒挂的背景下，整体呈现先抑后扬的市场格局。1 月中旬，受东北冶炼企业库存大幅攀升、国内矿企低价甩货和钢企钼铁采购总量萎靡影响，钼铁市场价格跌至报告期内最低点后，钼铁市场价格在矿山成本支撑下企稳回升，在钢球企业不锈钢增产带来的钼采购量增长的基础上，市场价格快速上行。

二零一九年上半年 45%-50%钼精矿平均价格为人民币 1,742 元/吨度，同比上涨 7.6%，最低价格为人民币 1,470 元/吨度，最高价格为人民币 1,840 元/吨度；上半年钼铁平均价格为人民币 11.77 万元/吨，同比增长 5.85%，最低价格为人民币 9.7 万元/吨，最高价格为人民币 12.5 万元/吨。

二零一九年 MW（美国金属周刊）氧化钼平均价格为 11.98 美元/磅钼，同比上涨 0.25%，最低价格为 10.5 美元/磅钼，最高价格为 13.0 美元/磅钼。

### (4) 钨市场

本公司主要钨产品为钨精矿和仲钨酸铵（APT），销售市场为中国境内。受终端需求持续萎靡和泛亚案件宣判及钨锭拍卖事件影响，2019 年上半年国内钨市场呈现前期弱势维持、后期加速下滑的市场格局。

报告期内，钨市场弱势维持，终端需求依然不振，APT 企业由于下游订单不足和库存较多，终端需求下滑，下游大企业纷纷减少采购，加之美国增加关税对出口的影响，使得钨行业出口订单减少，国内订单不足，下游企业库存积压，减少采购，市场开始持续下滑，且下滑幅度不断加大。

二零一九年上半年，国内 65%黑钨精矿平均价格为人民币 9.4 万元/吨，同比下滑 14.90%，最低价格为人民币 7.5 万元/吨，最高价格人民币 9.8 万元/吨；APT 平均价格为人民币 14.63 万元/吨，同比下滑 16.02%，最低价格为人民币 11.3 万元/吨，最高价格为人民币 15.3 万元/吨。

### (5) 铌市场

钢铁行业是铌的最大消费市场，铌铁占铌消费总量的 90%。2019 年上半年，铌市场需求保持稳定，与去年同期相比，巴西的出口增长了 12%，其中大部分出口至中国和欧洲。中国的铌铁贸易量继续出现显著增长，年初至今的进口量增长超过 50%。此外，今年上半年钢铁制造业依然强劲，全球钢铁产量增长近 5%，其中以中国为首，增幅为 10%，其次是美国，增幅接近 7%。然而，第二季度后期需求放缓，部分原因是美国和中国之间持续不断的贸易争端造成的影响。贸易争端正在颠覆传统的钢铁贸易流，给制造业需求、随后的钢铁生产和铌铁需求带来压力。整体来说，虽然 2019 年上半年铌价格保持相对稳定，但在第二季度末，价格走软的迹象开始显现。

## （6）磷市场

巴西是全球重要的农产品生产国及出口国之一，这些农产品包括大豆、玉米、蔗糖、咖啡豆、柑橘、牛肉及鸡肉。巴西对化肥的需求旺盛，是世界第四大化肥消费国，每年的需求量远超国内产量。磷酸一铵（“MAP”）和过磷酸钙（“SSP”）分别是巴西市场上主要的高浓度和低浓度磷肥产品。

巴西市场的基准价格是巴西 CFR MAP，2019 年上半年国际化肥需求疲软，主要原因是暴雨影响了美国玉米和大豆的种植，中国的施用量降低以及印度的季风作物季节推迟，该指数 2019 年上半年同比下跌 6.6% (397 美元/吨对比 425 美元/吨)。

另一方面，巴西 2019 年化肥市场需求预期良好，根据官方报告预计，2018/2019 年度巴西粮食产量为 2.39 亿吨。大豆和玉米的国际价格，加之巴西雷亚尔贬值，为农民在 2019 年下半年夏季作物上投资购买化肥创造了一个良好的前景。

## 3、主要产品市场展望

### （1）铜市场

铜市场在 2019 年下半年的表现预计将好于预期，进而支撑价格走高。我们相信铜市场会朝着短缺迈进，唯一的问题是限制废铜进口是否会加速这一进程。此外，我们预计中国国内房地产完工带来的低中压电缆需求和国家电网要求的农网改造项目会对铜需求起到一定的提振作用。大宗商品分析机构 Wood Mackenzie 预计，2019 年铜总消费量将增长 1.4%，全球精炼铜消费量将增长 1.5% 至 2,390 万吨。而全球精炼铜和铜消费量的复合年增长率将在 2019 年至 2023 年这五年间随着亚洲尤其是东南亚的蓬勃发展和下游新加工产能的释放而达到 1.7%。Wood Mackenzie 预计 2019 年下半年铜的表现将更为强劲，这将支撑 2019 年铜的年平均价格达到 6,696 美元/吨 (合 3.04 美元/磅)。

### （2）钴市场

根据近期 CRU 分析，钴市场预计在 2019 年下半年内仍将保持供应充足，且预计价格将不会达到 2018 年水平。此外，由于预计未来 5 年冶炼行业不会出现瓶颈，CRU 认为钴价格将更多地取决于钴总开采供应量与钴总需求之间更为简单的平衡。加之，刚果(金)目前新兴的包括中国有色矿业集团的 Deziwa 项目、Shalina 的 Mutoshi 项目、华友的 MIKAS 冶炼厂以及最近宣布恢复出运的嘉能可 Katanga 蓬勃发展，这些都将使得 2019 年下半年市场保持充足供应，钴价预计维持现状。

但根据嘉能可最新发布的 2019 年半年度报告，其在刚果(金)的主要钴矿山 Mutanda 矿“由于在当前市场环境下其经济可行性逐步降低，尤其为应对较低的钴价水平，我们计划到今年年底将该矿的运营转变为临时维护和保养”，有望在未来几年解决钴市场供应过剩问题，对钴市场价格构成利好。

### （3）钼市场

从供应方面来看，下半年国内钼精矿供应仍将处于偏紧的状态。由于第三季度是北方高温多雨季节，矿山所产钼精矿品位和杂质含量均处于不稳定状况，且矿山企业的年中检修多放在第三

季度进行，因此三季度市场供应将面临诸多不可控因素。进入第四季度以后，由于天气寒冷，内蒙古和黑龙江部分矿山将逐步减产停产，这也将极大的影响国内市场的可供量。

从需求方面来看，2019 年上半年全国不锈钢粗钢产量为 1,435.4 万吨，与 2018 年上半年同期相比增加了 112.6 万吨，增长了 8.51%。上半年国内主要钢企月钼铁需求量 8,700 吨左右，较去年的 8,300 吨同比增长 4.82%；考虑国家产业结构不断升级，预估下半年钼产品需求量仍将保持 5%的增长幅度。

总体来看，下半年供应收紧，需求稳步增加，预计钼产品价格有望再上一个台阶。

#### **(4) 钨市场**

从供应方面来看，由于第二季度钨产品价格大幅下行，使得国内钨精矿成交价格已经接近绝大部分主流矿山的成本线，使得企业低价惜售的同时不断降低产量，因此下半年钨精矿供给量将处于一个逐步下滑的阶段。

从需求层面来看，上半年汽车、矿山机械等钨终端需求领域的产销量不断下滑，给国内钨初级产品的产量和价格造成了很大的压力。但我们同时也看到，7 月份的市场需求已经有回暖的迹象，制造业 PMI 指数也企稳回升，这为下半年钨初级产品价格的稳定运行营造了一个好的开端。

综合来看，预计下半年钨市场供应将处于紧张状态，需求有望随着国内经济的企稳而逐步回暖，预计下半年钨市场仍将呈现巩固基本平衡的市场格局，市场价格有望呈现先抑后仰的市场趋势。

#### **(5) 铌市场**

尽管世界钢铁协会(World steel Association)预测钢铁产量增长有限，但迄今为止，多数主要地区市场的产出仍保持强劲势头，尽管局部地区已经出现增长放缓。世界钢铁协会此前预计，中国今年的粗钢产量只会小幅增长，而实际中国粗钢产量 2019 年迄今为止增长了 10%，美国紧随其后增产 6%，而欧洲则缩减了 2%。尽管中美两国开局喜人，但随着持续不断的贸易争端开始打压消费者和制造商的信心，进入下半年，市场状况似乎正在趋缓。

#### **(6) 磷市场**

根据国际肥料协会(IFA)的预测，2019 年全球磷酸盐需求预计将下降 2.3%，主要原因是美国暴雨对粮食生产的影响以及中国施用量的降低。随着美国农作物回归正常水平，这种情况预计在明年恢复。IFA 预测 2020 年需求预计增长 3.1%。长期看来，人口增长、人均食品消费改善以及农业资源的限制，都将成为推动肥料需求增长的强劲动力。

### **(四) 行业政策**

#### **1、中国境内**

##### **钨矿开采总量控制指标**

2019 年 2 月 1 日，自然资源部、工业和信息化部联合下达了《关于下达 2019 年度稀土矿钨矿开采总量控制指标（第一批）的通知》（以下简称《通知》），为保护和合理开发优势矿产资源，

按照保护性开采特定矿种管理相关规定，2019 年继续对稀土矿、钨矿实行开采总量控制。根据《通知》，第一批钨精矿（三氧化钨含量 65%）开采总量控制指标为 49,835 吨。

### **增值税**

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，推进增值税实质性减税，财政部税务总局海关总署宣布于 2019 年 4 月 1 日执行新的增值税政策，具体内容如下：

一、增值税一般纳税人（以下称纳税人）发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 税率的，税率调整为 13%；原适用 10% 税率的，税率调整为 9%。

二、纳税人购进农产品，原适用 10% 扣除率的，扣除率调整为 9%。纳税人购进用于生产或者委托加工 13% 税率货物的农产品，按照 10% 的扣除率计算进项税额。

三、原适用 16% 税率且出口退税率为 16% 的出口货物劳务，出口退税率调整为 13%；原适用 10% 税率且出口退税率为 10% 的出口货物、跨境应税行为，出口退税率调整为 9%。

### **其他**

根据国家发改委、商务部 2019 年 6 月 30 日发布的《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2019 年版）》，自 2019 年 7 月 30 日起取消禁止外商投资钼勘探开采的规定。

## **2、中国境外**

### **刚果(金)铜钴业务**

刚果(金)于 2018 年 3 月 28 日颁布了第 18/001 号法律（以下简称“新矿业法”），对 2002 年 7 月 11 日第 007/2002 号矿业法做出了多方面的重要修改。新矿业法的实施细则——即 2018 矿业条例（以下简称“矿业条例”）于 2018 年 6 月 8 日在刚果(金)政府部长理事会上得到通过并颁布。

新矿业法在税收政策方面重大调整主要如下：

资源权益金（资源税）：税率由净值（销售-可抵扣成本）2% 提高至毛销售收入 3.5%，对于战略性资源则税率提高至毛销售收入 10%。目前钴已于 2018 年 11 月份被认定为战略性资源，税率按照 10% 执行；

超额利润税：当商品价格出现特别增长，超过可行性研究报告中数值的 25% 时，将对超额部分利润征收超额利润税，超额利润税的税率为 50%。

此外，新矿业法在对外商投资于矿业所涉及矿业准入、股份转让、外汇管理、税收、进出口等方面政策重要变化如下：

外汇政策：将投资相关的股东贷款未还清期间企业出口收入汇回刚果(金)国内的比例由 40% 提高至 60% 且仅限于国内开支，同时要求投资相关的股东贷款还清以后，出口收入必须 100% 返回刚果(金)且仅限于刚果(金)国内开支；

股份转让：持有开采权的公司股份或股权发生直接或间接控制权变更，应该取得国家的事先批准，持有采矿权的公司股票或股份转让将根据溢价征税。

刚果(金)按照新矿业法和矿业条例调整后的税收政策将增加公司税收成本, 对公司未来盈利带来一定负面影响。由于刚果(金)新矿业法及矿业条例与原TFM 及刚果(金)政府签署的《经修订和重述的采矿协定》(以下简称“采矿协定”)及《中华人民共和国政府和刚果民主共和国政府关于促进和保护投资的协定》(以下简称“中刚协定”)存在明显冲突, 公司将积极关注刚果(金)矿业发展环境的新动向并继续与刚果(金)政府积极沟通, 寻求最大程度保护公司在采矿协定和中刚协定项下权利的解决方案, 同时谋求与所在国政府互利共赢的和谐关系。

### 铌、磷业务(巴西)

在巴西, 相关业务(矿场以及工厂)受到巴西国家矿业局(「ANM」)以及劳工、环境及其他机构的共同监管。相关法律规定由市、州、联邦政府及公诉人办公室等各级部门负责监管执行。从法律角度而言, 在劳工方面, 新立法具有灵活性, 且减少法庭案件的数量, 法律诉讼的数量亦以成倍减少。另一方面, 马里亚纳及布鲁马迪纽的大坝事故发生后, 政府及机构更加关注矿业领域的立法工作。因此, 众议院和参议院正在审议几项法案, 旨在收紧采矿立法。例如, 第四号规范性决议规定对筑坝过程的审查及监管更加严格。此外, 公诉人持续关注矿业领域, 且该领域的法律诉讼(公共民事诉讼)令行业压力成倍增长。新的法规给予公司的过渡期很短, 目前公司已执行所有相关防控措施, 并全面遵守相关限制与规定。

### 铜、金相关产品(澳大利亚)

新南威尔士的矿产开采活动主要受一九九二年采矿法案的管制, 由贸易与投资部监管。新南威尔士政府拥有该州所有的矿产资源, 在新南威尔士的所有矿产勘探及开采活动必须获得有效授权以及开采牌照。根据一九九二年采矿法案, 必须就所有由开采牌照持有人开采的公营及私营矿产支付矿产使用费。

新南威尔士二零一三年工作健康与安全(矿场及石油开采地)法案以及新南威尔士二零一四年工作健康与安全(矿场及石油开采地)规例吸纳特别矿场安全法例以及通用工作健康与安全法例, 同时为矿场安全监管制定独立法律框架。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目            | 本期数               | 上年同期数             | 变动比例(%) |
|---------------|-------------------|-------------------|---------|
| 营业收入          | 9,978,669,307.74  | 14,059,795,748.04 | -29.03  |
| 营业成本          | 7,777,155,389.82  | 7,986,288,539.72  | -2.62   |
| 销售费用          | 41,074,405.70     | 50,396,565.61     | -18.50  |
| 管理费用          | 481,775,535.92    | 457,865,036.57    | 5.22    |
| 财务费用          | 507,797,633.47    | 435,389,783.95    | 16.63   |
| 研发费用          | 122,672,256.28    | 72,065,988.91     | 70.22   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,229,813,554.56  | 5,411,708,826.56  | -58.80  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,147,578,104.88 | -3,935,623,231.85 | -30.79  |

|               |                |                   |         |
|---------------|----------------|-------------------|---------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -27,097,006.57 | -1,750,708,654.54 | 98.45   |
| 投资收益          | 158,967,147.64 | 118,218,033.24    | 34.47   |
| 公允价值变动收益      | 136,952,562.01 | -79,297,028.36    | 272.71  |
| 信用减值损失        | -17,437,262.62 | 2,835,964.00      | -714.86 |
| 所得税费用         | 50,421,199.23  | 1,023,448,176.33  | -95.07  |

营业收入变动原因说明:本期主要产品铜、钴市场价格下降所致。

财务费用变动原因说明:本期利息净支出较上年同期增加。

研发费用变动原因说明:本期各业务板块研发投入较上年同期均有不同程度增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期主要产品铜、钴市场价格下降,营业收入较上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期收回到期结构性存款较上年同期减少,以及收购子公司少数股权支出较上年同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期分红金额和取得借款净额较上年同期增加。

投资收益变动原因说明:本期对联营企业的投资收益同比增加,以及收购合营企业,原持股部分按公允价值重新计量而确认投资收益。

公允价值变动收益变动原因说明:本期其他非流动金融资产公允价值上升。

信用减值损失变动原因说明:本期应收账款预期信用风险损失较上年同期增加。

所得税费用变动原因说明:本期铜钴业务所得税费用较上年同期减少。

## 2 其他

2019年上半年公司实现主营业务收入 98.86 亿元,较上年减少 40.88 亿元(或 29.26%)。报告期内,公司实现主营业务毛利 21.83 亿元,较上年同期减少 38.81 亿元(或 64.00%)。具体分析如下:

### 主营业务分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分产品情况 |                  |                  |         |               |               |              |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分产品       | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 钼钨相关产品    | 2,070,593,651.67 | 933,980,754.63   | 54.89   | -8.41         | 1.43          | -4.38        |
| 铜金相关产品    | 651,959,664.75   | 522,518,407.09   | 19.85   | -22.54        | -1.70         | -17.00       |
| 铌磷相关产品    | 2,354,592,506.29 | 1,819,867,378.56 | 22.71   | 2.20          | -0.85         | 2.38         |
| 铜钴相关产品    | 4,474,719,143.63 | 4,119,460,613.72 | 7.94    | -47.15        | -8.57         | -38.84       |
| 其他        | 333,720,153.24   | 306,718,279.57   | 8.09    | 228.88        | 162.71        | 23.15        |
| 合计        | 9,885,585,119.58 | 7,702,545,433.57 | 22.08   | -29.26        | -2.62         | -21.31       |

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分地区情况 |                  |                  |         |               |               |              |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分地区       | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 中国        | 2,404,313,804.91 | 1,240,699,034.20 | 48.40   | 1.79          | 19.58         | -7.67        |
| 澳洲        | 651,959,664.75   | 522,518,407.09   | 19.85   | -22.54        | -1.70         | -17.00       |
| 巴西        | 2,354,592,506.29 | 1,819,867,378.56 | 22.71   | 2.20          | -0.85         | 2.38         |
| 刚果(金)     | 4,474,719,143.63 | 4,119,460,613.72 | 7.94    | -47.15        | -8.57         | -38.84       |
| 合计        | 9,885,585,119.58 | 7,702,545,433.57 | 22.08   | -29.26        | -2.62         | -21.31       |

主要产品产销量情况分析表

| 主要产品            | 生产量 (吨) | 销售量 (吨) | 毛利率 (%) | 生产量比上年同期增减 (%) | 销售量比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 (%) |
|-----------------|---------|---------|---------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| 钼金属             | 7,302   | 7,913   | 54.89   | -8%            | -15%           | 1.43            | -4.38          |
| 钨金属             | 5,166   | 5,031   |         | -9%            | 3%             |                 |                |
| 铌金属             | 4,245   | 3,408   | 22.71   | -6%            | -19%           | -0.85           | 2.38           |
| 磷肥 (HA+LA)      | 526,643 | 558,256 |         | -3%            | 14%            |                 |                |
| 铜金属 (TFM)       | 88,493  | 94,212  | 7.94    | 5%             | 4%             | -8.57           | -38.84         |
| 钴金属             | 8,614   | 6,807   |         | -5%            | -31%           |                 |                |
| 铜金属 (NPM 80%权益) | 13,970  | 14,498  | 19.85   | -16%           | -11%           | -1.70           | -17.00         |
| 金 (盎司)          | 9,834   | 10,509  |         | -29%           | -22%           |                 |                |

## (二) 资产、负债情况分析

### 1. 资产及负债状况

币种：人民币 单位：元

| 项目名称    | 本期期末数             | 本期期末数占总资产的比例 (%) | 本期期初数             | 本期期初数占总资产的比例 (%) | 本期期末金额较本期期初变动比例 (%) | 情况说明                         |
|---------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------------------|
| 交易性金融资产 | 285,751,634.22    | 0.29             | 774,326,692.25    | 0.76             | -63.10              | 铜、钴产品市场价格下滑，以公允价值计量的应收货款同比减少 |
| 流动负债    | 19,551,976,852.41 | 19.60            | 16,039,029,515.27 | 15.82            | 21.90               | 主要受以下项目变动影响                  |
| 其中：短期借款 | 7,804,065,371.68  | 7.82             | 4,588,152,515.23  | 4.53             | 70.09               | 债务结构调整                       |
| 应交税费    | 494,543,746.79    | 0.50             | 1,110,201,369.36  | 1.09             | -55.45              | 盈利下降导致报告期末应支付各项税费总额降低        |

|         |                   |       |                   |       |        |                              |
|---------|-------------------|-------|-------------------|-------|--------|------------------------------|
| 合同负债    | 681,590,409.23    | 0.68  | 200,667,461.95    | 0.20  | 239.66 | 本期铜钴业务预收合同货款增加               |
| 其他流动负债  | 1,133,184,704.61  | 1.14  | 129,395,442.32    | 0.13  | 775.75 | 发行超短融债券                      |
| 非流动负债   | 32,182,363,158.09 | 32.27 | 35,756,086,824.59 | 35.26 | -9.99  | 主要受以下项目变动影响                  |
| 其中:长期借款 | 17,823,622,562.51 | 17.87 | 20,196,854,832.74 | 19.92 | -11.75 | 债务结构调整                       |
| 应付债券    | 4,062,410,000.00  | 4.07  | 2,000,000,000.00  | 1.97  | 103.12 | 于香港发行 3 亿美元债券                |
| 其他非流动负债 | 71,587,389.55     | 0.07  | 3,294,336,000.00  | 3.25  | -97.83 | 刚果(金)24%股权收购,根据协议支付原股东部分收购价格 |

其他说明:

本期期初数已按照新租赁准则进行重述。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

报告期末,银行承兑汇票保证金计人民币 330,000 万元(年初数:人民币 88,234 万元),借款保证金人民币 136,073 万元(年初数:人民币 190,336 万元),矿山环境恢复治理专项保证金人民币 4,162 万元(年初数:人民币 3,953 万元),其他保证金人民币 50 万元(年初数:人民币 50 万元)。

## 3. 其他说明

### (三) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

公司愿景是打造一家受人尊敬的国际化资源公司。始终秉承“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”企业文化。报告期内,公司在夯实内部管理基础、构建国际化管理建构的同时,继续推进国际化发展战略,以全球资源产业链优质标的为目标,搭建公司多元化、国际化的业务体系。

#### (1) 重大的股权投资

##### ① 刚果(金)TFM 24%少数股权收购项目

根据公司全资子公司 CMOC BHR Limited 于 2019 年 6 月 19 日与 BHR、BHR 股东签署的《股份转让协议》,公司拟通过 CMOC BHR Limited 自转让方处购买其所持 BHR100%的股份,从而获得 BHR 通过 BHR DRC 间接持有的 TFM24%的权益。本次交易对价为 470,000,000 美元,同时,BHR 存在此



前用于收购 TFM24%权益的本金金额为 690,000,000 美元的银行贷款，以及包括银行存款在内的资产。

该项目尚待交割。

② IXM100%股权收购项目

根据本次重大资产购买实施情况报告书，公司通过香港全资子公司洛钼控股与自然资源投资基金的全资子公司 New Silk Road Commodities Limited（以下简称“NSR”）签署股权购买协议，将以 495,000,000 美元加上标的集团期间净收益作为对价，从 NSR 处购买其持有的 New Silk Road Commodities SA（以下简称“NSRC”）100%的股权，从而通过 NSRC 间接持有 IXM 100%股权的相关事宜。

于报告日，上述交易在获得相关内外部审批、备案后已经完成交割，IXM 将于交割日后纳入公司合并范围。

通过对 IXM 收购，将有利于进一步提高公司的国际竞争力，进一步提升公司在全球资源领域的地位及影响，有助于公司充分利用 IXM 一流的金属采购、混合、运输和贸易服务体系，拓展公司业务范围，增加公司发展新引擎，把握产业内部的供给和需求关系，现有业务实现产业链延伸、产生协同效应。

以上投资项目有关详情，请参见公司发布的相关公告。

(2) 以公允价值计量的金融资产

币种：人民币 单位：元

| 项目        | 期末公允价值           | 期初公允价值           |
|-----------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产   | 285,751,634.22   | 774,326,692.25   |
| 衍生金融资产    | 3,859,950.39     | 0.00             |
| 应收款项融资    | 1,621,717,424.86 | 1,623,841,101.38 |
| 其他权益工具投资  | 448,174,198.06   | 448,174,198.06   |
| 其他非流动金融资产 | 4,387,937,948.30 | 3,906,621,612.87 |
| 非流动衍生金融资产 | 623,068.09       | 3,179,157.60     |
| 合计        | 6,748,064,223.92 | 6,756,142,762.16 |

(四) 主要控股参股公司分析

主要子公司基本情况

| 公司名称                                    | 主营业务    | 注册资本       | 持股方式 | 持股比例 |
|---|---------|------------|------|------|
| CMOC Mining Pty Limited                 | 铜、金相关产品 | 34,600 万美元 | 间接   | 100% |
| CMOC International DRC Holdings Limited | 铜、钴相关产品 | 10,000 美元  | 间接   | 100% |
| 卢森堡 SPV                                 | 铌、磷相关产品 | 20,000 美元  | 间接   | 100% |

主要子公司报告期内财务指标

单位：元 币种：人民币

| 公司名称                                    | 营业收入             | 营业利润           | 归母净利润          | 资产总额              | 净资产               |
|---|------------------|----------------|----------------|-------------------|-------------------|
| CMOC Mining Pty Limited                 | 657,175,437.18   | 72,076,716.43  | 49,527,848.24  | 5,690,184,283.94  | 2,870,842,352.81  |
| CMOC International DRC Holdings Limited | 4,474,719,143.63 | -22,587,846.66 | 78,980,084.32  | 42,655,880,709.80 | 32,564,643,948.08 |
| 卢森堡 SPV                                 | 2,389,554,353.42 | 160,581,108.85 | 134,748,450.30 | 14,557,847,214.50 | 4,386,315,381.35  |

## 二、其他披露事项

### (一) 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

报告期内，公司主要经营品种铜、钴产品市场价格较上年同期高位同比下降，以及钴的最终结算价格根据销售后一定时期的市场价格确定，而本年一季度钴价跌幅较大后按照市场实际价格对上年度预计售价调减，造成报告期内公司经营业绩同比出现较大幅度下降。

受本报告期经营业绩下降的影响，虽然第二季度公司主要产品价格企稳、回升，但预计公司至下一报告期归母净利润同比仍会出现一定幅度下降。

本说明不构成实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

### (二) 可能面对的风险

#### 1、主要产品价格波动的风险

本公司收入主要来自有色金属及磷产品，主要包括电解铜、铜精矿、氢氧化钴、钼铁、钨精矿、铌铁及磷肥等其他相关产品的销售，经营业绩受矿产品市价波动影响较大。同时，公司 NPM 铜金矿亦有部分副产金产品的销售，黄金的价格波动也会对公司产生一定的影响。由于相关资源开采及冶炼成本变动相对较小，公司报告期内利润及利润率和商品价格走势密切相关，若未来相关资源产品及黄金价格波动太大，会导致公司经营业绩不稳定，特别是如果相关资源产品价格出现大幅下跌，公司的经营业绩会产生较大波动。

鉴于铜产品价格波动较大，且存在运输在途和滚动结算等因素，公司二零一六年度股东大会已授权董事会在二零一七年至二零一九年度根据市场情况、生产计划安排，依据公司《套期保值管理制度》之规定程序，以年度权益计划总产量为上限适时开展铜、金产品套期保值的具体事宜。公司将加强市场研判，适时推进产品套期保值方案，应对和防范市场价格风险。

#### 2、依赖于矿产资源的风险

本公司主要运营项目为矿业资源开发，对资源的依赖性较强。矿产资源的储量和品位，直接影响公司的生存和发展。若资源产品的市场价格波动、回收率下降或通货膨胀等其他因素导致生产成本上升，或因开采过程中的技术问题和自然条件（如天气情况、自然灾害等）限制，均可能使开采较低品位的矿石储量在经济上不可行，从而无法保证公司储量可全部利用并影响公司的生产能力。

公司内部相关技术人员将根据资源开发情况不时检讨及更新资源储量和品位，优化开采方案及开采计划，以验证公司资源状况，实施最优开采方案。

### 3、与安全生产或自然灾害有关的风险

本公司从事矿产资源开采及加工业务，在安全生产方面投入了大量资源，建立了较为健全的安全生产管理制度，并持续推进安全标准化管理，形成了较为完备的安全生产管理、防范和监督体系，但仍难以完全避免安全事故的发生。作为矿产资源开发企业，在生产过程中必然产生大量的废石、尾矿渣，如果排渣场和尾矿库管理不善，存在形成局部灾害的可能。本公司采矿过程中需使用爆炸物，若在储存和使用该等物料的过程中管理不当，可能发生人员伤亡的危险。此外，若发生重大自然灾害，如暴雨、泥石流等，可能会对尾矿库、排渣场等造成危害。

公司将持续通过制订和完善安全制度、强化安全环保责任制及考核，不断加大安全环保投入，强力推动安全管理标准化，以防范和控制安全风险。并通过制定“雨季”等自然灾害应急预案及演练，下发全球业务统一的《尾矿与废弃物管理治理标准》等措施，提升应对自然灾害的防控能力和水平。

### 4、利率风险

本公司承受的利率风险来自外币长期贷款的融资利率变动。

公司已利用利率掉期工具对部分美元贷款的利率进行锁定，以应对利率波动风险。

### 5、汇率风险

本公司外汇风险主要来自所持有的非本位币资产及负债，承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、刚果法郎及澳币有关。公司位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算；于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算；于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算；于刚果(金)的铜钴业务主要以美元、刚果法郎计价结算。公司按资产/收入与负债币种相匹配为原则进行汇率风险管理，因此融资产生的汇率风险敞口较小。

由于部分业务收入与成本存在币种差异，各个结算币种短期汇率的波动可能对公司的经营业绩产生一定影响。公司密切关注汇率变动对本集团的影响，适时利用远期外汇合约等金融工具对冲外汇风险。针对汇率波动较大的巴西雷亚尔，公司目前已对日常经营和资本支出进行了一定比例的套保安排。

### 6、政策风险

本公司主要运营项目分布于：中国、刚果(金)、巴西和澳大利亚等国家和地区，不同国家政治、经济发展水平存在较大差异，发展中国家和不发达国家政策存在较大的政策实施和调整风险，如业务运营地国家宏观经济调控政策、外汇管理政策、产业政策及税收政策等政策调整 and 变化，可能会对公司的运营造成一定影响。

2018 年刚果(金)政府出台新矿业法及其实施细则，涉及对权益金、财税政策、外汇管理政策等的重大变更，尽管刚果(金)政府愿意继续就上述事项进行讨论与协商，如协商未果仍将对本公司未来运营产生较大影响。

公司与各个业务运营地区政府部门保持密切沟通，关注相关国家政治、经济形势变化，提高政策风险防范和应对能力。

### 7、政治风险

本公司运营资产分布于不同的国家和地区，其中：TFM 铜钴矿位于刚果(金)，作为全球不发达的国家之一，其社会问题较为突出，如该国未来政治及治安环境出现恶化，会对公司生产经营造成不利影响。公司境外资产运营的理念注重与当地政府、社区、社会团体之间培养的良好关系，随着中国同刚果(金)的政治关系日益稳定密切，赴刚投资受国家鼓励并成为趋势，为了进一步降低运营过程中相关风险可能对公司造成的经济损失，公司已向中国出口信用保险公司购买刚果(金)项目海外股权投资保险，被保险投资包括：实收资本、未分配利润和收购股权投入，承保风险包括：汇兑限制、征收和战争及政治暴乱。

### 8、海外资产的运营风险

本公司具有较为丰富的海外资产运营、管理经验。但不同国家政治、经济、法律和劳工等经营环境的一定差异对公司不同地区的资产经营管理带来巨大挑战。另外随着公司加速国际化步伐，对公司国际化管理的各类专业化人才的储备、培养和引进带来较大的挑战，公司的经营管理可能在一定程度上受到人才紧缺的影响。

公司积极实施人才培养引进战略，不拘一格引进全球范围内具有丰富行业运营经验和国际化管理能力的人力资源，探索并搭建适合公司发展的管理架构和管控模式，充分发挥各类专业人才之特长，以实现对公司全球业务实施高效管控，降低运营风险。

## (三) 其他披露事项

### 1 报告期内各品种有色金属产品的盈利情况

单位：元 币种：人民币

| 产品或品种类型 | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
|---------|------------------|------------------|--------|--------------|--------------|-------------|
| 钨钼相关产品  | 2,070,593,651.67 | 933,980,754.63   | 54.89  | -8.41        | 1.43         | -4.38       |
| 铜金相关产品  | 651,959,664.75   | 522,518,407.09   | 19.85  | -22.54       | -1.70        | -17.00      |
| 铌磷相关产品  | 2,354,592,506.29 | 1,819,867,378.56 | 22.71  | 2.20         | -0.85        | 2.38        |
| 铜钴相关产品  | 4,474,719,143.63 | 4,119,460,613.72 | 7.94   | -47.15       | -8.57        | -38.84      |
| 其他      | 333,720,153.24   | 306,718,279.57   | 8.09   | 228.88       | 162.71       | 23.15       |

### 2 矿石原材料的成本情况

单位：千元 币种：人民币

| 矿石原材料类型及 | 原材料总成本 | 原材料总成本比上年增 | 运输费用成本 | 运输费用成本比上年增 | 仓储费用 | 仓储费用比上年增减 | 外汇费用 | 外汇费用成本比上年增 |
|----------|--------|------------|--------|------------|------|-----------|------|------------|
|----------|--------|------------|--------|------------|------|-----------|------|------------|

|    |           |        |        |        |     |        |    |       |
|----|-----------|--------|--------|--------|-----|--------|----|-------|
| 来源 |           | 减 (%)  |        | 减 (%)  | 成本  | (%)    | 成本 | 减 (%) |
| 自产 | 1,868,686 | -4.60  | 75,057 | -13.68 | /   | /      | /  | /     |
| 外购 | 12,073    | -57.87 | 478    | -84.53 | 312 | -54.77 | /  | /     |
| 合计 | 1,880,759 | -5.37  | 75,535 | -16.11 | 312 | -54.77 | /  | /     |

### 3 报告期内线上、线下销售渠道的主营业务盈利情况

单位：元 币种：人民币

| 销售渠道 | 本年度              |            |         | 上年度               |            |         |
|------|------------------|------------|---------|-------------------|------------|---------|
|      | 营业收入             | 营业收入占比 (%) | 毛利率 (%) | 营业收入              | 营业收入占比 (%) | 毛利率 (%) |
| 线下销售 | 9,885,585,119.58 | 100.00     | 22.08   | 13,974,088,745.58 | 100.00     | 43.39   |
| 合计   | 9,885,585,119.58 | 100.00     | 22.08   | 13,974,088,745.58 | 100.00     | 43.39   |

报告期内，公司未开展线上销售业务。

### 4 报告期内各地区的主营业务收入情况

单位：元 币种：人民币

| 地区    | 营业收入             | 营业收入占比 (%) | 营业收入比上年增减 (%) |
|-------|------------------|------------|---------------|
| 中国    | 2,404,313,804.91 | 24.31      | 1.79          |
| 境内小计  | 2,404,313,804.91 | 24.31      | 1.79          |
| 澳洲    | 651,959,664.75   | 6.60       | -22.54        |
| 巴西    | 2,354,592,506.29 | 23.82      | 2.20          |
| 刚果(金) | 4,474,719,143.63 | 45.27      | -47.15        |
| 境外小计  | 7,481,271,314.67 | 75.69      | -35.57        |
| 合计    | 9,885,585,119.58 | 100.00     | -29.26        |

### 5 报告期内公司勘探、发展和采矿活动

#### (1) 勘探活动

#### 刚果(金)TFM 铜钴矿

报告期内，勘探活动围绕在 Dipeta Syncline 和 Fungurume 88 矿床附近，主要为地下开采开发硫化物资源。在 Kamakonde an Pumpi 地区也进行了一些有限的绿地勘探活动。2019 年上半年，钴探总量为 28,627 米(包括 Dipeta Syncline 地区的 11,257 米，Fungurume 88 高品位钴矿床的 4,289 米，以及 Mofya 石灰岩的 2,740 米，以支持生石灰项目储量的增加)。Kwatebala 矿井继续下沉至-155 米。目标是在 2020 年一季度末之前收集 250 吨硫化物矿石。

#### 巴西铌磷矿

2019 年上半年，分别在 Boa Vista 矿、Chapadão 矿及 Coqueiros 项目进行勘探。Boa Vista 矿 2019 年钴探工作于 1 月开始并于 4 月完成，利用 2 台钻机完成 14 个金刚石钻孔(共 3,486 米)。Coqueiros 项目 2019 年钴探工作于 5 月开始并于 6 月初完成，利用 2 台钻机完成 29 个金刚石钻孔(共 2,371 米)。Chapadão 矿 2019 年钴探工作于 6 月底开始，目前仍在继续中，利用 2 台钻机完成 3 个金刚石钻孔(共 388 米)。

关于对未开采区域进行的工作，主要包括向 ANM（国家矿业局）提交报告、物探解释及发掘新的开发机会和项目。在矿权方面，已向 ANM 递交四份部分报告，要求再进行三年的矿物研究。根据物探异常，洛阳钼业从国家矿业局获授位于布里坦尼亚地区的 16 个新的未开采区域，获准于未来三年进行矿物研究。在布里坦尼亚进行的二零一八年物探工作的物探解释仍在进行中，专注于确定下半年的最佳钻探目标。于其他研究区域（蒙若卢斯及伊拉伊—迪米纳斯）进行地质构造测绘及采样，以核查地质潜势。

关于新的开发机会和项目，已对两处新区域进行勘察以核查石墨及金 / 铜潜势。

### **中国境内矿山**

三道庄钼钨矿、上房沟钼矿和新疆钼矿报告期内未进行勘探活动。

### **澳洲 NPM 铜金矿**

于 2019 年上半年对 ML1247 及 ML1367 区域的采矿用地及 EL5801、EL5323 及 EL8377 区域的勘探用地进行地面钻探工作。第一季度共完成 5,288 米钻探，其中包括 3,334 米地面金刚石岩心钻探，484 米反循环钻探及 1,470 米空气钻探。于 Gunning 北部、Lone Pine 地区进行初步勘探，并于 E44、GRP 及 E31 进行评估钻探。

## **(2) 发展活动**

### **刚果(金)TFM 铜钴矿**

在 Pumpi、Kwatebala 6 和 Katuto 矿坑进行了 28 公顷的清除和翻掘活动。由于 Tenke 矿坑内有废料，Katuto 公路的倾倒活动已经开始。排水活动主要集中在 Tenke3 号、Tenke35 号和 Tenke37 号坑。K2 尾矿库正在进行土方工程。

### **巴西铌磷矿**

为配合矿山规划进行品位控制，在 Boa Vista 矿山，利用 2 台钻机及反循环钻探共 432 个钻孔（钻探总长度 14,098 米）。在 Chapadão 矿山，利用 1 台钻机及反循环钻探共 49 个钻孔（钻探总长度 1,864 米）。

### **中国境内矿山**

三道庄钼钨矿和新疆钼矿报告期内未进行矿山开发活动。

### **澳洲 NPM 铜金矿**

E26 Lift 1 北区分块崩落开采的开发工作于 1 月开始，于第一季度完成钻探 1,527 米。

Vent Incline 的开发工作于第一季度底开始，已完成钻探 14.8 米。

截至上半年底止，Rosedale二期尾矿储备设施土方工程已完成95%，将提前完工。

### (3) 采矿活动

二零一九年上半年

|                |          |
|----------------|----------|
| 境内矿山采矿活动       |          |
| 三道庄钨钼矿采矿量（千吨）  | 10,138.3 |
| 境外矿山采矿活动       |          |
| NPM 铜金矿采矿量（千吨） | 3,121    |
| 巴西铌矿采矿量（千吨）    | 1,724    |
| 巴西磷矿采矿量（千吨）    | 2,746    |
| TFM 铜钴矿采矿量（千吨） | 4,479    |

### (4) 勘探、发展及采矿费用

于中国境内：

三道庄矿山采矿费用为 25,233 万元人民币；

于中国境外：

单位：百万美元

| 项目        | 勘探    | 发展    | 采矿     |
|-----------|-------|-------|--------|
| 巴西铌矿山     | 0.53  | 0.82  | 11.87  |
| 巴西磷矿山     | 0.46  | 0.20  | 5.54   |
| Tenke 铜钴矿 | 9.9   | 11.1  | 132.3  |
| NPM 铜金矿   | 1.25  | 8.77  | 16.91  |
| 合计        | 12.14 | 20.89 | 166.62 |

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

| 会议届次                | 召开日期            | 决议刊登的指定网站的查询索引  | 决议刊登的披露日期       |
|---------------------|-----------------|---|-----------------|
| 2019 年第一次临时股东大会     | 2019 年 3 月 28 日 | 上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ）及香港交易所网站（ <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ） | 2019 年 3 月 29 日 |
| 2019 年第一次 A 股类别股东大会 | 2019 年 3 月 28 日 | 上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ）及香港交易所网站（ <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ） | 2019 年 3 月 29 日 |
| 2019 年第一次 H 股类别股东大会 | 2019 年 3 月 28 日 | 上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ）及香港交易所网站（ <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> ） | 2019 年 3 月 29 日 |
| 2018 年年度股东大会        | 2019 年 6 月 14 日 | 上海证券交易所网站   | 2019 年 6 月 17 日 |

|                     |                 |   |                 |
|---------------------|-----------------|---|-----------------|
|                     |                 | (www.sse.com.cn) 及香港交易所网站 (www.hkex.com.hk)           |                 |
| 2019 年第二次 A 股类别股东大会 | 2019 年 6 月 14 日 | 上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及香港交易所网站 (www.hkex.com.hk) | 2019 年 6 月 17 日 |
| 2019 年第二次 H 股类别股东大会 | 2019 年 6 月 14 日 | 上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及香港交易所网站 (www.hkex.com.hk) | 2019 年 6 月 17 日 |

#### 股东大会情况说明

1、洛阳钼业第五届董事会第五次临时会议于 2019 年 3 月 11 日审议通过了《关于公司为间接控制全资子公司提供担保的议案》。合计持有 24.69%股份的股东鸿商集团在 2019 年 3 月 11 日提议将经洛阳钼业第五届董事会第五次临时会议审议通过的《关于公司为间接控制全资子公司提供担保的议案》作为临时提案提交洛阳钼业 2019 年第一次临时股东大会审议。

2、洛阳钼业第五届董事会第七次临时会议于 2019 年 5 月 17 日审议通过了《关于公司拟向合营公司提供不超过 8 亿元人民币融资担保事宜的议案》。合计持有 24.69%股份的股东鸿商集团在 2019 年 5 月 17 日提议将《关于公司拟向合营公司提供不超过 8 亿元人民币融资担保事宜的议案》作为临时提案提交公司 2018 年年度股东大会审议。

以上事项详见公司发布的相关公告。



二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

| 承诺背景               | 承诺类型   | 承诺方         | 承诺内容  | 承诺时间及期限                      | 是否有履行期限 | 是否及时严格履行 |
|--------------------|--------|-------------|---|------------------------------|---------|----------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 解决同业竞争 | 于泳          | 2014 年 1 月披露收购报告书，于泳先生成为实际控制人并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。  | 2014/1/23，长期有效               | 否       | 是        |
|                    | 解决同业竞争 | 鸿商集团        | 2014 年 1 月披露收购报告书，鸿商集团成为控股股东并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。   | 2014/1/23，长期有效               | 否       | 是        |
|                    | 解决同业竞争 | 国宏集团        | 2013 年 11 月国有股权划转，国宏集团成为间接股东并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。   | 2013/11/29，长期有效              | 否       | 是        |
|                    | 解决关联交易 | 于泳          | 2014 年 1 月披露收购报告书，于泳先生成为实际控制人并承诺将采取各种有效措施解决关联交易。        | 2014/1/23，长期有效               | 否       | 是        |
|                    | 解决关联交易 | 鸿商集团        | 2014 年 1 月披露收购报告书，鸿商集团成为控股股东并承诺将采取各种有效措施解决关联交易。         | 2014/1/23，长期有效               | 否       | 是        |
| 与重大资产重组相关的承诺       | 其他     | 鸿商集团/<br>于泳 | 2019 年 4 月 27 日重组报告书中控股股东/实际控制人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。 | 2019/4/27，长期有效               | 否       | 是        |
| 其他承诺               | 解决同业竞争 | 洛矿集团        | 洛阳矿业集团有限公司承诺在洛阳富川矿业有限公司实际开始生产运营之前解决同业竞争问题。              | 2017/4/18，洛阳富川矿业有限公司实际生产运营之前 | 否       | 是        |

### 三、重大诉讼、仲裁事项

#### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

| 事项概述及类型   | 查询索引  |
|---|---|
| <p>公司于 2013 年 1 月 30 日收到河南省洛阳市中级人民法院相关文件。栾川县杨树凹西铅矿(以下简称“杨树凹”)起诉本公司分公司选矿三公司,以被告建设的尾矿库坝体增高、尾矿库上侵致地下水位增高、使其采矿设施设备被毁、采矿工程报废、已探明的铅锌矿体无法开采、造成原告经济损失为由,要求选矿三公司停止侵害,并赔偿直接经济损失约人民币 1,800 万元。洛阳市中级人民法院就该案作出(2012)洛民四初字第 21 号判决书,并于 2016 年 3 月 21 日送达。我公司对判决不服,于法定期间内提起上诉。2016 年 11 月 25 日,本公司收到河南省高级人民法院作出的裁定书,裁定撤销洛阳市中级人民法院(2012)洛民四初字第 21 号判决书,将本案发回洛阳市中级人民法院重审。洛阳市中级人民法院于 2018 年 9 月 10 日作出(2017)豫 03 民初第 28 号《民事判决书》,判决公司及分公司选矿三公司支付杨树凹损失 172.4 万元,并驳回杨树凹其他诉讼请求。杨树凹于 2018 年 10 月 11 日向河南省高级人民法院提起上诉,要求撤销洛阳市中级人民法院作出的(2017)豫 03 民初第 28 号《民事判决书》,并请求判令洛阳钼业及洛阳钼业分公司选矿三公司停止侵害,赔偿其直接经济损失 17,975,716 元及可得利益损失 172.4 万元,并承担相关诉讼费用。河南省高级人民法院于 2019 年 6 月 27 日(2018)豫民终 1640 号《民事判决书》,判决公司支付杨树凹损失 172.4 万元,公司及分公司选矿三公司负担诉讼受理费 19,650 元和鉴定费 133,500 元。截止报告日,公司尚未支付。</p> <p>本公司认为该诉讼事宜目前并不会对本公司财务状况产生重大影响。</p> | <p>详见本公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、香港交易所网站(www.hkex.com.hk)及本公司网站(www.chinamol.com)发布的相关公告。</p> |

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

2008年12月30日,栾川县成凌钼业有限公司(以下简称“成凌钼业”)向河南省高级人民法院提起诉讼。成凌钼业诉称公司在其主要采矿区上方建设万吨选矿厂,直接压覆成凌钼业矿区钼金属仅第一期工程计算2,083吨,致使成凌钼业减少可得利益1.3亿元;同时,成凌钼业诉称公司在建设选矿厂过程中直接将试车时的尾矿排入成凌钼业巷道内,填埋了成凌钼业的全部巷道和采矿工程设施,造成成凌钼业直接经济损失517.23万元。因此,成凌钼业诉请要求公司承担相应侵权责任并赔偿13,517.23万元。后河南省高级人民法院将此案移送洛阳市中级人民法院审理。

2011年10月8日,洛阳市中级人民法院就本案出具了(2009)洛民一初字第17号《民事裁定书》,驳回成凌钼业的起诉。

2011年10月17日,成凌钼业向河南省高级人民法院提起上诉。2012年3月26日,河南省高级人民法院作出(2011)豫法民终字第24号《民事裁定书》,驳回成凌钼业的上诉申请,河南省高级人民法院作出的该民事裁定为终审裁定。

以上内容详见公司A股发行《招股说明书》。

2017年10月，成凌钼业向最高人民法院提出再审申请，请求撤销(2011)豫法民终字第24号及(2009)洛民一初字第17号《民事裁定书》，并改判由公司赔偿填埋矿山巷道损失517.23万元及压覆矿山资源损失1.3亿元，且由公司承担再审相关费用。

2018年3月23日，最高人民法院作出(2017)最高法民申4775号《民事裁定书》，裁定由最高人民法院提审；同年8月29日，最高人民法院出具(2018)最高法民再291号《民事裁定书》，撤销河南省高级人民法院(2011)豫法民终字第24号民事裁定及河南省洛阳市中级人民法院(2009)洛民一初字第17号民事裁定；并指定河南省洛阳市中级人民法院对本案进行审理。

2019年1月25日洛阳中院对成凌案件开庭审理，目前庭审已结束，尚待法院裁判结果。公司认为该事项不会对公司的生产经营和财务状况造成重大影响。

### (三) 其他说明

1、本公司位于刚果(金)的铜钴业务在日常业务中有可能发生一些法律诉讼、索赔及负债诉求。管理层认为基于当前获得的信息，该等或有事项的结果不会对相关业务的财务状况、经营成果或现金流量产生重大不利影响。

2、本公司位于巴西的铌磷业务在日常经营活动中可能会面临各种诉讼，管理层基于法律顾问对单个诉讼或纠纷的意见，已对每一项目进行评估。对于很可能导致经济利益流出且金额能够可靠计量的诉讼，相应计提了预计负债；对于可能或者较小可能导致经济利益流出的诉讼，不计提预计负债；对于可能导致经济利益流出的诉讼，在财务报告的附注中进行了披露。

## 四、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

截至报告日，中诚信国际信用评级有限责任公司维持公司的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定。

截至报告日，公司控股股东所持公司股份零质押。

公司及控股股东、实际控制人严格遵守法律、法规和规则要求，重信守诺、依法诚信经营，严格遵守信息披露的“真实、准确、完整”之要求。诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

五、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

单位：千元 币种：人民币

| 关联交易方       | 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 | 市场价格 | 交易价格与市场参考价格差异较大的原因 |
|-------------|------|--------|--------|----------|---|--------|----------------|----------|------|--------------------|
| 豫鹭矿业        | 其他   | 销售商品   | 生产物资   | 市场价格     | 市场价格  | 5,503  | 0.06           | 现金结算     | /    | 无                  |
| Gécamines   | 其他   | 接受劳务   | 技术支持   | 公平交易原则   | 协商定价  | 50,197 | 0.65           | 现金结算     | /    | 无                  |
| 高科          | 其他   | 销售商品   | 钼钨产品   | 市场价格     | 市场价格  | 12,315 | 0.12           | 现金结算     | /    | 无                  |
| 合计          |      |        |        | /        | /   | 68,015 | /              | /        | /    | /                  |
| 大额销货退回的详细情况 |      |        |        |          | 无   |        |                |          |      |                    |
| 关联交易的说明     |      |        |        |          | 1、生产物资种类较多，无法列示统一市场价格；<br>2、Gécamines 技术支持定价原则按照当地国情执行双方协议价格。 |        |                |          |      |                    |

(二) 关联债权债务往来

1、临时公告未披露的事项

单位：千元 币种：人民币

| 关联方                   | 关联关系 | 向关联方提供资金 |         |         | 关联方向上市公司提供资金 |     |      |
|-----------------------|------|----------|---------|---------|--------------|-----|------|
|                       |      | 期初余额     | 发生额     | 期末余额    | 期初余额         | 发生额 | 期末余额 |
| 豫鹭矿业                  | 其他   | 0        | 147     | 147     | /            | /   | /    |
| Gécamines             | 其他   | 302,925  | -29,709 | 273,216 | /            | /   | /    |
| 合计                    |      | 302,925  | -29,562 | 273,363 | /            | /   | /    |
| 关联债权债务形成原因            |      | 日常经营业务   |         |         |              |     |      |
| 关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响 |      | 无        |         |         |              |     |      |

注：上表发生额为本报告期内的净增减额。

## 六、大合同及其履行情况

### 1 担保情况

单位：千元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）               |             |      |              |                   |           |                                  |            |                |            |            |             |              |          |
|------------------------------------|-------------|------|--------------|-------------------|-----------|----------------------------------|------------|----------------|------------|------------|-------------|--------------|----------|
| 担保方                                | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额         | 担保发生日期<br>(协议签署日) | 担保<br>起始日 | 担保<br>到期日                        | 担保类<br>型   | 担保是否已经<br>履行完毕 | 担保是<br>否逾期 | 担保逾<br>期金额 | 是否存在<br>反担保 | 是否为关<br>联方担保 | 关联<br>关系 |
| 本公司                                | 公司本部        | BHR  | 4,743,543.00 | 2017/4/5          | 2017/4/5  | 2024/4/5                         | 连带责<br>任担保 | 否              | 否          | 0.00       | 否           | 否            | 其他       |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）            |             |      |              |                   |           | 0.00                             |            |                |            |            |             |              |          |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）          |             |      |              |                   |           | 4,743,543.00                     |            |                |            |            |             |              |          |
| 公司对子公司的担保情况                        |             |      |              |                   |           |                                  |            |                |            |            |             |              |          |
| 报告期内对子公司担保发生额合计                    |             |      |              |                   |           | 3,093,615.00                     |            |                |            |            |             |              |          |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）                  |             |      |              |                   |           | 19,520,145.65                    |            |                |            |            |             |              |          |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）                |             |      |              |                   |           |                                  |            |                |            |            |             |              |          |
| 担保总额（A+B）                          |             |      |              |                   |           | 24,263,688.65                    |            |                |            |            |             |              |          |
| 担保总额占公司净资产的比例(%)                   |             |      |              |                   |           | 61.63                            |            |                |            |            |             |              |          |
| 其中：                                |             |      |              |                   |           |                                  |            |                |            |            |             |              |          |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）           |             |      |              |                   |           | 0.00                             |            |                |            |            |             |              |          |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） |             |      |              |                   |           | 0.00                             |            |                |            |            |             |              |          |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E）               |             |      |              |                   |           | 4,577,358.39                     |            |                |            |            |             |              |          |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E）                  |             |      |              |                   |           | 4,577,358.39                     |            |                |            |            |             |              |          |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明                  |             |      |              |                   |           | /                                |            |                |            |            |             |              |          |
| 担保情况说明                             |             |      |              |                   |           | 报告期内，公司已签署协议对BHR股权进行收购，目前项目尚待交割。 |            |                |            |            |             |              |          |

2 其他重大合同

单位：千元 币种：人民币

| 受托人                             | 委托理财类型   | 委托理财金额       | 委托理财起<br>始日期 | 委托理财<br>终止日期 | 资金来源 | 资金投向        | 报酬确定<br>方式  | 年化收益率      | 预期收益<br>(如有) | 实际收益<br>或损失 | 是否经过<br>法定程序 |
|---------------------------------|----------|--------------|--------------|--------------|------|-------------|-------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| 平安汇通                            | 资产管理计划   | 700,000.00   | 2018/5/18    | 2021/6/30    | 自有资金 | 浮动收益        | 标准化债<br>权资产 | 5.40%      |              | 19,331.64   | 是            |
| NEW CHINA CAPTIAL<br>MANAGEMENT | 资产管理计划   | 1,701,814.85 | 2017/9/8     | 2019/9/7     | 自有资金 | 组合投资        | 到期兑付        | /          |              | /           | 是            |
| 兴业银行洛阳分行                        | 保本型结构性存款 | 600,000.00   | 2019/1/18    | 2019/7/17    | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 4.40%      |              | /           | 是            |
| 民生银行洛阳分行                        | 保本型结构性存款 | 800,000.00   | 2019/1/18    | 2019/12/18   | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 4.10%      |              | /           | 是            |
| 中原银行洛阳分行                        | 保本型结构性存款 | 500,000.00   | 2019/1/22    | 2019/7/22    | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 4.45%      |              | /           | 是            |
| 兴业银行洛阳分行                        | 保本型结构性存款 | 500,000.00   | 2019/1/22    | 2019/10/21   | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 3.97%      |              | /           | 是            |
| 中信银行洛阳分行                        | 保本型结构性存款 | 600,000.00   | 2019/1/23    | 2019/7/26    | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 4.05%      |              | /           | 是            |
| 中国银行洛阳分行                        | 保本型结构性存款 | 500,000.00   | 2019/5/8     | 2019/8/9     | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 3.70%      |              | /           | 是            |
| 其他                              |          | 2,836,390.00 |              |              |      |             |             | /          |              | 6,096.49    |              |
| 其中：                             | 保本型结构性存款 | 2,460,000.00 |              |              | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 2.5%-4.45% |              | /           | 是            |
|                                 | 资产管理计划   | 250,000.00   |              |              | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 标准化债<br>权资产 | 4.82%      |              | 6,096.49    | 是            |
|                                 | 理财产品     | 126,390.00   |              |              | 自有资金 | 银行理财<br>资金池 | 浮动收益        | 3.8%-4.39% |              | /           | 是            |
| 合计                              |          | 8,738,204.85 |              |              |      |             |             | /          |              | 25,428.13   |              |

注：截止报告日，已到期委托理财及结构性存款本金及收益均已收回。

## 七、上市公司扶贫工作情况

### 1. 精准扶贫规划

报告期内，公司积极推进精准扶贫工作，践行社会责任，利用企业的信息、资金、人员优势，帮助贫困村民完善基础设施和发展产业项目，改善贫困家庭和人口生产生活条件，使之逐步摆脱贫困，走向富裕道路。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

公司坚持以“精准扶贫”、“产业扶贫”、“教育扶贫”为导向，截至 2018 年 12 月，近 5 年公司累计向栾川县（国家级贫困县）扶贫和教育捐资 10,800 万元，用于帮助贫困村、贫困户在改善生产生活基础设施、发展增收致富产业等方面的扶贫开发项目；捐助资金主要投向为：偏远特困群众搬迁扶贫实行差额补贴；特困独居户建设小型周转房进行补助，对扶贫搬迁社区安置移民就业增收项目进行补助；对低收入群众从事农业、旅游等增收项目进行贷款贴息等；资助栾川县发展教育和贫困学子完成学业。

2019 年 5 月，经河南省政府常务会议研究，栾川县综合贫困发生率符合贫困县退出综合贫困发生率低于 2% 的标准，群众认可度均符合贫困县退出不低于 90% 的标准，脱贫人口错退率、贫困人口漏评率均符合贫困县退出 2% 的标准；建档立卡贫困村退出率高于贫困县退出 90% 以上的标准；2018 年农村居民人均可支配收入增幅均高于全省平均水平；教育、文化、卫生医疗等基本公共服务主要领域指标均达到或接近全省平均水平，各项指标达到贫困县退出标准。

### 3. 后续精准扶贫计划

公司将继续各帮扶项目的后续建设和发展，让已有的项目持续发力、见效；后续的项目尽快规划、落实。未来将有针对性的扶贫和教育捐赠和扶持投入，努力实现公司与地方政府和社区居民的共同发展和和谐共赢。

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

1. 排污信息

重点排污企业污染物排放统计信息

| 单位    | 主要污染物及特征污染物的名称                          | 排放方式  | 排放口数量 | 分布情况                                 | 排放浓度(月均值)和总量   | 超标排放情况 | 执行的污染物排放标准   | 核定的排放总量  |
|-------|---|-------|-------|--------------------------------------|--|--------|--|--|
| 选矿一公司 | 废气: 颗粒物                                 | 有组织排放 | 2     | 圆锥破碎废气处理后排气筒外排口;<br>筛分车间废气处理后排气筒外排口; | 圆锥破碎废气处理后排气筒外排口粉尘: 7.79mg/m <sup>3</sup><br>总量: 0.361t<br>筛分车间废气处理后排气筒外排口粉尘: 7.15mg/m <sup>3</sup><br>总量: 0.336t       | 无      | 废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准颗粒物浓度限值:<br>120mg/m <sup>3</sup><br><br>排污许可证要求粉尘≤<br>120mg/Nm <sup>3</sup> | SO <sub>2</sub> : 0t/a<br>NO <sub>x</sub> : 0t/a |
|       | 废水: COD、氨氮                              | 循环利用  | 0     | 无                                    | COD: 0mg/L<br>氨氮: 0mg/L<br>总量: 0t  | 无      | 废水选矿废水禁止排放   | COD: 0t/a<br>氨氮: 0t/a                            |
| 选矿二公司 | 废气: 颗粒物                                 | 有组织排放 | 2     | 碎矿一车间东侧圆锥破碎排气筒;<br>碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒;   | 碎矿一车间东侧圆锥破碎排气筒外排口: 26.52mg/m <sup>3</sup> ;<br>总量: 0.565t<br>碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒外排口: 18.27mg/m <sup>3</sup> ;<br>总量: 1.918t | 无      | 废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准颗粒物浓度限值:<br>120mg/m <sup>3</sup><br><br>排污许可证要求粉尘≤<br>120mg/Nm <sup>3</sup> | SO <sub>2</sub> : 0t/a<br>NO <sub>x</sub> : 0t/a |
|       | 废水: COD、氨氮                              | 循环利用  | 0     | 、无                                   | COD: 0mg/L<br>氨氮: 0mg/L<br>总量: 0t  | 无      | 废水选矿废水禁止排放   | COD: 0t/a<br>氨氮: 0t/a                            |
| 选矿三公司 | 废气: 粉尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub> | 有组织排放 | 2     | 筛分车间废气处理后排气筒外排口;<br>烘干车间废气处理后排气筒外排口  | 筛分车间废气处理后排气筒外排口粉尘: 22.7mg/m <sup>3</sup><br>总量: 0.634t<br>圆锥车间废气处理后排气筒外排口粉尘: 10.5mg/m <sup>3</sup><br>总量: 0.215t       | 无      | 废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)表2二级标准颗粒物浓度限值:<br>120mg/m <sup>3</sup><br><br>排污许可证要求粉尘≤<br>120mg/Nm <sup>3</sup> | SO <sub>2</sub> : 0t/a<br>NO <sub>x</sub> : 0t/a |



|             |   |       |   |                                  |   |   |  |  |
|-------------|---|-------|---|----------------------------------|---|---|--|--|
|             | 废水: COD、氨氮                              | 循环利用  | 0 | 无                                | COD: 0mg/L<br>氨氮: 0mg/L<br>总量: 0t   | 无 | 废水选矿废水禁止排放<br>(GB8978-1996) 表 4 一级   | COD: 0t/a<br>氨氮: 0t/a                            |
| 大东坡钨钼矿业有限公司 | 废气: 颗粒物                                 | 有组织排放 | 1 | 碎矿废气除尘后排气筒外排口                    | 碎矿废气除尘后排气筒外排口<br>颗粒物: 25.65mg/m <sup>3</sup><br>总量: 3.822t  | 无 | 废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996) 表 2 二级标准颗粒物浓度限值:<br>120mg/m <sup>3</sup><br><br>排污许可证要求粉尘≤<br>120mg/Nm <sup>3</sup>  | SO <sub>2</sub> : 0t/a<br>NO <sub>x</sub> : 0t/a |
|             | 废水: COD、氨氮                              | 循环利用  | 0 | 无                                | COD: 0mg/L<br>氨氮: 0mg/L<br>总量: 0t   | 无 | 废水选矿废水禁止排放<br>(GB8978-1996) 表 4 一级   | COD: 0t/a<br>氨氮: 0t/a                            |
| 三强钨钼有限公司    | 废气: 颗粒物                                 | 有组织排放 | 2 | 圆锥破碎废气处理后排气筒外排口; 颚破筛分废气处理后排气筒外排口 | 圆锥破碎废气处理后排气筒外排口: 14.47mg/m <sup>3</sup><br>总量: 1.544t<br>颚破筛分废气处理后排气筒外排口: 68.95mg/m <sup>3</sup><br>总量: 7.715t  | 无 | 废气《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996) 表 2 二级标准颗粒物浓度限值:<br>120mg/m <sup>3</sup><br><br>排污许可证要求粉尘≤<br>60mg/Nm <sup>3</sup>   | SO <sub>2</sub> : 0t/a<br>NO <sub>x</sub> : 0t/a |
|             | 废水: COD、氨氮                              | 循环利用  | 0 | 无                                | COD: 0mg/L<br>氨氮: 0mg/L<br>总量: 0t   | 无 | 废水选矿废水禁止排放   | COD: 0t/a<br>氨氮: 0t/a                            |
| 冶炼有限责任公司    | 废气: 烟尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub> | 有组织排放 | 1 | 硫酸车间三级电除雾后                       | SO <sub>2</sub> 浓度: 2.2390 mg/m <sup>3</sup><br>NO <sub>x</sub> 浓度: 10.535 mg/m <sup>3</sup><br>烟尘浓度: 11.2322 mg/m <sup>3</sup><br><br>SO <sub>2</sub> 总量: 0.14962t<br>NO <sub>x</sub> 总量: 0.75698t<br>烟尘总量: 0.77038t | 无 | 《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996, 二级<br>颗粒物浓度限值: 120mg/Nm <sup>3</sup><br><br>《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》<br>(DB41/1066-2015) 颗粒物 40<br>mg/Nm <sup>3</sup><br>SO <sub>2</sub> 200 mg/m <sup>3</sup><br>NO <sub>x</sub> 240 mg/m <sup>3</sup><br>排污许可证要求烟尘≤<br>30mg/Nm <sup>3</sup> | 烟尘: 2.4t/a;<br>二氧化硫: 12t/a;<br>氮氧化物: 60t/a;      |

|        |   |                                |   |                           |   |   |   |  |
|--------|---|--------------------------------|---|---------------------------|---|---|---|--|
|        | 废水: COD、氨氮                              | 循环利用                           | 0 | 无                         | COD: 0mg/L<br>氨氮: 0mg/L<br>总量: 0t   | 无 | 废水禁止排放  | 0t/a   |
| 金属材料公司 | 废气: 烟尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub> | 制酸工段尾气经60米高烟囱, 有组织排放, 通过在线监测监控 | 1 | 制酸工段尾气排放口位于氧化钼车间制酸工段生产现场; | 烟尘: 4.65mg/m <sup>3</sup> , 总量0.270t;<br>SO <sub>2</sub> : 3.93mg/m <sup>3</sup> , 总量0.209t; NO <sub>x</sub> : 15mg/m <sup>3</sup> , 总量0.870t<br>(2019年1月1日至2019年3月15日停产) | 无 | 河南省工业炉窑大气污染物排放标准 (DB41/1066-2015) 一表 1:<br>排放浓度限值二氧化硫≤200mg/Nm <sup>3</sup> ; 氮氧化物≤240mg/Nm <sup>3</sup> ; 颗粒物≤30mg/Nm <sup>3</sup> 。<br><br>排污许可证要求烟尘≤30mg/Nm <sup>3</sup> | 二氧化硫: 9.53t/a, 0.6t/d;<br>氮氧化物: 16t/a, 0.15t/d。    |
|        | 废气: 烟尘、SO <sub>2</sub> 、NO <sub>x</sub> | 冶炼烟气经28米烟囱, 有组织排放, 通过在线监测监控;   | 1 | 冶炼烟气排放口位于钼铁一车间电收尘区域旁。     | 烟尘: 4.64mg/m <sup>3</sup> , 总量0.203t;<br>SO <sub>2</sub> : 2.96mg/m <sup>3</sup> , 总量0.155t; NO <sub>x</sub> : 14.54mg/m <sup>3</sup> , 总量0.830t<br>(4月12日钼铁冶炼烟气联网)       | 无 | 河南省工业炉窑大气污染物排放标准 (DB41/1066-2015) 一表 1:<br>浓度限值二氧化硫≤200mg/Nm <sup>3</sup> ; 氮氧化物≤240mg/Nm <sup>3</sup> ; 颗粒物≤40mg/Nm <sup>3</sup> 。   | 二氧化硫: 9.53t/a, 0.6t/d;<br>氮氧化物: 16t/a, 0.15t/d。    |
|        | 废水: COD、氨氮、砷、铅                          | 间接排放, 排至高新区污水管网                | 1 | 厂区东南角事故池西侧                | COD: 21.26mg/l, 总量0.098t;<br>氨氮: 5.13mg/l, 总量0.0259t;<br>铅: 0.001mg/l, 总量0.003291kg;<br>砷: 0.027mg/l, 总量0.090446kg  | 无 | 《污水综合排放标准》(GB8978-1996) 三级标准。<br>排污许可证要求排放浓度限值 COD≤380mg/l; 氨氮≤35mg/l; 铅≤1.0mg/L; 镉≤0.1mg/L; 砷≤0.5mg/L。   | COD: 0.41t/a, 0.015t/d;<br>氨氮: 0.05t/a, 0.0014t/d。 |

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

于中国境内的日常生产经营过程中，公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国环境噪声污染防治法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国土壤污染防治法》等环保方面的法律法规，积极响应国家“节能减排”政策，通过不断地实施清洁生产，改用天然气和电能替代燃煤和煤制气，大大减少了燃烧废气污染物的排放；厂内废水处理站处理后全部回用，不外排，同时对厂区及尾矿库实施雨污分流，对循环管路进行改造，将冷却水和生活污水接入中水回用系统进行处理、回用，提高了企业整体水循环使用率，减少了水污染物的排放。危险废物危废暂存于防风、防雨、防晒、防渗漏的专用危废仓库内；所有危废委托有资质单位清运和无害化处置，不外排。所有专业设施设备均稳定运行。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

## 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司于中国境内现有建设项目均编制了环境影响评价报告，并已取得环评批复，项目能够严格按照环评报告要求进行。在当前日益严峻的环保形势下，公司涉及到的新、改、扩建项目依旧严格按照国家立项、备案、设计、环评、批复等合法合规流程稳步推进，依法排污。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

## 4. 突发环境事件应急预案

公司于中国境内各公司均编制了突发环境事件应急预案，并在环保部门备案，建立了应急响应小组，配备了相应的应急设施和装备，明确了应急管理组织机构及其职责，每年按应急预案内容进行演练，对突发环境事件及时组织有效救援，控制事件危害的蔓延，减小环境影响。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

## 5. 环境自行监测方案

公司于中国境内业务严格遵守中国国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，采用委外检测和在线监测两种方式相结合进行检测。定期委托第三方检测机构对我公司进行水、噪声、废气进行检测，出具检测报告（检测结果均合格），并将检测结果及时上传至“河南省自行检测信息公开平台”。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

## 6. 其他应当公开的环境信息

随着最严环保法、环境保护税法、水法等法规政策陆续出台，相关环境标准（钼工业污染物排放标准）的不断提升，行业环保压力日益凸显，公司已完成对中国境内各下属单位环保问题和隐患进行统一梳理、汇总，按照环评报告和各单位点源治理的相关要求，督促各单位采取符合国家政策、符合上级环保要求的整改措施，并统一纳入“绿色生产实施方案”，各个环保治理项目施工进度安排、责任人、实施内容、费用金额均做了具体要求，本着合法合规、节能降耗的原则，有步骤、分阶段的推进，确保公司环保符合国家要求，能够达到节能、降耗、减污、增效的目的。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

### (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

公司于中国境内目前有五个非重点排污单位，因环境影响小，环保部门未对其有强制排污要求，近年来严格遵守环保方面的法律法规，未受到环保部门重大处罚，无其他应当公开的环境信息和其他环保相关信息。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

## 八、其他重大事项的说明

### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对财务报表的具体影响详见本报告第九节 财务报告的五、重要会计政策及会计估计 28.重要会计政策和会计估计的变更。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数、股份结构和股票面值未发生变化。

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数:

|                  |         |
|------------------|---------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | 315,553 |
|------------------|---------|

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:万股

| 前十名股东持股情况                              |               |         |           |         |       |         |
|--|---------------|---------|-----------|---------|-------|---------|
| 股东名称<br>(全称)                           | 报告期内增减        | 期末持股数量  | 比例<br>(%) | 质押或冻结情况 |       | 股东性质    |
|  |               |         |           | 股份状态    | 数量    |         |
| 鸿商产业控股集团有限公司                           | 0             | 533,322 | 24.69     | 无       | 0     | 境内非国有法人 |
| 洛阳矿业集团有限公司                             | 0             | 532,978 | 24.68     | 无       | 0     | 国有法人    |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                 | 70            | 358,729 | 16.61     | 未知      | 0     | 未知      |
| 建信基金－工商银行－陕西省国际信托－陕国投·金玉6号定向投资集合资金信托计划 | 0             | 77,749  | 3.60      | 无       | 0     | 未知      |
| 中国国有企业结构调整基金股份有限公司                     | 0             | 73,971  | 3.42      | 无       | 0     | 国有法人    |
| 民生加银基金－宁波银行－嘉兴民珙投资合伙企业（有限合伙）           | 0             | 47,173  | 2.18      | 无       | 0     | 未知      |
| 泰达宏利基金－民生银行－长安国际信托－长安信托－民生定增1号单一资金信托   | 0             | 33,889  | 1.57      | 无       | 0     | 未知      |
| 宁波杉杉创业投资有限公司                           | 24,581        | 24,581  | 1.14      | 质押      | 4,779 | 境内非国有法人 |
| 北信瑞丰基金－招商银行－华润深国投信托－华润信托·景睿7号单一资金信托    | -24,581       | 22,539  | 1.04      | 无       | 0     | 未知      |
| 北信瑞丰基金－南京银行－长安国际信托－长安信托·瑞华上汽定增集合资金信托计划 | 0             | 22,474  | 1.04      | 无       | 0     | 未知      |
| 前十名无限售条件股东持股情况                         |               |         |           |         |       |         |
| 股东名称                                   | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 |           |         |       |         |
|  |               | 种类      | 数量        |         |       |         |
| 鸿商产业控股集团有限公司                           | 533,322       | 人民币普通股  | 533,322   |         |       |         |
| 洛阳矿业集团有限公司                             | 532,978       | 人民币普通股  | 532,978   |         |       |         |
| HKSCC NOMINEES LIMITED                 | 358,729       | 境外上市外资股 | 358,729   |         |       |         |
| 建信基金－工商银行－陕西省国际信托－陕国投·金玉6号定向投资集合资金信托计划 | 77,749        | 人民币普通股  | 77,749    |         |       |         |
| 中国国有企业结构调整基金股份有限公司                     | 73,971        | 人民币普通股  | 73,971    |         |       |         |
| 民生加银基金－宁波银行－嘉兴民珙投资合伙企业（有限合伙）           | 47,173        | 人民币普通股  | 47,173    |         |       |         |
| 泰达宏利基金－民生银行－长安国际信托－长安信托－民生定增1号单一资金信托   | 33,889        | 人民币普通股  | 33,889    |         |       |         |

|  |   |        |        |
|--|---|--------|--------|
| 宁波杉杉创业投资有限公司                           | 24,581  | 人民币普通股 | 24,581 |
| 北信瑞丰基金－招商银行－华润深国投信托－华润信托·景睿7号单一资金信托    | 22,539  | 人民币普通股 | 22,539 |
| 北信瑞丰基金－南京银行－长安国际信托－长安信托·瑞华上汽定增集合资金信托计划 | 22,474  | 人民币普通股 | 22,474 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                       | 鸿商产业控股集团有限公司的香港全资子公司持有本公司 H 股股份 303,000,000 股，登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下，合并后鸿商产业控股集团有限公司持有公司股份总数 5,333,220,000 股，持股比例 24.69%，为公司第一大股东。 |        |        |

## 第七节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

单位:万股

| 姓名  | 职务 | 期初持股数  | 期末持股数  | 报告期内股份增减变动量 | 增减变动原因 |
|-----|----|--------|--------|-------------|--------|
| 李朝春 | 董事 | 158.77 | 158.77 | 0           | /      |
| 李发本 | 董事 | 106.44 | 106.44 | 0           | /      |
| 袁宏林 | 董事 | 105.06 | 105.06 | 0           | /      |
| 张振昊 | 监事 | 106.35 | 106.35 | 0           | /      |

#### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名  | 担任的职务      | 变动情形 |
|-----|------------|------|
| 郭义民 | 非执行董事、副董事长 | 选举   |
| 王春  | 副总经理       | 离任   |

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

1、2018年12月26日，公司第五届董事会第一次临时会议审议通过关于提名郭义民先生为公司第五届董事会非执行董事的议案，该议案已经公司2019年3月28日举行的2019年第一次临时股东大会审议通过。

2、2019年7月19日，公司收到副总经理王春先生递交的书面辞职报告，因个人原因，王春先生申请辞去公司副总经理职务。

详情可参阅公司发布的相关公告。

## 第八节 债券相关情况

### 一、公司债券基本情况

本集团于2019年2月1日在香港联合交易所发行面值为美元300,000,000.00元的担保债券，债券基本情况如下表：

单位:元 币种:美元

| 债券名称 | 简称             | 代码   | 发行日      | 到期日      | 债券余额           | 利率(%) | 还本付息方式 | 交易场所        |
|------|----------------|------|----------|----------|----------------|-------|--------|-------------|
| 美元债券 | CMOC CAP B2202 | 5722 | 2019/2/1 | 2022/2/1 | 300,000,000.00 | 5.48  | 半年等额付息 | 香港联合交易所有限公司 |

公司债券付息兑付情况

本集团于2019年8月1日第一次支付利息。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

|         |      |   |
|---------|------|---|
| 债券受托管理人 | 名称   | 中国建设银行（亚洲）股份有限公司  |
|         | 办公地址 | 28/F, CCB Tower, 3 Connaught Road Central, Central, Hong Kong |
|         | 联系人  | Alan Lai  |
|         | 联系电话 | +852 39186499   |

## 三、公司债券募集资金使用情况

本集团严格按照募集说明书承诺的用途使用，并按照公司董事会、股东大会审议规则履行了内部决策程序。

## 四、公司债券评级情况

本集团发行美元债券无评级。

## 五、公司债券受托管理人履职情况

中国建设银行（亚洲）股份有限公司作为本期债券受托管理人，持续关注公司经营、财务及资信情况，积极履行受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益；在履行受托管理人相关职责时，不存在与公司利益冲突情形。

## 六、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

位：元 币种：人民币

| 主要指标          | 本报告期末        | 上年度末   | 本报告期末比上年度末增减 (%) | 变动原因          |
|---------------|--------------|--------|------------------|---------------|
| 流动比率          | 1.88         | 2.44   | -23              |               |
| 速动比率          | 1.53         | 2.03   | -25              |               |
| 资产负债率 (%)     | 51.87        | 51.08  | 2                |               |
| 贷款偿还率 (%)     | 100.00       | 100.00 | /                |               |
|               | 本报告期 (1-6 月) | 上年同期   | 本报告期比上年同期增减 (%)  | 变动原因          |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.87         | 9.23   | -58              | EBITDA 同比降幅明显 |
| 利息偿付率 (%)     | 100.00       | 100.00 | /                |               |

注：上年度末相关数据已按照新租赁准则进行重述。

## 七、公司报告期内的银行授信情况

截止 2019 年 6 月 30 日，本集团在银行授信总额度 709.94 亿元人民币，已使用授信额度 335.57 亿元人民币，剩余可用授信额度 374.37 亿元人民币。

## 八、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

本集团严格执行该债券募集说明书的各项约定和承诺，未发生因执行债券募集说明书相关约定或承诺不力，从而对债券投资者造成负面影响的情况。



## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

未经审计

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：洛阳栾川钼业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 附注   | 2019 年 6 月 30 日   | 2018 年 12 月 31 日   |
|---------------|------|-------------------|--------------------|
| <b>流动资产：</b>  |      |                   |                    |
| 货币资金          | 七、1  | 24,208,211,649.67 | 26,647,644,058.81  |
| 交易性金融资产       | 七、2  | 285,751,634.22    | 774,326,692.25     |
| 衍生金融资产        | 七、3  | 3,859,950.39      | 0.00               |
| 应收账款          | 七、4  | 834,744,729.78    | 860,999,687.88     |
| 应收款项融资        | 七、5  | 1,621,717,424.86  | 1,623,841,101.38   |
| 预付款项          | 七、6  | 242,596,039.61    | 151,004,234.22     |
| 其他应收款         | 七、7  | 1,225,768,337.32  | 1,040,048,708.23   |
| 其中：应收利息       |      | 268,971,715.22    | 226,186,602.19     |
| 应收股利          |      | 16,607,396.17     | 0.00               |
| 存货            | 七、8  | 6,965,562,634.44  | 6,615,914,805.21   |
| 其他流动资产        | 七、9  | 1,440,301,621.80  | 1,450,605,120.41   |
| 流动资产合计        |      | 36,828,514,022.09 | 39,164,384,408.39  |
| <b>非流动资产：</b> |      |                   |                    |
| 长期股权投资        | 七、10 | 2,565,780,072.68  | 2,522,865,277.94   |
| 其他权益工具投资      | 七、11 | 448,174,198.06    | 448,174,198.06     |
| 其他非流动金融资产     | 七、12 | 4,387,937,948.30  | 3,906,621,612.87   |
| 非流动衍生金融资产     | 七、13 | 623,068.09        | 3,179,157.60       |
| 固定资产          | 七、14 | 23,758,809,101.86 | 23,620,517,589.11  |
| 在建工程          | 七、15 | 2,073,802,768.11  | 1,893,822,308.19   |
| 使用权资产         | 七、16 | 154,500,248.77    | 不适用                |
| 无形资产          | 七、17 | 20,562,126,767.60 | 20,931,052,279.34  |
| 长期存货          | 七、8  | 5,388,443,818.32  | 5,122,434,298.15   |
| 商誉            | 七、18 | 683,532,320.75    | 674,886,645.02     |
| 长期待摊费用        | 七、19 | 123,137,422.20    | 129,022,870.55     |
| 递延所得税资产       | 七、20 | 604,794,798.32    | 525,597,815.59     |
| 其他非流动资产       | 七、21 | 2,155,358,901.69  | 2,273,558,775.22   |
| 非流动资产合计       |      | 62,907,021,434.75 | 62,051,732,827.64  |
| 资产总计          |      | 99,735,535,456.84 | 101,216,117,236.03 |
| <b>流动负债：</b>  |      |                   |                    |
| 短期借款          | 七、22 | 7,804,065,371.68  | 4,588,152,515.23   |
| 交易性金融负债       | 七、23 | 3,280,708,714.08  | 4,250,711,352.44   |
| 衍生金融负债        | 七、24 | 0.00              | 75,423,332.52      |
| 应付票据          | 七、25 | 136,577,986.77    | 29,000,000.00      |
| 应付账款          | 七、26 | 1,167,208,468.18  | 1,119,073,099.06   |
| 应付职工薪酬        | 七、27 | 400,475,096.28    | 517,344,459.78     |

|                      |      |                   |                    |
|----------------------|------|-------------------|--------------------|
| 应交税费                 | 七、28 | 494,543,746.79    | 1,110,201,369.36   |
| 其他应付款                | 七、29 | 1,331,890,662.48  | 1,027,781,797.06   |
| 其中：应付利息              |      | 219,129,318.04    | 230,624,891.14     |
| 应付股利                 |      | 462,035,419.29    | 27,885,796.67      |
| 合同负债                 | 七、30 | 681,590,409.23    | 200,667,461.95     |
| 一年内到期的非流动负债          | 七、31 | 3,121,731,692.31  | 2,922,422,080.00   |
| 其他流动负债               | 七、32 | 1,133,184,704.61  | 130,541,907.62     |
| 流动负债合计               |      | 19,551,976,852.41 | 15,971,319,375.02  |
| <b>非流动负债：</b>        |      |                   |                    |
| 长期借款                 | 七、33 | 17,823,622,562.51 | 20,196,854,832.74  |
| 应付债券                 | 七、34 | 4,062,410,000.00  | 2,000,000,000.00   |
| 非流动衍生金融负债            | 七、13 | 194,755,426.39    | 23,312,327.42      |
| 租赁负债                 | 七、35 | 96,529,792.21     | 不适用                |
| 长期应付职工薪酬             | 七、36 | 144,983,725.35    | 129,064,725.83     |
| 预计负债                 | 七、37 | 1,979,872,991.85  | 1,908,084,106.78   |
| 递延收益                 | 七、38 | 71,627,166.44     | 74,092,394.24      |
| 递延所得税负债              | 七、20 | 7,736,974,103.79  | 8,021,118,162.47   |
| 其他非流动负债              | 七、39 | 71,587,389.55     | 3,294,336,000.00   |
| 非流动负债合计              |      | 32,182,363,158.09 | 35,646,862,549.48  |
| 负债合计                 |      | 51,734,340,010.50 | 51,618,181,924.50  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |      |                   |                    |
| 实收资本（或股本）            | 七、40 | 4,319,848,116.60  | 4,319,848,116.60   |
| 资本公积                 | 七、41 | 27,582,794,983.23 | 27,582,794,983.23  |
| 其他综合收益               | 七、42 | -807,910,554.82   | -799,327,420.21    |
| 专项储备                 | 七、43 | 3,334,116.18      | 3,038,386.94       |
| 盈余公积                 | 七、44 | 1,160,396,190.21  | 1,160,396,190.21   |
| 未分配利润                | 七、45 | 7,114,197,659.31  | 8,682,123,314.63   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 |      | 39,372,660,510.71 | 40,948,873,571.40  |
| 少数股东权益               |      | 8,628,534,935.63  | 8,649,061,740.13   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |      | 48,001,195,446.34 | 49,597,935,311.53  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |      | 99,735,535,456.84 | 101,216,117,236.03 |

法定代表人：李朝春

主管会计工作负责人：吴一鸣

会计机构负责人：李臣

### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：洛阳栾川钼业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 附注   | 2019年6月30日       | 2018年12月31日       |
|--------------|------|------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b> |      |                  |                   |
| 货币资金         |      | 9,276,652,709.43 | 14,766,503,386.80 |
| 应收账款         | 十六、1 | 791,478,504.20   | 178,457,336.22    |
| 应收款项融资       |      | 1,233,778,117.00 | 1,610,443,851.38  |
| 预付款项         |      | 34,480,263.63    | 50,305,999.43     |
| 其他应收款        | 十六、2 | 4,154,529,421.94 | 4,783,176,527.20  |

|                      |      |                   |                   |
|----------------------|------|-------------------|-------------------|
| 其中：应收利息              |      | 389,279,153.79    | 378,516,688.14    |
| 应收股利                 |      | 44,006,084.08     | 44,006,084.08     |
| 存货                   |      | 132,208,867.33    | 142,318,149.08    |
| 其他流动资产               |      | 81,152,883.60     | 77,471,224.51     |
| 流动资产合计               |      | 15,704,280,767.13 | 21,608,676,474.62 |
| <b>非流动资产：</b>        |      |                   |                   |
| 长期股权投资               | 十六、3 | 29,223,240,033.79 | 23,164,431,184.76 |
| 其他权益工具投资             |      | 194,111,260.26    | 194,111,260.26    |
| 其他非流动金融资产            |      | 1,073,685,524.86  | 951,571,101.88    |
| 非流动衍生金融资产            |      | 0.00              | 3,179,157.60      |
| 固定资产                 |      | 1,382,798,437.34  | 1,338,742,434.52  |
| 在建工程                 |      | 168,370,452.46    | 171,760,810.63    |
| 无形资产                 |      | 333,383,419.54    | 355,554,503.18    |
| 长期待摊费用               |      | 135,566,847.37    | 145,047,198.03    |
| 递延所得税资产              |      | 51,187,556.28     | 30,011,327.13     |
| 其他非流动资产              |      | 138,836,266.71    | 218,836,266.71    |
| 非流动资产合计              |      | 32,701,179,798.61 | 26,573,245,244.70 |
| 资产总计                 |      | 48,405,460,565.74 | 48,181,921,719.32 |
| <b>流动负债：</b>         |      |                   |                   |
| 短期借款                 |      | 1,937,046,000.00  | 2,006,257,000.00  |
| 交易性金融负债              |      | 2,729,749,631.98  | 3,700,673,914.84  |
| 衍生金融负债               |      | 0.00              | 70,753,781.72     |
| 应付票据                 |      | 20,817,322.61     | 20,000,000.00     |
| 应付账款                 |      | 175,472,759.94    | 134,109,971.43    |
| 合同负债                 |      | 71,918,680.94     | 390,137,050.79    |
| 应付职工薪酬               |      | 46,863,112.16     | 108,566,407.54    |
| 应交税费                 |      | 52,124,625.11     | 117,362,547.14    |
| 其他应付款                |      | 5,273,420,904.41  | 2,179,902,221.07  |
| 其中：应付利息              |      | 41,438,026.92     | 72,907,618.95     |
| 一年内到期的非流动负债          |      | 0.00              | 696,000,000.00    |
| 其他流动负债               |      | 1,154,461,889.96  | 174,999,888.99    |
| 流动负债合计               |      | 11,461,874,927.11 | 9,598,762,783.52  |
| <b>非流动负债：</b>        |      |                   |                   |
| 应付债券                 |      | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  |
| 非流动衍生金融负债            |      | 194,755,426.39    | 23,312,327.42     |
| 预计负债                 |      | 47,570,371.67     | 47,570,371.67     |
| 递延收益                 |      | 18,982,704.94     | 19,175,497.84     |
| 其他非流动负债              |      | 231,406,625.65    | 307,006,153.71    |
| 非流动负债合计              |      | 2,492,715,128.65  | 2,397,064,350.64  |
| 负债合计                 |      | 13,954,590,055.76 | 11,995,827,134.16 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |      |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            |      | 4,319,848,116.60  | 4,319,848,116.60  |
| 资本公积                 |      | 27,636,530,888.88 | 27,636,530,888.88 |
| 其他综合收益               |      | -5,005,428.78     | -5,005,428.78     |
| 专项储备                 |      | 2,706,910.82      | 2,594,582.62      |
| 盈余公积                 |      | 1,160,396,190.21  | 1,160,396,190.21  |
| 未分配利润                |      | 1,336,393,832.25  | 3,071,730,235.63  |
| 所有者权益（或股东权           |      | 34,450,870,509.98 | 36,186,094,585.16 |

|                         |  |                   |                   |
|-------------------------|--|-------------------|-------------------|
| 益) 合计                   |  |                   |                   |
| 负债和所有者权益 (或<br>股东权益) 总计 |  | 48,405,460,565.74 | 48,181,921,719.32 |

法定代表人: 李朝春

主管会计工作负责人: 吴一鸣

会计机构负责人: 李臣

### 合并利润表

2019 年 1—6 月

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                             | 附注   | 2019 年半年度        | 2018 年半年度         |
|--------------------------------|------|------------------|-------------------|
| 一、营业总收入                        |      | 9,978,669,307.74 | 14,059,795,748.04 |
| 其中: 营业收入                       | 七、46 | 9,978,669,307.74 | 14,059,795,748.04 |
| 二、营业总成本                        |      | 9,416,775,542.06 | 9,419,271,088.70  |
| 其中: 营业成本                       | 七、46 | 7,777,155,389.82 | 7,986,288,539.72  |
| 税金及附加                          | 七、47 | 486,300,320.87   | 417,265,173.94    |
| 销售费用                           | 七、48 | 41,074,405.70    | 50,396,565.61     |
| 管理费用                           | 七、49 | 481,775,535.92   | 457,865,036.57    |
| 研发费用                           | 七、50 | 122,672,256.28   | 72,065,988.91     |
| 财务费用                           | 七、51 | 507,797,633.47   | 435,389,783.95    |
| 其中: 利息费用                       |      | 783,595,939.00   | 696,197,867.42    |
| 利息收入                           |      | 531,075,204.76   | 483,197,046.24    |
| 加: 其他收益                        | 七、52 | 10,134,067.23    | 4,369,227.80      |
| 投资收益 (损失以“-”号填<br>列)           | 七、53 | 158,967,147.64   | 118,218,033.24    |
| 其中: 对联营企业和合营企业<br>的投资收益        |      | 164,709,318.09   | 51,073,855.99     |
| 公允价值变动收益 (损失以<br>“-”号填列)       | 七、54 | 136,952,562.01   | -79,297,028.36    |
| 信用减值损失 (损失以“-”号<br>填列)         | 七、55 | -17,437,262.62   | 2,835,964.00      |
| 资产减值损失 (损失以“-”号<br>填列)         | 七、56 | -11,899,427.69   | -10,781,135.64    |
| 资产处置收益 (损失以“-”号<br>填列)         | 七、57 | -10,676,048.84   | -5,063,656.25     |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列)             |      | 827,934,803.41   | 4,670,806,064.13  |
| 加: 营业外收入                       | 七、58 | 2,528,402.75     | 427,331.97        |
| 减: 营业外支出                       | 七、59 | 6,551,402.31     | 46,859,664.03     |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填<br>列)       |      | 823,911,803.85   | 4,624,373,732.07  |
| 减: 所得税费用                       | 七、60 | 50,421,199.23    | 1,023,448,176.33  |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列)             |      | 773,490,604.62   | 3,600,925,555.74  |
| (一) 按经营持续性分类                   |      |                  |                   |
| 1.持续经营净利润 (净亏损以<br>“-”号填列)     |      | 773,490,604.62   | 3,600,925,555.74  |
| 2.终止经营净利润 (净亏损以<br>“-”号填列)     |      | /                | /                 |
| (二) 按所有权归属分类                   |      |                  |                   |
| 1.归属于母公司股东的净利润<br>(净亏损以“-”号填列) |      | 807,990,808.81   | 3,122,510,222.14  |

|                           |      |                 |                  |
|---------------------------|------|-----------------|------------------|
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）      |      | -34,500,204.19  | 478,415,333.60   |
| 六、其他综合收益的税后净额             | 七、61 | 5,214,056.23    | 15,138,183.13    |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额      |      | -8,583,134.61   | -80,561,836.25   |
| （一）将重分类进损益的其他综合收益         |      | -8,583,134.61   | -80,561,836.25   |
| 1.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |      | -173,146,944.37 | 40,974,344.16    |
| 2.外币财务报表折算差额              |      | 164,563,809.76  | -121,536,180.41  |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额       |      | 13,797,190.84   | 95,700,019.38    |
| 七、综合收益总额                  |      | 778,704,660.85  | 3,616,063,738.87 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额          |      | 799,407,674.20  | 3,041,948,385.89 |
| 归属于少数股东的综合收益总额            |      | -20,703,013.35  | 574,115,352.98   |
| 八、每股收益：                   |      |                 |                  |
| （一）基本每股收益(元/股)            | 十七、2 | 0.037           | 0.145            |
| （二）稀释每股收益(元/股)            | 十七、2 | 不适用             | 不适用              |

法定代表人：李朝春 主管会计工作负责人：吴一鸣 会计机构负责人：李臣

### 母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 附注   | 2019 年半年度        | 2018 年半年度        |
|---------------------|------|------------------|------------------|
| 一、营业收入              | 十六、4 | 1,678,217,229.79 | 1,824,075,457.73 |
| 减：营业成本              | 十六、4 | 646,632,543.42   | 604,813,927.80   |
| 税金及附加               |      | 139,894,435.32   | 164,310,670.09   |
| 销售费用                |      | 6,544.26         | 7,371.68         |
| 管理费用                |      | 128,538,862.46   | 90,880,220.05    |
| 研发费用                |      | 70,411,124.61    | 66,620,526.60    |
| 财务费用                |      | -193,323,398.20  | -267,065,256.82  |
| 其中：利息费用             |      | 27,951,107.00    | 50,338,292.77    |
| 利息收入                |      | 335,733,754.12   | 392,499,464.08   |
| 加：其他收益              |      | 3,192,792.90     | 866,792.90       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 十六、5 | -55,452,788.64   | 57,149,011.03    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  |      | 18,982,849.03    | 33,818,935.95    |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） |      | -122,062,891.68  | 833,686.50       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   |      | 3,154,123.20     | 2,770,373.44     |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   |      | 0.00             | -10,262.49       |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）   |      | 714,888,353.70   | 1,226,117,599.71 |
| 加：营业外收入             |      | -349,123.54      | 23,814.00        |
| 减：营业外支出             |      | 3,986,261.82     | 38,337,628.66    |

|                        |  |                |                  |
|------------------------|--|----------------|------------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    |  | 710,552,968.34 | 1,187,803,785.05 |
| 减：所得税费用                |  | 69,972,907.59  | 162,492,549.58   |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      |  | 640,580,060.75 | 1,025,311,235.47 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） |  | 640,580,060.75 | 1,025,311,235.47 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） |  | /              | /                |
| 五、其他综合收益的税后净额          |  | /              | /                |
| 六、综合收益总额               |  | 640,580,060.75 | 1,025,311,235.47 |

法定代表人：李朝春

主管会计工作负责人：吴一鸣

会计机构负责人：李臣

### 合并现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 附注   | 2019年半年度          | 2018年半年度          |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <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            |      | 11,703,527,306.59 | 15,218,580,423.66 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 七、62 | 708,907,690.84    | 768,662,655.77    |
| 经营活动现金流入小计                |      | 12,412,434,997.43 | 15,987,243,079.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |      | 6,024,336,579.39  | 6,437,613,040.84  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |      | 1,191,997,453.22  | 1,154,939,386.27  |
| 支付的各项税费                   |      | 2,781,190,067.67  | 2,686,958,787.13  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 七、62 | 185,097,342.59    | 296,023,038.63    |
| 经营活动现金流出小计                |      | 10,182,621,442.87 | 10,575,534,252.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |      | 2,229,813,554.56  | 5,411,708,826.56  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |      |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |      | 134,520,006.44    | 993,226,100.00    |
| 取得投资收益收到的现金               |      | 94,959,714.86     | 82,829,920.34     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |      | 0.00              | 451,552.44        |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 七、62 | 49,606,955.40     | 63,133,760.35     |
| 投资活动现金流入小计                |      | 279,086,676.70    | 1,139,641,333.13  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |      | 1,077,057,909.12  | 908,666,295.64    |
| 投资支付的现金                   |      | 894,760,803.43    | 2,882,884,108.85  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |      | 3,345,174,091.53  | 261,925,560.00    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 七、62 | 109,671,977.50    | 1,021,788,600.49  |
| 投资活动现金流出小计                |      | 5,426,664,781.58  | 5,075,264,564.98  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |      | -5,147,578,104.88 | -3,935,623,231.85 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |      |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 |      | 10,162,713,690.48 | 1,718,777,988.73  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 七、62 | 1,747,460,913.94  | 2,321,075,860.91  |
| 筹资活动现金流入小计                |      | 11,910,174,604.42 | 4,039,853,849.64  |
| 偿还债务支付的现金                 |      | 6,862,098,377.83  | 1,962,263,993.76  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现          |      | 2,724,392,026.34  | 2,006,446,578.39  |

|                           |      |                   |                   |
|---------------------------|------|-------------------|-------------------|
| 金                         |      |                   |                   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 七、62 | 2,350,781,206.82  | 1,821,851,932.03  |
| 筹资活动现金流出小计                |      | 11,937,271,610.99 | 5,790,562,504.18  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |      | -27,097,006.57    | -1,750,708,654.54 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |      | 94,289,764.23     | 35,715,741.87     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |      | -2,850,571,792.66 | -238,907,317.96   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 七、63 | 23,240,703,274.03 | 19,781,418,278.86 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 七、63 | 20,390,131,481.37 | 19,542,510,960.90 |

法定代表人：李朝春

主管会计工作负责人：吴一鸣

会计机构负责人：李臣

母公司现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 附注 | 2019年半年度          | 2018年半年度          |
|---------------------------|----|-------------------|-------------------|
| <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            |    | 3,837,390,109.35  | 2,873,789,901.50  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 429,013,794.71    | 4,586,089,183.28  |
| 经营活动现金流入小计                |    | 4,266,403,904.06  | 7,459,879,084.78  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 688,769,419.48    | 815,636,147.61    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 247,248,498.89    | 177,867,870.28    |
| 支付的各项税费                   |    | 487,647,269.19    | 569,862,068.63    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 1,777,687,302.86  | 5,327,068,849.41  |
| 经营活动现金流出小计                |    | 3,201,352,490.42  | 6,890,434,935.93  |
| 经营活动产生的现金流量净额             |    | 1,065,051,413.64  | 569,444,148.85    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |    | 1,171,522,593.71  | 1,148,040,000.00  |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 79,228,138.16     | 71,833,818.98     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |    | 30,662,150.62     | 916,260,821.92    |
| 投资活动现金流入小计                |    | 1,281,412,882.49  | 2,136,134,640.90  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 67,461,946.48     | 47,038,533.51     |
| 投资支付的现金                   |    | 6,183,282,976.35  | 1,092,854,100.00  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |    | 1,142,851,228.28  | 2,789,880,000.00  |
| 投资活动现金流出小计                |    | 7,393,596,151.11  | 3,929,772,633.51  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |    | -6,112,183,268.62 | -1,793,637,992.61 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 |    | 5,840,444,444.44  | 1,642,415,303.84  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    | 2,670,656,168.47  | 2,192,857,334.02  |
| 筹资活动现金流入小计                |    | 8,511,100,612.91  | 3,835,272,637.86  |
| 偿还债务支付的现金                 |    | 3,092,374,400.00  | 758,079,520.00    |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 2,112,089,343.75  | 1,542,586,532.98  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    | 3,657,929,527.91  | 1,556,328,179.05  |
| 筹资活动现金流出小计                |    | 8,862,393,271.66  | 3,856,994,232.03  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |    | -351,292,658.75   | -21,721,594.17    |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    | -11,083,185.83    | 1,041,854.85      |

|                |  |                   |                   |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| 响              |  |                   |                   |
| 五、现金及现金等价物净增加额 |  | -5,409,507,699.56 | -1,244,873,583.08 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 |  | 12,329,538,991.95 | 11,364,847,728.10 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 |  | 6,920,031,292.39  | 10,119,974,145.02 |

法定代表人：李朝春

主管会计工作负责人：吴一鸣

会计机构负责人：李臣



合并所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2019 年半年度        |                   |                 |               |                  |                   |                   |                  |                   |
|------------------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                        | 归属于母公司所有者权益      |                   |                 |               |                  |                   |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|                        | 实收资本 (或股本)       | 资本公积              | 其他综合收益          | 专项储备          | 盈余公积             | 未分配利润             | 小计                |                  |                   |
| 一、上年期末余额               | 4,319,848,116.60 | 27,582,794,983.23 | -799,327,420.21 | 3,038,386.94  | 1,160,396,190.21 | 8,682,123,314.63  | 40,948,873,571.40 | 8,649,061,740.13 | 49,597,935,311.53 |
| 二、本年期初余额               | 4,319,848,116.60 | 27,582,794,983.23 | -799,327,420.21 | 3,038,386.94  | 1,160,396,190.21 | 8,682,123,314.63  | 40,948,873,571.40 | 8,649,061,740.13 | 49,597,935,311.53 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列) |                  |                   | -8,583,134.61   | 295,729.24    |                  | -1,567,925,655.32 | -1,576,213,060.69 | -20,526,804.50   | -1,596,739,865.19 |
| (一) 综合收益总额             |                  |                   | -8,583,134.61   |               |                  | 807,990,808.81    | 799,407,674.20    | -20,703,013.35   | 778,704,660.85    |
| (二) 利润分配               |                  |                   |                 |               |                  | -2,375,916,464.13 | -2,375,916,464.13 |                  | -2,375,916,464.13 |
| 1. 对所有者 (或股东) 的分配      |                  |                   |                 |               |                  | -2,375,916,464.13 | -2,375,916,464.13 |                  | -2,375,916,464.13 |
| (三) 专项储备               |                  |                   |                 | 295,729.24    |                  |                   | 295,729.24        | 176,208.85       | 471,938.09        |
| 1. 本期提取                |                  |                   |                 | 84,545,567.50 |                  |                   | 84,545,567.50     | 538,424.74       | 85,083,992.24     |
| 2. 本期使用                |                  |                   |                 | 84,249,838.26 |                  |                   | 84,249,838.26     | 362,215.89       | 84,612,054.15     |
| 四、本期末余额                | 4,319,848,116.60 | 27,582,794,983.23 | -807,910,554.82 | 3,334,116.18  | 1,160,396,190.21 | 7,114,197,659.31  | 39,372,660,510.71 | 8,628,534,935.63 | 48,001,195,446.34 |

洛阳钼业 2019 年半年度报告

| 项目                    | 2018 年半年度        |                   |                 |               |                |                   |                   |                  |                   |
|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                       | 归属于母公司所有者权益      |                   |                 |               |                |                   |                   | 少数股东权益           | 所有者权益合计           |
|                       | 实收资本(或股本)        | 资本公积              | 其他综合收益          | 专项储备          | 盈余公积           | 未分配利润             | 小计                |                  |                   |
| 一、上年期末余额              | 4,319,848,116.60 | 27,582,794,983.23 | -238,817,602.94 | 7,725,910.79  | 968,190,696.10 | 5,517,441,023.24  | 38,157,183,127.02 | 7,751,951,150.56 | 45,909,134,277.58 |
| 加：会计政策变更              |                  |                   | -368,666,821.27 |               |                | 368,666,821.27    |                   |                  |                   |
| 二、本年期初余额              | 4,319,848,116.60 | 27,582,794,983.23 | -607,484,424.21 | 7,725,910.79  | 968,190,696.10 | 5,886,107,844.51  | 38,157,183,127.02 | 7,751,951,150.56 | 45,909,134,277.58 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |                   | -80,561,836.25  | -2,238,337.58 |                | 1,480,967,937.83  | 1,398,167,764.00  | 574,944,915.56   | 1,973,112,679.56  |
| （一）综合收益总额             |                  |                   | -80,561,836.25  |               |                | 3,122,510,222.14  | 3,041,948,385.89  | 574,115,352.98   | 3,616,063,738.87  |
| （二）利润分配               |                  |                   |                 |               |                | -1,641,542,284.31 | -1,641,542,284.31 |                  | -1,641,542,284.31 |
| 1. 对所有者（或股东）的分配       |                  |                   |                 |               |                | -1,641,542,284.31 | -1,641,542,284.31 |                  | -1,641,542,284.31 |
| （三）专项储备               |                  |                   |                 | -2,238,337.58 |                |                   | -2,238,337.58     | 829,562.58       | -1,408,775.00     |
| 1. 本期提取               |                  |                   |                 | 71,280,032.10 |                |                   | 71,280,032.10     | 1,277,065.20     | 72,557,097.30     |
| 2. 本期使用               |                  |                   |                 | 73,518,369.68 |                |                   | 73,518,369.68     | 447,502.62       | 73,965,872.30     |
| 四、本期末余额               | 4,319,848,116.60 | 27,582,794,983.23 | -688,046,260.46 | 5,487,573.21  | 968,190,696.10 | 7,367,075,782.34  | 39,555,350,891.02 | 8,326,896,066.12 | 47,882,246,957.14 |

法定代表人：李朝春

主管会计工作负责人：吴一鸣

会计机构负责人：李臣

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2019 年半年度        |                   |               |               |                  |                   |                   |
|------------------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                        | 实收资本 (或股本)       | 资本公积              | 其他综合收益        | 专项储备          | 盈余公积             | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
| 一、上年期末余额               | 4,319,848,116.60 | 27,636,530,888.88 | -5,005,428.78 | 2,594,582.62  | 1,160,396,190.21 | 3,071,730,235.63  | 36,186,094,585.16 |
| 二、本年期初余额               | 4,319,848,116.60 | 27,636,530,888.88 | -5,005,428.78 | 2,594,582.62  | 1,160,396,190.21 | 3,071,730,235.63  | 36,186,094,585.16 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列) |                  |                   |               | 112,328.20    |                  | -1,735,336,403.38 | -1,735,224,075.18 |
| (一) 综合收益总额             |                  |                   |               |               |                  | 640,580,060.75    | 640,580,060.75    |
| (二) 利润分配               |                  |                   |               |               |                  | -2,375,916,464.13 | -2,375,916,464.13 |
| 1. 对所有者 (或股东) 的分配      |                  |                   |               |               |                  | -2,375,916,464.13 | -2,375,916,464.13 |
| (三) 专项储备               |                  |                   |               | 112,328.20    |                  |                   | 112,328.20        |
| 1. 本期提取                |                  |                   |               | 75,451,357.90 |                  |                   | 75,451,357.90     |
| 2. 本期使用                |                  |                   |               | 75,339,029.70 |                  |                   | 75,339,029.70     |
| 四、本期期末余额               | 4,319,848,116.60 | 27,636,530,888.88 | -5,005,428.78 | 2,706,910.82  | 1,160,396,190.21 | 1,336,393,832.25  | 34,450,870,509.98 |

| 项目                     | 2018 年半年度        |                   |        |               |                |                   |                   |
|------------------------|------------------|-------------------|--------|---------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                        | 实收资本 (或股本)       | 资本公积              | 其他综合收益 | 专项储备          | 盈余公积           | 未分配利润             | 所有者权益合计           |
| 一、上年期末余额               | 4,319,848,116.60 | 27,636,530,888.88 |        | 7,008,359.58  | 968,190,696.10 | 2,984,001,132.42  | 35,915,579,193.58 |
| 二、本年期初余额               | 4,319,848,116.60 | 27,636,530,888.88 |        | 7,008,359.58  | 968,190,696.10 | 2,984,001,132.42  | 35,915,579,193.58 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列) |                  |                   |        | -3,101,759.86 |                | -616,231,048.84   | -619,332,808.70   |
| (一) 综合收益总额             |                  |                   |        |               |                | 1,025,311,235.47  | 1,025,311,235.47  |
| (二) 利润分配               |                  |                   |        |               |                | -1,641,542,284.31 | -1,641,542,284.31 |
| 1. 对所有者 (或股东) 的分配      |                  |                   |        |               |                | -1,641,542,284.31 | -1,641,542,284.31 |
| (三) 专项储备               |                  |                   |        | -3,101,759.86 |                |                   | -3,101,759.86     |
| 1. 本期提取                |                  |                   |        | 60,672,533.43 |                |                   | 60,672,533.43     |
| 2. 本期使用                |                  |                   |        | 63,774,293.29 |                |                   | 63,774,293.29     |
| 四、本期期末余额               | 4,319,848,116.60 | 27,636,530,888.88 |        | 3,906,599.72  | 968,190,696.10 | 2,367,770,083.58  | 35,296,246,384.88 |

法定代表人: 李朝春

主管会计工作负责人: 吴一鸣

会计机构负责人: 李臣

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

洛阳栾川钼业集团股份有限公司是由洛矿集团和鸿商集团在洛阳栾川钼业集团有限公司基础上，于 2006 年 8 月 25 日整体变更设立的股份有限公司。

根据本公司 2006 年 12 月 3 日临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会证监国合字[2007]7 号文核准同意发行不超过 124,610 万股境外上市外资股(含超额配售 16,250 万股)，每股面值人民币 0.2 元，全部为普通股。本公司于 2007 年 4 月 25 日发行 108,360 万股境外上市外资股，每股面值人民币 0.2 元，并于 2007 年 4 月 26 日在香港联合交易所上市交易。H 股发行后，本公司股本总计为 476,781 万股。

2007 年 5 月 4 日本公司又发行了超额配售股份 10,836 万股，每股面值人民币 0.2 元。超额配售后，本公司股本总计为 487,617 万股。

2012 年 7 月 16 日，中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)以证监许可[2012]942 号文《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司首次公开发行股票批复》核准本公司首次公开发行不超过 54,200 万股人民币普通股(A 股)股票。截至 2012 年 9 月 26 日止，本公司已公开发行人民币普通股(A 股)股票 20,000 万股，每股面值人民币 0.20 元，相关股票于 2012 年 10 月 9 日在上海证券交易所上市交易。本次 A 股发行后，本公司股本总计为 507,617 万股。

2014 年 11 月 24 日，证监会以证监许可[2014]1246 号《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》核准本公司公开发行总额为人民币 4,900,000,000.00 元的可转换公司债券，公司于 2014 年 12 月 8 日完成发行。

2015 年 6 月 23 日，因满足提前赎回权触发条件，经本公司董事会决议通过，本公司决定于 2015 年 7 月 9 日收市后行使提前赎回权。截至 2015 年 7 月 9 日收市，共有面值为 4,854,442,000 元可转换公司债券转成本公司股票，占本公司所发行全部可转换公司债券的 99.07%，转股完成后，本公司总股本增至 562,907 万股。

2015 年 8 月 28 日，经本公司第四届董事会第二会议审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 20 股，本次转增已于 2015 年 11 月 12 日完成。本公司转增后总股本总计为 1,688,720 万股。

2017 年 6 月 23 日，证监会以证监许可[2017]918 号文《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准本公司非公开发行不超 5,769,230,769 股人民币普通股(A 股)股票。于 2017 年 7 月 24 日，本公司以 3.82 元/股向特定对象非公开发行人民币普通股(A 股)股票 4,712,041,884 股，股票面值人民币 0.20 元，募集资金总额计人民币 17,999,999,996.88 元，扣除发行费用后募集资金净额计人民币 17,858,632,663.30 元。发行后公司股本由 16,887,198,699 股增加至 21,599,240,583 股。本次发行的投资者认购的股份自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让。股本情况详见附注七、40。

本公司及其子公司的经营范围主要为钨钼系列产品的采选、冶炼、深加工，钨系列产品的采选、冶炼，钼钨铌系列产品、化工产品的出口，铜系列产品的采选，铌和磷系列产品的采选、冶炼，钴系列产品的采选、冶炼以及黄金、白银的采选、生产和销售等。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

本集团对自 2019 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

#### 五、重要会计政策及会计估计

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的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于 2019 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2019 上半年的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司的营业周期通常为 12 个月。

##### 4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定相应的货币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### 5.1 同一控制下的企业合并

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。

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的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

## 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

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，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

当合并协议中约定根据未来多项或有事项的发生，购买方需追加合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项负债，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。购买日后 12 个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，应当予以确认并对原计入营业外收入的金额进行调整。其他情况下发生的或有对价变化或调整，区分以下不同情况进行处理：对于负债性质的或有对价，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 13 号—或有事项》计量，发生的变化或调整计入当期损益。

合并成本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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本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合并成本的计量进行复核，复核后合并成本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，计入当期损益。

合并当期期末，如合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本暂时确定的，则以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后 12 个月内对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 6. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适

当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净

产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营双方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体详见附注五、13.3.2“按权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同持有的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

### 9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益中的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位



币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

在本集团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。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第 14 号——收入》(“收入准则”)确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，初始确认时则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 10.1 金融资产的分类、确认和计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款和其他流动资产、其他非流动资产等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示于其他流动资产。

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和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，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列为其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益，除衍生金融资产单独列示外，列示于交易性金融资产。

- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，以及符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同，本集团可将金融资产不可撤销地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。

金融资产满足下列条件之一表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。

- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

#### 10.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### 10.1.2 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 10.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

#### 10.1.4 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以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### 10.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### 10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

(1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)；

(2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；

(3) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；

(4) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。

如债务人市场份额明显下降、主要产品价格急剧持续下跌、主要原材料价格明显上涨、营运资金严重短缺、资产质量下降等；

(5) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化，如收入、利润等经营指标出现明显不利变化且预期短时间内难以好转；

(6) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化，如技术变革、国家或地方政府拟出台相关政策是否对债务人产生重大不利影响；

(7) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

(8) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

(9) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。

(10) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

(11) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### 10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

(1) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

(3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。

#### 10.2.3 预期信用损失的确定

本集团对其他应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### 10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

#### 10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且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；(3) 该金融资产已转移，虽然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，但是未保留对该金融资产的控制。

若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。

- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

#### 10.4 负债和权益的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

#### 10.4.1 金融负债的分类及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

##### 10.4.1.1 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(含属于金融负债的衍生工具)和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。其中，除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理和业绩评价并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动应当计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

非同一控制下企业合并本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，本集团按照以公允价值计量且其变动计入当期损益对该金融负债进行会计处理。

##### 10.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

#### 10.5 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、商品期货合约、商品远期合约、货币汇率互换合同和利率互换合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

除指定为有效套期工具以外的衍生工具以外的衍生金融工具的公允价值变动计入当期损益。



### 10.5.1 可转换债券

本集团发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入资本公积(其他资本公积—股权转换权)。

后续计量时，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；划分为权益的转换选择权的价值继续保留在权益。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用，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。与权益成份相关的交易费用直接计入权益；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

### 10.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 11. 存货

### 11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

### 11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### 11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### 11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

### 12. 持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

### 13. 长期股权投资

#### 13.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有

的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

### 13.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

### 13.3 后续计量及损益确认方法

#### 13.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

#### 13.3.2 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### 13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

### 14. 固定资产

#### (1). 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

#### (2). 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法或工作量法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

本集团与位于中国资源相关业务的子公司

| 类别         | 折旧方法  | 折旧年限（年）  | 残值率  | 年折旧率      |
|------------|-------|----------|------|-----------|
| 土地、房屋建筑物   | 年限平均法 | 8-45     | 0-5% | 2.1-12.5% |
| 采矿工程       | 工作量法  | 预计矿山使用寿命 | 0%   | 年采矿量      |
| 机器设备       | 年限平均法 | 8-10     | 5%   | 9.5-11.9% |
| 电子设备、器具及家具 | 年限平均法 | 5        | 5%   | 19.0%     |
| 运输设备       | 年限平均法 | 8        | 5%   | 11.9%     |

本集团与位于澳大利亚资源相关业务的子公司

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年）  | 残值率  | 年折旧率      |
|---------|-------|----------|------|-----------|
| 房屋建筑物   | 年限平均法 | 8-45     | 0-5% | 2.1-12.5% |
| 采矿工程    | 工作量法  | 预计矿山使用寿命 | 0%   | 年采矿量      |
| 机器及其他设备 | 年限平均法 | 8-10     | 5%   | 9.5-11.9% |

本集团与位于巴西资源相关业务的子公司

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年）  | 残值率  | 年折旧率   |
|---------|-------|----------|------|--------|
| 土地所有权   | 不适用   | 永久       | /    | /      |
| 房屋建筑物   | 年限平均法 | 20-50    | 0-5% | 1.9-5% |
| 采矿工程    | 工作量法  | 预计矿山使用寿命 | 0%   | 年采矿量   |
| 机器及其他设备 | 年限平均法 | 5-20     | 0-5% | 5-20%  |

本集团与位于刚果(金)资源相关业务的子公司

| 类别      | 折旧方法  | 折旧年限（年）  | 残值率  | 年折旧率     |
|---------|-------|----------|------|----------|
| 土地所有权   | 不适用   | 永久       | /    | /        |
| 采矿工程    | 工作量法  | 预计矿山使用寿命 | 0%   | 年采矿量     |
| 房屋建筑物   | 年限平均法 | 5-33     | 0-5% | 2.88-20% |
| 机器及其他设备 | 年限平均法 | 3-20     | 0-5% | 5-33%    |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3). 其他说明

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 15. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 16. 借款费用

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，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；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资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

## 17. 生物资产

### 17.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。本集团所拥有之消耗性生物资产为用材林。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。消耗性生物资产有活跃的交易市场，而且本公司能够从交易市场上取得同类或类似消耗性生物资产的市场价格及其他相关信息，从而对消耗性生物资产的公允价值作出合理估计，本公司对消耗性生物资产采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

## 18. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权及采矿权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法或产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

| 类别    | 摊销方法 | 使用寿命(年) | 残值率(%) |
|-------|------|---------|--------|
| 土地使用权 | 直线法  | 50年     | 0%     |
| 采矿权   | 产量法  | 不适用     | 0%     |

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 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；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 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；

(4) 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；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 19. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，在以后会计期间不予转回。

## 20. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 21. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额(包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息)；以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动(包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额)计入其他综合收益。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

带薪缺勤是指企业支付工资或提供补偿的职工缺勤，包括年休假、病假等。本集团在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。

## 22. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。



在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

## 23. 收入

### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。集团的收入主要来源于：

(1) 销售商品：本集团向客户销售包括钼、钨、铌、磷、铜、钴、金等矿产品。通常，相关销售商品的合同中仅有交付商品一项履约业务，销售产品的对价按照销售合同中约定的固定价格或者临时定价安排确认。本集团在相关商品的控制权转移给客户的时点确认收入。

(2) 酒店服务收入：本集团通过自营的酒店向客户提供服务并获取收入，相关收入在客户获得并消耗相关服务的期间内按照产出法确认。

(3) 其他收入本集团同时向客户提供包括柴油、电力等辅助服务并获取收入，相关收入在客户获得并消耗相关服务的期间内确认。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1) 客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2) 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3) 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

## 24. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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。

### 24.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括土地出让金返还等，由于直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### 24.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括矿产资源节约与综合利用示范补贴等，由于系直接对公司生产研发费用的补偿，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## 25. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### 25.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以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。

### 25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 25.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 26. 租赁

租赁是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，公司不再重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。即使合同已对资产进行指定，如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产。

## 26.1 承租人的会计处理

### 26.1.1 使用权资产的确认和初始计量

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

租赁付款额，是指承租人向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项。

租赁激励，是指出租人为达成租赁向承租人提供的优惠，包括出租人向承租人支付的与租赁有关的款项、出租人为承租人偿付或承担的成本等。

在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债。

租赁期是指承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。承租人有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还应当包含续租选择权涵盖的期间。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

承租人发生的初始直接费用

承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使公司的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。

公司增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

### 26.1.2 使用权资产的后续计量

公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 27. 其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 剥离成本

于矿产开采的运营过程中，本集团可能发现须移除的矿产废料、表层覆土以获取矿产，该等废料移除活动称为剥离。于矿产之开发阶段(开始生产前)，剥离成本通常进行资本化。该等资本性支出划分为投资活动现金流出。在该矿产能够结束开发阶段进入生产阶段后，该等废料移除活动被称为生产剥离。当剥离活动与当期的开采相关，相关剥离成本计入当期损益表作为运营成本。当生产剥离既与存货生产相关，又改善了以后年度开采环境时，废料移除的支出应在这两项活动之间合理分配，对以后年度开采环境有利的部分应被资本化计入剥离和开发资本支出。某些情况下，大量废料移除并未或仅可生产出少量存货，则该废料剥离所发生的费用将全部资本化。

在已探明的矿石储备量的基础上，所有资本化的废料剥离费用都按照产量法进行折旧。由于对矿山寿命的预期或开采计划发生变化而对废料剥离成本产生的影响或剩余矿石储备量产生影响将作为会计估计变更处理。

### (2) 勘探、评估和开发支出

勘探和评估费用在其发生期间直接确认为费用。当一处矿产被判断为具有经济价值时，所有后续的评估支出，包括前期开发阶段的开发支出都应资本化计入相关资产的成本内。上述资本化在矿产达到商业生产阶段后终止。由收购产生的勘探资产在资产负债表上以成本减去累计减值损失后的净额入账。

### (3) 安全生产费用

根据财企[2012]16号关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知，本集团中位于中国境内的矿山开采企业按照开采露天矿山原矿产量每吨人民币5元，井下矿山原矿产量每吨人民币10元，同时根据尾矿库入库尾矿量按每吨1元计提安全费。

根据财企[2012]16号关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知，本集团位于中国境内的冶金企业的安全费计提以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- (一) 营业收入不超过1000万元的，按照3%提取；
- (二) 营业收入超过1000万元至1亿元的部分，按照1.5%提取；
- (三) 营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.5%提取；
- (四) 营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.2%提取；
- (五) 营业收入超过50亿元至100亿元的部分，按照0.1%提取；
- (六) 营业收入超过100亿元的部分，按照0.05%提取。

企业按规定标准提取安全费用等时，借记“制造费用”科目，贷记“专项储备”科目。

按规定范围使用安全生产储备购建安全防护设备、设施等资产时，按应计入相关资产成本的金额，借记“在建工程”等科目，贷记“银行存款”等科目，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，借记“专项储备”科目，贷记“累计折旧”科目，该固定资产在以后期间不再计提折旧。但结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

按规定范围使用安全生产储备支付安全生产检查和评价支出、安全技能培训及进行应急救援演练支出等费用性支出时，应当直接冲减专项储备，借记“专项储备”，贷记“银行存款”等科目，结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

#### （4）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被处置或被划为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- 该组成部分代表一项独立的业务或一个主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

#### （5）会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注五所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。会计估计所采用的关键假设和不确定因素资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

##### （5.1）矿产储备量估计

本集团矿产储备量的估计是基于相关行业专家或其他类似司法权威指引编制的资料而确定。以此方法确定之矿产储备量及其他矿产资源量并用于计算折旧及摊销费用、评估减值迹象、评估矿山年期及预测关闭及复原的复垦成本付款时间。

就会计目的评估矿山寿命时，仅计算具有开采价值的矿产资源。对矿产储备的估计本身涉及多项不确定性因素，作出估计当时有效的假设可能与实际数据存在重大变动。预测产品市场价格、汇率、生产成本或回收率变动可能改变储备量的经济现状，并最终导致重估储备量。

### （5.2）固定资产的使用寿命

管理层应判断固定资产的估计使用年限及其折旧。估计须基于对类似固定资产实际使用年限的经验及须假定政府于采矿权到期后将予以更新。科技革新及竞争者面对剧烈行业竞争均对使用年限的估计具有重大影响。如发生使用年限不同于原预计使用年限的情况，管理层将调整折旧额。

### （5.3）除金融资产之外的非流动资产减值

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。当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产或尚未达到可使用状态无论是否存在减值迹象，每年都进行的减值测试。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。

#### （5.3.1）采矿权资产减值

在对本集团拥有的包括澳大利亚 Northparkes 铜金矿采矿权、刚果(金)Tenke 铜钴矿采矿权、新疆哈密市东戈壁钼矿采矿权、巴西 Cubatão 磷矿以及 Catalão 铌矿采矿权进行减值测试时，本集团采用国内外权威研究机构对远期产品价格的预测数据或者管理层做出的最佳估计作为未来相关产品销售价格的估计，并以管理层对开采计划和未来资本性支出的最新估计为基础，折现率则充分考虑了现时的无风险报酬率、社会平均收益率、企业特定风险等因素。采矿权资产未来可收回金额的估计很大程度上取决于对上述对未来商品价格、开采计划、未来资本性支出计划、以及折现率的估计。商品未来价格的预测，并不代表未来实际可以实现的销售价格，开采计划、未来资本性支出计划以及折现率亦会发生变化。截至 2019 年 6 月 30 日，本集团管理层认为本集团拥有的各项采矿权资产不存在减值，若上述预测和估计期后发生变化，本集团的采矿权资产的未来可收回金额的估计可能会发生变化或导致低于上述资产的账面价值。

#### （5.3.2）商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （5.3.3）存货跌价准备

存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指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。

由于本集团的营运资本中有相当的比例用于存货,本集团有专门的操作程序来控制这项风险。本集团会定期对存货进行全面盘点来确定是否存在过时、呆滞的存货并复核其减值情况,此外,本集团管理层会定期根据存货库龄清单复核长库龄存货的减值情况。复核程序包括将过时、呆滞的存货和长库龄存货的账面价值与其相应的可变现净值进行比较,来确定对于任何过时、呆滞的存货和长库龄存货是否需要在财务报表中提取准备。基于上述程序,本集团管理层认为已对过时、呆滞的存货和长库龄存货提取了足额的跌价准备。

#### (5.3.4) 预计关闭及复原、复垦费用

预计复垦费用由管理层根据最佳估算厘定。管理层根据供应商进行工作时所花费的未来现金流量金额及时间,估计最终恢复及关闭矿山产生的负债。该金额按通胀率逐年增加,随后按反映现行市场评估的货币时间价值及负债的特定风险的贴现率贴现,以使预计复垦费用反映预计履行责任时所需的开支的现值。然而,鉴于现时开采活动对土地及环境的影响于未来期间变得明朗,相关成本的估算可能须于短期内改变,管理层对预计复垦费用定期检查,以核实其是否真实反映现时及过去的开采活动所产生的责任现值。

#### (5.3.5) 递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期,或实际税率低于预期,确认的递延所得税资产将被转回,并确认在转回发生期间的合并利润表中。

##### 收购巴西业务过程中产生的递延所得税负债

本集团于 2016 年度非同一控制下收购巴西业务的过程中,被购买方可辨认净资产以其收购日公允价值进行确认,并根据相关资产于收购日的公允价值和税务基础之间的差异相应确认递延所得税负债。根据巴西当地税法的规定,上述应纳税暂时性差异未来在满足特定条件后可以予以转回。但由于上述条件是否满足存在重大不确定性,本集团管理层于 2019 年 6 月 30 日确认递延所得税负债金额计人民币 1,134,003,910.95 元(2018 年 12 月 31 日: 1,143,597,622.94 元)。若未来特定条件满足,本集团上述递延所得税负债未来可能转回形成一次性收益。

#### (5.3.6) 企业所得税

本集团位于巴西及刚果(金)业务的子公司所处经营环境特殊,当地税务机构对若干交易的最终税务决定具有不确定性,本报告期内相关子公司在计提的企业所得税费用运用了重大的会计估计,按照管理层预计未来需要缴纳所得税的最佳估计相应计提负债。由于若干交易对最终所得税费用的计算具有不确定,本报告期内相关子公司计提的企业所得税费用乃基于现有税收法律和其他相关税收政策而做出的客观估计。



### (5.3.7) 或有负债

本集团在持续经营过程中会面对众多的法律纠纷，相关纠纷的结果均具有很大程度上的不确定性。

当与特定法律纠纷有关的经济利益被认为是极有可能流出且可以计量时，本集团管理层会根据专业的法律意见计提相应的准备。除了被认为导致经济利益流出可能性极低的或有负债外，本集团所面临之或有负债均在附注七、37 及附注十三、2 中进行了披露。管理层运用判断决定相关的法律纠纷是否应该计提一项准备或者作为或有负债进行披露。

### (5.3.8) 公允价值计量和估值程序

本集团部分账面资产及负债按公允价值进行计量。在确认相关资产及负债的公允价值时，本集团管理层会根据相关资产负债的性质选择合适的估值方法以及公允价值计量的输入值。对于输入值的选择，本集团将会尽可能采用可观察的市场数据。对于部分无法获得第一层次输入值的金融工具，本集团会成立内部评估小组或聘请第三方有资质的评估师来执行估价。本集团财务部门与评估小组及有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

## (6) 套期会计

为管理利率风险引起的风险敞口，本集团指定某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期包括现金流量套期。

本集团在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，记录套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容。此外，本集团在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期同时满足下列条件的，本集团将认定套期关系符合套期有效性要求：

- 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。
- 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- 套期关系的套期比率，将等于本集团实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但本集团指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团将进行套期关系再平衡，对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

- 因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。
- 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。
- 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

- 套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

### (6.1) 现金流量套期

本集团将套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。

现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

被套期项目为预期交易，且该预期交易使本集团随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本集团将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。对于不属于上述情况的现金流量套期，本集团在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本集团在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，累计现金流量套期储备的金额予以保留，并按照上述方式进行会计处理；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。

## 28. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1). 重要会计政策变更

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额)                 |
|--------------|------|-------------------------------------|
| 新租赁准则        | /    | 详见(2).首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况 |

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号—租赁》(以下简称“新租赁准则”)。

新租赁准则要求公司可以选择对首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2019 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。对于首次执行日前的经营租赁，承租人在首次执行日应当根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：(1)假设自租赁期开始日即采用本准则的账面价值(采用首次执行日的承租人增量借款利率作为折现率)；(2)与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。在首次执行日，承租人应当按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

其他说明：

财务报表列报

本集团从编制 2019 年半年度财务报表起执行财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)。该文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订,新增了“应收款项融资”、“使用权资产”、“租赁负债”行项目,修订了“应收票据”、“应收账款”、“应付票据”、“应付账款”、“递延收益”行项目的列报内容,在“投资收益”项目下增加了“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目的列报内容,调整了利润表“信用减值损失”“资产减值损失”行项目的列报位置。对于上述列报项目的变更,本集团对上年比较数据进行了调整。

(2). 首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

| 项目            | 2018 年 12 月 31 日   | 2019 年 1 月 1 日     | 调整数            |
|---------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>流动资产:</b>  |                    |                    |                |
| 货币资金          | 26,647,644,058.81  | 26,647,644,058.81  |                |
| 交易性金融资产       | 774,326,692.25     | 774,326,692.25     |                |
| 应收账款          | 860,999,687.88     | 860,999,687.88     |                |
| 应收款项融资        | 1,623,841,101.38   | 1,623,841,101.38   |                |
| 预付款项          | 151,004,234.22     | 151,004,234.22     |                |
| 其他应收款         | 1,040,048,708.23   | 1,040,048,708.23   |                |
| 其中: 应收利息      | 226,186,602.19     | 226,186,602.19     |                |
| 存货            | 6,615,914,805.21   | 6,615,914,805.21   |                |
| 其他流动资产        | 1,450,605,120.41   | 1,450,605,120.41   |                |
| 流动资产合计        | 39,164,384,408.39  | 39,164,384,408.39  |                |
| <b>非流动资产:</b> |                    |                    |                |
| 长期股权投资        | 2,522,865,277.94   | 2,522,865,277.94   |                |
| 其他权益工具投资      | 448,174,198.06     | 448,174,198.06     |                |
| 其他非流动金融资产     | 3,906,621,612.87   | 3,906,621,612.87   |                |
| 非流动衍生金融资产     | 3,179,157.60       | 3,179,157.60       |                |
| 固定资产          | 23,620,517,589.11  | 23,620,517,589.11  |                |
| 在建工程          | 1,893,822,308.19   | 1,893,822,308.19   |                |
| 使用权资产         | 不适用                | 176,934,415.36     | 176,934,415.36 |
| 无形资产          | 20,931,052,279.34  | 20,931,052,279.34  |                |
| 长期存货          | 5,122,434,298.15   | 5,122,434,298.15   |                |
| 商誉            | 674,886,645.02     | 674,886,645.02     |                |
| 长期待摊费用        | 129,022,870.55     | 129,022,870.55     |                |
| 递延所得税资产       | 525,597,815.59     | 525,597,815.59     |                |
| 其他非流动资产       | 2,273,558,775.22   | 2,273,558,775.22   |                |
| 非流动资产合计       | 62,051,732,827.64  | 62,228,667,243.00  | 176,934,415.36 |
| 资产总计          | 101,216,117,236.03 | 101,393,051,651.39 | 176,934,415.36 |
| <b>流动负债:</b>  |                    |                    |                |
| 短期借款          | 4,588,152,515.23   | 4,588,152,515.23   |                |
| 交易性金融负债       | 4,250,711,352.44   | 4,250,711,352.44   |                |
| 衍生金融负债        | 75,423,332.52      | 75,423,332.52      |                |
| 应付票据          | 29,000,000.00      | 29,000,000.00      |                |

|                      |                    |                    |                |
|----------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 应付账款                 | 1,119,073,099.06   | 1,119,073,099.06   |                |
| 应付职工薪酬               | 517,344,459.78     | 517,344,459.78     |                |
| 应交税费                 | 1,110,201,369.36   | 1,110,201,369.36   |                |
| 其他应付款                | 1,027,781,797.06   | 1,027,781,797.06   |                |
| 其中：应付利息              | 230,624,891.14     | 230,624,891.14     |                |
| 应付股利                 | 27,885,796.67      | 27,885,796.67      |                |
| 合同负债                 | 200,667,461.95     | 200,667,461.95     |                |
| 一年内到期的非流动负债          | 2,922,422,080.00   | 2,991,278,685.55   | 68,856,605.55  |
| 其他流动负债               | 130,541,907.62     | 129,395,442.32     | -1,146,465.30  |
| 流动负债合计               | 15,971,319,375.02  | 16,039,029,515.27  | 67,710,140.25  |
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |                |
| 长期借款                 | 20,196,854,832.74  | 20,196,854,832.74  |                |
| 应付债券                 | 2,000,000,000.00   | 2,000,000,000.00   |                |
| 非流动衍生金融负债            | 23,312,327.42      | 23,312,327.42      |                |
| 租赁负债                 | 不适用                | 109,224,275.11     | 109,224,275.11 |
| 长期应付职工薪酬             | 129,064,725.83     | 129,064,725.83     |                |
| 预计负债                 | 1,908,084,106.78   | 1,908,084,106.78   |                |
| 递延收益                 | 74,092,394.24      | 74,092,394.24      |                |
| 递延所得税负债              | 8,021,118,162.47   | 8,021,118,162.47   |                |
| 其他非流动负债              | 3,294,336,000.00   | 3,294,336,000.00   |                |
| 非流动负债合计              | 35,646,862,549.48  | 35,756,086,824.59  | 109,224,275.11 |
| 负债合计                 | 51,618,181,924.50  | 51,795,116,339.86  | 176,934,415.36 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |                |
| 实收资本（或股本）            | 4,319,848,116.60   | 4,319,848,116.60   |                |
| 资本公积                 | 27,582,794,983.23  | 27,582,794,983.23  |                |
| 其他综合收益               | -799,327,420.21    | -799,327,420.21    |                |
| 专项储备                 | 3,038,386.94       | 3,038,386.94       |                |
| 盈余公积                 | 1,160,396,190.21   | 1,160,396,190.21   |                |
| 未分配利润                | 8,682,123,314.63   | 8,682,123,314.63   |                |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 40,948,873,571.40  | 40,948,873,571.40  |                |
| 少数股东权益               | 8,649,061,740.13   | 8,649,061,740.13   |                |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 49,597,935,311.53  | 49,597,935,311.53  |                |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 101,216,117,236.03 | 101,393,051,651.39 | 176,934,415.36 |

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 2018 年 12 月 31 日  | 2019 年 1 月 1 日    | 调整数 |
|--------------|-------------------|-------------------|-----|
| <b>流动资产：</b> |                   |                   |     |
| 货币资金         | 14,766,503,386.80 | 14,766,503,386.80 |     |
| 应收账款         | 178,457,336.22    | 178,457,336.22    |     |
| 应收款项融资       | 1,610,443,851.38  | 1,610,443,851.38  |     |
| 预付款项         | 50,305,999.43     | 50,305,999.43     |     |
| 其他应收款        | 4,783,176,527.20  | 4,783,176,527.20  |     |
| 其中：应收利息      | 378,516,688.14    | 378,516,688.14    |     |
| 应收股利         | 44,006,084.08     | 44,006,084.08     |     |
| 存货           | 142,318,149.08    | 142,318,149.08    |     |

|                      |                   |                   |  |
|----------------------|-------------------|-------------------|--|
| 其他流动资产               | 77,471,224.51     | 77,471,224.51     |  |
| 流动资产合计               | 21,608,676,474.62 | 21,608,676,474.62 |  |
| <b>非流动资产：</b>        |                   |                   |  |
| 长期股权投资               | 23,164,431,184.76 | 23,164,431,184.76 |  |
| 其他权益工具投资             | 194,111,260.26    | 194,111,260.26    |  |
| 其他非流动金融资产            | 951,571,101.88    | 951,571,101.88    |  |
| 非流动衍生金融资产            | 3,179,157.60      | 3,179,157.60      |  |
| 固定资产                 | 1,338,742,434.52  | 1,338,742,434.52  |  |
| 在建工程                 | 171,760,810.63    | 171,760,810.63    |  |
| 无形资产                 | 355,554,503.18    | 355,554,503.18    |  |
| 长期待摊费用               | 145,047,198.03    | 145,047,198.03    |  |
| 递延所得税资产              | 30,011,327.13     | 30,011,327.13     |  |
| 其他非流动资产              | 218,836,266.71    | 218,836,266.71    |  |
| 非流动资产合计              | 26,573,245,244.70 | 26,573,245,244.70 |  |
| 资产总计                 | 48,181,921,719.32 | 48,181,921,719.32 |  |
| <b>流动负债：</b>         |                   |                   |  |
| 短期借款                 | 2,006,257,000.00  | 2,006,257,000.00  |  |
| 交易性金融负债              | 3,700,673,914.84  | 3,700,673,914.84  |  |
| 衍生金融负债               | 70,753,781.72     | 70,753,781.72     |  |
| 应付票据                 | 20,000,000.00     | 20,000,000.00     |  |
| 应付账款                 | 134,109,971.43    | 134,109,971.43    |  |
| 合同负债                 | 390,137,050.79    | 390,137,050.79    |  |
| 应付职工薪酬               | 108,566,407.54    | 108,566,407.54    |  |
| 应交税费                 | 117,362,547.14    | 117,362,547.14    |  |
| 其他应付款                | 2,179,902,221.07  | 2,179,902,221.07  |  |
| 其中：应付利息              | 72,907,618.95     | 72,907,618.95     |  |
| 一年内到期的非流动负债          | 696,000,000.00    | 696,000,000.00    |  |
| 其他流动负债               | 174,999,888.99    | 174,999,888.99    |  |
| 流动负债合计               | 9,598,762,783.52  | 9,598,762,783.52  |  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |  |
| 应付债券                 | 2,000,000,000.00  | 2,000,000,000.00  |  |
| 非流动衍生金融负债            | 23,312,327.42     | 23,312,327.42     |  |
| 预计负债                 | 47,570,371.67     | 47,570,371.67     |  |
| 递延收益                 | 19,175,497.84     | 19,175,497.84     |  |
| 其他非流动负债              | 307,006,153.71    | 307,006,153.71    |  |
| 非流动负债合计              | 2,397,064,350.64  | 2,397,064,350.64  |  |
| 负债合计                 | 11,995,827,134.16 | 11,995,827,134.16 |  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |  |
| 实收资本（或股本）            | 4,319,848,116.60  | 4,319,848,116.60  |  |
| 资本公积                 | 27,636,530,888.88 | 27,636,530,888.88 |  |
| 其他综合收益               | -5,005,428.78     | -5,005,428.78     |  |
| 专项储备                 | 2,594,582.62      | 2,594,582.62      |  |
| 盈余公积                 | 1,160,396,190.21  | 1,160,396,190.21  |  |
| 未分配利润                | 3,071,730,235.63  | 3,071,730,235.63  |  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 36,186,094,585.16 | 36,186,094,585.16 |  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 48,181,921,719.32 | 48,181,921,719.32 |  |

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

| 税种            | 计税依据  | 税率   |
|---------------|---|--|
| 增值税           | 公司为一般纳税人，应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额  | 注 1  |
| 城市维护建设税       | 已缴流转税额  | 城市市区，税率为 7%；县城、建制镇，税率为 5%；其他，税率为 1%。                           |
| 企业所得税         | 应纳税所得额，应纳税所得额系按有关税法规定对本期税前会计利润作相应调整后得出的应纳税所得额乘以法定税率计算。  | 详见下表   |
| 中国资源税         | 原矿石产量或精矿(原矿换算为精矿)销售额  | 6.5%，11%从价征收(注 2)  |
| 中国教育费附加       | 按照已缴流转税额  | 3%   |
| 中国地方教育费附加     | 按照已缴流转税额  | 2%   |
| 澳大利亚商品及货物服务税  | 澳大利亚境内提供商品和服务的收入减可抵扣采购成本后的余额。出口货物无需缴纳货物服务税，且可享受货物服务税出口退税。   | 商品或服务销售价格的 10%   |
| 澳大利亚矿产使用费     | 对于矿产使用费可采取从量或从价征收。从量征收：按照开采的档位矿石征收。从价征收，按照总体开采矿石价值或售价的 4% 征收。   | 矿产销售计税价值 4%  |
| 巴西社会贡献税及货物流转税 | Niobras 及 Copebras 适用巴西当地的社会贡献税 (PIS&CONFINS) 及货物流转税 (ICMS)，其计税基础为在巴西境内销售商品和提供服务的收入抵减可抵扣成本后的余额，出口货物无需缴纳社会贡献税及货物流转税。 | 社会贡献税为商品或服务销售价格的 9.25%，货物流转税为商品或服务销售价格的 4%-18%，巴西当地各州所征收的税率不同。 |
| 刚果(金)增值税      | TFM 适用刚果(金)当地的增值税   | 销项税额根据相关税收规定计算的销售额的 16% 计算。                                    |
| 刚果(金)矿权权益金    | 相关产品销售额   | 注 3  |
| 刚果(金)超额利润税    | 相关产品超额利润  | 注 4  |

注 1：根据财政部、国家税务总局和海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号），自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

注 2：根据财政部和国家税务总局《关于实施稀土、钨、钼资源税从价计征改革的通知》（财税[2015]52 号），自 2015 年 5 月 1 日起实施钨、钼资源税从量定额计征改为从价定率计征。钨资源税适用税率为 6.5%。钼资源税适用税率为 11%。

注 3：根据刚果(金)于 2018 年颁布的新矿业法规定，自 2018 年 7 月 1 日起，铜和钴相关产品的矿权权益金税率由净值（销售-可抵扣成本）2%提高至毛销售收入 3.5%，对于战略性资源则税率提高至毛销售收入 10%；钴于 2018 年 11 月被认定为战略性资源，税率按照 10%执行。

注 4：根据刚果(金)于 2018 年颁布的新矿业法规定，对于单项产品在一个会计年度内的平均有效售价较其项目经济可行性研究报告中预测的该产品于此年度的平均售价上升超过 25%的需缴纳超额利润税，其计税基础为此会计年度按产品的息税折旧摊销前利润与可研报告预测数的 125%之差额，适用的税率为 50%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

| 纳税主体名称   | 所得税税率（%） |
|--|----------|
| 本公司及中国境内下属子公司  | 25       |
| 洛阳钼业(香港)有限公司（注册地香港）  | 16.5     |
| 洛钼控股（注册地香港）  | 16.5     |
| CMOC Mining Pty Limited（注册地澳大利亚）                                 | 30       |
| CMOC Mining Services Pty. Limited（注册地澳大利亚）                       | 30       |
| CMOC Sales & Marketing Limited（注册地英国）                            | 19       |
| Copebras Indústria Ltda（注册地巴西）                                   | 34       |
| Niobras Mineração Ltda（注册地巴西）                                    | 34       |
| CMOC Brasil Servicos Administrativos Eparticipacoes LTDA.（注册地巴西） | 34       |
| 本集团位于百慕大群岛及英属开曼群岛的子公司  | 0        |
| TFM（注册地刚果(金)）  | 30       |

## 2. 税收优惠

2015 年 5 月 10 日，国务院发布《国务院关于取消非行政许可审批事项的决定》(国发[2015]27 号)，取消了关于资源综合利用企业的认定程序。本公司钨精粉(白钨精矿)产品属于《资源综合利用企业所得税优惠目录》范围，因此于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 06 月 30 日，本公司出售钨精粉(白钨精矿)取得的收入仍减按 90%计入应税收入总额。

于 2017 年 12 月 6 日，本公司收到河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局和河南省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，编号为 GR201741000176。本次系公司原高新技术企业证书有效期满后进行的重新认定，有效期自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，于上述期间内本公司适用 15%的企业所得税征收税率。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额              | 期初余额              |
|--------|-------------------|-------------------|
| 库存现金   | 1,299,005.23      | 1,471,630.90      |
| 银行存款   | 20,388,832,476.14 | 23,239,231,643.13 |
| 其他货币资金 | 3,818,080,168.30  | 3,406,940,784.78  |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 合计            | 24,208,211,649.67 | 26,647,644,058.81 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 7,684,114,889.18  | 5,475,868,110.21  |

## 2、交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产    | 285,751,634.22 | 774,326,692.25 |
| 其中：                       |                |                |
| 基金                        | 20,719,625.32  | /              |
| 理财产品                      | 6,390,000.00   | /              |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的应收账款（注） | 258,642,008.90 | 774,326,692.25 |
| 合计                        | 285,751,634.22 | 774,326,692.25 |

注：本集团位于刚果(金)的铜钴业务、位于澳大利亚的铜金业务以公允价值核算销售商品形成的应收账款。

本集团子公司主要产品阴极铜、铜精矿及氢氧化钴的售价根据交付时的市场价格暂时确定，价格通常根据交付若干个月后伦敦金属交易所所报的铜及钴的月平均现货价格确定。本集团将相关业务形成的应收账款分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

## 3、衍生金融资产

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额         | 期初余额 |
|--------|--------------|------|
| 远期外汇合约 | 3,859,950.39 | /    |
| 合计     | 3,859,950.39 | /    |

## 4、应收账款

### (1). 应收账款分类列示

单位：元 币种：人民币

| 种类      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 按摊余成本计量 | 834,744,729.78 | 860,999,687.88 |
| 合计      | 834,744,729.78 | 860,999,687.88 |

### (2). 按坏账计提方法分类披露

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

本集团位于巴西的铌业务长期与稳定的高信用评级客户进行交易，管理层认为信用风险较低。

本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量位于中国的钨钼业务以及位于巴西的磷业务相关的应收账款减值准备，并以内部信用风险评级与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。于资产负债表日，本集团基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

单位：元 币种：人民币



| 内部信用风险评级 | 2019 年 6 月 30 日 |                |               |                |
|----------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
|          | 预期平均损失率         | 账面余额           | 减值准备          | 账面价值           |
| 低风险      | 0.03%           | 526,897,106.25 | 163,193.32    | 526,733,912.93 |
| 正常类      | 2.15%           | 183,601,634.54 | 3,947,435.14  | 179,654,199.40 |
| 关注类      | 6.28%           | 136,430,351.65 | 8,567,825.10  | 127,862,526.55 |
| 可疑类(已减值) | 40.31%          | 827,761.60     | 333,670.70    | 494,090.90     |
| 损失(已减值)  | 100.00%         | 62,599,777.86  | 62,599,777.86 | 0.00           |
| 合计       | /               | 910,356,631.90 | 75,611,902.12 | 834,744,729.78 |

上述预期平均损失率基于历史实际减值率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测，本集团的评估方式与重大假设于报告期内未发生变化。

应收账款预期信用损失准备/坏账准备变动情况：

单位：元 币种：人民币

|             | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) | 合计            |
|-------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 期初余额        | 6,106,231.11         | 50,905,628.50        | 57,011,859.61 |
| 转入已发生信用减值   | -58,049.55           | 58,049.55            | 0.00          |
| 转出已发生信用减值   | 620,880.09           | -620,880.09          | 0.00          |
| 直接减记金融资产而转出 | /                    | /                    | /             |
| 本期计提预期信用损失  | 9,792,098.97         | 8,925,722.80         | 18,717,821.77 |
| 本期转回预期信用损失  | -3,221,832.72        | -243,068.31          | -3,464,901.03 |
| 本期企业合并而转入   | 3,905,878.22         | /                    | 3,905,878.22  |
| 汇率变动        | -558,756.45          | /                    | -558,756.45   |
| 期末余额        | 16,586,449.67        | 59,025,452.45        | 75,611,902.12 |

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额             | 占应收账款总额的比例 (%) | 信用减值损失/坏账准备期末余额 |
|------|--------|----------------|----------------|-----------------|
| 单位 A | 第三方    | 101,593,117.31 | 11.16          | 7,855,343.78    |
| 单位 B | 第三方    | 75,076,137.14  | 8.25           | 75,076.14       |
| 单位 C | 第三方    | 56,690,332.89  | 6.23           | 1,218,842.16    |
| 单位 D | 第三方    | 27,037,518.29  | 2.97           | /               |
| 单位 E | 第三方    | 26,071,548.48  | 2.86           | 26,071,548.48   |
| 合计   | /      | 286,468,654.11 | 31.47          | 35,220,810.56   |

5、 应收款项融资

单位：元 币种：人民币

| 项目                       | 期末余额             | 期初余额             |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据 | 1,621,717,424.86 | 1,623,841,101.38 |
| 其中：银行承兑汇票                | 1,496,757,474.86 | 1,303,563,428.96 |
| 商业承兑汇票                   | 124,959,950.00   | 320,277,672.42   |
| 合计                       | 1,621,717,424.86 | 1,623,841,101.38 |

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

期末，公司以公允价值计量的应收票据中的预期信用损失情况如下：

单位：元 币种：人民币

| 内部信用评级       | 预期平均损失率 | 账面原值             | 预期信用损失        |
|--------------|---------|------------------|---------------|
| 低风险（未发生信用减值） | 0.003%  | 1,475,303,295.94 | 48,000.00     |
| 正常类（未发生信用减值） | 2.15%   | 149,680,254.39   | 3,218,125.47  |
| 损失（已发生信用减值）  | 100%    | 12,650,000.00    | 12,650,000.00 |
| 合计           | /       | 1,637,633,550.33 | 15,916,125.47 |

其他说明：

期末，公司没有用于借款质押的应收票据。

期末，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末终止确认金额       | 期末未终止确认金额 |
|--------|----------------|-----------|
| 银行承兑票据 | 399,764,318.65 | /         |
| 合计     | 399,764,318.65 | /         |

## 6、预付款项

### (1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

| 账龄      | 期末余额           |        | 期初余额           |        |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
|         | 金额             | 比例(%)  | 金额             | 比例(%)  |
| 1 年以内   | 216,946,221.46 | 89.43  | 129,129,737.09 | 85.51  |
| 1 至 2 年 | 13,486,459.43  | 5.56   | 20,526,003.36  | 13.59  |
| 2 至 3 年 | 11,386,445.73  | 4.69   | 578,364.87     | 0.38   |
| 3 年以上   | 776,912.99     | 0.32   | 770,128.90     | 0.52   |
| 合计      | 242,596,039.61 | 100.00 | 151,004,234.22 | 100.00 |

### (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额             | 占预付款项总额的比例 (%) |
|------|--------|----------------|----------------|
| 单位 F | 第三方    | 52,448,688.39  | 21.62          |
| 单位 G | 第三方    | 24,108,558.47  | 9.94           |
| 单位 H | 第三方    | 17,033,888.23  | 7.02           |
| 单位 I | 第三方    | 11,036,750.96  | 4.55           |
| 单位 J | 第三方    | 9,109,977.36   | 3.76           |
| 合计   | /      | 113,737,863.41 | 46.89          |

## 7、其他应收款

### 项目列示

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 应收利息  | 268,971,715.22   | 226,186,602.19   |
| 应收股利  | 16,607,396.17    | /                |
| 其他应收款 | 940,189,225.93   | 813,862,106.04   |
| 合计    | 1,225,768,337.32 | 1,040,048,708.23 |

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 定期存款    | 62,898,490.14  | 26,357,413.31  |
| 结构性存款利息 | 154,163,440.71 | 186,865,059.55 |
| 第三方借款利息 | 51,909,784.37  | 12,964,129.33  |
| 合计      | 268,971,715.22 | 226,186,602.19 |

## 应收股利

### (1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

| 项目(或被投资单位) | 期末余额          | 期初余额 |
|------------|---------------|------|
| K 合伙企业份额   | 16,607,396.17 | /    |
| 合计         | 16,607,396.17 | /    |

## 其他应收款

### (1). 按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

| 款项性质               | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|--------------------|----------------|----------------|
| 可抵扣巴西社会贡献税(注 1)    | 109,045,710.40 | 89,607,819.92  |
| 刚果(金)应收增值税退税款(注 2) | 694,803,961.51 | 594,520,342.69 |
| 押金保证金              | 12,257,263.98  | 8,607,209.96   |
| 应收土地出让金退还          | 5,900,000.00   | 5,900,000.00   |
| 其他                 | 147,169,889.30 | 144,915,575.83 |
| 合计                 | 969,176,825.19 | 843,550,948.40 |

注 1：详见附注七、21。

注 2：该增值税应退税款系刚果(金)子公司出口业务形成，公司已向政府申请退税，预计于 1 年内可以收到退税款。

### (2). 坏账准备计提情况

期末，本集团其他应收款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

|                        | 账面余额           | 减值准备          | 账面价值           |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 以预期信用损失为基础确认损失准备的其他应收款 | 165,327,153.28 | 28,987,599.26 | 136,339,554.02 |

上述应收款中除金额为人民币 28,987,599.26 元的款项已发生信用减值并全额计提减值准备外，其余应收款项本集团管理层认为无重大预期信用损失。

### (3). 坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

| 类别   | 期初余额          | 本期变动金额       |               |       | 期末余额          |
|------|---------------|--------------|---------------|-------|---------------|
|      |               | 计提           | 收回或转回         | 转销或核销 |               |
| 减值准备 | 29,688,842.36 | 4,880,000.00 | -5,581,243.10 | /     | 28,987,599.26 |
| 合计   | 29,688,842.36 | 4,880,000.00 | -5,581,243.10 | /     | 28,987,599.26 |

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称    | 与本公司关系 | 期末余额           | 账龄    | 占其他应收款<br>期末余额合计<br>数的比例(%) | 坏账准备<br>期末余额  |
|---------|--------|----------------|-------|-----------------------------|---------------|
| 刚果(金)政府 | 当地税务机关 | 694,803,961.51 | 2 年以内 | 71.69                       | /             |
| 巴西联邦政府  | 当地政府   | 109,045,710.40 | 2 年以内 | 11.25                       | /             |
| 单位 L    | 第三方    | 13,982,122.82  | 3 年以上 | 1.44                        | 13,982,122.82 |
| 个人 M    | 第三方    | 10,175,210.53  | 3 年以上 | 1.05                        | /             |
| 单位 N    | 第三方    | 9,258,981.53   | 2 年以内 | 0.96                        | /             |
| 合计      | /      | 837,265,986.79 | /     | 86.39                       | 13,982,122.82 |

8、 存货

(1). 存货分类

流动:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目   | 期末余额             |                   |                  | 期初余额             |                   |                  |
|------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
|      | 账面余额             | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值             |
| 原材料  | 2,489,782,816.89 | 8,999,719.03      | 2,480,783,097.86 | 2,510,471,739.65 | 8,042,411.49      | 2,502,429,328.16 |
| 在产品  | 2,666,575,243.82 | 2,204,998.02      | 2,664,370,245.80 | 2,527,418,733.65 | /                 | 2,527,418,733.65 |
| 库存商品 | 1,823,853,520.05 | 3,444,229.27      | 1,820,409,290.78 | 1,587,776,172.60 | 1,709,429.20      | 1,586,066,743.40 |
| 合计   | 6,980,211,580.76 | 14,648,946.32     | 6,965,562,634.44 | 6,625,666,645.90 | 9,751,840.69      | 6,615,914,805.21 |

非流动:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目      | 期末余额             |               |                  | 期初余额             |               |                  |
|---------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|         | 账面余额             | 存货跌价准备        | 账面价值             | 账面余额             | 存货跌价准备        | 账面价值             |
| 原材料(注)  | 5,367,306,399.87 | 25,171,308.37 | 5,342,135,091.50 | 5,104,760,564.36 | 25,232,842.71 | 5,079,527,721.65 |
| 消耗性生物资产 | 46,308,726.82    | /             | 46,308,726.82    | 42,906,576.50    | /             | 42,906,576.50    |
| 合计      | 5,413,615,126.69 | 25,171,308.37 | 5,388,443,818.32 | 5,147,667,140.86 | 25,232,842.71 | 5,122,434,298.15 |

注: 非流动的原材料为本集团储备的用于未来生产或销售的矿石, 其中包括:

1. 澳大利亚 Northparks 铜金矿开采并储备的硫化矿储备。根据管理层估计, 这部分储备矿石原料预计在一年内无法达到可销售状态, 因此作为非流动资产列报。
2. 刚果(金)铜钴矿在开采过程中生产出低品位矿石, 未来需要进一步的矿石回收工艺处理, 管理层预计一年内无法达到可销售状态, 因此作为非流动资产列报。

(2). 存货跌价准备

流动:

单位: 元 币种: 人民币

| 项目   | 期初余额         | 本期增加金额        |              | 本期减少金额        |             | 期末余额          |
|------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------------|
|      |              | 计提            | 其他           | 转回或转销         | 其他          |               |
| 原材料  | 8,042,411.49 | 7,371,168.84  | /            | 6,628,461.30  | -214,600.00 | 8,999,719.03  |
| 在产品  | /            | 184,404.39    | 2,081,742.87 | 61,149.24     | /           | 2,204,998.02  |
| 库存商品 | 1,709,429.20 | 6,482,166.41  | /            | 4,747,366.34  | /           | 3,444,229.27  |
| 合计   | 9,751,840.69 | 14,037,739.64 | 2,081,742.87 | 11,436,976.88 | -214,600.00 | 14,648,946.32 |

注：本期其他增加系企业合并增加的跌价准备。

本期其他减少系外币报表折算差额。

**非流动：**

单位：元 币种：人民币

| 项目  | 期初余额          | 本期增加金额 |    | 本期减少金额 |           | 期末余额          |
|-----|---------------|--------|----|--------|-----------|---------------|
|     |               | 计提     | 其他 | 转回或转销  | 其他        |               |
| 原材料 | 25,232,842.71 |        |    |        | 61,534.34 | 25,171,308.37 |
| 合计  | 25,232,842.71 |        |    |        | 61,534.34 | 25,171,308.37 |

注：本期其他减少系外币报表折算差额。

**(3). 消耗性生物资产增减变动如下：**

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 数量       | 期初余额          | 本年增加         |              | 本年减少<br>使用   | 外币报表折算差异   | 期末余额          |
|-------|----------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
|       |          |               | 在建工程转入       | 公允价值变动       |              |            |               |
| 巴西桉树林 | 2,886 公顷 | 42,906,576.50 | 2,176,935.66 | 2,167,790.51 | 1,544,865.73 | 602,289.88 | 46,308,726.82 |

## 9、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 期末余额             | 期初余额             |
|--------------------|------------------|------------------|
| 应收第三方借款(注 1)       | 208,776,827.50   | 208,776,827.50   |
| 预缴企业所得税            | 36,361,123.05    | /                |
| 预缴增值税              | 44,095,276.10    | 42,292,777.66    |
| 应收 SNEL 借款(注 2)    | 92,107,974.17    | 96,207,236.95    |
| 应收 TFM 少数股东款项(注 3) | 0.00             | 43,096,220.58    |
| 应收 NSR 借款(注 4)     | 962,458,000.00   | 960,848,000.00   |
| 待摊保险费(注 5)         | 21,012,431.10    | 63,047,456.11    |
| 其他                 | 75,489,989.88    | 36,336,601.61    |
| 合计                 | 1,440,301,621.80 | 1,450,605,120.41 |

其他说明：

本集团按照预期信用损失模型核算其他流动资产中金融资产的信用减值损失。于 2019 年 6 月 30 日，本集团管理层认为相关金融资产的信用风险较低。

注 1：系本集团应收第三方之质押借款。借款期限为 1 年，约定利率参考中国人民银行公布之同期限贷款利率执行，以该第三方所持有之非上市公司股权作为质押。

注 2：系刚果(金)子公司应收刚果(金)国有电力公司(“SNEL”)借款，根据协议在公司实际用电时用于抵扣电费，该流动部分金额为公司预计未来一年内可抵扣的电费。非流动部分详见附注七、21。

注 3：系刚果(金)子公司应收 Gécamines 的借款，根据协议期初流动部分金额已抵扣公司本期应付 Gécamines 的咨询费。非流动部分详见附注七、21。

注 4：系 NREIL 应收 NSR 的借款，根据协议该借款期限为一年，本集团按照约定利率计提应收利息。

注 5：系本集团为海外业务支付的保险费，按照对应的收益期间进行摊销。

10、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位            | 期初余额             | 本期增减变动 |      |                |          |        |                |        | 期末余额           | 减值准备期末余额         |
|------------------|------------------|--------|------|----------------|----------|--------|----------------|--------|----------------|------------------|
|                  |                  | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润    | 计提减值准备 |                |                  |
| 一、合营企业           |                  |        |      |                |          |        |                |        |                |                  |
| 高科               | 70,029,342.89    |        |      | -670,122.50    |          |        |                |        | -69,359,220.39 |                  |
| 徐州环宇             | 909,103,386.78   |        |      | -31,217,964.90 |          |        |                |        |                | 877,885,421.88   |
| 小计               | 979,132,729.67   |        |      | -31,888,087.40 |          |        |                |        | -69,359,220.39 | 877,885,421.88   |
| 二、联营企业           |                  |        |      |                |          |        |                |        |                |                  |
| 豫鹭矿业             | 86,593,518.79    |        |      | 44,439,257.05  |          |        | -53,800,000.00 |        |                | 77,232,775.84    |
| 美国凯立纳米钼公司(“纳米钼”) |                  |        |      |                |          |        |                |        |                |                  |
| 洛阳申雨             | 1,007,760.31     |        |      | -210,440.82    |          |        |                |        |                | 797,319.49       |
| 自然资源投资基金         | 1,456,131,269.17 |        |      | 152,368,589.26 |          |        |                |        | 1,364,697.04   | 1,609,864,555.47 |
| 小计               | 1,543,732,548.27 |        |      | 196,597,405.49 |          |        | -53,800,000.00 |        | 1,364,697.04   | 1,687,894,650.80 |
| 合计               | 2,522,865,277.94 |        |      | 164,709,318.09 |          |        | -53,800,000.00 |        | -67,994,523.35 | 2,565,780,072.68 |

其他说明

注 1：本公司与高科的另一股东于 2018 年 12 月 27 日签署股权转让协议，收购其持有的高科 49.75% 股权。该项股权收购已于 2019 年 3 月完成，高科成为本公司的全资子公司。

注 2：本集团之合营企业徐州环宇持有富川矿业 90% 的股权，同时本集团通过子公司栾川县富凯商贸有限公司(“富凯”)间接持有富川矿业 10% 股权，因此本集团通过徐州环宇直接间接合计持有富川矿业 55% 的股权。根据与当地政府的协议，当地政府享有富川矿业 8% 的分红权，故本集团按权益法实际享有富川矿业 47% 的损益。

注 3：根据豫鹭矿业 2007 年度股东大会决议，自 2008 年起投资双方按照 1：1 的比例分享公司净利润。因此，本集团持有豫鹭矿业 40% 股权，但按照 50% 比例确认投资收益。



注 4: 本集团持有纳米钼 40%股权, 按照权益法核算对其的投资。根据纳米钼的公司章程, 本集团对超额亏损不承担额外之义务。截至到本期末, 本集团对纳米钼之投资已经减记至零。

注 5: 2016 年 4 月 7 日, 本公司与第三方签订合作协议, 本公司以无形资产出资作价 150 万元, 对方以现金 850 万元出资注册成立洛阳申雨, 同时本公司向洛阳申雨派驻一名董事及一名监事, 因具有重大影响, 故作为联营企业核算。

注 6: 本集团作为有限合伙人持有自然资源投资基金 45%的份额并对相关投资主体的经营决策具有重大影响, 本集团按照权益法核算相关投资。于 2018 年 5 月 11 日, 自然资源投资基金完成对 IXM 100%权益的收购并将其纳入合并范围。

本集团长期股权投资不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

本集团长期股权投资之企业均为非上市公司。

## 11、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

单位: 元 币种: 人民币

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 0 公司股权 | 388,222,520.52 | 388,222,520.52 |
| P 公司股权 | 59,951,677.54  | 59,951,677.54  |
| 合计     | 448,174,198.06 | 448,174,198.06 |

注: 本公司及其子公司的权益工具投资是本公司及其子公司出于战略目的而计划长期持有的投资, 因此本公司及其子公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

### (2). 非交易性权益工具投资的情况

单位: 元 币种: 人民币

| 项目     | 本期确认的股利收入 | 累计利得 | 累计损失          | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|--------|-----------|------|---------------|-----------------|---------------------------|-----------------|
| 0 公司股权 | /         | /    | 11,777,479.48 | /               | 出于战略目的而计划长期持有, 且不具有活跃市场   | /               |
| P 公司股权 | /         | /    | 40,048,322.46 | /               | 出于战略目的而计划长期持有, 且不具有活跃市场   | /               |

## 12、其他非流动金融资产

单位: 元 币种: 人民币

| 项目                  | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------------|----------------|----------------|
| 非银行金融机构委托理财产品 (注 1) | 951,385,769.46 | 951,566,173.88 |
| 银行委托理财产品            | 122,294,827.40 | /              |
| K 合伙企业份额 (注 2)      | 784,023,085.44 | 766,023,085.44 |
| Q 合伙企业份额            | 257,473,530.99 | 257,473,530.99 |

|        |                  |                  |
|--------|------------------|------------------|
| R 公司股权 | 13,722,696.00    | 13,668,720.00    |
| S 基金份额 | 83,125,538.07    | 82,798,577.22    |
| T 基金份额 | 203,391,688.02   | 142,295,687.69   |
| U 公司股权 | 170,586,833.98   | 150,355,920.00   |
| V 公司股权 | 83,283,042.02    | 82,955,461.68    |
| 定向资管计划 | 1,509,744,500.02 | 1,459,479,527.97 |
| W 基金份额 | 208,901,508.90   | /                |
| 其他     | 4,928.00         | 4,928.00         |
| 合计     | 4,387,937,948.30 | 3,906,621,612.87 |

其他说明：

注 1：系本集团购买之中国境内非银行金融机构理财产品计划，预期收益率在 4.82%至 5.84% 之间。本集团管理层认为，本集团于这些理财产品计划之权益及所面临风险敞口与其账面价值相比差异不重大，并按照公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行核算，本期取得理财投资收益 25,428,138.16 元。

注 2：系本集团投资于合伙企业之份额，本期确认相关投资项目分红人民币 16,607,396.17 元。

### 13、非流动衍生金融资产和非流动衍生金融负债

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期末余额           | 期初余额          |
|------------|----------------|---------------|
| 非流动衍生金融资产  |                |               |
| -远期外汇合约    | 623,068.09     | /             |
| -利率互换合同（注） | /              | 3,179,157.60  |
| 合计         | 623,068.09     | 3,179,157.60  |
| 非流动衍生金融负债  |                |               |
| -利率互换合同（注） | 194,755,426.39 | 23,312,327.42 |
| 合计         | 194,755,426.39 | 23,312,327.42 |

注：系本集团购买的远期利率互换合约，用于对冲集团账面部分浮动利率借款对应的现金流量风险。本集团按照套期会计核算上述套期工具和对应的被套期项目，详见附注七、65。

### 14、固定资产

项目列示

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额              | 期初余额              |
|--------|-------------------|-------------------|
| 固定资产   | 23,758,809,101.86 | 23,620,517,589.11 |
| 固定资产清理 | /                 | /                 |
| 合计     | 23,758,809,101.86 | 23,620,517,589.11 |

固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 房屋及建筑物            | 机器设备              | 运输工具           | 电子设备、器具及家具     | 合计                |
|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 一、账面原值：            |                   |                   |                |                |                   |
| 1. 期初余额            | 12,630,019,395.42 | 19,619,391,854.54 | 160,389,302.77 | 208,034,749.15 | 32,617,835,301.88 |
| 2. 本期增加金额          | 642,169,363.15    | 728,479,971.43    | 11,676,045.83  | 14,048,445.85  | 1,396,373,826.26  |
| (1) 购置             | 318,457,858.91    | 6,466,175.03      | 10,228,691.16  | 2,116,973.88   | 337,269,698.98    |
| (2) 在建工程转入         | 163,379,743.78    | 580,758,202.11    |                | 9,690,953.38   | 753,828,899.27    |
| (3) 企业合并增加         | 46,264,958.44     | 141,255,594.29    | 1,447,354.67   | 2,240,518.59   | 191,208,425.99    |
| (4) 复垦及资产弃置成本重估(注) | 114,066,802.02    |                   |                |                | 114,066,802.02    |
| 3. 本期减少金额          | -4,735,608.93     | 88,876,129.63     | -13,463.48     | 794.57         | 84,127,851.79     |
| (1) 处置或报废          | 5,253,692.02      | 115,166,622.18    |                | 3,198.97       | 120,423,513.17    |
| (2) 外币报表折算差异       | -9,989,300.95     | -26,290,492.55    | -13,463.48     | -2,404.40      | -36,295,661.38    |
| 4. 期末余额            | 13,276,924,367.50 | 20,258,995,696.34 | 172,078,812.08 | 222,082,400.43 | 33,930,081,276.35 |
| 二、累计折旧             |                   |                   |                |                |                   |
| 1. 期初余额            | 4,147,404,444.71  | 4,533,785,262.92  | 132,762,061.55 | 162,225,257.65 | 8,976,177,026.83  |
| 2. 本期增加金额          | 391,034,589.40    | 890,546,949.56    | 3,528,726.94   | 9,148,720.09   | 1,294,258,985.99  |
| (1) 计提             | 366,615,722.59    | 783,730,801.90    | 2,104,219.49   | 6,954,466.33   | 1,159,405,210.31  |
| (2) 企业合并增加         | 24,418,866.81     | 106,816,147.66    | 1,424,507.45   | 2,194,253.76   | 134,853,775.68    |
| 3. 本期减少金额          | 1,162,224.57      | 119,148,311.39    | -5,764.73      | -246.96        | 120,304,524.27    |
| (1) 处置或报废          | 162,035.80        | 104,450,575.65    |                |                | 104,612,611.45    |
| (2) 外币报表折算差异       | 1,000,188.77      | 14,697,735.74     | -5,764.73      | -246.96        | 15,691,912.82     |
| 4. 期末余额            | 4,537,276,809.54  | 5,305,183,901.09  | 136,296,553.22 | 171,374,224.70 | 10,150,131,488.55 |
| 三、减值准备             |                   |                   |                |                |                   |
| 1. 期初余额            | 15,376,851.99     | 4,814,536.21      |                | 949,297.74     | 21,140,685.94     |
| 2. 本期增加金额          |                   |                   |                |                |                   |
| (1) 计提             |                   |                   |                |                |                   |
| 3. 本期减少金额          |                   |                   |                |                |                   |
| (1) 处置或报废          |                   |                   |                |                |                   |

| 项目        | 房屋及建筑物           | 机器设备              | 运输工具          | 电子设备、器具及家具    | 合计                |
|-----------|------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 4. 期末余额   | 15,376,851.99    | 4,814,536.21      |               | 949,297.74    | 21,140,685.94     |
| 四、账面价值    |                  |                   |               |               |                   |
| 1. 期末账面价值 | 8,724,270,705.97 | 14,948,997,259.04 | 35,782,258.86 | 49,758,877.99 | 23,758,809,101.86 |
| 2. 期初账面价值 | 8,467,238,098.72 | 15,080,792,055.41 | 27,627,241.22 | 44,860,193.76 | 23,620,517,589.11 |

于期末，本集团无用作抵押之固定资产。

注：于期末，本集团重新复核了刚果(金)业务未来的复垦及资产弃置义务，并按照更新的复垦计划调整了复垦及资产弃置成本的账面金额。

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 账面原值          | 累计折旧          | 减值准备         | 账面价值         | 备注 |
|------|---------------|---------------|--------------|--------------|----|
| 机器设备 | 52,908,199.38 | 45,094,558.80 | 3,945,202.39 | 3,868,438.19 | /  |

## (3). 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 账面价值          | 未办妥产权证书的原因     |
|----------|---------------|----------------|
| 高压辊磨系统厂房 | 21,010,941.38 | 已竣工结算，产权尚在办理中。 |
| 萃取钨钼分离厂房 | 6,004,688.71  | 已竣工结算，产权尚在办理中。 |
| 萃取车间主厂房  | 5,880,673.63  | 已竣工结算，产权尚在办理中。 |
| 分解车间主厂房  | 5,768,257.83  | 已竣工结算，产权尚在办理中。 |
| 结晶车间主厂房  | 4,945,720.37  | 已竣工结算，产权尚在办理中。 |
| 其他       | 25,937,195.98 | 已竣工结算，产权尚在办理中。 |

## 15、在建工程

## 项目列示

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额             | 期初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 在建工程 | 2,073,802,768.11 | 1,893,822,308.19 |
| 合计   | 2,073,802,768.11 | 1,893,822,308.19 |

在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

| 项目                          | 期末余额             |               |                  | 期初余额             |               |                  |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|                             | 账面余额             | 减值准备          | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备          | 账面价值             |
| 选矿三公司至三道沟尾矿库输送系统工程          | 122,413.79       |               | 122,413.79       | 35,739,303.88    |               | 35,739,303.88    |
| 矿山公司新 1#破碎站至选矿三公司原矿运输系统改造工程 | 16,803,506.99    |               | 16,803,506.99    | 13,125,377.68    |               | 13,125,377.68    |
| 选矿三公司 24000t/天扩能改造工程        | 0.00             |               | 0.00             | 17,851,705.86    |               | 17,851,705.86    |
| 钨业公司扩产 2000t/年 APT 产能扩建工程   | 1,551,000.00     |               | 1,551,000.00     | 1,689,000.00     |               | 1,689,000.00     |
| 新疆哈密市东戈壁钼矿项目                | 83,182,564.43    | 31,615,388.19 | 51,567,176.24    | 83,182,564.43    | 31,615,388.19 | 51,567,176.24    |
| 房屋购置与装修工程                   | 231,321,128.32   |               | 231,321,128.32   | 228,712,028.32   |               | 228,712,028.32   |
| Northparkes E48 矿区北部延伸工程    | 55,295,503.47    |               | 55,295,503.47    | 50,302,990.06    |               | 50,302,990.06    |
| Northparkes E26 地下矿山开发工程    | 80,117,050.93    |               | 80,117,050.93    | 81,479,765.39    |               | 81,479,765.39    |
| Niobras 尾矿坝加高工程             | 29,113,846.94    |               | 29,113,846.94    | 0.00             |               | 0.00             |
| Copebras 磷生产工厂维护项目          | 150,439,450.93   |               | 150,439,450.93   | 116,367,926.07   |               | 116,367,926.07   |
| Copebras 磷生产工艺改进项目          | 13,391,310.49    |               | 13,391,310.49    | 25,429,033.39    |               | 25,429,033.39    |
| Niobras 铌生产工厂维护项目           | 77,270,780.14    |               | 77,270,780.14    | 105,192,601.88   |               | 105,192,601.88   |
| TFM 过滤筛选设备升级工程              | 0.00             |               | 0.00             | 50,862,357.87    |               | 50,862,357.87    |
| TFM 脱水设备安装工程                | 57,067,520.88    |               | 57,067,520.88    | 49,897,670.18    |               | 49,897,670.18    |
| TFM 采矿设备购置工程                | 0.00             |               | 0.00             | 1,698,810.83     |               | 1,698,810.83     |
| TFM 2 号钴干燥机改造工程             | 218,942,972.43   |               | 218,942,972.43   | 152,450,758.55   |               | 152,450,758.55   |
| TFM 矿区运输道路修建工程              | 49,360,471.74    |               | 49,360,471.74    | 35,562,064.68    |               | 35,562,064.68    |
| TFM 生产过程优化研究                | 61,913,633.79    |               | 61,913,633.79    | 32,833,860.87    |               | 32,833,860.87    |
| TFM IT 系统变更项目               | 0.00             |               | 0.00             | 35,918,500.58    |               | 35,918,500.58    |
| TFM 矿区电力供应工程                | 83,495,319.35    |               | 83,495,319.35    | 63,224,208.40    |               | 63,224,208.40    |
| TFM 2018 年采矿设备购置项目          | 51,935,130.62    |               | 51,935,130.62    | 152,066,465.28   |               | 152,066,465.28   |
| TFM Kwatebala KT2 尾矿库第一阶段工程 | 204,558,051.51   |               | 204,558,051.51   | 91,957,622.77    |               | 91,957,622.77    |
| 炉场沟尾矿库接替库建设项目               | 40,351,607.51    |               | 40,351,607.51    | 0.00             |               | 0.00             |
| 其他                          | 599,184,892.04   |               | 599,184,892.04   | 499,893,079.41   |               | 499,893,079.41   |
| 合计                          | 2,105,418,156.30 | 31,615,388.19 | 2,073,802,768.11 | 1,925,437,696.38 | 31,615,388.19 | 1,893,822,308.19 |

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称                        | 预算数              | 期初余额           | 本期增加金额        | 本期转入固定<br>资产金额 | 本期转入<br>无形资产 | 本期转入存<br>货 | 本期其他减<br>少金额 | 外币报表折<br>算差异 | 期末余额           | 工程累<br>计投入<br>占预算<br>比例(%) | 资金来源 |
|-----------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|------------|--------------|--------------|----------------|----------------------------|------|
| 选矿三公司至三道沟尾矿库输送系统工程          | 76,390,000.00    | 35,739,303.88  | 18,253,024.00 | 53,869,914.09  |              |            |              |              | 122,413.79     | 71.00                      | 自有资金 |
| 矿山公司新 1#破碎站至选矿三公司原矿运输系统改造工程 | 16,000,000.00    | 13,125,377.68  | 3,678,129.31  |                |              |            |              |              | 16,803,506.99  | 95.00                      | 自有资金 |
| 选矿三公司 24000t/天扩能改造工程        | 66,260,000.00    | 17,851,705.86  | 10,598,969.01 | 28,450,674.87  |              |            |              |              | 0.00           | 43.00                      | 自有资金 |
| 钨业公司扩产 2000t/年 APT 产能扩建工程   | 39,583,000.00    | 1,689,000.00   |               |                |              |            | 138,000.00   |              | 1,551,000.00   | 85.00                      | 自有资金 |
| 新疆哈密市东戈壁钼矿项目                | 2,849,000,000.00 | 51,567,176.24  |               |                |              |            |              |              | 51,567,176.24  | 3.00                       | 自有资金 |
| 房屋购置与装修工程                   | 260,000,000.00   | 228,712,028.32 | 2,609,100.00  |                |              |            |              |              | 231,321,128.32 | 93.00                      | 自有资金 |
| Northparkes E48 矿区北部延伸工程    | 240,507,581.64   | 50,302,990.06  | 5,324,368.50  | 9,784.79       |              |            |              | -322,070.30  | 55,295,503.47  | 2.00                       | 自有资金 |
| Northparkes E26 地下矿山开发工程    | 1,075,597,490.01 | 81,479,765.39  | 60,218,398.46 | 64,188,916.32  |              |            |              | 2,607,803.40 | 80,117,050.93  | 13.00                      | 自有资金 |
| Niobras 尾矿坝加高工程             | 265,662,381.18   |                | 29,089,496.12 |                |              |            |              | 24,350.82    | 29,113,846.94  | 57.00                      | 自有资金 |
| Copebras 磷生产工厂维护项目          | 461,567,769.11   | 116,367,926.07 | 84,915,033.79 | 53,379,583.37  |              |            |              | 2,536,074.44 | 150,439,450.93 | 61.00                      | 自有资金 |
| Copebras 磷生产工艺改进项目          | 42,299,201.11    | 25,429,033.39  | 2,376,805.96  | 14,762,459.26  |              |            |              | 347,930.40   | 13,391,310.49  | 100.00                     | 自有资金 |
| Niobras 铌生产工厂维护项目           | 242,138,905.95   | 105,192,601.88 | 47,742,863.03 | 75,817,444.58  |              |            |              | 152,759.81   | 77,270,780.14  | 115.00                     | 自有资金 |
| TFM 过滤筛选设备升级工程              | 61,047,741.19    | 50,862,357.87  |               | 50,904,970.43  |              |            |              | 42,612.56    | 0.00           | 83.00                      | 自有资金 |
| TFM 脱水设备安装工程                | 114,351,699.93   | 49,897,670.18  | 57,701,096.37 | 50,620,781.29  |              |            |              | 89,535.62    | 57,067,520.88  | 95.00                      | 自有资金 |
| TFM 采矿设备购置工程                | 80,892,770.49    | 1,698,810.83   |               | 1,700,234.10   |              |            |              | 1,423.27     | 0.00           | 102.48                     | 自有资金 |
| TFM 2 号钴干燥机改造工程             | 515,880,745.99   | 152,450,758.55 | 66,181,366.45 |                |              |            |              | 310,847.43   | 218,942,972.43 | 70.71                      | 自有资金 |
| TFM 矿区运输道路修建工程              | 221,734,010.91   | 35,562,064.68  | 13,727,328.00 |                |              |            |              | 71,079.06    | 49,360,471.74  | 41.27                      | 自有资金 |
| TFM 生产过程优化研究                | 1,076,199,515.04 | 32,833,860.87  | 29,000,480.09 |                |              |            |              | 79,292.83    | 61,913,633.79  | 9.33                       | 自有资金 |
| TFM IT 系统变更项目               | 40,897,156.30    | 35,918,500.58  | 4,895,802.01  | 40,844,395.16  |              |            |              | 30,092.57    | 0.00           | 100.00                     | 自有资金 |
| TFM 矿区电力供应工程                | 129,066,199.47   | 63,224,208.40  | 20,148,306.10 |                |              |            |              | 122,804.85   | 83,495,319.35  | 64.69                      | 自有资金 |
| TFM 2018 年采矿设备购置项目          | 153,402,055.80   | 152,066,465.28 | 51,210,263.31 | 151,512,438.04 |              |            |              | 170,840.07   | 51,935,130.62  | 146.71                     | 自有资金 |

| 项目名称                            | 预算数              | 期初余额             | 本期增加金额         | 本期转入固定<br>资产金额 | 本期转入<br>无形资产 | 本期转入存<br>货   | 本期其他减<br>少金额 | 外币报表折<br>算差异 | 期末余额             | 工程累<br>计投入<br>占预算<br>比例(%) | 资金来源 |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|----------------------------|------|
| TFM Kwatebala KT2 尾矿库第一<br>阶段工程 | 812,365,847.78   | 91,957,622.77    | 112,352,294.11 |                |              |              |              | 248,134.63   | 204,558,051.51   | 25.19                      | 自有资金 |
| 炉场沟尾矿库接替库建设项目                   | 378,000,000.00   |                  | 40,351,607.51  |                |              |              |              |              | 40,351,607.51    | 11.00                      | 自有资金 |
| 其他                              | /                | 499,893,079.41   | 279,039,700.45 | 167,767,302.97 | 845,206.18   | 2,176,935.66 | 9,704,881.08 | 746,438.07   | 599,184,892.04   | /                          | 自有资金 |
| 合计                              | 9,218,844,071.90 | 1,893,822,308.19 | 939,414,432.58 | 753,828,899.27 | 845,206.18   | 2,176,935.66 | 9,842,881.08 | 7,259,949.53 | 2,073,802,768.11 | /                          | /    |

于期末，本集团对在建工程计提减值准备人民币 31,615,388.19 元(2018 年 12 月 31 日：31,615,388.19 元)。



## 16、使用权资产

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 房屋建筑物          | 机器设备          | 运输设备         | 合计             |
|-------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值      |                |               |              |                |
| 1.期初余额      | 145,106,766.07 | 31,827,649.29 | 0.00         | 176,934,415.36 |
| 2.本期增加金额    | 17,632,397.34  | 230,768.90    | 2,235,087.57 | 20,098,253.81  |
| (1)租入       | 17,632,397.34  | 230,768.90    | 2,235,087.57 | 20,098,253.81  |
| 3.本期减少金额    | -170,961.05    | 7,874,845.49  | -1,870.92    | 7,702,013.52   |
| (1)其他       |                | 6,552,875.61  |              | 6,552,875.61   |
| (2)外币报表折算差异 | -170,961.05    | 1,321,969.88  | -1,870.92    | 1,149,137.91   |
| 4.期末余额      | 162,910,124.46 | 24,183,572.70 | 2,236,958.49 | 189,330,655.65 |
| 二、累计折旧      |                |               |              |                |
| 1.期初余额      |                |               |              |                |
| 2.本期增加金额    | 28,017,140.49  | 6,490,981.03  | 279,385.96   | 34,787,507.48  |
| (1)计提       | 28,017,140.49  | 6,490,981.03  | 279,385.96   | 34,787,507.48  |
| 3.本期减少金额    | -14,841.65     | -27,823.88    | -233.87      | -42,899.40     |
| (1)处置       |                |               |              |                |
| (2)外币报表折算差异 | -14,841.65     | -27,823.88    | -233.87      | -42,899.40     |
| 4.期末余额      | 28,031,982.14  | 6,518,804.91  | 279,619.83   | 34,830,406.88  |
| 三、减值准备      |                |               |              |                |
| 1.期初余额      |                |               |              |                |
| 2.本期增加金额    |                |               |              |                |
| (1)计提       |                |               |              |                |
| 3.本期减少金额    |                |               |              |                |
| (1)处置       |                |               |              |                |
| 4.期末余额      |                |               |              |                |
| 四、账面价值      |                |               |              |                |
| 1.期末账面价值    | 134,878,142.32 | 17,664,767.79 | 1,957,338.66 | 154,500,248.77 |
| 2.期初账面价值    | 145,106,766.07 | 31,827,649.29 | 0.00         | 176,934,415.36 |

## 17、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 土地使用权          | 采矿权               | 其他            | 合计                |
|-------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 一、账面原值      |                |                   |               |                   |
| 1.期初余额      | 531,980,339.39 | 24,404,408,422.83 | 55,440,495.67 | 24,991,829,257.89 |
| 2.本期增加金额    | 189,258,408.53 |                   | 7,493,078.26  | 196,751,486.79    |
| (1)购置       |                |                   | 5,321,131.08  | 5,321,131.08      |
| (2)企业合并增加   | 189,258,408.53 |                   | 1,326,741.00  | 190,585,149.53    |
| (3)在建工程转入   |                |                   | 845,206.18    | 845,206.18        |
| 3.本期减少金额    |                | -45,194,696.44    | 3,854,527.96  | -41,340,168.48    |
| (1)处置       |                |                   | 4,113,852.92  | 4,113,852.92      |
| (2)外币报表折算差异 |                | -45,194,696.44    | -259,324.96   | -45,454,021.40    |
| 4.期末余额      | 721,238,747.92 | 24,449,603,119.27 | 59,079,045.97 | 25,229,920,913.16 |
| 二、累计摊销      |                |                   |               |                   |

|              |                |                   |               |                   |
|--------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 1. 期初余额      | 107,819,512.98 | 3,924,856,309.70  | 28,101,155.87 | 4,060,776,978.55  |
| 2. 本期增加金额    | 19,975,380.72  | 619,140,163.96    | 6,572,652.37  | 645,688,197.05    |
| (1) 计提       | 6,747,627.07   | 619,140,163.96    | 5,248,835.59  | 631,136,626.62    |
| (2) 企业合并增加   | 13,227,753.65  |                   | 1,323,816.78  | 14,551,570.43     |
| 3. 本期减少金额    |                | 37,219,676.85     | 1,451,353.19  | 38,671,030.04     |
| (1) 处置       |                |                   | 1,666,784.73  | 1,666,784.73      |
| (2) 外币报表折算差异 |                | 37,219,676.85     | -215,431.54   | 37,004,245.31     |
| 4. 期末余额      | 127,794,893.70 | 4,506,776,796.81  | 33,222,455.05 | 4,667,794,145.56  |
| 三、减值准备       |                |                   |               |                   |
| 1. 期初余额      |                |                   |               |                   |
| 2. 本期增加金额    |                |                   |               |                   |
| (1) 计提       |                |                   |               |                   |
| 3. 本期减少金额    |                |                   |               |                   |
| (1) 处置       |                |                   |               |                   |
| 4. 期末余额      |                |                   |               |                   |
| 四、账面价值       |                |                   |               |                   |
| 1. 期末账面价值    | 593,443,854.22 | 19,942,826,322.46 | 25,856,590.92 | 20,562,126,767.60 |
| 2. 期初账面价值    | 424,160,826.41 | 20,479,552,113.13 | 27,339,339.80 | 20,931,052,279.34 |

于期末，土地使用权及采矿权未用作抵押。

本集团土地使用权租赁期为 50 年，并位于中国大陆。

## 18、商誉

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额           | 本期增加    | 本期减少 |               | 期末余额           |
|-----------------|----------------|---------|------|---------------|----------------|
|                 |                | 企业合并形成的 | 处置   | 外币报表折算差异      |                |
| 巴西磷业务(注)        | 674,886,645.02 |         |      | -8,645,675.73 | 683,532,320.75 |
| 合计              | 674,886,645.02 |         |      | -8,645,675.73 | 683,532,320.75 |

注：系本集团于 2016 年 10 月 1 日，通过非同一控制下企业合并巴西磷业务的合并成本大于合并中取得对方可辨认净资产公允价值份额的差异。

### (2). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

本集团以经营分部作为报告分部。为减值测试的目的，本集团将商誉分摊至资产组。2019 年 6 月 30 日，分配到资产组的商誉的账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

|           | 成本             | 外币报表折算差         | 减值准备 | 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|----------------|-----------------|------|-----------------|
| 资产组-巴西磷业务 | 850,671,685.12 | -167,139,364.37 | /    | 683,532,320.75  |

资产组巴西磷业务的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的未来 5 年的财务预算以及基于现有储量和未来开采计划的可开采年限为基础确定，并采用 10%的折现率。由于磷业务的产品销售以美元计价并以雷亚尔进行结算，管理层认为相关业务

在经营过程中所面临的通货膨胀风险主要来自于美元货币环境中的通胀风险，因此用于推断 5 年以后的资产组现金流量的通货膨胀率是 4.25% (基于美元货币环境中)。根据上游矿产品价格和成本的特点，其受通货膨胀影响较小，管理层认为该预测方法是合理的。

计算以上资产组于 2019 年 6 月 30 日的预计未来现金流量现值的关键假设如下：

| 关键假设      | 管理层考虑   |
|-----------|---|
| 预算毛利      | 在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的变化以及市场金属价格的波动适当修正该平均毛利率。 |
| 折现率       | 采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。                           |
| 原材料价格通货膨胀 | 考虑预算年度所处经营环境当地的预计物价指数。                              |

上述资产组采用的销售价格、折现率、原材料价格通货膨胀的关键假设的数据与外部信息一致。

管理层根据上述减值测试，认为相关商誉未发生减值。

## 19、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 期初余额           | 本期增加金额       | 本期摊销金额        | 其他减少金额 | 期末余额           |
|--------------|----------------|--------------|---------------|--------|----------------|
| 搬迁补偿费(注 1)   | 43,758,280.74  |              | 3,182,454.66  |        | 40,575,826.08  |
| 地质博物馆项目(注 2) | 26,400,000.00  |              | 300,000.00    |        | 26,100,000.00  |
| 矿区开采补偿费(注 3) | 16,888,888.00  |              | 3,166,662.00  |        | 13,722,226.00  |
| 其他           | 41,975,701.81  | 6,272,619.34 | 5,508,951.03  |        | 42,739,370.12  |
| 合计           | 129,022,870.55 | 6,272,619.34 | 12,158,067.69 |        | 123,137,422.20 |

其他说明：

注 1：公司支付尾矿坝周边地区村民的搬迁补偿费。

注 2：根据 2012 年 12 月 18 日本公司与栾川县财政局签订的地质博物馆使用协议，自 2013 年 1 月 1 日起本公司拥有地质博物馆内 2000 平方米的展区 50 年使用权，用于公司宣传及陈列产品等。

注 3：系公司支付的矿区开采补偿费，公司按照受益期间进行摊销。

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末余额             |                | 期初余额             |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产        |
| 资产减值准备    | 452,925,465.56   | 130,962,896.39 | 425,775,628.63   | 122,753,188.11 |
| 内部交易未实现利润 | 423,597,105.98   | 96,359,296.20  | 330,615,931.78   | 87,273,326.32  |
| 可抵扣亏损     | 1,198,671,309.64 | 399,324,536.69 | 1,088,825,124.06 | 367,172,809.90 |
| 存货成本差异    | 89,509,955.19    | 26,852,986.56  | 74,309,177.27    | 22,292,753.18  |

|                |                  |                  |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 政府补助递延收益       | 70,351,749.64    | 15,689,666.92    | 74,045,061.50    | 16,593,907.19    |
| 公允价值变动损益       | 199,332,051.27   | 30,488,681.67    | 20,133,169.82    | 3,019,975.47     |
| 应付未付费用净额       | 1,626,396,971.41 | 474,772,044.25   | 1,642,780,661.96 | 468,911,472.51   |
| 尚待备案的固定资产报废    | 21,611,375.27    | 3,241,706.29     | 23,403,398.76    | 3,510,509.81     |
| 非货币性项目的汇率影响(注) | 575,256,233.18   | 195,587,119.30   | 417,204,788.84   | 141,849,628.20   |
| 其他             | 146,318,045.89   | 50,037,516.69    | 197,434,932.47   | 65,803,753.85    |
| 合计             | 4,803,970,263.03 | 1,423,316,450.96 | 4,294,527,875.09 | 1,299,181,324.54 |

注：Niobras 的本位币为美元，同时 Niobras 在巴西的经营活动以雷亚尔进行纳税申报和汇算清缴。由于 Niobras 账面的存货、固定资产等非货币性项目以历史汇率进行确认和后续计量，因此导致税务核算时非货币性项目的计税基础与账面价值之间存在暂时性差异，公司将相关暂时性差异相应确认为一项递延所得税资产/负债。

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 期末余额              |                  | 期初余额              |                  |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                 | 应纳税暂时性差异          | 递延所得税负债          | 应纳税暂时性差异          | 递延所得税负债          |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 16,886,373,010.84 | 5,192,417,644.07 | 17,341,677,281.03 | 5,337,044,081.13 |
| 预提利息收入          | 106,633,638.50    | 17,471,758.10    | 229,062,505.15    | 35,836,088.08    |
| 固定资产折旧差异        | 10,440,649,215.17 | 3,146,859,426.75 | 10,771,190,657.52 | 3,247,672,205.89 |
| 公允价值变动损益        | 490,503,463.03    | 130,995,587.93   | 357,065,617.69    | 99,124,085.71    |
| 其他              | 228,341,496.61    | 67,751,339.58    | 238,382,677.18    | 75,025,210.61    |
| 合计              | 28,152,500,824.15 | 8,555,495,756.43 | 28,937,378,738.57 | 8,794,701,671.42 |

注：本集团于 2016 年度非同一控制下收购巴西业务的过程中，被购买方可辨认净资产以其收购日公允价值进行确认，并根据相关资产于收购日的公允价值和税务基础之间的差异相应确认递延所得税负债。根据巴西当地税法的规定，上述应纳税暂时性差异未来在满足特定条件后可以予以转回。但由于上述条件是否能满足存在不确定性，本着稳健的原则，本集团管理层依然于 2019 年 6 月 30 日确认递延所得税负债金额计人民币 1,134,003,910.95 元(2018 年 12 月 31 日：1,143,597,622.94 元)。若未来特定条件满足，本集团上述递延所得税负债未来可能转回形成一次性收益。

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 818,521,652.64   | 604,794,798.32    | 1,099,549,727.02 | 525,597,815.59    |
| 递延所得税负债 | 818,521,652.64   | 7,736,974,103.79  | 1,099,549,727.02 | 8,021,118,162.47  |

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额           | 期初余额           |
|----------|----------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 69,422,875.84  | 91,982,054.85  |
| 可抵扣亏损    | 423,196,627.09 | 423,196,627.09 |
| 合计       | 492,619,502.93 | 515,178,681.94 |

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产。

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

| 年份   | 期末金额           | 期初金额           |
|------|----------------|----------------|
| 2019 | 100,772,089.72 | 100,772,089.72 |
| 2020 | 137,346,839.11 | 137,346,839.11 |
| 2021 | 98,186,466.46  | 98,186,466.46  |
| 2022 | 57,442,657.83  | 57,442,657.83  |
| 2023 | 29,448,573.97  | 29,448,573.97  |
| 合计   | 423,196,627.09 | 423,196,627.09 |

21、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 期末余额             |      |                  | 期初余额             |      |                  |
|--------------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|                    | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 一年以上的定期存款及应收利息     | 120,000,000.00   |      | 120,000,000.00   | 200,000,000.00   |      | 200,000,000.00   |
| 应收 SNEL 借款(注 1)    | 1,261,128,564.11 |      | 1,261,128,564.11 | 1,251,660,684.70 |      | 1,251,660,684.70 |
| 应收 TFM 少数股东款项(注 2) | 350,036,168.18   |      | 350,036,168.18   | 334,381,507.50   |      | 334,381,507.50   |
| 巴西可抵扣社会贡献税(注 3)    | 40,207,911.05    |      | 40,207,911.05    | 43,077,882.87    |      | 43,077,882.87    |
| 预付水费(注 4)          | 63,000,000.00    |      | 63,000,000.00    | 63,000,000.00    |      | 63,000,000.00    |
| 预缴耕地占用税(注 5)       | 18,836,266.71    |      | 18,836,266.71    | 18,836,266.71    |      | 18,836,266.71    |
| 预付土地款(注 6)         | 8,659,900.00     |      | 8,659,900.00     | 8,659,900.00     |      | 8,659,900.00     |
| 应收政府征地补偿金(注 7)     | 121,418,192.10   |      | 121,418,192.10   | 119,882,431.05   |      | 119,882,431.05   |
| 补偿性资产(注 8)         | 132,535,589.42   |      | 132,535,589.42   | 165,358,581.74   |      | 165,358,581.74   |

|                |                  |  |                  |                  |  |                  |
|----------------|------------------|--|------------------|------------------|--|------------------|
| 诉讼保证金<br>(注 9) | 37,606,882.74    |  | 37,606,882.74    | 64,697,389.96    |  | 64,697,389.96    |
| 其他             | 1,929,427.38     |  | 1,929,427.38     | 4,004,130.69     |  | 4,004,130.69     |
| 合计             | 2,155,358,901.69 |  | 2,155,358,901.69 | 2,273,558,775.22 |  | 2,273,558,775.22 |

其他说明：

本集团按照以预期信用损失为基础确认其他非流动资产中相关金融资产的预期信用损失准备。于 2019 年 6 月 30 日，本集团管理层认为相关金融资产的信用风险自初始确认后并未显著增加，且无重大预期信用损失。

注 1：系 TFM 应收 SNEL 的借款。借款适用的利率根据 6 个月期 Libor 利率上浮 3%厘定，未来通过应付电费进行抵减。

注 2：系 TFM 应收 Gécamines 的借款。于 2019 年 6 月 30 日，TFM 应收之本金计美元 30,000,000.00 元(折合人民币 206,241,000.00 元)，应收利息计美元 20,916,573.55 元(折合人民币 143,795,168.18 元)，借款适用的利率根据 1 年期 Libor 利率上浮 6%厘定，未来通过对 Gécamines 的股利支出进行抵减。

注 3：Niobras 及 Copebras 适用巴西当地的社会贡献税，其计税基础为在巴西境内销售商品和提供服务的收入抵减可抵扣成本后的余额。由于出口货物无需缴纳社会贡献税及货物流转税，故公司期末形成留抵税额。其中社会贡献税为巴西联邦政府征收，故该留抵税额可以抵扣同为联邦政府所征收的企业所得税，且该留抵税额无过期期限。本集团将预计 1 年内可以抵扣的部分作为其他应收款核算，详见附注七、7。

注 4：系新疆洛钼预付之水资源使用费。

注 5：系本集团预付的矿区所属尾矿库未来需使用的土地相关之耕地占用税。

注 6：集团支付预缴的土地补偿款及出让金，待相关子公司恢复生产后将继续办理土地出让手续。

注 7：系 Copebras 持有应收巴西圣保罗州政府的款项。因当地政府提出异议而停止支付剩余款项。相关争议事项目前处于诉讼阶段，本集团管理层基于所掌握的信息以及外部律师意见认为相关款项无回收风险。

注 8：根据本集团与英美资源在收购巴西铌磷业务过程中所达成之协议，收购日前 Niobras 及 Copebras 在经营过程中与税务相关的或有事项若于未来期间导致现金流出，本集团将获得英美资源的补偿。本集团于收购日将 Niobras 及 Copebras 相关或有事项以公允价值核算并确认为一项预计负债(附注七、37)，同时将其中与税务相关之预计负债对应的收款权利确认为一项非流动资产。

注 9：系 Niobras 及 Copebras 公司在经营过程中产生的一些与税项、劳工及民事相关的法律诉讼。其中的部分诉讼需要根据法院的要求提交诉讼保证金。该保证金提取受限，并在此期间内按照巴西基准利率进行计息。待未来诉讼终结后，根据诉讼结果公司可以相应取回保证金或者使用保证金进行赔偿。

## 22、短期借款

### (1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额             | 期初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 7,804,065,371.68 | 4,588,152,515.23 |
| 合计   | 7,804,065,371.68 | 4,588,152,515.23 |

于期末，本集团无已逾期未偿还之短期借款。

23、交易性金融负债

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期初余额             | 本期增加             | 本期减少             | 外币报表折算差异   | 期末余额             |
|--|------------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| 交易性金融负债                                      | 3,559,593,886.39 | 1,719,770,183.19 | 1,999,577,000.00 | 921,644.50 | 3,280,708,714.08 |
| 其中：  |                  |                  |                  |            |                  |
| 1、公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债(注1)                | 3,009,556,448.79 | 1,719,770,183.19 | 1,999,577,000.00 |            | 2,729,749,631.98 |
| 2、收购刚果(金)铜钴业务或有对价(注2)                        | 550,037,437.60   |                  |                  | 921,644.50 | 550,959,082.10   |
| 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债                     | 691,117,466.05   | 10,890,130.49    | 702,007,596.54   |            | 0.00             |
| 其中：  |                  |                  |                  |            |                  |
| 1、公允价值计量的浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约形成的负债(注3) | 691,117,466.05   | 10,890,130.49    | 702,007,596.54   |            | 0.00             |
| 合计   | 4,250,711,352.44 | 1,730,660,313.68 | 2,701,584,596.54 | 921,644.50 | 3,280,708,714.08 |

其他说明：

注 1：本集团与银行签订黄金租赁协议。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。本集团返还黄金的义务被确认为以公允价值计量的金融负债。同时，为了对冲相关负债的商品价格风险，本集团使用黄金远期合约对黄金租赁协议下返还银行等量等质黄金的义务进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着黄金市场价格的波动，与该交易性金融负债的公允价值发生波动的风险。

注 2：于 2016 年 11 月 17 日，本集团完成对 Freeport 所持有的 TFM 56%权益的收购。按照双方在收购协议中约定的或有对价条款：若自 2018 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日的 24 个月内，伦敦金属交易所 A 级铜现货月平均交割价高于 3.50 美元每磅，则洛钼控股应在不晚于 2020 年 1 月 10 日向 Phelps Dodge Katanga Corporation 支付 0.60 亿美元。若自 2018 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日的 24 个月内，LME 钴官方现货月平均交割价高于 20.00 美元每磅，则洛钼控股应在不晚于 2020 年 1 月 10 日向 Phelps Dodge Katanga Corporation 支付 0.60 亿美元。

于 2017 年 4 月 20 日，本集团通过协议控制的 BHR 完成对 Lundin Mining Corporation 间接持有的 TFM 24%权益的收购。按照双方在收购协议中约定的，Lundin Mining Corporation 根据其转让的 TFM 股权的比例相应享有与 Freeport 同等的收取或有对价的权力。

本集团将上述或有对价确认为一项以公允价值计量且变动计入损益的金融负债。



注 3：本集团与银行签订浮动利率的外币借款合同。同时，为对冲相关负债的汇率风险和浮动利率产生的现金流量风险，本集团通过购买相应的远期外汇合约和利率互换合约来对相关浮动利率外币借款进行风险管理。本集团将相关浮动利率外币借款指定为公允价值计量以减少会计错配。该项借款已于本期偿还完毕。

## 24、衍生金融负债

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额 | 期初余额          |
|--------|------|---------------|
| 远期外汇合约 | 0.00 | 75,423,332.52 |
| 合计     | 0.00 | 75,423,332.52 |

## 25、应付票据

单位：元 币种：人民币

| 种类     | 期末余额           | 期初余额          |
|--------|----------------|---------------|
| 商业承兑汇票 | 20,997,986.77  | 20,000,000.00 |
| 银行承兑汇票 | 115,580,000.00 | 9,000,000.00  |
| 合计     | 136,577,986.77 | 29,000,000.00 |

## 26、应付账款

### (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

| 项目  | 期末余额             | 期初余额             |
|-----|------------------|------------------|
| 购货款 | 841,101,340.74   | 959,709,363.91   |
| 其他  | 326,107,127.44   | 159,363,735.15   |
| 合计  | 1,167,208,468.18 | 1,119,073,099.06 |

### (2). 应付账款的账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 年末数              | 年初数              |
|-------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 1,097,854,816.43 | 1,067,283,364.39 |
| 1-2 年 | 53,425,705.54    | 33,533,145.03    |
| 2 年以上 | 15,927,946.21    | 18,256,589.64    |
| 合计    | 1,167,208,468.18 | 1,119,073,099.06 |

## 27、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期初余额           | 本期增加             | 本期减少             | 其中：外币报表折算差异   | 期末余额           |
|----------------|----------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| 一、短期薪酬         | 459,511,097.23 | 1,113,018,840.13 | 1,231,731,334.15 | -3,228,965.63 | 340,798,603.21 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 8,821,050.26   | 83,285,734.96    | 84,878,401.17    | -445,058.59   | 7,228,384.05   |

|         |                |                  |                  |               |                |
|---------|----------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| 三、辞退福利  |                | 119,007.70       |                  |               | 119,007.70     |
| 四、其他(注) | 49,012,312.29  | 20,970,757.46    | 17,653,968.43    | -23,514.72    | 52,329,101.32  |
| 合计      | 517,344,459.78 | 1,217,394,340.25 | 1,334,263,703.75 | -3,697,538.94 | 400,475,096.28 |

注：系本集团下属澳大利亚公司为雇员计提的年假、长期服务休假以及刚果(金)公司为雇员计提的短期带薪休假预计于 12 个月内支付的相关负债。

(2). 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初余额           | 本期增加             | 本期减少             | 其中：外币报表折算差异   | 期末余额           |
|---------------|----------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 445,968,993.85 | 1,062,330,527.71 | 1,178,302,851.20 | -3,226,727.75 | 329,996,670.36 |
| 二、职工福利费       | 1,901,132.08   | 11,903,994.07    | 13,134,658.20    | -2,152.55     | 670,467.95     |
| 三、社会保险费       | 572,868.45     | 14,999,619.28    | 14,290,512.18    | -85.33        | 1,281,975.55   |
| 其中：医疗保险费      | 132,766.50     | 11,976,564.69    | 11,910,410.45    | -85.33        | 198,920.74     |
| 工伤保险费         | 438,035.93     | 2,185,883.87     | 1,561,875.48     |               | 1,062,044.32   |
| 生育保险费         | 2,066.02       | 837,170.72       | 818,226.25       |               | 21,010.49      |
| 四、住房公积金       | 210,292.02     | 18,774,119.15    | 20,591,761.90    |               | -1,607,350.73  |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 10,857,810.83  | 5,010,579.92     | 5,411,550.67     |               | 10,456,840.08  |
| 合计            | 459,511,097.23 | 1,113,018,840.13 | 1,231,731,334.15 | -3,228,965.63 | 340,798,603.21 |

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额以及非货币性福利。

(3). 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 其中：外币报表折算差异 | 期末余额         |
|----------|--------------|---------------|---------------|-------------|--------------|
| 1、基本养老保险 | 8,817,611.73 | 82,091,147.28 | 83,658,527.72 | -445,058.59 | 7,250,231.29 |
| 2、失业保险费  | 3,438.53     | 1,194,587.68  | 1,219,873.45  |             | -21,847.24   |
| 合计       | 8,821,050.26 | 83,285,734.96 | 84,878,401.17 | -445,058.59 | 7,228,384.05 |

本集团按规定参加由政府机构或其指定的金融机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团员工按员工基本工资一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本期应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 82,091,147.28 元及人民币 1,194,587.68 元(2018 年 1-6 月：人民币 34,832,496.56 元及人民币 982,173.23 元)。于 2019 年 6 月 30

日，本集团尚有人民币7,250,231.29元(2018年12月31日：人民币8,817,611.73元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险的，有关应缴存费用已于报告期后支付。

## 28、 应交税费

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末余额           | 期初余额             |
|-----------|----------------|------------------|
| 增值税       | 35,781,857.31  | 60,573,581.82    |
| 企业所得税     | 212,338,788.69 | 710,170,473.26   |
| 个人所得税     | 34,648,614.52  | 57,786,768.77    |
| 城市维护建设税   | 671,035.58     | 2,087,423.36     |
| 资源税及矿权权益金 | 183,926,935.04 | 244,149,616.24   |
| 教育费附加     | 957,494.92     | 2,287,877.21     |
| 其他        | 26,219,020.73  | 33,145,628.70    |
| 合计        | 494,543,746.79 | 1,110,201,369.36 |

## 29、 其他应付款

项目列示

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 应付利息  | 219,129,318.04   | 230,624,891.14   |
| 应付股利  | 462,035,419.29   | 27,885,796.67    |
| 其他应付款 | 650,725,925.15   | 769,271,109.25   |
| 合计    | 1,331,890,662.48 | 1,027,781,797.06 |

### 应付利息

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------------|----------------|----------------|
| 分期付息到期还本的中期票据应付利息 | 23,585,753.43  | 66,132,602.74  |
| 银行借款利息            | 142,490,225.78 | 164,492,288.40 |
| 美元债利息             | 47,091,695.00  | /              |
| 超短期融资债券利息         | 5,961,643.83   | /              |
| 合计                | 219,129,318.04 | 230,624,891.14 |

### 应付股利

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期末余额           | 期初余额          |
|----------------|----------------|---------------|
| 普通股股利          | 434,149,622.62 | /             |
| 栾川县泰峰工贸有限公司(注) | 6,623,109.24   | 6,623,109.24  |
| 栾川县宏基矿业有限公司(注) | 15,943,017.89  | 15,943,017.89 |
| 栾川县诚志矿业有限公司(注) | 5,319,669.54   | 5,319,669.54  |
| 合计             | 462,035,419.29 | 27,885,796.67 |

注：本集团之子公司的少数股东。

### 其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------------|----------------|----------------|
| 工程及设备款              | 315,877,913.60 | 369,012,315.81 |
| 应付 Gécamines 特许权使用费 | 22,185,394.21  | 7,455,476.80   |
| 劳务及运输费              | 89,495,213.44  | 159,496,614.87 |
| 应付 SNEL 电费补偿款(注)    | 68,747,000.00  | 68,632,000.00  |
| 押金、保证金及代垫款项         | 31,686,903.61  | 40,059,693.22  |
| 应付服务费               | 1,370,772.23   | 341,333.57     |
| 应付能源费               | 49,746,222.50  | 50,624,603.16  |
| 土地补偿款               | 323,300.00     | 1,616,800.00   |
| 其他                  | 71,293,205.56  | 72,032,271.82  |
| 合计                  | 650,725,925.15 | 769,271,109.25 |

注：2015 年 TFM 与 SNEL 就未来电费收取标准产生争议，TFM 管理层基于未来可能导致的现金流出的最佳估计数计提的预计补偿款。

### 30、合同负债

#### (1). 合同负债情况

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 期末余额           | 期初余额           |
|----|----------------|----------------|
| 货款 | 681,590,409.23 | 200,667,461.95 |
| 合计 | 681,590,409.23 | 200,667,461.95 |

期末合同负债账面价值中人民币 674,752,783.52 元预计将于本年度确认为收入，人民币 6,837,625.71 元预计将于 2020 及以后年度确认为收入。

本集团将基于商品销售合同所收取的预收货款作为合同负债核算，相关合同负债在商品的控制权转移给客户时确认为销售收入。

### 31、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期末余额             | 期初余额             |
|-------------|------------------|------------------|
| 1 年内到期的长期借款 | 3,057,873,434.84 | 2,922,422,080.00 |
| 1 年内到期的租赁负债 | 63,858,257.47    | 68,856,605.55    |
| 合计          | 3,121,731,692.31 | 2,991,278,685.55 |

### 32、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额             | 期初余额           |
|--------|------------------|----------------|
| 短期应付债券 | 1,000,000,000.00 | /              |
| 其他预提费用 | 133,184,704.61   | 129,395,442.32 |
| 合计     | 1,133,184,704.61 | 129,395,442.32 |

短期应付债券的增减变动：

单位：元 币种：人民币

| 债券名称           | 面值  | 发行日期      | 债券期限  | 发行金额             | 期初余额 | 本期发行             | 按面值计提利息      | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 期末余额             |
|----------------|-----|-----------|-------|------------------|------|------------------|--------------|-------|------|------------------|
| 19 栾川钼业 SCP001 | 100 | 2019/4/28 | 180 天 | 1,000,000,000.00 | /    | 1,000,000,000.00 | 5,961,643.83 | /     | /    | 1,000,000,000.00 |
| 合计             | /   | /         | /     | 1,000,000,000.00 | /    | 1,000,000,000.00 | 5,961,643.83 | /     | /    | 1,000,000,000.00 |

## 33、长期借款

## (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 期末余额              | 期初余额              |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 质押借款                 | 14,692,849,611.59 | 16,268,306,635.19 |
| 信用借款                 | 6,188,646,385.76  | 6,850,970,277.55  |
| 减：一年内到期的长期借款(附注七、31) | -3,057,873,434.84 | -2,922,422,080.00 |
| 合计                   | 17,823,622,562.51 | 20,196,854,832.74 |

长期借款分类的说明：

注 1：质押借款系本集团以定期存款、所持子公司之权益等资产进行质押所获取的银行借款，其中：于 2016 年 9 月，本集团子公司卢森堡 SPV 和 CMOB BRASIL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPACOES LTDA.（“洛钼巴西”）获得总计 9 亿美元（折合人民币 62 亿元）并购银团贷款，用于支付收购巴西铌磷业务的收购对价，该银团借款将在 2018 年 9 月 14 日至 2023 年 9 月 14 日之间按约定分期偿还，利率区间为 3 个月美元 libor+1.8%至 3 个月美元 libor+2.75%；本集团将所持有的卢森堡 SPV 100%权益质押给银行并提供连带担保。于 2016 年 11 月，本集团之子公司 CMOB DRC LIMITED（“洛钼刚果”）获得总计 15.9 亿美元（折合人民币 110 亿元）并购银团贷款，用于支付收购刚果（金）铜钴业务的收购对价，该银团借款将在 2018 年 3 月 15 日至 2023 年 11 月 15 日之间按约定分期偿还，利率为 3 个月美元 libor+1.7%至 3 个月美元 libor+2.2%；本集团将所持有的洛钼刚果 100%权益质押给银行并提供连带担保。

注 2：信用借款系 2017 年 4 月 6 日，本集团之子公司 BHR 签订了一项总贷款承诺金额 6.9 亿美元的银团贷款协议，用于收购 TF Holdings Limited（“TFHL”）30%的股权。该银团借款将在 2019 年 7 月 6 日至 2024 年 4 月 6 日之间按约定分期偿还，利率区间为 3 个月 USD LIBOR+2.50%至 3 个月 USD LIBOR+2.64%。

本集团上述借款合同中均约定了相关的违约条款。本集团管理层于各会计期末核对相关违约条款中约定的挂钩指标以确认不存在导致违约的事项。

## (2). 一年以上长期借款到期日分析如下：

单位：元 币种：人民币

| 到期日   | 本年数               | 上年数               |
|-------|-------------------|-------------------|
| 一到二年  | 2,992,787,820.29  | 3,512,041,857.17  |
| 二年到五年 | 14,830,834,742.22 | 14,506,433,295.57 |
| 五年以上  | /                 | 2,178,379,680.00  |
| 合计    | 17,823,622,562.51 | 20,196,854,832.74 |

于 2019 年 6 月 30 日，上述借款的年利率为 4.0199%至 5.0699%（2018 年 12 月 31 日：0.5447%至 4.5225%）。

于 2019 年 6 月 30 日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

## 34、应付债券

## (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额             | 期初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 中期票据 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 美元债  | 2,062,410,000.00 | /                |
| 合计   | 4,062,410,000.00 | 2,000,000,000.00 |

(2). 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元 币种：人民币

| 债券名称                 | 面值          | 发行日期            | 债券期限 | 发行金额             | 期初余额             | 本期发行             | 按面值计提利息       | 本期已付利息        | 期末应付利息        | 溢折价摊销 | 外币报表折算差异      | 本期偿还 | 期末余额             |
|----------------------|-------------|-----------------|------|------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|-------|---------------|------|------------------|
| 16 栾川钼业 MTN001 (注 1) | 100         | 2016 年 3 月 17 日 | 5 年  | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 | /                | 41,853,150.69 | 84,400,000.00 | 23,585,753.43 | /     | /             | /    | 2,000,000,000.00 |
| CMOC CAP B2202 (注 2) | USD 200,000 | 2019 年 2 月 1 日  | 3 年  | 2,010,750,000.00 | /                | 2,010,750,000.00 | 47,091,695.00 | /             | 47,091,695.00 | /     | 51,660,000.00 | /    | 2,062,410,000.00 |
| 合计                   | /           | /               | /    | 4,010,750,000.00 | 2,000,000,000.00 | 2,010,750,000.00 | 88,944,845.69 | 84,400,000.00 | 70,677,448.43 | /     | 51,660,000.00 | /    | 4,062,410,000.00 |

注 1：本公司于 2016 年 3 月 17 日发行面值为人民币 2,000,000,000.00 元的中期票据（债券简称：16 栾川钼业 MTN001），相关债券于全国银行间债券市场交易流通。发行该中期融资券所得款项用于补给本公司及其附属公司的营运资金及偿还银行借贷。该中期票据发行年利率为固定利率 4.22%，期限为 5 年，在存续期内每年付息一次。应付利息详见附注七、29。

注 2：本公司于 2019 年 2 月 1 日发行面值为美元 300,000,000.00 元的担保债券（债券代号：CMOC CAP B2202），相关债券面向美国以外的合格机构投资者公开发行，不会向香港公众人士发售。发行该美元债券融资所得款项用于本公司一般性经营需要，包括但不限于偿还本公司部分现存债务。该美元债发行年利率为固定利率 5.48%，期限为 3 年，自 2019 年 8 月 1 日起于每年 2 月 1 日和 8 月 1 日支付利息一次。应付利息详见附注七、29。



**35、 租赁负债**

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额          | 期初余额           |
|---------|---------------|----------------|
| 经营租赁应付款 | 96,529,792.21 | 109,224,275.11 |
| 合计      | 96,529,792.21 | 109,224,275.11 |

**36、 长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 一、长期服务休假（注） | 92,168,736.18  | 83,015,797.25  |
| 二、长期奖金      | 52,814,989.17  | 43,887,418.65  |
| 三、其他        | /              | 2,161,509.93   |
| 合计          | 144,983,725.35 | 129,064,725.83 |

注：为本集团海外公司为雇员计提的年假、长期服务休假相关负债。其中预计在 12 个月内支付部分在应付职工薪酬核算。

**37、 预计负债**

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 期初余额             | 期末余额             |
|-----------------|------------------|------------------|
| 未决诉讼(注 1)       | 580,221,302.81   | 513,710,091.71   |
| 复垦费及资产弃置成本(注 2) | 1,327,862,803.97 | 1,466,162,900.14 |
| 合计              | 1,908,084,106.78 | 1,979,872,991.85 |

注 1：未决诉讼系本集团位于巴西的铌磷业务在经营过程中面临当地一系列与税务事项、劳工及其他民事案件相关的诉讼。当相关诉讼很可能败诉并导致经济利益流出时，本集团管理层会对潜在的经济利益流出金额进行估计并相应计提预计负债。

注 2：本集团对矿产相关的生产经营及开发活动所造成的环境影响负有复垦、环境恢复及相关资产拆除义务。集团管理层根据上述义务所可能产生未来经济利益流出的最佳估计数折现后确认为预计负债。上述估计根据行业惯例及所在地现行使用的法律法规厘定，相关法律法规的重大变化可能对集团所作出的估计产生重大影响。

**38、 递延收益**

递延收益情况

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期初余额          | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额          |
|------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 政府补助 | 74,092,394.24 | 1,230,000.00 | 3,695,227.80 | 71,627,166.44 |
| 合计   | 74,092,394.24 | 1,230,000.00 | 3,695,227.80 | 71,627,166.44 |

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

| 负债项目                 | 期初余额          | 本期新增补助金额     | 本期计入其他收益金额    | 期末余额          | 与资产相关/与收益相关 |
|----------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 递延收益低品位白钨矿示范工程补贴     | 54,873,395.54 |              | -3,502,434.90 | 51,370,960.64 | 与资产相关       |
| 南泥湖土地出让金返还款          | 14,973,581.90 |              | -192,792.90   | 14,780,789.00 | 与资产相关       |
| 3000 吨/日钨选尾矿综合利用专项资金 | 3,000,000.00  |              |               | 3,000,000.00  | 与资产相关       |
| 大型钨矿伴生铜铼综合税收及产业化奖励   | 1,200,000.00  |              |               | 1,200,000.00  | 与资产相关       |
| 重金属自动监控设施安装补贴        | 45,416.80     |              |               | 45,416.80     | 与资产相关       |
| 炉场沟尾矿库闭库工程补贴         |               | 1,230,000.00 |               | 1,230,000.00  | 与资产相关       |

注：本公司将收到的政府补助，按照政府文件的明确规定分别归类为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助，对于政府文件没有明确规定的，本公司按照被补助项目是否可以形成资产作为划分的依据。

### 39、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 期末余额          | 期初余额             |
|-------------------------|---------------|------------------|
| 应付 Gécamines 生产进度金(注 1) | 68,747,000.00 | 68,632,000.00    |
| 应付 BHR 股东收购款(注 2)       | /             | 3,225,704,000.00 |
| 其他                      | 2,840,389.55  | /                |
| 合计                      | 71,587,389.55 | 3,294,336,000.00 |

其他说明：

注 1：本集团根据与 Gécamines 签订的采矿协定，Gécamines 需要向 TFM 收取生产进度金。于 2019 年 6 月 30 日，尚需支付的 1,000 万美元，根据 TFM 生产计划，预计会于 2020 年以后支付剩余金额。

注 2：于 2017 年 1 月 20 日，本集团与 BHR 及其投资者订立框架合作协议，通过协议控制的方式获得对 BHR 及其附属资产的控制，同时承诺给予 BHR 投资者在相应期间内的固定年化退出回报。此项收购款于本期末已付清。

### 40、股本

于 2019 年 6 月 30 日，本公司总计发行股数 21,599,240,583 股，每股面值人民币 0.2 元，股本总额计人民币 4,319,848,116.60 元。股份种类及其结构如下：

单位：元 币种：人民币

|      | 期初余额             | 本次变动增减（+、-） |    |       |    |    | 期末余额             |
|------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
|      |                  | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                  |
| 股份总数 | 4,319,848,116.60 |             |    |       |    |    | 4,319,848,116.60 |

### 41、资本公积

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期初余额              | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额              |
|-------------|-------------------|------|------|-------------------|
| 资本溢价（股本溢价）  | 27,582,794,983.23 |      |      | 27,582,794,983.23 |
| 其中：投资者投入的资本 | 27,580,672,943.23 |      |      | 27,580,672,943.23 |
| 其他          | 2,122,040.00      |      |      | 2,122,040.00      |
| 合计          | 27,582,794,983.23 |      |      | 27,582,794,983.23 |

42、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

| 项目                 | 期初余额            | 本期发生金额          |                    |                      |         |                 |               | 期末余额            |
|--------------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|---------|-----------------|---------------|-----------------|
|                    |                 | 本期所得税前发生额       | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司        | 税后归属于少数股东     |                 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益  | -39,458,225.43  |                 |                    |                      |         |                 |               | -39,458,225.43  |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额   |                 |                 |                    |                      |         |                 |               |                 |
| 其他权益工具投资公允价值变动     | -39,458,225.43  |                 |                    |                      |         |                 |               | -39,458,225.43  |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益   | -759,869,194.78 | 5,214,056.23    |                    |                      |         | -8,583,134.61   | 13,797,190.84 | -768,452,329.39 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | -20,822,262.48  |                 |                    |                      |         |                 |               | -20,822,262.48  |
| 现金流量套期损益的有效部分      | -17,113,194.35  | -173,146,944.37 |                    |                      |         | -173,146,944.37 |               | -190,260,138.72 |
| 外币财务报表折算差额         | -721,933,737.95 | 178,361,000.60  |                    |                      |         | 164,563,809.76  | 13,797,190.84 | -557,369,928.19 |
| 其他综合收益合计           | -799,327,420.21 | 5,214,056.23    |                    |                      |         | -8,583,134.61   | 13,797,190.84 | -807,910,554.82 |

#### 43、专项储备

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|-------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 安全生产费 | 3,038,386.94 | 84,545,567.50 | 84,249,838.26 | 3,334,116.18 |
| 合计    | 3,038,386.94 | 84,545,567.50 | 84,249,838.26 | 3,334,116.18 |

#### 44、盈余公积

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初余额             | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额             |
|--------|------------------|------|------|------------------|
| 法定盈余公积 | 1,160,396,190.21 |      |      | 1,160,396,190.21 |
| 合计     | 1,160,396,190.21 |      |      | 1,160,396,190.21 |

#### 45、未分配利润

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本期               | 上期               |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 8,682,123,314.63 | 5,517,441,023.24 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | /                | 368,666,821.27   |
| 调整后期初未分配利润            | 8,682,123,314.63 | 5,886,107,844.51 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 807,990,808.81   | 3,122,510,222.14 |
| 减：提取法定盈余公积            | /                | /                |
| 应付普通股股利               | 2,375,916,464.13 | 1,641,542,284.31 |
| 期末未分配利润               | 7,114,197,659.31 | 7,367,075,782.34 |

#### 46、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额            |                  | 上期发生额             |                  |
|------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入                | 成本               |
| 主营业务 | 9,885,585,119.58 | 7,702,545,433.57 | 13,974,088,745.58 | 7,910,065,535.27 |
| 其他业务 | 93,084,188.16    | 74,609,956.25    | 85,707,002.46     | 76,223,004.45    |
| 合计   | 9,978,669,307.74 | 7,777,155,389.82 | 14,059,795,748.04 | 7,986,288,539.72 |

##### (2). 履约义务的说明

销售商品：

本集团向客户销售包括钼、钨、铌、磷、铜、钴、金等矿产品。通常，相关销售商品的合同中仅有交付商品一项履约业务，销售产品的对价按照销售合同中约定的固定价格或者临时定价安排确定。本集团在相关商品的控制权转移给客户的时点确认收入。同时，本集团根据交易对手的信用状况相应采取预收或者信用销售的方式开展业务。

酒店服务收入：

本集团通过自营的酒店向客户提供服务并获取收入，相关收入在客户获得并消耗相关服务的期间内确认。

其他收入：

本集团同时向客户提供包括柴油、电力等辅助服务并获取收入，相关收入在客户获得并消耗的期间内确认。

### (3). 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 7,859,910,813.45 元，其中： 单位：元 币种：人民币

| 项目     | 1 年以内            | 1 至 2 年      | 2 至 3 年    | 3 年以上      | 合计               |
|--------|------------------|--------------|------------|------------|------------------|
| 钨钼相关产品 | 145,878,917.08   |              |            |            | 145,878,917.08   |
| 铌相关产品  | 74,819,203.88    |              |            |            | 74,819,203.88    |
| 磷相关产品  | 3,022.60         |              |            |            | 3,022.60         |
| 铜钴相关产品 | 7,633,966,809.41 |              |            |            | 7,633,966,809.41 |
| 其他     | 2,200,068.85     | 1,810,166.69 | 624,538.88 | 608,086.06 | 5,242,860.48     |
| 合计     | 7,856,868,021.82 | 1,810,166.69 | 624,538.88 | 608,086.06 | 7,859,910,813.45 |

### 47、税金及附加

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 城市维护建设税 | 10,752,662.61  | 10,882,056.11  |
| 教育费附加   | 10,687,935.39  | 10,878,813.23  |
| 资源税(注)  | 423,529,994.13 | 347,760,579.29 |
| 其他      | 41,329,728.74  | 47,743,725.31  |
| 合计      | 486,300,320.87 | 417,265,173.94 |

注：资源税包含刚果(金)矿权权益金。

### 48、销售费用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 工资及附加 | 12,894,522.20 | 11,047,817.43 |
| 业务招待费 | 549,948.16    | 497,206.97    |
| 差旅费   | 1,824,626.73  | 1,100,076.06  |
| 市场咨询费 | 16,425,991.06 | 27,228,575.43 |
| 其他    | 9,379,317.55  | 10,522,889.72 |
| 合计    | 41,074,405.70 | 50,396,565.61 |

### 49、管理费用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------|----------------|----------------|
| 工资及附加     | 175,231,367.92 | 155,100,048.06 |
| 折旧及摊销     | 72,622,921.58  | 48,053,945.13  |
| 咨询及中介机构费用 | 66,876,209.77  | 133,375,293.15 |
| 业务招待费     | 17,518,193.35  | 11,242,187.47  |
| 保险费       | 46,351,178.20  | 2,786,943.23   |
| 其他        | 103,175,665.10 | 107,306,619.53 |
| 合计        | 481,775,535.92 | 457,865,036.57 |

### 50、研发费用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-------|----------------|---------------|
| 技术研发费 | 122,672,256.28 | 72,065,988.91 |
| 合计    | 122,672,256.28 | 72,065,988.91 |

### 51、财务费用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 本期发生额           | 上期发生额           |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 债券利息支出        | 94,867,102.02   | 42,353,150.69   |
| 商业票据贴现利息      | 8,117,077.87    | 5,330,555.54    |
| 银行借款利息支出      | 676,841,412.69  | 648,514,161.19  |
| 租赁负债利息        | 3,770,346.42    | /               |
| 利息支出合计：       | 783,595,939.00  | 696,197,867.42  |
| 减：利息收入        | -531,075,204.76 | -483,197,046.24 |
| 汇兑差额          | -21,607,204.04  | -28,987,781.81  |
| 黄金租赁手续费       | 52,642,215.79   | 75,378,024.02   |
| BHR 股东回报支出（注） | 140,961,913.08  | 102,576,240.00  |
| 其他            | 83,279,974.40   | 73,422,480.56   |
| 合计            | 507,797,633.47  | 435,389,783.95  |

注：于 2017 年 1 月 20 日，本集团与 BHR 及其投资者订立框架合作协议，通过协议控制的方式获得对 BHR 及其附属资产的控制，同时承诺给予 BHR 投资者在相应期间内的固定年化退出回报，本集团按照约定的回报计提财务费用。

### 52、其他收益

单位：元 币种：人民币

| 项目               | 本期发生额         | 上期发生额        |
|------------------|---------------|--------------|
| 南泥湖土地出让金补偿款      | 192,792.90    | 192,792.90   |
| 递延收益低品位白钨矿示范工程补贴 | 3,502,434.90  | 3,502,434.90 |
| 研发奖励资金           | 2,800,000.00  | /            |
| 中信保财政扶持资金        | 3,000,000.00  | /            |
| 其他               | 638,839.43    | 674,000.00   |
| 合计               | 10,134,067.23 | 4,369,227.80 |

### 53、投资收益

单位：元 币种：人民币

| 项目                          | 本期发生额           | 上期发生额          |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益              | 164,709,318.09  | 51,073,855.99  |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益           | 75,972.88       | /              |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益            | 1,761,818.63    | /              |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益         | 42,036,701.73   | 23,496,740.24  |
| 处置其他非流动金融资产取得的投资收益          | /               | 43,647,437.01  |
| 远期外汇合约交割损失                  | -101,862,443.30 | /              |
| 分步收购子公司，原持有股权按公允价值重新计量产生的利得 | 52,245,779.61   | /              |
| 合计                          | 158,967,147.64  | 118,218,033.24 |

其他说明：

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。本期及上年同期的投资收益均产生于非上市类的投资。

#### 54、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

| 产生公允价值变动收益的来源                                       | 本期发生额          | 上期发生额          |
|---|----------------|----------------|
| 交易性金融资产   | 132,303.92     | /              |
| 远期外汇合约公允价值变动收益(损失)                                  | 76,131,066.90  | -40,140,657.66 |
| 公允价值计量的黄金租赁及远期合约公允价值变动收益(损失)(附注七、23)                | -9,428,883.19  | /              |
| 消耗性生物资产的公允价值变动收益(附注七、8)                             | 2,167,790.51   | 2,068,148.72   |
| 公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动金融资产的公允价值变动收益                 | 78,830,240.47  | -41,224,519.42 |
| 公允价值计量的浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约公允价值变动(损失)(附注七、23) | -10,879,956.60 | /              |
| 合计  | 136,952,562.01 | -79,297,028.36 |

#### 55、信用减值损失

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额          | 上期发生额        |
|-----------|----------------|--------------|
| 应收账款坏账损失  | -15,252,920.74 | 2,835,964.00 |
| 其他应收款坏账损失 | 701,243.10     | /            |
| 应收票据减值损失  | -2,885,584.98  | /            |
| 合计        | -17,437,262.62 | 2,835,964.00 |

其他说明：

注：本集团对应收账款、其他分类为按摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具确认信用损失减值准备。

#### 56、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------|----------------|----------------|
| 一、存货跌价损失 | -11,899,427.69 | -10,781,135.64 |
| 合计       | -11,899,427.69 | -10,781,135.64 |

#### 57、资产处置收益

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 本期发生额          | 上期发生额         |
|---------------|----------------|---------------|
| 固定资产处置收益(或损失) | -10,676,048.84 | -5,063,656.25 |
| 合计            | -10,676,048.84 | -5,063,656.25 |

#### 58、营业外收入

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|----|-------|-------|---------------|
|    |       |       |               |



|      |              |            |              |
|------|--------------|------------|--------------|
| 政府补助 | 678,974.27   | 186,200.00 | 678,974.27   |
| 其他   | 1,849,428.48 | 241,131.97 | 1,849,428.48 |
| 合计   | 2,528,402.75 | 427,331.97 | 2,528,402.75 |

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

| 补助项目 | 本期发生金额     | 上期发生金额     | 与资产相关/与收益相关 |
|------|------------|------------|-------------|
| 其他   | 678,974.27 | 186,200.00 | 与收益相关       |

## 59、营业外支出

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额        | 上期发生额         | 计入当期非经常性损益的金额 |
|------|--------------|---------------|---------------|
| 对外捐赠 | 1,687,328.34 | 36,357,812.46 | 1,687,328.34  |
| 其他   | 4,864,073.97 | 10,501,851.57 | 4,864,073.97  |
| 合计   | 6,551,402.31 | 46,859,664.03 | 6,551,402.31  |

## 60、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 本期发生额           | 上期发生额            |
|-----------|-----------------|------------------|
| 当期所得税费用   | 420,765,844.66  | 1,586,817,253.73 |
| 递延所得税费用   | -416,842,977.80 | -562,990,779.27  |
| 上年所得税清算差异 | 46,498,332.37   | -378,298.13      |
| 合计        | 50,421,199.23   | 1,023,448,176.33 |

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元 币种：人民币

| 项目                             | 本期发生额           |
|--------------------------------|-----------------|
| 利润总额                           | 823,911,803.85  |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 123,586,770.58  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -66,016,029.39  |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 46,498,332.37   |
| 非应税收入的影响                       | -124,711,707.68 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 88,434,359.36   |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -941,729.71     |
| 本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响 | -391,657.82     |
| 非货币性项目影响                       | -23,583,114.79  |
| 税务报表所形成的可抵扣亏损（注）               | 7,545,976.31    |
| 所得税费用                          | 50,421,199.23   |

其他说明：

注：本集团巴西业务中部分企业以美元为记账本位币，同时根据巴西当地税务规定以雷亚尔作为记账本位币进行纳税申报和汇算清缴。管理层将相关雷亚尔报表中的税务亏损相应确认为一项递延所得税资产。

61、其他综合收益

详见附注七、42

62、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------------|----------------|----------------|
| 收到的赔偿金及罚款等 | 105,711.03     | 62,581.34      |
| 收到的利息收入    | 460,124,636.52 | 619,341,697.72 |
| 收到的补贴收入    | 4,742,477.68   | 266,200.00     |
| 其他         | 243,934,865.61 | 148,992,176.71 |
| 合计         | 708,907,690.84 | 768,662,655.77 |

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 本期发生额          | 上期发生额          |
|----------------------|----------------|----------------|
| 支付的咨询费、技术开发费和运费等其他费用 | 92,634,134.10  | 166,808,046.80 |
| 支付的捐赠款项、罚款等          | 130,000.00     | 35,035,000.00  |
| 支付的银行手续费等            | 29,580,600.78  | 66,266,921.51  |
| 其他                   | 62,752,607.71  | 27,913,070.32  |
| 合计                   | 185,097,342.59 | 296,023,038.63 |

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----|---------------|---------------|
| 其他 | 49,606,955.40 | 63,133,760.35 |
| 合计 | 49,606,955.40 | 63,133,760.35 |

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 本期发生额          | 上期发生额            |
|-------------|----------------|------------------|
| 借予外部单位款项    | /              | 1,021,788,600.49 |
| 支付远期外汇合约交割款 | 101,851,228.28 | /                |
| 其他          | 7,820,749.22   | /                |
| 合计          | 109,671,977.50 | 1,021,788,600.49 |

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------|------------------|------------------|
| 黄金租赁业务收到现金 | 1,728,060,935.00 | 2,167,857,334.02 |
| 其他         | 19,399,978.94    | 153,218,526.89   |
| 合计         | 1,747,460,913.94 | 2,321,075,860.91 |

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 本期发生额            | 上期发生额            |
|---------------|------------------|------------------|
| 偿还黄金租赁业务支付的现金 | 1,959,232,020.40 | 1,429,815,130.24 |
| 黄金租赁业务相关手续费   | 93,758,632.42    | 88,118,164.08    |
| 借款保证金及安排费     | 156,828,640.99   | 191,791,999.04   |
| 支付BHR股东固定报酬   | 140,961,913.01   | /                |
| 其他            | /                | 112,126,638.67   |
| 合计            | 2,350,781,206.82 | 1,821,851,932.03 |

### 63、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

| 补充资料                             | 本期金额              | 上期金额              |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>       |                   |                   |
| 净利润                              | 773,490,604.62    | 3,600,925,555.74  |
| 加：资产减值准备                         | 11,899,427.69     | 10,781,135.64     |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 1,194,192,717.79  | 1,284,980,773.43  |
| 无形资产摊销                           | 631,136,626.62    | 654,264,989.12    |
| 长期待摊费用摊销                         | 12,158,067.69     | 9,098,698.81      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | 10,676,048.84     | 5,063,656.25      |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -136,952,562.01   | 79,297,028.36     |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 853,358,284.48    | 768,882,179.77    |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | -158,967,147.64   | -118,218,033.24   |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -78,998,737.57    | -247,256,644.56   |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | -284,502,961.03   | -322,305,834.22   |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -596,207,937.39   | -600,774,522.67   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -267,714,792.67   | -623,793,125.39   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | 655,957,078.74    | 612,146,672.19    |
| 其他                               | -389,711,163.60   | 298,616,297.33    |
| 其中：信用减值准备                        | 17,437,262.62     | -2,835,964.00     |
| 递延收益摊销                           | 3,695,227.80      | 3,695,227.80      |
| 专项储备的增加                          | 295,729.24        | -2,238,337.58     |
| 受限制银行存款减少                        | -411,139,383.26   | 299,995,371.11    |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 2,229,813,554.56  | 5,411,708,826.56  |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |                   |                   |
| 债务转为资本                           |                   |                   |
| 一年内到期的可转换公司债券                    |                   |                   |
| 融资租入固定资产                         |                   |                   |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>         |                   |                   |
| 现金的期末余额                          | 20,390,131,481.37 | 19,542,510,960.90 |
| 减：现金的期初余额                        | 23,240,703,274.03 | 19,781,418,278.86 |
| 加：现金等价物的期末余额                     | /                 | /                 |
| 减：现金等价物的期初余额                     | /                 | /                 |
| 现金及现金等价物净增加额                     | -2,850,571,792.66 | -238,907,317.96   |

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位:元 币种:人民币

|                              | 金额             |
|------------------------------|----------------|
| 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物      | 120,395,000.00 |
| 减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物         | 4,308,179.25   |
| 加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物 | /              |
| 取得子公司支付的现金净额                 | 116,086,820.75 |

(3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

| 项目             | 期末余额              | 期初余额              |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 一、现金           | 20,390,131,481.37 | 23,240,703,274.03 |
| 其中: 库存现金       | 1,299,005.23      | 1,471,630.90      |
| 可随时用于支付的银行存款   | 20,388,832,476.14 | 23,239,231,643.13 |
| 二、现金等价物        | /                 | /                 |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 20,390,131,481.37 | 23,240,703,274.03 |

64、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

单位: 元

| 项目     | 期末外币余额         | 折算汇率   | 期末折算人民币余额      |
|--------|----------------|--------|----------------|
| 货币资金   |                |        |                |
| 其中: 美元 | 7,912,068.95   | 6.8615 | 54,288,276.57  |
| 欧元     | 4,048,277.18   | 7.8138 | 31,632,406.35  |
| 港币     | 5,404,948.01   | 0.8801 | 4,756,656.29   |
| 人民币    | 1,378,023.54   | 1.0000 | 1,378,023.54   |
| 加币     | 1,186,386.87   | 5.2397 | 6,216,275.83   |
| 澳元     | 20,588,890.01  | 4.8212 | 99,263,714.69  |
| 巴西雷亚尔  | 245,228,488.27 | 1.7911 | 439,233,048.09 |
| 英镑     | 414,103.03     | 8.7240 | 3,612,632.51   |
| 刚果法郎   | 45,430,756.00  | 0.0042 | 189,286.55     |
| 南非兰特   | 24,600,712.26  | 0.4864 | 11,965,397.41  |
| 新加坡元   | 193,510.99     | 5.0783 | 982,714.78     |
| 短期借款   |                |        |                |
| 美元     | 22,083,046.99  | 6.8747 | 151,814,371.68 |
| 欧元     | 38,000,000.00  | 7.8170 | 297,046,000.00 |

(2). 境外经营实体说明, 包括对于重要的境外经营实体, 应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据, 记账本位币发生变化的还应披露原因

| 子公司名称                    | 境外主要经营地 | 记账本位币 | 选择依据       |
|--------------------------|---------|-------|------------|
| Copebras Indústria Ltda. | 巴西      | 巴西雷亚尔 | 根据所处经济环境决定 |
| Niobras Mineração Ltda.  | 巴西      | 美元    | 根据所处经济环境决定 |
| 洛钼巴西                     | 巴西      | 美元    | 根据所处经济环境决定 |
| 卢森堡 SPV                  | 卢森堡     | 美元    | 根据所处经济环境决定 |

| 子公司名称                                     | 境外主要经营地 | 记账本位币 | 选择依据       |
|---|---------|-------|------------|
| CMOC Mining Pty Limited                   | 澳大利亚    | 美元    | 根据所处经济环境决定 |
| CMOC Mining Services Pty. Limited         | 澳大利亚    | 澳元    | 根据所处经济环境决定 |
| CMOC International DRC Holdings Limited   | 百慕大     | 美元    | 根据所处经济环境决定 |
| TF Holdings Limited                       | 百慕大     | 美元    | 根据所处经济环境决定 |
| TFM                                       | 刚果(金)   | 美元    | 根据所处经济环境决定 |
| Purveyors South Africa Mine Services CMOC | 南非共和国   | 美元    | 根据所处经济环境决定 |

## 65、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

### (1) 利率掉期：

本集团采用利率互换合同以降低其浮动利率银行借款的现金流量风险，即将部分浮动利率借款转换成固定利率。本集团于 2018 年将购入的利率互换合同指定为套期工具，该等利率互换合同与相应的银行借款的条款相同，本集团通过定性分析，确定套期工具与被套起项目的数量比例为 1：1。本集团针对此类套期采用现金流量套期，套期工具主要信息如下：

| 名义金额           | 币种 | 起始日       | 到期日        | 利率掉期条款                                |
|----------------|----|-----------|------------|---------------------------------------|
| 450,000,000.00 | 美元 | 2018/2/6  | 2023/11/16 | 3M LIBOR 贷款利率 +1.70% 掉换为 4.233% 的固定利率 |
| 350,000,000.00 | 美元 | 2018/3/28 | 2023/11/16 | 3M LIBOR 贷款利率 +2.75% 掉换为 5.430% 的固定利率 |
| 300,000,000.00 | 美元 | 2018/12/4 | 2023/11/16 | 3M LIBOR 贷款利率掉换为 2.949% 的固定利率         |

截止资产负债表日，已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的损失为人民币 174,622,256.57 元，并预期将在资产负债表日后 53 个月内逐步转入利润表。

本期，本集团自其他综合收益转出计入损益的金额为人民币 421,816.84 元。

### (2) 远期外汇合约：

本集团采用套期保值合同以降低其美元兑雷亚尔汇率波动风险，即锁定远期某一固定汇率卖出美元买入雷亚尔，并于交割日与实际汇率进行结算。本集团于 2019 年将巴西业务的雷亚尔日常经营性支出与投资性支出共计 7,423 万美元指定为被套期项目。同时，被套期项目和套期工具的关键条款保持基本一致，可通过定性和定量手段保证实现套保的高度有效性。

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

| 被购买方名称 | 股权取得时点     | 股权取得成本         | 股权取得比例 (%) | 股权取得方式 | 购买日        | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 |
|--------|------------|----------------|------------|--------|------------|----------|---------------|----------------|
| 高科     | 2019 年 3 月 | 242,000,000.00 | 100%       | 现金购买   | 2019 年 3 月 | 控制权已转移   | 25,276,862.48 | -926,414.56    |

其他说明:

注:本公司与原合营企业高科的另一股东于 2018 年 12 月 27 日签署股权转让协议,收购其持有的高科全部股权,收购对价为 120,395,000.00 元。该项股权收购已于 2019 年 3 月完成,高科成为本公司的全资子公司。截至资产负债表日,高科各项生产经营活动正常开展。

## (2). 合并成本及商誉

单位:元 币种:人民币

| 合并成本                        | 高科             |
|-----------------------------|----------------|
| —现金                         | 120,395,000.00 |
| —购买日之前持有的股权于购买日的公允价值        | 121,605,000.00 |
| 合并成本合计                      | 242,000,000.00 |
| 减:取得的可辨认净资产公允价值份额           | 242,000,000.00 |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 0.00           |

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明:

公司本次收购高科的交易对价参照市场同类交易的成交价确定。

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位:元 币种:人民币

|          | 高科             |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 购买日公允价值        | 购买日账面价值        |
| 资产:      | 293,642,868.71 | 155,013,934.42 |
| 货币资金     | 4,308,179.25   | 4,308,179.25   |
| 应收款项     | 17,807,843.76  | 17,807,843.76  |
| 存货       | 30,794,146.26  | 30,794,146.26  |
| 固定资产     | 56,354,650.31  | 56,354,650.31  |
| 无形资产     | 176,033,579.10 | 37,404,644.81  |
| 其他       | 8,344,470.03   | 8,344,470.03   |
| 负债:      | 51,642,868.71  | 16,985,635.14  |
| 应付款项     | 16,097,946.97  | 16,097,946.97  |
| 递延所得税负债  | 34,657,233.57  | /              |
| 其他       | 887,688.17     | 887,688.17     |
| 净资产      | 242,000,000.00 | 138,028,299.28 |
| 减:少数股东权益 | /              | /              |
| 取得的净资产   | 242,000,000.00 | 138,028,299.28 |

## (4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

单位：元 币种：人民币

| 被购买方名称 | 购买日之前原持有股权在购买日的账面价值 | 购买日之前原持有股权在购买日的公允价值 | 购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失 | 购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设 | 购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额 |
|--------|---------------------|---------------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 高科     | 69,359,220.39       | 121,605,000.00      | 52,245,779.61                | 同类交易市场价格                      | 0.00                          |

## 2、其他原因的合并范围变动

2019年3月27日，本集团在河南省洛阳市设立三级全资子公司洛阳鼎鸿贸易有限公司，主要业务为金属材料、矿产品销售等。截止资产负债表日尚未开展实际经营。

2019年4月30日，本集团在上海市设立四级全资子公司上海澳邑德贸易有限公司，主要业务为国内有色金属贸易。截止资产负债表日尚未开展实际经营。

2019年6月17日，本集团在瑞士设立二级全资子公司 Ridgeway Commodities SA，主要业务为矿产品贸易。截止资产负债表日尚未开展实际经营。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

| 子公司名称                             | 主要经营地 | 注册地  | 业务性质        | 持股比例(%) |        | 取得方式 |
|-----------------------------------|-------|------|-------------|---------|--------|------|
|                                   |       |      |             | 直接      | 间接     |      |
| 洛阳栾川钼业集团冶炼有限责任公司(“冶炼”)            | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛阳栾川钼业集团钨钼销售贸易有限公司(“销售贸易”)        | 中国    | 河南栾川 | 矿产品销售       | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛阳大川钨钼科技有限责任公司(“大川”)              | 中国    | 河南栾川 | 矿产品加工、销售    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛阳钼都国际饭店有限公司(“国际饭店”)              | 中国    | 河南洛阳 | 酒店          | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛阳栾川钼业集团钨业有限公司(“钨业”)              | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛阳钼业(香港)有限公司(“洛钼香港”)              | 中国香港  | 香港   | 矿产品销售       | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛阳钼业集团金属材料有限公司(“金属材料”)            | 中国    | 河南洛阳 | 矿产品加工、销售    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 新疆洛钼                              | 中国    | 新疆   | 矿产品采选、销售    | 70.00   |        | 投资设立 |
| 洛阳栾川钼业集团销售有限公司(“销售公司”)            | 中国    | 河南栾川 | 矿产品销售       | 100.00  |        | 投资设立 |
| 洛钼控股                              | 中国香港  | 香港   | 投资控股        | 100.00  |        | 投资设立 |
| CMOc Mining Pty Limited           | 澳大利亚  | 澳大利亚 | 矿产开采、加工、销售  |         | 100.00 | 投资设立 |
| CMOc Mining Services Pty. Limited | 澳大利亚  | 澳大利亚 | 矿业服务        |         | 100.00 | 投资设立 |
| 栾川县沪七矿业有限公司(“沪七矿业”)               | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 富凯                                | 中国    | 河南栾川 | 钨、钼产品的购销    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 栾川县启兴矿业有限公司(“启兴”)                 | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 90.00   |        | 投资设立 |
| 栾川县富润矿业有限公司(“富润”)                 | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 100.00  |        | 投资设立 |
| 栾川县大东坡钨钼矿业有限公司(“大东坡”)             | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 51.00   |        | 投资设立 |
| 栾川县九扬矿业有限公司(“九扬”)                 | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 51.00   |        | 投资设立 |
| 栾川县三强钨钼有限公司(“三强”)                 | 中国    | 河南栾川 | 矿产品冶炼、销售    | 51.00   |        | 投资设立 |
| 洛阳市钼都利豪商贸有限公司                     | 中国    | 河南洛阳 | 酒店管理        |         | 100.00 | 投资设立 |
| 施莫克(上海)国际贸易有限公司(“施莫克”)            | 中国    | 上海   | 货物及技术的进出口业务 | 100.00  |        | 投资设立 |
| CMOC Mining USA LTD               | 美国    | 美国   | 咨询业务        |         | 100.00 | 投资设立 |
| 上海睿朝投资有限公司                        | 中国    | 上海   | 咨询、企业策划、管理  |         | 100.00 | 投资设立 |
| 西藏施莫克投资有限公司                       | 中国    | 西藏   | 咨询、资产管理、销售  |         | 100.00 | 投资设立 |
| Upnorth Investment Limited        | 中国    | BVI  | 投资控股        |         | 100.00 | 投资设立 |



|   |         |         |              |        |        |          |
|---|---------|---------|--------------|--------|--------|----------|
| 北京永昂资源投资控股有限公司 (“北京永昂”)                   | 中国      | 北京      | 咨询、资产管理、销售   | 100.00 |        | 投资设立     |
| 洛阳悦和置业有限责任公司                              | 中国      | 洛阳      | 咨询、资产管理      | 100.00 |        | 投资设立     |
| 洛钼刚果                                      | 香港      | 香港      | 矿业服务         |        | 100.00 | 投资设立     |
| CMOC Sales & Marketing Limited            | 英国      | 伦敦      | 矿业服务、销售      |        | 100.00 | 投资设立     |
| 卢森堡 SPV                                   | 卢森堡     | 卢森堡     | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| 洛钼巴西                                      | 巴西      | 巴西      | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| Long March No.1 Investment Limited        | 香港      | 香港      | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| Bandra Investment Limited                 | 中国      | BVI     | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| Copebras Indústria Ltda.                  | 巴西      | 巴西      | 矿产开采、加工      |        | 100.00 | 非同一控制下合并 |
| Niobras Mineração Ltda.                   | 巴西      | 巴西      | 矿产开采、加工      |        | 100.00 | 非同一控制下合并 |
| CMOC International DRC Holdings Limited   | 百慕大     | 百慕大     | 投资控股         |        | 100.00 | 非同一控制下合并 |
| TFHL                                      | 百慕大     | 百慕大     | 投资控股         |        | 100.00 | 非同一控制下合并 |
| TFM                                       | 刚果(金)   | 刚果(金)   | 矿产开采、加工      |        | 80.00  | 非同一控制下合并 |
| Purveyors South Africa Mine Services CMOC | 南非共和国   | 南非共和国   | 物流运输         |        | 100.00 | 非同一控制下合并 |
| Oriental Red Investments Limited          | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| NREIL                                     | 香港      | 香港      | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| BHR                                       | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资控股         |        | 100.00 | 协议控制     |
| 宁波百亚投资有限公司                                | 中国      | 浙江宁波    | 投资管理         |        | 100.00 | 投资设立     |
| CMOC congo SASU                           | 刚果(金)   | 刚果(金)   | 咨询服务         |        | 100.00 | 投资设立     |
| Congo Construction Company SARL           | 刚果(金)   | 刚果(金)   | 矿产品冶炼、销售     |        | 100.00 | 非同一控制下合并 |
| CMOC Capital Limited                      | 英属维尔京群岛 | 英属维尔京群岛 | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| CMOC BHR Limited                          | 香港      | 香港      | 投资控股         |        | 100.00 | 投资设立     |
| 高科  | 中国      | 河南洛阳    | 生产、加工、销售金属产品 | 100.00 |        | 非同一控制下合并 |
| 上海澳邑德贸易有限公司 (注)                           | 中国      | 上海市     | 国内有色金属贸易     |        | 100.00 | 投资设立     |
| 洛阳鼎鸿贸易有限公司 (注)                            | 中国      | 河南洛阳    | 金属材料、矿产品销售等  |        | 100.00 | 投资设立     |
| Ridgeway Commodities SA (注)               | 瑞士      | 瑞士      | 贸易           |        | 100.00 | 投资设立     |

注：系本集团于本期新设之子公司。

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 少数股东持股比例 (%) | 本期归属于少数股东的损益   | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额       |
|-------|--------------|----------------|----------------|------------------|
| TFM   | 20%          | -33,921,457.32 | /              | 5,363,385,737.65 |

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 期末余额             |                   |                   |                  |                   |                   | 期初余额             |                   |                   |                  |                   |                   |
|-------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|       | 流动资产             | 非流动资产             | 资产合计              | 流动负债             | 非流动负债             | 负债合计              | 流动资产             | 非流动资产             | 资产合计              | 流动负债             | 非流动负债             | 负债合计              |
| TFM   | 7,081,451,917.32 | 35,222,601,158.05 | 42,304,053,075.37 | 1,854,330,897.92 | 13,632,793,488.73 | 15,487,124,386.65 | 7,520,364,803.49 | 35,024,483,437.52 | 42,544,848,241.01 | 2,081,572,892.02 | 13,521,740,717.96 | 15,603,313,609.98 |

单位:元 币种:人民币

| 子公司名称 | 本期发生额            |                 |                 |                | 上期发生额            |                  |                  |                  |
|-------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|       | 营业收入             | 净利润             | 综合收益总额          | 经营活动现金流量       | 营业收入             | 净利润              | 综合收益总额           | 经营活动现金流量         |
| TFM   | 4,474,719,143.63 | -169,607,286.58 | -169,607,286.58 | 500,758,116.97 | 8,466,308,138.33 | 2,383,600,027.45 | 2,383,600,027.45 | 3,013,128,129.02 |

2、合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地    | 业务性质     | 持股比例 (%) |    | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-------------|-------|--------|----------|----------|----|---------------------|
|             |       |        |          | 直接       | 间接 |                     |
| 徐州环宇        | 江苏徐州  | 江苏徐州   | 投资       | 50       |    | 权益法核算               |
| 豫鹭矿业(注 2)   | 河南洛阳  | 河南洛阳   | 矿产品冶炼、销售 | 40       |    | 权益法核算               |
| 洛阳申雨(注 1)   | 河南洛阳  | 河南洛阳   | 矿产品冶炼、销售 | 15       |    | 权益法核算               |
| 自然资源投资基金    | 中国香港  | 英属开曼群岛 | 投资       |          | 45 | 权益法核算               |

注 1: 参见附注七、10。

注 2: 根据豫鹭矿业 2007 年度股东大会决议, 自 2008 年起投资双方按照 1: 1 的比例分享公司净利润。因此, 本集团按权益法实际享有豫鹭矿业 50%损益。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

单位: 元 币种:人民币

|                      | 期末余额/ 本期发生额      | 期初余额/ 上期发生额      |
|----------------------|------------------|------------------|
|                      | 徐州环宇(注)          | 徐州环宇(注)          |
| 流动资产                 | 318,050,688.94   | 215,102,523.24   |
| 其中: 现金和现金等价物         | 7,395,924.30     | 6,077,578.08     |
| 非流动资产                | 2,613,239,006.98 | 2,620,273,694.61 |
| 资产合计                 | 2,931,289,695.92 | 2,835,376,217.85 |
| 流动负债                 | 273,104,369.70   | 129,076,368.97   |
| 非流动负债                | 962,387,405.11   | 950,000,000.00   |
| 负债合计                 | 1,235,491,774.81 | 1,079,076,368.97 |
| 少数股东权益               | -49,338,448.96   | -42,677,212.81   |
| 归属于母公司股东权益           | 1,745,136,370.07 | 1,798,977,061.69 |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 872,568,185.03   | 899,488,530.84   |
| 调整事项                 | 5,317,236.85     | 9,614,855.94     |
| --其他                 | 5,317,236.85     | 9,614,855.94     |
| 对合营企业权益投资的账面价值       | 877,885,421.88   | 909,103,386.78   |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 | 不适用              | 不适用              |
| 营业收入                 | /                | /                |
| 财务费用                 | 32,882,304.13    | 26,618,494.85    |
| 所得税费用                | /                | /                |
| 净利润                  | -66,428,283.30   | -61,386,494.02   |
| 终止经营的净利润             | /                | /                |

|                 |                |                |
|-----------------|----------------|----------------|
| 其他综合收益          | /              | /              |
| 综合收益总额          | -66,428,283.30 | -61,386,494.02 |
| 本年度收到的来自合营企业的股利 | /              | /              |

其他说明

注：本集团之合营企业徐州环宇持有富川矿业 90%的股权，同时本集团通过子公司富凯间接持有富川矿业剩余的 10%股权。

根据与当地政府的协议，当地政府享有富川矿业 8%的分红权，故本集团按权益法实际享有富川矿业 47%的损益。

(3). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

|                      | 期末余额/ 本期发生额    |                   | 期初余额/ 上期发生额    |                   |
|----------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                      | 豫鹭矿业(注 1)      | 自然资源投资基金<br>(注 2) | 豫鹭矿业(注 1)      | 自然资源投资基金<br>(注 2) |
| 流动资产                 | 167,086,654.47 | 21,966,339,996.85 | 189,479,268.51 | 21,013,574,529.22 |
| 非流动资产                | 52,645,746.66  | 1,024,297,348.39  | 54,658,124.73  | 639,248,209.12    |
| 资产合计                 | 219,732,401.13 | 22,990,637,345.24 | 244,137,393.24 | 21,652,822,738.34 |
| 流动负债                 | 42,199,596.77  | 18,173,828,681.19 | 46,845,212.72  | 17,005,196,786.81 |
| 非流动负债                | 2,500,000.00   | 1,335,549,197.93  | 3,000,000.00   | 1,276,767,959.20  |
| 负债合计                 | 44,699,596.77  | 19,509,377,879.12 | 49,845,212.72  | 18,281,964,746.01 |
| 少数股东权益               | /              | /                 | /              | /                 |
| 归属于母公司股东权益           | 175,032,804.36 | 3,481,259,466.12  | 194,292,180.52 | 3,370,857,992.33  |
| 按持股比例计算的净资产份额        | 70,013,121.74  | 1,566,566,759.76  | 77,716,872.21  | 1,516,886,096.55  |
| 调整事项                 | 7,219,654.10   | 43,297,795.71     | 8,876,646.58   | -60,754,827.38    |
| —其他                  | 7,219,654.10   | 43,297,795.71     | 8,876,646.58   | -60,754,827.38    |
| 对联营企业权益投资的账面价值       | 77,232,775.84  | 1,609,864,555.47  | 86,593,518.79  | 1,456,131,269.17  |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | 不适用            | 不适用               | 不适用            | 不适用               |
| 营业收入                 | 164,453,200.14 | 35,495,692,656.62 | 220,952,936.09 | 13,615,229,247.28 |
| 净利润                  | 88,878,514.06  | 107,324,307.78    | 120,653,041.30 | 51,985,709.84     |
| 终止经营的净利润             | /              | /                 | /              | /                 |
| 其他综合收益               | /              | 3,077,166.02      | /              | /                 |
| 综合收益总额               | 88,878,514.06  | 110,401,473.80    | 120,653,041.30 | 51,985,709.84     |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      | 53,800,000.00  | /                 | 59,700,000.00  | /                 |

其他说明

注 1: 本集团持有豫鹭矿业 40%股权, 但按照 50%比例享有分红权。详见附注七、10。

注 2: 自 2018 年 5 月 11 日起, IXM 成为自然资源投资基金的全资子公司。于资产负债表日, 本集团相应抵消与 IXM 发生的顺流交易所产生的内部未实现销售毛利。

3、重要的共同经营

| 共同经营名称                   | 主要经营地 | 注册地  | 业务性质   | 持股比例/享有的份额(%) |    |
|--------------------------|-------|------|--------|---------------|----|
|                          |       |      |        | 直接            | 间接 |
| Nothparkes Joint Venture | 澳大利亚  | 澳大利亚 | 铜金矿的开采 | -             | 80 |

注: 2013 年 12 月 1 日, 本公司完成了收购 Northparkes 铜金矿的非法人合营公司 Northparkes Joint Venture 80%的共同控制权益以及 North Mining Limited 持有的与 Northparkes 铜金矿经营业务相关的若干关联资产。收购后, 非法人合营公司 Northparkes Joint Venture 成为本公司的一个共同控制经营。

Northparkes Joint Venture 拥有的 Northparkes 矿山为一项位于澳大利亚新南威尔士 Parkes 镇西北 Goonumbla 以崩塌式开采的优质铜金矿业务。Northparkes 自 1993 年营运至今, 剩余使用年限超过 20 年。Northparkes Joint Venture 总部位于澳大利亚新南威尔士州 Parkes 镇。Northparkes Joint Venture 由本公司下属子公司 CMOC Mining Pty Limited 持有 80%的共同控制权益, 剩余 20%权益分别由 Sumitomo Metal Mining Oceania Pty Ltd(SMM) 及 SC Mineral Resources Pty Ltd(SCM) 持有。

根据 Northparkes Joint Venture 管理协议, 本公司为管理人对持有的 Northparkes 矿山管理业务负责管理 Northparkes 的日常运作, 合营各方作为 Northparkes Joint Venture 的共同控制人, 对 Northparkes 矿山相关合营安排的资产按比例享有权力以及就与 Northparkes 矿山相关合营安排有关的负债按比例承担责任。合营各方之间达成一致协议, 同意为确保各方的利益(包括各自的产量份额), 在任何合营一方违约情况下保护对方合营者的利益。

十、与金融工具相关的风险

本集团业务为开采及销售自产的矿产品。从长远看来, 以多种方式操作的自然对冲, 有助于保障和稳定盈利和现金流, 可无需使用作此用途的金融衍生工具或其他形式的合成对冲。本集团不以交易或投机为目的收购或发行衍生金融工具; 亦无意透过于联营公司的投资而进行该等交易或投机性持有。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平, 使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标, 本

集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## 1.1 市场风险

### 1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、南非兰特、新加坡币、刚果法郎及澳币有关。本集团位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算，本集团位于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算；本集团位于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算；本集团位于刚果(金)的铜钴业务，主要以美元、刚果法郎计价结算。外币交易主要为境内及香港子公司的以美元计价结算的融资活动，位于澳大利亚以美元为记账本位币的子公司的以澳元结算的经营活动，位于巴西以美元为本位币的子公司以巴西雷亚尔结算的经营活动，以及位于刚果(金)以美元为本位币的子公司以刚果法郎结算的经营活动。本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，同时对部分外币货币性项目通过购买远期外汇合约进行外汇风险管理，详见附注七、3 以及 13。

于 2019 年 6 月 30 日，除下表所述金融资产和金融负债为各实体记账本位币以外之美元、港币、澳币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、南非兰特、新加坡币、英镑以及刚果法郎余额(已折算为人民币)外，本集团的金融资产及金融负债均为以各实体的记账本位币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：人民币千元

| 项目   | 期末数      | 期初数        |
|------|----------|------------|
| 美元   |          |            |
| 货币资金 | 54,288   | 258,094    |
| 短期借款 | -151,814 | -171,580   |
| 小计   | -97,526  | 86,514     |
| 港币   |          |            |
| 货币资金 | 4,757    | 896        |
| 小计   | 4,757    | 896        |
| 澳元   |          |            |
| 货币资金 | 99,264   | 195,577    |
| 小计   | 99,264   | 195,577    |
| 欧元   |          |            |
| 货币资金 | 31,632   | 85,936     |
| 短期借款 | -297,046 | -1,760,749 |
| 小计   | -265,414 | -1,674,813 |
| 加元   |          |            |
| 货币资金 | 6,216    | 5,914      |
| 小计   | 6,216    | 5,914      |
| 人民币  |          |            |
| 货币资金 | 1,378    | 1,814      |

|       |  |         |            |
|-------|--|---------|------------|
| 小计    |  | 1,378   | 1,814      |
| 巴西雷亚尔 |  |         |            |
| 货币资金  |  | 439,233 | 205,685    |
| 小计    |  | 439,233 | 205,685    |
| 英镑    |  |         |            |
| 货币资金  |  | 3,613   | 3,301      |
| 小计    |  | 3,613   | 3,301      |
| 刚果法郎  |  |         |            |
| 货币资金  |  | 189     | 140        |
| 小计    |  | 189     | 140        |
| 南非兰特  |  |         |            |
| 货币资金  |  | 11,965  | 10,521     |
| 小计    |  | 11,965  | 10,521     |
| 新加坡币  |  |         |            |
| 货币资金  |  | 983     | 28         |
| 小计    |  | 983     | 28         |
| 合计    |  | 204,658 | -1,164,423 |

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，同时通过购买适当的远期外汇合约来规避外汇风险。

下表详细说明本集团以相关主体的记账本位币(包括人民币、美元及港币)兑换各种外汇时 10% 变动率的敏感度。内部向高级管理层汇报外汇风险时使用此 10%的比率，其代表管理层对外汇汇率可能变动的估计。本集团报告日期外汇风险敏感度分析乃基于结算日发生并贯穿于整个报告期间的变动。正数表示以人民币为记账本位币的公司因拥有美元及欧元银行借款，人民币兑其的外汇升值，导致税前利润增加。负数表示以人民币为本位币的公司因拥有美元、港币以及欧元的资产负债，人民币兑其的外汇升值；以港币为本位币的公司因拥有美元货币资金以及人民币货币资金，港币兑其的外汇升值；以及以美元为记账本位币的公司澳元、港币、欧元、加元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、刚果法郎、南非兰特以及新加坡币的资产负债，美元兑其的外汇升值，导致税前利润减少。若相关记账本位币兑这些外汇贬值，会令税前利润带来相反影响。在进行如下的敏感性分析时，本集团不考虑现有远期外汇合约的相关影响。

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 汇率变动         | 本期数    |          | 上年同期数  |          |
|------------|--------------|--------|----------|--------|----------|
|            |              | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 |
| 本位币为人民币的实体 |              |        |          |        |          |
| 税前利润及权益    | 美元对人民币贬值 10% | 15,139 | 15,139   | 56,564 | 56,564   |
|            | 港币对人民币贬值 10% | -3     | -3       | -2     | -2       |
|            | 欧元对人民币贬值 10% | 29,705 | 29,705   | 68,863 | 68,863   |
| 本位币为港币的实体  |              |        |          |        |          |
| 税前利润及权益    | 美元对港币贬值 10%  | -5,387 | -5,387   | -5,570 | -5,570   |
|            | 人民币对港币贬值 10% | -100   | -100     | -143   | -143     |
| 本位币为美元的实体  |              |        |          |        |          |
| 税前利润及权益    | 澳币对美元贬值 10%  | -9,926 | -9,926   | -1,947 | -1,947   |
|            | 港币对美元贬值 10%  | -473   | -473     | -118   | -118     |

|  |                |         |         |         |         |
|--|----------------|---------|---------|---------|---------|
|  | 欧元对美元贬值 10%    | -3,163  | -3,163  | 90,780  | 90,780  |
|  | 加元对美元贬值 10%    | -622    | -622    | -582    | -582    |
|  | 人民币对美元贬值 10%   | -38     | -38     | -38     | -38     |
|  | 巴西雷亚尔对美元贬值 10% | -43,923 | -43,923 | -31,091 | -31,091 |
|  | 英镑对美元贬值 10%    | -361    | -361    | -378    | -378    |
|  | 刚果法郎对美元贬值 10%  | -19     | -19     | -24     | -24     |
|  | 南非兰特对美元贬值 10%  | -1,197  | -1,197  | -3,299  | -3,299  |
|  | 新加坡币对美元贬值 10%  | -98     | -98     | -5      | -5      |

本集团管理层认为期末外汇风险并不能反映期间外汇风险，敏感度分析并不能反映固有外汇风险。

### 1.1.2 利率风险

本集团承受的公允价值利率风险来自固定利率银行借款。由于管理层认为本集团与公允价值利率风险相关的风险敞口较小，本集团目前并未制订相关风险对冲政策。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关(详见附注七、33 及附注七、22)。本集团密切关注利率变动对本集团现金流量变动风险的影响，同时亦使用利率互换合约对本集团承担的部分利率风险进行套期保值(详见附注七、65)。

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响浮动利率金融工具的利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当年损益和权益的税前影响如下：

单位：千元 币种：人民币

| 项目   | 利率变动        | 本期数     |          | 上年同期数   |          |
|------|-------------|---------|----------|---------|----------|
|      |             | 对利润的影响  | 对股东权益的影响 | 对利润的影响  | 对股东权益的影响 |
| 浮动利率 | 利率上升 50 个基点 | -63,577 | -63,577  | -21,734 | -21,734  |
| 浮动利率 | 利率下降 50 个基点 | 63,577  | 63,577   | 21,734  | 21,734   |

### 1.1.3 商品价格风险

国际铜价及钴价对本集团的经营业绩有重大影响。铜价及钴价在以往曾经出现波动，且引起波动的因素是本集团所不能控制的，本集团并未对铜价及钴价波动风险进行套期保值。

下表为资产负债表日铜、钴市场价格的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，铜、钴市场价格发生合理、可能的变动时，期末未点价的应收账款将对利润总额和股东权益产生的税前影响。

单位：千元 币种：人民币

| 项目 | 增加/(减少)比例 | 本期数    |          | 上年同期数  |          |
|----|-----------|--------|----------|--------|----------|
|    |           | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 | 对利润的影响 | 对股东权益的影响 |



|       |     |         |         |         |         |
|-------|-----|---------|---------|---------|---------|
| 铜市场价格 | 5%  | 47,058  | 47,058  | 15,503  | 15,503  |
| 铜市场价格 | -5% | -47,058 | -47,058 | -15,503 | -15,503 |

单位：千元 币种：人民币

| 项目    | 增加/(减少)比例 | 本期数     |          | 上年同期数   |          |
|-------|-----------|---------|----------|---------|----------|
|       |           | 对利润的影响  | 对股东权益的影响 | 对利润的影响  | 对股东权益的影响 |
| 钴市场价格 | 5%        | 22,834  | 22,834   | 55,101  | 55,101   |
| 钴市场价格 | -5%       | -22,834 | -22,834  | -55,101 | -55,101  |

#### 1.1.4 其他价格风险

本集团持有的权益工具投资，包括分类为以公允价值计量的其他非流动金融资产，在资产负债表日以公允价值计量。于本期末，本集团持有之权益工具投资主要为上市之证券和资管计划，因此，本集团承担着证券市场价格波动的风险。如果本集团于本年末持有之权益工具投资的证券市场价格增加或减少 5%而其他所有变量维持不变，本集团于本年末之股东权益及损益会增加或减少人民币 114,688 千元(未考虑所得税影响)。

#### 1.2 信用风险

2019 年 6 月 30 日，可能引起本集团信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括本集团资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本集团由信用管理部门专门人员负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的具体方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等参见附注五、10.2.1，附注五、10.2.2，附注五、10.2.3 以及附注五、10.2.4。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

本集团持有银行承兑汇票以及商业承兑汇票。其中，大部分的银行承兑汇票的出票行均为信用评级较高的银行，因此本集团管理层认为相关银行承兑汇票的信用风险较低；商业承兑汇票对应的客户均为本集团长期合作的客户，本集团管理层根据交易对手的信用水平核算相关商业承兑汇票的信用风险减值准备，详见附注七、5。

本集团仅与知名及信用良好的第三方进行交易。本期末应收账款前五大客户占应收账款总额的 31.47% (上年末：55.05%)。本集团对应收账款余额持续进行监控，使本集团承受的信用风险可控。本集团仅向经信用评估在可接受范围内的客户出售产品，并对大部分客户设立信用限额，

这些客户均有系统的监控。海外销售则一般采用信用证方式付款。相关信用风险的分析详见附注七、4。

就本集团其他应收款、其他流动资产以及其他非流动资产产生的信用风险而言，由于对方拥有良好的信用状况，所以本集团因对方拖欠款项而产生的信用风险有限，而本集团预期不会因无法收回此等实际的垫款而产生任何重大亏损。相关信用风险的分析详见附注七、7、9 以及 21。

### 1.3. 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：千元 币种：人民币

| 2019 年 6 月 30 日      | 一年以内       | 一年至两年     | 两年至五年      | 五年以上  | 合计         |
|----------------------|------------|-----------|------------|-------|------------|
| <b>非衍生金融负债</b>       |            |           |            |       |            |
| 借款                   | 7,946,555  | 3,217,935 | 16,348,596 |       | 27,513,086 |
| 交易性金融负债              | 3,280,709  |           |            |       | 3,280,709  |
| 应付票据                 | 136,578    |           |            |       | 136,578    |
| 应付账款                 | 1,167,208  |           |            |       | 1,167,208  |
| 其他应付款                | 1,112,761  |           |            |       | 1,112,761  |
| 一年内到期的非流动负债          | 3,192,540  |           |            |       | 3,192,540  |
| 其他流动负债               | 1,017,000  |           |            |       | 1,017,000  |
| 应付债券                 | 197,420    | 2,197,420 | 2,175,430  |       | 4,570,270  |
| 租赁负债                 |            | 59,023    | 34,126     | 3,381 | 96,530     |
| <b>衍生金融负债（以净额结算）</b> |            |           |            |       |            |
| 非流动衍生金融负债            |            |           | 194,755    |       | 194,755    |
| 合计                   | 18,050,771 | 5,474,378 | 18,752,907 | 3,381 | 42,281,437 |

单位：千元 币种：人民币

| 2018 年 12 月 31 日     | 一年以内       | 一年至两年     | 两年至五年      | 五年以上      | 合计         |
|----------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|
| <b>非衍生金融负债</b>       |            |           |            |           |            |
| 借款                   | 5,490,073  | 3,737,189 | 16,024,195 | 2,082,353 | 27,333,810 |
| 交易性金融负债              | 4,250,711  |           |            |           | 4,250,711  |
| 应付票据及应付账款            | 1,148,073  |           |            |           | 1,148,073  |
| 其他应付款                | 1,027,782  |           |            |           | 1,027,782  |
| 一年内到期的非流动负债          | 2,993,231  |           |            |           | 2,993,231  |
| 应付债券                 | 84,400     | 84,400    | 2,168,800  |           | 2,337,600  |
| 其他非流动负债              |            | 3,439,836 | 68,632     |           | 3,508,468  |
| <b>衍生金融负债（以净额结算）</b> |            |           |            |           |            |
| 衍生金融负债               | 75,423     |           |            |           | 75,423     |
| 非流动衍生金融负债            |            |           | 20,133     |           | 20,133     |
| 合计                   | 15,069,693 | 7,261,425 | 18,281,760 | 2,082,353 | 42,695,231 |

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期末公允价值     |            |            | 合计 |
|-------------|------------|------------|------------|----|
|             | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 |    |
| 一、持续的公允价值计量 |            |            |            |    |

|                            |  |                         |                         |                         |
|----------------------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (一) 交易性金融资产                |  |                         |                         |                         |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产   |  |                         |                         |                         |
| (1) 债务工具投资                 |  |                         |                         |                         |
| (2) 权益工具投资                 |  |                         |                         |                         |
| (3) 衍生金融资产                 |  | 3,859,950.39            |                         | 3,859,950.39            |
| (4) 应收账款                   |  | 258,642,008.90          |                         | 258,642,008.90          |
| (5) 其他                     |  |                         | 27,109,625.32           | 27,109,625.32           |
| (二) 存货                     |  |                         |                         |                         |
| 1. 消耗性生物资产                 |  |                         | 46,308,726.82           | 46,308,726.82           |
| (三) 其他权益工具投资               |  |                         | 448,174,198.06          | 448,174,198.06          |
| (四) 应收款项融资：                |  |                         |                         |                         |
| 1. 应收票据                    |  |                         | 1,621,717,424.86        | 1,621,717,424.86        |
| (五) 其他非流动金融资产：             |  |                         |                         |                         |
| 1. 金融机构委托理财产品              |  |                         | 1,073,680,596.86        | 1,073,680,596.86        |
| 2. 其他                      |  |                         | 3,314,257,351.44        | 3,314,257,351.44        |
| (六) 非流动衍生金融资产：             |  |                         |                         |                         |
| 1. 远期合约                    |  | 623,068.09              |                         | 623,068.09              |
| <b>持续以公允价值计量的资产总额</b>      |  | <b>263,125,027.38</b>   | <b>6,531,247,923.36</b> | <b>6,794,372,950.74</b> |
| (七) 交易性金融负债                |  |                         |                         |                         |
| 1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债   |  |                         |                         |                         |
| 其中：公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债 |  | 2,729,749,631.98        |                         | 2,729,749,631.98        |
| 公允价值计量的或有对价                |  |                         | 550,959,082.10          | 550,959,082.10          |
| (八) 非流动衍生金融负债              |  |                         |                         |                         |
| 1. 远期合约                    |  | 194,755,426.39          |                         | 194,755,426.39          |
| <b>持续以公允价值计量的负债总额</b>      |  | <b>2,924,505,058.37</b> | <b>550,959,082.10</b>   | <b>3,475,464,140.47</b> |

## 2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

持续以第二层次公允价值计量的项目为分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的应收账款，及以公允价值计量的债务工具，相关公允价值参考对应商品的收盘价、远期报价以及类似债务工具公开市场收益率确定。

## 3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

持续以第三层次公允价值计量的项目包括消耗性生物资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产以及或有对价。消耗性生物资产之公允价值参考市场同类木材成品价格、相关树种的成长周期、后续预计投入及维护费用并折现计算得出；其他权益工具投资及其他非流动金融资产之公允价值根据第三方金融机构提供之以基于可比市场投资价格以及未来现金流折现为基础的估值报告或管理层估值得出；或有对价之公允价值基于对应商品的远期价格按照蒙特卡罗模型计算得出。

## 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本集团不以公允价值作为后续计量的金融负债包括长期借款及其他非流动负债，本集团浮动利率的长期借款利率与市场利率挂钩。

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

单位:万元 币种:人民币

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本      | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) |
|-------|-----|------|-----------|-----------------|------------------|
| 鸿商集团  | 上海  | 投资管理 | 18,181.82 | 24.69           | 24.69            |

本企业的母公司情况的说明

2014 年 1 月 12 日，本公司分别收到股东鸿商集团和洛矿集团《关于洛阳栾川钼业集团股份有限公司控制权变更的通知函》，鸿商集团通过其设立于香港的全资子公司 Cathay Fortune Investment Limited 于二级市场增持本公司 H 股股份，完成后鸿商集团及其一致行动人合计持有本公司 1,827,706,322 股股份(约占本公司股本总额的 36.01%)，超越原第一大股东洛矿集团所持本公司股份 1,776,594,475 股(约占本公司股本总额的 35.01%)，成为本公司第一大股东。鸿商集团与洛矿集团就本公司控制权变更进行了沟通，洛矿集团确认其对本公司不再拥有控制权，亦无意增持本公司股份，因此本公司控股股东变更为鸿商集团。

截至 2019 年 6 月 30 日，鸿商集团实际持有本公司 5,333,220,000 股股份，约占公司股本总额的 24.69%。

鸿商集团为本公司实际控制人。

本企业最终控制方是于泳。

### 2、 本企业的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注九、1。

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况详见附注九、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称 | 与本企业关系   |
|-----------|----------|
| 富川矿业      | 合营公司之子公司 |
| 豫鹭矿业      | 联营公司     |
| 洛阳申雨      | 联营公司     |
| IXM(注)    | 联营公司之子公司 |

注：自然资源投资基金于 2018 年 5 月 11 日完成对 IXM 的收购，IXM 自收购完成日成为本集团之关联方。

#### 4、其他关联方情况

| 其他关联方名称       | 其他关联方与本企业关系 |
|---------------|-------------|
| 洛矿集团          | 公司股东        |
| 鸿商集团          | 公司股东        |
| Gécamines (注) | 子公司之少数股东    |

其他说明

注：本集团于 2016 年 11 月 17 日完成对刚果(金)铜钴业务的收购，TFM 之少数股东 Gécamines 自收购完成日成为本集团之关联方。

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方       | 关联交易内容 | 本期发生额          | 上期发生额         |
|-----------|--------|----------------|---------------|
| 高科        | 采购产品   | /              | 1,826,000.00  |
| Gécamines | 提供技术支持 | 50,197,395.22  | 60,533,142.92 |
| IXM       | 采购产品   | 221,517,950.86 | /             |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

| 关联方   | 关联交易内容 | 本期发生额            | 上期发生额          |
|-------|--------|------------------|----------------|
| 洛阳申雨  | 销售产品   | 13,190,975.09    | 10,268,607.28  |
| 豫鹭矿业  | 销售产品   | 5,502,826.58     | 5,327,876.66   |
| 富川矿业  | 销售产品   | 143,496.21       | /              |
| IXM   | 销售产品   | 2,517,018,901.68 | 243,826,102.12 |
| 高科(注) | 销售产品   | 12,315,086.19    | /              |

注：自 2019 年 3 月本集团完成对高科的收购后，高科成为本集团的全资子公司，本集团与高科之间的销售业务不再构成关联交易。

##### (2). 关键管理人员报酬

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额  | 上期发生额  |
|----------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 18,827 | 15,258 |

注：1、上述关键管理人员包括报告期内公司董事、监事和高级管理人员。

2、半年度薪酬包含上一年度关键管理人员薪酬激励。

3、董事郭义民、程云雷及监事寇幼敏报告期内未实际领取薪酬。

#### 6、关联方应收应付款项

##### (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

| 项目名称 | 关联方  | 期末余额         |          | 期初余额       |        |
|------|------|--------------|----------|------------|--------|
|      |      | 账面余额         | 坏账准备     | 账面余额       | 坏账准备   |
| 应收账款 | 洛阳申雨 | 1,904,796.03 | 1,904.80 | 291,666.66 | 291.67 |
| 应收账款 | 豫鹭矿业 | 146,760.24   | 146.76   | /          | /      |
| 应收账款 | 富川矿业 | 163,866.46   | 3,523.13 | 24,742.80  | 530.95 |

|             |           |                |   |                |   |
|-------------|-----------|----------------|---|----------------|---|
| 应收账款        | IXM       | 11,595,240.25  | / | /              | / |
| 预付账款        | 洛阳申雨      | 40,000.00      | / | /              | / |
| 其他应收款       | 洛阳申雨      | 583,333.32     | / | /              | / |
| 应收利息(注2)    | NSR       | 38,559,148.38  | / | 12,964,129.33  | / |
| 其他流动资产(注2)  | NSR       | 962,458,000.00 | / | 960,848,000.00 | / |
| 其他流动资产(注1)  | Gécamines | /              | / | 43,096,220.58  | / |
| 其他非流动资产(注1) | Gécamines | 350,036,168.18 | / | 334,381,507.50 | / |

注 1: 上述关联方应收款系 TFM 向少数股东及其他关联方提供的资金拆借, TFM 按照约定利率向相关关联方收取利息。于本期内, 无新增 TFM 向 Gécamines 的资金拆借金额, 应计利息为美元 20,916,573.55 元。

注 2: 上述关联方应收款系 NREIL 向 NSR 借款, NREIL 按照约定利率向其收取利息。期末应收利息美元 5,608,848.11 元。

## (2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

| 项目名称    | 关联方       | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|---------|-----------|---------------|---------------|
| 其他应付款   | 富川矿业      | 11,384,276.00 | 11,384,276.00 |
| 其他应付款   | Gécamines | 8,073,271.22  | 5,921,146.67  |
| 其他非流动负债 | Gécamines | 68,747,000.00 | 68,632,000.00 |
| 其他应付款   | IXM       | 54,929,959.62 | /             |
| 预收账款    | IXM       | /             | 5,777,674.29  |

## 十三、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### (1) 资本承诺

单位:千元 币种:人民币

|                  | 期末数       | 期初数       |
|------------------|-----------|-----------|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的: |           |           |
| -购建长期资产承诺        | 901,951   | 1,099,082 |
| -对外投资承诺(注)       | 3,561,095 | 3,764,321 |
| 合计               | 4,463,046 | 4,863,403 |

注: 上述对外投资承诺中包括本集团与自然资源投资基金已签署的收购 NSRC100%权益的相关对价。

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

##### ① 未决诉讼

本集团位于刚果(金)的铜钴业务

于 2015 年末, TFM 为解决有关现时供电的有效性、供电质量以及供电电量而与 SNEL 展开谈判。根据包含在和解方案中的对电力协议的修改条款, TFM 同意自 2016 年 1 月起, 将支付每千瓦时 0.0569 美元的电价(以往的电价为每千瓦时 0.0350 美元), 并支付 1,000 万美元的结算补偿金, 以从 SNEL 获取更多的持续供应的电力。截至本报告日, 双方尚未签署任何的正式协议, 且谈判尚

在进行中。针对该项或有负债，TFM 在以前年度已经计提了 1,000 万美元的支出。本集团位于刚果(金)的铜钴业务在日常业务中有可能发生一些法律诉讼、索赔及负债诉求。管理层认为基于当前可以获得的信息，该等或有事项的结果不会对相关业务的财务状况、经营成果或现金流量产生重大不利影响。

#### 本集团位于巴西的铌磷业务

本集团位于巴西的铌磷业务在日常经营活动中可能会面临各种诉讼，管理层根据所掌握之信息以及外部法律专家的专业意见判断相关诉讼败诉及导致经济利益流出的可能性，经济利益流出可能性较小则作为或有事项，该等或有事项的结果不会对相关业务的财务状况、经营成果或现金流量产生重大不利影响。

#### ② 担保事项

截至 2019 年 6 月 30 日，本集团下属澳大利亚 NPM 铜金矿业业务向澳大利亚西南威尔士州政府机构为其相关业务运作提供担保，担保金额为 3,292 万澳元(折合人民币 15,922 万元)。相关业务合营方同意就本业务而产生的任何责任，从该担保中强制执行。截至 2019 年 6 月 30 日，未发生重大担保责任。

## 十四、 资产负债表日后事项

### 1、 收购 IXM

2018 年 12 月 4 日，本公司的一级全资子公司洛钼控股与自然资源投资基金的全资子公司 NSR 签署股权购买协议，以 4.95 亿美元加上标的集团期间净收益作为对价，从 NSR 处购买其持有的 NSRC100%的股权。

2019 年 7 月 24 日，本次股权购买交易完成交割，本集团通过 NSRC 间接持有 IXM 100%的股权。本集团已支付交割对价，该交割对价将根据最终确定的“标的集团期间净收益”进行调整支付。

## 十五、 其他重要事项

### 1、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

管理层根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，将本集团的经营业务划分为五个经营分部，分别为钨钼相关产品、铜金相关产品、铌磷相关产品、铜钴相关产品及其他，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

这些报告分部是以内部管理及报告制度为基础确定的。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

2019 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

| 项目         | 钼钨相关产品    | 铜金相关产品  | 铌磷相关产品    | 铜钴相关产品    | 其他      | 未分配项目    | 分部间抵销 | 合计        |
|------------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|----------|-------|-----------|
| 营业收入       |           |         |           |           |         |          |       |           |
| 对外交易收入     | 2,070,594 | 651,960 | 2,354,592 | 4,474,719 | 426,804 |          |       | 9,978,669 |
| 分部间交易收入    |           |         |           |           |         |          |       |           |
| 分部营业收入合计   | 2,070,594 | 651,960 | 2,354,592 | 4,474,719 | 426,804 |          |       | 9,978,669 |
| 报表营业收入合计   | 2,070,594 | 651,960 | 2,354,592 | 4,474,719 | 426,804 |          |       | 9,978,669 |
| 营业成本       | 933,981   | 522,518 | 1,819,868 | 4,119,461 | 381,327 |          |       | 7,777,155 |
| 税金及附加      | 110,163   | 25,274  | 24,881    | 307,621   |         | 18,361   |       | 486,300   |
| 销售费用       | 4,835     | 4,663   | 14,704    | 16,123    |         | 749      |       | 41,074    |
| 管理费用       |           | 8,835   | 62,628    | 23,752    |         | 386,562  |       | 481,777   |
| 研发费用       |           |         |           |           |         | 122,672  |       | 122,672   |
| 财务费用       |           | 23,456  | 223,706   | -54,797   |         | 315,433  |       | 507,798   |
| 加：资产减值损失   | -4,528    |         | -2,304    | -5,067    |         |          |       | -11,899   |
| 信用减值损失     | -12,877   |         | -4,560    |           |         |          |       | -17,437   |
| 公允价值变动损益   |           |         | 2,168     |           |         | 134,785  |       | 136,953   |
| 投资收益       |           |         |           |           |         | 158,967  |       | 158,967   |
| 资产处置收益(损失) |           | -313    | -5        | -10,358   |         |          |       | -10,676   |
| 其他收益       | 10,134    |         |           |           |         |          |       | 10,134    |
| 分部营业利润     | 1,014,344 | 66,901  | 204,104   | 47,134    | 45,477  | -550,025 |       | 827,935   |
| 报表营业利润     | 1,014,344 | 66,901  | 204,104   | 47,134    | 45,477  | -550,025 |       | 827,935   |
| 加：营业外收入    |           |         | 781       |           |         | 1,747    |       | 2,528     |
| 减：营业外支出    |           | 1,557   |           |           |         | 4,994    |       | 6,551     |
| 利润总额       | 1,014,344 | 65,344  | 204,885   | 47,134    | 45,477  | -553,272 |       | 823,912   |
| 减：所得税      | 66,366    | 20,992  | 76,185    | -66,648   |         | -46,474  |       | 50,421    |
| 净利润        | 947,978   | 44,352  | 128,700   | 113,782   | 45,477  | -506,798 |       | 773,491   |



2018 年 1-6 月

单位：千元 币种：人民币

| 项目       | 钼钨相关产品    | 铜金相关产品  | 铌磷相关产品    | 铜钴相关产品    | 其他      | 未分配项目    | 分部间抵销 | 合计         |
|----------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|----------|-------|------------|
| 营业收入     |           |         |           |           |         |          |       |            |
| 对外交易收入   | 2,260,645 | 841,699 | 2,303,965 | 8,466,308 | 187,179 |          |       | 14,059,796 |
| 分部间交易收入  |           |         |           |           |         |          |       |            |
| 分部营业收入合计 | 2,260,645 | 841,699 | 2,303,965 | 8,466,308 | 187,179 |          |       | 14,059,796 |
| 报表营业收入合计 | 2,260,645 | 841,699 | 2,303,965 | 8,466,308 | 187,179 |          |       | 14,059,796 |
| 营业成本     | 920,838   | 531,544 | 1,835,536 | 4,505,396 | 192,975 |          |       | 7,986,289  |
| 税金及附加    | 173,114   | 37,047  |           | 207,104   |         |          |       | 417,265    |
| 销售费用     | 6,902     | 4,949   | 12,902    | 25,643    |         |          |       | 50,396     |
| 管理费用     |           | 4,478   | 54,030    | 25,362    |         | 373,995  |       | 457,865    |
| 研发费用     |           |         |           |           |         | 72,066   |       | 72,066     |
| 财务费用     |           | 42,103  | 241,519   | 379,077   |         | -227,309 |       | 435,390    |
| 加：资产减值损失 | -3,463    |         |           | -7,318    |         |          |       | -10,781    |
| 信用减值损失   | 2,836     |         |           |           |         |          |       | 2,836      |
| 公允价值变动收益 |           |         | 2,068     |           |         | -81,365  |       | -79,297    |
| 投资收益     |           |         |           |           |         | 118,218  |       | 118,218    |
| 资产处置收益   |           | -580    | 286       | -4,660    |         | -110     |       | -5,064     |
| 其他收益     |           |         |           |           |         | 4,369    |       | 4,369      |
| 分部营业利润   | 1,159,164 | 220,998 | 162,332   | 3,311,748 | -5,796  | -177,640 |       | 4,670,806  |
| 报表营业利润   | 1,159,164 | 220,998 | 162,332   | 3,311,748 | -5,796  | -177,640 |       | 4,670,806  |
| 加：营业外收入  |           |         |           |           |         | 427      |       | 427        |
| 减：营业外支出  |           | 1,303   |           |           |         | 45,556   |       | 46,859     |
| 利润总额     | 1,159,164 | 219,695 | 162,332   | 3,311,748 | -5,796  | -222,769 |       | 4,624,374  |
| 减：所得税    | 196,800   | 43,023  | -186,399  | 977,361   |         | -7,337   |       | 1,023,448  |
| 净利润      | 962,364   | 176,672 | 348,731   | 2,334,387 | -5,796  | -215,432 |       | 3,600,926  |

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 按坏账计提方法分类披露

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

本公司 2019 年 6 月 30 日应收账款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

| 账面余额           | 减值准备         | 账面价值           |
|----------------|--------------|----------------|
| 795,253,681.77 | 3,775,177.57 | 791,478,504.20 |

本公司 2018 年 12 月 31 日应收账款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

| 账面余额           | 减值准备         | 账面价值           |
|----------------|--------------|----------------|
| 182,232,367.03 | 3,775,030.81 | 178,457,336.22 |

应收账款预期信用损失准备/坏账准备变动情况：

单位：元 币种：人民币

|             | 整个存续期预期信用<br>损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用<br>损失(已发生信用减值) | 合计           |
|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| 期初余额        |                          | 3,775,030.81             | 3,775,030.81 |
| 转入已发生信用减值   |                          |                          |              |
| 转出已发生信用减值   |                          |                          |              |
| 直接减记金融资产而转出 |                          |                          |              |
| 本期计提预期信用损失  | 146.76                   |                          | 146.76       |
| 本期转回预期信用损失  |                          |                          |              |
| 期末余额        | 146.76                   | 3,775,030.81             | 3,775,177.57 |

#### (2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额           | 占应收账款期末余额<br>合计数的比例 (%) | 坏账准备<br>期末余额 |
|------|--------|----------------|-------------------------|--------------|
| 钨业   | 子公司    | 327,915,963.54 | 41.23                   | /            |
| 金属材料 | 子公司    | 259,317,794.09 | 32.61                   | /            |
| 冶炼   | 子公司    | 71,820,120.34  | 9.03                    | /            |
| 销售公司 | 子公司    | 65,216,335.92  | 8.20                    | /            |
| 销售贸易 | 子公司    | 19,868,992.60  | 2.50                    | /            |
| 合计   | /      | 744,139,206.49 | 93.57                   | /            |

### 2、 其他应收款

#### 项目列示

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 应收利息  | 389,279,153.79   | 378,516,688.14   |
| 应收股利  | 44,006,084.08    | 44,006,084.08    |
| 其他应收款 | 3,721,244,184.07 | 4,360,653,754.98 |
| 合计    | 4,154,529,421.94 | 4,783,176,527.20 |

应收利息

(1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 集团内应收利息 | 214,054,314.81 | 189,695,544.84 |
| 定期存款利息  | 30,775,202.46  | 1,784,302.94   |
| 结构性存款利息 | 144,449,636.52 | 187,036,840.36 |
| 合计      | 389,279,153.79 | 378,516,688.14 |

应收股利

(1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

| 项目(或被投资单位) | 期末余额          | 期初余额          |
|------------|---------------|---------------|
| 九扬         | 26,993,751.76 | 26,993,751.76 |
| 三强         | 10,118,892.09 | 10,118,892.09 |
| 大东坡        | 6,893,440.23  | 6,893,440.23  |
| 合计         | 44,006,084.08 | 44,006,084.08 |

其他应收款

(1). 按款项性质分类

单位：元 币种：人民币

| 款项性质      | 期末账面余额           | 期初账面余额           |
|-----------|------------------|------------------|
| 集团内往来款    | 3,671,815,582.29 | 4,330,279,595.19 |
| 押金保证金     | 5,000,000.00     | 2,000,000.00     |
| 应收土地出让金退还 | 5,900,000.00     | 5,900,000.00     |
| 其他        | 61,277,159.26    | 50,803,960.37    |
| 合计        | 3,743,992,741.55 | 4,388,983,555.56 |

(2). 坏账准备计提情况

期末，本集团其他应收款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

|                        | 账面余额             | 减值准备          | 账面价值             |
|------------------------|------------------|---------------|------------------|
| 以预期信用损失为基础确认损失准备的其他应收款 | 3,743,992,741.55 | 22,748,557.48 | 3,721,244,184.07 |

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

| 单位名称  | 与本公司关系 | 期末余额          | 账龄    | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备期末余额      |
|-------|--------|---------------|-------|---------------------|---------------|
| 单位 L  | 第三方    | 13,982,122.82 | 3 年以上 | 0.37                | 13,982,122.82 |
| 单位 X  | 第三方    | 8,108,419.87  | 1-2 年 | 0.22                | /             |
| 单位 Y  | 第三方    | 5,900,000.00  | 3 年以上 | 0.16                | /             |
| 单位 Z  | 第三方    | 5,000,000.00  | 1 年以内 | 0.13                | /             |
| 单位 AA | 第三方    | 5,000,000.00  | 3 年以上 | 0.13                | /             |
| 合计    | /      | 37,990,542.69 | /     | 1.01                | 13,982,122.82 |

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期末余额              |      |                   | 期初余额              |      |                   |
|------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|------|-------------------|
|            | 账面余额              | 减值准备 | 账面价值              | 账面余额              | 减值准备 | 账面价值              |
| 对子公司投资     | 28,491,149,096.21 |      | 28,491,149,096.21 | 22,328,163,875.82 |      | 22,328,163,875.82 |
| 对联营、合营企业投资 | 732,090,937.58    |      | 732,090,937.58    | 836,267,308.94    |      | 836,267,308.94    |
| 合计         | 29,223,240,033.79 |      | 29,223,240,033.79 | 23,164,431,184.76 |      | 23,164,431,184.76 |

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位     | 期初余额              | 本期增加             | 本期减少 | 期末余额              | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|-----------|-------------------|------------------|------|-------------------|----------|----------|
| 冶炼        | 5,638,250.27      |                  |      | 5,638,250.27      |          |          |
| 大川        | 17,500,000.00     |                  |      | 17,500,000.00     |          |          |
| 销售贸易      | 2,000,000.00      |                  |      | 2,000,000.00      |          |          |
| 大东坡       | 33,483,749.86     |                  |      | 33,483,749.86     |          |          |
| 九扬        | 17,028,900.00     |                  |      | 17,028,900.00     |          |          |
| 三强        | 33,397,038.41     |                  |      | 33,397,038.41     |          |          |
| 国际饭店      | 210,000,000.00    |                  |      | 210,000,000.00    |          |          |
| 钨业        | 100,000,000.00    |                  |      | 100,000,000.00    |          |          |
| 洛钼香港      | 1,869,455,300.96  |                  |      | 1,869,455,300.96  |          |          |
| 金属材料      | 650,000,000.00    |                  |      | 650,000,000.00    |          |          |
| 富润        | 8,803,190.84      |                  |      | 8,803,190.84      |          |          |
| 新疆洛钼      | 980,000,000.00    |                  |      | 980,000,000.00    |          |          |
| 沪七矿业      | 9,900,000.00      |                  |      | 9,900,000.00      |          |          |
| 富凯        | 261,520,000.00    |                  |      | 261,520,000.00    |          |          |
| 销售公司      | 50,700,000.00     |                  |      | 50,700,000.00     |          |          |
| 启兴        | 46,963,636.00     |                  |      | 46,963,636.00     |          |          |
| 洛钼控股(注 1) | 17,064,973,809.48 | 5,973,231,000.00 |      | 23,038,204,809.48 |          |          |
| 施莫克       | 660,000,000.00    |                  |      | 660,000,000.00    |          |          |
| 北京永帛      | 267,800,000.00    |                  |      | 267,800,000.00    |          |          |

| 被投资单位                   | 期初余额              | 本期增加             | 本期减少 | 期末余额              | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|-------------------------|-------------------|------------------|------|-------------------|----------|----------|
| CMOC Mining Pty Limited | 39,000,000.00     |                  |      | 39,000,000.00     |          |          |
| 高科(注 2)                 |                   | 189,754,220.39   |      | 189,754,220.39    |          |          |
| 合计                      | 22,328,163,875.82 | 6,162,985,220.39 |      | 28,491,149,096.21 |          |          |

注 1：本期增加金额为本公司当期对洛钼控股增资。

注 2：详见附注八、1。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

| 投资单位   | 期初余额           | 本期增减变动 |      |                |          |        |               |        | 期末余额           | 减值准备期末余额       |
|--------|----------------|--------|------|----------------|----------|--------|---------------|--------|----------------|----------------|
|        |                | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润   | 计提减值准备 |                |                |
| 一、合营企业 |                |        |      |                |          |        |               |        |                |                |
| 高科     | 70,029,342.89  |        |      | -670,122.50    |          |        |               |        | -69,359,220.39 |                |
| 徐州环宇   | 678,636,686.95 |        |      | -24,575,844.70 |          |        |               |        |                | 654,060,842.25 |
| 小计     | 748,666,029.84 |        |      | -25,245,967.20 |          |        |               |        | -69,359,220.39 | 654,060,842.25 |
| 二、联营企业 |                |        |      |                |          |        |               |        |                |                |
| 豫鹭矿业   | 86,593,518.79  |        |      | 44,439,257.05  |          |        | 53,800,000.00 |        |                | 77,232,775.84  |
| 洛阳申雨   | 1,007,760.31   |        |      | -210,440.82    |          |        |               |        |                | 797,319.49     |
| 小计     | 87,601,279.10  |        |      | 44,228,816.23  |          |        | 53,800,000.00 |        |                | 78,030,095.33  |
| 合计     | 836,267,308.94 |        |      | 18,982,849.03  |          |        | 53,800,000.00 |        | -69,359,220.39 | 732,090,937.58 |

#### 4、营业收入和营业成本

##### (1). 营业收入和营业成本情况

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额            |                | 上期发生额            |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 收入               | 成本             | 收入               | 成本             |
| 主营业务 | 1,631,385,512.83 | 598,233,508.97 | 1,784,252,389.93 | 563,833,444.24 |
| 其他业务 | 46,831,716.96    | 48,399,034.45  | 39,823,067.80    | 40,980,483.56  |
| 合计   | 1,678,217,229.79 | 646,632,543.42 | 1,824,075,457.73 | 604,813,927.80 |

##### (2). 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 82,913.81 元，其中：1,508.91 元预计将于 2019 年度确认收入。

#### 5、投资收益

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 本期发生额           | 上期发生额         |
|---------------------|-----------------|---------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益      | 18,982,849.03   | 33,818,935.95 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益   | 75,972.88       | /             |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益    | 1,868,819.49    | /             |
| 其他非流动金融资产在持有期间的投资收益 | 25,428,138.16   | 23,330,075.08 |
| 远期外汇合约交割收益或损失       | -101,808,568.20 | /             |
| 合计                  | -55,452,788.64  | 57,149,011.03 |

#### 十七、 补充资料

##### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

| 项目  | 金额             | 说明   |
|---|----------------|--|
| 非流动资产处置损益   | -10,676,048.84 |  |
| 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）   | 10,813,041.50  | 其中低品位白钨项目工程补贴 350 万元                               |
| 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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 57,160,777.16  | 其中其他非流动金融资产公允价值变动收益 7,883 万元，远期外汇合约交割净损失 3,106 万元。 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | -3,014,645.24  |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   | 52,245,779.61  | 分步收购联营企业高科，原持股部分按公允价值重新计量而确认的投资收益。                 |
| 捐赠支出  | -1,687,328.34  |  |
| 所得税影响额  | 4,140,515.11   |  |
| 少数股东权益影响额   | 1,450,069.32   |  |
| 合计  | 110,432,160.28 |  |

**2、净资产收益率及每股收益**

| 报告期利润                   | 加权平均净资产<br>收益率 (%) | 每股收益   |        |
|-------------------------|--------------------|--------|--------|
|                         |                    | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 1.95               | 0.037  | 不适用    |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 1.69               | 0.032  | 不适用    |

## 第十节 备查文件目录

|        |  |
|--------|--|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、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。         |
|        | 报告期内在中国国内《证券时报》及《证券日报》上公开披露过的本公司文件的正本及公告的原稿。 |
|        | 在香港证券市场公布的中期报告。                              |

董事长：李朝春

董事会批准报送日期：2019 年 8 月 27 日