

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
2018 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、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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二零一八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。

六、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

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

八、重大风险提示

公司已在本报告第四节“经营情况的讨论与分析”中“可能面对的风险”章节描述，敬请查阅。

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	29
第六节	普通股股份变动及股东情况	45
第七节	董事、监事、高级管理人员情况	49
第八节	财务报告	51
第九节	备查文件目录	161

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，为本公司的合营公司
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
新疆矿山	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、Northparkes 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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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 铜钴矿	指	位于刚果（金）境内的 Tenke Fungurume 铜钴矿区
英美资源集团	指	AngloAmerican PLC，全球知名的大型矿业公司
BHR	指	BHRNewwood Investment Management Limited
TFM	指	TenkeFungurume Mining S.A.(DRC)
卢森堡 SPV	指	CMOCLuxembourg S.A.R.L
Lundin	指	LundinMiningCorporation
CIL 磷矿、巴西磷矿	指	CopebrasIndústria Ltda.位于巴西境内 Catalão 矿区的 Chapadão 磷矿
NML 铌矿、巴西铌矿	指	NiobrasMinera çãoLtda.位于巴西境内 Catalão 矿区的 Boa Vista 铌矿
NCCL	指	New ChinaCapital Legend Limited
自然资源投资基金	指	NCCL Natural Resources Investment Fund LP
NREIL	指	Natural Resource Elite Investment Limited
IXM	指	IXM B. V.
G écamines	指	La Generale des Carrieres et des Mines
CMOC Congo	指	CMOC Congo SASU
CCC SARL	指	Congo Construction Company
洛钼控股	指	CMOC Limited
NSR	指	New Silk Road Commodities Limited
SNEL	指	Soci é t é Nationale d' électricit é 刚果(金)国有电力公司

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

项目	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	http://www.chinamol.com
电子信箱	603993@cmoc.com
报告期内变更情况查询索引	详见 2018 年 4 月 27 日公司披露的《关于变更投资者联系方式的公告》

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	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	本公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	洛阳钼业	603993	不适用
H股	香港交易所	洛阳钼业	03993	不适用

六、 其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

	签字会计师姓名	杨海蛟、赵斌
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	福建省福州市湖东路 268 号证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	吴益军、杨帆
	持续督导的期间	2017 年 7 月 25 日至 2018 年 12 月 31 日

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	14,059,796	11,654,941	20.63
归属于上市公司股东的净利润	3,122,510	835,139	273.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	3,174,531	1,159,120	173.87
经营活动产生的现金流量净额	5,411,708	3,481,411	55.45
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	39,555,352	38,157,184	3.66
总资产	100,916,206	97,837,246	3.15

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (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)	0.14	0.05	180.00
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	-
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.15	0.07	114.29
加权平均净资产收益率(%)	7.91	4.43	增加3.48个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	8.04	6.09	增加 1.95 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

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提升，主要原因为：(1) 公司各业务板块生产平稳，主要产品市场价格较上年同期上升；(2) 公司于 2017 年 7 月份完成 A 股非公开发行股票，180 亿元募集资金到位后，财务费用降低及投资收益较上年同期增加；(3) 公司独家锁定的刚果(金)铜钴矿 24% 少数股权项目于 2017 年 4 月 20 日完成交割后纳入合并报表范围，与上年同期相比公司享有 24% 少数股权收益的时间增加。

八、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:千元 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	-5,064	

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	4,555	其中低品位白钨项目工程补贴 3,502 千元
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-12,320	其中远期外汇合约公允价值变动损益-40,141 千元，非流动金融资产公允价值变动损益-41,225 千元，处置非流动金融资产收益 43,647 千元，理财收益 23,330 千元。
捐赠支出	-36,358	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,261	
少数股东权益影响额	13	
所得税影响额	7,414	
合计	-52,021	

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、磷等矿业的采选、冶炼和部分深加工等业务，拥有较为完整的一体化产业链条，是全球前五大钼生产商及最大钨生产商之一、全球第二大钴、铌生产商和全球领先的铜生产商，同时也是巴西境内第二大磷肥生产商。公司的愿景是成为一家受人尊敬的国际化资源公司。在巩固和稳定极具竞争力的成本优势的同时，依托先进的管理理念和团队优势，凭借良好的信用和多渠道的融资平台，致力于在全球范围内投资整合优质资源类项目，将公司打造成具有全球视野的、具备深度行业整合能力的国际化公司。

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 56% 权益，同时拥有 24% 少数股权的独家购买权。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	铜是人类最早使用的金属之一，熔点较高，导电及导热性能良好，化学性质稳定，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（High-strength Low-alloy Steel，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、氮、钒、铬、钼、钛、钙、稀土和锆等。HSLA 钢较

	<p>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。</p>
<p>磷</p>	<p>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。</p>

(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, 于国际市场销售电解铜和铜精矿。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, 美国、日本及西欧作为传统三大铜消费地

区，消费维持在较稳定的水平。铜价自二零一一年至二零一五年持续下降，行业亏损严重，导致该阶段矿山建设放缓。近年来，世界矿山“老龄化”的趋势越来越严重，全球约有一半的铜矿山的矿龄已超过 50 年，由于开采时间长，现有矿山品位逐年下降。长期来看铜矿开采难度增大、开采花费越来越高，根据商品分析机构 Wood Mackenzie 的数据统计，全球除了 Cobre Panama 铜矿（产能 32 万吨/年）会在 2018 年投产之外，在 2020 年之前基本没有新的大矿山项目投产，铜矿的增量部分主要来自改扩建项目。铜的供应增加正在放缓，导致结构性短缺，铜下游需求则呈现稳定格局，新能源汽车用铜量大增，有望成为下游需求新增长点。铜价运行中枢有望进一步上行。

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。根据美国地质调查局二零一七年统计，二零一六年全球已探明陆地钴资源储量约为 710 万吨，储量高度集中在刚果（金），澳大利亚和古巴。其中，刚果（金）二零一六年钴储量为 340 万吨，占全球钴总储量的 47.9%，位居全球第一。长期以来，钴的矿物或钴的化合物一直用作陶瓷、玻璃、珐琅的釉料。到 20 世纪，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，用碳酸锂与氧化钴制成的钴酸锂是现代应用最普遍的高能电池正极材料。未来市场新投建和建成的钴冶炼项目面临产能过剩和行业竞争加剧，较为确定的产能扩张主要来自嘉能可和欧亚资源。目前电池材料占钴总消费的约 50%（CRU），随着新能源汽车市场的蓬勃发展，三元材料不断推广，钴需求将不断提升，或将由钴产品短缺传导至钴矿短缺。由于市场上钴的库存在逐步减少，在多重因素的刺激下钴价或将维持高位震荡。

3、钼行业

公司为全球前五大钼生产商之一。钼产品主要销售市场为中国境内。价格走势受经济发展因素、供需状况、投机因素和突发事件等因素影响。由于钼主要应用于钢铁行业，钼价变动与不锈钢、高端钢市场关系紧密。二零零八年受全球金融危机影响，使拉动钼需求增长的钢铁急剧减产，导致本已走弱的不锈钢市场雪上加霜。加之国内外新型钼矿山的陆续投产，导致钼行业供应量持续攀升，产能过剩加剧，国际钼价一再下挫。二零零九年至二零一五年钼价一直处于下行通道，低位式震荡。二零一六年国内钼企业在中国供给侧改革的影响下，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。二零一七年以来钢铁行业在供给侧改革以及环保督查常态化影响下，加快产业结构调整和产品升级，钢铁企业经营环境有所好转，高端钢材和不锈钢产量持续提升，引领钼消费逐步升温，价格稳步上涨。

4、钨行业

公司为全球最大白钨生产商之一，钨产品主要销售市场为中国境内。目前所开采的三道庄矿山为最大的在产单体钨矿山。中国作为全球最大的钨生产国，占据超过80%的钨供应量。公司所处的钨行业近年来一直处于产能过剩、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，市场总体产能下降。二零一七年以来，日渐趋严的环保与安全核查带来矿山停产，钨矿山下游厂商库存消耗，钨市场供需再度进入供不应求的局面。与此同时，伴随着海外经济的复苏、国内经济的企稳回升，国内钨产品出口量同比大增，采掘业、机械加工业、建筑业、化工等行业对硬质合金及钨化工产品的需求量增加，钨价格保持稳中上涨态势。

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。铌行业全球市场集中度非常高，CBMM（巴西矿冶公司，是全球最大的铌矿企业，从事相关铌产品的开发、工业化和商业化运营）占据全球市场80%-85%的产量，是行业绝对主导，对铌价格走势具有较强的影响力，控制着全球铌产品扩产计划的进度，因此铌价格在历史上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。二零一七年随着钢铁行业的持续回暖，特别是中国不锈钢和高端钢产能的逐步增长，铌的需求将持续增加，对铌价格构成强有力支撑。

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（包括大豆、玉米、甘蔗、咖啡、橙子、牛肉和鸡肉等）生产国和出口国之一。伴随对肥料的高度需求量，巴西成为世界上第四大肥料消费国，每年的需求量远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。公司所属两个磷化工厂均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 67,000,669（单位：千元 币种：人民币），占总资产的比例为 66.39%。

（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 2018 年 6 月 30 日，CMOC DRC Limited 及 BHR 公司资产总额 45,880,655 千元，占报告期末公司总资产的 45.46%，报告期内上述业务共实现归属于母公司股东净利润 1,775,231 千元，占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 56.85%。

(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 2018 年 6 月 30 日,卢森堡 SPV 公司资产总额 15,181,728 千元,占报告期末公司总资产的 15.04%,报告期内上述业务共实现归属于母公司股东净利润 252,937 千元,占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 8.10%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

(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;钴是一种非常稀缺的金属资源,是重要的战略资源之一,其陆地资源储量较少;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,是全球第四大磷消费国,但缺少磷矿资源,地域优势明显、发展较为平稳,有利于公司业务的多元化和分散化。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产量和领先的铜生产商。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,矿区面积超过 1,500 平方公里。截至 2017 年 12 月 31 日,该矿区已探明矿石资源量 831.5 百万吨,铜平均品位 2.94%;钴平均品位 0.28%。公司于澳大利亚运营 NPM 铜金矿,为澳大利亚第四大在产铜金矿。截至 2017 年 12 月 31 日已探明矿石资源量 471.81 百万吨,铜平均品位 0.56%;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 2017 年 12 月 31 日,该矿区已探明磷矿石资源量 459.2 百万吨,平均品位 11.29%;铌矿石资源量 559.3 百万吨、平均品位 0.4%。

本公司为全球最大钨生产商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 2017 年 12 月 31 日,公司于中国境内合计拥有钼矿石资源量 1,401.36 百万吨,平均品位 0.115%;钨矿石资源量 497.36 百万吨,平均品位 0.092%。三道庄钼钨矿同时伴生可观的铜、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；公司的选矿业务采用了先进的技术及设备，以实施流程自动化控制，进而实现较低单位选矿成本。此外，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。公司于澳大利亚运营的 NPM 矿山采用先进的分块崩落技术开采，其井下自然崩落法开采技术自动化程度已达到 100%；公司于境内三道庄矿山率先使用 SY 系列纯电动矿用卡车，智能矿山建设取得阶段性成果。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，公司资产负债率为 52.55%，净有息负债率为 10.65%，资产负债结构稳步改善；公司积极回报股东，近五年现金分红比例均超过 50%，位于同行业前列。公司股票被纳入 MSCI 成分指数和富时中国 A50 指数，同时也是沪深 300、上证 50、中证 100 等指数的成分股。

（五）本公司拥有较为完善及创新性的技术研发能力

本公司拥有强大的技术研发团队，于中国境内建立省级技术中心，拥有博士后科研工作站，研发能力行业领先。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，公司于 2017 年第二次通过高新技术企业复审。公司在全钼行业最早将焙烧产生的二氧化硫全部回收制作硫酸。公司联合中南大学研发的从低品位白钨中生产仲钨酸铵技术，大大降低了废水排放，解决了钨冶炼过程中的“三废”治理难题。2006 年，公司被国土资源部授予“全国矿产资源合理开发利用先进矿山企业”荣誉称号。2011 年 9 月，公司被国土资源部、财政部共同确定为全国首批矿产资源综合利用示范基地之一。公司“钼化学分析方法等 21 项标准”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二等奖”。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，公司获得《巴西矿业》2017 年度矿业公司奖。2018 年 5 月，公司荣获《福布斯》2018 年全球 100 家最具创新能力的企业中排名第 43 位。

（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。公司拥有优秀和前瞻性的行业研究团队，在致力于上游资源开发的同时，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）建立并提升国际化管理体系和团队，服务公司长远发展战略

本公司围绕发展战略和现实需要，公司积极推进人才国际化。2018 年 8 月，公司新一届董、监事会成员、董事会各专门委员会成员及高级管理人员团队经选举、聘任产生，各位董事、监事及高管具备国际化视野，分别在运营管理、收购兼并、矿山技术、财务、信息技术、法务及物流等方面具备丰富的理论和实践经验，各自的履历和经验与公司目前及未来发展高度契合，可带领公司不断进取。同时，公司初步建立了各层次国际化人才引进和培养体系，以满足长远发展的需要。

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）市场回顾

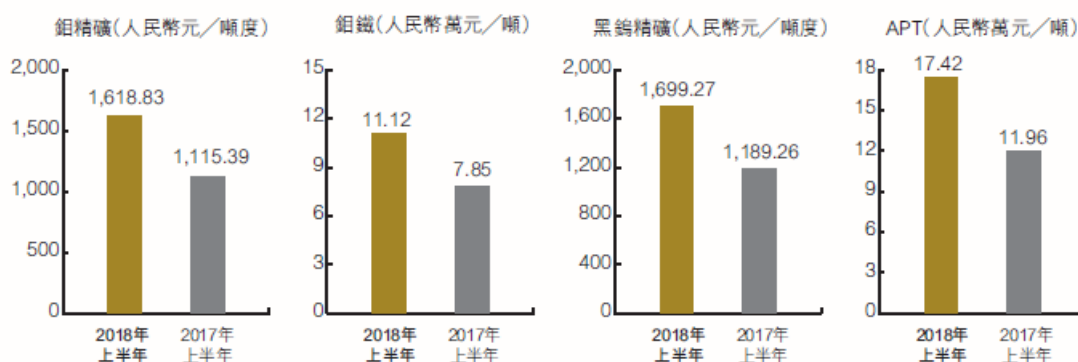
1、报告期内本公司相关产品价格同期比较

公司相关产品国内市场价格情况				
产品		2018 年上半年	2017 年上半年	同比 (%)
钼	钼精矿 (元/吨度)	1,618.83	1,115.39	45.14
	钼铁 (万元/吨)	11.12	7.85	41.66
钨	黑钨精矿 (元/吨度)	1,699.27	1,189.26	42.88
	APT (万元/吨)	17.42	11.96	45.65
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				

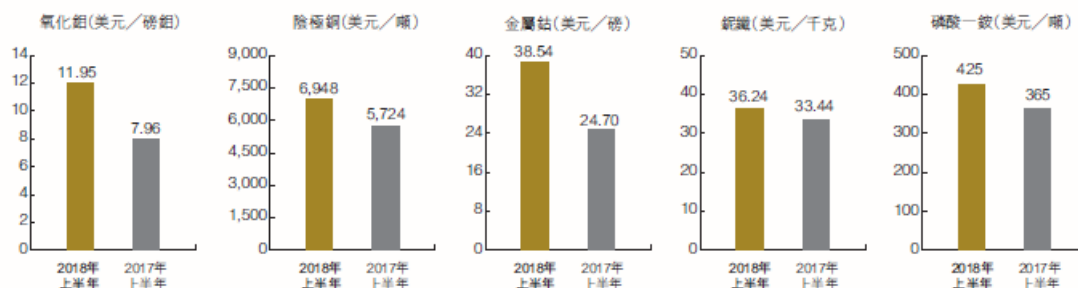
产品		2018 年上半年	2017 年上半年	同比 (%)
钼	氧化钼 (美元/磅钼)	11.95	7.96	50.13
铜	阴极铜 (美元/吨)	6,948	5,724	21.38
钴	金属钴 (美元/磅)	38.54	24.70	56.03
铌	铌铁 (美元/千克)	36.24	33.44	8.37
磷	磷酸一铵 (美元/吨)	425	365	16.44

备注：氧化钼价格信息来自相关国际网站；铜价格信息为伦敦金属交易所 (LME) 平均价格；钴价格信息来自 LME；磷肥价格为英国商品研究所 (CRU) 统计的巴西 MAP 平均价格。铌铁价格来自亚太金属网。

国内市场



国际市场



2、分板块市场回顾

(1) 铜市场

本公司铜产品为阴极铜，亦有小部分铜精矿，于国际市场销售。二零一八年上半年在铜价临近六月底回落前发生的数宗事件对铜价格造成正面影响。尽管美元升值，铜价却于六月七日达到四年以来的新高位。部分由美国税务改革带动的正面市场情绪、更胜预期的中国需求以及数个智利铜矿仍然悬而未决的劳工问题最终因贸易战的悲观情绪及其对整体经济增长的影响而受到抑制。基准 LME 的现金结算价于二零一八年上半年收市时为 6,635.91 美元 / 吨 (3.01 美元 / 磅)，较年初下跌 7%。LME、纽约商品交易所及上海期货交易所于上半年期间持续出现大量流入及流出，

流动加强，较二零一七年底上升近 32%。上半年铜精矿加工费（TCRC）价格高企，原因是缺乏精矿供应造成中断情况及五月下旬 Sterlite 旗下 Tuticorin 印度冶炼厂意外关闭所致。

（2）钴市场

本公司钴产品为氢氧化钴，于国际市场销售。于二零一八年上半年，英国金属导报（Metal Bulletin）的低品位钴参考价格上升 9.46%，年初为 32.24 美元 / 磅，自三月份价格突破 40 美元 / 磅。虽然五月中旬价格略有回调，但六月份平均价格在 37 美元 / 磅以上。钴价上升仍基于对电池板块稳定需求的良好预期，其主要与汽车行业对电动汽车生产的乐观预测有关。于第二季度后期，价格在经过近 1.5 年的平稳升幅后开始疲软。此短期修正可归因于购买活动在临近欧洲暑假季节而有所放缓以及中国汽车补贴政策出现转变所致。

（3）钼市场

本公司主要钼产品为钼铁，主要于中国境内销售，亦有少量出口。报告期国内钼市场整体呈先扬后抑趋势。第一季度，在国际市场上行以及春节前后需求较好的提振下，钼铁国内外销售均实现放量，库存压力得到缓解，而同期部分钼矿山受冬季影响，产量供给有限，钼价格保持坚挺，钼下游产品价格持续上涨。第二季度，受不锈钢市场行情持续疲软影响，四月中旬前钼市场需求萎缩，价格出现阶段性下滑，钼冶炼企业因钼铁价格低于精矿价格而延迟采购，钼精矿库存承压后价格下调；后期部分中小钼矿山季节性恢复生产，钼精矿价格继续承压，虽然钢铁企业钼铁招标持续放量，但钼生产企业迫于库存压力，钼铁价格未能有效止跌。在六月末，受原料成本支撑以及钢铁企业放量招标后有效去除库存压力，钼价格逐步企稳，并在七月份开启较大幅度上涨行情。

二零一八年上半年钼精矿平均价格为人民币 1,618.83 元/吨度，同比上涨 45.14%，最低价格为人民币 1,472.50 元/吨度，最高价格为人民币 1,725.00 元/吨度；上半年钼铁平均价格为人民币 11.12 万元/吨，同比增长 41.66%，最低价格为人民币 10.18 万元/吨，最高价格为人民币 11.78 万元/吨。

二零一八年上半年 MW(美国金属周刊)氧化钼平均价格为 11.95 美元/磅钼，同比上涨 50.13%，最低价格为 10.60 美元/磅钼，最高价格为 13.00 美元/磅钼。

（4）钨市场

本公司钨产品为钨精矿和仲钨酸铵（APT），于中国境内销售。报告期国内钨供应端受环保因素影响较大，尤其是第二季度中国环保部门关于危险废弃物的专项整治，直接造成 APT 厂大面积、长时间停产；虽然下游需求变化不大，但是环保及安全因素影响矿山和冶炼企业的开工率带来的阶段性供应压力，助推国内钨市场行情波动反弹。

第一季度受天气以及春节假期影响，钨产业链整体开工率和产能释放下降，市场活跃度不高，行情稳定，企业及中间贸易商库存较低，从而导致春节后钨供应偏紧，持货商坚挺报价，行情波动上扬；第二季度初虽然新增供应量有限，但后端需求趋弱导致下游采购谨慎，买家压价力度增强，原料价格受压明显，持货商让利出货，原料行情走弱。但五月份开启的新一轮环保检查，造

成不符合条件的钨冶炼企业大批停产，APT现货紧缺、价格上涨，但后期钨市场需求仍持续萎靡，涨势难以为继，价格走势维持弱势震荡。

二零一八年上半年，国内65%黑钨精矿平均价格为人民币11.05万元/吨，同比上涨42.88%，最低价格为人民币10.6万元/吨，最高价格为人民币11.3万元/吨；APT平均价格为人民币17.42万元/吨，同比上涨45.65%，最低价格为人民币16.8万元/吨，最高价格为人民币18.2万元/吨。

据英国金属导报（Metal Bulletin）数据显示，二零一八年上半年欧洲市场APT平均价格为329美元/吨度，同比上涨56.77%，最低价格为307美元/吨度，最高价格为354美元/吨度。

（5）铌市场

本公司铌产品为铌铁，主要于国际市场销售，亦有部分产品于中国市场销售。钢铁行业是铌的最大用户，铌铁消费量占铌总需求的90%。二零一八年上半年，铌的需求强劲，出口量（自巴西出口）较去年同期增加19%。全球钢铁生产亦因中国5.4%的升幅而出现强劲增长。此强劲增长部分可能是由于进口关税限制及配额政策即将实施所致。于二零一八年上半年期间，价格一直保持稳定。除了良好的市场需求外，钒（一种具竞争性的合金元素）常年价格高企，可能对市场起着支持作用。

（6）磷市场（巴西）

本公司主要生产各类磷肥产品，于巴西境内销售。报告期内，巴西对化肥的需求较二零一七年旺盛，而来自卡车司机罢工的外部冲击对巴西整体经济造成打击。对农民的化肥（复合肥）交付量于五月受到严重影响，尽管于六月呈报复苏迹象，但仍不足以抵销过往损失。根据国家化肥协会的数据，二零一八年上半年的化肥交付量略低于二零一七年上半年，达到1,280万吨，而去年同期则为1,310万吨。磷需求与二零一七年持平，达到460万吨。主要磷产品的磷肥进口量与二零一七年上半年持平，达到270万吨。由于主要生产国脱销或受到生产限制，国际产品供应紧张，因此，磷的基准价格（巴西磷酸一铵CFR巴西参考价格）于六月达到438美元/吨（于年初则为410美元/吨）。于二零一八年六个月期间，巴西磷酸一铵CFR巴西参考价格均价为425美元/吨。

3、分板块市场展望

（1）铜市场

预期二零一八年的铜需求将稳步增加，与全球GDP预期保持一致，受中国市场需求好转所支撑。商品分析商Wood Mackenzie预计，全球总精炼铜消费量将于二零一八年上升2.4%至23.6百万吨。对中国精炼铜需求预期的正面调整，为此次预测估计背后的主要推动因素。中国精炼铜需求增长预期较去年第一季度的2.3%上调至3.2%。主要基于房屋销售上调会带来空调生产较预期强劲这一预测，铜废料供应因政府管制进口废料而出现下跌，预计会引起对精炼铜预期需求的上调。

（2）钴市场

预计钴需求将于二零一八年达到约122,000吨，导致市场小幅度供应过剩近8,000吨。Katanga

矿业于第一季度复产、ERG 之尾矿 RTR 项目于二零一八年第四季度投产以及现有生产商更加专注开采钴等供应方面的多重利好因素，均预示市场供应将保持充裕。据 CRU 预测，钴需求将于二零二三年期间以复合年增长率近 8% 的幅度增长，其主要受电池板块及对航天工业所用钴合金的稳定需求所推动。市场需求强劲，包括对钴资源责任化勘探的不断追求，预期于二零一八年期间持续对价格提供助力。

(3) 钼市场

二零一八年下半年，国内钢铁行业运行状况仍是影响国内钼市场走势的关键，冬季限产的常态化将进一步助推钢铁企业的产业结构升级调整，钢铁企业钼铁采购量持续放量攀升，不锈钢和高端钢材产量仍将有较大的提升空间，从而带来钼需求市场的进一步活跃。钼行业自身运行方面，国内钼生产企业面临的环保、安全压力仍将对市场供应造成较大扰动，而这一因素的影响已直接导致自七月份开始钼铁价格出现一轮较为强劲的攀升至 2012 年以来的高位。预计下半年在消费升级及钢铁企业产业结构调整带来的需求增加的前提下，叠加冬季环保、安全政策升级，钼市场有望维持高位震荡。

(4) 钨市场

二零一八下半年，受钨矿资源状况、环保和安全检查等影响，矿山开采以及规范化运营成本升高的影响，停产矿山短期内难以复产，供应端仍存在较大的不确定性；需求方面，随着经济稳中向好的态势不断巩固，投资增速总体平稳，投资结构持续改善，制造业继续保持平稳增长发展态势，将促进钨消费的稳中增长，钨需求量阶段性向好，国内钨市行情走势或仍阶段性反弹。

(5) 铌市场

根据世界钢铁协会预测，中国钢铁需求预计于二零一八年保持平稳，而发达经济体的钢铁需求预计增加约 1%。截至今年五月份数据显示，欧盟钢铁产量增长近 2%，而美国产量则增长近 3%。此外，中国钢铁产量强劲，超超预期，年初至今增长 5%。在主要客户为铌铁轴承钢生产商的行业中，中国及欧盟的汽车行业需求保持强劲，而美国经多年强劲增长后回稳。建筑行业（其结构钢消耗全球约一半的铌铁）在北美及欧洲的需求保持稳定态势。油气行业为全球第三大铌铁消耗行业，占全球铌铁约 20%；随着近期油价高企驱动钻探及勘探活动，该行业将保持强劲势头。

(6) 磷市场

尽管近期农产品（主要为玉米及大豆）价格下跌，但全球磷需求预计于二零一八年及未来仍保持强劲。在巴西，尽管卡车司机罢工及粮食价格下跌造成影响，但由于第三季度为农民施肥季节，因此，预计化肥需求旺盛，且由于巴西雷亚尔贬值，故农民的盈利能力将维持在健康水平。就二零一八年下半年而言，主要磷生产商预计不会大幅增加产品供应量，从而使市场供应维持紧张。上述因素或会支撑巴西 CFR 国际基准价格维持在当前约 440 美元/吨的水平。

3、行业政策

(1) 中国境内

钨矿开采总量控制指标

2018年7月23日，自然资源部、工业和信息化部联合下达了《关于下达2018年度稀土矿钨矿开采总量控制指标的通知》（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，2018年继续对稀土矿、钨矿实行开采总量控制。根据《通知》，全国钨精矿（三氧化钨含量65%）开采总量控制指标为100,000吨，其中主采指标76,150吨，综合利用指标23,850吨。

环境税

2016年12月25日，全国人大常委会表决通过《环境保护税法》，按照“税负平移”原则将现行排污费改为环保税。环境税于2018年1月1日起开征。

环保税税目：大的分类包括大气污染物、水污染物、固体废物和噪声四类。

计算方法与收费标准：对大气污染物、水污染物，沿用了现行污染物当量值表，并按照现行方法即以排放量折合的污染当量数作为计税依据。鼓励地方政府按照各自情况上调收取标准，在现行排污收费标准规定的下限基础上，增设上限，即不超过最低标准的十倍。

环保税增加企业减排的税收减免档次。排污费制度规定，纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于规定标准 50%的，减半征收环境保护税。环境税则设一档减排税收减免，即：纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于规定标准 30%的，减按 75%征收环境保护税。

增值税

自 2018 年 5 月 1 日起，根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）的规定：

一、纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。

二、纳税人购进农产品，原适用 11%扣除率的，扣除率调整为 10%。

（2）中国境外

铜、钴相关产品（刚果（金））

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（以下简称“旧矿业法”）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，这意味着新矿业法自 2018 年 6 月 8 日正式实施。

新矿业法提高了权益金收取比例，并已自 7 月 1 日按 3.5%的比例开始征收；新矿业法所涉及其他税种和政策调整，由于情况较为复杂，尚未实际执行。

由于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）受到国家矿业生产部以及劳工、环境及文化遗产机构的共同监管。所有监管机构向市、州以及联邦政府、公诉人以及环保机构汇报工作，有权责令整个行业采取污染控制与治理措施，以减少 SO₂、NH₃、氟化物、粉尘以及其他可能破坏环境及附近小区的排放物。磷、铌矿场开采的矿石存在放射性物质，需要遵守一系列规定严防这些物质直接与公众接触。

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新南威尔士所有矿产资源的所有权，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恢复的公营及私营矿区支付矿产使用费。

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。

（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84,230吨，C1 现金成本-1.04美元/磅；实现钴金属产量9,029吨。

2、钼、钨板块

报告期内，实现钼产量7,957吨，单位现金生产成本59,687元/吨；实现钨产量5,691吨（不含豫鹭矿业），单位现金生产成本21,585元/吨。

3、铌、磷板块

报告期内，巴西实现磷肥（高浓度化肥+低浓度化肥）产量541,825吨；实现铌金属产量4,501吨。

4、铜、金板块

报告期内，按80%权益计算 NPM铜金矿实现可销售铜金属产量16,649吨，C1 现金成本1.06美元/磅；实现可销售黄金产量13,899盎司。

（三）经营回顾

伴随着全球经济复苏，以铜为代表的大宗商品价格出现明显上涨。而小金属方面，新能源汽车领域的爆发性增长带来钴价跳涨，消费升级及产业结构调整带来的钼消费持续增长，公司目前

运营的各个业务板块经营持续向好：

1、优化和改善业务管控体系，实现管理持续提升

2018年是公司的管理提升年，在完成重大海外资产并购后，全球化业务管控体系的建立、优化和高效协同是保证公司行业竞争力的基础。2018年4月，公司全球业务管理会议提出“同心同行、管理创新”之目标，对公司组织架构优化，以及如何有效开展工作、明确分工、提高效率等进行了全面的讨论和论证，开启管理提升之布局。

2、引进优秀管理人才，组建国际化管理团队

2018年8月3日，公司2018年第一次临时股东大会审议确定了公司新一届董事会、监事会成员构成；2018年8月4日，公司第五届董事会、监事会分别召开第一次会议，会议选举了公司董事长、副董事长、监事会主席以及总经理，并聘任了新的公司高级管理人员团队。新一届董事、监事及高级管理人员团队引进了一大批具有丰富行业和国际化管理经验的优秀人才，与公司的发展及战略布局高度契合，新一届董事、监事及高级管理人员团队将继续秉承公司严谨、务实、高效的管理风格，实现公司管理优化和持续健康发展。

3、利用技术、工艺、管理等创新思维持续加强成本管控，巩固行业竞争力

报告期内，为巩固和提升公司的成本竞争优势，公司通过一系列技术、工艺和管理的创新，持续改善运营，巩固行业竞争力。正在推进的项目及措施包括：中国境内磨矿系统优化，提升磨矿效率，有效抵消品位下降影响；TFM铜钴矿实施钴干燥系统，降低运输成本。配矿优化，在最经济生产方案下提升钴产量；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，论证并实施扩产计划，有效遏制品位下降，降低生产成本。随着境内外统一管控架构的建立，充分发挥各业务板块协同效应；通过工艺、技术的借鉴和融合，实现业务高效协同发展；通过管理的提升，有针对性的去除生产瓶颈项目。

4、继续强化安全环保管理，践行安全环保“零”理念

报告期内，公司持续以实现“零伤害、零事故”为安全环境管理目标，保持安全环保高压状态，为公司生产经营创造良好环境。安全管理方面，严格执行安全生产责任制，层层压实责任，持续推行安全行为十大准则和危险预知预控，加强安全培训，深入开展隐患排查治理清单化管理试点建设，持续加大安全检查和隐患整改力度；环保方面，组织开展环境管理体系专项内审，推动环境管理体系有序落地。重新修订《污染物控制管理制度》，出台新的《环保工作奖惩办法》，强化环保责任追究和考核。启动点源治理，编制《绿色生产实施方案》；职业健康方面，在原有管理基础上，进一步细化和完善了粉尘、噪声岗位的防控体系，梳理和辨识重点岗位，建立监督和检测机制，投入配套设施，提高劳保品配发，推广湿式作业。

5、持续加强党建和反腐倡廉，助力生产经营成效明显

深入开展“两学一做”学习宣传教育，深化拓展学教活动成果。严格执行重大敏感事项参与监督制度，压实基层纪检组织执纪审查责任，扎实开展“用心做事，服务基层”提升年活动，进一步树立用心做事，服务基层意识和理念，提高精细化管理水平。

(二) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

报告期内,公司各业务生产平稳,受益于主要产品市场价格上升,实现营业收入 140.60 亿元,较上年同期增加 24.05 亿元(或 20.63%),实现归母净利润 31.23 亿元,较上年同期增加 22.88 亿元(或 273.89%)。

单位:千元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	14,059,796	11,654,941	20.63
营业成本	7,950,105	7,521,590	5.70
销售费用	86,580	101,193	-14.44
管理费用	529,931	463,399	14.36
财务费用	435,390	1,026,135	-57.57
经营活动产生的现金流量净额	5,411,708	3,481,411	55.45
投资活动产生的现金流量净额	-3,935,623	587,439	-769.96
筹资活动产生的现金流量净额	-1,750,708	-975,674	79.44
研发支出	72,066	33,283	116.52

营业收入变动原因说明:本期主要产品价格较上年同期增加所致。

营业成本变动原因说明:本期销量增加及辅助材料采购成本略有上升所致。

销售费用变动原因说明:本期市场咨询费较上年同期减少所致。

管理费用变动原因说明:本期研发支出较上年同期增加所致。

财务费用变动原因说明:本期较上年同期利息支出及汇兑损失减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期销售商品收到的现金较上年同期增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期办理结构性存款较上年同期增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期支付股利较上年同期增加所致。

研发支出变动原因说明:本期研发项目投入较上年同期增加所致。

2 其他

(1) 其他

适用 不适用

主营业务收入、成本对比分析

2018 年上半年公司实现主营业务收入 139.74 亿元,较上年增加 24.08 亿元(或 20.82%)。报告期内,公司实现主营业务毛利 61.00 亿元,较上年同期增加 19.85 亿元(或 48.24%)。其中,由于钴价大幅上涨,刚果铜钴(金)业务实现销售毛利 39.61 亿元,较上年增加 13.96 亿元(或 54.44%),具体分析如下:

主营业务分产品、分地区情况

单位:千元 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	2,337,329	966,371	58.65	35.03	7.48	10.59
铌磷相关产品	2,303,965	1,828,264	20.65	7.14	5.38	1.32
铜钴相关产品	8,466,308	4,505,396	46.78	25.22	7.37	8.85
铜金相关产品	841,699	507,842	39.66	0.36	-11.58	8.15
其他	24,788	66,009	-166.30	-70.78	41.92	-211.46
合计	13,974,089	7,873,882	43.65	20.82	5.67	8.08

单位：千元 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	2,362,116	1,032,380	56.29	30.08	9.17	8.37
澳洲	841,699	507,842	39.66	0.36	-11.58	8.15
巴西	2,303,965	1,828,264	20.65	7.14	5.38	1.32
刚果（金）	8,466,309	4,505,396	46.78	25.22	7.37	8.85
合计	13,974,089	7,873,882	43.65	20.82	5.67	8.08

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
预付款项	190,807	0.19	110,584	0.11	73	本期采购预付货款增加所致
其他流动资产	493,377	0.49	1,382,004	1.41	-64	本期委托理财到期收回所致
非流动衍生金融资产	40,974	0.04	-	-	-	本期新增套保业务所致
其他权益工具投资	718,334	0.71	520,869	0.53	38	本期增加非上市公司股权投资所致
长期股权投资	2,522,200	2.50	1,136,373	1.16	122	本期增加对自然基金投资所致
在建工程	1,472,952	1.46	950,111	0.97	55	构建房屋建筑物及生产工艺改进项目增加所致
递延所得税资产	466,576	0.46	304,703	0.31	53	本期海外业务受外汇变化影响所致

其他非流动资产	4,002,766	3.97	2,077,454	2.12	93	本期增加理财产品及借与外部单位款项所致
短期借款	2,066,812	2.05	1,478,132	1.51	40	因业务需求,增加信用借款所致
预收款项	390,116	0.39	127,796	0.13	205	公司磷业务预收货款增加所致
应付职工薪酬	300,123	0.30	445,406	0.46	-32.62	本期支付上年薪酬所致
应付股利	324,145	0.32	27,886	0.03	1,062	本期宣告未发放股利较年初增加所致
其他流动负债	110,204	0.11	71,073	0.07	55	本期预提费用增加所致
长期应付职工薪酬	176,741	0.18	64,382	0.07	175	本期计提长期奖金所致

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用□不适用

截至报告期末,公司主要受限资产包括银行结构性存款、矿山地质环境恢复基金及保证金等。其中银行结构性存款计人民币 6,297,962 千元(年初数:人民币 4,700,000 千元);银行承兑汇票保证金计:无(年初数:人民币 300,000 千元),借款保证金人民币 748,797 千元(年初数:人民币 1,701,421 千元),矿山地质环境恢复基金人民币 39,422 千元(年初数:人民币 24,421 千元),其他保证金:无(年初数:人民币 1,500 千元)。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 以公允价值计量的金融资产

√适用□不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期初公允价值	本期增加成本	本期减少成本	公允价值变动	外币报表折算	期末公允价值	资金来源
U 公司股权	400,000	-	-	-	-	400,000	自有资金
R 公司股权	100,000	-	-	-	-	100,000	自有资金
S 合伙企业份额	594,963	-	-	108,658	-	703,621	自有资金
T 合伙企业份额	593,144	6,000	-317,982	-73,650	-	207,512	自有资金
W 公司股权	7,824	-	-	-	67	7,891	自有资金
Q 基金份额	45,641	18,972	-	-	1,149	65,762	自有资金
P 基金份额	65,468	30,538	-	29,290	-3,416	121,880	自有资金
V 公司股权	13,040	-	-	-	112	13,152	自有资金
O 公司股权	-	63,218	-	-	2,544	65,762	自有资金
V 公司股权二期	-	126,862	-	-	4,662	131,524	自有资金
定向资管计划	1,426,814	-	-	-100,516	11,842	1,338,140	自有资金
其他	5	-	-	-	-	5	自有资金
合计	3,246,899	245,590	-317,982	-36,218	16,960	3,155,249	/

(五) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

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 DRC Limited	铜、钴相关产品	1 港币	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：千元 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	841,699	228,077	183,750	5,938,286	2,776,335
CMOC DRC Limited	8,466,308	3,229,312	1,775,231	45,880,655	11,983,058
卢森堡 SPV	2,209,589	66,538	252,937	15,181,728	4,335,936

4、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

√适用 □不适用

由于受以下因素影响，公司预计至下一报告期末公司累计净利润较上年同期相比仍将有较大幅度增加：

(1) 2018 年上半年公司主要金属产品钴、铜、钼和钨市场平均价格较上年同期有较大幅度涨幅；

(2) 公司于 2017 年 7 月份完成 A 股非公开发行股票，180 亿元募集资金到位后，财务费用较上年同期降低，投资收益较上年同期增加；

(3) 公司独家锁定的刚果（金）铜钴矿 24% 少数股权项目于 2017 年 4 月 20 日完成交割后纳入合并报表范围，与上年同期相比公司享有 24% 少数股权收益的时间增加。

以上说明不构成公司盈利承诺，敬请投资者注意投资风险。

(二) 可能面对的风险

√适用 □不适用

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，公司二零一六年年度股东大会已授权董事会根据市场情况、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，直接关系到公司的生存和发展。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

本公司从事的矿产资源开采及加工业务，公司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，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银行借款利率变动。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。

公司已利用利率掉期工具对部分美元贷款的利率波动进行锁定，以应对美国加息带来的利率上行。未来公司将密切关注利率变动，通过利率掉期工具等措施应对利率风险。

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，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。因此，本集团因汇率变动产生的风险敞口不大，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，位于巴西以记账美元为本位币的子公司的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。

外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对公司的经营业绩产生影响。公司密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，适时利用远期外汇合约等金融工具对冲外汇风险。公司目前已针对日常经营有关的巴西雷亚尔 3,500 万元和欧元 16,000 万元的汇率风险进行了对冲安排。

6、政治风险

本公司运营的 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、社会团体之间良好关系的培养，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。公司目前正在推进为刚果（金）运营项目购买海外投资保险事宜。

7、海外资产的运营风险

本公司通过运营澳大利亚 NPM 铜金矿积累了一定的运营、管理海外矿产资源的经验，并对巴西和刚果（金）项目顺利开展矿产经营业务有一定的借鉴意义。但不同国家经营环境的巨大差异以及业务属性的差异可能对巴西和刚果（金）的资产经营管理带来大挑战。另外随着公司国际化步伐的加速，公司整体规模的变大亦增加了公司管理及运作的难度，对公司的组织架构、管理层能力、员工素质等提出了更高的要求，公司的经营管理可能在一定程度上受到人才紧缺的影响。

公司积极引进具有丰富行业运营经验、具有国际化管理能力的人才团队，组建新的具有丰富行业经验和国际化管理水平的高级管理人员团队，重组境内外业务管控架构，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

√适用 □不适用

报告期内，公司勘探、发展和采矿活动

1、勘探

(1) NPM 铜金矿

勘探活动：于上半年，本公司已针对 EL5800、EL5801、EL5323、ML1247 及 ML1367 完成表面钻孔项目。针对计划完成的 19,760 米的表面钻孔而言，于报告期间共完成 13,512 米的表面钻孔，包括金刚石芯钻孔、反循环冲击钻孔及空心钻孔。已完成的钻孔工作涵盖区域钻井项目（EL5800 & EL5323 Aircore, Cormorant, Yarrimbah, Pearce 1）、矿区附近（E20, River Phoenix, Stinger, MET 112, Rocklands）以及 Northparkes 开采牌照涉及的评估目标（E31N, Nerrad）。于 E31N 反循环钻孔项目完成后，一台钻机在五月底撤出矿场。

(2) 巴西矿山

勘探活动：为支持长期矿山规划及 Chapadão 矿的矿产资源分类转化，已在底矿坑、旧废矿堆及 FFG-04 区域利用 2 台钻机完成 41 个金刚石钻孔（共 2,998.60 米）。Chapadão 矿二零一八年地质物理勘察计划于下半年开展，将包括使用伽玛-伽玛测井法测量密度，亦会于 FFG-04 区域运用电阻方法识别石头/泥土接触面，主要断裂点及硬质物料主体特征。Boa Vista 矿二零一八年钻探活动预期于下半年展开。

绿地活动：于六月底向巴西国家矿业局 (ANM) 递交一份 DNPM 860.205/2015 (DGF-007) 区域局部勘探报告。一旦获批准，将对该区域进行额外 3 年的钻探活动。评估可能性：公司的勘探队伍已考察位处 Rio Grande do Norte 州的两个区域，并收集 15 个样本以分析钒及钛的品位。

(3) Tenke 铜钴矿

勘探活动：二零一八年上半年的勘探钻井工作包括 295 个取芯井，完成长度为 71,634 米，利用 15 台钻机完成。

钻井工作集中于 Kwatebala 地区 (30,631 米)、Fungurume 矿床 (30,994 米) 及 Dipeta Syncline (2,739 米)。小型加密钻探项目包括 Pumpi 矿床 (3,616 米) 及 Mwadinkomba (3,653 米)。

2、发展

三道庄矿山：报告期内无任何重大发展。

上房沟矿山：报告期内无任何重大发展。

新疆矿山：报告期内无任何重大发展。

NPM 铜金矿：报告期内，地下开发的进度高于预期，于五月完成 E26 地下矿洞第三层 (9700mRL) 的开发。第四层开发工程持续进行，而针对计划开发的 473.9 米而言，已完成的开发为 697.9 米 (9670mRL)。澳洲公司已取得开发地下矿洞第四层的资金支出批准，并于上半年发布以自然崩落法开采 E22 的最新预可研报告。亦就多个其他项目进行研究工作 (包括以自然崩落法开采 E26 L1N 的可研报告)，及以露天开采法开采 E31 北部的可行性分析，而根据五年生产计划，E26 地下矿洞第五至六层的最终评估已完成。

巴西矿山：

Chapadão 矿：持续改善采样质量控制的行动计划 (基于 Francis Pitard 2016 年报告)。

Boa Vista 矿：采用反循环技术钻探 333 个钻孔 (共钻探 10,410 米)。

Tenke 铜钴矿区：

采矿地面清理工作覆盖面积达 160 公顷，涉及 Kansalawele 及 Mambalima 废矿堆及山顶。往 Pumpi 的道路共 9 公里，其中 4.5 公里已展开铺建。排水工作主要集中在 Fungurume、Mwadinkomba 及 Mofya。K2 TSF 目前正在建设中，并持续增加产量。

3、采矿

二零一八年半年度

境内矿山采矿活动	
三道庄钼钨矿采矿量 (千吨)	9,714
境外矿山采矿活动	
NPM 铜矿采矿量 (千吨)	3,141
巴西铌矿采矿量 (千吨)	1,468
巴西磷矿采矿量 (千吨)	2,727
TFM 铜钴矿采矿量 (千吨)	4,247

备注:

- (1) 上表数据根据本公司统计报表计算, 已获内部专家确认;
- (2) 新疆矿山及上房沟矿山于报告期内未进行任何生产工作。

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 231.93 百万元人民币 (注: 采矿费用不含选矿, 下同);

于中国境外:

单位: 百万美元

项目	勘探	发展	采矿
铌矿山	0	0.67	10.09
磷矿山	0.55	0	6.19
Tenke 铜钴矿	16.30	13.90	134.60
NPM	1.93	4.73	9.47
合计	18.78	19.30	160.35

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
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 25 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)	2018 年 5 月 28 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 8 月 3 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)	2018 年 8 月 6 日

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	不适用
每 10 股派息数 (元) (含税)	不适用

每 10 股转增数（股）	不适用
--------------	-----

公司于 2018 年 5 月 25 日召开的 2017 年年度股东大会审议通过 2017 年度利润分配方案，利润分配以方案实施前的公司总股本 21,599,240,583 股为基数，每股派发现金红利 0.076 元(含税)，共计派发现金红利约 1,641,542 千元。截至报告日已完成现金红利派发。

三、重大诉讼、仲裁事项

√ 本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □ 本报告期公司无重大诉讼、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

√ 适用 □ 不适用

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（「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。本公司及代理律师审阅了杨树凹已提交的全部证据，认为无法确认其所称之侵权事实真实存在。依据现有证据判断，其侵权索赔主张难以获得法院支持。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) 其他说明

√ 适用 □ 不适用

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，不计提预计负责；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。

3、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。2011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。截至目前本案尚未开庭审理，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，亦不会对公司构成实质性法律障碍。公司将积极应诉，以保障公司合法权益。

四、重大关联交易

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

√适用 □不适用

2018年3月29日，公司召开第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于本公司2018年度日常关联交易的议案》，详见公司披露的相关公告。

2、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

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	5,328	0.04	现金结算	-	无
Gécamines(注)	其他	接受劳务	技术支持	公平交易原则	协商定价	60,533	0.94	现金结算	-	无
合计				/	/	65,861	/	/	/	/
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； 2、Gécamines 技术支持定价原则按照当地国情执行双方协议价格。					

注：Gécamines 直接持有 Tenke Fungurume Mining S.A. (DRC) 20%的不可稀释股权，为公司重要子公司的少数股东。

五、重大合同及其履行情况

1 担保情况

√适用 □不适用

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 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
本公司	公司本部	BHR Newwood Investment Management Limited	4,631,620	2017年4月5日	2017年4月5日	2024年4月5日	连带责任担保	否	否	0	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			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										4,631,620			
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										0			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										21,949,450			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										26,581,070			
担保总额占公司净资产的比例(%)										55.51			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0			
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			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										2,639,946			
上述三项担保金额合计（C+D+E）										2,639,946			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明										无			
担保情况说明										公司与BHR签署了关于其持有TFM24%股权的独家购买权协议，对BHR具有实质控制，并合并财务报表。			

2 其他重大合同

√适用□不适用

理财情况

单位: 千元 币种: 人民币

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
平安汇通	资产管理计划	250,000	2015/7/29	2018/7/29	浮动收益	-	38,290	是	-	否	否	无
平安汇通	资产管理计划	700,000	2018/5/18	2021/6/30	浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
NEW CHINA ASSET MANAGEMENT	资产管理计划	1,763,469	2017/9/8	2019/9/7	到期兑付	-	-	是	-	否	否	无
兴业银行洛阳分行	保本型结构性存款	100,000	2017/12/18	2018/12/18	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
恒丰银行洛阳分行	保本型结构性存款	400,000	2017/12/13	2018/12/13	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
厦门国际银行	保本型结构性存款	200,000	2017/12/20	2018/12/20	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
交通银行洛阳分行	保本型结构性存款	100,000	2017/12/22	2018/12/21	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
民生银行商都路支行	保本型结构性存款	80,000	2018/1/4	2018/7/4	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
广发银行分行	保本型结构性存款	200,000	2018/1/11	2019/1/11	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
厦门国际银行	保本型结构性存款	200,000	2018/1/12	2019/1/13	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
交通银行洛阳分行	保本型结构性存款	200,000	2018/1/12	2019/1/11	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	300,000	2018/1/17	2018/7/23	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	800,000	2018/1/30	2018/8/1	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
中国银行栾川支行	保本型结构性存款	4,500,000	2018/1/31	2018/7/30	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
民生银行洛阳分行	保本型结构性存款	100,000	2018/1/4	2019/1/4	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
郑州银行	保本型结构性存款	200,000	2018/3/13	2019/3/13	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	300,000	2018/3/22	2018/7/9	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	300,000	2018/4/13	2018/8/3	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
郑州银行	保本型结构性存款	100,000	2018/4/28	2018/10/29	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
光大银行未来路支行	保本型结构性存款	100,000	2018/4/28	2018/10/28	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
江苏银行长宁支行	保本型结构性存款	100,000	2018/5/2	2018/11/2	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
平安银行黄埔支行	保本型结构性存款	200,000	2018/5/7	2018/11/7	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
招商银行上海天山支行	保本型结构性存款	800,000	2018/5/3	2018/8/3	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
招商银行苏州分行	保本型结构性存款	100,000	2018/5/2	2018/11/2	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
广发银行苏州分行	保本型结构性存款	100,000	2018/5/2	2018/8/2	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	200,000	2018/5/10	2018/8/17	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无

受托人	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	关联关系
平安银行洛阳分行	保本型结构性存款	500,000	2018/5/2	2018/10/31	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
平安银行洛阳分行	保本型结构性存款	1,000,000	2018/5/3	2018/11/2	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
平安银行洛阳分行	保本型结构性存款	1,000,000	2018/5/16	2018/11/16	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
工商银行栾川支行	保本型结构性存款	200,000	2018/5/23	2018/11/19	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
汇丰银行郑州分行	保本型结构性存款	100,000	2018/6/12	2018/7/12	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
中原银行洛阳分行	保本型结构性存款	500,000	2018/6/25	2018/12/25	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
平安银行洛阳分行	保本型结构性存款	500,000	2018/6/26	2018/9/26	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
兴业银行丰台支行	保本型结构性存款	100,000	2017/12/29	2018/9/25	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
民生银行洛阳分行	保本型结构性存款	400,000	2018/3/28	2018/9/27	固定加浮动收益	-	-	是	-	否	否	无
合计		16,693,469				-	38,290		-			
逾期未收回的本金和收益累计金额（元）							无					
委托理财的情况说明							无					

六、上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

公司在发展壮大的同时，始终把积极履行社会责任作为公司发展的一项重要工作。切实做好实现矿山、环境、企业和谐发展。在企业发展的同时，带动地方经济发展，利用企业的资金、人员优势，帮助贫困村民完善基础设施，发展产业项目，改善贫困家庭生活条件，使之逐步摆脱贫困，走向富裕道路。切实让厂区驻地百姓能享受到企业发展带来的实惠。从而也带动更多的企业、团体参与到社会化扶贫工作中，真正为贫困地区人民脱贫致富做出积极贡献。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

公司坚持“以产业扶贫为抓手、以精准扶贫为导向”。报告期内，公司向栾川县捐赠社会化公益扶贫资金 1,500 万元和教育扶持资金 200 万元。其中社会公益扶贫资金主要用于贫困村、贫困户在改善生产生活基础设施、发展增收致富产业项目等方面；对贫困乡镇的大型脱困项目给予资金助力；教育扶持资金主要用于对当地基础教育设施改善和贫困学生顺利完成学业提供资金方面援助；致力于改善周边社区生活条件，为所在社区提供并解决生活饮水、太阳能发电等项目，帮助社区居民改善生活、脱贫致富。

此外，公司于报告期内为栾川县政府捐助资金 1,800 万元，用于县域水污染治理工程。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	1,700
2. 物资折款	55
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	2,042
二、分项投入	
1.1 产业扶贫项目个数（个）	7
1.2 产业扶贫项目投入金额	344
1.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	2,042
其中：2.1 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	1,320
2.2 易地搬迁脱贫	24
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	71
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	100
4.2 资助贫困学生人数（人）	200
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	100
其中：5.1 定点扶贫工作投入金额	156
5.2 扶贫公益基金	1,000
三、所获奖项（内容、级别）	
被洛阳市推荐为河南省社会扶贫先进单位	

备注：以上数据仅为公司于中国境内业务。

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

公司将继续执行既定的扶贫方针及策略，继续深入抓好各村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，帮助更多的贫困人群实现脱贫致富。截止报告日近五年累计已对栾川县扶贫、教育现金捐赠超过 8,500 万元。

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

公司将继续执行既定的公益性扶贫方针，继续深入抓好扶贫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，帮助更多的贫困人口走上富裕道路。

七、环境信息情况

(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

√适用 □不适用

1. 排污信息

√适用 □不适用

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； 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：22mg/m ³ 总量：1.378t 筛分车间废气处理后排气筒外排口粉尘：21.3mg/m ³ 总量：1.381t	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：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x : 0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 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； 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:22.91mg/m ³ ； 总量：0.656t 碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒外排口:23.85mg/m ³ ； 总量：1.842t	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：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x : 0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a

选矿三公司	废气：粉尘、SO ₂ 、NO _x	有组织排放	2	筛分车间废气处理后排气筒外排口； 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：24.9mg/m ³ 总量：0.78t 烘干车间废气处理后排气筒外排口粉尘：24.5mg/m ³ 总量：0.162t	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：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x : 0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水选矿废水禁止排放（GB8978-1996）表4一级	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
大东坡钨铝矿业有限公司	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颗粒物：22.6mg/m ³ 总量：2.76t	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：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x : 0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水选矿废水禁止排放（GB8978-1996）表4一级	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
九扬矿业有限公司	废气：颗粒物	有组织排放	1	烘干车间脱硫除尘系统排气筒出口	烘干车间除尘系统排气筒出口：14.5mg/m ³ 总量：0.63t	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：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x : 0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a

三强钼铇有限公司	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：23.12mg/m ³ 总量：2.63t 颚破筛分废气处理后排气筒外排口：31.47mg/m ³ 总量：3.69t	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：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤60 mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x : 0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水选矿废水禁止排放	COD: 0t/a 氨氮: 0t/a
冶炼有限责任公司	废气：烟尘、SO ₂ 、NO _x	有组织排放	1	硫酸车间三级电除雾后	SO ₂ 浓度：45.69 mg/m ³ NO _x 浓度：7.94 mg/m ³ 烟尘浓度：7.48 mg/m ³ SO ₂ 总量：6.74t NO _x 总量：1.17t 烟尘总量：1.10t	无	《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996，二级 颗粒物浓度限值：120mg/Nm ³ 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》（DB41/1066-2015）颗粒物 40 mg/Nm ³ SO ₂ 200 mg/m ³ NO _x 240 mg/m ³ 排污许可证要求烟尘≤30 mg/Nm ³	烟尘：2.4t/a； 二氧化硫：12t/a； 氮氧化物：60t/a；
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	无	废水禁止排放	0t/a
金属材料有限公司	废气：烟尘、SO ₂ 、NO _x	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；冶炼烟气经 20 米烟囱，有组织排放，实施委外监测。	2	制酸工段尾气排放口位于氧化钼车间制酸工段生产现场；冶炼烟气排放口位于钼铁一车间电收尘区域旁。	烟尘:8.5mg/m ³ ，总量 0.46t； SO ₂ : 6.68mg/m ³ ，总量 0.31t； NO _x : 8.44mg/m ³ ，总量 0.43t	无	河南省工业炉窑大气污染物排放标准（DB41/1066-2015）一表 1： 排放浓度限值二氧化硫≤200 mg/Nm ³ ；氮氧化物≤240 mg/Nm ³ ；颗粒物≤30 mg/Nm ³ 。 排污许可证要求烟尘≤30 mg/Nm ³	二氧化硫：9.53 t/a，0.6 t/d； 氮氧化物：16 t/a，0.15 t/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: 45.9mg/l, 总量 0.21t; 氨氮: 2.51mg/l, 总量 0.035t; 铅: 0.477mg/l, 总量 0.0059t; 砷: 0.415mg/l, 总量 0.0052t	无	《污水综合排放标准》 (GB8978-1996) 三级标准。 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: 0.41 t/a, 0.015 t/d ; 氨氮: 0.05 t/a, 0.0014 t/d。
大川铝钨科技 有限责任公司	废气: 颗粒 物、SO ₂ 、 NO _x	有组织排放	1	钼酸铵车间废气处理 后排气筒出口	0mg/m ³	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: 120mg/m ³	SO ₂ : 17.78t/a,0.17t/d NO _x : 11.76t/a,0.17t/d
	废 水： COD、氨 氮、砷、铅	间接排放，排至 栾川县污水管网	1	仓库门口处	0mg/L	无	排污许可证要求排放浓度限值 COD ≤ 100mg/L ; 氨氮 ≤ 5mg/L ; 铅 ≤ 1.0mg/L ; 镉 ≤ 0.1mg/L ; 砷 ≤ 2.0mg/L 。	COD: 16.51 t/a, 0.026 t/d ; 氨氮: 1.1 t/a, 0.0039 t/d。

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

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》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、防渗漏的危废堆场内；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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

中国财政部于 2017 修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》(财会[2017]7 号) (以下简称“准则第 22 号”)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》(财会[2017]8 号) (以下简称“准则第 23 号”)、《企业会计准则第 24 号—套期会计》(财会[2017]9 号) (以下简称“准则第 24 号”)、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(财会[2017]14 号) (以下简称“准则第 37 号”)及《企业会计准则第 14 号—收入》(财会[2017]22 号) (以下简称“准则第 14 号”)。上述相关会计准则公司于 2018 年度财务报表已遵照执行，执行情况介绍如下：

1、会计政策变更情况

准则第 22 号、准则第 23 号及准则第 37 号：相关准则对金融工具确认、分类、计量及列报作出了具体规定，要求将金融资产分类为：按摊余成本计量的金融资产、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产三类，并在附注中详细披露相关信息。于 2018 年 6 月 30 日，本公司及子公司已将相关金融资产按照准则要求分类，并对资产负债表期初数进行了重述调整。

准则第 24 号：修订后的《企业会计准则第 24 号—套期会计》，对判断套期有效性作出了进一步明确规定。本集团根据该准则对照公司套期工具有效性判断，与之前的判断未发生变化，该准则的执行对公司比较期会计报表未产生影响。

准则第 14 号：修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》，对确认收入相关权利义务作出了进一步明确规定。本集团根据该准则对照公司收入确认，与之前的判断未发生变化，该准则的执行对公司比较期会计报表未产生影响。

2、追溯调整对公司的影响

准则 22 号、准则 37 号对 2018 年度和 2017 年度报表明细科目的影响如下：

单位：千元 币种：人民币

影响项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日 (重述后)	重述对期初数的 影响金额
------	------------------	-------------------------	-----------------

可供出售金融资产	3,246,900	-	-3,246,900
其他权益工具投资	-	520,869	520,869
其他非流动金融资产	-	2,726,031	2,726,031
其他综合收益	-238,817	-607,484	-368,667
未分配利润	5,517,441	5,886,108	368,667

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

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2018年7月24日，公司非公开发行限售股上市流通，详见公司发布的相关公告。

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	280,876
------------------	---------

(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 (全称)	报告期内增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	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（注1）	0.00	533,322.00	24.69	0	质押	26,335.69	境内非国有法人
洛阳矿业集团有限公司	0.00	532,978.04	24.68	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	587.20	358,503.78	16.60	0	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	0.00	77,748.69	3.60	77,748.69	无	0	未知
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	0.00	73,970.68	3.42	73,970.68	无	0	国有法人
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	0.00	48,062.83	2.23	48,062.83	无	0	未知
民生加银基金－宁波银行－嘉兴民珣投资合伙企业（有限合伙）	0.00	47,172.77	2.18	47,172.77	无	0	未知
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	0.00	47,120.42	2.18	47,120.42	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	0.00	47,120.42	2.18	47,120.42	无	0	未知
香港中央结算有限公司	26,059.48	30,718.92	1.42	0	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	533,322.00	人民币普通股	533,322.00				

洛阳矿业集团有限公司	532,978.04	人民币普通股	532,978.04
HKSCC NOMINEES LIMITED	358,503.78	境外上市外资股	358,503.78
香港中央结算有限公司	30,718.92	人民币普通股	30,718.92
中央汇金资产管理有限责任公司	6,424.29	人民币普通股	6,424.29
中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品	2,800.00	人民币普通股	2,800.00
阿布达比投资局	1,740.69	人民币普通股	1,740.69
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	1,734.06	人民币普通股	1,734.06
中国人寿保险股份有限公司—万能—国寿瑞安	1,647.67	人民币普通股	1,647.67
中国银行股份有限公司—易方达资源行业混合型证券投资基金	1,200.00	人民币普通股	1,200.00
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鸿商香港持有本公司 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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

注1：截至报告日，鸿商集团部分质押股份已解除质押后累计质押其持有的公司股份为65,336,918股，占公司总股本的0.30%，占鸿商集团持有的公司股份比例为1.23%，详见公司发布的相关公告。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：万股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	73,970.68	2018年7月24日	73,970.68	自上市之日起12个月内不得转让
2	民生加银基金管理有限公司	47,172.77	2018年7月24日	47,172.77	自上市之日起12个月内不得转让
3	建信基金管理有限责任公司	77,748.69	2018年7月24日	77,748.69	自上市之日起12个月内不得转让
4	北信瑞丰基金管理有限公司	102,591.6	2018年7月24日	102,591.6	自上市之日起12个月内不得转让
5	泰达宏利基金管理有限公司	47,774.87	2018年7月24日	47,774.87	自上市之日起12个月内不得转让

6	红土创新基金管理有限公司	51,883.51	2018 年 7 月 24 日	51,883.51	自上市之日起 12 个月内不得转让
7	博时基金管理有限公司	52,632.91	2018 年 7 月 24 日	52,632.91	自上市之日起 12 个月内不得转让
8	信诚基金管理有限公司	17,429.13	2018 年 7 月 24 日	17,429.13	自上市之日起 12 个月内不得转让
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

2017 年 7 月，公司以非公开发行方式向 8 名特定对象发行了合计 4,712,041,884 股人民币普通股（A 股），并于 2017 年 7 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管及限售手续；2018 年 7 月 24 日上述股份已解除限售上市流通，详见公司发布的相关公告。

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李朝春	执行董事、董事长	选举
李发本	执行董事、总经理	选举
马辉	非执行董事、副董事长	选举
袁宏林	非执行董事	选举
程云雷	非执行董事	选举
王友贵	独立董事	选举
严冶	独立董事	选举
李树华	独立董事	选举
寇幼敏	监事会主席	选举
张振昊	监事	选举
王争艳	监事	选举
吴一鸣	副总经理兼首席财务官	聘任
王春	技术及运营副总经理	聘任
张轶	行政及采购副总经理	聘任
秦艳	人力资源总监	聘任
彭劲松	信息技术总监	聘任
肖风	总法律顾问	聘任
顾美凤	总会计师	聘任
岳远斌	董事会秘书、联席公司秘书	聘任
姜忠强	原副总经理	离任
井石滚	原副总经理	离任
王永红	原副总经理	离任
白彦春	原独立董事	离任
徐珊	原独立董事	离任
程钰	原独立董事	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2018年1月31日，本公司召开第四届董事会第二十八次临时会议，审议通过关于聘任公司副总经理的议案，同意聘任吴一鸣女士为公司副总经理，任期自2018年1月31日至2021年1月30日。

2018年3月21日，本公司召开职工代表大会，审议通过关于选举职工代表监事的议案，王争艳女士当选职工代表监事，任期至股东大会选举产生的新一届监事会监事任期届满时止。

2018年8月3日，公司召开2018年第一次临时股东大会，完成董事会、监事会换届选举，由李朝春先生、李发本先生、马辉先生、袁宏林先生、程云雷先生、王友贵先生、严冶女士及李树华先生共同组成公司第五届董事会；由寇幼敏女士、张振昊先生与职工代表监事王争艳女士共同组成第五届监事会。

2018年8月4日，公司召开第五届董事会第一次会议，审议通过关于聘任公司总经理、副总

经理等高级管理人员的议案，同意聘任李发本先生为公司总经理、吴一鸣女士为公司副总经理兼首席财务官、王春先生为技术及运营副总经理、张轶先生为行政及采购副总经理、秦艳女士为人力资源总监、彭劲松先生为信息技术总监、肖风女士为总法律顾问、顾美凤女士为总会计师，岳远斌先生为公司董事会秘书及联席公司秘书。

董事、监事、高级管理人员持有股份的情况

于报告日，公司部分董事、监事、高级管理人员持有股份情况如下：

姓名	持股数量（股）	占总股本比例（%）
李朝春	1,587,692	0.0074
李发本	1,064,400	0.0049
袁宏林	1,050,600	0.0049
张振昊	1,063,500	0.0049
顾美凤	531,600	0.0025
姜忠强	532,500	0.0025
彭劲松	59,500	0.0003
合计	5,889,792	0.0273

第八节 财务报告

一、 审计报告

□适用 √不适用

二、 财务报表

合并资产负债表

2018 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：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	26,628,692	26,508,760
应收票据	七、2	1,651,771	1,750,692
应收账款	七、3	2,293,198	2,144,631
预付款项	七、4	190,807	110,584
应收利息	七、5	467,760	656,703
其他应收款	七、6	982,869	789,924
存货	七、7	6,148,478	5,705,500
其他流动资产	七、8	493,377	1,382,004
流动资产合计		38,856,952	39,048,798
非流动资产：			
非流动衍生金融资产	七、60	40,974	-
其他权益工具投资	七、9	718,334	520,869
其他非流动金融资产	七、10	2,436,915	2,726,031
长期股权投资	七、11	2,522,200	1,136,373
固定资产	七、12	23,416,773	24,234,932
在建工程	七、13	1,472,952	950,111
无形资产	七、14	21,399,743	21,536,182
商誉	七、15	844,104	833,594
长期存货	七、7	4,621,225	4,352,010
长期待摊费用	七、16	116,692	116,189
递延所得税资产	七、17	466,576	304,703
其他非流动资产	七、18	4,002,766	2,077,454
非流动资产合计		62,059,254	58,788,448
资产总计		100,916,206	97,837,246
流动负债：			
短期借款	七、19	2,066,812	1,478,132
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、20	4,310,350	3,592,187
应付票据	七、21	30,000	23,955
应付账款	七、22	1,080,189	976,481
预收款项	七、23	390,116	127,796
应付职工薪酬	七、24	300,123	445,406
应交税费	七、25	1,250,755	1,137,796
应付利息	七、26	165,693	219,806
应付股利	七、27	324,145	27,886

项目	附注	期末余额	期初余额
其他应付款	七、28	638,292	604,774
一年内到期的非流动负债	七、29	6,093,825	4,797,816
其他流动负债	七、30	110,204	71,073
流动负债合计		16,760,504	13,503,108
非流动负债：			
长期借款	七、31	20,460,473	22,033,889
应付债券	七、32	2,000,000	2,000,000
长期应付职工薪酬	七、33	176,741	64,382
预计负债	七、34	2,008,170	2,049,904
递延收益	七、35	69,195	72,890
递延所得税负债	七、17	8,301,307	8,603,594
其他非流动负债	七、36	3,257,568	3,600,344
非流动负债合计		36,273,454	38,425,003
负债合计		53,033,958	51,928,111
所有者权益			
股本	七、37	4,319,848	4,319,848
资本公积	七、38	27,582,795	27,582,795
其他综合收益	七、39	-688,046	-607,484
专项储备	七、40	5,488	7,726
盈余公积	七、41	968,191	968,191
未分配利润	七、42	7,367,076	5,886,108
归属于母公司所有者权益合计		39,555,352	38,157,184
少数股东权益		8,326,896	7,751,951
所有者权益合计		47,882,248	45,909,135
负债和所有者权益总计		100,916,206	97,837,246

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

2018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：千元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		16,457,358	17,487,231
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		40,974	-
应收票据		1,640,996	1,752,051
应收账款	十六、1	28,930	300,925
预付款项		67,862	38,726
应收利息		592,931	866,214
应收股利		44,006	44,006
其他应收款	十六、2	3,914,923	2,002,816
存货		134,527	140,107
其他流动资产		51,991	853,374
流动资产合计		22,974,498	23,485,450

项目	附注	期末余额	期初余额
非流动资产：			
其他权益工具投资		200,005	200,005
长期股权投资	十六、3	21,188,146	20,954,027
固定资产		1,341,875	1,394,455
在建工程		130,401	68,858
无形资产		377,376	398,962
长期待摊费用		135,575	137,619
其他非流动资产		981,709	29,709
非流动资产合计		24,355,087	23,183,635
资产总计		47,329,585	46,669,085
流动负债：			
短期借款		1,657,015	560,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		3,711,462	3,000,757
应付票据		30,000	-
应付账款		164,300	149,731
预收款项		195	11,566
应付职工薪酬		39,001	59,821
应交税费		63,646	41,389
应付利息		28,702	105,984
应付股利		296,259	-
其他应付款		475,643	1,012,766
一年内到期的非流动负债		1,782,622	946,795
其他流动负债		128,835	235,113
流动负债合计		8,377,680	6,123,922
非流动负债：			
长期借款		1,190,000	2,136,500
应付债券		2,000,000	2,000,000
预计负债		47,570	47,570
递延收益		17,781	17,974
递延所得税负债		18,352	45,584
其他非流动负债		381,956	381,956
非流动负债合计		3,655,659	4,629,584
负债合计		12,033,339	10,753,506
所有者权益：			
股本		4,319,848	4,319,848
资本公积		27,636,531	27,636,531
专项储备		3,906	7,008
盈余公积		968,191	968,191
未分配利润		2,367,770	2,984,001
所有者权益合计		35,296,246	35,915,579
负债和所有者权益总计		47,329,585	46,669,085

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

2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		14,059,796	11,654,941
其中:营业收入	七、43	14,059,796	11,654,941
二、营业总成本		9,427,216	9,260,619
其中:营业成本	七、43	7,950,105	7,521,590
税金及附加	七、44	417,265	142,619
销售费用	七、45	86,580	101,193
管理费用	七、46	529,931	463,399
财务费用	七、47	435,390	1,026,135
资产减值损失	七、48	7,945	5,683
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、49	-79,297	-326,013
投资收益(损失以“-”号填列)	七、50	118,218	45,588
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		51,074	21,768
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、51	-5,064	-4,619
其他收益	七、52	4,369	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		4,670,806	2,109,278
加:营业外收入	七、53	427	5,703
减:营业外支出	七、54	46,859	24,937
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		4,624,374	2,090,044
减:所得税费用	七、55	1,023,448	720,597
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		3,600,926	1,369,447
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		3,600,926	1,369,447
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		3,122,510	835,139
2.少数股东损益		478,416	534,308
六、其他综合收益的税后净额		15,138	-637,036
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、56	-80,562	-279,305
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益	七、56	-80,562	-279,305
1.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	-1,586
2.现金流量套期损益的有效部分	七、56	40,974	-
3.外币财务报表折算差额	七、56	-121,536	-277,719
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、56	95,700	-357,731
七、综合收益总额		3,616,064	732,411
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,041,948	555,834
归属于少数股东的综合收益总额		574,116	176,577
八、每股收益:			

项目	附注	本期发生额	上期发生额
(一) 基本每股收益(元/股)		0.14	0.05
(二) 稀释每股收益(元/股)		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

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六、4	1,824,075	1,363,252
减：营业成本	十六、4	604,814	610,031
税金及附加		164,311	107,574
销售费用		7	609
管理费用		157,500	140,847
财务费用		-267,065	116,414
资产减值损失		-2,770	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		834	6,243
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	57,149	47,526
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		33,819	21,768
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-10	-
其他收益		867	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,226,118	441,546
加：营业外收入		24	1,902
减：营业外支出		38,338	20,118
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,187,804	423,330
减：所得税费用		162,493	45,032
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,025,311	378,298
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,025,311	378,298
2.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		1,025,311	378,298

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

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		15,218,580	12,174,125
收到的税费返还		46	-
收到其他与经营活动有关的现金	七、57	768,616	136,956
经营活动现金流入小计		15,987,242	12,311,081
购买商品、接受劳务支付的现金		6,437,613	5,949,832
支付给职工以及为职工支付的现金		1,154,939	1,088,752

项目	附注	本期发生额	上期发生额
支付的各项税费		2,686,959	1,266,497
支付其他与经营活动有关的现金	七、57	296,023	524,589
经营活动现金流出小计		10,575,534	8,829,670
经营活动产生的现金流量净额		5,411,708	3,481,411
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,573,226	1,190,371
取得投资收益收到的现金		82,830	209,216
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		452	334
收到其他与投资活动有关的现金	七、57	63,134	26,315
投资活动现金流入小计		13,719,642	1,426,236
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		908,666	401,964
投资支付的现金		15,462,884	353,966
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		261,926	-
支付其他与投资活动有关的现金	七、57	1,021,789	82,867
投资活动现金流出小计		17,655,265	838,797
投资活动产生的现金流量净额		-3,935,623	587,439
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		1,718,778	2,751,786
收到其他与筹资活动有关的现金	七、57	2,321,076	1,545,526
筹资活动现金流入小计		4,039,854	4,297,312
偿还债务支付的现金		1,962,264	3,258,558
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,006,446	1,515,942
支付其他与筹资活动有关的现金	七、57	1,821,852	498,486
筹资活动现金流出小计		5,790,562	5,272,986
筹资活动产生的现金流量净额		-1,750,708	-975,674
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		35,716	-223,223
五、现金及现金等价物净增加额	七、58	-238,907	2,869,953
加：期初现金及现金等价物余额	七、58	19,781,418	8,420,208
六、期末现金及现金等价物余额	七、58	19,542,511	11,290,161

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

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,873,790	1,465,157
收到其他与经营活动有关的现金		4,586,089	68,186
经营活动现金流入小计		7,459,879	1,533,343
购买商品、接受劳务支付的现金		815,636	223,707
支付给职工以及为职工支付的现金		177,868	136,930

支付的各项税费		569,862	303,667
支付其他与经营活动有关的现金		5,327,069	552,791
经营活动现金流出小计		6,890,435	1,217,095
经营活动产生的现金流量净额		569,444	316,248
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,728,040	1,580,000
取得投资收益收到的现金		71,834	117,609
收到其他与投资活动有关的现金		916,261	883,512
投资活动现金流入小计		14,716,135	2,581,121
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		47,039	23,799
投资支付的现金		13,672,854	685,300
支付其他与投资活动有关的现金		2,789,880	880,000
投资活动现金流出小计		16,509,773	1,589,099
投资活动产生的现金流量净额		-1,793,638	992,022
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		1,642,415	2,310,891
收到其他与筹资活动有关的现金		2,192,857	1,523,687
筹资活动现金流入小计		3,835,272	3,834,578
偿还债务支付的现金		758,079	2,882,322
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,542,587	987,406
支付其他与筹资活动有关的现金		1,556,328	452,847
筹资活动现金流出小计		3,856,994	4,322,575
筹资活动产生的现金流量净额		-21,722	-487,997
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,042	-1,890
五、现金及现金等价物净增加额		-1,244,874	818,383
加：期初现金及现金等价物余额		11,364,848	4,535,862
六、期末现金及现金等价物余额		10,119,974	5,354,245

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

2018 年 1—6 月

单位:千元 币种:人民币

项目	本期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	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		
一、上年期末余额	4,319,848	27,582,795	-238,817	7,726	968,191	5,517,441	7,751,951	45,909,135
加：会计政策变更	-	-	-368,667	-	-	368,667	-	-
二、本年期初余额	4,319,848	27,582,795	-607,484	7,726	968,191	5,886,108	7,751,951	45,909,135
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-80,562	-2,238	-	1,480,968	574,945	1,973,113
（一）综合收益总额	-	-	-80,562	-	-	3,122,510	574,116	3,616,064
（二）利润分配	-	-	-	-	-	-1,641,542	-	-1,641,542
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-1,641,542	-	-1,641,542
（三）专项储备	-	-	-	-2,238	-	-	829	-1,409
1. 本期提取	-	-	-	71,280	-	-	1,277	72,557
2. 本期使用	-	-	-	73,518	-	-	448	73,966
四、本期期末余额	4,319,848	27,582,795	-688,046	5,488	968,191	7,367,076	8,326,896	47,882,248

项目	上期							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	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		
一、上年期末余额	3,377,440	10,720,307	282,854	8,570	840,099	3,508,789	15,598,869	34,336,928
二、本年期初余额	3,377,440	10,720,307	282,854	8,570	840,099	3,508,789	15,598,869	34,336,928
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	8,177	-279,305	-2,097	-	244,087	-7,906,981	-7,936,119
（一）综合收益总额	-	-	-279,305	-	-	835,139	176,577	732,411
（二）所有者投入和减少资本	-	8,177	-	-	-	-	-7,749,379	-7,741,202

1. 其他	-	8,177	-	-	-	-	-7,749,379	-7,741,202
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-591,052	-334,113	-925,165
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-591,052	-334,113	-925,165
(四) 专项储备	-	-	-	-2,097	-	-	-66	-2,163
1. 本期提取	-	-	-	49,898	-	-	703	50,601
2. 本期使用	-	-	-	51,995	-	-	769	52,764
四、本期期末余额	3,377,440	10,728,484	3,549	6,473	840,099	3,752,876	7,691,888	26,400,809

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

2018 年 1—6 月

单位：千元 币种：人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	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	27,636,531	7,008	968,191	2,984,001	35,915,579
二、本年期初余额	4,319,848	27,636,531	7,008	968,191	2,984,001	35,915,579
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-3,102	-	-616,231	-619,333
（一）综合收益总额	-	-	-	-	1,025,311	1,025,311
（二）利润分配	-	-	-	-	-1,641,542	-1,641,542
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-1,641,542	-1,641,542
（三）专项储备	-	-	-3,102	-	-	-3,102
1. 本期提取	-	-	60,672	-	-	60,672
2. 本期使用	-	-	63,774	-	-	63,774
四、本期期末余额	4,319,848	27,636,531	3,906	968,191	2,367,770	35,296,246

项目	上期					
	股本	资本公积	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	3,377,440	10,720,307	7,849	840,099	2,422,227	17,367,922
二、本年期初余额	3,377,440	10,720,307	7,849	840,099	2,422,227	17,367,922
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-2,028	-	-212,754	-214,782
（一）综合收益总额	-	-	-	-	378,298	378,298
（二）利润分配	-	-	-	-	-591,052	-591,052
1. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-591,052	-591,052
（三）专项储备	-	-	-2,028	-	-	-2,028
1. 本期提取	-	-	43,111	-	-	43,111
2. 本期使用	-	-	45,139	-	-	45,139
四、本期期末余额	3,377,440	10,720,307	5,821	840,099	2,209,473	17,153,140

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

√适用 □不适用

洛阳栾川钼业集团股份有限公司是由洛阳矿业集团有限公司和鸿商产业控股集团有限公司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，中国证监会以证监许可[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 千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，共有面值为人民币 4,854,442 千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，中国证监会以证监许可[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批复》核准本公司非公开发行不超 576,923 万股人民币普通股(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 471,204 万股，股票面值人民币 0.20 元，募集资金总额计人民币 18,000,000 千元，扣除发行费用后募集资金净额计人民币 17,858,633 千元。发行后公司股本由 1,688,720 万股增加至 2,159,924 万股。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、37。

本集团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，铌系列产品的采选、冶炼，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

适用 不适用

本集团对自 2018 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 2018 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2018 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

适用 不适用

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

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

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

适用 不适用

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资产份额的差额，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

适用 不适用

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、14.3.2 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

适用 不适用

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)被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“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

适用 不适用

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。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

10.1 实际利率法

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期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。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上估计预计现金流量，但不考虑预期信用损失。合同各方之间支付或收取的、属于实际利率或经信用调整的实际利率组成部分的各项费用、交易费用及溢价或折价等，将在确定实际利率或经信用调整的实际利率时予以考虑。

10.2 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1)以摊余成本计量的金融资产
- (2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产
- (3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

10.2.1 以摊余成本计量的金融资产

同时满足下列条件的金融资产分类为摊余成本计量的金融资产：(1)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。(2)该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。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

10.2.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本集团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：(1)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。(2)该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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。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其他综合收益中转出，计入当期损益。

在初始确认时，本集团可以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。该指定一经做出，不得撤销。当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。

10.2.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除了分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产，本集团将其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。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产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。

本集团将持有目的为交易性的金融资产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。金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：(1)取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购。(2)相关金融资产或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。(3)相关金融资产或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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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计入当期损益。

本集团对权益工具的投资和与此类投资相联系的合同一般以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本集团利用初始确认后获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

10.3 金融工具减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1)如果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。无论评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，均作为减值损失或利得计入当期损益。

(2)如果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，无论评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，均作为减值损失或利得计入当期损益。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本集团在进行相关评估时，会考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。为确保自金融工具初始确认后信用风险显著增加即确认整个存续期预期信用损失，本集团在一些情况下以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

金融资产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严重财务困难；

(2)债务人违反合同，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

(3)本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同等方面因素的考虑，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；

(5)发行方或债务人财务困难导致该金融资产在活跃市场消失；

(6)以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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。

对于贷款承诺和财务担保合同，本集团在申请金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本集团也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产减值

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。

10.4 金融资产的转移

金融资产转移，是指本集团（转出方）将金融资产（或其现金流量）让与或交付给该金融资产发行方之外的另一方（转入方）。

金融资产终止确认，是指本集团将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出。

金融资产满足下列条件之一的，将终止确认：

(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，且该转移满足本集团上述关于终止确认的规定。

金融资产转移，包括下列两种情形：

(1)本集团将收取金融资产现金流量的合同权利转移给其他方。

(2)本集团保留了收取金融资产现金流量的合同权利，但承担了将收取的该现金流量支付给一个或多个最终收款方的合同义务，且同时满足下列条件：

(i) 本集团只有从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本集团提供短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场利率计收利息的，视同满足本条件。

(ii) 转让合同规定禁止本集团出售或抵押该金融资产，但本集团可以将其作为向最终收款方支付现金流量义务的保证。

(iii) 本集团有义务将代表最终收款方收取的所有现金流量及时划转给最终收款方，且无重大延误。本集团无权将该现金流量进行再投资，但在收款日和最终收款方要求的划转日之间的短暂结算期内，将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资，并且按照合同约定将此类投资的收益支付给最终收款方的，视同满足本条件。

本集团在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，继续确认该金融资产。

(3) 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的，根据是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

(i) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(ii) 保留了对该金融资产控制的，按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

继续涉入被转移金融资产的程度，是指本集团承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

10.5 金融负债的分类、确认和计量

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 不属于以上情形的财务担保合同，以及不属于以上情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。本集团作为此类金融负债发行方的，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

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

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可将金融负债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，但该指定应当满足下列条件之一：

(1) 能够消除或显著减少会计错配。

(2) 根据正式书面文件载明的本集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报

告。

该指定一经做出，不得撤销。

本集团初始确认金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。金融资产或金融负债公允价值与交易价格存在差异的，本集团区别下列情况进行处理：

(1)在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值依据相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，本集团将该公允价值与交易价格之间的差额确认为一项利得或损失。

(2)在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以其他方式确定的，本集团将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，本集团根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。该因素仅限于市场参与者对该金融工具定价时将予考虑的因素，包括时间等。

初始确认后，本集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。

金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

(1)扣除已偿还的本金。

(2)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。

10.6 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本集团（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，则本集团终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。

本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本集团回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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负债）之间的差额，计入当期损益。

10.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具，是指属于同时具备下列特征的金融工具或其他合同：

(1)其价值随特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格指数、费率指数、信用等级、信用指数或其他变量的变动而变动，变量为非金融变量的，该变量不应与合同的任何一方存在特定关系。

(2)不要求初始净投资，或者与对市场因素变化预期有类似反应的其他合同相比，要求较少的初始净投资。

(3)在未来某一日期结算。

常见的衍生工具包括远期合同、期货合同、互换合同和期权合同等。

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。持有目的为交易性的衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

混合合同包含的主合同不属于金融工具资产，且同时符合下列条件的，本集团从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

(1)嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。

(2)与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。

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。

10.7.1 与收入相关的嵌入式衍生工具

本集团子公司主要产品阴极铜和铜精矿售价根据交付时的市场价格暂时确定，暂定价格通常根据交付时伦敦金属交易所所报的铜月平均现货价格于发货后一至三个月最终确定。与上述收入确认模式相关的嵌入式衍生工具以公允价值计量(以伦敦金属交易所铜的现货价格为基础)，在预期结算日前，衍生工具的公允价值变动计入合并利润表中的营业收入以及合并资产负债表中的应收账款科目。当公允价值为正数或为负数但应收账款的余额足够与之相抵销时，该嵌入式衍生工具公允价值于应收账款作为金融资产列示，而当公允价值为负数且应收账款的余额不足够与之相抵销时，该嵌入式衍生工具公允价值于应付账款作为金融负债列示。

10.8 金融资产和金融负债的抵销

本集团金融资产和金融负债在资产负债表内一般分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，将以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

(1)本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2)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。

10.9 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。

10.10 套期会计

套期是本集团为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能运用套期会计方法进行处理：

(1)套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。

(2)在套期开始时，本集团正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和本集团从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。

(3)套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，本集团认定套期关系符合套期有效性要求：

(1)被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

(2)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。

(3)套期关系的套期比率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，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

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，尤其分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。本集团至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。

本集团发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

(1)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。

(2)套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

(3)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。

(4)套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

现金流量套期满足运用套期会计方法条件的，本集团按照下列规定处理：

(1)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。现金流量套期储备的金额按照下列两项的绝对额中较低者确定：

(i)套期工具自套期开始的累计利得或损失；

(ii)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。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

(2)套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

11. 应收款项

本集团以预期信用损失为基础，对应收款项进行减值测试并确认坏账准备。

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

本集团与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司应收账款坏账准备确认标准及计提方法
 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司将金额为人民币 5,000 千元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
信用风险特征组合的确定依据	本集团与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征按未来预期信用风险、历史损失经验及目前经济

	状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。按账龄分析法计提坏账。按账龄分析法计提坏账的比例详见以下表格。
--	---

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
2 年以内	-	-
2 年以上	100	100

本集团与位于巴西及刚果(金)资源相关业务的子公司应收账款坏账准备确认标准及计提方法

单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的应收款项	本集团与位于巴西及刚果(金)资源相关业务的子公司对应收账款按个别分析法计提坏账准备。
单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

12. 存货

适用 不适用

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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。

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

12.5 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。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

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。

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

14.1 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。

14.2 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。

14.3 后续计量及损益确认方法

14.3.1 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。

14.3.2 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。

14.4 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。

15. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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%	2.1-11.9%
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	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	8-45	0-5%	2.1-11.9%
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	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%	1.90-5%
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	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。

16. 在建工程

√适用 □不适用

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。

17. 借款费用

√适用 □不适用

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。

18. 生物资产

√适用 □不适用

本集团的生物资产为消耗性生物资产。

18.1 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。

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

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	0
采矿权	产量法	预计矿山使用寿命	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

√适用 □不适用

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。

20. 长期资产减值

√适用 □不适用

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。

21. 长期待摊费用

适用 不适用

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。

22. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

适用 不适用

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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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。

23. 预计负债

√适用 □不适用

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。

24. 收入

√适用 □不适用

当与客户之间的合同同时满足下列条件时,本集团在客户取得相关商品控制权时确认收入:

- (1)合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务;
- (2)该合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务;
- (3)该合同有明确的与所转让商品相关的支付条款;
- (4)该合同具有商业实质,即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额;
- (5)企业因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：

- (1)企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- (2)企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- (3)企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- (4)企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- (5)客户已接受该商品；
- (6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

24.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

24.2 提供劳务收入

本集团对外提供酒店客房服务的，在酒店客房服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

25. 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。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用 □不适用

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/冲减成本；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/冲减成本。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/冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

26. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 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。

26.2 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。

26.3 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。

27. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1)、经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(i)本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(ii)本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

28. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

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。

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。

维持简单再生产费用

根据中国相关规定，本集团位于中国境内的采矿开采企业按金属矿山原矿产量每吨人民币 15 元提取维持简单再生产费用(以下简称“维简费”)。

本集团按该规定标准提取维简费时，借记“制造费用”科目，贷记“专项储备”科目。

按规定范围使用该储备用于购建维持简单再生产相关的设备、设施等资产时，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，待维持简单再生产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。

按规定范围使用该储备支付维持简单再生产相关的费用性支出时，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。

根据财政部于 2015 年 4 月 27 日颁布的财政部资[2015] 8 号《关于不再规定冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》，本公司自 2015 年 4 月起不再计提维简费，以前年度结余之维简费将继续按照上述规定范围使用至零为止。

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：

- (1)营业收入不超过 1000 万元的，按照 3%提取；
- (2)营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 1.5%提取；
- (3)营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.5%提取；
- (4)营业收入超过 10 亿元至 50 亿元的部分，按照 0.2%提取；
- (5)营业收入超过 50 亿元至 100 亿元的部分，按照 0.1%提取；
- (6)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。

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：

- (1)该组成部分代表一项独立的业务或一个主要经营地区；
- (2)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；
- (3)该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

29. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

本集团于 2018 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会[2017]14 号）和《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）。

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)
<p>金融工具确认和计量</p> <p>《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》对金融工具的确认、分类、计量、减值等内容作出具体规定，要求企业根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产划分为三类，按照公允价值或摊余成本计量，在测算金融工具减值时以预期信用损失为基础。</p> <p>除另行规定外，本准则要求进行追溯调整。在本准则施行日，应当按照本准则的规定对金融工具进行分类和计量（含减值），涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本准则施行日的新账面价值之间的差额，计入本准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。同时，应当按照《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》的相关规定在附注中进行披露。</p>	<p>董事会</p>	<p>详见下表</p>

<p>金融资产转移</p> <p>《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》对金融资产终止确认的一般原则、转移的情形和相关会计处理作出具体规定。在本准则施行日，对继续涉入被转移金融资产的，应当按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及本准则关于被转移金融资产确认和计量的相关规定进行追溯调整，再按照本准则的规定对其所确认的相关负债进行重新计量，并将相关影响按照与被转移金融资产一致的方式在本准则施行日进行调整。本集团不涉及本准则（修订）执行后进行追溯调整的情形。</p>	<p>董事会</p>	<p>—</p>
<p>套期会计</p> <p>《企业会计准则第 24 号—套期会计》对套期相关概念、套期关系评估、确认和计量等作出具体规定，对本准则施行日不同情形下的新旧准则衔接予以明确规定。本准则（修订）施行前，本集团不存在套期业务。</p>	<p>董事会</p>	<p>—</p>
<p>金融工具列报</p> <p>《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》对金融工具的列示和披露作出具体规定。</p> <p>本准则（修订）执行后，本集团对金融工具的分类和计量、金融负债和权益工具的区分等相关重要会计政策进行了修订和披露，将持有的原可供出售金融资产重新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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金额资产，并根据两类金融资产的流动性在资产负债表中列示为非流动资产项下的其他权益工具投资和其他非流动金融资产，相关项目附注的披露保持与资产负债列示项目相互对应。</p>	<p>董事会</p>	<p>详见下表</p>
<p>收入</p> <p>执行《企业会计准则第 14 号—收入》（修订）之前，本集团销售商品的业务，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现；对外提供酒店客房服务的业务，在酒店客房服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。执行《企业会计准则第 14 号—收入》（修订）之后，本集团依次判断合同履约义</p>	<p>董事会</p>	<p>—</p>

务、相关商品或服务控制权转移等关键要素，以此进行收入、成本的确认、计量和披露。本准则（修订）施行日，本集团不涉及调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额的情形。按照本准则（修订）衔接规定，可比期间信息可不予调整		
--	--	--

执行《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（修订）、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（修订）后，本集团对本报告期的资产负债表期初数进行了重述，影响项目及金额如下：

单位：千元 币种：人民币

影响项目	2017 年 12 月 31 日 余额	2018 年 1 月 1 日 余额	重述对期初数的 影响金额
可供出售金融资产	3,246,900	-	-3,246,900
其他权益工具投资	-	520,869	520,869
其他非流动金融资产	-	2,726,031	2,726,031
其他综合收益	-238,817	-607,484	-368,667
未分配利润	5,517,441	5,886,108	368,667

该等会计政策变更，由本公司于 2018 年 8 月 27 日召开的第五届董事会第二次会议和第五届监事会第二次会议批准。

30. 其他

适用 不适用

运用会计政策过程中所作的重要判断和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。

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：

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。

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。

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。

-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 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 2018 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。

-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。

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。

应收款项的减值

当出现明显证据使得应收款项的回收性出现疑问时，本集团会对应收款项提取减值准备。由于管理层在考虑减值准备时需要做出假设，并对未来预期信用风险、历史回款情况，账龄，债务人的财务状况和整体经济环境进行判断，因此减值准备的计算具有不确定性。虽然没有理由相信对于计算应收款项的减值时所依据的估计和假设未来会出现重大变化，但当未来的实际结果和预期与原先的估计不同时，应收款项的账面价值和减值损失将会发生变化。

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折现率折现，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。

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 2018 年 6 月 30 日确认递延所得税负债金额计人民币 1,515,763 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,463,145 千元)。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。

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利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。

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、34 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。

公允价值计量

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。

六、 税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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	销项税额根据相关税收规定计算的销售额的 17% 计算，2018 年 5 月 1 日起调整至 16%；黄金产品免征增值税。
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 1)
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%，2018 年 7 月 1 日起上海调整至 1%
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。
环保税	应税大气污染物按照污染物排放量折合的污染当量确定；应税水污染物按照污染物排放量折合的污染当量确定；应税固体废物按照固体废物的排放量确定；应税噪声按照超过国家规定标准的分贝数确定	大气污染物适用税额为每污染当量 4.8 元，水污染物适用税额为每污染当量 5.6 元。
水资源税	实行从量计征，按不同取用水性质实行差别税额，地下水税额高于地表水，超采区税额高于非超采区。	河南地表水最低税额 0.4 元/立方米；河南地下水最低税额 1.5 元/立方米
刚果(金)权益金	TFM 适用刚果(金)当地的权益金	费率 2%，2018 年 7 月 1 日起调整至 3.5%

注 1：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%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

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 Mineradora 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

适用 不适用

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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,402	1,046
银行存款	19,541,109	19,780,372
其他货币资金	7,086,181	6,727,342
合计	26,628,692	26,508,760
其中：存放在境外的款项总额	9,275,363	7,541,450

其他说明

截至报告期末，本集团上述其他货币资金包括银行结构性存款、矿山地质环境恢复基金及保证金。其中银行结构性存款计人民币 6,297,962 千元(年初数：人民币 4,700,000 千元)；银行承兑汇票保证金：无(年初数：人民币 300,000 千元)，借款保证金人民币 748,797 千元(年初数：人民币 1,701,421 千元)，矿山地质环境恢复基金人民币 39,422 千元(年初数：人民币 24,421 千元)，其他保证金：无(年初数：人民币 1,500 千元)。

本集团所持有的均为保本型结构性存款，期限均为 1 年以内，利率为 3.8%至 5.05%。上述结构性存款在存期内不可提前支取。

2、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,508,854	1,579,022
商业承兑票据	142,917	171,670
合计	1,651,771	1,750,692

(2). 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：

√适用 □不适用

单位：千元 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	257,370	-
商业承兑票据	-	-
合计	257,370	-

注：由于与该等银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给银行或其他方，因此本集团终止确认已贴现或已背书的银行承兑汇票。截至 2018 年 6 月 30 日，本集团无已贴现未到期之商业承兑汇票。

3、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	678,626	29.04	28,950	4.27	649,676	496,427	22.65	33,180	6.68	463,247
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	88,697	3.79	15,096	17.02	73,601	76,950	3.51	13,703	17.81	63,247
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,569,921	67.17	-	-	1,569,921	1,618,137	73.84	-	-	1,618,137
合计	2,337,244	/	44,046	/	2,293,198	2,191,514	/	46,883	/	2,144,631

应收账款种类的说明：

本集团将与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司账面人民币 5,000 千元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款并单独计提坏账准备；对与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司单项金额不重大的应收账款按照信用风险特征组合计提坏账准备；对与位于巴西及刚果(金)资源相关业务的子公司账面应收账款按个别认定法计提坏账准备。

本集团一般为其贸易客户提供为不多于 90 天的信用期，但其主要客户信用期可延长。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 A	24,649	24,649	100.00%	存在坏账风险
单位 B	15,974	4,301	26.93%	存在坏账风险
合计	40,623	28,950	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
2 年以内	73,601	-	-

2 年以上	15,096	15,096	100%
合计	88,697	15,096	17.02%

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 20 千元; 本期收回或转回坏账准备金额 2,857 千元。

(3). 本期无核销的应收账款

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用 □不适用

单位: 千元 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 (%)	坏账准备期末余额
单位 C	第三方	909,326	38.91	-
单位 D	第三方	108,191	4.63	-
单位 E	第三方	105,523	4.51	-
单位 F	第三方	86,874	3.72	-
单位 G	第三方	70,094	3.00	-
合计	/	1,280,008	54.77	-

(5). 本集团子公司主要产品阴极铜及氢氧化钴、铜精矿的售价根据交付时的市场价格暂时确定, 价格通常根据交付一至三个月后伦敦金属交易所所报的铜及钴的月平均现货价格于发货确定。于 2018 年 6 月 30 日, 应收账款中包含的嵌入式衍生金融工具的公允价值为人民币-4,663 千元(2017 年: 283,152 千元)。

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位: 千元 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	177,966	93.27	105,379	95.29
1 至 2 年	11,820	6.20	4,410	3.99
2 至 3 年	496	0.26	245	0.22
3 年以上	525	0.27	550	0.50
合计	190,807	100.00	110,584	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

√适用 □不适用

单位: 千元 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 H	第三方	37,349	19.57
单位 I	第三方	23,599	12.37
单位 J	第三方	20,090	10.53
单位 K	第三方	12,646	6.63

单位 L	第三方	8,000	4.19
合计	/	101,684	53.29

5、 应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	272,376	235,881
委托贷款	4,396	-
结构性存款利息	190,988	420,822
合计	467,760	656,703

6、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	38,600	3.81	16,563	42.91	22,037	43,751	5.34	16,723	38.22	27,028
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	58,834	5.81	13,332	22.66	45,502	47,287	5.76	13,172	27.78	34,115
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	915,330	90.38	-	-	915,330	728,781	88.90	-	-	728,781
合计	1,012,764	/	29,895	/	982,869	819,819	/	29,895	/	789,924

其他应收款种类的说明：

本集团将与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司账面人民币 5,000 千元以上的其他应收账款确认为单项金额重大的其他应收账款并单独计提坏账准备；对与位于中国及澳大利亚资源相关业务的子公司单项金额不重大的其他应收账款按照信用风险特征组合计提坏账准备；对与位于巴西及刚果(金)资源相关业务的子公司账面其他应收账款按个别认定法计提坏账准备。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

单位 M	16,563	16,563	100.00	存在坏账风险
合计	16,563	16,563	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
2 年以内	45,502	-	-
2 年以上	13,332	13,332	100.00
合计	58,834	13,332	22.66

(2). 本期无计提、收回或转回的坏账准备

(3). 本期无核销的其他应收款

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：千元 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)	173,224	172,586
刚果(金)应收增值税退税款(注 2)	690,615	507,753
押金保证金	13,078	10,653
应收土地出让金退还	6,200	6,200
应收代垫过渡期奖金(注 3)	15,954	15,763
其他	113,693	106,864
合计	1,012,764	819,819

注 1：详见附注七、18 注 4。

注 2：该增值税应退税款系刚果(金)子公司出口业务形成。经与刚果(金)政府沟通一致，该增值税应退税款部分可用于冲抵刚果(金)子公司未来应缴纳的企业所得税。

注 3：该款项为本公司在收购刚果(金)铜钴业务过程中根据约定代 Freeport 支付之过渡期管理人员奖金，预计于 1 年内可以收到相关款项。

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：千元 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
刚果(金)应收增值税退税	当地税务机关	690,615	2 年以内	68.19	-
巴西联邦政府	第三方	173,224	2 年以内	17.10	-
单位 M	第三方	16,563	2 年以上	1.64	16,563
Freeport	第三方	15,954	2 年以内	1.58	-
个人 N	第三方	10,175	2 年以上	1.00	-

合计	/	906,531	/	89.51	16,563
----	---	---------	---	-------	--------

7、存货

(1). 存货分类

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
流动：						
原材料	2,369,570	4,176	2,365,394	1,982,656	851	1,981,805
在产品	2,377,963	-	2,377,963	2,271,318	-	2,271,318
产成品	1,407,939	2,818	1,405,121	1,453,662	1,285	1,452,377
合计	6,155,472	6,994	6,148,478	5,707,636	2,136	5,705,500

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
非流动：						
原材料(注)	4,605,542	22,163	4,583,379	4,333,266	23,552	4,309,714
消耗性生物资产	37,846	-	37,846	42,296	-	42,296
合计	4,643,388	22,163	4,621,225	4,375,562	23,552	4,352,010

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：

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 E48 号矿井开采期结束前，即 2024 年前不会销售，因此作为非流动资产列报。

刚果(金)铜钴矿在开采过程中生产出低品位矿石，未来需要进一步做矿石回收工艺处理，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

√适用□不适用

单位：千元 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	转回或转销	其他	
流动：					
原材料	851	7,318	4,024	-31	4,176
产成品	1,285	11,697	10,164	-	2,818
合计	2,136	19,015	14,188	-31	6,994

注：本期其他减少金额系外币报表折算差额的影响。

单位：千元 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	转回或转销	其他	
非流动：					
原材料	23,552	-	887	502	22,163
合计	23,552	-	887	502	22,163

注：本期其他减少金额系外币报表折算差额的影响。

(3). 消耗性生物资产增减变动如下:

单位: 千元 币种: 人民币

项目	数量	年初金额	本年增加		本年减少	外币报表折算差额	期末余额
			购买	公允价值变动	使用		
巴西桉树林	2968 公顷	42,296	-	2,068	839	-5,679	37,846

8、其他流动资产

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行理财产品	1,305	-
其他非银行金融机构委托理财产品	-	801,403
应收第三方借款(注 1)	199,165	199,165
预缴企业所得税	21,041	42,079
留抵增值税	34,801	96,564
应收 SNEL 借款(注 2)	96,372	97,382
应收 TFM 少数股东款项(注 3)	96,101	109,489
其他	44,592	35,922
合计	493,377	1,382,004

其他说明

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 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、18。

注 3: 系刚果(金)子公司应收 Gécamines 的借款, 根据协议该流动部分金额为公司预计未来一年内可抵扣的应付 Gécamines 咨询费。非流动部分详见附注七、18。

9、其他权益工具投资

单位：千元 币种：人民币

金融资产分类	U 公司股权 (注 1)	R 公司股权 (注 2)	W 公司股权 (注 1)	V 公司股权 (注 1)	O 公司股权 (注 1)	V 公司股权二期 (注 1)	其他	合计
权益工具的成本	400,000	100,000	8,107	13,632	63,218	126,862	5	711,824
公允价值	400,000	100,000	7,891	13,152	65,762	131,524	5	718,334
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	-	-	-	-	-	-	-	-
累计计入其他综合收益 的外币报表折算差额	-	-	-216	-480	2,544	4,662	-	6,510
已计提减值金额	-	-	-	-	-	-	-	-

注 1：系本集团投资的非上市公司股权，本集团对相关被投资企业无控制、共同控制和重大影响，本集团将该权益工具投资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。

注 2：系本集团投资的公开交易市场之公司股权。本集团对被投资企业无控制、共同控制和重大影响，将该权益工具投资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。

10、其他非流动金融资产

单位：千元 币种：人民币

金融资产分类	定向资管计划 (注 1)	P 基金份额 (注 2)	Q 基金份额 (注 2)	S 合伙企业份额 (注 3)	T 合伙企业份额 (注 3)	合计
投资成本	1,763,469	90,742	67,811	420,000	148,223	2,490,245
公允价值	1,338,140	121,880	65,762	703,621	207,512	2,436,915
累计计入当期损益的公允价值变动金额	-425,329	31,138	-2,049	283,621	59,289	-53,330

注 1：系本集团投资的定向资管计划，本集团将该投资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。

注 2：系本集团持有的基金份额，本集团管理层计划长期持有。本集团对相关投资主体不具有控制、共同控制和重大影响，将该投资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。

注 3：系本集团投资于合伙企业之份额，本集团将该投资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。

11、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 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	外币报表折算差额	其他		
一、合营企业												
高科(注 1)	77,095	-	-	-3,764	-	-	-	-	-	-	73,331	-
徐州环宇(注 2)	965,597	-	-	-28,852	-	-	-	-	-	-	936,745	-
小计	1,042,692	-	-	-32,616	-	-	-	-	-	-	1,010,076	-
二、联营企业												
豫鹭矿业(注 3)	92,495	-	-	60,327	-	-	-59,700	-	-	-	93,122	-
美国凯立纳米钼公司(注 4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
洛阳申雨(注 5)	1,186	-	-	-31	-	-	-	-	-	-	1,155	-
自然资源投资基金(注 6)	-	1,396,615	-	23,394	-10,990	-	-	-	8,828	-	1,417,847	-
小计	93,681	1,396,615	-	83,690	-10,990	-	-59,700	-	8,828	-	1,512,124	-
合计	1,136,373	1,396,615	-	51,074	-10,990	-	-59,700	-	8,828	-	2,522,200	-

注 1：本公司持有高科 50.25%的股权，根据公司章程与另一股东共同控制高科。

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：本集团持有美国凯立纳米钼公司 40% 股权，按照权益法核算对其的投资。根据美国凯立纳米钼公司的章程，本集团对超额亏损不承担额外之义务。截至本报告期末，本集团对美国凯立纳米钼公司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：本集团之子公司作为有限合伙人参与设立自然资源投资基金，于本报告期内完成首期实缴出资 21,240 万美元，出资额占基金实缴总金额的 45%。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。

12、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物及采矿工程	机器设备	电子设备、器具及家具	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	11,922,965	18,599,623	198,766	156,928	30,878,282
2.本期增加金额	139,448	71,615	4,288	5,793	221,144
(1) 购置	179,936	15,781	4,053	5,703	205,473
(2) 在建工程转入	9,821	199,956	228	-	210,005
(3) 外币报表折算差额	-50,309	-144,122	7	90	-194,334
3.本期减少金额	3,255	23,024	23	930	27,232
(1) 处置或报废	2,614	23,024	23	930	26,591
(2) 复垦及资产弃置成本重估	641	-	-	-	641

4.期末余额	12,059,158	18,648,214	203,031	161,791	31,072,194
二、累计折旧					
1.期初余额	3,243,041	3,095,215	149,355	134,598	6,622,209
2.本期增加金额	432,705	589,587	6,528	1,626	1,030,446
(1) 计提	479,811	797,082	6,528	1,559	1,284,980
(2) 外币报表折算差额	-47,106	-207,495	-	67	-254,534
3.本期减少金额	636	17,036	21	682	18,375
(1) 处置或报废	636	17,036	21	682	18,375
4.期末余额	3,675,110	3,667,766	155,862	135,542	7,634,280
三、减值准备					
1.期初余额	15,377	4,815	949	-	21,141
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	15,377	4,815	949	-	21,141
四、账面价值					
1.期末账面价值	8,368,671	14,975,633	46,220	26,249	23,416,773
2.期初账面价值	8,664,547	15,499,593	48,462	22,330	24,234,932

于期末，本集团无用作抵押之固定资产。

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 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
年末余额—机器设备	25,653	20,620	3,945	1,088	-

(3). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位:千元 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	21,759	已竣工结算, 产权尚在办理中
萃取车间主厂房	6,028	已竣工结算, 产权尚在办理中
分解车间主厂房	5,928	已竣工结算, 产权尚在办理中
结晶车间主厂房	5,112	已竣工结算, 产权尚在办理中
其他	27,092	已竣工结算, 产权尚在办理中

13、在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位:千元 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
选二炉场沟尾矿库工程	16,189	-	16,189	14,510	-	14,510
选三尾矿库工程	5,888	-	5,888	2,106	-	2,106
新疆哈密市东戈壁钼矿项目	75,428	-	75,428	75,271	-	75,271
Northparkes E48 矿区北部延伸工程	25,577	-	25,577	12,627	-	12,627
Northparkes E26 地下矿山开发工程	30,594	-	30,594	3,417	-	3,417
Niobras 尾矿坝加高工程	108,302	-	108,302	110,801	-	110,801
Copebras 磷生产工厂维护项目	85,629	-	85,629	73,018	-	73,018
Copebras 磷生产工艺改进项目	20,246	-	20,246	22,274	-	22,274
Niobras 铌生产工厂维护项目	17,542	-	17,542	18,371	-	18,371
TFM 过滤筛选设备升级工程	52,147	-	52,147	41,094	-	41,094
TFM 脱水设备安装工程	36,369	-	36,369	21,076	-	21,076
TFM 采矿设备购置工程	75,396	-	75,396	66,069	-	66,069
TFM 2 号钴干燥机改造工程	52,915	-	52,915	52,256	-	52,256

TFM 矿区铁路修建工程	24,838	-	24,838	21,502	-	21,502
TFM 矿区运输道路修建工程	47,025	-	47,025	23,359	-	23,359
TFM 生产过程建模和评估项目	31,588	-	31,588	29,906	-	29,906
TFM IT 系统变更项目	34,982	-	34,982	25,039	-	25,039
TFM 矿山电力分配项目	37,938	-	37,938	11,969	-	11,969
选三向三道沟尾矿输送系统工程	24,555	-	24,555	1,369	-	1,369
矿山新 1#碎矿站至选三原矿运输系统改造工程	5,695	-	5,695	-	-	-
2000 吨 APT 扩建项目	21,202	-	21,202	-	-	-
其他	642,907	-	642,907	324,077	-	324,077
合计	1,472,952	-	1,472,952	950,111	-	950,111

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期转入无形资产金额	本期其他减少金额	外币报表折算差额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	资金来源
选二炉场沟尾矿库工程	343,886	14,510	1,679	-	-	-	-	16,189	49.00	自有资金
选三尾矿库工程	50,000	2,106	3,782	-	-	-	-	5,888	84.08	自有资金
新疆哈密市东戈壁铝矿项目	2,849,000	75,271	157	-	-	-	-	75,428	3.00	自有资金
NorthparkesE48 矿区北部延伸工程	109,913	12,627	13,782	-	-	-	-832	25,577	24.00	自有资金
NorthparkesE26 地下矿山开发工程	257,061	3,417	27,977	-	-	-	-800	30,594	12.00	自有资金
Niobras 尾矿坝加高工程	137,874	110,801	9,264	12,730	-	-	967	108,302	78.55	自有资金
Copebras 磷生产工厂维护项目	162,962	73,018	46,454	22,288	-	-	-11,554	85,629	52.55	自有资金
Copebras 磷生产工艺改进项目	35,041	22,274	963	-	-	-	-2,992	20,246	57.78	自有资金
Niobras 铌生产工厂维护项目	60,900	18,371	13,037	14,091	-	-	225	17,542	28.80	自有资金
TFM 过滤筛选设备升级工程	58,727	41,094	10,470	-	-	-	584	52,147	89.00	自有资金
TFM 脱水设备安装工程	49,691	21,076	14,933	-	-	-	359	36,369	73.00	自有资金
TFM 采矿设备购置工程	71,584	66,069	8,441	-	-	-	886	75,396	105.00	自有资金
TFM 2 号钴干燥机改造工程	463,162	52,256	-	-	-	-	659	52,915	11.00	自有资金

TFM 矿区铁路修建工程	40,029	21,502	3,046	-	-	-	290	24,838	109.00	自有资金
TFM 矿区运输道路修建工程	238,198	23,359	23,226	-	-	-	440	47,025	20.00	自有资金
TFM 生产过程建模和评估项目	992,490	29,906	1,297	-	-	-	385	31,588	3.00	自有资金
TFM IT 系统变更项目	33,083	25,039	9,567	-	-	-	376	34,982	106.00	自有资金
TFM 矿山电力分配项目	84,401	11,969	25,657	-	-	-	312	37,938	45.00	自有资金
选三向三道沟尾矿输送系统工程	76,390	1,369	23,186	-	-	-	-	24,555	32.00	自有资金
矿山新 1#碎矿站至选三原矿运输系统改造工程	18,000	-	5,695	-	-	-	-	5,695	32.00	自有资金
2000 吨 APT 扩建项目	39,583	-	28,560	-	-	7,358	-	21,202	72.00	自有资金
其他	-	324,077	493,964	160,895	748	994	-12,497	642,907	-	自有资金
合计	6,171,975	950,111	765,137	210,004	748	8,352	-23,192	1,472,952	-	/

14、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：千元 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	23,583,818	49,467	24,165,265
2.本期增加金额	-	546,270	2,939	549,209
(1)购置	-	3,326	4,967	8,293
(2)企业合并增加	-	260,316	-	260,316
(3)在建工程转入	-	-	748	748
(4)外币报表折算 差额	-	282,628	-2,776	279,852
3.本期减少金额	817	-	542	1,359
(1)处置	817	-	542	1,359
4.期末余额	531,163	24,130,088	51,864	24,713,115
二、累计摊销				
1.期初余额	97,102	2,515,941	16,040	2,629,083
2.本期增加金额	5,609	640,878	7,778	654,265
(1)计提	5,609	640,878	7,778	654,265
3.本期减少金额	817	-32,897	2,056	-30,024
(1)处置	817	-	541	1,358
(2)外币报表折算 差额	-	-32,897	1,515	-31,382
4.期末余额	101,894	3,189,716	21,762	3,313,372
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	429,269	20,940,372	30,102	21,399,743
2.期初账面价值	434,878	21,067,877	33,427	21,536,182

于期末，本集团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，位于中国大陆。

15、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：千元 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	外币报表折算差额	处置	
巴西磷业务(注)	833,594	-	10,510	-	844,104
合计	833,594	-	10,510	-	844,104

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). 商誉减值准备

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

√适用 □不适用

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。2018 年 6 月 30 日，分配到资产组的商誉的账面价值如下：

人民币千元

	成本	外币报表折算差	减值准备	2018 年 6 月 30 日
资产组-巴西磷业务	850,672	-6,568	-	844,104

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 2.3% (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 2018 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。

16、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：千元 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)	49,939	-	3,186	-	46,753
地质博物馆项目(注 2)	27,000	-	300	-	26,700
其他	39,250	9,602	5,613	-	43,239
合计	116,189	9,602	9,099	-	116,692

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。

17、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

√适用 □不适用

单位：千元 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	288,678	80,241	453,363	135,506
内部交易未实现利润	269,435	71,386	243,687	65,154
可抵扣亏损	990,273	330,752	105,806	26,452
政府补助递延收益	76,637	17,333	80,237	18,223
应付未付费用净额	2,576,743	764,497	2,671,065	772,356
尚待备案的固定资产报废	23,403	3,511	23,403	3,511
存货成本差异	174,562	53,190	155,300	46,590
其他	660,522	215,565	320,424	110,075
合计	5,060,253	1,536,475	4,053,285	1,177,867

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：千元 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	18,497,229	5,711,750	18,746,014	5,795,939
预提利息收入	329,237	49,386	667,825	100,174
固定资产折旧差异	11,906,192	3,583,617	11,431,594	3,445,166
公允价值变动损益	55,728	18,789	18,546	6,306
其他	22,182	7,664	424,340	129,173
合计	30,810,568	9,371,206	31,288,319	9,476,758

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否满足存在不确定性，本着稳健的原则，本集团管理层依然于 2018 年 6 月 30 日确认递延所得税负债金额计人民币 1,515,763 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 1,463,145 千元)。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：

√适用 □不适用

单位：千元 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	1,069,899	466,576	873,164	304,703
递延所得税负债	1,069,899	8,301,307	873,164	8,603,594

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,301	40,022
可抵扣亏损	494,050	494,050
合计	495,351	534,072

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2018	50,326	50,326
2019	105,083	105,083
2020	139,352	139,352
2021	128,669	128,669
2022	70,620	70,620
合计	494,050	494,050

18、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收 SNEL 借款(注 1)	1,190,387	1,169,973
一年以上的理财产品(注 2)	950,000	-
应收 TFM 少数股东款项(注 3)	310,275	336,086
巴西可抵扣社会贡献税(注 4)	36,155	46,007
预付水费(注 5)	63,000	63,000
预缴耕地占用税(注 6)	31,709	29,709

预付土地款(注 7)	8,660	8,660
应收政府征地补偿金(注 8)	116,144	133,690
补偿性资产(注 9)	187,841	185,502
诉讼保证金(注 10)	63,570	85,154
应收 NSR 借款(注 11)	1,025,573	-
其他	19,452	19,673
合计	4,002,766	2,077,454

其他说明:

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

注 2: 系本集团购买之中国境内非银行金融机构理财产品计划。

注 3: 系 TFM 应收 Gécamines 的借款。于 2018 年 6 月 30 日, TFM 应收之本金计美元 44,524 千元 (折合人民币 294,599 千元), 应收利息计美元 16,893 千元 (折合人民币 111,777 千元), 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 的股利及咨询支出进行抵减。其中应收之本金计美元 14,524 千元 (折合人民币 96,101 千元) 将于一年内收回, 作为其他流动资产核算, 详见附注七、8。

注 4: 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、6。

注 5: 系新疆洛钼预付之水资源使用费。

注 6: 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 7: 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 8: 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 9: 根据本集团与英美资源集团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集团的补偿。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、34), 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 10: 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。

注 11: 系 NREIL 应收 NSR 的借款。于 2018 年 6 月 30 日, NREIL 应收之本金计美元 155,000 千元 (折合人民币 1,025,573 千元), 应收利息计美元 665 千元 (折合人民币 4,396 千元), 借款适用的利率根据 6 个月美元 Libor +2.5% 厘定。

19、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,066,812	1,478,132
合计	2,066,812	1,478,132

20、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	40,141	-
公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债	3,671,321	3,000,757
收购刚果(金)铜钴业务或有对价(注)	598,888	591,430
合计	4,310,350	3,592,187

其他说明:

注: 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的价值高于 3.50 美元每磅, 则洛钼控股应在不晚于 2020 年 1 月 10 日向 PDK 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的价值高于 20.00 美元每磅, 则洛钼控股应在不晚于 2020 年 1 月 10 日向 PDK 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 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 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其变动计入当期损益的金融负债。

21、应付票据

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	30,000	-
银行承兑汇票	-	23,955
合计	30,000	23,955

22、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购货款	965,369	853,339
其他	114,820	123,142
合计	1,080,189	976,481

(2). 应付账款的账龄分析如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	981,256	954,175
1-2 年	85,434	13,825
2 年以上	13,499	8,481
合计	1,080,189	976,481

23、预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	390,116	127,796
合计	390,116	127,796

24、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其中: 外币报表折算差额	期末余额
一、短期薪酬	431,907	1,031,226	1,163,243	13,135	299,890
二、离职后福利-设定提存计划	13,499	35,815	49,082	-87	232
三、其他	-	777	776	-	1
合计	445,406	1,067,818	1,213,101	13,048	300,123

(2). 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其中: 外币报表折算差额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	388,148	918,938	1,061,615	11,369	245,471
二、职工福利费	290	13,715	11,908	-11	2,097
三、社会保险费	910	76,418	65,913	1,362	11,415
其中: 医疗保险费	895	24,573	23,200	69	2,268
工伤保险费	14	51,179	42,017	1,293	9,176
生育保险费	1	666	696	-	-29
四、住房公积金	77	13,394	13,008	-	463
五、工会经费和职工教育经费	10,169	5,067	5,255	-	9,981
六、短期带薪缺勤	32,313	3,694	5,544	415	30,463
合计	431,907	1,031,226	1,163,243	13,135	299,890

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	其中：外币报表折算差额	期末余额
1、基本养老保险	13,498	34,832	48,107	-87	223
2、失业保险费	1	983	975	-	9
合计	13,499	35,815	49,082	-87	232

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34,832千元及人民币983千元(2017年1-6月：人民币153,369千元及人民币2,192千元)。于2018年6月30日，本集团尚有人民币223千元及人民币9千元(2017年6月30日：人民币16,317千元及人民币730千元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

25、应交税费

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
境内企业所得税	38,115	-17,685
澳大利亚企业所得税	44,256	10,647
巴西企业所得税	16,569	58,932
刚果(金)企业所得税	1,041,090	950,809
增值税	1,586	10,961
个人所得税	48,590	49,539
城市维护建设税	-2,352	-1,948
资源税	33,238	52,221
教育费附加	-2,071	-1,780
其他	31,734	26,100
合计	1,250,755	1,137,796

26、应付利息

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行借款利息	142,107	153,673
分期付息到期还本的中期票据应付利息	23,586	66,133
合计	165,693	219,806

27、应付股利

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
栾川县泰峰工贸有限公司(注 1)	6,623	6,623
栾川县宏基矿业有限公司(注 1)	15,943	15,943
栾川县诚志矿业有限公司(注 1)	5,320	5,320
H 股股东(注 2)	296,259	-
合计	324,145	27,886

注 1：本集团之子公司的少数股东。

注 2：本公司报告期内宣告分派 2017 年度现金股利，A 股股东股利已于资产负债表日前支付，H 股股东股利已于资产负债表日后支付。

28、其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程及设备款	135,691	171,713
应付 Gécamines 服务费(注 1)	9,423	10,442
劳务及运输费	105,564	139,010

应付 SNEL 电费补偿款(注 2)	66,166	65,342
押金、保证金及代垫款项	33,055	35,205
应付服务费	9,455	54,775
应付能源费	51,012	23,085
土地补偿款	8,287	8,370
资源税	-	1,124
应付 BHR 股东回报支出(注 3)	103,219	-
应付权益金(注 4)	41,161	31,648
其他	75,259	64,060
合计	638,292	604,774

注 1: 系 Gécamines 向 TFM 提供技术支援服务及管理顾问服务, 按月向 TFM 收取的服务费。

注 2: 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。

注 3: 依据与 BHR 及其投资者订立的框架合作协议, 本集团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。于 2018 年 6 月 30 日, 应付 BHR 股东回报支出计 15,600 千美元 (折合人民币 103,219 千元)。

注 4: 详见附注六、1。

29、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位: 千元 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	6,076,408	4,780,399
1 年内结转的递延收益	7,417	7,417
应付新疆哈密探矿权款	10,000	10,000
合计	6,093,825	4,797,816

注: 1 年内到期的长期借款详见附注七、31, 1 年内结转的递延收益详见附注七、35。

30、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
其他预提费用	110,204	71,073
合计	110,204	71,073

31、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位: 千元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	14,786,314	16,935,906
信用借款	11,750,567	9,878,382

减：一年内到期的长期借款	-6,076,408	-4,780,399
合计	20,460,473	22,033,889

注：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，本集团之子公司卢森堡 SPV 和 CMOC Brasil Servicos Administrativos Eparticipacoes LTDA.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 SPV100% 权益质押给中国银行卢森堡分行并提供连带担保。

于 2016 年 11 月，本集团之子公司 CMOC DRC Limited 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 CMOC DRC Limited 100%权益质押给银行并提供连带担保。

于 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 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 个月美元 libor+2.50%至 3 个月美元 libor+2.64%。

(2). 一年以上长期借款到期日分析如下：

单位：千元 币种：人民币

到期日	期末余额	期初余额
一到二年	4,489,826	4,681,725
二年到五年	9,658,824	7,647,570
五年以上	6,311,823	9,704,594
合计	20,460,473	22,033,889

于 2018 年 6 月 30 日，上述借款的年利率为 1.5%至 5.3358%(2017 年 12 月 31 日：0.5153% 至 4.5125%)。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

32、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中期票据	2,000,000	2,000,000
减：一年内到期的中期票据	-	-
合计	2,000,000	2,000,000

(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）

√适用 □不适用

单位：千元 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	本期偿还	期末余额
16 栾川铝业 MTN001	100 元	2016 年 3 月 17 日	5 年	2,000,000	2,000,000	-	42,200	84,400	23,586	-	-	2,000,000
合计	/	/	/	2,000,000	2,000,000	-	42,200	84,400	23,586	-	-	2,000,000

33、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、长期服务休假	17,297	19,184
二、长期奖金	108,270	-
三、长期医疗保险	51,174	45,198
合计	176,741	64,382

34、预计负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
复垦费及资产弃置成本(注 1)	1,357,296	1,347,842
法律诉讼(注 2)	682,983	660,328
其他	9,625	-
合计	2,049,904	2,008,170

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注 1：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。

注 2：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。

35、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：千元 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	80,307	-	3,695	76,612
减：一年内结转的递延收益	-7,417	-193	-193	-7,417
合计	72,890	-193	3,502	69,195

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本年计入其他收益	期末余额	与资产相关/与收益相关

低品位白钨矿示范工程补贴	61,878	-	3,502	58,376	与资产相关
南泥湖土地出让金返还款	15,359	-	193	15,166	与资产相关
3000 吨/日钼选尾矿综合利用专项资金	3,000	-	-	3,000	与资产相关
重金属自动监控设施安装补贴	70	-	-	70	与资产相关
合计	80,307	-	3,695	76,612	/

36、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付第三方借款本金、利息及其他	-	385,567
应付第三方服务费(注 3)	60,581	59,827
应付 G&amines 生产进度金(注 1)	66,166	65,342
应付 BHR 股东收购款(注 2)	3,109,802	3,071,074
其他	21,019	18,534
合计	3,257,568	3,600,344

其他说明：

注 1：根据本集团与 G&amines 签订的采矿协定，TFM 需要向 G&amines 支付生产进度金。

注 2：依据与 BHR 及其投资者订立的框架合作协议，本集团通过协议控制的方式获得对 BHR 及其附属资产的控制。自 2017 年 4 月 20 日起，本集团间接持有 TFM 股权比例由 56% 增加至 80%。按照框架合作协议中的相关安排，于 2018 年 6 月 30 日应付 BHR 股东收购款计美元 470,000 千元（折合人民币 3,109,802 千元）。

注 3：系 TFM 应付 Mining Overseas Service Company 之雇员长期薪金。Mining Overseas Service Company 为 Freeport 之全资子公司，为 TFM 提供外籍雇员的薪金和费用支付的代理服务。根据本公司与 Freeport 达成之过渡期安排，Mining Overseas Service Company 在过渡期内继续为 TFM 提供相关服务，相关成本在过渡期结束后与本公司一并结算。

37、股本

√适用 □不适用

单位：千元 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	-	-	-	-	-	4,319,848

38、资本公积

√适用□不适用

单位：千元 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）	27,582,795	-	-	27,582,795
其中：投资者投入的资本	27,580,673	-	-	27,580,673
其他	2,122	-	-	2,122
合计	27,582,795	-	-	27,582,795

39、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：千元 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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	-607,484	15,138	-	-	-80,562	95,700	-688,046
现金流量套期损益的有效部分	-	40,974	-	-	40,974	-	40,974
外币财务报表折算差额	-607,484	-25,836	-	-	-121,536	95,700	-729,020
其他综合收益合计	-607,484	15,138	-	-	-80,562	95,700	-688,046

注：现金流量套期损益的有效部分详见附注七、60。

40、专项储备

√适用 □不适用

单位：千元 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	7,726	71,280	73,518	5,488
合计	7,726	71,280	73,518	5,488

41、盈余公积

√适用 □不适用

单位：千元 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	968,191	-	-	968,191
合计	968,191	-	-	968,191

42、未分配利润

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,517,441	3,508,789
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	368,667	-
调整后期初未分配利润	5,886,108	3,508,789
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,122,510	835,139
减：提取法定盈余公积	-	-
应付普通股股利	1,641,542	591,052
期末未分配利润	7,367,076	3,752,876

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 368,667 千元，详见附注五、29。

43、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：千元 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	13,974,089	7,873,882	11,565,856	7,451,097
其他业务	85,707	76,223	89,085	70,493
合计	14,059,796	7,950,105	11,654,941	7,521,590

44、税金及附加

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,882	8,363
教育费附加	10,879	5,219
资源税	132,716	118,442

权益金(注)	215,044	-
其他	47,744	10,595
合计	417,265	142,619

注：上年同期权益金合计 128,674 千元在营业收入中作为抵减项，本期单列反映。详见附注六、1。

45、销售费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	11,048	9,547
运输费	36,184	34,771
业务招待费	497	463
差旅费	1,100	1,748
市场咨询费	27,229	44,432
折旧及摊销	182	205
其他	10,340	10,027
合计	86,580	101,193

46、管理费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	155,100	149,392
折旧及摊销	48,054	23,184
审计费	-	7,218
咨询及中介机构费用	133,375	128,373
业务招待费	11,242	6,692
技术开发费	72,066	33,283
差旅费	18,497	20,033
租赁费	13,484	10,917
其他	78,113	84,307
合计	529,931	463,399

47、财务费用

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
债券利息支出	42,353	125,127
票据贴现利息	5,331	8,267
银行借款利息支出	648,514	677,787
减：利息收入	-483,197	-298,062
汇兑差额	-28,988	334,596
贵金属租赁费	75,378	68,481
BHR 股东回报支出	102,576	61,389
其他	73,423	48,550
合计	435,390	1,026,135

48、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-2,837	-
二、存货跌价损失	10,782	5,683
合计	7,945	5,683

49、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：千元 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
1.收购刚果（金）铜钴业务或有对价公允价值变动	-	-332,255
2.其他非流动金融资产的公允价值变动	-41,224	-
3.远期外汇合约公允价值变动收益(损失)	-40,141	6,242
4.消耗性生物资产的公允价值变动收益(损失)	2,068	-
合计	-79,297	-326,013

50、投资收益

√适用 □不适用

单位：千元 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	51,074	16,212
债券及理财产品投资收益	23,330	29,376
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	43,647	-
持有其他非流动金融资产取得的投资收益	167	-
合计	118,218	45,588

51、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：千元 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）	-5,064	-4,619
合计	-5,064	-4,619

52、其他收益

√适用 □不适用

单位：千元 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	193	-
低品位白钨矿示范工程补贴	3,502	-
其他	674	-
合计	4,369	-

53、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：千元 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	186	5,384	186
其他	241	319	241
合计	427	5,703	427

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：千元 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
低品位白钨矿示范工程补贴	-	3,502	与资产相关
土地复垦补助金	-	1,426	与收益相关
其他	186	456	与收益相关
合计	186	5,384	/

54、营业外支出

√适用 □不适用

单位：千元 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	36,358	21,942	36,358
其他	10,501	2,995	10,501
合计	46,859	24,937	46,859

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,586,817	945,155
递延所得税费用	-562,991	-259,782
上年所得税清算差异	-378	35,224
合计	1,023,448	720,597

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	4,624,374
按法定/适用税率计算的所得税费用	693,656
子公司适用不同税率的影响	438,679
调整以前期间所得税的影响	-378

非应税收入的影响	-198,509
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	82,845
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,614
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	8,769
所得税费用	1,023,448

56、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、39

57、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：千元 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	62	-
收到的利息收入	619,342	84,415
收到的补贴收入	266	5,384
其他	148,946	47,157
合计	768,616	136,956

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：千元 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	166,808	54,415
支付的捐赠款项、罚款等	35,035	17,542
支付的银行手续费等	66,267	52,913
支付的补偿费、植被恢复费等	-	21,703
支付的并购服务费	-	173,013
其他	27,913	205,003
合计	296,023	524,589

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他	63,134	26,315
合计	63,134	26,315

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 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	1,021,789	82,867

合计	1,021,789	82,867
----	-----------	--------

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁业务收到的现金	2,167,857	1,545,526
其他	153,219	-
合计	2,321,076	1,545,526

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：千元 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	1,429,815	371,938
黄金租赁业务相关手续费	88,118	71,472
开立借款业务相关保函手续费	191,792	9,901
其他	112,127	45,175
合计	1,821,852	498,486

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,600,926	1,369,447
加：资产减值准备	7,945	5,683
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,284,981	1,660,027
无形资产摊销	654,265	624,845
长期待摊费用摊销	9,099	15,533
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）	5,064	4,619
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	79,297	326,013
财务费用（收益以“-”号填列）	768,882	1,074,016
投资损失（收益以“-”号填列）	-118,218	-45,588
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-247,257	40,031
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-322,306	-483,397
存货的减少（增加以“-”号填列）	-600,775	-208,832
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-623,793	-624,220
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	619,219	-116,780
其他	294,379	-159,986
经营活动产生的现金流量净额	5,411,708	3,481,411
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	19,542,511	11,290,161
减: 现金的期初余额	19,781,418	8,420,208
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	-238,907	2,869,953

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位:千元 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	259,660
非同一控制下企业合并支付的现金	259,660
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	-
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	259,660

(3) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	19,542,511	19,781,418
其中: 库存现金	1,402	1,046
可随时用于支付的银行存款	19,541,109	19,780,372
二、现金等价物	-	-
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	19,542,511	19,781,418

59、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目:

√适用 □不适用

单位:千元

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	29,970	6.6166	198,298
欧元	16,746	7.6515	128,135
港币	1,432	0.8431	1,207
人民币	1,813	1.0000	1,813
加元	1,165	4.9947	5,818
澳元	4,003	4.8633	19,468
巴西雷亚尔	121,865	2.5512	310,906
英镑	437	8.6551	3,780
刚果法郎	57,684	0.0041	237
南非兰特	68,697	0.4803	32,995
新加坡元	9	4.8386	45

短期借款			
美元	107,039	6.6166	708,232
一年内到期的非流动负债			
欧元	225,389	7.6515	1,724,567

(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。

√适用 □不适用

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 Mineracão Ltda.	巴西	美元	根据所处经济环境决定
CMOC Brasil Servicos Administrativos Eparticipacoes LTDA.	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
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	美元	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
Tenke Fungurume Mining S.A.	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

60、套期

√适用 □不适用

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). 套期关系

单位:千元 币种:人民币

套期类别	被套期项目	套期工具	现金流量套期储备期末余额
现金流量套期	因美元并购贷款利率波动而出现的利息现金流出不确定风险	利率掉期协议	40,974

本集团办理的美元并购贷款为浮动利率,通过与银行签订利率掉期协议,将浮动利率转换为固定利率,对因美元并购贷款利率波动而出现的利息现金流出不确定风险进行套期。利率掉期协议的名义本金、还款期限、利率、起息日等关键因素与并购贷款完全吻合,本套期关系有效。

(2). 套期工具

单位:千元 币种:除特别注明外,人民币

资产负债表列示项目	期末账面价值	名义金额	本期计入其他综合收益的套期利得或损失	本期从其他综合收益重分类至当期损益的金额	其中:之前已运用套期会计但因被套期项目影响当期损益而转出的金额
非流动衍生金融资产	40,974	8 亿美元	40,974	5,310	5,310

八、 合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：千元 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
CCC SARL	2018 年 1 月 5 日	259,660	100%	购买	2018 年 1 月 5 日	合同约定满足交割条件日	0	-29

其他说明：

本公司的二级全资子公司 Bandra Investment Limited 与 Harefield Overseas Limited 于 2018 年 1 月 2 日签署股权转让合同，收购 Harefield Overseas Limited 所持有的 CCC SARL 100% 股权，收购对价为 4,000 万美元，CCC SARL 主要拥有位于刚果(金)中刚果省 Bas-Fleuve 区 Moanda 地区的以磷矿为主的 PE13888 采矿权，该项股权收购已于 2018 年 1 月 5 日进行交割。截至资产负债表日，CCC SARL 尚未开展实际经营。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

合并成本	CCC SARL
—现金	259,660
合并成本合计	259,660
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	259,660
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	-

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	CCC SARL	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	259,660	649
无形资产	259,660	649
净资产	259,660	649
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	259,660	649

(4). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

√适用 □不适用

本集团目前尚在对相关资产进行评估，预计在完成交割后 1 年内确定可辨认资产负债以及或有负债公允价值。本次披露初步确认的资产公允价值若在后期评估中有所变化，将按照最终评估结果进行追溯调整。

2、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

2018 年 6 月 19 日，本集团在浙江省宁波市设立三级全资子公司宁波百亚投资有限公司，主要业务为投资管理。截止资产负债表日尚未开展实际经营。

2018 年 3 月 26 日，本集团在刚果(金)设立二级全资子公司 CMOC Congo，主要业务为咨询服务。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

√适用 □不适用

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	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100	-	投资设立
洛阳栾川钼业集团钨钼销售贸易有限公司	中国	河南栾川	矿产品销售	100	-	投资设立
洛阳大川钨钼科技有限责任公司	中国	河南栾川	矿产品加工、销售	100	-	投资设立
洛阳钼都国际饭店有限公司	中国	河南洛阳	酒店	100	-	投资设立
洛阳栾川钼业集团钨业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100	-	投资设立
洛阳钼业(香港)有限公司	中国香港	香港	矿产品销售	100	-	投资设立
洛阳钼业集团金属材料有限公司	中国	河南洛阳	矿产品加工、销售	100	-	投资设立
新疆洛钼矿业有限公司	中国	新疆	矿产品采选、销售	70	-	投资设立
洛阳栾川钼业集团销售有限公司	中国	河南栾川	矿产品销售	100	-	投资设立
洛钼控股	中国香港	香港	投资控股	100	-	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	投资设立
CMOC Mining Services Pty.Limited	澳大利亚	澳大利亚	矿业服务	-	100	投资设立
栾川县沪七矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100	-	投资设立
栾川县富凯商贸有限公司	中国	河南栾川	钨、钼产品的购销	100	-	投资设立
栾川县启兴矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	90	-	投资设立
栾川县富润矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	100	-	投资设立
栾川县大东坡钨钼矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51	-	投资设立
栾川县九扬矿业有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51	-	投资设立
栾川县三强钨钼有限公司	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51	-	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	投资设立
施莫克(上海)国际贸易有限公司	中国	上海	货物及技术的进出口业务	100	-	投资设立
CMOC Mining USA Ltd	美国	美国	咨询业务	-	100	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	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	投资设立

Upnorth Investment Limited	中国	英属维尔京群岛	投资控股	-	100	投资设立
北京永帛资源投资控股有限公司	中国	北京	咨询、资产管理、销售	100	-	投资设立
洛阳悦和置业有限责任公司	中国	河南洛阳	咨询、资产管理	100	-	投资设立
CMOC DRC Limited	香港	香港	矿业服务	-	100	投资设立
CMOC Sales & Marketing Limited	英国	伦敦	矿业服务、销售	-	100	投资设立
卢森堡 SPV	卢森堡	卢森堡	投资控股	-	100	投资设立
CMOC Brasil Servicos Administrativos Eparticipacoes LTDA.	巴西	巴西	投资控股	-	100	投资设立
西藏朝旭创业投资有限公司	中国	西藏	咨询、企业策划、管理	-	100	投资设立
Long March No.1 Investment Limited	香港	香港	投资控股	-	100	投资设立
Bandra Investment Limited	中国	英属维尔京群岛	投资控股	-	100	投资设立
Copebras Indústria Ltda.	巴西	巴西	矿产开采、加工	-	100	非同一控制下合并
Niobras Mineradora Ltda.	巴西	巴西	矿产开采、加工	-	100	非同一控制下合并
CMOC International DRC Holdings Limited	百慕大	百慕大	投资控股	-	100	非同一控制下合并
TF Holdings Limited	百慕大	百慕大	投资控股	-	100	非同一控制下合并
TFM	刚果(金)	刚果(金)	矿产开采、加工	-	80	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	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	投资设立
NREIL	香港	香港	投资控股	-	100	投资设立
BHR(注 1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	-	100	协议控制
宁波百亚投资有限公司(注 2)	中国	浙江宁波	投资管理	-	100	投资设立
CMOC congo(注 2)	刚果(金)	刚果(金)	咨询服务	-	100	投资设立
CCC SARL(注 3)	刚果(金)	刚果(金)	矿产品冶炼、销售	-	100	非同一控制下合并

注 1：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。于 2017 年 4 月 20 日，BHR 完成对 Lundin Mining Corporation 持有的 TF Holdings Limited 30% 的股权收购，从而间接获得 TFM 24% 的权益，对 TFM 的间接持有股权比例由 56% 增加至 80%。

注 2：为本集团于本报告期新设之子公司，详见附注八、2。

注 3：为本集团于本报告期收购之子公司，详见附注八、1。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:千元 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	476,720	-	5,162,577

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:千元 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	7,792,798	34,031,576	41,824,374	2,162,585	13,848,902	16,011,487	7,672,333	34,294,494	41,966,827	1,924,464	16,919,602	18,844,066

单位:千元 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	8,466,308	2,383,600	2,383,600	3,013,128	6,889,558	1,814,153	1,814,153	2,578,551

2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:千元 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	
高科(注 1)	河南洛阳	河南洛阳	矿产品加工、销售	50.25	-	权益法核算

徐州环宇(注 1)	江苏徐州	江苏徐州	投资	50	-	权益法核算
豫鹭矿业(注 1)	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(注 2)	中国香港	英属开曼群岛	投资	-	45	权益法核算

注 1：详见附注七、11。

注 2：本集团于本报告期内完成对自然资源投资基金的首期出资，实缴出资额占基金实缴总金额的 45%，对该基金具有重大影响，且按照出资比例拥有投资人权力、承担风险、获取可变回报。

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	高科	徐州环宇 (注 1)	高科	徐州环宇 (注 1)
流动资产	61,138	213,161	71,874	211,250
其中：现金和现金等价物	7,101	6,343	6,409	6,567
非流动资产	102,032	2,644,896	107,026	2,649,548
资产合计	163,170	2,858,057	178,900	2,860,798
流动负债	17,237	81,180	25,476	182,796
非流动负债	-	950,000	-	800,000
负债合计	17,237	1,031,180	25,476	982,796
少数股东权益	-	-36,792	-	-30,659
归属于母公司股东权益	145,933	1,863,669	153,424	1,908,661
按持股比例计算的净资产份额	73,331	931,834	77,095	954,331
调整事项	-	4,911	-	11,266
--其他	-	4,911	-	11,266
对合营企业权益投资的账面价值	73,331	936,745	77,095	965,597
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	不适用	不适用
营业收入	35,237	-	45,695	5
财务费用	-67	26,618	-24	19,970
净利润	-7,491	-61,386	-12,295	-55,564
综合收益总额	-7,491	-61,386	-12,295	-55,564

其他说明

注 1：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

√适用 □不适用

单位：千元 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	自然资源投资基金	豫鹭矿业
流动资产	190,846	21,257,586	198,854
非流动资产	55,931	427,529	57,750
资产合计	246,777	21,685,115	256,604
流动负债	37,277	17,247,208	48,352
非流动负债	2,500	1,286,571	3,000
负债合计	39,777	18,533,779	51,352
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	207,000	3,151,336	205,252

按持股比例计算的净资产份额	82,800	1,418,101	82,101
调整事项	10,322	-254	10,394
--其他	10,322	-254	10,394
对联营企业权益投资的账面价值	93,122	1,417,847	92,495
营业收入	220,953	13,615,229	142,230
净利润	120,653	51,986	68,291
综合收益总额	120,653	51,986	68,291
本年度收到的来自联营企业的股利	59,700	-	36,800

3、重要的共同经营

√适用 □不适用

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 (注)	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

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收利息、应收票据、其他应收款、其他流动资产、其他非流动资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、交易性金融负债、应付账款、应付票据、其他应付款、借款及应付债券等，各项金融工具的详细情况说明见附注七。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1.风险管理目标和政策

本集团业务为采矿。本集团只销售自产商品。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行业所面临的各种风险，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、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。本集团目前针对巴西雷亚尔和欧元的汇率风险进行了部分对冲安排。

于 2018 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、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：千元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
美元		
货币资金	198,298	153,605
短期借款	-708,232	-
小计	-509,934	153,605
港币		
货币资金	1,207	3,639
小计	1,207	3,639
澳币		
货币资金	19,468	44,280
小计	19,468	44,280
欧元		
货币资金	128,135	33,633

项目	期末数	期初数
一年内到期非流动负债	-1,724,567	-1,807,517
小计	-1,596,432	-1,773,884
加元		
货币资金	5,818	6,043
小计	5,818	6,043
人民币		
货币资金	1,813	1,810
小计	1,813	1,810
巴西雷亚尔		
货币资金	310,906	116,315
小计	310,906	116,315
英镑		
货币资金	3,780	4,478
小计	3,780	4,478
刚果法郎		
货币资金	237	76
小计	237	76
南非兰特		
货币资金	32,995	-
小计	32,995	-
新加坡元		
货币资金	45	-
小计	45	-
合计	-1,730,097	-1,443,638

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、港币及巴西雷亚尔)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、港币及欧元银行借款，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、英镑以及刚果法郎的资产负债，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	美元兑人民币贬值 10%	56,564	56,564	10,770	10,770

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
	港币兑人民币贬值 10%	-2	-2	-	-
	欧元兑人民币贬值 10%	68,863	68,863	69,750	69,750
本位币为港币的实体					
税前利润及权益	美元兑港币贬值 10%	-5,570	-5,570	-29,000	-29,000
	人民币兑港币贬值 10%	-143	-143	-	-
	加拿大元兑港币贬值 10%	-	-	-610	-610
本位币为美元的实体					
税前利润及权益	澳币兑美元贬值 10%	-1,947	-1,947	-8,440	-8,440
	港币兑美元贬值 10%	-118	-118	-	-
	欧元兑美元贬值 10%	90,780	90,780	99,720	99,720
	加拿大元兑美元贬值 10%	-582	-582	-	-
	人民币兑美元贬值 10%	-38	-38	-40	-40
	巴西雷亚尔兑美元贬值 10%	-31,091	-31,091	-48,630	-48,630
	英镑兑美元贬值 10%	-378	-378	-30	-30
	刚果法郎兑美元贬值 10%	-24	-24	-	-
	南非兰特兑美元贬值 10%	-3,299	-3,299	-1,110	-1,110
	新加坡元兑美元贬值 10%	-5	-5	-	-

本集团管理层认为期末外汇风险并不能反映半年度外汇风险，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。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，同时通过购买适当的利率掉期合约来规避利率风险。

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期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	-21,734	-21,734	-44,480	-44,480
浮动利率	利率下降 50 个基点	21,734	21,734	44,480	44,480

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	
		对利润的影响	对股东权益的影响
铜市场价格	5%	15,503	15,503
铜市场价格	-5%	-15,503	-15,503

单位：千元 币种：人民币

项目	增加/(减少)比例	本期数	
		对利润的影响	对股东权益的影响
钴市场价格	5%	55,101	55,101
钴市场价格	-5%	-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，包括以公允价值计量的其他权益工具投资和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包括公司股权、资管计划、基金份额及合伙企业份额，因此，本集团承担着证券市场价格波动的风险。如果本集团于本期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，本集团于本期末之股东权益会增加或减少人民币 157,762 千元(未考虑所得税影响)。

1.2. 信用风险

于 2018 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务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：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

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 54.77%(上年末：63.72%)。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。

就因本集团其他应收款产生的信贷风险而言，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贷风险有限，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。

就本集团所拥有的其他权益工具投资及其他非流动金融资产而言，本集团专门设立投资委员会负责对公司的重大投资决策进行研究并向董事会提出建议。同时，本集团根据投资规模进行授权和分层审批，基于单项投资的金额重要性水平分别制定了相应的审批和执行流程。本集团已设计出一套相对完善的投资管理体系以控制本集团因投资于相关金融资产所承受的信用风险。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

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

期末数	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
借款	2,232,505	4,489,826	9,658,824	6,311,822	22,692,977
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,218,996	2,091,354	-	-	4,310,350
应付票据	30,000	-	-	-	30,000
应付账款	1,080,189	-	-	-	1,080,189
应付股利	324,145	-	-	-	324,145
其他应付款	638,292	-	-	-	638,292
一年内到期的非流动负债	6,086,408	-	-	-	6,086,408
应付债券	-	84,400	2,168,800	-	2,253,200
其他非流动负债	-	2,806,658	65,342	385,568	3,257,568
合计	12,610,535	9,472,238	11,892,966	6,697,390	40,673,129

单位：千元 币种：人民币

期初数	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
借款	2,307,797	4,440,284	9,781,424	10,021,787	26,551,292
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,500,833	2,091,354	-	-	3,592,187
应付票据	23,955	-	-	-	23,955
应付账款	976,481	-	-	-	976,481
应付股利	27,886	-	-	-	27,886
其他应付款	604,774	-	-	-	604,774
一年内到期的非流动负债	4,889,774	-	-	-	4,889,774
应付债券	84,400	84,400	2,168,800	-	2,337,600
其他非流动负债	-	3,315,165	65,342	385,568	3,766,075
合计	10,415,900	9,931,203	12,015,566	10,407,355	42,770,024

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

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1.其他非流动金融资产				
(1) 权益工具投资	-	-	2,436,915	2,436,915
(二) 生物资产	-	-	37,846	37,846
1.消耗性生物资产	-	-	37,846	37,846
(三) 应收账款	-	-4,663	-	-4,663
(四)以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产				
1.其他权益工具投资				
(1) 权益工具投资	-	-	718,334	718,334
(五) 非流动衍生金融资产-套期工具	-	40,974	-	40,974
(六) 其他流动资产-理财产品	-	-	1,305	1,305
(七) 其他非流动资产-理财产品	-	-	950,000	950,000
持续以公允价值计量的资产总额	-	36,311	4,144,400	4,180,711
(八)指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
1.远期外汇合约	-	40,141	-	40,141
2.公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债	-	3,671,321	-	3,671,321
3.公允价值计量的或有对价	-	-	598,888	598,888
持续以公允价值计量的负债总额	-	3,711,462	598,888	4,310,350

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

√适用 □不适用

持续以第二层次公允价值计量的项目为应收账款中包含的嵌入式衍生金融工具、套期工具以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

√适用 □不适用

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、理财产品以及或有对价。

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、其他非流动金融资产及理财产品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

适用 不适用

本集团管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、应付股利、应付利息、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

适用 不适用

单位：千元 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	181,818	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 Cathy Fortune Investment 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 182,771 万股股份(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 177,659 万股(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 2018 年 6 月 30 日，鸿商集团实际持有本公司 533,322 万股股份，约占公司股本总额的 24.69%。

本企业最终控制方是于泳。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1
适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2

适用 不适用

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
高科	合营公司
富川矿业	合营的子公司
豫鹭矿业	联营公司
洛阳申雨	联营公司
NSR(注 1)	联营的子公司
IXM(注 2)	联营的子公司

注 1：报告期内，本集团联营企业自然资源投资基金设立全资子公司 NSR，NSR 自设立日成为本集团之关联方。

注 2：2018 年 5 月 11 日，本集团联营企业自然资源投资基金完成收购 LDC 旗下从事基本金属和贵金属原料和精炼金属贸易平台业务的 Louis Dreyfus Company Metals B.V. 的 100% 股权的交割。收购完成后，Louis Dreyfus Company Metals B.V. 更名为 IXM。IXM 自收购完成日成为本集团之关联方。

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	备注
洛矿集团	其他	公司股东
鸿商集团	其他	公司股东
G écamines(注 1)	其他	子公司之少数股东

注 1：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 G écamines 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

适用 不适用

单位：千元 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	274
G écamines	提供技术支持	60,533	49,507

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：千元 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	10,269	-

豫鹭矿业	销售产品	5,328	-
IXM	销售产品(注 1)	243,826	-

注 1: 自 2018 年 5 月 11 日 IXM 成为本集团之联营公司的子公司后, TFM 原先对 IXM 已经存在的销售业务构成关联交易。

(2). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

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	3,949	1,005

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位: 千元 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	922	-	1,673	-
应收账款	豫鹭矿业	114	-	4	-
应收账款	IXM	11,971	-	-	-
其他应收款	富川矿业	96	-	-	-
预付账款	高科	3	-	4	-
其他流动资产	G écamines	96,101	-	109,489	-
其他非流动资产	G écamines	310,275	-	336,086	-
其他非流动资产	NSR	1,025,573	-	-	-

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位: 千元 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	11,384
其他应付款	G écamines	9,423	10,442
其他非流动负债	G écamines	66,166	65,342

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

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

项目	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	647,380	294,582
-对外投资承诺	298,926	343,424
合计	946,306	638,006

(2). 经营租赁承诺

截至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	47,505	45,319
资产负债表日后第 2 年	41,183	38,680
资产负债表日后第 3 年	35,317	37,835
资产负债表日后第 4 年	17,265	29,654
以后年度	111,081	123,140
合计	252,351	274,628

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

(i) 未决诉讼

本集团位于中国境内之业务

本集团于 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起诉本集团下属子公司之分公司选矿三公司建设的尾矿库位于其矿区范围内，由于尾矿库坝体增高，尾矿库上侵，地下水位增高，致使其采矿设施设备被毁，采矿工程报废，使已探明的铅锌矿体无法开采，造成原告经济损失，因此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 万元及相关可得利益损失。根据司法鉴定之结果，栾川县杨树凹西铅矿涉及本次诉讼之采矿权评估价值为人民币 172.4 万元。相关诉讼目前尚在审理中，本集团认为根据现有情况与提交证据无法确认栾川县杨树凹西铅矿所称之侵权事实存在，故认为该诉讼事宜目前并不会对本集团财务状况产生重大影响，于 2018 年 6 月 30 日财务报表中并未计提上述有关的索赔金额。

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。

此外，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。

(ii) 担保事项

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团下属澳大利亚 Northparkes 铜金矿业务向澳大利亚西南威尔斯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 16,776 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 2018 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、其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

2018 年 3 月 26 日，本公司全资子公司洛钼控股持股 100%的 NREIL 与所投资的自然资源投资基金（“合伙基金”）另一有限合伙人 Next Goal Limited（“NGL”）进行了友好协商，并表明了将共同努力与合伙基金的普通合伙人 NCCL 磋商，以促使合伙基金各方一致同意签署一份新的合伙协议，修改合伙基金在各有限合伙人之间的分配方式为按照各自出资比例进行。本着互惠互利、共担风险、共享成果的原则，双方表达了将未来新合伙协议签订内容溯及至原合伙协议签署之日，且无论新合伙协议顺利签订与否均将尽双方努力寻求可能的方式满足以上双方诉求的意向。

2018 年 8 月 24 日，NREIL 与 NCCL、NGL 签署了《Third Amended and Restated Exempted Limited Partnership Agreement》（“新合伙协议”），就合伙基金《Second Amended and Restated Exempted Limited Partnership Agreement》（“原合伙协议”）有关事项进行了修订，并约定修订内容溯及生效至原合伙协议签署之日。新合伙协议与原合伙协议相比，主要修订之处在于明确了合伙基金的净收益在各有限合伙人之间的分配比例按照各自实缴出资比例执行。具体内容参见本公司 2018 年 8 月 25 日披露的《洛阳栾川钼业集团股份有限公司关于全资子公司参与设立的自然资源投资基金合伙协议修改的进展公告》。

根据 NREIL 对自然资源投资基金所拥有的权力、所承担的风险、所享受的可变回报以及运用对自然资源投资基金的权力影响可变回报的程度等情况，本公司对自然资源投资基金存在重大影响，将自然资源投资基金作为联营公司按照权益法核算。有关该核算方法对集团财务报表的影响请参考附注九、2。

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:

√适用 □不适用

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，分别为钼钨相关产品、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

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

2018年1-6月

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	2,337,329	841,699	2,303,965	8,466,308	110,495	-	-	14,059,796
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	2,337,329	841,699	2,303,965	8,466,308	110,495	-	-	14,059,796
报表营业收入合计	2,337,329	841,699	2,303,965	8,466,308	110,495	-	-	14,059,796
营业成本	966,371	507,842	1,828,264	4,505,396	142,232	-	-	7,950,105
税金及附加	173,114	37,047	-	207,104	-	-	-	417,265
销售费用	12,112	28,651	20,174	25,643	-	-	-	86,580
管理费用	-	4,479	54,030	25,363	-	446,059	-	529,931
财务费用	-	42,103	241,519	379,077	-	-227,309	-	435,390
资产减值损失	-	-	735	7,318	-	-108	-	7,945
加：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	1,185,732	220,998	161,595	3,311,748	-31,737	-177,530	-	4,670,806
报表营业利润	1,185,732	220,998	161,595	3,311,748	-31,737	-177,530	-	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	1,185,732	219,695	161,595	3,311,748	-31,737	-222,659	-	4,624,374
减：所得税	196,800	43,023	-186,399	977,360	-	-7,336	-	1,023,448
净利润	988,932	176,672	347,994	2,334,387	-31,737	-215,322	-	3,600,926

注：为提高效率，本集团将铌磷业务作为同一业务板块进行管理。

单位：千元 币种：人民币

2017 年 1-6 月

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	1,731,034	838,644	2,150,472	6,760,884	173,907	-	-	11,654,941
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	1,731,034	838,644	2,150,472	6,760,884	173,907	-	-	11,654,941
报表营业收入合计	1,731,034	838,644	2,150,472	6,760,884	173,907	-	-	11,654,941
营业成本	899,156	574,352	1,734,844	4,196,233	117,005	-	-	7,521,590
税金及附加	114,227	28,392	-	-	-	-	-	142,619
销售费用	10,732	29,948	13,603	46,910	-	-	-	101,193
管理费用	-	4,368	198,846	11,982	-	248,203	-	463,399
财务费用	-	37,532	163,793	279,522	-	545,288	-	1,026,135
资产减值损失	-	755	261	-1,057	-	5,724	-	5,683
加：公允价值变动收益	-	-	-	-316,521	-	-9,492	-	-326,013
投资收益	-	-	-	-	-	45,588	-	45,588
资产处置收益	-	-	-	-	-	-4,619	-	-4,619
分部营业利润	706,919	163,297	39,125	1,910,773	56,902	-767,738	-	2,109,278
报表营业利润	706,919	163,297	39,125	1,910,773	56,902	-767,738	-	2,109,278

加：营业外收入	-	-	-	-	-	5,703	-	5,703
减：营业外支出	-	822	3,516	4,875	-	15,724	-	24,937
利润总额	706,919	162,475	35,609	1,905,898	56,902	-777,759	-	2,090,044
减：所得税	62,486	85,663	-51,128	623,576	-	-	-	720,597
净利润	644,433	76,812	86,737	1,282,322	56,902	-777,759	-	1,369,447

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	28,822	84.36	-	-	28,822	304,235	98.48	4,230	1.39	300,005
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,342	15.64	5,234	100.00	108	4,694	1.52	3,774	80.40	920
合计	34,164	/	5,234	/	28,930	308,929	/	8,004	/	300,925

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
2 年以内	108	-	-
2 年以上	5,234	5,234	100.00%
合计	5,342	5,234	/

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 千元；本期收回或转回坏账准备金额 2,770 千元。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

√适用 □不适用

单位：千元 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(%)	坏账准备年末余额
单位 X	第三方	6,896	23.84	-
单位 Y	第三方	2,644	9.14	2,644
单位 Z	第三方	1,459	5.04	1,459
单位 AA	第三方	159	0.55	159
单位 AB	第三方	133	0.46	133
合计	/	11,291	39.03	4,395

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	3,923,138	99.48	16,563	0.42	3,906,575	2,007,849	98.85	16,723	0.83	1,991,126
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	20,321	0.52	11,973	58.92	8,348	23,503	1.15	11,813	50.16	11,690
合计	3,943,459	/	28,536	/	3,914,923	2,031,352	/	28,536	/	2,002,816

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 M	16,563	16,563	100.00%	存在坏账风险
合计	16,563	16,563	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
2 年以内	8,348	-	-
2 年以上	11,973	11,973	100.00%
合计	20,321	11,973	/

(2). 本期无计提、收回或转回的坏账准备。

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：千元 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	20,320,139	-	20,320,139	20,060,139	-	20,060,139
对联营、合营企业投资	868,007	-	868,007	893,888	-	893,888
合计	21,188,146	-	21,188,146	20,954,027	-	20,954,027

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：千元 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
洛阳栾川钼业集团冶炼有限责任公司	5,637	-	-	5,637	-	-
洛阳大川钼钨科技有限责任公司	17,500	-	-	17,500	-	-
洛阳栾川钼业集团钨钼销售贸易有限公司	2,000	-	-	2,000	-	-
栾川县大东坡钨钼矿业有限公司	33,484	-	-	33,484	-	-
栾川县九扬矿业有限公司	17,029	-	-	17,029	-	-
栾川县三强钼钨有限公司	33,397	-	-	33,397	-	-
洛阳钼都国际饭店有限公司	210,000	-	-	210,000	-	-
洛阳栾川钼业集团钨业有限公司	100,000	-	-	100,000	-	-
洛阳钼业(香港)有限公司	1,869,455	-	-	1,869,455	-	-
洛阳钼业集团金属材料有限公司	650,000	-	-	650,000	-	-
栾川县富润矿业有限公司	8,803	-	-	8,803	-	-
新疆洛钼矿业有限公司	980,000	-	-	980,000	-	-
栾川县沪七矿业有限公司	9,900	-	-	9,900	-	-
栾川县富凯商贸有限公司	261,520	-	-	261,520	-	-
洛阳栾川钼业集团销售有限公司	50,000	-	-	50,000	-	-
栾川县启兴矿业有限公司	46,964	-	-	46,964	-	-
洛钼控股	15,096,650	-	-	15,096,650	-	-
施莫克(上海)国际贸易有限公司	500,000	160,000	-	660,000	-	-
北京永帛资源投资控股有限公司	167,800	100,000	-	267,800	-	-
合计	20,060,139	260,000	-	20,320,139	-	-

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：千元 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
		权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润		
一、合营企业					
高科	77,095	-3,764	-	73,331	-
徐州环宇	723,112	-22,713	-	700,399	-
小计	800,207	-26,477	-	773,730	-
二、联营企业					
豫鹭矿业	92,495	60,327	59,700	93,122	-
洛阳申雨	1,186	-31	-	1,155	-
小计	93,681	60,296	59,700	94,277	-
合计	893,888	33,819	59,700	868,007	-

4、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：千元 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	1,784,252	563,834	1,333,188	578,114
其他业务	39,823	40,980	30,064	31,917
合计	1,824,075	604,814	1,363,252	610,031

5、投资收益

√适用□不适用

单位：千元 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	33,819	21,768
债券及理财产品投资收益	23,330	25,758
合计	57,149	47,526

十七、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用□不适用

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-5,064	
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）	4,555	其中低品位白钨项目工程补贴 3,502 千元
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、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产	-12,320	其中远期外汇合约公允价值变动损益-40,141 千元，非流动金融资产公允价值变动损益 -41,225 千元，处置非流动金融

取得的投资收益		资产收益 43,647 千元，理财收益 23,330 千元。
捐赠支出	-36,358	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,261	
所得税影响额	7,414	
少数股东权益影响额	13	
合计	-52,021	

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	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	7.91	0.14	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	8.04	0.15	不适用

第九节 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：2018 年 8 月 27 日