

**江西铜业股份有限公司**

**已审财务报表**

**2018年**

目 录

|                       | 页 次      |
|-----------------------|----------|
| 审计报告                  | 1 - 6    |
| 已审财务报表                |          |
| 合并资产负债表               | 7 - 9    |
| 合并利润表                 | 10 - 11  |
| 合并股东权益变动表             | 12 - 13  |
| 合并现金流量表               | 14 - 15  |
| 公司资产负债表               | 16 - 17  |
| 公司利润表                 | 18       |
| 公司股东权益变动表             | 19 - 20  |
| 公司现金流量表               | 21 - 22  |
| 财务报表附注                | 23 - 207 |
| 补充资料                  |          |
| 1. 非经常性损益明细表          | 1        |
| 2. 净资产收益率和每股收益        | 1        |
| 3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表 | 2        |



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 16, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza  
No. 1 East Chang An Avenue  
Dong Cheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼16层  
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

## 审计报告

安永华明（2019）审字第60654279\_B01号  
江西铜业股份有限公司

江西铜业股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了江西铜业股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的江西铜业股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江西铜业股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于江西铜业股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60654279\_B01号  
江西铜业股份有限公司

三、关键审计事项（续）

| 关键审计事项：  | 该事项在审计中是如何应对：   |
|--|---|
| <p><b>应收账款坏账准备</b></p> <p>截至二零一八年十二月三十一日，贵集团的应收账款账面原值为人民币10,900,292,351元，坏账准备为人民币5,172,572,779元。贵集团以存续期内预期信用损失金额计提应收账款坏账准备。</p> <p>管理层运用判断评估预期信用损失。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款用个别认定法计提坏账准备。在估计预期信用损失时，其余应收账款根据账龄组考虑不同客户的类似损失特征按照组合法计提坏账准备。预期信用损失率基于类似应收账款的历史损失经验，并根据当前或前瞻性信息做出调整，例如影响客户还款的宏观经济因素。在运用个别认定法和组合法评估应收账款的预期信用损失时，管理层考虑抵押物的预计可变现价值。</p> <p>相关信息分别披露于财务报表附注三、35“重大会计判断和估计”及附注五、5“应收票据及应收账款”。</p> | <p>针对应收账款坏账准备，我们实施的程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 理解并验证管理层执行的信用内控程序，包括对定期审阅逾期应收账款及评估应收账款预期信用损失的程序；</li> <li>2. 通过检查销售发票，以抽样方式测试应收账款账龄的准确性；</li> <li>3. 评估管理层对应收账款预期信用损失的合理性，具体考虑基于前瞻性因素修正后的客户历史信用情况、宏观经济环境、抵押物预计可变现价值、违约或延迟付款等情况；及</li> <li>4. 复核抵押物评估报告，测试评估所用主要假设及估计，并聘请安永内部评估专家协助我们进行评估中的复核。</li> </ol> <p>我们也复核了财务报表附注中有关披露的充足性。</p> |

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60654279\_B01号  
江西铜业股份有限公司

三、关键审计事项（续）

| 关键审计事项：  | 该事项在审计中是如何应对：   |
|--|---|
| <p><b>存货跌价准备</b></p> <p>截至二零一八年十二月三十一日，贵集团的存货账面原值为人民币17,566,816,461元，跌价准备为人民币307,551,000元。</p> <p>存货跌价风险主要产生于公开市场价格波动。管理层于报告日复核存货的可变现净值。可变现净值以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确定。估计售价时，管理层参考公开市场信息或者在没有公开市场信息的情况下，参考最近或期后的产品售价。</p> <p>相关信息分别披露于财务报表附注三、35“重大会计判断和估计”及附注五、9“存货”。</p> | <p>针对存货跌价准备，我们实施的程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 评估并测试与管理层计提存货跌价准备相关的内部控制；</li> <li>2. 对于能够获取公开市场销售价格的产品，选取样本，独立查询公开市场价格信息，并将其与估计售价进行比较；</li> <li>3. 对于无法获取公开市场销售价格的产品，选取样本，将产品估计售价与最近的实际售价比较；及</li> <li>4. 对于原材料、在产品，选取样本，比较当年同类原材料、在产品至完工时仍需发生的成本及销售费用，对管理层估计的至完工时将要发生成本、销售费用的合理性进行评估。</li> </ol> <p>我们也复核了财务报表附注中有关披露的充足性。</p> |

## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60654279\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 四、其他信息

江西铜业股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估江西铜业股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督江西铜业股份有限公司的财务报告过程。

## 审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60654279\_B01号  
江西铜业股份有限公司

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对江西铜业股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致江西铜业股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就江西铜业股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第60654279\_B01号  
江西铜业股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：杨 磊  
（项目合伙人）



中国注册会计师：陆 苗

中国 北京

2019年3月27日

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表  
2018年12月31日

人民币元

| 资产                         | 附注五 | 2018年12月31日     | 2017年12月31日<br>已重述 |
|----------------------------|-----|-----------------|--------------------|
| 流动资产                       |     |                 |                    |
| 货币资金                       | 1   | 22,773,300,539  | 19,003,038,827     |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | 2   | -               | 401,504,647        |
| 交易性金融资产                    | 3   | 9,741,327,663   | -                  |
| 衍生金融资产                     | 4   | 263,905,443     | -                  |
| 应收票据及应收账款                  | 5   | 8,957,644,756   | 12,804,619,628     |
| 应收保理款                      | 6   | 2,082,024,102   | 2,227,710,113      |
| 预付款项                       | 7   | 2,358,850,441   | 1,781,162,694      |
| 其他应收款                      | 8   | 3,028,494,949   | 4,952,461,158      |
| 存货                         | 9   | 17,259,265,461  | 19,997,186,975     |
| 持有待售资产                     | 64  | 83,660,951      | 23,308,163         |
| 可供出售金融资产                   | 10  | -               | 2,671,176,000      |
| 一年内到期的非流动资产                | 12  | 50,047,000      | -                  |
| 其他流动资产                     | 11  | 2,933,737,673   | 1,879,824,856      |
| 流动资产合计                     |     | 69,532,258,978  | 65,741,993,061     |
| 非流动资产                      |     |                 |                    |
| 可供出售金融资产                   | 10  | -               | 1,665,484,460      |
| 其他非流动金融资产                  | 13  | 2,272,120,712   | -                  |
| 长期股权投资                     | 14  | 3,675,829,189   | 3,177,793,360      |
| 投资性房地产                     | 15  | 462,199,268     | 473,555,659        |
| 固定资产                       | 16  | 17,941,892,587  | 18,715,887,216     |
| 在建工程                       | 17  | 3,619,089,105   | 3,265,315,487      |
| 无形资产                       | 18  | 2,386,307,919   | 1,923,465,454      |
| 勘探成本                       | 19  | 886,846,927     | 1,096,637,018      |
| 递延所得税资产                    | 20  | 676,853,430     | 716,071,397        |
| 其他非流动资产                    | 21  | 1,412,428,836   | 693,612,328        |
| 非流动资产合计                    |     | 33,333,567,973  | 31,727,822,379     |
| 资产总计                       |     | 102,865,826,951 | 97,469,815,440     |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2018年12月31日

人民币元

| 负债和股东权益                    | 附注五 | 2018年12月31日    | 2017年12月31日<br>已重述 |
|----------------------------|-----|----------------|--------------------|
| 流动负债                       |     |                |                    |
| 短期借款                       | 23  | 29,874,704,731 | 28,384,875,898     |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | 24  | -              | 724,147,935        |
| 衍生金融负债                     | 25  | 94,258,438     | -                  |
| 应付票据及应付账款                  | 26  | 6,230,057,730  | 7,881,407,507      |
| 预收款项                       | 27  | -              | 1,544,871,510      |
| 合同负债                       | 27  | 3,311,246,333  | -                  |
| 应付职工薪酬                     | 28  | 947,240,739    | 928,437,795        |
| 应交税费                       | 29  | 1,195,402,006  | 1,181,575,113      |
| 其他应付款                      | 30  | 2,388,335,257  | 1,878,223,216      |
| 一年内到期的非流动负债                | 31  | 133,399,504    | 230,895,078        |
| 其他流动负债                     | 32  | 1,963,394,870  | 3,159,194,547      |
| 流动负债合计                     |     | 46,138,039,608 | 45,913,628,599     |
| 非流动负债                      |     |                |                    |
| 长期借款                       | 33  | 3,282,000,000  | 8,750,000          |
| 应付债券                       | 34  | 500,000,000    | 500,000,000        |
| 长期应付职工薪酬                   | 35  | 34,589,330     | 63,880,275         |
| 长期应付款                      | 36  | 60,141,729     | 124,647,619        |
| 预计负债                       | 37  | 191,428,889    | 182,485,202        |
| 递延收益                       | 38  | 523,798,415    | 568,905,237        |
| 递延所得税负债                    | 20  | 109,138,652    | 105,838,376        |
| 非流动负债合计                    |     | 4,701,097,015  | 1,554,506,709      |
| 负债总计                       |     | 50,839,136,623 | 47,468,135,308     |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表（续）  
2018年12月31日

人民币元

| 负债和股东权益      | 附注五 | 2018年12月31日            | 2017年12月31日<br>已重述    |
|--------------|-----|------------------------|-----------------------|
| 股东权益         |     |                        |                       |
| 股本           | 39  | 3,462,729,405          | 3,462,729,405         |
| 资本公积         | 40  | 11,663,583,765         | 11,691,618,882        |
| 其他综合收益       | 41  | 116,481,629            | (114,215,007)         |
| 专项储备         | 42  | 388,161,130            | 420,619,924           |
| 盈余公积         | 43  | 15,062,694,126         | 14,714,724,029        |
| 未分配利润        | 44  | 19,072,661,717         | 17,375,399,914        |
| 归属于母公司股东权益合计 |     | <u>49,766,311,772</u>  | <u>47,550,877,147</u> |
| 少数股东权益       |     | <u>2,260,378,556</u>   | <u>2,450,802,985</u>  |
| 股东权益合计       |     | <u>52,026,690,328</u>  | <u>50,001,680,132</u> |
| 负债和股东权益总计    |     | <u>102,865,826,951</u> | <u>97,469,815,440</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：龙子平

主管会计工作负责人：余彤

会计机构负责人：艾富华

江西铜业股份有限公司  
合并利润表  
2018年度

人民币元

|                                 | 附注五 | 2018年           | 2017年<br>已重述    |
|---------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| 营业收入                            | 45  | 215,289,866,760 | 205,054,238,934 |
| 减：营业成本                          | 45  | 207,471,870,099 | 195,682,381,801 |
| 税金及附加                           | 46  | 894,557,297     | 813,051,668     |
| 销售费用                            | 47  | 569,029,106     | 533,432,834     |
| 管理费用                            | 48  | 1,558,616,980   | 1,675,721,572   |
| 研发费用                            | 49  | 206,932,138     | 158,312,890     |
| 财务费用                            | 50  | 812,936,465     | 524,512,156     |
| 其中：利息费用                         |     | 1,419,106,597   | 927,094,858     |
| 利息收入                            |     | 672,784,611     | 563,055,934     |
| 资产减值损失                          | 51  | 481,423,550     | 2,336,100,053   |
| 信用减值损失                          | 52  | 1,369,110,212   | -               |
| 加：其他收益                          | 53  | 154,467,076     | 89,668,111      |
| 投资收益/(损失)                       | 54  | 591,100,790     | (452,941,202)   |
| 其中：对联营企业和合营企业的<br>投资(损失)/收益     |     | (105,241,570)   | 33,092,861      |
| 公允价值变动收益/(损失)                   | 55  | 662,941,683     | (20,968,592)    |
| 资产处置损失                          |     | (68,102,958)    | (57,926,166)    |
| 营业利润                            |     | 3,265,797,504   | 2,888,558,111   |
| 加：营业外收入                         | 56  | 43,352,012      | 71,158,777      |
| 减：营业外支出                         | 57  | 15,299,942      | 100,409,843     |
| 利润总额                            |     | 3,293,849,574   | 2,859,307,045   |
| 减：所得税费用                         | 59  | 839,539,312     | 1,146,051,229   |
| 净利润                             |     | 2,454,310,262   | 1,713,255,816   |
| 其中：同一控制下企业合并中被合并方合<br>并净(亏损)/利润 |     | (49,943)        | 1,524,887       |
| 按经营持续性分类                        |     |                 |                 |
| 其中：持续经营净利润                      |     | 2,454,310,262   | 1,713,255,816   |
| 按所有权归属分类                        |     |                 |                 |
| 归属于母公司股东的净利润                    |     | 2,447,475,745   | 1,605,632,641   |
| 少数股东损益                          |     | 6,834,517       | 107,623,175     |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并利润表（续）  
2018年度

人民币元

|                          | 附注五 | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|--------------------------|-----|----------------------|----------------------|
| 其他综合收益的税后净额              |     | 243,116,164          | (185,280,711)        |
| 归属于母公司股东的其他综合收益的<br>税后净额 | 41  | <u>229,890,772</u>   | <u>(195,714,598)</u> |
| 将重分类进损益的其他综合收益           |     | 229,890,772          | (195,714,598)        |
| 权益法下可转损益的其他综合收益          |     | 165,231,045          | (137,462,181)        |
| 可供出售金融资产公允价值变动           |     | -                    | (565,267)            |
| 其他债权投资公允价值变动             |     | 4,915,825            | -                    |
| 现金流量套期的有效部分              |     | (2,951,397)          | 4,709,679            |
| 外币财务报表折算差额               |     | <u>62,695,299</u>    | <u>(62,396,829)</u>  |
| 归属于少数股东的其他综合收益的<br>税后净额  | 41  | <u>13,225,392</u>    | <u>10,433,887</u>    |
| 综合收益总额                   |     | <u>2,697,426,426</u> | <u>1,527,975,105</u> |
| 其中：                      |     |                      |                      |
| 归属于母公司股东的综合收益总额          |     | 2,677,366,517        | 1,409,918,043        |
| 归属于少数股东的综合收益总额           |     | <u>20,059,909</u>    | <u>118,057,062</u>   |
| 每股收益                     |     |                      |                      |
| 基本每股收益                   | 60  | 0.71                 | 0.46                 |
| 稀释每股收益                   |     | 不适用                  | 不适用                  |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2018年度

人民币元

2018年度

|                        | 归属于母公司股东权益    |                |               |                |               |                | 少数股东权益         | 股东权益合计        |                |
|------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|                        | 股本            | 资本公积           | 其他综合收益        | 盈余公积           | 专项储备          | 未分配利润          |                |               | 小计             |
| 一、上年年末余额               | 3,462,729,405 | 11,689,638,665 | (114,215,007) | 14,714,724,029 | 420,619,924   | 17,358,929,862 | 47,532,426,878 | 2,450,802,985 | 49,983,229,863 |
| 加：同一控制下<br>企业合并（附注六、2） | -             | 1,980,217      | -             | -              | -             | 16,470,052     | 18,450,269     | -             | 18,450,269     |
|                        | 3,462,729,405 | 11,691,618,882 | (114,215,007) | 14,714,724,029 | 420,619,924   | 17,375,399,914 | 47,550,877,147 | 2,450,802,985 | 50,001,680,132 |
| 加：会计政策变更(附注三、36)       | -             | -              | 805,864       | -              | -             | 290,302,036    | 291,107,900    | 44,369,788    | 335,477,688    |
| 二、本年初余额                | 3,462,729,405 | 11,691,618,882 | (113,409,143) | 14,714,724,029 | 420,619,924   | 17,665,701,950 | 47,841,985,047 | 2,495,172,773 | 50,337,157,820 |
| 三、本年增减变动金额             |               |                |               |                |               |                |                |               |                |
| (一) 综合收益总额             | -             | -              | 229,890,772   | -              | -             | 2,447,475,745  | 2,677,366,517  | 20,059,909    | 2,697,426,426  |
| (二) 股东投入和减少资本          |               |                |               |                |               |                |                |               |                |
| 1. 股东投入资本              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -              | 30,000,000    | 30,000,000     |
| 2. 同一控制下企业合并           | -             | (18,402,600)   | -             | -              | -             | -              | (18,402,600)   | -             | (18,402,600)   |
| 3. 收购少数股东股权            | -             | (9,632,517)    | -             | -              | -             | -              | (9,632,517)    | (330,932,762) | (340,565,279)  |
| 4. 非同一控制下企业合并          | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -              | 78,964,970    | 78,964,970     |
| (三) 利润分配               |               |                |               |                |               |                |                |               |                |
| 1. 提取盈余公积              | -             | -              | -             | 347,970,097    | -             | (347,970,097)  | -              | -             | -              |
| 2. 对股东的分配              | -             | -              | -             | -              | -             | (692,545,881)  | (692,545,881)  | (33,620,738)  | (726,166,619)  |
| (四) 专项储备               |               |                |               |                |               |                |                |               |                |
| 1. 本年提取                | -             | -              | -             | -              | 357,032,845   | -              | 357,032,845    | 6,758,483     | 363,791,328    |
| 2. 本年使用                | -             | -              | -             | -              | (389,491,639) | -              | (389,491,639)  | (6,024,079)   | (395,515,718)  |
| 四、本年年末余额               | 3,462,729,405 | 11,663,583,765 | 116,481,629   | 15,062,694,126 | 388,161,130   | 19,072,661,717 | 49,766,311,772 | 2,260,378,556 | 52,026,690,328 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表(续)  
2018年度

人民币元

2017年度(已重述)

|               | 归属于母公司股东权益           |                       |                      |                       |                    |                       | 少数股东权益                | 股东权益合计               |                       |
|---------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|               | 股本                   | 资本公积                  | 其他综合收益               | 盈余公积                  | 专项储备               | 未分配利润                 |                       |                      | 小计                    |
| 一、上年年末余额      | 3,462,729,405        | 11,925,894,665        | 81,499,591           | 14,464,314,873        | 375,029,049        | 16,524,640,675        | 46,834,108,258        | 2,343,664,033        | 49,177,772,291        |
| 加：同一控制下企业合并   | -                    | 1,980,217             | -                    | -                     | -                  | 14,945,165            | 16,925,382            | -                    | 16,925,382            |
| 二、本年初余额       | <u>3,462,729,405</u> | <u>11,927,874,882</u> | <u>81,499,591</u>    | <u>14,464,314,873</u> | <u>375,029,049</u> | <u>16,539,585,840</u> | <u>46,851,033,640</u> | <u>2,343,664,033</u> | <u>49,194,697,673</u> |
| 三、本年增减变动金额    |                      |                       |                      |                       |                    |                       |                       |                      |                       |
| (一) 综合收益总额    | -                    | -                     | (195,714,598)        | -                     | -                  | 1,605,632,641         | 1,409,918,043         | 118,057,062          | 1,527,975,105         |
| (二) 股东投入和减少资本 |                      |                       |                      |                       |                    |                       |                       |                      |                       |
| 1. 同一控制下企业合并  | -                    | (236,256,000)         | -                    | -                     | -                  | -                     | (236,256,000)         | -                    | (236,256,000)         |
| (三) 利润分配      |                      |                       |                      |                       |                    |                       |                       |                      |                       |
| 1. 提取盈余公积     | -                    | -                     | -                    | 250,409,156           | -                  | (250,409,156)         | -                     | -                    | -                     |
| 2. 对股东的分配     | -                    | -                     | -                    | -                     | -                  | (519,409,411)         | (519,409,411)         | (12,255,289)         | (531,664,700)         |
| (四) 专项储备      |                      |                       |                      |                       |                    |                       |                       |                      |                       |
| 1. 本年提取       | -                    | -                     | -                    | -                     | 353,204,420        | -                     | 353,204,420           | 4,920,705            | 358,125,125           |
| 2. 本年使用       | -                    | -                     | -                    | -                     | (307,613,545)      | -                     | (307,613,545)         | (3,583,526)          | (311,197,071)         |
| 四、本年年末余额      | <u>3,462,729,405</u> | <u>11,691,618,882</u> | <u>(114,215,007)</u> | <u>14,714,724,029</u> | <u>420,619,924</u> | <u>17,375,399,914</u> | <u>47,550,877,147</u> | <u>2,450,802,985</u> | <u>50,001,680,132</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表  
2018年度

人民币元

|                            | 附注五 | 2018年                  | 2017年<br>已重述           |
|----------------------------|-----|------------------------|------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>       |     |                        |                        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金             |     | 244,464,543,141        | 231,259,350,020        |
| 收到的税费返还                    |     | 52,596,025             | 36,191,742             |
| 收到的其他与经营活动有关的现金            | 61  | <u>723,305,386</u>     | <u>1,862,929,582</u>   |
| 经营活动现金流入小计                 |     | <u>245,240,444,552</u> | <u>233,158,471,344</u> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金             |     | 224,702,513,276        | 220,899,878,203        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金            |     | 3,624,179,085          | 3,325,391,570          |
| 支付的各项税费                    |     | 3,844,149,024          | 3,069,870,054          |
| 支付的其他与经营活动有关的现金            | 61  | <u>4,887,484,921</u>   | <u>2,579,318,176</u>   |
| 经营活动现金流出小计                 |     | <u>237,058,326,306</u> | <u>229,874,458,003</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额              |     | <u>8,182,118,246</u>   | <u>3,284,013,341</u>   |
| <b>二、投资活动使用的现金流量</b>       |     |                        |                        |
| 收回投资所收到的现金                 |     | 16,637,070,514         | 4,854,812,600          |
| 取得投资收益收到的现金                |     | 314,328,294            | 314,173,537            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额 |     | <u>154,383,977</u>     | <u>19,265,840</u>      |
| 投资活动现金流入小计                 |     | <u>17,105,782,785</u>  | <u>5,188,251,977</u>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金    |     | <u>2,553,952,912</u>   | 3,268,013,984          |
| 投资支付的现金                    |     | <u>23,730,227,908</u>  | <u>4,084,553,034</u>   |
| 投资活动现金流出小计                 |     | <u>26,284,180,820</u>  | <u>7,352,567,018</u>   |
| 投资活动使用的现金流量净额              |     | <u>(9,178,398,035)</u> | <u>(2,164,315,041)</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2018年度

人民币元

|                            | 附注五 | 2018年          | 2017年<br>已重述   |
|----------------------------|-----|----------------|----------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量              |     |                |                |
| 吸收投资所收到的现金                 |     | 30,000,000     | -              |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性<br>投资收到的现金 |     | 30,000,000     | -              |
| 取得借款所收到的现金                 |     | 59,865,919,129 | 23,285,269,153 |
| 发行债券所收到的现金                 |     | -              | 500,000,000    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金             | 61  | 5,522,534,340  | 7,048,470,650  |
| 筹资活动现金流入小计                 |     | 65,418,453,469 | 30,833,739,803 |
| 偿还债务支付的现金                  |     | 53,831,579,470 | 20,536,561,250 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金          |     | 2,037,433,517  | 1,339,446,712  |
| 其中：子公司支付给少数股东的<br>股利、利润    |     | 33,620,738     | 76,255,289     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金             | 61  | 8,440,836,202  | 7,400,752,711  |
| 筹资活动现金流出小计                 |     | 64,309,849,189 | 29,276,760,673 |
| 筹资活动产生的现金流量净额              |     | 1,108,604,280  | 1,556,979,130  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响         |     | 171,914,758    | (588,742,292)  |
| 五、现金及现金等价物净增加额             |     | 284,239,249    | 2,087,935,138  |
| 加：年初现金及现金等价物余额             |     | 10,363,204,066 | 8,275,268,928  |
| 六、年末现金及现金等价物余额             | 61  | 10,647,443,315 | 10,363,204,066 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表  
2018年12月31日

人民币元

| 资产                         | 附注十四 | 2018年12月31日    | 2017年12月31日<br>已重述 |
|----------------------------|------|----------------|--------------------|
| 流动资产                       |      |                |                    |
| 货币资金                       |      | 12,351,004,093 | 8,527,577,534      |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 |      | 105,282,802    | -                  |
| 交易性金融资产                    |      | 4,515,675,749  | -                  |
| 衍生金融资产                     |      | 30,122,095     | -                  |
| 应收票据及应收账款                  | 1    | 6,345,194,767  | 9,466,894,767      |
| 预付款项                       |      | 108,847,893    | 777,704,796        |
| 其他应收款                      | 2    | 1,167,527,973  | 1,345,686,774      |
| 存货                         |      | 10,779,519,427 | 11,997,382,520     |
| 持有待售资产                     |      | -              | -                  |
| 其他流动资产                     |      | 339,671,568    | 252,295,299        |
| 流动资产合计                     |      | 35,742,846,367 | 32,367,541,690     |
| 非流动资产                      |      |                |                    |
| 可供出售金融资产                   |      | -              | 495,880,000        |
| 长期股权投资                     | 3    | 16,673,032,380 | 13,860,789,002     |
| 其他非流动金融资产                  |      | 935,552,993    | -                  |
| 投资性房地产                     |      | 168,238,744    | 171,896,108        |
| 固定资产                       |      | 11,070,932,404 | 11,329,599,513     |
| 在建工程                       |      | 3,205,292,791  | 2,939,237,062      |
| 无形资产                       |      | 1,689,527,328  | 1,275,944,795      |
| 勘探成本                       |      | 582,957,512    | 559,270,501        |
| 递延所得税资产                    |      | 265,945,520    | 285,041,770        |
| 其他非流动资产                    |      | 897,387,402    | 622,800,560        |
| 非流动资产合计                    |      | 35,488,867,074 | 31,540,459,311     |
| 资产总计                       |      | 71,231,713,441 | 63,908,001,001     |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表(续)  
2018年12月31日

人民币元

| <b>负债和股东权益</b>             | <b>2018年12月31日</b>    | <b>2017年12月31日<br/>已重述</b> |
|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| 流动负债                       |                       |                            |
| 短期借款                       | 9,823,012,610         | 8,068,183,811              |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | -                     | 457,108,569                |
| 衍生金融负债                     | 20,965,613            | -                          |
| 应付票据及应付账款                  | 1,842,707,309         | 1,988,442,632              |
| 合同负债                       | 112,519,491           | -                          |
| 预收款项                       | -                     | 99,981,423                 |
| 应付职工薪酬                     | 578,264,070           | 600,281,949                |
| 应交税费                       | 943,381,169           | 863,800,884                |
| 其他应付款                      | 1,045,149,098         | 1,183,419,731              |
| 一年内到期的非流动负债                | <u>32,710,538</u>     | <u>41,937,169</u>          |
| 流动负债合计                     | <u>14,398,709,898</u> | <u>13,303,156,168</u>      |
| 非流动负债                      |                       |                            |
| 长期借款                       | 3,000,000,000         | -                          |
| 长期应付款                      | 9,187,930             | 10,104,338                 |
| 长期应付职工薪酬                   | 14,606,400            | 36,247,510                 |
| 应付债券                       | 500,000,000           | 500,000,000                |
| 预计负债                       | 172,469,597           | 164,429,286                |
| 递延收益                       | 301,482,345           | 329,495,337                |
| 递延所得税负债                    | <u>65,950,949</u>     | <u>-</u>                   |
| 非流动负债合计                    | <u>4,063,697,221</u>  | <u>1,040,276,471</u>       |
| 负债合计                       | <u>18,462,407,119</u> | <u>14,343,432,639</u>      |
| 股东权益                       |                       |                            |
| 股本                         | 3,462,729,405         | 3,462,729,405              |
| 资本公积                       | 12,655,384,102        | 12,655,384,102             |
| 其他综合收益                     | 3,153,630             | (146,603,270)              |
| 专项储备                       | 265,400,433           | 293,244,384                |
| 盈余公积                       | 14,939,828,709        | 14,591,858,612             |
| 未分配利润                      | <u>21,442,810,043</u> | <u>18,707,955,129</u>      |
| 股东权益合计                     | <u>52,769,306,322</u> | <u>49,564,568,362</u>      |
| 负债和股东权益总计                  | <u>71,231,713,441</u> | <u>63,908,001,001</u>      |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司利润表  
2018年度

人民币元

|                             | 附注十四 | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|-----------------------------|------|----------------------|----------------------|
| 营业收入                        | 4    | 70,365,653,096       | 69,912,557,195       |
| 减：营业成本                      | 4    | 64,305,106,493       | 63,425,494,881       |
| 税金及附加                       |      | 745,669,440          | 678,180,828          |
| 销售费用                        |      | 276,747,842          | 289,827,973          |
| 管理费用                        |      | 735,412,722          | 878,007,334          |
| 研发费用                        |      | 50,650,805           | 1,369,207            |
| 财务费用/(收益)                   |      | 331,536,882          | (67,039,457)         |
| 其中：利息费用                     |      | 592,568,809          | 505,725,927          |
| 利息收入                        |      | 473,983,073          | 584,119,655          |
| 资产减值损失                      |      | 21,972,692           | 1,046,457,522        |
| 信用减值损失                      |      | 65,011,679           | -                    |
| 加：其他收益                      | 5    | 37,944,069           | 44,249,348           |
| 投资损失                        | 5    | (88,734,825)         | (417,286,611)        |
| 其中：对联营企业和合营企业的<br>投资(损失)/收益 |      | (9,217,111)          | 78,490,618           |
| 公允价值变动收益                    |      | 401,558,478          | 131,576,247          |
| 资产处置损失                      |      | (64,225,396)         | (49,047,656)         |
| 营业利润                        |      | 4,120,086,867        | 3,369,750,235        |
| 加：营业外收入                     |      | 6,621,632            | 1,959,464            |
| 减：营业外支出                     |      | 7,302,595            | 96,100,556           |
| 利润总额                        |      | 4,119,405,904        | 3,275,609,143        |
| 减：所得税费用                     |      | 604,388,176          | 771,517,584          |
| 净利润                         |      | <u>3,515,017,728</u> | <u>2,504,091,559</u> |
| 其他综合收益的税后净额                 |      | <u>149,756,900</u>   | <u>(157,061,404)</u> |
| 将重分类进损益的其他综合收益              |      |                      |                      |
| 权益法下可转损益的其他综合收益             |      | <u>149,756,900</u>   | <u>(157,061,404)</u> |
| 综合收益总额                      |      | <u>3,664,774,628</u> | <u>2,347,030,155</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表  
 2018年度

人民币元

2018年度

|                      | 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                 | 股东权益合计                |
|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、上年年末余额             | 3,462,729,405        | 12,655,384,102        | (146,603,270)        | 293,244,384        | 14,591,858,612        | 18,707,955,129        | 49,564,568,362        |
| 加：会计政策变更<br>(附注三、36) | -                    | -                     | -                    | -                  | -                     | 260,353,164           | 260,353,164           |
| 二、本年初余额              | <u>3,462,729,405</u> | <u>12,655,384,102</u> | <u>(146,603,270)</u> | <u>293,244,384</u> | <u>14,591,858,612</u> | <u>18,968,308,293</u> | <u>49,824,921,526</u> |
| 三、本年增减变动金额           |                      |                       |                      |                    |                       |                       |                       |
| (一) 综合收益总额           | -                    | -                     | 149,756,900          | -                  | -                     | 3,515,017,728         | 3,664,774,628         |
| (二) 利润分配             |                      |                       |                      |                    |                       |                       |                       |
| 1. 提取盈余公积            | -                    | -                     | -                    | -                  | 347,970,097           | (347,970,097)         | -                     |
| 2. 对股东利润的分配          | -                    | -                     | -                    | -                  | -                     | (692,545,881)         | (692,545,881)         |
| (三) 专项储备             |                      |                       |                      |                    |                       |                       |                       |
| 1. 本年提取              | -                    | -                     | -                    | 296,737,059        | -                     | -                     | 296,737,059           |
| 2. 本年使用              | -                    | -                     | -                    | (324,581,010)      | -                     | -                     | (324,581,010)         |
| 四、本年年末余额             | <u>3,462,729,405</u> | <u>12,655,384,102</u> | <u>3,153,630</u>     | <u>265,400,433</u> | <u>14,939,828,709</u> | <u>21,442,810,043</u> | <u>52,769,306,322</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表(续)  
 2018年度

人民币元

2017年度

|                | 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          | 股东权益合计         |
|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、本年年初余额       | 3,462,729,405 | 12,658,552,851 | 10,458,134    | 263,155,700   | 14,341,449,456 | 16,973,682,137 | 47,710,027,683 |
| 二、本年增减变动金额     |               |                |               |               |                |                |                |
| (一) 综合收益总额     | -             | -              | (157,061,404) | -             | -              | 2,504,091,559  | 2,347,030,155  |
| (二) 所有者投入和减少资本 |               |                |               |               |                |                |                |
| 1. 同一控制下企业合并   | -             | (3,168,749)    | -             | -             | -              | -              | (3,168,749)    |
| (三) 利润分配       |               |                |               |               |                |                |                |
| 1. 提取盈余公积      | -             | -              | -             | -             | 250,409,156    | (250,409,156)  | -              |
| 2. 对股东利润的分配    | -             | -              | -             | -             | -              | (519,409,411)  | (519,409,411)  |
| (四) 专项储备       |               |                |               |               |                |                |                |
| 1. 本年提取        | -             | -              | -             | 301,011,308   | -              | -              | 301,011,308    |
| 2. 本年使用        | -             | -              | -             | (270,922,624) | -              | -              | (270,922,624)  |
| 三、本年年末余额       | 3,462,729,405 | 12,655,384,102 | (146,603,270) | 293,244,384   | 14,591,858,612 | 18,707,955,129 | 49,564,568,362 |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表  
2018年度

人民币元

|                               | 附注十四 | 2018年                  | 2017年                  |
|-------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量</b>          |      |                        |                        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金                |      | 80,206,502,973         | 79,758,383,910         |
| 收到的税费返还                       |      | 2,037,330              | 3,601,369              |
| 收到的其他与经营活动有关的现金               |      | 295,643,423            | 497,337,922            |
| 经营活动现金流入小计                    |      | <u>80,504,183,726</u>  | <u>80,259,323,201</u>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金                |      | 64,626,288,042         | 72,457,926,255         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金               |      | 2,460,370,044          | 2,312,618,172          |
| 支付的各项税费                       |      | 2,807,891,014          | 2,298,198,564          |
| 支付的其他与经营活动有关的现金               |      | 1,139,379,882          | 1,658,523,546          |
| 经营活动现金流出小计                    |      | <u>71,033,928,982</u>  | <u>78,727,266,537</u>  |
| 经营活动产生的现金流量净额                 | 6    | <u>9,470,254,744</u>   | <u>1,532,056,664</u>   |
| <b>二、投资活动使用的现金流量</b>          |      |                        |                        |
| 收回投资所收到的现金                    |      | -                      | 117,929,000            |
| 取得投资收益收到的现金                   |      | 50,860,114             | 169,560,142            |
| 处置固定资产、无形资产和其他<br>长期资产收回的现金净额 |      | 140,022,491            | 17,360,308             |
| 收到的其他与投资活动有关的现金               |      | 4,085,259              | 8,427,319              |
| 投资活动现金流入小计                    |      | <u>194,967,864</u>     | <u>313,276,769</u>     |
| 购建固定资产、无形资产和其他<br>长期资产支付的现金   |      | 2,292,167,742          | 1,578,876,484          |
| 投资支付的现金                       |      | 7,159,829,905          | 840,058,258            |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金             |      | -                      | 212,976,000            |
| 投资活动现金流出小计                    |      | <u>9,451,997,647</u>   | <u>2,631,910,742</u>   |
| 投资活动使用的现金流量净额                 |      | <u>(9,257,029,783)</u> | <u>(2,318,633,973)</u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表(续)  
2018年度

人民币元

|                    | <u>2018年</u>                 | <u>2017年</u>                |
|--------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量      |                              |                             |
| 取得借款所收到的现金         | 19,228,254,018               | 6,903,053,786               |
| 发行债券收到的现金          | -                            | 500,000,000                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金     | -                            | 3,845,600,000               |
| 筹资活动现金流入小计         | <u>19,228,254,018</u>        | <u>11,248,653,786</u>       |
| 偿还债务支付的现金          | 14,453,425,219               | 5,076,731,335               |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 1,233,386,853                | 688,485,777                 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | -                            | 2,868,981,000               |
| 筹资活动现金流出小计         | <u>15,686,812,072</u>        | <u>8,634,198,112</u>        |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | <u>3,541,441,946</u>         | <u>2,614,455,674</u>        |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | <u>68,063,561</u>            | <u>(84,674,394)</u>         |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 3,822,730,468                | 1,743,203,971               |
| 加：年初现金及现金等价物余额     | <u>8,503,907,653</u>         | <u>6,760,703,682</u>        |
| 六、年末现金及现金等价物余额     | <u><u>12,326,638,121</u></u> | <u><u>8,503,907,653</u></u> |

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、 基本情况

江西铜业股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在中华人民共和国注册的股份有限公司。本公司企业法人营业执照注册号：企合赣总字第003556号。本公司于1997年1月24日由江西铜业集团公司(以下简称“江铜集团”)与香港国际铜业(中国)投资有限公司、深圳宝恒(集团)股份有限公司、江西鑫新实业股份有限公司及湖北三鑫金铜股份有限公司共同发起设立。于1997年6月12日，本公司所发行境外上市外资股H股在香港联合交易所有限公司和伦敦股票交易所同时上市交易。于2002年1月11日，本公司发行人民币普通股(A股)在上海证券交易所上市交易。本公司2009年10月29日第五届董事会第四次会议审议通过了撤销本公司H股第二上市地的决议，本公司H股股票已于2009年11月27日在伦敦股票交易所退市。本公司总部位于江西省贵溪市冶金大道15号。

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

本集团的母公司为江铜集团，实际控制人为江西省国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经本公司董事会于2019年3月27日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础，本年度变化情况参见附注(六)“合并范围的变动”。

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》披露有关财务信息。

### 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 二、 财务报表的编制基础(续)

编制本财务报表时，除某些金融工具以公允价值计量外，均以历史成本为计价原则。持有待售的处置组，按照账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低列报。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 采用若干修订后/新会计准则

自2017年4月以来，财政部修订及新发布了《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）、《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）会计准则，对于在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，上述准则修订要求自2018年1月1日起施行。本集团在编制本年度财务报表时采用上述修订后的准则。

上述会计准则对本年度财务报表的主要影响请参见附注三、36。

## 三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、固定资产折旧和无形资产摊销等。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

本公司及境内子公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

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

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

##### 非同一控制下的企业合并

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计期间和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。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，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

#### 7. 现金及现金等价物

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

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率近似的汇率将外币金额折算为记账本位币金额。与交易发生日即期汇率近似的汇率按交易发生当月初的市场汇率中间价确定。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自 2018 年 1 月 1 日起适用）

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

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自 2018 年 1 月 1 日起适用）(续)

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业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、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款及部分应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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转出，计入当期损益。此类金融资产中除应收票据列报为应收票据及应收账款外，其他列报为其他债权投资，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）(续)

##### 金融资产分类和计量(续)

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分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，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述以摊余成本计量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融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

满足下列条件之一的，属于交易性金融资产：取得相关金融资产的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）(续)

##### 金融负债分类和计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

##### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）(续)

##### 金融工具减值（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失，以逾期账龄组合为基础评估应收保理款的预期信用损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注八、3。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）(续)

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

##### 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

##### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期商品合约、远期外汇合同、汇率互换和利率互换，分别对商品价格风险、汇率风险和利率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具（自2018年1月1日起适用）(续)

##### 金融资产修改

本集团与交易对手修改或重新议定合同，未导致金融资产终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团根据重新议定或修改的合同现金流按金融资产的原实际利率（或经信用调整的实际利率）折现值重新计算该金融资产的账面余额，相关利得或损失计入当期损益，金融资产修改的成本或费用调整修改后的金融资产账面价值，并在修改后金融资产的剩余期限内摊销。

##### 金融资产转移

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 金融工具（适用于2017年度）

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

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

##### 金融资产分类和计量

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

##### 金融资产分类和计量（续）

###### *持有至到期投资*

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

###### *贷款和应收款项*

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

###### *可供出售金融资产*

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

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

##### 金融负债分类和计量

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

##### 金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担金融负债的目的是为了在近期内回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益除外。

##### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

##### 金融资产减值（续）

###### *以摊余成本计量的金融资产*

发生减值时，将该金融资产的账面通过备抵项目价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率（即初始确认时计算确定的实际利率）折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

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

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

###### *可供出售金融资产*

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

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断，“非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

### 三、 重要会计政策及会计估计 (续)

#### 10. 金融工具 (适用于2017年度) (续)

##### 金融资产减值 (续)

###### *可供出售金融资产 (续)*

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时，需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短，结合其他因素进行判断。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

###### *以成本计量的金融资产*

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

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

##### 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付时，要求签发人向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 金融工具（适用于2017年度）（续）

##### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期商品合约、远期外汇合同、汇率互换和利率互换，分别对商品价格风险、汇率风险和利率风险进行套期保值。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

除现金流量套期中属于有效套期的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

##### 金融资产转移

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

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

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 11. 应收款项

本集团2017年度应收款项坏账准备的确认标准和计提方法如下：

##### 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

###### *单项金额重大的判断依据或金额标准*

本集团将应收账款的前五大客户确认为单项金额重大的应收账款；本集团将除保证金性质之外的前五大其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

###### *单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法*

本集团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。

##### 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

###### *单项金额不重大且未单项计提坏账准备以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项*

按账龄作为信用风险特征将该部分应收款项划分为若干账龄组，扣除抵押或质押物价值，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项账龄组的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各账龄组计提坏账准备的比例，据此计算本期各账龄组应收款项应计提的坏账准备。

采用账龄分析法对应收账款及和其他应收款计提坏账准备比例如下：

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

### 三、 重要会计政策及会计估计（续）

#### 11. 应收款项（续）

##### 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

*单项计提坏账准备的理由*  
存在发生减值的客观依据。

*坏账准备的计提方法*  
如有客观证据表明其发生了减值的确认减值损失，计入当期损益。

本集团2018年1月1日起应收款项坏账准备的确认标准和计提方法详见附注三、9。

#### 12. 存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的成本还包括从其他综合收益转出的因符合现金流量套期而形成的利得和损失。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销，在领用时一次性计入当期损益。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料、在产品及产成品按类别计提。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 13. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业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(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准)。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，满足持有待售划分条件的，在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。

持有待售的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产外)，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记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。持有待售的非流动资产中的非流动资产，不计提折旧或摊销。

#### 14. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 14. 长期股权投资(续)

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转；购买日之前持有的股权投资作为其他权益工具投资计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时全部转入留存收益。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照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，是指对被投资单位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。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 14. 长期股权投资(续)

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 15. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋及建筑物一致的政策计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

|        | 预计使用寿命 | 预计净残值率 | 年折旧(摊销)率   |
|--------|--------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 12-45年 | 3-10%  | 2.00-8.08% |

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法进行复核，必要时进行调整。

投资性房地产的用途改为为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16. 固定资产

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

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

除使用提取的安全生产费形成的之外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

|         | 使用寿命   | 预计净残值率 | 年折旧率        |
|---------|--------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 12-45年 | 3-10%  | 2.00-8.08%  |
| 机器设备    | 8-27年  | 3-10%  | 3.33-12.13% |
| 运输工具    | 4-13年  | 3-10%  | 6.92-24.25% |
| 办公及其他设备 | 5-10年  | 3-10%  | 9.00-19.40% |

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

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

#### 17. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 18. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 19. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

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

各项无形资产的预计净残值为零，使用寿命如下：

|       | 使用寿命   |
|-------|--------|
| 商标权   | 20年    |
| 采矿权   | 10-50年 |
| 土地使用权 | 25-50年 |
| 软件    | 5-20年  |

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 20. 勘探成本

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

#### 21. 资产减值

本集团对除存货、递延所得税、金融资产、持有待售资产外的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 21. 资产减值 (续)

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 22. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 短期薪酬

在职工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。

##### 离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

##### 辞退福利

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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 23. 预计负债

本集团预计负债为企业结束生产后对矿区复垦及环境治理支出。

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

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

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

#### 24. 收入（自 2018 年 1 月 1 日起适用）

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

##### 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户取得相关商品控制权的时点确认收入，该时点通常为合同约定的商品交付时点：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

##### 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含承诺在合同约定期限内提供服务的履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 24. 收入（自2018年1月1日起适用）(续)

##### 主要责任人/代理人

对于本集团自第三方取得贸易类商品控制权后，再转让给客户，本集团有权自主决定所交易商品的价格，即本集团在向客户转让贸易类商品前能够控制该商品，因此本集团是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

#### 25. 收入（适用于2017年度）

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

##### 销售商品收入

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

##### 提供劳务收入

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

三、 重要会计政策及会计估计(续)

25. 收入（适用于2017年度）(续)

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

租赁收入

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

26. 合同资产与合同负债（自2018年1月1日起适用）

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

合同资产

本集团将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 27. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作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或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与企业日常经营活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 所得税(续)

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

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

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

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 29. 租赁

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

##### 作为经营租赁承租人

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

##### 作为经营租赁出租人

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

##### 作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 30. 套期会计（自 2018 年 1 月 1 日起适用）

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 30. 套期会计（自 2018 年 1 月 1 日起适用）(续)

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或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，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

本集团对套期有效性的评估方法，风险管理策略以及如何应用该策略来管理风险的详细信息，参见附注五、3。

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

##### 公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定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投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，如果被套期项目是指定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投资，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 30. 套期会计（自 2018 年 1 月 1 日起适用）(续)

##### 现金流量套期

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

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### 31. 套期会计（适用于2017年度）

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺（除汇率风险外）的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 31. 套期会计（适用于2017年度）（续）

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

##### 公允价值套期

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

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

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

##### 现金流量套期

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

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则在其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或者撤销了对套期关系的指定，或者该套期不再满足套期会计方法的条件，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

#### 33. 安全生产费

根据财政部、安全生产监管总局财企(2012)16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定提取安全费用，安全费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。提取的安全费用计入相关产品的成本或当期损益，同时在股东权益中的“专项储备”项下单独反映。使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### 34. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、其他债权投资、衍生金融工具和交易性金融资产等。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 34. 公允价值计量(续)

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 35. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

##### 估计的不确定性

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

##### *可供出售金融资产减值*

2018年1月1日之前，本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *应收账款预期信用损失*

本集团采用预期信用损失模型对应收账款的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计。对于已知存在财务困难的客户或回收性存在重大疑问的应收账款用个别认定法计提减值损失。在估计预期信用损失时，其余应收账款根据账龄组考虑不同客户的类似损失特征按照组合法计提减值损失。预期信用损失率基于类似应收账款的历史损失经验，并根据当前或前瞻信息做出调整，例如影响客户还款的宏观经济因素。在运用个别认定法和组合法评估应收账款的预期信用损失时，本集团考虑了抵押物的预计可变现价值。

###### *应收保理款及其他应收款预期信用损失*

本集团采用预期信用损失模型对应收保理款及其他应收款的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计。本集团在每个资产负债表日评估应收保理款及其他应收款的信用风险自初始确认后是否已显著增加。根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的应收保理款及其他应收款分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。在运用个别认定法和组合法评估应收保理款及其他应收款预期信用损失时，本集团考虑了抵押物的预计可变现价值。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *除金融资产之外的长期资产减值(除商誉外)*

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。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无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考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。

###### *固定资产的可使用年限和净残值*

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

###### *存货跌价准备*

如附注(三)9所述，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。本集团管理层定期复核存货的状况，当存货账面净值低于可变现净值时，将计提存货跌价准备。本集团管理层在估计存货的估计售价时，参考公开市场价格信息或者在没有公开市场价格信息的情况下，考虑最近或期后的产品售价，并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。这些估计将与相关产品市场需求、生产技术革新密切相关，对于这些不确定性因素的预期将影响对存货可变现净值的估计。

###### *非上市的股权投资及股权收益权的公允价值*

本集团采用市场法来评估非上市的股权投资及股权收益权的公允价值。本集团管理层必须在采用该评估方法时，确定合适的可比的上市公司，选择恰当的价格倍数，并在评估时选择所应用的估计（包括流动性折扣和规模差异）。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *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。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。本集团已确认和未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异请参见附注(五)20。

###### *复垦及环境治理负债*

复垦及环境治理负债的估计涉及主观判断，因此复垦及环境治理负债估计往往并不精确，仅为近似金额。在估计复垦及环境治理负债时存在固有的不确定性，这些不确定性包括：(1)各地区污染的确切性质及程度，包括但不仅仅局限于所有在建、关闭或已售的矿区和土地开发地区，(2)要求清理成果的程度，(3)可选弥补策略的不同成本，(4)环境弥补要求的变化，以及(5)确定需新修复场所的鉴定。此外，由于价格及成本水平逐年变更，因此，复垦及环境治理负债的估计也会出现变动。尽管上述估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算复垦及环境治理负债的依据。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的预计负债及当期损益有所影响。

###### *勘探成本*

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 35. 会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *矿产储量*

无形资产-采矿权的减值准备于评估本集团矿产储量后作出。矿产储量的估计涉及主观判断，因此矿产储量的技术估计往往并不精确，仅为近似数量。在估计矿产储量可确定为探明和可能储量之前，本集团需要遵从若干有关技术标准的权威性指引。探明及可能储量的估计会考虑各个矿产最近的生产和技术资料，定期更新。此外，由于生产水平及技术标准逐年变更，因此，探明及可能储量的估计也会出现变动。尽管技术估计固有的不精确性，这些估计仍被用作评估计算减值损失的依据。如果对实际结果或进一步的预期有别于原先估计，则有关差额将对估计变更期间的无形资产-采矿权减值准备计提有所影响。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本集团自2018年1月1日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

##### 新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本集团仅对在2018年1月1日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对2018年1月1日之前或发生的合同变更，本集团采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

基于对截止2017年12月31日未执行完的销售合同所进行的检查，本集团认为采用简化处理方法对本集团财务报表影响并不重大，主要是因为本集团基于风险报酬转移而确认的收入与销售合同履行义务的实现是同步的，并且本集团的销售合同通常与履约义务也是一一对应的关系。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新收入准则(续)

执行新收入准则的影响如下：

合并资产负债表

| 2018年1月1日 | 按照新收入准则       | 假设按照原准则       | 影响              |
|-----------|---------------|---------------|-----------------|
| 合同负债      | 1,544,871,510 | -             | 1,544,871,510   |
| 预收款项      | -             | 1,544,871,510 | (1,544,871,510) |

公司资产负债表

| 2018年1月1日 | 按照新收入准则    | 假设按照原准则    | 影响           |
|-----------|------------|------------|--------------|
| 合同负债      | 99,981,423 | -          | 99,981,423   |
| 预收款项      | -          | 99,981,423 | (99,981,423) |

新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地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。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，以及贷款承诺和财务担保合同。

新套期会计模型加强了企业风险管理与财务报表之间的联系，扩大了套期工具及被套期项目的范围，取消了回顾有效性测试，引入了再平衡机制及套期成本的概念。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 会计政策变更(续)

##### *新金融工具准则(续)*

本集团持有的某些理财产品、信托产品、股权收益权及资产管理计划，其收益取决于标的资产的收益率。本集团于2018年1月1日之前将其分类为可供出售金融资产。2018年1月1日之后，本集团分析其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将该等理财产品、信托产品、股权收益权及资产管理计划重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，列报为交易性金融资产。

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团2018年1月1日之后将该等应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产。

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 36. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 会计政策变更(续)

##### 新金融工具准则(续)

##### 合并财务报表

|                              | 修订前的金融工具确认计量准则                       |               | 重新计量        | 修订后的金融工具确认计量准则                  |               |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------|---------------------------------|---------------|
|                              | 计量类别                                 | 账面价值          |             | 计量类别                            | 账面价值          |
| 应收票据                         | 摊余成本<br>(贷款和应收款)                     | 3,200,366,630 | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入其他综合收益         | 3,200,366,630 |
| 理财产品、信<br>托产品及<br>资产管理<br>计划 | 以公允价值计量且其<br>变动计入其他综合收益<br>(可供出售类资产) | 2,856,762,320 | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>(准则要求) | 2,856,762,320 |
|                              | 摊余成本<br>(贷款和应收款)                     | 70,375,466    | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>(准则要求) | 70,375,466    |
| 上市债券                         | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益                | 152,873,898   | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益           | 152,873,898   |
| 其他债券投资                       | 以公允价值计量且其<br>变动计入其他综合收益<br>(可供出售类资产) | 54,664,032    | 805,864     | 以公允价值计量且其<br>变动计入其他综合收益         | 55,469,896    |
| 股权收益权                        | 以公允价值计量且其<br>变动计入其他综合收益<br>(可供出售类资产) | 514,670,000   | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>(准则要求) | 514,670,000   |
| 上市股票                         | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益                | 56,861,137    | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>(准则要求) | 56,861,137    |
| 非上市权益<br>投资                  | 以成本计量<br>(可供出售类资产)                   | 910,564,108   | 371,956,336 | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>(准则要求) | 1,282,520,444 |

本集团对金融负债的计量在很大程度上仍与原《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的要求保持一致。

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

以下是金融资产按照修订前的金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量对本集团年初未分配利润的影响:

合并资产负债表

| 金融工具   | 其他综合收益        | 未分配利润          |
|--|---------------|----------------|
| 会计政策变更前<br>2018 年 1 月 1 日                            | (114,215,007) | 17,358,929,862 |
| 依据新金融工具确认计量准则，<br>将可供出售金融资产分类至<br>其他非流动金融资产并重新<br>计量 | -             | 371,956,336    |
| 对递延所得税的影响  | -             | (36,478,648)   |
| 对少数股东权益的影响   | -             | (44,369,788)   |
| 依据新金融工具确认计量准则，<br>将可供出售金融资产分类至<br>其他债权投资并重新计量        | 805,864       | (805,864)      |
| 会计政策变更后<br>2018 年 1 月 1 日                            | (113,409,143) | 17,649,231,898 |

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新金融工具准则(续)

在首次执行日，金融资产按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

公司财务报表

|             | 修订前的金融工具确认计量准则     |               | 重新计量        | 修订后的金融工具确认计量准则                  |               |
|-------------|--------------------|---------------|-------------|---------------------------------|---------------|
|             | 计量类别               | 账面价值          |             | 计量类别                            | 账面价值          |
| 应收票据        | 摊余成本<br>(贷款和应收款)   | 3,390,660,352 | -           | 以公允价值计量且其<br>变动计入其他综合收益         | 3,390,660,352 |
| 非上市权益<br>投资 | 以成本计量<br>(可供出售类资产) | 495,880,000   | 306,297,839 | 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>(准则要求) | 802,177,839   |

本集团对金融负债的计量在很大程度上仍与原《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的要求保持一致。

以下是金融资产按照修订前的金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量对公司年初未分配利润的影响：

公司财务报表

| 金融工具  | 未分配利润          |
|---|----------------|
| <b>会计政策变更前</b>                                    |                |
| <b>2018 年 1 月 1 日</b>                             | 18,707,955,129 |
| 依据新金融工具确认计量准则，将可供出售金融资产分类至其他非流动金融资产并重新计量对递延所得税的影响 | 306,297,839    |
|   | (45,944,675)   |
| <b>会计政策变更后</b>                                    |                |
| <b>2018 年 1 月 1 日</b>                             | 18,968,308,293 |

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

*财务报表列报方式变更*

根据《关于修订印发截至2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)要求，资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据和应收账款”项目，将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“工程物资”归并至“在建工程”项目，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目，将“应付股利”、“应付利息”和“其他应付款”归并至“其他应付款”项目，将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中的从“营业成本”项目中分拆“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

| 合并资产负债表   | 会计政策变更前<br>2017年12月31日 | 会计政策变更<br>重分类      | 会计政策变更后<br>2017年12月31日 |
|-----------|------------------------|--------------------|------------------------|
| <b>资产</b> |                        |                    |                        |
| 应收票据      | 3,200,366,630          | (3,200,366,630)    | -                      |
| 应收账款      | 9,604,252,998          | (9,604,252,998)    | -                      |
| 应收票据及应收账款 | -                      | 12,804,619,628     | 12,804,619,628         |
| 应收利息      | 169,985,118            | (169,985,118)      | -                      |
| 其他应收款     | <u>4,782,476,040</u>   | <u>169,985,118</u> | <u>4,952,461,158</u>   |

三、 重要会计政策及会计估计(续)

36. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

财务报表列报方式变更(续)

| 合并资产负债表   | 会计政策变更前<br>2017年12月31日 | 会计政策变更<br>重分类   | 会计政策变更后<br>2017年12月31日 |
|-----------|------------------------|-----------------|------------------------|
| 应付票据      | 1,033,843,222          | (1,033,843,222) | -                      |
| 应付账款      | 6,847,564,285          | (6,847,564,285) | -                      |
| 应付票据及应付账款 | -                      | 7,881,407,507   | 7,881,407,507          |
| 应付利息      | 165,751,833            | (165,751,833)   | -                      |
| 其他应付款     | 1,712,471,383          | 165,751,833     | 1,878,223,216          |

| 母公司资产负债表  | 会计政策变更前<br>2017年12月31日 | 会计政策变更<br>重分类   | 会计政策变更后<br>2017年12月31日 |
|-----------|------------------------|-----------------|------------------------|
| 资产        |                        |                 |                        |
| 应收票据      | 3,390,660,352          | (3,390,660,352) | -                      |
| 应收账款      | 6,076,234,415          | (6,076,234,415) | -                      |
| 应收票据及应收账款 | -                      | 9,466,894,767   | 9,466,894,767          |
| 应收利息      | 2,981,268              | (2,981,268)     | -                      |
| 其他应收款     | 1,342,705,506          | 2,981,268       | 1,345,686,774          |
| 应付账款      | 1,988,442,632          | (1,988,442,632) | -                      |
| 应付票据及应付账款 | -                      | 1,988,442,632   | 1,988,442,632          |
| 应付利息      | 34,658,599             | (34,658,599)    | -                      |
| 其他应付款     | 1,148,761,132          | 34,658,599      | 1,183,419,731          |

与资产相关的政府补助的现金流量列报项目变更

根据财政部《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，编制现金流量表时，将原作为投资活动的与资产相关的政府补助的现金流量，变更作为经营活动的现金流量。本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更减少了合并及公司现金流量表中投资活动产生的现金流量净额并以相同金额增加了经营活动现金产生的现金流量净额，但对现金和现金等价物净增加额无影响。

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

- |               |   |
|---------------|---|
| 增值税           | - 本集团的应税收入按3%、5%、6%、10%、11%、16%或17%的税率计算销项税。含金矿产品含金部分(包括铜精矿含金和粗铜含金部分)免征增值税。根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》，自2018年5月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%和10%。购买原材料、半成品、燃力及动力等时所缴付的进项增值税可用于抵扣销售货物的销项增值税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。 |
| 城市维护建设税及教育费附加 | - 按实际缴纳的流转税的1%或5%或7%及3%分别计缴。  |
| 企业所得税         | - 本集团按照《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“所得税法”）计算及缴纳企业所得税。税率为15%-25%。  |
| 资源税           | - 按开采自用的铜、铅锌矿石吨数或铜矿精矿、铅锌矿精矿的销售额的2%-8%计缴。  |

#### 四、 税项(续)

##### 2. 税收优惠

根据江西省高新技术企业认定工作领导小组于2017年11月17日印发的赣高企认发[2017]10号, 本公司被认定为高新技术企业, 并于2017年11月获得了由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 证书号为GR201736000335, 资格有效期为3年(2017年至2019年), 在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度: 15%)。

根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组于2017年12月28日印发的赣高企认发[2017]13号文, 江西纳米克热电电子股份有限公司(“江西热电”)被认定为高新技术企业, 资格有效期为3年(自2017年至2019年), 在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度: 15%)。

根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组于2017年2月24日印发的赣高企认发[2017] 2号文, 江西铜业铜材有限公司(“铜业公司”)、江西铜业集团铜材有限公司(“集团铜材”)及江西省江铜-台意特种电工材料有限公司(“台意电工”)被认定为高新技术企业, 并于2016年11月获得了由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 资格有效期为3年(自2016年至2018年)。在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度: 15%)。

根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组于2017年10月26日印发的赣高企认发[2017]10号文, 江西省江铜-耶兹铜箔有限公司被认定为高新技术企业, 资格有效期为3年(自2017年至2019年), 在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度: 15%)。

根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组印发的赣高企认发[2018]1号文, 江西铜业集团(东乡)铸造有限公司被认定为高新技术企业, 并于2017年12月获得了由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 资格有效期为3年(自2017年至2019年)。在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度: 15%)。

#### 四、 税项(续)

##### 2. 税收优惠(续)

江西铜业集团（德兴）铸造有限公司于2017年8月获得了由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，被认定为高新技术企业，资格有效期为3年（自2017年至2019年）。在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度：15%)。

根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组于2019年3月7日印发的赣高企认发〔2019〕1号文，江西铜业集团(余干)锻铸有限公司(“余干锻铸”)被认定为高新技术企业，资格有效期为3年(自2018年至2020年)，在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2018年适用的所得税税率为15%(2017年度：25%)。

除上述子公司外，其他境内子公司的企业所得税税率为25%(2017年度：25%)，香港子公司所得税税率为16.5%(2017年度：16.5%)，新加坡子公司所得税税率为17%(2017年度：17%)，土耳其子公司所得税税率为20%(2017年度：20%)。

## 五、 合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

|        | 2018年                 | 2017年                 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 库存现金   | 501,873               | 622,072               |
| 银行存款   | 10,646,941,442        | 10,362,581,994        |
| 其他货币资金 | <u>12,125,857,224</u> | <u>8,639,834,761</u>  |
|        | <u>22,773,300,539</u> | <u>19,003,038,827</u> |

于2018年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币12,125,857,224元(2017年12月31日：人民币8,639,834,761元)。

其中：

- 于2018年12月31日，本集团以价值人民币4,820,167,815元(2017年12月31日：人民币2,211,947,946元)的银行定期存款作为质押物取得银行短期借款，参见附注(五)23；
- 于2018年12月31日，本集团以价值人民币845,244,232元(2017年12月31日：人民币741,163,205元)的银行定期存款质押以开具信用证；
- 于2018年12月31日，本集团以价值人民币6,250,000元(2017年12月31日：人民币5,790,075元)的银行定期存款质押以开具保函；
- 于2018年12月31日，本集团以价值人民币5,534,921,720元(2017年12月31日：人民币4,791,958,241元)的银行存款作为开具银行承兑汇票的保证金；
- 于2018年12月31日，本集团以价值人民币33,854,871元(2017年12月31日：人民币32,315,378元)的银行存款作为环境恢复保证金；

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

- 于2018年12月31日，本集团以价值人民币3,900,000元(2017年12月31日：人民币27,780,000元)的银行存款作为黄金租赁的保证金；
- 于2018年12月31日，本集团之子公司-江西铜业集团财务有限公司(“财务公司”)存放于中央银行的法定准备金共计人民币881,518,586元(2017年12月31日：人民币828,879,916元)。

于2018年12月31日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币3,280,381,171元(2017年12月31日：人民币1,915,323,317元)。

银行活期存款按照银行活期存款或协定存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分为7天至1年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。上述定期存款在存期内可随时支取。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（仅适用 2017 年）

|           | 2017年              |
|-----------|--------------------|
| 交易性金融资产   |                    |
| 其中：权益工具投资 | 56,861,137         |
| 债务工具投资    | 152,873,898        |
| 衍生金融资产    | <u>191,769,612</u> |
|           | <u>401,504,647</u> |

交易性金融资产明细如下

|                | 2017年              |
|----------------|--------------------|
| 交易性权益工具投资      |                    |
| 股票投资           | 56,861,137         |
| 交易性债务工具投资      |                    |
| 债券投资           | 152,873,898        |
| 未指定套期关系的衍生金融资产 |                    |
| 商品期货合约及远期商品合约  | 99,409,960         |
| 远期外汇合约         | <u>92,359,652</u>  |
|                | <u>401,504,647</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 交易性金融资产(仅适用 2018 年)

|                        | 2018年                |
|------------------------|----------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                      |
| 权益工具投资                 | 163,814,459          |
| 债务工具投资                 | <u>9,577,513,204</u> |
|                        | <u>9,741,327,663</u> |

交易性金融资产明细如下：

|           | 2018年                |
|-----------|----------------------|
| 交易性权益工具投资 |                      |
| 权益工具投资    | 163,814,459          |
| 交易性债务工具投资 |                      |
| 理财产品      | 8,182,799,049        |
| 资产管理计划    | 1,063,262,426        |
| 信托产品      | 222,165,108          |
| 债券投资      | <u>109,286,621</u>   |
|           | <u>9,741,327,663</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 衍生金融资产(仅适用 2018 年)

|                    | 2018年       |
|--------------------|-------------|
| 指定套期关系的衍生金融资产（注1）  | 97,636,783  |
| 公允价值套期             | 94,236,067  |
| 临时定价安排             | 94,236,067  |
| 现金流量套期             | 3,400,716   |
| 商品期货合约             | 3,400,716   |
| 未指定套期关系的衍生金融资产（注2） | 166,268,660 |
| 商品期货合约             | 84,348,327  |
| 远期外汇合约             | 81,920,333  |
|                    | 263,905,443 |

注1：套期保值

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

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为现金流量套期及公允价值套期。在对应套期关系开始时，本集团对其进行了正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略等的正式书面文件。具体套期安排如下：

现金流量套期

于2018年度，本集团使用阴极铜商品期货合约对阴极铜等铜产品的预期销售进行套期，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，阴极铜等铜产品的预期销售带来的预计未来现金流量发生波动的风险。具体套期安排如下：

| 被套期项目   | 套期工具      | 套期方式                  |
|---------|-----------|-----------------------|
| 阴极铜预期销售 | 阴极铜商品期货合约 | 商品期货合约锁定阴极铜预期销售合约价格波动 |

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 衍生金融资产(仅适用 2018 年)(续)

#### 现金流量套期(续)

于2018年12月31日，该等铜产品的未来销售预期发生的时间为2019年1月至2019年3月（2017年12月31日：2018年1月至2018年3月）。

于2018年12月31日，本集团已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的税前收益为人民币3,400,716元（2017年12月31日：人民币5,653,323元），并预期将在资产负债表日后3个月（预期阴极铜商品销售期间）内逐步转入本集团利润表，参见附注(五) 41。

#### 公允价值套期

本集团从事铜产品的生产加工业务，其持有的铜产品面临铜的价格变动风险。本集团使用从铜精矿采购协议中分拆的嵌入式衍生工具-临时定价安排和阴极铜商品期货合约对本集团持有的存货进行套期及使用阴极铜商品期货合约对尚未确认的有关铜杆线销售的确定承诺进行套期，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，存货以及尚未确认的确定承诺的公允价值发生波动的风险。本集团生产加工的铜产品中所含的标准阴极铜与临时定价安排和铜期货合同中对应的标准阴极铜相同，套期工具(临时定价安排和铜期货合同)与被套期项目(本集团所持有的铜产品中的标准阴极铜)的基础变量均为标准阴极铜价格。套期无效部分主要来自基差风险、现货或期货市场供求变动风险以及其他现货或期货市场的不确定性风险等。本年度和上年度确认的套期无效的金额并不重大。本集团针对此类套期采用公允价值套期，具体套期安排如下：

| 被套期项目     | 套期工具      | 套期方式                    |
|-----------|-----------|-------------------------|
| 存货(国外采购)  | 临时定价安排    | 临时定价安排锁定阴极铜存货的价格波动      |
| 存货(国内采购)  | 阴极铜商品期货合约 | 卖出商品期货合约锁定阴极铜存货的价格波动    |
| 铜杆线确定销售承诺 | 阴极铜商品期货合约 | 买入商品期货合约锁定确定销售的阴极铜的价格波动 |

于2018年12月31日，本集团上述公允价值套期工具临时定价安排产生的公允价值变动收益人民币94,236,067.64元（2017年12月31日：公允价值变动损失人民币179,057,903元），以及被套期项目公允价值变动损失人民币88,200,855元（2017年12月31日：公允价值变动收益人民币172,362,154元）已经记入本集团利润表。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 衍生金融资产(仅适用 2018 年)(续)

公允价值套期(续)

于2018年度，本集团未将阴极铜商品期货合约指定对本集团持有的存货及尚未确认的有关铜杆线销售的确认承诺进行套期。

注2：非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

本集团使用阴极铜商品期货合约及商品期权合约对阴极铜等铜产品的采购，铜杆、铜线及铜相关产品的未来销售等进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，铜相关产品的价格发生重大波动的风险。

此外，本集团使用远期外汇合约、汇率互换合约及利率互换合约进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率风险及利率风险。

以上商品期货合约、商品期权合约、远期外汇合约、汇率互换合约及利率互换合约未被指定为套期工具或不符合套期会计准则的要求，其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入本集团利润表，参见附注(五) 54及55。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收票据及应收账款

|             | 2018年                 | 2017年<br>已重述          |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 应收票据        | 3,229,925,184         | 3,200,366,630         |
| 应收账款        | <u>10,900,292,351</u> | <u>13,391,219,546</u> |
|             | 14,130,217,535        | 16,591,586,176        |
| 减：坏账准备      | <u>5,172,572,779</u>  | <u>3,786,966,548</u>  |
|             | <u>8,957,644,756</u>  | <u>12,804,619,628</u> |
| <u>应收票据</u> |                       |                       |
|             | 2018年                 | 2017年                 |
| 银行承兑汇票及信用证  | 3,215,501,984         | 3,200,366,630         |
| 商业承兑汇票      | <u>14,423,200</u>     | <u>-</u>              |
|             | <u>3,229,925,184</u>  | <u>3,200,366,630</u>  |

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

|        | 2018年                |          | 2017年                |          |
|--------|----------------------|----------|----------------------|----------|
|        | 终止确认                 | 未终止确认    | 终止确认                 | 未终止确认    |
| 银行承兑汇票 | <u>4,347,650,904</u> | <u>-</u> | <u>1,363,341,650</u> | <u>-</u> |

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

于2018年12月31日，本集团以价值人民币737,796,500元银行承兑汇票(2017年12月31日：人民币41,875,000元)作为质押物取得短期借款，以价值人民币100,000,000元应收账款(2017年12月31日：无)作为质押物取得短期借款，无以应收信用证(2017年12月31日：人民币1,149,248,114元)作为质押物取得短期借款，参见附注(五)23。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收票据及应收账款(续)

应收账款

应收账款信用期通常为1个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

|            | 2018年                | 2017年                |
|------------|----------------------|----------------------|
| 1年以内       | 3,553,353,991        | 6,889,283,870        |
| 1年至2年      | 1,348,886,589        | 1,226,884,620        |
| 2年至3年      | 1,606,891,983        | 3,801,561,156        |
| 3年以上       | <u>4,391,159,788</u> | <u>1,473,489,900</u> |
|            | 10,900,292,351       | 13,391,219,546       |
| 减：应收账款坏账准备 | <u>5,172,572,779</u> | <u>3,786,966,548</u> |
|            | <u>5,727,719,572</u> | <u>9,604,252,998</u> |

应收账款坏账准备的变动如下：

|       | 年初余额                 | 本年计提                 | 本年转回               | 本年核销                 | 年末余额                 |
|-------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 2018年 | <u>3,786,966,548</u> | <u>1,396,599,745</u> | <u>(5,718,009)</u> | <u>(5,275,505)</u>   | <u>5,172,572,779</u> |
| 2017年 | <u>2,252,933,619</u> | <u>1,861,605,130</u> | <u>(7,811,927)</u> | <u>(319,760,274)</u> | <u>3,786,966,548</u> |

于2018年12月31日，本集团对部分应收账款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收账款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

|                  | 2018年12月31日           |               |                      |              |
|------------------|-----------------------|---------------|----------------------|--------------|
|                  | 账面余额                  |               | 坏账准备                 |              |
|                  | 金额                    | 比例<br>(%)     | 金额                   | 计提<br>比例(%)  |
| 单项计提坏账准备         | 7,508,473,007         | 68.88         | 4,903,574,396        | 65.31        |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备  | 3,391,819,344         | 32.30         | 268,998,383          | 7.93         |
|                  | <u>10,900,292,351</u> | <u>100.00</u> | <u>5,172,572,779</u> | <u>47.45</u> |
|                  | 2017年12月31日           |               |                      |              |
|                  | 账面余额                  |               | 坏账准备                 |              |
|                  | 金额                    | 比例<br>(%)     | 金额                   | 计提<br>比例(%)  |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备  | 2,932,923,355         | 21.90         | 1,829,983,489        | 62.39        |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备  | 9,629,998,143         | 71.91         | 1,219,577,412        | 12.66        |
| 单项金额不重大但单独计提坏账准备 | 828,298,048           | 6.19          | 737,405,647          | 89.03        |
|                  | <u>13,391,219,546</u> | <u>100.00</u> | <u>3,786,966,548</u> | <u>28.28</u> |

于2018年12月31日，单项计提坏账准备的按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况如下：

|       | 账面余额                 | 坏账准备                 | 预期信用<br>损失率 | 计提理由        |
|-------|----------------------|----------------------|-------------|-------------|
| 应收账款1 | 971,374,337          | 310,562,709          | 31.97%      | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款2 | 822,236,354          | 819,236,354          | 99.64%      | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款3 | 707,494,131          | 335,443,124          | 47.41%      | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款4 | 621,834,779          | 621,834,779          | 100.00%     | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款5 | 385,317,253          | 261,852,255          | 67.96%      | 存在发生减值的客观证据 |
|       | <u>3,508,256,854</u> | <u>2,348,929,221</u> | 66.95%      |             |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

于2017年12月31日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

|       | 账面余额                 | 坏账准备                 | 计提比例   | 计提理由        |
|-------|----------------------|----------------------|--------|-------------|
| 应收账款1 | 822,241,195          | 656,421,721          | 79.83% | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款2 | 707,394,462          | 266,878,171          | 37.73% | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款3 | 621,834,779          | 528,094,043          | 84.93% | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款4 | 400,490,635          | 132,169,761          | 33.00% | 存在发生减值的客观证据 |
| 应收账款5 | 380,962,284          | 246,419,793          | 64.68% | 存在发生减值的客观证据 |
|       | <u>2,932,923,355</u> | <u>1,829,983,489</u> | 62.39% |             |

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下:

|      | 2018年12月31日          |               |                    | 2017年12月31日          |              |                      |
|------|----------------------|---------------|--------------------|----------------------|--------------|----------------------|
|      | 账面余额                 | 预期信用损失率(%)    | 整个存续期预期信用损失        | 账面余额                 | 比例(%)        | 坏账准备金额               |
| 1年以内 | 3,105,272,057        | 0.01          | 217,026            | 6,889,283,870        | 0.03         | 2,168,826            |
| 1至2年 | 5,700,486            | 6.37          | 363,310            | 1,226,884,620        | 12.10        | 148,411,601          |
| 2至3年 | 19,176,586           | 35.19         | 6,747,831          | 777,745,400          | 43.59        | 339,034,243          |
| 3年以上 | <u>261,670,215</u>   | <u>100.00</u> | <u>261,670,216</u> | <u>736,084,253</u>   | <u>99.17</u> | <u>729,962,742</u>   |
|      | <u>3,391,819,344</u> | <u>7.93</u>   | <u>268,998,383</u> | <u>9,629,998,143</u> | <u>12.66</u> | <u>1,219,577,412</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收票据及应收账款(续)

应收账款(续)

于2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

|                  | 余额                   | 坏账准备金额               | 占应收账款余额<br>总额比例 |
|------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| 余额前五名的<br>应收账款总额 | <u>3,508,256,854</u> | <u>2,348,929,221</u> | <u>32.18%</u>   |

6. 应收保理款

2018 年

|      | 金额            | 比例(%)  | 减:坏账准备      | 应收保理款余额       | 减:递延利息     | 账面价值          |
|------|---------------|--------|-------------|---------------|------------|---------------|
| 有追索权 | 2,290,363,676 | 100.00 | 173,988,935 | 2,116,374,741 | 34,350,639 | 2,082,024,102 |

2017 年

|      | 金额            | 比例(%)  | 减:坏账准备     | 应收保理款余额       | 减:递延利息     | 账面价值          |
|------|---------------|--------|------------|---------------|------------|---------------|
| 有追索权 | 2,352,901,724 | 100.00 | 78,784,033 | 2,274,117,691 | 46,407,578 | 2,227,710,113 |

应收保理款为本集团之子公司保理业务产生，应收保理款实际利率为5.50%至11.00% (2017年：6.00%至11.50%)。

本集团与经认可的第三方开展附追索权的保理款业务，通过设立相关政策以控制信用风险敞口并寻求从第三方获取担保的可能性。于2018年12月31日，本集团因开展上述保理业务而持有的保理融资方开具的商业承兑汇票约人民币457,858,874元(2017年12月31日：人民币546,068,704元)。

于2018年12月31日，本集团对部分应收保理款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收保理款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收保理款(续)

应收保理款的逾期情况如下：

|             | 2018年                |
|-------------|----------------------|
| 未逾期         | 594,189,596          |
| 逾期180天以内    | 141,777,187          |
| 逾期1年以内      | 328,360,889          |
| 逾期1年至2年     | 1,101,747,968        |
| 逾期2年以上      | <u>89,937,397</u>    |
|             | 2,256,013,037        |
| 减：应收保理款坏账准备 | <u>173,988,935</u>   |
|             | <u>2,082,024,102</u> |

应收保理款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下（仅适用2018年）：

|             | 第一阶段<br>未来12个月<br>预期信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(单项评估) | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(组合评估) | 第三阶段<br>已发生信用<br>减值金融资产<br>(整个存续期) | 合计                  |
|-------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 2018年1月1日余额 | -                        | 33,815,334                        | 44,968,699                        | -                                  | 78,784,033          |
| 本期计提        | 8,777,440                | 30,794,473                        | 100,601,687                       | -                                  | 140,173,600         |
| 本期转回        | <u>-</u>                 | <u>-</u>                          | <u>(44,968,698)</u>               | <u>-</u>                           | <u>(44,968,698)</u> |
|             | <u>8,777,440</u>         | <u>64,609,807</u>                 | <u>100,601,688</u>                | <u>-</u>                           | <u>173,988,935</u>  |

2018 年计提坏账准备金额 140,173,600 元(2017 年：人民币 78,784,033 元)；2018 年因应收保理款收回或发生减值的影响因素已经消失而转回的坏账准备金额 44,968,698 元(2017 年：无)；2018 年无核销坏账准备(2017 年：无)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

|       | 2018年                |               | 2017年                |               |
|-------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|       | 账面余额                 | 比例(%)         | 账面余额                 | 比例(%)         |
| 1年以内  | 2,351,538,231        | 99.69         | 1,772,874,657        | 99.53         |
| 1年至2年 | 4,179,357            | 0.18          | 6,676,665            | 0.37          |
| 2年至3年 | 2,230,500            | 0.09          | 905,274              | 0.05          |
| 3年以上  | 902,353              | 0.04          | 706,098              | 0.05          |
|       | <u>2,358,850,441</u> | <u>100.00</u> | <u>1,781,162,694</u> | <u>100.00</u> |

于2018年12月31日，无单项金额重大且账龄超过一年的预付款项。

于2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

|              | 金额                   | 占预付款项<br>总额比例 |
|--------------|----------------------|---------------|
| 余额前五名的预付款项总额 | <u>1,598,152,473</u> | <u>67.75%</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款

|           | 2018年                       | 2017年<br>已重述                |
|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 应收利息      | 230,393,282                 | 169,985,118                 |
| 定期存款      | 183,053,488                 | 132,271,477                 |
| 关联方贷款     | 47,339,794                  | 37,713,641                  |
| 应收资管计划转让款 | -                           | 2,028,278,775               |
| 往来款       | 1,286,343,014               | 1,746,412,530               |
| 商品期货合约保证金 | 1,716,864,558               | 1,467,038,562               |
| 其他        | <u>485,097,773</u>          | <u>348,252,610</u>          |
|           | 3,718,698,627               | 5,759,967,595               |
| 减：坏账准备    | <u>690,203,678</u>          | <u>807,506,437</u>          |
|           | <u><u>3,028,494,949</u></u> | <u><u>4,952,461,158</u></u> |

其他应收款的账龄分析如下：

|             | 2018年                       | 2017年<br>已重述                |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1年以内        | 1,939,945,270               | 2,005,122,584               |
| 1年至2年       | 468,271,230                 | 100,450,000                 |
| 2年至3年       | 22,853,295                  | 2,956,844,869               |
| 3年以上        | <u>1,287,628,832</u>        | <u>697,550,142</u>          |
|             | 3,718,698,627               | 5,759,967,595               |
| 减：其他应收款坏账准备 | <u>690,203,678</u>          | <u>807,506,437</u>          |
|             | <u><u>3,028,494,949</u></u> | <u><u>4,952,461,158</u></u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8 其他应收款(续)

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下（仅适用2018年）：

|                | 第一阶段<br>未来12个月<br>预期信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(单项评估) | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(组合评估) | 第三阶段<br>已发生信用<br>减值金融资产<br>(整个存续期) | 合计            |
|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------|
| 2018年1月1日余额    | -                        | -                                 | 8,240,051                         | 799,266,386                        | 807,506,437   |
| 2018年1月1日余额在本期 |                          |                                   |                                   |                                    |               |
| --转入第三阶段       | -                        | -                                 | (8,062,500)                       | 8,062,500                          | -             |
| 本期计提           | -                        | -                                 | 2,117,637                         | 51,764,850                         | 53,882,487    |
| 本期转回           | -                        | -                                 | -                                 | (170,858,913)                      | (170,858,913) |
| 本期转销           | -                        | -                                 | -                                 | (326,333)                          | (326,333)     |
|                | -                        | -                                 | 2,295,188                         | 687,908,490                        | 690,203,678   |

于2018年12月31日，本集团对部分其他应收款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估其他应收款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

|                      | 2017年(已重述)    |           |             |             |
|----------------------|---------------|-----------|-------------|-------------|
|                      | 账面余额          |           | 坏账准备        |             |
|                      | 金额            | 比例<br>(%) | 金额          | 计提<br>比例(%) |
| 单项金额重大<br>并单独计提坏账准备  | 3,434,933,935 | 59.63     | 494,240,092 | 14.39       |
| 按信用风险特征组合<br>计提坏账准备  | 2,178,524,942 | 37.82     | 166,757,627 | 7.65        |
| 单项金额不重大但<br>单独计提坏账准备 | 146,508,718   | 2.54      | 146,508,718 | 100.00      |
|                      | 5,759,967,595 | 100.00    | 807,506,437 | 14.02       |

于2017年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下：

|        | 账面余额          | 坏账准备        | 计提比例    | 计提理由        |
|--------|---------------|-------------|---------|-------------|
| 其他应收款1 | 1,511,000,000 | -           | -       |             |
| 其他应收款2 | 930,651,612   | 282,876,544 | 30.40%  | 存在发生减值的客观证据 |
| 其他应收款3 | 517,278,775   | -           | -       |             |
| 其他应收款4 | 264,640,000   | -           | -       |             |
| 其他应收款5 | 211,363,548   | 211,363,548 | 100.00% | 存在发生减值的客观证据 |
|        | 3,434,933,935 | 494,240,092 | 13.07%  |             |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

本集团采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下:

|      | 2017年(已重述)           |             | 坏账准备<br>金额         |
|------|----------------------|-------------|--------------------|
|      | 账面余额<br>金额           | 比例(%)       |                    |
| 1年以内 | 2,005,153,006        | 0.09        | 1,821,205          |
| 1至2年 | 450,000              | 20.00       | 90,000             |
| 2至3年 | 16,151,026           | 50.00       | 8,075,512          |
| 3年以上 | 156,770,910          | 100.00      | 156,770,910        |
|      | <u>2,178,524,942</u> | <u>7.65</u> | <u>164,757,627</u> |

2018年计提坏账准备151,047,487元(2017年:人民币228,589,624元),收回或转回坏账准备人民币170,858,913元(2017年:人民币2,399,795元),核销坏账准备人民币326,333元(2017年:人民币4,702,741元)。

于2018年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

|        | 年末余额                 | 占其他应收款<br>余额合计数的<br>比例(%) | 性质        | 账龄   | 坏账准备<br>年末余额       |
|--------|----------------------|---------------------------|-----------|------|--------------------|
| 其他应收款1 | 930,651,612          | 25.03                     | 尚未收回的预付货款 | 3年以上 | 140,053,940        |
| 其他应收款2 | 667,569,715          | 17.95                     | 期货保证金     | 1年以内 | -                  |
| 其他应收款3 | 264,640,000          | 7.12                      | 尚未收回的预付货款 | 3年以上 | 35,316,762         |
| 其他应收款4 | 211,363,548          | 5.68                      | 尚未收回的预付货款 | 3年以上 | 211,363,548        |
| 其他应收款5 | 89,829,345           | 2.42                      | 期货保证金     | 1年以内 | -                  |
|        | <u>2,164,054,220</u> | <u>58.19</u>              |           |      | <u>386,734,250</u> |

于2017年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

|        | 年末余额                 | 占其他应收款<br>余额合计数的<br>比例(%) | 性质        | 账龄   | 坏账准备<br>年末余额       |
|--------|----------------------|---------------------------|-----------|------|--------------------|
| 其他应收款1 | 1,511,000,000        | 26.23                     | 应收资管计划转让款 | 2-3年 | -                  |
| 其他应收款2 | 930,651,612          | 16.16                     | 尚未收回的预付货款 | 3年以上 | 282,876,544        |
| 其他应收款3 | 517,278,775          | 8.98                      | 应收资管计划转让款 | 2-3年 | -                  |
| 其他应收款4 | 264,640,000          | 4.59                      | 尚未收回的预付货款 | 3年以上 | -                  |
| 其他应收款5 | 211,363,548          | 3.67                      | 尚未收回的预付货款 | 3年以上 | 211,363,548        |
|        | <u>3,434,933,935</u> | <u>59.63</u>              |           |      | <u>494,240,092</u> |

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 9. 存货

|     | 2018年                 |                    |                       | 2017年                 |                    |                       |
|-----|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|     | 账面余额                  | 跌价准备               | 账面价值                  | 账面余额                  | 跌价准备               | 账面价值                  |
| 原材料 | 7,183,604,519         | 188,855,948        | 6,994,748,571         | 8,789,819,545         | 143,308,712        | 8,646,510,833         |
| 在产品 | 5,485,481,702         | 2,964,914          | 5,482,516,788         | 5,487,874,079         | -                  | 5,487,874,079         |
| 产成品 | <u>4,897,730,240</u>  | <u>115,730,138</u> | <u>4,782,000,102</u>  | <u>5,954,286,249</u>  | <u>91,484,186</u>  | <u>5,862,802,063</u>  |
|     | <u>17,566,816,461</u> | <u>307,551,000</u> | <u>17,259,265,461</u> | <u>20,231,979,873</u> | <u>234,792,898</u> | <u>19,997,186,975</u> |

于2018年12月31日，本集团以人民币250,000,000元存货作为抵押物取得短期借款(2017年12月31日：人民币144,445,711元)，参见附注(五)23。

于2018年12月31日，本集团以账面价值为人民币129,391,482元的存货作为期货保证金(2017年12月31日：人民币543,636,812元)。

于2018年12月31日，本集团的存货余额中包含以临时定价安排作为套期工具的被套期项目。该被套期项目的公允价值因来源于活跃市场中的报价，所属的公允价值层级为第一级。于2018年12月31日，其以公允价值计量的金额为人民币2,883,906,210元(2017年12月31日：人民币3,249,373,800元)。

存货跌价准备变动如下：

#### 2018年

|     | 年初余额               | 本年计提               | 本年减少<br>转回或转销        | 年末余额               |
|-----|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 原材料 | 143,308,712        | 73,356,461         | (27,809,225)         | 188,855,948        |
| 在产品 | -                  | 2,964,914          | -                    | 2,964,914          |
| 产成品 | <u>91,484,186</u>  | <u>122,834,918</u> | <u>(98,588,966)</u>  | <u>115,730,138</u> |
|     | <u>234,792,898</u> | <u>199,156,293</u> | <u>(126,398,191)</u> | <u>307,551,000</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货(续)

2017年

|     | 年初余额               | 本年计提               | 本年减少<br>转回或转销        | 年末余额               |
|-----|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 原材料 | 185,979,354        | 144,572,118        | (187,242,760)        | 143,308,712        |
| 在产品 | 1,000,000          | -                  | (1,000,000)          | -                  |
| 产成品 | <u>71,158,929</u>  | <u>144,735,687</u> | <u>(124,410,430)</u> | <u>91,484,186</u>  |
|     | <u>258,138,283</u> | <u>289,307,805</u> | <u>(312,653,190)</u> | <u>234,792,898</u> |

存货跌价准备情况如下：

|     | 确定可变现净值<br>的具体依据               | 本年转回或转销存货<br>跌价准备的原因 |
|-----|--------------------------------|----------------------|
| 原材料 | 产品价格下降导致原材料<br>可变现净值低于其账面价值的差额 | 市场价格回升或销售而转销         |
| 在产品 | 可变现净值低于在产品账面价值的差额              | 无                    |
| 产成品 | 可变现净值低于库存商品账面价值的差额             | 市场价格回升或销售而转销         |

2018年本集团因市场价格回升而转回的存货跌价准备为人民币122,245,457元(2017年：人民币285,928,974元)，本年转回金额占存货年末余额的比例为6.96% (2017年：1.43%)。

2018年，因存货销售而转销的存货跌价准备为人民币4,152,734元(2017年：人民币26,724,216元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 可供出售金融资产(仅适用 2017 年)

|                  | 2017年                |                   |                      |
|------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                  | 账面余额                 | 减值准备              | 账面价值                 |
| 可供出售债务工具 (注1)    | 2,915,840,032        | 4,413,680         | 2,911,426,352        |
| 可供出售权益工具         |                      |                   |                      |
| 按公允价值计量 (注2)     | 514,670,000          | -                 | 514,670,000          |
| 按成本计量            | <u>931,230,324</u>   | <u>20,666,216</u> | <u>910,564,108</u>   |
|                  | 4,361,740,356        | 25,079,896        | 4,336,660,460        |
| 减:一年内到期的可供出售债务工具 | <u>2,671,176,000</u> | -                 | <u>2,671,176,000</u> |
| 非流动资产部分          | <u>1,690,564,356</u> | <u>25,079,896</u> | <u>1,665,484,460</u> |

以公允价值计量的可供出售金融资产:

|                     | 2017年        |                  |                  |
|---------------------|--------------|------------------|------------------|
|                     | 可供出售<br>权益工具 | 可供出售<br>债务工具     | 合计               |
| 权益工具的成本/债务工具的年末摊余成本 | 514,670,000  | 2,915,840,032    | 3,430,510,032    |
| 公允价值                | 514,670,000  | 2,911,426,352    | 3,426,096,352    |
| 已计提减值金额             | -            | <u>4,413,680</u> | <u>4,413,680</u> |

注1: 系本集团购买的债权类投资产品, 该等产品按公允价值计量。其中, 于2017年12月31日, 信托和银行理财产品人民币800,000,000元作为质押物用以开具信用证。于2017年12月31日, 本集团银行理财产品人民币278,440,000元作为质押物用以取得短期借款。2017年12月31日, 无购买信托和资管计划用于定向委托贷款。

注2: 于2017年12月31日, 按公允价值计量的可供出售权益工具系中国信达资产管理股份有限公司向本集团受让特定公司2.65%的股权收益权(此股权收益权包括未来由股权产生的全部收益)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 可供出售金融资产(仅适用2017年) (续)

以成本计量的可供出售金融资产：

2017年

|        | 账面余额               |          |          |                    | 减值准备              |          |          |                   | 持股<br>比例(%) | 本年现<br>金红利        |
|--------|--------------------|----------|----------|--------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|-------------|-------------------|
|        | 年初                 | 本年增加     | 本年减少     | 年末                 | 年初                | 本年增加     | 本年减少     | 年末                |             |                   |
| -江西银行  | 398,080,000        | -        | -        | 398,080,000        | -                 | -        | -        | -                 | 2.99        | 13,500,000        |
| -中民投   | 354,684,108        | -        | -        | 354,684,108        | -                 | -        | -        | -                 | 0.53        | 26,505,561        |
| -恒邦保险  | 97,800,000         | -        | -        | 97,800,000         | -                 | -        | -        | -                 | 4.75        | -                 |
| -矿冶投资  | 50,000,000         | -        | -        | 50,000,000         | -                 | -        | -        | -                 | 3.50        | -                 |
| -刁泉银铜  | 13,056,216         | -        | -        | 13,056,216         | 13,056,216        | -        | -        | 13,056,216        | 15.00       | -                 |
| -凉山矿业  | 10,000,000         | -        | -        | 10,000,000         | -                 | -        | -        | -                 | 6.67        | -                 |
| -科邦电信  | 5,610,000          | -        | -        | 5,610,000          | 5,610,000         | -        | -        | 5,610,000         | 0.40        | -                 |
| -干田湾铜矿 | 2,000,000          | -        | -        | 2,000,000          | 2,000,000         | -        | -        | 2,000,000         | 11.13       | -                 |
|        | <u>931,230,324</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>931,230,324</u> | <u>20,666,216</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>20,666,216</u> |             | <u>40,005,561</u> |

以成本计量的可供出售金融资产系本集团对在中国设立的非上市公司江西银行股份有限公司(“江西银行”)、凉山矿业股份有限公司(“凉山矿业”)、科邦电信(集团)股份有限公司(“科邦电信”)、会理县鹿场镇干田湾铜矿(“干田湾铜矿”)、山西刁泉银铜矿业有限责任公司(“刁泉银铜”)、凉山矿冶投资控股有限公司(“矿冶投资”)、中国民生投资股份有限公司(“中民投”)及恒邦保险股份有限公司(“恒邦保险”)，投资比例分别为2.99%、6.67%、0.40%、11.13%、15.00%、3.50%、0.53%及4.75%。对于上述可供出售权益工具，因其在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量且未对被投资公司产生重大影响，本集团对其按成本计量。

2017年可供出售金融资产减值准备变动如下：

|         | 2017年             |                  |                   |
|---------|-------------------|------------------|-------------------|
|         | 可供出售<br>权益工具      | 可供出售<br>债务工具     | 合计                |
| 年初已计提减值 | 20,666,216        | -                | 20,666,216        |
| 本年计提    | -                 | 4,413,680        | 4,413,680         |
| 年末已计提减值 | <u>20,666,216</u> | <u>4,413,680</u> | <u>25,079,896</u> |

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 11. 其他流动资产

|           | 2018年                | 2017年                |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 关联方贷款(注1) | 1,182,087,650        | 1,014,165,223        |
| 待抵扣增值税    | 951,650,023          | 728,127,961          |
| 拆出资金(注2)  | 800,000,000          | -                    |
| 理财产品      | -                    | 70,375,466           |
| 保证贷款      | -                    | 67,156,206           |
|           | <u>2,933,737,673</u> | <u>1,879,824,856</u> |

注1：于2018年12月31日，短期贷款为本集团之子公司财务公司提供给江铜集团内成员公司的贷款，将于2019年1月1日至2019年12月31日到期，年利率为4.31%(2017年12月31日：3.92%)。

注2：于2018年12月31日，拆出资金为本集团之子公司财务公司提供给其他金融机构的贷款，将于2019年1月1日至2019年1月14日到期，年利率为4.1%至5%(2017年12月31日：无)。

### 12. 一年内到期的非流动资产

其他债权投资(仅适用2018年)

|                   | 2018年             |                | 本年新增              |                     | 本年转出               |                   | 年末余额          |  |
|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---------------|--|
|                   | 年初余额              | 应计利息           | 公允价值变动            | 成本                  | 公允价值变动转出           | 成本                | 累计公允价值变动      |  |
| 民生证券<br>(12池州债)   | 4,859,232         | -              | 11,125,106        | (12,000,000)        | (3,984,338)        | -                 | -             |  |
| 东方花旗证券<br>(13永利债) | 49,804,800        | 828,534        | (586,334)         | -                   | -                  | 50,000,000        | 47,000        |  |
|                   | <u>54,664,032</u> | <u>828,534</u> | <u>10,538,772</u> | <u>(12,000,000)</u> | <u>(3,984,338)</u> | <u>50,000,000</u> | <u>47,000</u> |  |

于2018年度，本集团在其他综合收益中确认的公允价值变动收益为人民币10,538,772元，并在相关投资处置时将公允价值变动收益人民币3,984,338元转入本集团利润表。

于2018年12月31日，本集团于其他综合收益科目中累计确认的公允价值变动收益为人民币47,000元，详见附注(五) 41。

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2018年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 其他非流动金融资产(仅适用 2018 年)

2018年

|                             | 购买成本                 | 年末公允价值               | 本年股利收入          |                   |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|-------------------|
|                             |                      |                      | 本年终止确认的<br>权益工具 | 仍持有的<br>权益工具      |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产: |                      |                      |                 |                   |
| 非上市权益投资                     | 788,859,124          | 907,186,732          | -               | -                 |
| 股权收益权                       | 514,670,000          | 535,698,300          | -               | -                 |
| 上市权益投资(注)                   | 398,080,000          | 829,235,680          | -               | 13,500,000        |
|                             | <u>1,701,609,124</u> | <u>2,272,120,712</u> | <u>-</u>        | <u>13,500,000</u> |

注：该上市权益投资为本集团对江西银行的权益投资。于2017年12月31日，该投资为非上市权益投资，在可供出售金融资产科目列报，详见附注(五) 10。于2018年6月26日，江西银行于香港上市，本集团将该权益投资归类于上市权益投资。

14. 长期股权投资

2018年

|  | 年初<br>余额             | 本年变动               |                      |                    |                     | 年末<br>账面<br>价值       | 年末<br>减值<br>准备      |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|  |                      | 追加/(收回)<br>投资      | 权益法下<br>投资损益         | 其他综合<br>收益调整       | 宣告发放现金<br>股利或利润     |                      |                     |
| <b>合营企业</b>  |                      |                    |                      |                    |                     |                      |                     |
| Nesko Metal Sanayiye Ticaret<br>Anonim Şirketi ("Nesko") | 244,594,241          | 9,424,580          | (36,051,193)         | 6,622,565          | -                   | 259,507,675          | (34,917,482)        |
| 江西省江铜百泰环保科技<br>有限公司("江铜百泰")                              | 25,369,822           | -                  | 5,807,762            | -                  | (6,600,000)         | 24,577,584           | -                   |
| 嘉石普通合伙人有限公司<br>("嘉石")                                    | <u>3,729,712</u>     | <u>3,326,387</u>   | <u>-</u>             | <u>-</u>           | <u>-</u>            | <u>7,056,099</u>     | <u>-</u>            |
|  | <u>273,693,775</u>   | <u>12,750,967</u>  | <u>(30,243,431)</u>  | <u>6,622,565</u>   | <u>(6,600,000)</u>  | <u>291,141,358</u>   | <u>(34,917,482)</u> |
| <b>联营企业</b>  |                      |                    |                      |                    |                     |                      |                     |
| 五矿江铜矿业投资有限公司<br>("五矿江铜")                                 | 1,186,760,556        | 217,200,000        | (51,949,911)         | 119,160,452        | -                   | 1,471,171,097        | -                   |
| 中银国际证券股份有限公司<br>("中银证券")                                 | 892,925,911          | -                  | 44,497,968           | (2,388,517)        | (10,526,316)        | 924,509,046          | -                   |
| 中冶江铜艾娜克矿业有限公司<br>("中冶江铜")                                | 647,373,790          | -                  | -                    | 32,587,511         | -                   | 679,961,301          | -                   |
| Valuestone Global Resources<br>Fund I LP("Fund I")       | 166,604,213          | 234,046,589        | (67,377,865)         | 9,249,034          | (16,478,426)        | 326,043,545          | -                   |
| 兴亚保弘株式会社<br>("兴亚保宏")                                     | 5,535,479            | (5,535,479)        | -                    | -                  | -                   | -                    | -                   |
| 江西铜瑞项目管理有限公司<br>("江西铜瑞")                                 | -                    | 4,900,000          | (177,777)            | -                  | -                   | 4,722,223            | -                   |
| 昭觉逢辉湿法冶炼有限公司<br>("昭觉冶炼")                                 | 4,063,977            | -                  | -                    | -                  | -                   | 4,063,977            | -                   |
| 江西金杯江铜电缆有限公司<br>("江西金杯")                                 | 835,659              | -                  | -                    | -                  | -                   | 835,659              | -                   |
| 江西江铜石化有限公司   | -                    | 3,889,020          | 9,421                | -                  | -                   | 3,898,441            | -                   |
| 宁波赛墨科技有限公司   | <u>-</u>             | <u>4,400,000</u>   | <u>24</u>            | <u>-</u>           | <u>-</u>            | <u>4,400,024</u>     | <u>-</u>            |
|  | <u>2,904,099,585</u> | <u>458,900,130</u> | <u>(74,998,140)</u>  | <u>158,608,480</u> | <u>(27,004,742)</u> | <u>3,419,605,313</u> | <u>-</u>            |
| 合计   | <u>3,177,793,360</u> | <u>471,651,097</u> | <u>(105,241,571)</u> | <u>165,231,045</u> | <u>(33,604,742)</u> | <u>3,710,746,671</u> | <u>(34,917,482)</u> |

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2018年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

2017年

|        | 年初<br>余额             | 本年变动               |                     |                      |                     | 年末<br>账面<br>价值       | 年末<br>减值<br>准备      |
|--------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|        |                      | 追加<br>投资           | 权益法下<br>投资损益        | 其他综合<br>收益调整         | 宣告发放现金<br>股利或利润     |                      |                     |
| 合营企业   |                      |                    |                     |                      |                     |                      |                     |
| Nesko  | 261,670,057          | 10,681,417         | (44,326,082)        | 16,568,849           | -                   | 279,511,723          | (34,917,482)        |
| 江铜百泰   | 20,736,663           | -                  | 7,363,159           | -                    | (2,730,000)         | 25,369,822           | -                   |
| 嘉石     | 1,061,361            | 2,580,526          | -                   | 87,825               | -                   | 3,729,712            | -                   |
|        | <u>283,468,081</u>   | <u>13,261,943</u>  | <u>(36,962,923)</u> | <u>16,656,674</u>    | <u>(2,730,000)</u>  | <u>308,611,257</u>   | <u>(34,917,482)</u> |
| 联营企业   |                      |                    |                     |                      |                     |                      |                     |
| 五矿江铜   | 1,191,880,317        | 96,000,000         | 15,030,383          | (116,150,144)        | -                   | 1,186,760,556        | -                   |
| 中银证券   | 838,438,230          | -                  | 67,295,162          | (1,608,717)          | (11,198,764)        | 892,925,911          | -                   |
| 中冶江铜   | 680,187,989          | 6,756,037          | -                   | (39,570,236)         | -                   | 647,373,790          | -                   |
| Fund I | 830,713              | 173,668,678        | (11,244,557)        | 3,349,379            | -                   | 166,604,213          | -                   |
| 兴亚保宏   | 5,535,479            | -                  | -                   | -                    | -                   | 5,535,479            | -                   |
| 昭觉冶炼   | 4,063,977            | -                  | -                   | -                    | -                   | 4,063,977            | -                   |
| 江西金杯   | 2,000,000            | -                  | (1,164,341)         | -                    | -                   | 835,659              | -                   |
|        | <u>2,722,936,705</u> | <u>276,424,715</u> | <u>69,916,647</u>   | <u>(153,979,718)</u> | <u>(11,198,764)</u> | <u>2,904,099,585</u> | <u>-</u>            |
| 合计     | <u>3,006,404,786</u> | <u>289,686,658</u> | <u>32,953,724</u>   | <u>(137,323,044)</u> | <u>(13,928,764)</u> | <u>3,212,710,842</u> | <u>(34,917,482)</u> |

长期股权投资减值准备的情况:

2018年

|       | 年初余额              | 本年增加     | 本年减少     | 年末余额              |
|-------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Nesko | <u>34,917,482</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>34,917,482</u> |

2017年

|       | 年初余额              | 本年增加     | 本年减少     | 年末余额              |
|-------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| Nesko | <u>34,917,482</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>34,917,482</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量:

2018年

|         | 房屋及建筑物             |
|---------|--------------------|
| 原价      |                    |
| 年初余额    | 531,418,838        |
| 本年新增    | -                  |
| 年末余额    | <u>531,418,838</u> |
| 累计折旧和摊销 |                    |
| 年初余额    | 57,863,179         |
| 计提      | <u>11,356,391</u>  |
| 年末余额    | <u>69,219,570</u>  |
| 账面价值    |                    |
| 年末      | <u>462,199,268</u> |
| 年初      | <u>473,555,659</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 投资性房地产(续)

采用成本模式进行后续计量(续):

2017年

|         | 房屋及建筑物             |
|---------|--------------------|
| 原价      |                    |
| 年初余额    | 531,418,838        |
| 本年新增    | -                  |
| 年末余额    | <u>531,418,838</u> |
| 累计折旧和摊销 |                    |
| 年初余额    | 47,122,141         |
| 计提      | <u>10,741,038</u>  |
| 年末余额    | <u>57,863,179</u>  |
| 账面价值    |                    |
| 年末      | <u>473,555,659</u> |
| 年初      | <u>484,296,697</u> |

本集团无尚未办妥产权证书的投资性房地产。

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团无所有权受到限制的投资性房地产。

江西铜业股份有限公司  
 财务报表附注(续)  
 2018 年度

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 固定资产

2018年

|                       | 房屋及建筑物                | 机器设备                  | 运输工具                 | 办公及<br>其他设备        | 合计                    |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| 原价                    |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年初余额                  | 14,819,399,517        | 19,002,402,892        | 1,459,287,023        | 246,779,517        | 35,527,868,949        |
| 购置                    | 53,415,533            | 41,329,192            | 10,156,993           | 6,715,516          | 111,617,234           |
| 非同一控制下企业合并<br>(附注六、1) | 47,471,193            | 41,795,873            | -                    | -                  | 89,267,066            |
| 在建工程转入                | 505,820,021           | 403,359,784           | 34,700,474           | 14,370,288         | 958,250,567           |
| 处置或报废                 | (163,674,547)         | (573,153,453)         | (20,856,465)         | (6,424,291)        | (764,108,756)         |
| 划分为持有待售<br>(附注五、64)   | <u>(21,515,957)</u>   | <u>(254,027,740)</u>  | <u>(7,110,410)</u>   | <u>(2,339,807)</u> | <u>(284,993,914)</u>  |
| 年末余额                  | <u>15,240,915,760</u> | <u>18,661,706,548</u> | <u>1,476,177,615</u> | <u>259,101,223</u> | <u>35,637,901,146</u> |
| 累计折旧                  |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年初余额                  | 5,727,217,119         | 9,689,139,260         | 1,256,243,045        | 128,069,823        | 16,800,669,247        |
| 计提                    | 509,249,616           | 956,583,319           | 94,445,487           | 19,826,297         | 1,580,104,719         |
| 处置或报废                 | (83,670,555)          | (456,539,529)         | (17,015,051)         | (6,373,235)        | (563,598,370)         |
| 划分为持有待售<br>(附注五、64)   | <u>(10,215,894)</u>   | <u>(119,273,779)</u>  | <u>(6,262,310)</u>   | <u>(1,785,313)</u> | <u>(137,537,296)</u>  |
| 年末余额                  | <u>6,142,580,286</u>  | <u>10,069,909,271</u> | <u>1,327,411,171</u> | <u>139,737,572</u> | <u>17,679,638,300</u> |
| 减值准备                  |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年初余额                  | 8,718,621             | 1,976,676             | 593,205              | 23,984             | 11,312,486            |
| 计提                    | 4,970,616             | 174,361               | -                    | -                  | 5,144,977             |
| 处置或报废                 | -                     | (87,204)              | -                    | -                  | (87,204)              |
| 年末余额                  | <u>13,689,237</u>     | <u>2,063,833</u>      | <u>593,205</u>       | <u>23,984</u>      | <u>16,370,259</u>     |
| 账面价值                  |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年末                    | <u>9,084,646,237</u>  | <u>8,589,733,444</u>  | <u>148,173,239</u>   | <u>119,339,667</u> | <u>17,941,892,587</u> |
| 年初                    | <u>9,083,463,777</u>  | <u>9,311,286,956</u>  | <u>202,450,773</u>   | <u>118,685,710</u> | <u>18,715,887,216</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 固定资产(续)

2017年

|        | 房屋及建筑物                | 机器设备                  | 运输工具                 | 办公及<br>其他设备        | 合计                    |
|--------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| 原价     |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年初余额   | 13,628,590,944        | 18,263,674,222        | 1,445,627,041        | 234,907,181        | 33,572,799,388        |
| 购置     | 9,272,415             | 99,856,584            | 44,755,505           | 8,798,425          | 162,682,929           |
| 在建工程转入 | 1,209,573,576         | 1,134,150,249         | 23,906,799           | 7,717,781          | 2,375,348,405         |
| 处置或报废  | (28,037,418)          | (495,278,163)         | (55,002,322)         | (4,643,870)        | (582,961,773)         |
| 年末余额   | <u>14,819,399,517</u> | <u>19,002,402,892</u> | <u>1,459,287,023</u> | <u>246,779,517</u> | <u>35,527,868,949</u> |
| 累计折旧   |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年初余额   | 5,251,844,230         | 9,101,907,209         | 1,129,574,910        | 97,622,350         | 15,580,948,699        |
| 计提     | 490,247,865           | 1,012,847,227         | 175,489,986          | 35,030,833         | 1,713,615,911         |
| 处置或报废  | (14,874,976)          | (425,615,177)         | (48,821,851)         | (4,583,360)        | (493,895,364)         |
| 年末余额   | <u>5,727,217,119</u>  | <u>9,689,139,260</u>  | <u>1,256,243,045</u> | <u>128,069,823</u> | <u>16,800,669,247</u> |
| 减值准备   |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年初余额   | 2,804,661             | 13,547,080            | 593,205              | 23,984             | 16,968,930            |
| 计提     | 5,913,960             | -                     | -                    | -                  | 5,913,960             |
| 处置或报废  | -                     | (11,570,404)          | -                    | -                  | (11,570,404)          |
| 年末余额   | <u>8,718,621</u>      | <u>1,976,676</u>      | <u>593,205</u>       | <u>23,984</u>      | <u>11,312,486</u>     |
| 账面价值   |                       |                       |                      |                    |                       |
| 年末     | <u>9,083,463,777</u>  | <u>9,311,286,956</u>  | <u>202,450,773</u>   | <u>118,685,710</u> | <u>18,715,887,216</u> |
| 年初     | <u>8,373,942,053</u>  | <u>9,148,219,933</u>  | <u>315,458,926</u>   | <u>137,260,847</u> | <u>17,974,881,759</u> |

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产（2017 年：146,231,933 元）。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 固定资产(续)

于2018年12月31日，融资租入固定资产如下：

|      | 原价                 | 累计折旧                | 减值准备     | 账面价值               |
|------|--------------------|---------------------|----------|--------------------|
| 机器设备 | <u>193,586,765</u> | <u>(19,119,559)</u> | <u>-</u> | <u>174,467,206</u> |

于2017年12月31日，融资租入固定资产如下：

|      | 原价                 | 累计折旧               | 减值准备     | 账面价值               |
|------|--------------------|--------------------|----------|--------------------|
| 机器设备 | <u>193,586,765</u> | <u>(7,662,809)</u> | <u>-</u> | <u>185,923,956</u> |

于2018年12月31日，未办妥产权证书的固定资产如下：

|        | 账面价值                 | 未办妥<br>产权证书原因 |
|--------|----------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | <u>1,027,401,577</u> | 产权申请手续尚在审批中   |

于2018年12月31日，本集团以账面价值为人民币372,616,389元(2017年12月31日：人民币436,609,300元)的机器设备作为抵押物取得银行短期借款，以账面价值为人民币225,150,000元（2017年12月31日：无）的房屋建筑物作为抵押物取得银行短期借款，参见附注(五)23。

17. 在建工程

|      | 2018年                |          |                      | 2017年                |          |                      |
|------|----------------------|----------|----------------------|----------------------|----------|----------------------|
|      | 账面余额                 | 减值准备     | 账面价值                 | 账面余额                 | 减值准备     | 账面价值                 |
| 在建工程 | <u>3,619,089,105</u> | <u>-</u> | <u>3,619,089,105</u> | <u>3,265,315,487</u> | <u>-</u> | <u>3,265,315,487</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 在建工程(续)

重要在建工程2018年变动如下:

|                        | 预算            | 年初余额          | 本年增加        | 本年转入<br>固定资产  | 其他减少 | 年末余额          | 资金来源          | 工程投入<br>占预算<br>比例(%) |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|------|---------------|---------------|----------------------|
| 德兴铜矿五号(铁罗山)<br>尾矿库工程   | 3,178,380,000 | 1,502,668,787 | 435,053,177 | (346,356)     | -    | 1,937,375,608 | 自有资金          | 59.69%               |
| 国际广场(总部二、三<br>号楼)      | 357,000,000   | 220,493,187   | 53,552,099  | (235,439,226) | -    | 38,606,060    | 自有资金          | 76.51%               |
| 深部挖潜扩产技术<br>改造         | 1,505,150,000 | 172,851,052   | 172,056,095 | -             | -    | 344,907,147   | 自有资金          | 16.72%               |
| 城门山三期前期<br>制作费         | 3,069,000,000 | 196,920,884   | 208,673,596 | -             | -    | 405,594,480   | 自有资金          | 13.80%               |
| 马家沟尾矿库工程               | 1,207,000,000 | 135,262,788   | 5,580,834   | -             | -    | 140,843,622   | 自有资金          | 19.46%               |
| 富家坞矿区征地                | 179,967,600   | 128,023,652   | 45,094,903  | -             | -    | 173,118,555   | 自有资金          | 98.06%               |
| 德兴铜矿富家坞组碎站<br>矿能技术改造工程 | 204,420,000   | 154,681,974   | 12,064,696  | -             | -    | 166,746,670   | 自有资金          | 86.83%               |
| 铅铋综合回收改扩建<br>工程        | 202,200,000   | 143,476,554   | 32,033,406  | (152,424,028) | -    | 23,085,932    | 自有资金          | 45.84%               |
| 德兴铜矿扩大采选生产<br>规模技术改造工程 | 2,700,000,000 | 72,379,165    | 6,040,959   | (10,351,113)  | -    | 68,069,011    | 自有资金及<br>募集资金 | 90.22%               |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 在建工程(续)

重要在建工程2018年变动如下(续):

|                        | 预算          | 年初余额                 | 本年增加                 | 本年转入<br>固定资产         | 其他减少                | 年末余额                 | 资金来源 | 工程投入<br>占预算 |
|------------------------|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------|-------------|
| 熔炼一系统环集脱硫改造            | 83,000,000  | 56,399,096           | 15,733,697           | (72,132,793)         | -                   | -                    | 自有资金 | 92.72%      |
| 城门山铜矿东沟废<br>石场工程       | 209,990,665 | 41,348,202           | 4,800,773            | -                    | -                   | 46,148,975           | 自有资金 | 97.29%      |
| 九区铜金矿5001t/d<br>采选配套工程 | 818,170,000 | 24,746,278           | 2,646,593            | (27,392,871)         | -                   | -                    | 自有资金 | 3.32%       |
| 铜厂采区新建-10m<br>固定泵站     | 49,980,000  | 19,760,928           | 1,722,292            | (9,052,147)          | -                   | 12,431,073           | 自有资金 | 45.94%      |
| 苏州分公司扩能改造              | 39,000,000  | 1,521,467            | 36,958,582           | (38,480,049)         | -                   | -                    | 自有资金 | 100.00%     |
| 环保综合治理工程               | 231,500,000 | 12,536,254           | 12,719,977           | (7,923,453)          | (213,323)           | 17,119,455           | 自有资金 | 78.49%      |
| 贵冶智能工厂一期工程             | 258,524,000 | 3,494,581            | 68,914,412           | -                    | -                   | 72,408,993           | 自有资金 | 28.01%      |
| 广州铜材厂房(二期)             | 431,000,000 | 13,450,078           | 13,927,176           | (5,220,212)          | -                   | 22,157,042           | 自有资金 | 6.35%       |
| 银山矿业废水综合<br>治理工程       | 119,680,000 | -                    | 11,738,727           | -                    | -                   | 11,738,727           | 自有资金 | 60.81%      |
| 其他                     |             | <u>365,300,560</u>   | <u>196,108,308</u>   | <u>(399,488,319)</u> | <u>(23,182,794)</u> | <u>138,737,755</u>   | 自有资金 |             |
|                        |             | <u>3,265,315,487</u> | <u>1,335,420,302</u> | <u>(958,250,567)</u> | <u>(23,396,117)</u> | <u>3,619,089,105</u> |      |             |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 无形资产

2018年

|                       | 土地使用权                | 商标权               | 采矿权                  | 软件                 | 合计                   |
|-----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 原价                    |                      |                   |                      |                    |                      |
| 年初余额                  | 1,399,180,307        | 52,626,656        | 972,763,163          | 94,136,594         | 2,518,706,720        |
| 购置                    | 17,110,438           | -                 | 426,514,608          | 5,252,279          | 448,877,325          |
| 非同一控制下企业合并<br>(附注六、1) | 75,961,920           | -                 | -                    | -                  | 75,961,920           |
| 在建工程转入                | 8,672,842            | -                 | -                    | 14,274,915         | 22,947,757           |
| 勘探成本转入                | -                    | -                 | 3,615,659            | 278,092            | 3,893,751            |
| 处置                    | -                    | -                 | -                    | (2,358,491)        | (2,358,491)          |
| 划分为持有待售<br>(附注五、64)   | (12,459,898)         | -                 | -                    | -                  | (12,459,898)         |
| 年末余额                  | <u>1,488,465,609</u> | <u>52,626,656</u> | <u>1,402,893,430</u> | <u>111,583,389</u> | <u>3,055,569,084</u> |
| 累计摊销                  |                      |                   |                      |                    |                      |
| 年初余额                  | 164,890,472          | 37,122,573        | 340,296,789          | 52,931,432         | 595,241,266          |
| 计提                    | 29,838,141           | 2,013,891         | 31,528,328           | 14,493,639         | 77,873,999           |
| 处置                    | -                    | -                 | -                    | (127,463)          | (127,463)            |
| 划分为持有待售<br>(附注五、64)   | (3,726,637)          | -                 | -                    | -                  | (3,726,637)          |
| 年末余额                  | <u>191,001,976</u>   | <u>39,136,464</u> | <u>371,825,117</u>   | <u>67,297,608</u>  | <u>669,261,165</u>   |
| 减值准备                  |                      |                   |                      |                    |                      |
| 年初及年末余额               | -                    | -                 | -                    | -                  | -                    |
| 账面价值                  |                      |                   |                      |                    |                      |
| 年末余额                  | <u>1,297,463,633</u> | <u>13,490,192</u> | <u>1,031,068,313</u> | <u>44,285,781</u>  | <u>2,386,307,919</u> |
| 年初余额                  | <u>1,234,289,835</u> | <u>15,504,083</u> | <u>632,466,374</u>   | <u>41,205,162</u>  | <u>1,923,465,454</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 无形资产(续)

2017年

|         | 土地使用权                | 商标权               | 采矿权                | 软件                | 合计                   |
|---------|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| 原价      |                      |                   |                    |                   |                      |
| 年初余额    | 1,362,615,694        | 52,626,656        | 962,419,843        | 90,876,656        | 2,468,538,849        |
| 购置      | 36,564,613           | -                 | -                  | 3,259,938         | 39,824,551           |
| 勘探成本转入  | -                    | -                 | 10,343,320         | -                 | 10,343,320           |
| 年末余额    | <u>1,399,180,307</u> | <u>52,626,656</u> | <u>972,763,163</u> | <u>94,136,594</u> | <u>2,518,706,720</u> |
| 累计摊销    |                      |                   |                    |                   |                      |
| 年初余额    | 136,201,350          | 35,209,869        | 305,066,929        | 38,056,490        | 514,534,638          |
| 计提      | 28,689,122           | 1,912,704         | 35,229,860         | 14,874,942        | 80,706,628           |
| 年末余额    | <u>164,890,472</u>   | <u>37,122,573</u> | <u>340,296,789</u> | <u>52,931,432</u> | <u>595,241,266</u>   |
| 减值准备    |                      |                   |                    |                   |                      |
| 年初及年末余额 | -                    | -                 | -                  | -                 | -                    |
| 账面价值    |                      |                   |                    |                   |                      |
| 年末余额    | <u>1,234,289,835</u> | <u>15,504,083</u> | <u>632,466,374</u> | <u>41,205,162</u> | <u>1,923,465,454</u> |
| 年初余额    | <u>1,226,414,344</u> | <u>17,416,787</u> | <u>657,352,914</u> | <u>52,820,166</u> | <u>1,954,004,211</u> |

于2018年12月31日，本集团以账面价值为人民币339,000,000元(2017年12月31日：人民币78,252,335元)的土地使用权作为抵押取得银行短期借款，参见附注(五)23。

于2018年12月31日本集团无以土地使用权为抵押取得银行长期借款(2017年12月31日：人民币173,819,157元)，参见附注(五)33。

于2018年12月31日，未办妥产权证书的无形资产如下：

|       | 账面价值              | 未办妥<br>产权证书原因 |
|-------|-------------------|---------------|
| 土地使用权 | <u>10,531,182</u> | 产权申请手续尚在审批中   |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 勘探成本

|            | 2018年              | 2017年                |
|------------|--------------------|----------------------|
| 年初余额       | 1,096,637,018      | 1,007,498,835        |
| 本年增加       | 97,634,306         | 99,481,503           |
| 本年转入无形资产   | <u>(3,893,751)</u> | <u>(10,343,320)</u>  |
|            | 1,190,377,573      | 1,096,637,018        |
| 减：勘探成本减值准备 | <u>303,530,646</u> | <u>-</u>             |
| 年末余额       | <u>886,846,927</u> | <u>1,096,637,018</u> |

勘探成本余额主要为本集团金鸡窝、武山矿区的深部补充地质勘探项目、永平矿区的十字头钼矿的探矿成本。

于2018年度，因香格里拉必司大吉矿业有限公司探矿权及勘探成本对应的矿区因当地环保原因很可能无法继续进行探矿或开采而计提减值准备人民币303,530,646元。

20. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产：

|              | 2018年                |                    | 2017年                |                    |
|--------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|              | 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       | 1,358,392,689        | 263,264,238        | 1,512,870,240        | 315,388,676        |
| 尚未支付的职工薪酬    | 778,362,480          | 127,429,683        | 826,851,171          | 140,432,248        |
| 可抵扣亏损        | 853,800,546          | 205,697,471        | 578,938,604          | 129,942,385        |
| 商品期货合约及远期商品  |                      |                    |                      |                    |
| 合约公允价值变动损失   | 37,558,656           | 8,406,789          | 456,703,986          | 73,168,389         |
| 存货期末公允价值变动   | 86,951,989           | 13,042,798         | -                    | -                  |
| 递延收益及保理款项    |                      |                    |                      |                    |
| 递延利息         | 389,724,662          | 63,339,502         | 388,422,474          | 64,126,174         |
| 远期外汇合约公允价值   |                      |                    |                      |                    |
| 变动损失         | 8,401,754            | 1,260,263          | 82,492,343           | 12,373,851         |
| 债券投资公允价值变动损失 | -                    | -                  | 31,403,437           | 7,850,859          |
| 内部交易未实现利润    | 33,426,360           | 8,356,590          | 7,339,635            | 1,834,909          |
| 黄金远期公允价值变动损失 | -                    | -                  | 152,707,647          | 24,370,945         |
| 股票投资公允价值变动损失 | 2,603,008            | 650,752            | 3,768,697            | 942,174            |
| 其他           | <u>150,953,890</u>   | <u>29,626,257</u>  | <u>21,711,430</u>    | <u>5,174,143</u>   |
|              | <u>3,700,176,034</u> | <u>721,074,343</u> | <u>4,063,209,664</u> | <u>775,604,753</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 递延所得税资产/负债(续)

未经抵销的递延所得税负债：

|              | 2018年              |                    | 2017年              |                    |
|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|              | 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            |
| 商品期货合约及远期商品  |                    |                    |                    |                    |
| 合约公允价值变动损益   | 73,746,762         | 15,185,706         | 99,409,960         | 24,073,820         |
| 远期外汇合约公允价值   |                    |                    |                    |                    |
| 变动损益         | 36,303,765         | 7,252,890          | 50,277,368         | 12,470,634         |
| 黄金租赁公允价值变动损益 | -                  | -                  | 165,051,057        | 25,914,098         |
| 非同一控制企业合并    |                    |                    |                    |                    |
| 评估增值         | 152,264,868        | 38,066,217         | 410,375,990        | 102,593,997        |
| 固定资产折旧       | 67,329,647         | 16,832,412         | -                  | -                  |
| 交易性金融        |                    |                    |                    |                    |
| 资产公允价值变动     | 38,637,191         | 8,414,381          | -                  | -                  |
| 权益工具公允价值变动   | 439,672,992        | 65,950,949         | -                  | -                  |
| 其他           | 6,628,041          | 1,657,010          | 1,358,397          | 319,183            |
|              | <u>814,583,266</u> | <u>153,359,565</u> | <u>726,472,772</u> | <u>165,371,732</u> |

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示如下：

|         | 2018年             |                    | 2017年             |                    |
|---------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|         | 抵销金额              | 抵销后余额              | 抵销金额              | 抵销后余额              |
| 递延所得税资产 | <u>44,220,913</u> | <u>676,853,430</u> | <u>59,533,356</u> | <u>716,071,397</u> |
| 递延所得税负债 | <u>44,220,913</u> | <u>109,138,652</u> | <u>59,533,356</u> | <u>105,838,376</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及暂时性差异如下:

|              | 2018年                | 2017年                |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 递延收益         | 13,856,244           | 16,176,803           |
| 资产减值准备       | 5,603,162,695        | 3,581,165,278        |
| 尚未支付的职工薪酬    | 180,819,256          | 40,621,979           |
| 商品期货合约公允价值变动 | -                    | 64,720,117           |
| 黄金远期合约       | -                    | 35,981,820           |
| 可抵扣亏损        | 1,968,069,370        | 2,295,077,692        |
| 远期外汇合约公允价值变动 | 16,960,995           | -                    |
| 商品期权合约公允价值变动 | 20,965,613           | -                    |
| 预提费用         | -                    | 16,150,110           |
|              | <u>7,803,834,173</u> | <u>6,049,893,799</u> |

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期或转回:

|       | 2018年                | 2017年                |
|-------|----------------------|----------------------|
| 2018年 | -                    | 119,019,442          |
| 2019年 | 93,353,082           | 165,219,499          |
| 2020年 | 533,153,897          | 664,438,557          |
| 2021年 | 221,146,489          | 590,540,961          |
| 2022年 | 492,225,968          | 632,478,516          |
| 2023年 | 465,618,578          | -                    |
| 无到期限制 | 162,571,356          | 123,380,717          |
|       | <u>1,968,069,370</u> | <u>2,295,077,692</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 其他非流动资产

|          | 2018年                | 2017年              |
|----------|----------------------|--------------------|
| 预付工程设备款  | 228,193,348          | 63,002,328         |
| 预付土地款    | 593,550,000          | 460,610,000        |
| 预付投资款(注) | 520,685,488          | 100,000,000        |
| 预付矿权款    | 70,000,000           | 70,000,000         |
|          | <u>1,412,428,836</u> | <u>693,612,328</u> |

注：预付投资款系本集团根据相关投资协议约定已支付的定金或投资款，因评估事项、股权转让手续尚未办理完成等原因，截止2018年12月31日仍作为其他非流动资产列示。

22. 资产减值准备

2018年

|            | 年初余额                 | 本年计提                 | 本年减少                 |                    | 年末余额                 |
|------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|            |                      |                      | 转回                   | 转销/核销              |                      |
| 应收账款坏账准备   | 3,786,966,548        | 1,396,599,745        | (5,718,009)          | (5,275,505)        | 5,172,572,779        |
| 应收保理款坏账准备  | 78,784,033           | 140,173,600          | (44,968,698)         | -                  | 173,988,935          |
| 其他应收款坏账准备  | 807,506,437          | 53,882,487           | (170,858,913)        | (326,333)          | 690,203,678          |
| 存货跌价准备     | 234,792,898          | 199,156,293          | (122,245,457)        | (4,152,734)        | 307,551,000          |
| 固定资产减值准备   | 11,312,486           | 5,144,977            | -                    | (87,204)           | 16,370,259           |
| 勘探成本减值准备   | -                    | 303,530,646          | -                    | -                  | 303,530,646          |
| 长期股权投资     | 34,917,482           | -                    | -                    | -                  | 34,917,482           |
| 持有待售资产减值准备 | 166,583,514          | 95,837,091           | -                    | -                  | 262,420,605          |
|            | <u>5,120,863,398</u> | <u>2,194,324,839</u> | <u>(343,791,077)</u> | <u>(9,841,776)</u> | <u>6,961,555,384</u> |

2017年

|              | 年初余额                 | 本年计提                 | 本年减少                 |                      | 年末余额                 |
|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|              |                      |                      | 转回                   | 转销/核销                |                      |
| 应收账款坏账准备     | 2,252,933,619        | 1,861,605,130        | (7,811,927)          | (319,760,274)        | 3,786,966,548        |
| 应收保理款坏账准备    | -                    | 78,784,033           | -                    | -                    | 78,784,033           |
| 其他应收款坏账准备    | 586,019,349          | 228,589,624          | (2,399,795)          | (4,702,741)          | 807,506,437          |
| 存货跌价准备       | 258,138,283          | 289,307,805          | (285,928,974)        | (26,724,216)         | 234,792,898          |
| 固定资产减值准备     | 16,968,930           | 5,913,960            | -                    | (11,570,404)         | 11,312,486           |
| 可供出售金融资产减值准备 | 20,666,216           | 4,413,680            | -                    | -                    | 25,079,896           |
| 长期股权投资       | 34,917,482           | -                    | -                    | -                    | 34,917,482           |
| 持有待售资产减值准备   | -                    | 166,583,514          | -                    | -                    | 166,583,514          |
|              | <u>3,169,643,879</u> | <u>2,635,197,746</u> | <u>(296,140,696)</u> | <u>(362,757,635)</u> | <u>5,145,943,294</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 短期借款

|           | 2018年                 | 2017年                 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 信用借款      | 21,728,203,955        | 19,801,171,163        |
| 质押借款(i)   | 2,983,744,818         | 3,704,713,225         |
| 保证借款(ii)  | 1,336,068,718         | -                     |
| 抵押借款(iii) | 211,982,100           | 118,000,000           |
| 黄金租赁(iv)  | <u>3,614,705,140</u>  | <u>4,760,991,510</u>  |
|           | <u>29,874,704,731</u> | <u>28,384,875,898</u> |

于2018年12月31日，上述借款的年利率为1.12%至6.40%(2017年12月31日：0.32%至4.04%)。

- (i) 于2018年12月31日，本集团以价值人民币4,820,167,815元的银行定期存款(2017年12月31日：人民币2,211,947,946元)，价值人民币737,796,500元(2017年12月31日：人民币41,875,000元)的银行承兑汇票，价值人民币100,000,000元(2017年12月31日：无)的应收账款作为质押物取得银行借款，无以应收信用证(2017年12月31日：人民币1,149,248,114元)作为质押物取得银行借款，无以可供出售金融资产(2017年12月31日：人民币278,440,000元)作为质押物取得短期借款。
- (ii) 于2018年12月31日本集团之保证借款由集团之子公司浙江和鼎的少数股东提供连带责任担保。

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 23. 短期借款(续)

- (iii) 于2018年12月31日，本集团以价值人民币372,616,389元的机器设备(2017年12月31日：人民币436,609,300元)，以价值人民币225,150,000元的房屋建筑物(2017年12月31日：无)，以价值人民币339,000,000元的土地使用权(2017年12月31日：人民币78,252,335元)，以价值人民币250,000,000元的存货(2017年12月31日：人民币144,445,711元)作为抵押物取得短期借款。
- (iv) 本集团与银行签定黄金租赁合同租入黄金，并通过上海黄金交易所卖出所租赁黄金融得资金，在租赁到期日通过归还银行相同数量和规格的黄金，黄金租赁期为1年以内(包括1年)。本集团在租入黄金时同时与提供黄金租赁的同一家银行签订与该黄金租赁对应的相同数量、规格和到期日的远期合约，约定到期日本集团以约定的人民币价格从该银行购入相同数量和规格的黄金，用以归还所租赁黄金。

本集团认为这种黄金租赁的业务模式下，黄金租赁期间的黄金价格波动风险完全由银行承担，本集团只承担约定的黄金租赁费及相关手续费，因此本集团将该交易形成的负债作为短期借款。

于2018年12月31日，本集团以价值人民币3,900,000元(2017年12月31日：人民币27,780,000元)的银行存款作为黄金租赁的保证金。

于2018年12月31日，本集团无已到期但未偿还的短期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(仅适用 2017 年)

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
|                                      | 2017年<br>已重述       |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债<br>衍生金融负债 | <u>724,147,935</u> |

以公允价值计量且其变动  
计入当期损益的金融负债明细如下：

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| 项目                 | 2017年              |
| 1. 未指定套期关系的衍生金融负债  |                    |
| 远期外汇合约             | 82,709,046         |
| 商品期权合约             | 122,291,963        |
| 商品期货合约及远期商品合约      | 290,533,041        |
| 利率互换合约             | 42,562             |
| 汇率互换合约             | 14,051,364         |
| 2. 套期工具            |                    |
| (1).有效套期保值的衍生金融负债  | 198,627,563        |
| 公允价值套期             | 194,533,729        |
| 商品期货合约             | 15,475,826         |
| 临时定价安排             | 179,057,903        |
| 现金流量套期             | 4,093,834          |
| 商品期货合约             | 4,093,834          |
| (2).非有效套期保值的衍生金融负债 | 15,892,396         |
| 商品期货合约             | 1,598,845          |
| 临时定价安排             | <u>14,293,551</u>  |
|                    | <u>724,147,935</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 衍生金融负债(仅适用 2018 年)

|                | 2018年             |
|----------------|-------------------|
| 未指定套期关系的衍生金融工具 |                   |
| 商品期货合约及远期商品合约  | 47,495,803        |
| 远期外汇合约         | 25,362,749        |
| 商品期权合约         | 20,965,613        |
| 利率互换合约         | <u>434,273</u>    |
|                | <u>94,258,438</u> |

26. 应付票据及应付账款

|        | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|--------|----------------------|----------------------|
| 应付票据   | 1,923,462,976        | 1,033,843,222        |
| 银行承兑汇票 | 1,762,162,976        | 1,033,843,222        |
| 商业承兑汇票 | 161,300,000          | -                    |
| 应付账款   | <u>4,306,594,754</u> | <u>6,847,564,285</u> |
|        | <u>6,230,057,730</u> | <u>7,881,407,507</u> |

于2018年12月31日，无到期未付的应付票据 (2017年12月31日：无)。

应付账款

应付账款不计息，并通常在2个月内清偿。

|        | 2018年                | 2017年                |
|--------|----------------------|----------------------|
| 应付采购货款 | <u>4,306,594,754</u> | <u>6,847,564,285</u> |

应付账款的余额主要系未结算的原材料及商品贸易采购款。

于2018年12月31日，应付账款余额中无账龄超过1年的重要应付账款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 合同负债(仅适用于 2018 年)/预收款项

|         | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|---------|----------------------|----------------------|
| 预收产品销售款 | <u>3,311,246,333</u> | <u>1,544,871,510</u> |

于2018年12月31日，预收款项余额中无账龄超过1年的重要预收款项。

28. 应付职工薪酬

2018年

|               | 年初余额               | 本年增加                 | 本年减少                   | 年末余额               |
|---------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 短期薪酬          | 904,126,577        | 3,039,963,305        | (3,019,497,476)        | 924,592,406        |
| 离职后福利(设定提存计划) | <u>24,311,218</u>  | <u>586,755,688</u>   | <u>(588,418,573)</u>   | <u>22,648,333</u>  |
|               | <u>928,437,795</u> | <u>3,626,718,993</u> | <u>(3,607,916,049)</u> | <u>947,240,739</u> |

2017年

|               | 年初余额               | 本年增加                 | 本年减少                   | 年末余额               |
|---------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 短期薪酬          | 753,696,117        | 2,938,095,676        | (2,787,665,216)        | 904,126,577        |
| 离职后福利(设定提存计划) | <u>43,325,220</u>  | <u>518,268,322</u>   | <u>(537,282,324)</u>   | <u>24,311,218</u>  |
|               | <u>797,021,337</u> | <u>3,456,363,998</u> | <u>(3,324,947,540)</u> | <u>928,437,795</u> |

短期薪酬如下：

2018年

|             | 年初余额               | 本年增加                 | 本年减少                   | 年末余额               |
|-------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 841,981,276        | 2,298,181,752        | (2,278,262,544)        | 861,900,484        |
| 职工福利费       | 253,915            | 128,374,037          | (128,406,558)          | 221,394            |
| 社会保险费(注)    | 13,843,437         | 169,001,526          | (174,910,705)          | 7,934,258          |
| 其中：医疗保险费    | 12,662,699         | 139,713,897          | (145,893,933)          | 6,482,663          |
| 工伤保险费       | 1,099,335          | 18,359,372           | (18,122,854)           | 1,335,853          |
| 生育保险费       | 81,403             | 10,928,257           | (10,893,918)           | 115,742            |
| 住房公积金       | 22,827,139         | 330,993,625          | (324,173,744)          | 29,647,020         |
| 工会经费和职工教育经费 | 15,102,809         | 61,647,798           | (61,706,242)           | 15,044,365         |
| 中高层激励奖金     | 8,586,401          | 29,290,945           | (34,029,642)           | 3,847,704          |
| 其他短期薪酬      | <u>1,531,600</u>   | <u>22,473,622</u>    | <u>(18,008,041)</u>    | <u>5,997,181</u>   |
|             | <u>904,126,577</u> | <u>3,039,963,305</u> | <u>(3,019,497,476)</u> | <u>924,592,406</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下：(续)

2017年

|             | 年初余额               | 本年增加                 | 本年减少                   | 年末余额               |
|-------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 710,102,365        | 2,282,274,182        | (2,150,395,271)        | 841,981,276        |
| 职工福利费       | 3,351,926          | 117,924,043          | (121,022,054)          | 253,915            |
| 社会保险费       | 4,111,627          | 141,036,330          | (131,304,520)          | 13,843,437         |
| 其中：医疗保险费    | 3,671,460          | 123,431,338          | (114,440,099)          | 12,662,699         |
| 工伤保险费       | 384,131            | 16,480,051           | (15,764,847)           | 1,099,335          |
| 生育保险费       | 56,036             | 1,124,941            | (1,099,574)            | 81,403             |
| 住房公积金       | 22,318,390         | 284,578,512          | (284,069,763)          | 22,827,139         |
| 工会经费和职工教育经费 | 10,583,391         | 61,819,975           | (57,300,557)           | 15,102,809         |
| 中高层激励奖金     | 1,977,317          | 45,309,286           | (38,700,202)           | 8,586,401          |
| 其他短期薪酬      | 1,251,101          | 5,153,348            | (4,872,849)            | 1,531,600          |
|             | <u>753,696,117</u> | <u>2,938,095,676</u> | <u>(2,787,665,216)</u> | <u>904,126,577</u> |

设定提存计划如下：

2018年

|              | 年初余额              | 本年增加               | 本年减少                 | 年末余额              |
|--------------|-------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 基本养老保险及年金(注) | 21,456,829        | 578,127,638        | (580,656,279)        | 18,928,188        |
| 失业保险费        | 2,854,389         | 8,628,050          | (7,762,294)          | 3,720,145         |
|              | <u>24,311,218</u> | <u>586,755,688</u> | <u>(588,418,573)</u> | <u>22,648,333</u> |

2017年

|           | 年初余额              | 本年增加               | 本年减少                 | 年末余额              |
|-----------|-------------------|--------------------|----------------------|-------------------|
| 基本养老保险及年金 | 40,973,371        | 509,984,223        | (529,500,765)        | 21,456,829        |
| 失业保险费     | 2,351,849         | 8,284,099          | (7,781,559)          | 2,854,389         |
|           | <u>43,325,220</u> | <u>518,268,322</u> | <u>(537,282,324)</u> | <u>24,311,218</u> |

注：本集团参加了由江铜集团组织设立的企业年金计划，并委托中国人寿养老保险股份有限公司(“中国人寿”)管理该等计划。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 应交税费

|         | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|---------|----------------------|----------------------|
| 企业所得税   | 741,093,617          | 772,989,722          |
| 增值税     | 295,456,606          | 235,281,084          |
| 个人所得税   | 6,345,184            | 22,608,221           |
| 城市维护建设税 | 12,324,553           | 7,363,359            |
| 教育费附加   | 11,036,149           | 5,973,465            |
| 资源税     | 68,976,332           | 74,221,454           |
| 印花税     | 41,918,546           | 49,068,909           |
| 环保税     | 6,242,765            | -                    |
| 其他      | 12,008,254           | 14,068,899           |
|         | <u>1,195,402,006</u> | <u>1,181,575,113</u> |

30. 其他应付款

|                 | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 应付利息            | 239,791,862          | 165,751,833          |
| 短期借款利息          | 229,303,251          | 142,976,723          |
| 债券利息            | 6,715,000            | 6,715,000            |
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | 3,773,611            | 16,060,110           |
| 其他应付款           | 2,148,543,395        | 1,712,471,383        |
| 应付江铜集团款项        | 264,265,036          | 329,601,951          |
| 应付江铜集团之子公司代垫款项  | 37,471,131           | 29,226,337           |
| 合同保证金           | 221,553,722          | 220,671,047          |
| 应付工程、设备和材料款     | 425,861,921          | 594,012,770          |
| 应付零星修理维护费       | 72,662,683           | 23,059,788           |
| 应付劳务费           | 82,258,173           | 84,187,178           |
| 应付贸易欠款(注)       | 232,526,388          | 232,526,388          |
| 其他              | 811,944,341          | 199,185,924          |
|                 | <u>2,388,335,257</u> | <u>1,878,223,216</u> |

注：于2018年12月31日，其他应付款余额中因前手贸易应收款产生法律纠纷的原因，账龄超过一年的金额为人民币232,526,388元(2017年12月31日：人民币232,526,388元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 一年内到期的非流动负债

|                         | 2018年              | 2017年              |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| 一年内到期的长期借款(附注五、33)      | 26,750,000         | 115,350,000        |
| 一年内到期的递延收益(附注五、38)      | 39,301,462         | 50,914,982         |
| 一年内到期的<br>长期应付款(附注五、36) | <u>67,348,042</u>  | <u>64,630,096</u>  |
|                         | <u>133,399,504</u> | <u>230,895,078</u> |

32. 其他流动负债

|                  | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 关联公司短期存款(i)      | 1,937,902,870        | 3,083,403,334        |
| 财务担保合同负债(附注十一、2) | 25,492,000           | 27,000,000           |
| 其他(ii)           | <u>-</u>             | <u>48,791,213</u>    |
|                  | <u>1,963,394,870</u> | <u>3,159,194,547</u> |

(i) 该余额系关联方公司存入本集团之子公司江西铜业集团财务有限公司(“财务公司”)的活期存款及1年以内的定期存款,该存款年利率率为0.35%至2.75%(2017年12月31日:0.05%至2.75%)。

(ii) 该余额系公司之工会委员会等组织存入本集团之子公司财务公司的活期存款及1年以内的定期存款,该存款利率为0.35%至2.75%(2017年12月31日:0.35%至2.75%)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 长期借款

|              | 2018年                | 2017年              |
|--------------|----------------------|--------------------|
| 信用借款         | 3,008,750,000        | 10,500,000         |
| 保证借款(i)      | 300,000,000          | -                  |
| 抵押借款(ii)     | <u>-</u>             | <u>113,600,000</u> |
|              | 3,308,750,000        | 124,100,000        |
| 减：一年内到期的长期借款 |                      |                    |
| 信用借款         | 1,750,000            | 1,750,000          |
| 保证借款(ii)     | <u>25,000,000</u>    | <u>113,600,000</u> |
|              | <u>3,282,000,000</u> | <u>8,750,000</u>   |

于2018年12月31日上述借款的年利率为4.10%至4.75%(2017年12月31日：3.00%至4.04%)。

- (i) 于2018年12月31日，本集团之保证借款由本集团之子公司浙江和鼎的少数股东提供连带责任保证。
- (ii) 于2018年12月31日，本集团无以土地使用权(2017年12月31日：人民币173,819,157元)作为抵押物取得人民币长期借款。

于2018年12月31日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 应付债券

|              | 2018年              | 2017年              |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 公司债券(17江铜01) | <u>500,000,000</u> | <u>500,000,000</u> |

于2018年12月31日, 应付债券余额列示如下:

| 面值          | 发行日期       | 债券期限 | 发行金额        | 年初余额        | 本年发行 | 本年计提利息     | 折溢价摊销 | 本年偿还 | 年末余额        |
|-------------|------------|------|-------------|-------------|------|------------|-------|------|-------------|
| 500,000,000 | 2017年9月20日 | 5年   | 500,000,000 | 500,000,000 | -    | 23,700,000 | -     | -    | 500,000,000 |

于2017年12月31日, 应付债券余额列示如下:

| 面值          | 发行日期       | 债券期限 | 发行金额        | 年初余额 | 本年发行        | 本年计提利息    | 折溢价摊销 | 本年偿还 | 年末余额        |
|-------------|------------|------|-------------|------|-------------|-----------|-------|------|-------------|
| 500,000,000 | 2017年9月20日 | 5年   | 500,000,000 | -    | 500,000,000 | 6,715,000 | -     | -    | 500,000,000 |

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2745号核准, 本公司于2017年9月20日发行票面金额为人民币100元的附第三年末票面利率选择权和投资者回售选择权的可转换债券500万张, 面值总计人民币5亿元, 期限为5年, 附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。债券票面年利率为4.74%, 每年9月21日付息, 到期一次还本。

35. 长期应付职工薪酬

|         | 2018年             | 2017年             |                     |                   |
|---------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 中高层激励奖金 | <u>34,589,330</u> | <u>63,880,275</u> |                     |                   |
|         | 年初余额              | 本年增加              | 本年减少                | 年末余额              |
| 中高层激励奖金 | <u>63,880,275</u> | <u>-</u>          | <u>(29,290,945)</u> | <u>34,589,330</u> |

中高层激励奖金余额系根据本集团激励计划预提应支付给中高层管理人员的奖金。其中, 计入非流动负债部分将于2020年支付, 支付金额将根据本集团净资产增长率进行调整。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 长期应付款

|                 | 2018年             | 2017年              |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| 应付融资租赁款         | 116,292,152       | 177,163,688        |
| 应付采矿权款项         |                   |                    |
| -德兴及永平矿(i)      | <u>11,197,619</u> | <u>12,114,027</u>  |
|                 | 127,489,771       | 189,277,715        |
| 减：一年内到期的应付融资租赁款 | 65,338,353        | 62,620,407         |
| 减：一年内到期的应付采矿权款项 | <u>2,009,689</u>  | <u>2,009,689</u>   |
|                 | <u>60,141,729</u> | <u>124,647,619</u> |

(i) 该款项系指本集团为采矿权而应付江铜集团之转让费。该转让费自1998年1月1日起，分三十年支付，每年支付人民币1,870,000元，同时本集团每年年底按一年内偿还之应付款支付该年度有关利息。利率按国家公布的一年期贷款利率(但最高不超过15%)计算。2018年利息支出为人民币139,689元(2017年度:人民币139,689元)，国家公布的利率为4.35% (2017年度：4.35%)。

37. 预计负债

| 2018年 | 年初余额               | 本年增加             | 本年减少     | 年末余额               |
|-------|--------------------|------------------|----------|--------------------|
| 预计复垦费 | <u>182,485,202</u> | <u>8,943,687</u> | <u>-</u> | <u>191,428,889</u> |
| 2017年 | 年初余额               | 本年增加             | 本年减少     | 年末余额               |
| 预计复垦费 | <u>173,508,547</u> | <u>8,976,655</u> | <u>-</u> | <u>182,485,202</u> |

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 递延收益

2018年

|                  | 年初余额               | 本年增加      | 本年减少               | 年末余额               |
|------------------|--------------------|-----------|--------------------|--------------------|
| 政府补助             | 609,840,869        | 6,057,219 | (52,798,211)       | 563,099,877        |
| 其他               | <u>9,979,350</u>   | <u>-</u>  | <u>(9,979,350)</u> | <u>-</u>           |
| 合计               | 619,820,219        | 6,057,219 | (62,777,561)       | 563,099,877        |
| 减：一年内到期的<br>递延收益 | <u>50,914,982</u>  |           |                    | <u>39,301,462</u>  |
|                  | <u>568,905,237</u> |           |                    | <u>523,798,415</u> |

2017年

|                  | 年初余额               | 本年增加              | 本年减少             | 年末余额               |
|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 政府补助             | 640,078,223        | 23,239,015        | (53,476,369)     | 609,840,869        |
| 其他               | <u>-</u>           | <u>10,413,235</u> | <u>(433,885)</u> | <u>9,979,350</u>   |
| 合计               | 640,078,223        | 33,652,250        | (53,910,254)     | 619,820,219        |
| 减：一年内到期的<br>递延收益 | <u>47,854,855</u>  |                   |                  | <u>50,914,982</u>  |
|                  | <u>592,223,368</u> |                   |                  | <u>568,905,237</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 递延收益(续)

于2018年12月31日, 涉及政府补助的负债项目如下:

|                           | 年初余额               | 本年新增             | 本年计入<br>其他收益      | 其他变动     | 年末余额               | 与资产/<br>收益相关 |
|---------------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------|--------------------|--------------|
| 深部资源挖潜改造项目<br>13万吨/日采选    | 110,000,000        | -                | -                 | -        | 110,000,000        | 与资产相关        |
| 技术改造项目                    | 107,318,393        | -                | 10,216,813        | -        | 97,101,580         | 与资产相关        |
| 德兴铜矿环保设施<br>完善工程          | 95,918,953         | -                | 5,879,854         | -        | 90,039,099         | 与资产相关        |
| 废水综合治理工程                  | 40,000,000         | -                | -                 | -        | 40,000,000         | 与资产相关        |
| 5000吨/日盘活资源项目<br>扩大采选生产规模 | 32,497,418         | -                | 3,502,632         | -        | 28,994,786         | 与资产相关        |
| 技术改造项目                    | 32,000,000         | -                | 3,000,000         | -        | 29,000,000         | 与资产相关        |
| 矿山智能化服务平台                 | 25,324,452         | -                | 5,040,000         | -        | 20,284,452         | 与资产相关        |
| 土地出让补偿款                   | 20,563,362         | -                | 894,464           | -        | 19,668,898         | 与资产相关        |
| 节水减排项目                    | 19,824,096         | -                | 2,165,175         | -        | 17,658,921         | 与资产相关        |
| 高新技术产业发展项目                | 18,210,526         | -                | 4,449,616         | -        | 13,760,910         | 与资产相关        |
| 泗洲选厂浮选系统<br>改造项目          | 13,671,416         | -                | 2,286,026         | -        | 11,385,390         | 与资产相关        |
| 资源节约循环利用<br>专项资金          | 9,868,100          | -                | 1,214,286         | -        | 8,653,814          | 与资产相关        |
| 其他                        | 84,644,153         | 6,057,219        | 14,149,345        | -        | 76,552,027         | 与资产相关        |
|                           | <u>609,840,869</u> | <u>6,057,219</u> | <u>52,798,211</u> | <u>-</u> | <u>563,099,877</u> |              |

于2017年12月31日, 涉及政府补助的负债项目如下:

|                    | 年初余额               | 本年新增              | 本年计入<br>其他收益      | 其他变动     | 年末余额               | 与资产/<br>收益相关 |
|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------|--------------------|--------------|
| 13万吨/日采选<br>技术改造项目 | 117,535,206        | -                 | 10,216,813        | -        | 107,318,393        | 与资产相关        |
| 扩大采选生产规模<br>技术改造项目 | 35,000,000         | -                 | 3,000,000         | -        | 32,000,000         | 与资产相关        |
| 泗洲选厂浮选系统<br>改造项目   | 15,957,442         | -                 | 2,286,026         | -        | 13,671,416         | 与资产相关        |
| 土地出让补偿款            | 21,020,326         | -                 | 456,964           | -        | 20,563,362         | 与资产相关        |
| 5000吨/日盘活资源项目      | 36,000,050         | -                 | 3,502,632         | -        | 32,497,418         | 与资产相关        |
| 德兴铜矿环保设施<br>完善工程   | 101,574,458        | -                 | 5,655,505         | -        | 95,918,953         | 与资产相关        |
| 节水减排项目             | 21,900,298         | -                 | 2,076,202         | -        | 19,824,096         | 与资产相关        |
| 高新技术产业发展项目         | 18,842,105         | -                 | 631,579           | -        | 18,210,526         | 与资产相关        |
| 废水综合治理工程           | 40,000,000         | -                 | -                 | -        | 40,000,000         | 与资产相关        |
| 贵冶三期财政贴息           | 6,000,000          | -                 | 6,000,000         | -        | -                  | 与资产相关        |
| 深部资源挖潜改造项目         | 110,000,000        | -                 | -                 | -        | 110,000,000        | 与资产相关        |
| 矿山智能化服务平台          | 21,220,000         | 7,100,000         | 2,995,548         | -        | 25,324,452         | 与资产相关        |
| 资源节约循环利用<br>专项资金   | -                  | 10,000,000        | 131,900           | -        | 9,868,100          | 与资产相关        |
| 其他                 | 95,028,338         | 6,139,015         | 16,523,200        | -        | 84,644,153         | 与资产相关        |
|                    | <u>640,078,223</u> | <u>23,239,015</u> | <u>53,476,369</u> | <u>-</u> | <u>609,840,869</u> |              |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 股本

2018年

|           | 年初余额                 | 本年增减变动   |          |          |          | 小计       | 年末余额                 |
|-----------|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------------|
|           |                      | 发行新股     | 送股       | 公积金转增    | 其他       |          |                      |
| 无限售条件股份   |                      |          |          |          |          |          |                      |
| -人民币普通股   | 2,075,247,405        | -        | -        | -        | -        | -        | 2,075,247,405        |
| -境外上市的外资股 | 1,387,482,000        | -        | -        | -        | -        | -        | 1,387,482,000        |
|           | <u>3,462,729,405</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,462,729,405</u> |

2017年

|           | 年初余额                 | 本年增减变动   |          |          |          | 小计       | 年末余额                 |
|-----------|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------------------|
|           |                      | 发行新股     | 送股       | 公积金转增    | 其他       |          |                      |
| 无限售条件股份   |                      |          |          |          |          |          |                      |
| -人民币普通股   | 2,075,247,405        | -        | -        | -        | -        | -        | 2,075,247,405        |
| -境外上市的外资股 | 1,387,482,000        | -        | -        | -        | -        | -        | 1,387,482,000        |
|           | <u>3,462,729,405</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,462,729,405</u> |

40. 资本公积

2018年

|        | 年初余额                  | 同一控制下<br>企业合并影响<br>(附注六、2) | 本年减少               | 年末余额                  |
|--------|-----------------------|----------------------------|--------------------|-----------------------|
|        |                       |                            |                    |                       |
| 其他资本公积 |                       |                            |                    |                       |
| -其他    | <u>32,681,552</u>     | <u>-</u>                   | <u>-</u>           | <u>32,681,552</u>     |
|        | <u>11,691,618,882</u> | <u>(18,402,600)</u>        | <u>(9,632,517)</u> | <u>11,663,583,765</u> |

2017年(已重述)

|        | 年初余额                  | 同一控制下<br>企业合并影响      | 本年减少     | 年末余额                  |
|--------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
|        |                       |                      |          |                       |
| 其他资本公积 |                       |                      |          |                       |
| -其他    | <u>32,681,552</u>     | <u>-</u>             | <u>-</u> | <u>32,681,552</u>     |
|        | <u>11,927,874,882</u> | <u>(236,256,000)</u> | <u>-</u> | <u>11,691,618,882</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额:

|                  | 2018年1月1日<br>会计政策变更后 | 增减变动                 | 2018年12月31日          |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 将重分类进损益的其他综合收益   |                      |                      |                      |
| 其他债权投资公允价值变动     | (4,880,575)          | 4,915,825            | 35,250               |
| 权益法下在可转损益的其他综合收益 | (130,463,079)        | 165,231,045          | 34,767,966           |
| 现金流量套期的有效部分      | 6,352,113            | (2,951,397)          | 3,400,716            |
| 外币财务报表折算差额       | 15,582,398           | 62,695,299           | 78,277,697           |
|                  | <u>(113,409,143)</u> | <u>229,890,772</u>   | <u>116,481,629</u>   |
|                  | 2017年1月1日            | 增减变动                 | 2017年12月31日          |
| 将重分类进损益的其他综合收益   |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产公允价值变动   | (5,121,172)          | (565,267)            | (5,686,439)          |
| 权益法下在可转损益的其他综合收益 | 6,999,102            | (137,462,181)        | (130,463,079)        |
| 现金流量套期的有效部分      | 1,642,434            | 4,709,679            | 6,352,113            |
| 外币财务报表折算差额       | 77,979,227           | (62,396,829)         | 15,582,398           |
|                  | <u>81,499,591</u>    | <u>(195,714,598)</u> | <u>(114,215,007)</u> |

合并利润表中其他综合收益当年发生额:

2018年

|                  | 税前<br>发生额          | 减: 前期计<br>入其他综合<br>收益当期转<br>入损益 | 减: 所<br>得税       | 归属<br>母公司          | 归属少数<br>股东权益      |
|------------------|--------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 将重分类进损益的其他综合收益   |                    |                                 |                  |                    |                   |
| 其他债权投资公允价值变动     | 10,538,772         | 3,984,338                       | 1,638,609        | 4,915,825          | -                 |
| 权益法下在可转损益的其他综合收益 | 165,231,045        | -                               | -                | 165,231,045        | -                 |
| 现金流量套期的有效部分      | 3,400,716          | 8,469,484                       | (2,117,371)      | (2,951,397)        | -                 |
| 外币财务报表折算差额       | 75,920,691         | -                               | -                | 62,695,299         | 13,225,392        |
|                  | <u>255,091,224</u> | <u>12,453,822</u>               | <u>(478,762)</u> | <u>229,890,772</u> | <u>13,225,392</u> |

2017年

|                  | 税前<br>发生额            | 减: 前期计<br>入其他综合<br>收益当期转<br>入损益 | 减: 所<br>得税     | 归属<br>母公司            | 归属少数<br>股东权益      |
|------------------|----------------------|---------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|
| 将重分类进损益的其他综合收益   |                      |                                 |                |                      |                   |
| 可供出售金融资产公允价值变动   | (753,690)            | -                               | (188,423)      | (565,267)            | -                 |
| 权益法下在可转损益的其他综合收益 | (137,462,181)        | -                               | -              | (137,462,181)        | -                 |
| 现金流量套期的有效部分      | 11,458,883           | 5,805,560                       | 943,644        | 4,709,679            | -                 |
| 外币财务报表折算差额       | (51,962,942)         | -                               | -              | (62,396,829)         | 10,433,887        |
|                  | <u>(178,719,930)</u> | <u>5,805,560</u>                | <u>755,221</u> | <u>(195,714,598)</u> | <u>10,433,887</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 专项储备

2018年

|       | 年初余额               | 本年增加               | 本年减少                 | 年末余额               |
|-------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 安全生产费 | <u>420,619,924</u> | <u>357,032,845</u> | <u>(389,491,639)</u> | <u>388,161,130</u> |

2017年

|       | 年初余额               | 本年增加               | 本年减少                 | 年末余额               |
|-------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 安全生产费 | <u>375,029,049</u> | <u>353,204,420</u> | <u>(307,613,545)</u> | <u>420,619,924</u> |

根据财政部、安全生产监管总局财企(2012)16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定提取安全费，安全费专门用于完善和改进企业安全生产条件。本集团金属矿山的计提标准是露天矿山每吨原矿5元，井下矿山每吨原矿10元。冶金企业以本年实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式按3%至0.05%的比例逐月计提。

43. 盈余公积

2018年

|        | 年初余额                  | 本年增加               | 本年减少 | 年末余额                  |
|--------|-----------------------|--------------------|------|-----------------------|
| 法定盈余公积 | 5,067,150,632         | 347,970,097        | -    | 5,415,120,729         |
| 任意盈余公积 | <u>9,647,573,397</u>  | -                  | -    | <u>9,647,573,397</u>  |
|        | <u>14,714,724,029</u> | <u>347,970,097</u> | -    | <u>15,062,694,126</u> |

2017年

|        | 年初余额                  | 本年增加               | 本年减少 | 年末余额                  |
|--------|-----------------------|--------------------|------|-----------------------|
| 法定盈余公积 | 4,816,741,476         | 250,409,156        | -    | 5,067,150,632         |
| 任意盈余公积 | <u>9,647,573,397</u>  | -                  | -    | <u>9,647,573,397</u>  |
|        | <u>14,464,314,873</u> | <u>250,409,156</u> | -    | <u>14,714,724,029</u> |

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 未分配利润

|                  | 2018年                 | 2017年                 |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 上年末未分配利润         | 17,358,929,862        | 16,524,640,675        |
| 加：会计政策变更(附注三、36) | 290,302,036           | -                     |
| 同一控制下企业合并        |                       |                       |
| (附注六、2)          | 16,470,052            | 14,945,165            |
| 年初未分配利润          | 17,665,701,950        | 16,539,585,840        |
| 归属于母公司           |                       |                       |
| 股东的净利润           | 2,447,475,745         | 1,605,632,641         |
| 减：提取法定盈余公积       | 347,970,097           | 250,409,156           |
| 应付普通股现金股利        | <u>692,545,881</u>    | <u>519,409,411</u>    |
| 年末未分配利润          | <u>19,072,661,717</u> | <u>17,375,399,914</u> |

2018年，由于会计政策变更，影响年初未分配利润人民币290,302,036元，详见附注三、32；由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响年初未分配利润人民币16,470,052元（2017年：人民币14,945,165元）。

于2018年6月12日，本公司2018年度股东大会批准按3,462,729,405股及每股人民币0.2元(含税)向股东派发2017年度现金股利，合计金额为人民币692,545,881元。本公司已于2018年7月向股东支付该现金股利。

45. 营业收入及成本

|      | 2018年                  |                        | 2017年                  |                        |
|------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|      | 收入                     | 成本                     | 收入                     | 成本                     |
| 主营业务 | 214,827,793,023        | 207,067,701,961        | 204,361,848,414        | 195,031,816,225        |
| 其他业务 | <u>462,073,737</u>     | <u>404,168,138</u>     | <u>692,390,520</u>     | <u>650,565,576</u>     |
|      | <u>215,289,866,760</u> | <u>207,471,870,099</u> | <u>205,054,238,934</u> | <u>195,682,381,801</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

45. 营业收入及成本(续)

营业收入列示如下：

|            | 2018年                  | 2017年                  |
|------------|------------------------|------------------------|
| 工业及其他非贸易收入 | 102,877,495,878        | 82,027,038,000         |
| 贸易收入（注）    | 111,950,297,145        | 122,334,810,414        |
| 其他         | <u>462,073,737</u>     | <u>692,390,520</u>     |
|            | <u>215,289,866,760</u> | <u>205,054,238,934</u> |

注：贸易收入指从事阴极铜、铜杆线及其他金属商品的贸易交易收入。贸易交易收入不包括本集团制造业务产出产品的直接销售收入，其商品均来自于外部供应商，并销售给外部客户。

营业收入分解情况

|            | 2018年                  | 2017年                  |
|------------|------------------------|------------------------|
| 收入确认时间     |                        |                        |
| 在某一时点确认收入  |                        |                        |
| 工业及其他非贸易收入 | 102,951,589,278        | 82,027,038,000         |
| 贸易收入       | 111,950,297,145        | 122,334,810,414        |
| 其他         | 263,585,843            | 569,428,616            |
| 在某一时段确认收入  |                        |                        |
| 提供建设服务     | <u>124,394,494</u>     | <u>122,961,904</u>     |
|            | <u>215,289,866,760</u> | <u>205,054,238,934</u> |

46. 税金及附加

|           | 2018年              | 2017年              |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 资源税       | 461,515,653        | 465,727,683        |
| 城建税及教育费附加 | 242,766,873        | 190,110,175        |
| 其他        | <u>190,274,771</u> | <u>157,213,810</u> |
|           | <u>894,557,297</u> | <u>813,051,668</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 销售费用

|        | 2018年              | 2017年              |
|--------|--------------------|--------------------|
| 运费及仓储费 | 366,659,088        | 344,993,328        |
| 期货手续费  | 42,385,618         | 41,559,577         |
| 代理费    | 33,453,989         | 27,639,002         |
| 工资及福利费 | 31,921,069         | 33,406,927         |
| 出口产品费用 | 36,423,887         | 34,872,722         |
| 业务费    | 6,967,955          | 7,537,177          |
| 包装费    | 25,595,457         | 17,850,464         |
| 其他     | 25,622,043         | 25,573,637         |
|        | <u>569,029,106</u> | <u>533,432,834</u> |

48. 管理费用

|           | 2018年                | 2017年                |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 工资及福利费    | 548,521,396          | 558,734,624          |
| 修理费       | 372,157,554          | 405,424,240          |
| 土地使用费     | 157,436,805          | 159,277,069          |
| 无形资产摊销    | 76,593,088           | 80,706,628           |
| 固定资产折旧    | 68,463,722           | 85,660,890           |
| 财产保险费     | 35,200,217           | 32,153,892           |
| 审计、律师及咨询费 | 52,303,771           | 53,352,609           |
| 办公费       | 49,656,953           | 48,390,270           |
| 业务招待费     | 26,164,380           | 28,450,047           |
| 土地损失补偿费   | 18,258,214           | 16,113,144           |
| 环保排污费     | 23,060,318           | 61,711,747           |
| 差旅费       | 18,082,549           | 22,750,194           |
| 会务费       | 16,367,276           | 16,742,545           |
| 其他        | 96,350,737           | 106,253,673          |
|           | <u>1,558,616,980</u> | <u>1,675,721,572</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 研发费用

|        | 2018年              | 2017年              |
|--------|--------------------|--------------------|
| 原料投入   | 104,356,182        | 79,631,783         |
| 材料投入   | 42,541,964         | 33,037,756         |
| 工资及福利费 | 22,520,627         | 26,678,917         |
| 委外投入   | 26,100,173         | 1,180,000          |
| 折旧费    | 8,138,777          | 8,557,756          |
| 动力消耗费  | 2,032,634          | 9,197,316          |
| 其他     | 1,241,781          | 29,362             |
|        | <u>206,932,138</u> | <u>158,312,890</u> |

50. 财务费用

|             | 2018年              | 2017年              |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 借款及黄金租赁利息支出 | 1,223,437,916      | 747,455,668        |
| 公司债券利息支出    | 23,700,000         | 6,715,000          |
| 票据贴现利息      | 161,869,011        | 163,947,535        |
| 利息收入        | (672,784,611)      | (563,055,934)      |
| 汇兑损失        | 54,988,395         | 151,969,456        |
| 预计负债折现利息    | 10,099,670         | 8,976,655          |
| 其他          | 11,626,084         | 8,503,776          |
|             | <u>812,936,465</u> | <u>524,512,156</u> |

利息收入明细如下:

|        | 2018年              | 2017年              |
|--------|--------------------|--------------------|
| 货币资金   | 593,839,970        | 375,955,528        |
| 保理利息收入 | 78,944,641         | 187,100,406        |
|        | <u>672,784,611</u> | <u>563,055,934</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 资产减值损失

|            | 2018年              | 2017年                |
|------------|--------------------|----------------------|
| 持有待售资产减值损失 | 95,837,091         | 166,583,514          |
| 存货跌价损失     | 76,910,836         | 3,378,831            |
| 固定资产减值损失   | 5,144,977          | 5,913,960            |
| 坏账损失       | -                  | 2,158,767,065        |
| 勘探成本减值损失   | 303,530,646        | -                    |
| 其他         | -                  | 1,456,683            |
|            | <u>481,423,550</u> | <u>2,336,100,053</u> |

52. 信用减值损失(仅适用于 2018 年)

|            | 2018年                |
|------------|----------------------|
| 应收账款坏账损失   | 1,390,881,736        |
| 其他应收账款坏账损失 | (116,976,426)        |
| 应收保理款坏账损失  | <u>95,204,902</u>    |
|            | <u>1,369,110,212</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 其他收益

|              | 2018年              | 2017年             |
|--------------|--------------------|-------------------|
| 与日常活动相关的政府补助 | <u>154,467,076</u> | <u>89,668,111</u> |

与日常活动相关的政府补助如下:

|                | 2018年              | 2017年             | 与资产/收益相关 |
|----------------|--------------------|-------------------|----------|
| 税收返还           | 48,348,269         | 36,191,742        | 与收益相关    |
| 其他补贴           | 53,320,596         | -                 | 与收益相关    |
| 13万吨/日采选技术改造项目 | 10,216,813         | 10,216,813        | 与资产相关    |
| 德兴铜矿环保设施完善工程   | 5,879,854          | 5,655,505         | 与资产相关    |
| 高新技术产业发展项目     | 4,449,616          | 631,579           | 与资产相关    |
| 5000吨/日盘活资源项目  | 3,502,632          | 3,502,632         | 与资产相关    |
| 扩大采选生产规模技术改造项目 | 3,000,000          | 3,000,000         | 与资产相关    |
| 泗洲选厂浮选系统改造项目   | 2,286,026          | 2,286,026         | 与资产相关    |
| 节水减排项目         | 2,165,175          | 2,076,202         | 与资产相关    |
| 资源节约循环利用专项资金   | 1,214,286          | 131,900           | 与资产相关    |
| 土地出让补偿款        | 894,464            | 456,964           | 与资产相关    |
| 贵冶三期财政贴息       | -                  | 6,000,000         | 与资产相关    |
| 矿山智能化服务平台      | 5,040,000          | 2,995,548         | 与资产相关    |
| 其他             | <u>14,149,345</u>  | <u>16,523,200</u> | 与资产相关    |
|                | <u>154,467,076</u> | <u>89,668,111</u> |          |

54. 投资收益/(损失)

| (1)投资收益分类                     | 2018年              | 2017年<br>已重述         |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|
| 交易性权益工具投资收益                   | 9,376,003          | 9,270,189            |
| 交易性债务工具/可供出售金融资产投资收益          | 139,325,632        | 260,268,285          |
| 其他债权投资公允价值变动转入当期投资收益          | 3,984,338          | -                    |
| 其他非流动金融资产/可供出售金融资产<br>投资的股利收入 | 13,500,000         | 40,005,561           |
| 衍生金融工具投资收益/(损失)               | 529,999,782        | (795,578,098)        |
| 权益法享有或分担的被投资公司<br>净损益的份额      | (105,241,571)      | 33,092,861           |
| 处置长期股权投资产生的投资收益               | <u>156,606</u>     | <u>-</u>             |
|                               | <u>591,100,790</u> | <u>(452,941,202)</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 投资收益/(损失)(续)

| (2)投资收益明细情况            | 2018年              | 2017年<br>已重述         |
|------------------------|--------------------|----------------------|
| 1.交易性权益工具投资            | 9,376,003          | 9,270,189            |
| 权益工具投资收益               | 9,376,003          | 9,270,189            |
| 2.交易性债务工具/可供出售金融资产投资   | 139,325,632        | 260,268,285          |
| 理财产品及信托产品投资收益          | 83,632,576         | 140,722,875          |
| 债券投资利息收益               | 2,830,189          | 4,710,655            |
| 资产管理计划利息收益             | 52,862,867         | 113,593,164          |
| 收益凭证利息收益               | -                  | 1,241,591            |
| 3.其他债权投资               | 3,984,338          | -                    |
| 公允价值变动转入当期投资收益         | 3,984,338          | -                    |
| 4.其他非流动金融资产/可供出售金融资产投资 | 13,500,000         | 40,005,561           |
| 被投资公司宣告放的股利            | 13,500,000         | 40,005,561           |
| 5.未指定为套期关系的衍生工具        | 529,999,782        | (791,490,186)        |
| 商品期权合约投资收益             | 89,658,940         | 75,451,996           |
| 商品期货及远期合约平仓损失          | 306,924,194        | (958,006,631)        |
| 远期外汇合约投资收益             | 133,416,648        | 91,064,449           |
| 6.套期工具                 | -                  | (4,087,912)          |
| (1)非有效套期保值的衍生工具        | -                  | (11,410,557)         |
| 商品期货合约平仓损失             | -                  | (11,410,557)         |
| (2)有效套期保值的衍生工具         | -                  | 7,322,645            |
| 现金流量套期                 | -                  | 5,805,560            |
| 预期销售合约无效部分平仓损失         | -                  | 5,805,560            |
| 公允价值套期                 | -                  | 1,517,085            |
| 临时定价安排                 | -                  | 1,377,808            |
| 被套期项目平仓收益              | -                  | 7,161,851            |
| 套期工具平仓损失               | -                  | (5,784,043)          |
| 确认销售承诺                 | -                  | 139,277              |
| 被套期项目平仓损失              | -                  | (2,335,873)          |
| 套期工具平仓收益               | -                  | 2,475,150            |
| 7.权益法享有或分担的            |                    |                      |
| 被投资公司净损益的份额            | (105,241,571)      | 33,092,861           |
| 其中：联营企业投资(损失)/收益       | (74,998,140)       | 70,055,784           |
| 合营企业投资损失               | (30,243,431)       | (36,962,923)         |
| 8.处置长期股权投资产生的投资收益      | 156,606            | -                    |
|                        | <u>591,100,790</u> | <u>(452,941,202)</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 投资收益/(损失)(续)

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

| 被投资单位        | 2018年                | 2017年               |
|--------------|----------------------|---------------------|
| 合营企业         |                      |                     |
| 江铜百泰         | 5,807,762            | 7,363,159           |
| Nesko        | (36,051,193)         | (44,326,082)        |
| 嘉石           | -                    | -                   |
|              | <u>(30,243,431)</u>  | <u>(36,962,923)</u> |
| 联营企业         |                      |                     |
| 五矿江铜         | (51,949,911)         | 15,030,383          |
| 中银证券         | 44,497,968           | 67,295,162          |
| Fund I       | (67,377,865)         | (11,105,420)        |
| 江西金杯         | -                    | (1,164,341)         |
| 江西铜瑞项目管理有限公司 | (177,777)            | -                   |
| 江西江铜石化有限公司   | 9,421                | -                   |
| 宁波赛墨科技有限公司   | 24                   | -                   |
|              | <u>(74,998,140)</u>  | <u>70,055,784</u>   |
|              | <u>(105,241,571)</u> | <u>33,092,861</u>   |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

55. 公允价值变动收益/(损失)

|             | 2018年              | 2017年<br>已重述        |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易性权益工具投资   | (9,877,779)        | (3,409,816)         |
| 交易性债务工具投资   | 123,626,437        | (16,298,663)        |
| 其他非流动金融资产投资 | 217,221,469        | -                   |
| 衍生金融工具      | 331,971,556        | (1,260,113)         |
|             | <u>662,941,683</u> | <u>(20,968,592)</u> |

公允价值变动损益的明细

|                        | 2018年              | 2017年<br>已重述        |
|------------------------|--------------------|---------------------|
| 1.交易性权益工具投资            | (9,877,779)        | (3,409,816)         |
| 权益工具公允价值变动损失           | (9,877,779)        | (3,409,816)         |
| 2.交易性债务工具投资            | 123,626,437        | (16,298,663)        |
| 债务工具投资公允价值变动收益/(损失)    | 123,626,437        | (16,298,663)        |
| 3.其他非流动金融资产投资          | 217,221,469        | -                   |
| 上市权益投资公允价值变动收益         | 123,333,658        | -                   |
| 非上市权益投资公允价值变动收益        | 72,859,511         | -                   |
| 股权收益权公允价值变动收益          | 21,028,300         | -                   |
| 4.未指定为套期关系的衍生工具        | 303,762,351        | 25,207,367          |
| 远期外汇合约公允价值变动收益         | 46,906,979         | 62,838,622          |
| 利率互换合约公允价值变动损失         | (391,711)          | (31,644)            |
| 商品期权合约公允价值变动收益         | 15,220,115         | 28,276,066          |
| 商品期货及远期合约公允价值变动收益/(损失) | 227,975,604        | (55,035,766)        |
| 汇率互换合约公允价值变动收益/(损失)    | 14,051,364         | (10,839,911)        |
| 5.套期工具                 | 28,209,205         | (26,467,480)        |
| (1)非有效套期保值的衍生工具        | 14,293,551         | (24,569,933)        |
| 商品期货合约公允价值变动收益/(损失)    | -                  | (20,690,487)        |
| 临时定价安排公允价值变动收益/(损失)    | 14,293,551         | (3,879,446)         |
| (2)有效套期保值的衍生工具         | 13,915,654         | (1,897,547)         |
| 现金流量套期                 | -                  | (1,735,891)         |
| 预期销售套期保值无效部分公允价值变动损失   | -                  | (1,735,891)         |
| 公允价值套期                 | 13,915,654         | (161,656)           |
| 商品期货合约                 | (64,174)           | 64,174              |
| 被套期项目公允价值变动(损失)/收益     | (15,540,000)       | 15,540,000          |
| 套期工具公允价值变动收益/(损失)-     | 15,475,826         | (15,475,826)        |
| 临时定价安排                 | 13,979,828         | (225,830)           |
| 被套期项目公允价值变动(损失)/收益     | (259,314,143)      | 118,691,785         |
| 套期工具公允价值变动收益/(损失)      | 273,293,971        | (118,917,615)       |
|                        | <u>662,941,683</u> | <u>(20,968,592)</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

56. 营业外收入

|        | 2018年             | 2017年             |
|--------|-------------------|-------------------|
| 违约金收入  | 30,763,511        | 1,542,029         |
| 无需偿付款项 | -                 | 63,609,411        |
| 其他     | <u>12,588,501</u> | <u>6,007,337</u>  |
|        | <u>43,352,012</u> | <u>71,158,777</u> |

57. 营业外支出

|          | 2018年             | 2017年              |
|----------|-------------------|--------------------|
| 罚没支出     | 3,744,909         | 93,002,286         |
| 捐赠支出     | 1,033,000         | 1,207,419          |
| 报废固定资产损失 | 4,281,145         | -                  |
| 其他       | <u>6,240,888</u>  | <u>6,200,138</u>   |
|          | <u>15,299,942</u> | <u>100,409,843</u> |

58. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

|              | 2018年              | 2017年              |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 耗用的原材料及外购的产品 | 198,837,156,705    | 197,772,247,425    |
| 产成品及在产品存货变动  | 1,058,948,386      | (4,261,969,089)    |
| 职工薪酬         | 3,626,718,993      | 3,456,363,998      |
| 能源动力         | 2,658,847,909      | 2,132,658,664      |
| 折旧和摊销        | 1,669,335,109      | 1,805,063,577      |
| 租金           | 167,947,162        | 168,892,802        |
| 运输费          | <u>479,018,746</u> | <u>477,708,537</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 所得税费用

|             | 2018年                     | 2017年<br>已重述                |
|-------------|---------------------------|-----------------------------|
| 当期所得税费用     | 821,810,476               | 907,840,543                 |
| 递延所得税费用     | 5,558,852                 | 240,809,161                 |
| 对以前期间所得税的调整 | <u>12,169,984</u>         | <u>(2,598,475)</u>          |
|             | <u><u>839,539,312</u></u> | <u><u>1,146,051,229</u></u> |

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

|                            | 2018年                     | 2017年<br>已重述                |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 利润总额                       | 3,293,849,574             | 2,859,307,045               |
| 按15%税率计算的所得税费用             | 494,077,436               | 428,896,057                 |
| 某些子公司适用不同税率的影响             | (116,803,557)             | (143,010,274)               |
| 无须纳税的收益                    | (7,340,235)               | (18,184,699)                |
| 不可抵扣的费用                    | 16,136,399                | 51,371,784                  |
| 归属于合营公司和联营公司的损益            | 6,741,655                 | (5,533,247)                 |
| 对以前期间当期所得税的调整              | 12,169,984                | (2,598,475)                 |
| 利用以前年度可抵扣亏损的影响             | (35,779,221)              | (88,121,816)                |
| 研发费用加计扣除                   | (13,438,354)              | (12,378,021)                |
| 税率调整导致年初递延所得税资产<br>余额的变化   | 24,811                    | 163,881,961                 |
| 本年未确认可抵扣暂时性差<br>异或可抵扣亏损的影响 | <u>483,750,394</u>        | <u>771,727,959</u>          |
| 按本集团实际税率计算的所得税费用           | <u><u>839,539,312</u></u> | <u><u>1,146,051,229</u></u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

60. 每股收益

|        | 2018年<br>元/股 | 2017年<br>元/股 |
|--------|--------------|--------------|
| 基本每股收益 |              |              |
| 持续经营   | <u>0.71</u>  | <u>0.46</u>  |
| 稀释每股收益 |              |              |
| 持续经营   | <u>不适用</u>   | <u>不适用</u>   |

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

基本每股收益的具体计算如下：

|                   | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 收益                |                      |                      |
| 归属于本公司普通股股东的当期净利润 |                      |                      |
| 持续经营              | <u>2,447,475,745</u> | <u>1,605,632,641</u> |
| 股份                |                      |                      |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数  | <u>3,462,729,405</u> | <u>3,462,729,405</u> |

本集团无稀释性普通股。

61. 现金流量表项目注释

|                 | 2018年              | 2017年<br>已重述         |
|-----------------|--------------------|----------------------|
| 收到的其他与经营活动有关的现金 |                    |                      |
| 利息收入            | 612,376,447        | 517,428,009          |
| 财务公司收取存款/发放贷款净额 | -                  | 1,309,776,139        |
| 收到的与资产相关的政府补助   | 6,057,219          | 23,239,015           |
| 收到的与收益相关的政府补助   | 96,672,607         | -                    |
| 其他              | <u>8,199,113</u>   | <u>12,486,419</u>    |
|                 | <u>723,305,386</u> | <u>1,862,929,582</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 现金流量表项目注释(续)

|                 | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 支付的其他与经营活动有关的现金 |                      |                      |
| 销售费用及管理费用中的支付额  | 1,567,027,139        | 1,298,748,342        |
| 财务公司收取存款/发放贷款净额 | 1,313,422,891        | -                    |
| 同业拆借资金          | 800,000,000          | -                    |
| 汇票保证金支付额        | 742,963,479          | -                    |
| 支付商品期货合约保证金     | 249,825,996          | 980,994,640          |
| 信用证履约函保证金支付额    | 158,719,115          | -                    |
| 营业外支出           | 11,018,797           | 100,409,843          |
| 支付土地使用款         | -                    | 159,277,069          |
| 其他              | 44,507,504           | 39,888,282           |
|                 | <u>4,887,484,921</u> | <u>2,579,318,176</u> |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 |                      |                      |
| 偿还借款而收回的人民币质押存款 | -                    | 28,430,550           |
| 收到的应收账款再融资款     | 1,511,000,000        |                      |
| 销售租赁的黄金所取得的现金   | 4,011,534,340        | 7,020,040,100        |
|                 | <u>5,522,534,340</u> | <u>7,048,470,650</u> |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 |                      |                      |
| 取得借款而存出的人民币质押存款 | 2,584,339,869        | 2,211,947,946        |
| 归还租入黄金购入款       | 5,498,236,710        | 4,838,918,800        |
| 收购少数股东股权支付的现金   | 330,932,762          | -                    |
| 同一控制下取得子公司支付的现金 | 18,402,600           | 212,976,000          |
| 支付黄金租赁费         | -                    | 51,709,965           |
| 归还保理再融资款        | -                    | 57,420,000           |
| 支付黄金租赁保证金       | -                    | 27,780,000           |
| 其他              | 8,924,261            | -                    |
|                 | <u>8,440,836,202</u> | <u>7,400,752,711</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 现金流量表项目注释(续)

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

|                           | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 净利润                       | 2,454,310,262        | 1,713,255,817        |
| 加： 资产减值准备                 | 481,423,550          | 2,336,100,053        |
| 信用减值损失                    | 1,369,110,212        | -                    |
| 专项储备(减少)/增加               | (31,724,391)         | 46,928,054           |
| 投资性房地产和固定资产折旧             | 1,591,461,110        | 1,724,356,949        |
| 无形资产摊销                    | 77,873,999           | 80,706,628           |
| 处置固定资产、无形资产和<br>其他长期资产的损失 | 72,384,103           | 57,926,166           |
| 公允价值变动(收益)/损失             | (662,941,683)        | 47,406,402           |
| 财务费用                      | 1,386,790,329        | 863,766,780          |
| 投资(损失)/收益                 | (261,588,217)        | 489,831,470          |
| 递延所得税资产减少                 | 2,739,318            | 244,291,896          |
| 递延所得税负债增加/(减少)            | 3,300,276            | (2,275,946)          |
| 递延收益摊销                    | (52,798,211)         | (53,476,369)         |
| 存货的减少/(增加)                | 2,660,163,102        | (4,469,487,930)      |
| 经营性应收项目的增加                | (472,720,997)        | (2,463,603,713)      |
| 经营性应付项目的(减少)/增加           | <u>(435,664,516)</u> | <u>2,668,287,084</u> |
| 经营活动产生的现金流量净额             | <u>8,182,118,246</u> | <u>3,284,013,341</u> |

现金及现金等价物净变动：

|              | 2018年                 | 2017年<br>已重述         |
|--------------|-----------------------|----------------------|
| 现金的年末余额      | 10,647,443,315        | 10,363,204,066       |
| 减： 现金的年初余额   | <u>10,363,204,066</u> | <u>8,275,268,928</u> |
| 现金及现金等价物净增加额 | <u>284,239,249</u>    | <u>2,087,935,138</u> |

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物

|              | 2018年                 | 2017年<br>已重述          |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 现金           | 10,647,443,315        | 10,363,204,066        |
| 其中：库存现金      | 501,873               | 622,072               |
| 可随时用于支付的银行存款 | <u>10,646,941,442</u> | <u>10,362,581,994</u> |
| 年末现金及现金等价物余额 | <u>10,647,443,315</u> | <u>10,363,204,066</u> |

62. 所有权或使用权受到限制的资产

|              | 2018年                 | 2017年                 |    |
|--------------|-----------------------|-----------------------|----|
| 货币资金(附注五、1)  | 12,125,857,224        | 8,639,834,761         | 注1 |
| 应收票据及应收账款    | 837,796,500           | 1,191,123,114         | 注2 |
| 其他应收款        | 1,716,864,558         | 1,467,038,562         | 注3 |
| 存货(附注五、9)    | 379,391,482           | 688,082,523           | 注4 |
| 无形资产         | 339,000,000           | 252,071,492           | 注5 |
| 固定资产(附注五、16) | 597,766,389           | 436,609,300           | 注6 |
| 可供出售金融资产     | <u>-</u>              | <u>1,078,440,000</u>  | 注7 |
|              | <u>15,996,676,153</u> | <u>13,753,199,752</u> |    |

注1：于2018年12月31日，受到限制的货币资金为人民币12,125,857,224元，为本集团向银行申请黄金租赁、开具信用证、银行保函、银行承兑汇票所存入的保证金存款、存放于中央银行的法定准备金，环境恢复保证金以及用于取得短期借款质押(2017年12月31日：人民币8,639,834,761元)。

注2：于2018年12月31日，账面价值为737,796,500元(2017年12月31日：人民币41,875,000元)的银行承兑汇票及人民币100,000,000元(2017年12月31日：无)的应收账款作为质押物取得银行借款，无以应收信用证(2017年12月31日：人民币1,149,248,114元)作为质押物取得银行借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

62. 所有权或使用权受到限制的资产(续)

注3：于2018年12月31日，账面价值为人民币1,716,864,558元(2017年12月31日：人民币1,467,038,562元)其他应收款作为期货保证金。

注4：于2018年12月31日，账面价值为人民币379,391,482元(2017年12月31日：人民币688,082,523元)存货用于期货保证金和抵押获取短期借款。

注5：于2018年12月31日，账面价值为人民币339,000,000元土地使用权抵押用于取得银行借款 (2017年12月31日：人民币252,071,492元)。

注6：于2018年12月31日，账面价值为人民币597,766,389元(2017年12月31日：人民币436,609,300元)固定资产用于取得银行借款抵押。

注7：于2018年12月31日，无以可供出售金融资产为取得银行借款抵押 (2017年12月31日：人民币1,078,440,000元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

63. 外币货币性项目

|       | 2018年         |        |                | 2017年         |        |               |
|-------|---------------|--------|----------------|---------------|--------|---------------|
|       | 原币            | 汇率     | 折合人民币          | 原币            | 汇率     | 折合人民币         |
| 货币资金  |               |        |                |               |        |               |
| 美元    | 1,384,059,957 | 6.8632 | 9,499,080,300  | 1,219,150,074 | 6.5342 | 7,966,170,415 |
| 港币    | 98,919,746    | 0.8762 | 86,673,482     | 505,569       | 0.8359 | 422,605       |
| 瑞士法郎  | 71,978,255    | 6.9494 | 500,205,685    | 81,252,202    | 6.6779 | 542,594,078   |
| 欧元    | 43,244        | 7.8473 | 339,348        | 55,577,671    | 7.8023 | 433,633,663   |
| 土耳其里拉 | 5,643,037     | 1.3052 | 7,365,291      | -             | -      | -             |
| 新加坡币  | -             | 5.0062 | -              | 473,816       | 4.8831 | 2,313,693     |
| 澳大利亚元 | 3,893         | 4.8250 | 18,786         | 132,511       | 5.0928 | 674,852       |
| 日元    | 199           | 0.0619 | 12             | 2,270         | 0.0579 | 131           |
| 英镑    | -             | 8.6762 | -              | 1             | 8.7792 | 9             |
| 加拿大元  | 11            | 5.0381 | 57             | 11            | 5.2009 | 59            |
| 应收账款  |               |        |                |               |        |               |
| 美元    | 45,507,456    | 6.8632 | 312,326,773    | 114,152,744   | 6.5342 | 745,896,860   |
| 港币    | 54,225,297    | 0.8762 | 47,512,205     | -             | 0.8359 | -             |
| 应付账款  |               |        |                |               |        |               |
| 美元    | 131,577,745   | 6.8632 | 903,044,381    | 40,242,087    | 6.5342 | 262,949,845   |
| 港币    | 7,520,877     | 0.8762 | 6,589,792      | -             | 0.8359 | -             |
| 日元    | 9,416         | 0.0619 | 583            | -             | 0.0579 | -             |
| 短期借款  |               |        |                |               |        |               |
| 美元    | 1,795,855,654 | 6.8632 | 12,325,316,523 | 1,110,624,200 | 6.5342 | 7,257,040,650 |
| 欧元    | -             | 7.8473 | -              | 25,190,000    | 7.8023 | 196,539,937   |
| 港币    | 80,147,818    | 0.8762 | 70,225,518     | -             | -      | -             |
| 澳大利亚元 | 75,832,787    | 4.8250 | 365,893,196    | 57,767,218    | 5.0928 | 294,196,888   |
| 加拿大元  | -             | 5.0381 | -              | 57,767,218    | 5.2009 | 545,752,442   |
| 新西兰元  | 20,626,762    | 4.5954 | 94,788,223     | -             | 4.6327 | -             |

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 64. 持有待售资产

2016年12月6日，本集团之子公司四川康西铜业有限责任公司(“康西铜业”)按地方政府相关决定实施停产并准备进行环保搬迁。因环保搬迁项目暂时搁置，康西铜业将净值人民币150,487,769元的不可搬迁房屋建筑物及净值人民币39,403,908元的不可搬迁机器设备划分为持有待售资产，分别计提资产减值准备人民币135,084,474元及人民币31,499,040元，年末净值合计为人民币23,308,163元（2017年12月31日：人民币23,308,163元）。

2018年5月，因环保搬迁计划无法落实，康西铜业将净值人民币134,753,961元的可搬迁机器设备、人民币12,702,657元的其他固定资产、人民币8,733,261元的无形资产划分为持有待售资产，并对可搬迁机器设备及其他固定资产分别计提资产减值准备人民币94,404,763元和人民币1,432,328元，年末净值合计为人民币60,352,788元（2017年12月31日：无）。

## 六、 合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并

2018年6月14日，本公司子公司江铜投资控股有限公司（“江铜控股”）与上海舟达电缆有限公司（“上海舟达”）及上海胜华电缆厂有限公司（“上海胜华”）签订债权转股权协议，其中上海胜华系上海舟达唯一股东，持有其100%股权。根据债转股协议，上海舟达注册资本由人民币9,000万元增加人民币7,115.3万元至人民币16,115.3万元，其中增加部分由江铜投资的71,153,000元转股债权投入，原上海舟达注册资本由非货币资产出资。双方股东一致确认，增资完成后江铜投资和上海胜华分别持有上海舟达的股份比例为51%及49%。于2018年6月22日，上述股权的工商登记变更完成，并且于2018年6月28日，上海舟达更名为江铜胜华（上海）电缆有限公司，购买日确定为2018年6月30日。江铜胜华的经营范围为电线电缆生产、销售，母线槽、电缆桥架、电缆附件、铜和铝制品的销售。

江铜胜华的可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值如下：

|         | 2018年6月30日          | 2018年6月30日          |
|---------|---------------------|---------------------|
|         | 公允价值                | 账面价值                |
| 固定资产    | 89,267,066          | 110,911,840         |
| 无形资产    | 75,961,920          | 74,473,272          |
| 应付账款    | (4,288,036)         | (4,288,036)         |
| 其他应付款   | <u>(21,425,264)</u> | <u>(21,425,264)</u> |
|         | <u>139,515,686</u>  | <u>159,671,812</u>  |
| 少数股东权益  | <u>68,362,686</u>   | <u>78,239,188</u>   |
|         | <u>71,153,000</u>   | <u>81,432,624</u>   |
| 购买产生的商誉 | <u>-</u>            |                     |
|         | <u>71,153,000</u>   | 注                   |

注：该金额为本公司在企业合并中为获取51%股权而转移的应收账款债权价值人民币71,153,000元。

## 六、 合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并 (续)

江铜胜华自购买日起至本年末的经营成果和现金流量列示如下:

|        | 2018年7月1日<br>至12月31日期间 |
|--------|------------------------|
| 营业收入   | 480,134,188            |
| 净利润    | 13,156,243             |
| 现金流量净额 | 25,024,729             |

### 2. 同一控制下企业合并

2018年10月, 本公司之子公司江西铜业再生资源有限公司以现金人民币1,840.26万元取得了贵溪铜盛再生资源有限公司(“贵溪铜盛”)100%股权, 贵溪铜盛系本公司的母公司-江西铜业集团有限公司的子公司, 由于合并前后合并双方均受江西铜业集团有限公司控制且该控制并非暂时性, 故本合并属同一控制下的企业合并, 合并日确定为2018年10月31日。

|           | 2018年1月1日<br>至10月31日期间 | 2017年度    |
|-----------|------------------------|-----------|
| 营业收入      | -                      | 7,384,163 |
| (净亏损)/净利润 | (49,943)               | 1,524,888 |
| 现金流量净额    | (8,911,621)            | 1,531,200 |

六、 合并范围的变动 (续)

2. 同一控制下企业合并 (续)

贵溪铜盛在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下:

|             | 2018年10月31日 | 2017年12月31日 |
|-------------|-------------|-------------|
| 货币资金        | 10,405,352  | 19,316,973  |
| 其他应收款       | 8,000,000   | 30,940      |
| 固定资产        | 41,084      | 1,123,360   |
| 递延所得税资产     | 27,885      | 27,885      |
| 预收账款        | (53,395)    | (1,265,284) |
| 应交税费        | -           | (176,443)   |
| 其他应付款       | (18,326)    | (607,162)   |
|             | <hr/>       | <hr/>       |
| 合计          | 18,402,600  | 18,450,269  |
|             | <hr/>       | <hr/>       |
| 少数股东权益      | -           | -           |
|             | <hr/>       | <hr/>       |
|             | 18,402,600  | 18,450,269  |
|             | <hr/>       | <hr/>       |
| 合并差额 (计入权益) | -           | -           |
|             | <hr/>       | <hr/>       |
| 合并对价        | 18,402,600  |             |
|             | <hr/>       | <hr/>       |

## 六、 合并范围的变动（续）

### 3. 其他原因的合并范围变动

江铜国际贸易北美有限公司（Jiangxi Copper International Trading North America, Inc., “江铜北美”）于2017年10月10日在美国加利福尼亚州洛杉矶市成立，注册资本为1000万美元。本公司之子公司江铜国际贸易有限公司持有江铜北美100%的权益。该公司的经营范围为有色金属、矿产品及其他产品的进出口贸易。于本年度，本集团已实际出资1000万美元。该新设子公司于本年纳入合并范围。

善石投资管理有限公司(Virtue Start Limited, “善石投资”)于2018年1月19日在中国香港成立，注册资本美元10,000元。本公司之子公司江铜香港投资有限公司持有善石投资100%的权益。该公司经营范围为有色金属、矿产品及其他产品的进出口贸易。于本年度，本集团已实际出资5,000,100美元。该新设子公司于本年纳入合并范围。

江铜华东(浙江)铜材有限公司（“华东铜材”）于2018年5月22日在中国成立，注册资本为10,000万元。本公司之子公司江西铜业铜材有限公司持有华东铜材70%的权益。该公司的经营范围为有色金属、矿产品及其他产品压延加工及销售。截至2018年12月31日，本集团已实际出资7,000万元。该新设子公司于本年纳入合并范围。

## 七、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

| 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(注1)  |            |
| 江西铜业集团财务有限公司(“财务公司”) (注3)  | 江西贵溪     | 江西贵溪   | 对成员单位提供担保、吸收存款, 提供贷款              | 98.33%  | 1.67%   | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团铜材有限公司(“集团铜材”)       | 江西贵溪     | 江西贵溪   | 五金交电产品加工及销售                       | 98.89%  | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(贵溪)再生资源有限公司(“铜材再生”) | 江西贵溪     | 江西贵溪   | 废旧金属收购、销售                         | 55.88%  | 44.12%  | 同一控制下企业合并  |
| 江铜国际贸易有限公司(“国际贸易”)         | 上海浦东新区   | 上海浦东新区 | 金属产品贸易                            | 59.05%  | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 保弘有限公司(“香港保弘”)             | 香港       | 香港     | 进出口贸易及相关技术服务                      | -       | 100.00% | 同一控制下企业合并  |
| 上海江铜国际物流有限公司(“国际物流”)       | 上海浦东新区   | 上海浦东新区 | 运输服务                              | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜供应链管理有限公司(“江铜供应链”)       | 上海浦东新区   | 上海浦东新区 | 仓储物流                              | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜国际(新加坡)有限公司(“江铜新加坡”)     | 新加坡      | 新加坡    | 大宗商品贸易                            | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜国际商业保理有限责任公司(“江铜保理”)     | 上海浦东新区   | 上海浦东新区 | 出口保理、国内保理、与商业保理相关的咨询服务、信用风险管理平台开发 | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 上海江铜营销有限公司(“上海营销”)         | 上海浦东新区   | 上海浦东新区 | 销售铜产品                             | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜国际贸易北美有限公司(“江铜北美”)       | 美国加利福尼亚州 | 美国     | 有色金属、矿产品及其他产品的进出口贸易               | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业集团银山矿业有限责任公司(“银山矿业”)   | 江西德兴     | 江西德兴   | 有色金属、稀贵金属、非金属的生产、销售               | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |

七、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

| 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       |
|------------------------------|-------|-------|--------------------------------|---------|---------|------------|
| 江西铜业集团东同矿业有限责任公司("东同矿业")     | 江西东乡  | 江西东乡  | 有色金属、稀贵金属、非金属的生产、销售            | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(东乡)铸造有限公司("东乡铸造")     | 江西抚州市 | 江西抚州市 | 铸钢件产品生产、销售; 机械加工、废旧钢铁金属回收加工    | -       | 74.97%  | 同一控制下企业合并  |
| 江西省江铜-耶兹铜箔有限公司("江铜耶兹")       | 江西南昌  | 江西南昌  | 生产、销售电解铜箔产品                    | 93.84%  | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西江铜龙昌精密铜管有限公司("龙昌精密")       | 江西南昌  | 江西南昌  | 生产制造波纹管, 外翅片铜管及其他铜管产品          | 92.04%  | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西省江铜-台意特种电工材料有限公司("台意电工")   | 江西南昌  | 江西南昌  | 设计、生产、销售各类铜线、漆包线; 提供售后维修、咨询服务  | 70.00%  | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(贵溪)冶金化工工程公司("冶金化工工程") | 江西贵溪  | 江西贵溪  | 冶金化工、设备制造及维修                   | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(贵溪)冶化新技术有限公司("冶化新技术") | 江西贵溪  | 江西贵溪  | 钢冶化, 化工新技术、新产品开发               | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(贵溪)物流有限公司("贵溪物流")     | 江西贵溪  | 江西贵溪  | 运输服务                           | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(德兴)铸造有限公司("德兴铸造")     | 江西德兴  | 江西德兴  | 生产销售铸件、机电维修、设备安装调试             | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(余干)锻铸有限公司("余干锻铸")     | 江西德兴  | 江西德兴  | 生产销售铸铁磨球, 机械加工和各种耐磨材料、产品的制造、销售 | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业集团(德兴)建设有限公司("德兴建设")     | 江西德兴  | 江西德兴  | 矿山工程等各种工程的建材、开发及销售             | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(德兴)爆破有限公司("德兴爆破")     | 江西德兴  | 江西德兴  | 爆破工程等各种工程的生产与销售                | -       | 100.00% | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团地勘工程有限公司("地勘工程")       | 江西德兴  | 江西德兴  | 各种地质调查和勘查及施工、工程测量              | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

| 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(注1)  |            |
| 江西铜业集团井巷工程有限公司("井巷工程")       | 江西瑞昌  | 江西瑞昌 | 矿山工程总承包                        | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(瑞昌)铸造有限公司("瑞昌铸造")     | 江西瑞昌  | 江西瑞昌 | 生产销售铸铁磨球, 机械加工和各种耐磨材料、产品的制造、销售 | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业集团(铅山)选矿药剂有限公司("铅山选矿药剂") | 江西铅山  | 江西铅山 | 销售选矿药剂、精细化工产品等其他工业、民用产品        | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 杭州铜鑫物资有限公司("杭州铜鑫")           | 浙江杭州  | 浙江杭州 | 批发、零售金属材料, 矿产品, 化工产品等          | 100.00% | -       | 同一控制下企业合并  |
| 江西铜业技术研究院有限公司("技术研究院")       | 江西南昌  | 江西南昌 | 技术研究等                          | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 四川康西铜业有限责任公司("康西铜业")         | 四川西昌  | 四川西昌 | 销售铜系列产品、稀贵金属产品和硫酸              | 57.14%  | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业铜材有限公司("铜材公司")           | 江西贵溪  | 江西贵溪 | 销售加工铜材                         | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜华东(浙江)铜材有限公司               | 浙江诸暨  | 浙江诸暨 | 有色金属延压加工及销售                    | 70.00%  | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司("浙江和鼎")(注2)   | 浙江杭州  | 浙江杭州 | 阴极铜、阳极铜及有色金属的生产、加工和销售          | 40.00%  | -       | 非同一控制下企业合并 |
| 深圳江铜营销有限公司("深圳营销")           | 深圳特区  | 深圳特区 | 销售铜产品                          | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 鸿天实业有限公司("鸿天实业")             | 香港    | 香港   | 有色金属贸易                         | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 北京江铜营销有限公司("北京营销")           | 北京市   | 北京市  | 销售铜产品                          | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西纳米克热电电子股份有限公司("江西热电")      | 江西南昌  | 江西南昌 | 研发、生产热电半导体器件及应用产品; 并提供相关的服务    | 95.00%  | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西省江铜-瓮福化工有限责任公司("瓮福化工")     | 江西上饶  | 江西上饶 | 硫酸及其副产品                        | 70.00%  | -       | 通过设立或投资等方式 |

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

| 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       |
|--------------------------------|--------|--------|---|---------|---------|------------|
| 江西铜业建设监理咨询有限公司(“建设监理”)         | 江西南昌   | 江西南昌   | 建设工程管理及提供相关技术咨询服务   | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 广州江铜铜材有限公司(“广州铜材”)             | 广东广州   | 广东广州   | 生产铜杆/线及其相关产品  | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业(德兴)化工有限公司(“德兴新化工”)        | 江西德兴   | 江西德兴   | 硫酸及副产品  | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业香港有限公司(“江铜香港”)             | 香港     | 香港     | 进出口贸易、进出口业务结算、境外投融资、跨境人民币结算、境外法律允许的其他业务                             | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 深圳前海科珀实业有限公司(“前海科珀”)           | 深圳特区   | 深圳特区   | 进出口贸易、进出口业务结算   | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 成都江铜营销有限公司(“成都营销”)             | 四川成都   | 四川成都   | 销售矿产品、金属材料、金属制品及化工产品等   | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜国际矿业投资(伊斯坦布尔)股份有限公司(“江铜土耳其”) | 土耳其    | 土耳其    | 投资控股  | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江铜华北(天津)铜业有限公司(“天津江铜”)         | 天津     | 天津     | 销售加工铜材  | 51.00%  | -       | 非同一控制下企业合并 |
| 江西铜业(清远)有限公司(“江铜清远”)           | 广东清远   | 广东清远   | 阴极铜、阳极铜及有色金属的生产、加工和销售   | 100.00% | -       | 非同一控制下企业合并 |
| 上海江铜投资控股有限公司(“江铜控股”)           | 上海浦东新区 | 上海浦东新区 | 建筑业(凭资质), 室内建筑装潢, 自有房屋租赁, 物业管理等                                     | 100.00% | -       | 非同一控制下企业合并 |
| 江铜胜华(上海)电缆有限公司(“江铜胜华”)         | 上海浦东新区 | 上海     | 电线电缆生产、销售, 母线槽、电缆桥架、电缆附件、铜和铝制品的销售                                   | -       | 51.00%  | 非同一控制下企业合并 |
| 江西铜业再生资源有限公司(“再生资源”)           | 江西贵溪   | 江西贵溪   | 贱金属及其制品的废碎料, 各种废旧五金、电机、电器产品、废电机、废电线、电缆、废五金电器的回收和进出口业务及拆解、加工、利用、销售业务 | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

| 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(注1)  |            |
| 贵溪铜盛再生资源有限公司("贵溪铜盛")     | 江西贵溪   | 江西贵溪   | 铜、多金属矿资源勘察、有色金属矿购销  | -       | 100.00% | 同一控制下企业合并  |
| 香格里拉市必司大吉矿业有限公司("大吉矿业")  | 云南香格里拉 | 云南香格里拉 | 铜、多金属矿资源勘察、有色金属矿购销  | 51.00%  | -       | 非同一控制下企业合并 |
| 江西铜业(香港)投资有限公司("香港投资")   | 香港     | 香港     | 矿业投资                | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 善石投资管理有限公司("善石投资")       | 香港     | 香港     | 有色金属、矿产品及其他产品的进出口贸易 | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业酒店管理有限公司("酒店管理")     | 香港     | 香港     | 住宿服务                | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业(铅山)光伏发电有限公司("光伏发电") | 上饶市铅山县 | 上饶市铅山县 | 光伏发电                | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业(开曼)矿业投资有限公司("开曼投资") | 开曼     | 开曼     | 矿业投资                | -       | 100.00% | 通过设立或投资等方式 |
| 江西铜业鑫瑞科技有限公司("鑫瑞科技")     | 江西南昌   | 江西南昌   | 科学研究和技术服务           | 100.00% | -       | 通过设立或投资等方式 |
| 江西黄金股份有限公司("黄金公司")       | 江西上饶   | 上饶市德兴市 | 黄金的勘查、采选、冶炼、加工和销售   | 60.00%  | -       | 同一控制下企业合并  |

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

注1：财务公司1.67%的股权由铜材公司间接持有；铜材再生44.12%的股权由集团铜材间接持有；东乡铸造74.97%股权由东同矿业间接持有；江铜胜华由江铜控股51%间接持股。

注2：2015年9月，本集团与宣城全鑫矿业有限公司(“宣城全鑫”)签订一致行动协议，协议规定宣城全鑫在不违反法律且不损害宣城全鑫合法权益的情况下，将赞成或支持江铜股份或江铜股份提名的董事的提案或表决意见，并以全部表决权支持该等提案或表决意见，与江铜股份或江铜股份提名的董事的表决意见始终保持一致。江铜股份对浙江和鼎享有可变回报及实质性权力，并以此权力能够影响可变回报金额。因此将其纳入合并报表范围。

注3：2018年8月，本集团从财务公司少数股东收购12.65%的股权，收购对价为人民币337,797,423元。

本集团没有重要的非全资子公司。

### 2. 在合营企业和联营企业中的权益

|                       | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质     | 注册资本      | 持股比例(%) |    | 会计处理 |
|-----------------------|-------|-----|----------|-----------|---------|----|------|
|                       |       |     |          |           | 直接      | 间接 |      |
| 联营企业                  |       |     |          |           |         |    |      |
| 五矿江铜矿业投资有限公司(“五矿江铜”)  | 中国    | 中国  | 投资公司     | 人民币42.2亿元 | 40.00   | -  | 权益法  |
| 中冶江铜艾娜克矿业有限公司(“中冶江铜”) | 阿富汗   | 阿富汗 | 铜产品开采及销售 | 人民币26亿元   | 25.00   | -  | 权益法  |
| 中银国际证券股份有限公司(“中银证券”)  | 中国    | 中国  | 股票、债券投资  | 人民币15亿元   | 6.31    | -  | 权益法  |

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

重要联营企业的主要财务信息：

联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

|                    | 五矿江铜                 | 2018年                |                       |
|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                    |                      | 中冶江铜                 | 中银证券                  |
| 流动资产               | 295,550,033          | 179,815,209          | 40,170,138,215        |
| 非流动资产              | <u>4,643,721,814</u> | <u>2,556,018,994</u> | <u>4,545,087,914</u>  |
| 资产合计               | <u>4,939,271,847</u> | <u>2,735,834,203</u> | <u>44,715,226,129</u> |
| 流动负债               | 199,257,583          | 15,988,999           | 16,100,296,441        |
| 非流动负债              | <u>1,062,086,524</u> | -                    | <u>16,540,075,947</u> |
| 负债合计               | <u>1,261,344,107</u> | <u>15,988,999</u>    | <u>32,640,372,388</u> |
| 净资产                | <u>3,677,927,740</u> | <u>2,719,845,204</u> | <u>12,074,853,741</u> |
| 按持股比例计算的净资产份额      | 1,471,171,097        | 679,961,301          | 761,923,271           |
| 调整事项               | -                    | -                    | <u>162,585,775</u>    |
| 对联营企业权益投资的<br>账面价值 | <u>1,471,171,097</u> | <u>679,961,301</u>   | <u>924,509,046</u>    |
| 净(亏损)/利润           | (129,874,778)        | -                    | 705,197,591           |
| 其他综合收益             | <u>297,901,129</u>   | <u>130,350,044</u>   | <u>(37,852,884)</u>   |
| 综合收益总额             | <u>168,026,351</u>   | <u>130,350,044</u>   | <u>667,344,707</u>    |

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

|                    | 五矿江铜                 | 2017年                |                       |
|--------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
|                    |                      | 中冶江铜                 | 中银证券                  |
| 流动资产               | 67,473,626           | 187,751,063          | 42,119,914,152        |
| 非流动资产              | <u>4,328,993,245</u> | <u>2,417,368,527</u> | <u>3,658,393,606</u>  |
| 资产合计               | <u>4,396,466,871</u> | <u>2,605,119,590</u> | <u>45,778,307,758</u> |
| 流动负债               | 418,455,056          | 15,624,429           | 23,363,133,004        |
| 非流动负债              | <u>1,011,110,425</u> | -                    | <u>10,840,846,134</u> |
| 负债合计               | <u>1,429,565,481</u> | <u>15,624,429</u>    | <u>34,203,979,138</u> |
| 净资产                | <u>2,966,901,390</u> | <u>2,589,495,161</u> | <u>11,574,328,620</u> |
| 按持股比例计算的净资产份额      | 1,186,760,556        | 647,373,790          | 730,340,136           |
| 调整事项               | -                    | -                    | <u>162,585,775</u>    |
| 对联营企业权益投资的<br>账面价值 | <u>1,186,760,556</u> | <u>647,373,790</u>   | <u>892,925,911</u>    |
| 净(亏损)/利润           | 37,575,959           | -                    | 1,066,484,342         |
| 其他综合收益             | <u>(290,375,361)</u> | <u>(158,280,944)</u> | <u>(25,494,722)</u>   |
| 综合收益总额             | <u>(252,799,402)</u> | <u>(158,280,944)</u> | <u>1,040,989,620</u>  |

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

不重要的合营企业和联营企业的汇总信息：

合营企业

|                 | 2018年               | 2017年               |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 投资账面价值合计        | <u>291,141,359</u>  | <u>308,611,257</u>  |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                     |                     |
| 净利润             | (30,243,431)        | (36,962,923)        |
| 其他综合收益          | <u>6,622,565</u>    | <u>16,656,674</u>   |
| 综合收益总额          | <u>(23,620,866)</u> | <u>(20,306,249)</u> |

联营企业

|                 | 2018年               | 2017年              |
|-----------------|---------------------|--------------------|
| 投资账面价值合计        | <u>343,963,869</u>  | <u>177,039,328</u> |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |                     |                    |
| 净利润             | (67,546,197)        | (12,408,898)       |
| 其他综合收益          | <u>9,249,034</u>    | <u>3,349,379</u>   |
| 综合收益总额          | <u>(58,297,163)</u> | <u>(9,059,519)</u> |

## 八、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2018年

#### 金融资产

|             | 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 |          | 以摊余<br>成本计量           | 以公允价值计量且其变<br>动计入其他综合收益 |          | 合计                    |
|-------------|----------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|----------|-----------------------|
|             | 准则要求                       | 指定       |                       | 准则要求                    | 指定       |                       |
| 货币资金        | -                          | -        | 22,773,300,539        | -                       | -        | 22,773,300,539        |
| 交易性金融资产     | 9,741,327,663              | -        | -                     | -                       | -        | 9,741,327,663         |
| 衍生金融资产      | 263,905,443                | -        | -                     | -                       | -        | 263,905,443           |
| 应收票据及应收账款   | -                          | -        | 5,727,719,572         | 3,215,501,984           | -        | 8,943,221,556         |
| 应收保理款       | -                          | -        | 2,082,024,102         | -                       | -        | 2,082,024,102         |
| 其他应收款       | -                          | -        | 3,028,494,949         | -                       | -        | 3,028,494,949         |
| 一年内到期的非流动资产 | -                          | -        | -                     | 50,047,000              | -        | 50,047,000            |
| 其他非流动资产     | 2,272,120,712              | -        | -                     | -                       | -        | 2,272,120,712         |
| 其他流动资产      | -                          | -        | 1,982,087,650         | -                       | -        | 1,982,087,650         |
|             | <u>12,277,353,818</u>      | <u>-</u> | <u>35,593,626,812</u> | <u>3,265,548,984</u>    | <u>-</u> | <u>51,136,529,614</u> |

2017年

#### 金融资产

|                            | 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 |                    | 持有至到期投资  | 贷款和应收款项               | 可供出售金融资产             | 合计                    |
|----------------------------|----------------------------|--------------------|----------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
|                            | 初始确认时                      | 交易性                |          |                       |                      |                       |
| 货币资金                       | -                          | -                  | -        | 19,003,038,079        | -                    | 19,003,038,079        |
| 以公允价值计量且其变动计入<br>当期损益的金融资产 | -                          | 401,504,647        | -        | -                     | -                    | 401,504,647           |
| 应收票据及应收账款                  | -                          | -                  | -        | 12,804,619,628        | -                    | 12,804,619,628        |
| 应收保理款                      | -                          | -                  | -        | 2,227,710,113         | -                    | 2,227,710,113         |
| 其他应收款                      | -                          | -                  | -        | 4,952,452,933         | -                    | 4,952,452,933         |
| 可供出售金融资产                   | -                          | -                  | -        | -                     | 4,336,660,460        | 4,336,660,460         |
| 其他流动资产                     | -                          | -                  | -        | 1,014,165,223         | -                    | 1,014,165,223         |
|                            | <u>-</u>                   | <u>401,504,647</u> | <u>-</u> | <u>40,001,985,976</u> | <u>4,336,660,460</u> | <u>44,740,151,083</u> |

八、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

金融负债

2018年

|             | 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 |          | 以摊余成本<br>计量的金融负债      | 合计                    |
|-------------|----------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
|             | 准则要求                       | 指定       |                       |                       |
| 短期借款        | -                          | -        | 29,874,704,731        | 29,874,704,731        |
| 衍生金融负债      | 94,258,438                 | -        | -                     | 94,258,438            |
| 应付票据及应付账款   | -                          | -        | 6,230,057,730         | 6,230,057,730         |
| 其他应付款       | -                          | -        | 2,388,335,257         | 2,388,335,257         |
| 一年内到期的非流动负债 | -                          | -        | 94,098,042            | 94,098,042            |
| 其他流动负债      | -                          | -        | 1,963,394,870         | 1,963,394,870         |
| 长期借款        | -                          | -        | 3,282,000,000         | 3,282,000,000         |
| 应付债券        | -                          | -        | 500,000,000           | 500,000,000           |
| 长期应付款       | -                          | -        | 60,141,729            | 60,141,729            |
|             | <u>94,258,438</u>          | <u>-</u> | <u>44,392,732,359</u> | <u>44,486,990,797</u> |

2017年

|                            | 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 |          | 其他金融负债                | 合计                    |
|----------------------------|----------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 初始确认时                      | 交易性      |                       |                       |
| 短期借款                       | -                          | -        | 28,384,875,898        | 28,384,875,898        |
| 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益的金融负债 | 724,147,935                | -        | -                     | 724,147,935           |
| 应付票据及应付账款                  | -                          | -        | 7,881,407,507         | 7,881,407,507         |
| 其他应付款                      | -                          | -        | 1,877,638,769         | 1,877,638,769         |
| 一年内到期的非流动负债                | -                          | -        | 179,980,096           | 179,980,096           |
| 其他流动负债                     | -                          | -        | 3,178,510,772         | 3,178,510,772         |
| 长期借款                       | -                          | -        | 8,750,000             | 8,750,000             |
| 应付债券                       | -                          | -        | 500,000,000           | 500,000,000           |
| 长期应付款                      | -                          | -        | 124,647,619           | 124,647,619           |
|                            | <u>724,147,935</u>         | <u>-</u> | <u>42,135,810,661</u> | <u>42,859,958,596</u> |

## 八、 与金融工具相关的风险(续)

### 2. 金融资产转移

#### 已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2018年12月31日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票及已向银行贴现的银行承兑汇票的账面价值合计为人民币4,347,650,904元。于2018年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2018年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

### 3. 金融工具风险

集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，导致的主要风险包括信用风险、流动性风险及市场风险(包括汇率风险、利率风险和商品价格风险)。本集团的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收票据及应收账款、应付票据及应付账款和公司债券等。与这些金融工具相关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理策略如下所述。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

## 八、 与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于应收票据、应收账款、应收保理款和其他应收款等。

本集团其他金融资产包括衍生金融工具及其他债权投资工具等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十一中披露。

本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本集团的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本集团内部不存在重大信用风险集中。

本集团本年间银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收保理款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团对部分应收账款、应收保理款及其他应收款余额持有担保物或其他信用增级。

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

2018年

##### *信用风险显著增加判断标准*

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本集团历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 定量标准主要为报告日逾期超过一定天数
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

##### *已发生信用减值资产的定义*

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本集团评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 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。

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

2018年(续)

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

#### *预期信用损失计量的参数*

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

- 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团的违约概率以信贷损失模型结果为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；
- 违约损失率是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额。

#### *前瞻性信息*

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响，对不同的业务类型有所不同。本集团在此过程中参考了权威预测值，根据其结果，对这些经济指标进行预测，并确定这些经济指标对违约概率和违约损失率的影响。

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

2018年(续)

本集团金融资产的最大风险敞口及年末按照信用风险等级的分类如下:

|           | 12个月预期信用损失            | 整个生命周期预期信用损失         |                    |                      | 合计                    |
|-----------|-----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
|           | 第一阶段                  | 第二阶段                 | 第三阶段               | 简易方法                 |                       |
| 应收账款      | -                     | -                    | -                  | 5,727,719,572        | 5,727,719,572         |
| 应收保理款     | 729,624,052           | 1,352,400,050        | -                  | -                    | 2,082,024,102         |
| 其他应收款     | 2,218,605,949         | 2,089,000            | 807,800,000        | -                    | 3,028,494,949         |
| 关联贷款及拆出资金 | 1,982,087,650         | -                    | -                  | -                    | 1,982,087,650         |
| 货币资金      | 22,773,300,539        | -                    | -                  | -                    | 22,773,300,539        |
|           | <u>27,703,618,190</u> | <u>1,354,489,050</u> | <u>807,800,000</u> | <u>5,727,719,572</u> | <u>35,593,626,812</u> |

2017年

于2017年12月31日,已逾期但未减值的金融资产的期限分析如下:

|            | 1年以内               | 1-2年                 | 2-3年               | 3年以上                 | 合计                   |
|------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| 已逾期未减值应收账款 | <u>497,416,545</u> | <u>1,302,215,544</u> | <u>117,102,240</u> | <u>1,492,358,746</u> | <u>3,409,093,075</u> |

于2017年12月31日,已逾期但未减值的应收账款与大量的和本集团有良好交易记录的独立客户有关。根据以往经验,由于信用质量未发生重大变化且仍被认为可全额收回,加之本集团对该等应收款项中的部分款项取得担保物或其他信用增信,因此本集团认为无需对其计提减值准备。

#### 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上,在集团层面持续监控短期和长期的资金需求,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券;同时总部财务部门对于授信协议及借款协议中规定财务及非财务指标进行持续的监控,保证本集团能够从主要金融机构获得充足的授信额度,以满足集团内各公司短期和长期的资金需求。

八、 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

流动性风险(续)

于2018年12月31日, 本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下:

|           | 2018年                 |                      |          | 合计                    |
|-----------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
|           | 1年以内                  | 1年至5年                | 5年及以上    |                       |
| 短期借款      | 30,244,003,687        | -                    | -        | 30,244,003,687        |
| 衍生金融负债    | 94,258,438            | -                    | -        | 94,258,438            |
| 应付票据及应付账款 | 6,230,057,730         | -                    | -        | 6,230,057,730         |
| 其他应付款     | 2,388,335,257         | -                    | -        | 2,388,335,257         |
| 其他流动负债    | 1,963,394,870         | -                    | -        | 1,963,394,870         |
| 长期借款      | 140,740,000           | 3,379,031,890        | -        | 3,519,771,890         |
| 长期应付款     | 2,009,689             | 64,701,344           | -        | 66,711,033            |
| 应付债券      | 23,700,000            | 564,543,692          | -        | 588,243,692           |
|           | <u>41,086,499,671</u> | <u>4,008,276,926</u> | <u>-</u> | <u>45,094,776,597</u> |

于2017年12月31日, 本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下:

|           | 2017年                 |                    |                   | 合计                    |
|-----------|-----------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|
|           | 1年以内                  | 1年至5年              | 5年及以上             |                       |
| 短期借款      | 28,599,203,455        | -                  | -                 | 28,599,203,455        |
| 应付票据及应付账款 | 7,881,407,507         | -                  | -                 | 7,881,407,507         |
| 其他应付款     | 1,877,638,769         | -                  | -                 | 1,877,638,769         |
| 其他流动负债    | 3,184,476,611         | -                  | -                 | 3,184,476,611         |
| 长期借款      | 119,992,519           | 10,347,750         | -                 | 130,340,269           |
| 长期应付款     | 76,453,029            | 130,465,589        | 10,425,621        | 217,344,239           |
| 应付债券      | 23,700,000            | 588,176,986        | -                 | 611,876,986           |
|           | <u>41,762,871,890</u> | <u>728,990,325</u> | <u>10,425,621</u> | <u>42,502,287,836</u> |

本集团的衍生金融资产及负债中的远期外汇合约以净额结算, 而其他衍生金融工具均以净额结算, 对应的未来现金流量均在一年以内。

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 市场风险

#### 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2018年12月31日，本集团长期带息债务主要为以人民币、美元计价的浮动利率合同，以及以人民币计价的固定利率合同。

本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的银行借款有关。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会根据最新的市场状况通过掉期合同等利率互换安排来控制部分利率风险。

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

| 2018年   | 基点<br>增加/(减少) | 净损益<br>增加/(减少) |
|---------|---------------|----------------|
| 人民币(千元) | 100           | (32,820)       |
| 人民币(千元) | (100)         | 32,820         |
| 2017年   | 基点<br>增加/(减少) | 净损益<br>增加/(减少) |
| 人民币(千元) | 100           | (32,981)       |
| 人民币(千元) | (100)         | 32,981         |

八、 与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本集团的主要生产位于中国境内，但部分业务以美元及欧元等外币进行结算。故本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元及欧元等)存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团以签署远期外汇合约的方式来达到规避部分外汇风险的目的。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元等外币汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益(由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化)和股东权益产生的影响。

2018年

| 人民币千元      | 汇率      | 净损益       | 股东权益          |
|------------|---------|-----------|---------------|
|            | 增加/(减少) | 增加/(减少)   | 合计<br>增加/(减少) |
| 人民币对美元贬值   | 5%      | (129,183) | (129,183)     |
| 人民币对美元升值   | 5%      | 129,183   | 129,183       |
| 人民币对瑞士法郎贬值 | 5%      | 25,010    | 25,010        |
| 人民币对瑞士法郎升值 | 5%      | (25,010)  | (25,010)      |
| 人民币对澳元贬值   | 5%      | (18,294)  | (18,294)      |
| 人民币对澳元升值   | 5%      | 18,294    | 18,294        |

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 汇率风险(续)

2017年

| 人民币千元      | 汇率<br>增加/(减少) | 净损益<br>增加/(减少) | 股东权益<br>合计<br>增加/(减少) |
|------------|---------------|----------------|-----------------------|
| 人民币对美元贬值   | 5%            | 53,576         | 53,576                |
| 人民币对美元升值   | 5%            | (53,576)       | (53,576)              |
| 人民币对欧元贬值   | 5%            | 11,855         | 11,855                |
| 人民币对欧元升值   | 5%            | (11,855)       | (11,855)              |
| 人民币对瑞士法郎贬值 | 5%            | 27,130         | 27,130                |
| 人民币对瑞士法郎升值 | 5%            | (27,130)       | (27,130)              |
| 人民币对澳元贬值   | 5%            | (14,676)       | (14,676)              |
| 人民币对澳元升值   | 5%            | 14,676         | 14,676                |
| 人民币对加拿大元贬值 | 5%            | (27,288)       | (27,288)              |
| 人民币对加拿大元升值 | 5%            | 27,288         | 27,288                |
| 人民币对港币贬值   | 5%            | 20,218         | 20,218                |
| 人民币对港币升值   | 5%            | (20,218)       | (20,218)              |

#### 商品价格风险

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

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

| 项目 (人民币千元) | (减少)/增加 | 2018年     | 2017年     |
|------------|---------|-----------|-----------|
|            |         | 对税前利润的影响  | 对税前利润的影响  |
| 阴极铜市场价格增加  | 5%      | (166,780) | (300,525) |
| 阴极铜市场价格减少  | (5%)    | 166,780   | 300,525   |

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 4. 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率监控资本。此比率按照总负债除以总资产计算。

于2018年12月31日及2017年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

|        | 2018年      | 2017年      |
|--------|------------|------------|
| 资产负债比率 | <u>49%</u> | <u>49%</u> |

## 九、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

九、 公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债

2018年

|                                  | 公允价值计量使用的输入值         |                        |                         | 合计                    |
|----------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                  | 活跃市场报价<br>(第一层次)     | 重要可观察<br>输入值<br>(第二层次) | 重要不可观察<br>输入值<br>(第三层次) |                       |
| 持续的公允价值计量                        |                      |                        |                         |                       |
| 交易性金融资产                          | 273,101,080          | -                      | 9,468,226,583           | 9,741,327,663         |
| 以公允价值计量且<br>其变动计入当期<br>损益的金融资产   | 273,101,080          | -                      | 9,468,226,583           | 9,741,327,663         |
| 权益工具投资                           | 163,814,459          | -                      | -                       | 163,814,459           |
| 债务工具投资                           | 109,286,621          | -                      | 9,468,226,583           | 9,577,513,204         |
| 衍生金融资产                           | 181,985,111          | 81,920,333             | -                       | 263,905,444           |
| 商品期货合约                           | 87,749,043           | -                      | -                       | 87,749,043            |
| 远期外汇合约                           | -                    | 81,920,333             | -                       | 81,920,333            |
| 临时定价安排                           | 94,236,068           | -                      | -                       | 94,236,068            |
| 其他非流动金融资产                        | 829,235,680          | -                      | 1,442,885,032           | 2,272,120,712         |
| 以公允价值计量且<br>其变动计入当期<br>损益的金融资产   | 829,235,680          | -                      | 1,442,885,032           | 2,272,120,712         |
| 权益工具投资                           | 829,235,680          | -                      | 1,442,885,032           | 2,272,120,712         |
| 其他债权投资                           | -                    | 50,047,000             | -                       | 50,047,000            |
| 以公允价值计量且<br>其变动计入其他综<br>合收益的金融资产 | -                    | 50,047,000             | -                       | 50,047,000            |
| 债务工具投资                           | -                    | 50,047,000             | -                       | 50,047,000            |
| 被套期存货公允价值                        | 2,883,906,210        | -                      | -                       | 2,883,906,210         |
| 持续以公允价值计量的<br>资产总额               | <u>4,073,992,013</u> | <u>226,203,401</u>     | <u>10,911,111,615</u>   | <u>15,211,307,029</u> |

九、 公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2018年(续)

|                     | 公允价值计量使用的输入值      |                        |                         | 合计                |
|---------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|-------------------|
|                     | 活跃市场报价<br>(第一层次)  | 重要可观察<br>输入值<br>(第二层次) | 重要不可观察<br>输入值<br>(第三层次) |                   |
| 持续的公允价值计量           |                   |                        |                         |                   |
| 衍生金融负债              | 43,550,208        | 50,708,230             | -                       | 94,258,438        |
| 商品期货合约              | 43,550,208        | -                      | -                       | 43,550,208        |
| 商品期权合约              | -                 | 20,965,613             | -                       | 20,965,613        |
| 远期外汇合约              | -                 | 25,362,749             | -                       | 25,362,749        |
| 汇率互换合约              | -                 | 3,945,596              | -                       | 3,945,596         |
| 利率互换合约              | -                 | 434,273                | -                       | 434,273           |
| 持续以公允价值计量的<br>的负债总额 | <u>43,550,208</u> | <u>50,708,230</u>      | <u>-</u>                | <u>94,258,438</u> |

2017年

|                      | 公允价值计量使用的输入值         |                        |                         | 合计                   |
|----------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
|                      | 活跃市场报价<br>(第一层次)     | 重要可观察<br>输入值<br>(第二层次) | 重要不可观察<br>输入值<br>(第三层次) |                      |
| 持续的公允价值计量            |                      |                        |                         |                      |
| 以公允价值计量且其<br>计入当期损益的 |                      |                        |                         |                      |
| 变动金融资产               | 298,896,925          | 102,607,722            | -                       | 401,504,647          |
| 权益工具投资               | 56,861,137           | -                      | -                       | 56,861,137           |
| 债务工具投资               | 152,873,898          | -                      | -                       | 152,873,898          |
| 商品期货合约               | 89,161,890           | -                      | -                       | 89,161,890           |
| 远期商品合约               | -                    | 10,248,070             | -                       | 10,248,070           |
| 远期外汇合约               | -                    | 92,359,652             | -                       | 92,359,652           |
| 可供出售金融资产             | -                    | 54,664,032             | 3,371,432,320           | 3,426,096,352        |
| 权益工具投资               | -                    | -                      | 514,670,000             | 514,670,000          |
| 债务工具投资               | -                    | 54,664,032             | 2,856,762,320           | 2,911,426,352        |
| 被套期存货公允价值            | <u>3,249,373,800</u> | <u>-</u>               | <u>-</u>                | <u>3,249,373,800</u> |
| 持续以公允价值计量的<br>的资产总额  | <u>3,548,270,725</u> | <u>157,271,754</u>     | <u>3,371,432,320</u>    | <u>7,076,974,799</u> |

九、 公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2017(续)

|                                | 公允价值计量使用的输入值       |                        |                         | 合计                 |
|--------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|
|                                | 活跃市场报价<br>(第一层次)   | 重要可观察<br>输入值<br>(第二层次) | 重要不可观察<br>输入值<br>(第三层次) |                    |
| 以公允价值计量且其<br>变动计入当期损益<br>的金融负债 | 290,788,963        | 433,358,972            | -                       | 724,147,935        |
| 商品期货合约                         | 290,788,963        | -                      | -                       | 290,788,963        |
| 远期商品合约                         | -                  | 20,912,583             | -                       | 20,912,583         |
| 商品期权合约                         | -                  | 122,291,963            | -                       | 122,291,963        |
| 远期外汇合约                         | -                  | 82,709,046             | -                       | 82,709,046         |
| 汇率互换合约                         | -                  | 14,051,364             | -                       | 14,051,364         |
| 利率互换合约                         | -                  | 42,562                 | -                       | 42,562             |
| 临时定价安排                         | -                  | 193,351,454            | -                       | 193,351,454        |
| 持续以公允价值<br>计量的负债总额             | <u>290,788,963</u> | <u>433,358,972</u>     | <u>-</u>                | <u>724,147,935</u> |

## 九、 公允价值的披露(续)

### 1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年间无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括无风险利率、远期汇率。

### 2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据

|                      | 2018年<br>年末公允价值 | 估值技术         | 输入值                          |
|----------------------|-----------------|--------------|------------------------------|
| <b>金融资产</b>          |                 |              |                              |
| 远期外汇合约被分类为<br>衍生金融工具 | 81,920,333      | 现金流量<br>折现模型 | 远期汇率反映了交易对手<br>信用风险的折现率      |
| 临时定价安排被分类为<br>衍生金融工具 | 94,236,068      | 现金流量<br>折现模型 | 类似项目在上海期货交易所<br>或伦敦金属交易所的报价  |
| 债券投资被分类为<br>其他债权投资   | 50,047,000      | 现金流量<br>折现模型 | 类似债券公开市场收益率                  |
| <b>金融负债</b>          |                 |              |                              |
| 商品期权合约被分类为<br>衍生金融工具 | 20,965,613      | 期权定价<br>模型   | 类似项目在伦敦金属交易所<br>的报价          |
| 远期外汇合约被分类为<br>衍生金融工具 | 25,362,749      | 现金流量<br>折现模型 | 远期汇率反映了交易对手<br>信用风险的折现率      |
| 远期商品合约被分类为<br>衍生金融工具 | 3,945,596       | 现金流量<br>折现模型 | 类似项目在上海期货交易所<br>或伦敦金属交易所的报价  |
| 利率互换合约被分类为<br>衍生金融工具 | 434,273         | 现金流量<br>折现模型 | 远期利率/合同利率反映了<br>交易对手信用风险的折现率 |

九、 公允价值的披露(续)

2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据(续)

|                      | 2017年<br>年末公允价值 | 估值技术         | 输入值                          |
|----------------------|-----------------|--------------|------------------------------|
| <b>金融资产</b>          |                 |              |                              |
| 远期商品合约被分类为<br>衍生金融工具 | 10,248,070      | 现金流量<br>折现模型 | 类似项目在上海期货交易所<br>或伦敦金属交易所的报价  |
| 远期外汇合约被分类为<br>衍生金融工具 | 92,359,652      | 现金流量<br>折现模型 | 远期汇率反映了交易对手<br>信用风险的折现率      |
| 债券投资被分类为<br>可供出售金融资产 | 54,664,032      | 现金流量<br>折现模型 | 类似债券公开市场收益率                  |
| <b>金融负债</b>          |                 |              |                              |
| 远期商品合约被分类为<br>衍生金融工具 | 20,912,583      | 现金流量<br>折现模型 | 类似项目在上海期货交易所<br>或伦敦金属交易所的报价  |
| 商品期权合约被分类为<br>衍生金融工具 | 122,291,963     | 期权定价<br>模型   | 类似项目在伦敦金属交易所<br>的报价          |
| 远期外汇合约被分类为<br>衍生金融工具 | 82,709,046      | 现金流量<br>折现模型 | 远期汇率反映了交易对手<br>信用风险的折现率      |
| 汇率互换合约被分类为<br>衍生金融工具 | 14,051,364      | 现金流量<br>折现模型 | 汇率互换反映了交易对手<br>信用风险的折现率      |
| 利率互换合约被分类为<br>衍生金融工具 | 42,562          | 现金流量<br>折现模型 | 远期利率/合同利率反映了<br>交易对手信用风险的折现率 |
| 临时定价安排被分类为<br>衍生金融工具 | 193,351,454     | 现金流量<br>折现模型 | 类似项目在上海期货交易所<br>或伦敦金属交易所的报价  |

## 九、 公允价值的披露(续)

### 3. 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

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券等。

本集团的长期应收款为浮动利率的有息应收款项，账面价值与公允价值差异很小。除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异亦很小。

以下是本集团除账面价值与公允价值相差很小的金融工具、活跃市场中没有报价且其公允价值无法可靠计量的权益工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值：

|                     | 2018年<br>年末公允价值 | 估值技术        | 输入值                             | 重大无法观察<br>的输入数据    | 无法观察的输入<br>数据与公允价值的关系             |
|---------------------|-----------------|-------------|---------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| 金融资产                |                 |             |                                 |                    |                                   |
| 理财产品被分类为<br>交易性金融资产 | 8,182,799,049   | 现金流量<br>折现法 | 产品预期现金流<br>量，非公开市场类<br>似金融产品收益率 | 非公开市场类似<br>金融产品收益率 | 较高的非公开市场类似<br>金融产品收益率，<br>较低的公允价值 |
| 信托产品被分类为<br>交易性金融资产 | 222,165,108     | 现金流量<br>折现法 | 产品预期现金流<br>量，非公开市场类<br>似金融产品收益率 | 非公开市场类似<br>金融产品收益率 | 较高的非公开市场类似<br>金融产品收益率，<br>较低的公允价值 |
| 资管计划被分类为<br>交易性金融资产 | 1,063,262,426   | 现金流量<br>折现法 | 产品预期现金流<br>量，非公开市场类<br>似金融产品收益率 | 非公开市场类似<br>金融产品收益率 | 较高的非公开市场类似<br>金融产品收益率，<br>较低的公允价值 |
| 其他非流动金融资产<br>投资     | 1,442,885,032   | 可比<br>公司法   | 每股股价<br>与每股净资产比率<br>/总资产价值比率    | 缺乏流通性折扣            | 较高的缺乏流通折现<br>率，较低的公允价值            |

## 九、公允价值的披露(续)

### 3. 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(续)

|                       | 2017年<br>年末公允价值 | 估值技术        | 输入值   | 重大无法观察<br>的输入数据    | 无法观察的输入<br>数据与公允价值的关系             |
|-----------------------|-----------------|-------------|---|--------------------|-----------------------------------|
| 金融资产                  |                 |             |   |                    |                                   |
| 理财产品被分类为<br>可供出售金融资产  | 726,997,395     | 现金流量<br>折现法 | 产品预期现金流<br>量，非公开市场类<br>似金融产品收益率             | 非公开市场类似<br>金融产品收益率 | 较高的非公开市场类似<br>金融产品收益率，<br>较低的公允价值 |
| 信托产品被分类为<br>交易性金融资产   | 1,000,000,000   | 现金流量<br>折现法 | 产品预期现金流<br>量，非公开市场类<br>似金融产品收益率             | 非公开市场类似<br>金融产品收益率 | 较高的非公开市场类似<br>金融产品收益率，<br>较低的公允价值 |
| 资管计划被分类为<br>可供出售金融资产  | 1,129,764,925   | 现金流量<br>折现法 | 产品预期现金流<br>量，非公开市场类<br>似金融产品收益率             | 非公开市场类似<br>金融产品收益率 | 较高的非公开市场类似<br>金融产品收益率，<br>较低的公允价值 |
| 股权收益权被分类为<br>可供出售金融资产 | 514,670,000     | 可比<br>公司法   | 息税折旧摊销前<br>利润价值比率/税<br>后现金流价值比率<br>/总资产价值比率 | 缺乏流动性折扣            | 较高的缺乏流通折现<br>率，较低的公允价值            |

长期借款以及长期应付款，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

### 4. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

|            | 年初<br>余额    | 转入<br>第三层次  | 转出<br>第三层次    | 计入损益        |            | 购买          | 年末<br>余额      | 年末持有的<br>资产计入损益的<br>当期未实现利得 |
|------------|-------------|-------------|---------------|-------------|------------|-------------|---------------|-----------------------------|
|            |             |             |               | 年初<br>留存损益  | 当年<br>损益   |             |               |                             |
| 权益工具<br>投资 | 514,670,000 | 910,564,107 | (705,902,022) | 371,956,336 | 93,887,811 | 257,708,800 | 1,442,885,032 | 93,887,811                  |

### 5. 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和金融负债包括：货币资金、应收票据、应收账款、应收保理款、其他应收款、其他流动资产、长短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款、应付债券、其他流动负债等，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差较小。

## 十、 关联方关系及其交易

### 1. 母公司

|      | 注册地    | 业务性质                                 | 注册资本                 | 对本公司持股<br>比例(%) | 对本公司表决<br>权比例(%) |
|------|--------|--------------------------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| 江铜集团 | 江西省贵溪市 | 有色金属矿、非<br>金属矿、有色金<br>属冶炼、压延加<br>工产品 | 人民币<br>2,656,150,000 | 41.55           | 41.55            |

于2018年12月31日，江铜集团持有本公司A股股份1,205,479,110股，持有本公司H股股份233,428,000股，合计约占本公司已发行总股本41.55%。本公司最终控制方为江铜集团。

### 2. 子公司

子公司详见附注七、1。

### 3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注七、2。

十、 关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

| 其他关联方名称   | 其他关联方与本公司关系      |
|-----------|------------------|
| 江铜集团      | 母公司              |
| 江铜集团之子公司  | 同受母公司控制的公司       |
| 少数股东及其子公司 | 本集团子公司的少数股东及其子公司 |

5. 本集团与关联方的主要交易

本集团与关联方的交易价格均根据双方协议并参考市场价作为定价基础。

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易

| 销售产品:    | 关联交易类型 | 2018年                | 2017年                |
|----------|--------|----------------------|----------------------|
| 江铜集团     | 辅助工业产品 | 4,101,302            | 538,828              |
| 江铜集团之子公司 | 铜杆铜线   | 636,059,275          | 664,270,226          |
| 江铜集团之子公司 | 阴极铜    | 514,699,974          | 528,926,235          |
| 江铜集团之子公司 | 辅助工业产品 | 63,581,472           | 52,175,952           |
| 江铜集团之子公司 | 锌精矿    | 50,273,424           | 68,278,924           |
| 江铜集团之子公司 | 铅物料    | 40,726,691           | 78,986,816           |
| 江铜集团之子公司 | 销售辅助材料 | 17,142,868           | 15,865,296           |
| 江铜集团之子公司 | 硫酸及钢球  | <u>1,369,087</u>     | <u>2,193,438</u>     |
|          |        | <u>1,327,954,093</u> | <u>1,411,235,715</u> |
| 销售固定资产:  | 关联交易类型 | 2018年                | 2017年                |
| 江铜集团之子公司 | 固定资产   | <u>85,243,264</u>    | <u>-</u>             |

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

| 采购产品：    | 关联交易类型   | 2018年              | 2017年              |
|----------|----------|--------------------|--------------------|
| 江铜集团之子公司 | 辅助工业产品   | 113,131,582        | 107,413,242        |
| 江铜集团之子公司 | 铜精矿      | 42,799,200         | 14,262,933         |
| 江铜集团之子公司 | 硫酸及钢球    | <u>1,680,540</u>   | <u>12,870,691</u>  |
|          |          | <u>157,611,322</u> | <u>134,546,866</u> |
| 提供服务：    | 关联交易类型   | 2018年              | 2017年              |
| 江铜集团     | 建设服务     | 9,136,403          | 2,782,078          |
| 江铜集团     | 电力服务     | 3,091,331          | 3,092,600          |
| 江铜集团     | 修理及维护服务  | 326,286            | 610,391            |
| 江铜集团     | 水力服务     | 247,767            | 278,208            |
| 江铜集团     | 运输服务     | 144,384            | 96,493             |
| 江铜集团     | 其他       | 5,038,305          | 884,922            |
| 江铜集团之子公司 | 建设服务     | 115,258,091        | 120,179,826        |
| 江铜集团之子公司 | 电力服务     | 29,652,813         | 29,863,025         |
| 江铜集团之子公司 | 公共设施租赁收入 | 3,239,120          | 11,189,996         |
| 江铜集团之子公司 | 修理及维护服务  | 1,696,879          | 6,468,710          |
| 江铜集团之子公司 | 运输服务     | 221,539            | 9,693,464          |
| 江铜集团之子公司 | 水力服务     | 123,392            | 117,178            |
| 江铜集团之子公司 | 其他       | <u>6,591,291</u>   | <u>6,625,876</u>   |
|          |          | <u>174,767,601</u> | <u>191,882,767</u> |

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

| 存贷服务：    | 关联交易类型       | 2018年                | 2017年                |
|----------|--------------|----------------------|----------------------|
| 江铜集团     | 接受存款之利息支出    | 10,647,056           | 10,491,714           |
| 江铜集团之子公司 | 累计提供贷款(注)    | 1,370,000,000        | 1,080,000,000        |
| 江铜集团之子公司 | 提供贷款之利息收入(注) | 45,313,545           | 35,020,675           |
| 江铜集团之子公司 | 接受存款之利息支出    | <u>7,378,055</u>     | <u>15,474,284</u>    |
|          |              | <u>1,433,338,656</u> | <u>1,140,986,673</u> |

注：2017年2月13日，本集团之子公司财务公司与江铜集团及其子公司签订了有效期自协议及其项下的交易以及年度交易金额上限按照香港联合交易所有限公司证券上市规则及/或上海证券交易所股票上市规则进行审议通过后(如适用)起生效至2019年12月31日的《财务资助协议》。根据该协议，2017年度(自本公司董事会审批通过后剩余期间)、2018年度及2019年度江铜集团及其子公司将在金融机构的部分存款和部分贷款按市场原则转入财务公司存款和贷款，其中转入贷款(指向江铜集团成员单位提供贷款、票据贴现、承兑商业汇票、开立保函、提供透支额度、应收账款保理、融资租赁等综合信贷服务)每日余额不超过人民币200,000万元；且每日贷款余额不超过转入存款之每日余额，形成“净存款”，且存入存款为转入贷款提供联合担保之业务。同时，财务公司将向江铜集团提供结算服务。

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

| 接受服务：    | 关联交易类型       | 2018年              | 2017年              |
|----------|--------------|--------------------|--------------------|
| 江铜集团     | 土地使用权租金费用(注) | 165,398,268        | 166,664,514        |
| 江铜集团     | 接受劳务服务       | 12,006,681         | 7,517,524          |
| 江铜集团     | 支付养老保险费      | 2,623,946          | 5,069,808          |
| 江铜集团     | 接受环境卫生及绿化服务  | 340,729            | 173,794            |
| 江铜集团     | 使用公共设施租金费用   | 191,427            | 180,000            |
| 江铜集团之子公司 | 修理及维护服务      | 46,238,651         | 45,251,172         |
| 江铜集团之子公司 | 采购备件及加工件     | 32,576,870         | 69,233,791         |
| 江铜集团之子公司 | 商品期货合约经纪代理服务 | 20,727,323         | 18,397,840         |
| 江铜集团之子公司 | 接受建设服务       | 15,240,989         | 16,926,077         |
| 江铜集团之子公司 | 接受劳务服务       | 3,940,629          | 45,624,847         |
| 江铜集团之子公司 | 接受环境卫生及绿化服务  | 2,950,211          | 806,542            |
| 江铜集团之子公司 | 接受运输服务       | -                  | 772,996            |
| 江铜集团之子公司 | 接受加工服务       | -                  | 188,129            |
| 江铜集团之子公司 | 接受福利及医疗服务    | -                  | 30,881             |
| 江铜集团之子公司 | 接受水          | -                  | 16,450             |
|          |              | <u>302,235,724</u> | <u>376,854,365</u> |

注：2017年8月29日，本公司(承租方)与江铜集团(出租方)续签了为期3年的土地租赁协议，合同有效期至2020年12月31日，年租金总额为人民币165,398,268元。

与关联方有关的关联交易协议

本集团与江铜集团及其江铜集团之子公司的关联交易协议

根据2017年8月29日本公司临时股东大会批准的本集团与江铜集团签订的《综合供应及服务合同I》和《综合供应及服务合同II》(合同有效期至2020年12月31日止)，本集团与江铜集团以及江铜集团之子公司的关联交易的价格政策参照以下的原则执行：

- 以市场价格为准；
- 若没有市场价格的，以成本加税费厘定价格为准。

根据该协议提供的服务，按照下列的价格政策提供：

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

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与江铜百泰的主要关联交易

|        | 2018年             | 2017年             |
|--------|-------------------|-------------------|
| 购入铜精矿  | 60,097,350        | -                 |
| 销售其他   | 11,569,181        | 11,496,681        |
| 提供电力服务 | 5,511,025         | 1,479,913         |
| 提供其他服务 | 268,197           | 290,170           |
| 接受劳务服务 | -                 | 53,387,819        |
| 提供建设服务 | -                 | 268,206           |
| 提供运输服务 | -                 | 43,342            |
|        | <u>77,445,753</u> | <u>66,966,131</u> |

(3) 与昭觉冶炼的主要关联交易:

|        | 2018年    | 2017年          |
|--------|----------|----------------|
| 销售化工产品 | <u>-</u> | <u>832,731</u> |

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 与少数股东及其子公司的主要关联交易:

|               | 2018年                | 2017年                 |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 阴极铜销售         | 2,920,528,495        | 3,057,946,326         |
| 阴极铜贸易采购       | 906,933,994          | 1,903,315,280         |
| 铜精矿及粗铜采购      | 503,387,519          | 4,134,710,423         |
| 销售辅助工业产品      | 449,656,058          | 1,112,361,597         |
| 铜精矿贸易销售       | 113,252,680          | -                     |
| 采购辅助工业产品及其他产品 | 18,412,997           | 35,368,221            |
| 铜杆线销售         | -                    | 1,222,616,957         |
|               | <u>4,912,171,743</u> | <u>11,466,318,804</u> |

本集团之子公司为其少数股东的银行借款等提供担保，少数股东为本集团之子公司的银行借款等提供担保，具体参见附注五、23 及附注十一、2。

(5) 关键管理人员报酬

|         | 2018年             | 2017年             |
|---------|-------------------|-------------------|
| 福利及医疗服务 | <u>12,114,063</u> | <u>10,453,500</u> |

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额

| 应收票据           | 2018年              | 2017年                |
|----------------|--------------------|----------------------|
| 江铜集团之子公司       | <u>32,684,910</u>  | <u>193,552,880</u>   |
| 应收账款           | 2018年              | 2017年                |
| 江铜集团           | 3,230,052          | 1,360,363            |
| 江铜集团之子公司       | 452,824,096        | 446,810,794          |
| 少数股东及其子公司      | 213,060,749        | -                    |
| 江铜百泰           | -                  | 2,515,369            |
| 昭觉冶炼           | -                  | 710,852              |
|                | <u>456,054,148</u> | <u>451,397,378</u>   |
| 预付账款           | 2018年              | 2017年                |
| 江铜集团           | 4,000,000          | -                    |
| 江铜集团之子公司       | 35,407,684         | 4,000,000            |
| 少数股东及其子公司      | 1,373,264          | 2,064,605            |
|                | <u>40,780,948</u>  | <u>6,064,605</u>     |
| 其他应收款          | 2018年              | 2017年                |
| 江铜集团           | 115,423            | 82,216               |
| 江铜集团之子公司-期货保证金 | 688,064,317        | 1,021,217,654        |
| 江铜集团之子公司-其他    | 2,568,740          | 2,146,156            |
| 江铜百泰           | 1,911,572          | 104,562              |
|                | <u>692,660,052</u> | <u>1,023,550,588</u> |

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额(续)

| 应收利息     | 2018年             | 2017年            |
|----------|-------------------|------------------|
| 江铜集团之子公司 | <u>12,402,910</u> | <u>1,185,060</u> |

| 其他流动资产      | 2018年                |                   | 2017年                |                   |
|-------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
|             | 账面余额                 | 贷款专项拨备            | 账面余额                 | 贷款专项拨备            |
| 江铜集团之子公司(注) | <u>1,195,000,000</u> | <u>12,912,350</u> | <u>1,035,000,000</u> | <u>20,834,777</u> |

注：该流动资产为提供于关联公司之短期贷款，参见附注(五)11。

| 应付账款      | 2018年              | 2017年              |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 江铜集团      | 828,824            | 2,136,915          |
| 江铜集团之子公司  | 56,886,598         | 64,748,843         |
| 少数股东及其子公司 | <u>330,799,817</u> | <u>412,231,665</u> |
|           | <u>388,515,239</u> | <u>479,117,423</u> |

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额(续)

| 合同负债/预收账款 | 2018年              | 2017年              |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 江铜集团      | 86,387             | -                  |
| 江铜集团之子公司  | 24,610,984         | 1,573,131          |
| 少数股东及其子公司 | <u>-</u>           | <u>383,057,659</u> |
|           | <u>24,697,371</u>  | <u>384,630,790</u> |
| 其他应付款     | 2018年              | 2017年              |
| 江铜集团(注)   | 264,265,036        | 329,601,951        |
| 江铜集团之子公司  | <u>37,471,131</u>  | <u>29,226,337</u>  |
|           | <u>301,736,167</u> | <u>358,828,288</u> |

注：其他应付款为本公司应付江铜集团土地使用权租金费用及关联方代垫款，参见附注(五)30。

| 应付利息     | 2018年            | 2017年            |
|----------|------------------|------------------|
| 江铜集团     | 224,775          | 434,260          |
| 江铜集团之子公司 | <u>6,274,474</u> | <u>5,531,579</u> |
|          | <u>6,499,249</u> | <u>5,965,839</u> |

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额(续)

| 其他流动负债      | 2018年                | 2017年                |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 江铜集团        | 1,174,438,646        | 1,685,966,343        |
| 江铜集团之子公司(注) | <u>763,464,224</u>   | <u>1,397,436,991</u> |
|             | <u>1,937,902,870</u> | <u>3,083,403,334</u> |

注：其他流动负债为关联方公司存入本集团之子公司财务公司的存款，参见附注(五)32。

| 一年内到期的非流动负债 | 2018年            | 2017年            |
|-------------|------------------|------------------|
| 江铜集团(注)     | <u>2,009,689</u> | <u>2,009,689</u> |

注：该一年内到期的非流动负债为获得采矿权而应付江铜集团之转让费，参见附注(五)31。

| 长期应付款 | 2018年            | 2017年             |
|-------|------------------|-------------------|
| 江铜集团  | <u>9,187,930</u> | <u>10,104,338</u> |

注：系本集团为获得采矿权而应付江铜集团之转让费，参见附注(五)37。

本集团应收及应付关联方款项系上述关联方交易及资金垫付往来产生，除 i) 财务公司对关联方发放贷款产生的其他流动资产(参见附注(五)13)； ii) 财务公司从关联方吸收存款产生的其他流动负债(参见附注(五)33)；以及 iii) 江铜集团一年内到期的非流动负债与长期应付款(参见附注(五)32与附注(五)37)外，不计利息、无抵押、且无固定还款期。

## 十一、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

#### (1) 资本性支出承诺事项

以下为于资产负债表日，本集团已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

|              | 2018年                | 2017年                |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 设备工程和探矿权采购承诺 | 539,104,088          | 1,084,877,000        |
| 对联营公司投资承诺(注) | <u>1,847,205,682</u> | <u>1,855,883,000</u> |
|              | <u>2,386,309,770</u> | <u>2,940,760,000</u> |

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

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

本集团于2016年8月4日，通过子公司江西铜业(香港)投资有限公司(“江铜香港投资”)，联合建银国际资产管理有限公司(CCB International Asset Management Limited)发起设立嘉石环球资源基金一期(Valuestone Global Resources Fund I，以下简称“基金I”)。基金I首次募集规模150,000,000美元，本集团承诺认购100,000,000美元。截至2018年12月31日，本集团已出资60,905,384美元(2017年12月31日:27,218,000美元)。

## 十一、承诺及或有事项(续)

### 1. 重要承诺事项(续)

#### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

|      | 2018年              | 2017年              |
|------|--------------------|--------------------|
| 1年以内 | 179,301,818        | 165,697,000        |
| 1-2年 | 166,343,129        | 165,398,000        |
| 2-3年 | -                  | 165,398,000        |
|      | <u>345,644,947</u> | <u>496,493,000</u> |

### 2. 或有事项

于 2018 年，本集团之子公司浙江和鼎为少数股东的银行借款、开立的银行承兑汇票、保函、信用证及黄金租赁业务提供担保，如若少数股东到期不能按期归还借款，本集团之子公司浙江和鼎将承担连带还款责任。2018 年 12 月 31 日担保金额为人民币 1,036,392,000 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 1,238,082,900 元），担保合同负债为人民币 25,492,000 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 27,000,000 元）。

## 十二、资产负债表日后事项

2019 年 1 月 3 日，本公司与国丰公司签订《产权交易合同》及《投资协议》，以人民币 32,500 万元受让国兴公司（目标公司）65% 股权，并将在股权转让完成后，与国丰公司共同对国兴公司增资至人民币 10 亿元。

2019 年 3 月 5 日，本公司对外公告拟通过协议转让方式收购烟台恒邦集团有限公司、王信恩、王家好、张吉学和高正林合计持有的山东恒邦冶炼股份有限公司 273,028,960 股人民币普通股股份，约占标的公司总股份的 29.99%，标的股份的转让价格为人民币 2,976,015,664 元。本次交易完成后，江西铜业将持有恒邦股份 273,028,960 股股份，占恒邦股份总股本的 29.99%，成为恒邦股份控股股东。

本公司已于 2019 年 3 月 4 日召开的董事会八届七次会议审议通过了本次交易的相关议案。本次交易尚需提交有权国资主管部门批准后，并通过国家市场监督管理总局经营者集中审核后生效。本次交易无需提交股东大会审议。

### 十三、其他重要事项

#### 1、 分部报告

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

|             | 2018年                  |                        | 2017年                  |                        |
|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|             | 营业收入                   | 营业成本                   | 营业收入                   | 营业成本                   |
| 阴极铜         | 122,741,976,497        | 116,976,463,924        | 121,462,701,411        | 115,511,477,490        |
| 铜杆线         | 47,315,355,153         | 46,135,171,847         | 45,463,902,392         | 44,219,921,037         |
| 黄金          | 7,259,896,082          | 7,080,067,608          | 7,227,737,467          | 6,503,822,145          |
| 铜加工产品       | 5,136,410,957          | 4,842,840,387          | 5,268,556,651          | 4,841,426,798          |
| 白银          | 2,057,012,524          | 2,027,101,423          | 2,954,147,585          | 2,760,330,866          |
| 化工产品(硫酸硫精矿) | 1,200,900,806          | 1,327,121,039          | 1,185,914,444          | 1,326,722,133          |
| 稀散金属        | 4,009,916,859          | 3,978,097,843          | 3,718,572,010          | 3,698,058,131          |
| 其他有色金属      | 1,230,555,119          | 1,127,618,850          | 1,384,960,549          | 1,290,389,587          |
| 铜精矿、粗杂铜及阳极板 | 19,313,015,942         | 19,055,449,330         | 12,653,298,273         | 12,175,687,587         |
| 主营业务-其它     | 4,562,753,084          | 4,517,769,711          | 3,034,673,469          | 2,700,331,101          |
| 其它业务收入      | <u>462,073,737</u>     | <u>404,168,137</u>     | <u>699,774,683</u>     | <u>654,214,926</u>     |
| 合计          | <u>215,289,866,760</u> | <u>207,471,870,099</u> | <u>205,054,238,934</u> | <u>195,682,381,801</u> |
| 营业收入        | 2018年                  |                        | 2017年                  |                        |
| 中国大陆        | 187,733,626,339        |                        | 166,893,784,542        |                        |
| 香港          | 12,564,502,817         |                        | 20,634,351,594         |                        |
| 其他          | <u>14,991,737,604</u>  |                        | <u>17,526,102,798</u>  |                        |
| 合计          | <u>215,289,866,760</u> |                        | <u>205,054,238,934</u> |                        |

本集团持有的非流动资产，除在阿富汗、秘鲁、土耳其及日本的投资外均位于中国大陆及香港。

#### 主要客户信息：

2018年营业收入中占收入总额比例最大的客户(包括已知受该客户控制下的所有主体)的收入为人民币7,259,896,082元(2017年：人民币7,074,077,647元)，占本年营业收入的比例为3.37%(2017年：3.45%)。

### 十三、其他重要事项

#### 2、 比较数据

如附注三、36，附注六、2所述，由于会计政策变更、同一控制下企业合并，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本年的列报和会计处理要求。

### 十四、公司财务报表项目附注

#### 1. 应收票据及应收账款

|             | 2018年                | 2017年                |
|-------------|----------------------|----------------------|
| 应收票据        | 1,797,197,321        | 3,390,660,352        |
| 应收账款        | <u>5,038,056,872</u> | <u>6,513,125,324</u> |
|             | 6,835,254,193        | 9,903,785,676        |
| 减：坏账准备      | <u>490,059,426</u>   | <u>436,890,909</u>   |
|             | <u>6,345,194,767</u> | <u>9,466,894,767</u> |
| <u>应收票据</u> |                      |                      |
|             | 2018年                | 2017年                |
| 银行承兑汇票      | 1,785,263,844        | 3,390,660,352        |
| 商业承兑汇票      | <u>11,933,477</u>    | -                    |
|             | <u>1,797,197,321</u> | <u>3,390,660,352</u> |

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

|        | <u>2018年</u>       |          | <u>2017年</u>       |          |
|--------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|        | 终止确认               | 未终止确认    | 终止确认               | 未终止确认    |
| 银行承兑汇票 | <u>331,925,410</u> | <u>-</u> | <u>347,244,441</u> | <u>-</u> |

于2018年12月31日及2017年12月31日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

十四、公司财务报表项目附注(续)

1. 应收票据及应收账款(续)

应收账款的账龄分析如下:

|         | 2018年                | 2017年                |
|---------|----------------------|----------------------|
| 1年以内    | 3,988,401,889        | 5,665,412,284        |
| 1年至2年   | 291,291,924          | 414,543,369          |
| 2年至3年   | 363,389,035          | 5,282,127            |
| 3年以上    | <u>394,974,024</u>   | <u>427,887,544</u>   |
|         | 5,038,056,872        | 6,513,125,324        |
| 减: 坏账准备 | <u>525,376,188</u>   | <u>436,890,909</u>   |
|         | <u>4,512,680,684</u> | <u>6,076,234,415</u> |

应收账款坏账准备的变动如下:

|       | 年初余额               | 本年计提               | 本年转回               | 本年核销                | 年末余额               |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| 2018年 | <u>436,890,909</u> | <u>104,054,335</u> | <u>(3,318,377)</u> | <u>(12,250,679)</u> | <u>525,376,188</u> |
| 2017年 | <u>283,857,249</u> | <u>155,758,806</u> | <u>(2,725,146)</u> | <u>-</u>            | <u>436,890,909</u> |

十四、公司财务报表项目附注(续)

1、 应收票据及应收账款(续)

应收账款按类别分析如下:

|                 | 2018年                |               |                    |              |
|-----------------|----------------------|---------------|--------------------|--------------|
|                 | 账面余额                 |               | 坏账准备               |              |
|                 | 金额                   | 比例<br>(%)     | 金额                 | 计提<br>比例(%)  |
| 单项计提坏账准备        | 4,831,583,486        | 95.90         | 458,690,401        | 9.49         |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | <u>206,473,386</u>   | <u>4.10</u>   | <u>66,685,787</u>  | <u>32.30</u> |
|                 | <u>5,038,056,872</u> | <u>100.00</u> | <u>525,376,188</u> | <u>10.43</u> |

  

|                 | 2017年                |               |                    |             |
|-----------------|----------------------|---------------|--------------------|-------------|
|                 | 账面余额                 |               | 坏账准备               |             |
|                 | 金额                   | 比例<br>(%)     | 金额                 | 计提<br>比例(%) |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | 4,740,250,028        | 72.78         | 273,192,797        | 5.76        |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | <u>1,772,875,296</u> | <u>27.22</u>  | <u>163,698,112</u> | <u>9.23</u> |
|                 | <u>6,513,125,324</u> | <u>100.00</u> | <u>436,890,909</u> | <u>6.71</u> |

#### 十四、公司财务报表项目附注(续)

##### 1、 应收票据及应收账款(续)

于2018年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

|     | 账面余额                 | 坏账准备               | 计提比例         | 计提理由        |
|-----|----------------------|--------------------|--------------|-------------|
| 子公司 | 2,599,857,479        | -                  | -            | 无           |
| 第三方 | 363,240,813          | 100,562,050        | 27.68%       | 存在发生减值的客观证据 |
| 子公司 | 333,776,065          | -                  | -            | 无           |
| 第三方 | 273,192,797          | 273,192,797        | 100.00%      | 存在发生减值的客观证据 |
| 子公司 | 225,716,183          | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 206,039,666          | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 149,895,622          | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 105,950,578          | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 100,924,405          | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 97,752,263           | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 56,965,906           | -                  | -            | 无           |
| 子公司 | 51,374,710           | -                  | -            | 无           |
| 其他  | 266,896,999          | 84,935,554         | 31.82%       | 存在发生减值的客观证据 |
|     | <u>4,831,583,486</u> | <u>458,690,401</u> | <u>9.49%</u> |             |

于2017年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下：

|     | 账面余额                 | 坏账准备               | 计提比例    | 计提理由        |
|-----|----------------------|--------------------|---------|-------------|
| 第三方 | 3,380,293,025        | -                  | -       | 无           |
| 第三方 | 443,839,264          | -                  | -       | 无           |
| 第三方 | 363,240,813          | -                  | -       | 无           |
| 第三方 | 279,684,129          | -                  | -       | 无           |
| 第三方 | 273,192,797          | 273,192,797        | 100.00% | 存在发生减值的客观证据 |
|     | <u>4,740,250,028</u> | <u>273,192,797</u> | 5.76%   |             |

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

|      | 2018年              |              |                   | 2017年                |                    |             |
|------|--------------------|--------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------|
|      | 估计发生违约的账面余额        | 预期信用损失率(%)   | 整个存续期预期信用损失       | 账面余额金额               | 坏账准备金额             | 比例(%)       |
| 1年以内 | 139,295,919        | -            | -                 | 1,561,595,866        | -                  | -           |
| 1至2年 | 446,261            | 7.04         | 31,395            | 51,302,556           | 6,351,408          | 12.38       |
| 2至3年 | 153,628            | 50.00        | 76,814            | 5,282,127            | 2,651,957          | 50.21       |
| 3年以上 | 66,577,578         | 100.00       | 66,577,578        | 154,694,747          | 154,694,747        | 100.00      |
|      | <u>206,473,386</u> | <u>32.30</u> | <u>66,685,787</u> | <u>1,772,875,296</u> | <u>163,698,112</u> | <u>9.23</u> |

十四、公司财务报表项目附注(续)

1、 应收票据及应收账款(续)

于2018年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

|                  | 余额                   | 坏账准备金额             | 占应收账款余额<br>总额比例 |
|------------------|----------------------|--------------------|-----------------|
| 余额前五名的<br>应收账款总额 | <u>3,795,783,337</u> | <u>373,754,847</u> | <u>75.34%</u>   |

2. 其他应收款

|           | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应收利息      | 28,254,294           | 2,981,268            |
| 定期存款      | 28,254,294           | 2,981,268            |
| 其他应收款     | 1,162,580,891        | 1,366,674,976        |
| 商品期货合约保证金 | 600,073,555          | 773,653,749          |
| 关联方代垫款    | 362,678,262          | 371,099,703          |
| 其他        | <u>199,829,074</u>   | <u>221,921,524</u>   |
|           | 1,190,835,185        | 1,369,656,244        |
| 减：坏账准备    | <u>23,307,212</u>    | <u>23,969,470</u>    |
|           | <u>1,167,527,973</u> | <u>1,345,686,774</u> |

其他应收款的账龄分析如下：

|        | 2018年                | 2017年                |
|--------|----------------------|----------------------|
| 1年以内   | 1,148,421,465        | 1,345,313,761        |
| 1年至2年  | 19,018,083           | 450,000              |
| 2年至3年  | 20,000               | 26,026               |
| 3年以上   | <u>23,375,637</u>    | <u>23,866,457</u>    |
|        | 1,190,835,185        | 1,369,656,244        |
| 减：坏账准备 | <u>23,307,212</u>    | <u>23,969,470</u>    |
|        | <u>1,167,527,973</u> | <u>1,345,686,774</u> |

#### 十四、公司财务报表项目附注(续)

##### 2. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下（仅适用于2018年）：

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失计提的坏账准备的变动如下：

|                | 第一阶段<br>未来12个月<br>预期信用损失 | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(单项评估) | 第二阶段<br>整个存续期<br>预期信用损失<br>(组合评估) | 第三阶段<br>已发生信用<br>减值金融资产<br>(整个存续期) | 合计                |
|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| 2018年1月1日余额    | -                        | -                                 | 145,783                           | 23,823,687                         | 23,969,470        |
| 2018年1月1日余额在本期 |                          |                                   |                                   |                                    |                   |
| 本期计提           | -                        | -                                 | -                                 | (407,517)                          | (407,517)         |
| 本期转销           | -                        | -                                 | -                                 | (254,741)                          | (254,741)         |
|                | <u>-</u>                 | <u>-</u>                          | <u>145,783</u>                    | <u>23,161,429</u>                  | <u>23,307,212</u> |

|                 | 2017年                |               |                   |             |
|-----------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|
|                 | 账面余额                 |               | 坏账准备              |             |
|                 | 金额                   | 比例<br>(%)     | 金额                | 计提<br>比例(%) |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备 | 509,115,368          | 37.17         | -                 | -           |
| 按信用风险特征组合       | <u>860,540,876</u>   | <u>62.83</u>  | <u>23,969,470</u> | <u>2.79</u> |
|                 | <u>1,369,656,244</u> | <u>100.00</u> | <u>23,969,470</u> | <u>1.75</u> |

于2017年，其他应收款坏账准备的变动如下（仅适用于2017年）：

|       | 年初余额       | 本年计提   | 本年转回 | 本年核销 | 年末余额       |
|-------|------------|--------|------|------|------------|
| 2017年 | 23,879,679 | 89,791 | -    | -    | 23,969,470 |

#### 十四、公司财务报表项目附注(续)

##### 2. 其他应收款(续)

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

|      | 2017年              |                   |               |
|------|--------------------|-------------------|---------------|
|      | 账面余额<br>金额         | 坏账准备<br>金额        | 比例(%)         |
| 1年以内 | 836,198,393        | -                 | -             |
| 1至2年 | 450,000            | 90,000            | 20.00         |
| 2至3年 | 26,026             | 13,013            | 50.00         |
| 3年以上 | <u>23,866,457</u>  | <u>23,866,457</u> | <u>100.00</u> |
|      | <u>860,540,876</u> | <u>23,969,470</u> | <u>2.79</u>   |

2018年无计提坏账准备人民币（2017年：人民币89,791元），收回或转回坏账准备人民币407,517元（2017年：无），核销坏账准备人民币254,741元（2017年：无）。

于2018年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

|     | 年末余额               | 占其他应收款<br>余额合计数<br>的比例(%) | 性质    | 账龄   | 坏账准备<br>年末余额 |
|-----|--------------------|---------------------------|-------|------|--------------|
| 第三方 | 504,823,991        | 42.39                     | 期货保证金 | 一年以内 | -            |
| 第三方 | 45,685,658         | 3.80                      | 期货保证金 | 一年以内 | -            |
| 第三方 | 19,434,783         | 1.63                      | 期货保证金 | 一年以内 | -            |
| 第三方 | 14,767,204         | 1.20                      | 期货保证金 | 一年以内 | -            |
| 第三方 | <u>13,580,103</u>  | <u>1.10</u>               | 期货保证金 | 一年以内 | -            |
|     | <u>598,291,738</u> | <u>50.24</u>              |       |      | -            |

##### 3. 长期股权投资

|      | 2018年                 | 2017年                 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 子公司  | 13,718,385,512        | 11,255,544,629        |
| 合营企业 | 24,577,584            | 25,369,822            |
| 联营企业 | <u>2,930,069,284</u>  | <u>2,579,874,551</u>  |
|      | <u>16,673,032,380</u> | <u>13,860,789,002</u> |

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2018年度

人民币元

十四、公司财务报表项目附注(续)

3. 长期股权投资(续)

(1) 子公司

2018年

|        | 年初<br>余额<br>投资        | 本年变动                 |                   |                      | 年末<br>账面<br>准备        | 年末<br>减值             |
|--------|-----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|        |                       | 追加<br>投资损益           | 权益法下<br>收益调整股利或利润 | 其他综合<br>宣告发放现金<br>价值 |                       |                      |
| 康西铜业   | 163,930,000           | -                    | -                 | -                    | 163,930,000           | -                    |
| 铜材公司   | 476,389,227           | -                    | -                 | -                    | 476,389,227           | -                    |
| 翁福化工   | 127,050,000           | -                    | -                 | -                    | 127,050,000           | -                    |
| 深圳营销   | 1,400,000,000         | 500,000,000          | -                 | -                    | 2,260,000,000         | (360,000,000)        |
| 北京营销   | 261,000,000           | -                    | -                 | -                    | 261,000,000           | (261,000,000)        |
| 上海营销   | 200,000,000           | -                    | -                 | -                    | 200,000,000           | (200,000,000)        |
| 财务公司   | 879,856,270           | 337,797,423          | -                 | -                    | 1,217,653,693         | -                    |
| 德兴建设   | 45,750,547            | -                    | -                 | -                    | 45,750,547            | -                    |
| 地勘工程   | 18,144,614            | -                    | -                 | -                    | 18,144,614            | -                    |
| 银山矿业   | 354,488,447           | -                    | -                 | -                    | 354,488,447           | -                    |
| 井巷工程   | 31,789,846            | -                    | -                 | -                    | 31,789,846            | -                    |
| 冶金化工工程 | 27,558,990            | -                    | -                 | -                    | 27,558,990            | -                    |
| 治化新技术  | 20,894,421            | -                    | -                 | -                    | 20,894,421            | -                    |
| 东同矿业   | 159,044,526           | -                    | -                 | -                    | 159,044,526           | -                    |
| 瑞昌铸造   | 3,223,379             | -                    | -                 | -                    | 3,223,379             | -                    |
| 贵溪物流   | 72,870,695            | -                    | -                 | -                    | 72,870,695            | -                    |
| 台意电工   | 64,705,427            | -                    | -                 | -                    | 64,705,427            | -                    |
| 龙昌精密   | 781,957,359           | -                    | -                 | -                    | 781,957,359           | -                    |
| 江铜耶兹   | 692,766,945           | -                    | -                 | -                    | 692,766,945           | -                    |
| 杭州铜鑫   | 25,453,395            | -                    | -                 | -                    | 25,453,395            | -                    |
| 集团铜材   | 217,712,269           | -                    | -                 | -                    | 217,712,269           | -                    |
| 铜材再生   | 4,514,000             | -                    | -                 | -                    | 4,514,000             | -                    |
| 铅山选矿   | 14,456,365            | -                    | -                 | -                    | 14,456,365            | -                    |
| 德兴铸造   | 92,683,954            | -                    | -                 | -                    | 92,683,954            | -                    |
| 江西热电   | 66,500,000            | -                    | -                 | -                    | 66,500,000            | -                    |
| 建设监理   | 3,000,000             | -                    | -                 | -                    | 3,000,000             | -                    |
| 广州铜材   | 800,000,000           | -                    | -                 | -                    | 800,000,000           | -                    |
| 国际贸易   | 600,000,000           | -                    | -                 | -                    | 600,000,000           | -                    |
| 江铜投资   | 608,976,865           | -                    | -                 | -                    | 608,976,865           | -                    |
| 德兴新化工  | 380,669,098           | -                    | -                 | -                    | 380,669,098           | -                    |
| 江铜清远   | 806,000,000           | -                    | -                 | -                    | 806,000,000           | -                    |
| 江铜香港   | 185,881,000           | 751,894,000          | -                 | -                    | 937,775,000           | -                    |
| 再生资源   | 250,000,000           | -                    | -                 | -                    | 250,000,000           | -                    |
| 大吉矿业   | 103,313,352           | -                    | -                 | -                    | 103,313,352           | -                    |
| 江铜土耳其  | 419,942,292           | 9,464,742            | -                 | -                    | 429,407,034           | -                    |
| 技术研究院  | 45,000,000            | -                    | -                 | -                    | 45,000,000            | -                    |
| 天津江铜   | 260,204,082           | -                    | -                 | 16,680,994           | 260,204,082           | -                    |
| 浙江和鼎   | 528,976,043           | -                    | -                 | -                    | 528,976,043           | -                    |
| 江铜香港投资 | 192,753,971           | 863,684,718          | -                 | -                    | 1,056,438,689         | -                    |
| 酒店管理   | 15,000,000            | -                    | -                 | -                    | 15,000,000            | -                    |
| 光伏发电   | 51,000,000            | -                    | -                 | -                    | 51,000,000            | -                    |
| 鑫瑞科技   | 30,000,000            | -                    | -                 | -                    | 30,000,000            | -                    |
| 成都营销   | 60,000,000            | -                    | -                 | -                    | 60,000,000            | (60,000,000)         |
| 江西黄金   | 233,087,250           | -                    | -                 | -                    | 233,087,250           | -                    |
|        | <u>11,255,544,629</u> | <u>2,462,840,883</u> | <u>-</u>          | <u>16,680,994</u>    | <u>14,599,385,512</u> | <u>(881,000,000)</u> |

十四、公司财务报表项目附注(续)

3. 长期股权投资(续)

(2) 合营企业

2018年

|      | 年初<br>余额   | 本年变动     |              |              |                 | 年末<br>账面<br>价值 | 年末<br>减值<br>准备 |
|------|------------|----------|--------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|
|      |            | 追加<br>投资 | 权益法下<br>投资损益 | 其他综合<br>收益调整 | 宣告发放现金<br>股利或利润 |                |                |
| 江铜百泰 | 25,369,822 | -        | 5,807,762    | -            | (6,600,000)     | 24,577,584     | -              |

(3) 联营企业

2018年

|      | 年初<br>余额      | 本年变动        |              |              |                 | 年末<br>账面<br>价值 | 年末<br>减值<br>准备 |
|------|---------------|-------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|----------------|
|      |               | 追加<br>投资    | 权益法下<br>投资损益 | 其他综合<br>收益调整 | 宣告发放现金<br>股利或利润 |                |                |
| 五矿江铜 | 1,186,760,556 | 217,200,000 | (51,949,911) | 119,160,452  | -               | 1,471,171,097  | -              |
| 中冶江铜 | 647,373,791   | -           | -            | 32,587,511   | -               | 679,961,302    | -              |
| 昭觉冶炼 | 1,563,068     | -           | -            | -            | -               | 1,563,068      | -              |
| 中银证券 | 744,177,137   | -           | 37,093,393   | (1,991,062)  | (10,526,315)    | 768,753,153    | -              |
| 江铜石化 | -             | 3,889,020   | 9,421        | -            | -               | 3,898,441      | -              |
| 江西铜瑞 | -             | 4,900,000   | (177,777)    | -            | -               | 4,722,223      | -              |
|      | 2,579,874,552 | 225,989,020 | (15,024,874) | 149,756,901  | (10,526,315)    | 2,930,069,284  | -              |

4. 营业收入及成本

|      | 2018年                 |                       | 2017年                 |                       |
|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|      | 收入                    | 成本                    | 收入                    | 成本                    |
| 主营业务 | 69,943,154,203        | 63,857,672,952        | 69,435,427,971        | 62,923,718,741        |
| 其他业务 | 422,498,893           | 447,433,541           | 477,129,224           | 501,776,140           |
|      | <u>70,365,653,096</u> | <u>64,305,106,493</u> | <u>69,912,557,195</u> | <u>63,425,494,881</u> |

|           | 2018年                 |                       | 2017年                 |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | 主营业务收入                | 主营业务成本                | 主营业务收入                | 主营业务成本                |
| 阴极铜       | 43,127,878,353        | 37,878,938,273        | 42,839,712,037        | 37,494,414,612        |
| 铜杆线       | 16,022,851,114        | 15,795,529,466        | 15,433,480,063        | 15,175,968,101        |
| 黄金        | 6,901,971,166         | 6,607,377,794         | 7,074,077,647         | 6,356,338,813         |
| 白银        | 1,268,129,619         | 1,177,523,017         | 1,664,452,653         | 1,461,225,118         |
| 化工产品      | 894,005,260           | 873,326,399           | 1,049,125,545         | 1,189,200,797         |
| 铜精矿、稀散及其他 |                       |                       |                       |                       |
| 有色金属      | 353,505,904           | 286,012,330           | 653,571,725           | 524,241,151           |
| 其他        | 1,374,812,787         | 1,238,965,673         | 721,008,301           | 722,330,149           |
|           | <u>69,943,154,203</u> | <u>63,857,672,952</u> | <u>69,435,427,971</u> | <u>62,923,718,741</u> |

十四、公司财务报表项目附注(续)

5. 投资收益/(损失)

| (1) 投资收益分类           | 2018年               | 2017年<br>已重述         |
|----------------------|---------------------|----------------------|
| 按成本法核算的长期股权投资收益      | 16,680,994          | -                    |
| 其他非流动金融资产            |                     |                      |
| 投资取得的股利收入            | 13,500,000          | 47,997,839           |
| 可供出售金融资产投资持有期间       |                     |                      |
| 取得的股利收入              | -                   | 13,500,000           |
| 权益法享有或分担的被投资公司       |                     |                      |
| 净损益的份额               | (9,217,111)         | 78,490,618           |
| 衍生金融工具取得的投资损失        | (109,698,708)       | (557,275,068)        |
|                      | <u>(88,734,825)</u> | <u>(417,286,611)</u> |
| (2) 投资收益明细情况         | 2018年               | 2017年<br>已重述         |
| 1. 其他非流动金融资产         | 13,500,000          | -                    |
| 被投资公司宣告放的股利          | 13,500,000          | -                    |
| 2. 未指定为套期关系的衍生工具     | (109,698,708)       | (560,622,995)        |
| 商品期权合约投资收益           | 92,278,940          | 75,451,996           |
| 商品期货及远期合约平仓损失        | (201,977,647)       | (636,074,991)        |
| 3. 权益法享有或分担的         |                     |                      |
| 被投资公司净损益的份额          | (9,217,111)         | 78,490,618           |
| 其中：联营企业投资收益          | (15,024,874)        | 71,127,459           |
| 合营企业投资收益             | 5,807,762           | 7,363,159            |
| 4. 套期工具              | -                   | 3,347,927            |
| (1) 非有效套期保值的衍生工具     | -                   | 1,970,119            |
| 商品期货合约平仓损失           | -                   | -                    |
| 公允价值套期               | -                   | 1,970,119            |
| 存货公允价值平仓收益           | -                   | 1,970,119            |
| (2) 有效套期保值的衍生工具      | -                   | 1,377,808            |
| 公允价值套期               | -                   | 1,377,808            |
| 临时定价安排               | -                   | 1,377,808            |
| 被套期项目平仓收益            | -                   | 7,161,851            |
| 套期工具平仓损失             | -                   | (5,784,043)          |
| 5. 可供出售及其他           | -                   | 13,500,000           |
| 可供出售的金融资产核算的被投资      |                     |                      |
| 公司宣告发放的股利            | -                   | 13,500,000           |
| 6. 按成本法核算的子公司宣告发放的股利 | 16,680,994          | 47,997,839           |
|                      | <u>(88,734,825)</u> | <u>(417,286,611)</u> |

十四、公司财务报表项目附注(续)

5. 投资收益/(损失) (续)

(3) 按成本法核算的长期股权投资收益

|      | 2018年             | 2017年<br>已重述      |
|------|-------------------|-------------------|
| 财务公司 | -                 | 47,997,839        |
| 天津江铜 | <u>16,680,994</u> | <u>-</u>          |
|      | <u>16,680,994</u> | <u>47,997,839</u> |

(4) 按权益法核算的长期股权投资收益

| 被投资单位 | 2018年               | 2017年<br>已重述      |
|-------|---------------------|-------------------|
| 联营企业  |                     |                   |
| 五矿江铜  | (51,949,911)        | 15,030,383        |
| 中银证券  | <u>27,700,720</u>   | <u>56,097,076</u> |
|       | (24,249,191)        | 71,127,459        |
| 合营企业  |                     |                   |
| 江铜百泰  | <u>5,807,762</u>    | <u>7,363,159</u>  |
|       | <u>(18,441,429)</u> | <u>78,490,618</u> |

十四、公司财务报表项目附注(续)

6. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

|                            | 2018年                | 2017年<br>已重述         |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 净利润                        | 3,515,017,728        | 2,504,091,559        |
| 加：资产减值准备                   | 21,972,692           | 1,046,457,522        |
| 信用减值损失                     | 65,011,679           | -                    |
| 专项储备(减少)/增加                | (27,843,952)         | 30,088,684           |
| 固定资产折旧                     | 1,054,375,231        | 1,171,222,735        |
| 无形资产摊销                     | 55,461,512           | 59,861,524           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产<br>的净收益 | 65,001,396           | 49,047,656           |
| 公允价值变动损失                   | (401,558,478)        | (134,630,247)        |
| 财务费用                       | 525,337,179          | 192,741,952          |
| 投资(损失)/收益                  | (113,242,821)        | 429,578,286          |
| 递延所得税资产减少                  | 19,096,249           | 124,663,132          |
| 递延所得税负债增加                  | 20,006,273           | -                    |
| 确认递延收益                     | (39,493,093)         | (40,647,979)         |
| 存货的减少/(增加)                 | 1,195,890,400        | (1,875,757,245)      |
| 经营性应收项目的减少/(增加)            | 3,752,653,422        | (2,184,068,936)      |
| 经营性应付项目的(减少)/增加            | <u>(237,430,673)</u> | <u>159,408,021</u>   |
| 经营活动使用的现金流量净额              | <u>9,470,254,744</u> | <u>1,532,056,664</u> |

## 1. 非经常性损益明细表

|   | 2018年                | 2017年                |
|---|----------------------|----------------------|
| 非流动资产处置净收益  | (68,102,958)         | (57,926,166)         |
| 计入当期损益的政府补助<br>(与正常经营业务密切相关,符合国家<br>政策规定、按照一定标准定额或<br>定量持续享受的政府补助除外)  | 154,467,076          | 89,668,111           |
| 同一控制下企业合并产生的<br>子公司年初至合并日的当期净亏损   | (49,943)             | (5,246,320)          |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求<br>对当期损益进行一次性调整对当期损益的<br>影响  | (24,881)             | (163,881,961)        |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保<br>值业务外,持有交易性金融资产、交易性<br>金融负债产生的公允价值变动损益,以及<br>处置交易性金融资产、交易性金融负债和<br>以公允价值计量且其变动计入其他综合收<br>益的金融资产取得的投资收益 | 1,335,306,682        | (744,055,340)        |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | 170,858,913          | -                    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 28,052,070           | (29,251,066)         |
| 所得税影响数  | (351,867,710)        | 103,043,220          |
| 少数股东权益影响数(税后)   | (209,840,513)        | 26,149,604           |
|   | <u>1,058,798,736</u> | <u>(781,499,918)</u> |

## 2. 净资产收益率和每股收益

|                             | 加权平均净资产收益率(%) |              | 每股收益        |             |            |            |
|-----------------------------|---------------|--------------|-------------|-------------|------------|------------|
|                             | 2018年         | 2017年        | 基本每股收益      |             | 稀释每股收益     |            |
|                             | 2018年         | 2017年        | 2018年       | 2017年       | 2018年      | 2017年      |
| 归属于公司普通股<br>股东的净利润          | 5.03%         | 3.39%        | 0.71        | 0.46        | 不适用        | 不适用        |
| 扣除非经常性损益后归属于<br>公司普通股股东的净利润 | <u>2.85%</u>  | <u>5.05%</u> | <u>0.40</u> | <u>0.69</u> | <u>不适用</u> | <u>不适用</u> |

### 3. 中国企业会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

归属于母公司股东的净利润

|                            | 2018年度               | 2017年度               |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 按中国会计准则                    | 2,447,475,745        | 1,605,632,641        |
| 本年按中国会计准则计提<br>的而未使用安全生产费用 | <u>(32,458,794)</u>  | <u>45,590,875</u>    |
| 按国际财务报告准则                  | <u>2,415,016,951</u> | <u>1,651,223,516</u> |

归属于母公司股东的净资产

|                            | 2018年末                | 2017年末                |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 按中国会计准则                    | 49,766,311,772        | 47,550,877,147        |
| 本年按中国会计准则计提<br>的而未使用安全生产费用 | <u>-</u>              | <u>-</u>              |
| 按国际财务报告准则                  | <u>49,766,311,772</u> | <u>47,550,877,147</u> |

本公司境外审计师为安永会计师事务所。