

公司代码：603993

公司简称：洛阳钼业



洛阳栾川钼业集团股份有限公司 2018 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经2019年3月28日召开的公司第五届董事会第四次会议审议通过，以2018年12月31日总股数21,599,240,583股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.10元（含税），合计分配现金红利约237,592万元，占当年归属于上市公司净利润的51.25%。该分配方案尚需提交2018年年度股东大会审议批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

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

本报告中的前瞻性陈述为本公司于二零一九年三月二十八日作出，本公司没有义务或责任对该等前瞻性陈述进行更新，且不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

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

董事长信函

尊敬的各位股东：

2018 年度我们归属于上市公司股东净利润 46 亿元，同比增长 70%；经营性净现金流 94 亿元，同比增长 12%；息税折摊前利润 126 亿元，年末可动用现金储备 266 亿元，资产负债率为 51%，净有息负债率为 9.9%。我们继续秉承积极的股东回报政策，董事会已建议向股东派发年度股息共计人民币 23.76 亿元（含税），年度分红比例为 51.25%。公司取得了历史上最好的财务业绩并将派发历史最高额的分红。



去年我们经历了更加动荡的市场。铜价和钴价分别从年初 3.26 美元/磅和 36 美元/磅，一路走高至年内最高点 3.33 美元/磅和 44.45 美元/磅，但二季度开始急跌并持续低迷。铜价最低跌破 2.71 美元/磅，钴价更是一蹶不振，持续走低。与此相反，钼价和铌价下半年与上半年相比则先抑后扬。总体而言，公司主要品种铜、钴、钼、钨和铌的全年平均市场价格与 2017 年度相比分别上涨了 5.42%、35.55%、41.80%、18.21%和 23%。矿业的周期性显示出产品组合的作用，我们希望公司拥有并构建的独特稀缺的产品组合能产生健康持续的现金流让公司穿越市场的“牛熊”。

矿业公司的全球运营所面对的政策和监管环境变得日益具有挑战性。在中国，环保和安全被提到前所未有的高度，整个工业领域环保方面的法律、法规和标准政策大量更新，并更加注重落实和执行，对行业的影响和变革是巨大的。公司近年来在环保方面始终以行业最高标准自我要求，并持续加大投资于“绿色发展”。得益于此，去

年钼钨板块生产经营保持连续稳定，让我们与同行相比实现更高产销量并抓住市场有利时机。

在刚果（金），政府 2018 年度颁布实施了新矿业法，涉及财税政策等方面的重大变更。面对分歧，我们积极应对。我们相信友好协商是找到互惠共赢解决方案的路径。在刚果（金），公司控股的 TFM 项目在 2017 和 2018 年度分别给国家公共财政收入贡献了 2.57 亿美元和 5.72 亿美元，自该项目 2006 年启动至今累计给刚果（金）上缴了 25.2 亿美元，对此刚果（金）政府表示高度赞扬。作为刚果（金）重要的投资者和合作伙伴，政府愿意倾听我们的诉求，我们将继续就重大问题积极推进与政府的讨论与协商。

像大多数矿业公司一样，公司面临矿山资源品位下降、开采条件更复杂、成本上升等经营挑战，我们已提前布局应对挑战，通过投资进行技术改造或产能提升来降低成本并增加处理量、提高回收率，同时加快研究并推进扩建项目来充分发挥储量丰富的优势和潜力，希望这些措施能够应对上述因素对产量带来的影响。去年在生产和成本控制方面，中国、巴西和澳洲基本完成预算，尤其是中国钼钨板块在品位下降的情况下保持了产量和单位生产成本基本持平。刚果（金）项目虽然铜 C1 成本为负的 0.31 美元/磅，创年度历史最佳成绩，但我们清醒的认识到这个结果绝大部分得益于副产品钴价格上涨，生产技术等经营方面亟需改善的地方很多；在物流及后勤行政方面降低成本的空间巨大，必须要推进改革。凭借资源禀赋，我们坚信刚果（金）项目未来具备产量及效益翻番的潜力。我们已经制定了三年降本增效行动方案，对各矿区都提出了明确的要求，目前该方案正在有序推进。

尽管有如此多的挑战，我们依然对这个古老而传统的行业充满感情和激情，并希望给它赋予时代的新意。我们很自豪能为人类的科技进步、产业升级和日常生活品质改善提供不可或缺的原料。我们对资源行业的未来充满信心，对公司产品组合所处行业的供需基本面长期看好。矿业是周期性行业，资本密集、政治和政策影响大，经营矿业需要耐心和坚持，需要有长期眼光。很遗憾年报往往仅回顾去年、展望今年，但我们其实应该和我们的投资人探讨一个周期甚至几个周期的看法。幸运的是，我们的大股东鸿商集团不仅高度认同公司的愿景和远大目标，更是在树立信仰、制定战略等长期事项上为公司注入了智慧并给予了大力支持。前年参与我们融资的机构股东所持

有的股份锁定期在去年 7 月下旬届满，但我们很高兴的看到并没有出现密集的、大规模的减持。我们希望有更多对资源行业情有独钟并认同公司愿景、愿意与公司发展长期相伴的投资人成为我们的股东。作为商业组织，我们致力于为所有股东创造价值，无论是通过分红还是股权增值。

矿业经营的逻辑是产品相对同质化，价格留给市场，基本面最终由供需关系决定。矿业公司应专注于获取优质资源，并通过不断提升管理水平使得成本最具竞争优势。前者通过并购和成功勘探获取，往往与“时机”和“运气”关联；后者则依靠企业自身练内功。练成内功并非一朝一夕，确立了愿景和远大梦想，要先从建设组织和树立文化开始，招募培养人才，设立绩效激励，把合适的人放到合适的岗位上激发其潜能，充分发挥团队间的协同合作。作为一家年轻的、快速成长的国际矿业公司，随着团队的急速扩增、中西方文化的差异、地域差异，公司建立统一的、强大的、包容的文化和价值观任重道远。

组织架构关系到管理模式。我们选择走一条中西方融合的洛钼特色之路，希望在借鉴西方优势的同时充分发挥中华民族传承下来的艰苦奋斗精神和锐意进取激情。无论怎样的模式，管理的本质不会变：在合法合规的前提下，一切从运营的效率 and 效果出发。去年 4 月公司决定设立管理总部，组建各职能部门，逐步吸收合并我们位于美国凤凰城的海外运营中心，集团总部开始以这种“中西结合”的方式直接管理海外各运营单位。

我要特别感谢这一年多以来加入集团总部及其海外办公室的管理人员和业务骨干，包括中方的和外籍的。公司还处于初创阶段，路线正在探索，整合正在进行，变化时有发生，团队成员以及中西方之间都需要磨合，诸多方面充满着新课题、新任务。在这样一个极具挑战的环境里工作需要加倍的付出。我坚信，是公司的愿景和伟大梦想与大家内心燃烧的激情碰撞让我们走到了一起，共同携手成就一番事业。我们欢迎更多有志之士加盟公司。

我们制定并推行“精英管理·成本控制·持续改善·成果分享”的企业文化。“精英管理”代表的是这个组织的人才标准和体系。不论出身、不论学历、不论资历、不

论交情，必须要拥有共同的价值观，任人唯贤，唯才是用。人才讲究卓有成效，卓就是拒绝平庸、追求卓越，效就是以结果论英雄。我们希望组织里每个人都以企业家和创业者的精神要求自己、带领团队，勇于承担，勇于创新。“成本控制和持续改善”代表的是我们对矿业的本质及其核心竞争力的认识，体现对技术革新、流程优化与再造的重视，表达我们永不满足、谦虚开放的心态。“成果分享”首先要有成果，有增值、有创造是它的基础，多论功劳少讲苦劳是它的内核。这不仅对员工，也同样适用于所有利益相关方。知易行难，企业文化只有落地并被考核才有效。今年公司会有更多举措。

雄心勃勃地追寻成长仍然是我们身上的烙印，但要时刻保持纪律性。去年公司宣布收购全球第三大基本金属贸易商 IXM，预计今年年中完成交割。从长远战略来看，我们未来想要成为国际矿业领域重量级成员，商贸将是公司业务重要组成部分。金属商品在全球范围内的流转越来越具有挑战性，销售、采购和物流等服务将带来增值。贸易业务在流通领域各个环节的市场信息有助于我们深入了解供需关系和价格趋势。贸易业务的许多货源直接来自矿山，有在产的、建设中的，也有待开发的项目，往往伴随项目或购销融资，需要对矿业项目专业的技术评价以及持续跟踪和指导。我们收购 IXM 后将发挥协同效应，并对全球金属矿业项目和另类投资机会有更广的覆盖。风物长宜放眼量，时间会慢慢证明。

随着商品价格的复苏尤其是大宗商品价格的强劲表现，海外矿业界同行的资产负债表已经修复，产生的充裕现金流应股东要求用于增加分红派现或股份回购。虽然全球地缘政治和经济依然充满不确定性，商品价格短期波动加剧，但行业内对金属的长期价格非常看好，使得市场上鲜有的投资或交易机会都看起来很贵。时机很重要，现阶段我们需要更多的耐心。我们将花更多时间积极研究推进公司“内生性增长”，因为我们现有组合的资源潜力巨大且风险更低。我们相信未来竞争与合作是互相包容的，我们一直保持开放态度并珍视与同行的伙伴关系。

去年公司完成了董事会换届。借此机会，我向离任的四位董事白彦春先生、徐珊先生、程钰先生和马辉先生过去为公司的辛勤工作和付出表示衷心感谢。同时我也热烈欢迎郭义民先生、王友贵先生、李树华先生和严冶女士加入公司董事会。我们更新

了董事会下设委员会的设置：战略委员会变更为战略及可持续发展委员会，审计委员会变更为审计及风险委员会，提名委员会变更为提名及管治委员会，相应增加和调整了各委员会的职责范围和内容，进一步提升公司治理水平。公司去年初完成并发布的首份涵盖国内及海外所有运营单位的环境、社会及管治（ESG）报告去年八月获得了MSCI 给予的 BBB 评级，这是当时中国企业和全球矿业企业所获最高评级。

最后，我感谢股东们、地方政府和社区、客户、金融机构和广大合作伙伴对公司的高度信任和一如既往的支持，亦衷心感谢境内外全体洛钼员工对公司所付出的辛勤努力。



中国北京

二零一九年三月二十七日

目录

第一节	释义.....	1
第二节	公司简介和主要财务指标.....	2
第三节	公司业务概要.....	6
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	38
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	59
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	65
第八节	公司治理.....	71
第九节	财务报告.....	74
第十节	备查文件目录.....	74
	公司 2018 年度审计报告.....	74

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况简介

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

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	本公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	洛阳钼业	603993	不适用
H股	香港交易所	洛阳钼业	03993	不适用

六、 其他相关资料

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

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	25,962,862,773.77	24,147,557,764.10	7.52	6,949,571,006.97
归属于上市公司股东的净利润	4,635,583,953.16	2,727,796,169.73	69.94	998,040,580.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,560,178,551.23	3,125,343,718.94	45.91	907,668,359.56
经营活动产生的现金流量净额	9,434,533,590.15	8,428,811,927.59	11.93	2,914,826,436.05
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	40,948,873,571.40	38,157,183,127.02	7.32	18,738,058,223.62
总资产	101,216,117,236.03	97,837,246,152.38	3.45	87,924,361,112.38

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.215	0.14	53.57	0.06
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.211	0.16	31.88	0.05
加权平均净资产收益率(%)	11.72	9.89	增加1.83个百分点	5.52
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.54	11.25	增加0.29个百分点	5.03

八、 2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,432,136,592.84	6,627,659,155.20	6,024,018,256.31	5,879,048,769.41
归属于上市公司股东的净利润	1,550,002,300.00	1,572,507,922.02	1,014,330,673.88	498,743,057.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,557,957,361.82	1,616,572,402.54	958,893,542.71	426,755,244.16
经营活动产生的现金流量净额	2,571,731,500.00	2,839,977,326.56	2,783,699,550.26	1,239,125,213.33

九、 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-31,121,956.96	/	-17,491,578.26	5,770,618.09
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,510,421.30	其中低品位白钨项目工程补贴 7,005 千元	23,795,835.40	25,748,779.11
债务重组损益	0.00	/	-48,000.00	-499,687.98
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	/	/	-393,240,437.10	213,392,180.67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	199,002,099.44	其中其他非流动金融资产公允价值变动收益 154,754 千元，其他非流动金融资产处置收益 46,592 千元，并购产生的铜钴或有对价公允价值变动收益 69,466 千元，远期外汇合约公允价值变动损失 75,311 千元。	/	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,153,653.92	/	-5,151,065.19	-22,955,378.54
非同一控制下企业合并形成负商誉	0.00	/	0.00	430,908,350.60
因并购而产生的交易费用	0.00	/	0.00	-236,139,790.97
可供出售金融资产减值损失	0.00	/	0.00	-291,757,534.75

长期资产减值损失	-31,615,388.19	系在建工程减值损失	0.00	-1,193,936.69
捐赠支出	-59,932,740.00	/	0.00	0.00
少数股东权益影响额	8,774,017.98	/	-102,294.21	4,193.86
所得税影响额	-14,057,397.72	/	-5,310,009.85	-32,905,572.21
合计	75,405,401.93	/	-397,547,549.21	90,372,221.19

十、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
应收票据及应收账款	3,036,909,555.89	2,398,167,793.63	-638,741,762.26	12,949,528.15
存货	42,295,876.60	42,906,576.50	610,699.90	4,091,839.13
其他权益工具投资	483,553,751.88	448,174,198.06	-35,379,553.82	0.00
其他非流动金融资产	2,746,899,715.97	3,906,621,612.87	1,159,721,896.90	288,502,726.92
非流动衍生金融资产	0.00	3,179,157.60	3,179,157.60	-7,132,305.71
交易性金融负债	3,592,187,464.60	4,250,711,352.44	658,523,887.84	38,873,694.16
衍生金融负债	0.00	75,423,332.52	75,423,332.52	-75,900,997.15
非流动衍生金融负债	0.00	23,312,327.42	23,312,327.42	-4,746,814.37
合计	9,901,846,364.94	11,148,496,351.04	1,246,649,986.10	256,637,671.13

注：期初余额已按照新金融工具准则进行重述，具体影响详见公司公布的《2018 年度财务报表及审计报告》中财务报表附注（三）重要会计政策和会计估计 32、重要会计政策和会计估计的变更。

第三节 公司业务概要

一、 报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一)主要业务

本公司属于有色金属矿采选业，主要从事铜、钴、钼、钨、铌及磷矿产品的采选、冶炼和深加工等业务，拥有较为完整的一体化产业链条。公司是全球领先的铜生产商之一，也是全球前五大钼生产商、最大的钨生产商之一，同时也是全球第二大的钴、铌生产商，澳洲第四大在产铜矿生产商和巴西第二大磷肥生产商。

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

1、中国境内业务

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

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

2、中国境外业务

公司于中国境外业务主要包括：

(1) 于澳大利亚境内运营 NPM 铜金矿

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

(2) 于巴西境内运营 CIL 磷矿和 NML 铌矿

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

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

(3) 于刚果（金）境内运营的 TFM 铜钴矿

公司间接持有 TFM 铜钴矿 80% 权益（报告期内，公司因独家购买协议而享有该矿 24% 少数股权的可变收益。目前股权收购工作正在稳步推进，详见本报告“其他重大事项的说明”）。该矿矿区面积超过 1,500 平方公里，业务范围覆盖铜、钴矿石的勘探、开采、提炼、加工和销售，拥有从开采到加工的全套工艺和流程，主要产品为电解铜和氢氧化钴。

公司于境外主要产品应用领域如下：

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

	应用与农业种植，促进植物苗期根系的生长，使植物提早成熟，加强其抗寒能力，提高其产量和质量；生产的中间产品（硫酸、磷酸）以及相关副产品（石膏、氟硅酸），主要销售给食品、专业磷酸盐和动物饲料行业。
--	--

（二）经营模式

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

1、采购模式

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

2、生产模式

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

3、销售模式

主要产品有铜、钴、钼、钨、铌及磷等相关产品。其中：

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

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

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

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

（三）行业情况

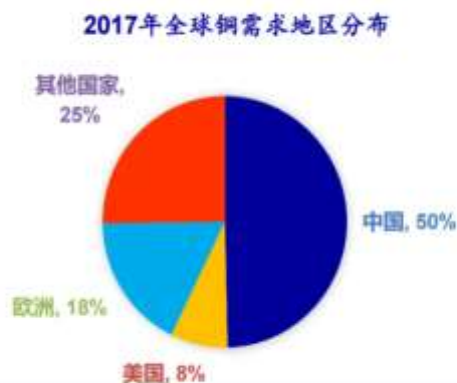
1、铜行业

公司为全球领先的铜生产商，于国际市场销售铜产品。根据伍德麦肯兹数据显示，二零一八年度全球铜金属产量约2,359万吨，同比增幅2.4%；二零一八年度公司铜金属产量20.02万吨，占

全球产量的0.8%。

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

2017 年全球铜需求地区分布



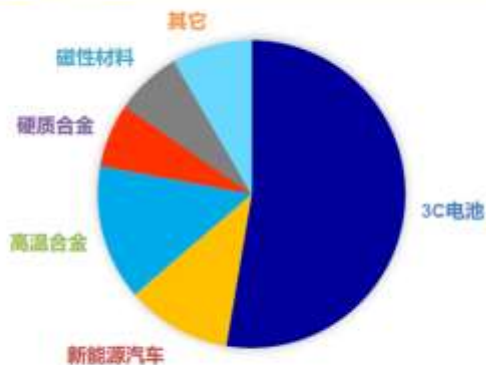
资料来源：Wind、Bloomberg、申万宏源研究

二零一八年度，在减税刺激下，美国经济增长强劲，制造业扩张明显，带动金属需求稳定增长。虽然中国经济增速依然保持在较高水平，但在中国供给侧改革和去杠杆的宏观调控环境下，地产建安支出、基建投资等都出现下滑，叠加中美贸易战影响因素，铜价高位震荡、承压下跌。但长期看，以中国、印度及“一带一路”沿线国家为代表的新兴经济体对基本金属的需求仍将保持强劲，而未来全球铜矿山“老龄化”带来的品位下滑、开采成本上升对铜价构成支撑，未来一定时期内铜价或将保持稳定上行、高位震荡的态势。具有优势资源储备且运营效率高的优质有色金属企业逐步显现出强劲的抗风险和盈利能力。

2、钴行业

公司为全球第二大钴生产商，于国际市场销售氢氧化钴。根据英国商品研究所（CRU）数据显示，二零一八年度全球钴金属产量约13.11万吨，同比增幅11%；二零一八年度公司钴金属产量1.87万吨，占全球产量的14.26%。

2017 年全球钴需求下游分布



资料来源：中国产业信息网、申万宏源研究

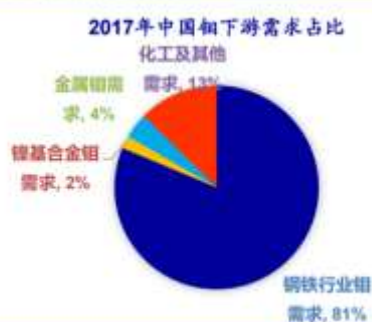
资源储量方面，根据美国地质调查局公布的《Mineral Commodity Summaries》中的数据统计，截至二零一八年底全球钴矿产资源储量约为706.3万吨（金属量，下同），其中，刚果（金）及澳大利亚分别拥有全球约49%及17%的钴矿资源。

到20世纪，钴及其合金在电机、机械、化工、航空和航天等工业部门得到广泛的应用，并成为一种重要的战略金属，消费量逐年增加。钴是锂电池正极最常见的金属材料之一，当前电池材料占钴总消费的60%左右（CRU）。整体来看，尤其近年来在技术发展和政策扶持的双重支撑下，新能源汽车领域带来的三元电池高增长预期作用下，市场情绪急速升温，价格热炒，造成钴金属价格急速上涨后短期内出现较大回落。

3、钼行业

公司为全球前五大钼生产商。钼产品主要销售市场为中国境内。根据中国有色金属行业协会钼分会数据显示，二零一八年度中国钼金属产量约9.28万吨，同比增幅8.46%；二零一八年度公司钼金属产量1.54万吨，占中国市场供应量的16.59%。

2017 年中国钼下游分布



资料来源：Wind、安泰科、CRU、申万宏源研究

2017 年全球钼需求分布



资料来源：安泰科、CRU、申万宏源研究

二零一六年中国在钼行业供给侧改革和保护性开采政策的双重影响下，钼市场总供给量得到有效控制。低效及高成本产能相继关停、减产，叠加趋严并常态化的环保检查，供给端产能过剩的情况逐步出清。自二零一七年中国钢铁行业供给侧改革政策实施，国内部分钢厂加快产业结构升级，产品由普钢向优特钢调整，钼需求量受益于不锈钢产品内部结构的调整稳步、健康增长，而国内特钢及合金钢比重仍有提升空间，其对包括钼在内的合金的需求仍有望保持适度增长，叠加钢铁企业盈利能力好转后，促使钼产品价格出现较大幅度上涨。

4、钨行业

公司为全球最大白钨生产商，钨产品主要销售市场为中国境内。根据中国钨业协会数据显示，二零一八年度中国钨金属产量约8.19万吨，同比下降3.73%；二零一八年度公司钨金属产量1.17万吨，占中国市场供应量的14.29%。

2017 年全球钨需求分布

2017年钨需求地区分布



资料来源：钨工业发展规划、申万宏源研究

2017 年中国钨下游分布

2017年国内钨需求占比



资料来源：中国钨业协会、申万宏源研究

目前所开采的三道庄矿山为全球最大的在产单体钨矿山。中国作为最大的钨生产国，占据全球超过80%的钨供应量。近年来公司所处的钨行业长期处于产能过剩、供大于求及去库存的现状，在需求减弱、库存难去的压力下，钨金属市场行情持续低位震荡。市场价格一度跌破钨生产企业成本线，导致部分矿企停产或控制产量，市场总体产能释放下降。二零一七年至二零一八年，日渐趋严的环保与安全核查带来部分矿山停产，叠加国内钨精矿生产受配额管理，产量保持相对平稳。国外钨精矿方面没有新增产能，供应保持相对平稳。需求方面与制造业息息相关的硬质合金产量仍保持增长趋势，这将带动钨需求增长。总的说来，钨供应稳定，需求小幅增长。钨价有望保持一个健康的上涨趋势。

5、铌行业

公司为全球第二大铌生产商，于国际市场销售铌铁。根据2018年Roskill Market Outlook数据显示，二零一八年度全球铌金属产量约6.05万吨，同比增幅5%；二零一八年度公司铌金属产量0.90万吨，占全球市场供应量的14.88%。

2017 年全球铌下游分布



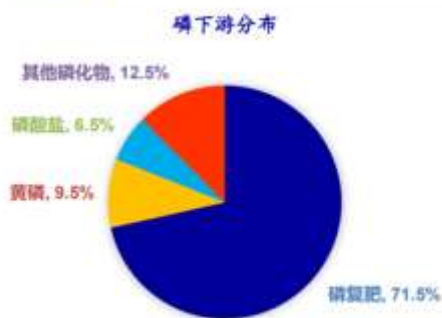
资料来源：Roskill (2017)、申万宏源研究

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

6、磷行业（巴西）

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

2017 年全球磷下游需求分布



资料来源：中国产业信息网、申万宏源研究

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

二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

公司海外主要资产情况如下：

其中：境外资产 72,083,630（单位：千元 币种：人民币），占总资产的比例为 71.22%。

（一）2016 年公司收购 Freeport-McMoRan Inc.（自由港麦克米伦公司）旗下位于刚果（金）境内的 TFM 铜钴业务 56% 股权并完成交割；2017 年公司通过独家购买权协议锁定 BHR 间接持有的 TFM 24% 少数股权（目前股权收购工作正在稳步推进，详见本报告“其他重大事项的说明”），公司合计享受 TFM 80% 的可变收益；

公司通过位于香港的间接控制的全资子公司 CMOC DRC Limited 实现对刚果（金）TFM 铜钴业务进行控制。截止 2018 年 12 月 31 日，CMOC DRC Limited 及 BHR 公司资产总额 46,499,806 千元，占报告期末公司总资产的 45.94%，报告期内上述业务贡献归属于母公司股东净利润 1,758,612 千元，占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 37.94%。

（二）2016 年公司收购 AngloAmerican PLC（英美资源集团）旗下位于巴西境内的铌、磷业务 100% 股权并完成交割。公司通过间接控制的全资子公司卢森堡 SPV 实现对巴西铌、磷业务进行控制。截止 2018 年 12 月 31 日，卢森堡 SPV 公司资产总额 13,901,648 千元，占报告期末公司总

资产的 13.73%，报告期内上述业务贡献归属于母公司股东净利润 514,375 千元，占报告期内公司归属于母公司股东净利润的 11.10%。

三、 报告期内核心竞争力分析

(一) 本公司拥有独特、稀缺的资源组合，有效抵御和降低周期波动影响

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

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

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

(二) 本公司拥有丰富的资源储备，且资源品质优良

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

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

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

本公司上述资源项目均具有非常好的勘探前景。

(三) 本公司拥有领先的资源生产技术，成本极具竞争优势

本公司目前拥有的矿山均为多品种、可回收的资源共生矿山。公司积极推进资源综合回收利

用工作。于中国境内，公司目前开采运营的三道庄钨钼矿，从钨尾矿中回收副产矿白钨，使公司跃升为最大的钨生产商之一；副产铜、铼实现工业化生产后已为公司带来新的利润增长点；副产萤石和铁矿综合回收小型工业化生产正在稳步推进。于中国境外，于刚果（金）境内运营 TFM 铜钴矿，自铜矿尾矿中回收钴，拥有高效的铜钴资源湿法冶金回收利用技术，钴产量位居全球第二位；于巴西运营的铌业务中部分铌产量来自于磷矿加工后的尾矿综合回收，拥有先进的低品位铌矿资源高效回收和综合利用技术和磷矿资源加工利用及高附加值产品开发生产技术优势，铌产量位居全球第二位，巴西矿山尚有多种可回收有益金属尚待公司进行研究利用。未来公司境内外资源综合回收业务在生产工艺、技术研发方面可相互借鉴，拓展发展前景。

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

（四）持续打造健康的资产负债表，重视股东回报

本公司目前运营业务均为成熟在产项目，盈利能力稳定，各业务板块拥有强大的现金创造能力。公司财务政策稳健，致力于持续打造健康的资产负债表。截至报告期末，公司账面货币资金余额 266 亿元，资产负债率为 51%，净有息负债率为 9.9%，资产负债结构持续优化。

公司积极回报股东，近五年现金分红比例平均水平约 54%，分红政策稳定，股息回报可观。

（五）本公司拥有先进的行业技术能力，技术创新引领行业进步

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

公司持续进行技术研发投入，于 2017 年第二次通过中国高新技术企业复审。2018 年 1 月，公司“三道庄露天矿智能化装备及其关键技术”被中国有色金属学会及中国有色金属工业协会授予“中国有色金属工业科学技术一等奖”，且被列入 2017 年度中国矿业技术装备大事。“露天矿数字化采矿生产管理集成系统”和“从钨浮选尾矿中回收低品位白钨资源的技术与生产化”被中国工业经济联合会授予第四届“中国工业大奖提名奖”。2018 年 4 月，公司巴西矿区获得《巴西矿业》2017 年度矿业公司奖。2018 年 5 月，公司在《福布斯》2018 年全球 100 家最具创新能力的企业中排名第 43 位。2018 年 12 月，公司与中南大学等单位合作完成的“钨氟磷含钙战略矿物资源浮选界面组装技术及应用”项目荣获国家科学技术进步二等奖。

（六）本公司拥有良好、稳定的股东结构，以及具有前瞻性的行业研究团队

本公司于 2014 年度完成国有企业混合所有制改革，是国内国企改革的先行者和典范，目前已形成民营控股、国有参股和大型投资机构、战略及行业投资者投资配置的稳健股权架构，各方股东基于对行业发展及公司战略的认同而共同促进公司发展、行使股东权利，积极的股东政策和稳健的股权结构更有利于公司实现良性发展，稳步推进战略目标的实施。公司拥有优秀和前瞻性的行业研究团队，在致力于上游资源开发的同时，依托中国这一全球最大的资源品消费市场的信息

优势，深度契合资源消费端前沿，精准研判行业发展机遇，以行业研究为基础推动公司国际化战略的实施。

（七）积极实施人才战略，提升公司管理水平

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

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

（一）经营回顾

以美国为首的发达国家经济持续好转，作为资源需求大国的中国2017年供给侧改革和产业结构调整在很大程度上对金属市场供需关系进行了新一轮的配置，市场供需格局发生较大改变，以铜为代表的大宗商品以及以钼、钨、钴和铌为代表的小金属市场行情均价同比提升。公司2018年度经营业绩整体向好：

1、延伸产业链、发挥协同效应，提升行业话语权和影响力

报告期内，公司签署协议收购IXM B. V. 100%股权。IXM在全球从事铜、锌、铅精矿及粗铜、精炼基本金属采购、混合、出口、运输和贸易，产品主要销往亚洲和欧洲。通过对IXM收购，将有利于进一步提高公司的国际竞争力，进一步提升公司在全球资源领域的地位及影响，有助于公司充分利用IXM一流的金属采购、混合、运输和贸易服务体系，拓展公司业务范围，增加公司发展新引擎，把握产业内部的供给和需求关系，现有业务实现产业链延伸、产生协同效应。目前该项目已获得中国商务部门、发改委备案和部分国家反垄断审批，收购事项正在稳步推进中。

2、优化公司治理架构，提升运营管理效率

二零一八年作为管理提升年，公司治理架构的优化和重设，管理效率和能力的提升，是夯实公司行业竞争力的基础。报告期内，公司完成董事会、监事会和高级管理人员团队的换届和调整，搭建了更为务实、高效和国际化的治理、管理团队架构；以公司发展战略目标为导向重新调整定义了董事会下辖委员会的职责和职能，强化了公司在可持续发展、企业管治和风险管理方面的治理基础。以“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”十六字企业文化为导向，持续推进公司全球化管理提升和健康发展。

3、促进各业务板块技术、工艺及管理的融合和提升，以技术创新为基础巩固行业竞争力

强化公司各运营板块在人才、技术和管理方面的融合和交流，通过融合实现业务协同发展，通过交流实现技术共享、消除瓶颈。报告期内，公司实施了一系列技术、工艺改造项目，以实现运营效率的长久提升和成本的持续优化。如：中国境内完成钼磨矿系统优化，提升磨矿效率的同时，有效抵消品位下降影响，该技术计划在钼选矿业务进行进一步推广；APT 扩建项目成功投产；TFM 铜钴矿实施钴干燥系统、铜钴配矿优化项目，促进成本降低和效益最大化；巴西业务通过技术手段提升铌回收率，推进多金属回收可行性研究；澳洲 NPM 矿区，推进实施 E26 矿体开发和扩建项目，有效遏制品位下降，降低生产成本。

4、践行可持续发展理念，推进安全、环境管理持续提升

公司统筹生产运营的同时，努力追求在可持续发展领域不断获得进步和改善。公司持续加强技术创新、流程的优化和再造来降低成本。同时，在安全生产、环保和社区等方面的加大投入，实现生产、安全与环境的良性发展。我们的环境与可持续发展团队由经验丰富的国际和国内矿业领域专业人才组成，并制定了未来几年的发展路线图，明确了公司各个层面的目标和时间表，坚定不移地承担企业的社会责任，实现生产活动与环境、安全和员工的和谐共赢，与各方投资人、社区居民和政府共享发展成果，践行公司可持续发展理念。

5、持续加强党建和反腐倡廉，助力生产经营成效明显

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

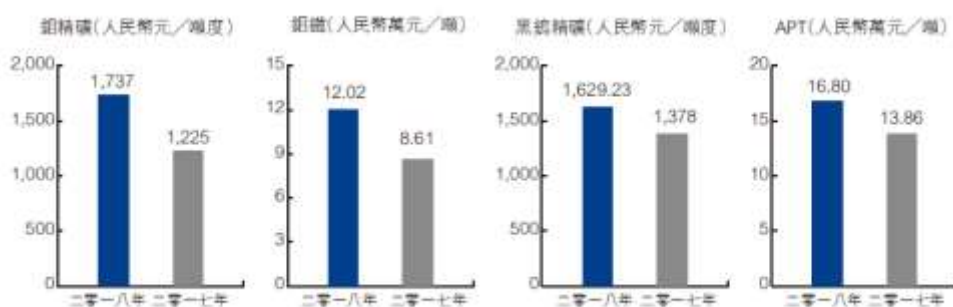
（二）市场回顾

1、主要产品市场价格

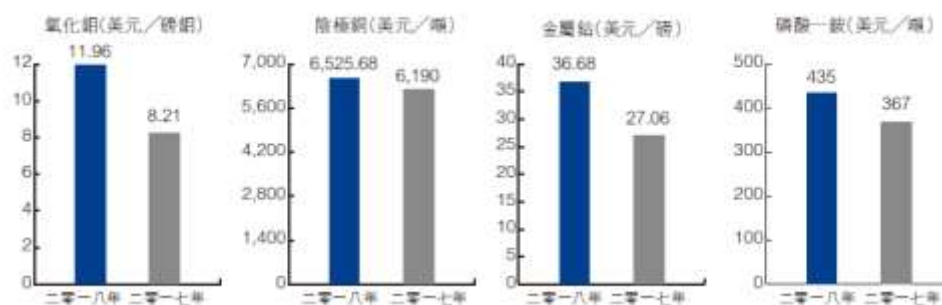
公司相关产品国内市场价格情况				
产品		2018 年	2017 年	同比 (%)
钼	钼精矿 (元/吨度)	1,737.00	1,225.00	41.80
	钼铁 (万元/吨)	12.02	8.61	39.61
钨	黑钨精矿 (元/吨度)	1,629.23	1,378.00	18.21
	APT (万元/吨)	16.80	13.86	21.21
备注：上表中价格信息来源于国内相关网站。				
公司相关产品国际市场价格情况				

产品		2018 年	2017 年	同比 (%)
钼	氧化钼 (美元/磅钼)	11.96	8.21	45.68
铜	阴极铜 (美元/吨)	6,525.68	6,190.00	5.42
钴	金属钴 (美元/磅)	36.68	27.06	35.55
磷	磷酸一铵 (美元/吨)	435.00	367.00	18.53

上述阴极铜价格来源为 LME 现货交易价格，金属钴价格来源为 MB 低品位钴价格，磷肥价格为 CRU 统计的巴西 MPA 统计价格。



公司相关产品国际市场价格情况



2、市场分析

(1) 铜市场

本公司向国际市场销售铜精矿及阴极铜。受到包括中国在内的新兴市场需求的驱动，二零一八年全球铜需求稳步增长，根据伍德麦肯兹二零一八年第三季度市场展望，预计全年铜需求同比增幅 3% 左右。需求的增加叠加因预计铜矿劳资谈判可能导致供应中断，铜价格于二零一八年曾维持上行趋势。

中国约占全球精炼铜总消费的 50%，中国市场需求变化对全球铜供需至关重要，中国继续加大对铜粗炼产能的投资，TC/RC（铜精矿加工费）回落到过去五年的低点，铜精矿需求强劲，二零一八年上半年铜市场交投情绪活跃，伦铜在六月初达到 7,348 美元/吨的高点。

进入下半年，由于受到中美贸易战升级、中国经济放缓、美元加息预期的影响，全球经济发展不确定性增加，市场情绪受到打压，铜价逐步回落，LME 现金结算价于二零一八年底收市时为

5,965 美元/吨（2.71 美元/磅），较年初下跌 17%。

（2）钴市场

本公司为全球第二大钴矿生产商和主要原料供货商。钴价自二零一八年四月期间创出 44.45 美元/磅（LME）的新高后，由于中国钴冶炼产能增加导致钴化工行业竞争激烈，同时钴精矿及中间产品的主要市场供应过剩，钴价格急剧下跌。二零一八年收市价（LME）25.17 美元/磅。报告期内，金属导报标准评级基准指数（与 LME 走势相当）在四月底一度达到每磅 43.70 美元的峰值，二零一八年末以每磅 26.50 美元的价格收盘，自高位下滑 39%。受强劲的新能源汽车市场需求推动，钴未来需求仍保持乐观。

（3）钼市场

本公司主要钼产品为钼铁，主要销售市场为中国境内。二零一八年虽然中国钢铁行业受到供给侧改革以及环保督查常态化影响，全年不锈钢产量同比增长 7.3% 至 2,765 万吨，钢铁企业盈利水平达到近年的新高。钼原料供给端收缩和下游需求端的持续扩张，国外钼市也出现了震荡上行趋势。报告期内，国内钼市场行情先扬后抑、震动上行。第一季度前期，受钼矿山减产检修、钢厂春节前夕备货影响，国内钼市场延续了二零一七年的上涨行情。三月下旬，虽然钼精矿市场供应偏紧，但钢厂招标总量亦有所减少，钼冶炼企业承压严重，钼铁市场震荡下行。第二季度钢厂招标量保持在高位水平，但同期钼精矿供应量持续增加；第三季度受环保督查、高温雨季等因素影响，国内大型矿山停产检修导致的主产区产量大幅下降且产品质量不稳定，从而致使供需严重失衡，国内钼产品价格第三季度迅速攀升，钼铁价格在十一月中旬达到 14 万/吨左右的近五年最高价。其后市场热度冷却及需求不振，叠加市场供应增量，钼产品市场价格于年末降至 11 万/吨左右。

二零一八年钼精矿平均价格为人民币 1,737 元/吨度，同比上涨 41.8%，最低价格为人民币 1,450 元/吨度，最高价格为人民币 2,010 元/吨度；全年钼铁平均价格为人民币 12.02 万元/吨，同比增长 39.61%，最低价格为人民币 10.0 万元/吨，最高价格为人民币 14.3 万元/吨。

二零一八年 MW（美国金属周刊）氧化钼平均价格为 11.96 美元/磅钼，同比上涨 45.68%，最低价格为 10.5 美元/磅钼，最高价格为 13.1 美元/磅钼。

（4）钨市场

本公司主要钨产品为钨精矿和仲钨酸铵（APT），销售市场为中国境内。二零一八年受国内环保及矿山成本影响，虽然矿山总体开工率略有下滑。第一季度受春节后精矿供应紧张影响，钨市场价格出现上涨。第二季度由于受到中美贸易摩擦导致钨产品加征关税预期的影响，国际市场客

户需求释放，整个钨产业链价格稳步上涨。第三季度随着中国环保督查的结束，供需矛盾开始缓解，国内钨市场出现加速下行，虽然三季度末国际市场部分需求复苏，但受到国内短期需求不振的影响，第四季度钨市场行情未能出现明显改善。

二零一八年，国内65%黑钨精矿平均价格为人民币10.59万元/吨，同比上涨18.21%，最低价格为人民币9.50万元/吨，最高价格人民币11.30万元/吨；APT平均价格为人民币16.80万元/吨，同比上涨21.21%，最低价格为人民币15.00万元/吨，最高价格为人民币18.20万元/吨。

据英国金属导报（Metal Bulletin）数据显示，二零一八年欧洲市场APT平均价格312.76美元/吨度，同比上涨28.55%，最低价格270美元/吨度，最高价格354美元/吨度。

（5）铌市场

公司为全球第二大铌铁生产商。钢铁行业为铌的最大消费者，占总需求的90%。二零一八年，全球铌铁需求维持强劲，巴西铌铁出口同比增长17%。其中，中国的铌铁消费量增加最为显著，其进口量创历史新高，较二零一七年增加约50%。在钢铁产量中国同比增长约7%及美国同比增长约6%影响下，全球钢铁产量同比增幅5%，钢铁行业增速保持强劲的同时对铁铌需求大幅增加。此外，在很大程度上由于中国钢筋标准的变化，增加了对铌和钒的需求，钒价高企一定程度上推动了含铌钢对含钒钢的替代。

（6）磷市场

巴西是全球重要的农产品生产国及出口国之一。巴西对化肥的需求旺盛，是世界第四大化肥消费国，每年的需求量远超国内产量。在巴西市场上磷酸一铵（MAP）属高浓度磷肥产品，过磷酸钙（SSP）属低浓度磷肥产品。

二零一八年度，巴西粮食产量达238百万吨，与二零一七年度相比增加4.6%。该粮食增长导致巴西肥料需求上升。尽管易货比率（肥料成本相对于农作物商品价格）稍逊，但受到巴西雷亚尔贬值（巴西农民盈利能力增长）及国际市场向巴西大豆支付溢价（中美贸易战影响）的综合影响，巴西磷需求仍维持健康。根据市场分析师指出，二零一八年巴西磷（MAP+GTSP+DAP+SSP）需求达12.4百万吨，高于二零一七年的12百万吨。磷肥进口维持强劲，进口仍是巴西主要磷供应来源。

二零一八年，若干主要供应商已被限制出口，并于同年九月，巴西磷产品售价（MAP CFR）回升至约460美元/吨水平，相比二零一七年363美元/吨上涨约26.72%。二零一八平均MAP CFR定价为435美元/吨，相比二零一七年367美元/吨上涨约18.53%。

（三）业务回顾

1、铜、钴板块

报告期内，TFM铜钴矿实现铜金属产量168,309吨，C1 现金成本-0.31美元/磅；实现钴金属产量18,747吨。

2、钼、钨板块

报告期内，实现钼金属产量15,380吨，单位现金生产成本64,467元/吨；实现钨金属产量11,697吨（不含豫鹭矿业），单位现金生产成本21,937元/吨。

3、铌、磷板块

报告期内，巴西业务实现磷肥（高浓度化肥+低浓度化肥）产量1,116,342吨；实现铌金属产量8,957吨。

4、铜、金板块

报告期内，按80%权益计算 NPM铜金矿铜金属产量31,931吨，C1 现金成本1.08美元/磅；实现黄金产量25,324盎司。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司净利润由 2017 年度的 359,562 万元增加至 515,004 万元，增加 155,442 万元或 43.23%。其中：归属于上市公司股东净利润为 463,558 万元，比 2017 年度的 272,780 万元增加 190,778 万元或 69.94%。主要原因是 2018 年公司主要金属产品铜、钴、钼和钨市场价格同比上涨，以及 2017 年 7 月公司 A 股非公开发行股票募集资金到位后财务费用同比降低。

（一） 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	25,962,862,773.77	24,147,557,764.10	7.52
营业成本	16,180,247,120.46	15,211,941,056.16	6.37
销售费用	96,821,993.66	214,841,000.82	-54.93
管理费用	933,345,539.26	1,159,094,020.73	-19.48
研发费用	254,356,012.27	不适用	不适用
财务费用	643,046,128.42	1,416,973,989.63	-54.62
经营活动产生的现金流量净额	9,434,533,590.15	8,428,811,927.59	11.93
投资活动产生的现金流量净额	-2,397,188,001.14	-4,109,226,229.18	41.66
筹资活动产生的现金流量净额	-3,846,449,399.99	7,372,035,985.63	-152.18

销售费用变动原因说明：本期市场咨询费较上年同期减少，并且根据新收入准则，将相关运费计入营业成本，上年同期数不予调整。

管理费用变动原因说明：本期咨询及中介机构费用较上年同期减少，并且根据财政部新财务报表格式，将研发费用单独列示，上年同期数不予调整。

财务费用变动原因说明：本期利息收入及汇兑收益较上年同期增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期销售商品收到的现金，以及收到的存款利息较上年同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期收回到期的结构性存款较上年同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：2017年第三季度完成A股定向增发，本期无重大融资活动。

2. 收入和成本分析

2018年公司主要产品钼、钨、铜、钴、铌和磷价格上涨，主营业务收入及毛利较上年同期均有增加。报告期内，公司实现主营业务收入257.86亿元，较上年增加18.17亿元（或7.58%）；实现主营业务毛利97.75亿元，较上年同期增加8.69亿元（或9.76%）。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
有色金属采矿业	25,785,918,756.05	16,010,717,728.76	37.91	7.58	6.29	增加0.76个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
钼钨相关产品	4,749,130,358.46	1,888,847,291.12	60.23	25.90	3.82	增加8.46个百分点
铜金相关产品	1,458,264,277.62	1,030,876,464.38	29.31	-12.35	-10.03	减少1.83个百分点
铌磷相关产品	4,976,721,934.31	3,832,223,069.76	23.00	10.49	3.20	增加5.45个百分点
铜钴相关产品	14,373,797,900.75	9,172,220,457.93	36.19	3.82	10.48	减少3.84个百分点
其他	228,004,284.91	86,550,445.57	62.04	24.23	5.25	增加6.85个百分点
主营业务分地区情况						

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国	4,977,134,643.37	1,975,397,736.69	60.31	25.82	3.88	增加 8.38 个百分点
澳洲	1,458,264,277.62	1,030,876,464.38	29.31	-12.35	-10.03	减少 1.83 个百分点
巴西	4,976,721,934.31	3,832,223,069.76	23.00	10.49	3.20	增加 5.45 个百分点
刚果	14,373,797,900.75	9,172,220,457.93	36.19	3.82	10.48	减少 3.84 个百分点

(2). 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
钼: 吨 (注 1)	15,380	18,231	1,862	-8.00	-5.30	-28.93
钨: 吨 (注 2)	11,697	11,159	1,362	-0.40	-7.48	126.25
铜金属 NPM (80% 权益): 吨	31,931	31,659	886	-8.54	-9.98	17.98
铜金属 TFM: 吨	168,309	171,961	13,280	-21.29	-19.97	-21.57
钴金属: 吨	18,747	19,390	2,649	14.18	26.52	-19.91
铌金属: 吨	8,957	9,050	1,749	3.26	5.87	-5.05
磷肥 (HA+LA): 吨 (注 3)	1,116,342	1,022,874	151,873	-3.14	-10.11	178.86

注 1: 销售量含外购钼金属。

注 2: 生产量为钨精矿金属量, 销售量及库存量为化工及冶炼产品金属量。

注 3: 磷肥为多种磷产品数量合计。

(3). 成本分析表

单位: 千元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
有色金属采矿业	材料	7,410,043	46.81	5,827,441	38.93	27.16	/
	人工	1,600,048	10.11	1,707,147	11.40	-6.27	/
	折旧	3,696,336	23.35	4,239,607	28.32	-12.81	/
	能源	765,587	4.84	766,421	5.12	-0.11	/
	制造费用	2,356,862	14.89	2,429,984	16.23	-3.01	/
分产品情况							

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
钨钼相关产品	材料	596,810	35.07	614,380	36.17	-2.86	/
	人工	296,106	17.40	300,897	17.72	-1.59	/
	折旧	157,581	9.26	159,343	9.38	-1.11	/
	能源	227,576	13.37	240,318	14.15	-5.30	/
	制造费用	423,537	24.89	383,602	22.58	10.41	/
铜金相关产品	材料	166,253	16.88	210,530	18.14	-21.03	/
	人工	141,875	14.41	177,817	15.32	-20.21	/
	折旧	408,549	41.49	516,398	44.50	-20.88	/
	能源	131,604	13.37	84,956	7.32	54.91	电费价格上涨
	制造费用	136,381	13.85	170,808	14.72	-20.16	/
铌磷相关产品	材料	1,190,151	31.25	1,088,813	28.02	9.31	/
	人工	596,838	15.67	621,221	15.99	-3.92	/
	折旧	587,819	15.43	633,280	16.30	-7.18	/
	能源	205,660	5.40	206,625	5.32	-0.47	/
	制造费用	1,228,580	32.25	1,335,802	34.38	-8.03	/
铜钴相关产品	材料	5,456,829	58.46	3,913,718	47.58	39.43	采购成本上涨
	人工	565,229	6.06	607,213	7.38	-6.91	/
	折旧	2,542,387	27.24	2,930,587	35.63	-13.25	/
	能源	200,747	2.15	234,523	2.85	-14.40	/
	制造费用	568,363	6.09	539,771	6.56	5.30	/

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 1,347,422 万元，占年度销售总额 51.90%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 128,582 万元，占年度销售总额 4.95%。

前五名供应商采购额 320,953 万元，占年度采购总额 18.42%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

3. 费用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	96,821,993.66	214,841,000.82	-54.93
管理费用	933,345,539.26	1,159,094,020.73	-19.48

研发费用	254,356,012.27	不适用	不适用
财务费用	643,046,128.42	1,416,973,989.63	-54.62

销售费用增减变动的原因是：本期市场咨询费较上年同期减少，并且根据新收入准则，将相关运费计入营业成本，上年同期数据不予调整。

管理费用增减变动的原因是：本期咨询及中介机构费用较上年同期减少，并且根据财政部新财务报表格式，将研发费用单独列示，上年同期数不予调整。

财务费用增减变动的原因是：本期利息收入及汇兑收益较上年同期增加。

4. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	254,356,012.27
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	254,356,012.27
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.98
公司研发人员的数量	766
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	7.03
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

公司一贯秉承通过技术创新提高公司竞争优势的发展战略，强化科学技术创新对公司的支撑和保证作用，通过技术的创新改造发现公司新的利润增长点以及降低产品生产成本，使公司产品更具市场竞争力，提高企业综合效益。

2018 年公司研发支出主要投入矿山维护治理及稳定性研究、矿山露天开采相关研究、数字化矿山信息平台改造升级、钨钼相关产品生产工艺研究、铌磷相关产品生产工艺研究等项目。

5. 现金流

单位：元 币种：人民币

项 目	本期数	上年同期数	增减率(%)	情况说明
收到其他与经营活动有关的现金	1,136,280,555.91	654,815,073.95	73.53	本期收到的存款利息较上年同期增加
支付的各项税费	3,876,805,514.67	2,040,126,797.30	90.03	本期收入、利润较上年同期增加，支付的各项税费相应增加
收回投资收到的现金	6,076,815,575.34	2,002,812,919.34	203.41	本期收回到期结构性存款及理财产品较上年同期增加
取得投资收益收到的现金	207,156,988.46	93,330,802.88	121.96	本期收到联营企业分红和理财产品收益较上年同期增加

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,807,367,389.57	1,066,476,069.70	163.24	本期购建在建工程项目付款较上年同期增加
支付其他与投资活动有关的现金	1,065,210,116.95	331,596,665.00	221.24	本期借予第三方款项较上年同期增加
吸收投资收到的现金	0.00	17,858,632,663.30	-100.00	2017 年第三季度完成 A 股定向增发，本期无增资业务
收到其他与筹资活动有关的现金	3,013,968,920.00	1,485,196,100.00	102.93	本期办理黄金租赁及票据融资业务较上年同期增加
支付其他与筹资活动有关的现金	2,786,560,371.98	9,346,042,795.06	-70.18	上年同期支付合并范围内少数股东权益收购款，本期无此业务

(二) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
应收利息	226,186,602.19	0.22	656,703,058.71	0.67	-65.56	本期收到到期存款利息
长期股权投资	2,522,865,277.94	2.49	1,136,372,852.24	1.16	122.01	本期新增对自然资源投资基金投资
其他非流动金融资产	3,906,621,612.87	3.86	2,746,899,715.97	2.81	42.22	本期增加非上市公司股权投资和中长期理财产品
在建工程	1,893,822,308.19	1.87	950,111,239.78	0.97	99.33	本期购建房屋建筑物及生产工艺改进项目增加
递延所得税资产	525,597,815.59	0.52	311,682,903.49	0.32	68.63	本期海外业务受汇率波动影响
短期借款	4,588,152,515.23	4.53	1,478,132,364.60	1.51	210.40	根据业务需要，本期借款增加
一年内到期的非流动负债	2,929,839,224.28	2.89	4,797,816,307.62	4.91	-38.93	本期偿还一年内到期的长期借款

注：上期期末数已按照新金融工具准则和新收入准则进行重述。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

报告期末, 银行承兑汇票保证金计人民币 882, 340, 000. 00 元(年初数: 人民币 300, 000, 000. 00 元), 借款保证金人民币 1, 903, 364, 015. 98 元(年初数: 人民币 1, 701, 421, 274. 21 元), 矿山环境恢复治理专项保证金人民币 39, 533, 764. 31 元(年初数: 人民币 24, 420, 803. 62 元), 其他保证金人民币 500, 000. 00 元(年初数: 人民币 1, 500, 000. 00 元)。

(三) 行业经营性信息分析

报告期内, 公司区域性主要行业政策变化情况如下:

(1) 中国境内

钨矿开采总量控制指标

2018年7月23日, 自然资源部、工业和信息化部联合下达了《关于下达2018年度稀土矿钨矿开采总量控制指标的通知》(以下简称《通知》), 为保护和合理开发优势矿产资源, 按照保护性开采特定矿种管理相关规定, 2018年继续对稀土矿、钨矿实行开采总量控制。根据《通知》, 全国钨精矿(三氧化钨含量65%)开采总量控制指标为100, 000吨。

环境税

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

环保税税目: 大的分类包括大气污染物、水污染物、固体废物和噪声四类。

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

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

增值税

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

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

二、纳税人购进农产品, 原适用 11%扣除率的, 扣除率调整为 10%。

其他

2018 年 10 月 1 日起《有色金属行业绿色矿山建设规范》（DZ/T 0320-2018）开始实施。通过标准的制定，加强矿业行业自律，主动承担起节约集约利用资源、节能减排、环境重建、土地复垦、带动地方经济社会发展的企业责任，加大矿山生态环境保护与治理投入。

（2）中国境外

刚果（金）铜钴业务

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

新矿业法在税收政策方面重大调整主要如下：

资源权益金（资源税）：税率由 2%提高至 3.5%，对于战略性资源则税率提高至 10%。目前钴已于 2018 年 11 月份被认定为战略性资源，税率按照 10%执行；

超额利润税：当商品价格出现特别增长，超过可行性报告中价格的 25%时，将对这时的利润征收超额利润税，超额利润税的税率为 50%。目前，公司尚未收到刚果（金）界定和征收超额利润税的相关通知。

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

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

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

刚果（金）按照新矿业法和矿业条例调整后的税收政策将增加公司税收成本，对公司未来盈利带来一定负面影响。由于刚果（金）新《矿业法》及矿业条例与原 TFM 及刚果（金）政府签署的《经修订和重述的采矿协定》（以下简称“采矿协定”）及《中华人民共和国政府和刚果民主共和国政府关于促进和保护投资的协定》（以下简称“中刚协定”）存在明显冲突，公司将积极

关注刚果（金）矿业发展环境的新动向并继续与刚果（金）政府积极沟通，寻求最大程度保护公司在采矿协定和中刚协定项下权利的解决方案，同时谋求与所在国政府互利共赢的和谐关系。

巴西铌磷业务

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

公司已执行所有相关防控措施，并全面遵守相关限制与规定。

澳大利亚铜金业务

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

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

1 报告期内各品种有色金属产品的盈利情况

单位：元 币种：人民币

产品或品种类型	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
钨钼相关产品	4,749,130,358.46	1,888,847,291.12	60.23	25.90	3.82	增加 8.46 个百分点
铜金相关产品	1,458,264,277.62	1,030,876,464.38	29.31	-12.35	-10.03	减少 1.83 个百分点
铌磷相关产品	4,976,721,934.31	3,832,223,069.76	23.00	10.49	3.20	增加 5.45 个百分点
铜钴相关产品	14,373,797,900.75	9,172,220,457.93	36.19	3.82	10.48	减少 3.84 个百分点
其他	228,004,284.91	86,550,445.57	62.04	24.23	5.25	增加 6.85 个百分点

2 矿石原材料的成本情况

单位：千元 币种：人民币

矿石原材料类型及来源	原材料总成本	原材料总成本比上年增减(%)	运输费用成本	运输费用成本比上年增减(%)	仓储费用成本	仓储费用比上年增减(%)	外汇费用成本	外汇费用成本比上年增减(%)
自有矿山	3,745,282	-2.05	152,417	-17.83	/	/	/	/
境外采购	58,578	257.12	6,089	38.16	1,514	124.31	/	/
合计	3,803,860	-0.95	158,506	-16.53	1,514	124.31	/	/

3 自有矿山的基本情况(如有)

单位: 百万吨

矿山名称	主要品种	资源量	品位	可采储量(111)	品位	年产量	资源剩余可开采年限	许可证/采矿权有效期
三道庄钨钨矿	钨	468.33	0.100%	244.76	0.104%	20.18	12	2 年
三道庄钨钨矿	钨	468.33	0.092%	244.76	0.122%	/	12	/
上房沟钨矿 ⁽²⁾	钨	463	0.139%	41.22	0.181%	0	45	15 年
新疆钨矿 ⁽³⁾	钨	441	0.115%	141.58	0.139%	0	38	26 年
澳洲 NPM 铜金矿	铜	605.0	0.55%	140.27	0.55%	6.48	22	10-18 年
澳洲 NPM 铜金矿	金	605.0	0.19 (g/t)	140.27	0.21 (g/t)	/	22	/
刚果(金)TFM 铜钴矿	铜	824.6	2.95%	177.7	2.4%	5.31	34	7-16 年
刚果(金)TFM 铜钴矿	钴	824.6	0.29%	177.7	0.33%	/	34	/
巴西矿区一	铌	144.2	1.08%	48.3	0.99%	2.27	21	同矿区服务年限
巴西矿区二	铌	458.7	0.22%	209.1	0.34%	/	37	同矿区服务年限/
巴西矿区二	磷	458.7	11.22%	209.1	12.23%	5.64	37	同矿区服务年限

(1) 资源剩余可开采年限的计算: 在产矿山以 2018 年末可开采储量除以 2018 年度实际生产规模(年产量)计算得出。储量的更新及公司实际生产规模(因技术、设备等)的变动, 将影响公司资源剩余可开采年限变动。上房沟及新疆钨矿资源剩余可开采年限为设计服务年限。

(2) 上房沟钨矿山为本公司合营公司富川矿业拥有。截至本报告日期止, 其股权结构为: 本公司全资子公司栾川县富凯商贸有限公司持有其 10% 的股权, 本公司合营公司徐州环宇持有其 90% 的股权(本公司持有徐州环宇 50% 股权, 洛阳国安商贸有限公司持有徐州环宇 50% 的股权)。

(3) 除新疆钨矿资源储量及储量使用中国准则外, 其他矿山均使用 Joint Ore Reserves Committee(联合矿山储量委员会)准则。上述矿石资源量包含储量, 并均已获得我们内部专家的确

认。(4) 上表年产量为报告期内实际矿石消耗量(处理量), 不包含尾矿综合利用数量;

(5) 新疆矿山及上房沟矿山于年度内, 未进行任何采矿工作。

勘探、发展和采矿活动

1、勘探

刚果(金) TFM 矿:

二零一八年度期间, 主要勘探工作围绕 Dipeta Syncline 及 Fungurume 88 矿床展开, 以开发地下矿坑硫化资源。Mambilima Dome、Union Miniere Sept 及 Kamakonde 区域亦进行了若干未开发区域的勘探工作。同时对 Pumpi 和 Shinkusu 矿床进行钻探, 以开展地质勘探及加密钻探工作。二零一八年下半年, 金刚石钻掘总量为 74, 038 米岩心钻探(其中, 58, 962 米为勘探, 另外 20, 744 米中的 15, 076 米为加密钻探)。岩心钻探的年总量为 145, 673 米(114, 394 米为勘探及 31, 279 米为加密钻探)。Kwatebala 矿井已完全修复, 并自-130 米水平沉降至-200 米水平。

巴西铌磷矿:

为配合长期矿山规划而对在产矿山进行钻探研究工作, 分别在 Boa Vista 矿和 Chapadão 矿进行钻探, 并在 Chapadão 矿开展物探。Boa Vista 矿二零一八年钻探工作于九月开始并于十二月完成, 于矿区南部利用 2 台钻机完成 3 个金刚石钻孔(共 2, 420. 20 米)。对于在 Chapadão 矿进行的钻探工作, 分别在 Fundo de Mina、Depósito de Esteril Antigo 及 FFG-04 三个区域利用 2 台钻机完成 68 个金刚石钻孔(共 7, 776. 35 米)。关于在 Chapadão 矿进行的物探研究, 分别于 FFG-04 及 MCG-01 区域运用电阻率法探测了六条线路, 总长 16. 44 千米, 以确定岩石土壤的接触率、主要断裂点及岩体颗粒形状等特征, 并在 FFG-04 区域的 8 个钻孔(共 927. 00 米)使用伽玛-伽玛方法进行密度测井。

关于未开采区域的矿物研究工作, 主要包括向 ANM(巴西国家矿业局)提交报告、进行物探研究以及发掘新的开发机会和项目。在矿权方面, 已向 ANM 递交涉及 860. 205/2015(DGF-007)及 861. 461/2015(FFG007 / B)两块区域的两份部分报告, 要求在这两块位于戈亚斯州洛钼巴西业务附近的地区再进行三年的矿物研究。在布里坦尼亚(Britânia)进行的物探工作包括使用地磁测量法对总长 30. 95 千米的区域收集数据。关于新项目和新机遇的发掘工作, 总共探访了五个新区域, 研究其开发潜力, 包括其所含的铌-钽资源、稀土资源、以及钒、钛的品位。

中国境内矿山:

三道庄钼钨矿、上房沟钼矿和新疆钼矿报告期内未进行勘探活动。

澳洲 NPM 铜金矿:

地面和地下钻探工作于 2018 年下半年完成, 主要集中在 ML1247 的采矿用地, 2018 年 12 月在 EL5801 区域进行了几次空气钻探。整个下半年完成了 12, 635 米钻探, 其中包括 5, 078 米地面金刚石岩心钻、4, 483 米地下金刚石岩心钻、1, 888 米反循环钻探及 1, 186 米空气钻探。钻孔集中在近矿区域包括 MJH、Nerrad 及 Hendrix, 以及在 Mascot 及 Beechmore 区域进行初步勘探阶段的空气钻探。

2、发展

刚果（金）TFM 矿：

矿山发展主要工作包括 KT2（尾矿扩产）项目、持续推进排水钻探、Pumpi 区域开放所需的运料道路建设完工、清理及挖掘工作，以及 Mambilima 及 Kansalawili 持续采矿工作。二零一九年大部分土方工程已收到合同竞标，会尽快签订合同，确保工程持续推进。

巴西铌磷矿：

为配合矿山规划进行品位控制，在 Boa Vista 矿山，利用反循环钻探共 899 个钻孔（钻探总长度 26,315 米）。在 Chapadão 矿山，利用反循环钻探完成 25 个钻孔（共钻探 750 米）。就基础设施而言，Boa Vista 矿山的新建碎矿站于九月完工。Chapadão 矿区无基础设施工程。

中国境内矿山：

三道庄钼钨矿、上房沟钼矿和新疆钼矿报告期内未进行矿山开发活动。

澳洲 NPM 铜金矿：

E26 SLC 第三层（9,700mRL）的开发工作于二零一八年五月完成，而第四层（9,670mRL）的开发工作于二零一八年三月开始，全年持续推进。由于当年的开发速率高于计划（该层开发工作已于二零一九年一月完成），开发团队已转向 E26L1N 的开发工作。全年完成钻探共 26,147 米，包括 9,887 米地面金刚石岩心钻、4,483 米地下金刚石岩心钻、6,430 米反循环钻探及 5,347 米空气钻探。

3、本公司勘探、发展及采矿费

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司为勘探、发展及采矿活动的开支摘要如下：

- (1)、境内板块采矿费用：三道庄矿山采矿费用为 465,420 千元人民币；（不含选矿，下同）
- (2)、境外板块采矿费用：

单位：百万 币种：美元

项目	勘探	发展	采矿
铌矿山	0.52	1.62	20.74
磷矿山	1.47	53.44	15.87
TFM 铜钴矿	37.00	38.00	269.00
NPM	4.10	9.22	36.70
合计	43.09	102.28	342.31

4 报告期内线上、线下销售渠道的盈利情况

单位：元 币种：人民币

销售渠道	本年度			上年度		
	营业收入	营业收入占	毛利率(%)	营业收入	营业收入占	毛利率(%)

		比 (%)			比 (%)	
线下销售	25,785,918,756.05	100.00	37.91	23,968,549,678.63	100.00	37.15
合计	25,785,918,756.05	100.00	37.91	23,968,549,678.63	100.00	37.15

报告期内，公司未开展线上销售业务。

5 报告期内各地区的盈利情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入占比 (%)	营业收入比上年增减 (%)
中国	4,977,134,643.37	19.30	25.82
境内小计	4,977,134,643.37	19.30	25.82
澳洲	1,458,264,277.62	5.66	-12.35
巴西	4,976,721,934.31	19.30	10.49
刚果	14,373,797,900.75	55.74	3.82
境外小计	20,808,784,112.68	80.70	3.98
合计	25,785,918,756.05	100.00	7.58

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

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

(1) 重大的股权投资

2018年12月4日，洛钼控股与NSR签署《股权购买协议》，将以495,000,000美元，加上最终净利润，从NSR处购买其持有的NSRC100%的股权，从而通过NSRC间接持有IXM100%的股权。

于报告日，上述交易已获得中国发展改革委员会及商务部门备案，以及中国、土耳其、巴西、韩国和美国的反垄断审查，尚待股东批准、欧盟反垄断审查及相关监管机构批准后方可作实。

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

有关详情，亦请参见公司发布的相关公告。

(2) 以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
应收票据及应收账款	2,398,167,793.63	3,036,909,555.89
存货	42,906,576.50	42,295,876.60
其他权益工具投资	448,174,198.06	483,553,751.88
其他非流动金融资产	3,906,621,612.87	2,746,899,715.97
非流动衍生金融资产	3,179,157.60	0.00
合计	6,799,049,338.66	6,309,658,900.34

(五) 主要控股参股公司分析

主要子公司基本情况

公司名称	主营业务	注册资本	持股方式	持股比例
CMOC Mining Pty Limited	铜、金相关产品	34,600 万美元	间接	100%
CMOC DRC Limited	铜、钴相关产品	1 港币	间接	100%
卢森堡 SPV	铌、磷相关产品	20,000 美元	间接	100%

主要子公司报告期内财务指标

单位：千元 币种：人民币

公司名称	营业收入	营业利润	归母净利润	资产总额	净资产
CMOC Mining Pty Limited	1,474,194	266,140	211,976	5,696,398	2,830,616
CMOC DRC Limited	14,373,798	3,811,950	1,758,612	46,499,806	12,411,852
卢森堡 SPV	4,816,601	343,267	514,375	13,901,648	4,170,621

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

行业及市场展望

(1) 铜市场

预期二零一九年的铜需求将稳步增加，而供给侧增长预测下调将支持定价。大宗商品分析机构伍德麦肯兹预计，全球总精炼铜需求量在二零一九年上升 2.5%，而供应量全球增长预测仅为 0.3%（包括生产中断），预计将导致市场出现约 30 万吨的缺口，并将全球库存降至平均正常消费水平以下。伍德麦肯兹预计二零一九年平均价格为 7,496 美元 / 吨（3.40 美元 / 磅），中美之间的贸易争端将对上述预测带来风险。

(2) 钴市场

由于金属及上游钴产品供应过剩，预计二零一九年上半年的价格维持下行态势。由于二零一九年预测将出现新供应，钴精矿及中间氢氧化钴等原材料供应仍将成为影响市场的重要因素。英

国商品研究所 CRU 预测，未来几年钴供应将出现小幅过剩，随着电动汽车领域钴需求增速提升，中期将转为供不应求。市场普遍预期钴价应在每磅 20-30 美元之间波动。

（3）钼市场

二零一九年预计国内经济将保持稳中向好发展态势，铁路、公路及基础设施建设补短板投入将持续加大，中国拟实施的大规模减税措施将为实体经济的发展带来活力，带来新的投资增量，利好整体钢铁需求。从需求端来看，二零一九年国内不锈钢新增设计产能预计可达 550 万吨左右，如预期全部达产，则新增产能占二零一八年产量的 20%左右。从供应端来看，二零一九年钼市场价格回升将带来少量增产，部分停产矿山有望重新开启，市场供应量约增加 2 万吨，预计增幅 9.7%左右。总体来看，国内需求增量可观，供应端由供给侧改革和环保检查带来的红利显现，钼市场将逐渐回暖。

国际市场方面，新兴经济体仍然有望继续稳定增长，预计钼市场需求将保持温和增长。国际市场钼供给方面，由于 Sierra Gorda 等矿山铜矿品位逐步下滑及经济增速放缓对铜资源需求增速的抑制，预计南美主要矿山铜产量将会轻度下滑，并间接影响伴生钼资源的供应量，预计市场供需达到紧平衡。

（4）钨市场

二零一九年伴随着环保管控和资源税法等政策的不断实施，以及钨矿资源品位下降，钨矿开采成本刚性上升，国内钨精矿产量稳中趋降的整体趋势越发明显，这会逐步平衡二零一九年供应轻度过剩，促使钨初级产品价格逐步企稳。从国内经济发展趋势来看，在减税措施的刺激下，中国大力推进高技术产业和装备制造业升级，随着战略性新兴产业的增长，以及基础设施建设投资增长，有望拉动钨市场需求实现快速增长，钨市场整体行情有望加速上行。

（5）铌市场

世界钢铁协会最新短期预测，全球钢铁生产增速二零一九年将回落至略高于 1%。中国由于经济刺激政策乏力、经济转型和环保压力，全年钢铁产量和去年持平。美国虽然机械和设备制造领域需求回升但受限于汽车制造和基建增速放缓，全年钢铁生产仅增长 1%。继二零一八年经济收缩后，欧盟钢铁板块将在二零一九年迎来反弹，伴随着经济信心的恢复和基建的升温，全年增速达到 2%附近。全球钢铁生产预期的减速意味着铌铁需求趋于温和；然而，铌代钒的趋势会刺激对铌铁的需求增量，一定程度上抵消需求趋缓的影响。

（6）磷市场

由于预期易货比率将因粮食价格轻微上升及肥料价格稍为回落而得以改善，全球磷需求预计于二零一九年及未来仍保持强劲。预期巴西相对较弱的货币亦将维持农民的盈利能力，故二零一九年间肥料需求预期亦维持强劲。关于定价方面，预期国际市场将因沙特阿拉伯及摩洛哥的额外

供应而轻微受压，但维持稳定。MAP CFR 巴西基准价格预期将于二零一九年维持 400 美元 / 吨以上。

(二) 公司发展战略

我们的愿景是打造一家受人尊敬的国际化资源公司。秉承“精英管理、成本控制、持续改善、成果分享”企业文化，发展战略致力于：巩固和保持现有业务极具竞争力的成本优势；持续管理和优化资产负债表，合理安排融资结构，降低资金成本；确保境外业务平稳运营的同时，发掘并发挥业务协同效应，凭借本公司规模、产业链、技术、资金、市场和管理方面的综合竞争优势和多元化的融资平台；以结构调整和增长方式转变为主线，积极推进资源收购，优先并购和投资位于政局稳定地区具有良好现金流的优质成熟资源项目，“产融并举”加速公司发展。

(三) 经营计划

二零一九年公司主要产品产量预算为：

铜钴业务：预算铜金属产量 17 万吨至 20 万吨；预算钴金属产量 1.65 万吨至 1.9 万吨；

钼钨业务：预算钼金属产量 1.45 万吨至 1.6 万吨，预算钨金属产量 0.90 万吨至 1.0 万吨（不含豫鹭矿业）；

铜金业务（80%权益计算）：预算 NPM 铜金属产量 3 万吨至 3.2 万吨；预算黄金产量 2.5 万盎司至 2.8 万盎司；

铌磷业务：预算铌金属产量 0.95 万吨至 1.1 万吨；预算磷肥（高浓度化肥+低浓度化肥）产量 100 万吨至 115 万吨。

以上预算是基于现有经济环境及预计经济发展趋势的判断，能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况、市场情况及公司管理团队的努力等诸多因素，存在不确定性，董事会同意提请股东大会授权董事会根据市场状况及公司业务实际对上述产量预算指标进行适时调整。

以上生产计划不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

(四) 可能面对的风险

1、主要产品价格波动的风险

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

资源产品及黄金价格波动太大，会导致公司经营业绩不稳定，特别是如果相关资源产品价格出现大幅下跌，公司的经营业绩会产生较大波动。

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

2、依赖于矿产资源的风险

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

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

3、与安全生产或自然灾害有关的风险

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

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

4、利率风险

本公司承受的利率风险来自银行借款利率变动。因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。

公司已利用利率掉期工具对部分美元贷款的利率波动进行锁定，以应对美国加息带来的利率上行。年度内公司已通过利率掉期对 11 亿美元并购贷款的利率风险进行对冲。

5、汇率风险

本公司外汇风险主要来自所持有的非本位币资产及负债，承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、刚果法郎及澳币有关。公司位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算，本集团位于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算；本集团位于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算；本集团位于刚果(金)的铜钴业务，主要以美元、刚果法郎计价结算。因此，本集团因汇率变动产生的风险敞口不大，外币交易主要为境内及香港子公司的以美元计价结算的融资活动，位于澳大利亚以美元为记账本位币的子公司的以澳元结算的经营活动，位于巴西以美元为记账本位币的子公司的巴西雷亚尔结算的经营活动，以及位于刚果(金)以美元为记账本位币的子公司以刚果法郎结算的经营活动。

外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对公司的经营业绩产生影响。公司密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，适时利用远期外汇合约等金融工具对冲外汇风险。公司目前已针对日常经营有关的巴西雷亚尔 13,391 万元和欧元 16,000 万元的汇率风险进行了对冲安排。

6、政策风险

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

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

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

7、政治风险

本公司运营的 TFM 铜钴矿位于刚果（金），作为全球不发达的国家之一，其社会问题较为突出，如该国未来政治及治安环境出现恶化，会对公司生产经营造成不利影响。公司境外资产运营的理念注重与当地政府、社区、社会团体之间培养的良好关系，随着中国同刚果（金）的政治关系日益稳定密切，赴刚投资受国家鼓励并成为趋势，为了进一步降低运营过程中相关风险可能对

公司造成的经济损失，公司已向中国出口信用保险公司购买刚果（金）项目海外股权投资保险，被保险投资包括：实收资本、未分配利润和收购股权投入，承保风险包括：汇兑限制、征收和战争及政治暴乱。

8、海外资产的运营风险

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

公司积极引进具有丰富行业运营经验、具有国际化管理能力的人才团队，组建新的具有丰富行业经验和国际化管理水平的高级管理人员团队，重组境内外业务管控架构，以实现对公司全球业务实施高效管控，降低运营风险。

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

（一） 现金分红政策的制定、执行或调整情况

1、 现金分红政策

根据公司《未来三年股东回报规划（2016-2018 年）》。

（1）、未来三年，公司采取积极的现金或股票股利分配政策并依据法律法规及监管规定的 2016 年年度报告要求切实履行股利分配政策。现金分红相对于股票股利在利润分配方式中具有优先性，如具备现金分红条件的，公司应采用现金分红方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（2）、在符合届时法律法规和监管规定的前提下，公司可供分配利润为正且公司的现金流可以兼顾公司日常经营和可持续发展需求时，公司进行现金分红。如公司进行现金分红，则现金分红比例应同时符合下列要求：在符合届时法律法规和监管规定的前提下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之三十；

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

其中，重大资金支出安排是指公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 30%以上(包括 30%)的事项。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、

发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分上述情形，提出具体现金分红方案，报股东大会批准。

(3)、公司当年盈利且可供分配利润为正时，在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利。

2、现金分红政策执行情况

公司于2018年5月25日召开的2017年年度股东大会审议通过2017年年度利润分配方案，利润分配以方案实施前的公司总股本21,599,240,583股为基数，每股派发现金红利0.076元（含税），共计派发现金红利1,641,542,284.31元（含税）。报告期内已完成现金红利派发。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：千元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	1.10	0	2,375,916.46	4,635,583.95	51.25
2017年	0	0.76	0	1,641,542.28	2,727,796.17	60.18
2016年	0	0.35	0	591,051.95	998,040.58	59.22

以2018年12月31日总股数21,599,240,583股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.10元（含税），合计分配现金红利2,375,916.46千元（含税），占当年归属于上市公司股东净利润的51.25%。本议案已经公司第五届董事会第四次会议审议通过，尚需提交股东大会审议批准。

二、承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	于泳	2014年1月披露收购报告书，于泳先生成为实际控制人并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。	2014/1/23，长期有效	否	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	鸿商集团	2014年1月披露收购报告书，鸿商集团成为控股股东并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。	2014/1/23，长期有效	否	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	国宏集团	2013年11月国有股权划转，国宏集团成为间接股东并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。	2013/11/29，长期有效	否	是	不适用	不适用
	解决关联交易	于泳	2014年1月披露收购报告书，于泳先生成为实际控制人并承诺将采取各种有效措施解决关联交易。	2014/1/23，长期有效	否	是	不适用	不适用
	解决关联交易	鸿商集团	2014年1月披露收购报告书，鸿商集团成为控股股东并承诺将采取各种有效措施解决关联交易。	2014/1/23，长期有效	否	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	国宏集团	2013年11月国有股权划转，国宏集团成为间接股东并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。	2013/11/29，长期有效	否	是	不适用	不适用
	其他	于泳	2014年1月披露收购报告书，于泳先生成为实际控制人并承诺将保证洛阳钼业业务独立性。	2014/1/23，长期有效	否	是	不适用	不适用

	其他	鸿商集团	2014 年 1 月披露收购报告书，鸿商集团成为控股股东并承诺将保证洛阳钼业独立性。	2014/1/23，长期有效	否	是	不适用	不适用
	其他	国宏集团	2013 年 11 月国有股权划转，国宏集团成为间接股东并承诺将保证洛阳钼业独立性。	2013/11/29，长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	鸿商集团	2011 年洛阳钼业拟 A 股上市时，鸿商集团作为 5% 以上股东承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。	2011/1/30，长期有效	否	是	不适用	不适用
	解决关联交易	洛矿集团	2011 年洛阳钼业拟 A 股上市时，洛矿集团作为控股股东承诺将采取各种有效措施解决关联交易。	2011/05/18，长期有效	否	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	鸿商集团	鸿商集团承诺在股东大会审议《关于公司与 BHR 及其股东或上层投资人就 Tenke Fungurume 矿区投资进行合作的议案》时投赞成票。	2017/1/17，将于审议该事项之股东大会时履行	是	是	不适用	不适用
	其他	洛矿集团	洛矿集团承诺在股东大会审议《关于公司与 BHR 及其股东或上层投资人就 Tenke Fungurume 矿区投资进行合作的议案》时投赞成票。	2017/1/17，将于审议该事项之股东大会时履行	是	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	洛矿集团	洛阳矿业集团有限公司承诺在洛阳富川矿业有限公司实际开始生产运营之前解决同业竞争问题。	2017/4/18，洛阳富川矿业有限公司实际生产运营之前	否	是	不适用	不适用
	股份限售	部分董监高	2018 年 7 月 20 日，李朝春、李发本、袁宏林、张振昊、顾美凤、姜忠强出具《关于 2018 年度不减持公司股份的承诺函》，承诺自该承诺函签署之日起至 2018 年 12 月 31 日不减持所持有的公司股份。	2018/7/20-2018/12/31	是	是	不适用	不适用

三、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

公司于 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则及新收入准则,对财务报表的具体影响详见公司公布的《2018 年度财务报表及审计报告》中财务报表附注(三)重要会计政策和会计估计 32、重要会计政策和会计估计的变更。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:千元 币种:人民币

		现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	
境内会计师事务所报酬	6,000	
境内会计师事务所审计年限	13	
	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	4,800

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司提供母公司及合并财务报告审计,以及内控有效性审计。2018 年公司境外业务财务审计分别由 Deloitte Touche Tohmatsu、Deloitte & Touche LLP 和 Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes 担任,境外业务年度审计费用约 127.37 万美元。

五、重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
<p>公司于 2013 年 1 月 30 日收到河南省洛阳市中级人民法院相关文件。栾川县杨树凹西铅矿(以下简称“杨树凹”)起诉本公司分公司选矿三公司,以被告建设的尾矿库坝体增高、尾矿库上侵致地下水位增高、使其采矿设施设备被毁、采矿工程报废、已探明的铅锌矿体无法开采、造成原告经济损失为由,要求选矿三公司停止侵害,并赔偿直接经济损失约人民币 1,800 万元。洛阳市中级人民法院就该案作出(2012)洛民四初字第 21 号判决书,并于 2016 年 3 月 21 日送达。我公司对判决不服,于法定期间内提起上诉。2016 年 11 月 25 日,本公司收到河南省高级人民法院作出的裁定书,裁定撤销洛阳市中级人民法院(2012)洛民四初字第 21 号判决书,将本案发回洛阳市中级人民法院重审。洛阳市中级人民法院于 2018 年 9 月 10 日作出(2017)豫 03 民初第 28 号《民事判决书》,判决公司及分公司选矿三公司支付杨树凹损失 172.4 万元,并驳回杨树凹其他诉讼请求。杨树凹于 2018 年 10 月 11 日向河南省高级人民法院提起上诉,要求撤销洛阳市中级人民法院作出的(2017)豫 03 民初第 28 号《民事判决书》,并请求判</p>	<p>详见本公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、香港交易所网站(www.hkex.com.hk)及本公司网站(www.chinamoly.com)发布的相关公告。</p>

令洛阳铝业及洛阳铝业分公司选矿三公司停止侵害, 赔偿其直接经济损失 17,975,716 元及可得利益损失 172.4 万元, 并承担相关诉讼费用。2019 年 1 月 25 日在河南高院进行杨树凹案件开庭审理, 现庭审已结束, 尚待法院裁判结果。

本公司及代理律师审阅了杨树凹已提交的全部证据, 认为无法确认其所称之侵权事实真实存在。依据现有证据判断, 其侵权索赔主张难以获得法院支持。本公司认为该诉讼事宜目前并不会对本公司财务状况产生重大影响。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

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

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

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

以上内容详见公司A股发行《招股说明书》。

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

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

2019年1月25日洛阳中院对成凌案件开庭审理, 目前庭审已结束, 尚待法院裁判结果。

公司认为该事项不会对公司的生产经营和财务状况造成重大影响, 亦不会对公司构成实质性法律障碍。公司将积极应诉, 以保障公司合法权益。

(三) 其他说明

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

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

1、临时公告未披露的事项

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	关联交易结算方式
豫鹭矿业	其他关联人	销售商品	生产物资	市场价格	市场价格	1,031.53	现金结算
Gécamines (注)	其他关联人	接受劳务	技术支持	公平交易原则	协商定价	11,597.46	现金结算
洛阳高科	其他关联人	购买商品	购买商品或服务	公平交易原则	市场价格	183.17	现金结算
合计				/	/	12,812.16	/
大额销货退回的详细情况					无		
关联交易的说明					1、生产物资种类较多,无法列示统一市场价格; 2、Gécamines 技术支持定价原则按照当地国情执行双方协议价格。		

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

(一) 担保情况

单位:千元 币种:人民币

公司对外担保情况 (不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
本公司	公司本部	BHR Newwood Investment Management Limited	4,804,240.00	2017年4月5日	2017年4月5日	2024年4月5日	连带责任担保	否	否	0.00	否	否	其他
报告期内担保发生额合计 (不包括对子公司的担保)								0.00					
报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)								4,804,240.00					
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计								3,186,075.20					

报告期末对子公司担保余额合计 (B)	20,344,075.20
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	25,148,315.20
担保总额占公司净资产的比例(%)	50.70
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	41,686.37
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	41,686.37

(二) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

单位: 千元 币种: 人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
资产管理计划	自有资金	950,000.00	2,645,043.96	0.00
保本型结构性存款	自有资金	29,240,000.00	10,410,000.00	0.00

(2) 单项委托理财情况

单位: 千元 币种: 人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	实际收益或损失	是否经过法定程序
平安汇通	资产管理计划	250,000.00	2018/7/29	2021/7/29	自有资金	浮动收益	标准化债权资产	4.82%	6,193.64	是
平安汇通	资产管理计划	700,000.00	2018/5/18	2021/6/30	自有资金	浮动收益	标准化债权资产	5.34%	25,260.18	是
NEW CHINA CAPTIAL	资产管理计划	1,695,043.96	2017/9/8	2019/9/7	自有	组合投资	到期兑付	-	0	是

MANAGEMENT					资金					
广发银行苏州分行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/1/11	2019/1/11	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.75%	0	是
厦门国际银行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/1/12	2019/1/13	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.90%	0	是
交通银行洛阳分行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/1/12	2019/1/11	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.69%	0	是
民生银行洛阳分行	保本型结构性存款	100,000.00	2018/1/4	2019/1/4	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.70%	0	是
郑州银行洛阳分行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/3/13	2019/3/13	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.65%	0	是
郑州银行洛阳分行	保本型结构性存款	400,000.00	2018/7/25	2019/1/25	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	5.00%	0	是
中国银行栾川支行	保本型结构性存款	2,700,000.00	2018/8/1	2019/1/30	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.28%	0	是
广发银行苏州分行	保本型结构性存款	100,000.00	2018/8/2	2019/2/1	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.55%	0	是
交通银行洛阳分行	保本型结构性存款	400,000.00	2018/8/6	2019/2/1	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.70%	0	是
中原银行洛阳分行	保本型结构性存款	300,000.00	2018/8/13	2019/2/13	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.60%	0	是
江苏银行上海分行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/8/13	2019/2/13	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.60%	0	是
兴业银行洛阳分行	保本型结构性存款	600,000.00	2018/10/24	2019/1/22	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.40%	0	是
郑州银行洛阳分行	保本型结构性存款	100,000.00	2018/10/30	2019/2/13	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.40%	0	是

中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	1,100,000.00	2018/11/2	2019/2/14	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.10%	0	是
兴业银行洛阳分行	保本型结构性存款	450,000.00	2018/11/7	2019/2/11	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.39%	0	是
郑州银行洛阳分行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/11/9	2019/5/9	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.50%	0	是
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	500,000.00	2018/11/15	2019/5/17	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.10%	0	是
中原银行洛阳分行	保本型结构性存款	500,000.00	2018/11/29	2019/5/30	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.45%	0	是
郑州银行洛阳分行	保本型结构性存款	300,000.00	2018/12/20	2019/3/20	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.50%	0	是
中信银行洛阳分行	保本型结构性存款	700,000.00	2018/12/20	2019/3/22	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.20%	0	是
交通银行洛阳分行	保本型结构性存款	100,000.00	2018/12/21	2019/3/25	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.40%	0	是
厦门国际银行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/12/24	2019/3/29	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.20%	0	是
广发银行苏州分行	保本型结构性存款	200,000.00	2018/12/24	2019/3/25	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.50%	0	是
光大银行洛阳分行	保本型结构性存款	300,000.00	2018/12/26	2019/3/26	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	4.40%	0	是
工商银行	保本型结构性存款	160,000.00	2018/12/28	2019/1/4	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	2.90%	0	是

注：截止报告日，已到期的结构性存款本金及收益均已收回。

六、其他重大事项的说明

(一) 收购 TFM 24%少数股权

公司于二零一七年四月十四日召开二零一七年第一次临时股东大会审议通过了《关于提请股东大会授权董事会全权处理公司与 BHR Newwood Investment Management Limited(以下简称「BHR」)及其股东或上层投资人就 Tenke Fungurume 矿区投资进行的合作事宜的议案》，公司股东大会授权董事会全权处理 Tenke Fungurume 矿区项合作事宜。

于二零一九年一月十八日，洛钼控股与 BHR 签署《股权购买协议》，将以 1,135,993,578.71 美元，从 BHR 处购买其持有的 BHR Newwood DRC Holdings Ltd. 100%的股权。交易完成后，洛钼控股将通过 BHR Newwood DRC Holdings Ltd. 及 CMOC International DRC Holdings Ltd. (公司的间接全资附属公司) 持有 TF Holdings Limited 的 100%股权，并进一步控制 Tenke Fungurume Mining S.A. 共 80%的股权，而 Tenke Fungurume Mining S.A. 拥有 TenkeFungurume 矿区。

于本报告日，上述交易已获得商务部门核准。

有关详情，亦请参见公司发布的相关公告。

(二) 发行美元债券

根据公司 2017 年年度股东大会审议通过的《关于提请股东大会批准授权董事会决定发行债务融资工具的议案》授权，公司第五届董事会第一次临时会议决定通过全资子公司 CMOC Capital Limited 向境外合格机构投资者发行境外债券。

二零一九年二月一日，公司于香港发行3亿美元债券，发行年利率5.48%，每半年付息一次，债券到期日为2022年2月1日。本次发行美元债券已于2019年2月4日于香港联合交易所有限公司上市交易。

有关详情，亦请参见公司发布的相关公告。

(三) 中国大规模减税

根据中国财政部、税务总局和海关总署二零一九年三月二十一日发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》，自二零一九年四月一日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%；原适用 10%税率的，税率调整为 9%。

公司目前国内主要产品增值税税率为 16%，作为制造业的上游行业，公司未来将充分享受减税红利。

七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

1. 精准扶贫规划

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

2. 年度精准扶贫概要

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

2018年度为栾川县捐助脱贫攻坚资金超过4,000万元，公司重点对栾川县秋扒乡小河村、栾川县合峪镇黄土岭村和栾川县冷水镇冷水沟村三个帮扶村进行精准扶贫，帮助修建桥梁2座；修建7.5米宽旅游公路3.5公里；修建山野菜加工车间及冷库1座；帮助小河村35户农户实施了农家宾馆改造；安排劳动力107名；帮助144名贫困人口2018年度达到人均收入11,900元，超过既定帮扶目标。为三个村2020年全面实现“小康”奠定了坚实基础。

3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	4,526
其中：1.资金	4,500
2.物资折款	26
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	19,973
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	2,310
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	8

1.3 产业扶贫项目投入金额	2,310
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	9,913
2.转移就业脱贫	
3.易地搬迁脱贫	
4.教育脱贫	200
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	14.6
4.2 资助贫困学生人数（人）	73
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	185
5.健康扶贫	
6.生态保护扶贫	500
其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input checked="" type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	500
7.兜底保障	
8.社会扶贫	660
8.2 定点扶贫工作投入金额	660
9.其他项目	830
其中：9.1 项目个数（个）	6
9.2 投入金额	830
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	10,060
三、所获奖项（内容、级别）	

4. 后续精准扶贫计划

公司将继续执行既定的扶贫方针及策略，继续深入抓好各村帮扶项目的后续建设和发展，让已有的项目持续发力、见效；后续的项目尽快规划、落实，安排更多的贫困人口在家门口实现脱贫致富。未来将根据地方脱贫目标，有针对性的扶贫和教育捐赠和扶持投入，努力实现公司与地方政府和社区居民的共同发展和和谐共赢。

（二） 社会责任工作情况

有关社会责任情况亦请参阅公司于上海证券交易所网站(www. sse. com. cn)及本公司网站(www. chinamoly. com)发布的《2018 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

(1) 排污信息

重点排污企业污染物排放统计信息

单位	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	分布情况	排放浓度(月均值)和总量	超标排放情况	执行的污染物排放标准	核定的排放总量
选矿一公司	废气: 颗粒物	有组织排放	2	圆锥破碎废气处理后排气筒外排口; 筛分车间废气处理后排气筒外排口;	圆锥破碎废气处理后排气筒外排口粉尘: 20.72mg/m ³ 总量: 2.385t 筛分车间废气处理后排气筒外排口粉尘: 20.2mg/m ³ 总量: 2.614t	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x :0t/a
	废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	全年无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD:0t/a 氨氮: 0t/a
选矿二公司	废气: 颗粒物	有组织排放	2	碎矿一车间东侧圆锥破碎排气筒; 碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒;	碎矿一车间东侧圆锥破碎排气筒外排口:30.63mg/m ³ ; 总量: 1.7t 碎矿二车间北侧圆锥破碎排气筒外排口:24.53mg/m ³ ; 总量: 3.27t	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x :0t/a
	废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	全年无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD:0t/a 氨氮: 0t/a

选矿三公司	废气：粉尘、SO ₂ 、NO _x	有组织排放	2	筛分车间废气处理后排气筒外排口； 烘干车间废气处理后排气筒外排口	筛分车间废气处理后排气筒外排口： 24.8mg/m ³ 总量：7.17t 烘干车间废气处理后排气筒外排口： 25.4mg/m ³ 总量：1.51t	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x :0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	全年无超标情况	废水 选矿废水禁止排放 (GB8978-1996)表4一级	COD:0t/a 氨氮: 0t/a
大东坡钨钼矿业有限公司	废气：颗粒物	有组织排放	1	碎矿废气除尘后排气筒外排口	碎矿废气除尘后排气筒外排口颗粒物：26.27mg/m ³ 总量：5.8t	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x :0t/a
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	全年无超标情况	废水 选矿废水禁止排放 (GB8978-1996)表4一级	COD:0t/a 氨氮: 0t/a
九扬矿业有限公司	废气：颗粒物	有组织排放	1	烘干车间脱硫除尘系统排气筒出口	烘干车间除尘系统排气筒出口： 14.5mg/m ³ 总量：0.63t	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表2二级标准 颗粒物 浓度限值：120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤120mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x :0t/a

	废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	全年无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD:0t/a 氨氮: 0t/a
三强钼钨有限公司	废气: 颗粒物	有组织排放	2	圆锥破碎废气处理后排气筒外排口; 颚破筛分废气处理后排气筒外排口	圆锥破碎废气处理后排气筒外排口: 20.43mg/m ³ 总量: 3.997t 颚破筛分废气处理后排气筒外排口: 28.73mg/m ³ 总量: 4.352t	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996) 表 2 二级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m ³ 排污许可证要求粉尘≤60 mg/Nm ³	SO ₂ : 0t/a NO _x :0t/a
	废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L 总量: 0t	全年无超标情况	废水 选矿废水禁止排放	COD:0t/a 氨氮: 0t/a
冶炼有限责任公司	废气: 烟尘、SO ₂ 、NO _x	有组织排放	1	硫酸车间三级电除雾后	SO ₂ 浓度: 37.47 mg/m ³ NO _x 浓度: 11.29 mg/m ³ 烟尘浓度: 7.17 mg/m ³ SO ₂ 总量: 9.16t NO _x 总量: 2.4t 烟尘总量: 1.74t	见备注	《大气污染物综合排放标准》GB16297-1996, 二级 颗粒物 浓度限值: 120mg/Nm ³ 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》 (DB41/1066-2015) 颗粒物 40 mg/Nm ³ SO ₂ 200 mg/m ³ NO _x 240 mg/m ³ 排污许可证要求烟尘≤30 mg/Nm ³	烟尘: 2.4t/a; 二氧化硫: 12t/a; 氮氧化物: 60t/a;
	废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮:0mg/L	全年无超标情况	废水禁止排放	0t/a

					总量: 0t			
金属材料 有限公司	废气: 烟尘、SO ₂ 、NO _x	制酸工段尾气经 60 米高烟囱, 有组织排放, 通过在线监测监控; 冶炼烟气经 20 米烟囱, 有组织排放, 实施委外监测。	2	制酸工段尾气排放口位于氧化钼车间制酸工段生产现场; 冶炼烟气排放口位于钼铁一车间电收尘区域旁。	烟尘: 7.12mg/m ³ , 总量 1.11t; SO ₂ : 5.11mg/m ³ , 总量 0.73t; NO _x : 8.03mg/m ³ , 总量 1.23t	全年无超标情况	河南省工业炉窑大气污染物排放标准 (DB41/1066-2015)一表 1: 排放浓度限值 二氧化硫 ≤200 mg/Nm ³ ; 氮氧化物 ≤240 mg/Nm ³ ; 颗粒物 ≤30 mg/Nm ³ 。 排污许可证要求烟尘 ≤30 mg/Nm ³	二氧化硫: 9.53 t/a, 0.6 t/d; 氮氧化物: 16 t/a, 0.15 t/d。
	废水: COD、氨氮、砷、铅	间接排放, 排至高新区污水管网	1	厂区东南角事故池西侧	COD: 40.3mg/l, 总量 0.395t; 氨氮: 1.90mg/l, 总量 0.047t; 铅: 0.239mg/l, 总量 0.005965t; 砷: 0.209mg/l, 总量 0.005249t	全年无超标情况	《污水综合排放标准》 (GB8978-1996)三级标准。 排污许可证要求排放浓度限值 COD ≤380mg/L; 氨氮 ≤1.0mg/L; 镉 ≤0.1mg/L; 砷 ≤0.5mg/L。	COD: 0.41 t/a, 0.015 t/d; 氨氮: 0.05 t/a, 0.0014 t/d。
大川钼钨 科技有限 责任公司	废气: 颗粒物、SO ₂ 、NO _x	有组织排放	1	钼酸铵车间废气处理后排气筒出口	0mg/m ³	全年无超标情况	废气 《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表 2 二级标准 颗粒物 浓度限值: 120mg/m ³	SO ₂ : 17.78t/a, 0.17t/d NO _x : 11.76t/a, 0.17t/d

	废水: COD、氨氮、 砷、铅	间接排放,排至 栾川县污水管 网	1	仓库门口处	0mg/L	全年无超标情况	排污许可证要求排放浓 度限值 COD ≤ 100mg/L ; 氨氮 ≤ 5mg/L ; 铅 ≤ 1.0mg/L ; 镉 ≤ 0.1mg/L ; 砷 ≤ 2.0mg/L 。	COD: 16.51 t/a, 0.026 t/d ; 氨氮: 1.1 t/a, 0.0039 t/d。
--	--------------------	------------------------	---	-------	-------	---------	---	--

注: 冶炼公司硫酸车间因三级电除雾突然出现短路跳停, 导致烟尘在线监测数据瞬时超标, 该事项无需整改, 已接受环保部门经济处罚 30 万元, 并如数上缴, 该事项未对生产经营造成影响。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

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

公司于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司于中国境内现有建设项目均按照相关法律法规要求履行了备案和审批，编制环境影响评价报告并取得环评批复，严格按照环评报告要求进行。

公司于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

(4) 突发环境事件应急预案

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

公司于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

(5) 环境自行监测方案

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

公司于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

(6) 其他应当公开的环境信息

随着环保法、环境保护税法和水资源法等一系列法规政策颁布，中国国内环境标准（钼工业污染物排放标准）不断提升。公司已完成对中国境内各下属单位环保问题和隐患进行统一梳理、汇总，按照环评报告和各单位点源治理的相关要求，督促各单位采取符合国家政策、符合地方环保部门要求的整改措施，并统一纳入“绿色生产实施方案”，各个环保治理项目施工进度安排、责任人、实施内容、费用金额均做了具体要求，以合法、合规和节能降耗为原则，有步骤、分阶段的推进环保措施实施，确保公司环保符合环境要求要求，能够达到节能、降耗、减污、增效的目的。

公司于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

公司于中国境内目前有五个非重点排污单位，因实际运营业务对环境影响小，环保部门未对其进行监控。公司近年来严格遵守环保方面的法律法规，未受到环保部门重大处罚、无其他应当公开的环境信息和其他环保相关信息。

公司于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

(四) 其他说明

有关环境信息亦请参阅公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本公司网站(www.chinamol.com)发布的《2018 年度社会责任报告》。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

单位：万股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）		本次变动后	
	数量	比例（%）	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	471,204.19	21.82	-471,204.19	-471,204.19	0	0
1、国家持股	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	73,970.68	3.42	-73,970.68	-73,970.68	0	0
3、其他内资持股	397,233.51	18.39	-397,233.51	-397,233.51	0	0
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	0	0	0	0	0	0
4、外资持股	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	1,688,719.87	78.18	471,204.19	471,204.19	2,159,924.06	100
1、人民币普通股	1,295,373.07	59.97	471,204.19	471,204.19	1,766,577.26	81.79
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	393,346.80	18.21	0	0	393,346.80	18.21
4、其他	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份总数	2,159,924.06	100	0	0	2,159,924.06	100

(二) 股份变动情况

单位：万股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	73,970.68	73,970.68	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
民生加银基金管理有限公司	47,172.77	47,172.77	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
建信基金管理有限责任公司	77,748.69	77,748.69	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
北信瑞丰基金管理有限公司	102,591.62	102,591.62	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
泰达宏利基金管理有限公司	47,774.87	47,774.87	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
红土创新基金管理有限公司	51,883.51	51,883.51	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
博时基金管理有限公司	52,632.91	52,632.91	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
信诚基金管理有限公司	17,429.13	17,429.13	0	0	非公开发行股票	2018年7月24日
合计	471,204.19	471,204.19	0	0	/	/

2017年7月公司以非公开发行方式发行了合计4,712,041,884股人民币普通股（A股），上述股票自发行结束之日起12个月内不得转让。2018年7月24日上述限售股上市流通，详见公司发布的相关公告。

二、 股东和实际控制人情况

（一） 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	327,874
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	307,647

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

单位：万股

前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
鸿商产业控股集团有限公司	0	533,322.00	24.69	0	无	0	境内非国有法人
洛阳矿业集团有限公司	0	532,978.04	24.68	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	743	358,659.38	16.61	0	无	0	未知

建信基金－工商银行－陕西省国际信托－陕国投·金玉 6 号定向投资集合资金信托计划	0	77,748.69	3.60	0	无	0	未知
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	0	73,970.68	3.42	0	无	0	国有法人
民生加银基金－宁波银行－嘉兴民珙投资合伙企业（有限合伙）	0	47,172.77	2.18	0	无	0	未知
北信瑞丰基金－招商银行－华润深国投信托－华润信托·景睿 7 号单一资金信托	0	47,120.42	2.18	0	无	0	未知
泰达宏利基金－民生银行－长安国际信托－长安信托－民生定增 1 号单一资金信托	-13,232	33,888.66	1.57	0	无	0	未知
北信瑞丰基金－南京银行－长安国际信托－长安信托·瑞华上汽定增集合资金信托计划	-25,589	22,473.60	1.04	0	无	0	未知
全国社保基金－零二组合	0	14,398.66	0.67	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
鸿商产业控股集团有限公司	533,322.00			人民币普通股	533,322.00		
洛阳矿业集团有限公司	532,978.04			人民币普通股	532,978.04		
HKSCC NOMINEES LIMITED	358,659.38			境外上市外资股	358,659.38		
建信基金－工商银行－陕西省国际信托－陕国投·金玉 6 号定向投资集合资金信托计划	77,748.69			人民币普通股	77,748.69		
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	73,970.68			人民币普通股	73,970.68		
民生加银基金－宁波银行－嘉兴民珙投资合伙企业（有限合伙）	47,172.77			人民币普通股	47,172.77		
北信瑞丰基金－招商银行－华润深国投信托－华润信托·景睿 7 号单一资金信托	47,120.42			人民币普通股	47,120.42		
泰达宏利基金－民生银行－长安国际信托－长安信托－民生定增 1 号单一资金信托	33,888.66			人民币普通股	33,888.66		

北信瑞丰基金—南京银行—长安国际信托—长安信托·瑞华上汽定增集合资金信托计划	22,473.60	人民币普通股	22,473.60
全国社保基金一零二组合	14,398.66	人民币普通股	14,398.66
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>鸿商产业控股集团有限公司的全资子公司鸿商投资有限公司持有本公司 H 股股份 303,000,000 股，登记在 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下，鸿商产业控股集团有限公司合计持有公司股份总数 5,333,220,000 股，持股比例 24.69%，为公司第一大股东。</p>		

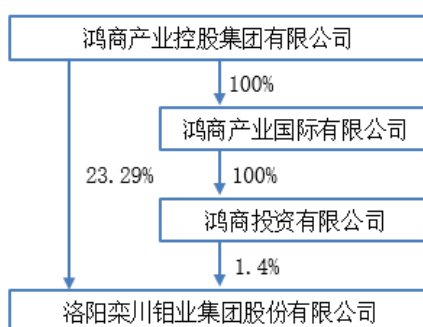
三、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

名称	鸿商产业控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	于泳
成立日期	2003-07-07
主要经营业务	实业投资，投资管理，投资咨询，企业形象策划（除广告），资产管理；计算机专业技术四技服务；计算机及配件，生产，销售。【依法须经批准的项目。经有关部门批准后方可开展经营活动】

2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

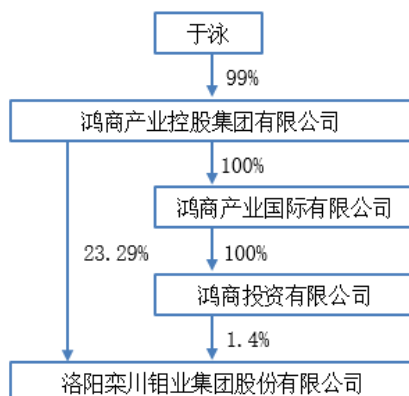


(二) 实际控制人情况

1 自然人

姓名	于泳
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	鸿商集团董事长兼总经理

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



四、 其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
洛阳矿业集团有限公司	郭义民	2006年7月3日	91410300790627544J	1,200,000,000	矿产品（不含国家专控产品）的销售、投资管理。矿产资源采选、冶炼、深加工（限分支机构经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：万股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
李朝春	执行董事、董事长	男	42	2014年1月	2021年6月	158.77	158.77	0	不适用	347.87	否
李发本	执行董事、总经理	男	55	2012年10月	2021年6月	106.44	106.44	0	不适用	242.34	否
袁宏林	非执行董事	男	52	2013年11月	2021年6月	105.06	105.06	0	不适用	9.00	是
程云雷	非执行董事	男	36	2015年6月	2021年6月	/	/	/	不适用	9.00	是
王友贵	独立董事	男	57	2018年8月	2021年6月	/	/	/	不适用	12.50	否
严冶	独立董事	女	61	2018年8月	2021年6月	/	/	/	不适用	12.50	否
李树华	独立董事	男	48	2018年8月	2021年6月	/	/	/	不适用	12.50	否
寇幼敏	监事会主席	女	53	2015年6月	2021年6月	/	/	/	不适用	9.00	是
张振昊	监事	男	45	2009年8月	2021年6月	106.35	106.35	0	不适用	9.00	是
王争艳	监事	女	48	2015年1月	2021年6月	/	/	/	不适用	208.11	否
吴一鸣	副总经理兼首席财务官	女	44	2018年1月	2021年6月	/	/	/	不适用	380.26	否
王春	副总经理	男	51	2018年8月	2021年6月	/	/	/	不适用	189.65	否
岳远斌	董事会秘书、联席公司秘书	男	45	2018年8月	2021年6月	/	/	/	不适用	269.58	否
白彦春	原独立董事	男	52	2012年8月	2018年8月	/	/	/	不适用	11.67	否
徐珊	原独立董事	男	51	2012年8月	2018年8月	/	/	/	不适用	11.67	否
程钰	原独立董事	男	43	2012年8月	2018年8月	/	/	/	不适用	11.67	否
马辉	原非执行董事、副董事长	男	47	2015年6月	2018年12月	/	/	/	不适用	9.00	是
合计	/	/	/	/	/	476.62	476.62	/	/	1,755.32	/

1、董监高报告期内从公司获得的税前报酬总额为全年薪酬合计总额，包括获任前或离任后（如有）。

2、报告期内，根据《国有企业领导人廉洁从业若干规定》，公司董事程云雷先生和监事寇幼敏女士从公司获取薪酬全额上缴洛矿集团。2019年1月，前述董、监事出具书面声明，自愿放弃担任洛阳铝业第五届董事会董事和监事会监事期间薪酬。

姓名	主要工作经历
李朝春	2007年1月起任本公司副董事长、执行董事；2014年1月14日起担任本公司董事长、执行董事、战略委员会主席。
李发本	2006年7月至2009年11月，任洛矿集团董事；2006年8月起任本公司执行董事、常务副总经理；2012年10月24日起任本公司执行董事、总经理。
袁宏林	2007年9月至2012年9月，就职于平安银行，先后任上海分行行长助理及副行长（主持工作）、总行北区公司业务部总经理；2012年10月起，任鸿商资本股权投资有限公司副总经理；2013年11月25日起担任本公司非执行董事。
程云雷	2006年7月至2007年10月，就职于洛阳中华会计师事务所审计二部；2007年11月起，于洛阳矿业集团有限公司财务审计部历任主办会计、部门负责人；2011年9月至2014年6月，任洛阳有色矿业集团有限公司财务部负责人，期间曾兼任洛阳有色矿业集团有限公司、洛阳锦桥矿业有限公司、洛宁金龙矿业有限公司监事；2015年1月起，任洛阳国宏投资集团有限公司计划财务部总经理、兼任洛阳矿业集团有限公司财务部总经理；2015年6月26日起担任本公司非执行董事；2016年4月至2018年11月，任洛阳矿业集团有限公司副总经理。2018年11月起洛阳矿业集团有限公司总经理，担任程先生目前仍担任洛阳矿业集团有限公司、洛阳华泽小额贷款有限公司、河南国宏融资租赁有限公司董事及洛阳国安商贸有限公司总经理。
王友贵	1983年获得上海海事大学航海学士学位，1986年在联合国经济及社会理事会亚太项目资助下获得国际经济硕士学位，1993年获得英属哥伦比亚大学（温哥华）MBA学位。1986年至1989年，王先生任香港招商局集团公司秘书、业务发展部副经理。王先生于1990年加入加拿大温哥华 Seaspan 公司，开拓了集装箱船租赁业务，成功带领 Seaspan 于2005年在纽交所主板以历史最大海运 IPO 个案成功上市，并担任 Seaspan (NYSE: SSW) CEO 兼董事长长达12年，使之成为世界最大的集装箱船租赁公司。王先生于2017年年底卸任，转向清洁能源领域投资发展，创办 Tiger Gas。王先生被评为2016年度全球最有影响力的海运人士。王先生还是美国宾夕法尼亚大学香港中国区顾问，也是 BLOOMBERG TV, CNBC 海运经济方面专家。2018年8月3日起担任本公司独立非执行董事。
严冶	1982年获得北京大学法律学系政法专业法学学士学位，1984年获得中国人民大学法律系民法专业法学硕士学位。1984年至1994年任中央党校法学教研室教师、副教授。1994年至2003年任陕西协晖律师事务所律师。2003年至2008年任陕西维恩律师事务所律师。2008年至今任陕西言锋律师事务所律师、合伙人。2013年5月至今，兼任浙江正泰电器股份有限公司 (SH:601877) 独立董事。2018年8月3日起担任本公司独立非执行董事。
李树华	1993年获得西南大学审计学专业学士学位，1996年获得厦门大学会计学专业硕士学位，1999年获得上海财经大学会计学专业博士学位，2002年至2004年于北京大学从事金融与法学博士后研究，2013年至2015年于上海高级金融学院获得金融 EMBA 硕士学位。1999年至2010年历任中国证监会会计部综合处主任科员、审计处副处长、综合处副处长、财务预算管理处处长、综合处处长。2010年至2018年，任中国银河证券股份有限公司首席风险官/合规总监、执行委员会委员。2018年2月起，兼任国家会计学院（厦门）、中国人民大学实践讲席教授。2018年8月3日起担任本公司独立非执行董事。
寇幼敏	2009年3月至2016年3月，曾任洛阳市国有资产经营有限公司历任财务部长、财务总监；2012年9月至2016年10月，任洛阳国辰商贸有限公司执行监事；2013年8月至2016年10月，任洛阳煤电集团有限公司董事；2014年3月至2016年9月，任洛阳市国润企业服务有限公司执行监事；2015年1月起，于洛阳国宏投资集团有限公司任总经理助理兼监察审计部总经理；2015年6月26日起任公司监事；2015年12月起，于洛阳国宏投资集团有限公司任副总经理。寇女士目前任洛阳矿业集团有限公司及一拖（洛阳）东方红轮胎有限公司监事。
张振昊	由二零零九年八月起加入公司监事会，现兼任鸿商产业控股集团有限公司董事及财务部经理、鸿商投资有限公司董事、鸿商产业国际有限公司董事、鸿商产业新加坡（私人）有限公司董事、上海鸿商普源投资管理有限公司董事、上海鸿商大通实业有限公司董事、上海商略贸易有限公司董事、北京汇桥投资有限公司董事及鸿商资本股权投资有限公司董事。
王争艳	2009年至2011年期间任洛阳铝业集团金属材料有限公司副经理；2011年至2014年1月任新疆洛铝副经理；2015年1月至2016年1月担任本公司工会主席；2015年1月起担任公司职工代表监事，并于2018年3月经职工代表待会选举获得连任。
吴一鸣	1997年毕业于复旦大学，2008年7月获美国斯坦福大学管理学硕士学位。吴女士在法律事务管理、财务管理、资产管理和公司治理等方面具有丰富的经验。1997年7

	月加入宝钢，曾任宝钢国际资产管理部法务高级主管、资产管理部副部长、部长，2008年7月至2010年7月任宝钢资源董事会秘书兼资产财务部部长；2010年7月至2012年7月任宝钢资源总经理助理、董事会秘书兼资产财务部部长；2010年9月-2012年7月曾兼任宝钢资源（国际）总经理助理；2012年7月至2017年3月任宝钢资源、宝钢资源（国际）副总经理；2017年2月-2018年1月曾任宝山钢铁股份有限公司董事会秘书。2018年1月起，担任本公司副总经理兼首席财务官。
王春	1990年毕业于中南工业大学，获得应用化学理学学士学位，1996年毕业于中科院长春应用化学研究所，获得化学理学博士学位。1999年9月至2000年3月，王先生为美国密西根工业大学高级访问学者。王先生拥有20多年有色金属矿业领域从业经验，在国内外核心期刊发表专业论文30篇，持有10项中国发明专利。1996年4月至2004年3月，曾任北京矿冶研究总院冶金所湿法冶金组组长及有色金属冶金研究员；2004年3月至2005年11月，曾任西藏玉龙铜业有限公司总工程师；2005年11月至2013年1月，曾任瑞木镍钴管理（中冶）有限公司副总经理及技术总监。2013年2月至2018年3月，曾任紫金矿业集团有限公司副总工程师及紫金矿冶设计研究院院长。2018年8月起担任本公司副总经理。
岳远斌	岳先生于1995年7月毕业于沈阳工业学院材料工程系，获得工科学士学位；1998年3月毕业于同济大学经济与管理学院，获得技术经济专业硕士学位。曾任国泰君安证券企业融资总部董事总经理、华鑫证券投行副总裁、上海联创永沂副总裁等职务。2017年3月3日起任本公司董事会秘书。

2018年3月21日，本公司召开职工代表大会，王争艳女士当选职工代表监事。作为职工代表监事，王争艳任期至股东大会选举产生的新一届监事会监事任期届满时止。

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

2018年12月21日，非执行董事、副董事长马辉先生因工作变动原因，辞去公司相关职务。

2018年12月28日，公司召开第五届董事会第三次临时会议，审议通过关于调整公司内部机构设置的议案，根据公司章程及本次调整后的内部机构设置，公司高级管理人员确定为董事会聘任的总经理、副总经理、财务负责人（或首席财务官）及董事会秘书。

二、任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期
程云雷	洛阳矿业集团有限公司	董事	2015年4月
程云雷	洛阳矿业集团有限公司	总经理	2018年11月
寇幼敏	洛阳矿业集团有限公司	监事	2015年4月
张振昊	鸿商产业控股集团有限公司	董事	2007年6月
袁宏林	鸿商产业控股集团有限公司	董事	2012年10月

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
程云雷	洛阳华泽小额贷款有限公司	董事
程云雷	洛阳国安商贸有限公司	总经理
程云雷	河南国宏融资租赁有限公司	董事
寇幼敏	洛阳国宏投资集团有限公司	副总经理
张振昊	鸿商资本股权投资有限公司	董事
张振昊	鸿商投资有限公司	董事
张振昊	鸿商产业国际有限公司	董事
张振昊	鸿商产业新加坡（私人）有限公司	董事
张振昊	上海鸿商普源投资管理有限公司	执行董事
张振昊	上海鸿商大通实业有限公司	执行董事兼总经理
张振昊	上海商略贸易有限公司	执行董事兼总经理
张振昊	北京汇桥投资有限公司	执行董事
张振昊	鸿商海外投资有限公司	执行董事
张振昊	西藏鸿铭投资有限公司	执行董事兼总经理
张振昊	西藏永策投资有限公司	执行董事兼总经理
袁宏林	鸿商资本股权投资有限公司	董事
袁宏林	中法人寿保险有限责任公司	董事长
袁宏林	西藏鸿商资本投资有限公司	执行董事兼总经理
袁宏林	上海鸿商创业投资管理有限公司	执行董事
王友贵	Tiger gas	董事长
严冶	浙江正泰电器股份有限公司	独立董事
李树华	博迈科海洋工程股份有限公司	独立董事
李树华	西安陕鼓动力股份有限公司	独立董事

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事和高级管理人员的薪酬，是由董事会薪酬委员会向董事会提出建议。公司第五届董事会董事及监事会监事薪酬经由股东大会授权董事会厘定。高级管理人员薪酬由董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事和高级管理人员的薪酬结构分为基本底薪和年度激励组成。基

	本底薪按月发放。社会保险个人承担部分由公司履行代扣代缴义务按月从底薪中扣除缴纳；个人所得税由公司代扣代缴。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事及高级管理人员在公司领取薪酬严格按照公司股东大会授权董事会厘定或董事会批准数额兑现。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1,755.32 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
白彦春	独立董事	离任	届满
徐珊	独立董事	离任	届满
程钰	独立董事	离任	届满
顾美凤	财务总监	离任	内部工作变动
姜忠强	副总经理	离任	内部工作变动
井石滚	副总经理	离任	内部工作变动
王永红	副总经理	离任	内部工作变动
吴一鸣	副总经理兼首席财务官	聘任	工作需要
王春	副总经理	聘任	工作需要
马辉	副董事长、非执行董事	离任	工作调动

五、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职工的数量	3,524
主要子公司在职工的数量	7,376
在职工的数量合计	10,900
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,806
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	6,777
销售人员	56
技术人员	1,540
财务人员	187
行政人员	1,571
其他辅助人员	769
合计	10,900
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大学本科及以上	1,860
大专以上	1,480
高中及以下	7,560

合计	10,900
----	--------

(二) 薪酬政策

本公司员工的薪酬政策主要是实行以岗位职责及量化考核结果为基础的薪点绩效工资制，并采取员工薪酬与公司业绩、员工工作表现作为依据进行薪酬考核，为所有员工提供一个始终如一的、公平、公正的薪酬系统。本公司位于中国境内公司已参与中国地方政府推行的社会保险供款计划。根据有关中国国家及地方劳动与社会福利法律和法规，本公司需为员工每月支付社会保险费，包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险及住房公积金。根据现行适用的中国地方法规，若干保险的百分比如下：养老保险的百分比为 19%、医疗保险的百分比为 7%、失业保险的百分比为 0.7%、生育保险的百分比为 0.5%、工伤保险的百分比为 0.2%-0.95%，而住房公积金供款的百分比为我们中国雇员每月基本薪酬总额的 5%至 12%。

本公司位于境外员工则遵守所在国家法律的规定参加所需的退休金及保健计划。

(三) 培训计划

本公司员工的培训计划主要是以增强管理人员的管理水平和提升员工的业务技能及受教育程度为目的来制定的，通过培训提高员工队伍的整体素质。

于中国矿区，构建培训体系的制度基础，分层分级加大培训工作力度。报告期内，围绕中层干部梯队建设，实施了系列企业管理知识培训；围绕提升员工岗位技能，先后完成电工、设备维修工（球磨、破碎）的理论及实操培训，并使技能培训与技能等级评定配套开展，激发了技能工人学技术、用技术的积极性；各条线及各分子公司围绕安全、业务提升等开展培训。全年累计培训员工达 5,800 余人次。

于国际矿区，遵循各矿区培训计划，积极实施安全、技能及专业发展方面的培训课程，促进员工安全理念及专业技能提升，以符合公司战略发展。

报告期内，公司不断加强境内外技术交流与融合，多批次互遣技术工程师进行交流学习，不断提升各板块业务及技术融合。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	以工作量结算
劳务外包支付的报酬总额	52,172 万元人民币

公司境外板块发生劳务外包总额为：5,585.5 万美元，其中：

- (1) NPM 报告期劳务外包总额 63.5 万美元；
- (2) 刚果（金）TFM 铜钴矿报告期劳务外包总额 1,810 万美元；
- (3) 巴西铌磷矿报告期劳务外包总额 3,721 万美元。

六、其他

有关员工情况亦请参阅公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本公司网站(www.chinamoly.com)发布的《2018 年度社会责任报告》。

第八节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和《香港联交所上市规则》等境内外法律法规的要求,不断完善公司治理结构,规范公司运作,提升公司治理水平,目前,公司已经建立了较为完善的公司治理结构和公司治理制度。

1、 股东与股东大会

报告期内,公司召开了1次年度股东大会、1次临时股东大会,公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定和要求召集、召开股东大会,能够保证公司全体股东特别是中小股东享有平等的权利,充分行使自己的表决权。

2、 与控股股东关系方面

公司与控股股东完全做到资产、人员、财务、机构和业务的独立、分开;公司董事会、监事会和内部机构独立运作,控股股东不干预公司的日常运营;公司控股股东严格遵守对公司做出的避免相互之间同业竞争的承诺。报告期内没有发生公司控股股东利用其特殊地位侵占和损害上市公司和其他股东利益的行为。

3、 董事与董事会

截至报告日,公司董事会由7人组成,其中独立非执行董事3人,董事会的人数和人员构成符合有关法律、法规。董事会成员专业结构合理,具备履行职务所需的知识、技能和素质,公司董事能够按时出席股东大会和董事会,认真、诚信、勤勉地履行职务,积极参加业务培训,熟悉有关法律法规,明确董事的权利、义务及承担的责任。公司董事会下设战略及可持续发展委员会、审计及风险委员会、提名及管治委员会与薪酬委员会四个专门委员会,进一步完善了公司董事会的决策机制。

4、 监事与监事会

公司监事会由3人组成,其中职工代表监事1人,监事会的组成人数和人员构成符合法律法规的要求,大部分监事具有会计、审计等方面的专业知识和工作经历。监事会根据公司章程赋予的职权,定期召开监事会会议,本着对股东负责的态度,认真履行职责,对董事和

高级管理人员履职情况和公司财务的合法、合规性进行监督检查，充分维护公司及股东的合法权益。

5、制度修订与完善

报告期内，根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，公司修订完善了《公司章程》、《投资委员会工作细则》、《审计及风险管理委员会工作细则》、《战略与可持续发展委员会工作细则》、《提名与管治委员会工作细则》和《重大事项内部报告制度》等制度；

6、公司的绩效评价与激励约束机制

公司已经建立起较为合理的绩效评价体系，公司各岗位均有明确的绩效考评指标。公司严格按照董事会、监事会和高级管理人员的绩效评价标准和程序，建立了目标、责任、绩效评价标准与激励约束机制，并不断地进行修正，使其更具科学性和激励性。

7、信息披露

公司严格按照两地上市规则，依法履行信息披露义务，严格遵守“公平、公正、公开”的原则，真实、准确、及时、完整地披露公司定期报告和临时公告等相关信息；董事会秘书负责公司信息披露工作，公司董事会办公室负责接待投资者来访及咨询，加强与投资者的沟通和交流。

8、内幕知情人登记管理

报告期，公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》等规定的要求，根据相关重大事项及需保密事项的进展情况，做好内幕信息知情人的登记和报备工作，不存在因内幕信息泄露导致公司股价异常波动的情形，维护公司信息披露的公平原则，切实保护了公司股东的合法权益。

9、利益相关方

共同发展、诚实守信、坚守规则是公司的重要价值观，公司能充分尊重和维护包括客户和供应商等相关利益者的合法权益，建立良好的沟通渠道和合作关系，实现共赢。公司积极关注所在地区的社区发展，通过帮扶、共建、捐赠等方式履行社会责任。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 25 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及香港交易所网站（www.hkex.com.hk）	2018 年 5 月 28 日

2018 年第一次临时股东大会	2018 年 8 月 3 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及香港交易所网站 (www.hkex.com.hk)	2018 年 8 月 6 日
-----------------	----------------	---	----------------

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
李朝春	否	10	10	7	0	0	否	2
马辉	否	7	7	4	0	0	否	2
李发本	否	10	10	7	0	0	否	2
袁宏林	否	10	10	7	0	0	否	1
程云雷	否	10	10	7	0	0	否	2
王友贵	是	6	6	4	0	0	否	1
严冶	是	6	6	4	0	0	否	1
李树华	是	6	6	4	0	0	否	1
白彦春	是	4	4	3	0	0	否	1
徐珊	是	4	4	3	0	0	否	1
程钰	是	4	4	3	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	1

四、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

为科学合理激发公司高级管理人员的积极性，为股东和公司创造最大价值，公司根据年度工作完成情况，并充分参考境内外同行业公司薪酬水平，薪酬委员会对高级管理人员 2018 年的工作完成情况进行综合考评，并形成具体奖励方案提交董事会审议。公司第五届董事会第四次会议审议通过了《2018 年度薪酬激励方案》。于报告日，年度薪酬激励尚未发放。

五、 是否披露内部控制自我评价报告

公司披露了 2018 年度内部控制自我评价报告，详见上海证券交易所网站及本公司网站。

六、 内部控制审计报告的相关情况说明

公司披露了 2018 年度内部控制自我评价报告，详见上海证券交易所网站及本公司网站。

是否披露内部控制审计报告：是

七、其他

有关公司治理情况亦请参阅公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及本公司网站(www.chinamoly.com)发布的《2018 年度社会责任报告》。

第九节 财务报告

一、 审计报告

本公司经审计的 2018 年度审计报告附后。

第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有本公司法定代表人、主管会计师负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报表和财务经理签名并盖章的财务报表；
备查文件目录	载有德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）签署的审计报告正文及按中国企业会计准则编制之财务会计报表；
备查文件目录	本报告期内于上海证券交易所（www.sse.com.cn）、香港交易及结算有限公司网站（www.hkexnews.hk）及本公司网站（www.chinamoly.com）公开披露过的本公司文件正本及公告的原稿
备查文件目录	在香港证券市场公布的年度业绩报告
备查文件目录	文件存放地点：本公司董事会办公室

董事长：李朝春

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 28 日

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表及审计报告

2018年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 6
合并及母公司资产负债表	7 - 10
合并及母公司利润表	11 - 12
合并及母公司现金流量表	13 - 14
合并及母公司股东权益变动表	15 - 16
财务报表附注	17 - 138

审计报告

德师报(审)字(19)第 P01736 号
(第 1 页, 共 6 页)

洛阳栾川钼业集团股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“洛阳钼业”)的财务报表,包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附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,公允反映了洛阳钼业 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

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“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,我们独立于洛阳钼业,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,认为对本期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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

三、关键审计事项 - 续

(一)采矿权及商誉的减值

事项描述

我们识别矿产相关采矿权及商誉的减值评估为关键审计事项, 主要是由于在估计相关资产组的可收回金额时涉及管理层重大估计及判断。本年末, 洛阳钼业拥有包括钼钨、铜金、铌磷、铜钴在内的多项矿产, 主要包括无形资产-采矿权, 及巴西磷业务于 2016 年收购时产生的商誉。

由于洛阳钼业账面采矿权金额重大, 且受国内外商品市场价格波动影响较大, 管理层于每年末定期评估相关采矿权长期资产是否存在减值迹象; 对于存在减值迹象的采矿权, 管理层将会进行减值测试。对于收购产生的商誉, 管理层于每个年度末进行减值测试。

采矿权及商誉的相关减值评估涉及管理层重大估计及判断, 包括矿产储量、折现率以及基于未来市场供需情况的现金流量预测等。管理层估计及判断的不同可能造成重大财务影响。

审计应对

我们对采矿权及商誉减值评估所执行的主要审计程序包括:

- 1、对于采矿权, 复核管理层基于相关资产组在当期的经营情况所做出的对采矿权减值迹象的判断和分析;
- 2、对于商誉以及识别出减值迹象的采矿权, 评估管理层采用的估值模型;
- 3、基于我们对于行业的了解, 分析并复核管理层在减值测试中预计未来现金流量时运用的重大估计及判断的合理性, 包括但不限于可开采储量及开采进度的确定;
- 4、分析并复核管理层在减值测试中使用的折现率;
- 5、将预计未来现金流量现值时的基础数据与历史数据及其他支持性证据进行核对, 并考虑合理性。

审计报告 - 续

德师报(审)字(19)第 P01736 号
(第 3 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 - 续

(二)收入确认

事项描述

我们识别收入确认为关键审计事项,主要是由于洛阳钼业作为 A+H 上市公司,收入被普遍认为是一项关键的经营指标。洛阳钼业的业务分部包括钼钨相关产品、铜金相关产品、铌磷相关产品、铜钴相关产品及其他,基于收入流程和相关内部控制的复杂性,我们将收入确认作为关键审计事项。

审计应对

我们对收入确认所执行的主要审计程序包括:

- 1、了解和评估洛阳钼业销售及收款循环中与收入确认相关的内部控制,并测试其运行的有效性;
- 2、选取样本检查销售合同,识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件,评价洛阳钼业的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;
- 3、根据洛阳钼业的行业及业务特点,结合相关产品的公开市场销售价格执行分析性复核程序,复核当期收入确认的整体合理性;
- 4、对本期的销售交易执行细节测试,确认销售收入是否记录在正确的期间,销售收入是否存在高估或低估的情况。

审计报告 - 续

德师报(审)字(19)第 P01736 号
(第 4 页, 共 6 页)

四、其他信息

洛阳钼业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

洛阳钼业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,管理层负责评估洛阳钼业的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算洛阳钼业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督洛阳钼业的财务报告过程。

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，就可能导致对洛阳钼业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洛阳钼业不能持续经营。
- (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) 就洛阳钼业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。

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期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。

审计报告 - 续

德师报(审)字(19)第 P01736 号
(第 6 页, 共 6 页)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海



中国注册会计师:
(项目合伙人)

杨会海
中国注册会计师注册

中国注册会计师:

赵斌
中国注册会计师注册

2019 年 3 月 28 日

2018年12月31日止年度

合并资产负债表

人民币元

资产	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	(五)1	26,647,644,058.81	26,508,760,356.69
应收票据及应收账款	(五)2	3,259,167,481.51	3,895,322,636.19
预付款项	(五)3	151,004,234.22	110,584,046.50
其他应收款	(五)4	1,040,048,708.23	1,446,627,346.28
存货	(五)5	6,615,914,805.21	5,705,499,726.29
其他流动资产	(五)6	1,450,605,120.41	1,382,004,121.85
流动资产合计		39,164,384,408.39	39,048,798,233.80
非流动资产：			
可供出售金融资产	(五)7		3,246,899,715.97
长期股权投资	(五)8	2,522,865,277.94	1,136,372,852.24
其他权益工具投资	(五)9	448,174,198.06	
其他非流动金融资产	(五)10	3,906,621,612.87	
非流动衍生金融资产	(五)11	3,179,157.60	
固定资产	(五)12	23,620,517,589.11	24,234,932,199.51
在建工程	(五)13	1,893,822,308.19	950,111,239.78
长期存货	(五)5	5,122,434,298.15	4,352,009,676.51
无形资产	(五)14	20,931,052,279.34	21,536,181,739.98
商誉	(五)15	674,886,645.02	833,594,422.85
长期待摊费用	(五)16	129,022,870.55	116,189,386.27
递延所得税资产	(五)17	525,597,815.59	304,702,912.44
其他非流动资产	(五)18	2,273,558,775.22	2,077,453,773.03
非流动资产合计		62,051,732,827.64	58,788,447,918.58
资产总计		101,216,117,236.03	97,837,246,152.38

合并资产负债表 - 续

人民币元

负债和股东权益	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债:			
短期借款	(五)19	4,588,152,515.23	1,478,132,364.60
交易性金融负债	(五)20	4,250,711,352.44	3,592,187,464.60
衍生金融负债	(五)21	75,423,332.52	-
应付票据及应付账款	(五)22	1,148,073,099.06	1,000,435,556.74
预收款项	(五)23	-	127,796,251.75
合同负债	(五)24	200,667,461.95	-
应付职工薪酬	(五)25	517,344,459.78	445,405,839.21
应交税费	(五)26	1,110,201,369.36	1,137,796,210.24
其他应付款	(五)27	1,027,781,797.06	852,465,067.11
一年内到期的非流动负债	(五)28	2,929,839,224.28	4,797,816,307.62
其他流动负债	(五)29	130,541,907.62	71,073,182.26
流动负债合计		15,978,736,519.30	13,503,108,244.13
非流动负债:			
非流动衍生金融负债	(五)11	23,312,327.42	-
长期借款	(五)30	20,196,854,832.74	22,033,888,519.27
应付债券	(五)31	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
长期应付职工薪酬	(五)32	129,064,725.83	64,382,271.54
预计负债	(五)33	1,908,084,106.78	2,049,904,344.03
递延收益	(五)34	66,675,249.96	72,890,478.36
递延所得税负债	(五)17	8,021,118,162.47	8,603,594,339.00
其他非流动负债	(五)35	3,294,336,000.00	3,600,343,678.47
非流动负债合计		35,639,445,405.20	38,425,003,630.67
负债合计		51,618,181,924.50	51,928,111,874.80
股东权益:			
实收资本(股本)	(五)36	4,319,848,116.60	4,319,848,116.60
资本公积	(五)37	27,582,794,983.23	27,582,794,983.23
其他综合收益	(五)38	(799,327,420.21)	(238,817,602.94)
专项储备	(五)39	3,038,386.94	7,725,910.79
盈余公积	(五)40	1,160,396,190.21	968,190,696.10
未分配利润	(五)41	8,682,123,314.63	5,517,441,023.24
归属于母公司股东权益合计		40,948,873,571.40	38,157,183,127.02
少数股东权益		8,649,061,740.13	7,751,951,150.56
股东权益合计		49,597,935,311.53	45,909,134,277.58
负债和股东权益总计		101,216,117,236.03	97,837,246,152.38

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署:

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____ 会计机构负责人: _____

2018年12月31日止年度

公司资产负债表

人民币元

资产	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	(十四)1	14,766,503,386.80	17,487,231,031.72
应收票据及应收账款	(十四)2	1,788,901,187.60	2,052,976,334.96
预付款项	(十四)3	50,305,999.43	38,725,727.48
其他应收款	(十四)4	4,783,176,527.20	2,913,035,407.52
存货	(十四)5	142,318,149.08	140,107,407.56
其他流动资产		77,471,224.51	853,374,414.83
流动资产合计		21,608,676,474.62	23,485,450,324.07
非流动资产：			
可供出售金融资产	(十四)6		200,004,928.00
长期股权投资	(十四)7	23,164,431,184.76	20,954,027,458.33
其他权益工具投资	(十四)8	194,111,260.26	
其他非流动金融资产	(十四)9	951,571,101.88	
非流动衍生金融资产	(五)11	3,179,157.60	
固定资产	(十四)10	1,338,742,434.52	1,394,454,993.08
在建工程		171,760,810.63	68,857,653.32
无形资产	(十四)11	355,554,503.18	398,962,358.67
长期待摊费用		145,047,198.03	137,619,000.59
递延所得税资产	(十四)12	30,011,327.13	-
其他非流动资产	(十四)14	218,836,266.71	29,709,022.42
非流动资产合计		26,573,245,244.70	23,183,635,414.41
资产总计		48,181,921,719.32	46,669,085,738.48

公司资产负债表 - 续

人民币元

负债和股东权益	附注	2018年12月31日	2017年12月31日
流动负债:			
短期借款	(十四)15	2,006,257,000.00	560,000,000.00
交易性金融负债	(十四)16	3,700,673,914.84	3,000,757,420.00
衍生金融负债	(十四)17	70,753,781.72	-
应付票据及应付账款	(十四)18	154,109,971.43	149,731,043.78
预收款项		-	11,565,545.47
合同负债		390,137,050.79	-
应付职工薪酬		108,566,407.54	59,821,416.14
应交税费	(十四)19	117,362,547.14	41,389,393.06
其他应付款	(十四)20	2,179,902,221.07	1,118,749,985.55
一年内到期的非流动负债		696,387,501.74	946,794,501.74
其他流动负债	(十四)21	174,999,888.99	235,112,576.27
流动负债合计		9,599,150,285.26	6,123,921,882.01
非流动负债:			
非流动衍生金融负债	(五)11	23,312,327.42	-
长期借款		-	2,136,500,000.00
应付债券	(五)31	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
递延收益		18,787,996.10	17,973,581.90
递延所得税负债	(十四)12	-	45,584,434.70
预计负债	(十四)22	47,570,371.67	47,570,371.67
其他非流动负债		307,006,153.71	381,956,274.62
非流动负债合计		2,396,676,848.90	4,629,584,662.89
负债合计		11,995,827,134.16	10,753,506,544.90
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(股本)	(五)36	4,319,848,116.60	4,319,848,116.60
资本公积	(五)37	27,636,530,888.88	27,636,530,888.88
其他综合收益		(5,005,428.78)	-
专项储备		2,594,582.62	7,008,359.58
盈余公积	(五)40	1,160,396,190.21	968,190,696.10
未分配利润		3,071,730,235.63	2,984,001,132.42
股东权益合计		36,186,094,585.16	35,915,579,193.58
负债和股东权益总计		48,181,921,719.32	46,669,085,738.48

本财务报表由下列负责人签署:

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____ 会计机构负责人: _____

2018年12月31日止年度

合并利润表

人民币元

项目	附注	2018年度	2017年度
一、营业总收入	(五)42	25,962,862,773.77	24,147,557,764.10
其中：营业收入		25,962,862,773.77	24,147,557,764.10
减：营业成本	(五)42	16,180,247,120.46	15,211,941,056.16
税金及附加	(五)43	1,018,793,135.61	344,327,822.83
销售费用	(五)44	96,821,993.66	214,841,000.82
管理费用	(五)45	933,345,539.26	1,057,300,249.10
研发费用		254,356,012.27	101,793,771.63
财务费用	(五)46	643,046,128.42	1,416,973,989.63
其中：利息费用		1,450,739,092.45	1,276,220,960.69
利息收入		(1,037,941,410.44)	(765,373,154.74)
资产减值损失	(五)47	66,582,688.49	56,601,549.76
信用减值损失	(五)48	17,792,652.00	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(五)49	122,407,995.85	(471,765,881.20)
投资收益(损失以“-”号填列)	(五)50	202,269,845.76	108,699,021.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		69,110,578.55	30,173,577.43
资产处置收益(损失)		(31,121,956.96)	(17,491,578.26)
其他收益	(五)51	12,550,421.30	13,858,795.40
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		7,057,983,809.55	5,377,078,681.64
加：营业外收入	(五)52	2,578,175.70	39,046,036.11
减：营业外支出	(五)53	70,704,569.62	34,308,061.30
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		6,989,857,415.63	5,381,816,656.45
减：所得税费用	(五)54	1,839,815,909.39	1,786,201,228.63
四、净利润(亏损总额以“-”号填列)		5,150,041,506.24	3,595,615,427.82
(一)按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润(损失以“-”号填列)		5,150,041,506.24	3,595,615,427.82
2.终止经营净利润(损失以“-”号填列)		-	-
(二)按所有权归属分类：			
1.少数股东损益		514,457,553.08	867,819,258.09
2.归属于母公司所有者的净利润		4,635,583,953.16	2,727,796,169.73
五、其他综合收益的税后净额	(五)38	209,753,598.38	(1,024,042,650.91)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(173,162,449.82)	(521,671,890.87)
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		(26,301,226.93)	-
1.其他权益工具投资公允价值变动		(26,301,226.93)	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		(146,861,222.89)	(521,671,890.87)
1.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	372,378,548.71
2.权益法下可转损益的其他综合收益		(20,822,262.48)	-
3.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		(17,113,194.35)	-
4.外币报表折算差额		(108,925,766.06)	(894,050,439.58)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		382,916,048.20	(502,370,760.04)
六、综合收益总额		5,359,795,104.62	2,571,572,776.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,462,421,503.34	2,206,124,278.86
归属于少数股东的综合收益总额		897,373,601.28	365,448,498.05
七、每股收益：	(五)55		
(一)基本每股收益		0.21	0.14
(二)稀释每股收益		不适用	不适用

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

2018年12月31日止年度

公司利润表

人民币元

项目	附注	2018年度	2017年度
一、营业收入	(十四)23	3,890,864,252.49	3,198,004,246.93
减：营业成本	(十四)23	1,258,578,899.96	1,251,939,522.99
税金及附加	(十四)24	342,114,437.52	270,396,482.17
销售费用		12,345.26	818,486.90
管理费用	(十四)25	364,695,589.04	268,451,371.00
研发费用		188,795,918.52	111,039,054.65
财务费用	(十四)26	(527,911,495.37)	(75,709,548.84)
其中：利息费用		272,439,763.32	428,851,133.67
利息收入		(803,909,376.38)	(642,661,098.09)
资产减值损失	(十四)27	1,945,548.70	8,352,425.07
信用减值损失	(十四)28	7,961,541.08	-
加：其他收益		5,176,395.28	6,335,528.80
投资收益(损失以“-”号填列)	(十四)29	109,613,041.05	122,660,256.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		62,379,726.43	44,256,449.15
公允价值变动损益(损失以“-”号填列)		(119,912,602.50)	(47,462,821.24)
资产处置收益(损失)		(1,664,197.21)	634,474.01
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,247,884,104.40	1,444,883,891.34
加：营业外收入	(十四)30	1,208,319.54	9,760,097.80
减：营业外支出	(十四)31	62,672,322.64	27,033,929.35
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,186,420,101.30	1,427,610,059.79
减：所得税费用	(十四)32	264,365,160.17	146,691,850.20
四、净利润(净亏损总额以“-”号填列)		1,922,054,941.13	1,280,918,209.59
(一)持续经营净利润(净亏损总额以“-”号填列)		1,922,054,941.13	1,280,918,209.59
(二)终止经营净利润(净亏损总额以“-”号填列)		-	-
五、其他综合收益		1,984,226.67	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		1,984,226.67	-
1.其他权益工具投资公允价值变动		1,984,226.67	-
六、综合收益总额		1,924,039,167.80	1,280,918,209.59

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

2018年12月31日止年度

合并现金流量表

人民币元

项目	附注五	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		29,243,394,765.11	24,594,249,547.53
收到的其他与经营活动有关的现金	56(1)	1,136,280,555.91	654,815,073.95
经营活动现金流入小计		30,379,675,321.02	25,249,064,621.48
购买商品、接受劳务支付的现金		13,838,634,782.28	11,736,234,356.47
支付给职工以及为职工支付的现金		2,058,337,557.31	1,770,189,163.68
支付的各项税费		3,876,805,514.67	2,040,126,797.30
支付的其他与经营活动有关的现金	56(2)	1,171,363,876.61	1,273,702,376.44
经营活动现金流出小计		20,945,141,730.87	16,820,252,693.89
经营活动产生的现金流量净额		9,434,533,590.15	8,428,811,927.59
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	56(3)	6,076,815,575.34	2,002,812,919.34
取得投资收益所收到的现金		207,156,988.46	93,330,802.88
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		43,630,402.62	26,990,397.07
投资活动现金流入小计		6,327,602,966.42	2,123,134,119.29
购买或处置子公司和其他经营单位支付的现金		-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		2,807,367,389.57	1,066,476,069.70
投资支付的现金	56(4)	4,852,213,461.04	4,834,287,613.77
支付其他与投资活动有关的现金	56(5)	1,065,210,116.95	331,596,665.00
投资活动现金流出小计		8,724,790,967.56	6,232,360,348.47
投资活动产生的现金流量净额		(2,397,188,001.14)	(4,109,226,229.18)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	17,858,632,663.30
取得借款收到的现金		8,571,932,316.83	10,560,506,152.83
收到的其他与筹资活动有关的现金	56(6)	3,013,968,920.00	1,485,196,100.00
筹资活动现金流入小计		11,585,901,236.83	29,904,334,916.13
偿还债务所支付的现金		9,999,663,814.94	11,038,950,687.84
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		2,646,126,449.90	2,147,305,447.60
其中：子公司支付给少数股东的股利		-	347,520,438.97
支付其他与筹资活动有关的现金	56(7)	2,786,560,371.98	9,346,042,795.06
筹资活动现金流出小计		15,432,350,636.82	22,532,298,930.50
筹资活动产生的现金流量净额		(3,846,449,399.99)	7,372,035,985.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		268,388,806.15	(330,411,473.47)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		3,459,284,995.17	11,361,210,210.57
加：年初现金及现金等价物余额	57(2)	19,781,418,278.86	8,420,208,068.29
六、年末现金及现金等价物余额	57(2)	23,240,703,274.03	19,781,418,278.86

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

2018年12月31日止年度

母公司现金流量表

人民币元

项目	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,173,039,718.89	3,378,278,826.88
收到的其他与经营活动有关的现金	1,370,840,899.34	524,332,323.58
经营活动现金流入小计	6,543,880,618.23	3,902,611,150.46
购买商品、接受劳务支付的现金	984,463,629.34	1,019,216,856.56
支付给职工以及为职工支付的现金	335,262,080.46	321,928,832.06
支付的各项税费	1,052,056,440.51	698,688,805.97
支付的其他与经营活动有关的现金	487,242,764.11	408,033,726.17
经营活动现金流出小计	2,859,024,914.42	2,447,868,220.76
经营活动产生的现金流量净额	3,684,855,703.81	1,454,742,929.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,999,365,075.34	1,456,095,119.34
取得投资收益收到的现金	167,233,314.62	93,611,741.75
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	277,411.47	838,480.85
收到其他与投资活动有关的现金	2,754,687,696.63	1,433,343,887.31
投资活动现金流入小计	8,921,563,498.06	2,983,889,229.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	205,743,671.14	124,991,843.81
投资支付的现金	5,190,867,591.23	4,954,206,079.96
支付其他与投资活动有关的现金	5,069,583,416.05	1,694,996,165.31
投资活动现金流出小计	10,466,194,678.42	6,774,194,089.08
投资活动产生的现金流量净额	(1,544,631,180.36)	(3,790,304,859.83)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	17,858,632,663.30
取得借款收到的现金	4,657,950,200.00	2,064,190,439.94
收到其他与筹资活动有关的现金	13,820,115,425.53	12,658,842,906.77
筹资活动现金流入小计	18,478,065,625.53	32,581,666,010.01
偿还债务所支付的现金	5,644,130,200.00	10,124,316,667.67
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	1,947,058,038.49	1,045,829,938.72
支付其他与筹资活动有关的现金	12,071,656,156.06	12,240,020,509.89
筹资活动现金流出小计	19,662,844,394.55	23,410,167,116.28
筹资活动产生的现金流量净额	(1,184,778,769.02)	9,171,498,893.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	9,245,509.42	(6,951,061.21)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	964,691,263.85	6,828,985,902.39
加：年初现金及现金等价物余额	11,364,847,728.10	4,535,861,825.71
六、年末现金及现金等价物余额	12,329,538,991.95	11,364,847,728.10

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

2018年12月31日止年度

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本年金额					未分配利润	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积		
一、2017年年初余额	4,319,848,116.60	27,636,530,888.88	-	7,008,359.58	968,190,696.10	2,984,001,132.42	35,915,579,193.58
加：会计政策变更	-	-	(6,989,655.45)	-	-	(578,059.50)	(7,567,714.95)
二、2018年年初余额	4,319,848,116.60	27,636,530,888.88	(6,989,655.45)	7,008,359.58	968,190,696.10	2,983,423,072.92	35,908,011,478.63
三、本年增减变动金额	-	-	1,984,226.67	-	-	1,922,054,941.13	1,924,039,167.80
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(二)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	192,205,494.11	(192,205,494.11)	-
1.本年提取盈余公积	-	-	-	-	-	(1,641,542,284.31)	(1,641,542,284.31)
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	116,394,856.21	-	-	116,394,856.21
2.本年使用	-	-	-	(120,808,633.17)	-	-	(120,808,633.17)
四、2018年年末余额	4,319,848,116.60	27,636,530,888.88	(5,005,428.78)	2,594,582.62	1,160,396,190.21	3,071,730,235.63	36,186,094,585.16
				上年金额			
项目	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、2017年年初余额	3,377,439,739.80	10,720,306,602.38	-	7,849,535.47	840,098,875.14	2,422,226,698.26	17,367,921,451.05
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(二)股东投入和减少资本	942,408,376.80	16,916,224,286.50	-	-	-	1,280,918,209.59	1,280,918,209.59
1.股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	128,091,820.96	(128,091,820.96)	-
1.本年提取盈余公积	-	-	-	-	-	(591,051,954.47)	(591,051,954.47)
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	109,030,943.18	-	-	109,030,943.18
2.本年使用	-	-	-	(109,872,119.07)	-	-	(109,872,119.07)
三、2017年年末余额	4,319,848,116.60	27,636,530,888.88	-	7,008,359.58	968,190,696.10	2,984,001,132.42	35,915,579,193.58

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____

(一) 概况

1、公司基本情况

洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“本公司”)是由洛阳矿业集团有限公司(以下简称“矿业集团”)和鸿商产业控股集团有限公司(以下简称“鸿商控股”)在洛阳栾川钼业集团有限公司基础上,于2006年8月25日整体变更设立的股份有限公司。

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

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

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

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

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

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

2017年6月23日,证监会以证监许可[2017]918号文《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行股票批复》核准本公司非公开发行不超过5,769,230,769股人民币普通股(A股)股票。于2017年7月24日,本公司以3.82元/股向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票4,712,041,884股,股票面值人民币0.20元,募集资金总额计人民币17,999,999,996.88元,扣除发行费用后募集资金净额计人民币17,858,632,663.30元。发行后公司股本由16,887,198,699股增加至21,599,240,583股。本次发行的投资者认购的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让。股本情况详见附注(五)、36。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的经营范围主要为钨钼系列产品的采选、冶炼、深加工,钨钼系列产品、化工产品的出口,铜、钴、镍系列产品的采选、冶炼,磷系列产品的采选、深加工以及黄金、白银的采选、生产和销售等。

(一) 概况 - 续

2、收购铌磷业务及铜钴业务

2.1 收购于巴西的铌磷业务

2016年4月27日，本公司之全资子公司洛阳钼业控股有限公司("洛钼控股")与Anglo American PLC("英美资源")下属Ambras Holdings S.A.R.L., ANGLO AMERICAN LUXEMBOURG SÁRL("AA Luxembourg")、Anglo American Marketing Limited("AAML")、ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC("Capital PLC")、ANGLO AMERICAN CAPITAL LUXEMBOURG SÁRL("Capital Luxembourg")及Anglo American Service (UK) Limited("AASL")签署收购协议，以15亿美元收购相关公司所持有的：

- (1) American Fosfato Brasil Ltda. ("Copebras", 现已更名为 Copebras Indústria Ltda.)、Anglo American Niobio Brasil Ltda. ("Niobras", 现已更名为 Niobras Mineração Ltda.)各自100%股东权益；
- (2) AAML的铌销售业务("NMD")；
- (3) Capital PLC持有的对Copebras的债权以及Capital Luxembourg持有的对Niobras的债权。

根据收购协议，最终收购对价需要根据交割时的账面现金余额和营运资金净额进行调整。该项收购已于2016年9月23日获公司股东大会批准，并于2016年10月1日完成资产交割。

2.2 收购于刚果(金)的铜钴业务

2016年5月9日，CMOC Ltd及本公司(作为CMOC Ltd的担保方)与Phelps Dodge Katanga Corporation("PDK")及Freeport-McMoRan Inc.("Freeport") (作为PDK的担保方)签署收购协议，以26.5亿美元对价收购PDK所持有的Freeport-McMoRan DRC Holdings Ltd.("FMDRC", 现已更名为CMOC International DRC Holdings Limited)100%股权。FMDRC持有位于百慕大的TF Holdings Limited("TFHL")70%的股权，而TFHL持有80%位于刚果(金)境内的Tenke Fungurume Mining S.A. ("TFM")股权。此次交易完成后，本公司将间接持有TFM56%的股权。

根据收购协议，除了交易对价，最终的收购对价还包括或有对价和交割现金余额。该项收购已于2016年9月23日获公司股东大会批准，并于2016年11月17日完成资产交割。

2.3 收购刚果(金)铜钴业务的少数股权

本集团于2017年1月20日与BHR Newwood Investment Management Limited("BHR")及其投资者订立框架合作协议，通过协议安排获得对BHR及其附属资产的控制。

于2017年4月20日，BHR完成对Lundin Mining Corporation持有的TFHL的30%的股权的收购，从而间接获得TFM24%的权益。基于前述对BHR的协议控制，本集团间接持有TFM股权比例由56%增加至80%。

3、拟收购NCCL自然资源投资基金所持有IXM100%的权益

2018年5月11日，本公司之全资子公司洛钼控股持股100%的Natural Resource Elite Investment Limited("NREIL")作为有限合伙人投资占比45%的NCCL Natural Resources Investment Fund("自然资源投资基金")完成对IXM B.V.(原公司名称Louis Dreyfus Company Metals B.V., "IXM")100%的股权收购。IXM原属Louis Dreyfus Company B.V.("LDC")旗下，从事基本金属和贵金属原料和金属贸易平台业务。

2018年12月4日，洛钼控股与自然资源投资基金之全资子公司New Silk Road Commodities Limited("NSR")订立股份购买协议，购买NSR全资子公司New Silk Road Commodities SA("NSRC")100%已发行及未发行股份，交易对价为美元4.95亿元以及标的资产于2018年10月1日至交割日的期间净损益。NSRC将于交割前通过重组持有IXM100%股权，该重组及交割均预计于2019年内完成。

(二) 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行财政部发布并生效的企业会计准则及相关规定。本集团自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》、《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—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》，相关会计政策变更影响详见附注(三)、32。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。此外，本财务报表还包括按照香港《公司条例》和香港联合交易所《上市规则》所要求之相关披露。

持续经营

本集团对自2018年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是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。
- 第二层次输入值是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。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(三) 重要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司于2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

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

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

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

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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

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

6、合并财务报表的编制方法

6.1 合并财务报表的编制方法

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

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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

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

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

6、合并财务报表的编制方法 - 续

6.1 合并财务报表的编制方法 - 续

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

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

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体详见附注(三)“13.3.2. 权益法核算的长期股权投资”。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业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现金、价值变动风险很小的投资。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、外币业务和外币报表折算

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2 外币财务报表折算

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

10、金融工具（自2018年1月1日起适用）

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（“收入准则”）确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，初始确认时则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

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

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

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

10.1 金融资产的分类、确认和计量

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

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列为其他非流动金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益，除衍生金融资产单独列示外，列示于交易性金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，以及符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同，本集团可将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类、确认和计量 - 续

金融资产满足下列条件之一表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

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

10.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

10.1.2 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

10.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

10.1.4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值

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

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

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

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

10.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)；
- (2) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (3) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- (4) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；如债务人市场份额明显下降、主要产品价格急剧持续下跌、主要原材料价格明显上涨、营运资金严重短缺、资产质量下降等；
- (5) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化，如收入、利润等经营指标出现明显不利变化且预期短时间内难以好转；
- (6) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化，如技术变革、国家或地方政府拟出台相关政策是否对债务人产生重大不利影响；
- (7) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- (8) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (9) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。
- (10) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (11) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融资产减值 - 续

10.2.1 信用风险显著增加 - 续

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

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

10.2.3 预期信用损失的确定

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

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

10.2.4 减记金融资产

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

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

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

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

10.4 负债和权益的分类

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

10.4.1 金融负债的分类及计量

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

10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.4 负债和权益的分类- 续

10.4.1 金融负债的分类及计量 - 续

10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

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

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

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

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

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

10.4.1.2 其他金融负债

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

10.4.2 金融负债的终止确认

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.4 负债和权益的分类 - 续

10.4.3 权益工具

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

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

10.5 衍生工具及嵌入衍生工具

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

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

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

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

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

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

10.5.1 可转换债券

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.5 衍生工具及嵌入衍生工具 - 续

10.5.1 可转换债券 - 续

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

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

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益成份相关的交易费用直接计入权益；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

10.6 金融资产和金融负债的抵销

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

11、存货

11.1 存货的分类

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

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

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

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

11、存货 - 续

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、划分为持有待售资产

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

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

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

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

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

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

13、长期股权投资

13.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时, 已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、长期股权投资 - 续

13.2 初始投资成本的确定

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

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

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

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

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

13.3.2 按权益法核算的长期股权投资

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

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、长期股权投资 - 续

13.3 后续计量及损益确认方法 - 续

13.3.2 按权益法核算的长期股权投资 - 续

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

14、固定资产

14.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

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

14.2 折旧方法

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

本集团与位于中国资源相关业务的子公司

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

本集团与位于澳大利亚资源相关业务的子公司

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

14、固定资产 - 续

14.2 折旧方法 - 续

本集团与位于巴西资源相关业务的子公司

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

本集团与位于刚果(金)资源相关业务的子公司

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

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

14.3 其他说明

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15、在建工程

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

16、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

17、生物资产

本集团的生物资产为消耗性生物资产。

17.1 消耗性生物资产

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

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

消耗性生物资产有活跃的交易市场，而且本公司能够从交易市场上取得同类或类似消耗性生物资产的市场价格及其他相关信息，从而对消耗性生物资产的公允价值作出合理估计，本公司对消耗性生物资产采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

18、无形资产

18.1 无形资产

无形资产包括土地使用权及采矿权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法或产量法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

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

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

18.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

19、长期资产减值

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

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

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、长期待摊费用

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

21、职工薪酬

21.1 短期薪酬的会计处理方法

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

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

21.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

21、职工薪酬 - 续

21.2 离职后福利的会计处理方法 - 续

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

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

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

21.3 辞退福利的会计处理方法

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

21.4 带薪缺勤

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

22、预计负债

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

在资产负债表日,考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大,则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

23、收入(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,按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务,是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格,是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

23、收入 - 续

本集团的收入主要来源于：

(1) 销售商品：

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

(2) 酒店服务收入：

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

(3) 其他收入

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

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

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

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

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

24、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

24.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

24、政府补助 - 续

24.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

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

25、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

25.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

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

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

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

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

25、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

25.3 所得税的抵销

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

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

26、剥离成本

于矿产开采的运营过程中，本集团可能发现须移除的矿产废料、表层覆土以获取矿产，该等废料移除活动称为剥离。于矿产之开发阶段(开始生产前)，剥离成本通常进行资本化。该等资本性支出划分为投资活动现金流出。

在该矿产能够结束开发阶段进入生产阶段后，该等废料移除活动被称为生产剥离。

当剥离活动与当期的开采相关，相关剥离成本计入当期损益表作为运营成本。当生产剥离既与存货生产相关，又改善了以后年度开采环境时，废料移除的支出应在这两项活动之间合理分配，对以后年度开采环境有利的部分应被资本化计入剥离和开发资本支出。某些情况下，大量废料移除并未或仅可生产出少量存货，则该废料剥离所发生的费用将全部资本化。

在已探明的矿石储备量的基础上，所有资本化的废料剥离费用都按照产量法进行折旧。

由于对矿山寿命的预期或开采计划发生变化而对废料剥离成本产生的影响或剩余矿石储备量产生影响将作为会计估计变更处理。

27、勘探、评估和开发支出

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

28、租赁

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

28.1 经营租赁的会计处理方法

28.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、租赁 - 续

28.1 经营租赁的会计处理方法 - 续

28.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

29、其他重要的会计政策和会计估计

29.1 安全生产费用

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

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

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

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

按规定范围使用安全生产储备购建安全防护设备、设施等资产时，按应计入相关资产成本的金额，借记“在建工程”等科目，贷记“银行存款”等科目，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，借记“专项储备”科目，贷记“累计折旧”科目，该固定资产在以后期间不再计提折旧。但结转金额以“专项储备”科目余额冲减至零为限。

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

29.2 终止经营

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、套期会计

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

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

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

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

发生下列情形之一的，本集团将终止运用套期会计：

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

30.1 现金流量套期

本集团将套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备计入其他综合收益，属于套期无效的部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额以下列两项的绝对额中较低者确定：套期工具自套期开始的累计利得或损失；被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

31、会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

矿产储备量估计

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

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

固定资产的使用寿命

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

31、会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

除金融资产之外的非流动资产减值

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

-采矿业资产减值

在对本集团拥有的包括澳大利亚 Northparkes 铜金矿采矿权、刚果 Tenke 铜钴矿采矿权、新疆哈密市东戈壁钼矿采矿权、巴西 Cubatão 磷矿以及 Catalão 铌矿采矿权进行减值测试时，本集团采用国内外权威研究机构对远期产品价格的预测数据或者管理层做出的最佳估计作为未来相关产品销售价格的估计，并以管理层对开采计划和未来资本性支出的最新估计为基础，折现率则充分考虑了现时的无风险报酬率、社会平均收益率、企业特定风险等因素。采矿权资产未来可收回金额的估计很大程度上取决于对上述对未来商品价格、开采计划、未来资本性支出计划、以及折现率的估计。商品未来价格的预测，并不代表未来实际可以实现的销售价格，开采计划、未来资本性支出计划以及折现率亦会发生变化。截至 2018 年 12 月 31 日，本集团管理层认为本集团拥有的各项采矿权资产不存在减值，若上述预测和估计期后发生变化，本集团的采矿权资产的未来可收回金额的估计可能会发生变化或导致低于上述资产的账面价值。

-商誉减值

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

存货跌价准备

如附注(三)、11 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。

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

31、会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

预计关闭及复原、复垦费用

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

递延所得税资产

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

收购巴西业务过程中产生的递延所得税负债

本集团于 2016 年度非同一控制下收购巴西业务的过程中，被购买方可辨认净资产以其收购日公允价值进行确认，并根据相关资产于收购日的公允价值和税务基础之间的差异相应确认递延所得税负债。根据巴西当地税法的规定，上述应纳税暂时性差异未来在满足特定条件后可以予以转回。但由于上述条件是否满足存在重大不确定性，本集团管理层于 2018 年 12 月 31 日确认递延所得税负债金额计人民币 1,143,597,622.94 元(2017 年：1,463,144,598.20 元)。若未来特定条件满足，本集团上述递延所得税负债未来可能转回形成一次性收益。

企业所得税

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

或有负债

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

当与特定法律纠纷有关的经济利益被认为是极有可能流出且可以计量时，本集团管理层会根据专业的法律意见计提相应的准备。除了被认为导致经济利益流出可能性极低的或有负债外，本集团所面临之或有负债均在附注(五)、33 及附注(十一)中进行了披露。管理层运用判断决定相关的法律纠纷是否应该计提一项准备或者作为或有负债进行披露。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

31、会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

公允价值计量和估值程序

本集团部分账面资产及负债按公允价值进行计量。在确认相关资产及负债的公允价值时，本集团管理层会根据相关资产负债的性质选择合适的估值方法以及公允价值计量的输入值。对于输入值的选择，本集团将会尽可能采用可观察的市场数据。对于部分无法获得第一层次输入值的金融工具，本集团会成立内部评估小组或聘请第三方有资质的评估师进行评估。本集团财务部门与评估小组或有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见附注(九)。

32、重要会计政策和会计估计的变更

会计政策变更

本集团于2018年1月1日起执行新金融工具准则及新收入准则。

新收入准则

本集团自2018年1月1日起执行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》(以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”)。新收入准则引入了收入确认计量的5步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见附注三、23。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。对于首次执行新收入准则当年年初之前发生的合同变更，本集团予以简化处理，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。

(1) 除了提供了更广泛的收入交易的披露外，执行新收入准则对本年年初资产负债表相关项目的影响列示如下：

人民币元

项目	2017年12月31日	重分类	2018年1月1日
预收款项	127,796,251.75	(127,796,251.75)	-
合同负债	-	127,796,251.75	127,796,251.75

注：截至2018年1月1日，本集团将预收货款人民币127,796千元重分类至合同负债。

(2) 与原收入准则相比，执行新收入准则对当期财务报表相关项目对资产负债表及利润表的影响列示如下：

人民币元

项目	新准则下期末余额	调整	原准则下期末余额
预收款项	-	(200,667,461.95)	200,667,461.95
合同负债	200,667,461.95	200,667,461.95	-

人民币元

项目	新准则下本期发生额	调整	原准则下本期发生额
营业成本	57,407,883.94	57,407,883.94	-
销售费用	-	(57,407,883.94)	57,407,883.94

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

32、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

新金融工具准则

根据财政部修订的《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—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”):

金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“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”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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,也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面,新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、应收账款、合同资产以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型,依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加,信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款、合同资产及租赁应收款存在简化方法,允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。

套期会计方面,新金融工具准则提升了套期会计的适用性,将套期会计和企业风险管理更加紧密结合。本集团变更后的会计政策详见附注(三)、30。

根据财政部通知,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告的企业,自 2018 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则。因此,本集团自 2018 年 1 月 1 日起施行上述新金融工具准则,并自该日起按照新金融工具准则的规定确认、计量和报告本集团的金融工具。本集团变更后的会计政策详见附注(三)、10。

于 2018 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的,本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额,计入 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2018 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见下表:

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

32、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

新金融工具准则- 续

人民币元

项目	按原准则列示的账面价值 2017年12月31日	施行新金融工具准则影响				按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日
		重分类		重新计量		
		自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入 (注1)	自原分类为可供出售金融资产转入 (注2)	自原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转入 (注3)	预期信用损失 (注4)	
应收票据及应收账款	3,895,322,636.19	-	-	-	(15,034,993.73)	3,880,287,642.46
其中：按摊余成本计量	2,608,424,887.50	(1,750,691,877.20)	-	-	(14,354,923.73)	843,378,086.57
指定为按公允价值计量且其变动计入当期损益	1,286,897,748.69	-	-	(1,286,897,748.69)	-	-
按公允价值计量且其变动计入当期损益	-	-	-	1,286,897,748.69	-	1,286,897,748.69
按公允价值计量且其变动计入其他综合收益	-	1,750,691,877.20	-	-	(680,070.00)	1,750,011,807.20
可供出售金融资产	3,246,899,715.97	-	(3,246,899,715.97)	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	500,000,000.00	-	-	(16,446,248.12)
其他非流动金融资产	-	-	2,746,899,715.97	-	-	-
递延所得税资产	304,702,912.44	-	-	-	3,690,741.43	311,682,903.49
其他综合收益	(238,817,602.94)	-	(374,190,368.95)	-	-	(626,164,970.39)
期初未分配利润	5,517,441,023.24	-	374,190,368.95	-	(11,344,252.30)	5,880,287,139.89

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

32、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

新金融工具准则 - 续

注 1：自原分类为贷款和应收款项类金融资产转入

本集团管理企业流动性的过程中会在部分应收票据到期前进行贴现或背书转让，并基于本集团已将几乎所有的风险和报酬转移给相关交易对手之后终止确认已贴现或背书的应收票据。因此本集团管理应收票据的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。于 2018 年 1 月 1 日，本集团将人民币 1,750,691,877.20 元的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的应收票据。相关应收票据于 2018 年 1 月 1 日以公允价值计量的结果与摊余从成本计量差额不重大。

注 2：自原分类为可供出售金融资产转入

从可供出售金融资产转入其他权益工具投资

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将人民币 500,000,000.00 元的可供出售金融资产被重分类至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，并计入其他权益工具投资，该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售。其中，人民币 400,000,000.00 元可供出售金融资产为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，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量导致其他权益工具投资账面价值减少人民币 16,446,248.12 元，并相应减少其他综合收益人民币 13,156,998.50 元（其他权益工具投资公允价值变动），同时增加递延所得税资产人民币 3,289,249.62 元。

从可供出售金融资产转入其他非流动金融资产

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将人民币 2,746,899,715.97 元的可供出售金融资产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并计入其他非流动金融资产。其中，人民币 20,869,241.60 元可供出售金融资产为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，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。本集团管理层认为，于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量与按照成本计量差额不重大。以前期间可供出售金融资产以公允价值计量的累计公允价值变动人民币 432,246,640.68 元从其他综合收益(可供出售金融资产公允价值变动损益)转入期初未分配利润，相应的递延所得税影响计人民币 58,056,271.73 元同时从其他综合收益转入期初未分配利润。

注 3：自原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转入

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将人民币 1,286,897,748.69 元的包含临时定价安排的应收账款自原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。

注 4：预期信用损失

于 2018 年 1 月 1 日，本集团依照新金融工具准则的要求对应收账款、其他分类为按摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据确认信用损失减值准备。具体影响包括：

针对全部应收账款，本集团按照新金融工具准则的要求采用简化方法来计量预期信用损失，即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。导致 2018 年 1 月 1 日应收账款的减值准备增加人民币 14,354,923.73 元，同时减少期初未分配利润人民币 10,766,192.80 元。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

32、重要会计政策和会计估计的变更 - 续

新金融工具准则 - 续

注4：预期信用损失 - 续

针对以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，本集团按照新金融工具准则的要求对其采用三阶段模型计量预期信用损失，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。导致2018年1月1日应收票据的减值准备金额增加人民币680,070.00元，减少期初未分配利润人民币578,059.50元。

于2018年1月1日，本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产等项目根据原金融工具准则确认的损失准备与根据新金融工具准则确认的信用损失准备的调节情况详见下表：

人民币元

项目	按原准则确认的 减值准备 2017年12月31日	重新计量预期损失准备	按新金融工具准则 确认的损失准备 2018年1月1日
金融资产减值准备：			
应收票据及应收账款坏账准备	46,883,047.57	15,034,993.73	61,918,041.30
其他应收款坏账准备	29,848,146.56	-	29,848,146.56
金融资产损失准备合计	76,731,194.13	15,034,993.73	91,766,187.86

于2018年1月1日，本集团首次施行上述新收入准则与新金融工具准则对本集团资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

人民币元

项目	2017年12月31日	施行新收入准则影响	施行新金融工具准则影响	2018年1月1日
应收票据及应收账款	3,895,322,636.19	-	(15,034,993.73)	3,880,287,642.46
其中：分类为按摊余成本计量	2,608,424,887.50	-	(1,765,046,800.93)	843,378,086.57
按公允价值计量且其变动 计入当期损益	1,286,897,748.69	-	(1,286,897,748.69)	-
分类为按公允价值计量且其 变动计入当期损益	-	-	1,286,897,748.69	1,286,897,748.69
分类为按公允价值计量且其 变动计入其他综合收益	-	-	1,750,011,807.20	1,750,011,807.20
可供出售金融资产	3,246,899,715.97	-	(3,246,899,715.97)	-
其他权益工具投资	-	-	483,553,751.88	483,553,751.88
其他非流动金融资产	-	-	2,746,899,715.97	2,746,899,715.97
递延所得税资产	304,702,912.44	-	6,979,991.05	311,682,903.49
预收款项	127,796,251.75	(127,796,251.75)	-	-
合同负债	-	127,796,251.75	-	127,796,251.75
其他综合收益	(238,817,602.94)	-	(387,347,367.45)	(626,164,970.39)
未分配利润	5,517,441,023.24	-	362,846,116.65	5,880,287,139.89

财务报表列报

本集团从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15号，以下简称“财会15号文件”)。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目，修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”、“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容，减少了部分项目，在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报，调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本集团采用上年比较数据进行了调整。

(四) 税项

1、主要税种及税率

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

注 1：根据财政部和国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号)，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%、10%。

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

注 3：根据刚果(金)矿业法的规定，本集团刚果(金)业务的铜和钴相关产品销售收入原按照 2%计算和缴纳矿权权利金。于 2018 年 7 月 1 日，根据刚果(金)颁布的新矿业法，铜和钴相关产品应缴纳的矿权权利金均提高至产品销售收入的 3.5%；于 2018 年 12 月 1 日，钴相关产品被列为刚果(金)的国家战略资源，相应矿权权利金提升为钴产品销售收入的 10%。

(四) 税项 - 续

1、主要税种及税率 - 续

注 4: 适用税率:

本公司及中国境内下属子公司适用的企业所得税税率为 25%。

洛阳钼业(香港)有限公司以及洛阳钼业控股有限公司于香港注册成立, 适用的企业所得税税率为 16.5%。

CMOC Mining Pty Limited 以及 CMOC Mining Services Pty. Limited 于澳大利亚成立, 适用的企业所得税税率为 30%。

CMOC Sales & Marketing Limited 于英国成立, 适用的所得税率为 20%。

Copebras Indústria Ltda、Niobras Mineração Ltda 以及 CMOC BRASIL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPACOES LTDA. 于巴西成立, 适用的所得税率为 34%。

本集团位于百慕大群岛及英属开曼群岛的子公司, 无企业所得税。

TFM 于刚果(金)成立, 适用的企业所得税税率为 30%。有关刚果(金)本年度出台的超额利润税事项, 参见附注(十一)、2。

2、税收优惠及批文

2015年5月10日, 国务院发布《国务院关于取消非行政许可审批事项的决定》(国发[2015]27号), 取消了关于资源综合利用企业的认定程序。本公司钨精粉(白钨精矿)产品属于《资源综合利用企业所得税优惠目录》范围, 因此于2018年1月1日至2018年12月31日, 本公司出售钨精粉(白钨精矿)取得的收入仍减按90%计入应税收入总额。

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

(五)、合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			1,471,630.90			1,045,556.05
人民币	277,816.35	1.0000	277,816.35	190,155.07	1.0000	190,155.07
美元	107,375.62	6.8632	736,940.36	103,312.75	6.5342	675,064.47
巴西雷亚尔	220,931.31	1.7712	391,322.30	63,000.00	1.9753	124,443.84
澳元	74.77	4.8441	362.19	3,627.02	5.0967	18,485.75
刚果法郎	15,368,938.20	0.0042	64,219.24	9,130,446.57	0.0041	37,406.92
南非兰特	2,030.85	0.4779	970.46	-	-	-
银行存款：			23,239,231,643.13			19,780,372,722.81
人民币	13,525,878,899.19	1.0000	13,525,878,899.19	11,811,627,388.03	1.0000	11,811,627,388.03
美元	1,300,922,655.86	6.8627	8,927,901,773.09	1,116,376,289.75	6.5333	7,293,666,906.79
欧元	10,785,578.05	7.9677	85,935,983.38	4,295,407.48	7.8300	33,632,850.65
港币	9,995,847.10	0.8762	8,758,459.37	12,789,199.49	0.8359	10,690,668.85
加元	1,178,505.21	5.0183	5,914,038.36	1,164,364.20	5.1903	6,043,439.72
澳元	55,207,758.48	4.8440	267,428,957.58	8,684,387.49	5.0967	44,261,509.29
巴西雷亚尔	227,800,236.39	1.7712	403,488,846.49	291,538,000.00	1.9753	575,866,867.44
英镑	369,190.72	8.9401	3,300,603.82	508,000.00	8.8153	4,478,168.21
新加坡币	5,654.31	4.9924	28,228.41	6,000.00	4.8876	29,325.49
刚果法郎	18,081,414.01	0.0042	75,590.87	18,452,376.40	0.0041	75,598.34
南非兰特	22,015,418.51	0.4779	10,520,262.57	-	-	-
其他货币资金：			3,406,940,784.78			6,727,342,077.83
美元	141,232,875.41	6.8632	969,309,470.51	77,049,795.57	6.5342	503,458,774.21
人民币	2,437,631,314.27	1.0000	2,437,631,314.27	6,223,883,303.62	1.0000	6,223,883,303.62
合计			26,647,644,058.81			26,508,760,356.69
其中：存放在境外的款项总额			5,475,868,110.21			7,541,449,764.27

2、应收票据及应收账款

人民币元

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据(注1)	1,623,841,101.38	1,750,691,877.20
- 按摊余成本计量	-	1,750,691,877.20
- 按公允价值计量且变动计入其他综合收益	1,623,841,101.38	-
应收账款(注2)	1,635,326,380.13	2,144,630,758.99
- 按摊余成本计量	860,999,687.88	857,733,010.30
- 按公允价值计量且变动计入当期损益	774,326,692.25	1,286,897,748.69
合计	3,259,167,481.51	3,895,322,636.19

注1：本集团根据日常资金需求将部分应收票据进行贴现或背书。根据2018年1月1日生效的新金融工具准则，本集团将相关的应收票据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，详见附注(三)、32。

注2：本集团子公司主要产品阴极铜、铜精矿及氢氧化钴的售价根据交付时的市场价格暂时确定，价格通常根据交付若干个月后伦敦金属交易所所报的铜及钴的月平均现货价格确定。本集团将相关业务形成的应收账款分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

2. 应收票据及应收账款 - 续

(1) 应收票据

(a) 应收票据分类

人民币元

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	1,303,563,428.96	1,579,021,877.20
商业承兑汇票	320,277,672.42	171,670,000.00
合计	1,623,841,101.38	1,750,691,877.20

于2018年1月1日起,本集团以信用风险评级与违约损失率对照表为基础计量应收票据的预期信用损失,并计算其预期信用损失。2018年12月31日,以公允价值计量的应收票据中的预期信用损失情况如下:

人民币元

内部信用评级	2018年12月31日		
	预期平均损失率	账面价值	预期信用损失
低风险(未发生信用减值)	0.02%	1,620,621,643.23	303,141.85
正常类(未发生信用减值)	2.15%	3,600,000.00	77,400.00
损失(已发生信用减值)	100.00%	12,650,000.00	12,650,000.00
合计	-	1,636,871,643.23	13,030,541.85

(b) 于年末及年初,本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下:

人民币元

种类	2018年末终止确认金额	2017年末终止确认金额
银行承兑汇票	324,130,239.49	208,924,514.69
合计	324,130,239.49	208,924,514.69

注: 由于与该等银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给银行或其他方,因此本集团终止确认已贴现或已背书的银行承兑汇票。

(c) 于年末及年初,本集团没有应收票据用于借款质押。

(d) 于年末及年初,本集团没有因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(2) 应收账款

(a) 应收账款信用风险:

2018年:

本集团位于刚果(金)的铜钴业务、位于澳大利亚的铜金业务以公允价值核算以点价机制销售商品形成的应收账款;本集团位于巴西的铌业务长期与稳定的高信用评级客户进行交易,管理层认为信用风险较低。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

2. 应收票据及应收账款 - 续

(2) 应收账款 - 续

(a) 应收账款信用风险: - 续

2018年: - 续

于2018年1月1日起,本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量位于中国的钨钼业务以及位于巴西的磷业务相关的应收账款减值准备,并以内部信用风险评级与违约损失率对照表为基础计算其预期信用损失。于资产负债表日,本集团基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

人民币元

内部信用风险评级	2018年12月31日			
	预期平均损失率	账面余额	减值准备	账面价值
低风险	0.05%	740,814,272.75	377,068.72	740,437,204.03
正常类	2.15%	53,227,340.03	1,142,190.59	52,085,149.44
关注类	6.28%	73,041,853.95	4,586,971.80	68,454,882.15
可疑类(已减值)	40.31%	37,614.79	15,162.53	22,452.26
损失(已减值)	100.00%	50,890,465.97	50,890,465.97	-
合计	-	918,011,547.49	57,011,859.61	860,999,687.88

上述预期平均损失率基于历史实际减值率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测,本集团的评估方式与重大假设于2018年度内未发生变化。

2017年:

人民币元

种类	2017年12月31日				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	496,427,199.46	22.65	33,180,005.20	6.68	463,247,194.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	76,949,754.46	3.51	13,703,042.37	17.81	63,246,712.09
个别认定法计提坏账准备的应收账款	1,618,136,852.64	73.84	-	-	1,618,136,852.64
合计	2,191,513,806.56	100.00	46,883,047.57	2.14	2,144,630,758.99

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:

人民币元

应收账款(按单位)	2017年12月31日			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单位A	8,459,253.13	4,229,626.57	50.00	存在坏账风险
单位B	24,649,201.84	24,649,201.84	100.00	存在坏账风险
单位C	16,323,321.04	4,301,176.79	26.35	存在坏账风险
合计	49,431,776.01	33,180,005.20		

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

人民币元

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
2年以内	63,246,712.09	-	-
2年以上	13,703,042.37	13,703,042.37	100.00
合计	76,949,754.46	13,703,042.37	17.81

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

2. 应收票据及应收账款 - 续

(2) 应收账款 - 续

(b) 应收账款预期信用损失准备/坏账准备变动情况

2018年:

人民币元

	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2018年1月1日	3,951,765.67	57,286,205.64	61,237,971.31
转入已发生信用减值	(1,372,221.29)	1,372,221.29	-
转出已发生信用减值	-	-	-
直接减记金融资产而转出	-	(5,991,488.94)	(5,991,488.94)
本期计提预期信用损失	6,933,194.92	7,642,042.08	14,575,237.00
本期转回预期信用损失	(3,264,182.49)	(9,403,351.57)	(12,667,534.06)
汇率变动	(142,325.70)	-	(142,325.70)
2018年12月31日	6,106,231.11	50,905,628.50	57,011,859.61

2017年:

人民币元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少		汇率变动	2017年12月31日
			转回	核销		
坏账准备	47,077,323.53	2,624,204.85	2,818,480.81	-	-	46,883,047.57

(c) 按欠款方归集的各报告期/年末余额前五名的应收账款情况:

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)	信用减值损失/坏账准备年末余额
2018年12月31日				
单位D	第三方	547,336,840.12	31.86	-
单位F	第三方	152,284,675.86	8.87	-
单位G	第三方	100,308,115.62	5.84	3,407,201.80
单位I	第三方	86,104,601.02	5.02	-
单位E	第三方	59,576,064.77	3.47	-
合计		945,610,297.39	55.06	-
2017年12月31日				
单位D	第三方	938,306,505.03	42.82	-
单位E	第三方	179,491,049.75	8.19	-
单位F	第三方	148,638,992.26	6.78	-
单位G	第三方	72,947,808.80	3.33	-
单位H	第三方	56,871,939.42	2.60	-
合计		1,396,256,295.26	63.72	-

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	129,129,737.09	85.51	105,379,230.59	95.29
1至2年	20,526,003.36	13.59	4,410,477.31	3.99
2至3年	578,364.87	0.38	244,722.57	0.22
3年以上	770,128.90	0.52	549,616.03	0.50
合计	151,004,234.22	100.00	110,584,046.50	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)
单位J	第三方	32,665,478.98	21.63
单位L	第三方	20,028,723.79	13.26
单位K	第三方	10,000,000.00	6.62
单位M	第三方	8,000,000.00	5.30
单位N	第三方	7,963,560.22	5.27
合计		78,657,762.99	52.08

4、其他应收款

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息	226,186,602.19	656,703,058.71
其他应收款	813,862,106.04	789,924,287.57
合计	1,040,048,708.23	1,446,627,346.28

(1) 应收利息

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
定期存款利息	26,357,413.31	235,881,558.07
结构性存款利息	186,865,059.55	420,821,500.64
第三方借款利息(附注(五)、6)	12,964,129.33	-
合计	226,186,602.19	656,703,058.71

(2) 其他应收款

(a) 按款项性质列示其他应收款:

人民币元

其他应收款性质	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣巴西社会贡献税(注1)	89,607,819.92	172,586,071.02
刚果(金)应收增值税退税款(注2)	594,520,342.69	507,752,478.25
押金保证金	8,607,209.96	10,653,389.22
应收土地出让金退还	5,900,000.00	6,200,000.00
应收代垫过渡期奖金(注3)	-	15,763,077.94
其他	144,915,575.83	106,817,417.70
合计	843,550,948.40	819,772,434.13

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

4、其他应收款 - 续

(2) 其他应收款 - 续

(a) 按款项性质列示其他应收款： - 续

注1： 详见附注五、18。

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

注3： 该款项为本公司在收购刚果(金)铜钴业务过程中根据约定代 Freeport 支付之过渡期管理人员奖金，已经于本年内支付完毕。

(b) 其他应收款的信用风险

本集团2018年末其他应收款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

人民币元

	账面余额	减值准备	账面价值
以预期信用损失为基础确认损失准备的其他应收款	159,422,785.79	29,688,842.36	129,733,943.43

于2018年12月31日，上述应收款中除金额为人民币29,688,842.36元的款项已发生信用减值并全额计提减值准备外，其余应收款项本集团管理层认为无重大预期信用损失。

2017年：

人民币元

种类	2017年12月31日				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	43,751,269.88	5.34	16,722,670.13	38.22	27,028,599.75
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,240,198.09	5.76	13,125,476.43	27.78	34,114,721.66
个别认定法计提坏账准备的应收账款	728,780,966.16	88.90	-	-	728,780,966.16
合计	819,772,434.13	100.00	29,848,146.56	3.64	789,924,287.57

于2017年末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收账款：

人民币元

其他应收账款(按单位)	2017年12月31日			
	其他应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单位O	16,722,670.13	16,722,670.13	100.00	存在坏账风险

(c) 其他应收款预期信用损失准备/坏账准备变动情况

2018年：

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少		2018年12月31日
			转回	核销	
减值准备	29,848,146.56	3,693,781.41	159,304.20	3,693,781.41	29,688,842.36

2017年：

人民币元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少		2017年12月31日
			转回	核销	
坏账准备	24,804,698.97	8,460,987.07	8,910.00	3,408,629.48	29,848,146.56

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

4、其他应收款 - 续

(2) 其他应收款 - 续

(d) 按其他应收对象归集的期/年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备年末余额
2018年12月31日					
刚果(金)政府	当地税务机关	594,520,342.69	两年以内	70.48	-
巴西联邦政府	当地政府	89,607,819.92	两年以内	10.62	-
单位 O	第三方	16,563,365.93	三年以上	1.96	16,563,365.93
个人 Q	第三方	10,175,210.53	三年以上	1.21	-
单位 R	第三方	7,518,231.30	两年以内	0.89	-
合计		718,384,970.37		85.16	16,563,365.93
2017年12月31日					
刚果(金)政府	当地税务机关	507,752,478.25	两年以内	61.94	-
巴西联邦政府	当地政府	172,586,071.02	两年以内	21.05	-
单位 O	第三方	16,722,670.13	两年以上	2.04	16,722,670.13
单位 P	第三方	15,763,077.94	两年以内	1.92	-
个人 Q	第三方	10,175,210.53	两年以上	1.24	-
合计		722,999,507.87		88.19	16,722,670.13

(e) 本报告期内无涉及政府补助的其他应收款。

5、存货

(1) 存货分类

人民币元

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
流动:						
原材料	2,510,471,739.65	8,042,411.49	2,502,429,328.16	1,982,655,506.77	850,599.94	1,981,804,906.83
在产品	2,527,418,733.65	-	2,527,418,733.65	2,271,318,345.75	-	2,271,318,345.75
产成品	1,587,776,172.60	1,709,429.20	1,586,066,743.40	1,453,661,412.73	1,284,939.02	1,452,376,473.71
小计	6,625,666,645.90	9,751,840.69	6,615,914,805.21	5,707,635,265.25	2,135,538.96	5,705,499,726.29
非流动:						
原材料(注)	5,104,760,564.36	25,232,842.71	5,079,527,721.65	4,333,265,851.84	23,552,051.93	4,309,713,799.91
消耗性生物资产	42,906,576.50	-	42,906,576.50	42,295,876.60	-	42,295,876.60
小计	5,147,667,140.86	25,232,842.71	5,122,434,298.15	4,375,561,728.44	23,552,051.93	4,352,009,676.51
合计	11,773,333,786.76	34,984,683.40	11,738,349,103.36	10,083,196,993.69	25,687,590.89	10,057,509,402.80

注： 非流动的原材料为本集团储备的用于未来生产或销售的矿石，其中包括：

- 1、 澳大利亚 Northparks 铜金矿开采并储备的硫化矿储备。根据管理层估计，这部分储备矿石原料预计在 E48 号矿井开采期结束前，即 2024 年前不会销售，因此作为非流动资产列报。于本期内管理层根据成本与可变现价值孰低计提存货跌价准备计人民币 3,918,134.02 元。
- 2、 刚果(金)铜钴矿在开采过程中生产出低品位矿石，未来需要进一步的矿石回收工艺处理，管理层预计一年内无法达到可销售状态，因此作为非流动资产列报。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

5、存货 - 续

(2) 存货跌价准备

人民币元

存货种类	2018年1月1日	本年增加		本年减少		外币报表折算差异	2018年12月31日
		计提	转回	转销			
原材料	850,599.94	23,601,562.95	-	13,990,160.26	(2,419,591.14)		8,042,411.49
产成品	1,284,939.02	8,519,936.50	1,072,333.17	7,023,113.15	-		1,709,429.20
小计	2,135,538.96	32,121,499.45	1,072,333.17	21,013,273.41	(2,419,591.14)		9,751,840.69
非流动:							
原材料	23,552,051.93	3,918,134.02	-	-	(2,237,343.24)		25,232,842.71
合计	25,687,590.89	36,039,633.47	1,072,333.17	21,013,273.41	(4,656,934.38)		34,984,683.40

(3) 消耗性生物资产增减变动如下:

人民币元

项目	数量	2018年1月1日	本年增加		本年减少	外币报表折算差异	2018年12月31日
			购买	公允价值变动	使用		
巴西桉树林	2886公顷	42,295,876.60	2,273,890.19	4,091,839.13	1,339,057.07	(4,415,972.35)	42,906,576.50

6、其他流动资产

其他流动资产列示:

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
其他非银行金融机构委托理财产品(注1)	-	801,402,575.34
应收第三方借款(注2)	208,776,827.50	199,165,000.00
预缴企业所得税	-	42,079,191.88
预缴增值税	42,292,777.66	96,563,472.34
应收 SNEL 借款(注3)	96,207,236.95	97,382,258.05
应收 TFM 少数股东款项(注4)	43,096,220.58	109,488,939.47
应收 NSR 借款(注5)	960,848,000.00	-
待摊保险费(注6)	63,047,456.11	-
其他	36,336,601.61	35,922,684.77
合计	1,450,605,120.41	1,382,004,121.85

本集团按照预期信用损失模型核算其他流动资产中的金融资产。于2018年12月31日，本集团管理层认为相关金融资产的信用风险较低。

注1：其中金额计人民币600,000,000.00元的理财产品于本期内到期续转，本集团作为其他非流动金融资产核算，详见附注(五)、10。

注2：系本集团应收第三方之质押借款。借款期限为1年，约定利率参考中国人民银行公布之同期贷款利率执行，以该第三方所持有之非上市公司股权作为质押。

注3：系刚果(金)子公司应收刚果(金)国有电力公司(“SNEL”)借款，根据协议在公司实际用电时用于抵扣电费，该流动部分金额为公司预计未来一年内可抵扣的电费。非流动部分详见附注(五)、18。

注4：系刚果(金)子公司应收Gécamines的借款，根据协议该流动部分金额为公司预计未来一年内可抵扣的应付Gécamines咨询费。非流动部分详见附注(五)、18。

注5：系NREIL应收NSR的借款，根据协议该借款期限为一年，本集团按照约定利率计提应收利息。

注6：系本集团为海外业务支付的保险费，按照对应的收益期间进行摊销。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2017年12月31日		人民币元
	账面余额	减值准备	
可供出售权益工具	3,246,899,715.97	-	3,246,899,715.97
按公允价值计量	2,826,030,474.37	-	2,826,030,474.37
按成本计量	420,869,241.60	-	420,869,241.60
合计	3,246,899,715.97	-	3,246,899,715.97

于2018年1月1日起,本集团适用新金融工具准则并按照相应的要求进行衔接调整。原计入“可供出售金融资产”的相关金融资产已经按照准则要求于2018年1月1日进行衔接调整,详见附注(三)、32以及附注(五)、9和10。

(2) 2017年末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产	定向资管计划 (注1)	S 基金份额 (注2)	T 基金份额 (注2)	U 公司股权 (注3)	V 合伙企业份额 (注4)	W 合伙企业份额 (注4)	合计	人民币元
权益工具的成本	1,763,468,867.81	60,204,417.36	48,839,700.00	100,000,000.00	420,000,000.00	460,204,882.00	2,852,717,867.17	
公允价值	1,426,813,661.30	65,468,257.53	45,640,686.00	100,000,000.00	594,963,447.89	593,144,421.65	2,826,030,474.37	
累计计入其他综合收益的 公允价值变动金额	116,296,660.83	8,046,992.31	-	-	174,963,447.89	132,939,539.65	432,246,640.68	
累计计入其他综合收益的外币 报表折算差额	(161,802,071.12)	(2,783,152.14)	(3,199,014.00)	-	-	-	(167,784,237.26)	
已计提减值金额	291,149,796.22	-	-	-	-	-	291,149,796.22	

(五)、 合并财务报表项目注释 - 续

7. 可供出售金融资产 - 续

(2) 2017年末按公允价值计量的可供出售金融资产 - 续

注 1: 系本集团投资的定向资管计划。于 2017 年末, 该资管计划按照公允价值计量。

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

注 3: 系本集团投资的公开交易市场之公司股权, 本集团按照公允价值对该股权进行后续计量。

注 4: 系本集团投资于合伙企业之份额, 本集团按公允价值对相关投资进行后续计量。

(1) 2017 年末按成本计量的可供出售金融资产

人民币元

	账面余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	上期现金红利
一、于非上市公司之股权投资(注 1)				
X 公司股权	400,000,000.00	-	5.30%	-
Y 公司股权	13,040,196.00	-	3.44%	-
Z 公司股权	7,824,117.60	-	2.31%	-
其他	4,928.00	-	-	-
合计	420,869,241.60	-	-	-

注 1: 系集团投资的非上市公司股权, 本集团对相关被投资企业无控制、共同控制和重大影响, 本集团将该公司相关权益工具投资在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量, 故按照成本进行后续计量。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2017年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

8、长期股权投资

人民币元

被投资单位	备注	2018年1月1日	本年增减变动					2018年12月31日	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动		
一、合营企业									
洛阳高科钼材料有限公司(“高科”)	注1	77,095,493.01	-	-	(7,066,150.12)	-	-	-	70,029,342.89
徐州环宇钼业有限公司(“环宇”)	注2	965,597,062.02	-	-	(56,493,675.24)	-	-	-	909,103,386.78
小计		1,042,692,555.03	-	-	(63,559,825.36)	-	-	-	979,132,729.67
二、联营企业									
洛阳豫鹭矿业有限责任公司(“豫鹭矿业”)	注3	92,494,720.24	-	-	114,098,798.55	-	(120,000,000.00)	-	86,593,518.79
美国凯立纳米钼公司(“纳米钼”)	注4	-	-	-	(177,816.66)	-	-	-	1,007,760.31
洛阳申阳钼业有限责任公司(“洛阳申阳”)	注5	1,185,576.97	-	-	18,749,422.02	(20,822,262.48)	-	-	1,456,131,269.17
自然资源投资基金	注6	93,680,297.21	1,457,743,680.00	-	132,670,403.91	(20,822,262.48)	(120,000,000.00)	-	1,543,732,548.27
小计		1,136,372,852.24	1,457,743,680.00	-	69,110,578.55	(20,822,262.48)	(120,000,000.00)	-	2,522,865,277.94
合计									

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

注 2： 本集团之合营企业环宇持有洛阳富川钼业有限公司(“富川”)90%的股权，同时本集团通过子公司富凯间接持有富川 10%股权，因此本集团通过环宇直接间接合计持有富川 55%的股权。

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

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

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

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

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

8、长期股权投资 - 续

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

本集团长期股权投资不存在向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况。

本集团长期股权投资之企业均为非上市公司。

9、其他权益工具投资

人民币元

项目	2018年1月1日	增加	到期/处置	公允价值变动	2018年12月31日
X公司股权	383,553,751.88	-	-	4,668,768.64	388,222,520.52
U公司股权	100,000,000.00	-	-	(40,048,322.46)	59,951,677.54
合计	483,553,751.88	-	-	(35,379,553.82)	448,174,198.06

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

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

10、其他非流动金融资产

人民币元

项目	2018年1月1日	转入 (附注(五)、6)	增加	处置	公允价值变动	外币报表折算差	2018年12月31日
非银行金融机构委托理财产品(注1)	-	600,000,000.00	350,000,000.00	-	1,566,173.88	-	951,566,173.88
V 合伙企业份额(注2)	594,963,447.89	-	-	-	171,059,637.55	-	766,023,085.44
W 合伙企业份额(注3)	593,144,421.65	-	-	(387,659,932.62)	51,989,041.96	-	257,473,530.99
S 基金份额	65,468,257.53	-	58,589,777.24	-	12,693,212.89	5,544,440.03	142,295,687.69
T 基金份额	45,640,686.00	-	18,971,700.00	-	14,122,555.63	4,063,635.59	82,798,577.22
定向资管计划	1,426,813,661.30	-	-	-	(35,274,770.78)	67,940,637.45	1,459,479,527.97
Y 公司股权	13,040,196.00	-	126,862,000.00	-	-	10,453,724.00	150,355,920.00
Z 公司股权	7,824,117.60	-	5,456,960.00	-	-	387,642.40	13,668,720.00
AA 公司股权	-	-	63,217,933.24	-	14,275,922.85	5,461,605.59	82,955,461.68
非流动衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
其他	4,928.00	-	-	-	-	-	4,928.00
合计	2,746,899,715.97	600,000,000.00	623,098,370.48	(387,659,932.62)	230,431,773.98	93,851,685.06	3,906,621,612.87

注 1: 系本集团购买之中国境内非银行金融机构理财产品计划, 预期收益率在 4.82%至 5.84%之间。本集团管理层认为, 本集团于这些理财产品计划之权益及所面临风险敞口与其账面价值相比差异不重大, 并按照公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行核算, 本期取得理财投资收益 47,233,314.62 元。

注 2: 系本集团投资于合伙企业之份额, 本期收到相关投资项目分红人民币 39,923,673.84 元。

注 3: 于 2018 年 4 月, 本集团处置所持有的西藏朝旭创业投资有限公司(“西藏朝旭”)的 100%权益, 相应终止确认西藏朝旭账面直接持有的 X 合伙企业的权益。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

11、非流动衍生金融资产和非流动衍生金融负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
非流动衍生金融资产	-	-
-利率互换合同(注1)	3,179,157.60	-
合计	3,179,157.60	-
非流动衍生金融负债	-	-
-利率互换合同(注1)	23,312,327.42	-
合计	23,312,327.42	-

注1：系本集团购买的远期利率互换合约，用于对冲集团账面部分浮动利率借款对应的现金流量风险。本集团按照套期会计核算上述套期工具和对应的被套期项目，详见附注(五)、59。

12、固定资产

(1) 固定资产情况

人民币元

项目	房屋建筑物及采矿工程	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
一、账面原值合计：					
1.2018年1月1日余额	11,922,965,282.27	18,599,623,091.10	198,766,334.13	156,927,861.00	30,878,282,568.50
2.本年增加金额	755,591,263.33	791,093,830.87	9,494,146.24	9,497,231.71	1,565,676,472.15
(1)购置	532,159,131.14	70,631,210.50	7,576,015.36	9,276,838.61	619,643,195.61
(2)在建工程转入	223,432,132.19	720,462,620.37	1,918,130.88	220,393.10	946,033,276.54
3.本年减少金额	96,501,087.12	71,308,356.85	259,846.97	6,079,546.94	174,148,837.88
(1)处置或报废	96,501,087.12	71,308,356.85	259,846.97	6,079,546.94	174,148,837.88
4.复垦及资产弃置成本重估(注)	(140,016,760.48)	-	-	-	(140,016,760.48)
5.外币报表折算差异	187,980,697.42	299,983,289.42	34,115.75	43,757.00	488,041,859.59
6.2018年12月31日余额	12,630,019,395.42	19,619,391,854.54	208,034,749.15	160,389,302.77	32,617,835,301.88
二、累计折旧					
1.2018年1月1日余额	3,243,040,867.66	3,095,214,529.58	149,355,110.31	134,599,175.50	6,622,209,683.05
2.本年增加金额	929,118,813.91	1,669,516,466.86	13,117,696.55	3,036,081.08	2,614,789,058.40
(1)计提	929,118,813.91	1,669,516,466.86	13,117,696.55	3,036,081.08	2,614,789,058.40
3.本年减少金额	40,979,687.27	53,290,355.51	249,637.94	4,876,797.58	99,396,478.30
(1)处置或报废	40,979,687.27	53,290,355.51	249,637.94	4,876,797.58	99,396,478.30
4.外币报表折算差异	16,224,450.41	(177,655,378.01)	2,088.73	3,602.55	(161,425,236.32)
5.2018年12月31日余额	4,147,404,444.71	4,533,785,262.92	162,225,257.65	132,762,061.55	8,976,177,026.83
三、减值准备					
1.2018年1月1日余额	15,376,851.99	4,814,536.21	949,297.74	-	21,140,685.94
2.本年增加金额	-	-	-	-	-
(1)计提	-	-	-	-	-
(2)在建工程转入	-	-	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-	-	-
(1)处置或报废	-	-	-	-	-
4.外币报表折算差异	-	-	-	-	-
5.2018年12月31日余额	15,376,851.99	4,814,536.21	949,297.74	-	21,140,685.94
四、账面价值					
1.2018年末账面价值	8,467,238,098.72	15,080,792,055.41	44,860,193.76	27,627,241.22	23,620,517,589.11
2.2018年初账面价值	8,664,547,562.62	15,499,594,025.31	48,461,926.08	22,328,685.50	24,234,932,199.51

(五)、 合并财务报表项目注释 - 续

12、 固定资产 - 续

(1) 固定资产情况- 续

于本年末，本集团无用作抵押之固定资产。

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

(2) 暂时闲置的固定资产情况

人民币元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
年末余额--机器设备	20,185,337.39	15,539,817.69	3,945,202.39	700,317.31

(3) 于年末及年初，本集团无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(4) 于年末及年初，本集团无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
高压辊磨系统厂房	21,385,023.44	已竣工结算，产权尚在办理中
萃取钨钼分离厂房	6,106,751.41	已竣工结算，产权尚在办理中
萃取车间主厂房	5,988,182.05	已竣工结算，产权尚在办理中
分解车间主厂房	5,873,717.01	已竣工结算，产权尚在办理中
结晶车间主厂房	5,036,190.89	已竣工结算，产权尚在办理中
其他	27,270,989.59	已竣工结算，产权尚在办理中
合计	71,660,854.39	

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程

(1) 在建工程情况:

人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额
选矿三公司至三道沟尾矿库输送系统工程	35,739,303.88	-	35,739,303.88	1,369,284.38
矿山公司新I#破碎站至选矿三公司原矿运输系统改造工程	13,125,377.68	-	13,125,377.68	-
选矿三公司24000t扩产能改造工程	17,851,705.86	-	17,851,705.86	180,000.00
钨业公司扩产20000t/年APT产能扩建工程	1,689,000.00	-	1,689,000.00	-
新疆哈密市泰戈磨矿项目	83,182,564.43	31,615,388.19	51,567,176.24	75,271,439.43
房屋购置与装修工程	228,712,028.32	-	228,712,028.32	-
Northparkes E48 矿区北部延伸工程	50,302,990.06	-	50,302,990.06	12,626,736.56
Northparkes E26 地下矿山开发工程	81,479,765.39	-	81,479,765.39	3,417,140.20
Niobras 尾矿坝加高工程	-	-	-	110,800,530.68
Copebras 磷生产工厂维护项目	116,367,926.07	-	116,367,926.07	73,017,888.03
Copebras 磷生产工艺改进项目	25,429,033.39	-	25,429,033.39	22,274,018.02
Niobras 铜生产工厂维护项目	105,192,601.88	-	105,192,601.88	18,370,832.93
TFM 过滤筛选设备升级工程	50,862,357.87	-	50,862,357.87	41,093,687.76
TFM 脱水设备安装工程	49,897,670.18	-	49,897,670.18	21,076,352.55
TFM 采矿设备购置工程	1,698,810.83	-	1,698,810.83	66,068,776.85
TFM 2号钴干燥机改造工程	152,450,758.55	-	152,450,758.55	52,256,271.43
TFM 矿区铁路修建工程	-	-	-	21,502,258.69
TFM 矿区运输道路修建工程	35,562,064.68	-	35,562,064.68	23,358,695.94
TFM 生产过程优化研究	32,833,860.87	-	32,833,860.87	29,905,873.38
TFM IT 系统变更项目	35,918,500.58	-	35,918,500.58	25,039,150.78
TFM 矿区电力供应工程	63,224,208.40	-	63,224,208.40	11,847,170.04
TFM 2018年采矿设备购置项目	152,066,465.28	-	152,066,465.28	-
TFM Kwatabala KT2 尾矿库第二阶段工程	91,957,622.77	-	91,957,622.77	9,588,944.64
其他	499,893,079.41	-	499,893,079.41	331,046,187.49
合计	1,925,437,696.38	31,615,388.19	1,893,822,308.19	950,111,239.78

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2018年1月1日	本年增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少	计提减值	外币报表折算差异	2018年12月31日	工程投入占预算比例(%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	资金来源
地矿三公司萤石矿扩产运输系统工程	76,393,360.00	1,369,284.38	34,370,019.50	-	-	-	-	-	35,739,303.88	47	-	-	自有资金
矿山公司新1#破碎站至选矿三公司原矿运输系统改造工程	16,000,000.00	-	13,125,377.68	-	-	-	-	-	13,125,377.68	72	-	-	自有资金
选矿三公司24000吨/天扩能改造工程	73,352,300.00	180,000.00	17,671,705.86	-	-	-	-	-	17,851,705.86	24	-	-	自有资金
铜业公司扩产20000年APT产能扩建工程	39,583,000.00	-	33,586,734.71	31,897,734.71	-	-	-	-	1,689,000.00	85	-	-	自有资金
新疆哈密市东戈壁铜矿项目	2,849,000,000.00	75,271,439.43	7,911,125.00	-	-	-	31,615,388.19	-	51,567,176.24	3	-	-	自有资金
房屋购置与装修工程	250,000,000.00	-	228,712,028.32	-	-	-	-	-	228,712,028.32	91	-	-	自有资金
Northparkes E48 矿区北部延伸工程	186,357,633.60	12,626,736.56	51,139,999.65	10,321,198.51	-	-	-	(3,142,347.64)	50,302,990.06	32	-	-	自有资金
Northparkes E26 地下矿山开发工程	299,984,386.26	3,417,140.20	94,713,957.71	10,755,859.55	-	-	-	(5,893,472.97)	81,479,765.59	30	-	-	自有资金
Niobias 尾矿场加高工程	137,542,712.56	110,800,350.68	8,197,635.41	121,787,595.14	-	-	-	2,789,429.05	-	91	-	-	自有资金
Copebras 磷生产工厂维护项目	256,844,173.74	73,017,888.03	116,548,954.04	92,674,318.67	-	-	-	19,475,402.67	116,367,926.07	76	-	-	自有资金
Copebras 磷生产工厂改进项目	40,993,572.26	22,274,018.02	20,419,911.74	9,385,779.47	-	-	-	(7,879,116.90)	25,429,033.59	108	-	-	自有资金
Niobias 磷生产工厂维护项目	118,371,592.56	18,370,832.93	92,012,852.19	8,174,872.76	-	-	-	2,983,789.52	105,192,601.88	96	-	-	自有资金
TFM 尾矿库溢流管升级工程	60,915,555.25	41,093,687.76	7,515,037.08	-	-	-	-	2,233,633.03	50,862,357.87	84	-	-	自有资金
TFM 采矿设备购置工程	51,542,632.00	21,076,352.55	27,094,747.69	-	-	-	-	1,726,569.94	49,897,670.18	97	-	-	自有资金
TFM 采矿设备购置工程	74,252,192.12	66,068,776.85	13,038,791.79	79,112,772.38	-	-	-	1,704,014.57	1,698,810.83	111	-	-	自有资金
TFM 2 号储干堆池改造工程	480,424,000.00	32,256,271.43	95,224,920.90	-	-	-	-	4,969,566.22	152,450,758.55	32	-	-	自有资金
TFM 矿区结构维修工程	41,321,330.52	21,502,258.69	821,196.85	22,864,779.89	-	-	-	341,324.35	-	103	-	-	自有资金
TFM 矿区运输道路维修工程	247,075,200.00	23,338,695.94	51,839,584.72	41,076,642.76	-	-	-	1,440,426.78	35,562,064.68	31	-	-	自有资金
TFM 生产过程优化研究	1,029,480,000.00	29,905,873.38	1,388,124.71	-	-	-	-	1,339,862.78	32,833,860.87	3	-	-	自有资金

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

13、在建工程 - 续

(2) 重大在建工程项目变动情况 - 续

项目名称	预算数	2018年1月1日	本年增加	转入固定资产	转入无形资产	其他减少	计提减值	外币报表折算差异	2018年12月31日	工程投入 占预算比例 (%)	利息资本化 累计金额	其中, 本年利息 资本化金额	资金来源
TPM IT 基础设施项目	34,316,000.00	25,039,130.78	9,388,073.98	-	-	-	-	1,491,275.82	35,918,500.58	105	-	-	自有资金
TPM矿区电力供应工程	87,546,979.20	11,847,170.04	49,563,399.28	-	-	-	-	1,813,639.08	63,234,208.40	72	-	-	自有资金
TPM 2018 年采选设备购置项目	188,573,283.20	-	168,413,217.78	19,991,544.08	-	-	-	3,644,791.58	152,066,465.28	92	-	-	自有资金
TPM Kwanaubulu K12 尾矿库第一除坝工程	815,486,254.45	9,388,944.64	79,923,196.11	-	-	-	-	2,445,482.02	91,957,622.77	11	-	-	自有资金
其他	不适用	331,046,187.49	688,656,509.62	497,990,178.62	2,032,368.83	3,386,107.12	-	(16,180,963.13)	493,893,079.41	不适用	-	-	自有资金
合计		950,111,239.78	1,911,257,102.32	946,033,276.54	2,032,368.83	3,386,107.12	31,615,388.19	15,721,106.77	1,893,822,308.19		-	-	

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团对在建工程计提减值准备人民币 31,615,388.19 元(2017 年 12 月 31 日: 无)。

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

项目名称	本期计提金额	计提原因
新疆哈密市东戈壁铅矿项目	31,615,388.19	本集团根据相关在建工程的预期可使用情况评估未来可回收金额并相应计提资产减值准备。
合计	31,615,388.19	

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

14、无形资产

无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权	采矿权	其他	合计
一、账面原值合计:				
1. 2018年1月1日余额	531,980,339.39	23,583,818,026.45	49,466,501.46	24,165,264,867.30
2. 本年增加金额	-	267,089,160.00	8,550,614.86	275,639,774.86
(1) 购置(注)	-	267,089,160.00	6,518,246.03	273,607,406.03
(2) 在建工程转入	-	-	2,032,368.83	2,032,368.83
3. 本年减少金额	-	-	541,043.00	541,043.00
(1) 处置	-	-	541,043.00	541,043.00
4. 外币报表折算差异	-	553,501,236.38	(2,035,577.65)	551,465,658.73
5. 2018年12月31日余额	531,980,339.39	24,404,408,422.83	55,440,495.67	24,991,829,257.89
二、累计摊销				
1. 2018年1月1日余额	97,102,267.82	2,515,940,542.53	16,040,316.97	2,629,083,127.32
2. 本年增加金额	10,717,245.16	1,302,902,397.95	14,047,951.71	1,327,667,594.82
(1) 计提	10,717,245.16	1,302,902,397.95	14,047,951.71	1,327,667,594.82
3. 本年减少金额	-	-	541,043.00	541,043.00
(1) 处置	-	-	541,043.00	541,043.00
4. 外币报表折算差异	-	106,013,369.22	(1,446,069.81)	104,567,299.41
5. 2018年12月31日余额	107,819,512.98	3,924,856,309.70	28,101,155.87	4,060,776,978.55
三、减值准备				
1. 2018年1月1日余额	-	-	-	-
2. 本年增加金额	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-
4. 外币报表折算差异	-	-	-	-
5. 2018年12月31日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 2018年末账面价值	424,160,826.41	20,479,552,113.13	27,339,339.80	20,931,052,279.34
2. 2018年初账面价值	434,878,071.57	21,067,877,483.92	33,426,184.49	21,536,181,739.98

于年末，土地使用权及采矿权未用作抵押。

本集团土地使用权租赁期为50年，并位于中国大陆。

注：其中包括本集团于2018年1月5日通过收购 Congo Constuction Company SARL(“CCC”)公司100%股权获得的相关采矿权，详见附注(六)、1。

15、商誉

(1) 商誉账面原值

人民币元

被投资单位名称	2018年1月1日	外币报表折算差额	2018年12月31日
巴西磷业务(注)	833,594,422.85	(158,707,777.83)	674,886,645.02

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

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

15、商誉 - 续

(2) 商誉减值准备

将商誉分摊到资产组

本集团以经营分部作为报告分部。为减值测试的目的，本集团将商誉分摊至资产组。2018年12月31日，分配到资产组的商誉的账面价值如下：

	成本	外币报表折算差	减值准备	2018年12月31日
资产组-巴西磷业务	850,671,685.12	(175,785,040.10)	-	674,886,645.02

人民币元

资产组巴西磷业务的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的未來5年的财务预算以及基于现有储量和未來开采计划的可开采年限为基础确定，并采用10%的折现率。由于磷业务的产品销售以美元计价并以雷亚尔进行结算，管理层认为相关业务在经营过程中所面临的通货膨胀风险主要来自于美元货币环境中的通胀风险，因此用于推断5年以后的资产组现金流量的通货膨胀率是4.25%(基于美元货币环境中)。根据上游矿产品价格和成本的特点，其受通货膨胀影响较小，管理层认为该预测方法是合理的。

计算以上资产组于2018年12月31日的预计未来现金流量现值的关键假设如下：

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

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

管理层根据上述减值测试，认为相关商誉未发生减值。

16、长期待摊费用

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加数	本年摊销金额	2018年12月31日
搬迁补偿费(注1)	49,938,590.76	-	6,180,310.02	43,758,280.74
地质博物馆项目(注2)	27,000,000.00	-	600,000.00	26,400,000.00
矿区开采补偿费(注3)	-	19,000,000.00	2,111,112.00	16,888,888.00
其他	39,250,795.51	12,782,747.05	10,057,840.75	41,975,701.81
合计	116,189,386.27	31,782,747.05	18,949,262.77	129,022,870.55

注1： 公司支付尾矿坝周边地区村民的搬迁补偿费。

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

注3： 系公司于本年内支付的矿区开采补偿费，公司按照受益期间进行摊销。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	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	425,775,628.63	122,753,188.11	453,362,777.33	135,506,588.56
可抵扣亏损(注1)	1,088,825,124.06	367,172,809.90	105,805,802.96	26,451,450.74
存货成本差异	74,309,177.27	22,292,753.18	155,300,190.84	46,590,057.23
未实现毛利	330,615,931.78	87,273,326.32	243,687,059.39	65,154,196.81
政府补助递延收益	74,045,061.50	16,593,907.19	80,237,433.04	18,223,249.90
应付未付费用净额	1,642,780,661.96	468,911,472.51	2,671,065,038.42	772,356,394.53
尚待备案的固定资产报废	23,403,398.76	3,510,509.81	23,403,398.76	3,510,509.81
非货币性项目的汇率影响(注2)	417,204,788.84	141,849,628.20	129,902,114.65	47,664,494.95
其他	197,434,932.47	65,803,753.85	190,522,183.44	62,410,151.83
合计	4,274,394,705.27	1,296,161,349.07	4,053,285,998.83	1,177,867,094.36

注1：集团最终可于2018年所得税前扣除的亏损金额以当地税务局机关确认金额为准。其中本年度巴西业务部分子公司产生的可抵扣亏损详见附注(五)、54注2。

注2：Niobras的本位币为美元，同时Niobras在巴西的经营活动以雷亚尔进行纳税申报和汇算清缴。由于Niobras账面的存货、固定资产等非货币性项目以历史汇率进行确认和后续计量，因此导致税务核算时非货币性项目的计税基础与账面价值之间存在暂时性差异，公司将相关暂时性差异相应确认为一项递延所得税资产/负债。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	2018年12月31日		2017年12月31日	
	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
预提利息收入	229,062,505.15	35,836,088.08	667,824,863.18	100,173,729.50
固定资产折旧差异	10,771,190,657.52	3,247,672,205.89	11,431,593,666.67	3,445,166,329.84
公允价值变动损益	336,932,447.87	96,104,110.24	250,770,683.98	64,361,774.73
非同一控制下企业合并中资产公允价值调整(注3)	17,341,677,281.03	5,337,044,081.13	18,746,013,810.72	5,795,938,801.83
其他	238,382,677.18	75,025,210.61	192,115,915.18	71,117,885.02
合计	28,917,245,568.75	8,791,681,695.95	31,288,318,939.73	9,476,758,520.92

注3：本集团于2016年度非同一控制下收购巴西业务的过程中，被购买方可辨认净资产以其收购日公允价值进行确认，并根据相关资产于收购日的公允价值和税务基础之间的差异相应确认递延所得税负债。根据巴西当地税法的规定，上述应纳税暂时性差异未来在满足特定条件后可以予以转回。但由于上述条件是否能否满足存在不确定性，本着稳健的原则，本集团管理层依然于2018年12月31日确认递延所得税负债金额计人民币1,143,597,622.94元(2017年：1,463,144,598.20元)。若未来特定条件满足，本集团上述递延所得税负债未来可能转回形成一次性收益。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

17、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	1,079,416,557.20	525,597,815.59	899,397,501.67	304,702,912.44
递延所得税负债	1,079,416,557.20	8,021,118,162.47	899,397,501.67	8,603,594,339.00

递延所得税资产本年变动中因外币报表折算增加人民币 17,679,055.35 元，递延所得税负债本年变动中因外币报表折算增加人民币 205,700,822.82 元。

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
可抵扣亏损	423,196,627.09	494,049,867.80
可抵扣暂时性差异	91,982,054.85	40,022,088.45
小计	515,178,681.94	534,071,956.25

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

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	2018年12月31日	2017年12月31日
2018	-	50,325,007.38
2019	100,772,089.72	105,083,076.86
2020	137,346,839.11	139,352,425.13
2021	98,186,466.46	128,669,044.49
2022	57,442,657.83	70,620,313.94
2023	29,448,573.97	-
小计	423,196,627.09	494,049,867.80

18、其他非流动资产

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以上的定期存款及应收利息	200,000,000.00	-
应收 SNEL 借款(注 1)	1,251,660,684.70	1,169,973,057.68
应收 TFM 少数股东款项(注 2)	334,381,507.50	336,086,433.05
巴西可抵扣社会贡献税(注 3)	43,077,882.87	46,007,302.20
预付水费(注 4)	63,000,000.00	63,000,000.00
预缴耕地占用税(注 5)	18,836,266.71	29,709,022.42
预付土地款(注 6)	8,659,900.00	8,659,900.00
应收政府征地补偿金(注 7)	119,882,431.05	133,689,732.00
补偿性资产(注 8)	165,358,581.74	185,502,017.48
诉讼保证金(注 9)	64,697,389.96	85,153,694.40
其他	4,004,130.69	19,672,613.80
合计	2,273,558,775.22	2,077,453,773.03

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

18、其他非流动资产 - 续

本集团以预期信用损失为基础确认其他非流动资产中相关金融资产的预期信用损失准备。于2018年12月31日，本集团管理层认为相关金融资产的信用风险自初始确认后并未显著增加，且无重大预期信用损失。

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

注2：系TFM应收Gécamines的借款。于2018年12月31日，TFM应收之本金计美元36,279,318.78元(折合人民币248,992,220.65元)，应收利息计美元18,720,933.01元(折合人民币128,485,507.43元)，借款适用的利率根据1年期Libor利率上浮6%厘定，未来通过对Gécamines的股利及咨询支出进行抵减。其中应收之本金计美元6,279,318.78元(折合人民币43,096,220.58元)将于一年内收回，作为其他流动资产核算，详见附注(五)、6。

注3：Niobras及Copebras适用巴西当地的社会贡献税，其计税基础为在巴西境内销售商品和提供服务的收入抵减可抵扣成本后的余额。由于出口货物无需缴纳社会贡献税及货物流转税，故公司年末形成留抵税额。其中社会贡献税为巴西联邦政府征收，故该留抵税额可以抵扣同为联邦政府所征收的企业所得税，且该留抵税额无过期期限。本集团将预计1年内可以抵扣的部分作为其他应收款核算，详见附注(五)、4。

注4：系新疆洛钼预付之水资源使用费。

注5：系本集团预付的矿区所属尾矿库未来需使用的土地相关之耕地占用税。

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

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

注8：根据本集团与英美资源在收购巴西铌磷业务过程中所达成之协议，收购日前Niobras及Copebras在经营过程中与税务相关的或有事项若于未来期间导致现金流出，本集团将获得英美资源的补偿。本集团于收购日将Niobras及Copebras相关或有事项以公允价值核算并确认为一项预计负债(附注(五)、33)，同时将其中与税务相关之预计负债对应的收款权利确认为一项非流动资产。

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

19、短期借款

(1) 短期借款分类：

	人民币元	
项目	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	4,588,152,515.23	1,478,132,364.60
合计	4,588,152,515.23	1,478,132,364.60

(2) 于本年末，本集团无已逾期未偿还之短期借款。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

20、交易性金融负债

人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值
1、公允价值计量的浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约形成的负债(注 1)	691,117,466.05	-
2、公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债(注 2)	3,009,556,448.79	3,000,757,420.00
3、收购刚果(金)铜钴业务或有对价(注 3)	550,037,437.60	591,430,044.60
合计	4,250,711,352.44	3,592,187,464.60

注 1: 本集团与银行签订浮动利率的外币借款合同。同时,为对冲相关负债的汇率风险和浮动利率产生的现金流量风险,本集团通过购买相应的远期外汇合约和利率互换合约来对相关浮动利率外币借款进行风险管理。本集团将相关浮动利率外币借款指定为公允价值计量以减少会计错配。

注 2: 本集团与银行签订黄金租赁协议。在租赁期内,本集团可以将租入的黄金销售给第三方,至租赁期满,返还银行相同规格和重量的黄金。本集团返还黄金的义务被确认为以公允价值计量的金融负债。同时,为了对冲相关负债的商品价格风险,本集团使用黄金远期合约对黄金租赁协议下返还银行等量等质黄金的义务进行风险管理,以此来规避本集团承担的随着黄金市场价格的波动,与该交易性金融负债的公允价值发生波动的风险。

注 3: 于 2016 年 11 月 17 日,本集团完成对 Freeport 所持有的 TFM 56% 权益的收购。按照双方在收购协议中约定的或有对价条款:若自 2018 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日的 24 个月内,伦敦金属交易所 A 级铜现货月平均交割价的价值高于 3.50 美元每磅,则 CMOC Limited 应在不晚于 2020 年 1 月 10 日向 PDK 支付 0.60 亿美元。若自 2018 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日的 24 个月内,LME 钴官方现货月平均交割价的价值高于 20.00 美元每磅,则 CMOC Limited 应在不晚于 2020 年 1 月 10 日向 PDK 支付 0.60 亿美元。

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

本集团将上述或有对价确认为一项以公允价值计量且变动计入损益的金融负债。

21、衍生金融负债

人民币元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
衍生金融负债		
-远期外汇合约	75,423,332.52	-
合计	75,423,332.52	-

22、应付票据及应付账款

人民币元

种类	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付票据	29,000,000.00	23,955,000.00
应付账款	1,119,073,099.06	976,480,556.74
合计	1,148,073,099.06	1,000,435,556.74

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

22、应付票据及应付账款 - 续

(1) 应付票据

人民币元

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	9,000,000.00	23,955,000.00
商业承兑汇票	20,000,000.00	-
合计	29,000,000.00	23,955,000.00

(2) 应付账款

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
购货款	959,709,363.91	853,338,766.90
其他	159,363,735.15	123,141,789.84
合计	1,119,073,099.06	976,480,556.74

应付账款的账龄分析如下：

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内	1,067,283,364.39	954,173,751.20
1-2年	33,533,145.03	13,825,574.87
2年以上	18,256,589.64	8,481,230.67
合计	1,119,073,099.06	976,480,556.74

23、预收款项

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
货款	-	127,796,251.75
合计	-	127,796,251.75

注：本集团自2018年1月1日起执行新收入准则，并将相关预收货款重分为合同负债，详见附注(五)、24。

24、合同负债

(1) 合同负债列示

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
预收货款	200,667,461.95	-
合计	200,667,461.95	-

(2) 年初预收货款(附注(五)23)已全部于本年度确认为收入。年末合同负债账面价值中人民币196,912,344.76元预计将于2019年度确认为收入，人民币3,755,117.19元预计将于2020及以后年度确认为收入。

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

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2018年12月31日
1、短期薪酬	399,593,635.50	1,997,304,909.11	1,935,108,285.45	(2,279,161.93)	459,511,097.23
2、离职后福利-设定提存计划	13,499,457.76	124,352,037.24	127,852,442.41	(1,178,002.33)	8,821,050.26
3、其他(注)	32,312,745.95	64,300,983.01	48,163,911.17	562,494.50	49,012,312.29
合计	445,405,839.21	2,185,957,929.36	2,111,124,639.03	(2,894,669.76)	517,344,459.78

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

(2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2018年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	388,147,122.83	1,890,489,176.99	1,830,317,734.40	(2,349,571.57)	445,968,993.85
二、职工福利费	290,310.85	37,804,415.48	36,239,146.98	45,552.73	1,901,132.08
三、社会保险费	909,404.77	27,665,321.83	28,026,715.06	24,856.91	572,868.45
其中：医疗保险费	895,367.70	23,072,821.66	23,860,279.77	24,856.91	132,766.50
生育保险	843.57	1,556,821.65	1,555,599.20	-	2,066.02
工伤保险费	13,193.50	3,035,678.52	2,610,836.09	-	438,035.93
四、住房公积金	78,050.22	31,543,714.78	31,411,472.98	-	210,292.02
五、辞退福利	-	-	-	-	-
六、工会经费和职工教育经费	10,168,746.83	9,802,280.03	9,113,216.03	-	10,857,810.83
合计	399,593,635.50	1,997,304,909.11	1,935,108,285.45	(2,279,161.93)	459,511,097.23

应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额以及非货币性福利，本年末余额预计在2019年全部发放完毕。

(3) 离职后福利-设定提存计划

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	外币报表折算差额	2018年12月31日
1、基本养老保险	13,498,781.24	122,205,053.39	125,708,220.57	(1,178,002.33)	8,817,611.73
2、失业保险	676.52	2,146,983.85	2,144,221.84	-	3,438.53
合计	13,499,457.76	124,352,037.24	127,852,442.41	(1,178,002.33)	8,821,050.26

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

本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币122,205,053.39元及人民币2,146,983.85元(2017年：人民币142,075,546.14元及人民币1,683,325.90元)。于2018年12月31日，本集团尚有人民币8,817,611.73及人民币3,438.53元(2017年12月31日：人民币13,498,214.37及人民币676.52元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

26、应交税费

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
境内企业所得税	54,587,686.10	(17,684,695.54)
澳大利亚企业所得税	32,604,102.35	10,647,360.64
巴西企业所得税	120,387,200.95	58,931,949.80
刚果(金)企业所得税	502,591,483.86	950,808,805.26
城市维护建设税	2,087,423.36	(1,948,445.56)
增值税	60,573,581.82	10,959,940.78
资源税及矿权权利金	244,149,616.24	52,221,418.95
教育费附加	2,287,877.21	(1,779,452.79)
个人所得税	57,786,768.77	49,539,041.58
其他	33,145,628.70	26,100,287.12
合计	1,110,201,369.36	1,137,796,210.24

27、其他应付款

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应付股利	27,885,796.67	27,885,796.67
应付利息	230,624,891.14	219,805,549.94
其他应付款	769,271,109.25	604,773,720.50
合计	1,027,781,797.06	852,465,067.11

(1) 应付股利

人民币元

单位名称	2018年12月31日	2017年12月31日
栾川县泰峰工贸有限公司(注)	6,623,109.24	6,623,109.24
栾川县宏基矿业有限公司(注)	15,943,017.89	15,943,017.89
栾川县诚志矿业有限公司(注)	5,319,669.54	5,319,669.54
合计	27,885,796.67	27,885,796.67

注： 本集团之子公司的少数股东。

(2) 应付利息

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
分期付息到期还本的中期票据应付利息(注)	66,132,602.74	66,132,602.75
银行借款利息	164,492,288.40	153,672,947.19
合计	230,624,891.14	219,805,549.94

注： 详见附注(五)、31。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

27、其他应付款 - 续

(3) 其他应付款

(a) 按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
工程及设备款	369,012,315.81	171,713,123.21
应付 Gécamines 特许权使用费	7,455,476.80	42,090,109.74
劳务及运输费	159,496,614.87	139,010,173.46
应付 SNEL 电费补偿款(注 1)	68,632,000.00	65,342,000.00
押金、保证金及代垫款项	40,059,693.22	35,204,707.85
应付服务费	341,333.57	54,775,236.40
应付能源费	50,624,603.16	23,084,747.89
土地补偿款	1,616,800.00	8,369,753.98
其他	72,032,271.82	65,183,867.97
合计	769,271,109.25	604,773,720.50

注 1: 2015 年 TFM 与 SNEL 就未来电费收取标准产生争议, TFM 管理层基于未来可能导致的现金流出的最佳估计数计提的预计补偿款。

28、一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应付新疆哈密探矿权款	-	10,000,000.00
一年内结转的递延收益(附注(五)、34)	7,417,144.28	7,417,144.28
一年内到期的长期借款(附注(五)、30)	2,922,422,080.00	4,780,399,163.34
合计	2,929,839,224.28	4,797,816,307.62

29、其他流动负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
其他预提费用	130,541,907.62	71,073,182.26
合计	130,541,907.62	71,073,182.26

30、长期借款

(1) 长期借款分类

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
质押借款(注 1)	16,268,306,635.19	16,935,905,304.91
信用借款(注 2)	6,850,970,277.55	9,878,382,377.70
减: 一年内到期的长期借款(附注五、28)	2,922,422,080.00	4,780,399,163.34
合计	20,196,854,832.74	22,033,888,519.27

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

30、长期借款 - 续

(2) 长期借款分类 - 续

注 1： 系本集团以定期存款、所持子公司之权益等资产进行质押所获取的银行借款，其中：

于 2016 年 9 月，本集团之子公司 CMOC LUXEMBOURG S.À R.L. (以下简称“洛钼卢森堡”)和 CMOC BRASIL SERVICOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPACOES LTDA. (以下简称“洛钼巴西”)获得总计 9 亿美元(折合人民币 62 亿元)并购银团贷款，用于支付收购巴西铌磷业务的收购对价，该银团借款将在 2018 年 9 月 14 日至 2023 年 9 月 14 日之间按约定分期偿还，利率区间为 3 个月美元 libor+1.8%至 3 个月美元 libor+2.75%；本集团将所持有的洛钼卢森堡 100%权益质押给银行并提供连带担保。

于 2016 年 11 月，本集团之子公司 CMOC DRC LIMITED (以下简称“洛钼刚果”)获得总计 15.9 亿美元(折合人民币 110 亿元)并购银团贷款，用于支付收购刚果铜钴业务的收购对价，该银团借款将在 2018 年 3 月 15 日至 2023 年 11 月 15 日之间按约定分期偿还，利率为 3 个月美元 libor+1.7%至 3 个月美元 libor+2.2%；本集团将所持有的洛钼刚果 100%权益质押给银行并提供连带担保。

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

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

(3) 一年以上长期借款到期日分析如下：

到期日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
一到二年	3,512,041,857.17	4,681,724,845.18
二年到五年	14,506,433,295.57	7,647,569,834.09
五年以上	2,178,379,680.00	9,704,593,840.00
合计	20,196,854,832.74	22,033,888,519.27

于 2018 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 0.5447%至 4.5225%(2017 年 12 月 31 日：0.5153% 至 4.5125%)。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

31、应付债券

(1) 应付债券

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
中期票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

31、应付债券

(2) 应付债券的增减变动

人民币元

名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2018年1月1日	本年还款	本年发行	按面值计提利息	本年已付利息	年末应付利息	溢折价摊销	本期应摊销 溢折价	一年内到期 金额	2018年12月31日
16-栾川钼业MTN001 (注1)	2,000,000,000.00	2016年3月17日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	84,400,000.00	84,400,000.00	66,132,602.74	-	-	-	2,000,000,000.00
合计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	84,400,000.00	84,400,000.00	66,132,602.74	-	-	-	2,000,000,000.00

注 1: 本公司于 2016 年 3 月 17 日发行面值为人民币 2,000,000,000.00 元的中期票据(证券简称: 16 栾川钼业 MTN001), 相关债券于全国银行间债券市场交易流通。发行该中期融资券所得款项用于补给本公司及其附属公司的营运资金及偿还银行借贷。该中期票据发行年利率为固定利率 4.22%, 期限为 5 年, 在存续期内每年付息一次。应付利息请参见附注(五)、27。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

32、长期应付职工薪酬

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
长期服务休假(注1)	83,015,797.25	64,382,271.54
员工离职赔偿(注2)	43,887,418.65	-
其他	2,161,509.93	-
合计	129,064,725.83	64,382,271.54

注1: 为本集团海外公司为雇员计提的年假、长期服务休假相关负债。其中预计在12个月内支付部分在应付职工薪酬核算。

注2: 为本集团根据刚果(金)劳动法基于员工服务年限计提的离职赔偿。

33、预计负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
复垦费及资产弃置成本(注1)	1,327,862,803.97	1,357,296,132.95
法律诉讼(注2)	580,221,302.81	682,983,334.48
其他	-	9,624,876.60
合计	1,908,084,106.78	2,049,904,344.03

注1: 集团对矿产相关的生产经营及开发活动所造成的环境影响负有复垦、环境恢复及相关资产拆除义务。集团管理层根据上述义务所可能产生未来经济利益流出的最佳估计数折现后确认为预计负债。上述估计根据行业惯例及所在地现行使用的法律法规厘定, 相关法律法规的重大变化可能对集团所作出的估计产生重大影响。

注2: 集团位于巴西的铌磷业务在经营过程中面临当地一系列与税务事项、劳工及其他民事案件相关的诉讼。当相关诉讼很可能败诉并导致经济利益流出时, 本集团管理层会对潜在的经济利益流出金额进行估计并相应计提预计负债。

34、递延收益

人民币元

项目	2018年12月31日	2018年12月31日
土地返还款(注1)	14,973,581.90	15,359,167.70
研发费用补贴(注2)	3,000,000.00	3,000,000.00
示范基地项目补贴(注2)	54,873,395.54	61,878,265.34
大型钨矿伴生铜铌综合税收及产业化奖励	1,200,000.00	-
其他	45,416.80	70,189.60
减:一年内结转的递延收益(附注(五)、28)	7,417,144.28	7,417,144.28
合计	66,675,249.96	72,890,478.36

注1: 为集团收到的土地出让金返还款, 计入递延收益, 在土地使用年限内按照直线法平均摊销。

注2: 为集团收到的河南省重大科技专项资金、矿产资源节约与综合利用专项资金以及中央矿产资源综合利用示范基地补贴, 计划用于钨钨选矿及深加工关键技术研究, 计入递延收益, 在未来发生相关技术研究费用时确认为当期其他收益。

(五)、 合并财务报表项目注释 - 续

34、 递延收益 - 续

涉及政府补助项目：

人民币元

负债项目	2018年 1月1日	本年新增 补助金额	本年计入 其他收益	2018年 12月31日	与资产相关 /与收益相关 (注)
递延收益低品位白钨矿示范工程补贴	61,878,265.34	-	7,004,869.80	54,873,395.54	与资产相关
南泥湖土地出让金返还款	15,359,167.70	-	385,585.80	14,973,581.90	与资产相关
3000吨/日钨选尾矿综合利用专项资金	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	与资产相关
大型钨矿伴生铜铼综合税收及产业化奖励	-	1,200,000.00	-	1,200,000.00	与资产相关
重金属自动监控设施安装补贴	70,189.60	-	24,772.80	45,416.80	与资产相关
合计	80,307,622.64	1,200,000.00	7,415,228.40	74,092,394.24	

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

35、 其他非流动负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应付第三方借款本金、利息及其它(注1)	-	385,567,566.20
应付第三方服务费(注2)	-	59,826,606.06
应付 Gécamines 生产进度金(注3)	68,632,000.00	65,342,000.00
应付 BHR 股东收购款(注4)	3,225,704,000.00	3,071,074,000.00
其他	-	18,533,506.21
合计	3,294,336,000.00	3,600,343,678.47

注1： 于2018年4月，本集团处置所持有的西藏朝旭100%的权益予第三方，交易对手以对本集团的长期借款本金及利息付讫相关交易对价，详见附注(五)、10。

注2： 本集团于2018年内付清对第三方之服务费。

注3： 本集团根据与Gécamines签订的采矿协定，Gécamines需要向TFM收取生产进度金。于2018年12月31日，尚需支付的1,000万美元，根据TFM生产计划，预计会于2020年以后支付剩余金额。

注4： 如附注(一)、2.3所述，于2017年1月20日，本集团与BHR及其投资者订立框架合作协议，通过协议控制的方式获得对BHR及其附属资产的控制，同时承诺给予BHR投资者在相应期间内的固定年化退出回报。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

36、股本

于2018年12月31日，本公司总计发行股数21,599,240,583股，每股面值人民币0.2元，股本总额计人民币4,319,848,116.60元。股份种类及其结构如下：

单位：股数

	2018年1月1日股数	本年变动额				小计	2018年12月31日股数
		发行新股	送股	公积金转股	其他(注)		
2018年度:							
一、有限售条件股份							
1.国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他内资持股	4,712,041,884	-	-	(4,712,041,884)	(4,712,041,884)	(4,712,041,884)	-
有限售条件股份合计	4,712,041,884	-	-	(4,712,041,884)	(4,712,041,884)	(4,712,041,884)	-
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	12,953,730,699	-	-	4,712,041,884	4,712,041,884	17,665,772,583	17,665,772,583
2.境外上市外资股	3,933,468,000	-	-	-	-	3,933,468,000	3,933,468,000
无限售条件股份合计	16,887,198,699	-	-	4,712,041,884	4,712,041,884	21,599,240,583	21,599,240,583
三、股份总数	21,599,240,583	-	-	-	-	21,599,240,583	21,599,240,583
2017年度:							
一、有限售条件股份							
1.国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
2.其他内资持股(注)	-	4,712,041,884	-	-	4,712,041,884	4,712,041,884	4,712,041,884
有限售条件股份合计	-	4,712,041,884	-	-	4,712,041,884	4,712,041,884	4,712,041,884
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	12,953,730,699	-	-	-	-	12,953,730,699	12,953,730,699
2.境外上市外资股	3,933,468,000	-	-	-	-	3,933,468,000	3,933,468,000
无限售条件股份合计	16,887,198,699	-	-	-	-	16,887,198,699	16,887,198,699
三、股份总数	16,887,198,699	4,712,041,884	-	-	-	21,599,240,583	21,599,240,583

注：于2017年7月24日止，本公司向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)4,712,041,884股，股票面值人民币0.20元，发行价格3.82元/股，募集资金总额为人民币17,999,999,996.88元，扣除发行费用后募集资金净额计人民币17,858,632,663.30元，其中人民币942,408,376.80元计入股本，人民币16,916,224,286.50元计入资本公积。发行后公司股本由16,887,198,699股增加至21,599,240,583股，相关新发行的股票限售期为12个月，已于2018年7月解除限售。

(五)、 合并财务报表项目注释 - 续

37、资本公积

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
2018年度:				
资本溢价合计	27,582,794,983.23	-	-	27,582,794,983.23
其中: 投资者投入的资本	27,580,672,943.23	-	-	27,580,672,943.23
其他	2,122,040.00	-	-	2,122,040.00
合计	27,582,794,983.23	-	-	27,582,794,983.23
项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
2017年度:				
资本溢价合计	10,720,306,602.38	16,916,224,286.50	53,735,905.65	27,582,794,983.23
其中: 投资者投入的资本	10,718,184,562.38	16,916,224,286.50	53,735,905.65	27,580,672,943.23
其他	2,122,040.00	-	-	2,122,040.00
合计	10,720,306,602.38	16,916,224,286.50	53,735,905.65	27,582,794,983.23

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

38、其他综合收益

人民币元

项目	2018年 1月1日	本年发生额				2018年 12月31日
		本年所得 税前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司所有者	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	(13,156,998.50)	(35,379,553.82)	-	(9,078,326.89)	(26,301,226.93)	(39,458,225.43)
其中：其他权益工具投资公允价值变动	(13,156,998.50)	(35,379,553.82)	-	(9,078,326.89)	(26,301,226.93)	(39,458,225.43)
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(613,007,971.89)	233,034,849.84	-	(3,019,975.47)	(146,861,222.89)	(759,869,194.78)
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-
现金流量套期储备	-	(20,133,169.82)	-	(3,019,975.47)	(17,113,194.35)	(17,113,194.35)
权益法下在被投资单位将重分类进损益的	-	(20,822,262.48)	-	-	(20,822,262.48)	(20,822,262.48)
其他综合收益中享有的份额	(613,007,971.89)	273,990,282.14	-	-	(108,925,766.06)	(382,916,048.20)
外币财务报表折算差额	(626,164,970.39)	197,655,296.02	-	(12,098,302.36)	(173,162,449.82)	(799,327,420.21)
其他综合收益合计						

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

39、专项储备

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
2018年度:				
安全生产费	7,725,910.79	133,704,462.03	138,391,985.88	3,038,386.94
合计	7,725,910.79	133,704,462.03	138,391,985.88	3,038,386.94
项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
2017年度:				
安全生产费	8,570,089.43	122,559,476.97	123,403,655.61	7,725,910.79
合计	8,570,089.43	122,559,476.97	123,403,655.61	7,725,910.79

40、盈余公积

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
2018年度:				
法定盈余公积(注)	968,190,696.10	192,205,494.11	-	1,160,396,190.21
项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
2017年度:				
法定盈余公积(注)	840,098,875.14	128,091,820.96	-	968,190,696.10

注： 根据国家的相关法律规定，本公司按2018年度净利润的10%提取法定盈余公积，总计人民币192,205,494.11元(2017年：人民币128,091,820.96元)。

41、未分配利润

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
上年年末未分配利润	5,517,441,023.24	3,508,788,628.94
会计政策变更影响(附注(三)、32)	362,846,116.65	-
本年年初未分配利润	5,880,287,139.89	3,508,788,628.94
加：本年归属母公司股东的净利润	4,635,583,953.16	2,727,796,169.73
减：提取法定盈余公积(注1)	192,205,494.11	128,091,820.96
应付普通股股利(注2)	1,641,542,284.31	591,051,954.47
本年末未分配利润	8,682,123,314.63	5,517,441,023.24

注1： 详见附注(五)、40。

注2： 本年度股东大会已批准的现金股利。

根据2018年5月25日通过的本公司2017年度股东大会决议，公司向全体股东每股派发现金红利0.076元，共计派发现金红利计人民币1,641,542,284.31元(2017年：人民币591,051,954.47元)。

注3： 资产负债表日后决议的利润分配情况。

根据董事会的提议，2018年度按已发行之股份21,599,240,583股(每股面值人民币0.2元)计算，拟以每股向全体股东派发现金红利人民币0.11元(2017年度：人民币0.076元)。

(五)、 合并财务报表项目注释 - 续

42、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入(按类别)

人民币元

项目	2018 年度		2017 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,785,918,756.05	16,010,717,728.76	23,968,549,678.63	15,063,081,582.84
其中：销售商品	25,785,918,756.05	16,010,717,728.76	23,968,549,678.63	15,063,081,582.84
其他业务	176,944,017.72	169,529,391.70	179,008,085.47	148,859,473.32
其中：酒店服务收入	58,766,484.37	47,841,714.15	58,623,591.44	48,156,452.52
其他收入	118,177,533.35	121,687,677.55	120,384,494.03	100,703,020.80
合计	25,962,862,773.77	16,180,247,120.46	24,147,557,764.10	15,211,941,056.16

(2) 主营业务(分产品)

人民币元

产品名称	2018 年度		2017 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
钼钨相关产品	4,749,130,358.46	1,888,847,291.12	3,772,287,274.74	1,819,355,167.19
铌相关产品	2,155,536,187.79	1,508,705,257.58	1,670,081,521.37	1,251,484,058.05
磷相关产品	2,821,185,746.52	2,323,517,812.18	2,834,185,561.20	2,462,084,175.50
铜钴相关产品	14,373,797,900.75	9,172,220,457.93	13,844,637,480.60	8,302,165,519.84
铜金相关产品	1,458,264,277.62	1,030,876,464.38	1,663,825,511.70	1,145,760,601.76
其他	228,004,284.91	86,550,445.57	183,532,329.02	82,232,060.50
合计	25,785,918,756.05	16,010,717,728.76	23,968,549,678.63	15,063,081,582.84

(3) 履约义务

销售商品：

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

同时，本集团根据交易对手的信用状况相应采取预收或者信用销售的方式开展业务。

酒店服务收入：

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

其他收入：

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

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

42、营业收入、营业成本 - 续

(4) 分摊至尚未履行(或部分未履行)履约义务的交易价格及确认为收入的预计时间为:

人民币元

项目	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
钼钨相关产品	135,043,760.11	-	-	-	135,043,760.11
铌相关产品	90,934,416.47	-	-	-	90,934,416.47
磷相关产品	1,845,217.54	-	-	-	1,845,217.54
铜钴相关产品	115,065,967.77	-	-	-	115,065,967.77
其他	1,954,614.85	1,248,292.26	958,456.17	1,335,814.95	5,497,178.23
合计	344,843,976.74	1,248,292.26	958,456.17	1,335,814.95	348,386,540.12

43、税金及附加

人民币元

项目	2018年度	2017年度	计缴标准
城市维护建设税	28,478,161.59	21,469,899.93	附注(四)
教育费附加	16,874,414.60	12,999,465.39	附注(四)
资源税及矿权权利金	858,283,891.36	216,027,160.28	附注(四)
其他	115,156,668.06	93,831,297.23	
合计	1,018,793,135.61	344,327,822.83	

44、销售费用

人民币元

项目	2018年度	2017年度
工资及附加	22,552,459.93	26,489,852.09
运输费	-	59,796,937.78
业务招待费	1,763,395.47	1,320,860.78
差旅费	3,720,342.20	4,192,316.11
市场咨询费	47,945,864.40	103,086,429.19
其他	20,839,931.66	19,954,604.87
合计	96,821,993.66	214,841,000.82

45、管理费用

人民币元

项目	2018年度	2017年度
工资及附加	375,372,448.18	399,920,355.66
折旧及摊销	94,397,645.37	62,040,131.73
咨询及中介机构费用	282,718,806.59	399,781,032.74
业务招待费	21,299,752.05	20,355,164.32
其他	159,556,887.07	175,203,564.65
合计	933,345,539.26	1,057,300,249.10

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

46、财务费用

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
债券利息支出	93,400,000.00	180,002,333.16
商业票据贴现利息	21,961,919.70	13,287,536.12
银行借款利息支出	1,335,377,172.75	1,082,931,091.41
利息支出合计:	1,450,739,092.45	1,276,220,960.69
减: 利息收入	1,037,941,410.44	765,373,154.74
汇兑差额	(248,004,137.17)	389,913,901.81
黄金租赁手续费	115,799,546.91	121,559,742.96
BHR 股东回报支出(注)	211,902,215.20	158,391,378.72
其他	150,550,821.47	236,261,160.19
合计	643,046,128.42	1,416,973,989.63

注: 如附注(一)、2.3 所述, 于 2017 年 1 月 20 日, 本集团与 BHR 及其投资者订立框架合作协议, 通过协议控制的方式获得对 BHR 及其附属资产的控制, 同时承诺给予 BHR 投资者在相应期间内的固定年化退出回报, 本集团按照约定的回报计提财务费用。

47、资产减值损失

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
坏账损失	-	8,257,801.11
存货跌价损失	34,967,300.30	31,148,265.10
在建工程减值损失	31,615,388.19	-
固定资产减值损失	-	17,195,483.55
合计	66,582,688.49	56,601,549.76

48、信用减值损失

人民币元

产生信用减值损失的来源	2018 年度	2017 年度
应收票据及应收账款减值损失	14,258,174.79	-
其他应收款减值损失	3,534,477.21	-
合计	17,792,652.00	-

注: 于 2018 年 1 月 1 日起, 本集团依照新金融工具准则的要求对应收账款、其他分类为按摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具确认信用损失减值准备。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

49、公允价值变动收益(损失)

人民币元

	2018年度	2017年度
产生公允价值变动收益(损失)的来源:		
远期外汇合约公允价值变动收益(损失)	(75,311,410.80)	(31,826,351.24)
公允价值计量的黄金租赁及远期合约公允价值变动收益(损失)(附注(五)、20)	(29,484,358.79)	(15,636,470.00)
消耗性生物资产的公允价值变动收益(附注(五)、5)	4,091,839.13	4,391,611.20
收购刚果(金)铜钴业务或有对价的公允价值变动收益(损失)(附注(五)、20)	69,465,519.00	(428,694,671.16)
公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动金融资产的公允价值变动收益	154,753,873.36	-
公允价值计量的浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约公允价值变动(损失)(附注(五)、20)	(1,107,466.05)	-
合计	122,407,995.85	(471,765,881.20)

50、投资收益

(1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	69,110,578.55	30,173,577.43
其他非流动金融资产当期收到的投资收益(附注(五)、10)	87,156,988.46	2,308,688.30
处置其他非流动金融资产取得的投资收益(附注(五)、10)	46,591,865.10	-
远期外汇合约交割损失	(589,586.35)	-
处置可供出售金融资产产生的投资收益	-	121,636.46
处置交易性金融负债产生的投资收益	-	76,095,119.34
合计	202,269,845.76	108,699,021.53

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益(损失):

人民币元

被投资单位	2018年度	2017年度	本年比上年增减变动的原因
豫鹭矿业	114,098,798.55	108,165,269.84	被投资公司净利润变动
洛阳申雨	(177,816.66)	(128,535.22)	被投资公司净利润变动
高科	(7,066,150.12)	(11,666,790.31)	被投资公司净利润变动
环宇	(56,493,675.24)	(66,196,366.88)	被投资公司净利润变动
自然资源投资基金	18,749,422.02	-	被投资公司净利润变动
合计	69,110,578.55	30,173,577.43	被投资公司净利润变动

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

本年度及上年度的投资收益均产生于非上市类的投资。

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

51、其他收益

人民币元

项目	2018年度	2017年度	与资产相关 /与收益相关
制造业发展专项资金	-	3,360,000.00	与收益相关
龙王面村耕地复垦补助金	-	1,426,249.03	与收益相关
政府稳岗补贴	925,935.00	1,657,181.00	与收益相关
南泥湖土地出让金补偿款	385,585.80	385,585.80	与资产相关
递延收益低品位白钨矿示范工程补贴	7,004,869.80	7,005,006.77	与资产相关
研发奖励资金	3,000,000.00	-	与收益相关
重金属自动监控设施安装补贴	24,772.80	24,772.80	与资产相关
其他	1,209,257.90	-	与收益相关
合计	12,550,421.30	13,858,795.40	

52、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

人民币元

项目	2018年度	2017年度
政府补助	1,960,000.00	9,937,040.00
其他	618,175.70	29,108,996.11
合计	2,578,175.70	39,046,036.11

(2) 主要政府补助明细

人民币元

项目	2018年度	2017年度	与资产相关 /与收益相关
外贸发展专项资金	-	6,596,500.00	与收益相关
2016年度直接债务融资补贴	-	1,554,000.00	与收益相关
收到金融业发展专项奖补	-	890,000.00	与收益相关
高新技术企业认定奖励	-	200,000.00	与收益相关
进出口企业发展专项补助资金	-	200,000.00	与收益相关
企业技术中心研发平台后补助资金	1,100,000.00	-	与收益相关
结转流水沟尾矿库闭库财政补贴	860,000.00	-	与收益相关
其他	-	496,540.00	与收益相关
合计	1,960,000.00	9,937,040.00	

53、营业外支出

人民币元

项目	2018年度	2017年度
对外捐赠	59,932,740.00	29,235,336.57
债务重组损失	-	48,000.00
其他	10,771,829.62	5,024,724.73
合计	70,704,569.62	34,308,061.30

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

54、所得税费用

人民币元

项目	2018年度	2017年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,809,420,983.78	2,302,934,954.05
上年所得税清算差异	45,047,581.11	(12,353,243.77)
递延所得税调整	(1,014,652,655.50)	(504,380,481.65)
合计	1,839,815,909.39	1,786,201,228.63

所得税费用与会计利润的调节表如下:

人民币元

	2018年度	2017年度
会计利润	6,989,857,415.63	5,381,816,656.45
按15%的税率计算的所得税费用(2017年度:15%)	1,048,478,612.34	807,272,498.48
不可抵扣费用的纳税影响	274,484,184.80	252,732,463.89
免税收入/额外抵扣费用等项目的纳税影响	(78,381,156.49)	(156,822,442.75)
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	(22,241,328.57)	-
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	14,603,307.41	78,189,443.33
准予税前列支的资本利息(注1)	-	(4,486,490.63)
非货币性项目的纳税影响(附注(五)、17注2)	(41,104,893.32)	17,314,632.21
税务报表所形成的可抵扣亏损(注2)	(154,482,424.28)	-
在其他地区的子公司税率不一致的影响	753,412,026.39	804,354,367.87
上年所得税清算差异	45,047,581.11	(12,353,243.77)
合计	1,839,815,909.39	1,786,201,228.63

注1: 根据巴西当地税法规定,企业可以按年向其股东支付资本利息,该金额可于税前列支,利息金额根据巴西当地长期存款利率计算得出。本集团位于巴西的子公司适用此项税收优惠。

注2: 本集团巴西业务中部分企业以美元为记账本位币,同时根据巴西当地税务规定以雷亚尔作为记账本位币进行纳税申报和汇算清缴。管理层将相关雷亚尔报表中的税务亏损相应确认为一项递延所得税资产。

55、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时,归属于普通股股东的当期净利润为:

人民币元

	2018年度	2017年度
归属于普通股股东的当期净利润	4,635,583,953.16	2,727,796,169.73

计算基本每股收益时,分母为发行在外普通股加权平均数,计算过程如下:

人民币元

	2018年度	2017年度
年初发行在外的普通股股数	21,599,240,583.00	16,887,198,699.00
加:本年发行的普通股加权数	-	2,159,685,863.50
年末发行在外的普通股加权数	21,599,240,583.00	19,046,884,562.50

每股收益:

人民币元

	2018年度	2017年度
按归属于母公司股东的净利润计算:		
基本每股收益	0.21	0.14
稀释每股收益	不适用	不适用

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

56、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
收到的利息收入	1,127,367,187.31	609,325,607.81
收到的补贴收入	8,295,192.90	16,380,470.03
其他	618,175.70	29,108,996.11
合计	1,136,280,555.91	654,815,073.95

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
支付的咨询费、技术开发费和运费等其他费用	872,791,117.25	916,950,547.01
支付的捐赠款项、罚款等	58,445,000.00	22,541,000.00
支付的银行手续费等	55,991,820.38	139,093,963.34
其他	184,135,938.98	195,116,866.09
合计	1,171,363,876.61	1,273,702,376.44

(3) 收回投资所收到的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
收回银行结构性存款和其他金融机构理财产品投资收到的现金	5,999,365,075.34	1,953,812,919.34
收回可供出售金融资产投资收到现金	-	49,000,000.00
收回借予关联方款项收到的现金	77,450,500.00	-
合计	6,076,815,575.34	2,002,812,919.34

(4) 投资支付的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
购买银行结构性存款和其他金融机构理财产品支付的现金	2,770,781,824.21	4,809,363,548.12
购买可供出售金融资产	-	24,924,065.65
购买非流动金融资产	623,098,370.48	-
结算衍生金融工具	589,586.35	-
投资自然投资资源基金所支付的现金	1,457,743,680.00	-
合计	4,852,213,461.04	4,834,287,613.77

(5) 支付的其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
借予第三方款项	26,911,616.95	-
借予关联方款项	1,038,298,500.00	216,703,582.18
支付收购交易费用	-	114,893,082.82
合计	1,065,210,116.95	331,596,665.00

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

56、现金流量表项目注释 - 续

(6) 收到的其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
黄金租赁业务收到现金	2,323,958,920.00	1,485,196,100.00
浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约业务收到现金	690,010,000.00	-
合计	3,013,968,920.00	1,485,196,100.00

(7) 支付的其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年度	2017年度
偿还黄金租赁业务支付的现金	2,318,701,420.00	1,252,140,400.00
黄金租赁及开立借款业务相关手续费	165,562,636.35	115,773,372.12
借款保证金及安排费	90,394,100.43	40,757,888.98
支付 BHR 股东固定报酬	211,902,215.20	158,391,378.72
收购合并范围内少数股东权益	-	7,778,979,755.24
合计	2,786,560,371.98	9,346,042,795.06

57、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2018年度	2017年度
1.将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	5,150,041,506.24	3,595,615,427.82
加: 资产减值准备	66,582,688.49	56,601,549.76
信用减值准备	17,792,652.00	-
固定资产折旧	2,614,789,058.40	2,909,197,120.71
无形资产摊销	1,327,667,594.82	1,721,443,177.74
长期待摊费用摊销	18,949,262.77	15,339,312.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	31,121,956.96	17,491,578.26
公允价值变动损失(收益)	(122,407,995.85)	471,765,881.20
财务费用	1,619,978,579.12	1,647,814,579.44
投资收益	(202,269,845.76)	(108,699,021.53)
递延所得税资产增加	(1,014,652,655.50)	(504,380,481.65)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(1,167,952,500.09)	(1,087,660,618.33)
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	848,840,342.46	(710,844,286.45)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	240,585,698.34	263,387,252.31
递延收益摊销	(7,415,228.40)	(7,415,365.37)
专项储备的增加(减少以“-”号填列)	(4,687,523.85)	(844,178.64)
受限制银行存款减少(增加以“-”号填列)	17,570,000.00	150,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	9,434,533,590.15	8,428,811,927.59
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	23,240,703,274.03	19,781,418,278.86
减: 现金的年初余额	19,781,418,278.86	8,420,208,068.29
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物的净增加(减少)额	3,459,284,995.17	11,361,210,210.57

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

57、现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
一、现金	23,240,703,274.03	19,781,418,278.86
其中：库存现金	1,471,630.90	1,045,556.05
可随时用于支付的银行存款	23,239,231,643.13	19,780,372,722.81
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	23,240,703,274.03	19,781,418,278.86

现金和现金等价物不含本公司及子公司使用受限制的现金和现金等价物以及期限在三个月以上之货币资金。

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币元

项目	2018年末外币余额	折算汇率	2018年末折算人民币余额
货币资金			767,906,530.09
其中：人民币	1,813,608.27	1.0000	1,813,608.27
美元	37,693,009.93	6.8473	258,094,437.85
欧元	10,785,578.05	7.9677	85,935,983.38
港币	1,022,801.28	0.8763	896,276.62
加元	1,178,505.21	5.0183	5,914,038.36
澳元	40,374,754.75	4.8440	195,577,196.88
巴西雷亚尔	116,124,938.42	1.7712	205,685,113.36
英镑	369,190.72	8.9401	3,300,603.82
刚果法郎	33,450,352.21	0.0042	139,810.11
南非兰特	22,017,449.36	0.4779	10,521,233.03
新加坡币	5,654.31	4.9924	28,228.41
短期借款			1,932,329,246.01
其中：美元	24,999,999.99	6.8632	171,579,999.93
欧元	224,000,000.00	7.8605	1,760,749,246.08

(五)、合并财务报表项目注释 - 续

58、外币货币性项目 - 续

(2) 重要境外经营实体说明

子公司名称	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
Copebras Indústria Ltda.	巴西	巴西雷亚尔	根据所处经济环境决定
Niobras Mineração Ltda.	巴西	美元	根据所处经济环境决定
洛钼巴西	巴西	美元	根据所处经济环境决定
洛钼卢森堡	卢森堡	美元	根据所处经济环境决定
CMOC Mining Pty Limited	澳大利亚	美元	根据所处经济环境决定
CMOC Mining Services Pty. Limited	澳大利亚	澳元	根据所处经济环境决定
CMOC International DRC Holdings Limited	百慕大	美元	根据所处经济环境决定
TF Holdings Limited	百慕大	美元	根据所处经济环境决定
Tenke Fungurume Mining S.A.	刚果(金)	美元	根据所处经济环境决定
Purveyors South Africa Mine Services CMOC	南非共和国	美元	根据所处经济环境决定

59、套期

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

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

截止资产负债表日，已经计入其他综合收益的现金流量套期工具公允价值变动产生的损失为人民币20,133,169.82元，并预期将在资产负债表日后59个月内逐步转入利润表。

本年度，本集团自其他综合收益转出计入损益的金额为人民币11,879,120.09元。

(六)、合并范围的变更

1、本年度从第三方收购的子公司

(1) 新增子公司

人民币元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买目的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润(亏损)
CCC	2018年1月5日	259,056,720.00	100%	现金购买	2018年1月5日	控制权已转移	-	(9,175,254.89)

注： 本公司的二级全资子公司 Bandra Investment Limited 与 Harefield Overseas Limited 于 2018 年 1 月 2 日签署股权转让合同，收购 Harefield Overseas Limited 所持有的 CCC 100% 股权，收购对价为 4,000 万美元（折合人民币 259,056,720 元），CCC 主要拥有位于刚果(金)中刚果省 Bas-Fleuve 区 Moanda 地区的以磷矿为主的 PE13888 采矿权，该项股权收购已于 2018 年 1 月 5 日进行交割。截至资产负债表日，CCC SARL 尚未开展实际经营。

(2) 新增子公司于购买日资产、负债和收购对价

人民币元

	CCC SARL
	购买日
	公允价值
资产：	
无形资产	259,056,720.00
资产小计	259,056,720.00
净资产	259,056,720.00
减：少数股东权益	-
取得的净资产	259,056,720.00
收购对价-现金	259,056,720.00

(七)、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

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

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 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	
CMOC Sales & Marketing Limited(洛钼英国)	英国	伦敦	矿业服务、销售	-	100.00	投资设立
洛钼卢森堡	卢森堡	卢森堡	投资控股	-	100.00	投资设立
洛钼巴西	巴西	巴西	投资控股	-	100.00	投资设立
Long March No.1 Investment Limited ("Long March")	香港	香港	投资控股	-	100.00	投资设立
Bandra Investment Limited("Bandra")	中国	BVI	投资控股	-	100.00	投资设立
Copebras Indústria Ltda.	巴西	巴西	矿产开采、加工	-	100.00	非同一控制下合并
Niobras Mineração Ltda.	巴西	巴西	矿产开采、加工	-	100.00	非同一控制下合并
CMOC International DRC Holdings Limited	百慕大	百慕大	投资控股	-	100.00	非同一控制下合并
TFHL	百慕大	百慕大	投资控股	-	100.00	非同一控制下合并
TFM	刚果(金)	刚果(金)	矿产开采、加工	-	80.00	非同一控制下合并
Purveyors South Africa Mine Services CMOC (洛钼南非)	南非共和国	南非共和国	物流运输	-	100.00	非同一控制下合并
Oriental Red Investments Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	-	100.00	投资设立
Natural Resource Elite Investment Limited("NREIL")	香港	香港	投资控股	-	100.00	投资设立
BHR	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	-	100.00	协议控制
宁波百亚投资有限公司(注1)	中国	浙江宁波	投资管理	-	100.00	投资设立
CMOC congo(注1)	刚果(金)	刚果(金)	咨询服务	-	100.00	投资设立
Congo Construction Company SARL	刚果(金)	刚果(金)	矿产品冶炼、销售	-	100.00	非同一控制下合并
CMOC Capital Limited(注1)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	-	100.00	投资设立
CMOC BHR Limited(注1)	香港	香港	投资控股	-	100.00	投资设立

注1：为本集团于本年新设之子公司。

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
TFM	20%	518,181,395.46	-	5,388,306,926.21

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例	上期归属于少数股东的损益	上期向少数股东宣告分派的股利	上期末少数股东权益余额
TFM	20%	633,734,890.10	-	4,624,552,200.77

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

人民币元

子公司名称	2018年12月31日					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
TFM	7,520,364,803.49	35,024,483,437.52	42,544,848,241.01	2,081,572,892.02	13,521,740,717.96	15,603,313,609.98

人民币元

子公司名称	2017年12月31日					负债合计
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	
TFM	7,672,332,978.11	34,294,494,342.67	41,966,827,320.78	1,924,464,406.00	16,919,601,910.94	18,844,066,316.94

人民币元

子公司名称	2018年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营现金流量
TFM	14,373,797,900.75	2,590,906,977.29	2,590,906,977.29	4,126,468,044.35

人民币元

子公司名称	2017年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营现金流量
TFM	13,844,637,480.60	3,168,674,450.50	3,168,674,450.50	6,398,149,571.85

2、 在合营联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
高科(注1)	河南洛阳	河南洛阳	矿产品加工、销售	50.25%	-	权益法核算
环宇	江苏徐州	江苏徐州	投资	50%	-	权益法核算
豫鹭矿业(注2)	河南洛阳	河南洛阳	矿产品冶炼、销售	40%	-	权益法核算
洛阳申雨(注1)	河南洛阳	河南洛阳	矿产品冶炼、销售	15%	-	权益法核算
自然资源投资基金	中国香港	英属开曼群岛	投资	-	45%	权益法核算

注1：参见附注(五)、8。

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

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

2、在合营联营企业中的权益 - 续

(2) 重要合营企业的主要财务信息

人民币元

合营企业	2018年12月31日/2018年度		2017年12月31日/2017年度	
	高科	环宇(注1)	高科	环宇(注1)
流动资产	55,374,797.03	215,102,523.24	71,874,052.43	211,250,142.94
其中：现金和现金等价物	6,107,720.12	6,077,578.08	6,409,364.85	6,567,395.04
非流动资产	96,012,741.38	2,620,273,694.61	107,026,475.04	2,649,548,550.69
资产合计	151,387,538.41	2,835,376,217.85	178,900,527.47	2,860,798,693.63
流动负债	11,310,376.82	129,076,368.97	25,476,660.78	182,795,807.21
非流动负债	-	950,000,000.00	-	800,000,000.00
负债合计	11,310,376.82	1,079,076,368.97	25,476,660.78	982,795,807.21
少数股东权益	-	(42,677,212.81)	-	(30,658,642.89)
归属于母公司股权权益	140,077,161.59	1,798,977,061.69	153,423,866.69	1,908,661,529.31
按持股比例计算的净资产份额	70,388,773.70	899,488,530.84	77,095,493.01	954,330,764.65
调整事项(注2)	-	9,614,855.94	-	11,266,297.37
对合营企业权益投资的账面价值	82,193,037.58	909,103,386.78	77,095,493.01	965,597,062.02
存在公开报价的合营企业投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	68,134,261.40	-	99,845,748.54	5,189.27
财务费用	230,494.63	54,396,812.46	(95,623.84)	46,538,500.58
所得税费用	-	-	-	-
净亏损	(14,061,990.28)	(120,198,492.44)	(22,782,511.23)	(140,842,456.78)
终止经营净利润	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	(14,061,990.28)	(120,198,492.44)	(22,782,511.23)	(140,842,456.78)
本期收到的来自合营企业的股利	-	-	-	-

注1： 本集团之合营企业环宇持有富川 90%的股权，同时本集团通过子公司富凯间接持有富川剩余的10%股权。

注2： 根据与当地政府的协议，当地政府享有富川 8%的分红权，故本集团按权益法实际享有富川 47%的损益。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

人民币元

联营企业	2018年12月31日/2018年度		2017年12月31日/2017年度	
	豫鹭矿业(注1)	自然投资资源基金(注2)	豫鹭矿业(注1)	自然投资资源基金
流动资产	189,479,268.51	21,013,574,529.22	198,853,919.77	-
其中：现金和现金等价物	345,364.87	212,508,121.79	459,498.45	-
非流动资产	54,658,124.73	639,248,209.12	57,749,694.08	-
资产合计	244,137,393.24	21,652,822,738.34	256,603,613.85	-
流动负债	46,845,212.72	17,005,196,786.81	48,351,859.49	-
非流动负债	3,000,000.00	1,276,767,959.20	3,000,000.00	-
负债合计	49,845,212.72	18,281,964,746.01	51,351,859.49	-
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股权权益	194,292,180.52	3,370,857,992.33	205,251,754.36	-
按持股比例计算的净资产份额	77,716,872.21	1,516,886,096.55	82,100,701.74	-
调整事项	8,876,646.58	(60,754,827.38)	10,394,018.50	-
对联营企业权益投资的账面价值	86,593,518.79	1,456,131,269.17	92,494,720.24	-
存在公开报价的合营企业投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

2、 在合营联营企业中的权益 - 续

(3) 重要联营企业的主要财务信息 - 续

注 1: 本集团持有豫鹭矿业 40% 股权, 但按照 50% 比例享有分红权。详见附注(五)、8。

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

人民币元

子公司名称	2018年12月31日/2018年度		2017年12月31日/2017年度	
	豫鹭矿业	自然投资资源基金	豫鹭矿业	自然投资资源基金
营业收入	423,728,227.44	57,341,095,267.67	401,595,481.92	-
财务费用	(280,915.27)	(306,311,764.25)	(140,283.94)	-
所得税费用	(71,239,522.89)	(38,689,480.63)	(69,005,630.90)	-
净利润	228,197,597.04	188,578,940.85	216,330,539.67	-
终止经营净利润	-	-	-	-
其他综合收益	-	(45,162,635.40)	-	-
综合收益总额	228,197,597.04	127,616,387.02	216,330,539.67	-
本年收到的来自联营企业的股利	120,000,000.00	-	85,300,000.00	-

3、 重要的共同经营

(1) 重要的共同经营

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

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

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

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

(七)、 在其他主体中的权益 - 续

3、重要的共同经营 - 续

(2) 重要的共同经营企业财务信息

截至2018年12月31日，Northparkes Joint Venture 的资产负债状况及经营情况如下：

人民币元

项目	2018年度	2017年度
承担的运营成本净份额	862,020,042.87	980,979,167.15
	2018年12月31日	2017年12月31日
享有的总资产份额	2,047,531,832.04	1,991,814,239.67
承担的总负债份额	463,957,993.08	402,282,198.30

(八)、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、其他流动资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、非流动衍生金融资产、其他非流动资产、交易性金融负债、衍生金融负债、应付票据及应付账款、其他应付款、借款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债、应付债券、其他非流动负债等，各项金融工具的详细情况说明见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

人民币千元

	2018年12月31日
金融资产	
以公允价值计量且其变动计入当期损益	
其他非流动金融资产	3,906,622
非流动衍生金融资产	3,179
应收票据及应收账款	774,327
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收票据及应收账款	1,623,841
其他权益工具投资	448,174
以摊余成本计量	
货币资金	26,647,644
应收票据及应收账款	861,000
其他应收款	355,921
其他流动资产	1,308,928
其他非流动资产	2,135,981
金融负债	
以公允价值计量且其变动计入当期损益	
交易性金融负债	4,250,711
衍生金融负债	75,423
非流动衍生金融负债	23,312
以摊余成本计量	
短期借款	4,588,153
应付票据及应付账款	1,148,073
其他应付款	1,027,782
一年内到期的非流动负债	2,922,422
长期借款	20,196,855
应付债券	2,000,000
其他非流动负债	3,225,704

(八)、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策

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

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、英镑、南非兰特、新加坡币、刚果法郎及澳币有关。本集团位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算，本集团位于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算；本集团位于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算；本集团位于刚果(金)的铜钴业务，主要以美元、刚果法郎计价结算。外币交易主要为境内及香港子公司的以美元计价结算的融资活动，位于澳大利亚以美元为记账本位币的子公司的以澳元结算的经营活动，位于巴西以美元为本位币的子公司以巴西雷亚尔结算的经营活动，以及位于刚果(金)以美元为本位币的子公司以刚果法郎结算的经营活动。本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，同时对部分外币货币型项目通过购买远期外汇合约进行外汇风险管理，详见附注(五)、20及21。

于2018年12月31日，除下表所述金融资产和金融负债为各实体记账本位币以外之美元、港币、澳币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔、南非兰特、新加坡币、英镑以及刚果法郎余额(已折算为人民币)外，本集团的金融资产及金融负债均为以各实体的记账本位币计价结算。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

(八)、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1. 外汇风险 - 续

人民币千元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
美元		
货币资金	258,094	153,605
短期借款	(171,580)	-
小计	86,514	153,605
港币		
货币资金	896	3,639
小计	896	3,639
澳元		
货币资金	195,577	44,280
小计	195,577	44,280
欧元		
货币资金	85,936	33,633
短期借款	(1,760,749)	
一年内到期非流动负债	-	(1,807,517)
小计	(1,674,813)	(1,773,884)
加元		
货币资金	5,914	6,043
小计	5,914	6,043
人民币		
货币资金	1,814	1,810
小计	1,814	1,810
巴西雷亚尔		
货币资金	205,685	116,315
小计	205,685	116,315
英镑		
货币资金	3,301	4,478
小计	3,301	4,478
刚果法郎		
货币资金	140	76
小计	140	76
南非兰特		
货币资金	10,521	-
小计	10,521	-
新加坡币		
货币资金	28	-
小计	28	-
合计	(1,164,423)	(1,443,638)

(八)、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1. 外汇风险 - 续

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

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

人民币千元

项目	汇率变动	2018年度		2017年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
本位币为人民币的实体					
税前利润及权益	美元对人民币贬值10%	3,308	3,308	(13,304)	(13,304)
	港币对人民币贬值10%	(3)	(3)	(2)	(2)
	欧元对人民币贬值10%	70,618	70,618	70,221	70,221
本位币为港币的实体					
税前利润及权益	美元对港币贬值10%	(11,959)	(11,959)	(2,056)	(2,056)
	人民币对港币贬值10%	(144)	(144)	(143)	(143)
本位币为美元的实体					
税前利润及权益	澳币对美元贬值10%	(19,558)	(19,558)	(4,428)	(4,428)
	港币兑美元贬值10%	(87)	(87)	(361)	(361)
	欧元兑美元贬值10%	96,863	96,863	107,168	107,168
	加元兑美元贬值10%	(591)	(591)	(604)	(604)
	人民币兑美元贬值10%	(38)	(38)	(38)	(38)
	巴西雷亚尔兑美元贬值10%	(20,569)	(20,569)	(11,631)	(11,631)
	英镑兑美元贬值10%	(330)	(330)	(448)	(448)
	刚果法郎兑美元贬值10%	(14)	(14)	(8)	(8)
	南非兰特兑美元贬值10%	(1,052)	(1,052)	-	-
	新加坡币兑美元贬值10%	(3)	(3)	-	-

本集团管理层认为年底外汇风险并不能反映年度外汇风险，敏感度分析并不能反映固有外汇风险。

1.1.2. 利率风险

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

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关(详见附注(五)、30及附注(五)、19)。本集团密切关注利率变动对本集团现金流量变动风险的影响，同时亦使用利率互换合约对本集团承担的部分利率风险进行套期保值(详见附注(五)、59)。

(八)、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2. 利率风险 - 续

利率风险敏感性分析基于下述假设：

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

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

人民币千元

项目	利率变动	2018 年度		2017 年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率	利率增加 50 个基点	(79,319)	(79,319)	(27,751)	(27,751)
浮动利率	利率下降 50 个基点	79,319	79,319	27,751	27,751

1.1.3. 商品价格风险

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

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

人民币千元

项目	增加/(减少)比例	2018 年度		2017 年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
铜市场价格	5%	12,073	12,073	19,884	19,884
铜市场价格	(5%)	(12,073)	(12,073)	(19,884)	(19,884)

人民币千元

项目	增加/(减少)比例	2018 年度		2017 年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
钴市场价格	5%	26,643	26,643	54,413	54,413
钴市场价格	(5%)	(26,643)	(26,643)	(54,413)	(54,413)

1.1.4. 其他价格风险

本集团持有的权益工具投资，包括分类为以公允价值计量的其他非流动金融资产，在资产负债表日以公允价值计量。于本期末，本集团持有之权益工具投资主要为上市之证券和资管计划，因此，本集团承担着证券市场价格波动的风险。如果本集团于本年末持有之权益工具投资的证券市场价格增加或减少 5% 而其他所有变量维持不变，本集团于本年末之股东权益及损益会增加或减少人民币 111,275 千元(未考虑所得税影响)。

(八)、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.2. 信用风险

2018年12月31日，可能引起本集团信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括本集团资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

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

本集团评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的具体方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等参见附注(三)、10.2.1，附注(三)、10.2.2，附注(三)、10.2.3 以及附注(三)、10.2.4。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

本集团持有银行承兑汇票以及商业承兑汇票。其中，大部分的银行承兑汇票的出票行均为信用评级较高的银行，因此本集团管理层认为相关银行承兑汇票的信用风险较低；商业承兑汇票对应的客户均为本集团长期合作的客户，本集团管理层根据交易对手的信用水平核算相关商业承兑汇票的信用风险减值准备，详见附注(五)、2。

本集团仅与知名及信用良好的第三方进行交易。本年末应收账款前五大客户占应收账款总额的 55.05% (上年末：63.72%)。本集团对应收账款余额持续进行监控，使本集团承受的信用风险可控。本集团仅向经信用评估在可接受范围内的客户出售产品，并对大部分客户设立信用限额，这些客户均有系统的监控。海外销售则一般采用信用证方式付款。相关信用风险的分析详见附注(五)、2。

就本集团其他应收款、其他流动资产以及其他非流动资产产生的信用风险而言，由于对方拥有良好的信用状况，所以本集团因对方拖欠款项而产生的信用风险有限，而本集团预期不会因无法收回此等实际的垫款而产生任何重大亏损。相关信用风险的分析详见附注(五)、4、6 以及 18。

1.3. 流动风险

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

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币千元

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

(八)、 金融工具及风险管理 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.3. 流动风险 - 续

人民币千元

2017年度	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
借款	2,307,797	4,440,284	9,781,424	10,021,787	26,551,292
交易性金融负债	1,500,833	2,091,354	-	-	3,592,187
应付票据及应付账款	1,000,436	-	-	-	1,000,436
其他应付款	632,660	-	-	-	632,660
一年内到期的非流动负债	4,889,774	-	-	-	4,889,774
应付债券	84,400	84,400	2,168,800	-	2,337,600
其他非流动负债	-	3,315,165	65,342	385,568	3,766,075
合计	10,415,900	9,931,203	12,015,566	10,407,355	42,770,024

(九)、 公允价值的披露

1.以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

人民币千元

项目	2018年12月31日公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一)其他权益工具：				
-权益工具投资	-	-	448,174	448,174
(二)存货：				
-消耗性生物资产	-	-	42,907	42,907
(三)应收款项及应收票据：				
-应收账款	-	774,327	-	774,327
-应收票据	-	-	1,623,841	1,623,841
(四)其他非流动金融资产：				
-非银行金融机构委托理财产品	-	-	951,566	951,566
-其他	-	-	2,955,055	2,955,055
(五)非流动衍生金融资产：				
-远期合约	-	3,179	-	3,179
持续以公允价值计量的资产总额	-	777,506	6,021,543	6,799,049
(六)交易性金融负债：				
-公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债	-	3,009,556	-	3,009,556
-公允价值计量的或有对价	-	-	550,037	550,037
-公允价值计量的浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约形成的负债	-	691,117	-	691,117
(七)衍生金融负债：				
-远期合约	-	98,736	-	98,736
持续以公允价值计量的负债总额	-	3,799,409	550,037	4,349,446

(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

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

3. 持续第三层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

人民币千元

以公允价值计量的资产/负债	2018年12月31日的公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察的输入数据	无法观察的输入数据与公允价值的关系
以公允价值计量的资产					
其他权益工具/其他非流动金融资产	3,403,229	可比公司法 / 协议转让价格 / 市价折扣法	不可观察输入值	缺乏流通性折扣	折扣越高，公允价值越低
消耗性生物资产	42,907	现金流量折现法	木材价格，生长周期，后续预计投入	后续预计投入	较高的后续预计投入，较低的公允价值
其他非银行金融机构委托理财产品	951,566	现金流量折现法	产品预期现金流量，非公开市场类似金融产品收益率	非公开市场类似金融产品收益率	较高的非公开市场类似金融产品收益率，较低的公允价值
公允价值计量的或有对价	550,037	蒙特卡罗模型	商品远期价格，波动率，折现率	波动率	较高的波动率，较低的公允价值

4. 持续的公允价值计量项目，本年内未发生各层级之间的转回以及本年内未发生估值技术变更。

5. 不以公允价值作为后续计量的金融工具

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

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

(十)、 关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例	母公司对本公司的表决权比例
鸿商产业控股集团有限公司	上海	投资管理	人民币 18,181.82 万	24.69%	24.69%

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

截至2018年12月31日,鸿商集团实际持有本公司 5,333,220,000.00 股股份约占公司股本总额的 24.69%。鸿商集团为本公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注(七)、1。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况详见附注(七)、2。

本年与本集团发生关联交易,或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下:

合营或联营企业名称	与本公司关系
高科	合营公司
富川	合营的子公司
豫鹭矿业	联营公司
洛阳申雨	联营公司
自然资源投资基金	联营公司

4. 其他关联方情况

其他关联公司名称	其他关联方与本公司关系
矿业集团	公司股东
鸿商控股	公司股东
Gécamines(注)	子公司之少数股东

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

(十)、关联方及关联交易 - 续

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

人民币元

关联方	关联交易内容	2018年度	2017年度
洛阳申雨钼业	销售产品	20,796,836.34	14,004,221.04
豫鹭矿业	销售产品	5,419.18	3,280.77
豫鹭矿业	提供服务	10,315,355.16	10,672,592.60
洛阳富川矿业	销售产品	21,330.00	-
洛阳申雨钼业	提供服务	277,777.78	-
高科	采购产品	1,831,718.24	2,155,555.55
Gécamines	提供技术支持	115,974,552.91	102,940,174.80
IXM	销售产品	861,666,921.37	-

(2) 关键管理人员报酬

人民币千元

项目名称	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	22,250	16,610

6. 关联方应收应付款项

人民币元

项目名称	关联方	2018年12月31日		2017年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	洛阳申雨	-	-	1,673,384.53	-
应收账款	豫鹭	-	-	3,838.50	-
预付账款	高科	-	-	4,098.49	-
预收账款	IXM	5,777,674.29	-	-	-
应收账款	洛阳申雨	291,666.66	-	-	-
应收账款	富川	24,742.80	-	-	-
其他流动资产(注2)	NSR	960,848,000.00	-	-	-
应收利息(注2)	NSR	12,964,129.33	-	-	-
其他流动资产(注1)	Gécamines	43,096,220.58	-	109,488,939.47	-
其他非流动资产(注1)	Gécamines	334,381,507.50	-	336,086,433.05	-
其他应付款	富川	11,384,276.00	-	11,384,276.00	-
其他应付款	Gécamines	5,921,146.67	-	42,090,109.74	-
其他非流动负债	Gécamines	68,632,000.00	-	65,342,000.00	-

注1: 上述关联方应收款系TFM向少数股东及其他关联方提供的资金拆借,TFM按照约定利率向相关关联方收取利息。于本年度内,TFM向Gécamines无新增的资金拆借金额,应计利息为美元18,720,933.01元。

注2: 上述关联方应收款系NREIL向NSR借款,NREIL按照约定利率向其收取利息。于本年度内,NREIL向NSR新增借款美金155,000,000.00元,收到还款本金美元15,000,000.00元,期末应收利息美元1,888,933.64元

(十)、关联方及关联交易 - 续

7. 董事及监事薪酬

2018年度每位董事的薪酬如下:

	董事薪金	工资及津贴	奖金	养老金	除养老金以外的 社保及公积金	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
执行董事:						
李朝春(注 1)	-	360.00	3,000.00	52.71	66.03	3,478.74
李发本(注 1)	-	360.00	2,000.00	30.76	32.65	2,423.41
非执行董事:						
马辉(注 1)	90.00	-	-	-	-	90.00
袁宏林(注 1)	90.00	-	-	-	-	90.00
程云雷(注 1)	90.00	-	-	-	-	90.00
独立非执行董事:						
白彦春(注 2)	116.67	-	-	-	-	116.67
徐珊(注 2)	116.67	-	-	-	-	116.67
程钰(注 2)	116.67	-	-	-	-	116.67
王友贵(注 1)	125.00	-	-	-	-	125.00
严冶(注 1)	125.00	-	-	-	-	125.00
李树华(注 1)	125.00	-	-	-	-	125.00
合计	995.01	720.00	5,000.00	83.47	98.68	6,897.16

2017年度每位董事的薪酬如下:

	董事薪金	工资及津贴	奖金	养老金	除养老金以外的 社保及公积金	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
执行董事:						
李朝春	-	360.00	3,000.00	50.59	63.37	3,473.96
李发本	-	360.00	2,000.00	23.81	24.80	2,408.61
非执行董事:						
马辉	90.00	-	-	-	-	90.00
袁宏林	90.00	-	-	-	-	90.00
程云雷	90.00	-	-	-	-	90.00
独立非执行董事:						
白彦春	200.00	-	-	-	-	200.00
徐珊	200.00	-	-	-	-	200.00
程钰	200.00	-	-	-	-	200.00
合计	870.00	720.00	5,000.00	74.40	88.17	6,752.57

注 1: 根据洛阳钼业 2018 年第一次临时股东大会决议, 李朝春、李发本当选为公司执行董事; 马辉、袁宏林以及程云雷当选为公司非执行董事; 王友贵、严冶以及李树华当选为公司独立非执行董事。相关董事任期三年, 自 2018 年 8 月 3 日起。

注 2: 白彦春、徐珊以及程钰于 2018 年 8 月 3 日董事任期届满离任。

(十)、关联方及关联交易 - 续

7. 董事及监事薪酬 - 续

2018年度每位监事的薪酬如下：

	工资及津贴	奖金	养老金	除养老金以外的 社保及公积金	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
张振昊	90.00	-	-	-	90.00
寇幼敏	90.00	-	-	-	90.00
王争艳	320.00	1,700.00	30.76	30.31	2,081.07
合计	500.00	1,700.00	30.76	30.31	2,261.07

2017年度每位监事的薪酬如下：

	工资及津贴	奖金	养老金	除养老金以外的 社保及公积金	合计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
张振昊	90.00	-	-	-	90.00
寇幼敏	90.00	-	-	-	90.00
王争艳	320.00	1,700.00	23.81	24.80	2,068.61
合计	500.00	1,700.00	23.81	24.80	2,248.61

2018年度薪酬前五名人员中无公司董事或监事(2017年度：无)，薪酬前五名人员(2017年度：5名)的薪酬范围如下：

薪酬范围	本年人数	上年人数
港币 3,500,001 元至港币 4,000,000 元 (折合人民币 2,926 千元至 3,344 千元)	-	1
港币 4,000,001 元至港币 4,500,000 元 (折合人民币 3,344 千元至 3,762 千元)	3	1
港币 5,000,001 元至港币 5,500,000 元 (折合人民币 4,180 千元至 4,597 千元)	1	-
港币 5,500,001 元至港币 6,000,000 元 (折合人民币 4,597 千元至 5,015 千元)	-	2
港币 12,000,001 元至港币 12,500,000 元 (折合人民币 10,032 千元至 10,450 千元)	1	-
港币 13,500,001 元至港币 14,000,000 元 (折合人民币 11,285 千元至 11,702 千元)	-	1

(十一)、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 资本承诺

人民币千元

	2018年度	2017年度
已签约但尚未于财务报表中确认的:		
- 购建长期资产承诺	1,099,082	294,582
- 对外投资承诺(注)	3,764,321	343,424
合计	4,863,403	638,006

注: 上述对外投资承诺中包括本集团与自然资源投资基金已签署的收购 NSRC100%权益的相关对价, 详见附注(一)、3。

于2018年12月31日, 本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下:

人民币千元

	2018年12月31日	2017年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第1年	45,654	45,319
资产负债表日后第2年	41,114	38,680
资产负债表日后第3年	28,269	37,835
资产负债表日后第4年	10,537	29,654
以后年度	109,943	123,140
合计	235,517	274,628

2. 或有事项

(1) 未决诉讼

本集团位于中国境内之业务

本集团于2013年1月30日收到河南省洛阳市中级人民法院相关文件, 栾川县杨树凹西铅矿(“杨树凹”)起诉本集团下属子公司之分公司选矿三公司建设的尾矿库位于其矿区范围内, 由于尾矿库坝体增高, 尾矿库上侵, 地下水位增高, 致使其采矿设施设备被毁, 采矿工程报废, 使已探明的铅锌矿体无法开采, 造成原告经济损失。因此要求选矿三公司停止侵害, 并赔偿直接经济损失约人民币1,800万元及相关可得利益损失。根据司法鉴定之结果, 杨树凹涉及本次诉讼之采矿权评估价值为人民币172.4万元。相关诉讼目前尚在审理中, 本集团认为根据现有情况与提交证据无法确认杨树凹所称之侵权事实存在, 故认为该诉讼事宜目前并不会对本集团财务状况产生重大影响, 于2018年12月31日财务报表中并未计提上述有关的索赔金额。

本集团位于刚果(金)的铜钴业务

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

(十一)、承诺及或有事项 - 续

2. 或有事项 - 续

(1) 未决诉讼 - 续

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

本集团位于巴西的铌磷业务

本集团位于巴西的铌磷业务在日常经营活动中可能会面临各种诉讼, 管理层根据所掌握之信息以及外部法律专家的专业意见判断相关诉讼败诉及导致经济利益流出的可能性, 经济利益流出可能性较小则作为或有事项, 该等或有事项的结果不会对相关业务的财务状况、经营成果或现金流量产生重大不利影响。

(2) 担保事项

截至2018年12月31日, 本集团下属澳大利亚 Northparkes 铜金矿业业务向澳大利亚西南威尔士州政府机构为其相关业务运作提供担保, 担保金额为3,292万澳元(折合人民币15,922万元)。相关业务合营方同意就本业务而产生的任何责任, 从该担保中强制执行。截至2018年12月31日, 未发生重大担保责任。

(3) 重大税务事项

刚果(金)于2018年颁布实施新矿业法并开征超额利润税, 其起征条件为单项产品在一个会计年度内的平均有效售价较其项目经济可行性研究报告中预测的该产品于此年度的平均售价上升超过25%, 其计税基础为此会计年度按产品的息税折旧摊销前利润与可研报告预测数之差额, 适用的税率为50%, 征税期间从2018年6月开始。本集团管理层认为, 由于相关新矿业法在公布的同时并未颁布包括实施细则以及指导性的纳税申报表在内的配套文件, 因此对于包括本集团在刚果金的子公司 TFM 在内的刚果(金)当地矿业企业而言如何计算和确定超额利润税的计税基础存在重大不确定性。

(十二)、资产负债表日后事项说明

1. 2018年度股利分配预案

根据董事会的提议, 2018年度按已发行之股份21,599,240,583股(每股面值人民币0.2元)计算, 拟以每股向全体股东派发现金红利人民币0.11元(2017年度: 人民币0.076元)。

2. 收购高科剩余股权

2018年12月27日, 本公司与合营企业高科的另一股东签订股权转让协议, 约定以人民币120,395,000.00元的对价收购其持有的高科全部股权。交易完成后, 本公司将持有高科100%的股权, 相关交易预计于2019年完成。

(十三)、其他重要事项

1. 分部报告

(1) 报告分部的确定依据和会计政策

自2018年1月1日起，管理层根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，将本集团的经营业务划分为五个经营分部，分别为钨钼相关产品、铜金相关产品、铌磷相关产品、铜钴相关产品及其他，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。2018年度以前，本集团经营业务划分为钨钼相关产品、铜金相关产品、铌相关产品、磷相关产品、铜钴相关产品及其他六个经营分部。本集团已按2018年经营分部的划分方式披露2017年度分部报告信息。

这些报告分部是以内部管理及报告制度为基础确定的。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(十三)、其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息

人民币千元

2018年度	钼钨相关产品	铜金相关产品	钼磷相关产品	铜钴相关产品	其他	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入								
对外交易收入	4,749,130	1,458,264	4,976,722	14,373,798	404,949	-	-	25,962,863
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	4,749,130	1,458,264	4,976,722	14,373,798	404,949	-	-	25,962,863
报表营业收入合计	4,749,130	1,458,264	4,976,722	14,373,798	404,949	-	-	25,962,863
营业成本	1,888,847	1,030,876	3,832,223	9,172,220	256,081	-	-	16,180,247
税金及附加	313,678	64,197	37,038	583,349	-	20,531	-	1,018,793
销售费用	13,536	10,319	24,171	46,295	-	2,501	-	96,822
管理费用	-	17,003	74,152	44,112	-	798,079	-	933,346
研发费用	-	-	-	-	-	254,356	-	254,356
财务费用	-	70,129	159,864	(257,523)	-	670,576	-	643,046
资产减值损失	41,261	3,918	7,001	13,954	-	449	-	66,583
信用减值损失	8,290	-	4,481	-	-	5,022	-	17,793
加：公允价值变动损益	-	-	(4,092)	-	-	126,500	-	122,408
投资收益	-	-	-	-	-	202,270	-	202,270
资产处置收益(损失)	-	(11,612)	2,807	(14,199)	-	(8,118)	-	(31,122)
其他收益	-	-	-	-	-	12,551	-	12,551
分部营业利润	2,483,518	250,210	836,507	4,757,192	148,868	(1,418,311)	-	7,057,984
报表营业利润	2,483,518	250,210	836,507	4,757,192	148,868	(1,418,311)	-	7,057,984
加：营业外收入	-	-	-	-	-	2,578	-	2,578
减：营业外支出	-	1,488	-	-	-	69,217	-	70,705
利润总额	2,483,518	248,722	836,507	4,757,192	148,868	(1,484,950)	-	6,989,857
减：所得税	354,090	52,675	359,175	1,535,155	-	(461,280)	-	1,839,815
净利润	2,129,428	196,047	477,332	3,222,037	148,868	(1,023,670)	-	5,150,042

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

财务报表附注

2018年12月31日止年度

(十三)、其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

2017 年度	钼钨相关产品	铜金相关产品	铌磷相关产品	锡钴相关产品	其他	未分配项目	分部间相互抵减	合计
营业收入								
对外交易收入	3,772,287	1,663,826	4,504,268	13,844,637	362,540	-	-	24,147,558
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	3,772,287	1,663,826	4,504,268	13,844,637	362,540	-	-	24,147,558
报表营业收入合计	3,772,287	1,663,826	4,504,268	13,844,637	362,540	-	-	24,147,558
营业成本	1,819,355	1,145,761	3,713,568	8,302,166	231,091	-	-	15,211,941
税金及附加	286,583	55,259	2,486	-	-	-	-	344,328
销售费用	24,006	59,926	33,004	97,905	-	-	-	214,841
管理费用	-	10,180	484,546	32,507	-	530,067	-	1,057,300
研发费用	-	-	-	-	-	101,794	-	101,794
财务费用	-	73,585	(30,540)	1,185	-	1,372,744	-	1,416,974
资产减值损失	-	3,695	6,520	12,601	-	33,785	-	56,601
加：公允价值变动损益	-	-	4,392	-	-	(476,158)	-	(471,766)
投资收益	-	-	-	-	-	108,699	-	108,699
资产处置收益(损失)	-	(420)	(16,650)	(2,460)	-	2,038	-	(17,492)
其他收益	-	-	-	-	-	13,859	-	13,859
分部营业利润	1,642,343	315,000	282,426	5,395,813	131,449	(2,389,952)	-	5,377,079
报表营业利润	1,642,343	315,000	282,426	5,395,813	131,449	(2,389,952)	-	5,377,079
加：营业外收入	-	11,431	-	-	-	27,615	-	39,046
减：营业外支出	-	1,319	-	-	-	32,989	-	34,308
利润总额	1,642,343	325,112	282,426	5,395,813	131,449	(2,395,326)	-	5,381,817
减：所得税	273,674	128,442	93,425	1,426,984	-	(136,323)	-	1,786,202
净利润	1,368,669	196,670	189,001	3,968,829	131,449	(2,259,003)	-	3,595,615

人民币千元

(十三)、其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

- (a) 本集团主要于中国、澳大利亚、巴西和刚果(金)经营，向中国及其他国家客户进行销售。本集团按客户地理位置分类的营业额及分部业绩乃根据产品付运的目的地而定。

人民币千元

	2018 年度	2017 年度
营业额		
中国	7,999,501	6,135,861
日本	1,042,170	965,173
巴西	2,825,405	2,838,114
瑞士	9,095	11,201
芬兰	5,196,062	3,701,722
韩国	208,302	462,103
南非	4,790,132	5,709,141
赞比亚	2,532,595	3,098,449
比利时	320,860	308,158
美国	241,625	241,525
其他	797,116	676,111
合计	25,962,863	24,147,558

(3) 按资源所在地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

人民币千元

项目	2018 年度	2017 年度
来源于中国资源业务的对外交易收入	6,009,999	4,280,055
来源于澳大利亚资源业务的对外交易收入	1,474,194	1,686,559
来源于巴西资源业务的对外交易收入	4,104,872	4,336,306
来源于刚果(金)资源业务的对外交易收入	14,373,798	13,844,638
小计	25,962,863	24,147,558

人民币千元

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
位于中国资源业务的非流动资产	7,463,578	5,437,789
位于澳大利亚资源业务的非流动资产	4,229,002	4,298,676
位于巴西资源业务的非流动资产	10,182,430	11,033,758
位于刚果(金)资源业务的非流动资产	35,293,150	34,466,622
小计	57,168,160	55,236,845

注： 上述非流动资产不包括递延所得税资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产及非流动衍生金融资产。

(4) 对主要客户的依赖程度

来自铜钴相关产品分部的两位主要客户的本年收入分别为人民币 5,222,100,515.88 元和人民币 2,942,817,318.82 元，分别占本集团 2018 年营业收入的 20.11%和 11.33%。(2017 年：15.37%和 13.18%)

(十四)、母公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			22,398.59			35,255.97
人民币	-	-	22,398.59	-	-	35,255.97
美元	-	-	-	-	-	-
银行存款：			12,329,516,593.36			11,364,812,472.13
人民币	-	-	12,190,929,776.21	-	-	11,231,644,794.86
美元	20,177,660.27	6.8632	138,483,316.06	20,304,196.18	6.5575	133,143,802.96
港币	28,560.86	0.8762	25,025.03	28,560.86	0.8359	23,874.31
欧元	10,000.39	7.8473	78,476.06	-	-	-
其他货币资金：			2,436,964,394.85			6,122,383,303.62
人民币	-	-	2,436,964,394.85	-	-	6,122,383,303.62
合计			14,766,503,386.80			17,487,231,031.72

2、应收票据及应收账款

人民币元

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
应收票据	1,610,443,851.38	1,752,050,995.29
- 按摊余成本计量	-	1,752,050,995.29
- 按公允价值计量且变动计入其他综合收益	1,610,443,851.38	-
应收账款	178,457,336.22	300,925,339.67
- 按摊余成本计量	178,457,336.22	300,925,339.67
合计	1,788,901,187.60	2,052,976,334.96

(1) 应收票据

(a) 应收票据分类

人民币元

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	1,290,166,178.96	1,580,380,995.29
商业承兑汇票	320,277,672.42	171,670,000.00
合计	1,610,443,851.38	1,752,050,995.29

(b) 于年末及年初，本公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

人民币元

种类	2018年末终止确认金额
银行承兑汇票	1,206,560,239.49
合计	1,206,560,239.49

(2) 应收账款

应收账款信用风险：

2018年：

本集团2018年末应收账款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

人民币元

账面余额	减值准备	账面价值
182,232,367.03	3,775,030.81	178,457,336.22

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、应收票据及应收账款- 续

(2)应收账款- 续

2017年:

人民币元

种类	2017年12月31日				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	304,234,908.97	98.48	4,229,626.57	1.39	300,005,282.40
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,695,088.08	1.52	3,775,030.81	80.40	920,057.27
合计	308,929,997.05	100	8,004,657.38	2.59	300,925,339.67

3、预付款项

预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	29,999,441.55	59.63	34,779,055.04	89.81
1至2年	19,856,592.96	39.47	3,921,672.44	10.13
2至3年	446,384.92	0.89	-	-
3年以上	3,580.00	0.01	25,000.00	0.06
合计	50,305,999.43	100.00	38,725,727.48	100.00

4、其他应收款

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息	378,516,688.14	866,213,586.08
应收股利	44,006,084.08	44,006,084.08
其他应收款	4,360,653,754.98	2,002,815,737.36
合计	4,783,176,527.20	2,913,035,407.52

其他应收款分类披露:

2018年:

本集团2018年末其他应收款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下:

人民币元

	账面余额	减值准备	账面价值
以预期信用损失为基础确认损失准备的其他应收款	4,388,983,555.56	28,329,800.58	4,360,653,754.98

于2018年12月31日,上述应收款中除金额为人民币28,329,800.58元的款项已发生信用减值并全额计提减值准备外,其余应收款项本集团管理层认为无重大预期信用损失。

2017年:

人民币元

种类	2017年12月31日				
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,007,849,392.58	98.85	16,722,670.13	0.83	1,991,126,722.45
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	23,455,449.56	1.15	11,766,434.65	50.17	11,689,014.91
合计	2,031,304,842.14	100	28,489,104.78	1.4	2,002,815,737.36

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、存货

存货分类如下：

人民币元

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	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	67,080,374.16	1,945,548.70	65,134,825.46	57,707,964.87	-	57,707,964.87
产成品	77,183,323.62	-	77,183,323.62	82,399,442.69	-	82,399,442.69
合计	144,263,697.78	1,945,548.70	142,318,149.08	140,107,407.56	-	140,107,407.56

6、可供出售金融资产

可供出售金融资产情况

人民币元

项目	2018年12月31日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本计量的可供出售权益工具	-	-	-	200,004,928.00	-	200,004,928.00
合计	-	-	-	200,004,928.00	-	200,004,928.00

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

人民币元

被投资公司名称	初始投资成本	2018年12月31日	2017年12月31日
按权益法核算			
豫鹭矿业	20,000,000.00	86,593,518.79	92,494,720.24
高科	135,000,000.00	70,029,342.89	77,095,493.01
环宇	973,335,000.00	678,636,686.95	723,111,792.29
洛阳申雨	1,500,000.00	1,007,760.31	1,185,576.97
小计	1,129,835,000.00	836,267,308.94	893,887,582.51
按成本法核算-子公司			
冶炼	5,638,250.27	5,638,250.27	5,638,250.27
大川	17,500,000.00	17,500,000.00	17,500,000.00
销售贸易	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
大东坡	33,483,749.86	33,483,749.86	33,483,749.86
九扬	17,028,900.00	17,028,900.00	17,028,900.00
三强	28,294,800.00	33,397,038.41	33,397,038.41
国际饭店	210,000,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
钨业	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
洛钼香港	1,869,455,300.96	1,869,455,300.96	1,869,455,300.96
金属材料	650,000,000.00	650,000,000.00	650,000,000.00
富润	8,803,190.84	8,803,190.84	8,803,190.84
新疆洛钼	980,000,000.00	980,000,000.00	980,000,000.00
沪七矿业	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00
富凯	261,520,000.00	261,520,000.00	261,520,000.00
销售公司(注)	50,000,000.00	50,700,000.00	50,000,000.00
启兴	46,963,636.00	46,963,636.00	46,963,636.00
洛钼控股(注)	575,797,299.48	17,064,973,809.48	15,096,649,809.48
施莫克	500,000,000.00	660,000,000.00	500,000,000.00
北京永帛	10,000,000.00	267,800,000.00	167,800,000.00
CMOC Mining Pty Limited (注)	-	39,000,000.00	-
小计	5,376,385,127.41	22,328,163,875.82	20,060,139,875.82
合计		23,164,431,184.76	20,954,027,458.33
减：减值准备			-
长期股权投资净额	-	23,164,431,184.76	20,954,027,458.33

注： 本公司为下属子公司的美元借款提供担保并根据担保的公允价值相应确认投资成本。

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

8、其他权益工具投资

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
U公司股权	194,111,260.26	-
合计	194,111,260.26	-

本公司其他权益工具投资详细情况见附注(五)、9。

9、其他非流动金融资产

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
非银行金融机构委托理财产品	951,566,173.88	-
其他	4,928.00	-
合计	951,571,101.88	-

本公司其他非流动金融资产详细情况见附注(五)、10。

10、固定资产

人民币元

项目	房屋建筑物及采矿工程	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
一、账面原值合计：					
1. 2018年1月1日余额	2,622,179,572.31	835,394,388.89	156,516,043.38	125,519,899.08	3,739,609,903.66
2. 本年增加金额	62,662,690.06	22,516,454.27	2,970,503.32	5,291,873.66	93,441,521.31
(1) 购置	6,940,070.57	18,534,262.04	2,718,506.42	5,291,873.66	33,484,712.69
(2) 在建工程转入	55,722,619.49	3,982,192.23	251,996.90	-	59,956,808.62
3. 本年减少金额	-	8,226,504.90	-	4,372,492.90	12,598,997.80
(1) 处置或报废	-	8,226,504.90	-	4,372,492.90	12,598,997.80
4. 2018年12月31日余额	2,684,842,262.37	849,684,338.26	159,486,546.70	126,439,279.84	3,820,452,427.17
二、累计折旧					
1. 2018年1月1日余额	1,502,421,772.98	608,431,912.30	115,041,302.85	115,314,720.06	2,341,209,708.19
2. 本年增加金额	94,642,748.49	40,117,543.16	9,884,304.08	1,866,755.64	146,511,351.37
(1) 计提	94,642,748.49	40,117,543.16	9,884,304.08	1,866,755.64	146,511,351.37
3. 本年减少金额	-	6,474,092.58	-	3,482,176.72	9,956,269.30
(1) 处置或报废	-	6,474,092.58	-	3,482,176.72	9,956,269.30
4. 2018年12月31日余额	1,597,064,521.47	642,075,362.88	124,925,606.93	113,699,298.98	2,477,764,790.26
三、减值准备					
1. 2018年1月1日余额	-	3,945,202.39	-	-	3,945,202.39
2. 本年增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 因出售子公司而减少	-	-	-	-	-
4. 2018年12月31日余额	-	3,945,202.39	-	-	3,945,202.39
四、账面价值					
1. 2018年末账面价值	1,087,777,740.90	203,663,772.99	34,560,939.77	12,739,980.86	1,338,742,434.52
2. 2018年初账面价值	1,119,757,799.33	223,017,274.20	41,474,740.53	10,205,179.02	1,394,454,993.08

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

11、无形资产

人民币元

项目	土地使用权	采矿权	商标权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值合计：						
1. 2018年1月1日余额	327,749,522.82	408,985,700.00	1,286,750.00	83,974,165.18	10,338,314.51	832,334,452.51
2. 本年增加金额	-	-	-	-	386,169.64	386,169.64
(1) 购置	-	-	-	-	386,169.64	386,169.64
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
4. 2018年12月31日余额	327,749,522.82	408,985,700.00	1,286,750.00	83,974,165.18	10,724,484.15	832,720,622.15
二、累计摊销						
1. 2018年1月1日余额	71,494,222.33	307,986,187.44	1,066,468.89	48,208,200.48	4,617,014.70	433,372,093.84
2. 本年增加金额	6,795,418.84	27,719,369.48	-	8,414,885.04	864,351.77	43,794,025.13
(1) 计提	6,795,418.84	27,719,369.48	-	8,414,885.04	864,351.77	43,794,025.13
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
4. 2018年12月31日余额	78,289,641.17	335,705,556.92	1,066,468.89	56,623,085.52	5,481,366.47	477,166,118.97
三、减值准备						
1. 2018年1月1日余额	-	-	-	-	-	-
2. 本年增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3. 本年减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
(2) 因出售子公司而减少	-	-	-	-	-	-
4. 2018年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1. 2018年末账面价值	249,459,881.65	73,280,143.08	220,281.11	27,351,079.66	5,243,117.68	355,554,503.18
2. 2018年初账面价值	256,255,300.49	100,999,512.56	220,281.11	35,765,964.70	5,721,299.81	398,962,358.67

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 以抵消后净值列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	7,653,918.65	6,065,844.69
政府补助递延收益	2,876,037.29	2,754,162.55
应付未付费用净额	33,598,814.96	42,258,777.73
尚待备案的固定资产报废	3,510,509.81	3,510,509.81
公允价值变动损益	14,516,353.69	-
小计	62,155,634.40	54,589,294.78
递延所得税负债：		
应计利息收入	32,144,307.27	100,173,729.48
小计	32,144,307.27	100,173,729.48
抵消后递延所得税资产/负债净额	30,011,327.13	(45,584,434.70)

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

12、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 引起暂时性差异的资产/负债对应的暂时性差异

人民币元

项目	暂时性差异金额	
	2018年12月31日	2017年12月31日
资产减值准备	51,026,124.34	40,438,964.55
政府补助递延收益	19,173,581.90	18,361,083.64
公允价值变动损益	96,775,691.28	-
应付未付费用净额	223,992,099.76	281,725,184.88
尚待备案的固定资产报废	23,403,398.76	23,403,398.76
应计利息收入	(214,295,381.86)	(667,824,863.17)
小计	200,075,514.18	(303,896,231.34)

13、资产减值准备明细

人民币元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少		2018年12月31日
			转回	转销	
一、存货减值准备	-	1,945,548.70	-	-	1,945,548.70
二、固定资产减值准备	3,945,202.39	-	-	-	3,945,202.39
合计	3,945,202.39	1,945,548.70	-	-	5,890,751.09

14、其他非流动资产

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
一年以上定期存款	200,000,000.00	-
预缴耕地占用税	18,836,266.71	29,709,022.42
合计	218,836,266.71	29,709,022.42

15、短期借款

短期借款分类:

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
信用借款	2,006,257,000.00	560,000,000.00
合计	2,006,257,000.00	560,000,000.00

16、交易性金融负债

交易性金融负债明细如下:

人民币元

项目	2018年12月31日 公允价值	2017年12月31日 公允价值
1、公允价值计量的浮动利率外币借款合同及远期外汇合约和远期利率互换合约形成的负债	691,117,466.05	-
2、公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债	3,009,556,448.79	3,000,757,420.00
合计	3,700,673,914.84	3,000,757,420.00

本公司交易性金融负债详细情况见附注(五)、20。

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

17、衍生金融负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
衍生金融负债		
-远期外汇合约(注)	70,753,781.72	-
合计	70,753,781.72	-

18、应付票据及应付账款

人民币元

种类	2018年12月31日	2017年12月31日
应付票据	20,000,000.00	-
应付账款	134,109,971.43	149,731,043.78
合计	154,109,971.43	149,731,043.78

19、应交税费

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	48,791,823.82	1,005,737.97
增值税	35,659,014.99	-
城市维护建设税	1,724,770.33	(1,633,951.24)
资源税	25,677,555.75	39,529,339.99
教育费附加	1,034,862.20	(947,145.18)
其他税金	4,474,520.05	3,435,411.52
合计	117,362,547.14	41,389,393.06

20、其他应付款

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
应付利息	72,907,618.95	105,983,609.81
其他应付款	2,106,994,602.12	1,012,766,375.74
合计	2,179,902,221.07	1,118,749,985.55

21、其他流动负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
预提费用	67,452,554.97	91,016,307.04
财务担保合同(附注十四、7)	107,547,334.02	144,096,269.23
合计	174,999,888.99	235,112,576.27

本公司按照预期信用损失模型核算其他流动负债中对子公司的财务担保合同。于2018年12月31日，本公司管理层结合被担保企业的信用水平认为相关财务担保合同的信用风险较低。

22、预计负债

人民币元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
土地复垦费(附注五、33)	47,570,371.67	47,570,371.67
合计	47,570,371.67	47,570,371.67

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

23、营业收入、营业成本

人民币元

项目	2018年度	2017年度
主营业务收入	3,799,725,807.80	3,134,739,523.23
其他业务收入	91,138,444.69	63,264,723.70
主营业务成本	1,165,414,585.73	1,186,204,106.58
其他业务成本	93,164,314.23	65,735,416.41

24、税金及附加

人民币元

项目	2018年度	2017年度	计缴标准
城市维护建设税	24,465,846.82	19,523,625.16	附注(四)
教育费附加	14,662,813.21	11,714,175.09	附注(四)
资源税	279,395,155.83	216,027,160.28	附注(四)
其他	23,590,621.66	23,131,521.64	
合计	342,114,437.52	270,396,482.17	

25、管理费用

人民币元

项目	2018年度	2017年度
工资及附加	90,635,533.49	44,370,373.31
折旧及摊销	14,069,745.91	22,091,180.41
咨询及中介机构费用	195,366,970.85	138,053,721.42
业务招待费	8,306,413.06	9,288,915.35
其他	56,316,925.73	54,647,180.51
合计	364,695,589.04	268,451,371.00

26、财务费用

人民币元

项目	2018年度	2017年度
债券利息支出	93,400,000.00	180,002,333.16
商业票据贴现利息	19,526,129.62	7,335,850.05
银行存款利息支出	159,513,633.70	241,512,950.46
利息支出合计:	272,439,763.32	428,851,133.67
减: 利息收入	803,909,376.38	642,661,098.09
汇兑差额	(78,533,999.42)	23,858,539.21
黄金租赁手续费	115,799,546.91	121,559,742.96
其他	(33,707,429.80)	(7,317,866.59)
合计	(527,911,495.37)	(75,709,548.84)

27、资产减值损失

人民币元

项目	2018年度	2017年度
存货跌价损失	1,945,548.70	-
坏账损失	-	8,352,425.07
合计	1,945,548.70	8,352,425.07

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

28、信用减值损失

人民币元

产生信用减值损失的来源	2018 年度	2017 年度
应收票据及应收账款减值损失	8,120,845.28	-
其他应收款减值损失	(159,304.20)	-
合计	7,961,541.08	-

29、投资收益

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
权益法核算的长期股权投资收益	62,379,726.43	44,256,449.15
其他非流动金融资产当期收到的投资收益(附注(五)、10)	47,233,314.62	2,308,688.29
处置交易性金融负债产生的投资收益	-	76,095,119.34
合计	109,613,041.05	122,660,256.78

30、营业外收入

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
政府补助	1,100,000.00	9,582,040.00
其他	108,319.54	178,057.80
合计	1,208,319.54	9,760,097.80

31、营业外支出

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
对外捐赠	58,410,000.00	22,508,000.00
其他	4,262,322.64	4,525,929.35
合计	62,672,322.64	27,033,929.35

32、所得税费用

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	330,100,520.25	133,634,892.45
上年汇算清缴补税	8,875,080.29	(17,388,693.90)
递延所得税调整	(74,610,440.37)	30,445,651.65
合计	264,365,160.17	146,691,850.20

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
会计利润	2,186,420,101.30	1,427,610,059.79
按 15% 的税率计算的所得税费用(2017 年度：15%)	327,963,015.20	214,141,508.97
不可抵扣费用的纳税影响	3,171,316.72	4,047,084.33
免税收入的纳税影响	(75,644,252.04)	(54,108,049.20)
上年汇算清缴补税	8,875,080.29	(17,388,693.90)
合计	264,365,160.17	146,691,850.20

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

33、现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2018年度	2017年度
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	1,922,054,941.13	1,280,918,209.59
加: 资产减值准备	1,945,548.70	8,352,425.07
信用减值准备	7,961,541.08	-
固定资产折旧	146,511,351.37	156,220,107.25
无形资产摊销	43,794,025.13	43,731,309.03
长期待摊费用摊销	21,000,769.84	17,689,457.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	1,664,197.21	(634,474.01)
公允价值变动损失(减收益)	119,912,602.50	47,462,821.24
财务费用(收益以“-”号填列)	477,781,171.96	642,053,373.70
投资损失(收益以“-”号填列)	(109,613,041.05)	(122,660,256.78)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	(74,610,440.37)	30,445,651.65
存货的减少(增加以“-”号填列)	(4,156,290.22)	39,278,273.51
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	649,765,651.07	(518,337,807.61)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	485,643,038.22	(318,549,398.31)
递延收益的摊销	(385,585.80)	(385,585.80)
专项储备的增加(减少以“-”号填列)	(4,413,776.96)	(841,175.89)
受限制银行存款减少(增加以“-”号填列)	-	150,000,000.00
经营活动产生的现金流量净额	3,684,855,703.81	1,454,742,929.70
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	12,329,538,991.95	11,364,847,728.10
减: 现金的年初余额	11,364,847,728.10	4,535,861,825.71
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物的净增加(减少)额	964,691,263.85	6,828,985,902.39

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

34、关联方及关联交易

本企业的子公司情况详见附注(七)、1，本企业的合营企业和联营企业详见附注(五)、8。

(1) 关联交易情况

(1.1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价	2018年度	2017年度
			方式及决策程序	金额	金额
销售公司	货物	销售产品	按协议价执行	670,795,526.49	516,854,187.69
冶炼	货物	销售产品	按协议价执行	1,147,294,208.32	717,715,522.47
销售贸易	货物	销售产品	按协议价执行	134,208,897.66	289,102,718.76
大川	货物	销售产品	按协议价执行	-	-
大东坡	货物	销售产品/ 提供排尾服务	按协议价执行	57,697,102.70	72,626,577.25
九扬	货物	销售产品	按协议价执行	14,419,949.67	51,486,333.36
三强	货物	销售产品	按协议价执行	76,559,482.61	74,182,092.55
钨业	货物	销售产品	按协议价执行	721,185,417.62	506,852,146.56
金属材料	货物	销售产品/提供专有 技术使用费	按协议价执行	844,160,553.80	693,294,144.76
合计				3,666,321,138.87	2,922,113,723.40
三强	服务	接受服务	按协议价执行	215,517.24	295,549.16
销售公司	货物	物资采购	按协议价执行	2,343,612.42	-
大川	服务	接受服务	按协议价执行	5,433,962.28	-
九扬	货物	物资采购	按协议价执行	890,241.72	2,120,659.33
香港	货物	物资采购	按协议价执行	10,944,728.85	-
富润	服务	接受服务	按协议价执行	189,826.43	-
金属材料	服务/货物	接受服务/物资采购	按协议价执行	-	31,869,242.53
销售贸易	货物	物资采购	按协议价执行	19,755,572.33	15,933,452.70
冶炼	服务	接受服务	按协议价执行	-	238,323.08
施莫克	服务	接受服务	按协议价执行	30,826,441.78	26,660,000.00
永帛资源	服务	接受服务	按协议价执行	45,434,313.11	20,530,000.00
国际饭店	服务	接受服务	按协议价执行	11,550,354.87	11,479,245.72
大东坡	服务/货物	接受服务/物资采购	按协议价执行	40,829,044.54	231,486.86
钼都商贸	货物	物资采购	按协议价执行	2,471,692.43	2,794,371.29
合计				170,885,308.00	112,152,330.67

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

34、关联方及关联交易 - 续

(1) 关联交易情况 - 续

(1.2) 关联方资金占用

除附注(十)、6中已经披露的关联方资金占用外，公司与其他关联方资金拆借情况如下：

人民币元

	本年借出	本年收回	本年年末余额	上年借出	上年收回	上年年末余额
借出						
销售公司	-	-	-	-	-	-
销售贸易	-	106,143,525.86	-	106,143,525.86	-	106,143,525.86
冶炼	1,972,422,086.74	947,807,542.52	1,024,614,544.22	-	-	-
国际饭店	69,822,529.44	84,300,065.34	87,575,912.68	113,999,702.67	137,039,963.52	102,053,448.58
九扬	4,598,688.10	3,868,756.20	87,297,485.67	417,169,956.49	369,371,351.24	86,567,553.77
洛钼香港	1,359,979,225.08	662,077,959.04	709,037,192.00	9,421,661.00	1,899,766,929.00	11,135,925.96
洛钼控股	1,662,109,258.03	857,950,085.75	1,197,179,230.00	945,440,290.00	2,745,122,560.00	393,020,057.72
启兴	380,200.00	-	66,742,227.59	323,490.00	-	66,362,027.59
施莫克	-	85,935,628.17	980,064,371.83	-	-	1,066,000,000.00
富润	-	6,604,133.75	11,602,469.23	25,000.00	571,590.93	18,206,602.98
悦和置业	271,428.66	-	59,709,008.65	892,000.00	-	59,437,579.99
合计	5,069,583,416.05	2,754,687,696.63	4,223,822,441.87	1,593,415,626.02	5,151,872,394.69	1,908,926,722.45

人民币元

	本年借入	本年偿还	本年年末余额	上年借入	上年偿还	上年年末余额
借入						
销售公司	6,778,424,981.64	6,500,875,725.91	442,773,717.39	4,318,845,310.15	4,398,296,402.08	165,224,461.66
销售贸易	206,859,744.67	181,261,071.40	25,598,673.27	55,763,884.09	62,259,037.91	-
钼业	1,000,958,313.30	143,117,302.11	962,879,400.93	215,836,939.40	110,798,549.66	105,038,389.74
金属材料	2,235,213,347.23	2,325,352,210.76	2,443,424.00	3,456,039,244.80	3,366,083,267.83	92,582,287.53
三强	30,182,825.52	29,551,961.18	630,864.34	434,303,090.53	434,303,090.53	-
大东坡	36,907,051.12	34,103,260.74	3,130,417.38	134,139,750.84	134,797,492.01	326,627.00
大川	40,963,281.23	39,367,719.95	10,477,988.48	48,583,275.67	55,470,498.12	8,882,427.20
新疆洛钼	22,184,789.02	34,607,666.00	180,334,509.05	2,229,151.49	3,787,536.00	192,757,386.03
富凯	-	4,633.75	11,295,366.25	-	-	11,300,000.00
沪七	-	4,633.75	9,895,366.25	-	-	9,900,000.00
冶炼	-	206,605,913.73	-	2,507,906,159.80	2,301,300,246.07	206,605,913.73
北京永鼎	154,452,171.80	2,145,900.00	152,306,271.80	-	-	-
合计	10,506,146,505.53	9,496,997,999.28	1,801,765,999.14	11,173,646,806.77	10,867,096,120.21	792,617,492.89

(1.3) 关联方利息

公司与关联方资金拆借利息情况如下：

	2018年度	2017年度
	人民币元	人民币元
向子公司支付(收取)利息净额	(54,491,893.04)	(85,855,412.10)

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

34、关联方及关联交易 - 续

(1) 关联交易情况 - 续

(1.4) 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保总额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	CMOC Mining	澳元 3,700 万元	2013 年 12 月 18 日	2023 年 11 月 21 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	CMOC Mining	美元 4,000 万元	2015 年 6 月 5 日	2019 年 6 月 5 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	CMOC Mining	美元 22,000 万元	2018 年 11 月 5 日	2023 年 11 月 16 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	洛钼控股	欧元 7,100 万元	2018 年 7 月 25 日	2019 年 7 月 24 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	洛钼控股	欧元 6,300 万元	2018 年 8 月 6 日	2019 年 8 月 5 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	洛钼巴西和洛钼卢森堡	美元 90,700 万元	2016 年 9 月 29 日	2023 年 9 月 14 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	洛钼刚果	美元 159,300 万元	2016 年 11 月 15 日	2023 年 11 月 15 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司 (注 1)	BHR Newwood Investment Management Limited	美元 70,000 万元	2017 年 4 月 5 日	2024 年 4 月 5 日	否
洛阳栾川钼业集团股份有限公司	洛钼销售	美元 2,500 万元	2018 年 8 月 28 日	2019 年 2 月 28 日	否

注 1： 2017 年 7 月 11 日，经公司投资委员会决议通过，本公司以债权转增股本的形式向全资子公司洛钼控股增资折合人民币 1,872,972,510.00 元；同时，本公司于本年度为洛钼控股下属子公司 BHR 的美元借款提供担保并根据担保的公允价值相应确认投资成本。

(2) 关联方应收应付款项

人民币元

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	冶炼	-	815,511.93
	大东坡	-	7,701,638.76
	三强	11,666,745.16	-
	九扬	-	48,238.19
	三强	-	-
	销售公司	64,790,119.90	203,019,897.23
应收股利	钨业	101,944,164.01	85,054,119.85
	三强	10,118,892.09	10,118,892.09
	大东坡	6,893,440.23	6,893,440.23
	九扬	26,993,751.76	26,993,751.76
其他应收款	悦和置业	59,709,008.65	59,437,579.99
	国际饭店	87,575,912.68	102,053,448.58
	启兴	66,742,227.59	66,362,027.59
	冶炼	1,024,614,544.22	-
	九扬	87,297,485.67	86,567,553.77
	大川	67,000,000.00	71,000,000.00
	洛钼控股	1,197,179,230.00	393,020,057.72
	施莫克	980,064,371.83	1,066,000,000.00
	富润	11,602,469.23	18,206,602.98
	洛钼香港	709,037,192.00	11,135,925.96
	销售贸易	-	106,143,525.86

(十四)、母公司财务报表主要项目注释 - 续

34、关联方及关联交易 - 续

(2) 关联方应收应付款项 - 续

人民币元

项目名称	关联方	2018年12月31日	2017年12月31日
应收利息	洛钼香港	155,175,290.31	147,177,433.97
	施莫克	11,542,414.22	7,613,680.30
	洛钼控股	22,977,840.31	62,644,326.43
应付利息	施莫克	11,542,414.22	180,635.03
其他应付款	销售公司	442,773,717.39	165,224,461.66
	销售贸易	25,598,673.27	-
	钨业	962,879,400.93	-
	金属材料	2,443,424.00	92,582,287.53
	大川	10,477,988.48	8,882,427.20
	大东坡	3,130,417.38	326,627.00
	三强	630,864.34	-
	富凯	11,295,366.25	11,300,000.00
	沪七	9,895,366.25	9,900,000.00
	新疆洛钼	180,334,509.05	192,757,386.03
	销售贸易	-	-
	施莫克	-	28,259,600.00
	永帛资源	152,306,271.80	615,900.00
	冶炼	-	206,605,913.73
	钨业	-	105,038,389.74
应付账款	销售贸易	-	15,870.41
	大东坡	36,861,068.99	-
	钼都商贸	2,891,880.00	-
	金属材料	-	60,061,068.55
预收账款	销售贸易	48,567.15	16,452.50
	金属材料	390,000,000.00	-
	大东坡	-	129,177.64
	三强	-	738,053.44
其他流动负债	永帛资源	-	20,530,000.00

(十五)、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于2019年3月28日已经本公司董事会批准。

* * * * *

(十六)、补充资料

1. 非经常性损益明细表

人民币元

项目	2018 年度	2017 年度
净利润	5,150,041,506.24	3,595,615,427.82
加(减): 非经常性损益项目		
- 非流动资产处理损失	31,121,956.96	17,491,578.26
- 政府补助	(14,510,421.30)	(23,795,835.40)
- 捐赠支出	59,932,740.00	29,235,336.57
- 其他非流动金融资产当期收到的投资收益	-	(2,308,688.30)
- 处置可供出售金融资产收益	-	(121,636.46)
- 处置交易性金融负债产生的投资收益(损失)	-	(76,095,119.34)
- 远期外汇合约交割损失	589,586.35	-
- 在建工程减值损失	31,615,388.19	-
- 收购刚果(金)铜钴业务或有对价的公允价值变动损失(收益)	(69,465,519.00)	428,694,671.16
- 处置其他非流动金融资产取得的投资收益	(46,591,865.10)	-
- 公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动金融资产的公允价值变动损失(收益)	(154,753,873.36)	-
- 其他公允价值变动损失	71,219,571.67	43,071,210.04
- 债务重组损失	-	48,000.00
- 除上述各项之外的其他营业外收支净额	10,153,653.92	(24,084,271.38)
小计	(80,688,781.67)	392,135,245.15
非经常性损益的所得税影响数	14,057,397.72	5,310,009.86
扣除非经常性损益后的净利润	5,083,410,122.29	3,993,060,682.83
其中: 归属于母公司股东的净利润	4,560,178,551.23	3,125,343,718.95
归属于少数股东的净利润	523,231,571.06	867,716,963.88

2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是洛阳栾川钼业集团股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

人民币元

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.72	0.21	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.54	0.21	不适用