

CMOC 洛阳钼业

洛阳栾川钼业集团股份有限公司

CMOC Group Limited*

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

2023 年半年度报告



成为受人尊敬的、现代化、
世界级资源公司

股份代号：603993.SH | 03993.HK

* 仅供识别

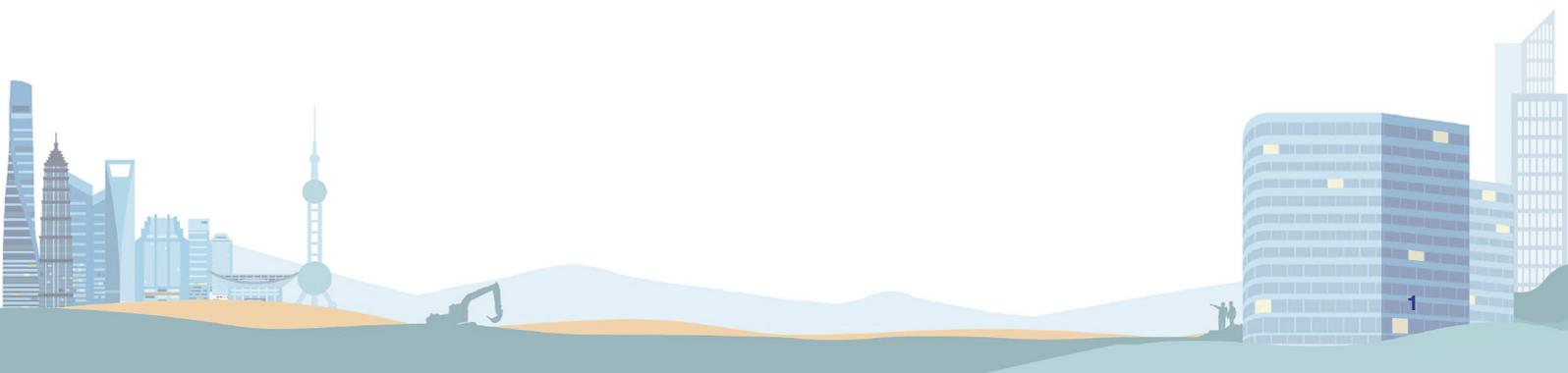
重要提示

- 一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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，审计及风险委员会、监事会已审阅本公司截至**2023年6月30日**止**6个月**的财务报表，认为该报表符合相关会计准则，而本公司已做出适当的相关披露。
- 三、 本半年度报告未经审计。
- 四、 公司负责人袁宏林、主管会计工作负责人李国俊及会计机构负责人(会计主管人员)许斌声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无
- 六、 前瞻性陈述的风险声明

除历史事实陈述外，本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，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2023年8月25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。



重要提示(续)

七、 是否存在被控股股东及其他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、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告的真实性、准确性和完整性

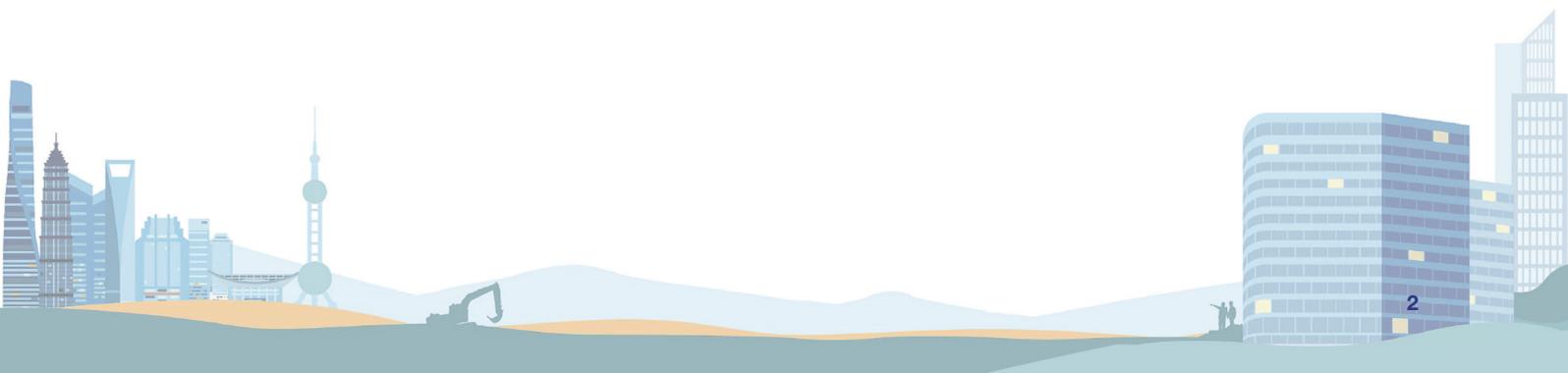
否

十、 重大风险提示

详见本报告第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”章节描述。

十一、 其他

关于本报告披露之信息，公司有权利结合项目所在地法律法规、适用的国际矿业标准以及国际法、合约各方签署的协议进行解释和补充。



目录

第一节 释义	4	第六节 重要事项	63
第二节 公司简介和主要财务指标	6	第七节 股份变动及股东情况	68
第三节 管理层讨论与分析	10	第八节 债券相关情况	73
第四节 公司治理	40	第九节 财务报告	77
第五节 环境与社会责任	50		

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



第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

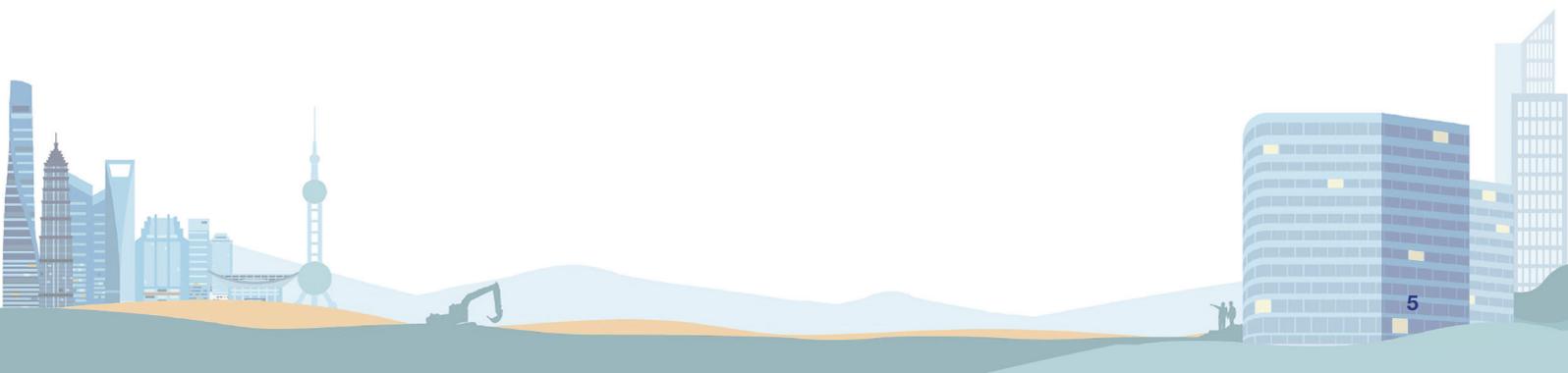
常用词语释义

洛阳钼业、公司、 本公司、本集团、洛钼	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
洛阳国宏	指	洛阳国宏投资控股集团有限公司
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
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
四川时代	指	四川时代新能源科技有限公司
富川矿业	指	洛阳富川矿业有限公司，为徐州环宇钼业有限公司的控股子公司
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
TFM	指	Tenke Fungurume Mining S.A. (DRC)
KFM	指	CMOC KISANFU MINING SARL
IXM	指	泛指IXM Holding S.A.及其子公司、成员单位
Gécamines	指	刚果(金)国家矿业总公司，La Générale des Carrières et des Mines S.A.
洛钼控股	指	CMOC Limited，为本公司全资子公司
华越镍钴	指	华越镍钴(印度尼西亚)有限公司，为本公司的参股公司



第一节 释义(续)

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钼业有限公司的控股子公司拥有
东戈壁钼矿	指	位于中国东戈壁的大型钼矿，为本公司控股子公司拥有
NPM、Northparkes铜金矿	指	位于澳大利亚新南威尔士州Parkes镇西北部，本公司全资子公司拥有其80%的权益并作为管理人
TFM铜钴矿	指	位于刚果(金)境内的Tenke Fungurume铜钴矿区
KFM铜钴矿	指	位于刚果(金)境内的Kisanfu铜钴矿区
巴西磷矿	指	CMOC Brasil位于巴西境内Catalão矿区的Chapadão磷矿
CMOC Brasil、洛钼巴西	指	CMOC Brasil Mineração Indústria e Participações Ltda
巴西铌矿	指	CMOC Brasil位于巴西境内Catalão矿区的Boa Vista铌矿
APT	指	仲钨酸铵
香港上市规则	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
标准守则	指	香港上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
证券及期货条例	指	香港法例第571章证券及期货条例
联交所	指	香港联合交易所有限公司



第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
公司的中文简称	洛阳钼业
公司的外文名称	CMOC Group Limited
公司的外文名称缩写	CMOC
公司的法定代表人	袁宏林

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书、 联席公司秘书	联席公司秘书	证券事务代表
姓名	徐辉	伍秀薇	高飞、王春雨
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	香港铜锣湾勿地臣街1号 时代广场二座31楼	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	852-35898647	0379-68603993
传真	0379-68658017	852-35898359	0379-68658017
电子信箱	603993@cmoc.com	Jojo.Ng@tmf-group.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	www.cmoc.com
电子信箱	603993@cmoc.com



第二节 公司简介和主要财务指标(续)

四、信息披露及备置地点情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《证券时报》www.stcn.com 《证券日报》www.zqrb.cn 《中国证券报》www.cs.com.cn 《上海证券报》www.cnstock.com
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所www.sse.com.cn、香港联合交易所有限公司www.hkex.com.hk
公司半年度报告备置地点	本公司董事会办公室

五、公司股票简况

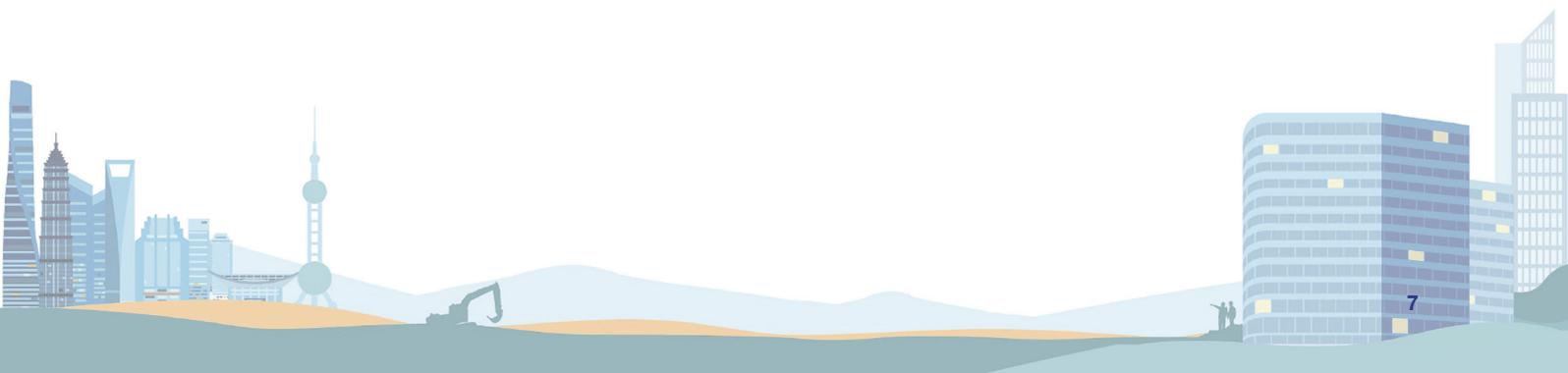
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	洛阳钼业	603993
H股	香港联合交易所有限公司	洛阳钼业	03993

六、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95	-5.49
归属于本公司股东的净利润	703,144,213.69	4,147,930,309.56	-83.05
归属于本公司股东的 扣除非经常性损益的净利润	219,977,157.83	3,466,057,986.65	-93.65
经营活动产生的 现金流量净额	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15	3.06

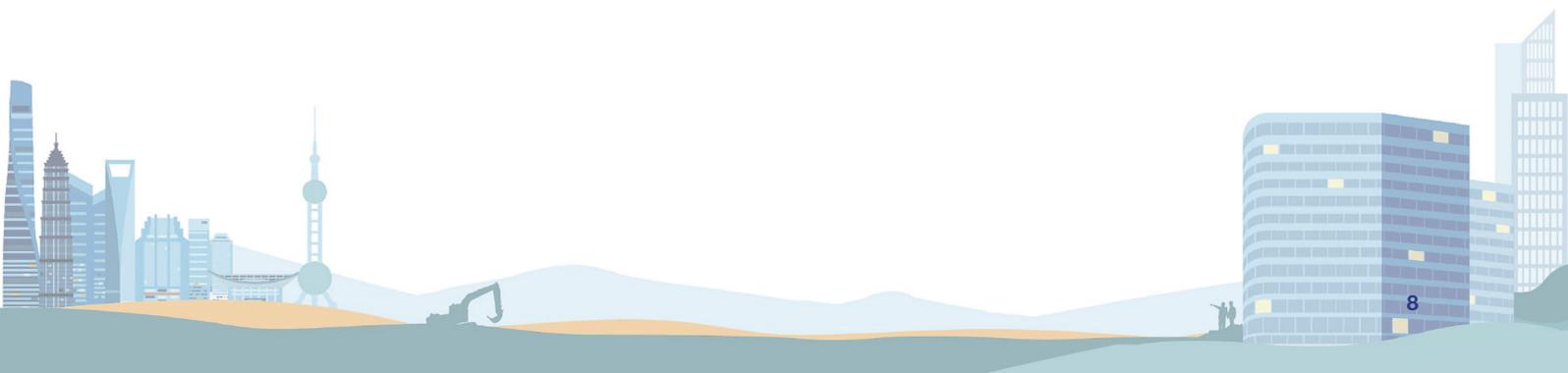


第二节 公司简介和主要财务指标(续)

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于本公司股东的净资产	52,780,210,829.25	51,698,562,059.68	2.09
总资产	180,520,702,436.56	165,019,219,538.77	9.39

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(人民币元/股)	0.033	0.193	-82.99
稀释每股收益(人民币元/股)	0.033	0.193	-82.99
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(人民币元/股)	0.010	0.162	-93.83
加权平均净资产收益率(%)	1.32	9.41	减少8.09个百分点
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率(%)	0.41	7.86	减少7.45个百分点



第二节 公司简介和主要财务指标(续)

七、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	8,074,329.94	
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	69,374,717.66	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	12,061,379.59	
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	1,078,532,351.36	其中IXM金属贸易业务衍生金融工具公允价值变动人民币951百万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,547,195.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-556,443,567.61	其中除上述各项之外与IXM金属贸易业务相关的损益人民币-573百万元
减：所得税影响额	114,797,397.82	
少数股东权益影响额(税后)	87,562.00	
合计	483,167,055.86	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一) 主要业务

本公司属于有色金属矿采选业，主要从事基本金属、稀有金属的采、选、冶等矿山采掘及加工业务和矿产贸易业务。目前公司主要业务分布于亚洲、非洲、南美洲、大洋洲和欧洲，是全球重要的铜、钴生产商和领先的钼、钨、铌生产商，亦是巴西领先的磷肥生产商，同时公司基本金属贸易业务位居全球前列。公司位居《2023福布斯》全球上市公司2000强第841位，2023全球矿业公司40强(市值)排行榜第26位。



二、报告期内核心竞争力分析

(一) 拥有清晰的发展战略和发展模式

公司的愿景是成为受人尊敬的、现代化、世界级资源公司。为适应全球“双碳”战略机遇，实现公司远景目标，公司明确了“三步走”的发展目标：第一步“打基础”降本增效，通过组织升级和全球管控模式的建立，构建系统，完善机制，筑巢引凤，吸引矿业精英，做好储备。第二步“上台阶”产能倍增，加快TFM混合矿、KFM铜钴矿两个世界级项目建设和投产。伴随产能的提升，队伍在建设世界级项目中得到锤炼。用现代化的治理方式，更加有效管控分子公司，全球治理水平全面上台阶。第三步“大跨越”创世界一流，企业规模、现金流水平达到新高度，人才队伍和项目储备达到新要求，围绕重点区域和重点品种，谋求更大的发展，实现愿景目标。

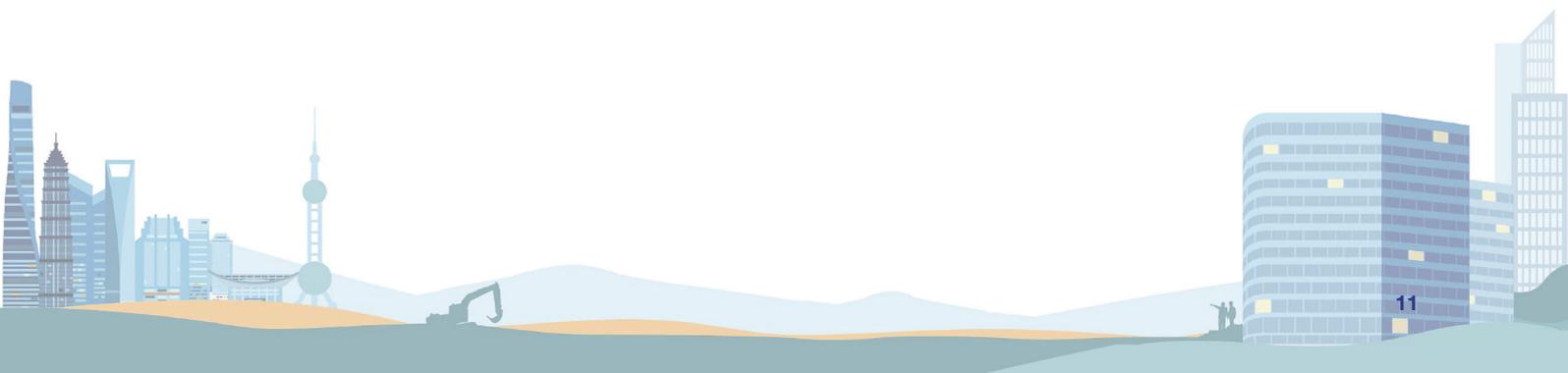
(二) 领先的新能源金属生产商，拥有世界级优质资源

公司为全球重要的铜、钴生产商，于刚果(金)运营的TFM铜钴矿是全球范围内储量最大、品位最高的在产铜钴矿之一，矿区面积超1,500平方公里，资源潜力巨大；毗邻TFM矿区的KFM铜钴矿资源量丰富，铜钴矿石平均品位高，具备世界级项目发展潜力，随着KFM投产试运行进一步巩固了本公司新能源原材料领域的地位，使本公司在全球绿色能源行业转型中发挥重要作用；公司持有30%华越镍钴项目股权，并按比例包销氢氧化镍钴产品，布局镍金属；2023年1月份公司和宁德时代携手与玻利维亚达成协议，在玻利维亚巨型盐滩上建造锂提取厂，初步布局锂金属。

通过铜、钴、镍及锂资源布局能源转型赛道后，公司将与资源终端应用客户更紧密的结合，进一步巩固公司在能源转型原材料供应领域的领先地位。

(三) 拥有独特、稀缺的产品组合，有效降低周期波动影响

除新能源转型金属外，公司还拥有钼、钨、铌、磷和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地位，资源品种覆盖了基本金属、特种金属和贵金属，与能源转型和工业升级领域紧密相关，同时通过磷介入农业应用领域。



第三节 管理层讨论与分析(续)

独特而多元化的产品组合，使公司可以更好抵御资源周期波动风险，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。

(四) 拥有极具竞争力的资源收购、开发及运营成本优势

公司采取逆势低成本扩张的战略，在行业周期底部成功并购世界级矿山，由于露天开采、储量大、品位高，开采成本具有很强的竞争力。以低成本实现世界级矿山储量到产量的转化，是公司内延发展的基线。公司持续在各运营单元开展降本增效活动，大力采用先进的现代化采矿技术、工艺、装备，通过本集团全球集中采购、技术改进、管理变革等方式继续巩固低成本运营优势。

(五) 引领行业可持续发展，护航公司长期战略

公司充分意识到可持续发展对社会发展、环境保护、资源开发的重要性，并将其作为我们的核心竞争力进行培育和积极实施。目前公司已经建立了董事会—执行管理层—运营管理层的三层管理架构。

公司合规和可持续发展政策参考了国际最佳实践框架，通过不断学习国际公司良好实践做法，持续改进公司在可持续发展方面的管治框架。



根据公司董事会批准制定的气候变化和生物多样性的长期愿景和短期绩效目标，报告期内，公司各运营单位积极落实主动节能减排工作，完善ESG体系建设，发布《碳中和战略科学路线图》，加入联合国契约组织，进一步提升本集团可持续发展战略部署。

碳中和路线图和行动方案



（六）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，进一步提升公司行业竞争力。

公司持续进行技术研发投入，于2020年通过中国高新技术企业复审，荣获第六届中国工业大奖表彰奖。公司获得国家发改委、财政部等五部委联合授予的“国家企业技术中心”称号。报告期内，公司“含易浮泥化脉石矿物难处理铜钼镍矿清洁高效选矿技术及应用”荣获绿色矿山科技进步一等奖；公司获得“洛阳市科技创新工作先进集体”、“洛阳市钨钼关键战略材料产业研究院”等荣誉称号。

公司成功将5G技术应用于矿山生产。通过5G环境下对无人采矿设备的运用，打造无人智慧矿山，提升安全保障能力的同时，有效降低生产成本，提升生产效率。公司“基于5G的金属露天矿无人高效绿色开采关键技术及装备”项目获得“中国产学研合作创新成果一等奖”，并入选“河南省5G应用场景示范项目”及“河南省智能制造数字化转型典型应用场景”。

第三节 管理层讨论与分析(续)

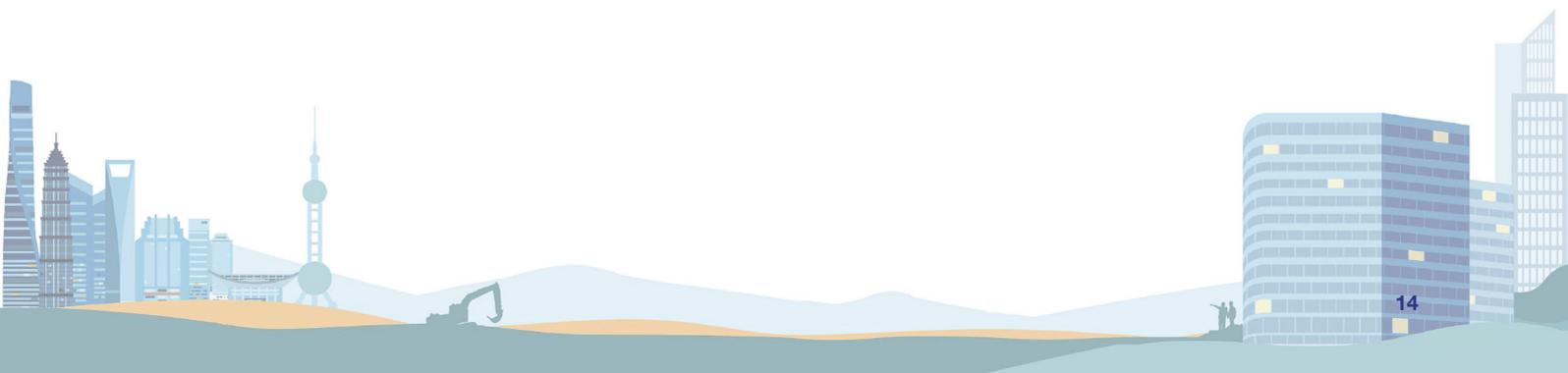
(七) 打造“矿业+贸易”新模式，创造利润增长点

公司已形成“矿山+贸易”的发展模式。IXM在实现公司矿山产业链延伸的同时，与现有业务在客户、销售、供应链及物流、风控等多方面实现高度协同和互补。IXM充分发挥既有的全球领先的行业研究和信息优势，深度参与公司众多层面的资源整合和利润实现，如利用物流优势，拓宽物流渠道，缓解物流难题；利用风控优势，建立自营贸易风险管理方式，监控盈亏和资金敞口等。IXM将持续发挥贸易商的产业地位和渠道优势，助力公司扩大在资源领域的布局和影响。通过与矿业板块以及公司的投资、融资、研究能力协同配合，创造全新的利润增长点，增强公司全球行业竞争力和影响力，合力形成新的商业竞争优势。

(八) 拥有稳健的股东结构，持续高比例现金分红

2023年3月宁德时代成为公司间接第二大股东。公司继续保持两大主要股东和大型投资机构、战略及行业投资者投资配置的稳健股权架构。目前运营业务基本为成熟在产项目，盈利能力稳定，各业务板块拥有强大的现金创造能力，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。

公司分红政策稳定，股息回报可观，A股上市以来公司通过现金分红、股份回购等方式实现年度平均分红比例超48%。



三、经营情况的讨论与分析

(一) 经营回顾

1、主要产品产量

主要产品	2023年生产指引 (万吨)	2023年上半年产量 (吨)
TFM铜金属	29.00-33.00	126,500
TFM钴金属	2.10-2.40	10,154
KFM铜金属	7.00-9.00	29,818
KFM钴金属	2.40-3.00	9,264
钼金属	1.20-1.50	8,389
钨金属(不含豫鹭矿业)	0.65-0.75	3,813
铌金属	0.84-1.00	4,695
磷肥	105.00-125.00	547,864
NPM铜金属(80%权益)	2.40-2.70	12,564
NPM黄金(80%权益)	2.50-2.70万盎司	9,550盎司
实物贸易量	570-670	3,364,351

2、2023年上半年工作回顾

(1) 产能优势加速释放，主要产品产量同比改善

报告期内，公司多个重点建设项目陆续投达产，驱动产能加速攀升，刚果(金)TFM混合矿中区项目顺利投产，KFM铜钴矿达到设计产能，公司刚果(金)铜产量同比增加25%，钴产量同比增加86%。澳洲NPM铜金板块E26L1N矿体持续发力，助力NPM铜产量同比增加12%。中国区抢抓钼市场机遇，多措并举开展增产活动，钼金属产量同比增加8%。各矿区持续加强工艺技术管理，巴西矿区铌、中国上房沟矿区钼、澳洲矿区铜等金属回收率创近年来新高。

(2) 权益金事宜圆满解决，厚植公司在刚发展优势

2023年4月18日，公司与刚果(金)国家矿业总公司(Gécamines)就TFM权益金问题达成共识，形成一系列有利于双方共赢的合作共识，为解决中国企业“走出去”权益金事宜书写“洛钼方案”。得益于权益金事项的和解，TFM铜钴产品恢复出口。刚果(金)总统齐塞克迪携主要部委出访中国期间专程到公司考察，深化双边关系，巩固和解成果，表示将围绕新能源产业领域与公司打造全球最出色的合作。公司新能源金属战略融入刚果(金)国家工业化战略，厚植公司在刚发展优势。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(3) 项目建设按下快进键，积蓄可持续发展动能

按照“保投产、早达产、争超产”的工作主线，TFM铜钴混和矿和KFM铜钴矿一期建设项目以挑战不可能的洛钼精神持续刷新建设记录。KFM已于2023年第二季度顺利投产，开创全球同类矿建最快速度。TFM混合矿中区于2023年一季度投料试产，焙烧制酸区域安装进度完成97%；东区工程整体形象进度完成46%。2023年下半年，TFM混合矿投产在即，公司铜钴产能将大幅提升。

(4) 引入新的战略股东，外延发展取得新的重大突破

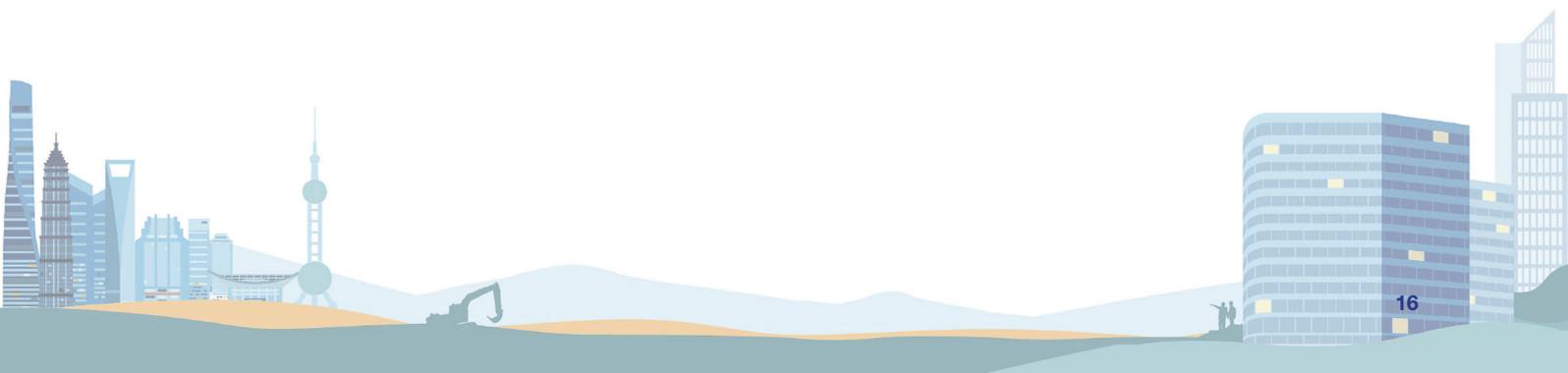
2023年一季度，公司完成股权信息变更，宁德时代成为公司间接第二大股东，从战略合作伙伴升级为战略股东，开启公司发展新纪元。公司与宁德时代在非洲、南美洲等重点区域深度合作，玻利维亚锂盐湖开发项目和刚果(金)电池价值链项目紧锣密鼓进行前期准备工作，进一步推动公司在新能源金属领域布局。公司继续锚定全球能源转型，持续在全球探寻合作机会，积极融入绿电产业链开发，促进新项目落地，打造出海航母。

(5) 贸易板块组织升级，结构性改革成效初显

IXM委任新CEO，深入贯彻公司对贸易板块的战略思想，利用IXM成立5周年契机，提炼六大核心支柱和价值观，强有力推进结构重组与业务优化。平衡实货与自营业务，加强中后台建设，增强风险管理框架，提升资产运营效率，报告期内实现历史流动性最好表现，2023年上半年贸易板块归母净利润超人民币3亿元，创造改革与运营的良好互动循环。

(6) 发布碳中和路线图，ESG评级再获跃升

公司正式成立ESG发展部，在全球业务范围内搭建ESG管理体系，2023年上半年顺利完成刚果(金)矿区、澳洲矿区ESG外部专家鉴定和巴西矿区、中国矿区HSE审核，各矿区继续延续HSE与ESG管理良好态势，继续保持“安全零工亡”、“环保零事件”良好记录。2023年一季度，公司发布碳中和路线图，承诺“力争于2030年实现碳达峰、2050年实现碳中和”，为全球双碳目标实现贡献洛钼力量。根据MSCI ESG评级最新报告，公司ESG绩效从A级跃升至AA级，处于全球有色金属行业MSCI评级前16%，处于矿业ESG第一梯队。



第三节 管理层讨论与分析(续)

(7) 深化“提升年”目标，“三步走”战略稳中求进

按照公司“5233”管理架构，全面落实“提升年”管理目标，从组织升级向文化升级、管理升级转型。“千里钼”SAP二期项目进展顺利，本集团总部与生产运营单位业务打通，数智化转型赋能业财高速融合。构建准市场化海外商贸平台，联动供应链、销售链和物流链建设，解决制约销售难题。在各矿区派驻“首席审计监察官”，开展廉政稽核，为本集团“三步走”战略肃清环境、营造氛围。各矿区继续推进合同清理、降本增效等管理提升，中国区完成多个资产处置项目；巴西区坚持推进资源综合回收；TFM持续深挖降本增效潜力；KFM从建设阶段全面转入运营阶段。

免责声明：洛阳钼业使用任何MSCI ESG RESEARCH LLC或其附属机构(“MSCI”)的数据，以及使用MSCI标志、商标、服务标志或指数名称，并不构成MSCI对CMOC的赞助、认可、推荐或推广。MSCI服务和数据是MSCI或其信息提供者的财产，只阐明“现状”，不提供保证。MSCI的名称和标志是MSCI的商标或服务标志。

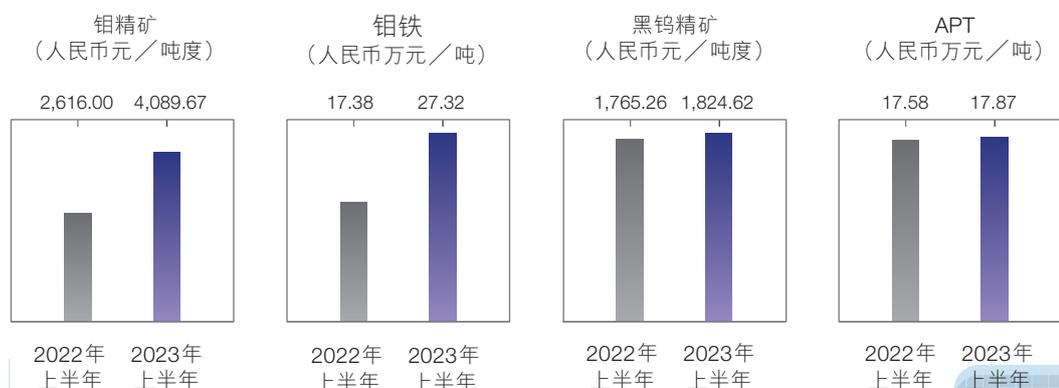
(二) 市场回顾及展望

1、 主要产品市场价格

公司相关产品国内市场价格情况

产品	2023年上半年	2022年上半年	同比 (%)	
钼	钼精矿(人民币元/吨度)	4,089.67	2,616.00	56.33
	钼铁(人民币万元/吨)	27.32	17.38	57.19
钨	黑钨精矿(人民币元/吨度)	1,824.62	1,765.26	3.36
	APT(人民币万元/吨)	17.87	17.58	1.65

备注：数据来自亿览网平均价格(产品标准：钼精矿47.5%，钼铁60%，黑钨精矿一级国标，APT GB-0)

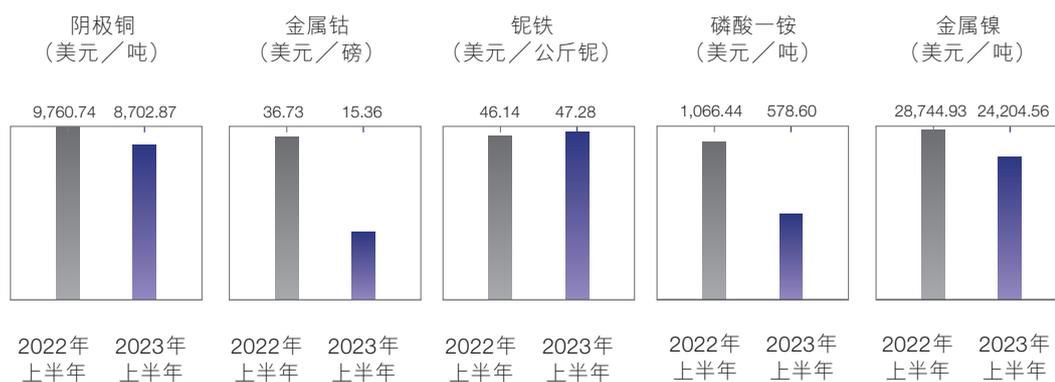


第三节 管理层讨论与分析(续)

公司相关产品国际市场价格情况

产品	2023年上半年	2022年上半年	同比 (%)
铜 阴极铜 (美元/吨)	8,702.87	9,760.74	-10.84
钴 金属钴 (美元/磅)	15.36	36.73	-58.18
铌 铌铁 (美元/公斤铌)	47.28	46.14	2.47
磷 磷酸一铵 (美元/吨)	578.60	1,066.44	-45.74
镍 金属镍 (美元/吨)	24,204.56	28,744.93	-15.80

备注：铜和镍价格信息为LME(伦敦金属交易所)现货平均价格；钴价格为MB(英国金属导报)标准级钴低幅平均价格；磷肥价格来自Argus Media；铌铁价格来自亚洲金属网。



2. 主要产品市场回顾

(1) 铜市场

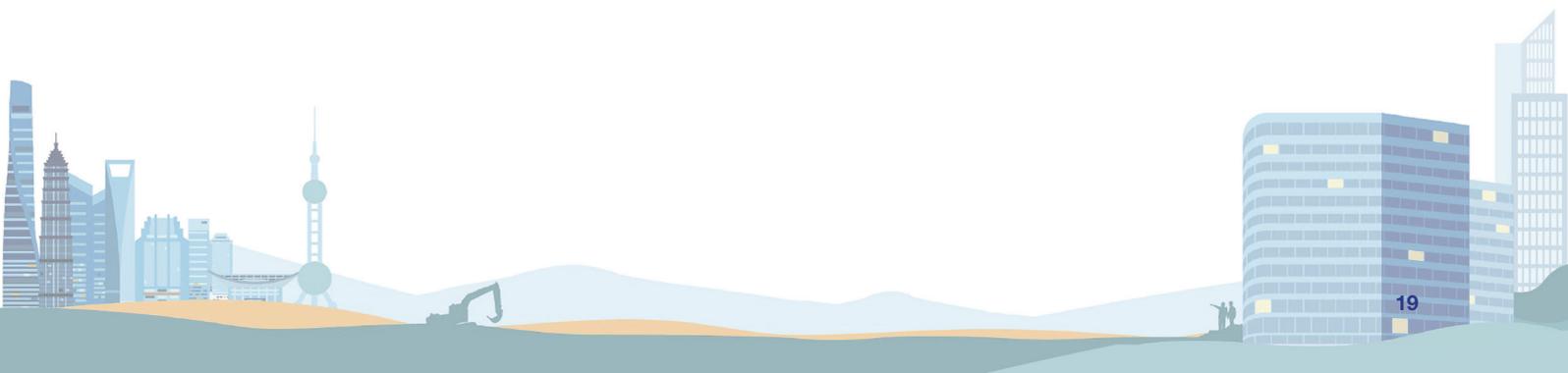
本公司主要向国际市场销售阴极铜及铜精矿。2023年上半年LME铜现货结算价均价8,702.87美元/吨,同比下降10.84%。一季度国内经济表现较好,市场对国内经济复苏有较强预期,对铜价形成一定支撑,但海外通胀水平高企,美联储货币政策收紧,市场对于海外经济衰退的担忧又对铜价形成上方压力,一季度铜价偏高位宽幅震荡。二季度国内经济保持弱复苏状态,海外银行业发生风险事件,叠加后续美债逼近上限等风险因素,铜价进入下行区间,而后随着风险事件的降温,铜价有所恢复。

(2) 钴市场

本公司主要向国际市场销售钴湿法冶炼中间品。2023年上半年MB金属钴低幅均价15.36美元/磅,同比下降58.18%。一季度初,新能源汽车产业链表现不及预期,产业各环节企业主动去库存,数码电池需求未有起色,MB金属钴和计价系数陆续下行,而后2023年3月海外金属钴挺价意愿增强,少量采购需求支持金属钴小幅上涨。二季度动力电池和数码电池需求均企稳回升,叠加现货市场原料供应的情况及预期的变化,金属钴和计价系数呈现先跌后涨的走势。

(3) 钼市场

本公司主要向国内市场销售钼铁。2023年上半年钼铁均价人民币27.32万元/吨,同比上涨57.19%。一季度初,矿端原料供应相对偏紧,而随着风力发电、油气管道等终端表现较好,市场对耐高温耐腐蚀的含钼特钢需求增加,叠加春节前钢厂集中备货,钼铁价格快速上涨至近20年高位,而后钢厂及终端抵制情绪提高,钼铁采购招标量下降,价格逐步回落至最低人民币17.7万元/吨。二季度,部分钼铁厂减停产保护价格,钢厂在价格低位重新入场采购,叠加个别矿山生产扰动等因素,钼铁价格再次震荡上涨至人民币25万元/吨区间。



第三节 管理层讨论与分析(续)

(4) 钨市场

本公司主要向国内市场销售APT。2023年上半年APT均价人民币17.87万元/吨，同比上涨1.65%。一季度初国内经济表现较好，市场对于终端需求的复苏有较高预期，钨市场看涨氛围较浓，推动APT价格上涨至人民币18.2万元/吨，而后由于终端需求强预期始终未能落地，APT价格转入下行区间。二季度随着环保督察趋严，部分小矿山生产受限，原料供应趋紧价格上涨，成本提高推动APT价格再次上涨至人民币18万元/吨区间，但终端需求始终未有明显提振，APT价格僵持运行。

(5) 铌市场

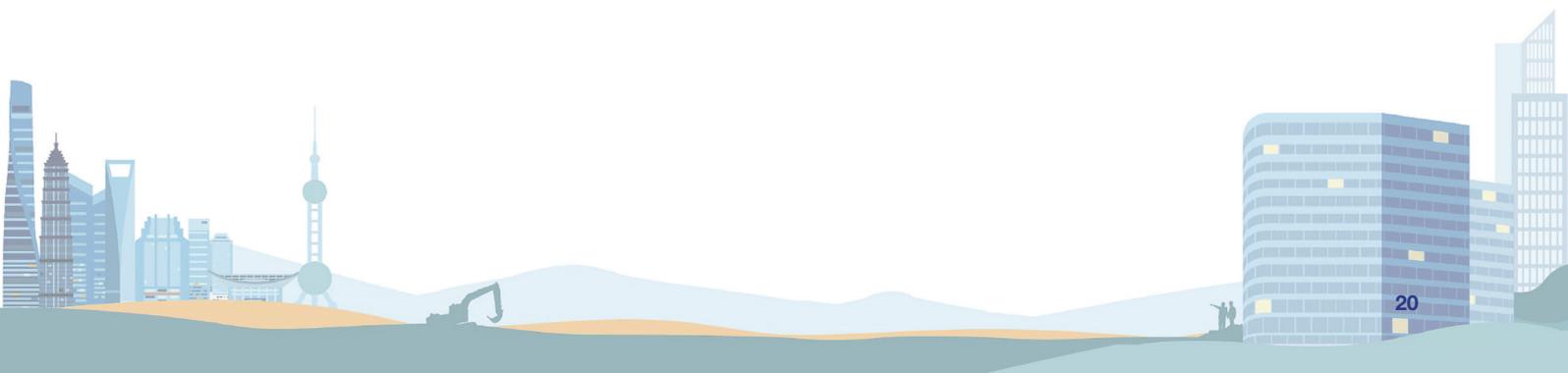
本公司面向全球市场销售铌铁。2023年上半年铌铁均价47.28美元/公斤铌，同比上涨2.47%。一季度国内经济表现较好，带动铌铁需求，叠加国内铌铁收储，在铌铁进口量增加的情况下，国内铌铁价格保持较好水平，海外钢厂采购铌铁积极性显著高于去年下半年，推动海外价格连续上涨。二季度国内粗钢产量保持相对较高水平，对铌铁需求较好，带动市场价格上涨，海外需求略有降温，价格小幅下降。

(6) 磷市场

本公司主要向巴西市场销售磷肥。2023年上半年MAP巴西交到价均价578.60美元/吨，同比下降45.74%。一季度国内冬储和春季施肥旺季推动磷肥价格小幅上涨，带动巴西磷肥价格上涨。二季度用肥淡季叠加农产品价格下跌，海内外化肥需求表现均持续偏弱，同时成本端硫磺、合成氨等原料价格大幅回落，化肥价格持续偏弱运行。

(7) 镍市场

本公司参股子公司主要面向国内市场销售混合氢氧化镍钴(MHP)。2023年上半年LME镍现货结算价均价24,204.56美元/吨，同比下降15.80%。一季度，LME恢复亚洲时段的交易，但恢复之后的成交量非常有限，在欧美央行紧缩的货币政策之下，美元指数处于高位，终端消费受到抑制，价格重心持续下移。二季度初宏观压力略有转轻，在库存保持低位，而纯镍可交割品持续不足的情况下，镍价有阶段性回升，而后随着电积镍新产能投产及品牌注册的消息释放，镍价再次进入震荡偏弱运行。



3. 主要产品市场展望

(1) 铜市场

2023年下半年，美联储加息周期进入尾声，宏观压力相应减轻。我国经济持续复苏，虽然面临外需回落、内需缓慢恢复的情况，但上半年有较多经济政策出台，且落实力度较好，预计政策端的宏观调控将继续支持实体经济和终端消费的复苏，从而支撑铜价表现。

(2) 钴市场

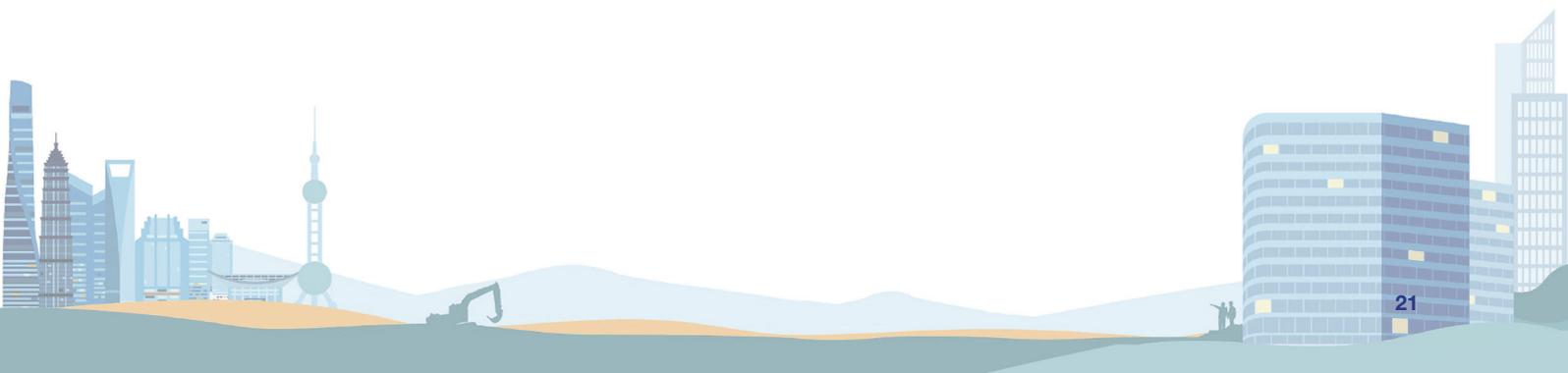
国内经济总体处于弱复苏的状态，但钴终端需求已开始呈现明显的回暖趋势，国内动力电池领域持续复苏，数码电池需求也开始转好。政策端加快新能源汽车下乡的政策已经出台，商务部表示将研究支持新能源汽车开拓国际市场的政策，将利好钴需求。短期内钴原料现货紧张的情况将推动氢氧化钴价格企稳回升，海外金属钴价格在夏休结束后的采购季也有望得到支撑。

(3) 钼市场

在钼精矿价格高位运行的情况下，矿端仍有一定的投产扩产规划，但总量相对有限。经过上半年的钼价大幅波动后，钼铁价格保持区间震荡运行，这将利好钢厂稳定采购节奏，考虑到含钼特钢在钢铁行业结构化转型中的重要作用，风电等新能源领域将带来钼铁需求增量，预计钢厂招标采购将保持较好水平，利好钼价保持相对高位。

(4) 钨市场

原料端供应量相对刚性，环保政策趋严加剧供应偏紧，6、7月是传统消费淡季，但金九银十的采购旺季后，市场预计政策端仍将推出经济刺激政策，机械加工制造业表现或将得到提升，助力钨价格上行。



第三节 管理层讨论与分析(续)

(5) 铌市场

矿端高集中度下，新增产量控制在温和范围内，虽然全球制造业表现相对较弱，但考虑到国内钢铁行业结构调整，高端制造业进一步发展，基建中合金结构钢比重预计增加，预期铌需求将保持较好水平，支撑铌铁价格稳定运行。

(6) 磷市场

三季度是巴西市场消费旺季，预计将迎来采购活跃度的提升，带动磷肥价格一定程度的上行。四季度国内冬储备肥的旺季或将推动国内价格的提升和出口量的相对收缩，这也将助力海外磷肥价格有较好表现。

(7) 镍市场

原料端印尼的MHP，NPI和高冰镍等中间产品仍有一定产能增加，供应端保持相对偏强。电积镍产线也陆续投产，未来可交割品量预计增加，这将对镍价产生一定压力。但需求端不锈钢板块预计保持恢复性增长，动力电池板块或将持续复苏。

本部分内容仅供参考，不构成任何投资建议。本公司对本部分的资料已力求准确可靠，但并不对其中全部或部分内容的准确性、完整性或有效性承担任何责任或提供任何形式之保证，如有错失遗漏，本公司恕不负责。本部分内容中可能存在一些基于对未来政治和经济的某些主观假定和判断而作出的预见性陈述，因此可能具有不确定性。本公司并无责任更新数据或改正任何其后显现之错误。本文中所载的意见、估算及其他数据可予更改或撤回，恕不另行通知。本部分涉及的数据主要来源于亿览网、美国金属周刊、伦敦金属交易所、Fastmarkets MB等。



第三节 管理层讨论与分析(续)

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95	-5.49
营业成本	83,004,032,078.26	80,301,263,497.68	3.37
销售费用	58,006,794.63	60,573,118.36	-4.24
管理费用	1,210,292,744.70	827,426,087.60	46.27
财务费用	1,370,089,054.49	729,521,587.55	87.81
研发费用	107,688,998.44	248,344,859.00	-56.64
公允价值变动收益	1,263,729,679.44	-1,128,527,668.83	211.98
其他收益	69,194,717.66	30,493,714.00	126.91
经营活动产生的现金流量净额	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15	3.06
投资活动产生的现金流量净额	-8,594,656,967.42	-3,719,141,991.95	-131.09
筹资活动产生的现金流量净额	211,127,744.34	969,030,202.02	-78.21

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期铜钴业务购建固定资产支出同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期收到的长期预收款同比减少。

公允价值变动收益变动原因说明：本期基本金属贸易业务衍生金融工具公允价值变动同比增加。

其他收益变动原因说明：本期收到税收返还增加。

第三节 管理层讨论与分析(续)

2 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

分行业	主营业务分行业情况					
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比	营业成本比	毛利率比
				上年增减	上年增减	上年增减
(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	
矿山采掘及加工	12,209,698,813.52	8,933,780,134.16	26.83	-29.40	7.00	-24.89
矿产贸易(注)	74,323,389,078.83	73,886,500,704.19	0.59	0.01	2.89	-2.78
其他	98,910.15	91,986.44	7.00	14.80	12.71	1.72

单位：元 币种：人民币

分产品	主营业务分产品情况					
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比	营业成本比	毛利率比
				上年增减	上年增减	上年增减
(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	(%)	
矿山采掘及加工						
钨、钨	4,430,591,850.01	2,897,274,312.13	34.61	26.48	54.81	-11.96
铜、金	849,834,436.59	665,805,791.09	21.65	32.75	30.73	1.21
铌、磷	2,959,329,406.24	2,301,094,195.94	22.24	-17.42	29.34	-28.11
铜、钴	3,969,943,120.68	3,069,605,835.00	22.68	-58.50	-26.73	-33.53
矿产贸易(注)						
精矿产品	21,042,165,231.40	20,688,563,615.47	1.68	4.46	5.91	-1.35
精炼金属产品	53,281,223,847.43	53,197,937,088.72	0.16	-1.64	1.76	-3.33
其他	98,910.15	91,986.44	7.00	14.80	12.71	1.72

第三节 管理层讨论与分析(续)

单位：元 币种：人民币

分地区	主营业务分地区情况			营业收入比	营业成本比	毛利率比
	营业收入	营业成本	毛利率	上年增减	上年增减	上年增减
			(%)	(%)	(%)	(%)
矿山采掘及加工						
中国	4,430,591,850.01	2,897,274,312.13	34.61	26.48	54.81	-11.96
澳洲	849,834,436.59	665,805,791.09	21.65	32.75	30.73	1.21
巴西	2,959,329,406.24	2,301,094,195.94	22.24	-17.42	29.34	-28.11
刚果(金)	3,969,943,120.68	3,069,605,835.00	22.68	-58.50	-26.73	-33.53
矿产贸易(注)						
中国	28,026,512,385.50	27,633,418,525.63	1.40	49.53	47.64	1.26
中国境外	46,296,876,693.33	46,253,082,178.56	0.09	-16.69	-12.88	-4.37
其他						
中国	98,910.15	91,986.44	7.00	14.80	12.71	1.72

注：IXM从事期现结合的金属贸易业务，本集团在核算矿产贸易的营业成本时按照《企业会计准则》的要求仅核算了现货业务相应的成本，期货业务相关的损益于公允价值变动收益科目中进行核算。本期IXM贸易业务按照国际会计准则核算的毛利率为1.82%。



第三节 管理层讨论与分析(续)

3 产销量情况分析表

主要产品	单位	生产 / 采购量	销售量	库存量	生产 / 采购量	销售量比	库存量比
					比上年同期增减	上年同期增减	上年末增减
					(%)	(%)	(%)
矿山采掘及加工(注1)							
钨	吨	8,389	7,835	1,294	7.92	-3.22	9.64
钨	吨	3,813	3,558	1,221	-8.92	-3.87	-27.42
铌	吨	4,695	4,627	739	1.47	7.46	-20.66
磷肥	吨	547,864	569,300	69,044	-2.96	15.07	-64.07
铜(TFM及KFM)	吨	156,318	93,212	240,729	24.67	-19.22	272.18
钴(TFM及KFM)	吨	19,418	1,663	29,507	85.55	-84.70	189.60
铜(NPM 80%权益)	吨	12,564	12,367	1,335	11.55	40.04	-49.06
金(NPM 80%权益)	盎司	9,550	8,825	不适用	13.95	29.30	不适用
矿产贸易							
精矿产品(注2)	吨	1,621,802	1,490,926	253,939	-2.41	-3.61	-25.54
精炼金属产品(注3)	吨	1,954,217	1,873,425	462,275	35.72	24.29	-2.89

注1： 矿山采掘及加工板块生产量、销售量、库存量、数据为公司矿山自产数据，其中铜、钴库存量包含IXM持有的自产库存量(TFM铜、钴销售量变动原因主要为报告期内出口受限影响)TFM铜钴产品从2023年5月已恢复出口。公司将结合市场情况统筹安排现有产品的销售计划。

注2： 金属矿产初级产品，以精矿为主。

注3： 金属矿产冶炼、化工产品。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(二) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占	上年期末数	上年期末数占	本期期末金额	情况说明
		总资产的比例		总资产的比例	较上年期末	
		(%)		(%)	变动比例	(%)
交易性金融资产	7,355,635,769.49	4.07	4,236,792,942.19	2.57	73.61	本期利用闲置资金办理结构性存款增加,以及基本金属贸易业务中被指定为交易性金融资产的应收货款增加
衍生金融资产	3,289,278,169.35	1.82	1,944,853,567.32	1.18	69.13	本期基本金属贸易业务衍生金融资产公允价值上升
其他流动资产	2,184,841,095.22	1.21	4,504,795,377.38	2.73	-51.50	本期基本金属贸易业务保证金减少
无形资产	25,567,713,962.98	14.16	19,447,513,419.29	11.78	31.47	本期铜钴业务采矿权增加
应付票据	1,662,399,064.20	0.92	2,409,419,326.42	1.46	-31.00	本期应付票据到期兑付增加
其他应付款	9,961,175,822.26	5.52	6,861,265,106.60	4.16	45.18	本期确认A+H股应付股利,以及基本金属贸易业务应付保证金增加
一年内到期的非流动负债	4,510,445,099.25	2.50	6,905,036,819.39	4.18	-34.68	本期偿还一年内到期的长期借款
其他综合收益	2,371,667,424.71	1.31	294,879,708.74	0.18	704.28	本期外币报表折算差额以及现金流量套期储备变动

注：本集团的资产负债率（即以负债总额除以总资产）由2022年末的62.41%上升至2023年6月30日的64.88%。

2. 境外资产情况

(1) 资产规模

其中：境外资产158,822,312（单位：千元 币种：人民币），占总资产的比例为87.98%。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(2) 境外资产占比较高的相关说明

单位：千元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
刚果(金)TFM铜钴业务	非同一控制下企业合并	自营	4,560,698	479,583
巴西铌磷业务	非同一控制下企业合并	自营	3,053,097	323,173
IXM金属贸易业务	非同一控制下企业合并	自营	79,614,403	306,491

其他说明

公司境外资产主要为位于刚果(金)的铜钴矿山、位于巴西的铌磷矿山及位于澳大利亚的铜金矿山，以及业务遍布全球的金属贸易板块。同时，公司亦参股位于印尼的华越镍钴项目，持股比例为30%。

3. 截至报告期末主要资产受限情况

报告期末，公司主要资产受限情况详见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之“1.货币资金”、“2.交易性金融资产”、“5.应收款项融资”、“8.存货”、“9.一年内到期的非流动资产”、“10.其他流动资产”以及“22.其他非流动资产”。

4. 其他说明

(1) 资本结构

本公司通过发行股份或借贷以保持良好的资本结构和信用评级，从而保障正常生产经营活动。本集团可能采取借入新债务或发行新股份等方式，依据经济环境变化对资本结构进行适时调整。

于2023年6月30日，本公司股东权益为人民币约634.05亿元；其中，归属于母公司的股东权益为人民币约527.80亿元。2023年1-6月，本公司资本并没有任何变动。

于2023年6月30日，本公司已发行股份21,599,240,583股，包括A股17,665,772,583股及H股3,933,468,000股。

于2023年6月30日，本集团借贷及发行债券详情见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之23、32、34及35。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(2) 金融工具

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、应收款项融资及应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、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本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释。

(3) 短期借款

短期借款详情见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之23。

(4) 长期借款

长期借款详情见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之34。

(5) 应付债券

应付债券详情见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之35。

(三) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

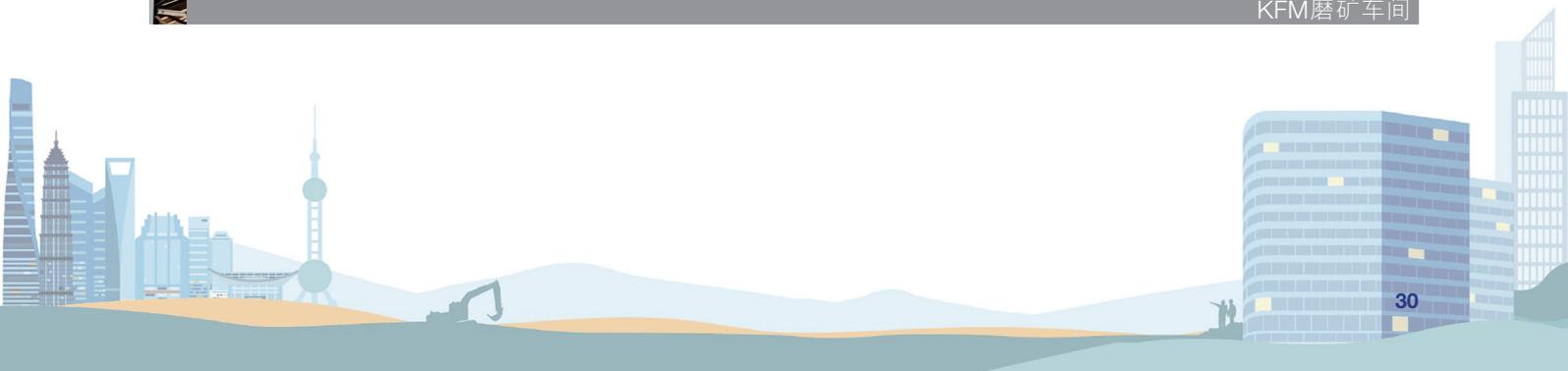
(1). 重大的非股权投资

项目名称	项目金额	项目进度	报告期 投入金额	累计实际 投入金额	项目收益情况
TFM铜钴矿混合矿项目	25.1亿美元	中区选矿区域已完成建设任务，开始试生产，焙烧制酸区域安装进度完成97%；东区工程整体形象进度完成46%	4.79亿美元	14.72亿美元	项目达产后，预计年均增加铜产量20万吨/年，钴产量1.7万吨/年
刚果(金)KFM开发项目(氧化矿、混合矿)工程(一期)	18.26亿美元	选矿厂、冶炼厂、制酸厂建筑工程和设备安装已全部完成并投入生产	2.83亿美元	11.27亿美元	项目达产后预计新增年平均9万吨铜金属和3万吨钴金属

注：1、TFM铜钴矿混合矿项目已经公司第六届董事会第二次临时会议批准。

2、刚果(金)KFM开发项目(氧化矿、混合矿)工程(一期)已经公司第六届董事会第六次临时会议批准。

第三节 管理层讨论与分析(续)



第三节 管理层讨论与分析(续)

(2). 以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允 计入权益的累计		本期出售/		本期投资收益	其他变动(注1)	期末数
		价值变动损益	公允价值变动	本期购买金额	赎回金额			
股票	12,160,866.65	2,086,113.18	-90,977,430.00	-	-	-	156,096.83	14,403,066.66
信托产品	350,656,539.92	6,826,973.42	-	-	267,181,849.03	-	-	90,301,664.31
私募基金	824,298,264.61	-10,091,334.80	-	2,660,700.00	-	-	30,777,665.42	847,645,295.23
期货(注2)	713,117,168.22	24,889,431.02	541,238,582.82	-	183,184,121.57	-	11,763,671.20	566,586,148.87
货币基金	20,764,481.75	198,354.37	-	-	-	-	-	20,962,836.12
结构性存款	100,000,000.00	3,242,265.61	-	1,200,000,000.00	100,000,000.00	-	-	1,203,242,265.61
理财产品	101,187,703.05	34,065,788.14	-	122,258,000.00	56,621,787.91	-	-	200,889,703.28
非上市公司股权	156,332,956.79	-	-	-	-	-	5,645,746.17	161,978,702.96
合伙企业份额	1,063,680,603.86	2,839,802.81	-	-	38,511,913.08	13,439,075.63	3,157,865.26	1,031,166,358.85
定向资管计划	1,071,213,564.32	3,143,598.82	-	-	-	-	40,232,602.01	1,114,589,765.15
国库券	4,928.00	-	-	-	-	-	-	4,928.00
合计	4,413,417,067.17	67,200,992.57	450,261,152.82	1,324,918,700.00	645,499,671.59	13,439,075.63	91,733,646.89	5,251,770,735.04

注1：其他变动系外币报表折算差额。

注2：公司从事铜钴产品的开采和销售业务，预期销售的铜钴产品面临价格变动导致的现金流量风险。公司购买期货合约作为套期工具，以降低产品预期销售的商品价格变动导致的现金流量风险，根据《企业会计准则》的要求将套期有效部分的公允价值变动计入其他综合收益。

IXM从事期现结合的金属贸易业务，其期货及衍生品交易系主营业务，不属于投资业务。

注3：IXM金属贸易业务形成的应收账款以公允价值计量，根据《企业会计准则》的要求计入交易性金融资产，相关业务系主营业务，不属于投资业务，详见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之“2.交易性金融资产”。

注4：公司根据日常资金需求将主营业务活动收取的部分应收票据进行贴现或背书，相关应收票据根据《企业会计准则》的要求计入应收款项融资，不属于投资业务，详见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之“5.应收款项融资”。

第三节 管理层讨论与分析(续)

证券投资情况

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初		本期公允		其他变动	期末账面价值	会计核算科目
			投资成本	资金来源	期初账面价值	价值变动损益			
股票	ONCR	Oncorus	8,016,360.00	自有资金	364,870.38	133,247.08	16,136.73	514,254.19	其他非流动 金融资产
股票	DM	DesktopMetal	9,686,973.33	自有资金	2,773,416.27	1,952,866.10	139,960.10	4,866,242.47	其他非流动 金融资产
股票	836012.NQ	百姓网	100,000,000.00	自有资金	9,022,570.00	-	-	9,022,570.00	其他权益 工具投资
基金	000917	嘉实快线	9,714,945.42	自有资金	10,415,359.09	97,195.40	-	10,512,554.49	交易性 金融资产
基金	003473	天天利A	9,713,108.53	自有资金	10,349,122.66	101,158.97	-	10,450,281.63	交易性 金融资产
合计	/	/	137,131,387.28	/	32,925,338.40	2,284,467.55	156,096.83	35,365,902.78	/

私募基金投资情况

本报告期，公司私募基金投资情况详见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之“13.其他非流动金融资产”。

衍生品投资情况

公司利用期货市场从事铜钴产品的套期保值等风险管理活动，以应对铜钴产品预期销售价格变动导致的现金流量风险。

IXM主要从事大宗商品（铜、铅、锌精矿、精炼金属等）贸易业务，在进行有色金属现货贸易的同时，也持有可净额结算的同样金属品种的期货合同。利用现货交易与期货交易较强的关联性，通过期现结合的业务模式降低行业周期性和价格波动带来的风险。IXM拥有成熟的风险管控体系，风险防控策略经公司批准后，由IXM的风险管理和宏观策略委员会具体执行。IXM设置了专门的风险管理部门，确保其风险控制政策能够得到严格执行。

本报告期，公司衍生品投资情况详见本报告第九节财务报告的七、合并财务报表项目注释之“3.衍生金融资产”、“25.衍生金融负债”。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(四) 主要控股参股公司分析

单位：元 币种：人民币

公司名称	主要业务	持股方式	持有权益	营业收入	营业利润	归母净利润	资产总额	净资产
CMOC Mining Pty Limited	铜金矿山资产/业务	间接	80%	870,131,179.00	144,632,766.37	97,886,934.03	5,489,655,687.63	3,064,100,911.15
TF Holdings Limited	铜钴矿山资产/业务	间接	80%	4,560,698,004.33	1,132,434,781.33	479,583,302.83	77,180,585,474.67	44,208,435,755.92
CMOC Brasil	钨磷矿山资产/业务	间接	100%	3,053,097,177.20	419,368,077.59	323,173,050.47	14,239,531,331.78	8,014,000,367.26
IXM	贸易业务	间接	100%	79,614,402,967.86	381,191,080.12	306,491,357.99	33,341,210,874.90	7,155,387,646.53

(五) 公司持有的重大投资情况

截至2023年6月30日，本集团未持有估值高于总资产5%的重大投资。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

- 1、随着俄乌战争持续，全球经济复苏不确定性加剧，或将导致金融和经济风险。
- 2、公司境外投资项目较多，主要分布于：刚果(金)、巴西、澳大利亚和瑞士等国家和地区，不同国家政治、经济发展水平存在较大差异，或将面对不同国家政策、政治、法律、社区等风险。
- 3、公司主要从事矿山采掘加工及矿产贸易业务，可能面对矿产资源品位下降、安全生产、产品现货与期货价格波动、自然灾害等风险。
- 4、矿山资源储量估算结果与矿床地质的复杂程度、矿体控制程度、技术指标选取、不同地区规范的选择等诸多因素有关，或有与原预测结果发生偏离的风险。
- 5、由于本公司所持有的非本位币资产及负债，以及IXM B.V.集团在国际上开展业务，其资产及负债以不同于各实体的功能货币计价，因此受到外汇汇率变化影响。公司按资产/收入与负债币种相匹配为原则进行汇率风险管理，因此融资产生的汇率风险敞口较小。由于部分业务收入与成本存在币种差异，各个结算币种短期汇率的波动可能对公司的经营业绩产生一定影响。公司密切关注汇率变动对本集团的影响，适时利用远期外汇合约等金融工具对冲外汇风险。

公司其他“可能面对的风险”详情可参考公司往期定期报告相关章节披露之内容。

第三节 管理层讨论与分析(续)

(二) 其他披露事项

一、 公司2023年下半年重点工作

1. 保持稳中求进良好态势，挖掘重点矿山增效空间

进一步加强生产运营管理，防风险筑牢安全环保，稳工艺提升技术指标，保设备提升原矿处理量，挖潜力持续推进降本增效。

TFM混合矿东区尽早投产，已投产的各生产线保证处理量与入选品位“双优双提”；混合矿中区系统加快调试，保证混合矿入选供给。KFM保持稳定生产并继续提升运营效率。磷板块在矿山端启动南区、东北区剥离，保证原矿品位稳定；选矿端开展降镁实验，提升选矿回收率。铌板块加快缩短两个铌选厂磨矿段工艺差距，有望大幅提升铌回收率；利用富余冶炼产能，开展铌外加工业务，增加利润点。加快推进磁铁矿、磷石膏及弱磁尾矿销售等开源项目，实现有价元素最大化利用。钼钨板块抢抓钼市场机遇，推进三道庄钼钨矿的纵深挖潜与上房沟钼矿的技术攻关。澳洲矿区加快E22可研设计和E31/E31N投产，全面改善平衡铜金入选品位，进一步提高设备运转率。

2. 开启产贸协同2.0，检验IXM改革成效

聚焦提升现货贸易能力，同时稳定自营交易业绩。持续增强风险管控水平，紧抓营运资金使用及财务费用压降。加快布局本集团数智化体系，搭建综合立体营销网络。继续打造“现代矿业”模式，发挥产贸协同，全面激发IXM作为贸易公司从风险和收益平衡的角度实现贸易增值、创造额外利润的优势，推动产贸融合进入2.0时代。

3. 高质量推进外延发展，不断培育新的盈利增长点

根据全球双碳目标和资源保障目标，依托公司在非洲、南美洲和东南亚的现有布局，围绕新能源相关产业和国内短缺的资源品种，积极搜寻、筛选、调研优质项目，加大投资和并购力度。继续深化与宁德时代合作，加快推进玻利维亚锂盐湖开发和非洲电池价值链项目的落地。持续加强与国内有实力企业战略合作，在矿建、贸易、物流、技术装备等各领域资源共享、互惠多赢，带动中国制造走出国门，参与国际产能合作，打造双循环格局。

4. 对标、贯标、达标，以ESG领先带动全球治理领先

结合“提升年”目标，以ESG的领先带动企业治理的领先，打造匹配企业地位的全球治理水平。坚持HSE委员会成员定期巡回审核机制，高效实现矿业单元经验共享。开展尾矿库管理向国际尾矿库管理标准ICMM的贯标，提升各矿区尾矿库运行维护水平与新建水平。加快编制矿区级2030碳达峰和碳减排实施方案，领衔公司整体双碳目标计划行动。

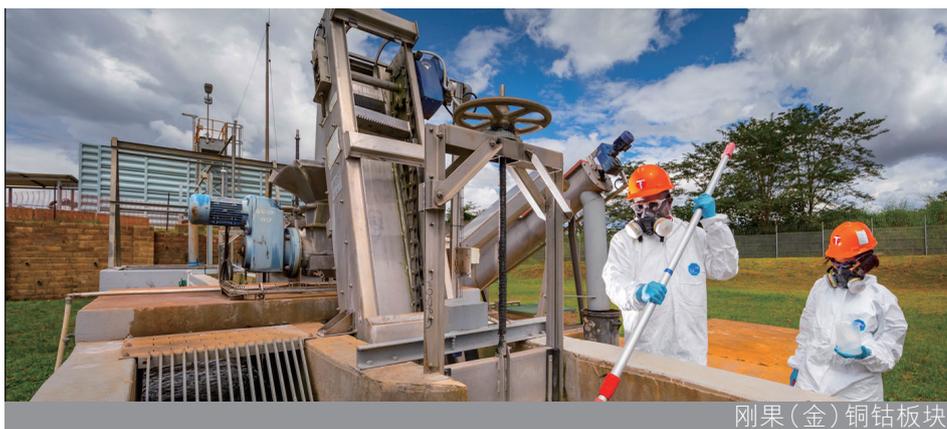
二、报告期内公司勘探、发展和采矿活动

(1) 勘探

① 刚果(金)铜钴矿

TFM铜钴矿：报告期内，地质勘探工作主要围绕石灰岩矿床开展。完成3km²大比例尺地质填图工作，新发现石灰岩靶区3处。完成金刚石钻探进尺1,200米，均达到预期找矿效果。

KFM铜钴矿：报告期内，勘探工作主要围绕2年内的开采区域进行钻探网度补充加密和“探边摸底”的生产探矿施工，设计钻孔44个，设计进尺2,730米，累计完成钻孔施工40个，总进尺2,629米，勘探效果较好，均达到预期。



刚果(金)铜钴板块

② 巴西铌磷矿

铌：在Boa Vista矿区，金刚石钻探活动(DDH)于2023年2月底开始，共钻探2,433米，分布在3个项目中，根据研究领域的可用性优化工作。矿产资源勘探方面共施工钻孔4个，共计进尺864米，以详细了解和提高矿产资源的可靠性、转换和增加。地质技术参数收集方面共施工5个钻孔，共计进尺1,256米，目的是获取岩土样本，以鉴定地质力学模型，以审查和优化运行参数，并确定矿坑的安全系数。水文地质方面共施工4个钻孔，共计进尺313米，用于建造新的水文地质仪器，便于监测地下水和废石堆的地基。



巴西铌磷板块

第三节 管理层讨论与分析(续)

2023年2月中旬启动空气反循环(RC)钻探工作，共施工钻孔248个，共计进尺6,458米，以详细说明和提高短期地质模型的可靠性，确保在钻探、爆破和采矿规划中对品位和污染元素指标的控制，并支持推断矿区矿产资源的转换和增加。

在ALE的绿地项目中，为了验证现有钻孔(双孔)和改善矿体几何形状的划定，施工了6个金刚石钻孔，共计进尺2,039米。还进行了369米的井下地球物理剖面测定(伽马-伽马)，1,135米的自然伽马以及其他方法，如889米的磁感应强度(MAGSUS)、687米的电阻率和247米的双中子(孔隙度)，从而提供岩石物理参数来对地质建模数据提供支持。

磷：在Chapadão矿，共施工RC钻孔113个，总计进尺2,220米，平均深度20米，共采集908个样品，用以控制矿石和污染元素指标含量。

在绿地勘探项目中，对Monjolos项目目标(MNJ-SV)进行施工了3个金刚石钻孔，共计进尺453米。11个批次中共计220个样品，包括空白样的对照样本、标准样本和重复样本。Iraí de Minas项目靶区(IDM-SJB)，33个批次中共计652个样品，包括空白样的对照样本、标准样本和重复样本。

③ 中国境内矿山

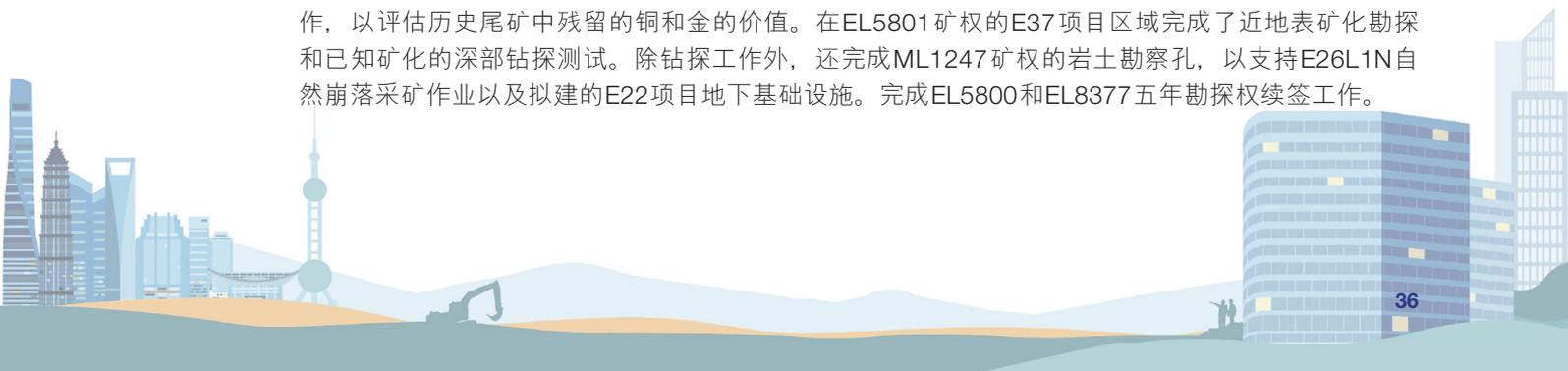
三道庄钨钼矿：报告期内，在矿山中部和南部区域实施生产勘探，从露天矿地表开展钻探工作，利用岩心钻机施工64个钻探孔，孔深6,382米；为预防地质灾害，保障露采安全，在矿山北部和南部区域实施空区探测，从露天矿地表开展钻探工作，共实施空区勘探1,209米，其中探测单层空区787米、多层空区422米。

上房沟钨矿：报告期内，在矿山重点生产区域实施生产勘探，从露天矿地表开展钻探工作，利用岩心钻机施工生产勘探钻孔52个，孔深5,084米；报告期内，在矿区标高1,520米至885米实施深部勘探，从露天矿地表开展钻探工作，利用岩心钻机施工深部勘探钻孔2个，孔深768米；为确保生产安全，围绕1,154米至1,342米水平空区开展空区探测，利用反循环钻机施工空区探测孔14个，孔深1,327米，其中单层空区885米，多层空区442米。

东戈壁钨矿：报告期内未进行矿山勘探活动。

④ 澳洲NPM铜金矿

报告期内，NPM矿区和EL5801共钻探72个金刚石、反循环和声波钻孔，总进尺为10,447米。在ML1247矿权内的E28矿床实施加密孔，以进一步评估近地表资源。在拟建的Rocklands尾矿库开展验证钻，以确保不会损失具有经济价值的近地表资源。在TSF1尾矿库表面完成了声波钻孔和取样工作，以评估历史尾矿中残留的铜和金的价值。在EL5801矿权的E37项目区域完成了近地表矿化勘探和已知矿化的深部钻探测试。除钻探工作外，还完成ML1247矿权的岩土勘察孔，以支持E26L1N自然崩落采矿作业以及拟建的E22项目地下基础设施。完成EL5800和EL8377五年勘探权续签工作。



(2) 发展

① 刚果(金)铜钴矿

TFM铜钴矿：报告期内，完成mofya和kasa外部道路修筑；完成kwat排土场扩建工作、zoro和fgme排土场征地工作、mamb和kasa清表工作、h5mx堆场修建工作；完成铁路移线项目涌水治理与部分换填层开挖工作；完成疏干排水钻井16口共计2,646米；完成监测孔1个共160米，修复旧排水井2口共300米，共修建地表水控制护堤2,958米，铺设道路及排水涵管200米，有效控制水环境影响及采区内部道路积水问题。完场边坡监控雷达布设16台，进一步提高矿坑监测的覆盖率，有效提高生产作业时的安全性。

KFM铜钴矿：报告期内，优化采场二级排水系统，完成采场底部新、旧集水池更替，最大排水量每天1.2万立方米，地下水水位降落漏斗曲线最低处低于坑底15米左右，确保新阶段开拓和出矿作业顺利实施。另外，优化采场运输系统，增加临时斜坡道4条，减少约400万立方米废石的运输距离，节约采矿成本。

② 巴西铌磷矿

铌：报告期内，主要工作是新废矿堆置许可的基础设施建设，以确保矿山运营的连续性。戈亚斯州环境管理机构颁发了部分运营许可证(LO)，预计到2023年10月份将获得最终运营许可证。除此以外，矿山的排水和抽水系统也在调整，以确保旱季道路湿润用水，并控制矿山底部的水位，以保证雨季正常采矿。

铌矿山持续对运营进行改进，以提高安全性、生产率和环境控制。计划对调度系统进行改造，以采用更现代化的系统来简化决策过程。

磷：报告期内，规划铌矿渣堆的搬迁工程，进行概念性工程项目的设计工作用以规划磷矿南部设施结构的搬迁(Fagundes、Metal Ar和地质棚)。

③ 中国境内矿山

三道庄钼矿：报告期内，进一步加强生态修复工作，采场内生态修复25,653平方米，排土场生态修复27,908平方米；加强边坡安全管理，针对毕加尖边坡区域治理4,007平方米，建设板肋式挡墙134立方米，治理调度中心下部区域5,069平方米；同时加强矿区排水系统建设，完成排土场排水渠500米、采场内排水渠700米。



中国区钼钨板块

第三节 管理层讨论与分析(续)

上房沟钼矿：报告期内，按照国家绿色矿山建设要求，进一步加强生态修复工作，完成渣场绿化区域18,000平方米；完成采场道路硬化4,320平方米；加强矿区排水系统建设，修建采场固定排水渠75米，采场临时排水渠2,500米；修建小寺院沟排土场固定排水渠180米；修建小寺院沟排土场临时排水渠1,200米。

东戈壁钼矿：报告期内未进行矿山发展活动。

④ 澳洲NPM铜金矿

E26L1N采矿生产进展顺利，符合预期计划，已成为地下生产主要矿石来源，占地下生产总产量的75%以上。上半年E26L1N产量比计划高出32.6万吨。为确保崩落作业的安全，持续对崩落工作进行监测，监测数据表明崩落活动符合预期；考虑到E48矿石品位下降，其作为补充矿源将一直持续到2023年底；E26 SLC5&6开发进展顺利，进度提前，预计将于2023年11月完成，并于年底前开始采矿生产；随着近期采矿合同的签订，E31/31N露天作业开始准备供应金品位较高的矿石；E22可行性研究工作已启动，计划于2023年底完成可研报告。



(3) 采矿活动

境内矿山采矿活动(万吨)

三道庄钼钨矿采矿量	990.19
上房沟钼矿采矿量	265.75

境外矿山采矿活动(万吨)

刚果(金)TFM铜钴矿采矿量	709.96
刚果(金)KFM铜钴矿采矿量	84.58
巴西铌矿采矿量	170.80
巴西磷矿采矿量	253.36
澳洲NPM铜金矿采矿量	366.30

第三节 管理层讨论与分析(续)

(4) 勘探、发展及采矿支出

项目	采矿支出	勘探支出	发展支出
	境内矿山(人民币万元)		
三道庄钨钼矿	34,805.91	239.39	857.69
上房沟钨矿	11,653.07	232.89	619.66
	境外矿山(百万美元)		
刚果(金)TFM铜钴矿	218.76	3.28	104.44
刚果(金)KFM铜钴矿	52.67	0.00	0.00
巴西铌矿	17.07	1.63	3.22
巴西磷矿	6.72	1.41	0.58
澳洲NPM铜金矿	17.21	3.22	2.88

(5) 矿石原材料成本情况

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	
		占比	比上年同期增减
		(%)	(%)
自有矿山	3,120,145.87	92.54	60.08
外部采购	251,542.75	7.46	23.15
合计	3,371,688.62	100.00	56.58

第四节 公司治理

一、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的 指定网站的 查询索引	决议刊登的 披露日期	会议决议
2023年第一次 临时股东大会	2023年 5月5日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)及	2023年 5月6日	议案全部审议通过， 不存在议案
2022年年度股东大会	2023年 6月9日	香港联合交易所有限公司 (www.hkex.com.hk)	2023年 6月10日	被否决的情况。

二、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形
郭义民	非执行董事、副董事长	离任
程云雷	非执行董事	离任
寇幼敏	监事	离任
林久新	非执行董事	选举
蒋理	非执行董事	选举
郑舒	监事	选举
王含渊	副总裁	离任

除上述披露外，截至本报告日期，并无任何董事及监事资料之变更须根据香港上市规则第13.51B(1)条的规定予以披露。

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

- 2023年4月28日，公司收到非执行董事郭义民先生、非执行董事程云雷先生及监事寇幼敏女士的辞职报告。因工作变动，郭义民先生向公司董事会申请辞去副董事长、非执行董事职务；程云雷先生申请辞去非执行董事职务；寇幼敏女士申请辞去监事会主席职务。彼等之辞任自2023年6月9日补选非执行董事及非职工代表监事后生效。
- 2023年6月9日，公司2022年年度股东大会分别审议通过关于《增补蒋理先生为本公司第六届董事会非执行董事》、《增补林久新先生为本公司第六届董事会非执行董事》及《增补本公司第六届监事会非职工代表监事》的议案，选举蒋理先生、林久新先生为公司非执行董事，郑舒先生为公司非职工代表监事。
- 2023年8月25日，公司收到副总裁王含渊先生的辞职报告，申请辞去公司副总裁职务。辞任后，王含渊先生将继续担任公司首席专家，同时担任TFM总经理。

详情请参阅公司在上海证券交易所网站及联交所网站发布的相关公告。

三、 利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	/
每10股派息数(人民币元)(含税)	/
每10股转增数(股)	/

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明

/

四、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述

查询索引

公司2020年年度股东大会已审议通过《公司2021年第一期员工持股计划(方案)》，公司2021年第一期员工持股计划股票来源为公司回购专用账户的4,851.3287万股公司A股普通股股票，受让回购股票的价格为人民币2元/股。公司回购专用证券账户所持有的4,851.3287万股公司股票，于2021年6月17日通过非交易过户形式过户至公司2021年第一期员工持股计划专用证券账户，上述股份占公司总股本的比例为0.22%，实际认购总金额为人民币9,702.6574万元。2022年6月10日，公司召开2021年第一期员工持股计划第二次持有人会议、第六届董事会第五次临时会议及第六届监事会第九次会议，审议通过了《关于调整洛阳栾川钼业集团股份有限公司2021年第一期员工持股计划的议案》、《关于修订<洛阳栾川钼业集团股份有限公司2021年第一期员工持股计划>的议案》及《关于修订<洛阳栾川钼业集团股份有限公司2021年第一期员工持股计划管理办法>的议案》，同意对员工持股计划进行修订并实施。2022年6月10日，公司2021年第一期员工持股计划第一个权益分配期考核条件满足。根据公司《2021年第一期员工持股计划》之规定，员工持股计划管理委员会可以将第一个权益分配期内解锁的份额及附属的权益归属于激励对象个人。2022年9月22日，经员工持股计划管理委员会同意，2021年第一期员工持股计划向第一个权益分配期内考核达标的相关激励对象分配相关权益。2023年6月9日，公司2021年第一期员工持股计划2022年度对应权益分配期业绩考核条件满足。根据公司《2021年第一期员工持股计划(修订稿)》之规定，员工持股计划管理委员会可以将2022年度对应权益分配期内解锁的份额及附属的权益归属于激励对象个人。

详情请参阅公司在上海证券交易所网站及联交所网站发布的相关公告。

第四节 公司治理(续)

1. 员工持股计划的目的

近年来，为应对洛阳铝业持续发展壮大带来的挑战，公司不断进行管理和组织架构升级，正在大力扩展人才梯队。为实现公司中长期发展战略规划，建立和完善员工、股东的利益共享机制，公司将分步推出符合公司实际情况的员工持股计划或股权激励计划。

2. 第一期员工持股计划持有人的确定依据和分配情况

参加本员工持股计划的人员范围为公司(含控股子公司)的董事(不含独立董事)、高级管理人员及其他核心员工。所有参与对象必须在本员工持股计划的有效期内，与公司或公司子公司签署劳动合同或聘用合同。

本员工持股计划设立时资金总额不超过人民币9,702.6574万元，以“份”作为认购单位，每份份额为人民币1.00元，本员工持股计划的份数上限为9,702.6574万份。本员工持股计划持有人具体持有份额根据员工实际缴款情况确定，本员工持股计划的缴款时间由公司统一通知安排。

持有人	职务	拟认购份额 上限(份)	拟认购份额占 本员工持股计划 总份额的比例
孙瑞文	总裁	36,000,000	37.10%
袁宏林	董事长	16,026,574	16.52%
李朝春	副董事长、首席投资官	15,000,000	15.46%
周俊	运营副总裁	15,000,000	15.46%
刘达军	总裁助理	15,000,000	15.46%
合计		97,026,574	100.00%

3. 员工持股计划的资金来源、股票来源、规模和购买价格

- 1) 资金来源：公司员工参与本员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金和法律法规允许的其他方式。
- 2) 股票来源：本员工持股计划股票来源为公司回购专用账户回购的洛阳铝业A股普通股股票。

- 3) 员工持股计划规模：本员工持股计划持股规模不超过4,851.3287万股，约占本员工持股计划公告日公司股本总额2,159,924万股的0.22%。

认购价格：本员工持股计划拟受让回购股票的价格为人民币2元/股，不低于公司回购股票成本的50%。

4. 员工持股计划存续期、锁定期及分配

1) 存续期

本员工持股计划的存续期为60个月，自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起计算，本员工持股计划在存续期届满时如未展期则自行终止。

2) 锁定期

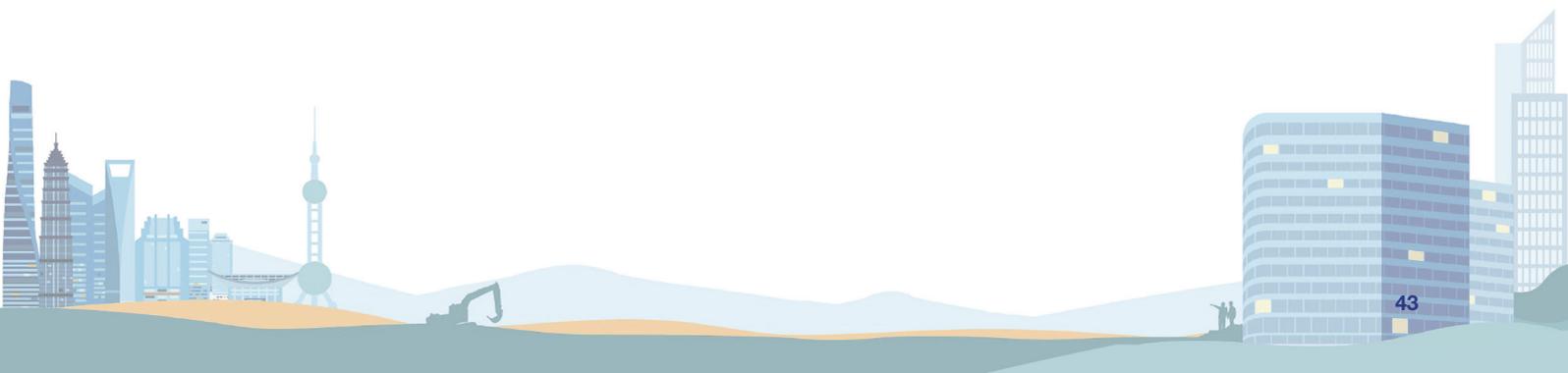
本员工持股计划所获标的股票的锁定期为12个月，自公司公告最后一笔标的股票登记至本员工持股计划名下之日起计算；锁定期内本员工持股计划不得进行交易；因公司分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份，亦应遵守上述股份锁定安排。锁定期满后，管理委员会或其授权机构将在持有人大会的授权范围内根据当时的市场情况择机减持。

3) 分配

锁定期满后，本员工持股计划所持权益将依据设定的业绩目标考核结果分三期分配至持有人，每期分配比例约定如下：

第一个权益分配期：为自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起的12个月后，分配现金对应股份数量为本员工持股计划所持标的股票总数的30%；

第二个权益分配期：为自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起的24个月后，分配现金对应股份数量为本员工持股计划所持标的股票总数的30%；



第四节 公司治理(续)

第三个权益分配期：为自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起的36个月后，分配现金对应股份数量为本员工持股计划所持标的股票总数的40%。

4) 业绩考核指标

权益分配期	业绩考核目标
第一个权益分配期	(1) 2021年末资产负债率(剔除货币资金(含RMI))不高于60%； (2) 以2020年业绩为基数，2021年度的净资产收益率年度复合增长率不低于12%。
第二个权益分配期	(1) 2022年末资产负债率(剔除货币资金(含RMI))不高于60%； (2) 以2020年业绩为基数，2022年度的净资产收益率年度复合增长率不低于12%。
第三个权益分配期	(1) 2023年末资产负债率(剔除货币资金(含RMI))不高于60%； (2) 以2020年业绩为基数，2023年度的净资产收益率年度复合增长率不低于12%。

注1：资产负债率为剔除货币资金后的数值，货币资金包括贸易公司IXM之RMI(高流动性贸易存货)；净资产收益率为加权平均净资产收益率，计算时不考虑因实施员工持股计划产生的激励成本影响；在员工持股计划有效期内，如公司有增发、配股、可转债等股本融资事项导致总资产、净资产等变动的，考核时剔除该事项所引起的总资产、净资产变动额及其产生的相应收益额。

注2：根据办法第六条第(三)款第2项之规定，由于本员工持股计划新增激励对象周俊先生将受让取得原激励对象吴一鸣女士所持有的相关份额及对应权益，针对周俊先生的考核年度为2022年度至2024年度，即：

权益分配期	业绩考核目标
第一个权益分配期	(1) 2022年末资产负债率(剔除货币资金(含RMI))不高于60% ; (2) 以2020年业绩为基数, 2022年度的净资产收益率年度复合增长率不低于12%。
第二个权益分配期	(1) 2023年末资产负债率(剔除货币资金(含RMI))不高于60% ; (2) 以2020年业绩为基数, 2023年度的净资产收益率年度复合增长率不低于12%。
第三个权益分配期	(1) 2024年末资产负债率(剔除货币资金(含RMI))不高于60% ; (2) 以2020年业绩为基数, 2024年度的净资产收益率年度复合增长率不低于12%。

5. 第一期员工持股计划第一个权益分配期权益分配完毕

根据德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)出具的德师报(审)字(22)第01472号《审计报告》, 公司2021年第一期员工持股计划第一个权益分配期业绩考核已达成; 因参加公司2021年第一期员工持股计划的一名激励对象已离职, 其他激励对象在第一个权益分配期的个人绩效经公司人力资源部考核后确认合格, 即个人当期解锁系数为100%, 具体解锁份额情况如下:

序号	持有人	职务	份额
1	孙瑞文	总裁	10,800,000
2	袁宏林	董事长	4,807,972
3	李朝春	副董事长、首席投资官	4,500,000
4	刘达军	总裁助理	4,500,000
合计			24,607,972

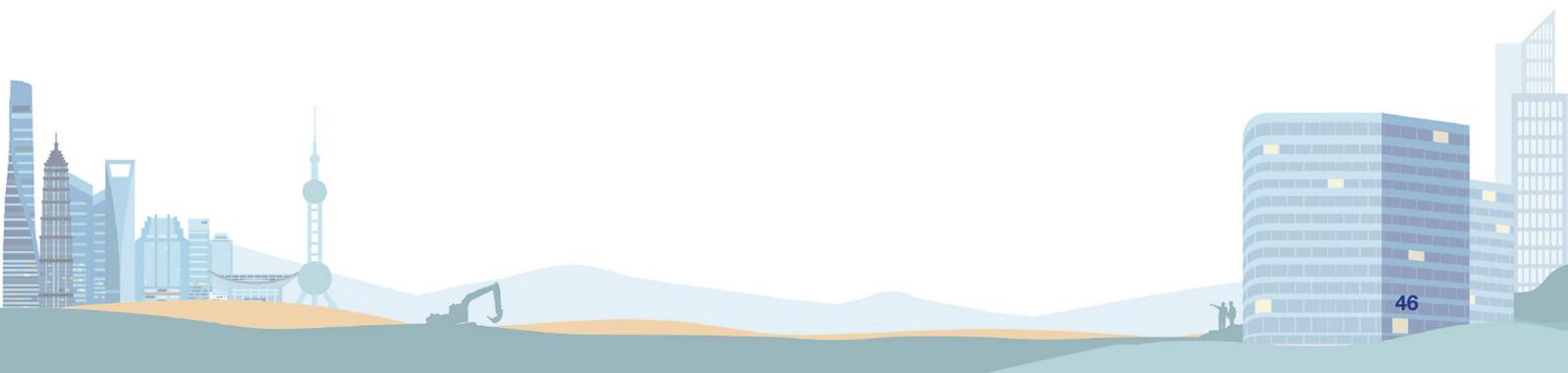
自2022年9月20日至2022年9月22日期间, 员工持股计划通过大宗交易方式将第一个权益分配期解锁的24,607,972份额相对应的公司约12,303,900股股份转让至激励对象指定的一致行动人, 合计占公司总股本的0.057%。截至2022年9月22日, 本次分配已实施完毕。

第四节 公司治理(续)

6. 第一期员工持股计划2022年度对应分配期业绩考核条件满足

2023年6月9日，公司2021年第一期员工持股计划2022年度对应权益分配期业绩考核条件满足。根据公司《2021年第一期员工持股计划(修订稿)》之规定，员工持股计划管理委员会可以将2022年度对应权益分配期内解锁的份额及附属的权益归属于激励对象个人。具体解锁份额情况如下：

序号	持有人	职务	份额
1	孙瑞文	总裁	10,800,000
2	袁宏林	董事长	4,807,972
3	李朝春	副董事长、首席投资官	4,500,000
4	刘达军	总裁助理	4,500,000
5	周俊	副总裁	4,500,000
合计			29,107,972



7. 员工持股计划授出股份详情

基于香港上市规则，于截至二零二三年六月三十日止6个月员工持股计划项下的股份变动如下：

单位：A股

参与人	授出日期	截至	于截至	于截至	于截至	于截至	于截至	截至	认购价格 ⁽⁴⁾ (人民币 元/股)
		2023年 1月1日 尚未归属的 股份数 ⁽¹⁾	2023年 6月30日止 6个月授予的 股份数	2023年 6月30日止 6个月归属的 股份数 ⁽²⁾	2023年 6月30日止 6个月注销的 股份数	2023年 6月30日止 6个月失效的 股份数	2023年 6月30日止 6个月收回的 股份数	2023年 6月30日 尚未归属的 股份数 ⁽³⁾	
董事及最高									
行政人员									
孙瑞文	二零二一年五月二十一日	12,600,000	-	5,400,000	-	-	-	7,200,000	2
袁宏林	二零二一年五月二十一日	5,609,301	-	2,403,986	-	-	-	3,205,315	2
李朝春	二零二一年五月二十一日	5,250,000	-	2,250,000	-	-	-	3,000,000	2
其他持有人	二零二一年五月二十一日	5,250,000	-	2,250,000	-	-	-	3,000,000	2
	二零二二年六月十日	7,500,000	-	2,250,000	-	-	-	5,250,000	2
总计	-	36,209,301	-	14,553,986	-	-	-	21,655,315	-

注：

- (1) 截至2023年1月1日尚未归属的股份中，于2021年5月21日授予的股份的归属期参见本节“4. 员工持股计划存续期、锁定期及分配—3) 分配”，于2022年6月10日授予的股份的归属期参见本节“4. 员工持股计划存续期、锁定期及分配—4) 业绩考核指标”。
- (2) 于截至2023年6月30日止6个月归属股份在紧接股份归属日期之前的加权平均收市价为人民币5.33元/股。
- (3) 截至2023年6月30日尚未归属的股份中，于2021年5月21日授予的股份的归属期参见本节“4. 员工持股计划存续期、锁定期及分配—3) 分配”，于2022年6月10日授予的股份的归属期参见本节“4. 员工持股计划存续期、锁定期及分配—4) 业绩考核指标”。
- (4) 包括截至2023年1月1日尚未归属的股份、于截至2023年6月30日止6个月授予的股份、于截至2023年6月30日止6个月归属的股份、于截至2023年6月30日止6个月收回的股份及截至2023年6月30日尚未归属的股份的认购价格。

除上述披露外，公司未向(i)其他董事；(ii)截至2023年6月30日止6个月总薪酬最高的五名个人(除董事外)；或(iii)其他人士授予相关股份。

五、其他说明

(一) 董事、监事及员工进行证券交易

本公司已采纳上市规则附录十所载的标准守则为其本身的董事及监事进行证券交易的操守准则。经向本公司全体董事和监事做出特定查询后，各董事和监事已确认于截至2023年6月30日止六个月内已遵守标准守则所载的规定准则。

第四节 公司治理(续)

(二) 企业管治

本集团一直致力达到高水平之企业管治，务求保障股东利益及提高公司价值与问责性。于截至2023年6月30日止六个月期间，本公司已遵守香港上市规则附录14《企业管治守则》所载之所有适用守则条文。

(三) 报告期末母公司和主要子公司的员工情况

1、 员工情况

专业构成类别	2023年上半年专业构成人数
生产人员	7,990
销售及其他辅助人员	1,954
技术人员	892
财务人员	342
行政人员	1,293
合计	12,471

2、 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宽带薪酬工资制，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的员工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、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16%、医疗保险的百分比为7.5%（2023年上半年减征1%）、失业保险的百分比为0.7%、工伤保险的百分比为0.33%-1.43%。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7%-12%。

本公司位于境外的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。其中在刚果(金)的公司，为员工每月支付社会保险费，缴纳比例13%，社会培训费用(缴费比例1%)，承担员工及家属全部医疗。同时，结合刚果(金)本地情况，为稳定员工队伍，设置忠诚奖，员工工作满5年可领取忠诚奖金；工作满10年，可领取建筑材料，用于自建房屋；为帮助员工子女教育，发放员工子女助学补贴；员工退休，可领取一笔退休补助金，员工本人和家人去世，发放丧葬补贴；年度体检；发放通讯费用、出差补助、代职津贴；发放交通和玉米粉补贴；发放圣诞节礼包、三八妇女节礼包；在巴西公司，为员工每月支付社会保险费和工龄保障金，缴纳比例37%，员工入职满一年享受休年假津贴(休年假期间发双薪)，为员工及家属提供医疗援助及牙科保险，发放员工育儿津贴等。

公司开展月度、年度考核，推行生产建设任务考核、劳动竞赛考核等办法，实施“工效挂钩”，激励员工“多劳多得”、“按劳分配”。

3. 培训计划

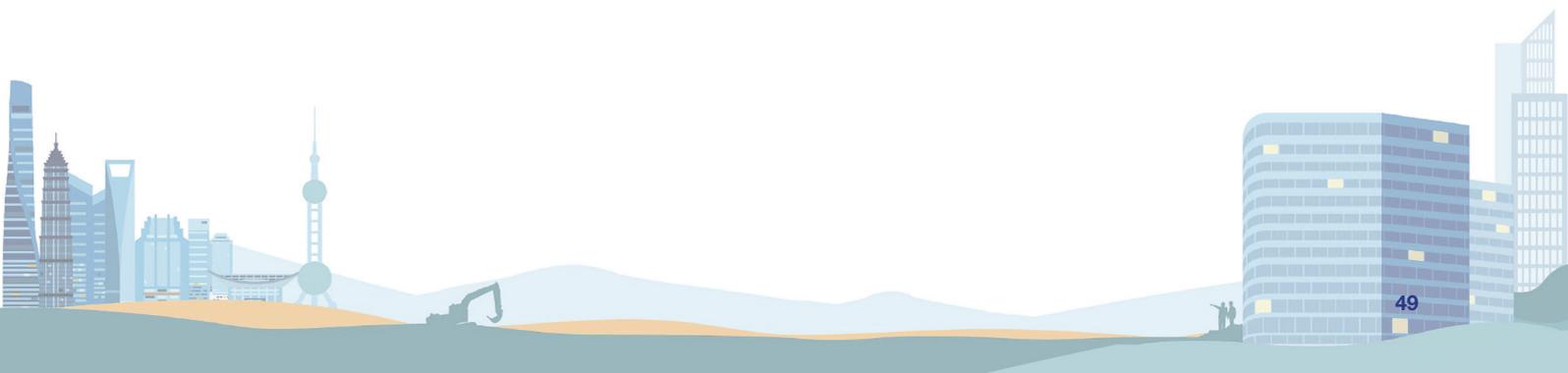
本公司员工的培训计划主要是以适应公司发展战略需要，增强管理人员的管理水平和提升员工的业务技能及受教育程度为目的来制定的，通过培训提高员工队伍的整体素质。

于中国矿区，搭建“三航两海”培训体系，全方位支撑公司人才发展战略，助力公司管理水平及员工效能提升。围绕人才池建设，着力推进见习部级/科级的选拔与培养，在加大单位自主权的同时，鼓励跨部门/单位轮岗，深化人才池管理，培养复合型人才；对管理类人才创新培训方式，分层级进行管理类培训。中高层通过集体头脑风暴、外聘高管顾问授课等形式提升市场化经营意识，并举办ESG专项培训；基层管理人员通过开展沟通、商务礼仪主题培训提升职业素养；对技术类人才实施了不同的专业技术培训，专业技术人员通过技术委员会组织外出对标学习开阔研发视野；围绕提升员工岗位技能，依托政策导向，优化自主评价机制，使技能培训与技能等级评定配套开展，助力技能提升；为提高培训便捷性，我们积极开展各类线上培训，线上APP登录学习人数达到4,793人，日均活跃人次1,343人；各职能管理条线及各分子公司围绕安全、业务提升等开展内部培训。截至报告期末中国区累计培训员工达21,454人次。

于刚果(金)铜钴矿区，根据矿区安全生产需要，通过相关培训课程让员工了解TFM的管理模式与制度，促进员工快速融入多元文化公司工作生活、增强员工的安全防范意识、规避安全风险，提高员工在特定岗位的安全工作技能。在人员培训方面，根据员工工作内容、工作周期、工作性质等开展人员入场安全培训、特种作业安全培训、消防安全培训、疲劳管理培训、年度安全进修回炉培训等培训课程。培训课程包含TFM公司简介、企业生产与文化简介、零容忍规则、风险识别与防控、常见疾病介绍与防治、环境治理、火灾预防、疲劳管理、高空作业须知、动火作业须知、密闭空间作业须知等内容，旨在加深员工对TFM公司的企业文化、管理模式和规章制度的理解以便快速融入TFM矿区工作生活，同时提高员工安全风险防范意识、团结协助意识，提高员工特殊工种作业安全防范意识及操作技能。在设备操作、维修培训方面，根据各部门或单位的需求，对需要操作相应设备的员工开展固定设备或移动设备的操作、养护、交通规则等项目培训及操作技能测试，确保矿区内设备的安全操作或行驶，避免交通或设备安全事故的发生。在管理培训方面，开展合规性培训、ISO14001/ISO45001培训、绩效考核培训、人权培训以及ESG相关内容培训等。

2023年上半年TFM公司培训员工达34,500人次，KFM公司培训员工达7,800人次，巴西公司2023年上半年共开展各类培训26,124课时。

于其他国际矿区，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。



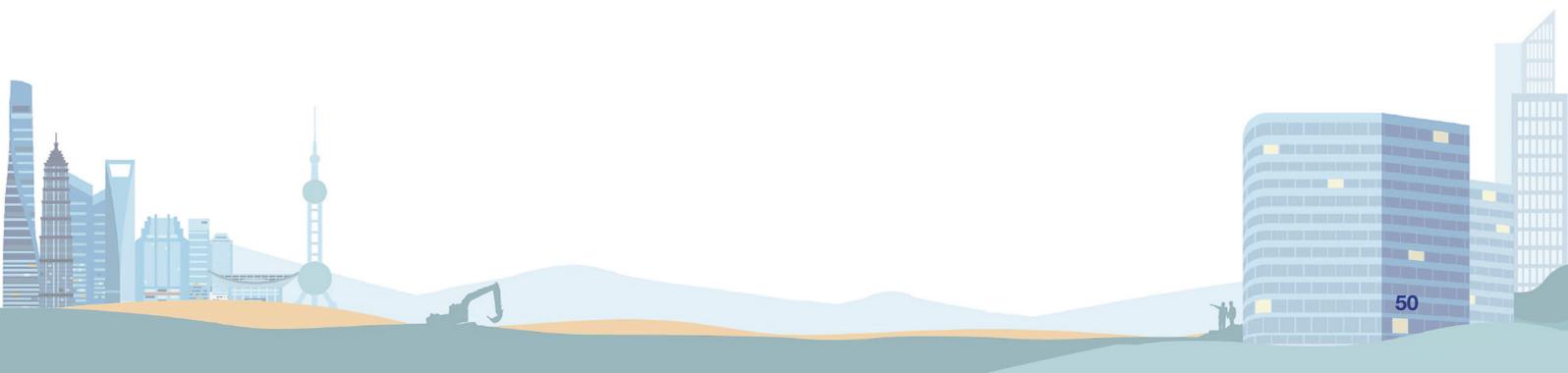
第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

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

1. 排污信息

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
选矿一公司	废气：颗粒物	有组织排放	5	碎矿车间破碎排气筒出口	颗粒物：5.12mg/m ³ 总量：0.770t	截至6月底前 无超标情况	《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
				筛分车间排气筒出口	颗粒物：4.92mg/m ³ 总量：0.390t		
				中间料仓排气筒出口	颗粒物：4.87mg/m ³ 总量：0.927t		
				5号带料仓排气筒出口	颗粒物：5.05mg/m ³ 总量：0.749t		
				高压辊磨排气筒出口	颗粒物：5.1mg/m ³ 总量：0.384t		
	废水：COD、氨氮	循环利用	0	无	COD：0mg/L	截至6月底前 无超标情况	选矿废水禁止排放
					氨氮：0mg/L		
					总量：0t		



第五节 环境与社会责任(续)

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
选矿二公司	废气：颗粒物	有组织排放	6	碎一车间1#中碎排气筒出口	颗粒物：6.3mg/m ³ 总量：0.306t	截至6月底前 无超标情况	《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
				碎一车间2#中碎排气筒出口	颗粒物：7.42mg/m ³ 总量：0.641t		
				碎一车间振动筛破碎排气筒出口	颗粒物：5.68mg/m ³ 总量：2.165t		
				碎二车间圆锥破碎排气筒出口	颗粒物：6.95mg/m ³ 总量：0.613t		
				碎二车间振动筛破碎排气筒出口	颗粒物：5.28mg/m ³ 总量：0.467t		
				包装车间排气筒出口	颗粒物：4.5mg/m ³ 总量：0.193t		
				废水：COD、氨氮	循环利用		
	氨氮：0mg/L						
	总量：0t						

第五节 环境与社会责任(续)

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
选矿三公司	废气：颗粒物	有组织排放	12	圆锥破碎车间废气处理后排气筒外排口	颗粒物：7.23mg/m ³ 总量：1.00t	截至6月底前 无超标情况	《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
				振筛车间门外废气处理后排气筒外排口	颗粒物：7.05mg/m ³ 总量：1.16t		
				新8号带带外旧废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.93mg/m ³ 总量：1.04t		
				辊磨车间废气处理后排气筒外排口	颗粒物：7.17mg/m ³ 总量：0.44t		
				新8号带带外新废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.68mg/m ³ 总量：1.22t		
				9号带尾废气处理后排气筒外排口	颗粒物：7.43mg/m ³ 总量：0.24t		
				粉矿仓外废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.93mg/m ³ 总量：0.89t		
				新4号带废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.02mg/m ³ 总量：0.29t		
				新6号带废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.87mg/m ³ 总量：0.16t		
				新5号带废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.93mg/m ³ 总量：0.15t		
				磨浮车间17号带废气处理后排气筒外排口	颗粒物：7.18mg/m ³ 总量：0.15t		
				磨浮车间10号带尾废气处理后排气筒外排口	颗粒物：6.72mg/m ³ 总量：0.15t		
					废水：COD、氨氮		

第五节 环境与社会责任(续)

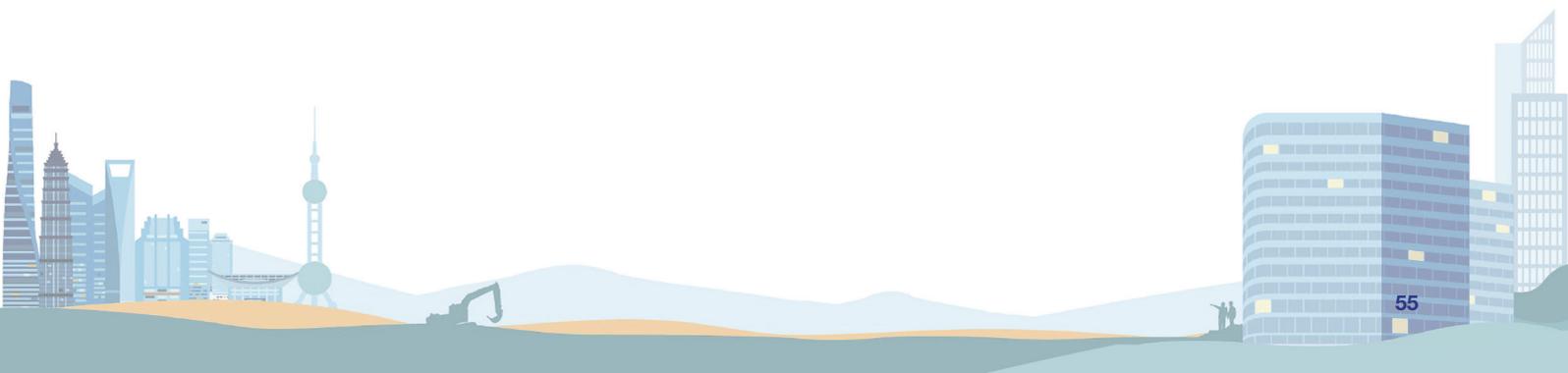
单位	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	分布情况	排放浓度(月均值)和总量	超标排放情况	执行的污染物排放标准
大东坡钨铝业 有限公司	废气: 颗粒物	有组织排放	3	碎矿废气除尘后排气筒外 排口	颗粒物: 5.93mg/m ³ 总量: 0.31t	截至6月底前 无超标情况	《大气污染物综合排放标准》 (GB16297-1996)表2二级标准颗粒物 浓度限值: 120mg/m ³
				碎矿振动筛废气除尘后排 气筒外排口	颗粒物: 6.32mg/m ³ 总量: 0.19t		
				钨烘干车间烘干废气除尘 后排气筒外排口	颗粒物: 6.72mg/m ³ 总量: 0.04t		
	废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L	截至6月底前 无超标情况	选矿废水禁止排放
					氨氮: 0mg/L		
					总量: 0t		
三强钨钨 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	颗粒物: 5.98mg/m ³ 总量: 0.4t	截至6月底前 无超标情况	《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
				振动筛破碎除尘后排气筒 外排口	颗粒物: 5.4mg/m ³ 总量: 0.365t		
				废水: COD、氨氮	循环利用		
	氨氮: 0mg/L						
	总量: 0t						
	冶炼有 限责任 公司	废气主要污染物: 颗 粒物、SO ₂ 、NO _x	有组织排放	13	制酸废气排气筒 (硫酸车间西侧山顶)	颗粒物: 0.970666666666667mg/m ³ , 总量: 0.088614t SO ₂ : 24.0531666666667mg/ m ³ , 总量: 2.19648t NO _x : 7.089833333333333mg/ m ³ , 总量: 0.642988t	截至6月底前 无超标情况

第五节 环境与社会责任(续)

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
					硫酸雾: 7.45mg/m ³ , 总量: 0.527184t 铅: /, 总量: 0t 铬: /, 总量: 0t		特征污染物: 《河南省重有色金属冶炼及压延加工行业综合治理技术规范》限值: 硫酸雾 ≤20mg/m ³ 。 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066 - 2020)表2(续)限值: 铅及其化合物 ≤0.7mg/m ³ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值: 铬及其化合物 ≤3mg/m ³ 。
	废气主要污染物: 颗粒物、SO ₂ 、NO _x 、铅、铬、烟气黑度	有组织排放		冶炼废气排气筒(硫酸车间西侧山顶)	颗粒物: 1.018mg/m ³ , 总量: 0.260352t SO ₂ : 0.9733333333333333mg/m ³ , 总量: 0.261225t NO _x : 11.520833333333333mg/m ³ , 总量: 3.480947t 铅: <0.01mg/m ³ , 总量: 0t 铬: /, 总量: 0t		主要污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066 - 2020)表1 颗粒物 ≤10mg/m ³ 、SO ₂ ≤50mg/m ³ 、NO _x ≤100mg/m ³ 特征污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066 - 2020)表2(续)限值: 铅及其化合物 ≤0.7mg/m ³ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值: 铬及其化合物 ≤3mg/m ³ 。
	废气主要污染物: 颗粒物、铅、铬	有组织排放		焙烧车间1#上料排气筒出口	颗粒物: 5.95mg/m ³ , 总量: 0.152712t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求, 颗粒物 ≤10mg/m ³ 。

第五节 环境与社会责任(续)

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
					铅: /, 总量: 0t 铬: /, 总量: 0t		特征污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值: 铅及其化合物 $\leq 0.7\text{mg}/\text{m}^3$ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值: 铬及其化合物 $\leq 3\text{mg}/\text{m}^3$ 。
	废气主要污染物: 颗粒物、铅、铬	有组织排放		焙烧车间2#上料排气筒出口	颗粒物: $6.2\text{mg}/\text{m}^3$, 总量: 0.149472t 铅: /, 总量: 0t 铬: /, 总量: 0t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求, 颗粒物 $\leq 10\text{mg}/\text{m}^3$ 。 特征污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值: 铅及其化合物 $\leq 0.7\text{mg}/\text{m}^3$ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值: 铬及其化合物 $\leq 3\text{mg}/\text{m}^3$ 。
	废气主要污染物: 颗粒物、铅、铬	有组织排放		焙烧车间1#破碎包装排气筒出口	颗粒物: $7.4\text{mg}/\text{m}^3$, 总量: 0.325512t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求, 颗粒物 $\leq 10\text{mg}/\text{m}^3$ 。



第五节 环境与社会责任(续)

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
					铅：/, 总量：0t 铬：0.00709mg/m ³ , 总量：0.000168912t		特征污染物： 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值：铅及其化合物≤0.7mg/m ³ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值：铬及其化合物≤3mg/m ³ 。
	废气主要污染物：颗粒物、铅、铬	有组织排放		焙烧车间2#破碎包装排气筒出口	颗粒物：7.2mg/m ³ , 总量：0.316656t 铅：/, 总量：0t 铬：ND, 总量：0t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求，颗粒物≤10mg/m ³ 。 特征污染物： 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值：铅及其化合物≤0.7mg/m ³ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值：铬及其化合物≤3mg/m ³ 。
	废气主要污染物：颗粒物、铅、铬	有组织排放		焙烧车间铝精矿预处理车间排气筒出口	颗粒物：6.55mg/m ³ , 总量：0.1111632t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求，颗粒物≤10mg/m ³ 。

第五节 环境与社会责任(续)

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
					铅: /, 总量: 0t 铬: <0.3 $\mu\text{g}/\text{m}^3$; 总量: 0t		特征污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值: 铅及其化合物 $\leq 0.7\text{mg}/\text{m}^3$ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值: 铬及其化合物 $\leq 3\text{mg}/\text{m}^3$ 。
	废气主要污染物: 颗粒物、铅、铬	有组织排放		铅铁配料废气排气筒出口	颗粒物: 5.85 mg/m^3 , 总量: 0.07468682t 铅: /, 总量: 0t 铬: /, 总量: 0t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求, 颗粒物 $\leq 10\text{mg}/\text{m}^3$ 。 特征污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值: 铅及其化合物 $\leq 0.7\text{mg}/\text{m}^3$ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值: 铬及其化合物 $\leq 3\text{mg}/\text{m}^3$ 。
	废气主要污染物: 颗粒物、铅、铬	有组织排放		铅铁破碎筛分废气排气筒出口	颗粒物: 8.45 mg/m^3 , 总量: 0.4724382t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求, 颗粒物 $\leq 10\text{mg}/\text{m}^3$ 。

第五节 环境与社会责任(续)

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
					铅：/, 总量：0t 铬：0.00954mg/m ³ , 总量：0.0003273342t		特征污染物： 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值：铅及其化合物≤0.7mg/m ³ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值：铬及其化合物≤3mg/m ³ 。
	废气主要污染物：颗粒物、铅、铬	有组织排放		焙烧车间5、6#内部废气排气筒出口	颗粒物：8.1mg/m ³ , 总量：0.0763368t 铅：/, 总量：0t 铬：0.00838mg/m ³ , 总量：0.00004482t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求，颗粒物≤10mg/m ³ 。 特征污染物： 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值：铅及其化合物≤0.7mg/m ³ 。 《铁合金工业污染物排放标准》(GB 28666-2012)表6限值：铬及其化合物≤3mg/m ³ 。
	废气主要污染物：颗粒物、铅	有组织排放		焙烧车间7、8#内部废气排气筒出口	颗粒物：7.25mg/m ³ , 总量：0.268584t		《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求，颗粒物≤10mg/m ³ 。



第五节 环境与社会责任(续)

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
	废气主要污染物: 颗粒物、铅	有组织排放		铅铁原料预处理排气筒出口	铅: /, 总量: 0t 颗粒物: 5.9mg/m ³ , 总量: 0.11985604t 铅: /, 总量: 0t		特征污染物: 《洛阳市污染防治攻坚战领导小组关于印发洛阳市2019年大气污染防治攻坚战实施方案的通知》(洛环攻坚办[2019]11号)中重点行业超低排放改造要求, 颗粒物≤10mg/m ³ 。 特征污染物: 《河南省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB41/1066-2020)表2(续)限值: 铅及其化合物≤0.7mg/m ³ 。
	废气主要污染物: 氯化氢、二氧化氮、氨	有组织排放		实验室废气排气筒出口	氯化氢: 1.5mg/m ³ , 总量: 0.0144144t		大气污染物综合排放标准GB 16297-1996 氯化氢≤100mg/Nm ³ 。 恶臭污染物排放标准(GB14554-93) 氨≤1.5mg/m ³ 。 参照《大气污染物综合排放标准》(GB 16297-1996)氮氧化物排放限值 NO ₂ ≤240mg/Nm ³
			氨: 0.82mg/m ³ , 总量: 0.00809536t 二氧化氮: <3mg/m ³ , 总量: /				
废水: COD、氨氮	循环利用	0	无	COD: 0mg/L 氨氮: 0mg/L 总量: 0t	截至6月底前 无超标情况	废水禁止排放	

第五节 环境与社会责任(续)

2. 防治污染设施的建设和运行情况

公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等环境保护法律法规，按照国家十四五规划“深入打好蓝天、碧水、净土污染防治攻坚战”、“双碳”任务等政策要求，公司履行企业主体责任，进一步加大环境保护投入力度，加快推动绿色低碳发展，切实维护生态环境安全，提升环境保护管理水平，为有力推动国家生态文明建设迈上新台阶贡献绵薄之力。

公司扎实推进大气污染防治，聚焦工业源（固定源、移动源等），采取过硬措施全面整治。通过改用天然气和电能替代燃煤和煤制气，采用新能源车辆逐步代替燃油燃气运输车辆，实施清洁生产，降低尾气排放；通过安装覆膜滤袋除尘器等措施排气筒达标排放；通过燃气锅炉实施低氮燃烧器改造，建立了冶炼厂无炭焙烧系统、低浓度非稳态二氧化硫废气制酸系统、化工工艺废气收集处理系统及废气在线监测系统试点单位挥发性有机气体综合整治，大大减少了燃烧废气污染物的排放；通过对厂内废水集中处理，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等措施，使厂区所有的废水全部回用，有效的提高了企业整体水循环使用率；所有危险废物通过委托有资质第三方单位实施清运和无害化处置，对暂时无法处理的危险废物设置了专用危废仓库，确保危险废物不流失、不外排；全面完成土壤污染状况调查评估，加强建设用地土壤污染风险管控，定期实施监测，确保土壤不被污染。

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

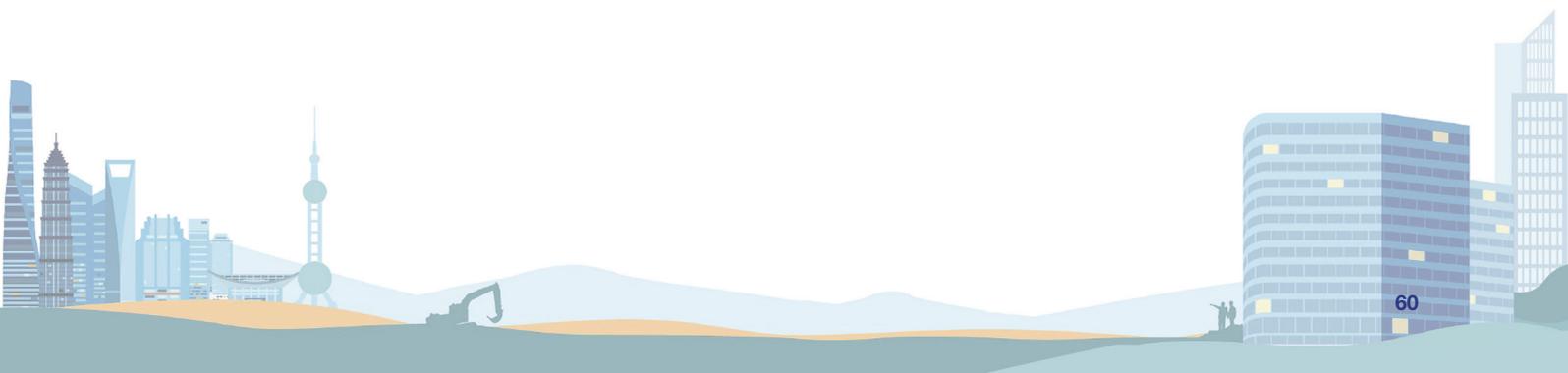
公司涉及到的新、改、扩建项目严格按照立项、备案、设计、环评、批复、验收等合法合规流程稳步推进。中国区现有建设项目均办理排污许可证，进行排污许可登记备案；均编制环境影响评价报告，取得环评批复，项目严格按照环评报告实施。

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

于中国境内各分子公司均编制突发环境事件应急预案，并在环保部门备案，建立应急响应小组，配备相应的应急设施和装备，明确应急管理组织机构及其职责，每年按应急预案内容进行定期演练，对突发环境事件及时组织有效救援，控制事件危害的蔓延，减小环境影响。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。



第五节 环境与社会责任(续)

5. 环境自行监测方案

公司于中国境内业务严格遵守中国国家及地方政府环保法律、法规和相关规定，采用委外检测和在线监测两种方式实施检测。定期委托第三方检测机构对公司进行水、噪声、废气、土壤等检测，出具正式有效检测报告(检测结果均合格)，及时上传“河南省自行检测信息公开平台”。

于中国境外业务均遵从业务所在国及所在地的相关法律、法规和政策。

6. 报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

报告期内，公司境内外各业务单元合规合法运营，未因环保问题受到重大行政处罚。

7. 其他应当公开的环境信息

报告期内，冶炼公司喜获河南省“绿色工厂”荣誉称号；公司拆除现有APT项目燃煤锅炉，改用燃气锅炉。

(二) 重点排污单位之外的公司环保情况说明

1. 未披露其他环境信息的原因

公司于中国境内目前有8个非重点排污单位，近年来严格遵守环保法律法规，合法合规生产运营，因环境影响较小，未被环保部门列入2023年度重点排污名单之列。

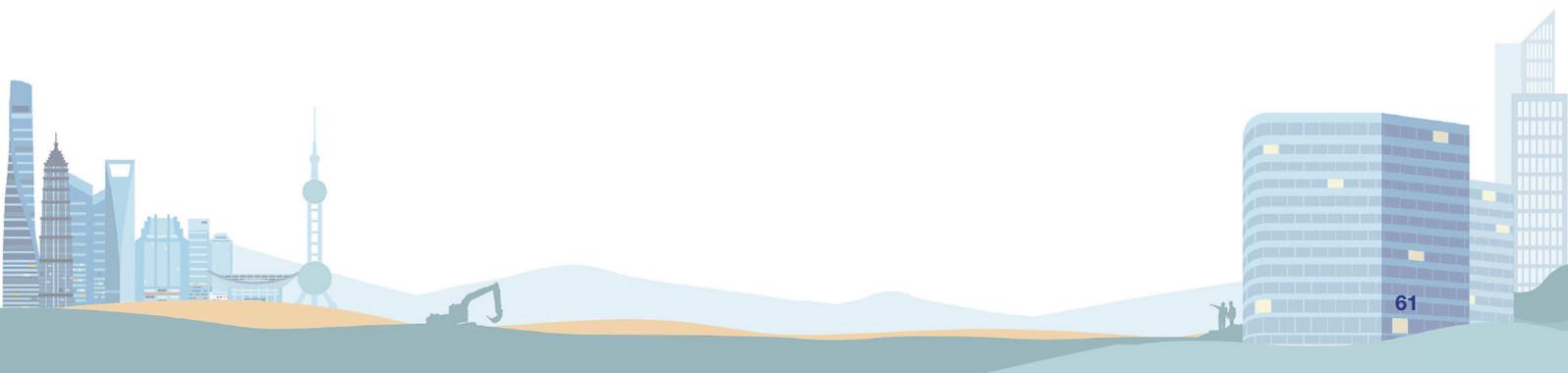
(三) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

公司依据“精准治污、科学治污、依法治污”的环保工作原则，有效针对重污染天气应急响应工作，改善大气环境质量。公司高度重视，采取过硬措施，对现场进行了整治与改造，现场管理有了明显提升。中国区下属矿山公司、选矿一公司、选矿二公司、选矿三公司、三强公司、富川公司、钨业一公司、钨业二公司等8家单位达到了A级企业标准，已成功申报A级企业；冶炼公司、大东坡公司、钨业公司等3家单位达到了B级企业标准。

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

一是实施能源替代。公司逐步向清洁、可再生能源方面实施转型，加大节能管理与减排设备的投入与应用，不断采取如煤改气、工艺过程中使用药剂的替换等措施，降低或减少碳排放。

二是提高资源综合回收利用。在钨、钨选矿的基础上，同步实现和推进铜、铁、萤石等伴生矿的回收利用。



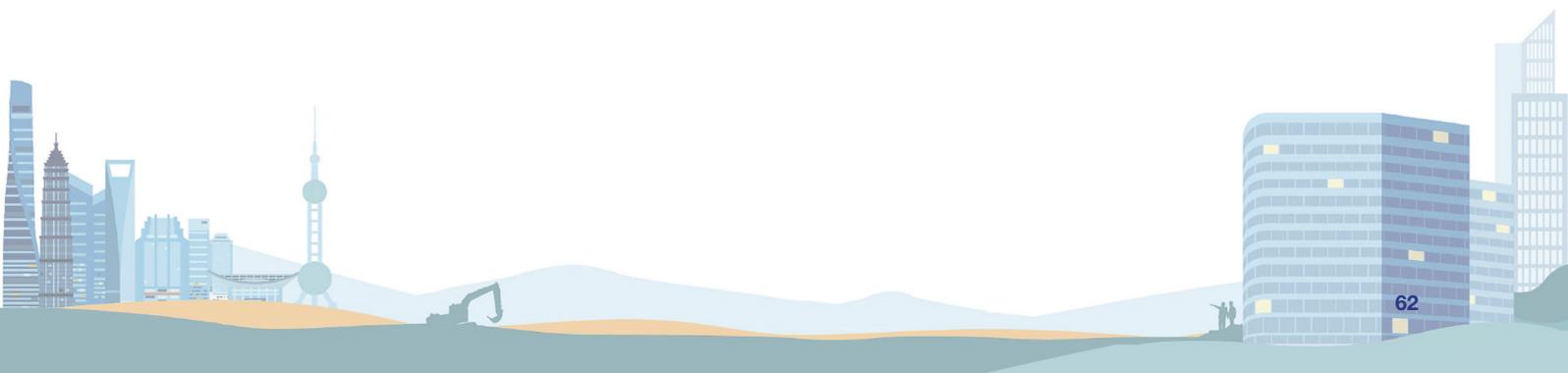
第五节 环境与社会责任(续)

三是持续强化绿色建设。牢固树立生态恢复治理理念，加大绿色环保投入力度，重点对尾矿库坝面、排渣场、厂区部分道路等区域实施培土植草。

四是淘汰落后高排放老旧车辆。严格落实环保措施，统一淘汰国三以下非移动道路机械及国五以下运输车辆，极力推广纯电动运矿新能源车辆。

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

今年以来，公司中国区在持续落实“四个不摘”的基础上，紧紧抓住“两不愁三保障”和安全饮水持续达标，巩固脱贫成果，以与乡村振兴有效衔接为主线，做好防返贫监测，坚守不发生规模性返贫的底线。公司与帮扶乡村依托“荷花小镇”乡村休闲旅居为主导，持续强化原有项目有效运营，巩固脱贫成效，理清工作思路，持续抓好优质运营商招募和本土人才培育，推动乡村与市场对接的意识和能力。真正把乡村资源优势、生态优势转化为经济优势、发展优势，上半年完成村民宿项目对外承租经营，成功签约荷塘对外承包经营2处，场地对外承租经营2处，签约康养基地开发项目1个，实现村集体经济跨越式增长，乡村振兴呈现良好的发展势头。同时公司加大对帮扶村的资金帮扶力度，精心设计帮扶项目，进一步助力乡村振兴，提振集体经济，打造公司社会帮扶成效和亮点。帮扶村群众人均纯收入已经连续四年超万元，脱贫成果进一步得到有效巩固，群众幸福感、获得感和满意度不断提升。公司帮扶的小河村先后获得洛阳市乡村旅游发展示范村、产业发展示范村、洛阳市乡村振兴示范村、“三变”改革示范村、河南省文旅厅、乡村振兴局首批康养旅游示范村、中国美丽旅游乡村等荣誉称号。



一、 承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	于泳	2014年1月披露收购报告书，于泳先生成为实际控制人并承诺将采取各种有效措施避免与本公司产生同业竞争。	2014/1/23, 长期有效	否	是
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	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
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
	解决同业竞争	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避免与本公司产生同业竞争。	2011/5/18, 长期有效	否	是
其他承诺	其他	宁德时代	2022年9月30日宁德时代控股子公司四川时代披露交易告知函，宁德时代无意谋求公司的控股权，未来36个月内无进一步增持公司股份的计划。	2022/9/30, 36个月	是	是
	其他	四川时代	2022年9月30日四川时代披露交易告知函，四川时代无意谋求公司的控股权，未来36个月内无进一步增持公司股份的计划。	2022/9/30, 36个月	是	是
	其他	四川时代	2022年10月31日披露收购报告书，四川时代对可能涉及的关联交易履行回避表决义务，如发生必要的关联交易，将履行合法程序。	2022/10/31, 长期有效	否	是

第六节 重要事项(续)

二、重大诉讼、仲裁事项

(一) 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铝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人民币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人民币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人民币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。

2019年1月25日洛阳中院对成凌案件开庭审理，后于2019年4月11日作出(2018)豫03民初920号民事判决书，判决驳回了成凌铝业的诉讼请求。成凌铝业、公司均不服上诉至河南省高级人民法院。河南省高级人民法院于2020年10月10日作出(2019)豫民终856号民事终审判决书，判决公司赔偿成凌铝业各种损失共计人民币200万元并驳回成凌铝业其他诉讼请求。公司已依照生效终审判决书完成执行。

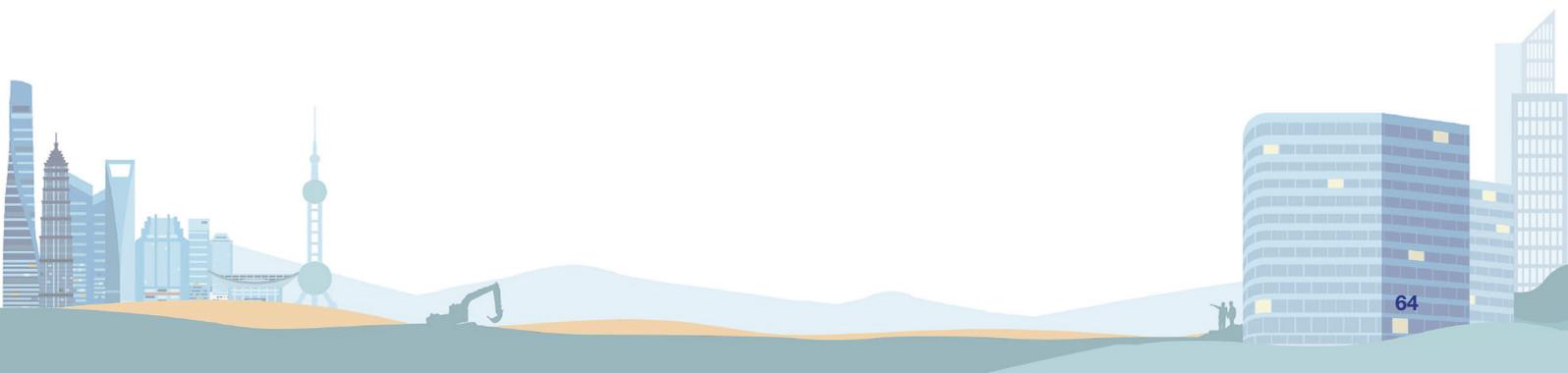
2021年5月21日，成凌铝业向最高人民法院申请再审，最高人民法院作出(2021)最高法民申1145号《民事裁定书》，裁定驳回成凌铝业再审申请。

2023年6月21日，公司接到河南省检察院(下称“省检”)通知，成凌铝业不服河南省高级人民法院(2019)豫民终856号民事判决书，于2023年5月向省检申请监督，省检认为符合受理条件，决定予以受理。本案目前在省检受理阶段。

公司基于当前获得的信息，认为该监督申请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。

(二) 其他说明

本公司日常经营活动中面临一些法律诉讼、索赔及负债诉求。管理层以事实为依据，并基于已获取的信息或专业律师意见认为，该等诉讼、仲裁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。



三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司控股股东及实际控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

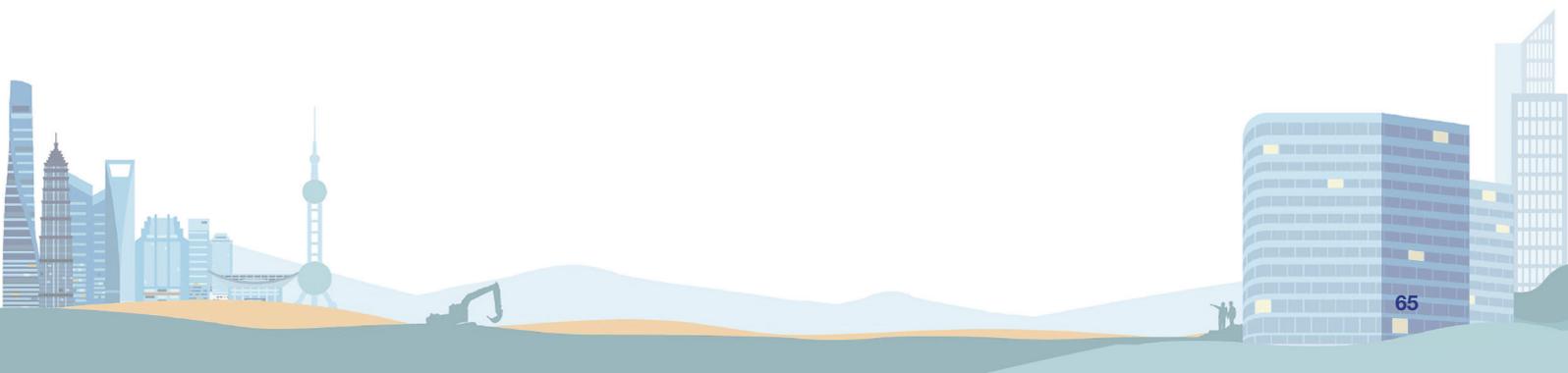
四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

单位：千元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
富川矿业	其他	向关联人销售产品、提供加工服务	铝相关产品及服务	市场价格	市场价格	23,289	0.03	现金结算	无
富川矿业	其他	向关联人购买产品	铝原材料及生产相关劳务	市场价格	市场价格	288,045	0.35	现金结算	无
鸿商集团	控股股东	向关联人承租房屋服务	承租房屋	市场价格	市场价格	14,090	19.35	现金结算	无
宁德时代及其控股子公司	间接持股5%以上股东	向关联人购买产品、接受劳务	镍钴等相关产品	市场价格	市场价格	399	0.0005	现金结算	无
宁德时代及其控股子公司	间接持股5%以上股东	向关联人出售商品、提供劳务	镍钴等相关产品及服务	市场价格	市场价格	7,881	0.01	现金结算	无
合计						333,704	/		



第六节 重要事项(续)

五、 重大合同及其履行情况

1 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

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		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	担保物(如有)	担保是否			反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
	公司关系	被担保方		担保日期	担保日期					已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额			
本公司	公司本部	富川矿业	200,000.00	2022年12月4日	2022年12月7日	2022年11月29日	连带责任担保	无	否	否	0.00	是	是	合营公司	
本公司	公司本部	富川矿业	200,000.00	2022年12月2日	2022年12月2日	2027年12月1日	连带责任担保	无	否	否	0.00	是	是	合营公司	
本公司	公司本部	富川矿业	160,000.00	2023年3月31日	2023年3月31日	2029年3月30日	连带责任担保	无	否	否	0.00	是	是	合营公司	
本公司	公司本部	富川矿业	100,000.00	2023年5月26日	2023年5月26日	2026年5月29日	连带责任担保	无	否	否	0.00	是	是	合营公司	
本公司	公司本部	富川矿业	100,000.00	2023年5月29日	2023年5月29日	2027年5月31日	连带责任担保	无	否	否	0.00	是	是	合营公司	
本公司	公司本部	富川矿业	100,000.00	2023年6月12日	2023年6月12日	2027年6月7日	连带责任担保	无	否	否	0.00	是	是	合营公司	
本公司	公司本部	华越镍钴	1,702,398.48	2021年9月30日	2021年9月30日	2032年3月21日	连带责任担保	股权质押	否	否	0.00	否	否	参股子公司	
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)													460,000.00		
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)													2,542,398.48		
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													14,017,009.12		
报告期末对子公司担保余额合计(B)													27,605,236.87		
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)															
担保总额(A+B)													30,147,635.35		
担保总额占公司净资产的比例(%)													57.12		
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)													840,000.00		
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)													15,786,047.86		
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)													3,757,529.94		
上述三项担保金额合计(C+D+E)													19,543,577.79		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													无		
担保情况说明													C为公司向合营企业之子公司富川矿业提供担保； D为公司或子公司向资产负债率超过70%的企业提供担保； 公司对富川矿业提供的担保同时满足C、D，担保金额合计只计算一次。		

第六节 重要事项(续)

2 其他重大合同

单位：千元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	主要委托理财情况				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
			委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向				
渤海国际信托股份有限公司	信托计划	90,000.00	2021/6/25	2024/6/24	自有资金	银行理财资金池	固定收益	6.23%	7,181.85	是
NEW CHINA CAPITAL MANAGEMENT	资产管理计划	1,114,589.77	2017/9/8	无固定期限	自有资金	组合投资	到期兑付	-		是
平安养老保险股份有限公司河南分公司	年金保险	10,000.00	2022/1/28	无固定期限	自有资金	年金保险	固定收益	2.50%		是
中原银行洛阳分行	封闭式理财产品	60,000.00	2019/1/23	2026/1/24	自有资金	固定收益债券资产	浮动收益	4.39%		是
兴业银行	结构性存款	700,000.00	2023/5/26	2023/11/24	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	1.8%或2.71%		是
兴业银行	结构性存款	300,000.00	2023/5/26	2023/11/24	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	1.8%或2.71%		是
中信银行	结构性存款	200,000.00	2023/5/25	2023/8/28	自有资金	银行理财资金池	浮动收益	1.05%或2.77%或3.17%		是
兴业银行	封闭式理财产品	50,000.00	2023/3/9	2023/9/25	自有资金	标准化债权类资产	固定收益	3.80%		是
合计		2,524,589.77							7,181.85	

注：截至报告日，已到期委托理财及结构性存款本金及收益均已收回。

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

二、 股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户) 311,746

(二) 截至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

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	前十名股东持股情况		质押、标记或冻结情况	数量	股东性质
				持有有限售条件股份数量	股份状态			
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	质押	532,978.04	境内非国有法人	
HKSCC NOMINEES LIMITED	69.30	359,716.58	16.65	0	未知	0	境外法人	
香港中央结算有限公司	54,474.23	102,764.44	4.76	0	无	0	境外法人	
中信建投证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信建投—先锋单一资产管理计划	17,955.24	50,509.92	2.34	0	无	0	未知	
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	0	18,148.26	0.84	0	无	0	国有法人	
宁波杉杉创业投资有限公司	1.00	15,000.00	0.69	0	无	0	境内非国有法人	
代德明	0	7,773.45	0.36	0	无	0	境内自然人	
全国社保基金一一八组合	7,654.71	7,654.71	0.35	0	无	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金	1,725.51	3,984.00	0.18	0	无	0	未知	

第七节 股份变动及股东情况(续)

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件		股份种类及数量
	流通股的数量	种类	数量
鸿商产业控股集团有限公司	533,322.00	人民币普通股及 境外上市外资股	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	359,716.58	境外上市外资股	359,716.58
香港中央结算有限公司	102,764.44	人民币普通股	102,764.44
中信建投证券－中国华融资产管理 股份有限公司－中信建投－ 先锋单一资产管理计划	50,509.92	人民币普通股	50,509.92
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	18,148.26	人民币普通股	18,148.26
宁波杉杉创业投资有限公司	15,000.00	人民币普通股	15,000.00
代德明	7,773.45	人民币普通股	7,773.45
全国社保基金一一八组合	7,654.71	人民币普通股	7,654.71
中国工商银行股份有限公司－ 华商新趋势优选灵活配置 混合型证券投资基金	3,984.00	人民币普通股	3,984.00

前十名股东中回购专户情况说明

公司回购专户未在“前十名股东持股情况”中列示。2021年12月17日及2022年6月8日，公司分别完成回购公司A股股份方案(第二期)、(第三期)，通过集中竞价交易方式分别回购股份99,999,964股、104,930,443股，截至本报告期末公司回购专用账户股份数为204,930,407股。

上述股东关联关系或一致行动的说明

鸿商产业控股集团有限公司的全资子公司鸿商产业国际有限公司和鸿商投资有限公司合计持有本公司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共持有公司股份5,333,220,000股，持股比例24.69%，为公司第一大股东。

第七节 股份变动及股东情况(续)

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

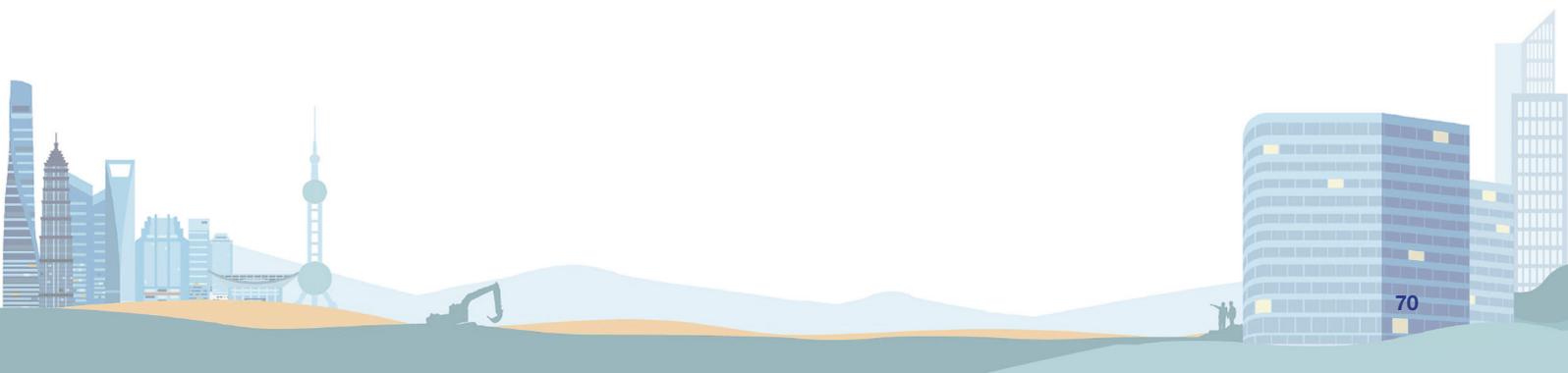
序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况	
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量 限售条件
1	洛阳栾川钼业集团股份有限公司回购专用证券账户	204,930,407	注	/ 注
上述股东关联关系或一致行动的说明				

注：“可上市交易时间”、“限售条件”等具体内容详情请参阅公司在上海证券交易所网站及联交所网站发布的相关公告。

三、主要股东于股份及相关股份之权益及淡仓

据所有董事及监事所知，于2023年6月30日，于本公司股份及相关股份中拥有根据证券及期货条例（“证券及期货条例”）第XV部第2及第3部份须于披露之权益或淡仓之人士或公司（本公司董事、最高行政人员或监事除外），或被视为直接或间接拥有有权于任何情况下在本公司股东大会上投票的任何类别股本面值之5%或以上权益之人士或公司（本公司董事、最高行政人员或监事除外）如下：

名称	所持股份数目		股东类别	股份占相关类别之概约百分比
	(股)	身份		
洛阳矿业集团有限公司(“洛矿集团”)	5,329,780,425	实益拥有人	A股	30.17%
四川时代新能源科技有限公司	5,329,780,425	受控法团的权益	A股	30.17%
鸿商产业控股集团有限公司(“鸿商集团”)	5,030,220,000	实益拥有人	A股	28.47%
	303,000,000(L)	受控法团的权益	H股	7.70%(L)
鸿商投资有限公司(“鸿商香港”) ⁽¹⁾	91,518,000(L)	实益拥有人	H股	2.33%(L)
鸿商产业国际有限公司	211,482,000(L)	实益拥有人	H股	5.37%(L)
于泳 ⁽²⁾	5,030,220,000	受控法团的权益	A股	28.47%
	303,000,000(L)	受控法团的权益	H股	7.70%(L)
BlackRock, Inc. ⁽³⁾	313,283,244(L)	受控法团的权益	H股	7.96%(L)



第七节 股份变动及股东情况(续)

注：(L)－好仓

- (1) 鸿商香港和鸿商产业国际有限公司是鸿商集团的香港全资子公司。
- (2) 于泳先生拥有鸿商集团99%的权益及被视作持有鸿商集团直接所持有本公司5,030,220,000股A股。此外于泳先生被视作持有本公司303,000,000股H股之好仓。鸿商集团、鸿商产业国际有限公司及鸿商香港作为受控法团直接或间接持有本公司股份。
- (3) BlackRock, Inc.因拥有多间企业的控制权而被视作持有本公司合共313,283,244股H股之好仓。Trident Merger, LLC, BlackRock Investment Management, LLC, BlackRock Holdco 2, Inc., BlackRock Financial Management, Inc., BlackRock Holdco 4, LLC, BlackRock Holdco 6, LLC, BlackRock Delaware Holdings Inc., BlackRock Institutional Trust Company, National Association, BlackRock Fund Advisors, BlackRock Capital Holdings, Inc., BlackRock Advisors, LLC, BlackRock International Holdings, Inc., BR Jersey International Holdings L.P., BlackRock Lux Finco S.à r.l., BlackRock Japan Holdings GK, BlackRock Japan Co., Ltd., BlackRock Holdco 3, LLC, BlackRock Canada Holdings LP, BlackRock Canada Holdings ULC, BlackRock Asset Management Canada Limited, BlackRock Australia Holdco Pty. Ltd., BlackRock Investment Management (Australia) Limited, BlackRock (Singapore) Holdco Pte. Ltd., BlackRock HK Holdco Limited, BlackRock Asset Management North Asia Limited, BlackRock Cayman 1 LP, BlackRock Cayman West Bay Finco Limited, BlackRock Cayman West Bay IV Limited, BlackRock Group Limited, BlackRock Finance Europe Limited, BlackRock (Netherlands) B.V., BlackRock Advisors (UK) Limited, BlackRock International Limited, BlackRock Group Limited-Luxembourg Branch, BlackRock Luxembourg Holdco S.à r.l., BlackRock Investment Management Ireland Holdings Limited, BlackRock Asset Management Ireland Limited, BLACKROCK (Luxembourg) S.A., BlackRock Investment Management (UK) Limited, BlackRock Fund Managers Limited, BlackRock Life Limited, BlackRock (Singapore) Limited, BlackRock UK Holdco Limited, BlackRock Asset Management Schweiz AG, EG Holdings Blocker, LLC, Amethyst Intermediate, LLC, Aperio Holdings, LLC及Aperio Group, LLC作为受控法团直接或间接持有本公司股份。

除以上披露者外，于2023年6月30日，董事并不知悉有任何其他人士（本公司董事、最高行政人员或监事除外）于本公司股份及相关股份中拥有记录于按照证券及期货条例第336条而存置之登记册之权益或淡仓。

四、董事、最高行政人员及监事于证券之权益及淡仓

基于香港上市规则和证券及期货条例，于2023年6月30日，公司现任董事、最高行政人员及监事持有A股股票情况如下：

姓名	持股数量(股)	占总股本比例(%)
袁宏林	9,063,887	0.042
孙瑞文	18,000,000	0.083
李朝春	9,087,692	0.042
张振昊	1,063,500	0.005
合计	37,215,079	0.172

第七节 股份变动及股东情况(续)

注：袁宏林先生、孙瑞文先生及李朝春先生因作为激励对象参与本公司于2021年5月21日第一期员工持股计划而被视作分别在本公司8,013,287股A股、18,000,000股A股以及7,500,000股A股股份中持有权益。2022年9月22日，经员工持股计划管理委员会同意，2021年第一期员工持股计划向第一个权益分配期内考核达标相关激励对象分配相关权益，其中袁宏林先生、李朝春先生、孙瑞文先生分别被授予240.40万股A股、225万股A股、540万股A股。2023年6月9日，公司2021年第一期员工持股计划2022年度对应权益分配期业绩考核条件满足。根据公司《2021年第一期员工持股计划(修订稿)》之规定，员工持股计划管理委员会可以将2022年度对应权益分配期内解锁的份额及附属的权益归属于激励对象个人。截至报告日，2021年第一期员工持股计划2022年度对应权益尚未授予相关激励对象。

截至本报告日期，承诺人均未减持其持有的公司股份。

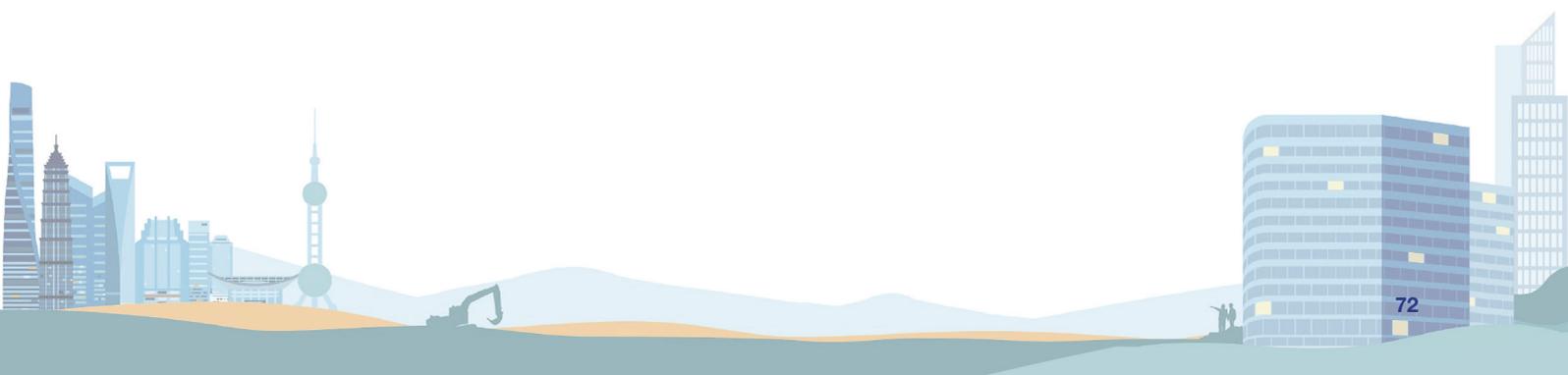
于2023年6月30日，公司现任董事、最高行政人员及监事持有H股股票情况如下：

姓名	持股数量(股)	占总股本比例(%)
王友贵	311,000	0.001

除上文披露者外，就董事所知，于2023年6月30日，概无董事、最高行政人员及监事或彼等各自的联系人于本公司或其相联法团(定义见证券及期货条例第XV部)的股份、相关股份及债权证中拥有根据证券及期货条例第XV部须知会本公司及联交所的权益及淡仓，或须登记入本公司根据证券及期货条例第352条所存置的登记册的权益及淡仓，或根据标准守则须以其他方式知会本公司及联交所的权益及淡仓。

五、购回、出售或赎回本公司及附属公司的上市证券

本公司或其任何附属公司并无于截至2023年6月30日止六个月内购买、出售或赎回本公司或其任何附属公司的任何上市证券。



第八节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

(一) 公司债券

1. 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本 付息 方式	交易场所	交易机制	是否存在 终止上市 交易的风险
洛阳栾川铝业集团股份有 限公司2022年面向专业 投资者公开发行可续期 公司债券(第一期)	22洛铝Y1	138732	2022/12/16	2022/12/16	2025/12/16 (拟定)	10.00	5.62	每年付息一次,到 期一次还本,最 后一期利息随本 金兑付一起支付。	上海证券 交易所	公开交易	否

注：按照《企业会计准则》的相关规定，公司将“22 洛铝Y1”计入其他权益工具，不作为负债核算。

2. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

现状	执行情况	是否发生变更
本期尚未到付息期。	本期尚未到付息期。	否

第八节 债券相关情况(续)

(二) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

1. 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息	交易场所	交易机制	是否存在
								方式			终止上市
交易的风险											
洛阳栾川铝业集团 股份有限公司 2020年度第一期 中期票据	20栾川铝业 MTN001	102001086	2020/5/26	2020/5/28	2025/5/28	10.00	4.20	每年付息一 次,到期一 次还本	银行间市场	银行间债券市场交易以 询价方式达成,交易 双方自主谈判,逐笔 成交,即交易双方通 过交易系统、电话、 传真或电子邮件等媒 体对交易要素进行谈 判,达成一致后逐笔 订立成交合同。目前 交易主要通过同业中 心的本币交易系统进 行。	否
洛阳栾川铝业集团 股份有限公司 2021年度第一期 绿色中期票据	21栾川铝业 MTN001 (绿色)	102101306	2021/7/14	2021/7/16	2024/7/16	1.50	3.90	每年付息一 次,于本金 兑付日一次 性兑付本金 及最后一期 利息	银行间市场	银行间债券市场交易以 询价方式达成,交易 双方自主谈判,逐笔 成交,即交易双方通 过交易系统、电话、 传真或电子邮件等媒 体对交易要素进行谈 判,达成一致后逐笔 订立成交合同。目前 交易主要通过同业中 心的本币交易系统进 行。	否

第八节 债券相关情况(续)

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息		交易场所	交易机制	是否存在
								方式				终止上市
洛阳栾川铝业集团 股份有限公司 2022年度第一期 中期票据(可持 续挂钩)	22栾川铝业 MTN001 (可持 续挂 钩)	102280263	2022/2/14	2022/2/16	2025/2/16	10.00	3.80	每年付息一 次,到期一 次还本,最 后一期利息 随本金的兑 付一起支付。	银行间市场	银行间债券市场交易以 询价方式达成,交易 双方自主谈判,逐笔 成交,即交易双方通 过交易系统、电话、 传真或电子邮件等媒 体对交易要素进行谈 判,达成一致后逐笔 订立成交合同。目前 交易主要通过同业中 心的本币交易系统进 行。	否	

2. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

现状	执行情况	是否			变更是否	变更对
		发生变更	变更后情况	变更原因	已取得有权 机构批准	债券投资者 权益的影响
20栾川铝业MTN001: 无担保, 于2020年5月28日起息,按照募 集说明书约定每年如期支付 一次利息。	债券存续期内,公司 按照偿债计划按期 付息。	否	不适用	不适用	不适用	不适用
21栾川铝业MTN001(绿色): 无担保,于2021年7月16日起息, 按照募集说明书约定每年支付 一次利息。	债券存续期内,公司 按照偿债计划按期 付息。	否	不适用	不适用	不适用	不适用
22栾川铝业MTN001(可持 续挂钩): 无担保,于2022年2月16日起息, 按照募集说明书约定每年支付 一次利息。	债券存续期内,公司 按照偿债计划按期 付息。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

第八节 债券相关情况(续)

(三) 主要会计数据和财务指标

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)	变动原因
流动比率	1.62	1.71	-5.26	
速动比率	1.02	1.07	-4.67	
资产负债率(%)	64.88	62.41	3.96	

单位：元 币种：人民币

	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期 比上年同期 增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	219,977,157.83	3,466,057,986.65	-93.65	本期归母净利润同比减少
EBITDA全部债务比	0.11	0.22	-50.00	本期EBITDA同比减少
利息保障倍数	1.63	6.48	-74.85	本期EBIT同比减少
现金利息保障倍数	8.30	14.21	-41.59	本期利息支出同比增加
EBITDA利息保障倍数	2.67	8.16	-67.28	本期EBITDA同比减少
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

第九节 财务报告

一、 审计报告

本半年度报告未经审计。

二、 财务报表 合并资产负债表

2023年6月30日

编制单位：洛阳栾川钼业集团股份有限公司
单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年6月30日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	35,276,195,724.90	32,647,565,268.28
交易性金融资产	七、2	7,355,635,769.49	4,236,792,942.19
衍生金融资产	七、3	3,289,278,169.35	1,944,853,567.32
应收账款	七、4	683,200,907.39	800,256,289.83
应收款项融资	七、5	302,721,868.87	388,389,728.54
预付款项	七、6	1,496,525,151.16	2,129,545,006.22
其他应收款	七、7	4,616,184,324.03	5,017,084,484.19
其中：应收利息		205,395,241.70	618,379,463.56
存货	七、8	32,763,234,808.65	32,254,722,426.64
一年内到期的非流动资产	七、9	471,641,718.60	1,757,787,239.02
其他流动资产	七、10	2,184,841,095.22	4,504,795,377.38
流动资产合计		88,439,459,537.66	85,681,792,329.61
非流动资产：			
长期股权投资	七、11	2,166,144,581.97	1,933,910,294.77
其他权益工具投资	七、12	14,827,911.48	14,827,558.48
其他非流动金融资产	七、13	3,311,968,949.40	3,554,476,351.83
固定资产	七、15	29,473,297,553.83	28,055,742,014.75
在建工程	七、16	17,153,496,054.52	13,659,085,249.76
使用权资产	七、17	350,082,155.79	264,313,360.66
无形资产	七、18	25,567,713,962.98	19,447,513,419.29
长期存货	七、8	7,360,430,074.48	7,001,735,495.28
商誉	七、19	438,831,780.91	422,968,781.50
长期待摊费用	七、20	263,746,285.62	217,666,607.09
递延所得税资产	七、21	1,483,140,141.96	1,111,487,581.86
其他非流动资产	七、22	4,497,563,445.96	3,653,700,493.89
非流动资产合计		92,081,242,898.90	79,337,427,209.16
资产总计		180,520,702,436.56	165,019,219,538.77

第九节 财务报告(续)

项目	附注	2023年6月30日	2022年12月31日
流动负债：			
短期借款	七、23	23,998,217,253.22	20,107,509,714.04
交易性金融负债	七、24	2,830,557,753.68	3,651,811,361.47
衍生金融负债	七、25	1,837,430,372.07	2,350,847,071.76
应付票据	七、26	1,662,399,064.20	2,409,419,326.42
应付账款	七、27	2,289,586,454.20	1,547,305,043.03
合同负债	七、28	1,845,014,895.49	1,689,792,175.08
应付职工薪酬	七、29	1,148,511,719.99	1,017,993,590.42
应交税费	七、30	1,142,437,184.15	804,749,758.78
其他应付款	七、31	9,961,175,822.26	6,861,265,106.60
其中：应付利息		-	234,561,190.61
应付股利		1,848,113,706.45	27,885,796.67
一年内到期的非流动负债	七、32	4,510,445,099.25	6,905,036,819.39
其他流动负债	七、33	3,420,289,912.27	2,715,386,791.93
流动负债合计		54,646,065,530.78	50,061,116,758.92
非流动负债：			
长期借款	七、34	23,485,335,583.18	18,975,172,198.88
应付债券	七、35	2,150,000,000.00	2,150,000,000.00
非流动衍生金融负债	七、14	-	230,168,848.27
租赁负债	七、36	259,367,609.75	209,349,065.29
长期应付职工薪酬	七、37	391,994,179.42	356,539,615.25
预计负债	七、38	3,359,067,942.26	3,167,361,155.32
递延收益	七、39	42,228,011.30	45,713,239.10
递延所得税负债	七、21	5,997,234,710.03	6,092,532,551.64
其他非流动负债	七、40	26,784,835,357.55	21,693,849,406.96
非流动负债合计		62,470,063,393.49	52,920,686,080.71
负债合计		117,116,128,924.27	102,981,802,839.63
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	七、41	4,319,848,116.60	4,319,848,116.60
其他权益工具	七、42	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：永续债		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	七、43	27,680,470,553.89	27,681,918,087.25
减：库存股	七、44	1,266,543,810.15	1,325,021,131.22
其他综合收益	七、45	2,371,667,424.71	294,879,708.74
专项储备	七、46	87,570,549.04	22,655,587.06
盈余公积	七、47	1,684,388,527.69	1,684,388,527.69
未分配利润	七、48	16,902,809,467.47	18,019,893,163.56
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		52,780,210,829.25	51,698,562,059.68
少数股东权益		10,624,362,683.04	10,338,854,639.46
所有者权益(或股东权益)合计		63,404,573,512.29	62,037,416,699.14
负债和所有者权益(或股东权益)总计		180,520,702,436.56	165,019,219,538.77

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

母公司资产负债表

2023年6月30日

编制单位：洛阳栾川铝业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年6月30日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金		14,947,680,866.04	8,958,241,995.55
交易性金融资产		261,081,707.37	65,004,265.31
应收账款	十六、1	1,170,660,665.85	846,728,976.47
应收款项融资		41,643,337.37	23,568,174.55
预付款项		19,603,029.14	48,180,221.62
其他应收款	十六、2	4,944,048,763.06	6,523,434,232.49
其中：应收利息		356,242,937.55	582,664,067.06
应收股利		244,006,084.08	244,006,084.08
存货		192,432,192.60	196,779,778.83
一年内到期的非流动资产		241,614,583.49	1,485,000,000.00
其他流动资产		22,358,413.76	20,820,228.33
流动资产合计		21,841,123,558.68	18,167,757,873.15
非流动资产：			
长期股权投资	十六、3	31,326,871,302.14	31,383,435,254.25
其他非流动金融资产		157,013,672.03	441,617,664.08
固定资产		2,367,242,550.38	2,314,140,257.30
在建工程		143,446,363.59	168,974,058.10
无形资产		173,741,675.22	248,332,438.02
长期待摊费用		131,011,817.59	72,268,173.79
递延所得税资产		96,394,285.12	64,894,436.49
其他非流动资产		303,048,269.77	47,752,981.20
非流动资产合计		34,698,769,935.84	34,741,415,263.23
资产总计		56,539,893,494.52	52,909,173,136.38

第九节 财务报告(续)

项目	附注	2023年6月30日	2022年12月31日
流动负债：			
短期借款		1,894,107,986.10	997,000,000.00
交易性金融负债		416,449,983.84	676,512,725.59
应付票据		251,488,860.77	714,014,262.47
应付账款		239,232,517.16	442,894,736.90
合同负债		7,569,794.11	46,694,091.36
应付职工薪酬		93,346,219.22	104,910,055.17
应交税费		193,975,591.75	84,739,146.59
其他应付款		6,456,484,850.39	3,589,599,404.72
一年内到期的非流动负债		261,282,482.81	998,200,000.00
其他流动负债		876,741,014.47	474,168,460.69
流动负债合计		10,690,679,300.62	8,128,732,883.49
非流动负债：			
长期借款		8,445,874,584.70	6,764,400,000.00
应付债券		2,150,000,000.00	2,150,000,000.00
非流动衍生金融负债		-	230,168,848.27
预计负债		106,626,033.06	71,753,870.18
递延收益		17,438,445.80	17,631,238.70
非流动负债合计		10,719,939,063.56	9,233,953,957.15
负债合计		21,410,618,364.18	17,362,686,840.64
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)		4,319,848,116.60	4,319,848,116.60
其他权益工具		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：永续债		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积		27,799,514,868.29	27,800,962,401.65
减：库存股		1,266,543,810.15	1,325,021,131.22
专项储备		76,236,401.79	21,113,064.91
盈余公积		1,684,388,527.69	1,684,388,527.69
未分配利润		1,515,831,026.12	2,045,195,316.11
所有者权益(或股东权益)合计		35,129,275,130.34	35,546,486,295.74
负债和所有者权益(或股东权益)总计		56,539,893,494.52	52,909,173,136.38

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

合并利润表

2023年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入		86,726,255,654.19	91,766,808,748.95
其中：营业收入	七、49	86,726,255,654.19	91,766,808,748.95
二、营业总成本		86,609,335,260.17	83,050,643,333.25
其中：营业成本	七、49	83,004,032,078.26	80,301,263,497.68
税金及附加	七、50	859,225,589.65	883,514,183.06
销售费用	七、51	58,006,794.63	60,573,118.36
管理费用	七、52	1,210,292,744.70	827,426,087.60
研发费用	七、53	107,688,998.44	248,344,859.00
财务费用	七、54	1,370,089,054.49	729,521,587.55
其中：利息费用		2,089,782,557.88	1,036,938,162.44
利息收入		788,230,430.05	464,986,568.32
加：其他收益	七、55	69,194,717.66	30,493,714.00
投资收益(损失以“-”号填列)	七、56	221,026,761.46	345,040,340.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		225,800,529.94	251,555,691.22
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、57	1,263,729,679.44	-1,128,527,668.83
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、58	-822,985.71	-7,304,050.99
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七、59	-28,972,091.55	-19,724,927.33
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、60	8,146,048.15	13,307,215.88
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,649,222,523.47	7,949,450,038.63
加：营业外收入	七、61	1,328,289.94	5,427,667.30
减：营业外支出	七、62	23,752,905.51	43,156,688.14
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,626,797,907.90	7,911,721,017.79
减：所得税费用	七、63	1,011,601,350.12	3,093,652,219.99

第九节 财务报告(续)

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		615,196,557.78	4,818,068,797.80
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		615,196,557.78	4,818,068,797.80
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		703,144,213.69	4,147,930,309.56
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		-87,947,655.91	670,138,488.24
六、其他综合收益的税后净额	七、45	2,448,349,722.41	4,900,540,403.43
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,076,787,715.97	4,460,029,495.65
1.将重分类进损益的其他综合收益		2,076,787,715.97	4,460,029,495.65
(1)现金流量套期储备		212,415,906.92	2,756,144,219.88
(2)外币财务报表折算差额		1,864,371,809.05	1,703,885,275.77
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		371,562,006.44	440,510,907.78
七、综合收益总额		3,063,546,280.19	9,718,609,201.23
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		2,779,931,929.66	8,607,959,805.21
(二)归属于少数股东的综合收益总额		283,614,350.53	1,110,649,396.02
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.033	0.193
(二)稀释每股收益(元/股)		0.033	0.193

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

母公司利润表

2023年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
一、营业收入	十六、4	3,957,485,958.31	2,696,302,382.58
减：营业成本	十六、4	1,957,997,509.46	1,388,404,901.52
税金及附加		300,486,361.52	161,555,361.38
管理费用		96,823,136.82	122,332,349.18
研发费用		93,339,296.93	93,203,919.49
财务费用		70,856,812.54	41,630,128.38
其中：利息费用		309,053,247.09	245,736,086.28
利息收入		282,781,955.90	256,226,294.16
加：其他收益		4,554,278.03	8,053,827.97
投资收益(损失以“-”号填列)	十六、5	-52,060,586.51	1,612,971,243.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-52,060,586.51	-33,698,442.67
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		4,227,332.58	76,120,356.91
信用减值损失(损失以“-”号填列)		370,803.16	-623,875.46
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-3,632,456.77	-
资产处置收益(损失以“-”号填列)		99,762,916.73	46,897.49
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,491,205,128.26	2,585,744,173.15
加：营业外收入		18,349,365.43	3,513,646.30
减：营业外支出		10,445,436.93	10,173,350.00
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,499,109,056.76	2,579,084,469.45
减：所得税费用		208,245,436.97	126,667,913.77
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,290,863,619.79	2,452,416,555.68
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,290,863,619.79	2,452,416,555.68
五、综合收益总额		1,290,863,619.79	2,452,416,555.68

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

合并现金流量表

2023年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
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		86,523,407,057.16	91,463,322,565.65
收到其他与经营活动有关的现金	七、65、(1)	3,242,010,375.94	432,036,588.98
经营活动现金流入小计		89,765,417,433.10	91,895,359,154.63
购买商品、接受劳务支付的现金		74,836,615,380.00	75,553,535,402.69
支付给职工及为职工支付的现金		1,987,756,668.84	1,766,636,277.82
支付的各项税费		3,688,491,967.84	5,619,877,900.98
支付其他与经营活动有关的现金	七、65、(2)	490,616,276.68	453,804,354.99
经营活动现金流出小计		81,003,480,293.36	83,393,853,936.48
经营活动产生的现金流量净额		8,761,937,139.74	8,501,505,218.15
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	七、65、(3)	6,201,289,262.19	5,830,154,743.86
取得投资收益收到的现金		323,909,260.51	297,112,010.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		82,524,719.40	3,760,985.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	23,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	七、65、(4)	245,421,139.50	162,426,203.83
投资活动现金流入小计		6,853,144,381.60	6,316,953,943.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,583,250,074.03	3,757,458,656.86
投资支付的现金	七、65、(5)	8,453,106,688.56	5,809,214,944.53
支付其他与投资活动有关的现金	七、65、(6)	411,444,586.43	469,422,334.28
投资活动现金流出小计		15,447,801,349.02	10,036,095,935.67
投资活动产生的现金流量净额		-8,594,656,967.42	-3,719,141,991.95

第九节 财务报告(续)

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		53,784,672,884.98	59,286,010,814.44
收到其他与筹资活动有关的现金	七、65、(7)	415,518,801.15	3,943,457,966.50
筹资活动现金流入小计		54,200,191,686.13	63,229,468,780.94
偿还债务支付的现金		50,768,150,069.52	59,650,027,076.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,923,875,752.51	875,837,947.14
支付其他与筹资活动有关的现金	七、65、(8)	1,297,038,119.76	1,734,573,555.37
筹资活动现金流出小计		53,989,063,941.79	62,260,438,578.92
筹资活动产生的现金流量净额		211,127,744.34	969,030,202.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		658,313,342.50	772,934,787.33
五、现金及现金等价物净增加额		1,036,721,259.16	6,524,328,215.55
加：期初现金及现金等价物余额		29,045,548,650.93	20,392,690,843.69
六、期末现金及现金等价物余额	七、66、(2)	30,082,269,910.09	26,917,019,059.24

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

母公司现金流量表

2023年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
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		1,098,239,761.80	1,608,010,109.76
收到其他与经营活动有关的现金		6,506,738,796.67	4,499,060,969.49
经营活动现金流入小计		7,604,978,558.47	6,107,071,079.25
购买商品、接受劳务支付的现金		527,425,683.13	553,782,020.00
支付给职工及为职工支付的现金		276,790,280.12	238,155,692.93
支付的各项税费		842,956,254.64	609,672,188.40
支付其他与经营活动有关的现金		3,261,429,204.51	2,745,897,133.39
经营活动现金流出小计		4,908,601,422.40	4,147,507,034.72
经营活动产生的现金流量净额		2,696,377,136.07	1,959,564,044.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,339,950,000.00	2,218,108,086.02
取得投资收益收到的现金		54,115,242.19	79,920,074.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		80,684,050.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	23,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		2,251,330,159.91	8,599,094,192.85
投资活动现金流入小计		3,726,079,452.10	10,920,622,353.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		164,817,076.27	35,033,809.33
投资支付的现金		1,398,540,430.02	1,711,510,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		2,074,280,779.44	10,872,014,307.62
投资活动现金流出小计		3,637,638,285.73	12,618,558,116.95
投资活动产生的现金流量净额		88,441,166.37	-1,697,935,763.59

第九节 财务报告(续)

项目	附注	2023年半年度	2022年半年度
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		7,856,977,918.03	12,096,494,444.45
收到其他与筹资活动有关的现金		12,859,664,457.76	7,566,343,237.10
筹资活动现金流入小计		20,716,642,375.79	19,662,837,681.55
偿还债务支付的现金		5,258,600,000.00	9,251,636,205.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		257,895,938.58	161,773,843.34
支付其他与筹资活动有关的现金		12,788,291,611.92	7,567,889,347.98
筹资活动现金流出小计		18,304,787,550.50	16,981,299,396.82
筹资活动产生的现金流量净额		2,411,854,825.29	2,681,538,284.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,296,050.21	-11,179,518.48
五、现金及现金等价物净增加额		5,195,377,077.52	2,931,987,047.19
加：期初现金及现金等价物余额		8,901,293,066.14	4,208,336,354.31
六、期末现金及现金等价物余额		14,096,670,143.66	7,140,323,401.50

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告 (续)

合并所有者权益变动表

2023年1 - 6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 永续债	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,681,919,087.25	1,325,021,131.22	294,879,708.74	22,655,587.06	1,684,388,527.69	18,019,893,163.56	51,698,562,059.68	10,338,854,639.46	62,037,416,699.14
二、本年期初余额	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,681,919,087.25	1,325,021,131.22	294,879,708.74	22,655,587.06	1,684,388,527.69	18,019,893,163.56	51,698,562,059.68	10,338,854,639.46	62,037,416,699.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	2,076,787,715.97	64,914,961.98	-	-1,117,083,696.09	1,081,648,769.57	285,508,043.58	1,367,156,813.15
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	2,076,787,715.97	-	-	703,144,213.69	2,779,931,929.66	283,614,350.53	3,063,546,280.19
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	-	-	-	-	57,029,787.71	-	57,029,787.71
1. 所有者投入的普通股	-	-	26,237,059.16	-	-	-	-	-	26,237,059.16	-	26,237,059.16
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-27,684,592.52	-58,477,321.07	-	-	-	-	30,792,728.55	-	30,792,728.55
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78	-	-1,820,227,909.78
1. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78	-	-1,820,227,909.78
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	64,914,961.98	-	-	64,914,961.98	1,883,693.05	66,808,655.03
1. 本期提取	-	-	-	-	-	99,506,088.40	-	-	99,506,088.40	2,176,429.46	101,682,527.86
2. 本期使用	-	-	-	-	-	34,591,136.42	-	-	34,591,136.42	282,736.41	34,873,872.83
四、本期末余额	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,680,470,553.89	1,266,543,810.15	2,371,667,424.71	87,570,549.04	1,684,388,527.69	16,902,809,467.47	52,780,210,829.25	10,624,362,683.04	63,404,573,512.29

第九节 财务报告(续)

2022年半年度
归属子公司所有者权益

项目	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年期末余额	4,319,848,116.60	27,645,855,518.39	876,357,019.96	-6,406,227,030.65	487,314.82	1,463,370,956.65	13,698,308,770.45	39,845,286,626.30	8,418,925,710.77	48,264,212,337.07
二、本年期初余额	4,319,848,116.60	27,645,855,518.39	876,357,019.96	-6,406,227,030.65	487,314.82	1,463,370,956.65	13,698,308,770.45	39,845,286,626.30	8,418,925,710.77	48,264,212,337.07
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	8,817,545.00	448,664,111.26	4,460,029,495.65	614,462.96	-	2,623,585,709.52	6,644,383,101.87	1,110,879,805.71	7,755,262,907.58
(一)综合收益总额	-	-	-	4,460,029,495.65	-	-	4,147,930,309.56	8,607,959,805.21	1,110,649,396.02	9,718,609,201.23
(二)所有者投入和减少资本	-	8,817,545.00	448,664,111.26	-	-	-	-	-439,846,566.26	-	-439,846,566.26
1. 所有者投入的普通股	-	22,447,195.19	-	-	-	-	-	22,447,195.19	-	22,447,195.19
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-13,629,650.19	-51,335,885.06	-	-	-	-	37,706,234.87	-	37,706,234.87
3. 回购库存股	-	-	499,999,996.32	-	-	-	-	-499,999,996.32	-	-499,999,996.32
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-1,524,344,600.04	-1,524,344,600.04	-	-1,524,344,600.04
1. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-1,524,344,600.04	-1,524,344,600.04	-	-1,524,344,600.04
(四)专项储备	-	-	-	614,462.96	614,462.96	-	-	614,462.96	230,409.69	844,872.65
1. 本期提取	-	-	-	64,856,517.89	64,856,517.89	-	-	64,856,517.89	783,515.64	65,640,033.53
2. 本期使用	-	-	-	64,242,054.93	64,242,054.93	-	-	64,242,054.93	553,105.95	64,795,160.88
四、本期末余额	4,319,848,116.60	27,654,673,063.39	1,325,021,131.22	-1,946,197,535.00	1,101,777.78	1,463,370,956.65	16,321,894,479.97	46,489,669,728.17	9,529,805,516.48	56,019,475,244.65

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

母公司所有者权益变动表

2023年1 - 6月

单位：元 币种：人民币

2023年半年度

项目	2023年半年度							所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 永续债	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年期末余额	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,800,962,401.65	1,325,021,131.22	21,113,064.91	1,684,388,527.69	2,045,195,316.11	35,546,486,295.74
二、本年期初余额	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,800,962,401.65	1,325,021,131.22	21,113,064.91	1,684,388,527.69	2,045,195,316.11	35,546,486,295.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	55,123,336.88	-	-529,364,289.99	-417,211,165.40
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,290,863,619.79	1,290,863,619.79
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-1,447,533.36	-58,477,321.07	-	-	-	57,029,787.71
1. 所有者投入的普通股	-	-	26,237,059.16	-	-	-	-	26,237,059.16
2. 股份支付计入 所有者权益的金额	-	-	-27,684,592.52	-58,477,321.07	-	-	-	30,792,728.55
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78
1. 对所有者(或股东) 的分配	-	-	-	-	-	-	-1,820,227,909.78	-1,820,227,909.78
(四)专项储备	-	-	-	-	55,123,336.88	-	-	55,123,336.88
1. 本期提取	-	-	-	-	87,799,047.22	-	-	87,799,047.22
2. 本期使用	-	-	-	-	32,675,710.34	-	-	32,675,710.34
四、本期末余额	4,319,848,116.60	1,000,000,000.00	27,799,514,868.29	1,266,543,810.15	76,236,401.79	1,684,388,527.69	1,515,831,026.12	35,129,275,130.34

第九节 财务报告(续)

项目	2022年半年度				所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	
一、上期期末余额	4,319,848,116.60	27,699,294,622.38	876,357,019.96	373,559.65	34,345,358,726.28
二、本年期初余额	4,319,848,116.60	27,699,294,622.38	876,357,019.96	373,559.65	34,345,358,726.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	8,817,545.00	448,664,111.26	-6,759.99	488,218,629.39
(一)综合收益总额	-	-	-	-	2,452,416,555.68
(二)所有者投入和减少资本	-	8,817,545.00	448,664,111.26	-	-439,846,566.26
1. 所有者投入的普通股	-	22,447,195.19	-	-	22,447,195.19
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-13,629,650.19	-51,335,885.06	-	37,706,234.87
3. 回购库存股	-	-	499,999,996.32	-	-499,999,996.32
(三)利润分配	-	-	-	-	-1,524,344,600.04
1. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-1,524,344,600.04
(四)专项储备	-	-	-	-6,759.99	-
1. 本期提取	-	-	-	58,021,480.47	58,021,480.47
2. 本期使用	-	-	-	58,028,240.46	58,028,240.46
四、本期期末余额	4,319,848,116.60	27,708,112,167.38	1,325,021,131.22	366,799.66	34,833,577,355.67

公司负责人：袁宏林

主管会计工作负责人：李国俊

会计机构负责人：许斌

第九节 财务报告(续)

三、公司基本情况

1. 公司概况

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

2020年9月30日,公司召开第五届董事会第十五次临时会议,审议通过《关于以集中竞价交易方式回购A股股份的议案》,同意公司使用不高于人民币4.5亿元的自有资金,以不超过人民币4.5元/股的价格回购公司A股股份。截至2020年12月31日,公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份48,513,287股,占公司总股本的0.2246%,支付的金额为人民币193,832,602.21元。公司于2021年7月13日召开第六届董事会一次临时会议,审议通过了《关于终止以集中竞价交易方式回购A股股份方案(第一期)的议案》,决定终止实施回购A股股份方案(第一期)。

2021年7月13日,公司召开第六届董事会第一次临时会议,审议通过《关于以集中竞价方式回购公司A股股份方案(第二期)的议案》,同意公司使用不超过人民币8亿元的自有资金,以不高于人民币8元/股的价格回购A股股份。公司于2021年12月16日完成实施股份回购(第二期),公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份99,999,964股,占公司总股本的0.46%,支付的金额为人民币684,117,491.95元。

2022年5月24日,公司召开第六届董事会第四次临时会议,审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司A股股份方案(第三期)的议案》,同意公司使用不超过人民币5亿元的自有资金,以不高于人民币7.25元/股的价格回购A股股份。公司于2022年6月8日完成实施股份回购(第三期),公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份104,930,443股,占公司总股本的0.49%,支付的金额为人民币499,999,996.32元。库存股情况详见附注(七)、44。

本公司及其子公司(“本集团”)的经营范围主要为钼钨系列产品的采选、冶炼、深加工,钼钨系列产品、化工产品的出口,铜、钴、铌系列产品的采选、冶炼,磷系列产品的采选、深加工,黄金、白银的采选、生产和销售以及金属贸易等。

2. 合并财务报表范围

本公司的公司及合并财务报表于2023年8月25日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围的子公司详细情况参见附注(九)“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化主要为新设子公司,详细情况参见附注(八)“合并范围的变更”。

四、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。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。

2. 持续经营

本集团对自2023年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于2023年6月30日的公司及合并财务状况以及2023年1-6月的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

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

4. 记账本位币

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

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(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

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，按合并日其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。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的组合是否构成一项业务时，考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍按照是否构成业务的条件进行判断。

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，将予以确认并对原计入商誉/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，按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》等相关规定计量，发生的变化或调整计入当期损益。

五、重要会计政策及会计估计(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)

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

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或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方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或同受最终控制方控制之日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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(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)

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，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

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

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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体详见附注(五)“14.3.2.按权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所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承担的负债；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与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

9. 外币业务和外币报表折算(续)

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

本集团在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。

对于能够以现金或其他金融工具净额结算，或者通过交换金融工具结算的买入或卖出非金融项目的合同，当本集团按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目时，适用收入准则。

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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

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、应收账款、其他应收款、其他流动资产和其他非流动资产等。

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。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时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，列示于应收款项融资，其余取得时期限在一年内(含一年)项目列示于其他流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

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。
- 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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.1 金融资产的分类、确认和计量(续)

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：

- 不符合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的金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以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。
- 除衍生金融资产外的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(或无固定期限)且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

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

本集团对以摊余成本计量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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.1 金融资产的分类、确认和计量(续)

10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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。

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投资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。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，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。

10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

10.2 金融工具减值

本集团对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、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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及应收票据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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.2 金融工具减值(续)

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。对于财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

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) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (7) 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；
- (8) 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；
- (9) 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；

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.2 金融工具减值(续)

10.2.1 信用风险显著增加(续)

- (10) 借款合同的预期是否发生变更，包括预计违反合同的行为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；
- (11) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (12) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

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；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.2 金融工具减值(续)

10.2.3 预期信用损失的确定

本集团对其他应收款、其他流动资产及其他非流动资产中的金融资产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、初始确认日期等。

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。
- 对于财务担保合同(具体会计政策参见附注(五)10.4.1.2.1)，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 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。

五、重要会计政策及会计估计(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，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产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中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是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投资，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。若本集团转移的金融资产是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投资，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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.4 金融负债和权益工具的分类

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、确认及计量

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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

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

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

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

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.4 金融负债和权益工具的分类(续)

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量(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)

对于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，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前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。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。

对于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的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

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。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

10.4.1.2.1 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

10.4 金融负债和权益工具的分类(续)

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

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

10.4.3 权益工具

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

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

10.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，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、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

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合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

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金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，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。

10.7 复合工具

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

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

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工具。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。与权益工具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。

11. 应收款项融资

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，自取得起期限在一年内(含一年)的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见附注(五)10.1、10.2与10.3。

12. 存货

12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品及贸易存货等。除中国境外的贸易存货外，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。

贸易存货主要来自于本集团的子公司IXM(包括IXM Holding及其子公司)。IXM作为大宗商品贸易商，在其按国际财务报告准则编制的财务报表中，贸易存货采用公允价值减去至完成销售时估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额进行计量，当期的公允价值变动计入当期损益。

根据《企业会计准则解释第1号》，中国境内企业设在境外的子公司在境外发生的交易或事项，境内不存在且受法律法规等限制或交易不常见，企业会计准则未作出规范的，可以将境外子公司已经进行的会计处理结果，在符合《企业会计准则—基本准则》的原则下，按照国际财务报告准则并入境内母公司合并财务报表的相关项目。因此在编制本财务报表时，IXM于中国境外的贸易存货仍按上述会计政策计量。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

12. 存货(续)

12.2 发出存货的计价方法

除中国境外的贸易存货外的存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，除中国境外的贸易存货外的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或存货类别的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

13. 持有待售资产

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。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

五、重要会计政策及会计估计(续)

13. 持有待售资产(续)

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

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

14. 长期股权投资

14.1 共同控制、重大影响的判断标准

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

14.2 初始投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为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投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入留存收益。

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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

14. 长期股权投资(续)

14.3 后续计量及损益确认方法

14.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

14.3.2 按权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

14.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

五、重要会计政策及会计估计(续)

15. 固定资产

(1). 确认条件

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

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

(2). 折旧方法

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

本集团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(%)
土地使用权、 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

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

15. 固定资产(续)

(2). 折旧方法(续)

本集团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	1.9~5.0
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	4.8~20.0

本集团位于刚果(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	2.9~20.0
机器及其他设备	年限平均法	3-20	0~5	4.8~33.3

本集团金属贸易相关业务的子公司

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	20	5	4.8
机器设备	年限平均法	3-5	5	19.0~31.7
电子设备、 器具及家具	年限平均法	5	5	19.0

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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

15. 固定资产(续)

(3). 其他说明

当固定资产处置时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。

16. 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。

17. 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。

18. 生物资产

本集团的生物资产为消耗性生物资产。

18.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。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，采用加权平均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，而且本集团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，本集团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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、探矿及采矿权、铜矿供应特许权、供应商关系等。

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，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法或产量法摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计残值率如下：

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
探矿及采矿权	产量法	不适用	0
铜矿供应特许权	购买量法	不适用	0
供应商关系	直线法	15年	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。

有关无形资产的减值测试，具体参见附注(五)“20、长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

五、重要会计政策及会计估计(续)

20. 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、使用权资产、使用寿命确定的无形资产及长期待摊费用是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

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

22. 合同负债

合同负债的确认方法

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。

23. 职工薪酬

(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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

23. 职工薪酬(续)

(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：

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

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

五、重要会计政策及会计估计(续)

24. 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。

25. 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

25.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

25.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

25.3 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

26. 优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行的优先股和永续债等其他金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的其他金融工具以外，本集团发行的其他金融工具归类为金融负债。

归类为金融负债的优先股和永续债等其他金融工具，利息支出或股利分配按照借款费用处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。如金融负债以摊余成本计量，相关交易费用计入初始计量金额。

归类为权益工具的优先股和永续债等其他金融工具，利息支出或股利分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

27. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

本集团的收入主要来源于：

(1) 销售商品与金属贸易

本集团向客户销售包括钼、钨、铌、磷、铜、钴、金等自产矿产品以及铜、铅、锌精矿和铜、铝、锌精炼金属等贸易矿产品。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价格确认。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) 金属流交易

关于本集团的金属流交易合同，本集团向客户预收销售商品(金、银等矿产品)的款项，首先将该款项确认为负债(合同负债和其他非流动负债—金属流交易合同负债)，待履行了相关履约义务，即在将商品的控制权转移给客户时再转为收入。该金属流交易合同存在重大融资成分的，本集团在签订金属流交易合同时按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(3) 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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

27. 收入(续)

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策(续)

(4) 其他收入

本集团同时向客户提供包括销售废料等辅助材料业务并获取收入。相关收入在相关产品控制权转移给客户的时点确认。

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。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。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。

合同中存在可变对价(如金属流交易合同等)的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

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。

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

28. 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。

28.1 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示范基地项目补贴等，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。

28.2 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收到的税费返还等，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。

29. 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。

29.1 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。

29.2 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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

29. 递延所得税资产/递延所得税负债(续)

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

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。

29.3 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。

30. 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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

30. 剥离成本(续)

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。

31. 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评估价值入账。

32. 租赁

(1). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

32.1 本集团作为承租人

32.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

32.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。

该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

五、重要会计政策及会计估计(续)

32. 租赁(续)

32.1 本集团作为承租人(续)

32.1.2 使用权资产(续)

本集团参照《企业会计准则第4号—固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号—资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

32.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益。

32.1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对运输设备、机器设备等的短期租赁以及低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

32. 租赁(续)

32.1 本集团作为承租人(续)

32.1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

32.1.6 与租赁相关的递延所得税资产及递延所得税负债

本集团就相关租赁交易确认使用权资产及相关租赁负债的，就租赁整体交易采用《企业会计准则第18号—所得税》的规定确认递延所得税。本集团以使用权资产及租赁负债的净额为基础评估暂时性差异，并确认递延所得税资产及递延所得税负债。

32.2 本集团作为出租人

32.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据《企业会计准则第14号—收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

32.2.2 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎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。

五、重要会计政策及会计估计(续)

32. 租赁(续)

32.2 本集团作为出租人(续)

32.2.2 租赁的分类(续)

32.2.2.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

33. 其他重要的会计政策和会计估计

33.1 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；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。

根据财资〔2022〕136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，自2022年12月1日起，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15元，同时根据尾矿库入库尾矿量按每吨4元计提安全费。

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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

33. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

33.1 安全生产费用(续)

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。

33.2 套期会计

33.2.1 采用套期会计的依据与会计处理方法

为管理外汇风险、利率风险及价格风险等特定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。本集团的套期包括公允价值套期以及现金流量套期。

本集团在套期开始时，正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了载明套期工具、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)等内容的书面文件。

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。

公允价值套期

本集团将套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失则计入其他综合收益。

本集团将被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为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的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益。

五、重要会计政策及会计估计(续)

33. 其他重要的会计政策和会计估计(续)

33.2 套期会计(续)

33.2.1 采用套期会计的依据与会计处理方法(续)

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涉及的现金流量套期，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，在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。

33.2.2 套期有效性评估方法

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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注(五)所描述的会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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

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

矿产储备量估计

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

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

固定资产的使用寿命

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

除金融资产之外的非流动资产减值

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

五、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

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。在考虑未来现金流量及折现率时，本集团所采用的如矿产品储量、销售价格、增长率及通货膨胀率等假设的变化，可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响。

收入确认—金属流交易

本集团的金属流交易合同存在可变对价，并包含重大融资成分。因此，本集团的未确认融资费用于每个报告期进行摊销，并相应调整合同负债和其他非流动负债(金属流交易合同负债)余额。在运用收入准则对金属流交易进行会计处理时，本集团作出的会计估计所采用的关键假设存在不确定性，包括重大融资成分的折现率、矿产储备量、预期交付商品的时间及数量，以及预测商品市场价格等。如上述估计发生变化，可能会影响可变对价的调整、以及合同负债和其他非流动负债(金属流交易合同负债)的计量等。

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。

第九节 财务报告(续)

五、重要会计政策及会计估计(续)

34. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素(续)

所得税

本集团位于巴西及刚果(金)业务的子公司所处经营环境特殊,当地税务机构对若干交易的最终税务决定具有不确定性,本报告期内相关子公司在计提的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。

2018年,刚果(金)政府通过了一项新的矿业法(“刚果(金)新矿业法”),刚果(金)新矿业法进行了广泛的改革,包括采用更高的特许权使用费、新的超额利润税制度和进一步的监管控制,该矿业法的推行具有一定的不确定性,特别是关于超额利润税的适用程度和解释。刚果(金)税务机关提出的关于该新矿业法的解释和挑战可能对本集团当前确认的所得税产生重大影响。

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。当与特定行政及法律纠纷有关的经济利益被认为是极有可能流出且可以计量时,本集团管理层会根据专业的法律意见计提相应的准备。除了被认为导致经济利益流出可能性极低的或有负债外,本集团所面临之或有负债均在附注七、38及附注十四中进行了披露。管理层运用判断决定相关的行政及法律纠纷是否应该计提一项准备或者作为或有负债进行披露。

公允价值计量和估值程序

本集团与IXM业务相关的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债以及以公允价值计量的贸易存货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十一。

六、 税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
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	13%，9%，6%
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%。
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1
中国资源税	精矿销售额	6.5%，8%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净收益的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	洛钼巴西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%-25%，巴西当地各州所征收的税率不同。
刚果(金)增值税	CMOC Kisanfu Mining S.A.R.L(“KFM”)和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
刚果(金)外汇税	向刚果(金)以外的国家收取或支付的外币金额	0.2%

第九节 财务报告(续)

六、 税项(续)

1. 主要税种及税率(续)

主要税种及税率情况(续)

注1: 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%。

根据利得税两级制,符合资格的香港公司首个2,000,000港币应税利润的利得税率为8.25%,而超过2,000,000港币的应税利润则按16.5%的税率缴纳利得税。同一集团的关联企业只可提名一家企业受惠。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,洛阳钼业(香港)有限公司适用的企业所得税税率为16.5%,洛阳钼业控股有限公司适用的企业所得税税率为8.25%和16.5%。

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

CMOC UK Limited(“洛钼英国”)于英国成立,适用的所得税率为19%。

CMOC Brasil Mineração, Indústria e Participações Ltda.(“洛钼巴西”)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维尔京群岛(“BVI”)的子公司,无企业所得税。

TFM和KFM于刚果(金)成立,适用的企业所得税税率为30%。此外,当材料或商品市场价格发生反常上涨,超过项目可行性研究中价格的25%时所实现的利润,矿业企业需按照利润的50%缴纳超额利润税。

IXM及其子公司的主要经营地为瑞士及中国,其于瑞士的公司适用的所得税税率为13.99%。

注2: 根据《中华人民共和国资源税法》的规定,资源税按照《税目税率表》实行从价计征或者从量计征。钨、钼资源税为从价定率计征,钨资源税适用税率为6.5%,钼资源税适用税率为8%。

注3: 根据刚果(金)新矿业法的规定,矿业税税基与基于国际市场价格并按与金属含量和水分有关的比率调整的认定价值挂钩。铜和钴分别按照3.5%和10%计算和缴纳矿业特许权使用费。

2. 税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及实施条例的规定,企业综合利用资源,生产符合国家产业政策规定的产品所取得的收入,可以在计算应纳税所得额时减计收入。所称减计收入,是指企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料,生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入,减按90%计入收入总额。前款所称原材料占生产产品材料的比例不得低于《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的标准。本公司伴生钨精粉(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2023年度1-6月本公司出售伴生钨精粉(白钨精矿)取得的收入仍减按90%计入应税收入总额。

根据《中华人民共和国资源税法》(以下简称“新资源税法”),钼矿的资源税率为8%,共伴生矿资源税免征或者减征由省级人民代表大会决定;依据2020年7月31日河南省第十三届人民代表大会常务委员会第十九次会议的决定,伴生矿免征资源税。自2020年9月1日起,公司伴生钨、铁等伴生矿继续免征资源税,共生钨、铁等共生矿分别按适用的优惠税率缴纳资源税。

六、 税项(续)

2. 税收优惠(续)

2020年9月9日，本公司收到河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，编号为GR202041000074。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，资格有效期3年。本公司已于2023年7月向河南省科技部门递交高新技术企业重新认定申请。依据《高新技术企业认定管理工作指引》第四条：高新技术企业资格期满当年内，在通过重新认定前，其企业所得税暂按15%的税率预缴。于本期，本公司暂按15%的企业所得税征收税率预缴企业所得税。

根据西藏自治区人民政府印发《西藏自治区企业所得税政策实施办法(暂行)》(藏政发(2022)11号)，以及《西藏自治区招商引资优惠政策若干规定的通知》，其中上述文件的第五条以及第六条规定符合特定条件的企业自2021年1月1日至2025年12月31日免征企业所得税地方分享部分。本集团子公司西藏施莫克投资有限公司(“西藏施莫克”)符合上述文件规定的享受税收优惠的特定条件，免征企业所得税地方分享部分的条件，故于上述期间西藏施莫克适用9%的企业所得税征收税率。

七、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,772,750.01	1,503,981.98
银行存款	30,079,497,160.08	29,044,044,668.95
其他货币资金	5,193,925,814.81	3,602,016,617.35
合计	35,276,195,724.90	32,647,565,268.28
其中：存放在境外的款项总额	15,588,032,008.34	19,377,543,546.96

其他说明：

本期末上述其他货币资金中使用受限的主要有矿山保证金、借款利息保证金、为获取短期借款被质押的大额存单、衍生金融工具保证金、票据保证金、其他保证金，分别为人民币47,967,795.85元、879,225,204.17元、803,000,000.00元、73.82元、3,427,136,428.24元和36,596,312.73元(上年末为人民币53,906,031.56元、1,197,708,898.92元、737,000,000.00元、73.65元、1,299,988,003.89元和313,413,609.33元)。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

2、交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
应收款项(注1)	5,997,248,044.20	4,105,796,953.55
结构性存款(注2)	1,203,242,265.61	100,000,000.00
理财产品	134,182,623.56	10,231,506.89
金融机构基金产品	20,962,836.12	20,764,481.75
合计	7,355,635,769.49	4,236,792,942.19

其他说明：

注1：本集团主要产品铜、铅、锌精矿、氢氧化钴等的售价根据交付时的市场价格暂时确定，价格通常根据交付后指定时期或期间内伦敦金属交易所所报的月平均现货价格或其他约定的组价方式确定。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。

于2023年6月30日，账面价值为265,762,286.42美元(折合人民币1,920,345,129.25元)的应收款项用于获取短期借款的质押。(2022年末：367,659,035.48美元(折合人民币2,560,598,118.50元))。

注2：系本集团本期向境内金融机构购买的人民币结构性存款，收益率与汇率等挂钩。本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3、衍生金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未指定套期关系的衍生金融工具(注1)		
远期商品合约	647,745,535.64	804,889,379.70
远期外汇合约	60,721,202.42	71,907,037.93
商品期货合约	1,997,404,864.44	535,447,878.84
商品期权合约	42,167,984.03	37,497,782.49
指定套期关系的衍生金融工具		
商品期货合约(注2)	541,238,582.82	495,111,488.36
合计	3,289,278,169.35	1,944,853,567.32

七、合并财务报表项目注释(续)

3、衍生金融资产(续)

其他说明：

注1：本集团使用大宗商品(铜、铅、锌精矿、精炼金属等)期货合约，远期商品合约及商品期权合约对大宗商品的采购以及未来的销售等进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着市场价格的波动相关产品的价格发生重大波动的风险。此外本集团使用远期外汇合约进行风险管理，以此来规避本集团承担的汇率及利率风险。

以上远期商品合约、远期外汇合约、商品期货合约及商品期权合约未被指定为套期工具，其公允价值变动而产生的收益或损失，直接计入当期损益，参见附注七、57。

注2：系本集团购买的商品期货合约，用于对冲集团部分铜产品的价格波动导致的公允价值风险或预期销售导致的现金流量风险。本集团按照套期会计核算上述套期工具和对应的被套期项目，详见附注七、68。

4、应收账款

(1). 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	717,518,168.89
1至2年	8,758,191.15
2至3年	188,887.00
3年以上	20,656,460.62
合计	747,121,707.66

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

4、应收账款(续)

(2) 按坏账计提方法分类披露

本集团位于巴西的钨业务、位于刚果(金)的酸和生石灰业务及瑞士的金属贸易业务长期与稳定的高信用评级客户进行交易,管理层认为信用风险较低。本集团对位于中国的钨钼业务以及位于巴西的磷业务客户,根据其于资产负债表日的账龄及历史还款情况将客户分为不同组别,并确定各组别应收账款的预期损失率。于资产负债表日,本集团基于减值矩阵确认应收账款的预期信用损失准备。

单位:元 币种:人民币

内部信用 风险评级	2023年6月30日			2022年12月31日		
	预期平均 损失率	账面余额	损失准备	预期平均 损失率	账面余额	损失准备
低风险	0.08%	333,832,070.84	277,577.13	0.09%	417,676,924.84	390,328.82
正常类	5.35%	327,981,866.56	17,531,083.33	2.59%	158,382,584.69	4,103,048.24
关注类	9.36%	22,258,092.29	2,082,255.18	6.86%	228,194,762.60	15,664,851.04
可疑类(已减值)	55.13%	42,391,633.36	23,371,840.02	52.50%	34,018,444.02	17,858,198.22
损失(已减值)	100.00%	20,658,044.61	20,658,044.61	100.00%	20,636,571.90	20,636,571.90
合计		747,121,707.66	63,920,800.27		858,909,288.05	58,652,998.22
			683,200,907.39			800,256,289.83

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。于2023年1-6月和2022年度本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

七、合并财务报表项目注释(续)

4、应收账款(续)

(3). 应收账款预期信用损失准备变动情况

单位：元 币种：人民币

	整个存续期 预期信用损失
2023年1月1日	
2023年1月1日应收账款账面余额在本期	58,652,998.22
— 转入已发生信用减值	—
— 转出已发生信用减值	—
本期计提预期信用损失	83,220,546.30
本期转回预期信用损失	-82,397,560.59
汇率变动	4,444,816.34
2023年6月30日	63,920,800.27

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占应收账款期末 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备期末余额
单位BC	62,728,421.87	8.40	665,304.21
单位B	51,623,567.83	6.91	59,470.35
单位BA	42,406,025.69	5.68	1,074,738.32
单位BL	34,199,555.11	4.58	39,397.89
单位BM	22,467,006.80	3.01	569,403.82
合计	213,424,577.30	28.58	2,408,314.59

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

5、应收款项融资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	302,721,868.87	388,389,728.54
其中：银行承兑汇票	302,721,868.87	388,389,728.54
合计	302,721,868.87	388,389,728.54

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，因而相关的应收票据被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。

2023年6月30日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为因银行违约而产生重大损失的可能性较低，所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险。

其他说明：

(1) 于期末及期初，本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资如下：

单位：元 币种：人民币

种类	2023年6月30日 终止确认金额	2022年末 终止确认金额
银行承兑汇票	2,503,023,256.70	2,134,119,780.31
合计	2,503,023,256.70	2,134,119,780.31

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。

(2) 于2023年6月30日，本集团有人民币216,046,363.52元(2022年：人民币255,797,055.59元)应收款项融资用于质押开具应付票据。

(3) 于2023年6月30日及年初，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。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,493,565,316.50	99.80	2,111,763,603.37	99.17
1至2年	759,140.70	0.05	15,643,210.42	0.73
2至3年	1,955,729.92	0.13	1,894,588.39	0.09
3年以上	244,964.04	0.02	243,604.04	0.01
合计	1,496,525,151.16	100.00	2,129,545,006.22	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元 币种：人民币

2023年6月30日

单位名称	占预付款项期末	
	期末余额	余额合计数的比例(%)
单位BN	289,032,000.00	19.31
单位BO	120,092,354.50	8.02
单位BP	104,652,930.13	6.99
单位BQ	75,000,000.00	5.01
单位BR	73,825,890.00	4.93
合计	662,603,174.63	44.26

7、其他应收款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	205,395,241.70	618,379,463.56
其他应收款	4,410,789,082.33	4,398,705,020.63
合计	4,616,184,324.03	5,017,084,484.19

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

7、其他应收款(续)

应收利息

(1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款利息	60,600,914.07	503,666,797.68
关联方借款利息(附注(十二)、6)	111,406,608.93	95,540,087.29
第三方借款利息	33,387,718.70	19,172,578.59
合计	205,395,241.70	618,379,463.56

其他应收款

(1). 按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
巴西可抵扣社会贡献税(注1)	346,214,409.39	409,920,481.10
刚果(金)应收增值税退税款及其他税款(注2)	2,907,781,120.84	2,149,432,124.83
押金保证金	36,909,554.76	62,159,430.02
平仓收益(注3)	53,128,695.71	107,227,531.80
澳洲应收增值税退税款	8,635,838.94	56,471,337.10
其他	1,086,531,178.91	1,641,905,832.00
合计	4,439,200,798.55	4,427,116,736.85

注1： 详见附注(七)、22、注3。

注2： 主要系刚果(金)子公司出口业务形成的增值税应退税款，公司已向政府申请退税。

注3： 系本集团远期商品合约已平仓部分，待期后交割时收取之收益。

七、合并财务报表项目注释(续)

7、其他应收款(续)

其他应收款(续)

(2). 其他应收款的信用风险

本集团其他应收款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	账面余额	损失准备	账面价值	账面余额	损失准备	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	4,439,200,798.55	28,411,716.22	4,410,789,082.33	4,427,116,736.85	28,411,716.22	4,398,705,020.63

于2023年6月30日，上述应收款中除金额为人民币28,411,716.22元(2022年12月31日：人民币28,411,716.22元)的款项已发生信用减值并全额计提减值准备，其余应收款项本集团管理层认为其信用风险自初始确认后未显著增加，无重大预期信用损失。

(3). 其他应收款预期信用损失准备变动情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			其他变动	期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销		
减值准备	28,411,716.22	-	-	-	-	28,411,716.22
合计	28,411,716.22	-	-	-	-	28,411,716.22

注：其他应收款预期信用损失准备均为已发生信用减值的其他应收款项计提。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

7、其他应收款(续)

其他应收款(续)

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
刚果(金)政府	应收退税款	2,907,781,120.84	四年以内	65.50	-
巴西联邦政府	可抵扣税款	346,214,409.39	两年以内	7.80	-
单位BK	往来款	259,677,290.83	一年以内	5.85	-
单位BS	往来款	100,037,600.00	一年以内	2.25	-
单位BT	往来款	26,660,900.00	一年以内	0.60	-
合计	/	3,640,371,321.06	/	82.00	-

8、存货

单位：元 币种：人民币

项目	2023年6月30日 账面价值	2022年12月31日 账面价值
存货：		
— 按成本计量	27,898,758,441.10	22,454,745,274.32
— 按公允价值计量	12,224,906,442.03	16,801,712,647.60
合计	40,123,664,883.13	39,256,457,921.92

注：于2023年6月30日，本集团为获取短期借款而质押的按公允价值计量的存货账面价值为1,660,607,713.58美元，折合人民币11,999,219,216.75元(2022年：1,911,370,964.52美元，折合人民币13,311,934,219.50元)。

2023年6月30日本集团将以成本计量的存货账面价值为人民币60,896,800.00元(2022年：人民币8,669,184.00元)的仓单进行质押，以获取期货交易额度。

七、合并财务报表项目注释(续)

8、 存货(续)

按成本计量的存货

(1). 存货分类
流动：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	5,144,529,989.05	29,401,537.81	5,115,128,451.24	3,972,682,344.55	25,158,733.08	3,947,523,611.47
在产品	4,148,463,739.10	1,639,217.53	4,146,824,521.57	3,862,193,117.31	1,089,446.58	3,861,103,670.73
产成品	9,285,005,234.57	1,783,359.89	9,283,221,874.68	6,279,844,864.63	1,699,897.96	6,278,144,966.67
贸易存货	2,116,682,575.46	-	2,116,682,575.46	1,458,624,346.26	-	1,458,624,346.26
合计	20,694,681,538.18	32,824,115.23	20,661,857,422.95	15,573,344,672.75	27,948,077.62	15,545,396,595.13

非流动：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料(注)	7,278,395,804.52	41,494,786.37	7,236,901,018.15	6,928,568,085.30	19,219,406.11	6,909,348,679.19
合计	7,278,395,804.52	41,494,786.37	7,236,901,018.15	6,928,568,085.30	19,219,406.11	6,909,348,679.19

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，主要为澳大利亚Northparkes铜金矿开采并储备的硫化矿储备及刚果(金)铜钴矿在开采过程中生产出低品位矿石，由于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。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

8、存货(续)

按成本计量的存货(续)

- (2). 存货跌价准备
流动：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	25,158,733.08	52,420,969.26	1,003,182.93	49,181,347.46	-	29,401,537.81
在产品	1,089,446.58	3,632,456.77	-	3,082,685.82	-	1,639,217.53
产成品	1,699,897.96	83,461.93	-	-	-	1,783,359.89
合计	27,948,077.62	56,136,887.96	1,003,182.93	52,264,033.28	-	32,824,115.23

非流动：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	19,219,406.11	22,000,548.04	670,066.08	395,233.86	-	41,494,786.37
合计	19,219,406.11	22,000,548.04	670,066.08	395,233.86	-	41,494,786.37

注：本期增加金额 - 其他为外币报表折算差额。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

8、存货(续)

按公允价值计量的存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	2023年6月30日 账面价值	2022年12月31日 账面价值
流动：于中国境外的贸易存货	12,101,377,385.70	16,709,325,831.51
非流动：消耗性生物资产	123,529,056.33	92,386,816.09
合计	12,224,906,442.03	16,801,712,647.60

(2). 消耗性生物资产增减变动如下

单位：元 币种：人民币

项目	数量	2022年	本年增加		本年减少		2023年
		12月31日	在建工程转入	公允价值变动	使用	外币报表折算差异	6月30日
巴西桉树林	2,092公顷	92,386,816.09	2,948,367.50	25,173,622.16	944,864.02	3,965,114.60	123,529,056.33

9、一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收SNEL借款(附注(七)、22)	161,647,415.18	83,843,527.02
供应商贷款(附注(七)、22)	22,542,636.51	18,943,712.00
一年内到期的大额存款(附注(七)、22)	287,451,666.91	1,655,000,000.00
合计	471,641,718.60	1,757,787,239.02

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

10、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
衍生金融工具保证金(注1)	1,249,906,257.55	3,676,924,347.48
预缴增值税/待抵扣进项税(注2)	791,319,599.83	635,235,903.95
预缴企业所得税	67,671,201.78	101,943,837.59
待摊保险费(注3)	30,263,044.70	66,739,930.10
其他	45,680,991.36	23,951,358.26
合计	2,184,841,095.22	4,504,795,377.38

其他说明：

本集团按照预期信用损失模型核算其他流动资产中相关金融资产的预期信用损失准备。于2023年6月30日，本集团管理层认为相关金融资产的信用风险较低。

注1：系本集团为取得衍生金融工具支付之保证金。

注2：系本集团中国子公司及境外IXM之子公司产生的待抵扣进项税及预缴增值税。

注3：系本集团为海外业务支付的保险费，按照对应的受益期间进行摊销。

七、合并财务报表项目注释(续)

11、长期股权投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位	注释	期初		本期增减变动						期末余额	减值准备 期末余额	
		余额	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	其他权益变动	投资收益	其他综合收益调整			
一、合营企业												
徐州环宇铝业公司("环宇")	注1	498,114,621.25	-	-89,277,733.07	-	-	-	-	-	-	408,836,788.18	-
小计		498,114,621.25	-	-89,277,733.07	-	-	-	-	-	-	408,836,788.18	-
二、联营企业												
洛阳豫矿矿业有限责任公司("豫矿矿业")	注2	68,919,332.33	-	37,043,615.19	-	-36,100,000.00	-	-	-	-	69,862,947.52	-
美国凯立纳冰铝公司("纳冰铝")	注3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
洛阳申雨铝业有限责任公司("洛阳申雨")	注4	3,657,842.51	-	173,531.37	-	-	-	-	-	-	3,831,373.88	-
浙江友青贸易有限公司("友青")	注5	15,570,169.76	-	-29,775.94	-	-	-	-	-	-	15,540,393.82	-
Walvis Bay Cargo Terminal Pty. Ltd. ("WalvisBay")	注6	15,986,766.75	-	8,871,706.52	-	-	-	-908,179.35	-	-	23,950,293.92	-
华越镍钴(印尼)有限公司("华越镍钴")	注7	1,324,676,890.63	-	269,676,920.98	-	-	-	32,633,055.81	-	-	1,626,986,867.32	-
北京友鸿永盛科技有限公司("北京友鸿")	注8	1,629,784.44	-	-235,481.32	-	-	-	-	-	-	1,394,303.12	-
桐乡华昂贸易有限公司("桐乡华昂")	注9	5,118,190.80	-	36,887.53	-	-	-	-	-	-	5,155,078.33	-
ENERLOGSA	注10	236,796.40	-	-	-	-	-	8,880.80	-	-	245,677.20	-
HongKong CBC Investment Limited ("CBC")	注11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
宁波邦亚贸易有限公司	注12	-	6,800,000.00	-459,141.32	-	-	-	-	-	-	6,340,858.68	-
国创智能矿山装备研究院(洛阳)有限公司	注13	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
小计		1,435,785,773.52	10,800,000.00	315,078,263.01	-36,100,000.00	-	-	31,733,757.26	-	-	1,757,307,793.79	-
合计		1,993,910,294.77	10,800,000.00	225,800,529.94	-36,100,000.00	-	-	31,733,757.26	-	-	2,166,144,581.97	-

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

11、长期股权投资(续)

其他说明:

注1: 本集团持有50%之合营企业环宇持有洛阳富川矿业有限公司(“富川”)90%的股权,同时本集团直接持有富川10%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2: 根据豫警矿业2007年度股东大会决议,自2008年起投资双方各按50%分享公司净利润。因此,本集团持有豫警矿业40%股权,但按照50%比例确认投资收益。

注3: 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。截至本期末,本集团对纳米钼之投资已经减记至零。

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

注5: 2019年10月11日,本公司与第三方签订股权转让协议以人民币150万元现金对价购买第三方持有的友青30%股权。2022年依据公司章程,本公司补充资本金150万元,持股比例不变。同时本公司派驻两名董事及一名监事,因具有重大影响,故作为联营公司核算。

注6: Walvis Bay系本公司之全资子公司IXM Holding SA的联营公司。

注7: 2019年11月,本集团全资子公司洛钼控股与Newstride Limited签订股权转让协议,约定以1,125.87美元的对价受让沃源控股有限公司(“沃源控股”)100%股份,从而间接取得沃源控股持有的华越镍钴21%股份。2020年7月25日,洛钼控股通过沃源控股认购华越镍钴新增注册资本的方式对华越镍钴持有的股权增持至30%。沃源控股向华越镍钴派驻一名董事及一名监事,因具有重大影响,故作为联营企业核算。

注8: 2020年8月27日,北京友鸿注册成立,本公司作为持股30%的股东以人民币90万元现金出资,并派驻一名董事及一名监事,因具有重大影响,故作为联营公司核算。

注9: 2019年8月31日,桐乡华昂注册成立,本公司作为持股30%的股东以人民币60万元现金出资,2022年依据公司章程,本公司补充资本金90万元,持股比例不变。本公司派驻一名董事及一名监事,因具有重大影响,故作为联营公司核算。

注10: 2021年7月14日,本公司作为持股34%的股东以3.4万美元现金出资,因具有重大影响,故作为联营公司核算。

注11: 2022年3月24日本公司作为持股34%的股东以3,400美元现金出资,并派驻一名董事,因具有重大影响,故作为联营公司核算。本集团对超额亏损不承担额外之义务。截至本期末,本集团对CBC之投资已经减记至零。

注12: 2023年4月10日,本公司以680万人民币现金对宁波邦亚贸易有限公司出资,股权占比34%,因具有重大影响,故作为联营公司核算。

注13: 2023年2月,本集团以人民币400万元现金出资国创智能矿山装备研究院(洛阳)有限公司,股权占比20%,派驻一名董事,因具有重大影响,故作为联营公司核算。

七、合并财务报表项目注释(续)

12、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
Z公司股权	9,022,570.00	9,022,570.00
AA公司股权	5,795,576.24	5,795,576.24
AB公司股权	9,765.24	9,412.24
合计	14,827,911.48	14,827,558.48

其他权益工具本期变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目	2023年1月1日	公允价值变动	外币报表折算差额	2023年6月30日
Z公司股权	9,022,570.00	-	-	9,022,570.00
AA公司股权	5,795,576.24	-	-	5,795,576.24
AB公司股权	9,412.24	-	353.00	9,765.24
合计	14,827,558.48	-	353.00	14,827,911.48

注：本集团及其子公司的权益工具投资是本集团及其子公司计划长期持有的投资，因此本集团及其子公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

13、其他非流动金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行金融机构委托理财产品(注1)	66,707,079.72	90,956,196.16
资金信托(注2)	90,301,664.31	350,656,539.92
AC合伙企业份额(注3)	564,255,305.13	599,927,415.40
AD合伙企业份额	176,580,895.79	176,580,895.79
AE合伙企业份额	87,358,739.58	84,200,874.32
AF基金份额	286,786,104.01	273,807,564.20
定向资管计划(注4)	1,114,589,765.15	1,071,213,564.32
AI公司股权	514,254.19	364,870.38
AJ公司股权	156,172,927.92	150,527,550.42
AK基金份额	560,859,191.22	550,490,700.41
AL合伙企业	202,971,418.35	202,971,418.35
AM公司股权	4,866,242.47	2,773,416.27
其他	5,361.56	5,345.89
合计	3,311,968,949.40	3,554,476,351.83

其他说明：

注1：系本集团购买之中国境内银行金融机构非保本浮动收益理财产品，预期收益率为5.00%，期限为5年，本期收回投资本金人民币20,000,000.00元。

注2：系本集团购买之中国境内非银行金融机构资金信托产品，预期收益率为6.2265%，期限为3年。

注3：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308,800.68元。

注4：系本集团投资定向资管计划，该定向资管计划主要为股票及基金投资。

七、合并财务报表项目注释(续)

14、非流动衍生金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非流动衍生金融负债 — 利率互换合同(注1)	-	230,168,848.27
合计	-	230,168,848.27

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(七)、68。

15、固定资产

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	29,473,297,553.83	28,055,742,014.75
合计	29,473,297,553.83	28,055,742,014.75

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

15、固定资产(续)

固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地、房屋及 建筑物及 采矿工程	机器设备	运输设备	电子设备、器具及家具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	20,946,128,448.15	24,775,256,410.22	106,577,858.02	269,037,229.36	46,096,999,945.75
2. 本期增加金额	2,861,615,224.48	1,292,632,722.14	9,207,446.78	5,730,470.05	4,169,185,863.45
(1) 购置	479,628,225.41	2,561,225.23	1,615,033.07	3,005,583.34	486,810,067.05
(2) 在建工程转入	1,864,756,774.19	430,918,755.00	6,661,416.46	1,996,034.97	2,304,332,980.62
(3) 复垦及资产弃置 成本重估(注1)	-9,625,426.25	-	-	-	-9,625,426.25
(4) 外币报表 折算差异	526,855,651.13	859,152,741.91	930,997.25	728,851.74	1,387,668,242.03
3. 本期减少金额	1,067,759,998.61	184,879,791.60	741,793.01	3,954,536.23	1,257,336,119.45
(1) 处置或报废	102,402,796.16	184,879,791.60	741,793.01	3,954,536.23	291,978,917.00
(2) 转入在建工程	965,357,202.45	-	-	-	965,357,202.45
4. 期末余额	22,739,983,674.02	25,883,009,340.76	115,043,511.79	270,813,163.18	49,008,849,689.75
二、累计折旧					
1. 期初余额	7,671,721,791.35	10,024,121,663.23	51,689,382.21	206,743,063.42	17,954,275,900.21
2. 本期增加金额	718,194,005.04	973,452,706.69	7,649,120.91	10,300,481.14	1,709,596,313.78
(1) 计提	549,027,136.05	636,652,640.18	7,319,630.50	9,973,777.34	1,202,973,184.07
(2) 外币报表 折算差异	169,166,868.99	336,800,066.51	329,490.41	326,703.80	506,623,129.71
3. 本期减少金额	57,978,223.77	148,951,504.12	414,251.06	3,901,140.01	211,245,118.96
(1) 处置或报废	57,978,223.77	148,951,504.12	414,251.06	3,901,140.01	211,245,118.96
(2) 转入在建工程	-	-	-	-	-
4. 期末余额	8,331,937,572.62	10,848,622,865.80	58,924,252.06	213,142,404.55	19,452,627,095.03
三、减值准备					
1. 期初余额	29,238,730.65	56,054,142.51	135,569.42	1,553,588.21	86,982,030.79
2. 本期增加金额	-	752,080.30	-	42,480.98	794,561.28
(1) 计提	-	-	-	16,003.08	16,003.08
(2) 外币报表 折算差异	-	752,080.30	-	26,477.90	778,558.20
3. 本期减少金额	-	4,851,551.18	-	-	4,851,551.18
(1) 处置或报废	-	4,851,551.18	-	-	4,851,551.18
4. 期末余额	29,238,730.65	51,954,671.63	135,569.42	1,596,069.19	82,925,040.89
四、账面价值					
1. 期末账面价值	14,378,807,370.75	14,982,431,803.33	55,983,690.31	56,074,689.44	29,473,297,553.83
2. 期初账面价值	13,245,167,926.15	14,695,080,604.48	54,752,906.39	60,740,577.73	28,055,742,014.75

注1：于本期末，本集团重新复核了刚果(金)业务未来的复垦及资产弃置义务，并按照更新的复垦计划调整了复垦及资产弃置成本的账面金额。

于本期末，本集团无用作抵押之固定资产。

七、合并财务报表项目注释(续)

15、固定资产(续)

固定资产(续)

(2). 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
高压辊磨系统厂房	20,726,847.39	已完工结算，产权未办理
高压辊磨边坡支护	6,740,927.05	已完工结算，产权未办理
萃取钨钼分离厂房	5,188,187.12	已完工结算，产权未办理
分解车间主厂房	5,109,089.22	已完工结算，产权未办理
萃取车间主厂房	5,018,845.99	已完工结算，产权未办理
机关职工餐厅	4,664,457.25	已完工结算，产权未办理
结晶车间主厂房	4,210,701.16	已完工结算，产权未办理
三道沟尾矿库加压泵房	3,127,397.51	已完工结算，产权未办理
其他	14,021,182.80	已完工结算，产权未办理
合计	68,807,635.49	

16、在建工程

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	17,153,496,054.52	13,659,085,249.76
合计	17,153,496,054.52	13,659,085,249.76

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

16、在建工程(续)

在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
Northparkes E26地下矿山开发工程	29,468,131.08	-	29,468,131.08	9,103,413.56	-	9,103,413.56
Northparkes E48矿区北部延伸工程	-	-	-	439,485.83	-	439,485.83
KFM一期项目主体工程	4,048,059,677.74	-	4,048,059,677.74	4,623,510,854.58	-	4,623,510,854.58
TFM Kwatebala KT2尾矿库第一阶段工程	-	-	-	233,856.15	-	233,856.15
TFM混合矿项目	9,674,968,144.05	-	9,674,968,144.05	6,729,949,863.12	-	6,729,949,863.12
TFM脱水设备安装工程	11,626,332.43	-	11,626,332.43	45,026,815.75	-	45,026,815.75
TFM矿区运输道路修建工程	36,780,077.60	-	36,780,077.60	35,483,119.41	-	35,483,119.41
TFM矿区电力供应工程	22,697,377.96	-	22,697,377.96	21,459,439.11	-	21,459,439.11
TFM生产过程优化研究	-	-	-	9,855,557.13	-	9,855,557.13
Copebras磷生产工厂维护项目	244,567,906.96	-	244,567,906.96	205,947,223.16	-	205,947,223.16
Copebras磷生产工艺改进项目	39,648,147.48	-	39,648,147.48	164,876,321.25	-	164,876,321.25
Niobras钽生产工厂维护项目	84,773,285.25	-	84,773,285.25	68,925,660.89	-	68,925,660.89
Niobras尾矿坝加高工程	32,397,630.77	-	32,397,630.77	60,574,358.68	-	60,574,358.68
KFM一期配套项目	846,205,860.01	-	846,205,860.01	839,479,959.31	-	839,479,959.31
Quicklime Plant生石灰厂	5,420,781.29	-	5,420,781.29	4,687,184.85	-	4,687,184.85
房屋购置与装修工程	1,001,144,917.50	-	1,001,144,917.50	-	-	-
东戈壁钼矿项目	91,941,193.97	31,615,388.19	60,325,805.78	95,099,450.68	31,615,388.19	63,484,062.49
选三尾矿库接替库项目	65,133,091.24	-	65,133,091.24	41,179,924.78	-	41,179,924.78
TFM挖潜增效项目	7,677,493.72	-	7,677,493.72	6,924,978.53	-	6,924,978.53
其他	942,601,393.66	-	942,601,393.66	727,943,171.18	-	727,943,171.18
合计	17,185,111,442.71	31,615,388.19	17,153,496,054.52	13,690,700,637.95	31,615,388.19	13,659,085,249.76

七、合并财务报表项目注释(续)

16、在建工程(续)

在建工程(续)

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初 余额	本期增加金额		本期转入		本期减少金额		本期 余额	工程累计投入 占预算比例(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息		本期利息 资本化率(%)	资金来源
			本期增加金额	无形资产金额	本期转入 固定资产金额	本期转入 无形资产金额	其他减少金额	本期 资本化金额				本期 资本化金额			
Northparkes E26地下 矿山开发工程	1,428,372,732.64	9,103,413.56	20,335,041.95	505,014.65	-	-	-534,690.22	29,469,131.08	64.93	-	-	-	-	-	自有资金
Northparkes E48 矿区北部延伸工程	151,257,199.12	439,485.83	35,294.62	501,839.07	-	-	-27,058.62	-	99.00	-	-	-	-	-	自有资金
KRM一期项目主体工程	12,407,893,530.55	4,623,510,854.56	1,167,311,258.15	1,765,912,904.27	172,372,470.86	-195,522,940.14	-	4,048,059,677.74	45.32	764,573,075.52	123,927,554.22	5.00	5.00	自有/自筹资金	
TRM Kwatitaba KT2尾矿库 第一阶段工程	854,089,560.00	233,856.15	-	238,241.42	-	-	-4,385.27	-	67.00	-	-	-	-	-	自有资金
TRM混合矿项目	18,136,738,000.00	6,729,949,883.12	2,560,703,267.94	-	-	-384,315,012.99	-	9,674,966,144.05	60.07	-	-	-	-	-	自有资金
TRM脱水设备安装工程	123,385,593.06	45,026,815.75	10,613,749.63	45,069,710.40	-	-1,054,477.45	-	11,626,332.43	99.00	-	-	-	-	-	自有资金
TRM矿区运输道路建设工程	170,547,197.40	35,483,119.41	-	33,188.01	-	-1,330,146.20	-	36,780,077.60	44.65	-	-	-	-	-	自有资金
TRM矿区电力供应工程	103,011,004.80	21,459,439.11	425,296.79	-	-	-812,642.06	-	22,697,377.96	91.42	-	-	-	-	-	自有资金
TRM生产过程优化研究 Copebras磷生产厂 维护项目	2,221,210,920.00	9,655,557.13	-	10,040,388.28	-	-184,811.15	-	-	98.00	-	-	-	-	-	自有资金
	1,402,097,171.67	205,947,223.16	126,540,764.43	96,195,805.11	-	-8,275,724.48	-	244,567,906.96	56.14	-	-	-	-	-	自有资金

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

16、在建工程(续)

在建工程(续)

(2). 重要在建工程项目本期变动情况(续)

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		工程累计投入 占预算比例(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率(%)	资金来源
			本期增加金额 固定资产	本期增加金额 无形资产	本期减少金额 固定资产	本期减少金额 其他					
Copebras磷生产工艺改进项目	331,982,387.90	164,876,321.25	19,032,046.20	-	148,062,817.33	-3,802,597.96	39,646,147.48	-	-	-	自有资金
Niouras磷生产工厂维护项目	721,266,813.67	68,925,660.89	59,271,406.74	119,227.17	46,126,987.01	-2,822,431.80	84,773,285.25	-	-	-	自有资金
Niouras尾矿坝加高工程	154,015,408.23	60,574,338.68	29,988,288.55	148,768.46	59,717,675.59	-1,721,447.59	32,397,630.77	-	-	-	自有资金
KRM一期配套项目	935,722,457.44	839,479,959.31	5,116,221.50	-	29,428,656.46	-31,036,335.66	846,205,860.01	52,065,441.01	52,065,448.65	5.00	自有/自筹资金
Quickline Plant生石灰厂	289,032,000.00	4,687,184.85	547,726.59	-	-	-185,869.85	5,420,781.29	-	-	-	自有资金
房屋购置与装修工程	1,060,000,000.00	-	1,001,144,917.50	-	-	-	1,001,144,917.50	-	-	-	自有资金
东坎竖炉矿项目	2,849,000,000.00	63,484,062.49	-	-	-	3,158,256.71	60,325,805.78	-	-	-	自有资金
迈二尾矿库接替项目	348,730,000.00	41,179,924.78	23,953,166.46	-	-	-	65,133,091.24	-	-	-	自有资金
TRM挖潜增效项目	482,625,633.60	6,924,978.53	483,894.20	-	-	-288,620.99	7,677,483.72	-	-	-	自有资金
其他	不适用	727,943,171.18	518,167,612.15	65,625,444.41	102,502,772.42	135,481,172.84	942,601,383.66	-	-	-	自有资金
合计	44,170,998,210.08	13,659,085,249.76	5,543,649,933.40	238,165,910.90	2,304,322,980.62	-493,259,762.88	17,153,496,054.52	985,098,516.53	175,993,022.87	/ /	/ /

于2023年6月30日，本集团在建工程减值准备余额人民币31,615,388.19元(2022年12月31日：31,615,388.19元)。

七、合并财务报表项目注释(续)

17、使用权资产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	403,431,245.62	81,674,404.39	1,401,358.74	486,507,008.75
2. 本期增加金额	21,273,920.10	124,719,507.87	52,556.48	146,045,984.45
(1) 租入	14,983,379.31	120,144,472.06	-	135,127,851.37
(2) 外币报表折算差异	6,290,540.79	4,575,035.81	52,556.48	10,918,133.08
3. 本期减少金额	8,646,104.15	37,541,077.90	-	46,187,182.05
(1) 处置	8,646,104.15	37,541,077.90	-	46,187,182.05
4. 期末余额	416,059,061.57	168,852,834.36	1,453,915.22	586,365,811.15
二、累计折旧				
1. 期初余额	163,012,991.55	57,779,297.80	1,401,358.74	222,193,648.09
2. 本期增加金额	32,838,743.99	23,376,388.92	52,556.48	56,267,689.39
(1) 计提	30,170,232.83	21,513,004.70	-	51,683,237.53
(2) 外币报表折算差异	2,668,511.16	1,863,384.22	52,556.48	4,584,451.86
3. 本期减少金额	4,636,604.22	37,541,077.90	-	42,177,682.12
(1) 处置	4,636,604.22	37,541,077.90	-	42,177,682.12
4. 期末余额	191,215,131.32	43,614,608.82	1,453,915.22	236,283,655.36
三、减值准备				
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
(2) 外币报表折算差异	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	224,843,930.25	125,238,225.54	-	350,082,155.79
2. 期初账面价值	240,418,254.07	23,895,106.59	-	264,313,360.66

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

18、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	探矿及采矿权	铜矿供应特许权 (注1)	供应商关系 (注2)	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	574,485,754.27	28,674,459,687.64	133,578,386.81	285,548,600.00	312,918,312.68	29,980,990,741.40
2. 本期增加金额	-	6,976,048,038.33	5,009,716.95	10,709,200.00	89,272,325.59	7,081,039,280.87
(1) 购置	-	5,676,160,000.00	-	-	14,270,341.00	5,690,430,341.00
(2) 在建工程转入	-	172,372,470.86	-	-	65,793,440.04	238,165,910.90
(3) 外币报表折算差异	-	1,127,515,567.47	5,009,716.95	10,709,200.00	9,208,544.55	1,152,443,028.97
3. 本期减少金额	186,077,429.08	-	-	-	68,557,401.99	254,634,831.07
(1) 处置	186,077,429.08	-	-	-	68,557,401.99	254,634,831.07
4. 期末余额	388,408,325.19	35,650,507,725.97	138,588,103.76	296,257,800.00	333,633,236.28	36,807,395,191.20
二、累计摊销						
1. 期初余额	157,168,002.96	10,087,447,028.07	52,437,591.15	65,041,625.87	150,898,754.46	10,512,993,002.51
2. 本期增加金额	6,247,861.09	699,467,592.79	13,393,191.77	12,314,577.73	14,770,697.73	746,193,921.11
(1) 计提	6,247,861.09	330,685,877.77	11,220,049.72	9,696,773.29	10,952,687.24	368,803,249.11
(2) 外币报表折算差异	-	368,781,715.02	2,173,142.05	2,617,804.44	3,818,010.49	377,390,672.00
3. 本期减少金额	37,741,462.92	-	-	-	2,248,552.08	39,990,015.00
(1) 处置	37,741,462.92	-	-	-	2,248,552.08	39,990,015.00
4. 期末余额	125,674,401.13	10,786,914,620.86	65,830,782.92	77,356,203.60	163,420,900.11	11,219,196,908.62
三、减值准备						
1. 期初余额	-	20,484,319.60	-	-	-	20,484,319.60
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
(2) 外币报表折算差异	-	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-	-	-
4. 期末余额	-	20,484,319.60	-	-	-	20,484,319.60
四、账面价值						
1. 期末账面价值	262,733,924.06	24,843,108,785.51	72,757,320.84	218,901,596.40	170,212,336.17	25,567,713,962.98
2. 期初账面价值	417,317,751.31	18,566,528,339.97	81,140,795.66	220,506,974.13	162,019,558.22	19,447,513,419.29

七、合并财务报表项目注释(续)

18、无形资产(续)

(1). 无形资产情况(续)

注1：铜矿供应特许权通过收购IXM获得。

注2：供应商关系通过收购IXM获得。

于期末，土地使用权及采矿权未用作抵押。

本集团土地使用权租赁期为50年，并位于中国大陆。

19、商誉

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		企业合并形成的	外币报表折算差额	处置	
巴西磷业务	658,371,482.79	-	24,691,530.21	-	683,063,013.00
合计	658,371,482.79	-	24,691,530.21	-	683,063,013.00

(2). 商誉减值准备

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		计提	外币报表折算差额	处置	
巴西磷业务	235,402,701.29	-	8,828,530.80	-	244,231,232.09
合计	235,402,701.29	-	8,828,530.80	-	244,231,232.09

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

19、商誉(续)

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

为减值测试的目的，本集团将商誉分摊至资产组。2023年6月30日，分配到资产组的商誉的账面价值如下：

单位：元 币种：人民币

	成本	外币报表折算差额	减值准备	2023年6月30日
资产组—巴西磷业务	850,671,685.12	-183,672,068.99	228,167,835.22	438,831,780.91

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10.56%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3.00%（基于美元货币环境中）。

计算以上资产组于2023年6月30日的预计未来现金流量现值的关键假设如下：

关键假设	管理层考虑
预算毛利	在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的变化以及市场金属价格的波动适当修正得出的预算毛利率直接影响最终净利润及未来现金净流量。
折现率	反映相关资产组特定风险的税前折现率直接影响资产组预计未来现金净流量的现值。
原材料价格通货膨胀	预算年度所处经营环境当地的预计物价指数直接影响成本的预测。

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，以及基于本期磷价格及市场表现，管理层认为本期无进一步减值迹象。

七、合并财务报表项目注释(续)

20、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
搬迁补偿费(注1)	51,902,257.72	-	4,238,439.57	47,663,818.15
地质博物馆项目(注2)	24,000,000.00	-	300,000.00	23,700,000.00
尾矿库维护费(注3)	-	67,971,701.31	4,248,231.33	63,723,469.98
其他	141,764,349.37	5,699,452.55	18,804,804.43	128,658,997.49
合计	217,666,607.09	73,671,153.86	27,591,475.33	263,746,285.62

其他说明：

注1： 公司支付尾矿坝周边地区村民的搬迁补偿费。

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

注3： 公司支付涩草湖尾矿库全库防渗二期工程款。

21、递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	472,937,601.26	137,818,290.77	475,152,868.03	137,167,266.73
可抵扣亏损(注1)	591,210,433.27	142,488,456.43	532,913,250.63	137,817,596.30
存货成本差异	335,630,051.62	100,689,015.50	292,374,924.83	87,712,477.45
未实现毛利	4,065,099,001.61	1,051,867,417.56	5,425,551,350.11	767,423,698.46
政府补助递延收益	40,788,011.28	8,453,158.24	44,483,239.13	9,357,685.91
公允价值变动损益	130,509,875.45	32,627,468.86	261,531,958.87	43,550,529.19
应付未付费用净额	2,786,673,990.03	684,321,087.27	2,593,955,675.86	654,634,327.39
尚待备案的固定资产报废	24,650,562.59	4,001,503.12	21,611,375.27	3,241,706.29
未解锁的股权激励费用	45,603,227.97	11,400,807.00	79,675,908.82	19,918,977.20
固定资产折旧差异	16,265,164.72	4,691,687.97	29,406,953.47	5,391,099.21
与租赁相关	99,102,267.48	24,775,566.87	94,703,755.95	23,675,938.99
其他	60,474,540.72	12,549,329.72	63,631,587.48	12,558,706.76
合计	8,668,944,728.00	2,215,683,789.31	9,914,992,848.45	1,902,450,009.88

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

21、递延所得税资产/递延所得税负债(续)

(2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产				
评估增值(注3)	10,611,318,637.84	3,159,340,474.37	10,602,549,111.50	3,158,968,672.94
预提利息收入	569,509,624.55	99,807,273.97	738,772,989.32	126,423,047.64
非货币性项目的汇率影响(注1)	1,090,384,514.67	370,199,524.34	1,490,152,821.68	506,054,198.16
固定资产折旧差异	8,711,990,687.64	2,616,080,671.64	8,422,501,055.62	2,526,680,139.15
公允价值变动损益	385,842,513.24	59,283,017.94	794,645,829.00	151,605,716.10
与租赁相关	93,628,056.92	23,407,014.23	94,703,755.95	23,675,938.99
瑞士税法下多计提的准备(注2)	2,784,915,280.95	389,888,139.33	2,684,245,476.72	375,794,366.74
其他	41,377,203.57	11,772,241.56	45,799,699.13	14,292,899.94
合计	24,288,966,519.38	6,729,778,357.38	24,873,370,738.92	6,883,494,979.66

注1：集团最终可于2023年1-6月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。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，并作为纳税调节项。同时，该部分子公司账面的存货、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，并作为纳税调节项。

注2：瑞士税法下允许存货按照账面价值在一定范围内计提额外减值准备所产生的应纳税暂时性差异。

注3：主要系本集团于2016年度收购刚果(金)业务、2016年收购巴西业务和2019年收购瑞士金属贸易平台业务中资产公允价值调整产生的递延所得税负债。

本集团于2016年度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。2020年本集团进行了结构重组合并巴西铌磷业务的三个法律实体，对其账面资产及负债的税务基础进行重新认定，并调整上述递延所得税负债。

七、合并财务报表项目注释(续)

21、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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税 资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延 所得税资产 或负债期末余额	递延所得税 资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延 所得税资产或 负债期初余额
递延所得税资产	732,543,647.35	1,483,140,141.96	790,962,428.02	1,111,487,581.86
递延所得税负债	732,543,647.35	5,997,234,710.03	790,962,428.02	6,092,532,551.64

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	59,803,691.43	65,528,667.71
可抵扣亏损	196,504,772.02	215,258,960.76
合计	256,308,463.45	280,787,628.47

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

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2023	-	17,664,151.79
2024	16,618,443.33	39,602,210.83
2025	38,458,409.71	61,388,666.96
2026	61,389,809.29	49,202,064.55
2027	41,234,148.07	47,401,866.63
2028	38,803,961.62	-
合计	196,504,772.02	215,258,960.76

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

22、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收SNEL借款(注1)	1,730,735,996.40	-	1,730,735,996.40	1,325,169,661.53	-	1,325,169,661.53
应收TFM少数股东款项(注2)	479,519,016.00	-	479,519,016.00	437,173,313.17	-	437,173,313.17
巴西可抵扣社会贡献税(注3)	129,098,433.52	-	129,098,433.52	109,317,920.49	-	109,317,920.49
预付水费(注4)	-	-	-	63,000,000.00	-	63,000,000.00
补偿性资产(注5)	139,436,999.13	-	139,436,999.13	126,963,338.90	-	126,963,338.90
诉讼保证金(注6)	54,269,886.53	-	54,269,886.53	37,993,936.27	-	37,993,936.27
供应商贷款(注7)	50,434,218.88	-	50,434,218.88	50,702,281.04	-	50,702,281.04
关联方借款(注8)	412,839,571.54	-	412,839,571.54	397,916,144.92	-	397,916,144.92
一年以上的大额存单(注9)	1,448,929,837.30	-	1,448,929,837.30	2,155,000,000.00	-	2,155,000,000.00
预付工程及设备款	244,867,713.77	-	244,867,713.77	674,652,540.75	-	674,652,540.75
其他	279,073,491.49	-	279,073,491.49	33,598,595.84	-	33,598,595.84
减：一年内到期的非流动资产	-471,641,718.60	-	-471,641,718.60	-1,757,787,239.02	-	-1,757,787,239.02
合计	4,497,563,445.96	-	4,497,563,445.96	3,653,700,493.89	-	3,653,700,493.89

其他说明：

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2023年6月30日，本集团管理层认为相关金融资产的信用风险自初始确认后并未显著增加，且无重大预期信用损失。

注1：系刚果(金)子公司应收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。其中预计未来一年内可抵扣的部分详见附注(七)、9。

注2：系刚果(金)子公司应收La Générale des Carrières et des Mines(以下简称“Gécamines”)的借款。于2023年6月30日，刚果(金)子公司应收之本金计30,000,000.00美元(折合人民币216,774,000.00元)，应收利息36,362,065.93美元(折合人民币262,745,016.00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的股利进行抵减。

注3：洛钼巴西适用巴西当地的社会贡献税，其计税基础为在巴西境内销售商品和提供服务的收入抵减可抵扣成本后的余额。由于出口货物无需缴纳社会贡献税及货物流转税，故公司期末形成留抵税额。其中社会贡献税为巴西联邦政府征收，故该留抵税额可以抵扣同为联邦政府所征收的企业所得税，且该留抵税额无过期期限。本集团将预计1年内可以抵扣的部分作为其他应收款核算，详见附注(七)、7。

注4：系新疆洛钼预付之水资源使用费。

七、合并财务报表项目注释(续)

22、其他非流动资产(续)

注5：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，收购日前洛钼巴西子公司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。本集团于收购日将洛钼巴西子公司相关或有事项以公允价值核算并确认为一项预计负债(附注(七)、38)，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6：系洛钼巴西在经营过程中产生的一些与税项、劳工及民事相关的法律诉讼。其中的部分诉讼需要根据法院的要求提交诉讼保证金。该保证金提取受限，并在此期间内按照巴西基准利率进行计息。待未来诉讼终结后，根据诉讼结果公司可以相应取回保证金或者使用保证金进行赔偿。

注7：系IXM提供其给供应商的贷款。截至2023年6月30日，供应商贷款余额6,979,741.88美元(折合人民币50,434,218.88元)系本集团提供给第三方乙和丙供应商之贷款，年利率为6.24%；其中一年内到期的部分详见附注(七)、9。

注8：系本集团向华越镍钴提供的股东借款。

注9：于2023年6月30日，本集团质押账面价值人民币675,000,000.00元的一年以上大额存单用于为本集团获取长期借款，一年内到期的大额存单详见附注(七)、9。

23、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款(注)	17,601,001,171.21	15,016,317,002.22
信用借款	6,397,216,082.01	5,091,192,711.82
合计	23,998,217,253.22	20,107,509,714.04

注：质押借款之质押详情参见附注(七)1、附注(七)2及附注(七)8。

于本期末，本集团无已逾期未偿还之短期借款。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

24、交易性金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债		
其中：		
1、公允价值计量的远期商品合约及黄金租赁形成的负债(注1)	416,449,983.81	676,512,725.59
2、按公允价值计量且其变动计入当期损益的应付款项(注2)	2,414,107,769.87	2,975,298,635.88
合计	2,830,557,753.68	3,651,811,361.47

其他说明：

注1：本集团与银行签订黄金租赁协议。在租赁期内，本集团可以将租入的黄金销售给第三方，至租赁期满，返还银行相同规格和重量的黄金。本集团返还黄金的义务被确认为以公允价值计量的金融负债。同时，为了对冲相关负债的商品价格风险，本集团使用黄金远期合约对黄金租赁协议下返还银行等量等质黄金的义务进行风险管理，以此来规避本集团承担的随着黄金市场价格的波动，与该交易性金融负债的公允价值发生波动的风险。

注2：本集团主要产品铜、铅、锌精矿等的采购价根据交付时的市场价格暂时确定，价格通常根据交付后指定时期或期间内伦敦金属交易所报的铜、铅、锌精矿等现货价格附加升贴水确定。本集团将相关业务形成的应付款项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。

25、衍生金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未指定套期关系的衍生金融工具(注1)		
商品期货合约	920,514,578.86	1,588,876,522.42
远期外汇及汇率期权合约	213,396,429.20	50,483,773.27
远期商品合约	686,635,735.32	642,398,639.69
指定套期关系的衍生金融工具		
商品期货合约(注2)	16,883,628.69	69,088,136.38
合计	1,837,430,372.07	2,350,847,071.76

其他说明：

注1：详见附注(七)、3之注1。

注2：系本集团购买的商品期货合约，用于对冲集团部分铜产品的价格波动导致的公允价值风险或预期销售导致的现金流量风险。本集团按照套期会计核算上述套期工具和对应的被套期项目，详见附注(七)、68。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

26、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	120,142,198.91	718,126,071.13
银行承兑汇票	1,542,256,865.29	1,691,293,255.29
合计	1,662,399,064.20	2,409,419,326.42

27、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购货款	1,088,152,880.74	1,017,848,408.19
其他	1,201,433,573.46	529,456,634.84
合计	2,289,586,454.20	1,547,305,043.03

(2). 应付账款账龄分析

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	2,265,631,135.21	1,533,137,566.72
1至2年	15,147,703.37	5,395,397.35
2年以上	8,807,615.62	8,772,078.96
合计	2,289,586,454.20	1,547,305,043.03

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

28、合同负债

(1). 合同负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款(注1)	1,630,328,050.62	1,595,864,677.29
金属流交易合同负债(注2)	214,686,844.87	93,927,497.79
合计	1,845,014,895.49	1,689,792,175.08

其他说明：

注1：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。

年初预收货款已全部于本期确认为收入。期末合同负债账面价值中人民币1,623,323,630.09元预计将于一年内确认为收入，合同负债账面价值中人民币7,004,420.53元预计将于一年以后确认收入。

注2：于2020年7月10日，本集团与Triple Flag Precious Metals Corp.旗下全资子公司Triple Flag Mining Finance Bermuda Ltd.(合称“Triple Flag”)订立金属购买和销售协议(“金属流协议”)。根据合同，Triple Flag向本集团支付5.5亿美元的现金预付款，且对根据金属流协议交付的每盎司金、银，Triple Flag将于实际交付时按现货金、银价格的10%向本集团支付额外货款。

根据金属流协议，本集团对Triple Flag承诺的交货量为：Northparkes铜金矿产量的54%，至累计交货量达63万盎司后，开始按27%交货；以及Northparkes铜金矿银产量的80%，至累计交货量达900万盎司后，开始按40%交货。此金属流协议并无最低交付量的约定。

本集团于收到预付款时，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务，即在将商品的控制权转移给客户时再转为收入。本集团根据未来12个月的预期交付量估计合同负债的金额，剩余金额分类为其他非流动负债(附注(七)、40)。

该金属流交易合同存在重大融资成分。因此，本集团在签订金属流合同时按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

同时，该金属流交易合同存在可变对价。当矿产储备量或预期交付商品的时间及数量发生变化时，本集团将于变化发生的报告期内对收入进行调整。

七、合并财务报表项目注释(续)

29、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	964,916,548.02	2,020,791,105.38	1,890,904,346.63	1,094,803,306.77
二、离职后福利－设定提存计划	1,968,145.54	53,235,154.99	53,075,746.44	2,127,554.09
三、其他(注)	51,108,896.86	14,232,723.26	13,760,760.99	51,580,859.13
合计	1,017,993,590.42	2,088,258,983.63	1,957,740,854.06	1,148,511,719.99

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

(2). 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	906,254,375.65	1,799,722,695.49	1,740,602,018.80	965,375,052.34
二、职工福利费	129,202.31	14,110,768.54	14,105,922.94	134,047.91
三、社会保险费	46,083,820.77	157,211,429.90	91,281,237.48	112,014,013.19
其中：医疗保险费	39,400,164.74	99,624,733.07	39,605,217.85	99,419,679.96
工伤保险费	6,683,656.03	57,586,696.83	51,676,019.63	12,594,333.23
四、住房公积金	675,811.65	31,128,879.53	31,107,506.83	697,184.35
五、工会经费和职工教育经费	11,773,337.64	18,617,331.92	13,807,660.58	16,583,008.98
合计	964,916,548.02	2,020,791,105.38	1,890,904,346.63	1,094,803,306.77

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。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

29、应付职工薪酬(续)

(3). 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,913,952.79	51,562,021.43	51,402,552.76	2,073,421.46
2、失业保险费	54,192.75	1,673,133.56	1,673,193.68	54,132.63
合计	1,968,145.54	53,235,154.99	53,075,746.44	2,127,554.09

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2023年1-6月应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币51,562,021.43元及人民币1,673,133.56元(2022年1-6月：人民币65,069,007.02元及人民币2,447,657.92元)。于2023年6月30日，本集团尚有人民币2,073,421.46元及人民币54,132.63元(2022年12月31日：人民币1,913,952.79元及人民币54,192.75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。

30、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	113,692,286.57	187,307,610.61
境内企业所得税	226,427,849.91	195,288,763.93
个人所得税	35,526,153.61	36,839,940.08
城市维护建设税	2,914,791.00	2,477,948.55
澳大利亚企业所得税	-	15,946,427.37
巴西企业所得税	207,087,245.27	190,253,786.21
刚果(金)企业所得税	149,491,599.10	-
英国企业所得税	5,354,668.83	2,361,974.44
IXM及其子公司企业所得税	198,991,915.67	78,471,729.80
资源税及矿权权利金	116,836,270.16	42,081,380.39
教育费附加	2,823,964.15	2,433,318.05
刚果(金)外汇税	3,954,978.26	120,508.40
其他	79,335,461.62	51,166,370.95
合计	1,142,437,184.15	804,749,758.78

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

31、其他应付款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	234,561,190.61
应付股利	1,848,113,706.45	27,885,796.67
其他应付款	8,113,062,115.81	6,598,818,119.32
合计	9,961,175,822.26	6,861,265,106.60

应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行借款利息	-	173,556,670.01
分期付款到期还本的中期票据应付利息(附注(七)、35)	-	61,004,520.60
合计	-	234,561,190.61

应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,820,227,909.78	-
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
栾川县诚志实业有限公司(注)	5,319,669.54	5,319,669.54
合计	1,848,113,706.45	27,885,796.67

注： 本集团之子公司的少数股东。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

31、其他应付款(续)

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程及设备款	4,647,344,179.46	3,559,787,516.21
应付Gécamines特许权使用费	135,255,092.52	41,699,358.66
劳务及运输费	68,470,760.85	99,943,254.04
押金、保证金及代垫款项	1,713,948,329.16	1,331,093,114.30
应付服务费	211,876,892.24	174,826,980.98
应付能源费	19,993,107.78	24,857,953.71
应付Gécamines生产进度金(注1)	36,129,000.00	34,823,000.00
限制性股票回购义务	39,210,628.85	68,643,782.18
应付关联方款项(注2)	993,547,500.00	957,632,500.00
其他	247,286,624.95	305,510,659.24
合计	8,113,062,115.81	6,598,818,119.32

注1： 本集团根据与Gécamines签订的采矿协定，Gécamines需要向TFM收取生产进度金500万美元。根据TFM生产计划，预计会于一年以内支付。

注2： 于2022年7月21日KFM Holding Limited与香港邦普时代新能源有限公司(时代新能源)签订应付关联方款项协议。根据该协议，时代新能源向本集团支付1.375亿美元(折合人民币957,632,500.00元)的关联方款项。

32、1年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,826,188,631.53	6,818,773,757.29
1年内到期的应付债券	23,576,712.39	-
1年内到期的租赁负债	131,649,755.33	86,263,062.10
应付Gécamines权益金	2,529,030,000.00	-
合计	4,510,445,099.25	6,905,036,819.39

注： 详见附注七、34、35、36及40。

七、合并财务报表项目注释(续)

33、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他预提费用	1,248,937,012.27	622,176,261.93
可转换金融工具(注1)	2,171,352,900.00	2,093,210,530.00
合计	3,420,289,912.27	2,715,386,791.93

注1：本集团之子公司洛钼控股于2021年12月30日与独立第三方签订一系列协议，约定本集团应于提款日一年内偿还相关款项。同时协议约定在协议期限内若达成特定认购条件，独立第三方可将其债权转为本集团子公司发行之优先股或永续债。因此本集团将该协议项下收取之款项于可转换金融工具进行核算。截至2023年6月30日，本集团已累计提款300,000,000.00美元(折合人民币2,167,740,000.00元)。

34、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	8,910,470,044.19	9,260,316,730.23
信用借款	16,401,054,170.52	16,533,629,225.94
减：一年内到期的长期借款(附注七、32)	-1,826,188,631.53	-6,818,773,757.29
合计	23,485,335,583.18	18,975,172,198.88

长期借款分类的说明：

注：为本集团以大额存单和所持子公司之权益进行质押所获取的银行借款，质押资产金额详见附注(七)、22。本集团质押所持子公司之权益为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。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

34、长期借款(续)

(2). 一年以上长期借款到期日分析如下:

单位:元 币种:人民币

到期日	2023年6月30日	2022年12月31日
一到二年	7,654,990,613.89	10,989,079,078.88
二年到五年	15,830,344,969.29	7,986,093,120.00
合计	23,485,335,583.18	18,975,172,198.88

于2023年6月30日,上述借款的年利率为2.7000%至7.5451%(2022年12月31日:2.7000%至7.4073%)。

于2023年6月30日,本集团无已到期但未偿还的长期借款。

根据本集团与部分银行签订的借款协议,本集团需要符合约定的一系列财务指标和要求,若违反相关条款,银行有权要求本公司提前偿还借款。于2023年6月30日,本集团无违反相关条款的情况。

35、应付债券

(1). 应付债券

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
中期票据	2,173,576,712.39	2,150,000,000.00
减:一年内到期的应付债券(附注(七)、32)	-23,576,712.39	-
合计	2,150,000,000.00	2,150,000,000.00

七、合并财务报表项目注释(续)

35、应付债券(续)

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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值			发行金额	期初余额	本期发行	按面值			期末余额
	(注2)	发行日期	债券期限				计提利息	溢折价摊销	本期偿还	
20栾川铝业MTN001(注1)	100.00	2020年05月28日	5年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	3,912,328.76	-	-	1,000,000,000.00
21栾川铝业MTN001(绿色)(注1)	100.00	2021年07月16日	3年	150,000,000.00	150,000,000.00	-	5,609,589.12	-	-	150,000,000.00
22栾川铝业MTN001(可持续挂钩)(注1)	100.00	2022年02月16日	3年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	14,054,794.51	-	-	1,000,000,000.00
合计	/	/	/	2,150,000,000.00	2,150,000,000.00	-	23,576,712.39	-	-	2,150,000,000.00

注1：

本公司于2020年5月28日发行面值为人民币1,000,000,000.00元的中期票据(证券简称：20栾川铝业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4.20%，期限为5年，在存续期内每年付息一次。

本公司于2021年7月16日发行面值为人民币150,000,000.00元的绿色中期票据(证券简称：21栾川铝业MTN001(绿色))，相关债券于全国银行间债券市场交易流通。发行该绿色中期融资券所得款项用于工业低碳改造类项目建设。该中期票据发行年利率为固定利率3.90%，期限为3年，在存续期内每年付息一次。

本公司于2022年2月16日发行面值为人民币1,000,000,000.00元的可持续挂钩中期票据(证券简称：22栾川铝业MTN001(可持续挂钩))，相关债券于全国银行间债券市场交易流通。发行该可持续挂钩所得款项用于工业节能改造类项目建设。该中期票据发行年利率为固定利率3.80%，期限为3年，在存续期内每年付息一次。上述中期票据应付利息请参见附注(七)、31。

注2： 面值指单张债券的金额。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

36、租赁负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
经营租赁应付款	391,017,365.08	295,612,127.39
减：计入一年内到期的租赁负债(附注七、32)	131,649,755.33	86,263,062.10
合计	259,367,609.75	209,349,065.29

其他说明：

本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

(1) 一年以上租赁负债到期日分析如下：

单位：元 币种：人民币

到期日	期末余额	期初余额
一到二年	63,240,210.55	66,160,314.00
二年到五年	153,344,490.71	97,296,099.87
五年以上	42,782,908.49	45,892,651.42
合计	259,367,609.75	209,349,065.29

37、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利—设定受益计划净负债	374,759,711.11	340,701,027.05
二、其他长期福利		
— 长期服务休假(注)	14,958,760.40	13,645,143.15
— 其他	2,275,707.91	2,193,445.05
合计	391,994,179.42	356,539,615.25

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

七、合并财务报表项目注释(续)

38、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	285,380,381.27	255,094,416.78	注1
复垦费及资产弃置成本	3,073,687,560.99	2,912,266,738.54	注2
合计	3,359,067,942.26	3,167,361,155.32	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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

注2：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。

39、递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
土地返还款(注1)	13,431,238.70	-	192,792.90	13,238,445.80
示范基地项目补贴(注2)	26,852,000.40	-	3,502,434.90	23,349,565.50
其他	5,430,000.00	210,000.00	-	5,640,000.00
合计	45,713,239.10	210,000.00	3,695,227.80	42,228,011.30

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，计划用于钨钼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。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

39、递延收益(续)

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 营业外 收入金额	本期计入 其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益低品位白钨矿示范工程补贴	26,852,000.40	-	-	3,502,434.90	-	23,349,565.50	与资产相关
南泥湖土地出让金返还款	13,431,238.70	-	-	192,792.90	-	13,238,445.80	与资产相关
其他	5,430,000.00	210,000.00	-	-	-	5,640,000.00	与资产相关
合计	45,713,239.10	210,000.00	-	3,695,227.80	-	42,228,011.30	

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。

40、其他非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	21,050,643,036.13	13,689,283,467.92
股份支付(注1)	5,089,420.73	82,570,114.18
金属流交易合同负债(注2)	2,838,782,900.69	7,921,995,824.86
应付Gécamines权益金(注3)	2,890,320,000.00	-
合计	26,784,835,357.55	21,693,849,406.96

七、合并财务报表项目注释(续)

40、其他非流动负债(续)

其他说明：

注1：从2018年起，IXM分别宣布一项分5年期行权的以现金结算的股份支付计划(Phantom Equity Retention Plan, “PERP”)和一项分4年期行权的以现金结算的股份支付计划(Phantom Equity Participant Plan, “PEPP”)。PERP和PEPP均于2020至2023年间每年解锁25%，于2029年失效。PERP的可行权条件主要与IXM的净资产及员工个人绩效有关，并要求员工继续服务于IXM；PEPP的可行权条件主要为要求员工继续服务于公司。PERP与PEPP均以IXM的权益价值为基础计算确定需支付的现金。本集团于2023年1-6月确认的与PERP和PEPP相关的其他非流动负债为分别为人民币365,043.96元及人民币4,724,376.77元。

注2：于2020年7月10日，本集团与Triple Flag订立金属流协议。根据合同，Triple Flag向本集团支付5.5亿美元的现金预付款，且对根据金属流协议交付的每盎司金、银，Triple Flag将于实际交付时按现货金、银价格的10%向本集团支付额外货款，详见附注七、28。

于2022年12月9日，本集团与第三方订立金属购买和销售协议。根据相关协议，第三方需向本集团支付现金预付款8.3亿美元，且对根据金属购买和销售协议交付的矿产品，第三方将于实际交付时按现货矿产品价格的一定比例向本集团支付额外货款。根据金属购买和销售协议，未来本集团需要参照金属购买和销售协议约定将自有矿区内所销售自身矿产品的一定比例交付给第三方。此金属购买和销售协议并无最低交付量的约定。截至本期末，本集团已收到预付款8.3亿美元，并将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务，即在将商品的控制权转移给客户时再转为收入。

注3：本集团根据与Gécamines达成的协议，由TFM向Gécamines分期支付的权益金。

41、股本

单位：元 币种：人民币

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

42、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

单位：元 币种：人民币

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
第一期可续期公司债券(注)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

注：2022年12月本公司于上海证券交易所面向专业投资者公开发售第一期可续期公司债券，本金总额为人民币10亿元。根据该债券发行条款，本集团无交付现金或其他金融资产合同义务，本公司认为该债券不符合金融负债的定义，将其计入其他权益工具。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

43、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	27,602,242,178.42	26,237,059.16	-	27,628,479,237.58
其他资本公积	79,675,908.83	27,596,634.40	55,281,226.92	51,991,316.31
合计	27,681,918,087.25	53,833,693.56	55,281,226.92	27,680,470,553.89

注：其他资本公积之本期增加系公司实施限制性股票激励计划分摊的激励成本。

其他资本公积之本期减少系2023年6月9日，公司第六届董事会第十一次临时会议审议通过《关于2021年第一期员工持股计划2022年度对应权益分配期业绩考核指标达成的议案》，认可公司2021年第一期员工持股计划的2022年度对应解锁期解锁条件达成，同意将对应权益分配期内解锁的份额及附属的权益归属于激励对象个人。本次解锁5名激励对象获授的14,533,986股，其已计入其他资本公积的人民币55,281,226.92元转入股本溢价。

44、库存股

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购库存股	1,325,021,131.22	-	58,477,321.07	1,266,543,810.15
合计	1,325,021,131.22	-	58,477,321.07	1,266,543,810.15

注：本期减少主要系：本期公司2021年第一期员工持股计划的2022年对应解锁期解锁条件达成，解锁流通上市14,533,986股，转回库存股人民币58,477,321.07元。

七、合并财务报表项目注释(续)

45、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期所得税前 发生额	本期发生金额			税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	期末余额
			减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存收益	减：所得税费用			
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-63,920,844.96	-	-	-	-	-	-	-63,920,844.96
其中：重新计量设定受益计划变动额	12,799,514.61	-	-	-	-	-	-	12,799,514.61
其他权益工具投资公允价值变动	-76,720,359.57	-	-	-	-	-	-	-76,720,359.57
二、将重分类进损益的其他综合收益	358,800,553.70	2,576,479,396.27	121,924,886.20	-	6,204,787.66	2,076,787,715.97	371,562,006.44	2,435,588,269.67
现金流量套期储备	-377,015,009.73	340,545,580.78	121,924,886.20	-	6,204,787.66	212,415,906.92	-	-164,599,102.81
外币财务报表折算差额	735,815,563.43	2,235,933,815.49	-	-	-	1,864,371,809.05	371,562,006.44	2,600,187,372.48
其他综合收益合计	294,879,708.74	2,576,479,396.27	121,924,886.20	-	6,204,787.66	2,076,787,715.97	371,562,006.44	2,371,667,424.71

46、专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	22,655,587.06	99,506,098.40	34,591,136.42	87,570,549.04
合计	22,655,587.06	99,506,098.40	34,591,136.42	87,570,549.04

47、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,684,388,527.69	-	-	1,684,388,527.69
合计	1,684,388,527.69	-	-	1,684,388,527.69

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

48、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	18,019,893,163.56	13,698,308,770.45
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	18,019,893,163.56	13,698,308,770.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	703,144,213.69	6,066,946,564.19
减：提取法定盈余公积	-	221,017,571.04
应付普通股股利	1,820,227,909.78	1,524,344,600.04
期末未分配利润	16,902,809,467.47	18,019,893,163.56

49、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	86,533,186,802.50	82,820,372,824.79	91,606,370,830.50	80,158,061,516.78
其他业务	193,068,851.69	183,659,253.47	160,437,918.45	143,201,980.90
合计	86,726,255,654.19	83,004,032,078.26	91,766,808,748.95	80,301,263,497.68

(2). 主营业务(分产品)

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上年同期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
钨钼相关产品	4,430,591,850.01	2,897,274,312.13	3,503,009,757.08	1,871,512,023.30
铌磷相关产品	2,959,329,406.24	2,301,094,195.94	3,583,578,140.38	1,779,168,396.96
铜钴相关产品	3,969,943,120.68	3,069,605,835.00	9,567,204,934.90	4,189,234,918.75
铜金相关产品	849,834,436.59	665,805,791.09	640,161,963.36	509,313,605.48
矿物金属贸易	21,042,165,231.40	20,688,563,615.47	20,144,186,055.46	19,533,402,572.87
精炼金属贸易	53,281,223,847.43	53,197,937,088.72	54,168,143,817.88	52,275,348,388.65
其他	98,910.15	91,986.44	86,161.44	81,610.77
合计	86,533,186,802.50	82,820,372,824.79	91,606,370,830.50	80,158,061,516.78

七、合并财务报表项目注释(续)

49、营业收入和营业成本(续)

(3). 履约义务的说明

销售商品与金属贸易：

本集团向客户销售包括铝、钨、铌、磷、铜、钴、金等矿产品和铜、铅和锌精矿，精炼金属、铝及其他次要金属。通常，相关销售商品的合同中仅有交付商品一项履约业务，销售产品的对价按照销售合同中约定的固定价格或者临时定价安排确定。本集团在相关商品的控制权转移给客户的时点确认收入，临时定价安排的销售收入基于销售确认时商品的公允价值确认。

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：

本集团向客户销售辅助材料及废旧物料等。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。

50、税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	22,029,532.06	14,304,077.45
教育费附加	21,982,380.19	13,772,727.77
资源税及矿权权利金	667,245,209.21	777,284,761.39
其他	147,968,468.19	78,152,616.45
合计	859,225,589.65	883,514,183.06

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

51、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	23,294,933.51	8,786,332.20
业务招待费	1,058,414.84	629,094.39
差旅费	1,304,508.07	602,881.21
市场咨询费	22,875,518.17	41,419,263.55
其他	9,473,420.04	9,135,547.01
合计	58,006,794.63	60,573,118.36

52、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	698,564,094.18	457,480,438.12
折旧及摊销	106,931,569.85	92,266,460.93
咨询及中介机构费用	87,695,399.38	89,896,023.18
保险费	49,253,395.97	52,908,914.00
其他	267,848,294.32	134,874,251.37
合计	1,210,292,744.70	827,426,087.60

53、研发费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
技术研发费	107,688,998.44	248,344,859.00
合计	107,688,998.44	248,344,859.00

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

54、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
债券利息支出	44,930,224.58	78,621,648.71
银行借款及其他利息支出	1,968,531,917.74	897,613,350.29
金属流项目融资费用	60,463,960.50	55,032,553.61
租赁负债利息	15,856,455.06	5,670,609.83
减：利息收入	-788,230,430.05	-464,986,568.32
汇兑差额	6,799,761.85	93,352,602.72
黄金租赁手续费	2,924,450.50	6,061,177.07
其他	58,812,714.31	58,156,213.64
合计	1,370,089,054.49	729,521,587.55

55、其他收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
南泥湖土地出让金补偿款	192,792.90	192,792.90
递延收益低品位白钨矿示范工程补贴	3,502,434.90	3,513,228.08
研发奖励资金	2,100,000.00	1,456,000.00
税收返还	46,483,591.95	15,522,777.00
专项奖补资金	1,596,028.92	1,871,000.00
制造业发展专项资金	-	6,450,000.00
政策兑现奖金	8,950,000.00	-
其他	6,369,868.99	1,487,916.02
合计	69,194,717.66	30,493,714.00

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

56、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	225,800,529.94	251,555,691.22
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	57,727,685.28
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	13,439,075.63	52,755,231.00
处置子公司取得的投资收益	-	451,007.15
终止确认的票据贴现利息	-18,212,844.11	-17,449,274.45
合计	221,026,761.46	345,040,340.20

其他说明：

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

本期及上年同期的投资收益均产生于非上市类的投资。

57、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具的公允价值变动损失	1,049,586,506.81	-901,742,181.64
交易性金融负债公允价值变动收益	148,688,069.45	-
公允价值计量的黄金租赁及远期合约公允价值变动损失	-2,030,080.10	-3,091,325.27
消耗性生物资产的公允价值变动收益	-	6,264,332.01
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(损失)	25,173,622.16	-213,624,192.12
结构性存款公允价值变动收益	6,202,736.98	-
其他交易性金融资产公允价值变动收益(损失)	36,108,824.14	-16,334,301.81
合计	1,263,729,679.44	-1,128,527,668.83

七、合并财务报表项目注释(续)

58、信用减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-	487.12
应收账款坏账损失	-822,985.71	-7,304,223.61
其他应收款坏账损失	-	-314.50
合计	-822,985.71	-7,304,050.99

59、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-28,956,088.47	-4,827,387.34
固定资产减值损失	-16,003.08	-14,897,539.99
合计	-28,972,091.55	-19,724,927.33

60、资产处置收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	8,146,048.15	13,307,215.88
合计	8,146,048.15	13,307,215.88

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

61、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	180,000.00	-	180,000.00
其他	1,148,289.94	5,427,667.30	1,148,289.94
合计	1,328,289.94	5,427,667.30	1,328,289.94

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
流水沟尾矿库闭库财政补贴	180,000.00	-	- 与收益相关

62、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	9,057,420.31	7,389,233.77	9,057,420.31
固定资产报废损失	3,986,939.61	29,289,246.38	3,986,939.61
其他	10,708,545.59	6,478,207.99	10,708,545.59
合计	23,752,905.51	43,156,688.14	23,752,905.51

七、合并财务报表项目注释(续)

63、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,744,386,853.43	3,341,990,560.99
递延所得税费用	-671,021,742.86	-278,263,447.99
上年所得税清算差异	-61,763,760.45	29,925,106.99
合计	1,011,601,350.12	3,093,652,219.99

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,626,797,907.90	7,911,721,017.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	244,019,686.19	1,186,758,152.93
子公司适用不同税率的影响	160,836,054.80	2,087,105,066.42
调整以前期间所得税的影响	-61,763,760.45	29,925,106.99
非应税收入的影响	-114,759,369.64	-368,075,401.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	783,841,436.94	157,982,924.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-18,053,130.68	273,125.25
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,147,616.45	25,410,565.91
非货币性项目影响	-10,903,243.15	-57,901,189.00
税务报表所形成的可抵扣亏损	29,192,135.80	60,529,705.16
注册资本金税(注)	-	6,179,170.13
税率变动引起的递延所得税变动	-1,381,487.20	-34,998,518.41
其他	-574,588.94	463,510.86
所得税费用	1,011,601,350.12	3,093,652,219.99

注： 系本集团子公司IXM在瑞士税法下按照注册资本金既定比例缴纳之所得税。

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

64、其他综合收益

详见附注七、45。

65、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的赔偿金及罚款等	207,996.72	13,567.00
收到的利息收入	891,367,709.21	222,295,022.15
收到的补贴收入	32,546,537.75	8,857,742.10
金属流交易收到的现金	1,631,896,000.00	-
其他	685,992,132.26	200,870,257.73
合计	3,242,010,375.94	432,036,588.98

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的咨询费、技术开发费和运费等其他费用	264,668,692.85	204,068,053.26
支付的捐赠款项、罚款等	1,000,372.38	114,784,209.04
支付的银行手续费等	18,898,345.35	7,385,354.04
IXM支付的衍生金融工具保证金	-	17,380,016.87
其他	206,048,866.10	110,186,721.78
合计	490,616,276.68	453,804,354.99

七、合并财务报表项目注释(续)

65、现金流量表项目(续)

(3). 收回投资所收到的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	5,869,948,800.08	5,828,881,655.44
收回其他非流动金融资产收到的现金	331,340,462.11	1,273,088.42
合计	6,201,289,262.19	5,830,154,743.86

(4). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回第三方及关联方的借款收到的现金	198,498,016.84	147,307,666.38
其他	46,923,122.66	15,118,537.45
合计	245,421,139.50	162,426,203.83

(5). 投资支付的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	8,153,376,832.96	5,602,946,774.17
购买非流动金融资产	2,660,700.00	102,935,746.45
结算衍生金融工具	286,269,155.60	103,300,242.71
对合营或联营公司的投资	10,800,000.00	22,181.20
其他	-	10,000.00
合计	8,453,106,688.56	5,809,214,944.53

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

65、现金流量表项目(续)

(6). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借予外部单位款项	349,557,037.55	-
支付保证金	12,492,947.76	465,771,910.96
其他	49,394,601.12	3,650,423.32
合计	411,444,586.43	469,422,334.28

(7). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
黄金租赁业务收到现金	415,518,801.15	671,682,966.50
预收货款	-	3,271,775,000.00
合计	415,518,801.15	3,943,457,966.50

(8). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还黄金租赁业务支付的现金	677,611,623.00	785,261,400.00
黄金租赁业务相关手续费	2,226,035.73	8,980,008.82
借款保证金及安排费	552,898,110.98	50,663,016.72
支付股票回购款	-	499,999,996.32
偿还第三方借款	-	296,405,350.53
其他	64,302,350.05	93,263,782.98
合计	1,297,038,119.76	1,734,573,555.37

七、合并财务报表项目注释(续)

66、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	615,196,557.78	4,818,068,797.80
加：资产减值准备	28,972,091.55	19,724,927.33
信用减值损失	822,985.71	7,304,050.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,202,973,184.07	1,355,603,798.84
使用权资产摊销	51,683,237.53	108,971,323.14
无形资产摊销	368,803,249.11	701,902,035.46
长期待摊费用摊销	27,591,475.33	18,580,398.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-8,146,048.15	-13,307,215.88
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,986,939.61	29,289,246.38
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,263,729,679.44	1,128,527,668.83
财务费用(收益以“-”号填列)	2,242,071,200.89	1,077,335,144.82
投资损失(收益以“-”号填列)	-221,026,761.46	-345,040,340.20
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-371,652,560.10	-81,823,100.49
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-95,297,841.61	94,207,479.33
存货的减少(增加以“-”号填列)	-894,358,378.86	-575,121,989.69
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,481,054,069.83	-3,056,110,056.10
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	511,537,044.40	2,413,013,958.99
其他	81,456,373.55	800,379,089.88
经营活动产生的现金流量净额	8,761,937,139.74	8,501,505,218.15
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	30,082,269,910.09	26,917,019,059.24
减：现金的期初余额	29,045,548,650.93	20,392,690,843.69
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,036,721,259.16	6,524,328,215.55

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

66、现金流量表补充资料(续)

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	30,082,269,910.09	29,045,548,650.93
其中：库存现金	2,772,750.01	1,503,981.98
可随时用于支付的银行存款	30,079,497,160.08	29,044,044,668.95
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	30,082,269,910.09	29,045,548,650.93
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	-	-

其他说明：

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的货币资金。

七、合并财务报表项目注释(续)

67、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	268,641,663.43	7.2258	1,941,150,931.81
欧元	8,644,960.75	7.8547	67,903,625.25
港币	3,264,020.31	0.9223	3,010,563.60
人民币	614,594,433.88	1.0000	614,594,433.88
澳元	15,721,452.28	4.7907	75,316,846.15
巴西雷亚尔	446,742,636.90	1.4994	669,835,853.64
英镑	94,164.41	9.1743	863,888.83
刚果法郎	1,321,725,118.38	0.0031	4,043,182.95
南非兰特	19,978,679.57	0.3846	7,684,724.21
新加坡元	139,168.78	5.3248	741,050.66
阿联酋迪拉姆	2,583.99	1.9673	5,083.42
瑞士法郎	138,328.49	8.0753	1,117,047.41
智利比索	80,682,566.00	0.0090	726,311.91
墨西哥元	4,603,881.51	0.4221	1,943,297.55
纳米比亚元	118,006.85	0.3834	45,239.36
秘鲁索尔	329,431.51	1.9889	655,217.62
新土耳其里拉	3,976.10	0.2796	1,111.62
印尼盾	292,046,545.00	0.0005	140,684.66
短期借款			
其中：瑞士法郎	25,000,000.00	8.0753	201,883,102.36
墨西哥元	428,236,374.41	0.4221	180,758,491.81
秘鲁索尔	117,511,826.41	1.9889	233,723,748.38
一年内到期的非流动负债			
其中：秘鲁索尔	409,961.44	1.9889	814,994.95
长期借款			
其中：人民币	720,000,000.00	1.0000	720,000,000.00

第九节 财务报告(续)

七、合并财务报表项目注释(续)

67、外币货币性项目(续)

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

子公司名称	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
洛钼巴西	巴西	美元	根据所处经济环境决定
CMOC Mining	澳大利亚	美元	根据所处经济环境决定
CMOC Mining Services	澳大利亚	澳元	根据所处经济环境决定
TFM及KFM	刚果(金)	美元	根据所处经济环境决定
Purveyors South Africa Mine Services CMOC (“洛钼南非”)	南非共和国	美元	根据所处经济环境决定
IXM Holding SA	瑞士	美元	根据所处经济环境决定

68、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息:

现金流量套期

利率互换合同

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期项目的数量比例为1:1, 认为其高度有效。

截至资产负债表日, 本期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益为人民币-7,733,538.73元(2022年1-6月: 人民币91,850,802.72元)。

本期, 本集团自其他综合收益重分类进损益的金额为人民币49,902,849.36元(2022年1-6月: 人民币-39,331,731.52元)。

远期外汇及汇率期权合约

本集团采用远期外汇合约及汇率期权合约以降低汇率波动对巴西子公司资本性支出的现金流量风险。本集团于2021年将部分购入的巴西雷亚尔远期外汇和期权合约指定为套期工具。本集团采用比率分析法评价套期有效性, 并认为其高度有效。本期确认的套期无效的金额并不重大。

截至资产负债表日, 本期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益为人民币0.00元(2022年1-6月: 人民币21,310,221.25元)。

本期, 本集团自其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出, 计入损益的金额为人民币0.00元(2022年1-6月: 人民币11,900,620.49元), 计入固定资产原值的金额为人民币0.00元(2022年1-6月: 人民币0.00元)。

七、合并财务报表项目注释(续)

68、套期(续)

现金流量套期(续)

商品期货合约

本集团从事铜产品的开采和销售业务，预期销售的铜产品面临铜的价格变动导致的现金流量风险。因此本集团采用铜期货合约以降低铜产品预期销售的商品价格变动导致的现金流量风险。本集团生产销售的精炼铜与铜期货合同中对应的精炼铜相同，本集团通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的数量比例为1：1，认为其高度有效。

截至资产负债表日，本期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益为人民币348,279,119.51元(2022年1-6月：人民币1,886,672,538.31元)。

本期，本集团自其他综合收益重分类进损益的金额为人民币72,022,036.84元(2022年1-6月：人民币-742,657,166.99元)。

公允价值套期

精炼铜期货合约

本集团采用精炼铜期货合约对精炼铜存货的价格波动风险进行套期。通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的数量比例为1：1，认为其高度有效。截至资产负债表日，存货中包含人民币25,543,472.09元(2022年12月31日：人民币9,686,491.04元)的公允价值变动作为被套期项目。

本集团套期工具主要信息如下：

	2023年6月30日	
	套期工具的账面价值	包含被套期工具的
	负债	资产负债表列示项目
现金流量套期		
利率风险－利率互换合同		－ 非流动衍生金融负债
汇率风险－远期外汇及汇率期权合约		－ 衍生金融负债
商品价格风险－商品期货合约	541,238,582.82	衍生金融资产
商品价格风险－商品期货合约	16,883,628.69	衍生金融负债
公允价值套期		
商品价格风险－商品期货合约	25,543,472.09	衍生金融负债

第九节 财务报告(续)

八、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

2023年2月14日，本集团在上海设立二级子公司鸿德矿信，主要业务为技术服务、软件开发。

注：详见附注九、1。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
洛阳栾川铝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	-	投资设立
洛阳栾川铝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	-	投资设立
栾川县富凯商贸有限公司("富凯")	中国	河南栾川	钼、钨产品的购销	100	-	投资设立
洛阳栾川铝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	-	投资设立
洛阳铝业(香港)有限公司("洛铝香港")	中国香港	中国香港	矿产品销售	100	-	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	-	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	65.1	-	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	-	投资设立
栾川县三强钼钨有限公司("三强")	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51	-	投资设立
栾川县大东坡钼钨矿业有限公司("大东坡")	中国	河南栾川	矿产品冶炼、销售	51	-	投资设立
洛阳栾川铝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	-	投资设立
洛阳铝业控股有限公司("洛铝控股")	中国香港	中国香港	投资控股、金属贸易	100	-	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	-	投资设立
北京永昂资源投资控股有限公司("北京永昂")	中国	北京	咨询、资产管理、销售	100	-	投资设立
Upnorth Investment Limited ("Upnorth")	中国	BVI	投资控股	-	100	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	投资设立
CMOC Mining USA LTD ("CMOC USA")	美国	美国	咨询业务	-	100	投资设立
CMOC DRG Limited ("洛钼刚果")	中国香港	中国香港	矿业服务	-	100	投资设立
CMOC UK Limited ("洛钼英国")	英国	英国	矿业服务、销售	-	100	投资设立
CMOC Luxembourg S.A.R.L. ("洛钼卢森堡")	卢森堡	卢森堡	投资控股	-	100	投资设立
CMOC Capital Limited ("洛钼资本")	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	-	100	投资设立
CMOC Congo	刚果(金)	刚果(金)	咨询服务	-	100	投资设立
CMOC BHR Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	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	投资设立

九、 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	
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	投资设立
上海董禾商贸有限公司(“董禾”)	中国	上海	金属材料、矿产品销售	-	100	投资设立
上海虹钨技术服务有限公司	中国	上海	技术服务	-	100	投资设立
CMOC Metals Holding Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
Natural Resource Elite Investment Limited (“NREIL”)	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
W-Source Holding Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	非同一控制下合并
Ridgeway Commodities S.A.	瑞士	瑞士	金属贸易	-	100	投资设立
IXM Holding SA	瑞士	瑞士	投资控股	-	100	非同一控制下合并
IXM B.V.及其子公司	瑞士	荷兰	金属贸易	-	100	非同一控制下合并
洛阳鼎鸿贸易有限公司(“鼎鸿”)	中国	河南洛阳	金属材料、 矿产品销售等	-	100	投资设立
CMOC Singapore Pte.Ltd.	新加坡	新加坡	金属贸易	-	100	投资设立
KFM Holding Limited.	中国香港	中国香港	投资控股	-	75	投资设立
CMOC Mining Services Pty. Limited (“CMOC Mining Services”)	澳大利亚	澳大利亚	矿业服务	-	100	投资设立
Long March No.1 Investment Limited (“Long March”)	中国	BVI	投资控股	-	100	投资设立
Bandra Investment Limited (“Bandra”)	中国	BVI	投资控股	-	100	投资设立
CMOC Brasil Mineração, Indústria e Participações Ltda. (“洛钨巴西”)	巴西	巴西	矿产开采、加工、销售	-	100	投资设立
宁波百亚投资有限公司(“宁波百亚”)	中国	浙江宁波	投资管理	-	100	投资设立
海南钨兴商贸有限公司	中国	海南海口	进出口贸易	-	100	投资设立
Purveyors South Africa Mine Services CMOC (“洛钨南非”)	南非共和国	南非共和国	物流运输	-	100	非同一控制下合并
CMOC International DRC Holdings Limited (“CIDHL”)	百慕大	百慕大	投资控股	-	100	非同一控制下合并
BHR Newwood Investment Management Limited (“BHR”)	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	-	100	非同一控制下合并
CMOC overseas recruitment Entity (“CMOCORE”)	美国	美国	咨询业务	-	100	投资设立
Kisanfu Africa Holding (Pty) Limited	南非共和国	南非共和国	投资控股	-	100	投资设立

第九节 财务报告(续)

九、 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	
Congo Construction Company SARL	刚果(金)	刚果(金)	矿产品冶炼、销售	-	100	非同一控制下合并
TF Holdings Limited ("TFHL")	百慕大	百慕大	投资控股	-	100	非同一控制下合并
上海澳邑德贸易有限公司("上海澳邑德")	中国	上海	国内有色金属贸易	-	100	投资设立
上海秣驹工程技术咨询有限公司	中国	上海	咨询业务	-	100	投资设立
上海辅宜工程技术咨询有限公司	中国	上海	咨询业务	-	100	投资设立
Jenny East Holding Ltd.	百慕大	百慕大	投资控股	-	75	资产收购
Kisanfu Holding Ltd.	百慕大	百慕大	投资控股	-	75	资产收购
Tenke Fungurume Mining S.A.	刚果(金)	刚果(金)	矿产开采、加工	-	80	非同一控制下合并
CMOC Kisanfu Mining SARL.	刚果(金)	刚果(金)	矿产开采、加工	-	71.25	资产收购
CMOC Commodity	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
上海铂鼎企业管理有限公司	中国	上海	咨询服务	-	100	投资设立
CMOC Alpha Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
CMOC Delta Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
Artemida Limited	中国香港	中国香港	金属贸易	-	100	投资设立
CMOC New Resources Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
CMOC Beta Limited	中国香港	中国香港	投资控股	-	100	投资设立
CMOC ZIMBABWE (PRIVATE) LIMITED	津巴布韦	哈拉雷	矿业开发、销售	-	100	投资设立
上海鸿德矿信科技有限公司(注1)	中国	上海	技术服务, 软件开发	-	100	投资设立

其他说明：

注1：2023年2月14日，本集团在上海设立二级子公司鸿德矿信，主要业务为技术服务、软件开发。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东 持股比例 (%)	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数 股东权益余额
TFM	20	97,450,007.89	-	7,248,541,864.59

九、 在其他主体中的权益(续)

1、 在子公司中的权益(续)

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
TFM	20,886,514,834.43	51,440,185,665.27	72,326,700,499.70	14,769,717,958.76	21,314,273,217.97	36,083,991,176.73	14,595,086,607.05	39,969,642,272.01	54,564,728,879.06	8,031,034,825.23	12,079,376,443.96	20,110,411,269.19

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
TFM	4,560,698,004.33	487,250,039.47	487,250,039.47	-1,813,137,085.66	9,915,840,422.15	3,202,019,268.41	3,202,019,268.41	3,504,810,707.89

2、 在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位：元 币种：人民币

合营企业或 联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	
环宇	江苏徐州	江苏徐州	投资	50		权益法核算
豫鹭矿业	河南洛阳	河南洛阳	矿产品冶炼、销售	40		权益法核算
华越镍钴	印度尼西亚	印度尼西亚	矿产品冶炼、销售		30	权益法核算

第九节 财务报告(续)

九、 在其他主体中的权益(续)

2、 在合营企业或联营企业中的权益(续)

(2). 重要合营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额 / 本期发生额 环宇公司(注1)	期初余额 / 上期发生额 环宇公司(注1)
流动资产	430,396,207.60	426,635,906.90
其中：现金和现金等价物	83,104,663.28	19,768,940.39
非流动资产	1,625,961,674.96	1,975,383,423.54
资产合计	2,056,357,882.56	2,402,019,330.44
流动负债	750,809,158.51	816,749,078.61
非流动负债	475,874,591.29	574,970,732.21
负债合计	1,226,683,749.80	1,391,719,810.82
少数股东权益	-6,584,977.53	-20,015,218.41
归属于母公司股东权益	836,259,110.29	1,030,314,738.03
按持股比例计算的净资产份额	418,129,555.14	515,157,369.02
调整事项	-9,292,766.96	-17,042,847.77
— 其他(注2)	-9,292,766.96	-17,042,847.77
对合营企业权益投资的账面价值	408,836,788.18	498,114,521.25
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用
营业收入	438,252,047.53	381,146,549.51
财务费用	20,219,697.63	25,582,565.16
所得税费用	48,956,522.75	37,558,747.20
净利润	-18,214,176.78	-68,235,285.18
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-18,214,176.78	-68,235,285.18
本年度收到的来自合营企业的股利	-	-

其他说明

注1： 本集团之合营企业环宇持有富川90%的股权，同时本公司直接持有富川剩余的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。

第九节 财务报告(续)

九、在其他主体中的权益(续)

2、在合营企业或联营企业中的权益(续)

(3). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额 / 本期发生额		期初余额 / 上期发生额	
	豫鹭矿业	华越镍钴	豫鹭矿业	华越镍钴
流动资产	160,811,901.23	4,229,137,269.58	156,244,957.44	3,633,626,160.83
非流动资产	52,338,618.28	9,674,195,654.36	52,959,692.21	8,972,281,515.59
资产合计	213,150,519.51	13,903,332,923.94	209,204,649.65	12,605,907,676.42
流动负债	46,154,131.25	1,465,192,567.95	45,041,962.45	1,410,493,814.67
非流动负债	-	7,136,133,299.52	-	6,779,824,226.65
负债合计	46,154,131.25	8,601,325,867.47	45,041,962.45	8,190,318,041.32
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	166,996,388.26	5,302,007,056.47	164,162,687.20	4,415,589,635.10
按持股比例计算的净资产份额	66,798,555.30	1,590,602,116.94	65,665,074.88	1,324,676,890.53
调整事项	3,064,392.22	36,384,750.38	3,254,257.45	-
— 其他	3,064,392.22	36,384,750.38	3,254,257.45	-
对联营企业权益投资的账面价值	69,862,947.52	1,626,986,867.32	68,919,332.33	1,324,676,890.53
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	170,061,559.74	3,668,061,927.35	163,473,808.87	2,530,632,478.94
财务费用	-3,726.61	214,246,509.14	-13,410.08	65,503,791.83
所得税	23,254,573.57	-	18,991,434.96	-
净利润	74,087,230.36	763,362,028.79	74,199,475.85	1,053,283,907.94
终止经营的净利润	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	74,087,230.36	763,362,028.79	74,199,475.85	1,053,283,907.94
本年度收到的来自联营企业的股利	36,100,000.00	-	41,750,000.00	-

其他说明

本集团持有豫鹭矿业40%股权，但按照50%比例享有分红权。详见附注(七)、11。

第九节 财务报告(续)

九、 在其他主体中的权益(续)

3、 重要的共同经营

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

其他说明

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NJV80%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NJV成为本公司的一个共同控制经营。

NJV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。Northparkes自1993年营运至今，剩余使用年限超过20年。NJV总部位于澳大利亚新南威尔士州Parkes镇。NJV由本公司下属子公司CMOC Mining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NJV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NJV的共同控制人，对Northparkes矿山相关合营安排的资产按比例享有权力以及就与Northparkes矿山相关合营安排有关的负债按比例承担责任。合营各方之间达成一致协议，同意为确保各方的利益(包括各自的产量份额)，在任何合营一方违约情况下保护对方合营者的利益。

十、 与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、衍生金融资产、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产、交易性金融负债、衍生金融负债、应付票据、应付账款、其他应付款、借款、其他流动负债、非流动衍生金融负债、一年内到期的非流动负债、应付债券等科目中，各项金融工具的详细情况说明见附注(七)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

十、与金融工具相关的风险(续)

单位：千元 币种：人民币

	2023年6月30日	2022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		
交易性金融资产	7,355,636	4,236,793
衍生金融资产	3,289,278	1,944,854
其他非流动金融资产	3,311,969	3,554,476
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
应收款项融资	302,722	388,390
其他权益工具投资	14,828	14,828
以摊余成本计量		
货币资金	35,276,196	32,647,565
应收账款	683,201	800,256
其他应收款	1,353,553	2,401,261
其他流动资产	1,249,906	3,676,924
一年内到期的非流动资产	309,994	1,673,944
其他非流动资产	2,275,435	1,531,805
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	2,830,558	3,651,811
衍生金融负债	1,837,430	2,350,847
非流动衍生金融负债	-	230,169
以摊余成本计量		
短期借款	23,998,217	20,107,510
应付票据	1,662,399	2,409,419
应付账款	2,289,586	1,547,305
其他应付款	9,961,176	6,861,265
一年内到期的非流动负债	4,483,154	6,818,774
其他流动负债	2,171,353	2,093,211
长期借款	23,485,336	18,975,172
应付债券	2,150,000	2,150,000
其他非流动负债	2,890,320	-

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

第九节 财务报告(续)

十、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标和政策

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、人民币及巴西雷亚尔等主要外币有关。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，并通过购买远期外汇合约及汇率期权合约进行外汇风险管理，详见附注七、3、25。

十、与金融工具相关的风险(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)

于2023年6月30日，本集团主要外币的金融资产及金融负债如下表所示。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：千元 币种：人民币

项目	2023年6月30日	2022年12月31日
美元		
货币资金	1,941,151	466,016
短期借款	-	-102,360
小计	1,941,151	363,656
人民币		
货币资金	614,594	3,177
一年内到期的非流动负债	-	-700,000
长期借款	-720,000	-
小计	-105,406	-696,823
巴西雷亚尔		
货币资金	669,836	1,570,460
小计	669,836	1,570,460

第九节 财务报告(续)

十、与金融工具相关的风险(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)

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元、人民币及巴西雷亚尔等主要外币汇率发生合理、可能的变动时，对当期损益和股东权益的税前影响如下。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和外汇期权合约的相关影响。

单位：千元 币种：人民币

项目	汇率变动	本期数		上年同期数	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
本位币为人民币的实体					
税前利润及权益	美元兑人民币贬值10%	-194,115	-194,115	-43,822	-43,822
本位币为美元的实体					
税前利润及权益	人民币兑美元贬值10%	10,541	10,541	-168	-168
	巴西雷亚尔兑美元贬值10%	-66,984	-66,984	-142,029	-142,029

本集团管理层认为期末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

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关，本集团银行借款情况详见附注附注七、23、34。本集团密切关注利率变动对本集团现金流量变动风险的影响，同时亦使用利率互换合约对本集团承担的部分利率风险进行套期保值(详见附注七、68)。

利率风险敏感性分析假设：

- 市场利率变化影响浮动利率金融工具的利息收入或费用。

十、与金融工具相关的风险(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)

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股东权益的税前影响如下：

单位：千元 币种：人民币

项目	利率变动	本期数		上年同期数	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率	利率增加50个基点	-168,892	-168,892	-61,210	-61,210
浮动利率	利率下降50个基点	168,892	168,892	61,210	61,210

1.1.3. 商品价格风险

国际铜价及钴价对本集团澳大利亚和刚果(金)子公司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，本集团并未对所有铜价及钴价波动风险进行套期保值。另外，IXM从事金属贸易平台业务，国际金属价格的波动对其经营业绩有重大影响。IXM利用商品期货合约及商品期权合约对金属价格的波动风险进行套期保值，详见附注(七)、3、25。

第九节 财务报告(续)

十、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标和政策(续)

1.1 市场风险(续)

1.1.3. 商品价格风险(续)

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，本集团澳大利亚和刚果(金)子公司期末未点价的应收账款将对利润总额和股东权益产生的税前影响。

单位：千元 币种：人民币

项目	增加/(减少) 比例	本期数		上年同期数	
		对利润的 影响	对股东 权益的影响	对利润的 影响	对股东 权益的影响
铜市场价格	5%	19,724	19,724	10,764	10,764
铜市场价格	(5%)	-19,724	-19,724	-10,764	-10,764

单位：千元 币种：人民币

项目	增加/(减少) 比例	本期数		上年同期数	
		对利润的 影响	对股东 权益的影响	对利润的 影响	对股东 权益的影响
钴市场价格	5%	194	194	34,098	34,098
钴市场价格	(5%)	-194	-194	-34,098	-34,098

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包括上市之证券和资管计划，因此，本集团直接或间接承担着证券市场价格波动的风险。如果本集团于本期末直接及间接持有之权益工具投资的证券市场价格增加或减少5%而其他所有变量维持不变，本集团于本期末之股东权益及损益会增加或减少人民币84,211千元(未考虑所得税影响)(上年同期61,241千元)。

十、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标和政策(续)

1.2. 信用风险

2023年6月30日,可能引起本集团信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失,具体包括本集团资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。为降低信用风险,本集团由信用管理部门专门人员负责确定信用额度、进行信用审批,并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。此外,本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况,以确保对相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。因此,本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的具体方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等参见附注(五)10.2.1,附注(五)10.2.2,附注(五)10.2.3以及附注(五)10.2.4。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行,故货币资金只具有较低的信用风险。

本集团持有银行承兑汇票。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,详见附注(七)、5。

本集团仅与知名及信用良好的第三方进行交易。本期末应收账款前五大客户占应收账款总额的28.58%(上年末:33.20%)。本集团对应收账款余额持续进行监控,使本集团承受的信用风险可控。本集团仅向经信用评估在可接受范围内的客户出售产品,并对大部分客户设立信用限额,这些客户均有系统的监控。海外销售则一般采用信用证方式付款。相关信用风险的分析详见附注(七)、4。

就本集团其他应收款、其他流动资产以及其他非流动资产产生的信用风险而言,由于对方拥有良好的信用状况,所以本集团因对方拖欠款项而产生的信用风险有限,而本集团预期不会因无法收回此等实际的垫款而产生任何重大亏损。相关信用风险的分析详见附注(七)、7、10以及22。

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。

第九节 财务报告(续)

十、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标和政策(续)

1.3. 流动风险(续)

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：千元 币种：人民币

2023年6月30日	一年以内	一年至两年	两年至五年	五年以上	合计
非衍生金融负债					
短期借款	23,998,217	-	-	-	23,998,217
长期借款	1,826,189	8,324,226	16,640,370	-	26,790,785
交易性金融负债	2,830,558	-	-	-	2,830,558
应付票据	1,662,399	-	-	-	1,662,399
应付账款	2,289,586	-	-	-	2,289,586
其他应付款	9,961,176	-	-	-	9,961,176
其他流动负债	2,171,353	-	-	-	2,171,353
应付债券	23,577	2,150,000	144,369	-	2,317,946
租赁负债	131,650	68,914	168,527	55,632	424,723
其他非流动负债	2,529,030	722,580	2,167,740	-	5,419,350
衍生金融工具					
衍生金融负债	1,837,430	-	-	-	1,837,430
非流动衍生金融负债	-	-	-	-	-
合计	49,261,165	11,265,720	19,121,006	55,632	79,703,523

十、与金融工具相关的风险(续)

1、风险管理目标和政策(续)

1.3. 流动风险(续)

单位：千元 币种：人民币

2022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					
短期借款	20,710,735	-	-	-	20,710,735
长期借款	7,023,337	11,658,314	8,796,118	-	27,477,769
交易性金融负债	3,651,811	-	-	-	3,651,811
应付票据	2,409,419	-	-	-	2,409,419
应付账款	1,547,305	-	-	-	1,547,305
其他应付款	6,861,265	-	-	-	6,861,265
其他流动负债	2,093,211	-	-	-	2,093,211
应付债券	-	159,149	2,184,672	-	2,343,821
租赁负债	89,886	71,834	112,478	58,742	332,940
衍生金融工具					
衍生金融负债	2,350,847	-	-	-	2,350,847
非流动衍生金融负债	-	230,169	-	-	230,169
合计	46,737,816	12,119,466	11,093,268	58,742	70,009,292

第九节 财务报告(续)

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：千元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的 金融资产				
(1) 应收账款	-	5,997,248	-	5,997,248
(2) 结构性存款	-	-	1,203,242	1,203,242
(3) 理财产品	-	-	134,183	134,183
(4) 其他	-	20,963	-	20,963
(二) 其他权益工具投资	-	-	14,828	14,828
(三) 存货				
(1) 贸易存货	-	12,101,378	-	12,101,378
(2) 消耗性生物资产	-	-	123,529	123,529
(四) 应收款项融资	-	-	302,722	302,722
(五) 其他非流动金融资产				
(1) 银行金融机构委托理财产品	-	-	66,707	66,707
(2) 资金信托	-	-	90,302	90,302
(3) 合伙企业份额	-	-	1,031,166	1,031,166
(4) 基金份额	-	-	847,645	847,645
(5) 定向资管计划	-	-	1,114,590	1,114,590
(6) 非上市公司股权	-	-	156,173	156,173
(7) 上市公司股权	5,380	-	-	5,380
(六) 衍生金融资产：				
(1) 商品期货合约	2,538,643	-	-	2,538,643
(2) 远期外汇合约	-	60,721	-	60,721
(3) 远期商品合约	-	647,746	-	647,746
(4) 商品期权合约	42,168	-	-	42,168
				-
持续以公允价值计量的资产总额	2,586,191	18,828,056	5,085,087	26,499,334
(七) 交易性金融负债				
1. 指定为以公允价值计量且变动计入当期 损益的金融负债				
应付账款	-	2,414,108	-	2,414,108
公允价值计量的远期商品合约及 黄金租赁形成的负债	-	416,450	-	416,450
(八) 衍生金融负债：				
1. 商品期货合约	937,398	-	-	937,398
2. 远期外汇合约	-	213,396	-	213,396
3. 远期商品合约	-	686,636	-	686,636
持续以公允价值计量的负债总额	937,398	3,730,590	-	4,667,988

十一、公允价值的披露(续)

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

持续以第二层次公允价值计量的项目为分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的应收账款、贸易存货、衍生金融资产、交易性金融负债及衍生金融负债,相关公允价值参考活跃市场中类似资产或负债的报价或除报价以外的输入值、行业研报中存货所在地或所在地附近区域的升贴水价格、远期报价以及类似债务工具公开市场收益率确定。

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

持续以第三层次公允价值计量的项目包括交易性金融资产、应收款项融资、消耗性生物资产、衍生金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产及衍生金融负债。交易性金融资产及其他非流动金融资产中理财产品之公允价值参考第三方金融机构提供之预期收益率以及未来现金流折现计算得出,消耗性生物资产之公允价值参考市场同类木材成品价格、相关树种的生长周期、后续预计投入及维护费用并折现计算得出;应收款项融资之公允价值参考第三方金融机构提供之票据贴现率以及未来现金流折现计算得出;其他权益工具投资及其他非流动金融资产中合伙企业份额、基金份额、定向资管计划、非上市公司股权之公允价值根据可比公司法、协议转让价格或以第三方金融机构提供之净值报告或被投资单位提供之财务报表为基础做适当调整后得出。

单位:千元 币种:人民币

以公允价值计量的资产/负债	2023年		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
	6月30日的公允价值	估值技术		
交易性金融资产/其他非流动金融资产	1,494,434	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
其他权益工具投资/其他非流动金融资产	3,164,402	可比公司法/协议转让价格/净资产调整法	市销率,近期交易价格,缺乏流动性折扣,锁定期折扣	缺乏流通性折扣/锁定期折扣,折扣越高,公允价值越低
消耗性生物资产	123,529	现金流量折现法	木材价格,生长周期,后续预计投入	较高的后续预计投入,较低的公允价值
应收款项融资	302,722	现金流量折现法	票据预期现金流量,非公开市场票据贴现率	较高的非公开市场票据贴现率,较低的公允价值

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层已经评估了货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债等,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资产包括其他非流动资产,金融负债包括长期借款及应付债券,本集团浮动利率的长期借款利率与市场利率挂钩。

第九节 财务报告(续)

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的 持股比例 (%)	母公司对本企业的 表决权比例 (%)
鸿商产业控股集团 有限公司	上海	投资管理	18,181.82	24.69	24.69

本企业的母公司情况的说明

截至2023年6月30日，鸿商集团实际持有本公司5,333,220,000股，股份约占公司股本总额的24.69%。

本企业最终控制方是鸿商集团。

2、本企业的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注(九)、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本公司的合营和联营企业情况详见附注(九)、2。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
富川	合营企业的子公司
富兴	合营企业的子公司
豫鹭矿业	联营企业
洛阳申雨	联营企业
华越镍钴	联营企业

十二、关联方及关联交易(续)

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
矿业集团	公司股东
鸿商集团	公司股东
上海商聚实业有限公司(“商聚”)	公司股东的子公司
上海匀盛国际贸易有限公司(“匀盛”)	公司股东的子公司
宁德时代新能源科技股份有限公司(“宁德时代”)(注)	公司股东
湖南邦普科技循环有限公司(“湖南邦普科技”)	公司股东的子公司
香港邦普资源循环科技有限公司(“香港邦普循环”)	公司股东的子公司
宜春时代新能源科技有限公司(“宜春时代”)	公司股东的子公司
时代新能源	公司股东的子公司

注：于2022年10月31日，公司之股东洛阳国宏投资控股集团有限公司(以下简称“洛阳国宏”)与四川时代新能源科技有限公司(以下简称“四川时代”)与宁德时代签订投资协议，洛阳国宏以其持有的矿业集团100%的股权向四川时代进行增资。上述交易于2023年3月6日完成，洛阳国宏不再直接或通过其控制的主体间接持有公司任何股份，宁德时代控股子公司四川时代将通过矿业集团间接持有公司24.68%的股份，成为洛阳钼业间接第二大股东。公司管理层认为自投资协议生效之日起即2022年10月31日起，认定宁德时代及其下属子公司为公司之关联方。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
洛阳申雨	采购产品	6,180,204.47	-
豫鹭矿业	采购产品	65,047,623.28	62,073,766.15
富川	采购产品	286,711,894.97	262,962,498.15
富川	购买服务	1,332,792.62	7,406,026.81
华越镍钴	采购产品	1,269,218,805.19	-
时代新能源	采购产品	399,431.38	-

第九节 财务报告(续)

十二、关联方及关联交易(续)

5、 关联交易情况(续)

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易(续)

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
洛阳申雨	销售产品	33,705,616.91	21,822,506.94
洛阳申雨	提供服务	-	476,190.47
豫鹭矿业	提供服务	6,995,428.43	5,879,159.44
富川	销售产品	17,919,511.44	18,484,248.72
富川	提供服务	4,921,895.27	5,866,110.72
富兴	销售产品	-	47,561.98
富兴	提供服务	447,829.04	61,090.00
湖南邦普科技	销售产品	7,881,057.26	-

(2). 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	使用权资产的 本期折旧	租赁负债的 本期利息费用
商聚	房屋建筑物	8,048,540.74	936,178.32
匀盛	房屋建筑物	4,353,629.94	509,009.96

(3). 关联方资金拆借

单位：千元 币种：人民币

关联方	本期偿还 累计发生额	本期 拆借利息	起始日	到期日	期末余额	说明
拆出						
华越镍钴	-	12,061	2020年3月至 2021年9月	2021年11月至 2023年7月	524,246	/
CBC	-	-	2022年5月至 2022年8月	2024年5月至 2024年8月	7,370	/

注：因预收时代新能源货款存在重大融资成分产生的财务费用人民币1.91亿元。

十二、关联方及关联交易(续)

5、 关联交易情况(续)

(4). 关键管理人员报酬

单位：千元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	31,304	33,486

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	豫鹭矿业	17,696,684.11	1,304,741.13	14,040,363.71	1,082,996.84
其他应收款	洛阳申雨	583,333.30	-	583,333.33	-
合同负债	洛阳申雨	678,904.85	-	4,531,916.20	-
其他应收款	富川	640,645.80	-	2,514,333.21	-
其他应收款	商聚	4,716,599.37	-	4,716,599.37	-
其他应收款	匀盛	2,564,464.47	-	2,564,464.47	-
应收账款	富川	8,341,515.73	105,141.86	27,516,142.49	699,580.19
应收账款	富兴	56,617.64	65.22	64,755.40	4,994.11
应收利息	华越镍钴	111,406,608.93	-	95,540,087.29	-
其他非流动资产	华越镍钴	412,839,571.54	-	397,916,144.92	-
合同负债	香港邦普循环	145,195,027.29	-	841,497,690.87	-

第九节 财务报告(续)

十二、关联方及关联交易(续)

6、 关联方应收应付款项(续)

(2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预付款项	华越镍钴	-	41,063,174.21
应付账款	华越镍钴	150,375,578.90	-
应付账款	富川	289,596,157.36	131,262,273.71
应付账款	豫鹭矿业	15,393,031.46	11,421,620.43
应付账款	富兴	-	26,636,947.19
其他应付款	富川	288,318.38	90,000.00
租赁负债	商聚	38,377,844.70	30,159,534.30
租赁负债	匀盛	20,866,435.43	16,398,054.63
一年内到期的非流动负债	商聚	16,610,722.51	20,758,130.27
一年内到期的非流动负债	匀盛	9,031,423.78	11,286,412.31
其他流动负债	香港邦普循环	971,238,298.81	-
其他非流动负债	时代新能源	13,957,264,501.19	13,689,283,467.91
其他应付款	时代新能源	993,547,500.00	957,632,500.00

十三、股份支付

2021年第一期员工持股计划

经洛阳铝业2021年5月21日召开的股东大会审议通过，洛阳铝业拟向5名被激励对象（“持有人”）授予员工持股计划。本员工持股计划的授予日为2021年5月21日，股票来源为公司回购专用账户回购的洛阳铝业A股普通股股票，授予激励对象股票数量合计48,513,287股，授予价格为每股2元。

根据员工持股计划的约定，本员工持股计划存续期不超过48个月，所获标的股票的锁定期为12个月，均自本员工持股计划经公司股东大会审议通过且公司公告最后一笔标的股票过户至本员工持股计划专用账户名下之日（2021年6月17日）起计算。标的股票锁定期满后，本员工持股计划所持权益将依据设定的业绩目标考核结果分三期分配至持有人，每期分配比例分别为30%、30%和40%。任一考核期内未达到业绩考核条件时，该权益分配期对应的权益不得进行分配，相关权益由管理委员会以授予价格强制收回，并由管理委员会决定按照本员工持股计划价格转让给其它符合本员工持股计划参与资格的员工。

于2022年6月10日，经2021年第一期员工持股计划第二次持有人会议、第六届董事会第五次临时会议及第六届监事会第九次会议审议通过《关于调整洛阳栾川铝业集团股份有限公司2021年第一期员工持股计划的议案》、《关于修订〈洛阳栾川铝业集团股份有限公司2021年第一期员工持股计划〉的议案》及《关于修订〈洛阳栾川铝业集团股份有限公司2021年第一期员工持股计划管理办法〉的议案》，因参加公司员工持股计划的1名员工离职，公司将该离职员工持有的未归属的员工持股计划份额收回并授予经公司确定的符合公司员工持股计划的1名激励对象，新的激励对象将受让原激励对象所持有的相关份额，共计7,500,000股。

本集团以权益结算的股份支付进行后续计量。

十三、股份支付(续)

2021年第一期员工持股计划(续)

1、 股份支付总体情况

单位：元 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	-
公司本期行权的各项权益工具总额	55,281,226.92
公司本期失效的各项权益工具总额	-
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	2元/ 剩余约1年
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照股份支付计划授予日公司A股股票收盘价为基准确定
可行权权益工具数量的确定依据	持有人达到持股计划“持有人权益的处置”中的约定条件，并满足公司业绩和个人业绩考核条件，其对应的权益工具即为可行权权益工具
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	51,991,316.31
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	27,596,634.40

十四、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

单位：千元 币种：人民币

	期末数	期初数
已签约但尚未于财务报表中确认的：		
— 购建长期资产承诺	5,313,965	2,329,158
— 对外投资承诺(注)	250,734	257,440
合计	5,564,699	2,586,598

注： 上述对外投资承诺为本集团对一项其他非流动金融资产的投资款。

于2023年6月30日，本集团不存在需要披露的其他承诺事项。

第九节 财务报告(续)

十四、承诺及或有事项(续)

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 未决诉讼

本集团位于刚果(金)的铜钴业务

本集团位于刚果(金)的铜钴业务在日常经营活动中涉及到部分法律诉讼、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涉及到各种诉讼, 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2023年6月30日, 本集团通过银行为下属澳大利亚Northparkes铜金矿业务向澳大利亚西南威尔士州政府机构提供担保, 担保金额为4,778万澳元(折合人民币22,995万元)。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2023年6月30日, 未发生重大担保责任。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

除以上事项外, 公司没有需要披露的其他重要或有事项。

十五、其他重要事项

1、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

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6个(2022年1-6月: 6个)经营分部, 分别为钼钨相关产品、铜金相关产品、铌磷相关产品、铜钴相关产品、金属贸易及其他, 本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果, 以决定向其分配资源及评价其业绩。

这些报告分部是以内部管理及报告制度为基础确定的。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露, 这些计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

第九节 财务报告(续)

十五、其他重要事项(续)

1、 分部信息(续)

(2). 报告分部的财务信息

单位：千元 币种：人民币

项目	钨钼 相关产品	铜金 相关产品	砷磷 相关产品	铜钴 相关产品	金属贸易	其他	未分配 项目	分部间 抵销	合计
营业收入									
对外交易收入	4,430,592	849,834	2,959,329	3,969,943	74,323,389	193,169	-	-	86,726,256
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	4,430,592	849,834	2,959,329	3,969,943	74,323,389	193,169	-	-	86,726,256
报表营业收入合计	4,430,592	849,834	2,959,329	3,969,943	74,323,389	193,169	-	-	86,726,256
营业成本	2,897,274	665,806	2,301,094	3,069,606	73,886,501	183,751	-	-	83,004,032
税金及附加	-	-	-	-	-	-	859,226	-	859,226
销售费用	-	-	-	-	-	-	58,007	-	58,007
管理费用	-	-	-	-	-	-	1,210,293	-	1,210,293
研发费用	-	-	-	-	-	-	107,689	-	107,689
财务费用	-	-	-	-	-	-	1,370,089	-	1,370,089
加：公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	1,263,730	-	1,263,730
投资收益	-	-	-	-	-	-	221,027	-	221,027
资产处置收益(损失)	-	-	-	-	-	-	8,146	-	8,146
其他收益	-	-	-	-	-	-	69,195	-	69,195
资产减值利得(损失)	-	-	-	-	-	-	-28,972	-	-28,972
信用减值利得(损失)	-	-	-	-	-	-	-823	-	-823
分部营业利润	-	-	-	-	-	-	1,649,223	-	1,649,223
报表营业利润	-	-	-	-	-	-	1,649,223	-	1,649,223
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-	1,328	-	1,328
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-	23,753	-	23,753
利润总额	-	-	-	-	-	-	1,626,798	-	1,626,798
减：所得税	-	-	-	-	-	-	1,011,601	-	1,011,601
净利润	-	-	-	-	-	-	615,197	-	615,197

第九节 财务报告(续)

十五、其他重要事项(续)

1、 分部信息(续)

(2). 报告分部的财务信息(续)

2022年1-6月

单位：千元 币种：人民币

项目	钨钼 相关产品	铜金 相关产品	铌磷 相关产品	铜钴 相关产品	金属贸易	其他	未分配 项目	分部间抵销	合计
营业收入									
对外交易收入	3,503,010	640,162	3,583,578	9,567,205	74,312,330	160,524	-	-	91,766,809
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	3,503,010	640,162	3,583,578	9,567,205	74,312,330	160,524	-	-	91,766,809
报表营业收入合计	3,503,010	640,162	3,583,578	9,567,205	74,312,330	160,524	-	-	91,766,809
营业成本	1,871,512	509,314	1,779,168	4,189,235	71,808,751	143,283	-	-	80,301,263
税金及附加	-	-	-	-	-	-	883,514	-	883,514
销售费用	-	-	-	-	-	-	60,573	-	60,573
管理费用	-	-	-	-	-	-	827,426	-	827,426
研发费用	-	-	-	-	-	-	248,345	-	248,345
财务费用	-	-	-	-	-	-	729,522	-	729,522
加：公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-1,128,528	-	-1,128,528
投资收益	-	-	-	-	-	-	345,040	-	345,040
资产处置收益(损失)	-	-	-	-	-	-	13,307	-	13,307
其他收益	-	-	-	-	-	-	30,494	-	30,494
资产减值利得(损失)	-	-	-	-	-	-	-19,725	-	-19,725
信用减值利得(损失)	-	-	-	-	-	-	-7,304	-	-7,304
分部营业利润	-	-	-	-	-	-	7,949,450	-	7,949,450
报表营业利润	-	-	-	-	-	-	7,949,450	-	7,949,450
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-	5,428	-	5,428
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-	43,157	-	43,157
利润总额	-	-	-	-	-	-	7,911,721	-	7,911,721
减：所得税	-	-	-	-	-	-	3,093,652	-	3,093,652
净利润	-	-	-	-	-	-	4,818,069	-	4,818,069

第九节 财务报告(续)

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

单位：元 币种：人民币

种类	2023年6月30日	2022年12月31日
应收账款	1,170,660,665.85	846,728,976.47
合计	1,170,660,665.85	846,728,976.47

应收账款信用风险：

本公司应收账款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	账面余额	损失准备	账面价值	账面余额	损失准备	账面价值
以预期信用损失为基础确认 损失准备的应收账款	1,186,538,968.02	15,878,302.17	1,170,660,665.85	862,978,081.85	16,249,105.38	846,728,976.47

2、 其他应收款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	356,242,937.55	582,664,067.06
应收股利	244,006,084.08	244,006,084.08
其他应收款	4,343,799,741.43	5,696,764,081.35
合计	4,944,048,763.06	6,523,434,232.49

第九节 财务报告(续)

十六、 母公司财务报表主要项目注释(续)

2、 其他应收款(续)

项目列示(续)

其他应收款信用风险：

本公司其他应收款中以预期信用损失为基础确认损失准备的款项如下：

单位：元 币种：人民币

	2023年6月30日			2022年12月31日		
	账面余额	损失准备	账面价值	账面余额	损失准备	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	4,371,505,578.79	27,705,837.36	4,343,799,741.43	5,724,469,918.71	27,705,837.36	5,696,764,081.35

于2023年6月30日，上述应收款中除金额为人民币27,705,837.36元(2022年12月31日：人民币27,705,837.36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。

3、 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	31,122,146,219.11	53,451,524.66	31,068,694,694.45	31,094,549,584.71	53,451,524.66	31,041,098,060.05
对联营、合营企业投资	258,176,607.69	-	258,176,607.69	342,337,194.20	-	342,337,194.20
合计	31,380,322,826.80	53,451,524.66	31,326,871,302.14	31,436,886,778.91	53,451,524.66	31,383,435,254.25

十六、母公司财务报表主要项目注释(续)

3、 长期股权投资(续)

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
国际饭店	290,000,000.00	-	-	290,000,000.00	-	-
冶炼	305,638,250.27	-	-	305,638,250.27	-	-
金属材料	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00	-	-
销售公司(注1)	50,700,000.00	-	-	50,700,000.00	-	-
钨业	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	-	-
北京永鼎(注2)	277,191,666.69	7,359,995.02	-	284,551,661.71	-	-
大东坡	33,483,749.86	-	-	33,483,749.86	-	19,926,488.19
三强	33,397,038.41	-	-	33,397,038.41	-	16,496,136.47
九扬	17,028,900.00	-	-	17,028,900.00	-	17,028,900.00
新疆洛钼	980,000,000.00	-	-	980,000,000.00	-	-
富凯商贸	261,520,000.00	-	-	261,520,000.00	-	-
洛钼香港	1,869,455,300.96	-	-	1,869,455,300.96	-	-
上海施莫克	660,000,000.00	-	-	660,000,000.00	-	-
洛钼控股(注1)	25,889,849,209.48	-	-	25,889,849,209.48	-	-
CMOC Mining Pty(注1)	39,000,000.00	-	-	39,000,000.00	-	-
上海钼鼎(注2)	117,285,469.04	20,236,639.38	-	137,522,108.42	-	-
合计	31,094,549,584.71	27,596,634.40	-	31,122,146,219.11	-	53,451,524.66

注1： 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。

注2： 本公司为下属子公司结算员工持股计划而确认的投资成本。

第九节 财务报告(续)

十六、母公司财务报表主要项目注释(续)

3、长期股权投资(续)

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	本期增减变动		宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他	期末余额	减值准备 期末余额
					其他综合 收益调整	其他权益变动					
一、合营企业											
环宇	245,281,662.35	-	-	-104,297,543.89	-	-	-	-	-	140,984,118.46	-
富川矿业	24,478,357.01	-	-	15,019,810.82	-	-	-	-	-	39,498,167.83	-
小计	269,760,019.36	-	-	-89,277,733.07	-	-	-	-	-	180,482,286.29	-
二、联营企业											
豫鹭矿业	68,919,332.33	-	-	37,043,615.19	-	-	36,100,000.00	-	-	69,862,947.52	-
凯立纳米铝	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
洛阳申雨	3,657,842.51	-	-	173,531.37	-	-	-	-	-	3,831,373.88	-
国创智能矿山 装备研究院 (洛阳) 有限公司	-	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
小计	72,577,174.84	4,000,000.00	-	37,217,146.56	-	-	36,100,000.00	-	-	77,694,321.40	-
合计	342,337,194.20	4,000,000.00	-	-52,060,586.51	-	-	36,100,000.00	-	-	258,176,607.69	-

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,836,892,008.67	1,847,537,237.82	2,542,426,250.86	1,238,665,095.88
其他业务	120,593,949.64	110,460,271.64	153,876,131.72	149,739,805.64
合计	3,957,485,958.31	1,957,997,509.46	2,696,302,382.58	1,388,404,901.52

十六、母公司财务报表主要项目注释(续)

5、 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-52,060,586.51	-33,698,442.67
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	18,062,916.31
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	-	19,207,158.18
子公司分红收益	-	1,610,736,000.00
处置子公司投资收益	-	-94,270.15
终止确认的票据贴现利息	-	-1,242,118.06
合计	-52,060,586.51	1,612,971,243.61

十七、补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	8,074,329.94	
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	69,374,717.66	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	12,061,379.59	
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	1,078,532,351.36	其中IXM金属贸易业务衍生金融工具公允价值变动人民币951百万元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,547,195.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-556,443,567.61	其中除上述各项之外与IXM金属贸易业务相关的损益人民币-573百万元
减：所得税影响额	114,797,397.82	
少数股东权益影响额(税后)	87,562.00	
合计	483,167,055.86	

第九节 财务报告(续)

十七、补充资料(续)

2、 净资产收益率及每股收益

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	1.32	0.033	0.033
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	0.41	0.010	0.010

董事长：袁宏林

董事会批准报送日期：2023年8月25日



洛阳栾川钼业集团股份有限公司
CMOC Group Limited*



洛钼微信公众号



洛钼Twitter



洛钼Facebook



洛钼微信视频号