

公司代码：600362

公司简称：江西铜业

# 江西铜业股份有限公司 2019 年半年度报告

## 重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、本半年度报告未经审计。
- 四、公司负责人龙子平、主管会计工作负责人余彤及会计机构负责人(会计主管人员)艾富华声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
无
- 六、前瞻性陈述的风险声明  
适用 不适用  
本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。
- 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况  
否
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？  
否
- 九、重大风险提示  
无
- 十、其他  
适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况的讨论与分析.....	12
第五节	重要事项.....	25
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	42
第七节	优先股相关情况.....	44
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	44
第九节	公司债券相关情况.....	46
第十节	财务报告.....	49
第十一节	备查文件目录.....	206

## 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		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本公司、江铜	指	江西铜业股份有限公司
本集团	指	本公司及所属子公司
江铜集团	指	江西铜业集团有限公司及所属子公司，但不含本集团
铜精矿	指	铜精矿是低品位的含铜原矿石经过选矿工艺处理达到一定质量指标的精矿，可直接供冶炼厂炼铜。
铜精矿含铜	指	铜精矿中铜金属的含量

## 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	江西铜业股份有限公司
公司的中文简称	江西铜业
公司的外文名称	Jiangxi Copper Company Limited
公司的外文名称缩写	JCCL
公司的法定代表人	龙子平

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	(由董事长代行董秘职责)	陆高明
联系地址	中华人民共和国江西省南昌市高新开发区昌东大道7666号	中华人民共和国江西省南昌市高新开发区昌东大道7666号
电话	0791-82710117	0791-82710112
传真	0791-82710114	0791-82710114
电子信箱	jccl@jxcc.com	jccl@jxcc.com

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	中华人民共和国江西省贵溪市冶金大道15号
公司注册地址的邮政编码	335424
公司办公地址	中华人民共和国江西省南昌市高新开发区昌东大道7666号
公司办公地址的邮政编码	330096

公司网址	http://www.jxcc.com
电子信箱	jccl@jxcc.com
报告期内变更情况查询索引	无

#### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	中华人民共和国江西省南昌市高新开发区昌东大道7666号
报告期内变更情况查询索引	无

#### 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	江西铜业	600362	-
H股	香港联合交易所有限公司	江西铜业股份	358	-

#### 六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
	签字会计师姓名	杨磊、陆苗
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	安永会计师事务所
	办公地址	香港中环添美道1号中信大厦22楼
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
	签字的保荐代表人姓名	龙亮、杜祎清
	持续督导的期间	2008年9月—2019年6月

#### 七、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
		调整后	调整前	

				年同期 增减(%)
营业收入	105,042,933,126	104,505,429,936	104,505,429,936	0.51
归属于上市公司股东的净利润	1,300,277,340	1,277,630,707	1,277,630,707	1.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,122,403,419	571,227,140	571,227,140	96.49
经营活动产生的现金流量净额	5,512,497,316	803,264,622	805,336,653	586.26
		上年度末		本报告 期末比 上年度 末增减 (%)
	本报告期末	调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	50,571,339,051	49,766,311,772	49,766,311,772	1.62
总资产	133,106,720,782	102,865,826,951	102,865,826,951	29.40

## (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(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.38	0.37	0.37	2.70
稀释每股收益(元/股)				
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.32	0.16	0.16	100
加权平均净资产收益率(%)	2.57	2.63	2.63	减少0.04个 百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.24	1.17	1.18	增加1.07个 百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

**(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	1,300,277,340	1,277,630,707	50,571,339,051	49,766,311,772
按国际会计准则调整的项目及金额：				
本期按中国会计准则计提的而未使用安全生产费用	111,899,839	49,518,957		
按国际会计准则	1,412,177,179	1,327,149,664	50,571,339,051	49,766,311,772

注：上述“净利润”数据为“归属于上市公司股东的净利润”数据。

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

√适用 □不适用

根据财政部、安全生产监管总局财企〔2012〕16号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定提取安全费用，安全费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。提取的安全费用计入相关产品的成本或当期损益，同时在股东权益中的“专项储备”项下单独反映。使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定

可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。根据国际财务报告准则，安全生产费用在提取时以利润分配形式在所有者权益中的限制性储备项目单独反映。在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时计入当期综合收益表；属于资本性的支出，于完工时转让物业、厂房及设备，并按照本公司折旧政策计提折旧。同时，按照当期安全生产费等的实际使用金额在所有者权益内部进行结转，冲减限制性储备项目并增加未分配利润项目，以限制性储备余额冲减至零为限。

**九、非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

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	9,652,716	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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	55,941,206	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	215,569,043	



资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1,249,587	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62,413,793	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	-100,545,964	
所得税影响额	-66,406,460	
合计	177,873,921	

## 十、其他

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
1. 交易性权益工具投资				
股票投资	163,814,459	161,158,202	-2,656,257	7,121,395
2. 交易性债务工具投资			0	
债券投资	109,286,621	0	-109,286,621	6,005,145
债务工具投资	9,468,226,583	17,134,648,160	7,666,421,577	320,127,968
3. 其他权益工具权益	2,272,120,712	2,098,455,287	-173,665,425	-100,291,449
4. 其他债务工具	50,047,000	50,047,000	0	
5. 应收款项融资	3,215,501,984	2,174,722,110	-	
			1,040,779,874	

6. 未指定为套期关系的衍生工具			0	
远期外汇合约	56,557,584	27,803,965	-28,753,619	-23,060,866
利率互换合约	-434,273	-1,203,155	-768,882	-768,882
商品期权合约	-20,965,613	-3,616,391	17,349,222	31,568,973
商品期货合约	36,852,524	261,516,972	224,664,448	-25,615,243
汇率互换合约				
5. 套期工具			0	
(1). 非有效套期保值的衍生工具			0	
商品期货合约				
临时定价安排	3,400,716	4,149,357	748,641	482,001
(2). 有效套期保值的衍生工具				
商品期货合约	0		0	
包含于存货中以公允价值计量的项目	2,883,906,210	2,978,881,264	94,975,054	74,338,434
临时定价安排	94,236,068	13,433,784	-80,802,284	-80,802,283
合计	18,332,550,575	24,899,996,555	6,567,445,980	209,105,193

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 公司从事的主要业务及经营模式

本集团的主要业务涵盖了黄金和铜的采选、冶炼与加工，贵金属和稀散金属的提取与加工，硫化工，以及金融、贸易等领域，并且在铜以及相关有色金属领域建立了集勘探、采矿、选矿、冶炼、加工于一体的完整产业链，是中国重要的铜、金、银和硫化工生产基地。产品包括：阴极铜、黄金、白银、硫酸、铜杆、铜管、铜箔、硒、碲、铼、铋等 50 多个品种。

本集团拥有和控股的主要资产主要包括：

1、一家上市公司：山东恒邦冶炼股份有限公司（股票代码：002237）是一家在深圳证券交易所挂牌上市的公司，本公司持有恒邦股份总股本的 29.99%，为恒邦股份控股股东。恒邦股份主要从事黄金的探、采、选、冶炼及化工生产，是国家重点黄金冶炼企业。具备年产黄金 50 吨、白银 700 吨的能力，在冶炼过程中副产硫酸的能力达到 100 万吨。

2、两家技术先进的硫酸厂：江西省江铜一瓮福化工有限责任公司、江西铜业（德兴）化工有限公司。

3、三家冶炼厂：贵溪冶炼厂、江西铜业（清远）有限公司及浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司。其中贵溪冶炼厂为国内规模最大、技术最先进、环保最好的粗炼及精炼铜冶炼厂。

4、六座 100%所有权的在产矿山：德兴铜矿（包括铜厂矿区、富家坞矿区、朱砂红矿区）、永平铜矿、城门山铜矿（含金鸡窝银铜矿）、武山铜矿、东乡铜矿和银山矿业公司。

5、八家现代化铜材加工厂：江西铜业铜材有限公司、广州江铜铜材有限公司、江铜一耶兹铜箔有限公司、江铜一台意特种电工材料有限公司、江铜龙昌精密铜管有限公司、江西铜业集团铜材有限公司、江铜华北（天津）铜业有限公司和江铜华东（浙江铜材）有限公司。

## （二）行业情况说明

2019 年一季度，全球主要经济体制造业全线走弱，经济前景低迷；为应对经济下滑，全球货币政策转向宽松。中美第七轮贸易谈判取得进展，特朗普宣布 3 月 1 日延迟对中国加税，金融市场风险偏好上升推升铜价，一季度铜价震荡上涨。

二季度，中国实施减税及扩大开放政策，在政策刺激下，中国制造业回升至扩张区间。但中美、欧美贸易战升级以及全球经济共振下滑，使得 IMF 下调全球经济增速，避险情绪升温，二季度铜价承压下跌。

由于供需较为平稳，2019 年上半年铜价主要由宏观主导，总体维持冲高回落，伦铜波动区间为 5700-6600 美元/吨，对应沪铜 46000-51000 元/吨，据统计，2019 年上半年 LME 三个月期铜价年均为 6175.5 美元/吨，较上年同期下降 5.64%。

展望下半年，全球央行在 7 月份以来开启降息潮，10 多家央行宣布降息，走上货币宽松道路。尽管 G20 期间中美谈判未达成协议，中美贸易战仍未缓和，但对金融市场的边际影响下降。下半年中国将继续从扩大开放、扩大基建、支持实体企业等方面入手，进一步稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期，中国继续为全球经济发挥“稳定器”的作用。由于铜供需矛盾并不突出，预期下半年铜价继续受宏观形势主导。宏观转好预期下，下半年铜价有望维持震荡上涨。

## 二、 报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、 报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### （一）国内铜行业龙头，拥有国家铜基地的重要战略地位

本集团为中国最大的铜生产基地，最大的伴生金、银生产基地，以及重要的硫酸化工基地：

1、拥有目前国内规模最大的德兴铜矿及多座在产铜矿。截止 2018 年 12 月 31 日，本集团 100%所有权的已查明资源储量约为铜金属 936.3 万吨；黄金 289.6 吨；银 8715.8 吨；钼 20.5 万吨；本集团联合其他公司所控制的资源按本公司所占权益计算的金属资源储量约为铜 443.5 万吨、黄金 52 吨；截止 2018 年 12 月 31 日，本公司控股子公司恒邦股份拥有金矿采矿权 16 个，总面积为 15.31 平方公里；拥有探矿权 21 个，总面积为 62.48 平方公里；探明黄金储量约 112.01 吨；其子公司杭州

建铜集团有限公司拥有铜矿采矿权 1 个，面积为 0.43 平方公里；探矿权 2 个，面积为 2.78 平方公里；

2、贵溪冶炼厂为全球单体冶炼规模最大的铜冶炼厂；

3、本集团亦为国内最大的铜加工生产商。

## （二）业务布局完整，具有完整的一体化产业链优势

本集团为中国最大的综合性铜生产企业，形成了以铜的采矿、选矿、冶炼、加工，以及硫化工、稀贵稀散金属提取与加工为核心业务的产业链，同时经营范围涉及金融、贸易等多个领域。本公司年产铜精矿含铜超过 20 万吨，阴极铜产量超过 140 万吨/年，年加工铜产品超过 100 万吨；

2019 年上半年，本公司收购山东恒邦冶炼股份有限公司 29.99% 股份并成为其控股股东，进一步加强黄金板块产业布局，形成了多金属矿业并举、产融贸深度融合新局面。

## （三）行业领先的专业技术和经验丰富的人才优势

本集团拥有行业领先的铜冶炼及矿山开发技术。贵溪冶炼厂在国内首家引进全套闪速冶炼技术，整体生产技术和主要技术经济指标已达国际先进水平；德兴铜矿在国内首家引进国际采矿设计规划优化软件和全球卫星定位卡车调度系统；恒邦股份冶炼技术实力雄厚，作为首家采用氧气底吹熔炼—还原炉粉煤底吹直接还原技术处理高铅复杂金精矿的专业工厂，在“中国黄金十大冶炼企业”中排名第一。

## （四）具有竞争力的成本优势

本集团拥有的德兴铜矿是国内最大的露天开采铜矿山，单位现金成本低于行业平均水平；同时矿山资源优势进一步保证了铜精矿的自给率，有利于集团平滑原材料成本波动的风险。其次，本集团拥有的贵溪冶炼厂为全球最大的单体冶炼厂，技术领先且具有规模效应，让公司更具成本优势。此外，集团具有相对优越的地理位置，主要矿山均位于江西省境内，毗邻铜需求量较大的东南沿海地区，因此原材料和铜产品的运输半径较短。同时，集团拥有自己的铁路专线，可进一步降低内部运输成本。

## （五）突出的品牌优势

公司“贵冶牌”阴极铜早在 1996 年于 LME 一次性注册成功，是中国第一个世界性铜品牌。也是中国铜行业第一家阴极铜、黄金、白银三大产品在 LME 和 LBMA 注册的企业。以公司贵冶中心化验室为基础组建的铜测试工厂为 LME 在国内唯一认定的阴极铜测试工厂，已完成多家国内企业在 LME 注册的阴极铜测试。公司和世界一流的矿企建立了长期良好的合作伙伴关系。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

今年以来，全球主要经济体下行压力持续加大。不稳定、不确定因素显著增多，铜产品市场行情震荡下行，铜冶炼原料尤其是废铜供应压力不断增加，铜加工产品下游需求疲弱。面对严峻的外部挑战，公司上下坚定信心、攻坚克难，通过采

取“抓创新、推改革、强管理、促发展”等一系列综合举措，成功克服诸多困难，有效应对各种挑战，取得了来之不易的成绩。

报告期内，集团顺利完成各类产品产量计划，生产：阴极铜 74.93 万吨，同比增长 3.51%；铜精矿含铜 10.2 万吨，同比增长 0.2%；黄金 12.88 吨，同比减少 0.17%；白银 169.01 吨，同比减少 8.13%；钼精矿折合量（45%）3917 吨，同比增长 4.82%；硫酸 207.86 万吨，同比增长 0.03%；硫精矿 129.96 万吨，同比增长 8.03%；生产铜杆 46.41 万吨，同比减少 1.85%；除铜杆外的其他铜加工产品 6.28 万吨，同比减少 23.16%。

## 二、报告期内主要经营情况

根据经审计的按中国会计准则编制的二零一九年半年度合并财务报表，本集团的合并营业收入为人民币 105,042,933,126 元（二零一八年半年度：人民币 104,505,429,936 元），比上年同比增加人民币 537,503,190 元（或 0.51%）；实现归属于母公司股东的净利润人民币 1,300,277,340 元（二零一八年半年度：人民币 1,277,630,707 元），比上年同比增加人民币 22,646,633 元（或 1.77%）。基本每股盈利为人民币 0.38 元（二零一八年半年度：人民币 0.37 元），比上年同比增加人民币 0.01 元（或 2.7%）。

### (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	105,042,933,126	104,505,429,936	0.51
营业成本	101,034,401,131	100,898,140,141	0.14
销售费用	299,530,003	327,220,816	-8.46
管理费用	831,683,381	733,779,374	13.34
财务费用	552,632,756	442,500,482	24.89
研发费用	103,583,610	93,906,420	10.31
经营活动产生的现金流量净额	5,512,497,316	803,264,622	586.26
投资活动产生的现金流量净额	-15,027,258,001	-453,572,802	3,213.09
筹资活动产生的现金流量净额	11,057,640,732	2,880,365,204	283.90
研发支出	1,395,032,809	1,267,642,500	10.05
其他收益	55,941,206	45,178,941	23.82
营业外收入	67,177,208	15,858,447	323.61
营业外支出	5,970,755	4,017,581	48.62

营业收入变动原因说明:本期营业收入较上期无重大变化;

营业成本变动原因说明:本期营业成本较上期无重大变化;

销售费用变动原因说明:本期销售费用较上期无重大变化;

管理费用变动原因说明:本期管理费用增加主要是因为无形资产摊销及专业服务费较上期增加所致;

财务费用变动原因说明:本期财务费用增加是因为本集团融资规模扩大所致;

研发费用变动原因说明:主要是公司加大科研费用投入;

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是经营性应收项目的减少所致;

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是投资支出增加;

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于短期借款以及票据融资增加所致;

研发支出变动原因说明:主要是公司加大科技投入,研发项目增多,支出增加所致;

其他收益变动原因说明:主要是政府补助增加所致;

营业外收入变动原因说明:主要是本期非经常性收益增加所致;

营业外支出变动原因说明:主要是固定资产报废到期处置所致。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

### (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动金额
资产减值损失	46,659,871	-277,854,148	324,514,019
信用减值损失	-457,561,667	-540,675,462	83,113,795
公允价值变动收益	134,057,409	346,060,473	-212,003,064
投资收益	75,047,784	568,021,711	-492,973,927

### (三)资产、负债情况分析

适用 不适用

#### 1. 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	17,990,228,572	13.52	9,741,327,663	9.47	84.68	注1

衍生金融资产	380,539,580	0.29	263,905,443	0.26	44.20	注 2
应收款项融资	2,174,722,110	1.63	3,215,501,984	3.13	-32.37	注 3
存货	22,844,475,346	17.16	17,259,265,461	16.78	32.36	注 4
持有待售资产	23,308,163	0.02	83,660,951	0.08	-72.14	注 5
其他应收款	4,241,906,538	3.19	3,028,494,949	2.94	40.07	注 6
其他流动资产	5,517,182,121	4.14	2,933,737,673	2.85	88.06	注 7
其他权益工具投资	35,624,461	0.03	0		100.00	注 8
在建工程	4,751,083,379	3.57	3,619,089,105	3.52	31.28	注 9
使用权资产	1,123,556,885	0.84	0		100.00	注 10
商誉	1,627,965,748	1.22	0		100.00	注 11
短期借款	49,439,255,771	37.14	29,874,704,731	29.04	65.49	注 12
应付票据	3,627,642,978	2.73	1,923,462,976	1.87	88.60	注 13
交易性金融负债	694,422,210	0.52	0		100.00	注 14
应付账款	6,391,324,369	4.80	4,306,594,754	4.19	48.41	注 15
合同负债	1,795,394,000	1.35	3,311,246,333	3.22	-45.78	注 16
应交税费	808,980,433	0.61	1,195,402,006	1.16	-32.33	注 17
其他应付款	5,615,594,345	4.22	2,388,335,257	2.32	135.13	注 18
一年内到期的非流动负债	3,594,904,370	2.70	133,399,504	0.13	2,594.84	注 19
长期借款	344,348,500	0.26	3,282,000,000	3.19	-89.51	注 20
租赁负债	494,006,829	0.37	0		100.00	注 21
长期应付款	15,698,297	0.01	60,141,729	0.06	-73.90	注 22
递延所得税负债	144,441,028	0.11	109,138,652	0.11	32.35	注 23
其他非流动负债	388,335	0.00	0	0	100.00	注 24
其他综合收益	201,877,610	0.15	116,481,629	0.11	73.31	注 25

其他说明

注 1、报告期末本集团交易性金融资产为人民币 1,799,023 万元,比上年期末增加人民币 824,890 万元(或 84.68%),主要原因为本集团结构性存款增加;

注 2、报告期末本集团衍生金融资产为人民币 38,054 万元,比上年期末增加人民币 11,663 万元(或 44.2%),主要原因为本集团衍生资产中的商品期货合约和远期外汇合约期末公允价值上升所致;

注 3、报告期末本集团应收账款融资为人民币 217,472 万元,比上年期末减少人民币 104,078 万元(或-32.37%),主要原因为本集团本期票据贴现规模增加所致;

注 4、报告期末本集团存货为人民币 2,284,448 万元,比上年期末增加人民币 558,521 万元(或 32.36%),主要原因为本集团收购恒邦股份,增加存货 545,319 万元;

注 5、报告期末本集团持有待售资产为人民币 2,331 万元,比上年期末减少人民币 6,035 万元(或-72.14%),主要原因为本集团处置部分持有待售资产所致;

注 6、报告期末本集团其他应收款为人民币 424,191 万元,比上年期末增加人民币 121,341 万元(或 40.07%),主要原因为本集团期货保证金增加;

注 7、报告期末本集团其他流动资产为人民币 551,718 万元,比上年期末增加人民币 258,344 万元(或 88.06%),主要原因为本集团关联方借款增加所致;

注 8、报告期末本集团其他权益工具投资为人民币 3,562 万元,比上年期末增加人民币 3,562 万元(或 100%),主要原因为本集团收购恒邦股份所致;

注 9、报告期末本集团在建工程为人民币 475,108 万元,比上年期末增加人民币 113,199 万元(或 31.28%),主要原因为本集团在建工程增加投资所致;

注 10、报告期末本集团使用权资产为人民币 112,356 万元,比上年期末增加人民币 112,356 万元(或 100%),主要原因为本集团执行新租赁准则,核算科目改变所致;

注 11、报告期末本集团商誉为人民币 162,797 万元,比上年期末增加人民币 162,797 万元(或 100%),主要原因为本集团收购恒邦股份形成商誉;

注 12、报告期末本集团短期借款为人民币 4,943,926 万元,比上年期末增加人民币 1,956,455 万元(或 65.49%),主要原因为本集团信用借款及黄金租赁业务增加所致;

注 13、报告期末本集团应付票据为人民币 362,764 万元,比上年期末增加人民币 170,418 万元(或 88.6%),主要原因为本集团收购恒邦股份及本集团以票据结算的采购付款增加所致;

注 14、报告期末本集团交易性金融负债为人民币 69,442 万元,比上年期末增加人民币 69,442 万元(或 100%),主要原因为本集团收购恒邦股份所致;

注 15、报告期末本集团应付账款为人民币 639,132 万元,比上年期末增加人民币 208,473 万元(或 48.41%),主要原因为本集团收购恒邦股份所致;

注 16、报告期末本集团合同负债为人民币 179,539 万元,比上年期末减少人民币 151,585 万元(或-45.78%),主要原因为本集团本期铜精矿贸易规模下降所致;



注 17、报告期末本集团应交税费为人民币 80,898 万元,比上年期末减少人民币 38,642 万元(或-32.33%),主要原因为本集团汇算清缴所得税所致;

注 18、报告期末本集团其他应付款为人民币 561,559 万元,比上年期末增加人民币 322,726 万元(或 135.13%),主要原因为本集团收购恒邦股份以及本公司 2019 年度宣告派发 2018 年现金股利所致;

注 19、报告期末本集团一年内到期的非流动负债为人民币 359,490 万元,比上年期末增加人民币 346,150 万元(或 2594.84%),主要原因为一年内到期的长期借款重分类为一年内到期的非流动负债披露;

注 20、报告期末本集团长期借款为人民币 34,435 万元,比上年期末减少人民币 293,765 万元(或-89.51%),主要原因为一年内到期的长期借款重分类为一年内到期的非流动负债披露;

注 21、报告期末本集团租赁负债为人民币 49,401 万元,比上年期末增加人民币 49,401 万元(或 100%),主要原因为本集团执行新租赁准则,核算科目改变所致;

注 22、报告期末本集团长期应付款为人民币 1,570 万元,比上年期末减少人民币 4,444 万元(或-73.9%),主要原因为实行新租赁准则,长期应付融资款重分类为租赁负债;

注 23、报告期末本集团递延所得税负债为人民币 14,444 万元,比上年期末增加人民币 3,530 万元(或 32.35%),主要原因为本集团应纳税暂时性差异增加所致;

注 24、报告期末本集团其他非流动负债为人民币 39 万元,比上年期末增加人民币 39 万元(或 100%),主要原因为本集团收购恒邦股份所致;

注 25、报告期末本集团其他综合收益为人民币 20,188 万元,比上年期末增加人民币 8,540 万元(或 73.31%),主要原因为本集团分享的联营及合营企业的其他综合收益增加所致。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,987,673,429	为本集团向银行申请开具信用证、银行保函、银行承兑汇票所存入的保证金存款、存放于中央银行的法定准备金,环境恢复保证金以及用于取得短期借款质押
交易性金融资产	628,961,273	账面价值为人民币 141,654,603 元的交易性金融资产作为票据保证金;账面价值为人民币 487,306,670 元的交易性金融资产作为质押物取得银行借款。
应收票据及应收账款	998,839,258	账面价值为 998,839,258 元的银行承兑汇票作为质押物取得银行借款

款款项融 资		
其他应收 款	1,467,444,761	期货保证金
存货	530,068,459	存货用于期货保证金和银行借款抵押
固定资产	218,715,066	银行借款抵押
无形资产	19,309,395	银行借款抵押

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内投资额	601,487.95		
投资额增减变动数	584,627.95		
上年同期投资额	16,860		
投资额增减幅度(%)	3467.54%		
被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司 权益的比例 (%)	投资金额
江铜国兴(烟台) 铜业有限公司	有色金属产品的生 产、批发零售;货物 及技术的进出口业务 等	65	32,500
山东恒邦冶炼股份 有限公司	金银冶炼;有色金 属、稀贵金属及其制 品的生产及销售等	29.99	297,601.57
安徽启得电缆有限 公司	电线、电缆及零配 件的研发、制造、销 售等	100	5,815
江西铜业(香港) 投资有限公司	投资业务	100	207,004.59
江西省江铜耶兹铜 箔有限公司	生产、销售电解铜箔 产品;产品的售后服 务及相关的技术咨询 服务和业务等	98.15	50,000

江铜华北（天津）铜业有限公司	铜制品制造、加工、销售；有色金属加工、销售；金属材料剪切、加工、销售等	51	6,630
江铜国际（伊斯坦布尔）矿业投资有限公司	铜产品进出口贸易，投资业务等	100	1,299.05
中冶江铜艾娜克矿业投资有限公司	开发铜矿	25%	637.74

### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

2019年3月4日，本公司与烟台恒邦集团有限公司、王信恩、王家好、张吉学和高正林签署了关于《山东恒邦冶炼股份有限公司之股份转让协议》，本公司受让恒邦股份控股股东恒邦集团所持恒邦股份 221,653,960 股股份，王信恩所持恒邦股份 15,600,000 股股份，王家好所持恒邦股份 3,975,000 股股份，张吉学所持恒邦股份 15,900,000 股股份，高正林所持恒邦股份 15,900,000 股股份，合计 273,028,960 股股份，占恒邦股份总股本的 29.99%。标的股份合计的转让价格为人民币 2,976,015,664 元。本次交易资金来源于公司自有资金。

2019年6月27日，本公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，本次对外投资事项已完成。本公司成为恒邦股份控股股东。

### (2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

### (3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
可供出售金融资产-流动				
交易性金融资产	9,741,327,663	17,990,228,572	8,248,900,909	333,254,508
衍生金融资产	263,905,443	380,539,580	116,634,137	-145,794,338
应收款项融资	3,215,501,984	2,174,722,110	-1,040,779,874	
其他债权投资	50,047,000	50,047,000	0	0

可供出售金融资产-非流动			0	
其他权益工具投资	2,272,120,712	2,098,455,287	-173,665,425	-100,291,449
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债		694,422,210	694,422,210	
衍生金融负债	94,258,438	78,455,048	-15,803,390	47,598,038
被套期项目公允价值变动	2,883,906,210	2,978,881,264	94,975,054	74,338,434
合计	18,521,067,451	26,445,751,071	7,924,683,620	209,105,193

### (五) 重大资产和股权出售

适用  不适用

### (六) 主要控股参股公司分析

适用  不适用

(1) 截至 2019 年 6 月 30 日本公司主要控股子公司生产经营情况

单位：千元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	总资产	净资产	营业收入	净利润 / (亏损)
山东恒邦冶炼股份有限公司	黄金探、采、选、冶炼及化工生产	297,602	29.99	15,612,070	4,491,468		
四川康西铜业有限责任公司	销售铜系列产品、稀贵金属产品和硫酸	286,880	57.14	58,626	-18,539	10,518	118,576
江西铜业集团财务有限公司	对成员单位提供担保、吸收存款，提供贷款	1,000,000	100	12,564,268	3,241,192	222,053	153,261
江西铜业铜材有限公司	销售加工铜材	424,500	100	1,062,937	938,679	108,134	15,801
江西铜业集团铜材有限公司	五金交电产品加工及销售	186,391	98.89	627,055	359,766	866,126	8,720
江西铜业集团(贵溪)再生资源有限公司	废旧金属收购、销售	6,800	99.51	19,066	10,018	40,028	88

深圳江铜营销有限公司	销售铜产品	2,260,000	100	11,238,636	-342,996	13,250,084	-25,524
上海江铜营销有限公司	销售铜产品	200,000	100	2,998,850	2,930,473	2,034,404	-97,587
北京江铜营销有限公司	销售铜产品	261000	100	384,807	-326,633	0	-14,290
江西铜业集团银山矿业有限责任公司	有色金属、稀贵金属、非金属的生产、销售	30,000	100	1,795,630	731,494	352,500	14,038
江西铜业集团东同矿业有限责任公司	有色金属、稀贵金属、非金属的生产、销售	46,209	100	474,490	-125,487	64,463	-27,374
江西省江铜一耶兹铜箔有限公司	生产、销售电解铜箔产品	1,253,600	98.15	1,365,859	1,204,000	496,362	47,029
江西江铜龙昌精密铜管有限公司	生产制造螺纹管,外翅片铜管及其他铜管产品	890,529	92.04	1,524,118	614,546	1,158,646	-1,803
江西省江铜-台意特种电工材料有限公司	设计、生产、销售各类铜线、漆包线;提供售后维修、咨询服务	美元 16,800	70	755,211	116,270	566,947	2,507
江西纳米克热电电子股份有限公司	研发、生产热电半导体器件及应用产品;并提供相关的服务	70,000	95	75,517	69,871	12,839	1,444
江西铜业集团(贵溪)冶金化工工程有限公司	冶金化工、设备制造及维修	35,081	100	130,201	68,607	160,373	1,786
江西铜业集团(贵溪)冶化新技术有限公司	铜冶化、化工新技术、新产品开发	2,000	100	57,369	51,000	15,055	2,506
江西铜业集团(贵溪)物流有限公司	运输服务	40,000	100	199,434	153,030	101,105	143
江西铜业集团(德兴)铸造有限公司	生产销售铸件、机电维修、设备安装调试	66,380	100	255,939	151,875	140,199	2,007

江西铜业集团(德兴)建设有限公司	矿山工程等各种工程的建材、开发及销售	50,000	100	227,313	127,276	156,529	6,914
江西铜业集团地勘工程有限公司	各种地质调查和勘查及施工、工程测量	15,000	100	121,622	45,902	75,196	-137
江西省江铜一瓮福化工有限责任公司	硫酸及其副产品	181,500	70	223,845	195,326	60,700	1,572
江西铜业集团井巷工程有限公司	矿山工程总承包	20,296	100	83,183	31,176	35,212	311
江西铜业集团(瑞昌)铸造有限公司	生产销售铸铁磨球,机械加工和各种耐磨材料产品的制造销售	2,602	100	15,569	5,092	18,799	124
江西铜业集团(铅山)选矿药剂有限公司	销售选矿药剂、精细化工产品等其他工业、民用产品	10,200	100	33,493	28,040	16,038	639
成都江铜营销有限公司	销售铜产品	60,000	100	8,011	-96,013	34,406	-129
江西铜业建设监理咨询有限公司	工程	3,000	100	9,886	8,809	1,723	-6,100
广州江铜铜材有限公司	生产铜杆/线及其相关产品	800,000	100	11,421,069	940,517	16,043,487	1,246
江铜国际贸易有限公司	金属产品贸易	1,016,091	59.05	9,642,316	781,522	24,225,316	-163,483
上海江铜投资控股有限公司	建筑业	19,254	100	277,444	162,661	6,139	-2,245
江西铜业(德兴)化工有限公司	硫酸及副产品	375,821.50	100	489,121	441,202	106,562	9,847
江西铜业集团(余干)铸造有限公司	生产销售铸铁磨球,机械加工和各种耐磨材料产品的制造销售	28,000	100	57,990	51,607	22,851	1,702
江西铜业(清远)有限公司	阴极铜阳极板及有色金属的生产加工和销售	890,000	100	7,114,661	649,680	2,812,288	4,742

江西铜业香港有限公司	进出口贸易及进出口结算、境外投融资、跨径人民币结算	美元 14,000	100	8,253,446	1,113,270	9,057,707	13,381
江西铜业再生资源有限公司	贱金属其制品的废碎料	250,000	100	356,482	230,979	254,158	-2,884
香格里拉市必司大吉矿业有限公司	有色金属矿采选	5,000	51	31,919	-84,454	0	-3,767
江铜国际(伊斯坦布尔)矿业投资股份公司	铜产品进出口贸易	美元 71,256	100	221,814	209,228	0	-20,808
江西铜业技术研究院有限公司	技术研究等	45,000	100	45,760	44,618	7,205	-401
浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司	阴极铜生产及销售	1,280,000	40	5,820,042	2,038,612	9,337,578	175,002
江铜华北(天津)铜业有限公司	生产铜杆/线及其相关产品	64,020	51	1,332,513	699,866	5,435,319	25,210
江铜国兴(烟台)铜业有限公司	硫酸铜、电解铜、有色金属产品的生产	50,000	65	488,051	487,045	0	-1,297

## (2) 截至2019年6月30日本公司联营公司及合营公司生产经营情况

单位：千元 币种：人民币

被投资单位名称	业务性质	注册资本		本企业持股比例(%)	年末资产总额(千元)	年末负债总额(千元)	年末净资产总额(千元)	本年营业收入总额(千元)	本年净利润(千元)
		币种	千元						
一、合营公司									
江铜百泰环保科技有限公司("江铜百泰")	工业废液回收与产品销售	人民币	28,200	50	67,470	11,036	56,434	30,539	7,723
Nesko Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	铜产品开采及销售	土耳其里拉	38,240	48	73,174	111	73	354	-286
嘉石普通合伙人有限公司(Valuestone GP LTD."Valuestone GP")	投资公司	美元	3,000	51	11,166	50	11,116	0	-5
二、联营公司									
五矿江铜矿业投资有限公司("五矿江铜")	投资公司	人民币	5,003,000	40	4,712,069	1,067,037	3,645,032	0	-11,782
中冶江铜艾娜克矿业有限公司("中冶江铜")	铜产品开采及销售	美元	400,743	25	2,766,302	16,431	2,749,871	0	0
中银国际证券有限责任公司("中银证券")	证券经纪及投资咨询	人民币	2,500,000	6.31	48,848,611	32,627,971	12,044,963	1,466,556	535,951

Valuestone Global Resources Fund I LP("Fund I")	基金公司	美元	150,000	66.67	377,660	240	377,420	4,729	6,276
江西金杯江铜电缆有限公司	铜产品生产及销售	人民币	20,000	20	4,428	1,177	3,251	15,006	-306
江西江铜石化有限公司	石油、石油化工销售	人民币	19,000	49	20,654	346	20,308	127,764	1,289
宁波赛墨科技有限公司	技术研发	人民币	11,580	38	3,547	1,997	1,550	0	-31
江西铜瑞项目管理有限公司	工程项目	人民币	10,000	49	9,208	950	8,258	2,318	1,188

## (七) 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 三、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用  不适用

### (二) 可能面对的风险

适用  不适用

#### 1、应收款项发生坏账的风险

本集团的应收款项主要为进行铜金属、铜产品销售而形成。虽然集团制定了应收账款管理的措施，定期对客户的信用进行评估并对收款情况予以检查，根据客户回款情况对产品销售进行适时调整及动态管理。但是，由于宏观环境及下游行业变动可能导致集团客户的资金状况发生变化，集团应收款项的回收仍具有一定的不确定性，如未来应收款项发生大规模坏账，则将给本集团带来一定的资金压力并影响公司盈利规模。

#### 2、存货跌价风险

集团存货主要包括原材料、在产品及库存商品。为满足生产经营需要，集团存货中除自产铜、黄金、白银等矿料及其产品外，还需采购并持有大量的铜金属。按照企业会计准则规定，在资产负债表日，如存货成本高于可变现净值，则需计提存货跌价准备并计入当期损益。由于铜、黄金、白银等金属均为有色金属市场的重要交易品种，价格受多重因素影响，呈现高度的波动性。若上述存货对外销售前，相关金属价格发生重大不利变化，集团存货将发生跌价并相应计提存货跌价准备，影响集团短期盈利水平。本集团通过套期保值等金融衍生工具，降低跌价风险。

#### 3、汇率波动风险

本集团购自国际矿业公司或大型贸易商的进口铜矿原料和海外投资普遍采用美元结算，且随着集团海外业务的拓展，外汇收支将更加频繁。因此，若汇率发生较大波动或集团未能有效地控制汇率波动的风险，则可能导致集团产生汇兑损失，进而对集团的盈利能力带来一定负面影响。本集团运用多种套期保值手段对冲风险，合理规避汇率和利率风险。

#### 4、产品价格波动的风险



本集团为中国最大的阴极铜生产商，也是中国最大的黄金、白银生产商之一。集团产品价格主要参考伦敦金属交易所和上海金属交易所相关产品的价格确定。铜、黄金、白银均系国际有色金属市场的重要交易品种，拥有其国际市场定价体系。由于铜、黄金、白银金属的资源稀缺性，受全球经济、供需关系、市场预期、投机炒作等众多因素影响，铜、黄金、白银金属价格具有高波动性特征。由于集团自产矿料的矿石开采、冶炼成本基本固定，金属价格基本决定了集团自产矿产品的毛利率，从而显著影响集团的盈利水平。本集团将继续加强成本管控，减少价格波动带来的风险。

### 5、环保风险

本集团主要从事有色金属、稀贵金属的采选、冶炼、加工等业务。集团的生产经营须遵守多项有关空气、水质、废料处理、公众健康安全的环保法律和法规，取得相关环保许可，并接受国家有关环保部门的检查。近年来集团已投入大量资金和技术力量用于环保设备和生产工艺的改造，按照国家环保要求进行污染物的处理和排放。但如果未来环保部门继续提高环保标准，采取更为广泛和严格的污染管制措施，可能会使集团的生产经营受到影响并导致环保支出等经营成本的上升。

### (三)其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019年第一次临时股东大会	2019年1月15日	www.sse.com.cn	2019-1-16
2019年第二次临时股东大会	2019年3月22日	www.sse.com.cn	2019-3-23
2018年年度股东大会、2019年第一次A股类别股东大会和2019年第一次H股类别股东大会	2019年6月25日	www.sse.com.cn	2019-6-26

股东大会情况说明

适用 不适用

有关股东大会的详细情况，请查阅公司披露的相关公告信息。

## 二、 利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数(元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

## 三、 承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	江西铜业股份有限公司、江西铜业集团有限公司	见注 4	承诺时间：2019 年 3 月 5 日，期限：60 个月	是	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺								
与首次公开发行相关的承诺	其他	江西铜业集团有限公司	见注 1	承诺时间：1997 年 5 月 22 日，期限：长期有效	是	是	不适用	不适用

与再融资相关的承诺	解决同业竞争	江西铜业集团有限公司	见注 3	承诺时间：2016年12月21日，期限：长期有效	是	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺								
其他对公司中小股东所作承诺	分红	江西铜业股份有限公司	见注 2	承诺时间：2016年7月18日，期限：三年（2016年—2018年）	是	是	不适用	不适用
其他承诺								
其他承诺								

**注 1:**

1. 江铜在生产经营活动中，将根据《中华人民共和国公司法》享有充分的生产经营自主权。江西铜业集团有限公司保证不会对江铜的日常经营及决策作出干预，但通过江铜董事会做出者除外。

2. 江西铜业集团有限公司在持有江铜股本 30%或以上表决权期间，将尽最大努力依照伦敦证券交易所和香港联交所的要求，确保江铜董事会的独立性；并根据伦敦证券交易所的规定，确保江铜的大多数董事为独立董事（即独立于江西铜业集团有限公司及中国有色金属工业总公司的董事）；（II）江西铜业集团有限公司在持有江铜股本 30%或以上表决权期间，将会行使其股东投票权以确保江铜的章程不会获得任何可影响股份公司独立性的修改；

3. 江西铜业集团有限公司在持有江铜股本 30%或以上表决权期间，江西铜业集团有限公司及其附属公司及相关公司（包括江西铜业集团有限公司控制的公司、企业及业务）（通过江铜控制的除外）将不从事任何构成或有可能构成与江铜业务直接或间接竞争的活动或业务；

4. 江西铜业集团有限公司承诺将帮助江铜取得与江铜业务有关的政府审批；

5. 江西铜业集团有限公司对德兴、永平铜矿及贵溪冶炼厂的土地使用权做出任何处理时，包括转让及出售，江铜应享有优先购买权；

6. 江西铜业集团有限公司给予公司一项选择权，可以从江铜集团购买其目前或将来拥有及/或经营的任何矿场、冶炼厂或精炼厂，或其目前或将来持有的任何开采权或勘探权。

**注 2:**

1. 公司可采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利；可根据公司实际盈利情况和资金需求状况进行中期分红；

2. 公司依据法律法规及《公司章程》的规定，在弥补亏损、足额提取法定公积金、任意公积金后，公司累计可分配利润为正数，在当年盈利且现金能够满足公司正常生产经营的前提下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，近三年以现金方式累计分配的利润不少于近三年实现的年均可分配利润的 30%；

3. 公司可以在满足最低现金股利分配之余，进行股票股利分配。股票股利分配方案由董事会拟定，并提交股东大会审议。

**注 3:**

截至 2016 年 12 月 21 日，江西铜业集团有限公司下属江西铜业集团铜板带有限公司（以下简称“铜板带公司”）与江铜及其控股子公司从事的铜加工业务存在一定的相同或相似性，但并不存在实质性的同业竞争。江西铜业集团有限公司承诺如下：

1. 自 2016 年 12 月 21 日起，在铜板带公司经营情况好转并达到注入江铜的条件以前，江西铜业集团有限公司将积极向其他独立第三方依法转让所持铜板带公司的控股权或全部股权；

2. 在铜板带公司经营情况好转并达到了注入江铜的条件时，若江西铜业集团有限公司尚未将铜板带公司的控股权或全部股权转让给独立第三方，则江西铜业集团有限公司承诺，在保障江铜投资者利益的前提下，将在铜板带公司满足注入江铜条件之后的 3 年内启动将其注入江铜的相关工作；

3. 江西铜业集团有限公司将继续履行《购买选择权协议》和《江西铜业公司对江西铜业股份有限公司的承诺函》项下的各项义务。

**注 4:**

为避免与恒邦股份未来可能发生的同业竞争，江西铜业及其控股股东承诺如下：

1. 在控制恒邦股份期间，本公司及本公司控制的企业保证严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定及恒邦股份《公司章程》等公司内部管理制度规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害恒邦股份和其他股东的合法权益；

2. 在控制恒邦股份期间，本公司及本公司控制的企业保证不利用自身对恒邦股份的控制关系从事或参与从事有损恒邦股份及其中小股东利益的行为；

3. 在控制恒邦股份期间，本公司及本公司控制的企业将公平对待各下属控股企业按照自身形成的核心竞争优势，依照市场商业原则参与公平竞争；

4. 本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业保证将在未来 60 个月内根据所控制企业的主营业务发展特点整合各企业发展方向，按照监管机构及法律法规的要求尽一切合理努力解决与恒邦股份及其下属企业构成竞争或潜在竞争的业务，包括但不限于将符合条件的优质资产、业务优先注入恒邦股份，若无法注入恒邦股份的，将通过包括但不限于将产生竞争的资产、业务转让给无关联第三方、将产生竞争的资产、业务托管给恒邦股份等一切有助于解决上述问题的可行、合法方式，使本公司及本公司控制的企业与恒邦股份及其下属企业不构成实质性同业竞争；

5. 本承诺在本公司控制恒邦股份期间持续有效。本公司保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给恒邦股份造成损失的，本公司将承担相应的赔偿责任。

**四、 聘任、解聘会计师事务所情况**

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用**五、 破产重整相关事项**适用 不适用**六、 重大诉讼、仲裁事项**本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
帮的汽车科技有限公司诉公司全资子公司深圳江铜营销有限公司（合同纠纷案）	www.sse.com.cn 公告编号：临 2019-030
公司持有 59.05% 股份的子公司江铜国际贸易有限公司诉上海鹰悦投资集团有限公司及其担保人（合同纠纷案）	www.sse.com.cn 公告编号：临 2019-031

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**适用 不适用**(三) 其他说明**适用 不适用**七、 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**适用 不适用

## 八、 报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 九、 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

适用 不适用

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## 十、 重大关联交易

## (一) 与日常经营相关的关联交易

## 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

## 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
江铜集团	控股股东	销售商品	铜杆铜线	市场价		263,709,435	1.26	验货付款		
江铜集团	控股股东	销售商品	阴极铜	市场价		298,700,586	0.47	验货付款		

江铜集团	控股股东	销售商品	辅助工业产品	市场价		66,698,798	1.93	验货付款		
江铜集团	控股股东	销售商品	铅物料	市场价		35,002,284	100	验货付款		
江铜集团	控股股东	销售商品	辅助材料	市场价		2,466,587	0.64	验货付款		
江铜集团	控股股东	销售商品	硫酸及钢球	市场价		2,287,400	100	验货付款		
江铜集团	控股股东	销售商品	锌精矿	市场价		21,276,068	100	验货付款		
江铜集团	控股股东	购买商品	辅助工业产品	市场价		37,013,675	1.09	验货付款		
江铜集团	控股股东	购买商品	铜精矿	市场价		19,956,176	0.25	验货付款		
江铜集团	控股股东	购买商品	硫酸及钢球	市场价		7,610,275	1.45	验货付款		
江铜集团	控股股东	提供劳务	建设服务	行业标准		71,289,019	44.75	按月结算		
江铜集团	控股股东	提供劳务	运输服务	江西省货运价格标准		386,632	0.38	按月结算		
江铜集团	控股股东	提供劳务	修理及维护服务	行业标准		0	100.00	按月结算		
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(销售)	电力服务	成本加税金		18,401,960	100.00	按月结算		
江铜集团	控股股东	租入租出	公共设施租金收入	按成本及双方员工比例分摊		4,160,356	54.50	按月结算		
江铜集团	控股股东	水电汽等其他公用事业费用(销售)	水力服务	成本加税金		172,880	100	按月结算		
江铜集团	控股股东	借款	累计提供贷款	按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团同类信贷条款执行		924,532,600	100	按贷款合同支付		
江铜集团	控股股东	借款	提供贷款之利息收入	按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团同类信贷条款执行		21,830,105	100	按月或按季支付		

江铜集团	控股股东	贷款	接受存款之利息支出	按中国人民银行统一颁布的基准利率或不低于国内其它金融机构或信用社给予江铜集团同类信贷条款执行		4,151,310	100	按月或按季支付		
江铜集团	控股股东	接受专利、商标等使用权	土地使用权租金费用	评估价				年终支付		
江铜集团	控股股东	接受劳务	劳务服务	市场价		14,094,807	100	按月结算		
江铜集团	控股股东	接受代理	支付养老保险费	按实际应交社保部门金额支付		2,910,278	100	按月结算		
江铜集团	控股股东	接受劳务	使用公共设施租金费用	市场价		6,869,510	100	按月结算		
江铜集团	控股股东	接受劳务	接受环境卫生及绿化服务	市场价		151,764	100	按月结算		
江铜集团	控股股东	接受代理	商品期货合约经纪代理服务	市场价		540,210	3.18	交易完成后结算		
江铜集团	控股股东	接受劳务	修理及维护服务	行业标准		16,625,054	9.15	按月结算		
合计				/	/	1,840,837,769		/	/	/
大额销货退回的详细情况					报告期内，公司不存在大额销货退回的情况					
关联交易的说明					本报告期内，本集团与关联方发生的主要及经常的关联交易额共计 18.41 亿元，其中买入交易为 1.06 亿元，而卖出交易为 7.85 亿元，财务公司存贷交易 9.51 亿。					

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司控股子公司四川康西铜业有限责任公司（以下简称“康西铜业”）与江西铜业集团有限公司控股子公司四川江铜稀土有限责任公司（以下简称“江铜稀土”）签署《凉山州矿冶投资控股有限责任公司股权转让协议书》，康西铜业将其持有的凉山州矿冶投资控股有限责任公司 5000 万元股权以非公开协议方式转	www.sse.com.cn 公告编号：临 2019-010



让至江铜稀土，交易价格为人民币 7,511.12 万元。	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
江铜集团	控股股东	119,500	559,268	118,227.95	206,338.93	2,494,018.78	164,304.06
	合计	119,500	559,268	118,227.95	206,338.93	2,494,018.78	164,304.06

关联债权债务形成原因	2017年2月13日，本公司控股子公司江西铜业集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）与本公司第一大股东江西铜业集团公司签署了《财务资助协议》，协议期限自财务资助协议生效当天起至2019年12月31日。根据该协议，2017年度、2018年度及2019年度江铜集团将在金融机构的部分存款和部分贷款按市场原则转入财务公司存款和贷款，其中转入贷款（指向江铜集团成员单位提供贷款、票据贴现、承兑商业汇票、开立保函、提供透支额度、应收账款保理、融资租赁等综合信贷服务）每日余额不超过人民币200,000万元；且每日贷款余额不超过转入存款之每日余额，形成“净存款”，且存入存款为转入贷款提供担保之业务。
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响	江铜集团将净存款转入，对财务公司构成实质性财务资助，补充财务公司可运用财务资源，提高财务公司获利能力，进而提高本公司获利能力。财务公司及本公司采取的风险控制措施足以保证财务公司及本公司资产不因该项关联交易而受损失，《财务资助协议》的条款公平合理，符合对本公司及其股东整体利益。

**(五)其他重大关联交易**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**十一、重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

**2 担保情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
浙江江铜富冶	控股子公司	浙江富冶集团	131,873.54	2018年11	2019年1月1日	2020年12	连带责任担保	否	否	-	是	是	其他关

和鼎铜业有限公司	有限公司	月16日	月31日								联人
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）				131,873.54							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）				52,749.42							
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				4,655							
报告期末对子公司担保余额合计（B）				4,655							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）											
担保总额（A+B）				57,404.42							
担保总额占公司净资产的比例（%）				1.14							
其中：											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）				755							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）				0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）				755							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明											
担保情况说明				1、以上担保均为企业信用保证担保，不涉及抵押担保、质押担保等； 2、公司担保总额包括报告期末公司及其子公司对外担保余额（不含对子公司的担保）和公司及其子公司对子公司的担保余额，其中子公司的担保余额为该子公司对外担保总额乘以公司持有该子公司的股权比例。							

1、2018年11月16日，本公司第八届董事会第五次会议审议通过了本公司控股（持有40%股份）子公司浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司（以下简称“和鼎铜业”）对外担保事项。为了满足和鼎铜业实际生产经营的需要，降低融资成本，和鼎铜业与浙江富冶集团有限公司（以下简称“富冶集团”）拟进一步加大互相融资支持的力度，拟以和鼎铜业作为甲方，富冶集团作为乙方，江西金汇环保科技有限公司、江西和丰环保科技有限公司、浙江富和置业有限公司作为丙方，各方经协商签署了《互保协议》，约定在2019年1月1日至2020年12月31日期间，甲乙双方每年的互保累计余额（即每日结余上限）不超过人民币160,000万元。为免疑义，甲乙双方于2019年1月1日前签署但在上述期间仍然有效的担保合同的担保余额，也纳

入该年度最高限额中。每笔银行贷款合同签署的时间限为 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，每一笔贷款业务的借款期限不超过 12 个月。丙方担任富冶集团的反担保人，以自有的全部资产向和鼎铜业承担连带责任的反担保。

2、富冶集团在《互保协议》范围内为和鼎铜业提供信用担保额为人民币 160,000 万元，另额外提供信用担保额为人民币 67,492 万元，合计提供信用担保额为人民币 227,492 万元。

3、2018 年 8 月 23 日，山东恒邦冶炼股份有限公司（以下简称“恒邦股份”）第八届董事会第十次会议审议通过了《关于为子公司提供担保的议案》。因栖霞市金兴矿业有限公司（以下简称“金兴矿业”）生产经营发展需要，恒邦股份拟为金兴矿业提供保证担保，最高保证限额为 1 亿元人民币，保证期限为自股东大会通过之日起一年，一年内金兴矿业可循环使用该最高保证额度进行贷款（即前次贷款全部清偿后，在最高保证额度下公司可为其新的贷款提供担保）。2018 年 9 月 13 日，恒邦股份 2018 年第二次临时股东大会审议通过了该项议案。截至 2019 年 6 月 30 日，金兴矿业实际发生担保额为人民币 755 万元。

4、2019 年 4 月 26 日，恒邦股份第八届董事会第十一次会议审议通过了《关于为子公司担保的议案》。因恒邦股份子公司杭州建铜集团有限公司（以下简称“杭州建铜”）生产经营发展需要，恒邦股份拟为杭州建铜提供保证担保，最高保证限额为 1 亿元人民币，保证期限为自股东大会通过之日起一年，一年内杭州建铜可循环使用该最高保证额度进行贷款（即前次贷款全部清偿后，在最高保证额度下恒邦股份可为其新的贷款提供担保）。2019 年 5 月 17 日，恒邦股份 2018 年度股东大会审议通过了该项议案。截至 2019 年 6 月 30 日，杭州建铜实际发生担保额为人民币 3,900 万元。

5、上述“报告期内对子公司担保发生额”为公司控股子公司恒邦股份对其子公司提供的担保发生额，合计为人民币 4,655 万元。

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

## 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 十四、环境信息情况

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

适用 不适用

#### 1. 排污信息

适用 不适用

公司名称	主要污染物名称	核定排放总量 (t/a)	排放总量 (t/a) *	排放浓度 (mg/L) *	执行的污染物排放标准	排放方式	排放口数量	排放口分布情况
山东恒邦冶炼股份有限公司	二氧化硫	/	70.13	25.86mg/m <sup>3</sup>	二氧化硫、氮氧化物、粉尘执行《山东省区域性大气污染物综合排放标准 DB 37/ 2376-2013》第三时段标准, 其他执行《山东省工业炉窑大气污染物排放标准》(DB37/ 2375-2013) 表 2 排放限值	达标后有组织排放	7	厂区内
	氮氧化物	/	79.81	32.02mg/m <sup>3</sup>			8	
	粉尘	/	27.12	12.85mg/m <sup>3</sup>			5	
	铅	/	0.40994	0.085mg/m <sup>3</sup>			11	
	砷	/	0.35316	0.073mg/m <sup>3</sup>			11	
城门山铜矿	pH		/	8.08 (无量纲)	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010) 表 2 标准	达标后有组织排放	1	长江永安大堤
	化学需氧量	180	95.058	33.49				
	氨氮		3.749	1.03				
	总铜	2.87	0.445	0.13				
德兴铜矿	pH		/	7.12 (无量纲)	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010) 表 2 标准	达标后有组织排放	4	S201 国道上 2 个、铜厂采区内 1 个、铜矿北区 1 个
	化学需氧量	480	215.684	16.48				
	氨氮	108.1	48.70	3.72				
	悬浮物		625.417	47.77				
	总铜		0.463	0.035				
	总铅		0.055	0.004				
	总镉		0.018	0.0014				
	总锌		0.149	0.0114				
总砷		3.248	0.250					
江西铜业(德兴)化工有限责任公司	二氧化硫	446.43	76.622	129.79mg/m <sup>3</sup>	硫酸工业污染物排放标准 (GB26132-2010); 《工业炉窑大气污染物排放标准》(GB9078-1996) 二级标准; 《污水综合排放标准》(GB8978-1996)	达标后有组织排放	7	厂区内
	烟尘	2.54	1.028	21.8mg/m <sup>3</sup>				
	化学需氧量	1.5	0.086	27				
贵溪冶炼厂	化学需氧量	600	84.62	23.43	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010) 表 2 标准	达标后有组织排放	11	厂区内
	氨氮	80	7.688	2.13				
	砷	5	0.3023	0.084				
	铅	5	0.361	0.1				
	镉	1	0.093	0.03				
	汞	0.5	0.00105	0.0003				
	二氧化硫	6600	819.8	124.3mg/m <sup>3</sup>				
烟(粉)尘	880	148.2	22.5mg/m <sup>3</sup>					
江铜耶兹铜箔有限公司	pH		/	8.13 (无量纲)	《污水综合排放标准》(GB8978-1996); 《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996); 《锅炉大气污染	达标后有组织排放	21	厂区内
	化学需氧量		3.923	113				
	氨氮	11.2	0.137	3.95				
	悬浮物		0.451	13				
	总铜		0.0117	0.51				
	总锌		0.001174	0.05				

	总铬	0.094717	0.00097	0.028	物排放标准》 (GB13271-2014)			
	六价铬		0.00073	0.021				
	硫酸雾		10.69	12.265mg/m <sup>3</sup>				
	铬酸雾		0.0057	0.0379 mg/m <sup>3</sup>				
江铜龙昌精密铜管有限公司	pH		/	6.7 (无量纲)	南昌市青山湖污水处理厂纳管标准	达标后有组织排放	2	厂区内
	化学需氧量		0.3082	52.875				
	氨氮		0.0117	2.0015				
	SS		0.1129	19.375				
	BOD <sub>5</sub>		0.1277	21.9125				
	动植物油		0.0008	0.135				
	石油类		0.0008	0.1325				
江铜一瓮福化工有限责任公司	二氧化硫气体	752	40.23	71.69mg/m <sup>3</sup>	《硫酸工业污染物排放标准》(GB26132-2010)	达标后有组织排放	2	厂区内
武山铜矿	pH		/	7.55 (无量纲)	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010)表2标准；《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表4中的一级标准。	达标后有组织排放	2	矿区内
	化学需氧量	430	139.73	49.18				
	氨氮	60	9.41	3.31				
	悬浮物		117.184	41.245				
	总铜	10	0.3892	0.137				
	总锌		0.2017	0.071				
	总铅		0.2841	0.1				
	总镉		0.1421	0.05				
	总砷		0.1449	0.051				
江西铜业集团银山矿业有限责任公司	pH		/	6.98 (无量纲)	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010)表2标准	达标后有组织排放	1	尾矿库出水口
	化学需氧量	157.4	34.479	26.27				
	氨氮	9.7	2.297	1.75				
	悬浮物		33.507	25.53				
	总铜		0.084	0.064				
	总铅		0.007	0.005				
	总锌		0.198	0.151				
	总镉		0.001	0.001				
	总砷		0.014	0.011				
东同矿业	pH		/	7.09 (无量纲)	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010)表2标准	达标后有组织排放	1	矿区内
	COD	87.56	20.290	41.400				
	硫化物		0.002	0.005				
	悬浮物		8.050	16.430				
	总铜		0.155	0.317				
	总铅		0.026	0.053				
	镉		0.013	0.027				
	总锌		0.093	0.189				
江西铜业(清远)有限公司	COD	0.528	0.19	10.5	《再生铜、铝、铅、锌工业污染物排放标准》(GB31574-2015)	达标后有组织排放	5	矿区内
	氨氮	0.132	0.0272	0.27				
	二氧化硫	65.283	8.014	35.5 mg/m <sup>3</sup>				
	烟(粉)尘		4.196	15 mg/m <sup>3</sup>				
	氮氧化物		6.043	25 mg/m <sup>3</sup>				

	砷及其化合物	0.4	0.0119	0.0768 mg/m <sup>3</sup>	《锅炉大气污染物排放标准》(GB 13271-2014)			
	铅及其化合物	2	0.1548	1.003 mg/m <sup>3</sup>				
	镉及其化合物	0.05	0.0021	0.0137 mg/m <sup>3</sup>				
	硫酸雾		0.0159	0.35 mg/m <sup>3</sup>				
永平铜矿	pH		/	7.35 (无量纲)	《铜、镍、钴工业污染物排放标准》(GB25467-2010)表2标准	达标后有组织排放	3	矿区内
	化学需氧量	325	202	20.54				
	氨氮	27.272	3.99	0.59				
	总铜		0.78	0.12				
	总铅		0.77	0.11				
	总锌		0.49	0.07				
	总镉		0.17	0.03				
悬浮物		245.81	36.31					

说明：表中核定排放量对应的污染物为国家或地方政府重点控制管理对象，其他未核定的污染物同样受国家或地方政府监管，由公司或公司子公司达标后有组织排放。

\*:除另有所指外。

## 2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

公司积极践行“绿色发展、环保优先”理念，主动适应安全环保工作新形势、新要求，扎实履行企业安全生产主体责任，持续加大环保投入，开展污染防治能力建设，实施多项生态恢复及环境治理项目。

报告期内，公司继续强化环保设施运行维护，环保设施运行情况良好，没有发生重大污染事故。

## 3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

重点项目	环评出具/验收情况	备注
城门山铜矿起步工程 (1200吨/日)	通过验收	江西省环境保护厅(赣环开字(2000)19号、赣环评函(2007)292号)
城门山铜矿二期扩建工程	通过验收	江西省环境保护厅(赣环督字(2007)91号、赣环评函(2014)206号)
德兴铜矿扩大采选生产规模技术改造工程	通过验收	国家环保部(环审(2008)140号、环验(2015)112号)
德兴化工公司一系统年产10万吨项目	通过验收	上饶市环境保护局(饶环督字(2004)51号、饶环督字(2006)82号)
德兴化工公司二系统年产40万吨项目	通过验收	江西省环境保护厅(赣环督字(2008)493号、赣环评函(2014)58号)
贵溪冶炼厂年产30万吨铜冶炼工程	通过验收	国家环保部(环审(2006)207号、环验(2014)269号)

江西铜业有限公司 6000 吨/年高档电解铜箔项目	通过验收	江西省环境保护厅（赣环督字（2007）27 号文、赣环评字（2010）524 号文）
江铜龙昌精密铜管有限公司铜管项目二期建设	通过验收	江西省环境保护厅（赣环督字（2008）14 号、赣环评函（2013）180 号）
中外合资江铜-瓮福化工有限责任公司年产 40 万吨硫酸项目	通过验收	江西省环境保护厅（赣环督函（2005）97 号、赣环监字（2007）第 042 号）
武山铜矿深部挖潜扩产技术改造项目	通过验收	江西省环境保护厅（赣环督字（2006）106 号、赣环评函（2012）047 号）
江西铜业集团银山矿业有限责任公司九区铜金矿 5000t/d 采选技术改造项目	通过验收	江西省环境保护厅（赣环督字（2009）219 号、赣环评函（2013）237 号）
东同矿业有限责任公司五号矿体深部开采工程	通过验收	江西省环境保护厅赣环评函（2015）190 号
东同矿业有限责任环保综合治理工程	通过验收	抚州市环境保护局抚环督函（2016）57 号
江西铜业（清远）有限公司年产 10 万吨铜电解工程	通过验收	清环（2011）64 号、清环验（2013）78 号
永平铜矿露天转地下开采技改项目	通过验收	江西省环境保护局（赣环督字（2006）236 号、赣环评函（2015）88 号）
恒邦股份湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目	通过验收	烟台市环保局（烟环审（2017）19 号）烟台市生态环境局（烟环评函（2019）30 号）
恒邦股份稀贵金属资源综合利用技术改造项目	通过验收	烟台市环保局（烟环审（2017）40 号）烟台市生态环境局（烟环评函（2019）8 号）
恒邦股份 12 万 t/a 阴极铜技改项目（变更）	通过验收	山东省环境保护厅（鲁环审（2017）2 号）烟台市生态环境局（烟环评函（2019）7 号）
恒邦股份选矿一厂改扩建工程	通过验收	烟台市环境保护局（烟环审（2017）5 号）

#### 4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

为有效预防、及时控制和消除突发环境事件的危害，建立健全公司突发性环境污染事件的应急机制，提高公司应对突发性环境事件的能力，最大限度地预防和减少突发性污染事件及其造成的损失，保障公众安全，维护社会稳定，促进经济社会



全面、协调、可持续发展，公司及公司子公司均制定了《环境突发事件应急预案》并报主管环保部门备案。

## 5. 环境自行监测方案

适用 不适用

公司及公司子公司均按照各级有权部门规定开展自行监测工作、制订自行监测方案，并通过不断加强监测站能力建设，更新环保监测设备，提高监测的准确率。同时及时、完整、准确地按监管部门规定发布监测数据及相关信息。

## 6. 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

### (二)重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

### (三)重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

### (四)报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

## 十五、其他重大事项的说明

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

适用 不适用

2018年12月7日，财政部正式公布了新修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)。根据财政部的要求，新租赁准则于2019年1月1日实施。详情见本报告“附注三、重要会计政策及会计估计之33、会计政策和会计估计变更。”

### (二)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

### (三)其他

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	132,312
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
江西铜业集团有 限公司	8,340,000	1,447,247,110	41.79	0	无	0	国有 法人
香港中央结算代 理人有限公司	-8,119,660	1,140,646,442	32.94	0	未知		未知
中国证券金融股 份有限公司	0	103,719,909	3.00	0	未知		未知
中央汇金资产管 理有限责任公司	0	31,843,800	0.92	0	未知		未知

香港中央结算有限公司	3,821,534	15,724,533	0.45	0	未知	未知
北京凤山投资有限责任公司	0	6,784,000	0.20	0	未知	未知
梧桐树投资平台有限责任公司	0	5,993,953	0.17	0	未知	未知
程诗权	-157,655	5,265,345	0.15	0	未知	未知
易方达基金—工商银行—外贸信托—外贸信托·稳富 FOF 单一资金信托	4,806,223	4,806,223	0.14	0	未知	未知
中国建设银行股份有限公司—国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金	2,234,089	4,288,288	0.12	0	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
江西铜业集团有限公司	1,447,247,110	人民币普通股	1,205,479,110			
		境外上市外资股	241,768,000			
香港中央结算代理有限公司	1,140,646,442	境外上市外资股	1,140,646,442			
中国证券金融股份有限公司	103,719,909	人民币普通股	103,719,909			
中央汇金资产管理有限责任公司	31,843,800	人民币普通股	31,843,800			
香港中央结算有限公司	15,724,533	人民币普通股	15,724,533			
北京凤山投资有限责任公司	6,784,000	人民币普通股	6,784,000			
梧桐树投资平台有限责任公司	5,993,953	人民币普通股	5,993,953			
程诗权	5,265,345	人民币普通股	5,265,345			
易方达基金—工商银行—外贸信托—外贸信托·稳富 FOF 单一资金信托	4,806,223	人民币普通股	4,806,223			
中国建设银行股份有限公司—国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金	4,288,288	人民币普通股	4,288,288			

上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 本公司控股股东江西铜业集团有限公司与其他持有无限售条件股份的股东没有关联关系且不属于中国证监会发布的《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人； (2) 本公司未知其他持有无限售股份的股东之间是否存在关联关系或属于中国证监会发布的《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

注：香港中央结算代理有限公司（“中央结算”）是中央结算及交收系统成员，为客户进行登记及托管业务，以代理人身份代表多个客户持有本公司股份合计为 1,382,414,442 股，约占公司总股本的 39.92%。江西铜业集团有限公司所持 241,768,000 股 H 股股份亦在中央结算登记，若剔除江西铜业集团有限公司所持 H 股股份，中央结算则代理持有本公司股份 1,140,646,442 股，约占公司总股本的 32.94%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
郑高清	执行董事	选举
	总经理	聘任
余彤	执行董事	选举

朱星文	独立董事	选举
吴育能	执行董事	离任
吴金星	执行董事	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
江西铜业股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)	17江铜01	143304	2017-9-20	2022-9-21	500,000,000	4.74	按年付、到期一还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

1、公司调整票面利率选择权:公司有权决定在本期债券存续期内的第3年末调整本期债券后2年的票面利率,公司将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第20个工作日刊登是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权,则本期债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

2、投资者回售选择权:公司发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记,将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司;若债券持有人未做登记,则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

### 二、 公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中国国际金融股份有限公司
	办公地址	北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
	联系人	尚晨、芮文栋、廉盟
	联系电话	010-65051166
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	北京市西城区复兴门外大街156号招商国际金融中心C座14层

其他说明：

适用 不适用

### 三、 公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

受托管理人已于 2018 年 6 月 28 日披露了《江西铜业股份有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2018 年度）》，报告内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

### 四、 公司债券评级情况

适用 不适用

2019 年 5 月 27 日，中诚信证券评估有限公司出具了《江西铜业股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》。该报告评定公司主体长期信用等级为 AAA 级，评级展望稳定，本期债项信用等级为 AAA 级。

详细内容请查阅于 2019 年 5 月 27 日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的信用评级报告《江西铜业面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》。

### 五、 报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

### 六、 公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

### 七、 公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

公司债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况进行持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

受托管理人已于 2018 年 6 月 28 日披露了《江西铜业股份有限公司公司债券受托管理事务年度报告（2018 年度）》，报告内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.24	1.51	-17.88	
速动比率	0.93	1.13	-17.70	
资产负债率 (%)	57.79	49.42	增加 8.37 个 百分点	
贷款偿还率 (%)	100	100		
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	3.73	5.27	-29.22	
利息偿付率 (%)	100	100		

#### 九、 关于逾期债项的说明

适用 不适用

#### 十、 公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

#### 十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

报告期内，本公司银行授信额度 968 亿，已用 423 亿，剩余 545 亿尚未使用。

#### 十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

#### 十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用



## 第十节 财务报告

### 一、 审计报告

适用 不适用

### 二、 财务报表

本集团 2019 年半年度财务报表附后。

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、财务总监、财务管理部负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	在香港联交所发布的2019年半年度报告
备查文件目录	在报告期内在中国证监会指定报纸上披露过的所有公司文件的正本和公告原件
备查文件目录	《江西铜业股份有限公司募集资金存放及实际使用情况专项报告》
备查文件目录	《江西铜业股份有限公司关于会计政策变更的公告》
备查文件目录	《江西铜业股份有限公司关于关于2019年半年度计提资产减值准备的公告》

董事长：龙子平

董事会批准报送日期：2019年8月29日

### 修订信息

适用 不适用

**江西铜业股份有限公司**

**未审财务报表**

**2019年6月30日**

目 录

	页 次
合并资产负债表	1 - 3
合并利润表	4 - 5
合并股东权益变动表	6 - 7
合并现金流量表	8 - 9
公司资产负债表	10 - 11
公司利润表	12
公司股东权益变动表	13 - 14
公司现金流量表	15 - 16
财务报表附注	17 - 194
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	1
3. 中国与国际财务报告准则编报差异调节表	2

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表  
2019年6月30日

人民币元

资产	附注五	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	1	29,200,957,718	22,773,300,539
交易性金融资产	2	17,990,228,572	9,741,327,663
衍生金融资产	3	380,539,580	263,905,443
应收票据	4	16,500,000	14,423,200
应收账款	5	5,856,283,689	5,727,719,572
应收款项融资	6	2,174,722,110	3,215,501,984
应收保理款	7	1,475,442,225	2,082,024,102
预付款项	8	2,485,190,259	2,358,850,441
其他应收款	9	4,241,906,538	3,028,494,949
存货	10	22,844,475,346	17,259,265,461
持有待售资产	68	23,308,163	83,660,951
一年内到期的非流动资产	11	50,047,000	50,047,000
其他流动资产	12	5,517,182,121	2,933,737,673
<b>流动资产合计</b>		<b>92,256,783,321</b>	<b>69,532,258,978</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	13	3,842,081,650	3,675,829,189
其他权益工具投资	14	35,624,461	-
其他非流动金融资产	15	2,062,830,826	2,272,120,712
投资性房地产	16	456,521,072	462,199,268
固定资产	17	20,989,079,752	17,941,892,587
在建工程	18	4,751,083,379	3,619,089,105
使用权资产	19	1,123,556,885	-
无形资产	20	2,856,892,897	2,386,307,919
勘探成本	21	947,097,793	886,846,927
商誉	22	1,627,965,748	-
递延所得税资产	23	509,465,210	676,853,430
其他非流动资产	24	1,647,737,788	1,412,428,836
<b>非流动资产合计</b>		<b>40,849,937,461</b>	<b>33,333,567,973</b>
<b>资产总计</b>		<b>133,106,720,782</b>	<b>102,865,826,951</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2019年6月30日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款	26	49,439,255,771	29,874,704,731
交易性金融负债	27	694,422,210	-
衍生金融负债	28	78,455,048	94,258,438
应付票据	29	3,627,642,978	1,923,462,976
应付账款	30	6,391,324,369	4,306,594,754
合同负债	31	1,795,394,000	3,311,246,333
应付职工薪酬	32	902,302,242	947,240,739
应交税费	33	808,980,433	1,195,402,006
其他应付款	34	5,615,594,345	2,388,335,257
一年内到期的非流动负债	35	3,594,904,370	133,399,504
其他流动负债	36	1,580,814,580	1,963,394,870
流动负债合计		74,529,090,346	46,138,039,608
非流动负债			
长期借款	37	344,348,500	3,282,000,000
应付债券	38	500,000,000	500,000,000
租赁负债	39	494,006,829	-
长期应付款	40	15,698,297	60,141,729
长期应付职工薪酬	41	32,979,451	34,589,330
预计负债	42	247,687,652	191,428,889
递延收益	43	614,852,250	523,798,415
递延所得税负债	23	144,441,028	109,138,652
其他非流动负债		388,335	-
非流动负债合计		2,394,402,342	4,701,097,015
负债总计		76,923,492,688	50,839,136,623

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并资产负债表(续)  
2019年6月30日

人民币元

<b>负债和股东权益</b>	<b>附注五</b>	<b>2019年6月30日</b>	<b>2018年12月31日</b>
股东权益			
股本	44	3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积	45	11,663,583,765	11,663,583,765
其他综合收益	46	201,877,610	116,481,629
专项储备	47	500,060,969	388,161,130
盈余公积	48	15,062,694,126	15,062,694,126
未分配利润	49	<u>19,680,393,176</u>	<u>19,072,661,717</u>
归属于母公司股东权益合计		50,571,339,051	49,766,311,772
少数股东权益		<u>5,611,889,043</u>	<u>2,260,378,556</u>
股东权益合计		<u>56,183,228,094</u>	<u>52,026,690,328</u>
负债和股东权益总计		<u><u>133,106,720,782</u></u>	<u><u>102,865,826,951</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：龙子平

主管会计工作负责人：余彤

会计机构负责人：艾富华

江西铜业股份有限公司  
合并利润表  
2019年1-6月

人民币元

	附注五	2019年1-6月	2018年1-6月
营业收入	50	105,042,933,126	104,505,429,936
减：营业成本	50	101,034,401,131	100,898,140,141
税金及附加	51	348,934,815	479,642,422
销售费用	52	299,530,003	327,220,816
管理费用	53	831,683,381	733,779,374
研发费用	54	103,583,610	93,906,420
财务费用	55	552,632,756	442,500,482
其中：利息费用		728,485,998	463,717,888
利息收入		504,309,168	276,996,695
加：其他收益	56	55,941,206	45,178,941
投资收益	57	75,047,784	568,021,711
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益/(损失)		3,311,383	(1,938,666)
公允价值变动收益	58	134,057,409	346,060,473
信用减值损失	59	(457,561,667)	(540,675,462)
资产减值损失	60	46,659,871	(277,854,148)
资产处置收益		10,860,056	2,995,183
营业利润		1,737,172,089	1,673,966,979
加：营业外收入	61	67,177,208	15,858,447
减：营业外支出	62	5,970,755	4,017,581
利润总额		1,798,378,542	1,685,807,845
减：所得税费用	63	534,191,039	432,085,442
净利润		1,264,187,503	1,253,722,403
按持续分类			
持续经营净利润		1,264,187,503	1,253,722,403
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		1,300,277,340	1,277,630,707
少数股东损益		(36,089,837)	(23,908,304)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
合并利润表(续)  
2019年1-6月

人民币元

	附注五	2019年1-6月	2018年1-6月
其他综合收益的税后净额		86,519,004	62,443,163
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		<u>85,395,981</u>	<u>54,869,039</u>
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		79,000,775	27,838,804
其他债权投资公允价值变动		-	1,714,690
现金流量套期储备		748,641	(6,352,113)
外币财务报表折算差额		<u>5,646,565</u>	<u>31,667,658</u>
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		<u>1,123,023</u>	<u>7,574,124</u>
综合收益总额		<u>1,350,706,507</u>	<u>1,316,165,566</u>
其中:			
归属于母公司股东的综合收益总额		<u>1,385,673,321</u>	<u>1,332,499,746</u>
归属于少数股东的综合收益总额		<u>(34,966,814)</u>	<u>(16,334,180)</u>
每股收益			
基本每股收益	64	0.38	0.37
稀释每股收益		不适用	不适用

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2019年1-6月

人民币元

2019年1-6月

	归属于母公司股东权益						少数股东 权益	股东 权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
上年年末及本期期初									
一、 余额	3,462,729,405	11,663,583,765	116,481,629	388,161,130	15,062,694,126	19,072,661,717	49,766,311,772	2,260,378,556	52,026,690,328
二、 本期增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	85,395,981	-	-	1,300,277,340	1,385,673,321	(34,966,814)	1,350,706,507
(二) 股东投入和减少资本									
1 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	64,680,000	64,680,000
2 非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	3,335,671,759	3,335,671,759
(三) 利润分配									
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(692,545,881)	(692,545,881)	(14,395,830)	(706,941,711)
(四) 专项储备									
1 本期提取	-	-	-	171,591,694	-	-	171,591,694	4,652,690	176,244,384
2 本期使用	-	-	-	(59,691,855)	-	-	(59,691,855)	(4,131,318)	(63,823,173)
三、 本期期末余额	3,462,729,405	11,663,583,765	201,877,610	500,060,969	15,062,694,126	19,680,393,176	50,571,339,051	5,611,889,043	56,183,228,094

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并股东权益变动表(续)  
2019年1-6月

人民币元

2018年1-6月

	归属于母公司股东权益						少数股东 权益	股东 权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
上年年末及本期期初									
一、 余额	3,462,729,405	11,691,618,882	(113,409,143)	420,619,924	14,714,724,029	17,665,701,949	47,841,985,046	2,495,172,773	50,337,157,819
二、 本期增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	54,869,039	-	-	1,277,630,707	1,332,499,746	(16,334,180)	1,316,165,566
(二) 股东投入和减少资本									
1 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	78,964,970	78,964,970
(三) 利润分配									
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(692,546,000)	(692,546,000)	(17,593,900)	(710,139,900)
(四) 专项储备									
1 本期提取	-	-	-	178,184,272	-	-	178,184,272	3,180,208	181,364,480
2 本期使用	-	-	-	(128,665,315)	-	-	(128,665,315)	(1,844,587)	(130,509,902)
三、 本期末余额	<u>3,462,729,405</u>	<u>11,691,618,882</u>	<u>(58,540,104)</u>	<u>470,138,881</u>	<u>14,714,724,029</u>	<u>18,250,786,656</u>	<u>48,531,457,749</u>	<u>2,541,545,284</u>	<u>51,073,003,033</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表  
2019年1-6月

人民币元

	附注五	2019年1-6月	2018年1-6月
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		123,203,426,074	119,010,517,245
收到的税费返还		30,299,113	8,405,655
收到的其他与经营活动有关的现金	65	612,830,385	596,069,907
经营活动现金流入小计		123,846,555,572	119,614,992,807
购买商品、接受劳务支付的现金		113,053,577,908	112,361,836,700
支付给职工以及为职工支付的现金		2,029,120,984	1,826,642,894
支付的各项税费		1,983,223,907	2,570,598,956
支付的其他与经营活动有关的现金	65	1,268,135,457	2,052,649,635
经营活动现金流出小计		118,334,058,256	118,811,728,185
经营活动产生的现金流量净额		5,512,497,316	803,264,622
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,680,891,817	7,298,557,046
取得投资收益收到的现金		188,006,474	342,577,863
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		132,574,383	66,451,655
收到的其他与投资活动有关的现金	65	30,226,386	2,597,471
投资活动现金流入小计		6,031,699,060	7,710,184,035
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,085,282,770	1,281,297,792
投资支付的现金		17,951,329,382	6,770,313,658
取得子公司支付的现金		2,022,344,909	-
支付的其他与投资活动有关的现金	65	-	112,145,387
投资活动现金流出小计		21,058,957,061	8,163,756,837
投资活动使用的现金流量净额		(15,027,258,001)	(453,572,802)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
合并现金流量表(续)  
2019年1-6月

人民币元

	附注五	2019年1-6月	2018年1-6月
三、 筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		64,680,000	-
取得借款所收到的现金		45,737,050,334	24,177,681,312
收到其他与筹资活动有关的现金	65	<u>2,481,214,800</u>	<u>3,481,156,824</u>
筹资活动现金流入小计		<u>48,282,945,134</u>	<u>27,658,838,136</u>
偿还债务支付的现金		32,290,685,703	21,740,693,934
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		747,914,021	554,580,977
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		14,395,830	17,593,900
支付其他与筹资活动有关的现金	65	<u>4,186,704,678</u>	<u>2,483,198,021</u>
筹资活动现金流出小计		<u>37,225,304,402</u>	<u>24,778,472,932</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>11,057,640,732</u>	<u>2,880,365,204</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>22,960,927</u>	<u>87,895,293</u>
五、 现金及现金等价物净增加额		1,565,840,974	3,317,952,317
加：期初现金及现金等价物余额	65 (2)	<u>10,647,443,315</u>	<u>10,382,520,291</u>
六、 期末现金及现金等价物余额	65 (2)	<u><u>12,213,284,289</u></u>	<u><u>13,700,472,608</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表  
2019年6月30日

人民币元

资产	附注十四	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金		9,931,616,466	12,351,004,093
交易性金融资产		9,299,879,741	4,620,958,551
衍生金融资产		48,679,729	30,122,095
应收票据	1	190,000,000	11,933,477
应收账款	2	5,416,507,635	4,547,997,446
应收款项融资	3	544,087,721	1,785,263,844
预付款项		53,415,353	108,847,893
其他应收款	4	1,287,620,621	1,167,527,973
存货		10,147,207,891	10,779,519,427
其他流动资产		458,122,419	339,671,568
<b>流动资产合计</b>		<b>37,377,137,576</b>	<b>35,742,846,367</b>
<b>非流动资产</b>			
长期股权投资	5	22,712,490,106	16,673,032,380
其他非流动金融资产		925,909,699	935,552,993
投资性房地产		166,410,062	168,238,744
固定资产		10,624,554,581	11,070,932,404
在建工程		3,836,807,221	3,205,292,791
使用权资产		219,809,537	-
无形资产		1,570,778,227	1,689,527,328
勘探成本		693,503,985	582,957,512
递延所得税资产		197,247,531	265,945,520
其他非流动资产		894,818,734	897,387,402
<b>非流动资产合计</b>		<b>41,842,329,683</b>	<b>35,488,867,074</b>
<b>资产总计</b>		<b>79,219,467,259</b>	<b>71,231,713,441</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司资产负债表(续)  
2019年6月30日

人民币元

负债和股东权益	附注十四	2019年6月30日	2018年12月31日
流动负债			
短期借款		14,447,039,075	9,823,012,610
衍生金融负债		5,721,805	20,965,613
应付票据		792,358,645	25,250,000
应付账款		2,081,587,414	1,817,457,309
合同负债		182,010,277	112,519,491
应付职工薪酬		596,801,084	578,264,070
应交税费		579,967,129	943,381,169
其他应付款		2,627,132,450	1,045,149,098
一年内到期的非流动负债		3,184,344,783	32,710,538
流动负债合计		<u>24,496,962,662</u>	<u>14,398,709,898</u>
非流动负债			
长期借款		-	3,000,000,000
应付债券		500,000,000	500,000,000
租赁负债		68,505,759	-
长期应付款		6,666,258	9,187,930
长期应付职工薪酬		14,606,400	14,606,400
预计负债		176,498,097	172,469,597
递延收益		283,249,236	301,482,345
递延所得税负债		29,978,111	65,950,949
非流动负债合计		<u>1,079,503,861</u>	<u>4,063,697,221</u>
负债总计		<u>25,576,466,523</u>	<u>18,462,407,119</u>
股东权益			
股本		3,462,729,405	3,462,729,405
资本公积		12,655,384,102	12,655,384,102
其他综合收益		(10,678,964)	3,153,630
专项储备		361,507,919	265,400,433
盈余公积		14,939,828,709	14,939,828,709
未分配利润		22,234,229,565	21,442,810,043
股东权益合计		<u>53,643,000,736</u>	<u>52,769,306,322</u>
负债和股东权益总计		<u><u>79,219,467,259</u></u>	<u><u>71,231,713,441</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司利润表  
2019年1-6月

人民币元

	附注十四	2019年1-6月	2018年1-6月
营业收入	6	36,026,244,557	36,165,856,373
减：营业成本	6	33,230,066,719	33,147,721,020
税金及附加		294,991,136	409,004,933
销售费用		129,554,519	187,810,685
管理费用		436,183,771	383,557,812
研发费用		13,167,463	17,451,362
财务费用		131,387,084	170,570,292
其中：利息费用		275,897,808	195,280,538
利息收入		299,880,204	254,227,130
加：其他收益		16,563,913	17,933,427
投资(损失)/收益	7	(873,941)	89,463,617
其中：对联营企业和合营企业的			
投资收益		34,247,323	26,030,082
公允价值变动(损失)/收益		(169,684,373)	208,994,451
信用减值损失		7,771,814	7,346
资产减值损失		58,423,472	(63,369,680)
资产处置收益		92,958	2,985,727
营业利润		1,703,187,708	2,105,755,157
加：营业外收入		46,600,392	684,393
减：营业外支出		3,094,149	1,082,567
利润总额		1,746,693,951	2,105,356,983
减：所得税费用		262,728,548	319,632,387
净利润		1,483,965,403	1,785,724,596
按持续分类			
持续经营净利润		1,483,965,403	1,785,724,596
其他综合收益的税后净额		(13,832,594)	22,592,721
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		(13,832,594)	22,592,721
综合收益总额		1,470,132,809	1,808,317,317

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表  
 2019年1-6月

人民币元

2019年1-6月

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本期期初 余额	3,462,729,405	12,655,384,102	3,153,630	265,400,433	14,939,828,709	21,442,810,043	52,769,306,322
二、本期增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	(13,832,594)	-	-	1,483,965,403	1,470,132,809
(二) 利润分配							
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(692,545,881)	(692,545,881)
(三) 专项储备							
1 本期提取	-	-	-	140,138,051	-	-	140,138,051
2 本期使用	-	-	-	(44,030,565)	-	-	(44,030,565)
三、本期期末余额	3,462,729,405	12,655,384,102	(10,678,964)	361,507,919	14,939,828,709	22,234,229,565	53,643,000,736

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
 公司股东权益变动表(续)  
 2019年1-6月

人民币元

2018年1-6月

	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末及本期期初 余额	3,462,729,405	12,655,384,102	(146,603,270)	293,244,384	14,591,858,612	18,969,603,848	49,826,217,081
二、本期增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	22,592,721	-	-	1,785,724,596	1,808,317,317
(二) 利润分配							
1 对股东的分配	-	-	-	-	-	(692,546,000)	(692,546,000)
(三) 专项储备							
1 本期提取	-	-	-	150,924,561	-	-	150,924,561
2 本期使用	-	-	-	(119,464,404)	-	-	(119,464,404)
三、本期期末余额	3,462,729,405	12,655,384,102	(124,010,549)	324,704,541	14,591,858,612	20,062,782,444	50,973,448,555

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表  
2019年1-6月

人民币元

	附注十四	2019年1-6月	2018年1-6月
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		41,464,273,364	42,950,368,538
收到的税费返还		-	334,616
收到的其他与经营活动有关的现金		369,679,343	597,396,659
经营活动现金流入小计		41,833,952,707	43,548,099,813
购买商品、接受劳务支付的现金		34,289,218,211	34,233,379,702
支付给职工以及为职工支付的现金		1,268,457,148	1,206,625,947
支付的各项税费		1,585,259,659	2,260,169,527
支付的其他与经营活动有关的现金		751,901,991	620,442,332
经营活动现金流出小计		37,894,837,009	38,320,617,508
经营活动产生的现金流量净额	8	3,939,115,698	5,227,482,305
二、 投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,937,282,802	-
取得投资收益收到的现金		-	58,836,606
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		143,398	62,476,534
投资活动现金流入小计		2,937,426,200	121,313,140
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		825,561,941	1,128,322,814
投资支付的现金		14,440,461,461	180,206,807
支付的其他与投资活动有关的现金		-	173,466,358
投资活动现金流出小计		15,266,023,402	1,481,995,979
投资活动使用的现金流量净额		(12,328,597,202)	(1,360,682,839)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

江西铜业股份有限公司  
公司现金流量表(续)  
2019年1-6月

人民币元

	附注十四	2019年1-6月	2018年1-6月
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	8,465,210,703
取得借款所收到的现金		13,472,288,675	-
筹资活动现金流入小计		13,472,288,675	8,465,210,703
偿还债务支付的现金		7,103,770,097	6,298,726,051
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		606,816,087	306,733,778
筹资活动现金流出小计		7,710,586,184	6,605,459,829
筹资活动产生的现金流量净额		5,761,702,491	1,859,750,874
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		18,888,338	(96,920,758)
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额		(2,608,890,675)	5,629,629,582
加：期初现金及现金等价物余额		12,326,638,121	6,876,043,223
六、期末现金及现金等价物余额	8	9,717,747,446	12,505,672,805

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

## 一、 基本情况

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

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

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的母公司为江铜集团，实际控制人为江西省国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经本公司董事会于2019年8月29日决议批准。

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

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

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

### 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 二、 财务报表的编制基础(续)

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

### 采用若干修订后/新会计准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》(财会〔2018〕35号)会计准则，对于在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，准则修订要求自2019年1月1日起施行。本集团在编制本期财务报表时采用上述修订后的准则。

上述会计准则变更对本期财务报表的主要影响参见附注三、33。

## 三、 重要会计政策及会计估计

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

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2019年6月30日的财务状况以及截至2019年6月30日止六个月期间的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 3. 记账本位币

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

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

#### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

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

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

##### 非同一控制下的企业合并

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 4. 企业合并(续)

##### 非同一控制下的企业合并(续)

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

#### 5. 合并财务报表

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

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

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 5. 合并财务报表(续)

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

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

#### 6. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

#### 7. 现金及现金等价物

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

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 8. 外币业务和外币报表折算(续)

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

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

#### 9. 金融工具

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

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产中除应收票据列报为应收款项融资外，其他列报为其他债权投资，自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融资产分类和计量(续)

###### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

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

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

##### 金融负债分类和计量

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债*

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

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

##### *其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融工具减值

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融工具减值(续)

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

##### 财务担保合同

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

##### 衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 9. 金融工具(续)

##### 金融资产修改

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

##### 金融资产转移

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

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 10. 存货

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 11. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准)。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产外)，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产中的非流动资产，不计提折旧或摊销。

#### 12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

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

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

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

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 12. 长期股权投资(续)

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 13. 投资性房地产

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

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 14. 固定资产

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

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

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

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

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

#### 15. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 16. 借款费用

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

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

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 17. 无形资产

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

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

各项无形资产的预计净残值为零，使用寿命如下：

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

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

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

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 18. 勘探成本

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

#### 19. 资产减值

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 19. 资产减值(续)

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 20. 职工薪酬

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

##### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 离职后福利(设定提存计划)

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

##### 辞退福利

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 21. 预计负债

本集团预计负债为企业结束生产后对矿区复垦及环境治理支出。

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

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

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

#### 22. 收入

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

##### 销售商品合同

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

##### 提供服务合同

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 22. 收入(续)

##### 主要责任人/代理人

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

#### 23. 合同资产与合同负债

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

##### 合同资产

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

##### 合同负债

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

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 24A. 使用权资产(自2019年1月1日起适用)

本集团使用权资产类别主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、其他设备。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：(1)租赁负债的初始计量金额；(2)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；(3)承租人发生的初始直接费用；(4)承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

#### 24B. 租赁负债(自2019年1月1日起适用)

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 24C. 租赁(自 2019 年 1 月 1 日起适用)

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

##### 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- (1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- (2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

##### 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

##### 租赁期的评估

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本集团有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应选择权的，本集团对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 24C. 租赁(自2019年1月1日起适用)(续)

##### 作为承租人

本集团作为承租人的一般会计处理见附注三、24A和附注三、24B。

##### 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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：

- (1) 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；
- (2) 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，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- (1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团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。
- (2) 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 24C. 租赁(自2019年1月1日起适用)(续)

##### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币35,000元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

##### 作为出租人

租赁开始日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，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

##### 作为经营租赁出租人

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

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

#### 25. 租赁(适用于2018年度)

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

##### 作为经营租赁承租人

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



### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 25. 租赁(适用于2018年度)(续)

##### 作为经营租赁出租人

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

##### 作为融资租赁承租人

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

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

#### 26. 政府补助

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

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 26. 政府补助(续)

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

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

#### 27. 所得税

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

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

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 27. 所得税(续)

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

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

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

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 三、 重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期保值分类为：

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

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

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 套期会计(续)

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

##### 公允价值套期

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 28. 套期会计(续)

##### 现金流量套期

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

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

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

#### 29. 利润分配

本公司的现金股利，于股东大会批准后确认为负债。

#### 30. 安全生产费

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 31. 公允价值计量

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

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

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

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

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 重大会计判断和估计

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

##### 估计的不确定性

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

##### *应收账款预期信用损失*

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

##### *应收保理款及其他应收款预期信用损失*

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



### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

##### *除金融资产之外的长期资产减值(除商誉外)*

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

##### *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。

##### *固定资产的可使用年限和净残值*

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *存货跌价准备*

如附注(三)10所述, 存货以成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。本集团管理层定期复核存货的状况, 当存货账面净值低于可变现净值时, 将计提存货跌价准备。本集团管理层在估计存货的估计售价时, 参考公开市场价格信息或者在没有公开市场价格信息的情况下, 考虑最近或期后的产品售价, 并减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费。这些估计将与相关产品市场需求、生产技术革新密切相关, 对于这些不确定性因素的预期将影响对存货可变现净值的估计。

###### *非上市的股权投资及股权收益权的公允价值*

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

###### *递延所得税资产*

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期, 或实际税率低于预期, 确认的递延所得税资产将被转回, 并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异, 由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性, 因此没有全额确认为递延所得税资产。本集团已确认和未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异请参见附注五、23。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 32. 重大会计判断和估计(续)

##### 估计的不确定性(续)

###### *复垦及环境治理负债*

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

###### *勘探成本*

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

###### *矿产储量*

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

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 33. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

##### 新租赁准则

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2019年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2019年年初留存收益：

- (1) 对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- (2) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。
- (3) 本集团按照附注三、24A对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于12个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

2018年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	345,644,947
减：采用简化处理的最低租赁付款额	-
其中：剩余租赁期少于12个月的租赁以及剩余租赁期 超过12个月的低价值资产租赁	8,406,746
加：2018年12月31日融资租赁最低租赁付款额	116,292,152
2019年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	453,530,353
2019年1月1日增量借款利率加权平均值	5.55%
2019年1月1日租赁负债	428,845,119

三、 重要会计政策及会计估计(续)

33. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新租赁准则(续)

执行新租赁准则对2019年1月1日资产负债表项目的影响如下:

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	487,020,173	-	487,020,173
租赁负债	(22,130,998)	-	(22,130,998)
固定资产	17,767,425,381	17,941,892,587	(174,467,206)
长期应付款	(9,187,930)	(60,141,729)	50,953,799
一年内到期的非流动 负债	(474,775,272)	(133,399,504)	(341,375,768)
	<u>17,748,351,354</u>	<u>17,748,351,354</u>	<u>-</u>

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	293,079,383	-	293,079,383
租赁负债	(97,693,128)	-	(97,693,128)
一年内到期的非流动 负债	(228,096,793)	(32,710,538)	(195,386,255)
	<u>(32,710,538)</u>	<u>(32,710,538)</u>	<u>-</u>

三、 重要会计政策及会计估计(续)

33. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新租赁准则(续)

执行新租赁准则对2019年1-6月财务报表的影响如下：

合并资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	1,123,556,885	-	1,123,556,885
租赁负债	(494,006,829)	-	(494,006,829)
一年内到期的非流动负债	(3,594,904,370)	(3,422,423,238)	(172,481,132)
递延所得税负债	(144,441,028)	(144,686,282)	245,254
固定资产	20,989,079,752	21,696,391,333	(707,311,581)
在建工程	4,751,083,379	4,917,059,173	(165,975,794)
长期应付款	(15,698,297)	(421,200,558)	405,502,261
	<u>22,614,669,492</u>	<u>22,625,140,428</u>	<u>(10,470,936)</u>

合并利润表

	报表数	假设按原准则	影响
管理费用	831,683,381	831,825,492	(142,111)
财务费用	552,632,756	546,764,152	5,868,604
营业成本	101,034,401,131	101,039,526,416	(5,125,285)
所得税费用	534,191,039	533,945,786	245,253
	<u>102,952,908,307</u>	<u>102,952,061,846</u>	<u>846,461</u>

三、 重要会计政策及会计估计(续)

33. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

新租赁准则(续)

公司资产负债表

	报表数	假设按原准则	影响
使用权资产	219,809,537	-	219,809,537
租赁负债	(68,505,759)	-	(68,505,759)
一年内到期的非流动负债	(3,184,344,783)	(3,033,304,382)	(151,040,401)
递延所得税负债	(29,978,111)	(29,912,268)	(65,843)
	<u>(3,063,019,116)</u>	<u>(3,063,216,650)</u>	<u>197,534</u>

公司利润表

	报表数	假设按原准则	影响
财务费用	131,387,084	127,002,144	4,384,940
营业成本	33,230,066,719	33,234,715,035	(4,648,316)
所得税费用	262,728,548	262,794,392	(65,844)
	<u>33,624,182,351</u>	<u>33,624,511,571</u>	<u>(329,220)</u>

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 33. 会计政策和会计估计变更(续)

##### 会计政策变更(续)

##### *新租赁准则(续)*

此外，首次执行日开始本集团将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

##### 财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)要求，资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，新增“应收款项融资”项目反映以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。



三、重要会计政策及会计估计(续)

33. 会计政策和会计估计变更(续)

会计政策变更(续)

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下:

本集团

	按原准则列示的账面价值	其他财务报表列报方式 变更影响	按新准则列示的账面价值
	2018年12月31日		2019年1月1日
应收票据	-	14,423,200	14,423,200
应收账款	-	5,727,719,572	5,727,719,572
应收款项融资	-	3,215,501,984	3,215,501,984
应收票据及应收账款	8,957,644,756	(8,957,644,756)	-
应付票据	-	1,923,462,976	1,923,462,976
应付账款	-	4,306,594,754	4,306,594,754
应付票据及应付账款	6,230,057,730	(6,230,057,730)	-

本公司

	按原准则列示的账面价值	其他财务报表列报方式 变更影响	按新准则列示的账面价值
	2018年12月31日		2019年1月1日
应收票据	-	11,933,477	11,933,477
应收账款	-	4,547,997,446	4,547,997,446
应收款项融资	-	1,785,263,844	1,785,263,844
应收票据及应收账款	6,345,194,767	(6,345,194,767)	-
应付票据	-	25,250,000	25,250,000
应付账款	-	1,817,457,309	1,817,457,309
应付票据及应付账款	1,842,707,309	(1,842,707,309)	-

#### 四、 税项

##### 1. 主要税种及税率

- |               |   |
|---------------|---|
| 增值税           | - 本集团的应税收入按3%、5%、6%、10%、11%、13%或16%的税率计算销项税。含金矿产品含金部分(包括铜精矿含金和粗铜含金部分)免征增值税。根据《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》，自2019年4月1日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%。购买原材料、半成品、燃力及动力等时所缴付的进项增值税可用于抵扣销售货物的销项增值税。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可以抵扣的进项税额后的余额。 |
| 城市维护建设税及教育费附加 | - 按实际缴纳的流转税的1%或5%或7%及3%分别计缴。  |
| 企业所得税         | - 本公司及本公司境内子公司按照《中华人民共和国企业所得税法》(以下简称“所得税法”)计算及缴纳企业所得税。税率为15%-25%。   |
| 资源税           | - 按开采自用的铜、铅锌矿石吨数或铜矿精矿、铅锌矿精矿的销售额的2%-8%计缴。  |

##### 2. 税收优惠

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

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

#### 四、 税项(续)

##### 2. 税收优惠(续)

根据江西省高新技术企业认定管理工作领导小组于2017年2月24日印发的赣高企认发[2017] 2号文,江西铜业铜材有限公司(“铜业公司”)、江西铜业集团铜材有限公司(“集团铜材”)及江西省江铜-台意特种电工材料有限公司(“台意电工”)被认定为高新技术企业,并于2016年11月获得了由江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局和江西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》,资格有效期为3年(自2016年至2018年)。在符合相关条件的前提下减按15%税率征收企业所得税。本公司之上述子公司2019年适用的所得税税率为15%(2018年度:15%)。于2019年6月30日,本公司之上述子公司仍符合江西省高新技术企业认定标准,正在办理更新《高新技术企业证书》的相关手续。

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

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

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

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

除上述子公司外,本公司其他境内子公司的企业所得税税率为25%(2018年度:25%),香港子公司所得税税率为16.5%(2018年度:16.5%),新加坡子公司所得税税率为17%(2018年度:17%),土耳其子公司所得税税率为20%(2018年度:20%),美国子公司所得税税率为28%(2018年度:28%)。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	2019年6月30日	2018年12月31日
库存现金	864,271	501,873
银行存款	12,212,420,018	10,646,941,442
其他货币资金	16,987,673,429	12,125,857,224
	<u>29,200,957,718</u>	<u>22,773,300,539</u>

于2019年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币16,987,673,429元(2018年12月31日：人民币12,125,857,224元)。

其中：

- 于2019年6月30日，本集团以价值人民币6,782,362,494元(2018年12月31日：人民币4,820,167,815元)的银行定期存款作为质押物取得银行短期借款，参见附注五、26；
- 于2019年6月30日，本集团以价值人民币1,142,199,683元(2018年12月31日：人民币845,244,232元)的银行定期存款质押以开具信用证；
- 于2019年6月30日，本集团以价值人民币600,000元(2018年12月31日：人民币6,250,000元)的银行定期存款质押以开具保函；
- 于2019年6月30日，本集团以价值人民币8,140,216,613元(2018年12月31日：人民币5,534,921,720元)的银行存款作为开具银行承兑汇票的保证金；
- 于2019年6月30日，本集团以价值人民币9,566,125元(2018年12月31日：人民币33,854,871元)的银行存款作为环境恢复保证金；

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 1. 货币资金(续)

- 于2019年6月30日, 本集团以价值人民币219,857,420元(2018年12月31日: 人民币3,900,000元)的银行存款作为黄金租赁的保证金, 参见附注五、26;
- 于2019年6月30日, 本集团之子公司-江西铜业集团财务有限公司(“财务公司”)存放于中央银行的法定准备金共计人民币625,306,705元(2018年12月31日: 人民币881,518,586元)。
- 于2019年6月30日, 本公司因诉讼而被冻结的银行存款共计人民币67,564,389元(2018年12月31日: 无)。

于2019年6月30日, 本集团存放于境外的货币资金折合人民币3,423,431,593元(2018年12月31日: 人民币3,280,381,171元)。

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

2. 交易性金融资产

	2019年6月30日	2018年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债务工具投资	17,829,070,370	9,577,513,204
权益工具投资	161,158,202	163,814,459
	<u>17,990,228,572</u>	<u>9,741,327,663</u>

交易性金融资产明细如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
交易性权益工具投资		
权益工具投资	161,158,202	163,814,459
交易性债务工具投资		
理财产品	15,291,957,832	8,182,799,049
资产管理计划	1,037,112,538	1,063,262,426
信托产品	1,500,000,000	222,165,108
债券投资	-	109,286,621
	<u>17,990,228,572</u>	<u>9,741,327,663</u>

于2019年6月30日，本集团以价值人民币141,654,603元(2018年12月31日：无)的理财产品作为票据保证金；以价值人民币487,306,670元(2018年12月31日：无)的理财产品作为质押物取得银行借款，参见附注五、26。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 衍生金融资产

	2019年6月30日	2018年12月31日
指定套期关系的衍生金融资产(注1)	17,583,142	97,636,783
公允价值套期	13,433,785	94,236,067
临时定价安排	13,433,785	94,236,067
现金流量套期	4,149,357	3,400,716
商品期货合约	4,149,357	3,400,716
未指定套期关系的衍生金融资产(注2)	362,956,438	166,268,660
商品期货合约	295,265,516	84,348,327
远期外汇合约	65,585,508	81,920,333
期权合约	2,105,414	-
	380,539,580	263,905,443

注1：套期保值

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

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

现金流量套期

截至2019年6月30日止六个月期间，本集团使用阴极铜商品期货合约对阴极铜等铜产品的预期销售进行套期，以此来规避本集团承担的随着阴极铜市场价格的波动，阴极铜等铜产品的预期销售带来的预计未来现金流量发生波动的风险。具体套期安排如下：

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

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 3. 衍生金融资产(续)

#### 现金流量套期(续)

于2019年6月30日, 该等铜产品的未来销售预期发生的时间为2019年7月至2019年9月(2018年12月31日: 2019年1月至2019年3月)。

于2019年6月30日, 本集团累计计入其他综合收益的现金流量套期储备为人民币4,149,357元(2018年12月31日: 人民币3,400,716元), 并预期将在资产负债表日后3个月(预期阴极铜商品销售期间)内逐步转入本集团利润表, 参见附注五、46。

#### 公允价值套期

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

被套期项目	套期工具	套期方式
存货(国外采购)	临时定价安排	临时定价安排锁定阴极铜存货的价格波动

截至2019年6月30日止六个月期间, 本集团上述公允价值套期工具临时定价安排产生的公允价值变动损失人民币80,802,283元(截至2018年6月30日止六个月期间: 公允价值变动收益人民币329,606,171元), 以及被套期项目公允价值变动收益人民币74,338,434元(截至2018年6月30日止六个月期间: 公允价值变动损失人民币313,868,444元)已经记入本集团利润表。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 衍生金融资产(续)

公允价值套期(续)

注2：非有效套期及未被指定为套期的衍生工具

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

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

以上商品期货合约、远期商品合约、期权合约、远期外汇合同、汇率互换和利率互换未被指定为套期工具或不符合套期会计准则的要求，其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入本集团利润表，参见附注五、58。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 4. 应收票据

	2019年6月30日	2018年12月31日
商业承兑汇票	<u>16,500,000</u>	<u>14,423,200</u>
	<u>16,500,000</u>	<u>14,423,200</u>

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团无已背书或贴现但尚未到期的商业承兑汇票；无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的商业承兑汇票。

### 5. 应收账款

应收账款信用期通常为1个月。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内	3,830,025,842	3,553,353,991
1年至2年	1,335,319,778	1,348,886,589
2年至3年	1,670,932,605	1,606,891,983
3年以上	<u>4,345,214,608</u>	<u>4,391,159,788</u>
	11,181,492,833	10,900,292,351
减：应收账款坏账准备	<u>5,325,209,144</u>	<u>5,172,572,779</u>
	<u>5,856,283,689</u>	<u>5,727,719,572</u>

应收账款坏账准备的变动如下：

	期/年初余额	非同一控制下 企业合并	本期/年计提	本期/年转回	本期/年核销	期/年末余额
2019年6月30日	<u>5,172,572,779</u>	<u>3,739,624</u>	<u>150,269,140</u>	<u>(456,949)</u>	<u>(915,450)</u>	<u>5,325,209,144</u>
2018年12月31日	<u>3,786,966,548</u>	<u>-</u>	<u>1,396,599,745</u>	<u>(5,718,009)</u>	<u>(5,275,505)</u>	<u>5,172,572,779</u>

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团对部分应收账款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收账款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

	2019年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	7,762,381,365	69.42%	5,017,334,437	94.22%
按信用风险特征组合 计提坏账准备	3,419,111,468	30.58%	307,874,707	5.78%
	<u>11,181,492,833</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,325,209,144</u>	<u>100.00%</u>

  

	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	7,508,473,007	68.88%	4,903,574,396	94.80%
按信用风险特征组合 计提坏账准备	3,391,819,344	31.12%	268,998,383	5.20%
	<u>10,900,292,351</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,172,572,779</u>	<u>100.00%</u>

于2019年6月30日，单项计提坏账准备前五大的应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提理由
应收账款1	971,209,337	460,996,842	47.47%	存在发生减值的客观证据
应收账款2	822,236,354	819,236,354	99.64%	存在发生减值的客观证据
应收账款3	707,494,131	335,443,124	47.41%	存在发生减值的客观证据
应收账款4	621,834,779	621,834,779	100.00%	存在发生减值的客观证据
应收账款5	385,317,253	261,852,255	67.96%	存在发生减值的客观证据
	<u>3,508,091,854</u>	<u>2,499,363,354</u>	71.25%	

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 5. 应收账款(续)

于2018年12月31日，单项计提坏账准备前五大的应收账款情况如下：

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

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失	账面余额	预期信用损失率	整个存续期预期信用损失
1年以内	2,930,839,110	0.46%	13,507,696	3,105,272,056	0.01%	217,026
1至2年	213,777,475	12.13%	25,938,984	5,700,486	6.37%	363,310
2至3年	18,858,463	67.83%	12,791,607	19,176,586	35.19%	6,747,831
3年以上	255,636,420	100.00%	255,636,420	261,670,216	100.00%	261,670,216
	<u>3,419,111,468</u>	<u>9.00%</u>	<u>307,874,707</u>	<u>3,391,819,344</u>	<u>7.93%</u>	<u>268,998,383</u>

于2019年6月30日，本集团无以应收账款(2018年12月31日：人民币100,000,000元)作为质押物取得银行借款，参见附注五、26。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收款项融资

	2019年6月30日	2018年12月31日
银行承兑汇票及信用证	<u>2,174,722,110</u>	<u>3,215,501,984</u>
	<u><u>2,174,722,110</u></u>	<u><u>3,215,501,984</u></u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票及信用证如下:

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票及信用证	<u>2,688,738,127</u>	-	<u>4,347,650,904</u>	-
	<u><u>2,688,738,127</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>4,347,650,904</u></u>	<u><u>-</u></u>

于2019年6月30日,本集团以价值人民币998,839,258元银行承兑汇票(2018年12月31日:人民币737,796,500元)作为质押物取得短期借款,参见附注五、26。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 应收保理款

2019年6月30日

	金额	比例	减:坏账准备	应收保理款余额	减:递延利息	账面价值
有追索权	<u>1,943,571,978</u>	<u>100.00%</u>	<u>456,024,352</u>	<u>1,487,547,626</u>	<u>12,105,401</u>	<u>1,475,442,225</u>

2018年12月31日

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

应收保理款为本集团之子公司保理业务产生，应收保理款实际利率为5.50%至11.00% (2018年：5.50%至11.00%)。

本集团与经认可的第三方开展附追索权的保理款业务，通过设立相关政策以控制信用风险敞口并寻求从第三方获取担保的可能性。于2019年6月30日，本集团因开展上述保理业务而持有的保理融资方开具的商业承兑汇票为人民币220,852,567元(2018年12月31日：人民币457,858,874元)。

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团对部分应收保理款余额持有担保物，本集团在运用个别认定法和组合法评估应收保理款预期信用损失时，考虑抵押物的预计可变现价值。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 应收保理款(续)

应收保理款的逾期情况如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
未逾期	319,784,865	594,189,596
逾期180天以内	42,203,611	141,777,187
逾期1年以内	92,815,068	328,360,889
逾期1年至2年	1,265,725,636	1,101,747,968
逾期2年以上	210,937,397	89,937,397
	<u>1,931,466,577</u>	<u>2,256,013,037</u>
减：应收保理款坏账准备	<u>456,024,352</u>	<u>173,988,935</u>
	<u>1,475,442,225</u>	<u>2,082,024,102</u>

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

2019年1-6月

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2019年1月1日余额	8,777,440	64,609,807	100,601,688	-	173,988,935
—转入第三阶段	(3,723,253)	(64,609,807)	(98,424,055)	166,757,115	-
本期计提	520,074	-	-	285,848,537	286,368,611
本期转回	(2,155,561)	-	(2,177,633)	-	(4,333,194)
	<u>3,418,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>452,605,652</u>	<u>456,024,352</u>

2018年

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 应收保理款(续)

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间, 本集团计提坏账准备人民币 286,368,611 元(2018 年: 人民币 140,173,600 元); 因应收保理款收回或发生减值的影响因素已经消失而转回坏账准备人民币 4,333,194 元(2018 年: 人民币 44,968,698 元); 无核销坏账准备(2018 年: 无)。

8. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	2,422,343,376	97.47%	2,351,538,231	99.69%
1年至2年	12,349,552	0.50%	4,179,357	0.18%
2年至3年	44,056,292	1.77%	2,230,500	0.09%
3年以上	6,441,039	0.26%	902,353	0.04%
	<u>2,485,190,259</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,358,850,441</u>	<u>100.00%</u>

于2019年6月30日及2018年12月31日, 本集团无单项金额重大且账龄超过一年的预付款项。

于2019年6月30日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下:

	余额	占预付款项余额 总额比例
余额前五名的预付款项总额	<u>373,152,623</u>	<u>15%</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 其他应收款

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收利息	504,383,058	230,393,282
定期存款	394,974,784	183,053,488
关联方贷款	109,408,274	47,339,794
往来款	2,350,281,611	1,286,343,014
商品期货合约保证金	1,467,444,761	1,716,864,558
其他	610,246,932	485,097,773
	<u>4,932,356,362</u>	<u>3,718,698,627</u>
减：坏账准备	<u>690,449,824</u>	<u>690,203,678</u>
	<u>4,241,906,538</u>	<u>3,028,494,949</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内	2,139,194,849	1,939,945,270
1年至2年	1,188,690,748	468,271,230
2年至3年	310,557,126	22,853,295
3年以上	1,293,913,639	1,287,628,832
	<u>4,932,356,362</u>	<u>3,718,698,627</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>690,449,824</u>	<u>690,203,678</u>
	<u>4,241,906,538</u>	<u>3,028,494,949</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 其他应收款(续)

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

2019年1-6月

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2019年1月1日余额	-	-	2,295,188	687,908,490	690,203,678
2019年1月1日余额 在本期					
一转入第三阶段 非同一控制下企业 合并	-	-	(22,583)	22,583	-
本期计提	-	-	6,979,984	10,161,550	17,141,534
本期转回	-	-	2,143,654	6,803,990	8,947,644
本期核销	-	-	-	(1,249,587)	(1,249,587)
	-	-	-	(24,593,445)	(24,593,445)
	-	-	11,396,243	679,053,581	690,449,824

2018年

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2018年1月1日余额	-	-	8,240,051	799,266,386	807,506,437
2018年1月1日余额 在本期					
一转入第三阶段	-	-	(8,062,500)	8,062,500	-
本期计提	-	-	2,117,637	51,764,850	53,882,487
本期转回	-	-	-	(170,858,913)	(170,858,913)
本期核销	-	-	-	(326,333)	(326,333)
	-	-	2,295,188	687,908,490	690,203,678

截至2019年6月30日止六个月期间本集团计提坏账准备人民币8,947,644元(2018年:人民币53,882,487元),收回或转回坏账准备人民币1,249,587元(2018年:人民币170,858,913元),核销坏账准备人民币24,593,445元(2018年:人民币326,333元)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 其他应收款(续)

于2019年6月30日, 其他应收款金额前五名如下:

	期末余额	占其他应收 款余额合计 数的比例	性质	账龄	坏账准备期末余 额
其他应收款1	1,022,767,717	20.74%	关联公司往来款	1年以内	-
其他应收款2	930,651,612	18.87%	尚未收回的预付货款	3年以上	142,197,596
其他应收款3	586,711,547	11.90%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款4	264,640,000	5.37%	尚未收回的预付货款	3年以上	35,316,762
其他应收款5	211,363,548	4.29%	尚未收回的预付货款	3年以上	211,363,548
	<u>3,016,134,424</u>	<u>61.17%</u>			<u>388,877,906</u>

于2018年12月31日, 其他应收款金额前五名如下:

	年末余额	占其他应收 款余额合计 数的比例	性质	账龄	坏账准备年末余 额
其他应收款1	930,651,612	25.03%	尚未收回的预付货款	3年以上	140,053,940
其他应收款2	667,569,715	17.95%	期货保证金	1年以内	-
其他应收款3	264,640,000	7.12%	尚未收回的预付货款	3年以上	35,316,762
其他应收款4	211,363,548	5.68%	尚未收回的预付货款	3年以上	211,363,548
其他应收款5	89,829,345	2.42%	期货保证金	1年以内	-
	<u>2,164,054,220</u>	<u>58.20%</u>			<u>386,734,250</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 10. 存货

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,556,968,805	118,263,091	8,438,705,714	7,183,604,519	188,855,948	6,994,748,571
在产品	8,672,739,872	36,120,315	8,636,619,557	5,485,481,702	2,964,914	5,482,516,788
库存商品	5,938,284,763	169,134,688	5,769,150,075	4,897,730,240	115,730,138	4,782,000,102
	<u>23,167,993,440</u>	<u>323,518,094</u>	<u>22,844,475,346</u>	<u>17,566,816,461</u>	<u>307,551,000</u>	<u>17,259,265,461</u>

于2019年6月30日，本集团以人民币142,580,263元存货作为抵押物取得短期借款(2018年12月31日：人民币250,000,000元)，参见附注五、26。

于2019年6月30日，本集团以账面价值为人民币387,488,196元的存货作为期货保证金(2018年12月31日：人民币129,391,482元)。

于2019年6月30日，本集团的存货余额中包含以临时定价安排作为套期工具的被套期项目。该被套期项目的公允价值因来源于活跃市场中的报价，所属的公允价值层级为第一级。于2019年6月30日，其以公允价值计量的金额为人民币2,978,881,264元(2018年12月31日：人民币2,883,906,210元)。

存货跌价准备变动如下：

#### 2019年1-6月

	期初金额	非同一控制下企业合并	本期计提	本期减少		期末余额
				转回	转销/核销	
原材料	188,855,948	1,011,442	6,290,735	(60,558,551)	(17,336,483)	118,263,091
在产品	2,964,914	29,341,760	5,671,753	(1,748,963)	(109,149)	36,120,315
产成品	<u>115,730,138</u>	<u>75,250,940</u>	<u>46,173,436</u>	<u>(53,121,197)</u>	<u>(14,898,629)</u>	<u>169,134,688</u>
	<u>307,551,000</u>	<u>105,604,142</u>	<u>58,135,924</u>	<u>(115,428,711)</u>	<u>(32,344,261)</u>	<u>323,518,094</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 存货(续)

2018年

	年初金额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销/核销	
原材料	143,308,712	73,356,461	(27,809,225)	-	188,855,948
在产品	-	2,964,914	-	-	2,964,914
产成品	91,484,186	122,834,918	(94,436,232)	(4,152,734)	115,730,138
	<u>234,792,898</u>	<u>199,156,293</u>	<u>(122,245,457)</u>	<u>(4,152,734)</u>	<u>307,551,000</u>

存货跌价准备情况如下:

	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	产品价格下降导致原材料可变现净值低于其账面价值的差额	市场价格回升而转回或存货报废而核销
在产品	可变现净值低于在产品账面价值的差额	市场价格回升或销售而转销
产成品	可变现净值低于库存商品账面价值的差额	市场价格回升或销售而转销

截至2019年6月30日止六个月期间, 本集团因市场价格回升而转回的存货跌价准备为人民币115,428,711元(2018年: 人民币122,245,457元)。

截至2019年6月30日止六个月期间, 本集团因存货销售而转销的存货跌价准备为人民币15,007,778元(2018年: 人民币4,152,734元); 因存货报废而核销的存货跌价准备为人民币17,336,483元(2018年: 无)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 一年内到期的非流动资产

2019年1-6月

	期初余额	本期新增		本期转出		期末余额	
		应计利息	公允价值变动	成本	公允价值变动 转出	成本	累计公允价值 变动
东方花旗证券(13永利 债)	50,047,000	-	-	-	-	50,000,000	47,000
	<u>50,047,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>	<u>47,000</u>

2018年

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

截至2019年6月30日止六个月期间,本集团于其他综合收益中确认的公允价值变动收益为零(2018年度:人民币10,538,722元),且相关投资处置时将公允价值变动收益转入本集团利润表为零(2018年度:人民币3,984,338元)。

于2019年6月30日,本集团于其他综合收益科目中累计确认的公允价值变动收益税前金额为人民币47,000元(于2018年12月31日:人民币47,000元),详见附注五、46。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 其他流动资产

	2019年6月30日	2018年12月31日
关联方贷款	4,215,623,633	1,182,087,650
待抵扣增值税	1,161,971,024	951,650,023
拆出资金(注1)	73,073,146	800,000,000
其他	66,514,318	-
	<u>5,517,182,121</u>	<u>2,933,737,673</u>

注1：于2019年6月30日，拆出资金为本集团之子公司财务公司提供给其他金融机构的拆出资金，该拆出资金已于2019年5月31日到期，年利率为3.8%至6.0%(2018年12月31日：4.1%至5%)。于2019年6月30日，本集团计提关联方贷款坏账准备人民币24,357,715元（2018年12月31日：人民币6,341,712元）。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资

2019年1-6月

	期初余额	本期变动				期末账面价值	期末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益/(损失)	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
<b>合营企业</b>							
Nesko Metal Sanayive Ticaret Anonim Şirketi ("Nesko") 江西省江铜百泰环保科技有限公司("江铜百泰")	224,590,193	9,613,600	(19,236,204)	(161,792)	-	249,723,279	(34,917,482)
嘉石普通合伙人有限公司("嘉石")	24,577,584	-	3,861,700	-	-	28,439,284	-
	7,056,099	-	(2,340)	(332,804)	-	6,720,955	-
	<u>256,223,876</u>	<u>9,613,600</u>	<u>(15,376,844)</u>	<u>(494,596)</u>	<u>-</u>	<u>284,883,518</u>	<u>(34,917,482)</u>
<b>联营企业</b>							
五矿江铜矿业投资有限公司("五矿江铜")	1,471,171,097	-	2,171,931	(15,330,344)	-	1,458,012,684	-
中银国际证券股份有限公司("中银证券")	924,509,046	-	33,895,920	451,905	-	958,856,871	-
中冶江铜艾娜克矿业有限公司("中冶江铜")	679,961,301	6,377,413	-	1,121,044	-	687,459,758	-
Valuestone Global Resources Fund I LP ("Fund I")	326,043,545	40,227,870	(17,014,227)	4,467,867	-	353,725,055	-
江西铜瑞项目管理有限公司("江西铜瑞")	4,722,223	-	(673,236)	-	-	4,048,987	-
昭觉逢桦湿法冶炼有限公司("昭觉冶炼")	4,063,977	-	-	-	-	4,063,977	-
江西金杯江铜电缆有限公司("江西金杯")	835,659	-	(56,727)	-	-	778,932	-
江西江铜石化有限公司	3,898,441	5,420,980	631,374	-	-	9,950,795	-
宁波赛墨科技有限公司	4,400,024	-	(11,601)	-	-	4,388,423	-
江西万铜环保材料有限公司	-	16,000,000	-	-	-	16,000,000	-
江西东辰机械制造有限公司	-	6,300,440	(255,207)	-	-	6,045,233	-
盘古资产管理有限公司("盘古资产")	-	-	-	88,784,899	-	88,784,899	-
	<u>3,419,605,313</u>	<u>74,326,703</u>	<u>18,688,227</u>	<u>79,495,371</u>	<u>-</u>	<u>3,592,115,614</u>	<u>-</u>
合计	<u>3,675,829,189</u>	<u>83,940,303</u>	<u>3,311,383</u>	<u>79,000,775</u>	<u>-</u>	<u>3,876,999,132</u>	<u>(34,917,482)</u>



江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2019年1-6月

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

2018年

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期股权投资(续)

长期股权投资减值准备的情况：

2019年1-6月

	期初金额	本期计提	本期减少	期末余额
Nesko	34,917,482	-	-	34,917,482
	<u>34,917,482</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,917,482</u>

2018年

	年初金额	本年计提	本年减少	年末余额
Nesko	34,917,482	-	-	34,917,482
	<u>34,917,482</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,917,482</u>

14. 其他权益工具投资

2019年6月30日

	初始成本	期末公允价值	本期股利收入	
			本年终止确认的 权益工具	仍持有的权益 工具
烟台银行股份有限公司	21,000,000	27,077,558	-	-
泰山石膏(威海)有限公司	6,000,000	6,000,000	-	-
中金鼎晟(北京)电子商务有 限公司	3,000,000	1,082,653	-	-
青岛善缘金网络科技有限公司	1,000,000	880,053	-	-
深圳国金恒邦贵金属精炼股份 有限公司	1,000,000	584,197	-	-
	<u>32,000,000</u>	<u>35,624,461</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

于2019年6月30日，本集团将上述非上市权益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。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 其他非流动金融资产

2019年1-6月

	购买成本	期末公允价值	本期股利收入	
			本期终止确认 的权益工具	仍持有的权 益工具
以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产				
非上市权益投资	720,192,908	904,784,050	6,670,000	16,680,320
股权收益权	514,670,000	543,516,300	-	-
上市权益投资	398,080,000	614,530,476	-	-
	<u>1,632,942,908</u>	<u>2,062,830,826</u>	<u>6,670,000</u>	<u>16,680,320</u>

2018年

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量：

2019年6月30日

	房屋建筑物	合计
原价		
期初及期末余额	<u>531,418,838</u>	<u>531,418,838</u>
累计折旧和摊销		
期初余额	69,219,570	69,219,570
计提	<u>5,678,196</u>	<u>5,678,196</u>
期末余额	<u>74,897,766</u>	<u>74,897,766</u>
账面价值		
期末	<u>456,521,072</u>	<u>456,521,072</u>
期初	<u>462,199,268</u>	<u>462,199,268</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 投资性房地产(续)

采用成本模式进行后续计量(续):

2018年12月31日

	房屋建筑物	合计
原价		
年初及年末余额	<u>531,418,838</u>	<u>531,418,838</u>
累计折旧和摊销		
年初余额	57,863,179	57,863,179
计提	<u>11,356,391</u>	<u>11,356,391</u>
年末余额	<u>69,219,570</u>	<u>69,219,570</u>
账面价值		
年末	<u>462,199,268</u>	<u>462,199,268</u>
年初	<u>473,555,659</u>	<u>473,555,659</u>

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团无所有权受到限制的投资性房地产，无尚未办妥产权证书的投资性房地产。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产

2019年6月30日

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
原价					
期初余额	15,240,915,760	18,661,706,548	1,476,177,615	259,101,223	35,637,901,146
购置	85,247,049	67,759,293	2,522,334	3,681,224	159,209,900
非同一控制下企业 合并	2,385,941,563	1,294,562,939	39,357,972	108,642,336	3,828,504,810
在建工程转入	14,113,444	51,813,594	13,086,504	8,394,894	87,408,436
出售及报废	(50,329,125)	(40,068,810)	(8,775,992)	(1,025,057)	(100,198,984)
划分为使用权资产	-	(193,586,765)	-	-	(193,586,765)
外币报表折算差异	1,014,146	-	-	297,672	1,311,818
期末余额	<u>17,676,902,837</u>	<u>19,842,186,799</u>	<u>1,522,368,433</u>	<u>379,092,292</u>	<u>39,420,550,361</u>
累计折旧					
期初余额	6,142,580,286	10,069,909,271	1,327,411,171	139,737,572	17,679,638,300
计提	270,443,578	478,438,251	40,803,350	8,214,799	797,899,978
出售及报废	(8,980,175)	(26,324,078)	(1,879,741)	(585,288)	(37,769,282)
划分为使用权资产	-	(24,847,934)	-	-	(24,847,934)
外币报表折算差异	165,668	-	-	13,620	179,288
期末余额	<u>6,404,209,357</u>	<u>10,497,175,510</u>	<u>1,366,334,780</u>	<u>147,380,703</u>	<u>18,415,100,350</u>
减值准备					
期初及期末余额	<u>13,689,237</u>	<u>2,063,833</u>	<u>593,205</u>	<u>23,984</u>	<u>16,370,259</u>
账面价值					
期末	<u>11,259,004,243</u>	<u>9,342,947,456</u>	<u>155,440,448</u>	<u>231,687,605</u>	<u>20,989,079,752</u>
期初	<u>9,084,646,237</u>	<u>8,589,733,444</u>	<u>148,173,239</u>	<u>119,339,667</u>	<u>17,941,892,587</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

2018年12月31日

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

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

于2018年12月31日，融资租入固定资产如下：

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 固定资产(续)

于2019年6月30日，未办妥产权证书的固定资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>1,323,378,346</u>	产权申请手续正在审批中
期末余额	<u>1,323,378,346</u>	

于2019年6月30日，本集团无以机器设备作为抵押物取得银行短期借款(2018年12月31日：人民币372,616,389元)，以账面价值为人民币218,715,066元(2018年12月31日：人民币225,150,000元)的房屋建筑物作为抵押物取得银行短期借款，参见附注五、26。

18. 在建工程

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	<u>4,751,083,379</u>	<u>-</u>	<u>4,751,083,379</u>	<u>3,619,089,105</u>	<u>-</u>	<u>3,619,089,105</u>



上市股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2019年1-6月

人民币元

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程2019年1-6月变动如下:

	预算	期初余额	非同一控制下企 业合并	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	期末余额	资金来源	工程投入占预算 比例
德兴铜矿五号(铁罗山)尾矿库工程	3,178,380,000	1,937,375,608	-	318,018,323	(290,554)	-	2,255,103,377	自有资金	63.66%
城门山三期工程前期工作费	3,069,000,000	405,594,480	-	1,097,389	-	-	406,691,869	自有资金	13.25%
深部挖潜扩产技术改造(8000)	1,505,150,000	344,907,147	-	84,213,262	(327,626)	-	428,792,783	自有资金	23.03%
富家坞矿区征地	179,967,600	173,118,555	-	-	-	-	173,118,555	自有资金	96.19%
德兴铜矿富家坞组碎站矿能技术改造工程	204,420,000	166,746,670	-	926,489	-	-	167,673,159	自有资金	82.02%
贵冶智能工厂一期工程	258,524,000	72,408,993	-	60,828,364	-	-	133,237,357	自有资金	51.54%
								自有资金及募集 资金	
德兴铜矿扩大采选生产规模技术改造工程	2,700,000,000	68,069,011	-	165,180	-	-	68,234,191	自有资金	2.53%
城门铜矿东沟废石场工程	209,990,665	46,148,976	-	11,430,723	-	-	57,579,699	自有资金	27.42%
股份本部一南昌江铜国际广场2#、3#、4#楼	357,000,000	38,606,059	-	1,550,756	-	-	40,156,815	自有资金	11.25%
马家沟尾矿库工程	1,207,000,000	140,843,622	-	580,944	-	-	141,424,566	自有资金	11.72%
厂房(二期)	431,000,000	22,157,042	-	30,758,623	(122,569)	-	52,793,096	自有资金	8.30%
环保综合治理工程	231,500,000	17,119,455	-	2,311,957	-	-	19,431,412	自有资金	8.39%
铜厂采区新建-10m固定泵站	49,980,000	12,431,073	-	-	-	-	12,431,073	自有资金	24.87%
银山矿业废水综合治理工程	119,680,000	11,738,727	-	1,802,874	(13,517,680)	-	23,921	自有资金	80.17%
熔炼一系统环集脱硫改造	83,000,000	-	-	66,038	-	-	66,038	自有资金	0.08%
九区铜金矿5001t/d采选配套工程	818,170,000	-	-	1,859,653	-	-	1,859,653	自有资金	0.23%
更新电铲一台	64,482,000	-	-	54,482,759	-	-	54,482,759	自有资金	84.49%
熔炼二系统环集烟气脱硫改造	104,200,000	1,304,564	-	20,049,032	-	-	21,353,596	自有资金	20.49%
开拓工程	36,000,000	-	-	18,529,248	-	-	18,529,248	自有资金	51.47%
仓库(3#烟尘、粗铜、2#/3#综合)	51,047,000	1,182,133	-	17,015,901	-	-	18,198,034	自有资金	35.65%
开拓 11500m/98830m3	44,542,700	-	-	14,529,045	-	-	14,529,045	自有资金	32.62%
新35KV变电站	50,687,000	-	-	14,210,113	-	-	14,210,113	自有资金	28.04%
刘家沟尾矿库挖潜扩容改造	25,330,000	5,339,855	-	7,542,407	-	-	12,882,262	自有资金	50.86%
智能化矿山一期建设	15,225,800	2,291,630	-	4,341,723	(3,402,751)	-	3,230,602	自有资金	43.57%
硫酸一系列S02风机改造	26,520,000	1,769,195	-	8,241,626	-	-	10,010,821	自有资金	37.75%
井巷工程	117,431,127	-	110,540,445	-	-	-	110,540,445	自有资金	94.13%
废水深度处理改造项目	96,775,000	-	64,040,919	-	-	-	64,040,919	自有资金	66.18%
含锌烟灰深度处理综合回收技改项目	121,594,600	-	56,288,431	-	-	-	56,288,431	自有资金	46.29%
其他	-	149,936,310	68,807,150	246,931,888	(69,747,256)	(1,758,552)	394,169,540	自有资金	
		<u>3,619,089,105</u>	<u>299,676,945</u>	<u>921,484,317</u>	<u>(87,408,436)</u>	<u>(1,758,552)</u>	<u>4,751,083,379</u>		

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2019年1-6月

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 在建工程(续)

重要在建工程2018年变动如下:

	预算	年初余额	本年增加	本年转入固定 资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占预 算比例
德兴铜矿五号(铁罗山)尾矿库工程	3,178,380,000	1,502,668,787	435,053,177	(346,356)	-	1,937,375,608	自有资金	59.69%
国际广场(总部二、三号楼)	357,000,000	220,493,187	53,552,099	(235,439,226)	-	38,606,060	自有资金	76.51%
深部挖潜扩产技术改造	1,505,150,000	172,851,052	172,056,095	-	-	344,907,147	自有资金	16.72%
城门山三期前期制作费	3,069,000,000	196,920,884	208,673,596	-	-	405,594,480	自有资金	13.80%
马家沟尾矿库工程	1,207,000,000	135,262,788	5,580,834	-	-	140,843,622	自有资金	19.46%
富家坞矿区征地	179,967,600	128,023,652	45,094,903	-	-	173,118,555	自有资金	98.06%
德兴铜矿富家坞组碎站矿能技术改造工程	204,420,000	154,681,974	12,064,696	-	-	166,746,670	自有资金	86.83%
钨铼综合回收改扩建工程	202,200,000	143,476,554	32,033,406	(152,424,028)	-	23,085,932	自有资金	45.84%
德兴铜矿扩大采选生产规模技术改造工程	2,700,000,000	72,379,165	6,040,959	(10,351,113)	-	68,069,011	自有资金及 募集资金	90.22%
熔炼一系统环集脱硫改造	83,000,000	56,399,096	15,733,697	(72,132,793)	-	-	自有资金	92.72%
城门山铜矿东沟废石场工程	209,990,665	41,348,202	4,800,773	-	-	46,148,975	自有资金	97.29%
九区铜金矿5001t/d采选配套工程	818,170,000	24,746,278	2,646,593	(27,392,871)	-	-	自有资金	3.32%
铜厂采区新建-10m固定泵站	49,980,000	19,760,928	1,722,292	(9,052,147)	-	12,431,073	自有资金	45.94%
苏州分公司扩能改造	39,000,000	1,521,467	36,958,582	(38,480,049)	-	-	自有资金	100.00%
环保综合治理工程	231,500,000	12,536,254	12,719,977	(7,923,453)	(213,323)	17,119,455	自有资金	78.49%
贵冶智能工厂一期工程	258,524,000	3,494,581	68,914,412	-	-	72,408,993	自有资金	28.01%
广州铜材厂房(二期)	431,000,000	13,450,078	13,927,176	(5,220,212)	-	22,157,042	自有资金	6.35%
银山矿业废水综合治理工程	119,680,000	-	11,738,727	-	-	11,738,727	自有资金	60.81%
其他	-	365,300,560	196,108,308	(399,488,319)	(23,182,794)	138,737,755	自有资金	
		<u>3,265,315,487</u>	<u>1,335,420,302</u>	<u>(958,250,567)</u>	<u>(23,396,117)</u>	<u>3,619,089,105</u>		

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 使用权资产(仅适用于2019年6月30日)

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	土地使用权	合计
成本					
期初余额	13,511,393	174,467,206	-	299,041,574	487,020,173
增加	562,766	166,174,000	130,595	-	166,867,361
非同一控制下企业合并	13,187,096	538,572,751	-	-	551,759,847
期末余额	<u>27,261,255</u>	<u>879,213,957</u>	<u>130,595</u>	<u>299,041,574</u>	<u>1,205,647,381</u>
累计折旧 计提	<u>1,592,203</u>	<u>5,728,375</u>	<u>10,046</u>	<u>74,759,872</u>	<u>82,090,496</u>
期末余额	<u>1,592,203</u>	<u>5,728,375</u>	<u>10,046</u>	<u>74,759,872</u>	<u>82,090,496</u>
账面价值 期末	<u>25,669,052</u>	<u>873,485,582</u>	<u>120,549</u>	<u>224,281,702</u>	<u>1,123,556,885</u>
期初	<u>13,511,393</u>	<u>174,467,206</u>	-	<u>299,041,574</u>	<u>487,020,173</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产

2019年6月30日

	土地使用权	商标权	采矿权	软件	其他	合计
原价						
期初余额	1,488,465,609	52,626,656	1,402,893,430	111,583,389	-	3,055,569,084
购置	160,986,564	437,892	-	2,252,492	-	163,676,948
非同一控制下企业合并	228,929,086	-	135,231,900	1,334,506	1,712,792	367,208,284
在建工程转入	-	-	-	1,758,550	-	1,758,550
处置	-	-	-	(2,446,267)	-	(2,446,267)
期末余额	<u>1,878,381,259</u>	<u>53,064,548</u>	<u>1,538,125,330</u>	<u>114,482,670</u>	<u>1,712,792</u>	<u>3,585,766,599</u>
累计摊销						
期初余额	191,001,976	39,136,464	371,825,117	67,297,608	-	669,261,165
计提	23,022,731	1,070,600	34,122,653	3,703,643	-	61,919,627
处置	-	-	-	(2,307,090)	-	(2,307,090)
期末余额	<u>214,024,707</u>	<u>40,207,064</u>	<u>405,947,770</u>	<u>68,694,161</u>	<u>-</u>	<u>728,873,702</u>
账面价值						
期末	<u>1,664,356,552</u>	<u>12,857,484</u>	<u>1,132,177,560</u>	<u>45,788,509</u>	<u>1,712,792</u>	<u>2,856,892,897</u>
期初	<u>1,297,463,633</u>	<u>13,490,192</u>	<u>1,031,068,313</u>	<u>44,285,781</u>	<u>-</u>	<u>2,386,307,919</u>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 无形资产(续)

2018年12月31日

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

于2019年6月30日，本集团以账面价值为人民币19,309,395元(2018年12月31日：人民币339,000,000元)的土地使用权作为抵押取得银行短期借款，参见附注五、26。

于2019年6月30日，未办妥产权证书的无形资产如下：

	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	<u>85,043,618</u>	产权申请手续正在审批中
期末余额	<u>85,043,618</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 勘探成本

	2019年6月30日	2018年12月31日
期/年初余额	1,190,377,573	1,096,637,018
本期/年增加	60,250,866	97,634,306
本期/年转入无形资产	-	(3,893,751)
	<u>1,250,628,439</u>	<u>1,190,377,573</u>
减：勘探成本减值准备	<u>303,530,646</u>	<u>303,530,646</u>
期/年末余额	<u>947,097,793</u>	<u>886,846,927</u>

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

于2019年6月30日，本集团子公司香格里拉必司大吉矿业有限公司探矿权及勘探成本对应的矿区因当地环保原因很可能无法继续进行探矿或开采而计提减值准备人民币303,530,646元(2018年12月31日：人民币303,530,646元)。

22. 商誉

2019年1-6月

	期初余额	本期增加 非同一控制下企业合 并	本期减少	期末余额
临时商誉	-	1,627,965,748	-	1,627,965,748
	<u>-</u>	<u>1,627,965,748</u>	<u>-</u>	<u>1,627,965,748</u>

本集团于2019年6月收购山东恒邦冶炼股份有限公司(“恒邦股份”)，形成临时商誉人民币1,627,965,748元，其计算过程参见附注六、1。

于2019年6月30日，本集团管理层认为无需计提减值准备。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 23. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,184,835,230	216,975,598	1,358,392,689	263,264,238
尚未支付的职工薪酬	712,840,441	114,895,441	778,362,480	127,429,683
可抵扣亏损	614,966,591	153,741,648	853,800,546	205,697,471
商品期货合约及远期商品合约公允价值变动损失	29,882,423	6,317,256	37,558,656	8,406,789
存货期末公允价值变动	12,613,556	1,892,033	86,951,989	13,042,798
递延收益及保理款项递延利息	401,021,903	66,784,044	389,724,662	63,339,502
远期外汇合约公允价值变动损失	37,914,763	8,638,515	8,401,754	1,260,263
内部交易未实现利润	42,046,985	10,511,746	33,426,360	8,356,590
股票投资公允价值变动损失	-	-	2,603,008	650,752
其他	61,567,786	15,442,738	150,953,890	29,626,257
	<u>3,097,689,678</u>	<u>595,199,019</u>	<u>3,700,176,034</u>	<u>721,074,343</u>

未经抵销的递延所得税负债：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
商品期货合约及远期商品合约公允价值变动损益	157,263,818	33,651,852	73,746,762	15,185,706
远期外汇合约公允价值变动损益	63,729,391	12,158,259	36,303,765	7,252,890
黄金租赁公允价值变动损益	23,231,290	3,484,693	-	-
非同一控制企业合并评估增值	331,793,005	82,948,251	152,264,868	38,066,217
固定资产折旧	160,749,216	34,611,969	67,329,647	16,832,412
交易性金融资产公允价值变动	143,683,983	24,918,349	38,637,191	8,414,381
权益工具公允价值变动	228,700,379	37,189,687	439,672,992	65,950,949
其他	4,205,694	1,211,777	6,628,041	1,657,010
	<u>1,113,356,776</u>	<u>230,174,837</u>	<u>814,583,266</u>	<u>153,359,565</u>

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示如下：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>85,733,809</u>	<u>509,465,210</u>	<u>44,220,913</u>	<u>676,853,430</u>
递延所得税负债	<u>85,733,809</u>	<u>144,441,028</u>	<u>44,220,913</u>	<u>109,138,652</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及暂时性差异如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
递延收益	80,748,615	13,856,244
资产减值准备	5,948,610,355	5,603,162,695
尚未支付的职工薪酬	222,441,253	180,819,256
可抵扣亏损	2,556,765,975	1,968,069,370
远期外汇合约公允价值变动	-	16,960,995
商品期权合约公允价值变动	-	20,965,613
	<u>8,808,566,198</u>	<u>7,803,834,173</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期或转回：

	2019年6月30日	2018年12月31日
2019年	91,781,203	93,353,082
2020年	585,533,316	533,153,897
2021年	313,894,845	221,146,489
2022年	453,207,671	492,225,968
2023年	376,829,188	465,618,578
2024年	552,140,708	-
无到期限制	183,379,044	162,571,356
	<u>2,556,765,975</u>	<u>1,968,069,370</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 其他非流动资产

	2019年6月30日	2018年12月31日
预付工程设备款	378,978,083	228,193,348
预付土地款	666,586,075	593,550,000
预付投资款(注)	468,895,960	520,685,488
预付矿权款	70,000,000	70,000,000
其他	63,277,670	-
	<u>1,647,737,788</u>	<u>1,412,428,836</u>

注：预付投资款系本集团根据相关投资协议约定已支付的定金或投资款，因评估事项、股权转让手续尚未办理完成等原因，于2019年6月30日作为其他非流动资产列示。

25. 资产减值准备

2019年6月30日

	期初余额	非同一控制下 企业合并	本期计提	本期减少		期末余额
				转回	转销/核销	
坏账准备	6,036,765,392	20,881,158	464,661,044	(7,099,377)	(25,508,895)	6,489,699,322
存货跌价准备	307,551,000	105,604,142	58,135,924	(115,428,711)	(32,344,261)	323,518,094
长期股权投资减值准备	34,917,482	-	-	-	-	34,917,482
固定资产减值准备	16,370,259	-	-	-	-	16,370,259
勘探成本减值准备	303,530,646	-	-	-	-	303,530,646
持有待售的资产减值准备	262,420,605	-	-	-	(95,837,091)	166,583,514
其他流动资产减值准备	-	-	10,632,916	-	-	10,632,916
	<u>6,961,555,384</u>	<u>126,485,300</u>	<u>533,429,884</u>	<u>(122,528,088)</u>	<u>(153,690,247)</u>	<u>7,345,252,233</u>

2018年12月31日

	年初余额	本年计提	本年减少		年末余额
			转回	转销/核销	
坏账准备	4,673,257,018	1,590,655,832	(221,545,620)	(5,601,838)	6,036,765,392
存货跌价准备	234,792,898	199,156,293	(122,245,457)	(4,152,734)	307,551,000
长期股权投资减值准备	34,917,482	-	-	-	34,917,482
固定资产减值准备	11,312,486	5,144,977	-	(87,204)	16,370,259
勘探成本减值准备	-	303,530,646	-	-	303,530,646
持有待售的资产减值准备	166,583,514	95,837,091	-	-	262,420,605
	<u>5,120,863,398</u>	<u>2,194,324,839</u>	<u>(343,791,077)</u>	<u>(9,841,776)</u>	<u>6,961,555,384</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

26. 短期借款

	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款	33,870,344,086	21,728,203,955
抵押借款(iii)	348,236,176	211,982,100
保证借款(ii)	4,983,210,075	1,336,068,718
黄金租赁(iv)	5,095,919,940	3,614,705,140
质押借款(i)	5,141,545,494	2,983,744,818
	<u>49,439,255,771</u>	<u>29,874,704,731</u>

于2019年6月30日，上述借款的年利率为2.27%至6.00%(2018年12月31日：1.12%至6.40%)。

- (i) 于2019年6月30日，本集团以价值人民币6,782,362,494元的银行定期存款(2018年12月31日：人民币4,820,167,815元)，价值人民币487,306,670元的交易性金融资产(2018年12月31日：无)，价值人民币998,839,258元的银行承兑汇票(2018年12月31日：人民币737,796,500元)，无以应收账款(2018年12月31日：人民币100,000,000元)作为质押物取得银行借款。
- (ii) 于2019年6月30日本集团之保证借款由集团之子公司浙江江铜富冶和鼎铜业有限公司(“浙江和鼎”)的少数股东提供连带责任担保。

## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 26. 短期借款(续)

- (iii) 于2019年6月30日, 本集团以价值人民币142,580,263元的存货(2018年12月31日: 人民币250,000,000元)、无以机器设备(2018年12月31日: 人民币372,616,389元), 以价值人民币218,715,066元的房屋建筑物(2018年12月31日: 人民币225,150,000元), 以账面价值为人民币19,309,395元(2018年12月31日: 人民币339,000,000元)的土地使用权作为抵押取得银行短期借款。
- (iv) 本集团与银行签定黄金租赁合同租入黄金, 并通过上海黄金交易所卖出所租赁黄金融得资金, 在租赁到期日通过归还银行相同数量和规格的黄金, 黄金租赁期为1年以内(包括1年)。本集团在租入黄金时同时与提供黄金租赁的同一家银行签订与该黄金租赁对应的相同数量、规格和到期日的远期合约, 约定到期日本集团以约定的人民币价格从该银行购入相同数量和规格的黄金, 用以归还所租赁黄金。

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

于2019年6月30日, 本集团以价值人民币219,857,420元(2018年12月31日: 人民币3,900,000元)的银行存款作为黄金租赁的保证金。

于2019年6月30日及2018年12月31日, 本集团无已到期但未偿还的短期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 交易性金融负债

2019年6月30日

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

694,422,210

694,422,210

注：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。在这种黄金租赁的业务模式下，租赁期间的黄金价格波动风险完全由本集团承担，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。本集团将上述黄金租赁业务模式下返还黄金的义务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。

28. 衍生金融负债

2019年6月30日

2018年12月31日

商品期货合约及远期商品合约

33,748,544

47,495,803

远期外汇合约

37,781,544

25,362,749

商品期权合约

5,721,805

20,965,613

利率互换合约

1,203,155

434,273

78,455,048

94,258,438

29. 应付票据

2019年6月30日

2018年12月31日

银行承兑汇票

3,545,767,978

1,762,162,976

商业承兑汇票

81,875,000

161,300,000

3,627,642,978

1,923,462,976

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团无到期未付的应付票据。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 30. 应付账款

应付账款不计息，并通常在2个月内清偿。

	2019年6月30日	2018年12月31日
应付采购货款	<u>6,391,324,369</u>	<u>4,306,594,754</u>

应付账款的余额主要系未结算的原材料及商品贸易采购款。

于2019年6月30日及2018年12月31日，应付账款余额中无账龄超过1年的重大应付账款。

### 31. 合同负债

	2019年6月30日	2018年12月31日
预收产品销售款	<u>1,795,394,000</u>	<u>3,311,246,333</u>

于2019年6月30日及2018年12月31日，预收款项余额中无账龄超过1年的重大预收款项。

### 32. 应付职工薪酬

2019年1-6月

	期初余额	非同一控制下企业合并	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	924,592,406	40,322,624	1,617,064,639	(1,724,251,474)	857,728,195
离职后福利(设定提存计划)	<u>22,648,333</u>	<u>87,017</u>	<u>293,728,756</u>	<u>(271,890,059)</u>	<u>44,574,047</u>
	<u>947,240,739</u>	<u>40,409,641</u>	<u>1,910,793,395</u>	<u>(1,996,141,533)</u>	<u>902,302,242</u>

2018年

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应付职工薪酬(续)

短期薪酬如下:

2019年1-6月

	期初余额	非同一控制 下企业合并	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	861,900,484	33,894,887	1,256,208,310	(1,390,790,726)	761,212,955
职工福利费	221,394	-	48,015,240	(48,236,634)	-
社会保险费	7,934,258	2,155,065	89,824,180	(87,109,976)	12,803,527
其中: 医疗保险费	6,482,663	1,046,159	76,907,826	(74,418,669)	10,017,979
工伤保险费	1,335,853	1,089,989	5,740,295	(5,498,638)	2,667,499
生育保险费	115,742	18,917	7,176,059	(7,192,669)	118,049
住房公积金	29,647,020	655,301	167,800,915	(165,682,887)	32,420,349
工会经费和职工教育经费	15,044,365	3,575,955	33,677,988	(23,651,193)	28,647,115
中高层激励奖金	3,847,704	-	16,569,685	(4,164,880)	16,252,509
其他短期薪酬	5,997,181	41,416	4,968,321	(4,615,178)	6,391,740
	<u>924,592,406</u>	<u>40,322,624</u>	<u>1,617,064,639</u>	<u>(1,724,251,474)</u>	<u>857,728,195</u>

2018年

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应付职工薪酬(续)

设定提存计划如下:

2019年1-6月

	期初余额	非同一控制下 企业合并	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险及年金(注)	18,928,188	68,100	287,984,336	(266,507,486)	40,473,138
失业保险费	3,720,145	18,917	5,744,420	(5,382,573)	4,100,909
	<u>22,648,333</u>	<u>87,017</u>	<u>293,728,756</u>	<u>(271,890,059)</u>	<u>44,574,047</u>

2018年

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

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

33. 应交税费

	2019年6月30日	2018年12月31日
增值税	265,375,342	295,456,606
个人所得税	3,518,729	6,345,184
城市维护建设税	5,512,247	12,324,553
教育费附加	5,418,666	11,036,149
企业所得税	423,409,577	741,093,617
资源税	35,771,621	68,976,332
印花税	28,330,326	41,918,546
环保税	5,142,211	6,242,765
其他	36,501,714	12,008,254
	<u>808,980,433</u>	<u>1,195,402,006</u>

34. 其他应付款

	2019年6月30日	2018年12月31日
应付利息	544,875,062	239,791,862
短期借款利息	520,431,821	229,303,251
债券利息	16,137,313	6,715,000
分期付息到期还本的长期借款利息	8,305,928	3,773,611
应付股利(i)	692,545,881	-
其他应付款	4,378,173,402	2,148,543,395
应付江铜集团款项	178,349,364	264,265,036
应付江铜集团之子公司代垫款项	17,476,410	37,471,131
应付少数股东及其子公司	207,835,436	-
合同保证金	259,940,113	221,553,722
应付工程、设备和材料款	544,428,671	425,861,921
应付零星修理维护费	69,799,927	72,662,683
应付劳务费	30,742,971	82,258,173
应付贸易欠款(ii)	232,526,388	232,526,388
应付投资款	875,788,393	-
其他	1,961,285,729	811,944,341
	<u>5,615,594,345</u>	<u>2,388,335,257</u>

- (i) 于2019年6月25日，本公司2019年度股东大会批准按3,462,729,405股及每股人民币0.2元(含税)向股东派发2018年现金股利，合计金额为人民币692,545,881元。本公司已于2019年7月向股东支付该现金股利。



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 其他应付款(续)

(ii) 于2019年6月30日,其他应付款余额中因前手贸易应收款产生法律纠纷的原因,账龄超过一年的金额为人民币232,526,388元(2018年12月31日:人民币232,526,388元)。

35. 一年内到期的非流动负债

	2019年6月30日	2018年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、37)	3,050,000,000	26,750,000
一年内到期的应付债券(附注五、38)	99,750,000	-
一年内到期的租赁负债(附注五、39)	409,991,697	-
一年内到期的长期应付款(附注五、40)	2,009,689	67,348,042
一年内到期的递延收益(附注五、43)	33,152,984	39,301,462
	<u>3,594,904,370</u>	<u>133,399,504</u>

36. 其他流动负债

	2019年6月30日	2018年12月31日
关联公司短期存款(i)	1,556,830,580	1,937,902,870
财务担保合同负债(附注十一、2)	<u>23,984,000</u>	<u>25,492,000</u>
	<u>1,580,814,580</u>	<u>1,963,394,870</u>

(i) 该余额系关联方公司存入本集团之子公司财务公司的活期存款及1年以内的定期存款,该存款年利率为0.35%至2.75%(2018年12月31日:0.35%至2.75%)。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

37. 长期借款

	2019年6月30日	2018年12月31日
信用借款	3,094,348,500	3,008,750,000
保证借款(i)	300,000,000	300,000,000
	<u>3,394,348,500</u>	<u>3,308,750,000</u>
减：一年内到期的长期借款		
信用借款	3,000,000,000	1,750,000
保证借款(i)	<u>50,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
	<u>344,348,500</u>	<u>3,282,000,000</u>

于2019年6月30日，上述借款的年利率为4.75%至5.7%(2018年12月31日：4.10%至4.75%)。

(i) 于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团之保证借款由本集团之子公司浙江和鼎的少数股东提供连带责任保证。

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团无已到期但未偿还的长期借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券

	2019年6月30日	2018年12月31日
公司债券(17江铜01)(注1)	500,000,000	500,000,000
公司债券(18恒邦冶炼PPN001)(注2)	99,750,000	-
	599,750,000	500,000,000
减:一年内到期的应付债券(注2)	99,750,000	-
	500,000,000	500,000,000

于2019年6月30日, 应付债券余额列示如下:

面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	本期计提利息	折溢价摊销	本期偿还	期末余额
500,000,000	2017/9/20	5年	500,000,000	500,000,000	-	12,109,933	-	-	500,000,000
100,000,000	2018/4/25	2年	100,000,000	-	-	-	-	-	99,750,000

于2018年12月31日, 应付债券余额列示如下:

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

注1: 经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2745号核准, 本公司于2017年9月20日发行票面金额为人民币100元的附第三年末票面利率选择权和投资者回售选择权的可转换债券500万张, 面值总计人民币5亿元, 期限为5年, 附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。债券票面年利率为4.74%, 每年9月21日付息, 到期一次还本。

注2: 经中国银行间市场交易商协会核准(中市协注)[2018]PPN108号), 本公司之子公司恒邦股份于2018年4月26日非公开发行2018年度第一期定向债务融资工具, 发行人民币1亿元, 采取非公开定向的方式发行。债券期限为2年期限, 票面利率为6.98%, 于2020年4月到期。于2019年6月30日作为一年内到期的非流动负债列示。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

39. 租赁负债(仅适用于2019年6月30日)

	2019年6月30日
应付租赁款	903,998,526
减：一年内到期的应付租赁款	<u>409,991,697</u>
	<u><u>494,006,829</u></u>

40. 长期应付款

	2019年6月30日	2018年12月31日
应付采矿权款项		
德兴及永平矿(i)	8,675,947	11,197,619
融资租赁款	-	116,292,152
其他	<u>9,032,039</u>	-
	17,707,986	<u>127,489,771</u>
减：一年内到期的融资租赁款项	-	65,338,353
减：一年内到期的应付采矿权款项	<u>2,009,689</u>	<u>2,009,689</u>
	<u><u>15,698,297</u></u>	<u><u>60,141,729</u></u>

- (i) 该款项系指本集团为采矿权而应付江铜集团之转让费。该转让费自1998年1月1日起，分三十年支付，每年支付人民币1,870,000元，同时本集团每年年底按一年内偿还之应付款支付该年度有关利息。利率按国家公布的一年期贷款利率(但最高不超过15%)计算。截至2019年6月30日止六个月期间本集团利息支出为人民币127,615元(2018年度:人民币139,689元)，国家公布的利率为6.35%(2018年度:4.35%)。

41. 长期应付职工薪酬

	2019年6月30日	2018年12月31日
中高层激励奖金	<u>32,979,451</u>	<u>34,589,330</u>
	<u><u>32,979,451</u></u>	<u><u>34,589,330</u></u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

41. 长期应付职工薪酬(续)

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中高层激励奖金	<u>34,589,330</u>	<u>14,959,806</u>	<u>(16,569,685)</u>	<u>32,979,451</u>
	<u>34,589,330</u>	<u>14,959,806</u>	<u>(16,569,685)</u>	<u>32,979,451</u>

中高层激励奖金余额系根据本集团激励计划预提应支付给中高层管理人员的奖金。其中，计入非流动负债部分将于一年以后支付，支付金额将根据本集团净资产增长率进行调整。

42. 预计负债

2019年1-6月

	期初余额	非同一控制 下企业合并	本期增加	本期减少	期末余额
预计复垦费	<u>191,428,889</u>	<u>45,923,685</u>	<u>10,335,078</u>	<u>-</u>	<u>247,687,652</u>
	<u>191,428,889</u>	<u>45,923,685</u>	<u>10,335,078</u>	<u>-</u>	<u>247,687,652</u>

2018年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
预计复垦费	<u>182,485,202</u>	<u>8,943,687</u>	<u>-</u>	<u>191,428,889</u>
	<u>182,485,202</u>	<u>8,943,687</u>	<u>-</u>	<u>191,428,889</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 递延收益

2019年1-6月

	期初余额	同一控制下企 业合并	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	563,099,877	80,321,063	30,226,386	(25,642,092)	648,005,234
合计	<u>563,099,877</u>	<u>80,321,063</u>	<u>30,226,386</u>	<u>(25,642,092)</u>	<u>648,005,234</u>
减：一年内到期递延收益	<u>39,301,462</u>				<u>33,152,984</u>
	<u>523,798,415</u>				<u>614,852,250</u>

2018年

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

43. 递延收益(续)

于2019年6月30日, 涉及政府补助的负债项目如下:

	期初余额	非同一控制 下企业合并	本期新增	本期计入其他 收益	其他变动	期末余额	与资产/收益 相关
深部资源挖潜改造项目	110,000,000	-	-	-	-	110,000,000	与资产相关
13万吨/日采选技术改造项目	97,101,580	-	-	(5,521,431)	-	91,580,149	与资产相关
德兴铜矿环保设施完善工程	90,039,099	-	-	(2,939,927)	-	87,099,172	与资产相关
废水综合治理工程	40,000,000	-	-	(1,333,333)	-	38,666,667	与资产相关
5000吨/日盘活资源项目	28,994,786	-	-	(1,694,088)	-	27,300,698	与资产相关
扩大采选生产规模技术改造项目	29,000,000	-	-	(1,500,000)	-	27,500,000	与资产相关
矿山智能化服务平台	20,284,452	-	-	(900,000)	-	19,384,452	与资产相关
土地出让补偿款	19,668,898	-	-	(228,482)	-	19,440,416	与资产相关
节水减排项目	17,658,921	-	-	(1,007,832)	-	16,651,089	与资产相关
高新技术产业发展项目	13,760,910	-	-	(2,252,032)	-	11,508,878	与资产相关
泗洲选厂浮选系统改造项目	11,385,390	-	-	(1,143,013)	-	10,242,377	与资产相关
资源节约循环利用专项资金	8,653,814	-	-	-	-	8,653,814	与资产相关
机器换人项目	-	-	14,973,896	(245,920)	-	14,727,976	与资产相关
复杂金精矿综合回收改造工程	-	1,000,000	-	-	-	1,000,000	与资产相关
氧气底气底吹炼铜技术创新及产业化示范工程	-	5,250,000	-	-	-	5,250,000	与资产相关
重金属污染防治专项	-	2,187,500	-	-	-	2,187,500	与资产相关
废水深度处理改造项目	-	11,210,000	-	-	-	11,210,000	与资产相关
烟气处理设施升级改造项目	-	13,309,500	-	-	-	13,309,500	与资产相关
湿法黄金冶炼废渣无害化处理项目工程	-	38,948,000	-	-	-	38,948,000	与资产相关
重金属污染防治重点区域示范资金-废渣无害化	-	2,071,000	-	-	-	2,071,000	与资产相关
废水纳管排放工程补助	-	3,807,950	-	-	-	3,807,950	与资产相关
污染源自动监控系统建设和改造项目补助	-	35,113	-	-	-	35,113	与资产相关
磷石头膏工业副产品综合利用项目	-	2,502,000	-	-	-	2,502,000	与资产相关
其他	76,552,027	-	15,252,490	(6,876,034)	-	84,928,483	
	<u>563,099,877</u>	<u>80,321,063</u>	<u>30,226,386</u>	<u>(25,642,092)</u>	<u>-</u>	<u>648,005,234</u>	

于2018年12月31日, 涉及政府补助的负债项目如下:

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

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 44. 股本

2019年1-6月

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

2018年

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

### 45. 资本公积

2019年1-6月

	期初余额	同一控制下企业 合并影响	本期减少	期末余额
股本溢价	11,630,902,213	-	-	11,630,902,213
其他资本公积				
-其他	<u>32,681,552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,681,552</u>
	<u>11,663,583,765</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,663,583,765</u>

2018年

	年初余额	同一控制下企业 合并影响	本年减少	年末余额
股本溢价	11,658,937,330	(18,402,600)	(9,632,517)	11,630,902,213
其他资本公积				
-其他	<u>32,681,552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,681,552</u>
	<u>11,691,618,882</u>	<u>(18,402,600)</u>	<u>(9,632,517)</u>	<u>11,663,583,765</u>



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	2019年1月1日	增减变动	2019年6月30日
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	34,767,966	79,000,775	113,768,741
其他债权投资公允价值变动	35,250	-	35,250
现金流量套期储备	3,400,716	748,641	4,149,357
外币财务报表折算差额	78,277,697	5,646,565	83,924,262
	<u>116,481,629</u>	<u>85,395,981</u>	<u>201,877,610</u>
	2018年1月1日	增减变动	2018年12月31日
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益	(130,463,079)	165,231,045	34,767,966
其他债权投资公允价值变动	(4,880,575)	4,915,825	35,250
现金流量套期储备	6,352,113	(2,951,397)	3,400,716
外币财务报表折算差额	15,582,398	62,695,299	78,277,697
	<u>(113,409,143)</u>	<u>229,890,772</u>	<u>116,481,629</u>

合并利润表中其他综合收益当年发生额：

2019年1-6月

	税前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：所得税	归属母公司	归属少数股东 权益
将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下可转损益的其他综合收益	79,000,775	-	-	79,000,775	-
现金流量套期储备	968,830	-	220,189	748,641	-
外币财务报表折算差额	6,769,588	-	-	5,646,565	1,123,023
	<u>86,739,193</u>	<u>-</u>	<u>220,189</u>	<u>85,395,981</u>	<u>1,123,023</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他综合收益(续)

2018年

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

47. 专项储备

2019年1-6月

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	<u>388,161,130</u>	<u>171,591,694</u>	<u>(59,691,855)</u>	<u>500,060,969</u>
	<u>388,161,130</u>	<u>171,591,694</u>	<u>(59,691,855)</u>	<u>500,060,969</u>

2018年

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

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 盈余公积

2019年1-6月

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,415,120,729	-	-	5,415,120,729
任意盈余公积	<u>9,647,573,397</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,647,573,397</u>
	<u>15,062,694,126</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,062,694,126</u>

2018年

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

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

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

49. 未分配利润

	2019年1-6月	2018年
上年末未分配利润	19,072,661,717	17,358,929,862
加：会计政策变更	-	290,302,036
同一控制下企业合并	-	16,470,052
期初未分配利润	19,072,661,717	17,665,701,950
归属于母公司股东的净利润	1,300,277,340	2,447,475,745
减：提取法定盈余公积	-	347,970,097
应付现金股利	692,545,881	692,545,881
期/年末未分配利润	19,680,393,176	19,072,661,717

于2019年6月25日，本公司2019年度股东大会批准按3,462,729,405股及每股人民币0.2元(含税)向股东派发2018年现金股利，合计金额为人民币692,545,881元。本公司已于2019年7月向股东支付该现金股利。

50. 营业收入及成本

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	104,658,908,032	100,707,928,237	104,169,644,969	100,500,056,356
其他业务	384,025,094	326,472,894	335,784,967	398,083,785
	105,042,933,126	101,034,401,131	104,505,429,936	100,898,140,141

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

50. 营业收入及成本(续)

营业收入分解情况

	2019年1-6月	2018年1-6月
收入确认时间		
在某一时点确认收入		
工业及其他非贸易收入	42,977,199,004	48,952,415,720
贸易收入	61,681,709,028	55,217,229,249
其他	227,495,743	212,823,063
在某一时段确认收入		
提供建设服务	156,529,351	122,961,904
	<u>105,042,933,126</u>	<u>104,505,429,936</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 税金及附加

	2019年1-6月	2018年1-6月
资源税	179,290,579	225,965,808
城建税及教育费附加	90,023,305	161,677,926
其他	79,620,931	91,998,688
	<u>348,934,815</u>	<u>479,642,422</u>

52. 销售费用

	2019年1-6月	2018年1-6月
运费及仓储费	208,215,995	236,127,329
期货手续费	16,964,561	20,747,860
代理费	17,109,691	11,125,775
工资及福利费	15,348,378	15,252,126
出口产品费用	17,061,400	18,718,214
其他	24,829,978	25,249,512
	<u>299,530,003</u>	<u>327,220,816</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 管理费用

	2019年1-6月	2018年1-6月
工资及福利费	310,251,446	294,312,777
修理费	181,789,352	167,652,271
使用权资产摊销/土地使用费	81,520,533	78,502,165
无形资产摊销	60,607,475	38,033,603
固定资产折旧	43,341,839	32,967,409
财产保险费	30,857,356	31,614,703
审计、律师及咨询费	51,987,815	21,786,911
办公费	16,706,564	14,347,626
业务招待费	10,328,297	10,103,159
土地损失补偿费	7,940,507	7,829,867
环保排污费	6,946,499	7,276,427
差旅费	7,814,453	6,682,828
会务费	4,781,399	4,661,070
其他	16,809,846	18,008,558
	<u>831,683,381</u>	<u>733,779,374</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 研发费用

	2019年1-6月	2018年1-6月
原料投入	64,278,058	59,629,446
材料投入	4,652,423	4,169,642
工资及福利费	11,770,184	9,440,012
委外投入	10,117,051	10,088,180
折旧费	5,061,507	4,082,126
动力消耗费	1,677,914	1,968,199
技术服务费	3,666,541	3,366,832
其他	2,359,932	1,161,983
	<u>103,583,610</u>	<u>93,906,420</u>

55. 财务费用

	2019年1-6月	2018年1-6月
借款及黄金租赁利息支出	716,376,065	451,965,285
公司债券利息支出	12,109,933	11,752,603
票据贴现利息	279,023,352	82,265,272
利息收入	(504,309,168)	(276,996,695)
汇兑损失	31,855,667	118,292,752
预计负债折现利息	-	4,336,034
其他	17,576,907	50,885,231
	<u>552,632,756</u>	<u>442,500,482</u>

利息收入明细如下:

	2019年1-6月	2018年1-6月
货币资金	476,691,613	220,195,256
保理利息收入	27,617,555	56,801,439
	<u>504,309,168</u>	<u>276,996,695</u>



## 五、 合并财务报表主要项目注释(续)

### 56. 其他收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
与收益相关的政府补助	30,299,113	20,455,125
与资产相关的政府补助	25,642,093	24,723,816
	<u>55,941,206</u>	<u>45,178,941</u>

与日常活动相关的政府补助如下:

	2019年1-6月	2018年1-6月	与资产/收益相关
税收返还	30,299,113	20,455,125	与收益相关
13万吨/日采选技术改造项目	5,521,431	5,108,406	与资产相关
德兴铜矿环保设施完善工程	2,939,927	2,939,927	与资产相关
高新技术产业发展项目	2,252,032	2,150,000	与资产相关
5000吨/日盘活资源项目	1,694,088	1,751,316	与资产相关
扩大采选生产规模技术改造项目	1,500,000	1,500,000	与资产相关
泗洲选厂浮选系统改造项目	1,143,013	1,143,013	与资产相关
节水减排项目	1,007,832	1,038,101	与资产相关
资源节约循环利用专项资金	-	607,143	与资产相关
土地出让补偿款	228,482	228,482	与资产相关
矿山智能化服务平台	900,000	-	与资产相关
机器人项目	245,920	-	与资产相关
废水综合治理工程	1,333,333	-	与资产相关
其他	6,876,035	8,257,428	与资产相关
	<u>55,941,206</u>	<u>45,178,941</u>	

### 57. 投资收益

#### (1) 投资收益分类

	2019年1-6月	2018年1-6月
交易性权益工具投资收益	-	5,558,900
交易性债务工具投资收益	120,620,770	110,940,537
衍生金融工具投资(损失)/收益	(104,571,425)	439,960,940
权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	3,311,383	(1,938,666)
处置其他非流动金融资产产生的投资收益	32,336,736	-
其他非流动金融资产投资的股利收入	16,680,320	13,500,000
本期终止确认的其他非流动金融资产的股利收入	6,670,000	-
	<u>75,047,784</u>	<u>568,021,711</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 投资收益 (续)

(2) 投资收益明细情况

	2019年1-6月	2018年1-6月
1. 交易性权益工具投资	-	5,558,900
权益工具投资收益	-	5,558,900
2. 交易性债务工具投资	120,620,770	110,940,537
理财产品及信托产品投资收益	98,680,832	62,213,380
债券投资利息收益	6,005,145	3,186,683
资产管理计划利息收益	15,934,793	45,540,474
3. 其他非流动金融资产投资	16,680,320	13,500,000
被投资公司宣告放的股利	16,680,320	13,500,000
4. 未指定为套期关系的衍生工具	(104,571,425)	439,960,940
商品期权合约投资收益	29,304,606	27,078,048
商品期货及远期合约平仓损失/(收益)	(145,574,678)	250,506,708
远期外汇合约投资收益	11,698,647	162,376,184
5. 权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	3,311,383	(1,938,666)
其中：联营企业投资收益	18,688,227	9,126,692
合营企业投资损失	(15,376,844)	(11,065,358)
6. 处置其他非流动金融资产产生的投资收益	32,336,736	-
7. 本期终止确认的其他非流动金融资产的股利收入	6,670,000	-
	<u>75,047,784</u>	<u>568,021,711</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

57. 投资收益 (续)

(3)按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2019年1-6月	2018年1-6月
合营企业		
江铜百泰	3,861,700	3,729,465
Nesko	(19,236,204)	(14,794,823)
嘉石	(2,340)	-
	<u>(15,376,844)</u>	<u>(11,065,358)</u>
联营企业		
五矿江铜	2,171,931	(5,400,103)
中银证券	33,895,920	33,230,332
Fund I	(17,014,227)	(18,703,537)
江西金杯	(56,727)	-
江西铜瑞	(673,236)	-
江西江铜石化有限公司	631,374	-
宁波赛墨科技有限公司	(11,601)	-
江西东辰机械制造有限公司	(255,207)	-
	<u>18,688,227</u>	<u>9,126,692</u>
	<u>3,311,383</u>	<u>(1,938,666)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

58. 公允价值变动收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
交易性权益工具投资	7,121,395	(6,877,865)
交易性债务工具投资	205,512,343	2,986,102
其他非流动金融资产投资	(159,289,888)	99,924,378
衍生金融工具	80,713,559	250,027,858
	<u>134,057,409</u>	<u>346,060,473</u>

公允价值变动损益的明细

	2019年1-6月	2018年1-6月
1. 交易性权益工具投资	7,121,395	(6,877,865)
权益工具公允价值变动收益/(损失)	7,121,395	(6,877,865)
2. 交易性债务工具投资	205,512,343	2,986,102
债务工具投资公允价值变动收益	205,512,343	2,986,102
3. 其他非流动金融资产投资	(159,289,888)	99,924,378
上市权益投资公允价值变动(损失)/收益	(214,705,204)	49,515,578
非上市权益投资公允价值变动收益	47,597,316	168,800
股权收益权公允价值变动收益	7,818,000	50,240,000
4. 未指定为套期关系的衍生工具	86,695,407	204,919,813
远期外汇合约公允价值变动损失	(34,759,513)	(104,341,696)
利率互换合约公允价值变动损失	(768,882)	(256,448)
商品期权合约公允价值变动收益	2,264,367	31,854,506
商品期货及远期合约公允价值变动收益	119,959,435	272,888,087
汇率互换合约公允价值变动收益	-	4,775,364
5. 套期工具	(5,981,848)	45,108,045
(1) 非有效套期保值的衍生工具	-	25,276,484
商品期货合约公允价值变动收益	-	1,598,845
临时定价安排公允价值变动收益	-	23,677,639
(2) 有效套期保值的衍生工具	(5,981,848)	19,831,561
现金流量套期	482,001	4,093,834
预期销售套期保值无效部分公允价值变动收益	482,001	4,093,834
公允价值套期	(6,463,849)	15,737,727
临时定价安排	(6,463,849)	15,737,727
被套期项目公允价值变动收益/(损失)	74,338,434	(313,868,444)
套期工具公允价值变动(损失)/收益	(80,802,283)	329,606,171
	<u>134,057,409</u>	<u>346,060,473</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

59. 信用减值损失

	2019年1-6月	2018年1-6月
应收账款坏账损失	149,812,191	528,331,507
其他应收账款坏账损失	7,698,057	11,257,635
应收保理款坏账损失	282,035,417	-
财务公司贷款坏账损失	18,016,002	-
其他	-	1,086,320
	<u>457,561,667</u>	<u>540,675,462</u>

60. 资产减值损失

	2019年1-6月	2018年1-6月
存货跌价损失	(57,292,787)	147,854,148
划分为持有待售的资产减值损失	-	130,000,000
其他流动资产减值损失	10,632,916	-
	<u>(46,659,871)</u>	<u>277,854,148</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

61. 营业外收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
罚款支出转回	43,567,223	-
违约金收入	6,873,416	8,062,049
其他	16,736,569	7,796,398
	<u>67,177,208</u>	<u>15,858,447</u>

62. 营业外支出

	2019年1-6月	2018年1-6月
处置固定资产损失	1,207,340	-
盘亏损失	530,990	-
赔偿款	449,452	-
罚没支出	-	266,944
捐赠支出	-	73,000
其他	3,782,973	3,677,637
	<u>5,970,755</u>	<u>4,017,581</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

63. 所得税费用

	2019年1-6月	2018年1-6月
当期所得税费用	346,714,322	406,913,880
递延所得税费用	176,381,951	8,429,081
对以前期间所得税的调整	11,094,766	16,742,481
	<u>534,191,039</u>	<u>432,085,442</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2019年1-6月	2018年1-6月
利润总额	1,798,378,542	1,685,807,845
按法定(或适用)税率计算的所得税费用	269,756,781	252,871,177
某些子公司适用不同税率的影响	(10,093,757)	(39,002,374)
对以前期间当期所得税的调整	11,094,766	16,742,481
无须纳税的收益	(31,214,625)	(9,345,034)
不可抵扣的费用	25,591,880	10,099,128
利用以前年度可抵扣亏损	(35,693,723)	(20,965,118)
未确认的可抵扣暂时性差异的影响和可 抵扣亏损	<u>304,749,717</u>	<u>221,685,182</u>
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>534,191,039</u>	<u>432,085,442</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

64. 每股收益

	2019年1-6月 元/股	2018年1-6月 元/股
基本每股收益		
持续经营	0.38	0.37
稀释每股收益		
持续经营	不适用	不适用

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

基本每股收益的具体计算如下：

	2019年1-6月	2018年1-6月
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润		
持续经营	1,300,277,340	1,277,630,707
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,462,729,405	3,462,729,405

于上述列报期间，本集团无稀释性普通股。

65. 现金流量表项目注释

	2019年1-6月	2018年1-6月
收到的其他与经营活动有关的现金		
利息收入	279,831,249	154,267,384
营业外收入	67,177,208	-
收回商品期货合约保证金	188,265,801	245,256,787
其他	77,556,127	196,545,736
	612,830,385	596,069,907



五、 合并财务报表主要项目注释(续)

65. 现金流量表项目注释(续)

	2019年1-6月	2018年1-6月
支付的其他与经营活动有关的现金		
销售费用及管理费用中的支付额	789,709,847	575,854,419
财务公司收取存款/发放贷款净额	-	1,272,475,854
支付与经营相关的保证金	192,350,412	-
营业外支出	4,763,415	-
其他	281,311,783	204,319,362
	<u>1,268,135,457</u>	<u>2,052,649,635</u>
收到的其他与投资活动有关的现金		
收到的与资产相关的政府补助	30,226,386	2,597,471
	<u>30,226,386</u>	<u>2,597,471</u>
支付的其他与投资活动有关的现金		
收购股权支付的押金	-	100,000,000
售后回购保证金	-	12,145,387
	<u>-</u>	<u>112,145,387</u>
收到的其他与筹资活动有关的现金		
偿还借款而收回的人民币质押存款	-	168,482,924
收到的应收账款再融资款	-	1,511,000,000
销售租赁的黄金所取得的现金	2,481,214,800	1,801,673,900
	<u>2,481,214,800</u>	<u>3,481,156,824</u>
支付的其他与筹资活动有关的现金		
归还租入黄金购入款	2,413,452,612	2,483,198,021
支付票据融资保证金	1,773,252,066	-
	<u>4,186,704,678</u>	<u>2,483,198,021</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

65. 现金流量表项目注释(续)

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2019年1-6月	2018年1-6月
净利润	1,264,187,503	1,253,722,403
加：信用减值损失	457,561,667	537,225,818
资产减值准备	(46,659,871)	277,854,148
专项储备增加	-	181,364,480
投资性房地产和固定资产折旧	803,578,174	821,375,616
无形资产摊销	61,919,627	39,240,276
使用权资产摊销	82,090,496	-
长期待摊费用摊销	-	110,091
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的损失	(10,860,056)	(2,995,183)
公允价值变动损失	(134,057,409)	(346,060,473)
财务费用	989,079,967	651,578,651
投资损失	(191,317,854)	(342,616,124)
递延收益摊销	(25,642,093)	(24,914,113)
递延所得税资产减少	183,359,888	7,299,172
递延所得税负债增加	(6,977,938)	54,027,460
存货的减少	1,013,568	931,148,630
经营性应收项目的减少/(增加)	3,919,804,611	(2,592,563,994)
经营性应付项目的减少	(1,834,582,964)	(642,532,236)
经营活动产生的现金流量净额	<u>5,512,497,316</u>	<u>803,264,622</u>

现金及现金等价物净变动：

	2019年1-6月	2018年1-6月
现金的期末余额	12,213,284,289	13,700,472,608
减：现金的期初余额	<u>10,647,443,315</u>	<u>10,382,520,291</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>1,565,840,974</u>	<u>3,317,952,317</u>

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

65. 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物

	2019年6月30日	2018年12月31日
现金	12,213,284,289	10,647,443,315
其中：库存现金	864,271	501,873
可随时用于支付的银行存款	12,212,420,018	10,646,941,442
期/年末现金及现金等价物余额	12,213,284,289	10,647,443,315

66. 所有权或使用权受到限制的资产

	2019年6月30日	2018年12月31日	
货币资金(附注五、1)	16,987,673,429	12,125,857,224	注1
交易性金融资产(附注五、2)	628,961,273	-	注2
应收账款(附注五、5)	-	100,000,000	注3
应收款项融资(附注五、6)	998,839,258	737,796,500	注4
其他应收款(附注五、9)	1,467,444,761	1,716,864,558	注5
存货(附注五、10)	530,068,459	379,391,482	注6
固定资产(附注五、17)	218,715,066	597,766,389	注7
无形资产(附注五、20)	19,309,395	339,000,000	注8
	20,851,011,641	15,996,676,153	

注1：于2019年6月30日，受到限制的货币资金为人民币16,987,673,429元，为本集团向银行申请黄金租赁、开具信用证、银行保函、银行承兑汇票、押汇、票据托收所存入的保证金存款、存放于中央银行的法定准备金、环境恢复保证金、用于取得短期借款质押以及被冻结的银行存款(2018年12月31日：人民币12,125,857,224元)。

注2：于2019年6月30日，账面价值为人民币141,654,603元(2018年12月31日：无)的交易性金融资产作为票据保证金；账面价值为人民币487,306,670元(2018年12月31日：无)的交易性金融资产作为质押物取得银行借款。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

66. 所有权或使用权受到限制的资产(续)

注3：于2019年6月30日，无以应收账款(2018年12月31日：人民币100,000,000元)作为质押物取得银行借款。

注4：于2019年6月30日，账面价值为人民币998,839,258元(2018年12月31日：人民币737,796,500元)的银行承兑汇票作为质押物取得银行借款。

注5：于2019年6月30日，账面价值为人民币1,467,444,761元(2018年12月31日：人民币1,716,864,558元)其他应收款作为期货保证金。

注6：于2019年6月30日，账面价值为人民币530,068,459元(2018年12月31日：人民币379,391,482元)存货用于期货保证金和抵押获取短期借款。

注7：于2019年6月30日，账面价值为人民币218,715,066元(2018年12月31日：人民币597,766,389元)固定资产用于取得银行借款抵押。

注8：于2019年6月30日，账面价值为人民币19,309,395元(2018年12月31日：人民币339,000,000元)无形资产用于取得银行借款抵押。

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

67. 外币货币性项目

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	1,586,382,517	6.8747	10,905,903,890	1,384,059,957	6.8632	9,499,080,300
港币	98,530,675	0.8797	86,673,494	98,919,746	0.8762	86,673,482
瑞士法郎	71,064,057	7.0388	500,205,685	71,978,255	6.9494	500,205,685
欧元	412,247	7.8170	3,222,535	43,244	7.8473	339,348
土耳其里拉	8,771,546	0.8397	7,365,292	5,643,037	1.3052	7,365,291
新加坡币	-	5.0805	-	-	5.0062	-
澳大利亚元	3,901	4.8156	18,786	3,893	4.8250	18,786
日元	2,270	0.0605	137	199	0.0619	12
英镑	1	8.8100	9	-	8.6762	-
加拿大元	11	5.2490	58	11	5.0381	57
秘鲁索尔	172,018	2.0928	359,992	-	2.0954	-
应收账款						
美元	85,110,507	6.8747	585,109,280	45,507,456	6.8632	312,326,773
港币	-	0.8797	-	54,225,297	0.8762	47,512,205
应付账款						
美元	56,481,139	6.8747	388,290,938	131,577,745	6.8632	903,044,381
港币	684,505,251	0.8797	602,159,269	7,520,877	0.8762	6,589,792
日元	-	0.0605	-	9,416	0.0619	583
欧元	1,017,442	7.8473	7,984,173	-	7.8473	-
短期借款						
美元	1,108,441,657	6.8747	7,620,203,859	1,795,855,654	6.8632	12,325,316,523
欧元	125,560,300	7.8170	981,504,865	-	7.8473	-
港币	968,515,459	0.8797	852,003,050	80,147,818	0.8762	70,225,518
澳大利亚元	-	4.8156	-	75,832,787	4.8250	365,893,196
加拿大元	-	5.2490	-	-	5.0381	-
新西兰元	-	4.6077	-	20,626,762	4.5954	94,788,223

五、 合并财务报表主要项目注释(续)

68. 持有待售资产

2016年12月6日，本集团之子公司四川康西铜业有限责任公司(“康西铜业”)按地方政府相关决定实施停产并准备进行环保搬迁。因环保搬迁项目暂时搁置，康西铜业将净值人民币150,487,769元的不可搬迁房屋建筑物及净值人民币39,403,908元的不可搬迁机器设备划分为持有待售资产，分别计提资产减值准备人民币135,084,474元及人民币31,499,040元，期末净值合计为人民币23,308,163元(2018年12月31日：人民币23,308,163元)。

2018年5月，因环保搬迁计划无法落实，康西铜业将净值人民币134,753,961元的可搬迁机器设备、人民币12,702,657元的其他固定资产、人民币8,733,261元的无形资产划分为持有待售资产，并对可搬迁机器设备及其他固定资产分别计提资产减值准备人民币94,404,763元和人民币1,432,328元，于2018年12月31日净值为人民币60,352,788元。于2019年6月30日，本集团已将上述可搬迁机器设备及其他固定资产、无形资产进行处置。

## 六、 合并范围的变动

### 1. 非同一控制下企业合并

#### 收购成都金号

2018年11月15日，本公司子公司江西铜业香港有限公司（“江铜香港”）与严冬、杜小华、成都钰通国际贸易有限公司（“成都钰通”）以及成都隆璟实业有限公司（“成都隆璟”）签订合作协议，由江铜香港和成都隆璟受让严冬和杜小华所持的成都钰通100%股权，其中，江铜香港出资人民币2,220.4791万元受让51%股权，成都隆璟受让49%股权。2018年11月23日，成都钰通改名为成都江铜金号有限公司（“成都金号”）。根据合作协议，成都金号注册资本由人民币5,000万元增至人民币9,531.5899万元，其中增加部分由江铜香港和成都隆璟同比例增资。截至2019年3月31日，上述股权的工商登记变更完成，购买日确定为2019年3月31日。成都金号主要从事金银制品、工艺美术品、珠宝首饰、矿产品的销售业务。

六、 合并范围的变动(续)

1. 非同一控制下企业合并(续)

收购成都金号(续)

	2019年3月31日 公允价值	2019年3月31日 账面价值
流动资产	2,361,169,203	2,361,169,203
非流动资产	36,290	36,290
资产合计	<u>2,361,205,493</u>	<u>2,361,205,493</u>
流动负债	<u>2,317,666,687</u>	<u>2,317,666,687</u>
负债合计	<u>2,317,666,687</u>	<u>2,317,666,687</u>
	<u>43,538,806</u>	<u>43,538,806</u>
少数股东权益	<u>21,334,015</u>	<u>21,334,015</u>
	<u>22,204,791</u>	<u>22,204,791</u>
购买产生的商誉	-	-
对价	<u>22,204,791</u>	<u>22,204,791</u>

成都金号自购买日起至本期末的经营成果和现金流量列示如下：

	2019年3月31日至 6月30日期间
营业收入	-
净亏损	(695,743)
现金流量净额	(193,377,251)



## 六、 合并范围的变动(续)

### 1. 非同一控制下企业合并(续)

#### 收购恒邦股份

2019年3月4日，本公司董事会八届七次会议审议通过了《关于收购山东恒邦冶炼股份有限公司29.99%股权的议案》。于2019年3月5日，本公司对外公告拟通过协议转让方式收购烟台恒邦集团有限公司、王信恩、王家好、张吉学和高正林合计持有的山东恒邦冶炼股份有限公司(“恒邦股份”)273,028,960股人民币普通股股份，约占恒邦股份总股份的29.99%，标的股份的转让价格为人民币2,976,015,664元。本次交易完成后，江西铜业将持有恒邦股份273,028,960股股份，占恒邦股份总股本的29.99%，成为恒邦股份控股股东。恒邦股份主营黄金开采冶炼及销售。

关于本次交易，本公司已于2019年4月28日取得国家市场监督管理总局出具的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》(反垄断审查决定[2019]162号)，于2019年5月17日取得江西省国资委出具的《关于江西铜业股份有限公司协议受让山东恒邦冶炼股份有限公司股权有关事项的批复》(赣国资产权[2019]194号)，国资委原则同意本次交易。

于2019年6月26日，该项股权购买已完成，本公司已取得深交所出具的《证券过户登记确认书》。

## 六、 合并范围的变动(续)

### 1. 非同一控制下企业合并(续)

#### 收购恒邦股份(续)

	2019年6月26日 临时公允价值
流动资产	10,323,582,595
非流动资产	5,288,486,963
资产合计	<u>15,612,069,558</u>
流动负债	10,705,660,509
非流动负债	414,941,159
负债合计	<u>11,120,601,668</u>
	<u>4,491,467,890</u>
少数股东权益	<u>3,143,417,975</u>
	<u>1,348,049,915</u>
购买产生的商誉(注)	<u>1,627,965,748</u>
对价	<u><u>2,976,015,663</u></u>

注：由于收购过程的复杂性以及采矿业内在特殊性，目前收购资产公允价值的评估工作尚在进行中，尚未取得本次业务收购的公允价值。本次业务收购的最终公允价值将会在收购日后12个月内完成。因此，上述披露的商誉为临时商誉，临时商誉暂按购买日购买成本减去购买日可辨认净资产临时公允价值计算。

## 七、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

本公司子公司的情况如下：

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

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
江西铜业集团东同矿业有限责任公司("东同矿业")	江西东乡	江西东乡	有色金属、稀贵金属、非金属的生产、销售	100.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(东乡)铸造有限公司("东乡铸造")	江西抚州市	江西抚州市	铸钢件产品生产、销售; 机械加工、废旧钢铁金属回收加工	-	74.97% (注 1)	同一控制下企业合并
江西省江铜-耶兹铜箔有限公司("江铜耶兹")	江西南昌	江西南昌	生产、销售电解铜箔产品	98.15%	-	同一控制下企业合并
江西江铜龙昌精密铜管有限公司("龙昌精密")	江西南昌	江西南昌	生产制造波纹管, 外翅片铜管及其他铜管产品	92.04%	-	同一控制下企业合并
江西省江铜-台意特种电工材料有限公司("台意电工")	江西南昌	江西南昌	设计、生产、销售各类铜线、漆包线; 提供售后维修、咨询服务	70.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(贵溪)冶金化工工程公司("冶金化工工程")	江西贵溪	江西贵溪	冶金化工、设备制造及维修	100.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(贵溪)冶化新技术有限公司("冶化新技术")	江西贵溪	江西贵溪	钢冶化, 化工新技术、新产品开发	100.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(贵溪)物流有限公司("贵溪物流")	江西贵溪	江西贵溪	运输服务	100.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(德兴)铸造有限公司("德兴铸造")	江西德兴	江西德兴	生产销售铸件、机电维修、设备安装调试	100.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(余干)锻铸有限公司("余干锻铸")	江西德兴	江西德兴	生产销售铸铁磨球, 机械加工和各种耐磨材料、产品的制造、销售	-	100.00%	通过设立或投资等方式
江西铜业集团(德兴)建设有限公司("德兴建设")	江西德兴	江西德兴	矿山工程等各种工程的建材、开发及销售	100.00%	-	同一控制下企业合并
江西铜业集团(德兴)爆破有限公司("德兴爆破")	江西德兴	江西德兴	爆破工程等各种工程的生产与销售	-	100.00%	同一控制下企业合并
江西铜业集团地勘工程有限公司("地勘工程")	江西德兴	江西德兴	各种地质调查和勘查及施工、工程测量	100.00%	-	同一控制下企业合并

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

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

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
江西铜业建设监理咨询有限公司("建设监理")	江西南昌	江西南昌	建设工程管理及提供相关技术咨询服务	100.00%	-	通过设立或投资等方式
广州江铜铜材有限公司("广州铜材")	广东广州	广东广州	生产铜杆/线及其相关产品	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江西铜业(德兴)化工有限公司("德兴新化工")	江西德兴	江西德兴	硫酸及副产品	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江西铜业香港有限公司("江铜香港")	香港	香港	进出口贸易、进出口业务结算、境外投融资、跨境人民币结算、境外法律允许的其他业务	100.00%	-	通过设立或投资等方式
深圳前海科珀实业有限公司("前海科珀")	深圳特区	深圳特区	进出口贸易、进出口业务结算	-	100.00%	通过设立或投资等方式
成都江铜营销有限公司("成都营销")	四川成都	四川成都	销售矿产品、金属材料、金属制品及化工产品等	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江铜国际矿业投资(伊斯坦布尔)股份有限公司("江铜土耳其")	土耳其	土耳其	投资控股	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江铜华北(天津)铜业有限公司("天津江铜")	天津	天津	销售加工铜材	51.00%	-	非同一控制下企业合并
江西铜业(清远)有限公司("江铜清远")	广东清远	广东清远	阴极铜、阳极铜及有色金属的生产、加工和销售	100.00%	-	非同一控制下企业合并
上海江铜投资控股有限公司("江铜控股")	上海浦东新区	上海浦东新区	建筑业(凭资质), 室内建筑装潢, 自有房屋租赁, 物业管理等	100.00%	-	非同一控制下企业合并
江铜胜华(上海)电缆有限公司("江铜胜华")	上海浦东新区	上海	电线电缆生产、销售, 母线槽、电缆桥架、电缆附件、铜和铝制品的销售	-	51.00% (注 1)	非同一控制下企业合并
江西铜业再生资源有限公司("再生资源")	江西贵溪	江西贵溪	贱金属及其制品的废碎料, 各种废旧五金、电机、电器产品、废电机、废电线、电缆、废五金电器的回收和进出口业务及拆解、加工、利用、销售业务	100.00%	-	通过设立或投资等方式

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

本公司子公司的情况如下(续):

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
贵溪铜盛再生资源有限公司("贵溪铜盛")	江西贵溪	江西贵溪	铜、多金属矿资源勘察、有色金属矿购销	-	100.00%	同一控制下企业合并
香格里拉市必司大吉矿业有限公司("大吉矿业")	云南香格里拉	云南香格里拉	铜、多金属矿资源勘察、有色金属矿购销	51.00%	-	非同一控制下企业合并
江西铜业(香港)投资有限公司("香港投资")	香港	香港	矿业投资	100.00%	-	通过设立或投资等方式
善石投资管理有限公司("善石投资")	香港	香港	有色金属、矿产品及其他产品的进出口贸易	-	100.00%	通过设立或投资等方式
江西铜业酒店管理有限公司("酒店管理")	江西南昌	江西南昌	住宿服务	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江西铜业(铅山)光伏发电有限公司("光伏发电")	上饶市铅山县	上饶市铅山县	光伏发电	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江西铜业(开曼)矿业投资有限公司("开曼投资")	开曼	开曼	矿业投资	-	100.00%	通过设立或投资等方式
江西铜业鑫瑞科技有限公司("鑫瑞科技")	江西南昌	江西南昌	科学研究和技术服务	100.00%	-	通过设立或投资等方式
江西黄金股份有限公司("黄金公司")	江西上饶	上饶市德兴市	黄金的勘查、采选、冶炼、加工和销售	60.00%	-	同一控制下企业合并
江铜国兴(烟台)铜业有限公司("烟台国兴")	山东烟台	山东烟台	硫酸铜、电解铜、有色金属产品的生产	65.00%	-	从非同一控制下企业收购的公司, 该收购并不构成企业合并准则规范的企业合并
江西江铜贵金属有限公司("江铜贵金属")	江西南昌	江西南昌	金属制品、工艺美术品、珠宝首饰、矿产品的销售	-	51.00%	通过设立或投资等方式
成都江铜金号有限公司("成都金号")	四川成都	四川成都	金银制品、珠宝首饰、金属材料、矿产品的销售	-	51.00%	非同一控制下企业合并
山东恒邦冶炼股份有限公司("山东恒邦")	山东烟台	山东烟台	金银冶炼; 电解铜、阴极铜、铅锭、有色金属、稀贵金属及其制品的生产及销售	29.99%	-	非同一控制下企业合并
安徽启得电缆有限公司("安徽启得")	安徽合肥	安徽合肥	电线、电缆及零配件的研发、制造、销售	-	51.00%	从非同一控制下企业收购的公司, 该收购并不构成企业合并准则规范的企业合并

## 七、 在其他主体中的权益(续)

### 1. 在子公司中的权益(续)

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

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

本集团没有重要的非全资子公司。

### 2. 在合营企业和联营企业中的权益

	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例		会计处理
					直接	间接	
联营企业							权益法
五矿江铜矿业投资有限公司	中国	中国	投资公司	人民币44.6亿元	40.00%	-	权益法
中冶江铜艾娜克矿业有限公司	阿富汗	阿富汗	铜产品开采及销售	人民币26亿元	25.00%	-	权益法
中银国际证券股份有限公司	中国	中国	股票、债券投资	人民币25亿元	6.31%	-	权益法



七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

重要联营企业的主要财务信息：

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

2019年6月30日

	五矿江铜	中冶江铜	中银证券
流动资产	79,399,262	196,790,765	47,090,506,919
非流动资产	4,632,669,528	2,569,478,863	1,805,048,820
资产合计	<u>4,712,068,790</u>	<u>2,766,269,628</u>	<u>48,895,555,739</u>
流动负债	287,977,488	16,430,597	19,155,077,715
非流动负债	779,059,592	-	17,121,284,743
负债合计	<u>1,067,037,080</u>	<u>16,430,597</u>	<u>36,276,362,458</u>
净资产	<u>3,645,031,710</u>	<u>2,749,839,031</u>	<u>12,619,193,281</u>
按持股比例计算的净资产份额	1,458,012,684	687,459,758	796,271,096
调整事项	-	-	162,585,775
对联营企业权益投资的账面价值	<u>1,458,012,684</u>	<u>687,459,758</u>	<u>958,856,871</u>
净(亏损)/利润	(11,782,108)	-	535,950,611
其他综合收益	39,421,335	4,484,176	(8,650,816)
综合收益总额	<u>27,639,227</u>	<u>4,484,176</u>	<u>527,299,795</u>

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

2018年12月31日

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

七、 在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

不重要的合营企业和联营企业的汇总信息：

合营企业	2019年1-6月	2018年1-6月
投资账面价值合计	249,966,036	276,957,151
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(15,376,845)	(11,065,358)
其他综合收益	(494,596)	259,802
综合收益总额	<u>(15,871,441)</u>	<u>(10,805,556)</u>
联营企业	2019年1-6月	2018年1-6月
投资账面价值合计	487,786,301	1,170,351,316
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	(17,379,624)	14,526,795
其他综合收益	93,252,766	4,526,167
综合收益总额	<u>75,873,142</u>	<u>19,052,962</u>

## 八、与金融工具相关的风险

### 1. 金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下：

2019年6月30日

#### 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		以摊余成本计量	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	29,200,957,718	-	-	29,200,957,718
交易性金融资产	17,990,228,572	-	-	-	-	17,990,228,572
衍生金融资产	380,539,580	-	-	-	-	380,539,580
应收票据	-	-	16,500,000	-	-	16,500,000
应收账款	-	-	5,856,283,689	-	-	5,856,283,689
应收款项融资	-	-	-	2,174,722,110	-	2,174,722,110
应收保理款	-	-	1,475,442,225	-	-	1,475,442,225
其他应收款	-	-	4,241,906,538	-	-	4,241,906,538
其他流动资产	-	-	4,288,696,779	-	-	4,288,696,779
一年内到期的非流动资产	-	-	-	50,047,000	-	50,047,000
其他非流动金融资产	2,062,830,826	-	-	-	-	2,062,830,826
其他权益工具投资	-	-	-	-	35,624,461	35,624,461
	<u>20,433,598,978</u>	<u>-</u>	<u>45,079,786,949</u>	<u>2,224,769,110</u>	<u>35,624,461</u>	<u>67,773,779,498</u>

2018年12月31日

#### 金融资产

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		以摊余成本计量	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		合计
	准则要求	指定		准则要求	指定	
货币资金	-	-	22,773,300,539	-	-	22,773,300,539
交易性金融资产	9,741,327,663	-	-	-	-	9,741,327,663
衍生金融资产	263,905,443	-	-	-	-	263,905,443
应收票据	-	-	14,423,200	-	-	14,423,200
应收账款	-	-	5,727,719,572	-	-	5,727,719,572
应收款项融资	-	-	-	3,215,501,984	-	3,215,501,984
应收保理款	-	-	2,082,024,102	-	-	2,082,024,102
其他应收款	-	-	3,028,494,949	-	-	3,028,494,949
其他流动资产	-	-	1,982,087,650	-	-	1,982,087,650
一年内到期的非流动资产	-	-	-	50,047,000	-	50,047,000
其他非流动金融资产	2,272,120,712	-	-	-	-	2,272,120,712
	<u>12,277,353,818</u>	<u>-</u>	<u>35,608,050,012</u>	<u>3,265,548,984</u>	<u>-</u>	<u>51,150,952,814</u>

八、与金融工具相关的风险(续)

1. 金融工具分类(续)

金融负债

2019年6月30日

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本其他计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	49,439,255,771	49,439,255,771
交易性金融负债	694,422,210	-	-	694,422,210
衍生金融负债	78,455,048	-	-	78,455,048
应付票据	-	-	3,627,642,978	3,627,642,978
应付账款	-	-	6,391,324,369	6,391,324,369
其他应付款	-	-	5,082,743,948	5,082,743,948
一年内到期的非流动负债	-	-	3,561,751,386	3,561,751,386
其他流动负债	1,580,814,580	-	-	1,580,814,580
长期借款	-	-	344,348,500	344,348,500
应付债券	-	-	500,000,000	500,000,000
租赁负债	-	-	494,006,829	494,006,829
长期应付款	-	-	15,698,297	15,698,297
	<u>2,353,691,838</u>	<u>-</u>	<u>69,456,772,078</u>	<u>71,810,463,916</u>

2018年12月31日

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		以摊余成本其他计量的金融负债	合计
	准则要求	指定		
短期借款	-	-	29,874,704,731	29,874,704,731
衍生金融负债	94,258,438	-	-	94,258,438
应付票据	-	-	1,923,462,976	1,923,462,976
应付账款	-	-	4,306,594,754	4,306,594,754
其他应付款	-	-	2,388,335,257	2,388,335,257
一年内到期的非流动负债	-	-	94,098,042	94,098,042
其他流动负债	1,963,394,870	-	-	1,963,394,870
长期借款	-	-	3,282,000,000	3,282,000,000
应付债券	-	-	500,000,000	500,000,000
长期应付款	-	-	60,141,729	60,141,729
	<u>2,057,653,308</u>	<u>-</u>	<u>42,429,337,489</u>	<u>44,486,990,797</u>

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 2. 金融资产转移

#### 已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2019年6月30日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票及已向银行贴现的银行承兑汇票的账面价值合计为人民币3,287,088,690元(2018年12月31日：人民币4,347,650,904元)。于2019年6月30日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索(“继续涉入”)。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

于2019年6月30日，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本期大致均衡发生。

### 3. 金融工具风险

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

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

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

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

#### 信用风险

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

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

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

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

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

本集团对部分应收账款、应收保理款及其他应收款余额持有担保物或其他信用增级。

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

##### *信用风险显著增加判断标准*

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

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

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

##### *已发生信用减值资产的定义*

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。



## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

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

#### 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

#### 前瞻性信息

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

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

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

本集团金融资产的最大风险敞口及期末按照信用风险等级的分类如下:

2019年1-6月

	12个月预期信用损失	整个生命周期预期信用损失			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简易方法	
应收票据	16,500,000	-	-	-	16,500,000
应收账款	-	-	-	5,856,283,689	5,856,283,689
应收款项融资	2,174,722,110	-	-	-	2,174,722,110
应收保理款	358,569,775	70,000,000	1,046,872,450	-	1,475,442,225
其他应收款	3,450,049,148	3,403,373	788,454,017	-	4,241,906,538
关联贷款及拆出资金	4,288,696,779	-	-	-	4,288,696,779
货币资金	29,200,957,718	-	-	-	29,200,957,718
	<u>39,489,495,530</u>	<u>73,403,373</u>	<u>1,835,326,467</u>	<u>5,856,283,689</u>	<u>47,254,509,059</u>

2018年

	12个月预期信用损失	整个生命周期预期信用损失			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	简易方法	
应收票据	14,423,200	-	-	-	14,423,200
应收账款	-	-	-	5,727,719,572	5,727,719,572
应收款项融资	3,215,501,984	-	-	-	3,215,501,984
应收保理款	729,624,052	1,352,400,050	-	-	2,082,024,102
其他应收款	2,218,605,949	2,089,000	807,800,000	-	3,028,494,949
关联贷款及拆出资金	1,982,087,650	-	-	-	1,982,087,650
货币资金	22,773,300,539	-	-	-	22,773,300,539
	<u>30,933,543,374</u>	<u>1,354,489,050</u>	<u>807,800,000</u>	<u>5,727,719,572</u>	<u>38,823,551,996</u>

#### 流动性风险

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

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 流动性风险(续)

于2019年6月30日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量(包括本金及利息)按到期日列示如下：

	2019年6月30日			合计
	1年以内	1年至5年	5年及以上	
短期借款	50,791,992,591	-	-	50,791,992,591
交易性金融负债	694,422,210	-	-	694,422,210
衍生金融负债	78,455,048	-	-	78,455,048
应付票据	3,627,642,978	-	-	3,627,642,978
应付账款	6,391,324,369	-	-	6,391,324,369
其他应付款	5,615,594,345	-	-	5,615,594,345
其他流动负债	1,594,758,147	-	-	1,594,758,147
长期借款	3,209,607,888	382,079,925	-	3,591,687,813
租赁负债	429,134,604	507,503,389	9,569,094	946,207,087
长期应付款	4,113,212	6,482,032	9,032,039	19,627,283
应付债券	128,107,423	552,791,089	-	680,898,512
	<u>72,565,152,815</u>	<u>1,448,856,435</u>	<u>18,601,133</u>	<u>74,032,610,383</u>

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

	2018年12月31日			合计
	1年以内	1年至5年	5年及以上	
短期借款	30,244,003,687	-	-	30,244,003,687
衍生金融负债	94,258,438	-	-	94,258,438
应付票据	1,923,462,976	-	-	1,923,462,976
应付账款	4,306,594,754	-	-	4,306,594,754
其他应付款	2,388,335,257	-	-	2,388,335,257
其他流动负债	1,963,394,870	-	-	1,963,394,870
长期借款	140,740,000	3,379,031,890	-	3,519,771,890
长期应付款	2,009,689	64,701,344	-	66,711,033
应付债券	23,700,000	564,543,692	-	588,243,692
	<u>41,086,499,671</u>	<u>4,008,276,926</u>	<u>-</u>	<u>45,094,776,597</u>

本集团的衍生金融资产及负债均以净额结算，对应的未来现金流量均在一年以内。

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 市场风险

#### 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2019年6月30日，本集团长期带息债务主要为以人民币、美元计价的浮动利率合同，以及以人民币计价的固定利率合同。

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的银行借款有关。

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

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

2019年6月30日

	基点	净损益	其他综合收益的 税后	所有者权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	净额增加/(减少)	增加/(减少)
人民币(千元)	100	(22,427)	-	(22,427)
人民币(千元)	(100)	22,427	-	22,427

2018年12月31日

	基点	净损益	其他综合收益的 税后	所有者权益合计
	增加/(减少)	增加/(减少)	净额增加/(减少)	增加/(减少)
人民币(千元)	100	(32,820)	-	(32,820)
人民币(千元)	(100)	32,820	-	32,820

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 3. 金融工具风险(续)

#### 汇率风险

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

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

2019年6月30日

人民币千元	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	5%	139,335	139,335
人民币对美元升值	5%	(139,335)	(139,335)
人民币对港币贬值	5%	(107,346)	(107,346)
人民币对港币升值	5%	107,346	107,346
人民币对欧元贬值	5%	(97,989)	(97,989)
人民币对欧元升值	5%	97,989	97,989

八、与金融工具相关的风险(续)

3. 金融工具风险(续)

汇率风险(续)

2018年12月31日

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

商品价格风险

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

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

项目(人民币千元)	(减少)/增加	2019年6月30日 对税前利润的影响	2018年12月31日 对税前利润的影响
阴极铜市场价格增加	5%	(258,017)	(166,780)
阴极铜市场价格减少	(5%)	258,017	166,780

## 八、与金融工具相关的风险(续)

### 4. 资本管理

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

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

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

于2019年6月30日及2018年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
资产负债比率	<u>57.79%</u>	<u>49.42%</u>

## 九、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

九、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债

2019年6月30日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	126,784,702	-	17,863,443,870	17,990,228,572
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	126,784,702	-	17,863,443,870	17,990,228,572
权益工具投资	126,784,702	-	34,373,500	161,158,202
债务工具投资	-	-	17,829,070,370	17,829,070,370
衍生金融资产	299,414,873	81,124,707	-	380,539,580
商品期货合约	299,414,873	-	-	299,414,873
远期外汇合约	-	65,585,509	-	65,585,509
期权合约	-	2,105,414	-	2,105,414
临时定价安排	-	13,433,784	-	13,433,784
应收款项融资	-	2,174,722,110	-	2,174,722,110
一年内到期的非流动资产	-	50,047,000	-	50,047,000
其他债券投资	-	50,047,000	-	50,047,000
债务工具投资	-	50,047,000	-	50,047,000
其他权益工具投资	-	-	35,624,461	35,624,461
其他非流动金融资产	614,530,476	-	1,448,300,350	2,062,830,826
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	614,530,476	-	1,448,300,350	2,062,830,826
权益工具投资	614,530,476	-	1,448,300,350	2,062,830,826
被套期存货公允价值	2,978,881,264	-	-	2,978,881,264
持续以公允价值计量的 资产总额	<u>4,019,611,315</u>	<u>2,305,893,817</u>	<u>19,347,368,681</u>	<u>25,672,873,813</u>

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	33,748,544	44,706,504	-	78,455,048
商品期货合约	33,748,544	-	-	33,748,544
商品期权合约	-	5,721,805	-	5,721,805
远期外汇合约	-	37,781,544	-	37,781,544
利率互换合约	-	1,203,155	-	1,203,155
交易性金融负债	-	694,422,210	-	694,422,210
持续以公允价值计量的 负债总额	<u>33,748,544</u>	<u>739,128,714</u>	<u>-</u>	<u>772,877,258</u>



九、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2018年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	238,785,080	-	9,502,542,583	9,741,327,663
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	238,785,080	-	9,502,542,583	9,741,327,663
权益工具投资	129,498,459	-	34,316,000	163,814,459
债务工具投资	109,286,621	-	9,468,226,583	9,577,513,204
衍生金融资产	87,749,043	176,156,401	-	263,905,444
商品期货合约	87,749,043	-	-	87,749,043
远期外汇合约	-	81,920,333	-	81,920,333
临时定价安排	-	94,236,068	-	94,236,068
应收款项融资	-	3,215,501,984	-	3,215,501,984
一年内到期的非流动资产	-	50,047,000	-	50,047,000
其他债券投资	-	50,047,000	-	50,047,000
债务工具投资	-	50,047,000	-	50,047,000
其他非流动金融资产	829,235,680	-	1,442,885,032	2,272,120,712
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	829,235,680	-	1,442,885,032	2,272,120,712
权益工具投资	829,235,680	-	1,442,885,032	2,272,120,712
被套期存货公允价值	2,883,906,210	-	-	2,883,906,210
持续以公允价值计量的 资产总额	4,039,676,013	3,441,705,385	10,945,427,615	18,426,809,013

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	43,550,207	50,708,231	-	94,258,438
商品期货合约	43,550,207	-	-	43,550,207
商品期权合约	-	20,965,613	-	20,965,613
远期外汇合约	-	25,362,749	-	25,362,749
汇率互换合约	-	3,945,596	-	3,945,596
利率互换合约	-	434,273	-	434,273
持续以公允价值计量的 负债总额	43,550,207	50,708,231	-	94,258,438

## 九、公允价值的披露(续)

### 1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

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

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

### 2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据

	2019年6月30日 公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>			
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	65,585,509	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
商品期权合约被分类为 衍生金融工具	2,105,414	期权定价 模型	同类项目在伦敦金属交易所 的报价
临时定价安排被分类为 衍生金融工具	13,433,784	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 或伦敦金属交易所的报价
应收款项融资	2,174,722,110	现金流量 折现模型	类似票据公开市场收益率
债券投资被分类为 其他债权投资	50,047,000	现金流量 折现模型	类似债券公开市场收益率
<b>金融负债</b>			
交易性金融负债	694,422,210	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
商品期权合约被分类为 衍生金融工具	5,721,805	期权定价 模型	同类项目在伦敦金属交易所 的报价
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	37,781,544	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 的报价
利率互换合约被分类为 衍生金融工具	1,203,155	现金流量 折现模型	远期利率/合同利率反映了 交易对手信用风险的折现率

九、公允价值的披露(续)

2. 持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据(续)

	2018年12月31日 公允价值	估值技术	输入值
<b>金融资产</b>			
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	81,920,333	现金流量 折现模型	远期汇率反映了交易对手 信用风险的折现率
临时定价安排被分类为 衍生金融工具	94,236,068	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 或伦敦金属交易所的报价
应收款项融资	3,215,501,984	现金流量 折现模型	类似票据公开市场收益率
债券投资被分类为 其他债权投资	50,047,000	现金流量 折现模型	类似债券公开市场收益率
<b>金融负债</b>			
商品期权合约被分类为 衍生金融工具	20,965,612	期权定价 模型	类似项目在上海期货交易所 的报价
远期外汇合约被分类为 衍生金融工具	25,362,749	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 的报价
远期商品合约被分类为 衍生金融工具	3,945,596	现金流量 折现模型	类似项目在上海期货交易所 或伦敦金属交易所的报价
利率互换合约被分类为 衍生金融工具	434,273	现金流量 折现模型	远期利率/合同利率 交易对手信用风险的折现率

## 九、公允价值的披露(续)

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

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

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

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

	2019年6月30日 公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察 的输入数据	无法观察的输入 数据与公允价值的关系
<b>金融资产</b>					
权益工具投资被分类为交易性金融资产	34,373,500	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
理财产品被分类为交易性金融资产	15,291,957,832	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
信托产品被分类为交易性金融资产	1,500,000,000	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
资管计划被分类为交易性金融资产	1,037,112,538	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	35,624,461	可比公司法	息税折旧摊销前利润价值比率/税后现金流价值比率/总资产价值比率	缺乏流通性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值
其他非流动金融资产投资	1,448,300,350	可比公司法	息税折旧摊销前利润价值比率/税后现金流价值比率/总资产价值比率	缺乏流通性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值

## 九、公允价值的披露(续)

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

	2018年12月31日 公允价值	估值技术	输入值	重大无法观察 的输入数据	无法观察的输入 数据与公允价值的关系
<b>金融资产</b>					
权益工具投资被分类为交易性金融资产	34,316,000	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
理财产品被分类为交易性金融资产	8,182,799,049	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
信托产品被分类为交易性金融资产	222,165,108	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
资管计划被分类为交易性金融资产	1,063,262,426	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
其他非流动金融资产投资	1,442,885,032	可比公司法	每股股价与每股净资产比率/总资产价值比率	缺乏流动性折扣	较高的缺乏流通折现率，较低的公允价值

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

九、 公允价值的披露(续)

4. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下:

2019年1-6月

	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		非同一控制下 企业合并	出售	年末余额	期末持有的资产 计入损益的 当期损益的利得 或损失的变动
				计入损益	计入其他综合 收益				
权益工具投资	1,442,885,032	-	-	55,415,316	-	35,624,463	(50,000,000)	1,483,924,811	55,415,316
	<u>1,442,885,032</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55,415,316</u>	<u>-</u>	<u>35,624,463</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>1,483,924,811</u>	<u>55,415,316</u>

2018年1-12月

	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买	年末余额	年末持有的资产 计入损益的 当期损益的利得或损 失的变动
				年初留存收益	当年损益			
权益工具投资	514,670,000	910,564,107	(705,902,022)	371,956,336	93,887,811	257,708,800	1,442,885,032	93,887,811
	<u>514,670,000</u>	<u>910,564,107</u>	<u>(705,902,022)</u>	<u>371,956,336</u>	<u>93,887,811</u>	<u>257,708,800</u>	<u>1,442,885,032</u>	<u>93,887,811</u>

## 九、公允价值的披露(续)

### 5. 不以公允价值计量的金融工具

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

## 十、关联方关系及其交易

### 1. 母公司

	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	对本公司 持股比例	对本公司表 决权比例
江铜集团	江西省贵溪市	有色金属矿、非 金属矿、有色金 属冶炼、压延加 工产品等	2,656,150,000	41.79%	41.79%

于2019年6月30日，江铜集团持有本公司A股股份1,205,479,110股，持有本公司H股股份241,768,000股，合计约占本公司已发行总股本41.79%。本公司最终控制方为江西省国有资产监督管理委员会。

### 2. 子公司

子公司详见附注七、1。

### 3. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注七、2。

十、 关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

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

5. 本集团与关联方的主要交易

本集团与关联方的交易价格均根据双方协议并参考市场价作为定价基础。

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易

销售产品:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团之子公司	铜杆铜线	263,709,435	353,277,220
江铜集团之子公司	阴极铜	298,700,586	232,060,070
江铜集团之子公司	辅助工业产品	61,968,036	108,801,624
江铜集团之子公司	铅物料	35,002,284	13,062,767
江铜集团之子公司	销售辅助材料	2,466,587	6,033,728
江铜集团之子公司	硫酸及钢球	2,287,400	754,967
江铜集团之子公司	锌精矿	21,276,068	-
江铜集团	辅助工业产品	2,323,315	3,001,303
		<u>687,733,711</u>	<u>716,991,679</u>

销售固定资产:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团及其子公司	固定资产	-	85,243,264
		<u>-</u>	<u>85,243,264</u>



十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

采购产品:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团之子公司	辅助工业产品	37,013,675	64,904,035
江铜集团之子公司	铜精矿	19,956,176	25,557,236
江铜集团之子公司	硫酸及钢球	7,610,275	6,219,812
		<u>64,580,126</u>	<u>96,681,083</u>
提供服务:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团及其子公司	建设服务	70,976,721	81,418,009
江铜集团及其子公司	运输服务	135,575	7,077,108
江铜集团及其子公司	修理及维护服务	-	1,775,518
江铜集团及其子公司	电力服务	14,468,732	1,703,425
江铜集团及其子公司	公共设施租赁收	4,160,356	1,590,419
江铜集团及其子公司	水力服务	46,540	111,564
江铜集团及其子公司	其他	479,891	962,560
江铜集团	建设服务	312,298	4,031,354
江铜集团	电力服务	3,933,228	1,493,994
江铜集团	其他	1,927,556	735,563
江铜集团	水力服务	126,340	139,239
江铜集团	运输服务	251,057	14,536
		<u>96,818,294</u>	<u>101,053,289</u>

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

存贷服务:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团及其子公司	累计提供贷款(注)	924,532,600	811,000,000
江铜集团及其子公司	提供贷款之利息收入(注)	21,830,105	27,826,283
江铜集团及其子公司	接受存款之利息支出	1,126,769	4,278,239
江铜集团	接受存款之利息支出	3,024,541	5,840,500
		<u>950,514,015</u>	<u>848,945,022</u>

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

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

接受服务:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团	土地使用权租金费用(注)	-	78,502,165
江铜集团	接受劳务服务	93,278	1,500,199
江铜集团	支付养老保险费	2,910,278	1,127,152
江铜集团	使用公共设施租金费用	6,869,510	-
江铜集团	接受环境卫生及绿化服务	151,764	-
江铜集团及其子公司	接受劳务服务	14,001,529	16,892,727
江铜集团及其子公司	采购备件及加工件	-	10,524,723
江铜集团及其子公司	商品期货合约经纪代理服务	540,210	6,903,623
江铜集团及其子公司	修理及维护服务	16,423,418	5,824,425
江铜集团及其子公司	接受建设服务	-	1,790,511
江铜集团及其子公司	接受修理及维护服务	201,636	612,814
江铜集团及其子公司	代理服务	-	38,637
		41,191,623	123,716,976

注:

本公司采用《企业会计准则第21号——租赁》后,关联方租赁信息情况如下:

2018年,本公司与江铜集团签订了一项土地租赁合同,年度租赁费用为人民币159,273,000元,租赁期自2018年1月1日至2020年12月31日。2019年1-6月,前述租赁款土地事项共计发生人民币79,636,000元(2018年1-6月:人民币79,636,000元)。

2018年,本公司与江铜集团签订了一项办公楼租赁合同,年度租赁费用为人民币396,000元,租赁期自2018年4月1日至2019年3月31日。2019年,本公司与江铜集团续签该项办公楼租赁合同,年度租赁费用为人民币594,000元,租赁期自2019年4月1日至2020年3月31日。2019年1-6月,前述租赁办公楼事项共计发生人民币248,000元(2018年1-6月:人民币198,000元)。

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与江铜集团及其子公司的主要关联交易(续)

资产转让:	关联交易类型	2019年1-6月	2018年1-6月
江铜集团	转让权益工具投资(注)	<u>75,111,200</u>	<u>-</u>

注: 2019年3月, 本集团之子公司康西铜业将其所持非上市股权投资转让给江铜集团, 转让价为人民币75,111,200元。

(2) 与联营/合营公司的主要关联交易

	2019年1-6月	2018年1-6月
提供借款	2,915,159,000	-
购入铜精矿	30,538,994	27,604,032
销售其他	10,995,724	7,347,976
提供电力服务	653,327	644,830
提供其他服务	-	267,071
	<u>2,957,347,045</u>	<u>35,863,909</u>

(3) 与少数股东及其子公司的主要关联交易:

	2019年1-6月	2018年1-6月
阴极铜贸易销售	571,871,056	870,297,944
铜精矿贸易销售	734,303,008	268,633,978
销售辅助工业产品	13,313,792	711,293,021
铜精矿及粗铜采购	3,510,279,931	147,674,324
阴极铜贸易采购	426,758,353	266,466,047
采购辅助工业产品及其他产品	-	7,572,167
	<u>5,256,526,140</u>	<u>2,271,937,481</u>

本集团之子公司为其少数股东的银行借款等提供担保, 少数股东为本集团之子公司的银行借款等提供担保, 具体参见附注五、26及附注十一、2。

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4) 关键管理人员报酬

	2019年1-6月	2018年1-6月
福利及医疗服务	6,662,734	4,553,882

6. 关联方款项余额

应收票据	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团之子公司	12,711,470	32,684,910
	<u>12,711,470</u>	<u>32,684,910</u>

应收账款	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	74,900	3,230,052
江铜集团之子公司	459,417,540	452,824,096
少数股东及其子公司	18,029,571	213,060,749
合营公司	336,837	-
	<u>477,858,848</u>	<u>669,114,897</u>

预付账款	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	2,499,725	4,000,000
江铜集团之子公司	54,650,415	35,407,684
少数股东及其子公司	188,856	1,373,264
	<u>57,338,996</u>	<u>40,780,948</u>

其他应收款	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	37,481	115,423
江铜集团之子公司-期货保证金	713,820,068	688,064,317
江铜集团之子公司-其他	3,180,506	2,568,740
少数股东及其子公司	6,083,462	-
联营、合营企业	1,025,903,671	1,911,572
	<u>1,749,025,188</u>	<u>692,660,052</u>

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额(续)

应收利息	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团之子公司	<u>17,394,619</u>	<u>12,402,910</u>
	<u>17,394,619</u>	<u>12,402,910</u>

其他流动资产	2019年6月30日		2018年12月31日	
	账面余额	贷款 专项拨备	账面余额	贷款 专项拨备
江铜集团之子公司	<u>1,308,532,599</u>	<u>8,067,966</u>	<u>1,195,000,000</u>	<u>12,912,350</u>
联营企业	<u>2,915,159,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4,223,691,599</u>	<u>8,067,966</u>	<u>1,195,000,000</u>	<u>12,912,350</u>

短期借款	2019年6月30日	2018年12月31日
少数股东及其子公司	<u>16,500,000</u>	<u>-</u>
	<u>16,500,000</u>	<u>-</u>

应付账款	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	1,032,488	828,824
江铜集团之子公司	40,868,909	56,886,598
少数股东及其子公司	<u>350,129,928</u>	<u>330,799,817</u>
	<u>392,031,325</u>	<u>388,515,239</u>

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额(续)

合同负债	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	408,716	86,387
江铜集团之子公司	8,800,379	24,610,984
	<u>9,209,095</u>	<u>24,697,371</u>

其他应付款	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团(注)	178,349,364	264,265,036
江铜集团之子公司	17,476,610	37,471,131
少数股东及其子公司	207,835,436	-
	<u>403,661,410</u>	<u>301,736,167</u>

注：其他应付款为本公司应付江铜集团土地使用权租金费用及关联方代垫款，参见附注五、34。

应付利息	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	1,711,250	224,775
江铜集团之子公司	4,231,642	6,274,474
少数股东及其子公司	5,235,027	-
	<u>11,177,919</u>	<u>6,499,249</u>

十、 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方款项余额(续)

其他流动负债	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	864,570,229	1,174,438,646
江铜集团之子公司(注)	<u>692,260,351</u>	<u>763,464,224</u>
	<u>1,556,830,580</u>	<u>1,937,902,870</u>

注：其他流动负债为关联方公司存入本集团之子公司财务公司的存款，参见附注五、36。

一年内到期的非流动负债	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团(注)	<u>2,009,689</u>	<u>2,009,689</u>
	<u>2,009,689</u>	<u>2,009,689</u>

注：该一年内到期的非流动负债为获得采矿权而应付江铜集团之转让费，参见附注五、35。

长期应付款	2019年6月30日	2018年12月31日
江铜集团	<u>6,666,258</u>	<u>9,187,930</u>
	<u>6,666,258</u>	<u>9,187,930</u>

注：系本集团为获得采矿权而应付江铜集团之转让费，参见附注五、40。

本集团应收及应付关联方款项系上述关联方交易及资金垫付往来产生，除i)财务公司对关联方发放贷款产生的其他流动资产(参见附注(五)12)；ii)财务公司从关联方吸收存款产生的其他流动负债(参见附注(五)36)；以及iii)江铜集团一年内到期的非流动负债与长期应付款(参见附注(五)35与附注(五)40)外，不计利息、无抵押、且无固定还款期。



## 十一、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

#### (1) 资本性支出承诺事项

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

	2019年6月30日	2018年12月31日
设备工程和探矿权采购承诺	515,353,361	539,104,088
对联营公司投资承诺(注)	<u>1,817,462,381</u>	<u>1,847,205,682</u>
	<u>2,332,815,742</u>	<u>2,386,309,770</u>

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

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

本集团于2016年8月4日，通过子公司江西铜业(香港)投资有限公司(“江铜香港投资”)，联合建银国际资产管理有限公司(CCB International Asset Management Limited)发起设立嘉石环球资源基金一期(Valuestone Global Resources Fund I，以下简称“基金I”)。基金I首次募集规模150,000,000美元，本集团承诺认购100,000,000美元。截至2019年6月30日，本集团已出资65,301,366美元(2018年12月31日：60,905,384美元)。

## 十一、承诺及或有事项(续)

### 2. 或有事项

于2019年，本集团之子公司浙江和鼎为少数股东的银行借款、开立的银行承兑汇票、保函、信用证及黄金租赁业务提供担保，如若少数股东到期不能按期归还借款，本集团之子公司浙江和鼎将承担连带还款责任。2019年6月30日担保金额为人民币1,318,735,400元(2018年12月31日：人民币1,036,392,000元)，担保合同负债为人民币23,984,000元(2018年12月31日：人民币25,492,000元)。

于2019年，本集团之子公司深圳营销现为一宗诉讼的被告，帮的汽车科技有限公司（“帮的汽车”或“原告”）声称深圳营销于2011年至2015年期间，未依据原告的提货指令，向案外人恒宝昌公司（上海）铜材有限公司（“恒宝昌”）交付货物，构成违约。帮的汽车索偿人民币1,081,872,419元赔偿金。由于恒宝昌公司的实际控制人在涉案交易中涉嫌经济犯罪，已被相关司法机构调查，导致案件事实十分复杂。并且，目前案件尚未进入实体审理阶段，因此，基于本公司代表律师的建议，本公司管理层认为尚无法对该案件发生的结果以及由该案件产生的损失或收益的可能性及金额进行可靠估计。

## 十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准之日，本公司并无须作披露的资产负债表日后事项。

### 十三、其他重要事项

#### 1、 分部报告

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

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
阴极铜	64,021,271,480	62,006,121,473	58,964,895,920	56,376,478,620
铜杆线	20,572,267,090	20,169,477,560	24,007,112,822	23,524,068,504
黄金	3,920,180,420	3,534,200,126	3,540,926,329	3,218,776,856
铜加工产品	2,012,054,049	1,895,860,223	2,244,481,312	2,109,388,056
白银	1,385,804,867	1,289,512,721	1,012,118,642	935,459,400
化工产品(硫酸硫精矿)	697,160,115	525,277,612	594,141,280	604,405,811
铜精矿、稀散及其他有色金属	8,589,156,119	8,052,764,319	12,014,842,797	12,173,327,044
主营业务-其它	3,461,013,892	3,234,714,202	1,791,125,867	1,558,152,065
其它业务	384,025,094	326,472,895	335,784,967	398,083,785
	<u>105,042,933,126</u>	<u>101,034,401,131</u>	<u>104,505,429,936</u>	<u>100,898,140,141</u>

#### 营业收入

	2019年1-6月	2018年1-6月
中国大陆	87,546,031,786	93,981,979,414
香港	10,050,155,858	3,966,880,313
美国	2,524,884	-
英国	1,012,227,987	-
其他	6,431,992,611	6,556,570,209
	<u>105,042,933,126</u>	<u>104,505,429,936</u>

本集团持有的非流动资产，除在阿富汗、秘鲁及阿尔及利亚的投资外均位于中国大陆及香港。

#### 主要客户信息：

截至2019年和2018年6月30日止6个月期间内，本集团并无对某个单一客户或某个在共同控制下的客户群的销售收入超过本集团总收入的10%。本公司董事未将国有企业视为某个在共同控制下的客户群。

### 十三、其他重要事项

#### 2、比较数据

由于2018年度同一控制下企业合并，财务报表中若干项目的会计处理和列报以及财务报表中的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类并重述，以符合本期的列报和会计处理要求。

### 十四、公司财务报表项目附注

#### 1. 应收票据

	2019年6月30日	2018年12月31日
商业承兑汇票	190,000,000	11,933,477
	<u>190,000,000</u>	<u>11,933,477</u>

于资产负债表日，本公司无已背书或贴现但尚未到期的商业承兑汇票；无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的商业承兑汇票。

#### 2. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内	4,768,754,847	3,988,401,889
1年至2年	142,909,634	291,291,924
2年至3年	498,604,576	363,389,035
3年以上	481,824,563	394,974,024
	<u>5,892,093,620</u>	<u>5,038,056,872</u>
减：应收账款坏账准备	475,585,985	490,059,426
	<u>5,416,507,635</u>	<u>4,547,997,446</u>

十四、公司财务报表项目附注(续)

2. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	期/年初余额	本期/年计提	本期/年转回	本期/年核销	期/年末余额
2019年6月30日	490,059,426	35,316,762	(49,790,203)	-	475,585,985
2018年12月31日	436,890,909	68,737,573	(3,318,377)	(12,250,679)	490,059,426

应收账款按类别分析如下:

	2019年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	5,555,359,205	94.28%	411,194,380	86.46%
按信用风险特征组合计提坏账准备	336,734,415	5.72%	64,391,605	13.54%
	<u>5,892,093,620</u>	<u>100.00%</u>	<u>475,585,985</u>	<u>100.00%</u>
	2018年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	4,831,583,486	95.90%	423,373,639	86.39%
按信用风险特征组合计提坏账准备	206,473,386	4.10%	66,685,787	13.61%
	<u>5,038,056,872</u>	<u>100.00%</u>	<u>490,059,426</u>	<u>100.00%</u>

十四、公司财务报表项目附注(续)

2. 应收账款(续)

于2019年6月30日，单项金额重大并单独计提坏账准备的前五大应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
子公司	2,560,907,082	-	-	无
子公司	764,093,520	-	-	无
第三方	363,240,813	65,245,288	17.96%	存在发生减值的客观证据
子公司	326,182,374	-	-	无
第三方	<u>273,192,797</u>	<u>273,192,797</u>	<u>100.00%</u>	存在发生减值的客观证据
	<u>4,287,616,586</u>	<u>338,438,085</u>	<u>7.89%</u>	

于2018年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的前五大应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
子公司	2,599,857,479	-	-	无
子公司	363,240,813	65,245,288	17.96%	存在发生减值的客观证据
第三方	333,776,065	-	-	无
子公司	273,192,797	273,192,797	100.00%	存在发生减值的客观证据
第三方	<u>225,716,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	无
	<u>3,795,783,337</u>	<u>338,438,085</u>	<u>8.92%</u>	

#### 十四、公司财务报表项目附注(续)

##### 2. 应收账款(续)

本公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	整个存续期 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失	账面余额 金额	坏账准备 金额	比例
1年以内	271,748,272	-	-	139,295,919	-	-
1至2年	445,366	0.12%	515	446,261	31,395	7.04%
2至3年	299,375	50.00%	149,688	153,628	76,814	50.00%
3年以上	64,241,402	100.00%	64,241,402	66,577,578	66,577,578	100.00%
	<u>336,734,415</u>	<u>19.12%</u>	<u>64,391,605</u>	<u>206,473,386</u>	<u>66,685,787</u>	<u>32.30%</u>

于2019年6月30日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额 总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>4,287,616,586</u>	<u>338,438,085</u>	<u>7.89%</u>

##### 3. 应收款项融资

	2019年6月30日	2018年12月31日
银行承兑汇票	<u>544,087,721</u>	<u>1,785,263,844</u>
	<u>544,087,721</u>	<u>1,785,263,844</u>

已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票如下：

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>1,754,553,349</u>	<u>-</u>	<u>331,925,410</u>	<u>-</u>
	<u>1,754,553,349</u>	<u>-</u>	<u>331,925,410</u>	<u>-</u>

于2019年6月30日及2018年12月31日，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的银行承兑汇票。

十四、公司财务报表项目附注(续)

4. 其他应收款

	2019年6月30日	2018年12月31日
应收利息	57,455,407	28,254,294
定期存款	57,455,407	28,254,294
其他应收款	1,260,204,822	1,162,580,891
商品期货合约保证金	662,860,028	600,073,555
关联方代垫款	508,701,386	362,678,262
其他	88,643,408	199,829,074
	<u>1,317,660,229</u>	<u>1,190,835,185</u>
减：坏账准备	<u>30,039,608</u>	<u>23,307,212</u>
	<u>1,287,620,621</u>	<u>1,167,527,973</u>

其他应收款的账龄分析如下：

	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内	928,684,456	1,148,421,465
1年至2年	367,956,302	19,018,083
2年至3年	-	20,000
3年以上	21,019,471	23,375,637
	<u>1,317,660,229</u>	<u>1,190,835,185</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>30,039,608</u>	<u>23,307,212</u>
	<u>1,287,620,621</u>	<u>1,167,527,973</u>

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

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (单项评估)	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (组合评估)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (整个存续期)	合计
2019年1月1日余额	-	-	145,783	23,161,429	23,307,212
本期计提	-	-	30,769	6,701,627	6,732,396
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>176,552</u>	<u>29,863,056</u>	<u>30,039,608</u>



十四、公司财务报表项目附注(续)

4. 其他应收款(续)

于2019年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	期末余额	占其他应收 款余额合计 数的比例	性质	账龄	坏账准备 期末余额
其他应收款1	586,711,547	45.57%	保证金-期货保证金	1年以内	-
其他应收款2	50,001,351	3.88%	保证金-期货保证金	1年以内	-
其他应收款3	33,666,736	2.61%	其他	1年以内	-
其他应收款4	18,273,210	1.42%	境外期货	1年以内	-
其他应收款5	5,750,257	0.45%	境外期货	1年以内	-
	<u>694,403,101</u>	<u>53.93%</u>			<u>-</u>

5. 长期股权投资

	2019年6月30日	2018年12月31日
子公司	19,709,630,116	13,718,385,512
合营企业	28,439,284	24,577,584
联营企业	<u>2,974,420,706</u>	<u>2,930,069,284</u>
	<u>22,712,490,106</u>	<u>16,673,032,380</u>

江西铜业股份有限公司  
财务报表附注(续)  
2019年1-6月

人民币元

十四、公司财务报表项目附注(续)

5. 长期股权投资(续)

(1) 子公司

2019年6月30日

	期初余额	本期变动				期末账面价值	期末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
康西铜业	163,930,000	-	-	-	-	163,930,000	-
铜材公司	476,389,227	-	-	-	-	476,389,227	-
翁福化工	127,050,000	-	-	-	-	127,050,000	-
深圳营销	2,260,000,000	-	-	-	-	2,260,000,000	(360,000,000)
北京营销	261,000,000	-	-	-	-	261,000,000	(261,000,000)
上海营销	200,000,000	-	-	-	-	200,000,000	(200,000,000)
财务公司	1,217,653,693	-	-	-	-	1,217,653,693	-
德兴建设	45,750,547	-	-	-	-	45,750,547	-
地勘工程	18,144,614	-	-	-	-	18,144,614	-
银山矿业	354,488,447	-	-	-	-	354,488,447	-
井巷工程	31,789,846	-	-	-	-	31,789,846	-
冶金化工工程	27,558,990	-	-	-	-	27,558,990	-
冶化新技术	20,894,421	-	-	-	-	20,894,421	-
东同矿业	159,044,526	-	-	-	-	159,044,526	-
瑞昌铸造	3,223,379	-	-	-	-	3,223,379	-
贵溪物流	72,870,695	-	-	-	-	72,870,695	-
台意电工	64,705,427	-	-	-	-	64,705,427	-
龙昌精密	781,957,359	-	-	-	-	781,957,359	-
江铜耶兹	692,766,945	500,000,000	-	-	-	1,192,766,945	-
杭州铜鑫	25,453,395	-	-	-	-	25,453,395	-
集团铜材	217,712,269	-	-	-	-	217,712,269	-
铜材再生	4,514,000	-	-	-	-	4,514,000	-
铅山选矿	14,456,365	-	-	-	-	14,456,365	-
德兴铸造	92,683,954	-	-	-	-	92,683,954	-
江西热电	66,500,000	-	-	-	-	66,500,000	-
建设监理	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	-
广州铜材	800,000,000	-	-	-	-	800,000,000	-
国际贸易	600,000,000	-	-	-	-	600,000,000	-
江铜投资	608,976,865	-	-	-	-	608,976,865	-
德兴新化工	380,669,098	-	-	-	-	380,669,098	-
江铜清远	806,000,000	-	-	-	-	806,000,000	-
江铜香港	937,775,000	-	-	-	-	937,775,000	-
再生资源	250,000,000	-	-	-	-	250,000,000	-
大吉矿业	103,313,352	-	-	-	-	103,313,352	-
江铜土耳其	429,407,034	12,990,528	-	-	-	442,397,562	-
技术研究院	45,000,000	-	-	-	-	45,000,000	-
天津江铜	260,204,082	66,300,000	-	-	14,983,416	326,504,082	-
浙江和鼎	528,976,043	-	-	-	-	528,976,043	-
江铜香港投资	1,056,438,689	2,070,045,912	-	-	-	3,126,484,601	-
酒店管理	15,000,000	-	-	-	-	15,000,000	-
光伏发电	51,000,000	-	-	-	-	51,000,000	-
鑫瑞科技	30,000,000	40,000,000	-	-	-	70,000,000	-
成都营销	60,000,000	-	-	-	-	60,000,000	(60,000,000)
江西黄金	233,087,250	-	-	-	-	233,087,250	-
烟台国兴	-	325,892,500	-	-	-	325,892,500	-
山东恒邦	-	2,976,015,664	-	-	-	2,976,015,664	-
合计	14,599,385,512	5,991,244,604	-	-	14,983,416	20,590,630,116	(881,000,000)

#### 十四、公司财务报表项目附注(续)

##### 5. 长期股权投资(续)

###### (2) 合营企业

2019年1-6月

	期初余额	本期变动				期末账面价值	期末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
江铜百泰	24,577,584	-	3,861,700	-	-	28,439,284	-
合计	24,577,584	-	3,861,700	-	-	28,439,284	-

###### (3) 联营企业

2019年1-6月

	期初余额	本年变动				期末账面价值	期末减值准备
		追加/(收回)投资	权益法下投资损益	其他综合收益调整	宣告发放现金股利或利润		
五矿江铜	1,471,171,097	-	2,171,932	(15,330,345)	-	1,458,012,684	-
中冶江铜	679,961,302	6,377,413	-	1,121,044	-	687,459,759	-
昭觉冶炼	1,563,068	-	-	-	-	1,563,068	-
中银证券	768,753,153	-	28,255,553	376,707	-	797,385,413	-
江铜石化	3,898,441	5,420,980	631,374	-	-	9,950,795	-
江西铜瑞	4,722,223	-	(673,236)	-	-	4,048,987	-
万铜环保	-	16,000,000	-	-	-	16,000,000	-
合计	2,930,069,284	27,798,393	30,385,623	(13,832,594)	-	2,974,420,706	-

##### 6. 营业收入及成本

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	35,811,071,301	33,000,283,593	35,958,431,954	32,946,519,639
其他业务	215,173,256	229,783,126	207,424,419	201,201,381
	36,026,244,557	33,230,066,719	36,165,856,373	33,147,721,020

#### 十四、公司财务报表项目附注(续)

##### 6. 营业收入及成本(续)

	2019年1-6月		2018年1-6月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
阴极铜	22,834,429,448	20,772,474,931	22,404,431,389	20,639,037,489
铜杆线	7,032,613,725	6,912,058,808	8,212,534,820	8,118,855,646
黄金	3,746,994,450	3,368,736,396	3,390,896,208	3,017,897,625
白银	907,465,592	814,644,119	582,907,073	530,360,056
化工产品	553,688,117	434,176,112	418,127,126	425,351,126
铜精矿、稀散及 其他有色金属	119,140,034	109,451,571	486,811,610	97,285,528
其他	616,739,935	588,741,656	462,723,728	117,732,169
	<u>35,811,071,301</u>	<u>33,000,283,593</u>	<u>35,958,431,954</u>	<u>32,946,519,639</u>

##### 7. 投资(损失)/收益

###### (1) 投资收益分类

	2019年1-6月	2018年1-6月
长期股权投资的股利收入	14,983,416	13,500,000
衍生金融工具投资(损失)/收益	(50,104,680)	49,933,535
权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	34,247,323	26,030,082
	<u>(873,941)</u>	<u>89,463,617</u>

###### (2) 投资收益明细情况

	2019年1-6月	2018年1-6月
1. 长期股权投资	14,983,416	13,500,000
被投资公司宣告放的股利	14,983,416	13,500,000
2. 未指定为套期关系的衍生工具	(50,104,680)	49,933,535
商品期权合约投资收益	29,304,607	29,698,048
商品期货及远期合约平仓(损失)/收益	(79,409,287)	20,235,487
3. 权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	34,247,323	26,030,082
其中：联营企业投资收益	30,385,623	22,300,617
合营企业投资收益	3,861,700	3,729,465
	<u>(873,941)</u>	<u>89,463,617</u>

十四、公司财务报表项目附注(续)

7. 投资(损失)/收益 (续)

(3) 按成本法核算的长期股权投资收益

	2019年1-6月	2018年1-6月
天津江铜	14,983,416	13,500,000
	<u>14,983,416</u>	<u>13,500,000</u>

(4) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2019年1-6月	2018年1-6月
合营企业		
江铜百泰	3,861,700	3,729,465
	<u>3,861,700</u>	<u>3,729,465</u>
联营企业		
五矿江铜	2,171,931	(5,400,103)
中银证券	28,255,553	27,700,720
江西铜瑞	(673,236)	-
江西江铜石化有限公司	631,374	-
	<u>30,385,622</u>	<u>22,300,617</u>
	<u>34,247,322</u>	<u>26,030,082</u>

十四、公司财务报表项目附注(续)

8. 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2019年1-6月	2018年1-6月
净利润	1,483,965,403	1,785,724,596
加：资产减值准备	(66,195,287)	63,362,334
专项储备增加	140,138,051	69,975,211
固定资产折旧	508,606,801	530,511,242
无形资产摊销	45,123,942	28,099,517
投资性房地产折旧及摊销	1,828,682	-
使用权资产摊销	73,743,075	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(92,958)	(3,025,073)
公允价值变动损失/(收益)	169,684,373	(208,994,451)
财务费用	440,106,283	406,535,491
投资损失/(收益)	873,944	(89,463,616)
递延所得税负债(增加)/减少	(35,972,837)	17,731,306
递延所得税资产增加	68,697,989	7,427,337
存货的减少	609,584,521	873,934,026
经营性应收项目的(增加)/减少	(248,634,177)	927,364,645
经营性应付项目的增加	765,891,002	828,158,265
确认递延收益	(18,233,109)	(9,858,525)
经营活动产生的现金流量净额	<u>3,939,115,698</u>	<u>5,227,482,305</u>

1. 非经常性损益明细表

	2019年1-6月	2018年1-6月
非流动资产处置净收益/(损失)	9,652,716	(277,193)
计入当期损益的政府补助(与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)	55,941,206	603,901
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	215,569,043	886,783,122
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,249,587	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62,413,793	11,514,158
所得税影响数	(66,406,460)	(120,869,661)
少数股东权益影响数(税后)	(100,545,964)	(71,350,760)
	<u>177,873,921</u>	<u>706,403,567</u>

2. 净资产收益率和每股收益

	加权平均净资产收益率		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月	2019年1-6月	2018年1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	2.57%	2.63%	0.38	0.37	不适用	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<u>2.24%</u>	<u>1.18%</u>	<u>0.32</u>	<u>0.16</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

3. 中国企业会计准则与国际财务报告准则编报差异调节表

按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

归属于母公司股东的净利润

	2019年1-6月	2018年1-6月
按中国会计准则	1,300,277,340	1,277,630,707
本期按中国会计准则计提的而未使用 安全生产费用	<u>111,899,839</u>	<u>49,518,957</u>
按国际财务报告准则	<u>1,412,177,179</u>	<u>1,327,149,664</u>

归属于母公司股东的净资产

	2019年6月30日	2018年12月31日
按中国会计准则	50,571,339,051	49,766,311,772
本期按中国会计准则计提的而未使用 安全生产费用	<u>-</u>	<u>-</u>
按国际财务报告准则	<u>50,571,339,051</u>	<u>49,766,311,772</u>

本公司境外审计师为安永会计师事务所。