



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
China Molybdenum Co., Ltd.*

股份代號 ■ 3993

2012
年度報告

目 錄

公司簡介	2
財務摘要	3
董事長報告	8
業績及股息	8
市場回顧	8
業務回顧	9
未來展望	10
管理層討論與分析	13
重大事項	19
重大事項	19
榮譽	19
國內行業政策	20
企業管治報告	21
董事會報告	31
監事會報告	37
董事、監事及高級管理人員簡歷	39
公司資料	43
獨立核數師報告	45

重要提示：經二零一二年十二月二十一日本公司臨時股東大會批准，本公司自二零一二年開始僅使用中國會計準則準備財務報告，請廣大股東注意。

本年度報告包括前瞻性陳述。除歷史事實陳述外，所有本公司預計或期待未來可能或即將發生的業務活動、事件或發展動態的陳述(包括但不限於預測、目標、估計及經營計劃)都屬於前瞻性陳述。受諸多可變因素的影響，未來的實際結果或發展趨勢可能會與這些前瞻性陳述出現重大差異。本年度報告中的前瞻性陳述為本公司於二零一三年三月十四日作出，本公司沒有義務或責任對該等前瞻性陳述進行更新。

公司簡介

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司（「**洛陽鋁業**」或「**本公司**」）是於二零零六年八月二十五日在中華人民共和國（「**中國**」）成立的股份有限公司。本公司於二零零七年四月二十六日成功於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）主板上市，於二零一二年十月九日成功於上海證券交易所（「**上交所**」）上市。

本公司主要從事鋁、鎢及黃金等稀貴金屬的採選、冶煉、深加工、貿易、科研等，擁有鋁採礦、選礦、焙燒、鋁化工和鋁金屬加工上下游一體化的完整產業鏈條。本公司的三道莊礦是全球最大探明鋁儲量之一以及全球第二大探明鎢儲量。本公司是國內最大、世界領先的鋁生產商之一，擁有全國最大的鋁鐵、氧化鋁生產能力。同時也是國內最大的鎢精礦生產商之一。本公司合營公司洛陽富川礦業有限公司（「**洛陽富川**」）擁有的上房溝鋁礦緊鄰三道莊鋁礦，亦屬於樂川鋁礦田的一部分，擁有豐富儲量。此外，本公司附屬公司新疆洛鋁礦業有限公司（「**新疆洛鋁**」）擁有的新疆哈密市東戈壁鋁礦是新疆發現的第一個特大型斑岩型鋁礦，該礦規模大、品位高、埋藏淺、易露採。本公司控股子公司洛陽坤宇礦業有限公司（「**坤宇礦業**」）擁有洛寧七裏坪金礦、三官廟金礦、洛寧上宮金礦、洛寧虎溝金礦和洛寧幹樹金礦。本公司被國土資源部、財政部共同確定為全國首批礦產資源綜合利用示範基地之一。於2012年3月16日本公司被認定為河南省2011年第二批高新技術企業之一。本公司在礦山開發、選礦冶煉以及鋁金屬深加工等方面均有較強的研發實力。本公司佔據了得天獨厚的戰略位置，並處於市場整合者的有利地位。本公司擁有鋁鎢行業中經驗豐富、高度敬業的高級管理團隊。

財務摘要

1. 合併資產負債表

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
流動資產：			
貨幣資金	2,710,070	2,860,066	-5.2%
交易性金融資產	10,891	61,629	-82.3%
應收票據	1,220,159	984,534	23.9%
應收賬款	640,734	778,146	-17.7%
預付款項	227,396	291,043	-21.9%
應收利息	11,505	10,184	13.0%
其他應收款	70,336	126,273	-44.3%
存貨	1,310,299	1,646,118	-20.4%
其他流動資產	1,412,015	92,701	1423.2%
流動資產合計	7,613,405	6,850,694	11.1%
非流動資產：			
長期股權投資	1,678,402	1,683,742	-0.3%
固定資產	3,623,670	3,666,326	-1.2%
在建工程	398,039	345,851	15.1%
無形資產	2,057,652	2,022,026	1.8%
長期待攤費用	135,301	96,325	40.5%
遞延所得稅資產	133,436	156,888	-14.9%
其他非流動資產	109,410	124,272	-12.0%
非流動資產合計	8,135,910	8,095,430	0.5%
資產總計	15,749,315	14,946,124	5.4%

財務摘要

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
流動負債：			
短期借款	10,000	334,675	-97.0%
應付票據	75,891	73,817	2.8%
應付賬款	267,690	445,064	-39.9%
預收款項	49,024	96,939	-49.4%
應付職工薪酬	120,121	83,062	44.6%
應交稅費	-168,792	-108,375	55.7%
應付利息	41,167	—	—
應付股利	150,547	40,846	268.6%
其他應付款	481,231	275,843	74.5%
一年內到期的非流動負債	262,321	29,600	786.2%
應付短期融資券	—	2,000,000	-100.0%
其他流動負債	16,434	95,329	-82.8%
流動負債合計	1,305,634	3,366,800	-61.2%
淨流動資產	6,307,771	3,483,894	81.1%
總資產減流動負債	14,443,681	11,579,324	24.7%
非流動負債：			
應付債券	2,000,000	—	—
預計負債	46,983	44,746	5.0%
其他非流動負債	25,304	275,591	-90.8%
非流動負債合計	2,072,287	320,337	546.9%
負債合計	3,377,921	3,687,137	-8.4%
股東權益：			
股本	1,015,234	975,234	4.1%
資本公積	8,102,977	7,584,830	6.8%
專項儲備	78,938	78,917	0.0%
盈餘公積	704,898	704,898	0.0%
未分配利潤	1,641,546	1,048,097	56.6%
外幣報表折算差額	-2,058	-1,843	11.7%
歸屬於母公司股東權益合計	11,541,535	10,390,133	11.1%
少數股東權益	829,859	868,854	-4.5%
股東權益合計	12,371,394	11,258,987	9.9%
負債和股東權益總計	15,749,315	14,946,124	5.4%

財務摘要

2. 合併利潤表

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
一. 營業總收入	5,710,894	6,099,652	-6.4%
二. 營業總成本			
減：營業成本	4,009,217	3,911,370	2.5%
營業稅金及附加	268,890	218,796	22.9%
銷售費用	25,330	24,626	2.9%
管理費用	433,331	460,023	-5.8%
財務費用	49,597	68,701	-27.8%
資產減值損失	27,854	23,196	20.1%
加：公允價值變動收益(損失)	-738	-2,470	-70.1%
投資收益	151,043	127,041	18.9%
三. 營業利潤	1,046,980	1,517,511	-31.0%
加：營業外收入	54,187	14,804	266.0%
減：營業外支出	4,210	20,398	-79.4%
四. 利潤總額	1,096,957	1,511,917	-27.4%
減：所得稅費用	80,581	355,755	-77.3%
五. 淨利潤	1,016,376	1,156,162	-12.1%
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,050,305	1,118,176	-6.1%
少數股東損益	-33,929	37,986	-189.3%
基本每股收益	0.21	0.23	-8.7%

財務摘要

3. 合併現金流量表

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金	6,451,030	8,062,295	-20.0%
收到的稅費返還	2,874	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	114,757	53,149	115.9%
經營活動現金流入小計	6,568,661	8,115,444	-19.1%
購買商品、接受勞務支付的現金	3,237,677	4,937,072	-34.4%
支付給職工以及為職工支付的現金	569,691	677,151	-15.9%
支付的各項稅費	966,546	1,342,807	-28.0%
支付其他與經營活動有關的現金	188,579	130,265	44.8%
經營活動現金流出小計	4,962,493	7,087,295	-30.0%
經營活動產生的現金流量淨額	1,606,168	1,028,149	56.2%
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	7,005,092	7,160,384	-2.2%
取得投資收益收到的現金	157,166	57,798	171.9%
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	817	2,516	-67.5%
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額	—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	38,750	—	—
投資活動現金流入小計	7,201,825	7,220,698	-0.3%
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	426,224	733,078	-41.9%
投資支付的現金	9,442,457	7,074,700	33.45%
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額	—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	—	—	—
投資活動現金流出小計	9,868,681	7,807,778	26.4%
投資活動產生的現金流量淨額	-2,666,856	-587,080	354.3%

財務摘要

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一二年 人民幣千元	二零一一年 人民幣千元	
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金	570,000	—	—
其中： 子公司吸收少數股東 投資收到的現金	—	—	—
取得借款收到的現金	2,525,000	3,250,675	-22.3%
籌資活動現金流入小計	3,095,000	3,250,675	-4.8%
償還債務支付的現金	2,879,275	1,683,050	71.1%
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	458,689	2,070,844	-77.9%
其中： 子公司支付給少數股東的 股利、利潤	5,066	66,813	-92.4%
支付其他與籌資活動有關的 現金	11,854	—	—
籌資活動現金流出小計	3,349,818	3,753,894	-10.8%
籌資活動產生的現金流量淨額	-254,818	-503,219	-49.4%
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	-54	1,898	-102.9%
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額	-1,315,560	-60,252	2083.4%
加： 年初現金及現金等價物餘額	2,779,197	2,839,449	-2.1%
六. 年末現金及現金等價物餘額	1,463,637	2,779,197	-47.3%

董事長報告

尊敬的各位股東：

本人提呈本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度業績，並謹此代表本公司董事會（「**董事會**」）和全體員工對所有支持表示衷心的感謝。

業績及股息

二零一二年，本集團實現營業額人民幣5,710.9百萬元，比二零一一年下降6.4%；本公司擁有人應佔溢利為人民幣1,050.3百萬元，比二零一一年下降6.1%。於二零一三年三月十四日，董事會建議派發截至二零一二年十二月三十日之末期股息每股人民幣0.12元（含稅）惟須經股東於即將舉行的股東周年大會上批准，方可作實。

市場回顧

二零一二年，國際經濟受歐洲債務危機的影響，萎靡不振；而中國經濟近年來增速也逐步放緩，低迷的經濟大勢相應的對鉛市場產生了消極影響，抑制了鉛市場的回升。縱觀2012年國際國內鉛市，仍延續近幾年以來的緩慢態勢，鉛價在較低價位徘徊盤整。二季度受經濟大勢影響，鋼廠虧損嚴重，招標採購壓價，鉛價開始下跌，甚至一度跌至部分礦山的成本線以下，造成部分企業停產。但在鉛市供應漸趨減少的情況下，鉛精礦仍有部分高價位庫存，由此價格在二季度開始下滑，隨後一直在低位徘徊。進入四季度，經濟形勢向好，礦山低價惜售，受鋼廠需求拉動，鉛現貨供應趨緊，價格開始出現大幅上漲。

二零一二年受宏觀經濟走勢影響，鎢市場整體回落並且伴隨著大幅震蕩。鎢價基本處於下滑通道。從國內市場來看，前三個季度，鎢價持續下跌。四季度開始，受指導價格以及精礦採購頻繁影響，鎢價經歷了一輪上漲行情。但最終受市場需求影響，價格未能達到理想水平，年末鎢價維穩。

鉛市場方面，縱觀二零一二年鉛市場，大致可以分為四個階段：1) 1-5月份，鉛價相對平穩，其間2月有小幅上漲，主要原因是春節後鋼廠集中招標採購，需求拉動。2) 6-8月份為價格持續下跌階段，這期間鋼廠需求減少，而供應從今年5月份開始直到8月，為全年產量最高的幾個月，造成供大於求，價格下跌。3) 8月鉛價觸底，精礦甚至跌至部分礦山企業成本線以下，企業開始低價不出售，在這種情況下，鉛價有了小幅的超跌反彈，但幅度很小。9-11月份供需變化不大，鉛價在低位穩定。4) 進入12月份，受天氣影響，東北地區鉛礦山部分停產，國內供應減少，而此時鋼廠需求增長，鉛市供應逐漸趨緊，鉛價開始回升。隨後臨近元旦和春節，鋼廠備貨採購增加，礦山企業惜售，鉛價持續上漲。

鎢市場方面，供求方面，鎢礦供應維持在往年水平，國內特鋼、硬質合金以及國外採購需求沒有好轉，供大於求狀況仍存在，整體庫存出現積壓。

業務回顧

二零一二年，本公司依靠高效的管理，精心的組織及員工的努力不懈，充分利用本公司的資源以及縱向一體化的產業鏈優勢和產業規模優勢，鉬產品產量保持穩定；鎢產品產量穩步增長。二零一二年本公司實現鉬精礦(含47%Mo)、氧化鉬(含51%Mo)、鉬鐵(含60%Mo)和鎢精礦(含100%WO₃)(不含洛陽豫鷺礦業有限責任公司)產量分別約為32,456噸、34,148噸、25,581噸和5,496噸，分別較二零一一年下降1.7%、7.6%、13.3和上升16.4%。

據安泰科的統計數據顯示，二零一二年中國鉬精礦(含47%Mo)產量為195,107噸。本公司鉬精礦產量約佔二零一二年全國總產量16.6%。據國際研究機構預測，二零一二年全球鉬產量約為4.9億磅，本公司鉬產量折合約為3,363萬磅，約佔全球總產量6.9%。

根據中國有色金屬工業協會統計資料，二零一二年中國鎢精礦累計產量124,706噸(含65%WO₃)，折合金屬量為81,059噸，本公司鎢精礦產量約佔二零一二年全國總產量的6.8%。

本公司強力推動科技創新，科技研發能力顯著提高。本公司成功研發高精度微震監測的露天和地下岩體災害一體化安全預警系統，實現了對深部地壓活動監測和井下爆破活動的定位，為空區塌陷災害預警預報提供了科學依據；成功研發立式發泡管並在選鉬浮選柱中應用研究，提高了浮選柱的選別效率並實現節能30%；成功研發焙燒節能技術，產生良好的經濟效益和社會效益，每年減少碳排放量約230噸；聘請律師事務所對公司的知識產權保護體系進行調研和整改，建立有效的知識產權保護體系，全年共申報專利37項，其中發明專利13項。

本公司大力推進信息化建設，企業管理運營效率明顯提高。本公司辦公自動化系統順利投入運行，實現了公司各單位網絡協同辦公，促進了管理的規範、科學和高效；物資管理系統穩定運行，建立了公司統一的物資編碼體系，有效提高了物資採購和使用的科學和高效；商業智能系統通過對庫存、供應鏈、資金和銷售數據的採集和分析，實現了生產經營的快捷、科學決策；數據上報系統實現了管理層對採購、生產和銷售等各個環節的及時管控。

董事長報告

本公司積極推動企業規範運行。二零一二年，本公司制定或修訂了《公司章程》、《內幕信息知情人登記管理制度》、《董事會秘書工作細則》、《第三方擔保管理制度》、《對外投資管理制度》、《關聯交易制度》、《信息披露制度》、《募集資金管理辦法》、《總經理工作制度》、《獨立董事工作制度》、《戰略委員會職權範圍及工作細則》、《薪酬委員會職權範圍及工作細則》、《審計委員會職權範圍及工作細則》、《董事會提名委員會職權範圍及工作細則》、《股東大會制度》、《監事會會議工作細則》、《董事會會議制度》等，使內控制度更加完善，企業運作更加規範。

本公司積極實施資本運營戰略。於二零一二年六月十八日，中國銀行間市場交易商協會出具了中市協注[2012]MTN1159號《接受註冊通知書》，接受本公司人民幣20億元中期票據的註冊申請。於二零一二年八月二日本公司成功發行二零一二年第一期中期票據（12洛鋁MTN1），每份面值人民幣100元，票面利率4.94%，票據期限為五年。中期票據之相關發售文件將於二零一二年七月二十六日在中國貨幣網(<http://www.chinamoney.com.cn>)和中國債券信息網(<http://www.chinabond.com.cn>)上刊載。中期票據所得款項將用作補充營運資金及償還現有銀行貸款。

本公司快速推進A股上市工作。於二零一二年十月九日，本公司成功完成在上海證券交易所首次公開發行A股並上市。發行數量：200,000,000股；發行價格：人民幣3.00元/股；每股面值：人民幣0.2元；募集資金總額為人民幣6億元。從而使本公司擁有了香港和內地兩大資本市場運作平台。

本公司不僅有效促進銷量及穩定客戶基礎；而且努力改進營銷策略，以達到提高效益的目的。

在本公司業務快速發展的同時，進一步塑造企業文化，注重務實管理基礎，重視管理創新，從而提升企業運行效率。

未來展望

1. 宏觀經濟環境

二零一三年，世界經濟相對於去年同期略有起色，困擾世界經濟的美國財政懸崖和歐洲債務危機都有不同程度的緩解。在這種情況下，發達經濟體的經濟狀況將會好轉，美國的復蘇勢頭最為強勁，歐洲已經將穩增長作為優先目標，整體狀況應比上年有所改善。新興經濟體方面，受外需持續疲弱和內部結構性問題的雙重困擾，新興經濟體普遍採取了連續降息或下調存款準備金率的寬鬆貨幣政策，並且出台了一系列促進投資的刺激政策，為新興經濟體在二零一三年實現增長創造了條件。

當前中國經濟已進入轉型期，二零一三年中國繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，二零一三年國內經濟增長預期目標為7.5%，仍保持穩中有增的經濟發展態勢。

2. 鋁行業競爭格局及發展趨勢

由於鋁行業較高的出口關稅，目前公司的鋁產品銷售市場主要集中在國內，以鋁鐵產品為主。國內鋁的應用主要集中於鋼鐵行業，主要用於鋼鐵工業中煉製合金結構鋼、不銹鋼、耐熱鋼、工具鋼等特殊鋼。二零一三年鋼鐵行業面臨的國內市場環境會有所改善，特別是中央提出的推進城鎮化建設、支持實體經濟發展，都將有利於鋼鐵行業的發展。預計二零一三年我國粗鋼產量在7.5億噸左右，粗鋼表觀消費量在7億噸左右，接近《鋼鐵工業「十二五」發展規劃》預測的粗鋼需求峰值弧頂區（7.7至8.2億噸），粗鋼消費需求增長將趨於平穩。在下游需求未現好轉和產能過剩矛盾初步化解前，鋼鐵企業微利局面難以有效改善。雖然國內鋼鐵總體上仍處於產能過剩，但用鋁量較大的特鋼產量將會有較大增長。目前，我國特鋼產量佔鋼鐵總產量比例僅為6-10%，低於15-20%的世界平均水平，與工業化國家30%以上的水平相比更是相差甚遠。未來，高品質特殊鋼、特種合金材料、軍工配套材料將是特鋼行業大力培育的戰略性新興產業，對於國內鋁的需求將會起帶動作用。

鋁供應方面，國內鋁供應基本維持在往年水平，部分新增產能由於鋁價長期低位運行而推遲投產，鋁價較去年底有小幅回升，高價位庫存釋放數量有限，若鋁價沒有大的起色，之前停產或減產的產能也難以重新啟動，因此，預計二零一三年國內鋁供應方面對價格造成的壓力有限。

綜合以上分析，我們認為，儘管二零一三年世界經濟並沒有出現明顯的好轉跡象，國內鋁市場供大於求的狀況仍將適度延續，但鋁作為特殊鋼和新型合金材料的重要元素，在國內的消費量仍會有較快的增長，因此，二零一三年鋁市場走勢或將穩中趨漲。

3. 鎢行業競爭格局及發展趨勢

二零一三年世界經濟整體狀況比去年略有起色，歐洲債務危機得到一定的緩解，鎢遠期出口市場將有望從低谷回暖；而中國經濟在政策影響下也將有一定改善趨勢，同時大力推廣的城鎮化和鼓勵內需釋放將帶動製造業復蘇，從而給鎢產業發展帶來新的機遇。

國內鎢行業在前兩年市場形勢較好刺激下，眾多新項目及配套項目報出，近幾年是硬質合金新建項目集中上馬階段，隨著相關項目相繼開工投產，將大幅拉動我國鎢消費增長，同時推動整個硬質合金產業升級，國內與鎢消費密切相關產業對鎢的需求總體也將比二零一二年有所增長。基於對宏觀經濟以及對硬質合金新建項目的良好預期，我們預計，二零一三年中國鎢需求增長、出口將會逐步恢復，鎢行業形勢會好於去年。

董事長報告

錫供應方面，雖然錫礦產量將繼續維持往年水平，但是錫市場經過大規模的整合，未來錫產業集中度將進一步增加。綜上所述，我們預計，二零一三年上半年，由於眾多企業開工後的採購需求，錫市場價格將會呈現出以震蕩整理為主的上升趨勢；下半年，隨著整體經濟形勢及市場需求的良好發展勢頭，錫市場將會出現強勁的上升趨勢。

4. 本公司業務展望

根據未來的經濟和市場形勢，二零一三年，我們將堅定不移地貫徹本集團的發展戰略，努力推進本集團發展史上第三次跨越。重點做好以下工作：1)不遺餘力地做好本集團現有業務板塊的管理，計劃生產鉬精礦(含47%Mo)約29,240噸、錳精礦(含100%WO₃)5,600噸，進一步提升管理水平和營運效率，保持公司現有業務板塊的盈利能力；2)繼續堅持「以鉬為主體，錳和貴金屬為兩翼」的發展戰略。鉬業方面，合理規劃並有序開發新疆哈密東戈壁鉬礦；以本集團被確定為河南欒川錳鉬鐵資源綜合利用示範基地為平台，實施三道莊礦優化開採等項目；實施高效、節能連續自動化鉬酸鉍生產線項目。錳業方面，繼續加快建設錳鉬磷複合礦清潔高效資源綜合利用項目，形成錳產業鏈條。貴金屬方面，加快實施洛寧金礦擴建項目，並進一步整合黃金、白銀等稀貴金屬資源；3)轉變經濟增長方式，調整優化產業機構，加大科技研發投入，有針對性搞好科技攻關工作；4)積極調整營銷戰略，提高市場競爭力，努力爭取市場份額；5)加強人力資源管理，優化公司人才結構，著力吸引和培養人才，增強科技創新能力，為本集團未來發展奠定堅實的人才基礎；及6)繼續堅定不移地實施走出去戰略，把握目前經濟環境中的機遇以物色國內外潛在併購目標，擴充業務及提高盈利能力，努力實現股東價值最大化。

透過董事會其他董事以及我們的高級管理層和廣大員工的共同努力，在社會各界的大力支持下，本人堅信本集團將牢牢抓住市場復蘇期的良好機遇，在資源整合併購中實現更大的發展，使本集團成為國際領先的稀貴金屬礦業集團，不斷為我們的客戶提供優質的產品及服務，為我們的股東帶來更豐厚的回報。

最後，本人欲藉此機會向我們的客戶和股東表達衷心謝意，答謝彼等於過去一年的支持，亦衷心感謝各董事及員工於往一年付出的努力。

吳文君
董事長

中國河南省洛陽市
二零一三年三月十四日

管理層討論與分析

概述

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1,156.2百萬元減少至人民幣1,016.4百萬元，減少人民幣139.8百萬元或12.1%。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團歸屬於母公司所有者淨利潤為人民幣1,050.3百萬元，比截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1,118.2百萬元減少人民幣67.9百萬元或6.1%。

下文是截至二零一二年十二月三十一日止年度與截至二零一一年十二月三十一日止年度的比較：

經營成果

本集團營業收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣6,099.7百萬元減少人民幣388.8百萬元或6.4%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣5,710.9百萬元。截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團實現毛利人民幣1,701.7百萬元，比上年同期的人民幣2,188.3百萬元減少人民幣486.6百萬元或22.2%。

下表列出我們的產品於二零一二年度及二零一一年度的營業收入、營業成本、毛利及毛利率：

產品名稱	截至十二月三十一日止年度				二零一一年			
	營業收入 (人民幣 百萬元)	營業成本 (人民幣 百萬元)	毛利 (人民幣 百萬元)	毛利率 (%)	營業收入 (人民幣 百萬元)	營業成本 (人民幣 百萬元)	毛利 (人民幣 百萬元)	毛利率 (%)
國內市場								
— 鉬爐料	2,599.5	1,860.5	739.0	28.4%	3,367.3	1,974.1	1,393.2	41.4%
— 鈾相關產品	929.0	204.6	724.4	78.0%	626.6	152.0	474.6	75.7%
— 鉬深加工產品	124.6	129.0	(4.4)	(3.5%)	141.6	126.8	14.8	10.5%
— 黃金及白銀及相關產品	965.5	805.9	159.6	16.5%	638.6	413.2	225.4	35.3%
— 電解鉛	578.8	606.5	(27.7)	(4.8%)	401.7	433.4	(31.7)	(7.9%)
— 硫酸	21.9	41.7	(19.8)	(90.4%)	26.0	36.2	(10.2)	(39.2%)
— 其他	447.5	320.3	127.2	28.4%	828.7	708.0	120.7	14.6%
小計	5,666.8	3,968.5	1,698.3	30.0%	6,030.5	3,843.7	2,186.8	36.3%
國際市場								
— 鉬爐料	33.2	29.7	3.5	10.5%	49.1	46.8	2.3	4.7%
— 鉬深加工產品	10.9	11.0	(0.1)	(0.9%)	20.1	20.9	(0.8)	(4.0%)
小計	44.1	40.7	3.4	7.7%	69.2	67.7	1.5	2.2%
合計	5,710.9	4,009.2	1,701.7	29.8%	6,099.7	3,911.4	2,188.3	35.9%

營業收入由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣6,099.7百萬元減少人民幣388.8百萬元或6.4%至截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣5,710.9百萬元。營業收入減少的主要原因是：1)受國際市場價格影響，本年度鉬鐵銷售價格下降，影響營業收入降低；及2)二零一二年貿易銷售收入較二零一一年減少。

管理層討論與分析

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團營業成本為人民幣4,009.2百萬元，比上年同期的人民幣3,911.4百萬元增加人民幣97.8百萬元或2.5%。營業成本上升的主要原因是本集團年度內主要產品鎢精礦、黃金、白銀、電解鉛的銷售量比上年同期均有不同幅度的提高。公司主要產品成本結構如下：

分行業	成本構成項目	本期金額 (人民幣 百萬元)	本期佔 總成本比例	上年同期 金額 (人民幣 百萬元)	上年同期 佔總成本比例	本年度金額 較上年同期 變動比例
鋁相關產品	材料	505.60	29%	687.16	35%	-26%
	人工	304.18	18%	329.35	17%	-8%
	折舊	173.92	10%	172.58	9%	1%
	能源	251.65	14%	224.37	12%	12%
	制造費用	509.52	29%	525.86	27%	-3%
鎢相關產品	材料	66.80	42%	75.73	46%	-12%
	人工	42.79	27%	42.09	26%	2%
	折舊	16.35	10%	17.24	11%	-5%
	能源	25.91	17%	23.06	15%	10%
	制造費用	5.86	4%	4.08	2%	44%
金銀相關產品	材料	418.69	59%	408.39	61%	3%
	人工	202.70	28%	168.03	25%	21%
	折舊	24.42	3%	24.26	4%	1%
	能源	15.51	2%	13.70	2%	13%
	制造費用	53.58	8%	49.69	8%	8%
電解鉛	材料	527.78	90%	458.74	91%	15%
	人工	12.08	2%	11.60	2%	4%
	折舊	24.28	4%	23.66	5%	3%
	能源	20.31	3%	8.08	2%	151%
	制造費用	3.25	1%	2.23	0%	46%

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團平均毛利率為29.8%，比上年同期35.9%下降6.1%，主要原因是本年度集團主要產品鋁鐵的銷售價格較上年同期下降，從而造成集團整體毛利率下降。

營業稅金及附加

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的營業稅金及附加為人民幣268.9百萬元，比二零一一年同期的人民幣218.8百萬元增加人民幣50.1百萬元或22.9%。主要是本年資源稅稅率提高所致。

銷售費用

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的銷售費用為人民幣25.3百萬元，比二零一一年同期的人民幣24.6百萬元增加人民幣0.7百萬元或2.9%。主要是相關產品銷量增加所致。

管理層討論與分析

管理費用

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的管理費用為人民幣433.3百萬元，比二零一一年同期的人民幣460.0百萬元減少人民幣26.7百萬元或5.8%。管理費用減少的主要原因是本年度集團加強費用控制所致。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團管理費用包含技術研發費人民幣112.7百萬元，主要項目有：邊部側翼揭露斜孔分次逐漸推進法在E3區1310空區處理中的應用研究、小孔徑碎石充填法在治理空區中的應用研究、基於模糊控制的磨礦自動化應用研究、產品自動化脫水包裝系統應用研究等。

財務費用

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團財務費用為人民幣49.6百萬元，比二零一一年同期人民幣68.7百萬元減少人民幣19.1百萬元或27.8%。主要原因在於本年度結構性銀行存款利息收入增加。

投資收益

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團投資收益為人民幣151.0百萬元，比二零一一年同期的人民幣127.0百萬元增加人民幣24.0百萬元或18.9%。主要因投資理財產品收益增加及聯營公司洛陽豫鷺礦業有限責任公司（「豫鷺公司」）業績較二零一一年同期增加所致。

營業外收入

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團的營業外收入為人民幣54.2百萬元，比上年同期的人民幣14.8百萬元增加人民幣39.4百萬元或266.2%。主要原因是本年取得的政府補貼收入較上年度增加人民幣44.3百萬元。

營業外支出

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團營業外支出為人民幣4.2百萬元，比二零一一年同期人民幣20.4百萬元減少人民幣16.2百萬元或79.4%。營業外支出減少的主要原因是本年處置固定資產產生的淨損失較上年度減少。

所得稅費用

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團所得稅費用為人民幣80.6百萬元，比上年同期的人民幣355.8百萬元減少人民幣275.2百萬元或77.3%。減少的主要原因是本年公司被認定為高新技術企業，享受15%的所得稅優惠稅率。

歸屬於母公司所有者淨利潤

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團歸屬於母公司所有者淨利潤由截至二零一一年十二月三十一日止年度的人民幣1,118.2百萬元減少人民幣67.9百萬元或6.1%至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣1,050.3百萬元。主要是因為截至二零一二年十二月三十一日止年度淨利潤減少所致。

管理層討論與分析

少數股東損益

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團少數股東損益為人民幣-33.9百萬元，比上年同期的人民幣38.0百萬元減少人民幣71.9百萬元或189.3%。主要是本集團控股公司年內淨利潤減少所致。

財務狀況

截至二零一二年十二月三十一日，本集團的總資產人民幣15,749.3百萬元，乃由非流動資產人民幣8,135.9百萬元及流動資產人民幣7,613.4百萬元組成。歸屬於母公司股東權益由截至二零一一年十二月三十一日的人民幣10,390.1百萬元增加人民幣1,151.4百萬元或11.1%至二零一二年十二月三十一日的人民幣11,541.5百萬元。主要原因是二零一二年年度盈利超過當年度利潤分配所致。

流動資產

本集團流動資產由截至二零一一年十二月三十一日的人民幣6,850.7百萬元增加人民幣762.7百萬元或11.1%至二零一二年十二月三十一日的人民幣7,613.4百萬元。主要是本年度A股上市募集資金所致。

非流動資產

本集團非流動資產由截至二零一一年十二月三十一日的人民幣8,095.4百萬元增加人民幣40.5百萬元或0.5%至二零一二年十二月三十一日的人民幣8,135.9百萬元。截至二零一二年十二月三十一日，本集團將帳面淨值人民幣86.5百萬元的固定資產及帳面淨值人民幣34百萬元的土地使用權已用作銀行授信額度人民幣63百萬元的抵押物。

流動負債

本集團流動負債由截至二零一一年十二月三十一日的人民幣 3,366.8百萬元減少人民幣2,061.2百萬元或61.2% 至二零一二年十二月三十一日的人民幣 1,305.6 百萬元。

非流動負債

本集團非流動負債由截至二零一一年十二月三十一日的人民幣 320.3百萬元增加人民幣1,752.0 百萬元或546.9%至二零一二年十二月三十一日的人民幣 2,072.3 百萬元。

截至二零一二年十二月三十一日止，本集團無或有負債。

資產負債率

本集團的資產負債率(即以負債總額除以資產總額)由截至二零一一年十二月三十一日的24.7%下降至截至二零一二年十二月三十一日的21.4%。

現金流量

本集團的現金及現金等價物由截至二零一一年十二月三十一日的人民幣2,779.2百萬元減少人民幣1,315.6百萬元或47.3%至二零一二年十二月三十一日的人民幣1,463.6百萬元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度的經營活動產生現金淨流入為人民幣1,606.2百萬元；投資活動產生現金淨流出為人民幣2,666.9百萬元；籌資活動產生的現金淨流出為人民幣254.8百萬元，其中：人民幣352.2百萬元用於支付二零一一年度股利。

二零一二年，本集團嚴格實行內部管理及節約措施，保持良好的運營狀態，財務狀況良好，截止二零一二年末公司具有較為充裕的資金。充沛的現金量足以支持企業經營良性循環或應對產能變化而帶來的流動資金需求。同時也為本集團可能隨時進行資源併購與擴張提供資金保障。

管理層討論與分析

產品價格波動風險

由於本集團的鉛鋅、貴金屬產品買賣價格按全球及本地價格計算，故本集團須承受鉛鋅、貴金屬產品價格波動風險。鉛鋅、貴金屬產品於全球及國內的價格從長期看主要視乎市場的供求情況而定，這些因素均在我們的控制範圍之外。鉛鋅、貴金屬產品價格波動同時也受到全球及中國經濟週期、稅收政策及全球貨幣市場波動的影響。本集團並無參與買賣合約及訂立定價安排以對沖有色金屬價格波動的風險。

依賴於礦產資源的風險

本公司作為礦業開發企業，對資源的依賴性較強。礦產資源的保有儲量和品位，直接關係到公司的生存和發展。若金屬產品的市場價格波動、回收率下降或通貨膨脹等其他因素導致生產成本上升，或因開採過程中的技術問題和自然條件(如天氣情況、自然災害等)限制，均可能使開採較低品位的礦石儲量在經濟上不可行，從而無法保證公司保有儲量可全部利用並影響公司的生產能力。

利率風險

本集團的利率風險主要與本集團的短期及長期借款及存款有關。本集團的未償還債務根據中國人民銀行和香港銀行同行業拆借市場不時變更的基準利率計算。截至本報告日期為止，本集團並無訂立任何形式的利率協議或衍生工具以對沖利率變動或有負債。

僱員

截至二零一二年十二月三十一日，本集團共有約8,139名全職僱員。按職能及部門劃分如下：

部門	僱員	佔總人數
管理及行政	895	11%
質量控制，研究及開發	651	8%
生產	5,698	70%
維修保養、安檢及環保	895	11%
合計	8,139	100%

本集團的僱員酬金組合包括工資、獎金及津貼。本集團已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。根據有關國家及地方勞動與社會福利法律和法規，本集團須為僱員每月支付社會保險費，包括養老保險、醫療保險、失業保險及住房公積金。根據現行適用的中國地方法規，若干保險的百分比如下：退休保險的百分比為20%、醫療保險的百分比為6%、失業保險的百分比為3%，而住房公積金供款的百分比為我們中國僱員每月基本薪酬總額的5%至12%。

管理層討論與分析

募集資金所得款項用途

截至二零一一年十二月三十一日，本集團於二零零七年四月H股公開招股募集資金共人民幣約7,694.0百萬元，已使用完畢。

本集團二零一二年十月九日於上海證券交易所每股人民幣3.00元的發行價格公開發行200,000,000股普通股(A股)，股款計人民幣600.0百萬元，扣除承銷費共計人民幣30.0百萬元後，公司實際收到上述A股的募股資金人民幣570.0百萬元，再扣除由公司支付的其他發行費用後，實際募集資金淨額為人民幣558.1百萬元。上述募集資金尚未使用。

上房溝礦山及新疆礦山儲量和資源估算

於二零一二年十二月三十一日，以下方面的最新估算：(a)位於中國洛陽市欒川縣的上房溝鉬礦(「上房溝礦山」)的儲量和資源；及(b)位於中國新疆哈密東戈壁的鉬礦(「新疆礦山」)的資源如下：

上房溝礦山

可採及預期可採儲量估算：

	千噸	品位 (%)
	45,671	0.173

資源量估算：

類別(採用0.03%鉬的邊界品位)	百萬噸	平均品位 (%)
探明	14.6	0.171
控制	291.4	0.141
推斷	156.8	0.133

上房溝礦山的儲量和資源量是根據澳大利亞礦產勘探結果、礦產資源量及可採儲量的報告規則估算。

新疆礦山

礦石 (百萬噸)	鉬金屬含量 (百萬噸)	平均品位 (%)	鉬金屬含量(331) (百萬噸)	平均品位 (%)	鉬金屬含量(332) (百萬噸)	平均品位 (%)
441	0.508	0.115	0.1294	0.134	0.08337	0.128

備註：新疆礦山的資源量是根據《銅、鉛、鋅、銀、鎳、鉬礦地質勘查規範》(DZ/T0214-2002)、《礦區水文地質工程地質勘探規範》(GB12719-91)、《固體礦產勘查/礦山閉坑地質報告編寫規範》(DZ/T0033-2002)估算。新疆礦山未開發，資源儲量未變化。

甲. 重大事項

1. 集團成功登陸A股股票市場

二零一二年十月九日，集團成功於上海證券交易所發行A股股票(股票代碼:603993)發行股份200,000,000股，每股面值人民幣0.2元，總募集資金人民幣600.0百萬元。

2. 集團成功發行中國銀行間市場交易商協會註冊債務融資工具

二零一二年八月二日，集團成功發行中期票據，二零一二年八月三日募集資金已經全額到賬。中期票據的發行結果如下：中期票據名稱：本公司二零一二年第一期中期票據；中期票據簡稱：12洛鉬MTN1；中期票據代碼：1282273；中期票據期限：五年；計息方式：固息；發行招標日：二零一二年八月二日；實際發行總額：人民幣20億元；計劃發行總額：人民幣20億元；發行價格：人民幣100元/百元面值；票面利率：4.94%每年；主承銷商：中國銀行股份有限公司及中國工商銀行股份有限公司。(有關詳情請參閱本公司日期為二零一二年七月二十五日及二零一二年八月三日的公告)。

3. 集團被認定為高新技術企業

二零一二年三月十六日，河南省科學技術廳、河南省財政廳、河南省國家稅務局和河南省地方稅務局聯合下發「關於認定河南省二零一一年第二批高新技術企業的通知」，本公司被認定為河南省二零一一年第二批高新技術企業之一，認證有效期三年。有關詳情請參閱本公司日期為二零一二年三月二十一日和二零一二年四月二十八日的公告。

乙. 榮譽

1. 集團榮獲「縣委書記、縣長特別獎」

二零一二年一月三十一日，集團被中共樂川縣委、縣政府授予的「縣委書記、縣長特別獎」，獲得獎金人民幣20.0萬元。

2. 集團榮獲「二零一一年度富民強市目標考評企業突出貢獻獎二等獎」

二零一二年一月三十一日，集團被中共洛陽市委、洛陽市人民政府授予「二零一一年度富民強市目標考評企業突出貢獻獎二等獎」。

3. 集團榮獲「礦產資源開發利用先進單位」、「礦產資源補償費繳納先進單位」榮譽稱號

二零一二年二月二十三日，集團被樂川縣地質礦產局評為「礦產資源開發利用先進單位」、「礦產資源補償費繳納先進單位」榮譽稱號。

重大事項

4. 集團榮獲「河南省二零一二年度百強企業」榮譽稱號

二零一二年二月二十六日，集團被河南省政府評為「河南省二零一二年度百強企業」，名列第32位。

5. 集團榮獲「二零一一洛陽最具影響力企業」榮譽稱號

二零一二年五月，經洛陽經濟年度人物評選活動組委會審定，集團被評為「2011洛陽最具影響力企業」榮譽稱號。

6. 集團榮獲「特別貢獻企業」榮譽稱號

二零一二年五月，集團被洛陽牡丹文化節執委會授予「特別貢獻企業」榮譽稱號。

7. 集團榮獲「洛陽市扶貧開發先進單位」榮譽稱號

二零一二年十一月，在洛陽市扶貧開發工作會議上，集團被評為「洛陽市扶貧開發先進單位」。

丙. 國內行業政策

1. 出口配額

於二零一一年十二月二十六日，中國商務部下達二零一二年第一批一般貿易工業品出口配額的通知。通知內容包括本公司鉬初級產品(氧化鉬及鉬鐵)配額數量為4,878噸，鉬化工產品配額數量為86噸，鉬製品產品配額數量為52噸。本公司合營公司洛陽高科鉬鎢材料有限公司(「洛陽高科」)的鉬製品產品配額數量為73噸。

於二零一二年七月十九日，中國商務部關於下達二零一二年第二批鎢、銻、白銀、錫、銻、鉬出口配額的通知。通知內容包括本公司鉬初級產品(氧化鉬及鉬鐵)配額數量為3,054噸，鉬化工產品配額數量為67噸，鉬製品產品配額數量為34噸。本公司合營公司洛陽高科的鉬製品產品配額數量為50噸。

於二零一二年十二月二十一日，中國商務部下達了關於公佈二零一三年鎢、銻等有色金屬出口(或供貨)企業名單並下達第一批出口配額的通知，通知內容包括本公司初級產品(氧化鉬及鉬鐵)配額數量為4,878噸，鉬化工產品配額數量為86噸，鉬製品產品配額數量為52噸。本公司合營公司洛陽高科的鉬製品產品配額數量為73噸。

2. 鉬礦石資源稅調整

於二零一二年二月一日，財政部、國家稅務總局下發《財政部、國家稅務總局關於調整錫礦石等資源稅適用稅率標準的通知》，自二零一二年二月一日起上調鐵礦、錫礦、鉬礦、菱鎂礦、滑石和硼礦的稅率。其中，鉬礦石資源稅適用稅率標準調整為：一等礦山人民幣12元/噸；二等礦山人民幣11元/噸；三等礦山人民幣10元/噸；四等礦山人民幣9元/噸；及五等礦山人民幣8元/噸，各等稅率都分別比原先提高了人民幣4元/噸。本公司鉬礦石資源稅稅率由人民幣8元/噸提高到人民幣12元/噸。

企業管治報告

董事會提呈載列於本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度年報內之企業管治報告。

本公司之企業管治常規

本集團一直致力達到高水平之企業管治，務求保障股東利益及提高公司價值與問責性。

本公司已應用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之原則。

董事認為，本公司於二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日止的期間內採納並一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟偏離企業管治守則條文A.6.7除外。

根據企業管治守則條文A.6.7，獨立非執行董事及其他非執行董事須出席股東大會並充份了解股東意見。本公司一名非執行董事及一名已退任之獨立非執行董事由於另有業務安排未能出席公司的所有臨時股東大會。本公司將完善股東大會的規劃程式，給予全體董事充足時間以提前安排工作，並為彼等出席及參與大會提供一切所需支援，以便全體董事能夠出席本公司日後的股東大會。

本公司定期檢討其企業管治常規，以確保符合企業管治守則。

董事會

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內共舉行十三次董事會會議，以檢討及批准財務及營運表現，並考慮及批准本公司之整體策略及政策。

責任

董事會負責本集團之領導及監控及監察本集團之業務，策略性決定及表現。本集團高級管理層獲董事會授權及負責本集團之日常管理及營運。另外，董事會亦已成立董事委員會及已授權此等董事委員會不同之責任分別載於其職權範圍內。

每名董事在執行職務時必須真誠行事，遵守適用法例及法規之規定，並須一直以本公司及其股東利益為本。

董事會組成

董事會現有十名成員，包括四名執行董事，二名非執行董事及四名獨立非執行董事。

全體董事之名單載於第43頁之「公司資料」內，而遵照上市規則，各獨立非執行董事已在所有企業傳訊中列明。

本公司董事會由下列董事組成：

現任執行董事

吳文君，董事長（其根據企業管治守則之定義亦為主席）
李朝春，副董事長
李發本，總經理（其根據企業管治守則之定義亦為行政總裁）
王欽喜

非執行董事

舒鶴棟
張玉峰

企業管治報告

現任獨立非執行董事

白彥春(二零一二年八月十七日獲委任)
徐珊(二零一二年八月十七日獲委任)
程鈺(二零一二年八月十七日獲委任)
徐旭(二零一二年八月十七日獲委任)

前任執行董事

段玉賢(二零一二年十月二十四日辭任)

前任獨立非執行董事

高德柱(二零一二年八月十七日退任)
曾紹金(二零一二年八月十七日退任)
古德生(二零一二年八月十七日退任)
吳明華(二零一二年八月十七日退任)

董事名單(按類別劃分)亦根據上市規則不時於本公司發出之所有企業通訊中予以披露。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，而其中至少一名獨立非執行董事具備適當之專業資格，或會計或相關之財務管理專長之規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則發出之確認其各自獨立性之年度確認書。本公司認為所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載之獨立指引均屬獨立人士。

獨立非執行董事為董事會提供廣泛業務及財務專業知識、經驗及獨立判斷。透過參與董事會／董事會轄下各委員會之會議、監督涉及潛在利益衝突之管理事宜及履行董事會轄下各委員會職務，各獨立非執行董事對本公司所朝方向作出多項貢獻。

董事長及總經理

董事長及總經理之角色及職責由不同人士出任，並以書面清楚界定。

現任董事長為吳文君先生，其率領董事會，負責主持會議及領導董事會之運作，並確保所有重要及適當事項均由董事會作出適時及建設性之討論。

現任總經理為李發本先生，負責本公司之業務營運，同時負責實行本集團之策略計劃及業務目標。

委任及重選董事

本公司各非執行董事均按為期三年之任期而獲委任及須每三年至少輪流退任一次，根據本公司之公司章程(「**公司章程**」)，本公司全體董事須最少每三年輪值退任一次，而任何由董事會新委任以填補臨時空缺之董事或董事會增任之董事須於獲委任後首次股東大會上接受股東選舉。董事會提名委員會及董事會根據主要股東的推薦並採用若干準則及程序以挑選董事候選人，有關準則主要包括董事人選的專業背景，尤其是在本集團所在行業的經驗；該名人士於其他類似公司工作之財務及往績記錄期之記錄，並參考管理層及其他有識之士的推薦。委任、重選及罷免董事之程序及過程均載於公司章程內。於二零一二年八月十七日成立之董事會提名委員會負責檢討董事會之架構、監察董事之委任、提名及接任計劃，以及評估獨立非執行董事之獨立性。

董事之培訓及持續發展

每名新委任之董事在首次接受委任時均可獲得全面、正規及特設之就任須知，藉以確保其對本公司之業務及運作有適當之理解，以及完全知道其在上市規則及有關監管規定下之職責及責任。

董事定期獲得最新之法律及監管發展，以及業務及市場變化之信息，以幫助履行其責任。於有需要時將會為董事安排簡報會及持續之專業發展計劃。

本公司鼓勵全體董事進行持續專業發展，藉此發展及更新其知識及技能，以確保彼等繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司曾籌辦兩次有關董事職責及責任、企業管治及監管發展的培訓。全體董事均已參加培訓。

董事會會議

董事會會議常規及進程

董事一般可事先取得股東大會時間表及各會議之議程初稿。

董事會定期會議通知於會議召開前最少十四天向全體董事發出，而其他董事會及委員會會議則一般會按照公司章程及各委員會職權範圍及工作細則發出通知。

董事會會議議程及隨附之董事會文件會於各董事會會議及委員會會議舉行前至少三日寄發予所有董事傳閱，以通知董事本公司之最近發展及財政狀況，讓彼等達致知情決定。董事會及各董事亦可於有需要時個別獨立接觸高級管理層，以作出查詢或取得其他數據。

高級管理層會將出席所有董事會定期會議及於需要時出席其他董事會會議及委員會會議，以就業務發展、營運、財務及會計事宜、法定合規事宜、企業管治及本公司其他主要範疇作出建議。

本公司的公司章程亦載有條文，規定董事須於批准該等董事或彼等之任何聯繫人士擁有重大利益之交易之大會上放棄投票，且不計入有關會議之法定人數。

董事出席記錄

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，每位董事於董事會、薪酬委員會、審計委員會、董事會提名委員會及股東大會之會議出席記錄如下：

董事姓名	董事會會議	親自出席次數／出席次數			股東周年大會 ⁽⁷⁾	臨時股東大會 ⁽⁸⁾
		薪酬委員會會議 ⁽⁴⁾	審計委員會會議 ⁽⁵⁾	董事會提名委員會會議 ⁽⁶⁾		
段玉賢先生 ⁽¹⁾	9/10	不適用	不適用	0/3	1/1	1/2
李朝春先生	13/13	不適用	不適用	5/5	1/1	5/5
吳文君先生	12/13	不適用	不適用	1/1	1/1	5/5
李發本先生	13/13	不適用	不適用	不適用	1/1	5/5
王欽喜先生	13/13	不適用	不適用	不適用	1/1	5/5
舒鶴棟先生	12/13	4/4	不適用	不適用	1/1	2/5
張玉峰先生	12/13	不適用	7/7	不適用	1/1	5/5
高德柱先生 ⁽²⁾	5/7	2/2	不適用	1/1	1/1	0/2
曾紹金先生 ⁽²⁾	3/7	不適用	4/6	0/1	1/1	1/2
古德生先生 ⁽²⁾	5/7	1/2	不適用	0/1	1/1	1/2
吳明華先生 ⁽²⁾	7/7	不適用	6/6	0/1	1/1	1/2
白彥春先生 ⁽³⁾	6/6	2/2	不適用	4/4	不適用	4/4
徐珊先生 ⁽³⁾	6/6	不適用	1/1	4/4	不適用	4/4
程鈺先生 ⁽³⁾	6/6	不適用	1/1	4/4	不適用	4/4
徐旭先生 ⁽³⁾	6/6	2/2	不適用	4/4	不適用	4/4

企業管治報告

附註：

- (1) 於二零一二年十月二十四日辭任。
- (2) 於二零一二年八月十七日退任。
- (3) 於二零一二年八月十七日獲委任。
- (4) 原薪酬委員會由兩名獨立非執行董事高德柱先生和古德生先生及一名非執行董事舒鶴棟先生組成，其中高德柱先生擔任主席；現任薪酬委員會由兩名獨立非執行董事白彥春先生和徐旭先生及一名非執行董事舒鶴棟先生組成，其中白彥春先生擔任主席，自二零一二年八月十七日起生效。截至二零一二年十二月三十一日止年度內召開六次薪酬委員會會議。
- (5) 原審計委員會由兩名獨立非執行董事吳明華先生和曾紹金先生以及一名非執行董事張玉峰先生組成，其中吳明華先生擔任主席；現任審計委員會由兩名獨立非執行董事徐珊先生和程鈺先生以及一名非執行董事張玉峰先生組成，其中徐珊先生擔任主席，自二零一二年八月十七日起生效。截至二零一二年十二月三十一日止年度內召開七次審計委員會會議。
- (6) 原董事會提名委員會由以下六名董事組成：段玉賢先生（執行董事）、李朝春先生（執行董事）、高德柱先生（獨立非執行董事）、曾紹金先生（獨立非執行董事）、古德生先生（獨立非執行董事）及吳明華先生（獨立非執行董事），其中段玉賢先生及高德柱先生分別為董事會提名委員會主席及副主席；現任董事會提名委員會由以下六名董事組成：白彥春先生（獨立非執行董事）、李朝春先生（執行董事）、吳文君先生（執行董事）、徐珊先生（獨立非執行董事）、程鈺先生（獨立非執行董事）及徐旭先生（獨立非執行董事），其中白彥春先生及李朝春先生分別為董事會提名委員會主席及副主席，自二零一二年十月二十四日起生效。截至二零一二年十二月三十一日止年度內召開五次董事會提名委員會會議。
- (7) 股東周年大會於二零一二年六月二十九日舉行。
- (8) 截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本公司分別於二零一二年一月十日、二零一二年八月十七日及二零一二年十二月二十一日召開三次臨時股東大會。此外，本公司於二零一二年十二月二十一日召開一次A股股東類別會議及一次H股股東類別會議。

聯席公司秘書

由二零一二年三月二十一日起，黎詩韻女士辭任聯席公司秘書一職，另一聯席公司秘書何小碧女士符合上市規則第8.17條公司秘書的規定，繼續擔任公司秘書。由二零一二年十一月二十日起，董事會秘書張新暉先生與何小碧女士共同擔任聯席公司秘書。張新暉先生向公司主席吳文君先生報告。卓佳專業商務有限公司的何女士與前任聯席公司秘書黎女士同為外部服務提供者，彼等在本公司的主要聯絡人是張新暉先生。

董事及員工進行證券交易

本公司已就董事買賣本公司證券採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出查詢後，各董事已確認，彼等於截至二零一二年十二月三十一日止整個年度內一直遵守標準守則。本公司亦已就可能得知未公佈之本公司的內幕消息的本公司僱員進行本公司證券交易制定條款不比標準守則寬鬆之書面指引（「僱員書面指引」）。本公司於進行合理查詢後知悉並無僱員不遵守僱員書面指引之事宜。

董事會之職權委託

董事會保留其在本公司所有重大事宜之決策權，包括：批准及監察所有政策事務、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（尤其是可能牽涉利益衝突之交易）、財務數據、董事之委任及其他重大財務及經營事宜。

企業管治報告

全體董事可全面和及時取得所有相關資料以及獲得公司秘書之意見及服務，藉以確保董事會程序及所有適用規則和規例得到遵守。董事一般可在適當情況下，就有關查詢徵得董事會同意後尋求獨立專業意見，有關費用由本公司承擔。

本公司之日常管理、行政及營運已授權予總經理及高級管理層。獲授權之職能及工作任務會定期檢討。上述高級職員於訂立任何重大交易前須事先獲得董事會之批准。

董事會已成立數個委員會，包括薪酬委員會、審計委員會、董事會提名委員會及戰略委員會，以監督特定之本公司事務範疇。本公司董事會轄下之所有委員會已訂有界定之書面權責範圍。

董事及高級管理層薪酬

本公司已確立正式透明之程序，以制定本集團的董事及高層管理人員之薪酬政策。本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之各董事及高級管理層薪酬詳情載於綜合財務報表附註六(6)。

根據上市規則第13.51B(1)條的規定而披露之董事及監事資料

董事薪酬

由二零一三年三月十四日起，本公司以下之董事的薪酬調整如下：-

- 執行董事吳文君先生和李發本先生的薪酬已增至每年人民幣400,000元。
- 執行董事王欽喜先生的薪酬增至每年人民幣370,000元。

董事、監事職位

- 執行董事吳文君先生於二零一二年十月二十四日被選為董事會主席。
- 執行董事李發本先生於二零一二年十月二十四日獲委任為本公司總經理。
- 監事鄧交雲先生已於二零一二年十二月一日離任公司工會主席。

除上述所披露者外，於二零一二年十二月三十一日，並無任何其他董事及監事變更資料須根據上市規則第13.51B(1)條的規定予以披露。

薪酬委員會

本公司已設立薪酬委員會，並訂明特定之權責範圍。於本報告日，現任薪酬委員會由兩位獨立非執行董事白彥春先生和徐旭先生及1位非執行董事舒鶴棟先生組成，其中白彥春先生擔任主席，大多數薪酬委員會成員為獨立非執行董事。

薪酬委員會之角色及職能載於其權責範圍內，主要職能包括：就本公司執行董事及高級管理層之薪酬政策與架構及所有薪酬待遇向董事會提出建議；就設立具透明度之程序制定有關薪酬政策及架構，確保董事或其任何聯繫人士不會參與其本身薪酬之決策；及在參照個人及本公司之表現與市場慣例及條件後釐訂有關薪酬。

企業管治報告

本公司有關執行董事薪酬組合政策之主要目的乃讓本公司以公司目標為衡量標準，將執行董事之薪酬與表現掛鈎，藉以挽留和激勵執行董事。本公司有關非執行董事的酬金政策為確保彼等為本公司付出的精神及時間可獲得充分補償。本公司決定每項薪酬元素之指引時會參考由獨立外部顧問對從事相近業務之公司進行之薪酬調查。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已經制定、執行及檢討本公司的薪酬政策及架構，評估執行董事的表現，以及審議董事及高級管理層之薪酬待遇及董事服務合約的條款。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，現任薪酬委員會召開四次會議（原薪酬委員會召開兩次會議），出席會議紀錄載於第23頁之「董事出席紀錄」內。

審計委員會

審計委員會職權範圍主要是根據香港會計師公會頒佈的「審核委員會有效運作指引」制定的。

就本集團的審核範圍的事宜，審計委員會為董事會及本公司的核數師提供重要的聯繫。

審計委員會已審閱外部審閱及內部監控的效率，評估風險，並向董事會提供意見及建議。於本報告日內，現任審計委員會由本公司的兩名獨立非執行董事，即徐珊先生及程鈺先生，以及一名非執行董事張玉峰先生組成，並由徐珊先生擔任該委員會主席。審計委員會已與管理層及外聘核數師審閱本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績（本集團採用的會計原則及常規）及討論有關審核、內部控制及財務報告事項。

審計委員會的主要職責包括如下：

- 審閱綜合財務報表及報告及考慮任何由合資格會計師或外聘核數師向董事會提出之重大或不尋常事項；
- 了解外聘核數師之工作、酬金及聘用條款，以審閱公司與外聘核數師之關係，並向董事會提供有關外聘核數師之委任、重新委任及罷免之建議；
- 審閱本公司之財務申報系統、內部監控系統、風險管理系統及有關程序是否足夠及有效；
- 檢討年度報告書草稿，包括總經理及管理層呈交的報告；
- 監察以確保董事每年檢討本公司之會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；
- 與外聘及內部審計師檢討審計活動，由內部審計師指出其認為委員會需要知悉或留意的重要事項及結果。為準備此等檢討，內部審計師將按需要通過委員會秘書，為委員會成員提供本集團的內部審計報告或報告摘要。委員會的每個財政年度的活動報告也將提交董事會；
- 在不受任何限制的情況下，接觸執行董事、其他行政人員或僱員、外聘核數師及內部審計師。外聘核數師及內部審計師有權不知會管理層而諮詢委員會的意見。委員會也有權不知會管理層而諮詢外聘核數師及內部審計師的意見，或不知會外聘核數師及內部審計師而諮詢管理層的意見；
- 檢討員工對財務匯報可能出現的違規行為事宜提出關注的安排；及
- 履行企業管治職能，其條文載於企業管治守則第D.3.1條。

企業管治報告

審計委員會監督本公司之內部監控系統，向董事會匯報任何重要事項，並向董事會作出推薦意見。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，審計委員會已審閱截至二零一一年十二月三十一日止年度之全年業績，截至二零一二年三月三十一日止之季度業績，截至二零一二年六月三十日止之半年度業績及截至二零一二年九月三十日止之季度業績。審計委員會亦審議財務申報及守章程序、管理層就本公司內部監控及風險管理制度之檢討及過程發出之報告，以及考慮續聘外聘核數師。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，現任審計委員會召開一次會議（原審計委員會召開六次會議），出席會議紀錄載於第23頁之「董事出席紀錄」內。截至二零一二年十二月三十一日止年度內，原審計委員會／現任審計委員會在沒有執行董事在場的情況下會見外聘核數師兩次。

董事會提名委員會

董事會提名委員會負責根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模、結構和構成（包括技能、知識經驗及任期方面）向董事會提出建議；研究董事、總經理及其他高級管理人員的選任或聘任標準和程序，並向董事會提出建議；廣泛搜尋合適的董事及總經理人選，並向董事會提出建議；在董事會換屆選舉時，向本屆董事會提出下一屆董事會候選人的建議；在總經理聘期屆滿時，向董事會提出新聘總經理候選人的建議；對董事、總經理及其他高級管理人員的工作情況進行評估，在必要時根據評估結果提出更換董事、總經理或其他高級管理人員的意見或建議；評核獨立非執行董事的獨立性。截至二零一二年十二月三十一日止年度內，現任董事會提名委員會召開四次會議（原董事會提名委員會召開一次會議）。截至二零一二年十二月三十一日止年度內，董事會提名委員會審議通過包括公司第三屆董事會候選人的議案及公司第三屆監事會候選人的議案。出席會議紀錄載於第23頁之「董事出席紀錄」內。

現任董事會提名委員會由以下六名董事組成：白彥春先生（獨立非執行董事）、李朝春先生（執行董事）、吳文君先生（執行董事）、徐珊先生（獨立非執行董事）、程鈺先生（獨立非執行董事）及徐旭先生（獨立非執行董事），其中白彥春先生及李朝春先生分別為董事會提名委員會主席及副主席。

戰略委員會

戰略委員會負責制訂本集團整體發展計劃及投資決定程序。現任戰略委員會包括三名執行董事，即吳文君先生、李朝春先生、李發本先生，兩名獨立非執行董事，即白彥春先生、徐旭先生，並由吳文君先生擔任委員會的主席。截至二零一二年十二月三十一日止年度內，現任戰略委員會召開三次會議。

企業管治職能

審計委員會負責履行企業管治職能。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，審計委員會已審閱本公司之企業管治政策及常規、董事及高級管理層之培訓及持續專業發展、本公司對於遵守法律及監管規定之政策和常規、遵守標準守則及書面僱員指引之情況、及本公司遵守企業管治守則之情況及企業管治報告內之披露。

監事會

於本報告日本公司監事會由三名成員包括張振吳先生（主席）、尹東方先生及鄧交雲先生所組成。監事會負責對董事會及其成員以及高級管理層進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、本公司及本公司員工的合法權益。截至二零一二年十二月三十一日止年度內，監事會召開八次會議，對公司財務狀況及內控制度情況等進行審查，並遵守誠信原則，積極展開各項工作。

企業管治報告

問責性及審計

董事就有關財務報表之財務報告之責任

董事已確認彼等編製本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度綜合財務報表之責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感公佈及其他根據上市規則及其他監管規定所需披露事項，呈報公允、清晰及易明之評估。

高層管理人員向董事會提供有關解釋及資料，以便董事會就本公司財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

本公司之獨立核數師就其對綜合財務報表之申報責任之聲明載於第45頁獨立核數師報告內。

內部監控

董事會對保持內部監控系統及風險管理程序的健全和高效負全面責任，其中包括建立管理體系及其職權範圍，以保證本集團資源得到有效利用，幫助本集團實現其運營目標，保障本集團資產不會在未經授權的情況下被使用或出售，並確保相應記錄得以妥善保存。

本集團之內部監控制度為配合有效及具效率之營運而設，確保財務匯報乃屬可靠及符合適用之法律及規例，以辨識及管理潛在之風險及保障本集團之資產。內部審計人員及高級管理層定期對運作監控及風險管理作出評估，並向審核委員會匯報有關內部監控及風險的調研結果。

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，董事會已對本公司內部監控制度之有效性進行檢討，包括資源是否充足、本公司會計及財務申報員工的資格及經驗以及彼等的培訓課程及預算。董事會於檢討期間尚未發現任何主要問題。

核數師酬金

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，已支付予本公司原核數師德勤•關黃陳方會計師行及現任核數師德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)之酬金載列如下：

服務類別	已付／應付酬金 人民幣千元
年度核數服務	2,792
年中審閱服務	2,000
其他服務	70

與股東溝通及投資者關係

本公司之股東大會為股東與董事會之間的溝通機會。董事長及審計委員會、薪酬委員會、董事會提名委員會與戰略委員會之主席將出席即將舉行之股東周年大會以解答股東之提問。

本公司將於二零一三年六月七日召開股東周年大會(「股東周年大會」)，並根據上市規則及本公司章程的規定公佈及向本公司的股東寄發股東周年大會通告。

回顧年度內，本公司修訂了公司章程。本公司的公司章程最新版本可於本公司網站、香港聯交所網站及上海證券交易所網站查閱。

股東權利

為保障股東之權益及權利，於股東大會上會就每項重大事宜(包括個別董事之選舉)提呈個別之決議案。

所有提呈股東大會的決議案將根據上市規則以投票表決方式表決，而表決結果將於股東大會後上載於本公司及聯交所網站。

股東召開臨時股東大會

單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召開臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到前述書面要求後十日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當征得相關股東的同意。

董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後十日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。

監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求五日內發出召開股東大會的通知，通知中對原請求的變更，應當征得相關股東的同意。

監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

監事會或股東決定自行召集股東大會的，應當書面通知董事會同時向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案。在股東大會決議公告前，召集股東持股比例不得低於10%。監事會和召集股東應在發出股東大會通知及發佈股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

於股東大會上提呈議案

公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或者合併持有公司3%以上股份的股東，有權向公司提出提案。

單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，公告提出臨時提案的股東姓名或名稱、持股比例和臨時提案的內容。

除前款規定外，召集人在發出股東大會通知後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。

股東大會通知中未列明或不符合下列規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議：

股東大會的提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規和公司章程的有關規定。

企業管治報告

股東查詢

有關持股查詢

股東可向董事會辦公室處查詢其持股情況，地址分別位於本公司於中國之主要營業地點（適用於A股股東）或本公司H股過戶處香港中央證券登記有限公司（適用於H股股東）。

本公司於中國之主要營業地點的地址和聯繫方式如下：

中華人民共和國
河南省
洛陽市
樂川縣
城東新區畫眉山路伊河以北
電話：(+86) 379 6865 8017
傳真：(+86) 379 6865 8030

本公司H股過戶處香港中央證券登記有限公司的地址和聯繫方式如下：

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17M樓
電話：(+852) 2862 8555
傳真：(+852) 2865 0990 / (+852) 2529 6087

向董事會及本公司查詢關於企業管治或其他事項

一般而言，本公司不會處理口頭或匿名的查詢。股東可透過以下方式將書面查詢發送給董事會辦公室：電郵至 cmoc03993@gmail.com，傳真至(+86) 379 6865 8030，或郵寄至中華人民共和國河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北（張新暉先生收）。股東如需任何協助，可致電本公司，號碼為(+86) 379 6865 8017。

註： 股東的資料可能根據法律的規定而須被披露。

董事會報告

尊敬的各位股東：

本公司董事會提呈彼等之二零一二年報告連同本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。

公司設立

為籌備本公司股份於香港聯交所上市，本公司於二零零六年八月二十五日在中國註冊成立股份有限公司。詳情載於本公司日期為二零零七年四月十三日的H股售股章程內。

二零零七年四月二十六日，本公司完成H股首次公開募股，本公司H股股份於香港聯交所成功上市。

二零一二年九月二十四日，本公司完成A股首次公開募股，二零一二年十月九日本公司A股股份於上海證券交易所成功上市。

主營業務

本公司之主營業務為涉及鉬產品、鎢產品的採選、浮選、焙燒、冶煉及下游加工。

此外，我們還通過收購河南省洛寧縣的三個金礦，開發了貴金屬採選業務。主要附屬公司之主營業務詳情載於綜合財務報表附註四。年內本集團主營業務之性質並無重大變動。

中期股息

本公司於二零一二年十二月二十一日舉行的臨時股東大會上通過決議案，本公司向股東派發本公司截至二零一二年九月三十日之中期股息，本次中期利潤分配的具體內容為：根據公司截至二零一二年九月三十日的經營狀況，對已經審計的截至二零一一年十二月三十一日的滾存利潤進行分配，以本次A股發行之後的總股數5,076,170,525為基準，向全體股東派發現金股利人民幣0.09元/股（含稅），即派息總額為人民幣456,855,347.25元（含稅）。公司本年度不進行資本公積金轉增股本。

末期股息

為保持公司分紅政策的連續和穩定，秉承一貫重視股東現金回報的政策，根據本公司的溢利分配原則及現金股息政策，董事會建議派付截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.12元（含稅）。截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息，須經股東於即將舉行的股東周年大會上批准，方可作實。

本公司將在實際可行的情況下盡快向股東寄發載有（其中包括）有關建議派發末期股息及股東周年大會進一步資料的通函。

首次公開募股之所得款項用途

截至二零一一年十二月三十一日，本集團於二零零七年四月H股公開招股募集資金共人民幣約7,694.0百萬元。已使用完畢。

本公司在上海證券交易所上市時發行A股之所得款項淨額合共約人民幣558.1百萬元。該等款項淨額已扣除相關發行費用。上述募集資金尚未使用。

董事會報告

財務資料概要

摘錄自本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表之本集團最近五個財政年度之已公佈業績及資產、負債及少數股東權益概要載於第128頁。該摘要並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

物業、廠房及設備

本公司及本集團之物業、廠房及設備於年內之變動情況載於綜合財務報表附註十.9及附註五.11。

股本

本公司股本於年內之變動情況載於綜合財務報表附註五.33。

優先購股權

公司章程及中華人民共和國之法律均無規定本公司必須按比例向現有股東優先配售新股。

購買、贖回及出售本公司上市證券

除於二零一二年，本公司發行中期融資券外(有關詳情請參閱綜合財務報表附註五.30及本公司於二零一二年六月二十日、七月三日、七月二十五日及八月三日之公告)，本公司於二零一零年十月三十一日召開的臨時股東大會決議，批准發行總金額不超過人民幣40億元的債務融資工具，期限為一至五年。二零一一年六月二日，本公司成功發行人民幣20億元短期融資券(11洛鉬CP01)，所得款項用於補給本公司及其附屬公司的營運資金及償還銀行借貸，該短期融資券發行年利率為固定利率4.69%，計息方式為附息式固定利息，期限為365天。募集資金於二零一一年六月三日全部到賬。二零一二年六月二日全部還本付息。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

可分配儲備

截至二零一二年十二月三十一日止，本公司依據中國法規計算之可分配儲備為人民幣1,626.3百萬元。

慈善捐款

年內本集團的慈善捐款為人民幣1.7百萬元(二零一一年：人民幣1.2百萬元)。

主要客戶與供貨商

截至二零一二年十二月三十一日止年度，來自本公司主要供貨商及主要客戶之採購及銷售佔本公司總採購及銷售的比例如下：

採購

最大供貨商購貨的總額佔本公司總採購額約11.51%。

五大供貨商購貨的總額佔本公司總採購額約31.18%。

銷售

最大客戶的銷售總額佔本公司總銷售額約8.99%。

五大客戶的銷售總額佔本公司總銷售額約25.04%。

於本年度內，就董事所知，概無董事及監事、彼等各自的聯繫人或擁有本公司5%以上股本權益的任何股東，於本公司五大客戶及五大供貨商中實質擁有任何權益或權利。

董事、監事及高級管理層

年內本公司之董事、監事及高級管理層包括：

執行董事

吳文君先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
李朝春先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
李發本先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
王欽喜先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
段玉賢先生	(於二零一二年十月二十四日辭任)

非執行董事

舒鶴棟先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
張玉峰先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)

獨立非執行董事

白彥春先生	(於二零一二年八月十七日獲委任)
徐 珊先生	(於二零一二年八月十七日獲委任)
程 鈺先生	(於二零一二年八月十七日獲委任)
徐 旭先生	(於二零一二年八月十七日獲委任)
高德柱先生	(於二零一二年八月十七日退任)
曾紹金先生	(於二零一二年八月十七日退任)
古德生先生	(於二零一二年八月十七日退任)
吳明華先生	(於二零一二年八月十七日退任)

監事

張振昊先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
尹東方先生	(於二零一二年八月十七日獲重選)
鄧交雲先生	(於二零一二年七月二十三日以民主選舉方式獲重選)

高級管理層

楊劍波先生	(於二零一二年八月十七日獲委任副總經理)
王 斌先生	(於二零一二年八月十七日獲委任副總經理)
顧美鳳女士	(於二零一二年八月十七日獲委任財務總監)
張新暉先生	(於二零一二年十月二十四日獲委任董事會秘書)
	(於二零一二年十一月二十日獲委任聯席公司秘書)
賀 楓先生	(於二零一二年十月二十四日辭任)

段玉賢先生因個人原因於二零一二年十月二十四日辭任執行董事之職；獨立非執行董事高德柱先生、曾紹金先生、古德生先生、吳明華先生因為任期屆滿而離任；賀楓先生因個人原因於二零一二年十月二十四日辭任董事會秘書之職。

董事會報告

根據公司章程，所有董事及監事之任期為三年（屆滿日期為於二零一五年舉行的周年股東大會），經選舉後可續任。本公司已收到前任獨立非執行董事高德柱先生、曾紹金先生、古德生先生及吳明華先生及現任獨立非執行董事白彥春先生、徐珊先生、程鈺先生及徐旭先生就彼等之獨立性作出之年度確認，並認為於本報告日期彼等仍為獨立。

董事、監事及高級管理層簡歷

本公司董事及監事以及本集團高級管理層之簡歷已載於本年度報告第39至42頁。

董事、監事及高級管理層之薪酬

董事及監事的袍金須於股東大會上獲得股東批准。其他酬金乃由本公司董事會參考董事及監事之職務、職責以及本集團之表現及業績而釐定。根據企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。董事及監事之薪酬詳情於綜合財務報表附註六.6中披露。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，高級管理層之薪酬界於以下範圍：

薪酬範圍	人數 2012年度
人民幣900,001元至人民幣1,300,000元	3
人民幣900,000元以下	2

董事及監事之管理合約

本公司全體董事及監事已各自與本公司訂立為期不多於三年的服務合約，直至本公司於二零一五年舉行之周年股東大會為止。本公司全體董事及監事概無與本公司訂立任何若無作出賠償（法定賠償除外）則不可於一年內終止的服務合約。

董事及監事於合約之權益

概無董事或監事於本公司、其控股公司或任何附屬公司於年內或年末存在或訂立的對本集團業務具重大影響之任何合約中，直接或間接擁有重大利益。

管理合約

本年度內，本公司並無就全盤或其中重大部分業務訂立或存有任何管理及／或行政合約。

董事、最高行政人員及監事於股份之權益及淡倉

於二零一二年十二月三十一日，概無董事、最高行政人員及監事或彼等各自之聯繫人士於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部分）之股本及相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部分須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉，或須登記入根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊之權益及淡倉，或根據標準守則須以其他方式須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

董事及監事購入股份或債券之權利

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，概無董事、監事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授予可透過購入本公司之股份或債券而取得利益之權利，彼等亦並無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或任何附屬公司或同系附屬公司亦無訂立任何安排，以致本公司董事或監事可購入任何其他法人團體之上述權利。

主要股東及其他人士於股份之權益

據所有董事及監事所知，於二零一二年十二月三十一日，於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3部分須於披露之權益或淡倉之人士或公司(本公司董事或監事除外)，或被視為直接或間接擁有有權於任何情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值之5%或以上權益之人士或公司(本公司董事或監事除外)如下：

名稱	所持股份數目	身份	股份類別	股權佔相關類別之概約百分比
洛陽礦業集團有限公司 (「洛礦集團」)	1,776,593,475	實益擁有人	A股	47.19%
鴻商產業控股集團有限公司 (「鴻商產業」)	1,726,706,322	實益擁有人	A股	45.86%
中國全國社會保障基金理事會	20,000,000	實益擁有人	A股	0.53%
	119,196,000(L)	實益擁有人	H股	9.09%
JPMorgan Chase & Co.	69,275,293(L)	實益擁有人	H股	5.28%
	5,069,739(S)	實益擁有人	H股	0.39%
	64,166,051(P)	保管人	H股	4.89%

註：(L) — 好倉，(S) — 淡倉，(P) — 可供借出的股份

除以上披露者外，於二零一二年十二月三十一日，董事並不知悉有任何其他人士(本公司董事或監事除外)於本公司股份及相關股份中擁有記錄於按照證券及期貨條例第336條而存置之登記冊之權益或淡倉。

關連交易

洛礦集團(本公司控股股東)於二零一一年六月二十五日為本公司所屬子公司提供總額為人民幣5.6百萬元的借款擔保，該項擔保已於二零一二年十一月二十八日到期並履行完畢。此關聯交易構成上市規則第14A章的關連交易，但可豁免有關申報、公告及獨立股東批准等規定。除此之外，截至二零一二年十二月三十一日止年度，綜合財務報表附註六所載列之關聯交易並不構成上市規則第14A章的關連交易，而且本集團並無與關連人士(定義見上市規則)訂立關連交易。

董事會報告

非競爭協議

本公司於二零零六年九月六日分別與洛礦集團及鴻商產業訂立不競爭協議。洛礦集團及鴻商產業就業務方面不與我們競爭，並根據不競爭協議向我們提供若干選擇及優先購買權，有關不競爭協議詳情已於本公司日期為二零零七年四月十三日的售股章程「與控股股東的關係—不競爭協議」一節中披露。洛礦集團及鴻商集團分別於二零一一年五月十八日及二零一一年一月三十日向本公司出具了《避免同業競爭承諾函》，承諾不與本公司經營的業務或進一步拓展的業務相競爭，有關《避免同業競爭承諾函》詳情已於本公司二零一二年十月八日披露的招股說明書第七節「同業競爭與關聯交易」中披露。

公眾持股之充分性

根據公開資料及就董事所知悉，於本報告日期，公眾人士最少持有本公司已發行股本總數29.77%，一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

核數師

本公司截至二零一二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表經由德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

鑒於聯交所接納內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所，為提高效率及減省本公司成本，本公司不再委聘德勤•關黃陳方會計師行為本公司的境外核數師，並委任德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)為本公司的唯一核數師，任期直至本公司下一屆股東周年大會結束為止。

承董事會命
吳文君
董事長

中國河南省洛陽市
二零一三年三月十四日

尊敬的各位股東：

報告年內，本公司監事會遵照中國《公司法》，香港有關法律、法規及本公司章程的有關規定，認真的履行了自身職責，依法獨立行使職權，促進公司規範運作，維護公司、股東及員工的合法權益。監事會對公司財務、股東大會決議執行情況、董事會重大決策程序及公司經營管理活動的合法合規性、董事及高級管理人員履行職務情況等進行了監督和檢查，促進公司持續、健康發展。

一、報告年內會議召開情況

報告年內，監事會舉行八次會議，除召開監事會會議外，公司監事會於二零一二年還列席和出席了公司的董事會正式會議共八次、臨時會議五次，股東大會共五次，聽取了公司各項重要提案和決議，了解了公司各項重要決策的形成過程，掌握了公司經營業績情況，同時履行了監事會的知情監督檢查職能。

二、監事會主要工作

在本年度內本監事會對本公司的經營及發展計劃進行謹慎審核，並向董事會提出合理的建議和意見，對本公司管理層的重大決策及具體決定是否符合國家法律法規以及本公司章程，是否維護股東利益等，進行了嚴格有效的監督。

二零一二年報告期內，本屆監事會主要開展以下工作：

1. 檢查股東大會決議執行情況

本屆監事會成員通過列席公司股東大會、董事會會議、對公司董事會、董事、管理人員執行股東大會決議情況進行了監督檢查。監事會認為董事會認真執行了股東大會的各項決議，誠勉盡責，未出現損害公司、股東利益的行為，董事會的各項決議符合《公司法》等法律法規和《公司章程》的要求。

2. 檢查公司依法運作情況

二零一二年度，公司監事根據國家有關法律、法規、《公司章程》的規定，對公司的股東大會、董事會的召開程序、決議事項、董事會對股東大會決議的執行情況以及公司高管人員的行為規範和公司內部監控制度進行檢查監督。經檢查，公司監事會認為公司股東大會和各次董事會決策程序合法，公司的內控制度比較健全，各位董事和高級管理人員執行職務時無違反法律、法規、《公司章程》或損害公司利益和侵犯股東權益的行為。

監事會報告

3. 檢查公司日常經營活動

監事會對公司經營活動進行監督。監事會認為公司已經建立了較為完善的內部控制制度，公司在內部工作流程的制定和執行上取得了很大的進步，有效地控制了企業的各项經營風險。公司的各項工作均依照國家的法律、法規及《公司章程》和工作流程進行。

4. 檢查公司財務情況

二零一二年，公司監事會對公司財務工作情況進行了有效監督檢查，經過檢查，監事會認為公司財務運營是嚴格按照公司財務管理及內控制度進行的。通過對公司所提供的包括財務數據在內的各項審計材料的檢查，我們認為，公司已基本建立了一套較為健全的財務內控制度，能夠有效保障公司資金的高效運營和公司財產的安全完整，未發現公司在運營過程中有背離股東意願的行為和違反公司內部管理制度的行為，資金使用符合股東利益和公司利益最大化的原則，公司財務狀況良好，財務資料真實。

5. 檢查公司董事及高級管理人員履行職務情況

二零一二年，公司監事會對公司董事及高級管理人員執行國家有關法律法規的情況及執行股東會、董事會決議的情況實施了及時的監督。未發現公司董事及高級管理人員在履行管理制度時有違反《公司法》、《公司章程》及其他法律和公司管理制度的情況，對股東會、董事會形成的決議能夠克服困難全力執行，並且取得了良好的效益。對此，監事會給予充分的肯定。

三. 二零一三年度監事會工作要點

公司監事會將會堅決貫徹公司既定的戰略方針，更嚴格遵照國家法律法規、公司股票上市地的規則和《公司章程》賦予監事會的職責，恪盡職守，督促公司規範運作，完善公司法人治理結構。

二零一三年工作的整體思路：適應公司新形勢新要求，完善監督職責，以提高監督水平為核心不斷改進工作方式，強化日常監督，採取多種方式了解和掌握公司重大決策、重要經營管理活動及重大異常變化的情況；促進公司內控制度不斷優化、經營管理不斷規範；按照監管部門對上市公司治理提出的新要求，推動公司對各項法人治理制度進行完善，實現公司整體健康發展。

張振昊
監事會主席

中國河南省洛陽市
二零一三年三月十四日

董事、監事及高級管理人員簡歷

董事

執行董事

吳文君先生，46歲，高級工程師，由二零零七年一月起擔任我們的執行董事，並由二零一二年十月起任公司董事長、戰略委員會主席及董事會提名委員會委員。現兼任洛陽市科學技術協會副主席。吳先生於一九八七年七月畢業於洛陽工學院，獲機械加工及設備專業工學學士學位，並於一九九三年六月獲清華大學經濟管理學院技術經濟學專業碩士學位。吳先生於一九九三年七月至一九九四年二月，任中信重型機械公司計算中心工程師；一九九四年二月至二零零零年十二月，任中信重型機械公司外貿公司（「**中信外貿**」）部門經理及副總經理；二零零零年十二月至二零零三年三月，任中信外貿總經理；二零零三年三月至二零零六年十二月，任洛陽市樂川縣人民政府副縣長；二零零七年一月至二零一二年十月擔任本公司總經理。吳先生由二零一二年十月二十四日起擔任洛陽鉬業（香港）有限公司（「**洛鉬香港**」）的董事。

李朝春先生，36歲，由二零零七年一月起擔任我們的董事兼副董事長，李先生於一九九九年七月畢業於上海交通大學，獲頒法律學士學位。由一九九九年七月至一九九九年十二月，彼擔任安達信（上海）企業諮詢有限公司稅務分部的會計員。由二零零零年一月至二零零二年三月，彼任職於安達信華強會計師事務所，最後的職位為稅務分部高級顧問。由二零零二年四月至二零零三年二月，彼擔任香港上海滙豐銀行有限公司總代表辦事處的規劃及策略執行副經理，由二零零三年七月至二零零七年一月，李先生為鴻商產業（本公司發起人之一）投資部執行董事。李先生分別由二零一零年五月二十七日及二零零七年八月十六日起擔任洛陽高科及洛鉬香港的董事。

李發本先生，49歲，教授級高級工程師，於二零零六年八月起為我們的執行董事。李先生由二零一二年十月起任公司總經理及戰略委員會委員。李先生於一九八三年畢業於中南礦冶學院（後改名為中南工業大學，現名中南大學），獲採礦工程專業學士學位，並於二零零四年畢業於西安建築科技大學，獲採礦工程專業工程碩士學位。一九八八年八月至一九九九年一月，先後任洛陽樂川鉬業公司技術部副主管及主管、採礦主管、露天開採建設部主管、洛陽樂川鉬業公司副經理等；一九九九年一月至二零零二年十一月，任洛陽樂川鉬業集團有限責任公司（「**洛鉬有限**」）副總經理；二零零二年十一月至二零零六年八月，任洛鉬有限副總經理及副董事長；二零零六年七月至二零零九年十一月，任洛鉬集團董事；二零零六年八月至二零一二年十月任本公司常務副總經理。李先生亦由二零零七年八月十六日起擔任洛鉬香港的董事。

王欽喜先生，48歲，高級工程師，由二零零六年八月起為我們的董事及副總經理。王先生於一九八七年畢業於北京鋼鐵學院，主修礦石浮選，並獲頒授工程學學士學位。王先生於礦石浮選方面逾20年經驗。由一九八七年至一九九九年一月，王先生擔任河南省樂川鉬礦一選分廠的技術員及主管、洛陽樂川鉬業公司鉬城公司選礦廠主管、洛陽樂川鉬業公司鉬城企業公司副經理、洛陽樂川鉬業公司馬圈選礦廠副主管、主管及洛陽樂川鉬業公司副經理。由一九九九年一月至二零零六年八月，王先生擔任洛鉬有限副主席及副總經理。二零零六年一月至二零零六年十二月，王先生曾兼任洛陽白馬集團副主席。

董事、監事及高級管理人員簡歷

非執行董事

舒鶴棟先生，49歲，由二零零九年八月起擔任我們的非執行董事，現兼任上海鴻商普源投資管理有限公司執行董事兼總經理、上海鴻商大通實業有限公司執行董事兼總經理、上海商略貿易有限公司執行董事兼總經理、北京匯橋投資有限公司執行董事兼總經理、樂東濱海城市建設開發有限公司執行董事。舒先生於一九八五年畢業於南京大學，獲放射性地質學專業學士學位，並於一九八八年畢業於核工業部第三研究所，獲放射性地質學專業碩士學位。一九八九年一月至一九九三年三月，任職於前國家能源部；一九九三年四月至一九九五年一月，任尤尼森有限公司業務發展經理；一九九五年二月至一九九八年十一月，任PowerGen International業務發展經理；一九九八年十二月至二零零一年三月，任尤尼森有限公司企業策略及新業務發展總監；二零零一年四月至二零零四年三月，任北京利德華福技術有限公司副總經理；二零零四年四月起，任鴻商產業董事長助理、執行董事；二零零六年八月至二零零九年八月，舒先生任本公司監事及監事會主席。

張玉峰先生，38歲，由二零零六年八月起擔任我們的非執行董事，曾任樂東濱海城市建設開發有限公司執行董事，於二零一一年十月起任鴻商資本股權投資有限公司的董事。張先生於一九九六年畢業於上海交通大學，獲工學學士學位。張先生是中國註冊會計師協會非執業會員。一九九七年一月至一九九八年八月，任職於上海漕河涇開發區西區發展有限公司項目及招商部；一九九八年八月至二零零一年七月，任職於戴德梁行投資部及顧問部；二零零一年七月至二零零二年九月，任職於上海寶瑞科技投資公司；二零零二年十二月至二零零三年七月，任職於中富證券有限責任公司從事投資服務；二零零三年八月起任鴻商產業投資二部總經理。

獨立非執行董事

白彥春先生，46歲，由二零一二年八月起為我們的獨立非執行董事。彼現時為中華全國律師協會會員，持有中國律師執業證書。白先生於一九八八年獲得中國政法大學法學學士，一九九二年於美國約翰霍普金斯中美中心研究生班學習，並於二零零三年獲得美國斯坦福大學法學院碩士學位。彼於一九八八年至一九九二年期間，就職於中國國際貿易促進委員會，一九九三年參與創立金杜律師事務所，並於該所從事證券、併購等法律專業服務。白先生目前兼任中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員。白先生於二零零八年被指定為中國證監會第九屆發行審核委員會委員。

程鈺先生，38歲，由二零一二年八月起為我們的獨立非執行董事。程先生於一九九六年畢業於澳大利亞悉尼大學取得商學學位，並於一九九八年取得澳大利亞悉尼大學法學學位。程先生現為德高中國清潔能源基金的總裁兼管理合夥人，同時為德意志銀行全球氣候變化部和聯合國工業發展組織(中國)的資深顧問。由二零一零年至二零一一年間，程先生擔任領盛基金的中國首席代表。在二零一零年前，程先生曾出任陽光壹百置業集團(「**陽光100**」)的首席財務官和首席投資官。在加入陽光100之前，曾出任中星微電子有限公司(「**中星微電子**」)的執行副總裁，並帶領該企業於2005年在美國NASDAQ成功上市。在加入中星微電子之前，他曾在國際知名的美國摩根大通銀行和瑞士信貸銀行的投資銀行部任職。程先生擁有豐富的國際和國內融資、投資和併購經驗。現擔任本公司董事。

董事、監事及高級管理人員簡歷

徐珊先生，44歲，由二零一二年八月起為我們的獨立非執行董事。彼為中國註冊會計師，中國註冊稅務師。徐先生於一九九一年畢業於廈門大學計算機與系統科學系，並於二零零一年於廈門大學取得管理學(會計學)博士學位。彼目前擔任廈門天健諮詢公司董事長，並兼任陽光保險集團股份有限公司、北京昆侖萬維科技股份有限公司、寧夏伊品生物科技股份有限公司的獨立董事、信達證券股份有限公司投資銀行業務內核委員會委員、廈門大學MPAcc兼職教授及建設銀行廈門分行私人銀行中心顧問。由一九九四年六月至一九九六年八月，徐先生曾擔任廈門農信會計師事務所經理，並於一九九六年九月至一九九八年十二月期間擔任廈門大學會計師事務所經理。由一九九八年十二月至二零一一年十二月，彼擔任天健正信會計師事務所的董事及合夥人。彼於二零零七年至二零零八年期間兼任為中國證監會第九屆發審委專職委員。

徐旭先生，61歲，由二零一二年八月起為我們的獨立非執行董事。徐先生於一九八四年畢業於國家經貿部幹部進修學院英語系，於二零零一年取得美國紐約州立大學布法羅管理學院的工商管理碩士及於二零零五年取得中國人民大學商學院產業經濟博士。徐先生自一九七五年四月進入國家對外貿易部(後更名為經貿部，外經貿部，商務部)，曾任多個職位，包括駐外使館三等秘書，司長，副司長，特派員等職務。於二零零八年十一月至二零一二年五月期間，彼擔任中國五礦化工進出口商會會長。徐先生亦於二零零四年至二零零八年期間兼任中國國家認證認可監督管理委員會委員。

監事

張振昊先生，39歲，由二零零九年八月起擔任我們的監事及監事會主席，現兼任鴻商產業董事、鴻商資本股權投資有限公司監事及樂東濱海城市建設開發有限公司董事。張先生畢業於天津工業大學，獲紡織工程學學士學位，並畢業於中國社會科學院研究生院，獲金融學碩士學位。張先生擁有特許金融分析師協會註冊金融分析師(CFA)資格。一九九三年至一九九九年，張先生先後任職於天津色織公司、天津紡織材料交易所及海南中商期貨交易所；一九九九年五月至二零零一年十二月，先後任中富證券經紀有限責任公司籌備組成員、業務管理部門總經理及公司監事；二零零二年一月至二零零七年五月，先後任中富證券有限責任公司籌備組成員、海口證券營業部總經理、營銷管理部執行董事、公司董事會秘書、總裁辦公室及人力資源部總經理；二零零七年六月起任鴻商產業財務部總經理。

尹東方先生，51歲，由二零零七年一月起擔任我們的監事，現兼任河南省城鎮集體工業聯合社洛陽市聯社投資及管理部經理，洛陽市國資國有資產經營有限公司副董事長、董事、總經理，中國一拖集團有限公司董事，洛陽銀行股份有限公司監事。尹先生於一九八八年六月畢業於鄭州大學法律專業，並於一九八九年五月取得律師執業證書。一九九四年至一九九八年，任洛陽市第二律師事務所律師；一九九八年八月至二零零四年十二月，與另外兩名合夥人合夥創辦律師事務所；二零零二年八月至二零零四年十二月，任洛陽市律師協會常務副會長；二零零五年五月起任河南省城鎮集體工業聯合社洛陽市聯社投資及管理部經理；二零零七年一月起任本公司監事；二零零七年六月起任洛陽市國資國有資產經營有限公司副董事長、董事、總經理；二零零八年七月起任洛礦集團董事、副總經理；二零零九年六月起任中國一拖集團有限公司董事；二零一一年一月起任洛陽銀行股份有限公司監事。

董事、監事及高級管理人員簡歷

鄧交雲先生，60歲，由二零零六年八月起擔任本公司的監事。由一九六九年七月至一九八四年六月，鄧先生於木建局、第二輕工業局及欒川縣計劃委員會任職。由一九八四年六月至一九八八年一月，鄧先生擔任欒川縣統計局副局長，且由一九八八年至一九八九年獲委任為中共欒川縣委政研室副主任。此外，由一九八九年四月至一九九三年三月，鄧先生擔任洛陽欒川鋁業公司財務部主管，勞工及人事部主管及組織部主管。由一九九九年至二零零六年八月，鄧先生亦擔任洛鋁有限的組織部主管、董事及工會主席。

聯席公司秘書

何小碧女士，49歲，就上市規則第8.17條而言為本公司聯席公司秘書。何女士為卓佳專業商務有限公司企業服務分部董事，亦為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會資深會員。何女士於公司秘書方面擁有逾20年經驗，現時為香港聯交所上市公司海豐國際控股有限公司及雅士利國際控股有限公司的聯席公司秘書，以及高鑫零售有限公司和中國多金屬礦業有限公司的公司秘書。

張新暉先生，34歲。張先生曾任本公司財務副總監，現任本公司董事會秘書及公司聯席秘書。張先生於一九九九年和二零零三年分別獲得復旦大學經濟學學士學位和經濟學碩士學位。在加入洛陽鋁業之前先後任職於德邦證券有限責任公司投資銀行部、鴻商產業投資一部。

高級管理層

高級管理層包括我們的執行董事、我們的聯席公司秘書及下列人士：

楊劍波先生，47歲，高級工程師。楊先生於一九八八年畢業於東北工學院，獲選礦專業學士學位。由一九八八年至一九九二年，楊先生擔任洛陽欒川鋁業公司冷水選礦廠技術員及控制中心副主管；由一九九二年至一九九九年，任洛陽欒川鋁業公司副經理、冷水選礦廠副主管及馬圈選礦廠副主管；由一九九九年至二零零二年，任洛鋁有限科學及技術部副主管及選礦二公司經理；由二零零二年十一月至二零零六年八月，任洛鋁有限董事及副總經理；由二零零六年八月起任本公司副總經理。

王斌先生，46歲，教授級高級工程師，現任洛陽市第十三屆人大代表。王先生於一九八九年畢業於中南工業大學，獲地質礦產勘查專業學士學位。由一九八九年至一九九六年，王先生為欒川縣礦產公司技術員及副總管；由一九九六年至一九九八年，任欒川縣人民政府辦公室秘書；由一九九八年至一九九九年，任欒川縣冶金化工公司副經理；由一九九九年至二零零二年，任洛鋁有限董事會秘書長兼任經營計劃處副處長、礦山公司經理、黨委書記；由二零零二年十一月至二零零六年八月，任洛鋁有限董事及副總經理；由二零零五年一月至二零零九年一月兼任洛陽高科執行董事、總經理、黨委書記；二零零六年八月起任本公司副總經理。王先生於二零零六年榮獲「河南省十大傑出青年」稱號；於二零零五年榮獲「中國有色金屬工業科學技術獎」；還曾榮獲洛陽市「五一」勞動獎章、洛陽市優秀專家、省科教興豫高級人才專家團冶金建材企業科技專家。

顧美鳳女士，48歲，自二零零六年八月起擔任本公司財務總監。顧女士於一九九五年畢業於河南大學，並於二零零九年十二月獲香港中文大學會計學碩士學位。一九八六年至一九九四年，於中國一拖集團有限公司設備修造廠從事成本會計工作；一九九四年至二零零六年六月，顧女士為洛陽中華會計事務所有限責任公司副總經理；二零零零年至二零零六年，顧女士兼任洛陽玻璃股份有限公司獨立監事，該公司於上海證券交易所（股份代號：600876）及聯交所（股份代號：1108）上市。此外，顧女士由二零一一年七月起擔任新疆洛鋁的董事，並由二零一零年五月起擔任洛陽高科的監事。顧女士為註冊會計師、註冊資產估值師及高級會計師。

董事

執行董事

吳文君(董事長)
李朝春(副董事長)
李發本
王欽喜

非執行董事

舒鶴棟
張玉峰

獨立非執行董事

白彥春
程 鈺
徐 珊
徐 旭

監事

張振昊(監事會主席)
尹東方
鄧交雲

董事會轄下的委員會

薪酬委員會

白彥春(主席)
徐 旭
舒鶴棟

審計委員會

徐珊(主席)
程 鈺
張玉峰

戰略委員會

吳文君(主席)
李朝春
李發本
白彥春
徐旭

董事會提名委員會

白彥春(主席)
吳文君
李朝春(副主席)
徐 珊
程 鈺
徐 旭

監事會

張振昊(主席)
尹東方
鄧交雲

董事會秘書

張新暉

中國註冊辦事處

中國河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北

中國主要營業地點

中國河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北

香港營業地點

香港皇后大道東1號太古廣場3座28樓

法定代表

吳文君

授權代表

李朝春
何小碧

公司資料

聯席公司秘書

張新暉
何小碧(FCS, FCIS)

公司諮詢部門

董事會辦公室

公司信息諮詢電話

(+86) 379 6865 8017

上海A股過戶登記處

中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
中國上海市浦東新區
陸家嘴東路166號
中國保險大廈36層

香港H股過戶處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

股票上市地點

A股上市地點—上海證券交易所
H股上市地點—香港聯合交易所有限公司

股票名稱

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司(洛陽鋁業)

股票代號

A股股票代號：603993(於二零一二年十月九日上市)
H股股票代號：03993(於二零零七年四月二十六日上市)

主要往來銀行

1. 中國工商銀行股份有限公司樂川縣支行
2. 中國農業銀行樂川縣支行
3. 中國建設銀行股份有限公司樂川縣支行
4. 中國銀行股份有限公司洛陽市分行
5. 招商銀行鄭州分行
6. 中信銀行股份有限公司洛陽分行
7. 興業銀行股份有限公司鄭州分行紫荊山支行
8. 中國光大銀行鄭州分行文化路支行

核數師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

法律顧問

有關香港法律：

美富律師事務所

香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈33樓

有關中國法律：

通力律師事務所

中國上海市銀城中路68號時代金融中心19樓

內部監控顧問

信永方略風險管理有限公司

香港銅鑼灣希慎道33號利園43樓

合規顧問

第一上海融資有限公司

香港中環德輔道中
71號永安集團大廈19樓

公司網站

www.chinamol.com

審計報告

德師報(審)字(13)第P0718號

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的洛陽樂川鋁業集團股份有限公司(以下簡稱「洛陽鋁業」)的財務報表，包括2012年12月31日的公司及合併資產負債表、2012年度的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。

一. 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是洛陽鋁業管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

二. 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三. 審計意見

我們認為，洛陽鋁業財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了洛陽鋁業2012年12月31日的公司及合併財務狀況以及2012年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

中國註冊會計師
德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國·上海
2013年3月14日

合併資產負債表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註五	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	1	2,710,070,379.19	2,860,065,810.02
交易性金融資產	2	10,891,273.49	61,629,534.63
應收票據	3	1,220,159,395.98	984,534,030.86
應收賬款	4	640,733,755.79	778,145,711.39
預付款項	6	227,396,412.53	291,043,384.76
應收利息		11,504,773.64	10,184,296.16
其他應收款	5	70,336,012.59	126,272,930.32
存貨	7	1,310,298,697.22	1,646,117,907.47
其他流動資產	8	1,412,014,904.49	92,700,516.79
流動資產合計		7,613,405,604.92	6,850,694,122.40
非流動資產：			
長期股權投資	9、10	1,678,402,125.96	1,683,741,984.15
固定資產	11	3,623,670,473.44	3,666,325,877.90
在建工程	12	398,038,691.38	345,851,224.66
無形資產	13	2,057,651,702.79	2,022,026,452.99
長期待攤費用	14	135,300,540.93	96,325,122.39
遞延所得稅資產	15	133,435,838.06	156,887,815.55
其他非流動資產	17	109,410,215.00	124,271,355.00
非流動資產合計		8,135,909,587.56	8,095,429,832.64
資產總計		15,749,315,192.48	14,946,123,955.04
流動負債：			
短期借款	18	10,000,000.00	334,675,124.00
應付票據	19	75,891,401.38	73,817,000.00
應付賬款	20	267,690,496.16	445,063,550.97
預收款項	21	49,024,118.34	96,938,639.19
應付職工薪酬	22	120,121,388.57	83,061,884.75
應交稅費	23	(168,792,483.06)	(108,375,469.52)
應付利息	24	41,166,666.66	—
應付股利	25	150,547,472.71	40,845,798.67
其他應付款	26	481,230,559.29	275,843,596.02
一年內到期的非流動負債	27	262,320,927.26	29,600,000.00
應付短期融資券	28	—	2,000,000,000.00
其他流動負債	29	16,433,778.49	95,329,589.56
流動負債合計		1,305,634,325.80	3,366,799,713.64

合併資產負債表

2012年12月31日止年度

項目	附註五	年末餘額	年初餘額
淨流動資產		6,307,771,279.12	3,483,894,408.76
總資產減流動負債		14,443,680,866.68	11,579,324,241.40
非流動負債：			
應付債券	30	2,000,000,000.00	—
預計負債	31	46,983,083.13	44,745,793.45
其他非流動負債	32	25,303,634.90	275,591,339.96
非流動負債合計		2,072,286,718.03	320,337,133.41
負債合計		3,377,921,043.83	3,687,136,847.05
股東權益：			
股本	33	1,015,234,105.00	975,234,105.00
資本公積	34	8,102,977,121.92	7,584,830,422.21
專項儲備	35	78,938,263.32	78,916,909.25
盈餘公積	36	704,898,171.11	704,898,171.11
未分配利潤	37	1,641,545,905.43	1,048,096,576.11
外幣報表折算差額		(2,058,590.46)	(1,842,810.97)
歸屬於母公司股東權益合計		11,541,534,976.32	10,390,133,372.71
少數股東權益		829,859,172.33	868,853,735.28
股東權益合計		12,371,394,148.65	11,258,987,107.99
負債和股東權益總計		15,749,315,192.48	14,946,123,955.04

附註為財務報表的組成部分

第46頁至第125頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

公司資產負債表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目		年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	附註十、1	2,033,082,435.07	1,727,319,193.73
交易性金融資產	附註十、2	9,437,760.00	60,168,560.00
應收票據	附註十、3	1,190,664,406.12	970,061,089.37
應收賬款	附註十、4	200,685,773.67	194,595,259.19
預付款項	附註十、5	4,613,139.78	1,817,793,102.90
應收利息		91,675,640.19	35,004,159.71
應收股利		47,086,082.08	47,086,082.08
其他應收款	附註十、6	1,890,551,021.80	272,851,891.15
存貨	附註十、7	184,200,381.46	176,816,949.26
其他流動資產		1,009,139,902.79	35,866,787.71
流動資產合計		6,661,136,542.96	5,337,563,075.10
非流動資產：			
長期股權投資	附註十、8	3,784,154,738.50	3,778,940,596.69
固定資產	附註十、9	1,768,028,862.34	1,899,739,678.66
在建工程		101,588,826.44	136,788,098.00
無形資產	附註十、10	698,060,076.40	603,353,562.24
長期待攤費用		128,877,574.21	91,324,168.84
遞延所得稅資產	附註十、11	48,308,654.47	57,963,546.65
其他非流動資產	附註十、13	1,190,611,455	1,220,611,455.00
非流動資產合計		7,719,630,187.36	7,788,721,106.08
資產總計		14,380,766,730.32	13,126,284,181.18

公司資產負債表

2012年12月31日止年度

項目		年末餘額	年初餘額
流動負債：			
短期借款	附註十、14	—	150,000,000.00
應付票據		—	82,417,000.00
應付賬款		83,367,838.00	97,029,787.72
預收款項		1,034,625.18	2,185,224.46
應付職工薪酬		81,268,838.23	51,882,742.11
應交稅費	附註十、15	(52,191,317.44)	76,195,136.95
應付利息		46,715,089.16	—
應付股利		119,701,676.04	—
其他應付款		482,209,385.83	187,064,530.46
一年內到期的非流動負債		16,202,199.26	385,585.80
應付短期融資券		—	2,000,000,000.00
其他流動負債		7,697,911.20	71,168,452.03
流動負債合計		786,006,245.46	2,718,328,459.53
淨流動資產		5,875,130,297.50	2,619,234,615.57
總資產減流動負債		13,594,760,484.86	10,407,955,721.65
非流動負債：			
應付債券	附註五、30	2,000,000,000.00	—
預計負債	附註五、31	46,983,083.13	44,745,793.45
其他非流動負債		19,901,510.90	24,070,487.96
非流動負債合計		2,066,884,594.03	68,816,281.41
負債合計		2,852,890,839.49	2,787,144,740.94
股東權益：			
股本	附註五、33	1,015,234,105.00	975,234,105.00
資本公積	附註五、34	8,102,977,121.92	7,584,830,422.21
專項儲備		78,466,587.27	78,916,909.25
盈餘公積	附註五、36	704,898,171.11	704,898,171.11
未分配利潤		1,626,299,905.53	995,259,832.67
股東權益合計		11,527,875,890.83	10,339,139,440.24
負債和股東權益總計		14,380,766,730.32	13,126,284,181.18

合併利潤表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註五	本年年額	上年金額
一. 營業總收入	38	5,710,893,904.27	6,099,651,578.23
二. 營業總成本			
減：營業成本	38	4,009,216,807.89	3,911,370,115.23
營業稅金及附加	39	268,890,022.83	218,796,117.22
銷售費用		25,330,075.67	24,626,272.32
管理費用	40	433,331,447.59	460,023,025.05
財務費用	41	49,597,057.16	68,700,862.67
資產減值損失	42	27,853,560.45	23,196,195.85
加：公允價值變動收益(損失以「—」號填列)	43	(738,261.14)	(2,469,548.93)
投資收益(損失以「—」號填列)	44	151,042,583.91	127,041,473.79
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		116,760,141.81	109,243,630.10
三. 營業利潤(虧損以「—」號填列)		1,046,979,255.45	1,517,510,914.75
加：營業外收入	45	54,187,319.00	14,804,136.79
減：營業外支出	46	4,209,530.52	20,398,534.05
其中：非流動資產處置損失		1,036,818.99	15,357,352.18
四. 利潤總額(虧損總額以「—」號填列)		1,096,957,043.93	1,511,916,517.49
減：所得稅費用	47	80,581,368.21	355,754,740.02
五. 淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		1,016,375,675.72	1,156,161,777.47
歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,050,304,676.57	1,118,175,996.91
少數股東損益		(33,929,000.85)	37,985,780.56
六. 每股收益：	48		
基本每股收益		0.21	0.23
七. 其他綜合收益	49	(215,779.49)	1,897,969.35
八. 綜合收益總額		1,016,159,896.23	1,158,059,746.82
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,050,088,897.08	1,120,073,966.26
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(33,929,000.85)	37,985,780.56

公司利潤表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註十	本年金額	上年金額
一. 營業收入	16	2,923,723,430.48	5,833,900,570.42
減：營業成本	16	1,470,275,082.59	4,007,144,745.10
營業稅金及附加	17	255,156,246.41	205,256,486.26
銷售費用		127,955.20	8,963,410.05
管理費用	18	271,017,835.98	301,955,334.31
財務費用	19	5,616,851.89	54,204,701.64
資產減值損失	20	5,114,829.48	(3,790,678.00)
加：公允價值變動收益(損失以「—」號填列)		(730,800.00)	(1,545,120.00)
投資收益(損失以「—」號填列)	21	160,085,694.65	141,449,279.60
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		126,714,141.81	116,914,763.28
二. 營業利潤(虧損以「—」號填列)		1,075,769,524.78	1,400,070,730.66
加：營業外收入	22	49,962,157.31	7,427,091.52
減：營業外支出	23	2,137,446.22	3,272,983.82
其中：非流動資產處置損失		—	600.00
三. 利潤總額(虧損總額以「—」號填列)		1,123,594,235.87	1,404,224,838.36
減：所得稅費用	24	35,698,815.76	301,009,147.26
四. 淨利潤(淨虧損以「—」號填列)		1,087,895,420.11	1,103,215,691.10
五. 其他綜合收益		—	—
六. 綜合收益總額		1,087,895,420.11	1,103,215,691.10

合併現金流量表

2012年12月31日止年度

人民幣元

	附註五	本年金額	上年金額
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,451,030,149.92	8,062,295,040.87
收到的稅費返還		2,873,917.14	—
收到其他與經營活動有關的現金	50(1)	114,756,555.13	53,148,751.48
經營活動現金流入小計		6,568,660,102.19	8,115,443,792.35
購買商品、接受勞務支付的現金		3,237,677,311.10	4,937,071,732.46
支付給職工以及為職工支付的現金		569,691,084.76	677,151,400.44
支付的其他各項稅費		966,545,831.93	1,342,806,875.78
支付其他與經營活動有關的現金	50(2)	188,579,244.31	130,265,117.62
經營活動現金流出小計		4,962,493,472.10	7,087,295,126.30
經營活動產生的現金流量淨額		1,606,167,150.09	1,028,148,666.05
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金	50(3)	7,005,092,483.35	7,160,384,340.51
取得投資收益收到的現金		157,165,921.03	57,797,843.69
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		816,784.27	2,516,265.39
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金	50(4)	38,750,000.00	—
投資活動現金流入小計		7,201,825,188.65	7,220,698,449.59
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		426,224,076.38	733,078,385.01
投資支付的現金	50(5)	9,442,456,683.35	7,074,700,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流出小計		9,868,680,759.73	7,807,778,385.01
投資活動產生的現金流量淨額		(2,666,855,571.08)	(587,079,935.42)
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		570,000,000.00	—
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		2,525,000,000.00	3,250,675,124.00
籌資活動現金流入小計		3,095,000,000.00	3,250,675,124.00
償還債務支付的現金		2,879,275,124.00	1,683,050,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		458,689,181.23	2,070,843,724.65
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		5,065,562.10	66,812,788.95
支付其他與籌資活動有關的現金		11,853,300.29	—
籌資活動現金流出小計		3,349,817,605.52	3,753,893,724.65
籌資活動產生的現金流量淨額		(254,817,605.52)	(503,218,600.65)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(54,198.69)	1,897,969.35
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額		(1,315,560,225.20)	(60,251,900.67)
加：年初現金及現金等價物餘額	51(2)	2,779,197,065.90	2,839,448,966.57
六. 年末現金及現金等價物餘額	51(2)	1,463,636,840.70	2,779,197,065.90

公司現金流量表

2012年12月31日止年度

人民幣元

上年金額

	本年金額	上年金額
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	3,193,271,183.28	7,130,467,887.53
收到的稅費返還	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	97,632,445.61	36,615,967.61
經營活動現金流入小計	3,290,903,628.89	7,167,083,855.14
購買商品、接受勞務支付的現金	980,514,568.94	3,782,198,868.17
支付給職工以及為職工支付的現金	337,425,216.25	440,676,062.47
支付的各项稅費	849,900,651.95	1,141,989,125.30
支付其他與經營活動有關的現金	121,248,697.79	398,352,738.50
經營活動現金流出小計	2,289,089,134.93	5,763,216,794.44
經營活動產生的現金流量淨額	1,001,814,493.96	1,403,867,060.70
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	5,579,535,800.00	7,153,549,340.51
取得投資收益收到的現金	152,853,588.19	149,912,047.29
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	334,569.53	1,584,003.23
收到其他與投資活動有關的現金	2,536,965,349.92	1,016,453,681.26
投資活動現金流入小計	8,269,689,307.64	8,321,499,072.29
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	179,276,300.46	337,902,697.17
投資支付的現金	7,297,500,000.00	7,036,079,866.82
支付其他與投資活動有關的現金	2,192,938,448.61	1,326,031,536.89
投資活動現金流出小計	9,669,714,749.07	8,700,014,100.88
投資活動產生的現金流量淨額	(1,400,025,441.43)	(378,515,028.59)
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資所收到現金	570,000,000.00	—
取得借款收到的現金	2,400,000,000.00	3,555,017,816.83
收到其他與籌資活動有關的現金	1,045,174,806.15	4,859,836,289.68
籌資活動現金流入小計	4,015,174,806.15	8,414,854,106.51
償還債務支付的現金	2,550,000,000.00	1,896,067,514.90
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	439,276,476.45	2,006,154,488.69
支付其他與籌資活動有關的現金	1,041,191,459.44	5,492,396,038.24
籌資活動現金流出小計	4,030,467,935.89	9,394,618,041.83
籌資活動產生的現金流量淨額	(15,293,129.74)	(979,763,935.32)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	—	—
五. 現金及現金等價物淨增加(減少)額	(413,504,077.21)	45,588,096.79
加：年初現金及現金等價物餘額	1,646,450,449.61	1,600,862,352.82
六. 年末現金及現金等價物餘額	1,232,946,372.40	1,646,450,449.61

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

合併股東權益變動表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年年額								
	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額			
一、2012年初餘額	975,234,105.00	7,584,830,422.21	78,916,909.25	704,898,171.11	1,048,096,576.11	(1,842,810.97)	868,853,735.28	11,258,987,107.99	
二、本年增減變動金額									
(一) 淨利潤	—	—	—	—	1,050,304,676.57	—	(33,929,000.85)	1,016,375,675.72	
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	(215,779.49)	—	(215,779.49)	
上述(一)和(二)小計	—	—	—	—	1,050,304,676.57	(215,779.49)	(33,929,000.85)	1,016,159,896.23	
(三) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	40,000,000.00	518,146,699.71	—	—	—	—	—	558,146,699.71	
(四) 利潤分配									
1. 本年提取盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(456,855,347.25)	—	(5,065,562.10)	(461,920,909.35)	
(五) 專項儲備									
1. 本年提取	—	—	424,495,681.83	—	—	—	10,437,744.81	434,933,426.64	
2. 本年使用	—	—	(424,474,327.76)	—	—	—	(10,437,744.81)	(434,912,072.57)	
三、2012年末餘額	1,015,234,105.00	8,102,977,121.92	78,938,263.32	704,898,171.11	1,641,545,905.43	(2,058,590.46)	829,859,172.33	12,371,394,148.65	

項目	上年金額								
	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表折算差額			
一、2011年初餘額	975,234,105.00	7,584,830,422.21	94,392,237.14	594,576,602.00	2,010,215,040.41	(3,740,780.32)	444,882,758.61	11,700,390,385.05	
二、本年增減變動金額									
(一) 淨利潤	—	—	—	—	1,118,175,996.91	—	37,985,780.56	1,156,161,777.47	
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	1,897,969.35	—	1,897,969.35	
上述(一)和(二)小計	—	—	—	—	1,118,175,996.91	1,897,969.35	37,985,780.56	1,158,059,746.82	
(三) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	390,000,000.00	390,000,000.00	
(四) 利潤分配									
1. 本年提取盈餘公積	—	—	—	110,321,569.11	(110,321,569.11)	—	—	—	
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(1,969,972,892.10)	—	(4,014,803.89)	(1,973,987,695.99)	
(五) 專項儲備									
1. 本年提取	—	—	354,162,329.84	—	—	—	—	354,162,329.84	
2. 本年使用	—	—	(369,637,657.73)	—	—	—	—	(369,637,657.73)	
三、2011年末餘額	975,234,105.00	7,584,830,422.21	78,916,909.25	704,898,171.11	1,048,096,576.11	(1,842,810.97)	868,853,735.28	11,258,987,107.99	

公司股東權益變動表

2012年12月31日止年度

人民幣元

項目	本金額					
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 2012年初餘額	975,234,105.00	7,584,830,422.21	78,916,909.25	704,898,171.11	995,259,832.67	10,339,139,440.24
二. 本年增減變動金額						
(一) 淨利潤	—	—	—	—	1,087,895,420.11	1,087,895,420.11
(二) 股東投入和 減少資本						
1. 股東投入資本	40,000,000.00	518,146,699.71	—	—	—	558,146,699.71
(三) 利潤分配						
1. 本年提取盈餘 公積	—	—	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(456,855,347.25)	(456,855,347.25)
(四) 專項儲備						
1. 本年提取	—	—	387,063,411.71	—	—	387,063,411.71
2. 本年使用	—	—	(387,513,733.69)	—	—	(387,513,733.69)
三. 2012年末餘額	1,015,234,105.00	8,102,977,121.92	78,466,587.27	704,898,171.11	1,626,299,905.53	11,527,875,890.83
	上年金額					
項目	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一. 2011年初餘額	975,234,105.00	7,584,830,422.21	94,392,237.14	594,576,602.00	1,972,338,602.78	11,221,371,969.13
二. 本年增減變動金額						
(一) 淨利潤	—	—	—	—	1,103,215,691.10	1,103,215,691.10
(二) 利潤分配						
1. 本年提取盈餘 公積	—	—	—	110,321,569.11	(110,321,569.11)	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(1,969,972,892.10)	(1,969,972,892.10)
(三) 專項儲備						
1. 本年提取	—	—	350,183,314.58	—	—	350,183,314.58
2. 本年使用	—	—	(365,658,642.47)	—	—	(365,658,642.47)
三. 2011年末餘額	975,234,105.00	7,584,830,422.21	78,916,909.25	704,898,171.11	995,259,832.67	10,339,139,440.24

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(一) 公司基本情況

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是由洛陽礦業集團有限公司(以下簡稱「礦業集團」)和鴻商產業控股集團有限公司(以下簡稱「鴻商控股」)在洛陽樂川鋁業集團有限公司基礎上,於2006年8月25日整體變更設立的股份有限公司。

根據本公司2006年12月3日臨時股東大會決議和中國證券監督管理委員會證監國合字[2007]7號文核准同意發行不超過124,610萬股境外上市外資股(含超額配售16,250萬股),每股面值人民幣0.2元,全部為普通股。本公司於2007年4月25日發行108,360萬股境外上市外資股,每股面值人民幣0.2元,並於2007年4月26日在香港聯合交易所上市交易。H股發行後,本公司股本總計為476,781萬股。

2007年5月4日本公司又發行了超額配售股份10,836萬股,每股面值人民幣0.2元。超額配售後,本公司股本總計為487,617萬股。

2012年7月16日,中國證券監督管理委員會以證監許可[2012]942號文《關於核准洛陽樂川鋁業集團股份有限公司首次公開發行股票的批覆》核准本公司首次公開發行不超過54,200萬股人民幣普通股(A股)股票。截至2012年9月26日止,本公司已公開發行人民幣普通股(A股)股票20,000萬股,每股面值人民幣0.20元,相關股票於2012年10月9日在上海證券交易所上市交易。本次A股發行後,本公司股本總計為507,617萬股。

股本情況詳見附註五、33。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的經營範圍主要為鎢鉬系列產品的採選、冶煉、深加工,鎢系列產品的採選、冶煉,鉬鎢系列產品、化工產品的出口以及黃金、白銀的生產和銷售等。

本公司註冊辦公室及本公司業務的主要所在地為中國河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北。

(二) 公司主要會計政策和會計估計

1. 財務報表的編製基礎

本集團執行財政部於2006年2月15日頒佈的企業會計準則。本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號-財務報告的一般規定》(2010年修訂)披露有關財務信息。此外,本財務報表還包括按照香港《公司條例》和香港聯合交易所《上市規則》所要求之相關披露。

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外,本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值,則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求,真實、完整地反映了本集團於2012年12月31日的公司及合併財務狀況以及2012年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

3. 會計期間

本集團的會計年度為公曆年度,即每年1月1日起至12月31日止。

4. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣,本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定港幣為其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，股本溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

5.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。資產的公允價值根據公平交易中銷售協議價格確定；不存在銷售協議但存在資產活躍市場的，公允價值按照該資產的買方出價確定；不存在銷售協議和資產活躍市場的，則以可獲取的最佳信息為基礎估計資產的公允價值。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計 (續)

6. 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團能夠決定另一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益的權力。

對於本集團處置的子公司，處置日（喪失控制權的日期）前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日（取得控制權的日期）起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中，不調整合併財務報表的期初數和對比數。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的其其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

7. 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

8.1 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，除：(1)符合資本化條件的外幣專門借款的匯兌差額在資本化期間予以資本化計入相關資產的成本；(2)為了規避外匯風險進行套期的套期工具的匯兌差額按套期會計方法處理；(3)可供出售外幣非貨幣性項目（如股票）產生的匯兌差額以及可供出售貨幣性項目除攤餘成本之外的其他賬面餘額變動產生的匯兌差額確認為其他綜合收益並計入資本公積外，均計入當期損益。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

8.1 外幣業務(續)

編製合併財務報表涉及境外經營的，如有實質上構成對境外經營淨投資的外幣貨幣性項目，因匯率變動而產生的匯兌差額，列入股東權益「外幣報表折算差額」項目；處置境外經營時，計入處置當期損益。

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目仍以交易發生日的即期匯率折算的記賬本位幣金額計量。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，作為公允價值變動(含匯率變動)處理，計入當期損益或確認為其他綜合收益並計入資本公積。

8.2 外幣財務報表折算

為編製合併財務報表，境外經營的外幣財務報表按以下方法折算為人民幣報表：資產負債表中的所有資產、負債類項目按資產負債表日的即期匯率折算；除「未分配利潤」項目外的所有者權益項目按發生時的即期匯率折算；利潤表中的所有項目及反映利潤分配發生額的項目按與交易發生日即期匯率近似的匯率折算；年初未分配利潤為上一年折算後的年末未分配利潤；年末未分配利潤按折算後的利潤分配各項目計算列示；折算後資產類項目與負債類項目和所有者權益類項目合計數的差額，作為外幣報表折算差額在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用與現金流量發生日即期匯率近似的匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

年初數和上年實際數按照上年財務報表折算後的數額列示。

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

9.1 公允價值確定方法

公允價值，指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或債務清償的金額。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具當前的公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

9.2 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

9.3 金融資產的分類、確認和計量

金融資產在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款以及應收款項。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

9.3.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

滿足下列條件之一的金融資產劃分為交易性金融資產：(1)取得該金融資產的目的，主要是為了近期内出售；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

符合下述條件之一的金融資產，在初始確認時可指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融資產的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認或計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融資產所在的金融資產組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

9.3.2. 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。

持有至到期投資採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

9.3.3. 貸款和應收款項

是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款的金融資產包括應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利及其他應收款等。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

9.3.4. 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融資產減值

除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團在每個資產負債表日對其他金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
 - (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
 - (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
 - (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
 - (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
 - (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
 - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
 - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
 - (7) 權益工具發行人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
 - (8) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
 - (9) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。
- 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試；對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試或包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單獨確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

9.4 金融資產減值 (續)

— 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益並計入資本公積，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

— 以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。該金融資產的減值損失一經確認不予轉回。

9.5 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，且未放棄對該金融資產的控制的，則按照繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值在終止確認及未終止確認部分之間按其相對的公允價值進行分攤，並將因轉移而收到的對價與應分攤至終止確認部分的原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和與分攤的前述賬面金額之差額計入當期損益。

9.6 金融負債的分類、確認和計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.6.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的金融負債劃分為交易性金融負債：(1)承擔該金融負債的目的，主要是為了近期内回購；(2)初始確認時即屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明本集團近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；(3)屬於衍生工具，但是被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.6 金融負債的分類、確認和計量(續)

9.6.1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)本集團風險管理或投資策略的正式書面文件已載明，該金融負債所在的金融負債組合或金融資產和金融負債組合以公允價值為基礎進行管理、評價並向關鍵管理人員報告。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

9.6.2. 其他金融負債

與在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融負債，按照成本進行後續計量。其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

9.7 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才能終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

9.8 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

9.9 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。發行權益工具收到的對價扣除交易費用後增加股東權益。

本集團對權益工具持有方的各種分配(不包括股票股利)，減少股東權益。本集團不確認權益工具的公允價值變動額。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

10. 應收款項

10.1 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準、計提方法

單項金額重大的判斷依據或金額標準 本集團將金額為人民幣500萬元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法 本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

10.2 單項金額不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收款項壞賬準備的確定依據、計提方法

信用風險特徵組合的確定依據 本集團對單項金額不重大以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查資產的未來現金流量測算相關。

根據信用風險特徵組合確定的計提方法 按組合方式實施減值測試時，壞賬準備金額系根據應收款項組合結構及類似信用風險特徵按歷史損失經驗及目前經濟狀況與預計應收款項組合中已經存在的損失評估確定。按賬齡分析法計提壞賬。按賬齡分析法計提壞賬的比例詳見以下10.3表格。

10.3 按賬齡分析法計提壞賬的比例如下

賬齡分析法

賬齡	應收賬款 計提比例 (%)	其他應收款賬齡 計提比例 (%)
2年以內	—	—
2年以上	100	100

11. 存貨

11.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、在產品、產成品等。存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

11.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用加權平均法確定發出存貨的實際成本。

11.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

11. 存貨(續)

11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

11.5 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

包裝物和低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

12. 長期股權投資

12.1 投資成本的確定

對於企業合併形成的長期股權投資，如為同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。對於多次交易實現非同一控制下的企業合併，長期股權投資成本為購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和。除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按成本進行初始計量。

12.2 後續計量及損益確認方法

12.2.1 成本法核算的長期股權投資

本集團对被投資單位不具有共同控制或重大影響並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算；此外，公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或者對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或者利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

12.2.2 權益法核算的長期股權投資

本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團與其他投資方對其實施共同控制的被投資單位。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，當期投資損益為應享有或應分擔的被投資單位當年實現的淨損益的份額。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本集團的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於本集團與聯營企業及合營之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。對被投資單位除淨損益以外的其他所有者權益變動，相應調整長期股權投資的賬面價值確認為其他綜合收益並計入資本公積。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計 (續)

12. 長期股權投資 (續)

12.2 後續計量及損益確認方法 (續)

12.2.3 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

12.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

12.4 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的迹象。如果該資產存在減值迹象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

13. 固定資產

13.1 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並考慮預計棄置費用因素的影響進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

13.2 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	折舊年限 (年)	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
房屋建築物及採礦工程	8~45	0~5	2.1~11.9
機器設備	8~10	5	9.5~11.9
電子設備、器具及傢具	5	5	19.0
運輸設備	8	5	11.9

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

13. 固定資產(續)

13.3 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的迹象。如果該資產存在減值迹象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

13.4 其他說明

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

14. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

本集團在每一個資產負債表日檢查在建工程是否存在可能發生減值的迹象。如果該資產存在減值迹象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

15. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

16. 無形資產

16.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、採礦權等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計 (續)

16. 無形資產 (續)

16.2 研究與開發支出

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。

開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

16.3 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

17. 勘探開發成本

勘探開發成本包括地形及地址勘察、勘探礦井、取樣、槽探及有關商業和技術的可行性研究，以及擴大現有礦體勘探及提高礦場產能的開支，如果可以合理確定礦產資源能進行商業生產，則勘探開發成本按相應資產性質計入固定資產或無形資產。

18. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本年和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

19. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

20. 收入

商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

21. 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

22. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

22.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債(或資產)，以按照稅法規定計算的預期應交納(或返還)的所得稅金額計量。

22.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額(或可抵扣虧損)的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計 (續)

22. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

22.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債 (續)

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

23. 經營租賃、融資租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

23.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

23.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

24. 已發布但尚未生效的新的及修定後的準則及解釋公告

2012年11月5日，財政部頒布了《企業會計準則解釋第5號》(以下簡稱「解釋」)，該解釋自2013年1月1日起生效，本公司董事認為該解釋的生效不會對本集團的財務狀況和經營成果產生重大影響。

25. 其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法

25.1 職工薪酬

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入相關資產成本或當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

25. 其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法(續)

25.2 維持簡單再生產費用

根據現行國家規定，本集團按金屬礦山原礦產量每噸人民幣18元提取維持簡單再生產費用(以下簡稱「維簡費」)。

本集團按該規定標準提取維簡費時，借記「製造費用」科目，貸記「專項儲備」科目。

按規定範圍使用該儲備用於購建維持簡單再生產相關的設備、設施等資產時，應計入相關資產成本的金額，借記「在建工程」等科目，貸記「銀行存款」等科目，待維持簡單再生產項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，借記「專項儲備」科目，貸記「累計折舊」科目，該固定資產在以後期間不再計提折舊。但結轉金額以「專項儲備」科目餘額沖減至零為限。

按規定範圍使用該儲備支付維持簡單再生產相關的費用性支出時，應當直接沖減專項儲備，借記「專項儲備」，貸記「銀行存款」等科目，結轉金額以「專項儲備」科目餘額沖減至零為限。

25.3 安全生產費用

2012年2月14日以前，根據國家規定，本集團中礦山開採企業按照開採露天礦山原礦產量每噸人民幣4元，井下礦山原礦產量每噸8元計提安全生產費用(以下簡稱「安全費」)，2012年2月14日以後，根據財企[2012]16號關於印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知，本集團中礦山開採企業按照開採露天礦山原礦產量每噸人民幣5元，井下礦山原礦產量每噸人民幣10元，同時根據尾礦庫入庫尾礦量按每噸人民幣1元計提安全費。

2012年2月14日以前，根據國家規定，本集團中冶金企業的安全費計提以當年度實際銷售收入為計提依據，採取超額累退方式按照以下標準逐月提取：

- (一) 全年實際銷售收入在人民幣1,000萬元及以下的，按照4%提取；
- (二) 全年實際銷售收入在人民幣1,000萬元至人民幣1億元(含)的部分，按照2%提取；
- (三) 全年實際銷售收入在人民幣1億元至人民幣10億元(含)的部分，按照0.5%提取；
- (四) 全年實際銷售收入在人民幣10億元以上的部分，按照0.2%提取。

2012年2月14日以後，根據財企[2012]16號關於印發《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》的通知，本集團中冶金企業的安全費計提以上年度實際營業收入為計提依據，採取超額累退方式按照以下標準平均逐月提取：

- (一) 營業收入不超過人民幣1,000萬元的，按照3%提取；
- (二) 營業收入超過人民幣1,000萬元至人民幣1億元的部分，按照1.5%提取；
- (三) 營業收入超過人民幣1億元至人民幣10億元的部分，按照0.5%提取；
- (四) 營業收入超過人民幣10億元至人民幣50億元的部分，按照0.2%提取；
- (五) 營業收入超過人民幣50億元至人民幣100億元的部分，按照0.1%提取；
- (六) 營業收入超過人民幣100億元的部分，按照0.05%提取。

公司按規定標準提取安全費用等時，借記「製造費用」科目，貸記「專項儲備」科目。

按規定範圍使用安全生產儲備購建安全防護設備、設施等資產時，按應計入相關資產成本的金額，借記「在建工程」等科目，貸記「銀行存款」等科目，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊，借記「專項儲備」科目，貸記「累計折舊」科目，該固定資產在以後期間不再計提折舊。但結轉金額以「專項儲備」科目餘額沖減至零為限。

按規定範圍使用安全生產儲備支付安全生產檢查和評價支出、安全技能培訓及進行應急救援演練支出等費用性支出時，應當直接沖減專項儲備，借記「專項儲備」，貸記「銀行存款」等科目，結轉金額以「專項儲備」科目餘額沖減至零為限。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(二) 公司主要會計政策和會計估計(續)

26. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註二所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

固定資產的使用壽命

管理層應判斷固定資產的估計使用年限及其折舊。估計須基於對類似固定資產實際使用年限的經驗及須假定政府於2021年採礦權到期後將予以更新。科技革新及競爭者面對劇烈行業競爭均對使用年限的估計具有重大影響。如發生使用年限不同於原預計使用年限的情況，管理層將調整折舊額。

存貨跌價準備

如附註二、11所述，存貨以成本與可變現淨值孰低計量。可變現淨值是指存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

由於本集團的營運資本中有相當的比例用於存貨，本集團有專門的操作程序來控制這項風險。本集團會定期對存貨進行全面盤點來確定是否存在過時、呆滯的存貨並覆核其減值情況，此外，本集團管理層會定期根據存貨庫齡清單覆核長庫齡存貨的減值情況。覆核程序包括將過時、呆滯的存貨和長庫齡存貨的賬面價值與其相應的可變現淨值進行比較，來確定對於任何過時、呆滯的存貨和長庫齡存貨是否需要提取準備。基於上述程序，本集團管理層認為已對過時、呆滯的存貨和長庫齡存貨提取了足額的跌價準備。

應收款項的減值

當出現明顯證據使得應收款項的回收性出現疑問時，本公司會對應收款項提取減值準備。由於管理層在考慮減值準備時需要做出假設，並對歷史回款情況，賬齡，債務人的財務狀況和整體經濟環境進行判斷，因此減值準備的計算具有不確定性。雖然沒有理由相信對於計算應收款項的減值時所依據的估計和假設未來會出現重大變化，但當未來的實際結果和預期與原先的估計不同時，應收款項的賬面價值和減值損失將會發生變化。

預計復墾費用

預計復墾費用一直由董事根據最佳估算釐定。董事根據廠商進行工作時所花費的未來現金流量金額及時間，估計最終恢復及關閉礦山產生的負債。該金額按通脹率逐年增加，隨後按反映現行市場評估的貨幣時間價值及負債的特定風險的貼現率貼現，以令預計復墾費用反映預計履行責任時所需的開支的現值。然而，鑒於現時開採活動對土地及環境的影響於未來期間變得明朗，相關成本的估算可能須於短期內改變，預計復墾費用應定期檢查，以核實其是否真實反映現時及過去的開採活動所產生的責任現值。

遞延所得稅資產

遞延所得稅資產的實現主要取決於未來的實際盈利及暫時性差異在未來使用年度的實際稅率。如未來實際產生的盈利少於預期，或實際稅率低於預期，確認的遞延所得稅資產將被轉回，並確認在轉回發生期間的合併利潤表中。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(三) 稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	公司為一般納稅人，應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額	銷項稅額按根據相關稅收規定計算的銷售額的17%計算；黃金產品免徵增值稅。
營業稅	營業稅應稅收入	5%
城市維護建設稅	已繳流轉稅額	城市市區，稅率為7%； 縣城、建制鎮，稅率為5%； 其他，稅率為1%。
價格調節基金	已繳流轉稅額	1%
資源稅	原礦石產量	註1
礦產資源補償費	當期礦產品銷售收入	2%
企業所得稅	應納稅所得額，應納所得稅額系按有關稅法規定對本年稅前會計利潤作相應調整後得出的應納稅所得額乘以法定稅率計算。	註2
教育費附加	按照已繳流轉稅額	3%
地方教育費附加	按照已繳流轉稅額	2%
關稅	當期鉬鐵、氧化鉬及軋製鉬板等的出口銷售收入	鉬鐵20%； 氧化鉬、鉬酸鉍、鉬酸鹽、鉬粉及未鍛軋鉬5%–15%； 鉬礦砂及其精礦、鉬廢碎料 15%。

註1： 本集團鉬礦石資源稅按照原礦石產量每噸人民幣8元繳納。2012年2月1日，財政部、國稅總局下發《財政部、國家稅務總局關於調整錫礦石等資源稅適用稅率標準的通知》(財稅[2012]2號)(「通知」)。根據通知要求，自2012年2月1日起，本集團鉬礦石資源稅調整按照原礦石產量每噸人民幣12元繳納。

本集團的岩金礦石根據不同等級按照原礦石產量每噸人民幣3元或5元繳納。

註2： 適用稅率：

本集團及其下屬子公司(除洛陽鉬業(香港)有限公司外)適用的企業所得稅稅率為25%。

洛陽鉬業(香港)有限公司於2007年8月在香港註冊成立，2012年及2011年適用的企業所得稅稅率為16.5%。

2. 稅收優惠及批文

本公司已於2009年7月1日獲得河南省發展和改革委員會頒發的認定公司鎢精礦為利用工業廢源資源，有效期限為2009年7月1日至2013年6月30日。根據相關稅法規定，本公司將出售鎢精礦取得的收入減按90%計入應稅收入總額。

根據河南省科學技術廳、河南省財政廳、河南省國家稅務局和河南省地方稅務局於2012年3月16日聯合下發的《關於認定河南省2011年第二批高新技術企業的通知》(豫科[2012]第39號)，本公司被認定為高新技術企業。因此，根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條之規定，自2011年1月1日至2013年12月31日止期間執行15%的企業所得稅率。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(四) 企業合併及合併財務報表

1. 子公司情況

(1) 通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣元

子公司名稱	子公司簡稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	實質上構成對子公司淨投資的其他		是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益的金額	可歸於所有者的權益中少數股東享有的份額	備註		
							年末實際出資額	項目餘額							
洛陽樂川鋁業集團治煉有限公司	治煉	有限責任公司	河南樂川	礦產品治煉、銷售	人民幣566萬	鋁鎂系列產品治煉加工、其他有色金屬的治煉加工、有色金屬及礦產品的檢測；二氧化碳回收產品的生產銷售	人民幣566萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽樂川鋁業集團鋁鎂銷售貿易有限公司	銷售貿易	有限責任公司	河南樂川	礦產品銷售	人民幣200萬	鋁鎂系列產品、其他礦產品銷售、機電設備、化工產品、礦材、土特產品鑄造	人民幣200萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽九川鋁鎂科技有限責任公司	九川	有限責任公司	河南樂川	礦產品加工、銷售	人民幣15,750萬	鋁、鋁技術的研究、開發、諮詢、轉讓；鋁、鋁系列產品生產、研製、加工、銷售；氧氣、工業氫氣生產、銷售、進出口貿易	人民幣15,750萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽坤宇礦業有限公司	坤宇	有限責任公司	河南洛寧	礦產品採選、銷售	人民幣53,123萬	礦產品採選、鑄造、加工、機械加工	人民幣37,186萬	—	70.00	70.00	是	人民幣19,701萬	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽鉅都國際飯店有限公司	國際飯店	有限責任公司	河南洛陽	酒店	人民幣21,000萬	住宿、餐飲、預包裝食品零售等	人民幣21,000萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽樂川鋁業集團鋁業有限公司	鋁業	有限責任公司	河南樂川	礦產品治煉、銷售	人民幣10,000萬	鋁鎂產品加工、銷售及銷再回收、利用、投資	人民幣10,000萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽鉅業集團貴金屬投資有限公司	金屬投資	有限責任公司	河南洛陽	礦產品加工、銷售	人民幣50,000萬	有色金屬、黑色金屬、非金屬礦業投資；有色金屬、黑色金屬、非金屬礦產品的銷售	人民幣50,000萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽鉅業(香港)有限公司	香港	有限公司	香港	礦產品銷售	港幣1元	礦產品銷售	港幣1元	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽鉅業集團金屬材料有限公司	金屬材料	有限責任公司	河南洛陽	礦產品加工、銷售	人民幣65,000萬	鋁鎂系列產品的治煉、深加工；鋁鎂系列產品、化工產品的出口業務、生產所需原輔材料、機械設備、儀器儀錶等配件的進口	人民幣65,000萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽永寧金鈦治煉有限公司	永寧金鈦	有限責任公司	河南洛寧	鈦治煉、礦產品鑄造	人民幣40,000萬	鈦治煉及附產品回收、礦產品鑄造；對外貿易	人民幣30,000萬	—	75.00	75.00	是	人民幣6,412萬	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
新礦洛鉅礦業有限公司	新礦洛鉅	有限責任公司	新疆	礦產品採選、銷售	人民幣150,538萬	鋁、鋁、鈦、鈦、鈦、鈦等礦產資源的開發及礦產品銷售	人民幣98,000萬	—	70.00	70.00	是	人民幣42,231萬	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽樂川鋁業集團銷售有限公司	銷售公司	有限責任公司	河南樂川	礦產品銷售	人民幣5,000萬	礦產品銷售	人民幣5,000萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	從母公司所有者權益沖減子公司少數股東分擔的本年虧損超過少數股東在該子公司
洛陽鉅業集團硬質合金有限公司(註)	硬質合金	有限責任公司	河南洛陽	硬質合金生產、銷售	人民幣50萬	硬質合金製品及其他金屬製品的生產、銷售	人民幣50萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	註

註：硬質合金為本年度新設立的子公司。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(四) 企業合併及合併財務報表(續)

1. 子公司情況(續)

(2) 非同一控制下企業合併取得的子公司

子公司名稱	子公司簡稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	實質上構成對子公司淨投資的其他		是否合併報表	少數股東權益	少數股東權益的金額	少數股東權益中用於沖減少數股東享有份額後的金額	備註		
							年末實際出資額	項目餘額							
樂川新運七礦業有限公司	運七	有限責任公司	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	人民幣1,000萬	鉛礦浮選、鉍精礦、鉍渣砂加工	人民幣1,000萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	
樂川新啟興礦業有限公司	啟興	有限責任公司	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	人民幣600萬	鐵、鎢、鉍、硫綜合回收銷售	人民幣600萬	—	90.00	90.00	是	人民幣4萬	人民幣56萬	—	註
洛陽建設礦業有限公司	建設	有限責任公司	河南洛陽	投資	人民幣500萬	礦產品銷售	人民幣500萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	
樂川新富源礦業有限公司	富源	有限責任公司	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	人民幣100萬	鉍精粉、鐵精粉加工、銷售	人民幣100萬	—	100.00	100.00	是	—	—	—	
樂川新大東坡鉍礦業有限公司	大東坡	有限責任公司	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	人民幣6,565萬	浮選鉍原礦、冶煉、銷售鉍精礦、鉍渣、氧化鉍、鉍精礦、進出口業務	人民幣3,348萬	—	51.00	51.00	是	人民幣6,403萬	—	—	
樂川新九鼎礦業有限公司	九鼎	有限責任公司	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	人民幣3,339萬	鉍礦浮選、冶煉、銷售、滑石礦、鉍精礦、磁鐵礦開採、浮選、冶煉、銷售	人民幣1,703萬	—	51.00	51.00	是	人民幣2,207萬	—	—	
樂川新三強鉍礦業有限公司	三強	有限責任公司	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	人民幣5,548萬	鉍系列產品、鉍精礦加工、銷售、氧化鉍、鐵精礦加工、銷售等	人民幣2,829萬	—	51.00	51.00	是	人民幣6,028萬	—	—	

註： 啟興為建設的子公司。

(3) 於年末及年初，本公司之子公司無已發行債券。

2. 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

幣種	平均匯率		年末匯率	
	2012年	2011年	2012年	2011年
港幣	0.81	0.83	0.81	0.81

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	外幣金額	折算率	人民幣金額	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：						
人民幣			823,393.53			1,364,440.13
銀行存款：						
人民幣			976,941,525.90			2,722,523,204.54
美元	3,522,756.18	6.2855	22,142,283.97	8,630,280.96	6.3009	54,378,537.28
港幣	517,518.42	0.8108	419,603.93	314,012.29	0.8107	254,569.76
其他貨幣資金：						
人民幣			1,709,743,571.86			81,545,058.31
合計			2,710,070,379.19			2,860,065,810.02

本集團上述年末其他貨幣資金主要包括結構性存款人民幣1,620,000,000.00元(年初數：無)、信用證及銀行承兌匯票保證金人民幣76,433,538.49元(年初數：人民幣80,868,744.12元)、及在途資金人民幣13,310,033.37元(年初數：無)。

於年末，本集團有折合人民幣11,746,043.93元(年初數：人民幣16,014,380.68元)的存款存放於本集團開立於香港的銀行賬戶中。

2. 交易性金融資產

(1) 交易性金融資產明細如下：

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
1. 交易性債券投資	—	50,000,000.00
2. 交易性權益工具投資	10,891,273.49	11,629,534.63
合計	10,891,273.49	61,629,534.63

(2) 交易性金融資產按地區劃區如下：

項目	年末數	年初數
交易性債券投資：		
— 非上市	—	50,000,000.00
交易性權益工具投資		
— 在香港上市	1,453,513.49	1,460,974.63
— 在中國大陸上市	9,437,760.00	10,168,560.00
合計	10,891,273.49	61,629,534.63

本公司管理層認為交易性金融資產投資變現不存在重大限制。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

種類	人民幣元	
	年末數	年初數
銀行承兌匯票	1,220,159,395.98	984,534,030.86
合計	1,220,159,395.98	984,534,030.86

於年末，賬面價值為人民幣105,274,340.51元(年初數：人民幣74,800,000.00元)的銀行承兌匯票已質押用以開立應付銀行承兌匯票；於年末及年初，本集團無票據貼現取得的借款。

(2) 於年末，金額最大的前五項已質押取得應付票據的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
單位A	2012年10月12日	2013年4月10日	32,737,585.32
單位B	2012年9月5日	2013年3月5日	11,000,000.00
單位C	2012年9月21日	2013年3月20日	10,000,000.00
單位D	2012年7月6日	2013年1月6日	10,000,000.00
單位E	2012年9月12日	2013年3月12日	10,000,000.00
合計			73,737,585.32

(3) 於年末及年初，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。本年末本集團已經背書給他方但尚未到期的票據金額為人民幣60,450,000.00元，已終止確認。(上年末：人民幣50,369,050.00元)。

4. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
單項金額重大的 應收賬款	554,563,227.17	85.21	—	—	718,611,179.83	91.31	—	—
其他不重大 應收賬款	96,264,041.07	14.79	10,093,512.45	100.00	68,408,731.22	8.69	8,874,199.66	100.00
合計	650,827,268.24	100.00	10,093,512.45	100.00	787,019,911.05	100.00	8,874,199.66	100.00

應收賬款種類的說明：

本集團將人民幣5,000,000元以上的應收賬款確認為單項金額重大的應收賬款。

本集團一般為其貿易客戶提供為期不多於90天的信用期，但其主要客戶信用期可延長。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露:(續)

應收賬款賬齡如下:

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	621,103,094.19	95.43	—	621,103,094.19	770,708,118.29	97.93	—	770,708,118.29
1至2年	19,634,127.92	3.02	3,466.32	19,630,661.60	7,437,593.10	0.95	—	7,437,593.10
2至3年	1,642,396.83	0.25	1,642,396.83	—	1,000,021.02	0.12	1,000,021.02	—
3年以上	8,447,649.30	1.30	8,447,649.30	—	7,874,178.64	1.00	7,874,178.64	—
合計	650,827,268.24	100.00	10,093,512.45	640,733,755.79	787,019,911.05	100.00	8,874,199.66	778,145,711.39

(2) 本報告期本集團無實際核銷的應收賬款。

(3) 應收賬款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位欠款。

(4) 應收賬款金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款總額的比例 (%)
單位F	第三方	93,233,955.11	一年以內	14.33
單位G	第三方	80,940,545.58	一年以內	12.44
單位H	第三方	57,701,716.99	一年以內	8.87
單位I	第三方	53,924,934.96	一年以內	8.29
單位J	第三方	33,291,236.79	一年以內	5.12
合計		319,092,389.43		49.05

(5) 應收關聯方賬款詳見附註六、5。

(6) 本報告期本集團無終止確認的應收款項。

5. 其他應收款

(1) 其他應收款按種類披露:

人民幣元

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
單項金額重大的 其他應收款	52,625,210.53	63.18	—	—	97,186,648.97	73.55	—	—
其他不重大其他 應收款	30,668,899.59	36.82	12,958,097.53	100.00	34,950,916.26	26.45	5,864,634.91	100.00
合計	83,294,110.12	100.00	12,958,097.53	100.00	132,137,565.23	100.00	5,864,634.91	100.00

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(1) 其他應收款按種類披露:(續)

其他應收款種類的說明:

本集團將金額為人民幣5,000,000元以上的其他應收款確認為單項金額重大的應收賬款。

其他應收賬款賬齡如下:

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	10,902,805.83	13.09	—	10,902,805.83	32,454,432.14	24.56	4,388,293.95	28,066,138.19
1至2年	5,517,499.67	6.62	2,909,503.44	2,607,996.23	98,466,764.55	74.52	259,972.42	98,206,792.13
2至3年	65,665,731.68	78.84	8,840,521.15	56,825,210.53	88,318.71	0.07	88,318.71	—
3年以上	1,208,072.94	1.45	1,208,072.94	—	1,128,049.83	0.85	1,128,049.83	—
合計	83,294,110.12	100.00	12,958,097.53	70,336,012.59	132,137,565.23	100.00	5,864,634.91	126,272,930.32

(2) 本報告期本集團無實際核銷的其他應收款。

(3) 其他應收款中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。

(4) 其他應收款金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	年限	佔應收賬款 總額的比例 (%)
單位K	第三方	21,250,000.00	兩至三年	25.51
環宇	合營公司	21,200,000.00	兩至三年	25.45
個人L(註)	第三方	10,175,210.53	兩至三年	12.22
單位M	第三方	3,000,000.00	兩至三年	3.60
單位N	第三方	1,200,000.00	兩至三年	1.44
合計		56,825,210.53		68.22

註: 該款項為滬七原股東欠款, 礦業集團為該項債權提供連帶責任擔保。

(5) 本集團應收關聯方賬款詳見附註六、5。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	219,483,991.28	96.52	277,322,062.10	95.29
1至2年	3,674,942.56	1.62	11,055,195.77	3.80
2至3年	3,765,234.26	1.66	2,159,405.91	0.74
3年以上	472,244.43	0.20	506,720.98	0.17
合計	227,396,412.53	100.00	291,043,384.76	100.00

(2) 預付款項金額前五名單位情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	時間	未結算原因
富川	合營公司	82,690,379.25	一年以內	預付材料款，貨物尚未收訖
單位G	第三方	70,315,798.07	一年以內	預付材料款，貨物尚未收訖
單位O	第三方	14,074,375.27	一年以內	預付材料款，貨物尚未收訖
單位P	第三方	13,682,741.40	一年以內	預付材料款，貨物尚未收訖
單位Q	第三方	3,482,001.76	一年以內	預付材料款，貨物尚未收訖
合計		184,245,295.75		

(3) 預付款項中無持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位情況。

(4) 本集團應收關聯方帳款詳見附註六、5。

(5) 預付款項的說明：

預付款項按客戶類別披露如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
單項金額重大的預付賬款	180,763,293.99	206,577,462.33
其他不重大的預付賬款	46,633,118.54	84,465,922.43
合計	227,396,412.53	291,043,384.76

本集團將金額為人民幣5,000,000元以上的預付款項確認為單項金額重大的預付賬款。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

7. 存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	532,416,923.22	—	532,416,923.22	461,555,259.56	—	461,555,259.56
在產品	602,342,688.81	13,364,236.33	588,978,452.48	684,843,084.69	—	684,843,084.69
產成品	197,815,235.17	8,911,913.65	188,903,321.52	526,918,257.64	27,198,694.42	499,719,563.22
合計	1,332,574,847.20	22,276,149.98	1,310,298,697.22	1,673,316,601.89	27,198,694.42	1,646,117,907.47

(2) 存貨跌價準備

存貨種類	年初賬面餘額	本年增加	本年減少		年末賬面餘額
			轉回	轉銷	
在產品	—	13,364,236.33	—	—	13,364,236.33
產成品	27,198,694.42	8,599,251.25	2,422,702.54	24,463,329.48	8,911,913.65
合計	27,198,694.42	21,963,487.58	2,422,702.54	24,463,329.48	22,276,149.98

8. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末數		年初數
	賬面餘額	跌價準備	
銀行委託理財產品	1,402,441,529.69	—	—
國債投資	—	—	87,181,286.10
其他	9,573,374.80	—	5,519,230.69
合計	1,412,014,904.49	—	92,700,516.79

9. 對合營企業投資和聯營企業投資

被投資單位名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	幣種	千元	本企業在 被投資單 位表決權 比例	本企業在 被投資單 位表決權 比例	年末 資產總額	年末 負債總額	年末 淨資產總額	本年營業 收入總額	本年淨利潤 (虧損)
一、合營企業														
洛陽高科鋁鎢材料有限公司(「高科」)	有限責任公司	洛陽	吳文君	礦產品加工、銷售	人民幣	530,000.00	50	50	465,304,202.67	2,000,536.55	463,303,666.12	70,722,286.26	282,926,418.10	
徐州環宇鋁業有限公司(「環宇」)	有限責任公司	徐州	李麗敏	投資	人民幣	50,446.62	50	50	659,687,180.85	329,759,932.54	329,927,248.31	163,123,182.00	(1,619,627.95)	
洛陽富川礦業有限公司(「富川」)	有限責任公司	樂川	李麗敏	礦產品冶煉、加工、銷售	人民幣	50,000.00	10	50	644,406,095.53	308,561,424.71	335,844,670.82	163,123,182.00	(1,590,347.27)	
二、聯營企業														
洛陽豫鸞礦業有限公司(「豫鸞礦業」)	有限責任公司	樂川	郭天煌	礦產品冶煉、銷售	人民幣	50,000.00	40	40	403,315,599.49	35,154,599.06	368,161,000.43	525,026,978.44	282,741,114.98	
上海宇華鋁業有限公司(「宇華鋁業」)	有限責任公司	上海	王鑄	礦產品加工、銷售	人民幣	5,000.00	33	33	28,068,483.32	17,722,332.68	10,346,150.64	464,000,571.91	(597,439.43)	
美國凱立納米鋁公司(「納米鋁」)	有限責任公司	美國		鋁加工工藝研發	美元	3,000.00	40	40	640,151.50	640,151.50	—	—	—	

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

10. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

人民幣元

被投資單位	核算方法	投資成本	年初餘額	增減變動	年末餘額	在被投資單位持股			本期/年計提		
						在被投資單位 持股比例 (%)	在被投資單位 表決權比例 (%)	不一致的說明	減值準備	減值準備	本年現金紅利
高科	權益法	265,000,000.00	246,115,042.11	(14,459,115.42)	231,655,926.69	50	50		—	—	—
環宇	權益法	1,036,348,604.30	1,028,627,604.30	(9,954,000.00)	1,018,673,604.30	50	50		—	—	—
富川	權益法	250,220,000.00	250,220,000.00	—	250,220,000.00	10	50	註1	—	—	—
豫鷺礦業	權益法	20,000,000.00	152,863,025.02	21,370,357.51	174,233,382.53	40	40	註2	—	—	120,000,000.00
宇輝鉬業	權益法	1,650,000.00	3,611,384.72	(197,100.28)	3,414,284.44	33	33		—	—	—
納米鉬	權益法	8,201,370.00	—	—	—	40	40		—	—	—
樂川縣冷水農村信用合作社	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	(2,000,000.00)	—	<1	<1		—	—	—
河南前進爆破工程有限公司	成本法	200,000.00	200,000.00	—	200,000.00	10	10		—	—	—
樂川縣廟子農村信用合作社	成本法	100,000.00	100,000.00	(100,000.00)	—	—	—		—	—	—
其他	成本法	4,928.00	4,928.00	—	4,928.00	—	—		—	—	—
合計		1,583,724,902.30	1,683,741,984.15	(5,339,858.19)	1,678,402,125.96				—	—	—

註1：本集團通過子公司滬七間接持有富川10%股權，合營公司環宇持有富川90%股權，由於環宇剩餘50%股權系由一第三方公司持有，故本集團對富川共同控制，按合營公司核算，且根據與當地政府的協議，當地政府享有富川8%的分紅權，故本集團按權益法實際享有富川47%的收益。

富川公司合法持有上房溝鉬礦開採權，但上房溝鉬礦採礦存在糾紛，截至2012年12月31日上房溝鉬礦礦區糾紛相關當事方均處於停產狀態。2013年3月根據洛陽市人民政府下發的通知，富川公司與當事方達成收購意向，當事方同意退出上房溝礦區。富川公司預計在資產轉讓完成後將逐步恢復正常生產經營。

註2：根據豫鷺礦業2007年度股東大會決議，自2008年起投資雙方按照1：1的比例分享公司淨利潤。因此，本集團雖持有豫鷺礦業40%股權，但按照50%比例確認投資收益。

(2) 本集團長期股權投資不存在向投資企業轉移資金的能力受到限制的有關情況。

(3) 本集團長期股權投資之企業均為非上市公司。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

11. 固定資產

(1) 固定資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計：	5,491,910,344.66	331,870,317.04	50,519,201.41	5,773,261,460.29
其中：房屋建築物及採礦工程	3,715,618,314.88	152,063,590.07	46,043,925.88	3,821,637,979.07
機器設備	1,511,993,228.76	162,194,423.61	3,414,530.03	1,670,773,122.34
電子設備、器具及傢具	169,370,809.77	14,752,678.95	362,236.50	183,761,252.22
運輸設備	94,927,991.25	2,859,624.41	698,509.00	97,089,106.66
二. 累計折舊合計：	1,825,410,157.49	345,918,521.03	21,737,691.67	2,149,590,986.85
其中：房屋建築物及採礦工程	1,119,880,267.30	171,376,427.99	18,929,045.78	1,272,327,649.51
機器設備	567,844,510.56	148,206,945.36	2,138,344.09	713,913,111.83
電子設備、器具及傢具	70,196,181.71	16,276,992.79	324,225.58	86,148,948.92
運輸設備	67,489,197.92	10,058,154.89	346,076.22	77,201,276.59
三. 固定資產賬面淨值合計	3,666,500,187.17			3,623,670,473.44
其中：房屋建築物及採礦工程	2,595,738,047.58			2,549,310,329.56
機器設備	944,148,718.20			956,860,010.51
電子設備、器具及傢具	99,174,628.06			97,612,303.30
運輸設備	27,438,793.33			19,887,830.07
四. 減值準備合計	174,309.27	—	174,309.27	—
其中：房屋建築物及採礦工程	174,309.27	—	174,309.27	—
機器設備	—	—	—	—
電子設備、器具及傢具	—	—	—	—
運輸設備	—	—	—	—
五. 固定資產賬面價值合計	3,666,325,877.90			3,623,670,473.44
其中：房屋建築物及採礦工程	2,595,563,738.31			2,549,310,329.56
機器設備	944,148,718.20			956,860,010.51
電子設備、器具及傢具	99,174,628.06			97,612,303.30
運輸設備	27,438,793.33			19,887,830.07

本年度折舊額為人民幣345,918,521.03元。

賬面原值本年度增加中，包括因購置而增加人民幣161,982,229.33元以及由在建工程轉入而增加人民幣169,888,087.71元。

於年末，賬面淨值約人民幣86,511,662.93元的固定資產已用作銀行授信額度人民幣63,000,000.00的抵押物。

於年末，未辦妥產權證書的固定資產淨值為人民幣8,070,748.20元。

- (2) 於年末及年初，本集團無暫時閑置的固定資產情況。
- (3) 於年末及年初，本集團無通過融資租賃租入的固定資產情況。
- (4) 於年末及年初，本集團無通過經營租賃租出的固定資產。
- (5) 於年末及年初，本集團無持有待售的固定資產情況。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 在建工程

(1) 在建工程明細如下：

人民幣元

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
選三尾礦庫工程	—	—	—	11,234,112.58	—	11,234,112.58
選二尾礦庫工程	44,967,301.02	—	44,967,301.02	49,542,187.90	—	49,542,187.90
露天3萬噸/ 日露採工程	5,796,099.21	—	5,796,099.21	15,764,292.39	—	15,764,292.39
硬質合金項目	27,511,749.35	—	27,511,749.35	16,834,761.53	—	16,834,761.53
金屬材料四萬 噸項目	—	—	—	15,720,625.88	—	15,720,625.88
三道莊礦區探 礦工程	39,821,829.98	—	39,821,829.98	38,736,819.96	—	38,736,819.96
坤宇地探工程	36,120,822.47	—	36,120,822.47	44,644,064.27	—	44,644,064.27
新疆哈密市東戈 壁鉛礦項目	69,308,681.30	—	69,308,681.30	70,899,204.74	—	70,899,204.74
國際飯店 南院工程	101,107,534.14	—	101,107,534.14	—	—	—
國際飯店主樓 改造工程	8,904,145.00	—	8,904,145.00	—	—	—
其他	64,500,528.91	—	64,500,528.91	82,475,155.41	—	82,475,155.41
合計	398,038,691.38	—	398,038,691.38	345,851,224.66	—	345,851,224.66

(2) 重大在建工程項目變動情況

人民幣元

項目名稱	預算數	年初數	本年增加	轉入固定資產	其他減少	工程投入佔	利息資本化	其中：本年利息	本年利息	年末數
						預算比例	累計金額	資本化金額	資本化率	
						(%)			(%)	
選三尾礦庫工程	50,000,000.00	11,234,112.58	820,786.43	10,130,488.01	1,924,411.00	62	—	—	—	—
選二尾礦庫工程	90,000,000.00	49,542,187.90	16,984,518.41	21,559,405.29	—	90	—	—	—	44,967,301.02
露天3000噸/日露採工程	200,000,000.00	15,764,292.39	11,351,373.63	21,319,566.81	—	91	—	—	—	5,796,099.21
硬質合金項目	1,877,000,000.00	16,834,761.53	14,783,790.20	4,106,802.38	—	2	—	—	—	27,511,749.35
金屬材料四萬噸項目	210,000,000.00	15,720,625.88	9,160,244.68	24,880,870.56	—	94	—	—	—	—
三道莊礦區探礦工程	50,000,000.00	38,736,819.96	2,465,531.45	1,380,521.43	—	97	—	—	—	39,821,829.98
坤宇地探工程	140,000,000.00	44,644,064.27	39,140,663.91	40,495,202.37	7,168,703.34	85	—	—	—	36,120,822.47
新疆哈密市東戈壁鉛礦項目	2,849,000,000.00	70,899,204.74	16,037,576.56	17,628,100.00	—	7	—	—	—	69,308,681.30
國際飯店南院工程	139,000,000.00	—	101,107,534.14	—	—	73	—	—	—	101,107,534.14
國際飯店主樓改造工程	28,700,000.00	—	8,904,145.00	—	—	31	—	—	—	8,904,145.00
其他	—	82,475,155.41	28,904,759.28	28,387,130.86	18,492,254.92	—	—	—	—	64,500,528.91
合計	5,633,700,000.00	345,851,224.66	249,660,923.69	169,888,087.71	27,585,369.26	—	—	—	—	398,038,691.38

(3) 於2012年12月31日，本集團未發現在建工程存在減值跡象，因此未計提減值準備。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

13. 無形資產

(1) 無形資產情況

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一、賬面原值合計	2,223,387,689.99	90,082,952.29	—	2,313,470,642.28
土地使用權	683,238,641.44	51,344,883.90	—	734,583,525.34
探礦權	468,162,368.00	29,865,676.44	—	498,028,044.44
探礦權	1,069,382,843.19	—	—	1,069,382,843.19
其他	2,603,837.36	8,872,391.95	—	11,476,229.31
二、累計攤銷合計	201,361,237.00	54,457,702.49	—	255,818,939.49
土地使用權	46,231,908.82	14,360,427.20	—	60,592,336.02
探礦權	153,371,768.12	39,696,127.67	—	193,067,895.79
探礦權	—	—	—	—
其他	1,757,560.06	401,147.62	—	2,158,707.68
三、無形資產賬面淨值合計	2,022,026,452.99	—	—	2,057,651,702.79
土地使用權	637,006,732.62	—	—	673,991,189.32
探礦權	314,790,599.88	—	—	304,960,148.65
探礦權	1,069,382,843.19	—	—	1,069,382,843.19
其他	846,277.30	—	—	9,317,521.63
四、減值準備合計	—	—	—	—
土地使用權	—	—	—	—
探礦權	—	—	—	—
探礦權	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
五、無形資產賬面價值合計	2,022,026,452.99	—	—	2,057,651,702.79
土地使用權	637,006,732.62	—	—	673,991,189.32
探礦權	314,790,599.88	—	—	304,960,148.65
探礦權	1,069,382,843.19	—	—	1,069,382,843.19
其他	846,277.30	—	—	9,317,521.63

本年度攤銷額人民幣54,457,702.49元。

於年末，淨值為人民幣42,609,229.86元的土地使用權證尚在辦理之中。

於年末，淨值約人民幣34,029,969.15元的土地使用權已用作銀行授信額度人民幣63,000,000.00元的抵押物。

本集團土地使用權全部屬於中期租賃，租賃期為50年，並位於中國大陸。

14. 長期待攤費用

人民幣元

項目	年末數	年初數
搬遷補償費(註1)	79,398,284.76	87,297,600.98
地質博物館項目(註2)	30,000,000.00	—
其他	25,902,256.17	9,027,521.41
合計	135,300,540.93	96,325,122.39

註1：公司支付尾礦壩周邊地區村民的搬遷補償費。

註2：根據2012年12月18日本公司與樂川縣財政局簽訂的地質博物館使用協議，自2013年1月1日起本公司擁有地質博物館內2000平方米的展區50年使用權，用於公司宣傳及陳列產品等。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示

(1) 已確認的遞延所得稅資產

項目	年末數	年初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	2,720,427.63	10,527,959.57
可抵扣虧損	36,598,571.86	—
未實現毛利	35,061,065.51	75,201,034.98
政府補助遞延收益	7,405,707.61	7,523,913.44
公允價值變動損益	1,199,496.00	1,801,939.43
應付未付費用淨額	35,052,152.54	42,103,740.82
計提未使用的維簡費和安全費	11,887,907.10	19,729,227.31
未經備案的固定資產報廢	3,510,509.81	—
合計	133,435,838.06	156,887,815.55

(2) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	年末數	年初數
可抵扣虧損	226,380,232.53	126,370,092.44
可抵扣暫時性差異	50,499,666.17	—
合計	276,879,898.70	126,370,092.44

註： 系由於未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此沒有確認為遞延所得稅資產。

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	年末數	年初數
2013	64,135,367.41	64,135,367.41
2014	17,218,082.22	13,088,912.48
2015	8,800,651.42	10,174,854.09
2016	29,272,505.09	38,970,958.46
2017	106,953,626.39	—
合計	226,380,232.53	126,370,092.44

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產(續)

(4) 引起暫時性差異的資產或負債項目對應的暫時性差異

項目	年末數	年初數
年未數：		
可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損：		
資產減值準備	15,663,616.39	42,111,838.26
可抵扣虧損	146,394,287.43	—
未實現毛利	140,244,262.03	300,804,139.93
政府補助遞延收益	36,103,710.16	30,095,653.76
公允價值變動損益	7,996,640.00	7,207,757.73
應付未付費用淨額	200,554,578.83	168,414,963.24
計提未使用的維簡費和安全費	78,938,263.32	78,916,909.25
未經備案的固定資產報廢	23,403,398.76	—
合計	649,298,756.92	627,551,262.17

16. 資產減值準備明細

項目	年初餘額	本年增加	本年減少 轉回	轉銷	年末餘額
一. 壞賬準備	14,738,834.57	8,780,648.43	467,873.02	—	23,051,609.98
二. 存貨跌價準備	27,198,694.42	21,963,487.58	2,422,702.54	24,463,329.48	22,276,149.98
三. 固定資產減值準備	174,309.27	—	—	174,309.27	—
四. 商譽減值	3,933,952.68	—	—	—	3,933,952.68
合計	46,045,790.94	30,744,136.01	2,890,575.56	24,637,638.75	49,261,712.64

17. 其他非流動資產

項目	年末數	年初數
預付土地款	註1 8,659,900.00	8,659,900.00
預付購房款	註2 35,611,455.00	35,611,455.00
地質博物館項目	—	30,000,000.00
預付探礦權款	註3 50,000,000.00	50,000,000.00
其他	15,138,860.00	—
合計	109,410,215.00	124,271,355.00

註1： 公司支付預繳的土地補償款及出讓金。

註2： 公司支付預付購辦公樓款，相關房屋產權證仍在辦理過程中，預計將於2013年內正式交付使用。

註3： 根據雙方於2010年簽訂的合作協議，公司與河南省地質礦產勘查開發局雙方合作勘查新疆阿爾泰地區富蘊縣銅礦等六處礦產地，公司並於2011年支付人民幣5,000萬元合作誠意金。河南省地質礦產勘查開發局爭取在2013年4月底以前完成其中1至2個礦的詳查報告評審和備案，若探礦未能進行或礦權最終無法過戶至公司享有，河南省地質礦產勘查開發局將退還未投入該礦的誠意金，已經投入項目的誠意金不再退還，但須儘量向公司優先轉讓相當於已經投入該礦的誠意金數額的其他等值探礦權/探礦權。雙方於2012年簽訂的補充協議，同意探礦合作將以貴金屬為主並兼顧其他資源品種(不包含銅礦)，因此合作協議中約定合作勘察礦產地不再包括一處銅礦，勘察礦產地減至五處。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

18. 短期借款

項目	年末數	年初數
保證借款	—	62,000,000.00
信用借款	10,000,000.00	272,675,124.00
合計	10,000,000.00	334,675,124.00

人民幣元

19. 應付票據

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	75,891,401.38	73,817,000.00
合計	75,891,401.38	73,817,000.00

人民幣元

20. 應付賬款

(1) 應付賬款明細如下：

項目	年末數	年初數
購貨款	267,690,496.16	445,063,550.97
合計	267,690,496.16	445,063,550.97

人民幣元

(2) 應付賬款中無應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項情況，本集團應付關聯方款項詳見附註六、5。

(3) 應付賬款的賬齡分析如下：

項目	年末數	年初數
1年以內	254,880,117.28	394,670,660.83
1-2年	3,117,260.11	38,476,038.40
2年以上	9,693,118.77	11,916,851.74
合計	267,690,496.16	445,063,550.97

21. 預收款項

(1) 預收款項明細如下：

項目	年末數	年初數
貨款	49,024,118.34	96,938,639.19
合計	49,024,118.34	96,938,639.19

人民幣元

(2) 本報告期預收款項中無預收持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 應付職工薪酬

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 工資、獎金、津貼和補貼	65,564,584.01	432,096,446.24	392,412,579.22	105,248,451.03
二. 職工福利費	423,130.00	44,372,061.79	44,792,984.79	2,207.00
三. 社會保險費	2,231,904.97	91,510,966.17	91,136,532.17	2,606,338.97
醫療保險費	651,885.78	18,116,594.10	18,194,017.44	574,462.44
基本養老保險費	1,154,196.20	57,864,998.27	57,436,509.97	1,582,684.50
失業保險費	137,117.61	5,576,193.03	5,572,264.84	141,045.80
生育保險	64,792.96	2,262,745.50	2,259,195.50	68,342.96
工傷保險費	223,912.42	7,690,435.27	7,674,544.42	239,803.27
四. 住房公積金	1,028,698.16	29,481,556.23	29,958,843.60	551,410.79
五. 辭退福利	185,056.93	385,493.18	570,550.11	—
六. 工會經費和職工教育經費	13,628,510.68	8,904,064.97	10,819,594.87	11,712,980.78
合計	83,061,884.75	606,750,588.58	569,691,084.76	120,121,388.57

應付職工薪酬中無屬於拖欠性質的金額。

23. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅(註)	(121,986,313.41)	5,438,277.02
城市維護建設稅	1,659,773.94	832,383.36
增值稅	(101,136,467.16)	(145,744,741.25)
資源稅	10,517,164.19	1,322,172.30
礦產資源補償費	25,360,440.33	17,274,092.70
價格調節基金	645,924.77	564,800.61
教育費附加	2,154,238.45	519,703.50
其他	13,992,755.83	11,417,842.24
合計	(168,792,483.06)	(108,375,469.52)

註：根據河南省科學技術廳、河南省財政廳、河南省國家稅務局和河南省地方稅務局於2012年3月16日聯合下發的《關於認定河南省2011年第二批高新技術企業的通知》(豫科[2012]第39號)，公司被認定為高新技術企業。自2011年1月1日至2013年12月31日期減按15%稅率徵收企業所得稅。2011年度本公司已按25%稅率計提企業所得稅，因此本年轉回稅率差產生2011年度所得稅退稅收入人民幣126,955,295.28元(不包括下屬銷售分公司)。

24. 應付利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
分期付款到期還本的中期票據應付利息(註)	41,166,666.66	—
合計	41,166,666.66	—

註：詳見附註五、30。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

25. 應付股利

人民幣元

單位名稱	年末數	年初數
H股股東	118,004,040.00	—
A股社會公眾股股東	1,697,636.04	—
樂川縣泰峰工貿有限公司(註)	7,603,109.24	7,603,109.24
樂川縣宏基礦業有限公司(註)	16,923,017.89	26,923,019.89
樂川縣誠志礦業有限公司(註)	6,319,669.54	6,319,669.54
合計	150,547,472.71	40,845,798.67

註： 本集團之子公司的少數股東。

26. 其他應付款

(1) 其他應付款明細如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
工程及設備款	285,051,422.53	107,696,106.67
其他	196,179,136.76	168,147,489.35
合計	481,230,559.29	275,843,596.02

(2) 其他應付款中沒有應付持有公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位。本集團應付關聯方款項詳見附註六、5。

(3) 年末無賬齡超過1年的大額其他應付款。

27. 一年內到期的非流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付新疆哈密探礦權款(註)	246,000,000.00	—
一年內結轉的遞延收益(附註五、32)	16,320,927.26	—
一年內到期的長期保證借款	—	29,600,000.00
合計	262,320,927.26	29,600,000.00

註： 根據協議，子公司新疆洛鉬受讓河南省地質礦產勘查開發局所擁有位於新疆哈密市東戈壁鉬礦普查項目證書號為：T65120080602009571號，價值為人民幣10.36億元的探礦權，其中人民幣3.9億元作為少數股東對新疆洛鉬的增資款。新疆洛鉬於2010年預付轉讓款人民幣4億元，剩餘人民幣2.46億將於新疆洛鉬礦山項目建成投產或2013年6月30日兩者孰早之前支付(無需支付利息)。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

28. 應付短期融資券

人民幣元

名稱	面值	發行日期	期限	發行金額	年初應付利息	本年應計利息	本年已付利息	年末應付利息	年末餘額
11洛鋁CP01	2,000,000,000.00	2011年6月3日	365天	2,000,000,000.00	54,716,666.67	39,083,333.33	93,800,000.00	—	—
合計	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	54,716,666.67	39,083,333.33	93,800,000.00	—	—

於2011年度，本公司發行本金額為人民幣2,000,000,000元的短期融資券並在中國銀行間市場交易商協會註冊。發行該短期融資券所得款項用於補給本公司及其附屬公司的營運資金及償還銀行借貸。該短期融資券發行年利率為固定利率4.69%，期限為365天。本公司已於該短期融資券到期日，即2012年6月2日，按協議償付本金和利息。

29. 其他流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
應付短期融資券利息	—	54,716,666.67
預提費用	16,433,778.49	40,108,609.09
一年內結轉的遞延收益(附註五、32)	—	504,313.80
合計	16,433,778.49	95,329,589.56

30. 應付債券

人民幣元

名稱	面值	發行日期	期限	發行金額	年初應付利息	本年應計利息	本年已付利息	年末應付利息	年末餘額
12洛鋁MTN1	2,000,000,000.00	2012年8月2日	5年	2,000,000,000.00	0.00	41,166,666.66	0.00	41,166,666.66	2,000,000,000.00
合計	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	0.00	41,166,666.66	0.00	41,166,666.66	2,000,000,000.00

本公司於2012年8月2日平價發行面值為人民幣2,000,000,000元的中期票據(證券簡稱：12洛鋁MTN1)，相關債券於全國銀行間債券市場交易流通。發行該中期融資券所得款項用於補給本公司及其附屬公司的營運資金及償還銀行借貸。該中期票據發行年利率為固定利率4.94%，期限為5年，在存續期內每年付息一次。

31. 預計負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
土地複墾費(註)	46,983,083.13	44,745,793.45
合計	46,983,083.13	44,745,793.45

註：根據河南省發展和改革委員會、省財政廳關於修訂土地複墾收費標準有關問題的通知(豫發改收費[2006]1263號)的規定，本公司需對採礦及排渣佔用或損壞的土地履行土地複墾義務，本公司按照相關規定估算了土地複墾費。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 其他非流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
遞延收益土地返還款(註1)	22,807,948.70	23,312,262.50
遞延收益研發費用補貼(註2)	18,816,613.46	6,783,391.26
應付新疆哈密探礦權款(註3)	—	246,000,000.00
合計	41,624,562.16	276,095,653.76
其中：一年內結轉的遞延收益	16,320,927.26	504,313.80

註1：為本集團收到的土地出讓金返還款，計入遞延收益在土地使用年限內按照直線法平均攤銷。

註2：為本集團收到的河南省重大科技專項資金、礦產資源節約與綜合利用專項資金以及中央礦產資源綜合利用示範基地補貼，計劃用於鉛鋅選礦及深加工關鍵技術研究，計入遞延收益在未來發生相關技術研究費用時確認為當期營業外收入。

註3：詳見附註五、27。

33. 股本

人民幣元

	年初數	發行新股 (註1)	送股	本年變動 公積金轉股	其他	小計	年末數
2012年度：							
一、有限售條件股份							
1. 國有法人持股(註2)	359,318,695.00	—	—	—	—	—	359,318,695.00
2. 其他內資持股	353,684,210.00	—	—	—	—	—	353,684,210.00
有限售條件股份合計	713,002,905.00	—	—	—	—	—	713,002,905.00
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	—	40,000,000.00	—	—	—	40,000,000.00	40,000,000.00
2. 境外上市外資股	262,231,200.00	—	—	—	—	—	262,231,200.00
無限售條件股份合計	262,231,200.00	40,000,000.00	—	—	—	40,000,000.00	40,000,000.00
三、股份總數	975,234,105.00	40,000,000.00	—	—	—	40,000,000.00	1,015,234,105.00
2011年度：							
一、有限售條件股份							
1. 國有法人持股	359,318,695.00	—	—	—	—	—	359,318,695.00
2. 其他內資持股	353,684,210.00	—	—	—	—	—	353,684,210.00
有限售條件股份合計	713,002,905.00	—	—	—	—	—	713,002,905.00
二、無限售條件股份							
1. 境外上市外資股	262,231,200.00	—	—	—	—	—	262,231,200.00
無限售條件股份合計	262,231,200.00	—	—	—	—	—	262,231,200.00
三、股份總數	975,234,105.00	—	—	—	—	—	975,234,105.00

註1：2012年7月16日，中國證券監督管理委員會以證監許可[2012]942號文《關於核准洛陽樂川鋁業集團股份有限公司首次公開發行股票的批覆》核准本公司首次公開發行不超過54,200萬股人民幣普通股(A股)股票。截至2012年9月26日止，本公司已公開發行人民幣普通股(A股)股票20,000萬股，每股面值人民幣0.20元，每股發行價格為人民幣3.00元。相關股票於2012年10月9日在上海證券交易所上市交易。本次股票發行募集資金總額為人民幣6億元，扣除承銷費及其他發行費用後的募集資金淨額人民幣558,146,699.71元，其中計入股本人民幣40,000,000.00元，計入資本公積人民幣518,146,699.71元。

註2：根據《境內證券市場轉持部分國有股充實全國社會保障基金實施辦法》(財企[2009]94號)的有關規定，本公司首次公開發行人民幣普通股股票並上市後，由本公司國有股股東礦業集團將其持有的10%股份轉由全國社會保障基金理事會持有，全國社會保障基金理事會將承繼原國有股東的禁售期義務。

本年度，本集團之子公司未發生購買，出售或贖回本公司上市股份的情況。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

34. 資本公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加 (註)	本年減少	年末數
2012年度：				
資本溢價合計	7,584,830,422.21	518,146,699.71	—	8,102,977,121.92
其中：投資者投入的資本	7,582,708,382.21	518,146,699.71	—	8,100,855,081.92
其他	2,122,040.00	—	—	2,122,040.00
項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2011年度：				
資本溢價合計	7,584,830,422.21	—	—	7,584,830,422.21
其中：投資者投入的資本	7,582,708,382.21	—	—	7,582,708,382.21
其他	2,122,040.00	—	—	2,122,040.00

註： 本年增加系發行人民幣普通股股票之影響，詳見附註五、33(註1)。

35. 專項儲備

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012年度：				
安全生產費	78,916,909.25	121,025,774.88	121,130,131.03	78,812,553.10
維簡費	—	303,469,906.95	303,344,196.73	125,710.22
合計	78,916,909.25	424,495,681.83	424,474,327.76	78,938,263.32
項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2011年度：				
安全生產費	35,102,901.76	67,648,708.82	23,834,701.33	78,916,909.25
維簡費	59,289,335.38	286,513,621.02	345,802,956.40	—
合計	94,392,237.14	354,162,329.84	369,637,657.73	78,916,909.25

36. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2012年度：				
法定盈餘公積(註)	704,898,171.11	—	—	704,898,171.11
項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2011年度：				
法定盈餘公積	594,576,602.00	110,321,569.11	—	704,898,171.11

註： 由於本公司累計法定盈餘公積金已經達到公司註冊資本的50%以上，根據公司法及本公司章程，2012年度本公司不再計提法定盈餘公積金。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

37. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2012年度：		
年初未分配利潤	1,048,096,576.11	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	1,050,304,676.57	
減：提取法定盈餘公積(註1)	—	
應付普通股股利(註2)	456,855,347.25	
年末未分配利潤	1,641,545,905.43	
2011年度：		
年初未分配利潤	2,010,215,040.41	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	1,118,175,996.91	
減：提取法定盈餘公積	110,321,569.11	母公司 淨利潤的10%
應付普通股股利	1,969,972,892.10	
年末未分配利潤	1,048,096,576.11	

註1：詳見附註五、36(註)。

註2：本年度股東大會已批准的現金股利

2012年度按已發行之股份5,076,170,525股(每股面值人民幣0.2元)計算，以每股向全體股東派發中期現金紅利人民幣0.09元(2011年度：無)。

註3：資產負債表日後決議的利潤分配情況

根據董事會的提議，2012年度按已發行之股份5,076,170,525股(每股面值人民幣0.2元)計算，擬以每1股向全體股東派發現金紅利人民幣0.12元。上述股利分配方案尚待股東大會批准(2011年度：無)。

註4：子公司已提取的盈餘公積

2012年12月31日，本集團未分配利潤餘額中包括子公司已提取的盈餘公積為人民幣138,532,487.29元(2011年12月31日：人民幣119,229,341.58元)。

38. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	5,569,041,700.17	5,935,544,808.34
其他業務收入	141,852,204.10	164,106,769.89
主營業務成本	3,880,807,347.13	3,761,295,188.25
其他業務成本	128,409,460.76	150,074,926.98

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

38. 營業收入、營業成本(續)

(2) 主營業務(分產品)

人民幣元

產品名稱	本年發生額		上年發生額	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
鉬相關產品	2,768,197,229.87	2,030,167,589.77	3,718,631,039.59	2,243,216,488.88
鎢相關產品	929,048,872.45	204,561,971.95	626,551,958.27	152,002,914.18
金銀相關產品	965,459,191.69	805,948,686.96	638,563,369.33	413,169,326.91
電解鉛	578,801,461.27	606,501,885.72	401,694,263.58	433,405,643.35
其他	327,534,944.89	233,627,212.73	550,104,177.57	519,500,814.93
合計	5,569,041,700.17	3,880,807,347.13	5,935,544,808.34	3,761,295,188.25

(3) 集團前五名客戶的營業收入情況

人民幣元

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業 收入的比例 (%)
單位F	513,151,362.74	8.99
單位R	327,736,508.08	5.74
單位I	212,158,747.70	3.71
單位S	211,953,946.59	3.71
單位T	165,301,822.45	2.89
合計	1,430,302,387.56	25.04

39. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計繳標準
營業稅	8,884,991.88	4,427,628.60	附註三
城市維護建設稅	20,881,534.68	26,961,401.05	附註三
教育費附加	12,926,147.97	16,619,993.09	附註三
資源稅	210,417,582.53	153,809,214.93	附註三
關稅	3,658,672.15	730,131.55	附註三
其他	12,121,093.62	16,247,748.00	
合計	268,890,022.83	218,796,117.22	

二零一二年年報

洛陽樂川鉬業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

40. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	121,161,651.18	115,231,633.94
折舊及攤銷	57,656,709.50	51,236,348.54
審計費	4,442,681.21	9,227,581.40
諮詢及中介機構費用	23,932,348.02	29,907,252.71
業務招待費	20,267,339.91	19,036,848.77
技術開發費	112,686,792.60	154,254,327.18
其他	93,183,925.17	81,129,032.50
合計	433,331,447.59	460,023,025.05

41. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券利息支出	80,249,999.99	54,716,666.67
利息支出	12,669,945.92	31,071,338.88
其中：5年內到期的銀行借款	12,669,945.92	31,071,338.88
利息支出合計：	92,919,945.91	85,788,005.55
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	49,334,655.06	31,961,188.47
匯兌差額	49,233.11	1,909,134.42
減：已資本化的匯兌差額	—	—
其他	5,962,533.20	12,964,911.17
合計	49,597,057.16	68,700,862.67

42. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失	8,312,775.41	(3,717,186.73)
存貨跌價損失	19,540,785.04	26,913,382.58
合計	27,853,560.45	23,196,195.85

43. 公允價值變動收益

人民幣元

產生公允價值變動收益的來源	本年發生額	上年發生額
交易性金融資產	(738,261.14)	(2,469,548.93)
合計	(738,261.14)	(2,469,548.93)

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

44. 投資收益

(1) 投資收益明細情況

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
權益法核算的長期股權投資收益	116,760,141.81	109,243,630.10
債券及銀行理財產品投資收益	32,000,568.82	13,277,259.77
持有交易性金融資產期間取得的投資收益	331,073.28	361,077.84
處置交易性金融資產取得的投資收益	1,415,000.00	4,159,506.08
出售股權投資收益	535,800.00	—
合計	151,042,583.91	127,041,473.79

(2) 按權益法核算的長期股權投資收益：

人民幣元

被投資單位	本年發生額	上年發生額	本年比上年增減變動的原因
豫鷺礦業	141,370,357.51	117,680,966.39	被投資公司淨利潤變動
宇華鋁業	(197,100.28)	252,682.04	被投資公司淨利潤變動
高科	(14,459,115.42)	(969,018.33)	被投資公司淨利潤變動
富川	(9,954,000.00)	(7,721,000.00)	被投資公司淨利潤變動
合計	116,760,141.81	109,243,630.10	

本集團的投資收益匯回不存在重大限制。

本年度及上年度的投資收益均產生於非上市類的投資。

45. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得	294,327.33	1,530,948.02
其中：固定資產處置利得	294,327.33	262,599.37
政府補助	52,198,939.78	7,945,698.74
保險賠款	604,116.35	2,942,052.18
其他	1,089,935.54	2,385,437.85
合計	54,187,319.00	14,804,136.79

(2) 主要政府補助明細

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
中央礦產資源綜合利用示範基地補貼	41,030,000.00	—
礦產資源節約與綜合利用專項資金	1,786,777.80	—
30,000噸/日鋁選尾礦綜合利用專項資金	5,000,000.00	—
財政鼓勵高新技術企業	—	15,000.00
其他	4,382,161.98	7,930,698.74
合計	52,198,939.78	7,945,698.74

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	1,036,818.99	15,357,352.18
其中：固定資產處置損失	1,036,818.99	15,357,352.18
對外捐贈	1,658,070.00	1,200,000.00
其他	1,514,641.53	3,841,181.87
合計	4,209,530.52	20,398,534.05

47. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	176,296,706.47	363,523,930.16
2011年稅率調整影響(註)	(126,955,295.28)	—
上年所得稅清算差異	7,787,979.53	4,624,808.57
遞延所得稅調整	23,451,977.49	(12,393,998.71)
合計	80,581,368.21	355,754,740.02

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
會計利潤	1,096,957,043.93	1,511,916,517.49
按15%的稅率計算的所得稅費用(2011年度：25%)	164,543,556.59	377,979,129.37
不可抵扣費用的納稅影響	5,447,287.00	26,438,022.00
利用以前年度未確認可抵扣虧損和 可抵扣暫時性差異的納稅影響	—	(1,069,115.72)
免稅收入／額外抵扣費用的納稅影響	(33,140,713.53)	(67,721,577.37)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	23,617,993.88	15,503,473.17
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	17,804,571.74	—
稅率調整導致年初遞延所得稅資產餘額的變化	21,475,988.28	—
2011年稅率調整影響(註)	(126,955,295.28)	—
上年所得稅清算差異	7,787,979.53	4,624,808.57
合計	80,581,368.21	355,754,740.02

註：詳見附註五、23。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

48. 基本每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當年淨利潤為：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當年淨利潤	1,050,304,676.57	1,118,175,996.91
其中：歸屬於持續經營的淨利潤	1,050,304,676.57	1,118,175,996.91
歸屬於終止經營的淨利潤	—	—

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

項目	本年發生額	上年發生額
年初發行在外的普通股股數	4,876,170,525	4,876,170,525
加：本年發行的普通股加權數	50,000,000	—
減：本年回購的普通股加權數	—	—
年末發行在外的普通股股數	4,926,170,525	4,876,170,525

每股收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
按歸屬於母公司股東的淨利潤計算：	1,050,304,676.57	1,118,175,996.91
基本每股收益	0.21	0.23
按歸屬於母公司股東的持續經營淨利潤計算：	1,050,304,676.57	1,118,175,996.91
基本每股收益	0.21	0.23
按歸屬於母公司股東的終止經營淨利潤計算：	—	—
基本每股收益	—	—

本公司無稀釋性潛在普通股。

49. 其他綜合收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
外幣財務報表折算差額	(215,779.49)	1,897,969.35
可供出售金融資產公允價值變動收益	—	—
出售可供出售金融資產時轉出的公允價值變動收益	—	—
合計	(215,779.49)	1,897,969.35

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 現金流量表項目註釋

(1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收到的賠償金及罰款等	1,561,606.35	6,345,698.74
收到的利息收入	49,334,655.06	32,427,661.87
收到的補貼收入	59,850,000.00	10,000,000.00
其他	132,445.54	4,375,390.87
合計	114,756,555.13	53,148,751.48

(2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
支付的諮詢費、技術開發費和運費等其他費用	152,438,665.18	110,550,034.51
支付的捐贈款項、罰款等	3,172,711.53	5,041,181.87
支付的銀行手續費、諮詢費	6,065,965.00	9,182,428.31
其他	26,901,902.60	5,491,472.93
合計	188,579,244.31	130,265,117.62

(3) 收回投資所收到的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
處置可供出售、交易性金融資產及銀行理財產品收到的現金	6,922,456,683.35	7,074,700,000.00
國債到期收回	80,000,000.00	85,684,340.51
處置長期股權投資收到的現金	2,635,800.00	—
合計	7,005,092,483.35	7,160,384,340.51

(4) 收到的其他與投資活動有關的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
收回預付土地款	38,750,000.00	—
合計	38,750,000.00	—

(5) 投資支付的現金

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
購買可供出售、交易性金融資產及銀行理財產品支付的現金	8,272,456,683.35	7,074,700,000.00
購買結構性銀行存款	1,170,000,000.00	—
合計	9,442,456,683.35	7,074,700,000.00

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年發生額	上年發生額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,016,375,675.72	1,156,161,777.47
加：資產減值準備	27,853,560.45	23,196,195.85
固定資產折舊	345,918,521.03	419,321,495.31
無形資產攤銷	54,457,702.49	43,354,139.84
長期待攤費用攤銷	10,671,514.63	9,631,413.10
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	742,491.66	13,826,404.16
公允價值變動損失	738,261.14	2,469,548.93
固定資產資產報廢損失	27,047,924.54	—
財務費用	92,919,945.91	90,905,462.35
投資收益	(151,042,583.91)	(127,041,473.79)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	23,451,977.49	(12,393,998.74)
存貨的減少(增加以「-」號填列)	316,278,425.21	(201,174,454.55)
經營性應收項目的增加	(29,746,439.08)	(371,950,329.93)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	(133,452,073.09)	60,030,509.20
遞延收益攤銷	(504,313.80)	(5,791,240.54)
專項儲備的增加(減少以「-」號填列)	21,354.07	(15,475,327.89)
受限制銀行存款減少(增加以「-」號填列)	4,435,205.63	(56,921,454.72)
經營活動產生的現金流量淨額	1,606,167,150.09	1,028,148,666.05
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	1,013,636,840.70	2,779,197,065.90
減：現金的年初餘額	2,779,197,065.90	2,839,448,966.57
加：現金等價物的年末餘額	450,000,000.00	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨減少額	(1,315,560,225.20)	(60,251,900.67)

(2) 現金和現金等價物的構成

人民幣元

項目	年末數	年初數
一. 現金	1,013,636,840.70	2,779,197,065.90
其中：庫存現金	823,393.53	1,364,440.13
可隨時用於支付的銀行存款	999,503,413.80	2,777,156,311.58
可隨時用於支付的其他貨幣資金	13,310,033.37	676,314.19
二. 現金等價物(註)	450,000,000.00	—
三. 期末現金及現金等價物餘額	1,463,636,840.70	2,779,197,065.90

註： 現金等價物系三個月內到期的結構性銀行存款。

現金和現金等價物不含本公司及子公司使用受限制的現金和現金等價物。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(六) 關聯方及關聯交易

1. 本企業的子公司情況

本企業的子公司情況詳見附註四

2. 本企業的合營和聯營企業情況

本企業的合營和聯營企業情況詳見附註五、10

3. 本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係	組織機構代碼
礦業集團	公司股東	790627544
鴻商控股	公司股東	752458495
洛陽礦業集團嵩縣黃金礦業有限公司(「嵩縣黃金」)	公司股東之子公司	67536903-3
樂川縣田豐礦業有限公司(「田豐礦業」)(註)	公司股東之子公司	757124224

註：由於公司股東於2011年度處置所持田豐礦業及嵩縣黃金股權，從2011年5月3日起，田豐礦業及嵩縣黃金不再為本企業之關聯方。

4. 關聯交易情況

(1) 銷售及採購

人民幣元

	關聯方	本年發生額	上年發生額
銷售	宇華鉬業	141,501,726.86	338,259,027.22
銷售	田豐礦業	—	2,366,590.40
合計		141,501,726.86	340,625,617.62
採購	富川礦業	140,610,036.96	182,970,852.91
採購	嵩縣黃金	—	7,685,163.85
採購	高科	—	1,008,547.00
合計		140,610,036.96	191,664,563.76

(2) 關聯擔保情況

人民幣元

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否已經履行完畢
礦業集團	子公司 — 永寧金鉛	5,600,000.00	2011年6月25日	2012年11月28日	是

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(六) 關聯方及關聯交易(續)

4. 關聯交易情況(續)

(3) 關聯方資產轉讓

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易類型	關聯交易定價原則	本年發生額		上年發生額	
				金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
高科	土地使用權	購買商品以外的其他資產	市場價格	—	—	2,191,301.00	100.00

(4) 關鍵管理人員報酬

人民幣千元

項目名稱	本年發生額	上年發生額
關鍵管理人員報酬	11,218	11,032

5. 關聯方應收應付款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	本年發生額	上年發生額
應收賬款	宇華鋁業	—	75,878,845.89
其他應收款	環宇	21,200,000.00	21,200,000.00
	高科	407,070.00	—
預付賬款	富川	82,690,379.25	92,912,647.08
應付賬款	富川	—	5,896,032.50
其他應付款	環宇	4,000,000.00	4,000,000.00
	富川	510,776.21	—

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(六) 關聯方及關聯交易(續)

6. 董事、監事及僱員薪酬

2012年度每位董事的薪酬如下：

	董事薪金 人民幣千元	工資及津貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元	養老金 人民幣千元	除養老金以外的社 保及公積金 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：						
段玉賢(註1)	—	333	1,238	19	21	1,611
李朝春	—	380	941	—	—	1,321
吳文君	—	380	941	19	21	1,361
李發本	—	380	941	19	21	1,361
王欽喜	—	360	891	19	21	1,291
非執行董事：						
張玉峰	90	—	—	—	—	90
舒鶴棟	90	—	—	—	—	90
獨立非執行董事：						
高德柱(註2)	94	—	—	—	—	94
曾紹金(註2)	94	—	—	—	—	94
古德生(註2)	94	—	—	—	—	94
吳明華(註2)	157	—	—	—	—	157
白彥春(註3)	75	—	—	—	—	75
徐 珊(註3)	75	—	—	—	—	75
徐 旭(註3)	75	—	—	—	—	75
程 鈺(註3)	75	—	—	—	—	75
合計	919	1,833	4,952	76	84	7,864

註1：執行董事段玉賢已於2012年10月24日辭任。

註2：獨立非執行董事高德柱、曾紹金、古德生以及吳明華已於2012年8月17日退任。

註3：獨立非執行董事白彥春、徐珊、徐旭以及程鈺於2012年8月17日獲委任。

2011年度每位董事的薪酬如下：

	董事薪金 人民幣千元	工資及津貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元	養老金 人民幣千元	除養老金以外的社 保及公積金 人民幣千元	合計 人民幣千元
執行董事：						
段玉賢	—	400	967	6	18	1,391
李朝春	—	380	918	—	—	1,298
吳文君	—	380	918	6	18	1,322
李發本	—	380	918	6	18	1,322
王欽喜	—	360	870	6	18	1,254
非執行董事：						
張玉峰	70	—	—	—	—	70
舒鶴棟	70	—	—	—	—	70
獨立非執行董事：						
高德柱	117	—	—	—	—	117
曾紹金	117	—	—	—	—	117
古德生	117	—	—	—	—	117
吳明華	217	—	—	—	—	217
合計	708	1,900	4,591	24	72	7,295

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(六) 關聯方及關聯交易(續)

6. 董事、監事及僱員薪酬(續)

2012年度每位監事的薪酬如下：

	工資及津貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元	養老金 人民幣千元	除養老金以外的 社保及公積金 人民幣千元	合計 人民幣千元
鄧交雲	350	866	19	21	1,256
尹東方	90	—	—	—	90
張振吳	90	—	—	—	90
合計	530	866	19	21	1,436

2011年度每位監事的薪酬如下：

	工資及津貼 人民幣千元	獎金 人民幣千元	養老金 人民幣千元	除養老金以外的 社保及公積金 人民幣千元	合計 人民幣千元
鄧交雲	350	846	6	18	1,220
尹東方	70	—	—	—	70
張振吳	70	—	—	—	70
合計	490	846	6	18	1,360

7. 薪酬最高的前五位

本年度薪酬最高的前五位中有5位是董事(上年度：5位)，其薪酬已反映在董事薪金中。

薪酬範圍：

	本年人數	上年人數
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	5	5

(七) 承諾事項

1. 重大承諾事項

(1) 資本承諾

	本年發生額	上年發生額
已簽約但尚未於財務報表中確認的：		
— 購建長期資產承諾	639,069	512,431
管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾	—	—
合計	639,069	512,431

(2) 於2012年12月31日，本集團不存在需要披露的其他承諾事項。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(八) 資產負債表日後事項

1. 資產負債表日後利潤分配情況說明

根據本公司於2013年3月14日召開之第三屆董事會第4次會議的提議，以本公司總股本5,076,170,525股為基準，本公司擬向在派息公告中確認的股權登記日在冊的全體股東派發股利如下：派發現金股利總額為人民幣609,140,463.00元(含稅)。上述股利分配方案尚待股東大會的批准。

(九) 其他重要事項

1. 養老金計劃

本集團的僱員參加由當地政府經營的養老金計劃，該計劃要求本集團按員工工資之一定百分比供款。本集團對於養老金計劃僅有的義務系對養老金計劃的固定供款。

本集團本年度根據有關計劃條款中所定的比例而支付的金額為人民幣57,864,998.27元(上年度：人民幣55,895,514.18元)，並計入損益。至本年末，本集團尚未繳納的養老金金額為人民幣1,582,684.50元(上年末：人民幣1,154,196.20元)。

2. 淨流動資產

	本年發生額	上年發生額
流動資產	7,613,405,604.92	6,850,694,122.40
減：流動負債	1,305,634,325.80	3,366,799,713.64
淨流動資產	6,307,771,279.12	3,483,894,408.76

3. 總資產減流動負債

	本年發生額	上年發生額
資產總計	15,749,315,192.48	14,946,123,955.04
減：流動負債	1,305,634,325.80	3,366,799,713.64
總資產減流動負債	14,443,680,866.68	11,579,324,241.40

4. 以公允價值計量的資產和負債

項目	年初金額	本年公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動(已扣除所得稅影響)	本年計提的減值	年末金額
金融資產 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	11,629,534.63	(738,261.14)	—	—	10,891,273.49

5. 分部報告—業務分部

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為六個報告分部，這些報告分部是以內部管理及報告制度為基礎確定的。集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。本集團各個報告分部的的主要業務分別為鋁爐料、鋁深加工產品、鎢相關產品、金銀相關產品、電解鉛和其他。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(九) 其他重要事項(續)

5. 分部報告—業務分部(續)

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量標準披露，這些計量基礎與編製財務報表時的會計與計量基礎保持一致。

(1) 分部報告信息

人民幣千元

本年	鋁深加工		金銀		電解鋁	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
	鋁爐料	產品	鎢相關產品	相關產品					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業收入									
對外交易收入	2,632,689	135,508	929,049	965,459	578,802	469,387	—	—	5,710,894
分部間交易收入	37,088	11,683	—	—	—	—	—	(48,771)	—
分部營業收入合計	2,669,777	147,191	929,049	965,459	578,802	469,387	—	(48,771)	5,710,894
報表營業收入合計	2,669,777	147,191	929,049	965,459	578,802	469,387	—	(48,771)	5,710,894
營業成本	1,927,321	151,617	204,562	805,949	606,502	362,037	—	(48,771)	4,009,217
分部營業利潤	742,456	(4,426)	724,487	159,510	(27,700)	107,350	—	—	1,701,677
報表營業利潤	742,456	(4,426)	724,487	159,510	(27,700)	107,350	—	—	1,701,677
營業稅金及附加	—	—	—	—	—	—	268,890	—	268,890
銷售費用	—	—	—	—	—	—	25,330	—	25,330
管理費用	—	—	—	—	—	—	433,331	—	433,331
財務費用	—	—	—	—	—	—	49,597	—	49,597
資產減值損失	—	—	—	—	—	—	27,854	—	27,854
公允價值變動損益	—	—	—	—	—	—	(738)	—	(738)
投資收益	—	—	—	—	—	—	151,043	—	151,043
營業利潤	742,456	(4,426)	724,487	159,510	(27,700)	107,350	(654,697)	—	1,046,980
營業外收入	—	—	—	—	—	—	54,187	—	54,187
營業外支出	—	—	—	—	—	—	4,210	—	4,210
利潤總額	742,456	(4,426)	724,487	159,510	(27,700)	107,350	(604,720)	—	1,096,957
所得稅	—	—	—	—	—	—	80,581	—	80,581
淨利潤	742,456	(4,426)	724,487	159,510	(27,700)	107,350	(685,301)	—	1,016,376

人民幣千元

上年	鋁深加工		金銀		電解鋁	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
	鋁爐料	產品	鎢精礦	相關產品					
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業收入									
對外交易收入	3,416,424	161,728	626,552	638,563	401,694	854,691	—	—	6,099,652
分部間交易收入	111,888	51,838	—	—	—	—	—	(163,726)	—
分部營業收入合計	3,528,312	213,566	626,552	638,563	401,694	854,691	—	(163,726)	6,099,652
報表營業收入合計	3,528,312	213,566	626,552	638,563	401,694	854,691	—	(163,726)	6,099,652
營業成本	2,132,845	199,539	152,003	413,169	433,406	744,134	—	(163,726)	3,911,370
分部營業利潤	1,395,467	14,027	474,549	225,394	(31,712)	110,557	—	—	2,188,282
報表營業利潤	1,395,467	14,027	474,549	225,394	(31,712)	110,557	—	—	2,188,282
營業稅金及附加	—	—	—	—	—	—	218,796	—	218,796
銷售費用	—	—	—	—	—	—	24,626	—	24,626
管理費用	—	—	—	—	—	—	460,023	—	460,023
財務費用	—	—	—	—	—	—	68,701	—	68,701
資產減值損失	—	—	—	—	—	—	23,196	—	23,196
公允價值變動損益	—	—	—	—	—	—	(2,470)	—	(2,470)
投資收益	—	—	—	—	—	—	127,041	—	127,041
營業利潤	1,395,467	14,027	474,549	225,394	(31,712)	110,557	(670,771)	—	1,517,511
營業外收入	—	—	—	—	—	—	14,804	—	14,804
營業外支出	—	—	—	—	—	—	20,399	—	20,399
利潤總額	1,395,467	14,027	474,549	225,394	(31,712)	110,557	(676,366)	—	1,511,916
所得稅	—	—	—	—	—	—	355,755	—	355,755
淨利潤	1,395,467	14,027	474,549	225,394	(31,712)	110,557	(1,032,121)	—	1,156,161

t

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(九) 其他重要事項(續)

5. 分部報告—業務分部(續)

本集團主要於中國經營，向海外客戶及中國客戶進行銷售。本集團按客戶地理位置分類的營業額及分部業績乃根據產品付運的目的地而定。

	人民幣千元	
	本年發生額	上年發生額
營業額		
中國	5,666,793	6,030,456
英國	4,792	37,823
美國	26,487	2,341
德國	1,847	11,424
其他	10,948	17,608
	5,710,894	6,099,652

由於所有本集團的廠房生產設備均位於中國，故並無按資產的地理位置披露分部資產賬面值。

6. 金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括貨幣資金、交易性金融資產、應收賬款、應付賬款、應付票據、借款及應付債券等，各項金融工具的詳細情況說明見附註五。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

本集團業務為採礦。本集團只銷售自產商品。從長遠看來，以多種方式操作的自然對沖，有助於保障和穩定盈利和現金流，可無需使用作此用途的金融衍生工具或其他形式的合成對沖。本集團不以交易或投機為目的收購或發行衍生金融工具；亦無意透過於聯營公司的投資而進行該等交易或投機性持有。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本行所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

1.1 市場風險

1.1.1. 外匯風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。於年末，除下表所述資產為外幣餘額外，本集團的資產及負債均為人民幣餘額。該等外幣餘額的資產和負債產生的外匯風險可能對本集團的經營業績產生影響。

	人民幣千元	
項目	年末數	年初數
美元：		
現金	22,142	54,378
短期借款	—	(122,237)
小計	22,142	(67,859)
港幣		
現金	420	255
小計	420	255

本集團密切關注匯率變動對本集團外匯風險的影響。本集團目前並未採取任何措施規避外匯風險。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(九) 其他重要事項(續)

6. 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.1. 外匯風險(續)

下表詳細說明本集團對人民幣兌換各種外匯時10%變動率的敏感度。內部向高級管理層匯報外匯風險時使用此10%的比率，其代表管理層對外匯匯率可能變動的估計。本集團報告日期外匯風險敏感度分析乃基於結算日發生並貫穿於整個報告期間的變動。負數表示因擁有美元應收賬款及銀行借款以及港元貨幣資金，人民幣兌各種外匯升值，導致稅前利潤及虧損減少。若人民幣兌各種外匯貶值，會令稅前利潤帶來相反影響，並顯示為正數。

人民幣千元

項目	匯率變動	本年數		上年數	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
稅前利潤及權益	美元對人民幣貶值10%	(2,214)	(2,214)	6,786	6,786
	港幣對人民幣貶值10%	(42)	(42)	(26)	(26)

本集團管理層認為年底外匯風險不能反映年度外匯風險，敏感度分析不能反映固有外匯風險。

1.1.2. 利率風險

本集團的因利率變動引起金融工具公允價值變動的風險主要與固定利率應付中期票據及固定利率銀行借款有關。本集團目前並未採取任何措施規避利率風險。

本集團因利率變動引起金融工具現金流量變動的風險主要與浮動利率銀行存款有關。本集團的政策是保持這些存款的浮動利率，以消除利率變動的公允價值風險。

利率風險敏感性分析基於下述假設：

- 市場利率變化影響浮動利率金融工具的利息收入或費用；
- 對於以公允價值計量的固定利率金融工具，市場利率變化將影響其公允價值；
- 以資產負債表日市場利率採用現金流量折現法計算衍生金融工具及其他金融資產和負債的公允價值變化。

在上述假設的基礎上，在其他變量不變的情況下，利率可能發生的合理變動對當年損益和權益的稅前影響如下：

人民幣千元

項目	利率變動	本年數		上年數	
		對利潤的影響	對股東權益的影響	對利潤的影響	對股東權益的影響
利潤及權益	利率增加50個基點	4,950	4,950	5,665	5,665
利潤及權益	利率下降50個基點	(4,950)	(4,950)	(5,665)	(5,665)

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(九) 其他重要事項(續)

6. 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.1 市場風險(續)

1.1.3. 其他價格風險

本集團持有的上市股票和債券在資產負債表日以公允價值計量。因此，本集團承擔著證券市場變動的風險。本集團採取持有各種權益證券組合的方式降低權益證券投資的價格風險。

本集團持有的證券投資價格風險主要集中在中國和香港交易所上市的天然資源及航運行業。由於金額較小，本集團未採取相應風險控制措施。

以下分析顯示本集團於報告日期對股票及債券價格變動上的敏感度。

如股票價格於2012年12月31日上升/下降20%會引致本集團增加/減少2012年度稅前利潤人民幣2,178千元(2011年度：人民幣2,326千元)。

1.2 信用風險

於2012年12月31日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：

- 合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額；對於以公允價值計量的金融工具而言，賬面價值反映了其風險敞口，但並非最大風險敞口，其最大風險敞口將隨著未來公允價值的變化而改變。

本集團僅與知名及信用良好的第三方進行貿易。本年末應收賬款前五大客戶佔應收賬款總額的49.03%(上年末：50.97%)。應收賬款餘額持續受到監察，令本集團承受輕微的信貸風險。產品僅向信貸資料中並無顯示付款違規的公司出售，並對大部分客戶設立信貸限額，該等客戶均有系統的監控。海外銷售則採用付款交單的方式，例如信用證。

就因本集團其他財務資產(包括其他應收款和預付賬款)產生的信貸風險而言，由於對方擁有良好的信用狀況，所以本集團因對方拖欠款項而產生的信貸風險有限，而本集團預期不會因無法收回此等實際的墊款而產生任何重大虧損。

本集團的流動資金存放在信用評級較高的銀行，故流動資金的信用風險較低。

債務證券投資及債券的信貸風險為低，原因是大部分的出售方為大型商業銀行、國有銀行及中國政府。

1.3 流動風險

管理流動風險時，本集團保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。

本集團持有的金融負債按未折現剩餘合同義務的到期期限分析如下：

人民幣千元

	1年以內	1年至2年	2年以上	合計
借款	10,414	—	—	10,414
應付票據	75,891	—	—	75,891
應付賬款	267,690	—	—	267,690
應付利息	41,167	—	—	41,167
應付股利	150,547	—	—	150,547
應付債券	—	98,800	2,354,033	2,452,833
其他應付款	481,231	—	—	481,231
其他流動負債	16,434	—	—	16,434
一年內到期的 其他非流動負債	246,000	—	—	246,000
合計	1,289,374	98,800	2,354,033	3,742,207

(九) 其他重要事項(續)

6. 金融工具及風險管理(續)

2. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

- 具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；
- 其他金融資產及金融負債(不包括衍生工具)的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認；

公允價值計量層級

以公允價值時行後續計量的金融資產及金融負債，其公允價值計量中的三個層級分析如下：

第1層級：按同類資產或負債在活躍市場上(未經調整)的報價；

第2層級：按直接(比如取自價格)或間接(比如根據價格推算的)可觀察到的、除市場報價以外的有關資產或負債的輸入值估值；

第3層級：是以可觀察到的市場數據以外的變量為基礎確定的資產或負債的輸入值(不可觀察輸入值)估值。

人民幣千元

	第1層級	第2層級	第3層級	合計
交易性金融資產：	10,891	—	—	10,891

7. 未決訴訟

公司於2012年12月17日收到河南省洛陽市中級人民法院相關文件，洛陽市飛虹祥礦業有限公司(「飛虹祥」)起訴本公司擁有的爐場溝尾礦庫壓覆、侵佔了飛虹祥擁有的王家溝鉛鋅礦礦區，要求公司停止侵害並賠償其損失約人民幣1.5億元。公司及代理律師均認為爐場溝尾礦庫不存在經有權國土資源行政主管部門認定的侵佔、壓覆王家溝採礦權的情形，飛虹祥認為公司爐場溝尾礦庫侵佔、壓覆王家溝礦區目前缺乏充分的依據。此外，根據公司爐場溝尾礦庫所在地環保主管部門的證明，飛虹祥認為爐場溝尾礦庫違規排放廢水侵蝕王家溝礦區礦床目前缺乏充分的依據。因此，本公司認為該訴訟事宜目前並不會對本公司財務狀況產生重大影響，年末財務報表中並未計提上述有關的索賠金額。

公司於2013年1月30日收到河南省洛陽市中級人民法院相關文件，樂川縣楊樹凹西鉛礦(「楊樹凹」)起訴本公司分公司選礦三公司建設的尾礦庫位於其礦區範圍內，由於尾礦庫壩體增高，尾礦庫上侵，地下水位增高，致使其採礦設施設備被毀，採礦工程報廢，使已探明的鉛鋅礦體無法開採，造成原告經濟損失。因此要求選礦三公司停止侵害，並賠償直接經濟損失約人民幣1,800萬元。本公司及代理律師審閱了楊樹凹已提交的全部證據，認為無法確認其所稱之侵權事實真實存在；若楊樹凹未能向法院提交新的證據，僅依據現有證據判斷，其侵權索賠主張難以獲得法院支持。因此，本公司認為該訴訟事宜目前並不會對本公司財務狀況產生重大影響，年末財務報表中並未計提上述有關的索賠金額。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

人民幣元

項目	年末數		人民幣金額	年初數		人民幣金額
	外幣金額	折算率		外幣金額	折算率	
現金：						
人民幣			334,445.90			291,340.18
銀行存款：						
人民幣			778,558,024.45			1,641,710,230.84
美元	641,252.24	6.2855	4,030,590.93	652,715.32	6.3009	4,112,693.95
港幣	28,750.76	0.8108	23,311.12	28,744.05	0.8107	23,302.80
其他貨幣資金：						
人民幣			1,250,136,062.67			81,181,625.96
合計			2,033,082,435.07			1,727,319,193.73

2. 交易性金融資產

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
1. 交易性債券投資	—	50,000,000.00
2. 交易性權益工具投資	9,437,760.00	10,168,560.00
合計	9,437,760.00	60,168,560.00

3. 應收票據

應收票據分類

人民幣元

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票合計	1,190,664,406.12	970,061,089.37

4. 應收賬款

應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	年末數		壞賬準備		年初數		壞賬準備	
	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大的應收賬款	201,604,766.81	99.97	—	—	183,335,465.86	93.74	—	—
其他不重大應收賬款	56,307.15	0.03	975,300.29	100.00	12,235,093.62	6.26	975,300.29	100.00
合計	201,661,073.96	100.00	975,300.29	100.00	195,570,559.48	100.00	975,300.29	100.00

本公司將金額為人民幣5,000,000元以上的應收賬款確認為單項金額重大的應收賬款。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	年末數				年初數			
	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例 (%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	197,749,320.54	98.06	—	197,749,320.54	194,595,259.19	99.50	—	194,595,259.19
1至2年	2,936,453.13	1.46	—	2,936,453.13	—	—	—	—
2至3年	—	—	—	—	975,300.29	0.50	975,300.29	—
3年以上	975,300.29	0.48	975,300.29	—	—	—	—	—
合計	201,661,073.96	100.00	975,300.29	200,685,773.67	195,570,559.48	100.00	975,300.29	194,595,259.19

5. 預付款項

人民幣元

賬齡	年末數		年初數	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	3,872,847.52	83.95	1,809,731,837.42	99.56
1至2年	303,145.65	6.57	7,737,740.40	0.43
2至3年	327,860.61	7.11	25,048.00	—
3年以上	109,286.00	2.37	298,477.08	0.01
合計	4,613,139.78	100.00	1,817,793,102.90	100.00

6. 其他應收款

其他應收款按種類披露：

人民幣元

種類	年末數				年初數			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
單項金額重大的其他應收款	1,881,625,168.99	98.95	—	—	262,138,438.44	94.05	—	—
其他不重大其他應收款	19,905,317.20	1.05	10,979,464.39	100.00	16,578,087.62	5.95	5,864,634.91	100.00
合計	1,901,530,486.19	100.00	10,979,464.39	100.00	278,716,526.06	100.00	5,864,634.91	100.00

本公司將金額為人民幣5,000,000元以上的應收賬款確認為單項金額重大的應收賬款。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收賬款賬齡如下：

人民幣元

賬齡	金額	年末數		賬面價值	金額	年初數		賬面價值
		比例 (%)	壞賬準備			比例 (%)	壞賬準備	
1年以內	1,866,880,724.92	98.18	579,703.12	1,866,301,021.80	214,240,185.10	76.87	4,388,293.95	209,851,891.15
1至2年	4,112,642.28	0.22	4,112,642.28	—	63,259,972.42	22.70	259,972.42	63,000,000.00
2至3年	29,566,119.52	1.55	5,316,119.52	24,250,000.00	88,318.71	0.03	88,318.71	—
3年以上	970,999.47	0.05	970,999.47	—	1,128,049.83	0.40	1,128,049.83	—
合計	1,901,530,486.19	100.00	10,979,464.39	1,890,551,021.80	278,716,526.06	100.00	5,864,634.91	272,851,891.15

7. 存貨

人民幣元

項目	賬面餘額	年末數		賬面餘額	年初數		賬面價值
		跌價準備	賬面價值		跌價準備	賬面價值	
原材料	97,287,747.41	—	97,287,747.41	133,740,176.49	—	133,740,176.49	
產成品	86,912,634.05	—	86,912,634.05	43,076,772.77	—	43,076,772.77	
合計	184,200,381.46	—	184,200,381.46	176,816,949.26	—	176,816,949.26	

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 長期股權投資

長期股權投資詳細情況如下：

被投資公司名稱	初始投資成本 人民幣元	年末數 人民幣元	年初數 人民幣元
按權益法核算			
豫鷺礦業	20,000,000.00	174,233,382.53	152,863,025.02
宇華鉛業	1,650,000.00	3,414,284.44	3,611,384.72
高科	265,000,000.00	231,655,926.69	246,115,042.11
		409,303,593.66	402,589,451.85
按成本法核算			
冶煉	5,638,250.27	5,638,250.27	5,638,250.27
大川	37,500,000.00	157,500,000.00	157,500,000.00
銷售貿易	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
大東坡	33,483,750.00	33,483,749.86	33,483,749.86
九揚	17,028,900.00	17,028,900.00	17,028,900.00
三強	33,397,038.41	33,397,038.41	33,397,038.41
國際飯店	30,000,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
坤宇	350,000,000.00	350,000,000.00	350,000,000.00
鎢業	1,000,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
金屬投資	2,500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
香港	0.96	0.96	0.96
金屬材料	650,000,000.00	650,000,000.00	650,000,000.00
富潤	8,803,190.84	8,803,190.84	8,803,190.84
洛陽建投	4,875,086.50	4,875,086.50	4,875,086.50
新疆洛鉬	980,000,000.00	980,000,000.00	980,000,000.00
滬七礦業	271,420,000.00	271,420,000.00	271,420,000.00
銷售子公司	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
硬質合金	500,000.00	500,000.00	—
子公司小計		3,374,646,216.84	3,374,146,216.84
樂川縣冷水農村信用合作社	2,000,000.00	—	2,000,000.00
河南前進爆破工程有限公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00
其他	4,928.00	4,928.00	4,928.00
其他小計		204,928.00	2,204,928.00
合計		3,784,154,738.50	3,778,940,596.69
減：減值準備		—	—
長期股權投資淨額		3,784,154,738.50	3,778,940,596.69

子公司、聯營企業清單及其主要財務信息分別參見附註四和附註五、9。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 固定資產

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計：	3,268,905,834.60	79,328,676.66	47,657,965.88	3,300,576,515.28
其中：房屋建築物及採礦工程	2,355,110,168.44	48,763,700.61	45,961,005.88	2,357,912,863.17
機器設備	711,201,369.65	27,944,086.72	1,643,610.00	737,501,846.37
電子設備、器具及傢具	139,125,484.67	2,038,597.05	53,350.00	141,110,731.72
運輸設備	63,468,811.84	582,292.18	—	64,051,104.02
二. 累計折舊合計：	1,368,991,846.67	183,937,410.04	20,381,573.77	1,532,547,682.94
其中：房屋建築物及採礦工程	919,902,235.41	102,857,534.61	18,840,807.68	1,003,918,962.34
機器設備	341,683,844.70	64,289,478.36	1,489,540.49	404,483,782.57
電子設備、器具及傢具	54,647,129.80	10,731,859.89	51,225.60	65,327,764.09
運輸設備	52,758,636.76	6,058,537.18	—	58,817,173.94
三. 固定資產賬面淨值合計	1,899,913,987.93	—	—	1,768,028,862.34
其中：房屋建築物及採礦工程	1,435,207,933.03	—	—	1,353,993,900.83
機器設備	369,517,524.95	—	—	333,018,063.80
電子設備、器具及傢具	84,478,354.87	—	—	75,782,967.63
運輸設備	10,710,175.08	—	—	5,233,930.08
四. 減值準備合計	174,309.27	—	174,309.27	—
其中：房屋建築物及採礦工程	174,309.27	—	174,309.27	—
機器設備	—	—	—	—
電子設備、器具及傢具	—	—	—	—
運輸設備	—	—	—	—
五. 固定資產賬面價值合計	1,899,739,678.66	—	—	1,768,028,862.34
其中：房屋建築物及採礦工程	1,435,033,623.76	—	—	1,353,993,900.83
機器設備	369,517,524.95	—	—	333,018,063.80
電子設備、器具及傢具	84,478,354.87	—	—	75,782,967.63
運輸設備	10,710,175.08	—	—	5,233,930.08

10. 無形資產

人民幣元

項目	年初賬面餘額	本年增加	本年減少	年末賬面餘額
一. 賬面原值合計	780,886,747.24	136,771,530.82	—	917,658,278.06
土地使用權	377,436,757.78	44,224,857.00	—	421,661,614.78
採礦權	401,485,700.00	—	—	401,485,700.00
商標權	967,170.00	319,580.00	—	1,286,750.00
非專有技術	—	83,831,281.87	—	83,831,281.87
其他	997,119.46	8,395,811.95	—	9,392,931.41
二. 累計攤銷合計	177,533,185.00	42,065,016.66	—	219,598,201.66
土地使用權	32,109,820.44	8,233,426.26	—	40,343,246.70
採礦權	144,669,970.56	27,219,369.48	—	171,889,340.04
商標權	625,186.88	202,952.55	—	828,139.43
非專有技術	—	6,287,346.18	—	6,287,346.18
其他	128,207.12	121,922.19	—	250,129.31
三. 無形資產賬面淨值合計	603,353,562.24	—	—	698,060,076.40
土地使用權	345,326,937.34	—	—	381,318,368.08
採礦權	256,815,729.44	—	—	229,596,359.96
商標權	341,983.12	—	—	458,610.57
非專有技術	—	—	—	77,543,935.69
其他	868,912.34	—	—	9,142,802.10
四. 減值準備合計	—	—	—	—
五. 無形資產賬面價值合計	603,353,562.24	—	—	698,060,076.40
土地使用權	345,326,937.34	—	—	381,318,368.08
採礦權	256,815,729.44	—	—	229,596,359.96
商標權	341,983.12	—	—	458,610.57
非專有技術	—	—	—	77,543,935.69
其他	868,912.34	—	—	9,142,802.10

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 遞延所得稅資產

(1) 已確認的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
遞延所得稅資產：		
資產減值準備	1,793,214.70	1,753,561.12
政府補助遞延收益	7,405,707.61	6,114,018.44
公允價值變動損益	1,199,496.00	1,255,405.84
應付未付費用淨額	22,629,738.26	29,111,333.94
計提未使用的維簡費和安全費	11,769,988.09	19,729,227.31
未經備案的固定資產報廢	3,510,509.81	—
小計	48,308,654.47	57,963,546.65

(2) 引起暫時性差異的資產對應的暫時性差異

人民幣元

項目	暫時性差異金額	
	年末數	年初數
資產減值準備	11,954,764.68	7,014,244.47
政府補助遞延收益	36,103,710.16	24,456,073.76
公允價值變動損益	7,996,640.00	5,021,623.34
應付未付費用淨額	150,864,921.72	116,445,335.78
計提未使用的維簡費和安全費	78,466,587.27	78,916,909.25
未經備案的固定資產報廢	23,403,398.76	—
合計	308,790,022.59	231,854,186.60

12. 資產減值準備明細

項目	年初餘額	本年增加	本年減少		年末餘額
			轉回	轉銷	
一. 壞賬準備	6,839,935.20	5,114,829.48	—	—	11,954,764.68
二. 存貨跌價準備	—	—	—	—	—
三. 固定資產減值準備	174,309.27	—	—	174,309.27	—
合計	7,014,244.47	5,114,829.48	—	174,309.27	11,954,764.68

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
付建投代收購款(註1)	1,105,000,000.00	1,105,000,000.00
預付購房款(註2)	35,611,455.00	35,611,455.00
地質博物館項目	—	30,000,000.00
預付探礦權款(註2)	50,000,000.00	50,000,000.00
合計	1,190,611,455.00	1,220,611,455.00

註1： 支付給建投收購環宇的款項。

於2009年12月22日，本公司與洛陽建投礦業有限公司(「建投」或「借方」)訂立借款協議(「借款協議」)，向借方提供總額為人民幣1,150,000,000元的借款，用於收購徐州環宇鋁業有限公司(「環宇」)或洛陽富川礦業有限公司的全部或部分股權(「預期收購」)的資金。富川擁有及經營位於中國洛陽市樂川縣的上房溝鋁礦，環宇擁有富川的90%股權。本公司提供借款之後，建投完成了預期收購，本公司隨後於2010年4月22日獲得了建投的全部股權。本公司實際提供建投的人民幣1,105,000,000元已轉作為對建投的長期投入。

註2： 詳見附註五、17。

14. 短期借款

短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
信用借款	—	150,000,000.00
合計	—	150,000,000.00

15. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
增值稅	15,317,564.81	48,297,661.62
企業所得稅(註)	(116,389,359.68)	1,547,322.24
城市維護建設稅	1,964,404.56	1,350,532.01
資源稅	10,274,994.60	1,023,069.16
礦產資源補償費	25,360,440.33	17,274,092.70
價格調節基金	362,202.73	519,596.78
教育費附加	1,178,398.50	810,321.59
其他稅金	9,740,036.71	5,372,540.85
合計	(52,191,317.44)	76,195,136.95

註： 詳見附註五、23。

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

16. 營業收入、營業成本

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	2,861,448,459.40	5,756,321,917.40
其他業務收入	62,274,971.08	77,578,653.02
主營業務成本	1,406,435,823.15	3,931,002,112.33
其他業務成本	63,839,259.44	76,142,632.77

17. 營業税金及附加

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額	計繳標準
城市維護建設稅	18,972,175.39	23,977,497.86	附註三
教育費附加	11,383,060.98	14,386,520.32	附註三
資源稅	206,936,107.88	151,019,488.16	附註三
關稅	3,658,672.15	730,131.55	附註三
其他	14,206,230.01	15,142,848.37	
合計	255,156,246.41	205,256,486.26	

18. 管理費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
工資及附加	48,971,426.06	49,204,642.53
折舊及攤銷	23,181,284.68	20,911,980.99
審計費	3,881,181.21	8,502,024.88
諮詢及中介機構費用	23,056,918.02	29,907,252.71
業務招待費	12,468,465.80	10,470,584.08
技術開發費	111,771,589.14	132,627,075.33
其他	47,686,971.08	50,331,773.79
合計	271,017,835.98	301,955,334.31

19. 財務費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
債券利息支出	80,249,999.99	54,716,666.67
利息支出	13,871,227.74	30,722,348.67
其中：5年內到期的銀行借款	5,593,880.70	21,035,381.50
利息支出合計：	94,121,227.73	85,439,015.34
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	93,167,869.99	47,168,778.10
匯兌差額	50,441.37	3,758,601.57
減：已資本化的匯兌差額	—	—
其他	4,613,051.58	12,175,862.83
合計	5,616,850.69	54,204,701.64

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

20. 資產減值損失

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
壞賬損失計提(轉回)	5,114,829.48	(3,790,678.00)
合計	5,114,829.48	(3,790,678.00)

21. 投資收益

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
按權益法核算的長期股權投資收益	126,714,141.81	116,919,691.28
按成本法核算的被投資單位分派股利	11,819,644.91	9,367,875.73
債券及銀行理財產品投資收益	19,270,034.65	12,549,389.54
處置交易性金融資產取得的投資收益	1,415,000.00	—
交易性金融資產收益	331,073.28	2,612,323.05
出售股權投資收益	535,800.00	—
合計	160,085,694.65	141,449,279.60

22. 營業外收入

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得	280,411.23	1,322,437.26
政府補助	49,632,363.60	4,585,698.74
其他	49,382.48	1,518,955.52
合計	49,962,157.31	7,427,091.52

23. 營業外支出

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置損失合計	—	600.00
對外捐贈	1,271,000.00	760,000.00
其他	866,446.22	2,512,383.82
合計	2,137,446.22	3,272,983.82

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

24. 所得稅費用

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	145,338,697.18	303,759,779.24
2011年稅率調整影響(註)	(126,955,295.28)	—
上年匯算清繳補稅	7,660,521.68	(3,396,641.00)
遞延所得稅調整	9,654,892.18	646,009.02
合計	35,698,815.76	301,009,147.26

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
會計利潤	1,123,594,235.87	1,404,224,838.36
按15%的稅率計算的所得稅費用(2011年度：25%)	168,539,135.38	351,056,209.59
不可抵扣費用的納稅影響	1,286,536.38	18,168,421.81
免稅收入的納稅影響	(36,308,070.68)	(64,818,843.14)
稅率調整導致年初遞延所得稅資產餘額的變化	21,475,988.28	—
2011年稅率調整影響(註)	(126,955,295.28)	—
上年匯算清繳補稅	7,660,521.68	(3,396,641.00)
合計	35,698,815.76	301,009,147.26

註：詳見附註五、23。

25. 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年金額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,087,895,420.11	1,103,215,691.10
加：資產減值準備	5,114,829.48	(3,790,678.00)
固定資產折舊	183,937,410.04	264,084,418.70
無形資產攤銷	42,065,016.66	30,141,067.05
長期待攤費用攤銷	9,251,731.35	8,353,791.61
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「—」號填列)	(280,411.23)	(1,321,837.26)
公允價值變動損失(減收益)	730,800.00	1,545,120.00
固定資產報廢損失	27,047,924.54	—
財務費用(收益以「—」號填列)	37,506,265.54	93,029,015.34
投資損失(收益以「—」號填列)	(160,085,694.65)	(141,449,279.60)
遞延所得稅資產減少(增加以「—」號填列)	9,654,892.18	646,008.99
存貨的減少(增加以「—」號填列)	(7,383,432.20)	(5,611,240.60)
經營性應收項目的減少(增加以「—」號填列)	(383,702,198.27)	518,831,391.15
經營性應付項目的增加(減少以「—」號填列)	70,165,166.74	(391,409,625.17)
專項儲備的增加	(450,321.98)	(15,475,327.89)
受限制銀行存款(增加)減少	80,732,681.45	(56,921,454.72)
經營活動產生的現金流量淨額	1,001,814,493.96	1,403,867,060.70
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	782,946,372.40	1,646,450,449.61
減：現金的年初餘額	1,646,450,449.61	1,600,862,352.82
加：現金等價物的年末餘額	450,000,000.00	—
減：現金等價物的年初餘額	—	—
現金及現金等價物淨增加(減少)額	(413,504,077.21)	45,588,096.79

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 關聯方及關聯交易

本企業的子公司情況詳見附註四，本企業的合營企業和聯營企業詳見附註五、9。

(1) 關聯交易情況

(1.1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

人民幣元

關聯方	關聯交易 類型	關聯交易內容	關聯交易 定價方式及 決策程序	本年金額	上年金額
宇華鋁業	貨物	銷售產品	按協議價執行	—	194,158,731.58
銷售公司	貨物	銷售產品	按協議價執行	900,176,520.46	324,582,018.29
冶煉	貨物	銷售產品	按協議價執行	272,547,358.08	574,017,945.43
銷售貿易	貨物	銷售產品	按協議價執行	263,817,431.85	85,671,461.47
大川	貨物	銷售產品	按協議價執行	27,624,556.54	121,563,262.87
大東坡	貨物	銷售產品	按協議價執行	128,414,154.33	129,786,114.15
九揚	貨物	銷售產品	按協議價執行	86,546,500.92	79,758,003.60
三強	貨物	銷售產品	按協議價執行	131,325,659.19	136,460,792.16
香港	貨物	銷售產品	按協議價執行	19,939,170.10	—
金屬材料	貨物	銷售產品	按協議價執行	882,703,980.12	1,550,269,336.01
田豐礦業	貨物	銷售產品	按協議價執行	—	2,366,590.40
合計				2,713,095,331.59	3,198,634,255.96
銷售公司	貨物	物資採購	按協議價執行	—	19,862,875.20
冶煉	貨物	物資採購	按協議價執行	—	790,976,962.17
大川	貨物	物資採購	按協議價執行	11,682,822.34	16,955,940.37
大東坡	貨物	物資採購	按協議價執行	—	17,248,155.57
九揚	貨物	物資採購	按協議價執行	1,984,102.56	13,597,963.84
三強	貨物	物資採購	按協議價執行	—	21,622,633.07
金屬材料	貨物	物資採購	按協議價執行	19,733,580.84	1,018,187,661.73
銷售貿易	貨物	物資採購	按協議價執行	—	—
永寧金鉛	貨物	物資採購	按協議價執行	—	129,014,330.31
富川	貨物	物資採購	按協議價執行	—	2,512,927.92
合計				33,400,505.74	2,029,979,450.18

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 關聯方及關聯交易(續)

(1) 關聯交易情況(續)

(1.2) 關聯方資金拆借

2012年度：

	本年借出 人民幣元	本年收回 人民幣元	本年年末餘額 人民幣元	上年借出 人民幣元	上年收回 人民幣元	上年年末餘額 人民幣元
借出						
銷售公司	1,188,051,111.68	995,519,548.54	442,507,698.29	348,842,434.20	98,866,299.05	249,976,135.15
冶煉	300,000,000.00	610,095,751.09	89,904,248.91	412,000,000.00	72,347,816.83	400,000,000.00
鎢業	—	—	—	195,918,071.24	216,371,757.15	—
國際飯店	12,000,000.00	—	193,317,000.00	—	—	181,317,000.00
金屬投資	—	—	—	565,000,000.00	624,670,000.00	—
九揚	196,374,622.86	119,619,683.72	76,754,939.14	4,197,808.23	4,197,808.23	—
三強	277,788,932.01	177,350,432.78	100,438,499.23	—	—	—
金屬材料	—	480,000,000.00	—	480,000,000.00	—	480,000,000.00
硬質合金	5,169,100.00	500,000.00	4,669,100.00	—	—	—
永寧金鉛	929,013,404.83	153,879,933.79	929,013,404.83	772,314,021.57	618,434,087.78	153,879,933.79
啟興	8,760,278.59	—	8,760,278.59	—	—	—
建投	—	—	15,010,000.00	—	10,000,000.00	15,010,000.00
合計	2,917,157,449.97	2,536,965,349.92	1,860,375,168.99	2,778,272,335.24	1,644,887,769.04	1,480,183,068.94

	本年借入 人民幣元	本年償還 人民幣元	本年年末餘額 人民幣元	上年借入 人民幣元	上年償還 人民幣元	上年年末餘額 人民幣元
借入						
金屬投資	—	—	—	48,791,572.55	48,791,572.55	—
鎢業	—	—	—	84,972,218.89	84,972,218.89	—
銷售貿易	—	—	—	151,275,345.28	152,213,383.02	—
永寧金鉛	6,553,727.39	—	33,249,847.68	976,630,746.00	950,930,859.93	26,696,120.29
金屬材料	—	—	—	1,213,686,612.81	1,217,813,597.04	—
坤宇	463,553,398.65	471,490,390.17	20,967,224.69	505,485,162.82	485,349,554.56	28,904,216.21
三強	—	37,327,455.85	—	322,700,601.62	334,724,305.61	37,327,455.85
大東坡	125,885,914.94	203,743,470.37	20,350,825.52	302,994,631.10	348,738,059.25	98,208,380.95
大川	225,567,853.00	227,312,136.41	34,058,799.51	249,710,520.77	252,793,116.28	35,803,082.92
九揚	—	—	—	182,299,147.41	194,859,853.23	—
新疆洛鋁	110,475,473.96	5,610,784.58	110,000,000.00	103,871,945.08	686,637,482.00	5,135,310.62
國際飯店	76,138,438.21	83,853,921.77	5,702,031.22	101,720,209.64	108,351,536.68	13,417,514.78
冶煉	—	—	—	615,697,575.71	626,220,499.20	—
建投	37,000,000.00	—	37,000,000.00	—	—	—
合計	1,045,174,806.15	1,029,338,159.15	261,328,728.62	4,859,836,289.68	5,492,396,038.24	245,492,081.62

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 關聯方及關聯交易(續)

(1) 關聯交易情況(續)

(1.2) 關聯方資金拆借(續)

2011年度：

	本年借出 人民幣元	本年收回 人民幣元	本年年末餘額 人民幣元	上年借出 人民幣元	上年收回 人民幣元	上年年末餘額 人民幣元
借出						
銷售公司	348,842,434.20	98,866,299.05	249,976,135.15	—	—	—
冶煉	412,000,000.00	72,347,816.83	400,000,000.00	56,056,625.30	45,509,993.25	60,347,816.83
鎢業	195,918,071.24	216,371,757.15	—	20,453,685.91	—	20,453,685.91
國際飯店	—	—	181,317,000.00	26,958,709.05	—	181,317,000.00
金屬投資	565,000,000.00	624,670,000.00	—	59,670,000.00	—	59,670,000.00
九揚	4,197,808.23	4,197,808.23	—	—	—	—
金屬材料	480,000,000.00	—	480,000,000.00	—	—	—
永寧金鉛	772,314,021.57	618,434,087.78	153,879,933.79	—	—	—
建投	—	10,000,000.00	15,010,000.00	25,010,000.00	—	25,010,000.00
合計	2,778,272,335.24	1,644,887,769.04	1,480,183,068.94	188,149,020.26	45,509,993.25	346,798,502.74

	本年借入 人民幣元	本年償還 人民幣元	本年年末餘額 人民幣元	上年借入 人民幣元	上年償還 人民幣元	上年年末餘額 人民幣元
借入						
金屬投資	48,791,572.55	48,791,572.55	—	1,180,281,958.04	1,370,281,958.04	—
鎢業	84,972,218.89	84,972,218.89	—	1,137,706,667.79	1,221,825,336.10	—
高科	—	—	—	50,562,112.11	150,660,000.00	—
銷售貿易	151,275,345.28	152,213,383.02	—	166,403,504.78	166,783,182.20	938,037.74
永寧金鉛	976,630,746.00	950,930,859.93	26,696,120.29	545,453.91	—	996,234.22
金屬材料	1,213,686,612.81	1,217,813,597.04	—	3,915,721.15	—	4,126,984.23
坤宇	505,485,162.82	485,349,554.56	28,904,216.21	545,752,310.03	539,653,364.99	8,768,607.95
三強	322,700,601.62	334,724,305.61	37,327,455.85	377,432,328.61	345,692,773.17	49,351,159.84
大東坡	302,994,631.10	348,738,059.25	98,208,380.95	321,220,185.50	313,952,422.21	143,951,809.10
大川	249,710,520.77	252,793,116.28	35,803,082.92	152,191,308.33	123,389,046.30	38,885,678.43
九揚	182,299,147.41	194,859,853.23	—	243,803,060.54	234,398,511.55	12,560,705.82
新疆洛錫	103,871,945.08	686,637,482.00	5,135,310.62	1,456,600,847.54	868,700,000.00	587,900,847.54
國際飯店	101,720,209.64	108,351,536.68	13,417,514.78	81,607,948.05	61,559,106.23	20,048,841.82
冶煉	615,697,575.71	626,220,499.20	—	18,030,701.92	7,507,778.43	10,522,923.49
合計	4,859,836,289.68	5,492,396,038.24	245,492,081.62	5,736,054,108.30	5,404,403,479.22	878,051,830.18

(1.3) 關聯方利息

	本年 人民幣元	上年 人民幣元
向關聯方支付(收取)利息淨額	(48,337,615.15)	(24,477,775.87)

財務報表附註

2012年12月31日止年度

(十) 公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 關聯方及關聯交易(續)

(1) 關聯交易情況(續)

(1.4) 關聯方資產轉讓

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易類型	關聯交易定價原則	本年		上年	
				金額	佔同類交易金額的比例(%)	金額	佔同類交易金額的比例(%)
高科	土地使用權	購買商品以外的其他資產	市場價格	—	—	2,191,301.00	100.00

(2) 關聯方應收應付款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末數	年初數
應收賬款	銷售貿易	62,436,215.02	183,335,465.86
	冶煉	10,076.96	10,076.96
	大東坡	20,734,329.85	—
	香港	10,150,917.30	—
應收股利	三強	11,158,892.09	11,158,892.09
	大東坡	7,913,440.23	7,913,440.23
	九揚	28,013,751.76	28,013,751.76
其他應收款	坤宇	9,367,875.73	—
	冶煉	89,904,248.91	4,178,011.12
	銷售公司	442,507,698.29	259,822,656.35
	永寧金鉛	929,013,404.83	—
	國際飯店	193,317,000.00	181,317,000.00
	啟興	8,760,278.59	—
	九揚	76,754,939.14	—
	金屬投資	—	5,000,000.00
	建投	15,010,000.00	15,010,000.00
	三強	100,438,499.23	—
	硬質合金	4,669,100.00	—
	高科	407,070.00	—
	其他非流動資產	建投	1,105,000,000.00
應收利息	冶煉	—	2,100,000.00
	金屬投資	100.00	1,557,838.58
	永寧金鉛	89,124,016.56	32,509,054.37
預付賬款	九揚	—	5,394,083.27
	永寧金鉛	—	878,098,935.15
	冶煉	—	480,000,000.00
	金屬材料	—	480,000,000.00
其他應付款	三強	—	37,327,455.85
	大川	34,058,799.51	35,803,083.92
	大東坡	20,350,825.52	98,208,380.95
	坤宇	20,967,224.69	28,904,216.21
	永寧金鉛	33,249,847.68	26,696,120.29
	建投	37,000,000.00	—
	香港	2,141,778.18	2,141,778.18
	新疆	110,000,000.00	5,135,310.62
	國際飯店	5,702,031.22	13,417,514.78

(十一) 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2013年3月14日已經本公司董事會批准。

二零一二年年報

洛陽樂川鋁業集團股份有限公司

補充資料

1. 非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
淨利潤	1,016,375,675.72
加(減): 非經常性損益項目	
— 非流動資產處理損失(收益)	742,491.66
— 政府補貼	(52,198,939.78)
— 銀行理財產品收益	(30,229,854.92)
— 處置交易性金融資產收益	(1,415,000.00)
— 處置股權投資收益	(535,800.00)
— 公允價值變動損失(收益)	738,261.14
— 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	1,478,659.64
— 2011年度稅率調整影響	(126,955,295.28)
— 稅率調整導致年初遞延所得稅資產餘額的變化	21,475,988.28
小計	(186,899,489.26)
非經常性損益的所得稅影響數	13,127,260.63
扣除非經常性損益後的淨利潤	842,603,447.09
其中: 歸屬於母公司股東的淨利潤	877,939,958.52
歸屬於少數股東的淨利潤	(35,336,511.43)

2. 淨資產收益率和每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是洛陽樂川鋁業集團股份有限公司按照中國證券監督管理委員會頒布的《公開發行證券公司信息披露編報規則第09號—淨資產收益率和每股收益的計算及披露》(2010年修訂)的有關規定而編製的。

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.50	0.21	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	7.94	0.18	不適用

3. 公司主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

人民幣元

報表項目	2012年度	2011年度	變動幅度	差異原因
1 交易性金融資產	10,891,273.49	61,629,534.63	(82%)	本年末餘額下降主要系國債到期贖回所致
2 其他應收款	70,336,012.59	126,272,930.32	(44%)	本年末餘額下降主要系款項收回所致
3 其他流動資產	1,412,014,904.49	92,700,516.79	1,423%	本年末餘額上升主要系購入銀行理財產品所致
4 長期待攤費用	135,300,540.93	96,325,122.39	40%	本年末餘額上升主要系支付的地質博物館使用費
5 短期借款	10,000,000.00	334,675,124.00	(97%)	本年末餘額下降系歸還銀行借款所致
6 預收賬款	49,024,118.34	96,938,639.19	(49%)	本年末餘額下降主要系銷售完成所致
7 應付職工薪酬	120,121,388.57	83,061,884.75	45%	本年末餘額上升主要系2012年未發放的績效工資和獎金
8 應付股利	150,547,472.71	40,845,798.67	269%	本年末餘額上升系本公司應付股東2012年度中期股利
9 其他應付款	481,230,559.29	275,843,596.02	74%	本年末餘額上升系應付工程及設備款增加所致
10 一年內到期的非流動負債	262,320,927.26	29,600,000.00	786%	本年末餘額上升系應付新疆哈密探礦權款從其他非流動負債轉入
11 其他非流動負債	25,303,634.90	275,591,339.96	(91%)	本年末餘額下降系應付新疆哈密探礦權款轉出至從其他非流動負債
12 應付短期融資券	—	2,000,000,000.00	(100%)	本年末餘額下降系短期融資券到期兌付所致
13 應付債券	2,000,000,000.00	—	—	本年末餘額系本公司2012年度發行之5年期中期票據本金
14 所得稅費用	80,581,368.21	355,754,740.02	(77%)	本年度所得稅費用下降是由於2012年度本公司獲得高新技術企業資格，2011年至2013年度所得稅率下降至15%，並由此轉回2011年度多繳納企業所得稅費用所致

補充資料

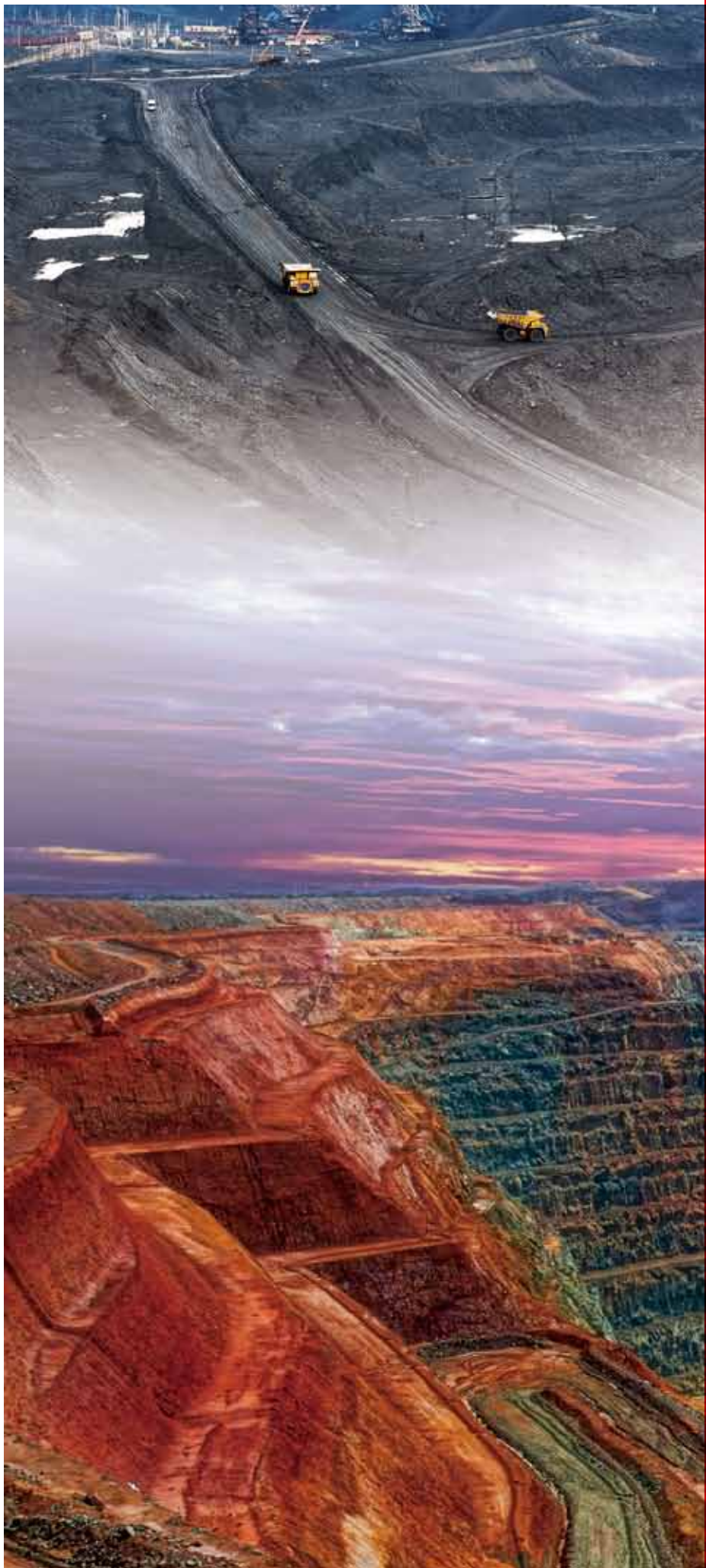
4. 過去五個會計年度內集團業績、資產及負債摘要

人民幣元

項目	2012年度	2011年度	2010年度	2009年度	2008年度
一. 營業總收入	5,710,893,904.27	6,099,651,578.23	4,496,966,550.62	3,132,808,825.82	5,563,746,309.49
二. 營業總成本					
減：營業成本	4,009,216,807.89	3,911,370,115.23	2,643,702,269.28	2,112,237,138.53	2,613,157,703.38
營業稅金及附加	268,890,022.83	218,796,117.22	189,262,351.66	175,659,682.50	406,848,844.21
銷售費用	25,330,075.67	24,626,272.32	15,105,016.61	13,992,195.92	25,020,431.65
管理費用	433,331,447.59	460,023,025.05	334,990,183.03	282,743,838.34	260,204,915.33
財務費用	49,597,057.16	68,700,862.67	(6,737,309.71)	(53,064,839.93)	10,899,849.28
資產減值損失	27,853,560.45	23,196,195.85	(510,973.30)	(9,034,966.67)	20,300,695.47
加：公允價值變動收益 (損失以「—」號填列)	(738,261.14)	(2,469,548.93)	(4,561,086.14)	8,342,404.34	(35,911,743.67)
投資收益(損失以「—」號填列) 其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	151,042,583.91	127,041,473.79	97,983,666.51	90,197,123.42	125,754,475.38
	116,760,141.81	109,243,630.10	25,831,569.77	16,561,019.49	14,792,466.16
三. 營業利潤(虧損以「—」號填列)	1,046,979,255.45	1,517,510,914.75	1,414,577,593.42	708,815,304.89	2,317,156,601.88
加：營業外收入	54,187,319.00	14,804,136.79	16,009,810.73	21,949,903.84	5,999,046.96
減：營業外支出 其中：非流動資產處置損失	4,209,530.52	20,398,534.05	15,886,847.48	22,979,483.91	21,966,688.36
	1,036,818.99	15,357,352.18	713,257.28	15,262,066.23	11,037,006.97
四. 利潤總額(虧損總額以「—」號填列)	1,096,957,043.93	1,511,916,517.49	1,414,700,556.67	707,785,724.82	2,301,188,960.48
減：所得稅費用	80,581,368.21	355,754,740.02	357,865,750.97	181,395,509.32	605,234,493.15
五. 淨利潤(淨虧損以「—」號填列)	1,016,375,675.72	1,156,161,777.47	1,056,834,805.70	526,390,215.50	1,695,954,467.33
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,050,304,676.57	1,118,175,996.91	1,020,691,889.73	495,094,787.38	1,488,043,363.77
少數股東損益	33,929,000.85	37,985,780.56	36,142,915.97	31,295,428.12	207,911,103.56
六. 每股收益：					
基本每股收益	0.21	0.23	0.21	0.10	0.31
七. 其他綜合收益	(215,779.49)	1,897,969.35	(2,001,322.58)	494,477.48	(2,605,496.72)
八. 綜合收益總額	1,016,159,896.23	1,158,059,746.82	1,054,833,483.12	526,884,692.98	1,693,348,970.61
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	1,050,088,897.08	1,120,073,966.26	1,018,690,567.15	495,589,264.86	1,485,437,867.05
歸屬於少數股東的綜合收益總額	33,929,000.85	37,985,780.56	36,142,915.97	31,295,428.12	207,911,103.56

人民幣元

項目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
資產總計	15,749,315,192.48	14,946,123,955.04	13,709,639,894.39	12,260,956,892.03	12,406,164,720.24
負債合計	3,377,921,043.83	3,687,136,847.05	2,009,249,509.34	1,258,014,210.93	1,069,412,705.37
少數股東權益	829,859,172.33	868,853,735.28	444,882,758.61	320,271,819.73	407,957,296.13
歸屬於母公司股東權益合計	11,541,534,976.32	10,390,133,372.71	11,255,507,626.44	10,682,670,861.37	10,928,794,718.74



洛陽樂川鉬業集團股份有限公司
China Molybdenum Co., Ltd.*