



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

股份代號：3993

2014
年度報告

公司簡介	2
財務摘要	3
董事長信函	8
市場回顧及展望	11
業務回顧及展望	14
管理層討論與分析	18
資源及儲量	27
重大事項	
重大事項	31
榮譽	32
國內行業政策	32
企業管治報告	33
董事會報告	45
監事會報告	52
董事、監事及高級管理人員簡歷	55
公司資料	60
審計報告	62

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二零一五年三月二十三日作出，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**」）連同其附屬公司，統稱「**本集團**」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、銅及黃金等稀貴和基本金屬的採選、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。本公司是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，同時也是國內第二大鎢精礦生產商、澳洲第四大在產銅礦生產商。本公司全資擁有並運營的三道莊鋁鎢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，鋁鎢生產成本極具競爭力。本公司全資附屬公司CMOC Mining Pty Limited（「**CMOC Mining**」）負責運營北帕克斯銅金礦（Northparkes copper/gold mine）（「**NPM**」），該銅金礦採用技術先進、自動化程度高的自然崩落開採方式，具有產品品質高、生產成本低、開採年限長等特點。此外，本公司合營公司洛陽富川礦業有限公司（「**洛陽富川**」）擁有的上房溝鋁鐵礦緊鄰三道莊鋁礦，擁有豐富的高品位鋁儲量；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中國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。

本公司的願景是成為一家受人尊敬的國際化集團。本公司的價值觀是執行安全、環保和職業健康的最高行業標準，為股東、員工及社會創造豐厚回報。

我們的發展戰略著重於：

- 鞏固和保持現有業務極具競爭力的成本優勢，致力於持續降低成本、改善管理、提高效率、內部挖潛；
- 持續管理和優化資產負債表，處置非核心或無效低效資產，利用好資本平台合理籌措資金；
- 積極推進資源收購，優先併購和投資位於政局穩定地區具有良好現金流的優質成熟資源項目。

1. 合併資產負債表

項目	於十二月三十一日		增加(減少)
	二零一四年 人民幣：元	二零一三年 人民幣：元	
流動資產：			
貨幣資金	9,325,581,044.71	1,882,647,897.27	395.3%
應收票據	1,158,139,987.39	1,591,402,447.61	-27.2%
應收賬款	851,358,849.42	805,679,742.94	5.7%
預付款項	272,450,320.91	297,345,943.53	-8.4%
應收利息	55,295,452.15	452,860.33	12,110.3%
應收股利	61,226,476.23	—	100%
其他應收款	48,949,578.33	72,517,407.57	-32.5%
存貨	432,754,646.84	820,996,265.56	-47.3%
其他流動資產	2,559,100,452.85	1,701,577,473.05	50.4%
流動資產合計	14,764,856,808.83	7,172,620,037.86	105.9%
非流動資產：			
可供出售金額資產	4,928.00	204,928.00	-97.6%
長期股權投資	1,484,565,921.78	1,598,257,270.92	-7.1%
固定資產	4,983,502,274.40	5,876,304,885.87	-15.2%
在建工程	372,524,643.53	493,586,919.64	-24.5%
存貨	307,737,812.71	334,515,072.36	-8.0%
無形資產	3,915,838,078.45	4,425,899,735.38	-11.5%
長期待攤費用	115,221,782.30	128,517,647.63	-10.3%
遞延所得稅資產	307,825,177.99	140,019,796.25	119.8%
其他非流動資產	1,802,798,943.92	1,729,212,246.72	4.3%
非流動資產合計	13,290,019,563.08	14,726,518,502.77	-9.8%
資產總計	28,054,876,371.91	21,899,138,540.63	28.1%
流動負債：			
短期借款	305,950,000.00	224,344,311.98	36.4%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	998,690,650.00	357,251,970.00	179.5%
應付票據	156,900,000.00	27,910,000.00	462.2%
應付賬款	192,793,812.46	197,385,526.41	-2.3%
預收款項	76,780,913.29	61,827,310.76	24.2%
應付職工薪酬	137,777,636.28	146,914,601.55	-6.2%
應交稅費	207,789,199.47	-63,559,475.84	-426.9%
應付利息	47,062,873.80	55,733,935.24	-15.6%
應付股利	27,885,796.67	57,085,715.06	-51.2%
其他應付款	253,313,764.07	568,214,130.26	-55.4%
一年內到期的非流動負債	578,277,474.64	390,708,567.70	48.0%
其他流動負債	16,651,701.67	20,202,200.99	-17.6%
流動負債合計	2,999,873,822.35	2,044,018,794.11	46.8%
流動資產淨值	11,764,982,986.48	5,128,601,243.75	129.4%
總資產減流動負債	25,055,002,549.56	19,855,119,746.52	26.2%

財務摘要

項目	於十二月三十一日		增加(減少)
	二零一四年 人民幣：元	二零一三年 人民幣：元	
非流動負債：			
長期借款	4,160,920,000.00	4,664,128,500.00	-10.8%
應付債券	5,438,722,886.26	2,000,000,000.00	171.9%
預計負債	280,949,808.78	243,513,209.64	15.4%
其他非流動負債	29,876,208.25	54,825,730.13	-45.5%
非流動負債合計	9,910,468,903.29	6,962,467,439.77	42.3%
負債合計	12,910,342,725.64	9,006,486,233.88	43.3%
股東權益：			
股本	1,015,234,105.00	1,015,234,105.00	0.0%
資本公積	9,529,866,110.21	8,102,977,121.92	17.6%
其他綜合收益	-208,549,984.41	-51,029,120.69	308.7%
專項儲備	271,924,909.24	199,586,093.33	36.2%
盈餘公積	704,898,171.11	704,898,171.11	0.0%
未分配利潤	3,320,200,571.47	2,206,609,158.00	50.5%
歸屬於母公司股東權益合計	14,633,573,882.62	12,178,275,528.67	20.2%
少數股東權益	510,959,763.65	714,376,778.08	-28.5%
股東權益合計	15,144,533,646.27	12,892,652,306.75	17.5%
負債和股東權益總計	28,054,876,371.91	21,899,138,540.63	28.1%

2. 合併利潤表

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一四年 人民幣：元	二零一三年 人民幣：元	
一、營業總收入	6,662,382,123.45	5,536,469,246.73	20.3%
其中：營業收入	6,662,382,123.45	5,536,469,246.73	20.3%
減：營業成本	3,871,429,795.40	3,733,468,267.20	3.7%
營業稅金及附加	349,981,670.62	270,681,417.11	29.3%
銷售費用	99,817,516.25	26,909,956.33	270.9%
管理費用	448,352,128.52	686,204,836.52	-34.7%
財務費用	181,697,640.05	103,227,553.28	76.0%
資產減值損失	105,559,909.17	87,704,184.08	20.4%
加：公允價值變動損益	888,370.00	8,269,939.71	-89.3%
投資收益	531,758,189.98	373,417,961.32	42.4%
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	86,466,625.43	157,560,072.96	-45.1%
二、營業利潤	2,138,190,023.42	1,009,960,933.24	111.7%
加：營業外收入	66,656,292.09	246,601,099.22	-73.0%
其中：非流動資產處置收入	21,670,101.53	166,833.13	12,889.1%
減：營業外支出	56,786,238.27	20,379,818.34	178.6%
其中：非流動資產處置損失	51,055,392.73	4,610,406.83	1,007.4%
三、利潤總額	2,148,060,077.24	1,236,182,214.12	73.8%
減：所得稅費用	347,858,293.20	151,271,401.35	130.0%
四、淨利潤	1,800,201,784.04	1,084,910,812.77	65.9%
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,824,255,286.97	1,174,203,715.57	55.4%
少數股東損益	-24,053,502.93	-89,292,902.80	-73.1%
五、其他綜合收益的稅後淨額	-157,520,863.72	-48,970,530.23	221.7%
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-157,520,863.72	-48,970,530.23	221.7%
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益	—	—	
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益	-157,520,863.72	-48,970,530.23	221.7%
其中：外幣報表折算差額	-157,520,863.72	-48,970,530.23	221.7%
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	—	—	
六、綜合收益總額	1,642,680,920.32	1,035,940,282.54	58.6%
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,666,734,423.25	1,125,233,185.34	48.1%
歸屬於少數股東的綜合收益總額	-24,053,502.93	-89,292,902.80	-73.1%
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.36	0.23	55.4%
(二) 稀釋每股收益	0.36	不適用	

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)
	二零一四年 人民幣：元	二零一三年 人民幣：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	7,859,617,868.81	5,842,111,942.08	34.5%
收到的其他與經營活動有關的現金	119,587,736.21	74,521,419.31	60.5%
經營活動現金流入小計	7,979,205,605.02	5,916,633,361.39	34.9%
購買商品、接受勞務支付的現金	2,372,217,158.40	2,772,092,075.27	-14.4%
支付給職工以及為職工支付的現金	691,883,777.41	635,434,743.94	8.9%
支付的各項稅費	1,092,799,630.87	922,476,327.89	18.5%
支付的其他與經營活動有關的現金	187,257,901.17	214,915,838.49	-12.9%
經營活動現金流出小計	4,344,158,467.85	4,544,918,985.59	-4.4%
經營活動產生的現金流量淨額	3,635,047,137.17	1,371,714,375.80	165.0%
二、 投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金	4,668,357,974.57	4,980,406,928.42	-6.3%
取得投資收益所收到的現金	292,301,129.18	430,012,687.91	-32.0%
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收到的現金淨額	73,233,797.38	3,261,701.50	2,145.3%
購買或處置子公司和其他經營單位收到的現金	814,373,425.01	186,832,429.95	335.9%
收到其他與投資活動有關的現金	34,200,000.00	—	100%
投資活動現金流入小計	5,882,466,326.14	5,600,513,747.78	5.0%
購買或處置子公司和其他經營單位支付的現金	—	4,846,769,844.81	-100%
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	601,565,585.43	593,705,253.52	1.3%
投資支付的現金	9,229,000,000.00	4,345,000,000.00	112.4%
支付其他與投資活動有關的現金	131,158,843.62	125,391,150.21	4.6%
投資活動現金流出小計	9,961,724,429.05	9,910,866,248.54	0.5%
投資活動產生的現金流量淨額	-4,079,258,102.91	-4,310,352,500.76	-5.4%

項目	截至十二月三十一日止年度		增加(減少)
	二零一四年 人民幣：元	二零一三年 人民幣：元	
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金	5,326,397,956.20	5,800,113,211.98	-8.2%
收到的其他與籌資活動有關的現金	992,093,300.00	352,728,000.00	181.3%
籌資活動現金流入小計	6,318,491,256.20	6,152,841,211.98	2.7%
償還債務所支付的現金	628,820,161.77	660,000,000.00	-4.7%
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金	974,258,892.86	854,729,859.54	14.0%
支付其他與籌資活動有關的現金	426,161,875.11	1,353,186,087.58	-68.5%
籌資活動現金流出小計	2,029,240,929.74	2,867,915,947.12	-29.2%
籌資活動產生的現金流量淨額	4,289,250,326.46	3,284,925,264.86	30.6%
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響額	-24,041,546.34	-5,340,750.27	350.2%
五、現金及現金等價物淨增加額	3,820,997,814.38	340,946,389.63	1,020.7%
加：年初現金及現金等價物餘額	1,804,583,230.33	1,463,636,840.70	23.3%
六、年末現金及現金等價物餘額	5,625,581,044.71	1,804,583,230.33	211.7%

董事長信函

尊敬的各位股東：

本人謹代表本公司董事會（「**董事會**」）和管理層欣然宣佈，本集團二零一四年度實現歸屬母公司淨利潤人民幣18.24億元，折合每股人民幣0.36元，與二零一三年度相比增長55%，主要得益於1) 澳洲北帕克斯銅金礦並表後強勁貢獻；2) 洛陽鉬鎢板塊進一步降低生產成本並提升運營效率；3) 處置若干低效非核心資產所獲得的投資收益；以及4) 提高集團資金投資回報率。年內，經營性淨現金流達到人民幣36.35億元，折合每股人民幣0.72元；截至二零一四年底，本集團資產負債率46%，可動用資金儲備達人民幣134.65億元。

這樣的業績表現在商品行業持續低迷下行的宏觀背景下以及同行業公司業績大幅下滑的對比下，顯得尤為難能可貴，突顯了本集團在海外收購及多元化的成功佈局、在內部管理上追求卓越的不懈努力以及給予資產負債表和現金流的持續關注和積極管理。

回顧

澳洲北帕克斯銅金礦收購後平穩過渡、快速融合、效率進一步提升，而與此相關的許多工作事實上起始於二零一三年交易的過程中，因為我們深知收購後的營運表現比「交割」本身更重要，是評價收購是否成功的核心。北帕克斯銅金礦在處理量創出並保持歷史新高的情況下，C1現金成本為0.56美元/磅，與二零一二年和二零一三年相比分別下降38%和21%。除了獨特的資源稟賦和低成本的自然崩落開採方法之外，澳洲現場管理層和員工增強的主人翁精神以及海外團隊的精幹務實作風發揮著至關重要的作用。同樣令人振奮的是，在二零一四年，北帕克斯銅金礦的「員工志願者行動計劃」獲得二零一四年新南威爾士州最佳社區關係獎項，北帕克斯銅金礦還被評為礦業與農業和諧發展的典範，北帕克斯銅金礦的總經理羅德女士當選為州礦業聯合會主席，也是該協會首位女性主席。

二零一四年鉬鎢產品平均價格較二零一三年分別下跌10.2%和16.5%，尤其在第四季度跌幅較大，於二零一四年底，鉬鐵和標準鎢精礦分別為人民幣8.4萬元/噸和人民幣7.8萬元/噸，分別創下了二零零九年和二零一零年下半年以來的新低。面對持續低迷的市場環境，集團管理層積極貫徹董事會提出的「節約即是新的增長」，帶領廣大員工繼續苦練「內功」，進一步內部挖潛，在鉬鎢板塊各項環節全年實現成本和費用節約總計人民幣0.98億元，彌補了鉬鎢價格下跌給集團造成利潤減少的不利影響。對現有業務全面提升競爭力是集團戰略的重要組成部分，其核心是在執行安全環保最高標準、保證產品質量以及維護長期健康發展的前提下，可持續性地降低生產成本，我們著重在技術革新、採選優化、加強精細化管理和績效考核、破除內部利益格局以及加強伴生金屬綜合回收等方面採取有效措施。如果說市場上有部分投資者對我們在成本管理方面的可持續性心存疑問，那麼我們給股東們交出的二零一四年成績單將打消他們的顧慮。

於二零一四年十二月十六日，本集團發行的人民幣49億元可轉債在上交所上市，發行過程中獲得超過人民幣8,065億元資金的踴躍申購，達到163倍的超額認購，彰顯了國內資本市場投資者對公司業績及長遠發展的高度認可。本次可轉債的成功發行是集團資本戰略的一個里程碑，進一步增強了我們的現金實力，有利於公司長期資本結構的優化。

此外，二零一四年公司在日常營運管理方面還有其他諸多亮點和成績，例如：積極調整產品結構和銷售策略，產銷率達100%，加強應收賬款管理，實現貨款快速回收；在保證安全的前提下通過多種渠道實現賬面資金投資收益人民幣1.34億元；通過精細化管理提高原輔材料和備品備件的集中採購率至61%，通過庫存管理節約營運資金人民幣1,155萬元；通過了高新技術企業覆審，繼續享受企業所得稅優惠；取得外債額度批准，建立了外幣和人民幣雙向資金池，為更低成本融資和資金管理提供便捷。

在不影響預算經營和資本開支以及海外業務拓展的前提下，本集團將繼續保持相對穩定和長期的高比例現金分紅政策，董事會已建議向股東派發截至二零一四年十二月三十一日之年度股息每股人民幣0.18元(含稅)(惟須經股東於即將舉行之股東周年大會批准)。

展望

鋁鎢銅對中國而言都屬於戰略金屬，是中國工業升級、國防強盛、生活改善的重要基礎原材料。長遠來看，我們對鋁鎢銅的基本面充滿信心。

根據我們的調研分析，雖然市場需求依然良好，但二零一四年鋁和鎢的價格已經長期跌至許多生產商的成本線以下，甚至跌破一些生產商的現金成本。在國內經濟增速放緩、全球(美國除外)經濟復蘇曲折的大環境下，我們認為這種現象是上游行業「去過剩產能」的必須經歷的過程，也有利於優勝劣汰，但長遠來看不可持續。至二零一五年三月中旬，鎢價回升約12%也印證了這個看法。中國鋼鐵工業和裝備製造大而不強，在「去過剩產能」的同時是向高附加值產品的轉型，這種產業結構調整將在未來十年推動鋁鎢的消費，更何況鎢和鋁在全球行業中還具有資源優勢和定價優勢。同時，作為行業龍頭企業，如何營造一個有利於行業健康可持續發展的環境也是我們需要積極思考和實踐的。

我們的願景是成為一家受人尊敬的國際化集團。除了我們目前所處的傳統自然資源領域，還有許多具有壟斷、特許、渠道、平台等「資源特徵」的資產和業務，它們對於週期性強的大宗商品將是很好的互補，值得我們積極研究和追尋。如今，全球局勢紛繁多變，中國進入「新常态」，國家正在轉型，傳統行業面臨變革，新經濟例如互聯網等正在風起雲湧，我們不能因循守舊，需要與時俱進，去接受和擁抱這個新時代和各項變革。我和董事會成員們一直在積極研究上述命題，目的是擺脫束縛、打破邊界，以更開放的心態思考公司未來的發展與成長。

如果說二零一三年對於大宗商品而言是冬天來了，那麼二零一四年則讓我們感受到冬天的寒冷。我們不知道二零一五年能否迎來春天，但是，我們知道，在別人咬緊牙關苦苦支撐煎熬過冬時，我們已備足糧食和彈藥正在狩獵，我們知道，保持著全球同行業最低端生產成本的競爭優勢，我們在春夏來臨之時將獲得比別人更大的豐收，我們相信，以更開放的思路和視野和更堅定的毅力和決心，我們將比別人走的更超前、更扎實、更長遠。

董事長信函

感謝

本人履新一年有餘，謹借此機會感謝我們的股東、客戶和合作夥伴對本集團一如既往的支持，亦衷心感謝各董事會成員、境內外管理團隊及全體員工對本集團取得的成功所付出的辛勤努力和做出的貢獻。

李朝春
董事長

中國河南省洛陽市
二零一五年三月二十三日

本公司收入主要來自鉬、鎢及銅產品，包括鉬鐵及其他鉬產品、鎢精礦、銅精礦的銷售，經營業績受鉬、鎢及銅的市場價格波動影響較大。同時，公司亦有部分金銀鉛產品的銷售，因此，黃金、白銀及鉛的價格波動也會對公司產生一定的影響。

二零一四年度各金屬板塊市場回顧

鉬市場

國內市場：二零一四年，受宏觀經濟不景氣，工業投資下降，產能過剩嚴重，建築、機械、汽車等下游行業發展增速放緩，鋼鐵行業嚴冬依舊等因素影響，鉬市場整體行情處於持續下行狀態。具體表現如下：第一季度由於下游需求萎靡和原有庫存的積累，行情緩慢下滑；第二季度受需求帶動以及國際鉬價反彈的影響，行情小幅上漲；第三季度由於宏觀基本面無明顯改善，鋼鐵市場運營壓力加大，鉬價繼續下跌；第四季度，由於今年鋼鐵行業的整體效益較差，鋼廠加大打壓原料採購價格之力度，鉬鐵行情受到了極其嚴峻的挑戰，鉬產品價格連創新低，至年底仍無好轉。

二零一四年全年鉬精礦平均價格為人民幣1,351元/噸度，同比下降11.68%，最低價格為人民幣1,210元/噸度，最高價格為人民幣1,440元/噸度；全年鉬鐵平均價格為人民幣9.31萬元/噸，同比下跌10.17%，最低價格為人民幣8.4萬元/噸，最高價格為人民幣10.2萬元/噸。

國際市場：二零一四年前兩個月國際鉬市沒有好的表現，行情橫盤整理，產品價格窄幅波動。值得重點提出的是三月以後，歐美經濟稍有好轉，外部需求有所恢復，但國外大型礦山產量未達到預期，造成市場現貨緊張，價格一路飛漲，至六月上旬氧化鉬最高報價達15.20美元/磅鉬，創下了二零一二年以來的最高點。而經過第二季度國際鉬價大漲之後，第三季度雖然正值歐洲夏休，但業內對第四季度行情還有所期待，商家短線操作增加，同時中國收儲氧化鉬也對外部商家心態產生一定影響，因此七、八月份國際鉬價高位窄幅震盪，但是進入九月後市場預期落空，由於歐洲經濟疲軟，鋼廠需求貧弱，前期進口貨物未能及時消化，同時國外有新型鉬礦山投產，市場供需壓力進一步加大，國際鉬價進入下行通道，並且創下新低，直至年底行情仍在低位盤整。

二零一四年國際MW氧化鉬平均價格為11.39美元/磅鉬，同比上漲9.91%，最低價格為8.70美元/磅鉬，最高價格為15.2美元/磅鉬。

市場回顧及展望

鎢市場

國內市場：二零一四年，告別了二零一三年高價位後，鎢市場開始調整，供需不平衡狀況使鎢市場行情進入低迷時期。由於市場需求不見好轉及新增庫存的不斷累積，再加上預期潛在的利好因素均未能實現，鎢市場行情不斷下行。

二零一四年，國內65%黑鎢精礦平均價格為人民幣10.38萬元／噸，同比下降16.52%，最低價格為人民幣7.8萬元／噸，最高價格人民幣11.7萬元／噸；APT平均價格為人民幣16.48萬元／噸，同比下降13.56%，最低價格為人民幣12.8萬元／噸，最高價格為人民幣18.1萬元／噸。

國際市場：鎢價格也呈下跌趨勢，二零一四年初國際鎢市場下跌，直至五月份市場觸底反彈，但總體趨勢在下跌。四至五月份出口市場明顯好轉，國外詢價增多，消費商補充庫存增加採購。六月份越南鎢供應中斷，國外增加從中國採購鎢，出現一波採購高潮，國際鎢價格小幅上漲至370美元／噸度。但隨著世界貿易組織裁決稀土鎢鉬案中國敗訴，國外消費商認為二零一五年中國將放開出口，價格將下跌，因此儘量減少採購。

二零一四年歐洲市場APT平均價格350美元／噸度，同比下跌4.96%，最高價格372美元／噸度，最低價格270美元／噸度。

銅市場

本公司主要通過NPM經營銅業務，因而該板塊經營業績受國際銅價格波動影響。同時，NPM業務也副產金、銀。

二零一四年，新興市場的經濟增速降低與美元指數上升驅使商品價格下行，基本金屬整體走弱下行。在需求供給方面，二零一四年全球精銅產量增幅高於消費增幅，市場供應過剩量擴大。根據高盛估算二零一四年世界精銅產量共2,190萬噸，較前一年增長了6.4%。而世界精銅消耗量2,160萬噸，較前一年增長了4.7%。其次中國產量繼續保持增長，單月產量屢創新高。但由於消耗量增幅下滑，使得過剩量相應增加。國際銅市場雖然年內也曾有反彈出現，但縱觀全年銅價整體呈現下行趨勢，並創近三年來最大年度跌幅。二零一四年銅交易價格（倫敦金屬交易所）大部份時間在6,300–7,300美元／噸（即2.8–3.3美元／磅）之間波動，全年平均交易價格6,859美元／噸（3.1美元／磅）。

二零一五年主要金屬板塊市場展望

1. 鋁市場

國內市場：鋁需求方面，二零一五年，鋼鐵行業為適應目前國內形勢，仍會積極轉型，考慮到未來不銹鋼以及特鋼的生產量將持續增加，對鋁的消耗量也將有所帶動，因此鋁產品需求預期在近幾年內能得到很好的保障。同時二零一五年中國鋁出口關稅有望取消。近年來，由於高額關稅，企業銷售重心都在國內市場。不僅造成國內市場競爭激烈，同時企業盈利也受到影響。如果出口關稅得以取消，企業可以選擇國內和國外兩種市場進行銷售，拓寬了銷售渠道，也能夠減輕國內市場壓力，將會給鋁市場帶來新的生機。

鋁供應方面，自二零一零年以後，由於鋁市場行情低迷，中小企業減停產情況嚴重，中國鋁行業開始去庫存化進程，供過於求的壓力得到一些緩解，雖有新增礦山投產，但鋼廠轉型，含鋁鋼產量也在擴大，消費量也有大幅增長。二零一五年隨著鹿鳴礦山產能釋放，國際新礦山、低成本的原料，將會進一步衝擊國內市場。因此，預計二零一五年國內鋁產量將會小幅增長或維持平穩。

國際市場：鋁產品價格大幅下跌的空間已經較小，或將出現好的轉機，預計二零一五年國際鋁市場行情將會好於二零一四年。

2. 鎢市場

鎢需求方面，由於二零一五出口配額已經取消，而出口關稅也有望取消，鎢產品出口數量有望增加。另外，國內經濟增速雖有所放緩，但仍平穩增長，硬質合金和合金鋼產量將維持平穩，而鎢產品在電子平台的推廣逐步擴大，也有望注入新的活力。

鎢供應方面，雖然目前鎢市場仍處於供過於求，但國家已經出台各種控制指標，國土資源部將對各地分別下達開採總量控制指標情況、落實月度和季度報告制度情況進行檢查，適時組織開展指標執行情況核查，並且在二零一五年六月三十日前暫停受理新的鎢礦勘查、開採登記申請。受採礦配額約束，預計鎢產量將保持穩定。

3. 銅市場

二零一五年的銅市，因美元指數的牛市將令銅價重估，新興經濟體的弱需求將持續。銅精礦的過剩在二零一五年將逐步兌現，精礦過剩向精銅傳導順暢。世界經濟增長放緩，尤其是中國經濟增長進入了一個「新常態」狀況等都是壓制價格的主要因素。雖然二零一五年銅價上行面臨很大壓力，但由於中國銅消費的持續增長，中國國儲收銅的展開，全球第二大銅消費國美國的經濟趨好等都將是銅市利好因素。

二零一五年銅市場仍將會供大於求，導致原因是世界經濟增長放緩，尤其是中國經濟增長進入了一個「新常態」狀況。根據高盛預測，二零一五年精銅產量將達到2,260萬噸、精銅消耗量為2,210萬噸。投行和相關研究機構一致認為銅供過於求的局面在二零一六年將會消失，二零一七年及以後將會出現供不應求，原因是礦山資本性投入在削減，許多在產礦山銅品位在下降。

業務回顧及展望

二零一四年度各金屬版塊業務回顧

鉬金屬板塊

二零一四年本公司實現鉬金屬產量(折100%MO金屬)為16,270噸,單位現金生產成本為人民幣56,663元/噸,鉬金屬回收率為85.3%。據安泰科(一家金屬信息供應商)的統計數據顯示,二零一四年中國鉬精礦產量為87,771噸鉬(金屬量)。本公司鉬金屬產量約佔二零一四年全國總產量18.54%。據國際研究機構CRU預測,二零一四年全球鉬產量約為25.7萬噸鉬,本公司鉬金屬產量約佔全球總產量6.33%。

鎢金屬板塊

二零一四年本公司實現鎢金屬產量(折100%WO₃金屬)為8,122噸(不含洛陽豫鶯礦業有限責任公司),單位現金生產成本為人民幣17,635元/噸,鎢金屬回收率為76.7%。根據國家統計局的統計資料顯示,二零一四年中國鎢精礦累計產量13.8萬噸(含65%WO₃),折100%WO₃金屬量為89,654噸,本公司鎢金屬產量約佔二零一四年全國總產量的9.06%。

銅金屬板塊(含金及銀)

二零一四年是本公司於二零一三年十二月一日完成收購後經營北帕克斯銅金礦的第一個完整年。二零一四年裡,本公司銅金屬板塊運營沒有發生任何重大安全和環保事故,與當地的「零危害」經營理念吻合。按100%權益口徑計算,二零一四年銅金屬板塊採礦量創了新的記錄達610萬噸,實現了銅回收率87.7%,金回收率75.8%。銅精礦產量16.94萬噸,精礦銅品位33.4%。全年實現可銷售銅金屬生產量5.47萬噸,C1現金成本0.56美元/磅。全年實現計價金產量5.84萬盎司、計價銀產量53.6萬盎司。

二零一四年度經營回顧

報告期內，面對各金屬板塊市場複雜多變的不利形勢及鉛礦石入選品位不穩定等諸多的不利局面，本公司管理層在董事會的正確領導下，在社會各界的大力支持下，帶領全體員工攻堅克難，奮力拼搏，通過大力實施降本增效，積極推動發展戰略、強力推進資本運營、持續加強內控建設、繼續強化子公司管理、深入開展廉政督察工作等一系列強而有力舉措。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，從而提升企業行動效率。報告期內，本公司生產經營及各項工作都取得了顯著成效，本公司業績表現在同行業一枝獨秀，取得了良好的經濟效益和社會效益。具體報告如下：

1. 大力實施降本增效。報告期內，公司積極實施技術升級，優化技術指標，實現精細化管理，壓縮一切非生產性開支，進一步深化成本管理，採取各種措施，降低生產成本，深挖內潛，開源節流，在全公司形成降本增效的良好氛圍，達到了降本增效的良好效果。二零一四年本公司境內採礦成本總額下降人民幣6,493萬元；鉛精礦成本總額下降人民幣1,261萬元；鉛鐵加工成本總額下降人民幣1,058萬元；鎢精礦成本總額下降人民幣956萬元，以上總計比上年下降人民幣9,768萬元。
2. 改進銷售策略促增長。報告期內，本公司在穩定客戶的基礎上努力改進營銷策略，促進銷量以達到提高效益的目的。二零一四年本公司共銷售鉛金屬19,871噸，同比增長14.38%；銷售鎢金屬6,928噸，同比下降2.96%；銷售銅金屬43,618噸（按80%權益計算）。
3. 積極推動實施發展戰略。報告期內，公司整理和優化資產負債表，剝離和處置非核心、低效資產工作進展順利，成功轉讓洛陽坤宇礦業集團有限公司（「坤宇礦業」）70%股權、成功處置公司原洛陽世貿中心辦公樓、洛陽、樂川等地一批閒置房產及資產。不僅處置了低效資產，優化了資產負債表，充盈了現金流，而且增強了抗風險能力，為公司的持續快速健康發展創造了良好條件。
4. 強力推進資金管理及資本運營。報告期內，公司通過購買銀行理財產品，提高了自有閒置資金的使用效率和收益率。其次，公司被國家外匯管理部門確定為河南省僅有的兩家外匯資金集中運營試點企業之一及外匯額度直批企業之一，建立了公司外幣雙向資金池和上海自貿區人民幣雙向資金池，使公司得以更為有效及便利地管理和運用境內外資金。報告期內值得關注的是於二零一四年十二月二日公司成功發行人民幣49億元可轉換公司債券，並於二零一四年十二月十六日在上交所成功上市。公司此次發行的可轉債獲得了市場的高度關注，各方參與熱情高漲。本次可轉債的成功發行上市，為本公司的持續發展提供更好的資金支持。

業務回顧及展望

5. 持續加強內控體系建設。報告期內，公司依據《中華人民共和國公司法》（「《**公司法**》」）、《企業內部控制應用指引》、《企業內部控制基本規範》等法律法規以及《公司章程》等規定，修訂或制定了《公司章程》、《股東大會議事規則》、《累積投票制實施細則》、《投資委員會工作細則》等一系列公司治理制度；完善了《內部控制制度彙編》、《內部控制手冊》、《內部控制評價手冊》、《常規業務權限指引》等內部控制文件，並開始執行。上述制度的完善使內控建設進一步加強。
6. 持續強化子公司管理。報告期內，本公司通過採取經營理念轉換、進一步完善考核獎懲機制等措施，以加強澳洲NPM營運管控為契機，認真借鑒澳洲礦山企業先進的管理經驗，嫁接本公司的企業文化和經營理念，全面持續強化子公司管理工作，使盈利的子公司做到盈利更多，能扭虧的子公司盡力實現扭虧為盈，虧損的子公司將虧損程度降到最低限度。
7. 深入開展廉政督察工作。主要表現在以下幾個方面：一是本公司結合實際情況開展了「五查五看」活動，該活動分為學習教育、聽取意見，查擺問題，開展批評及整改落實，完善制度三個階段。該活動於二零一四年十二月順利完成並通過公司驗收。通過該活動的開展，切實轉變了幹部職工的工作作風，建立了密切聯繫職工群眾的長效機制，增強廣大幹部職工的凝聚力，為全年目標任務的完成及公司快速穩定健康發展提供了強大的組織保障。二是不斷加強內部審計工作，組織完成審計工程預決算項目67項。組織相關單位第一責任人離職審計7項，強化了領導幹部的經濟責任意識和自我約束意識。三是狠抓廉潔制度建設和宣傳教育，在不斷建立健全廉潔制度的同時狠抓廉潔教育，通過強化學習宣傳和引導教育，提升幹部職工廉潔從業意識。全年共收到個人主動上交禮品、禮金、有價證券等折合人民幣共計19.55萬元。四是有效開展效能監察和案件查辦，對4個項目實施了效能監察，有效堵塞了管理漏洞。全年受理舉報線索查辦案件10起，協助司法機關辦案4起，共處分處理違規違紀人員11人，涉及違紀金額人民幣28萬餘元。嚴肅了公司紀律，維護了公司利益。

二零一五年業務展望

根據未來的經濟和市場形勢，我們確定的預算目標是：二零一五年鉛精礦計劃生產16,323噸（折100%MO），現金生產成本計劃為人民幣63,358元／噸（不包括資源稅、折舊與攤銷、銷售及一般管理）；二零一五年鎢精礦計劃生產8,720噸（折100%WO₃），現金生產成本計劃為人民幣15,912元／噸（不包括資源稅、折舊與攤銷、銷售及一般管理）；澳洲NPM二零一五年預算產量：可銷售銅金屬41,614噸（按80%權益計算），C1現金成本：0.79美元／磅；可銷售黃金39,914盎司（按80%權益計算）。C1現金成本指：現金營運成本（包括採礦、選礦、現場行政開支、物流以及粗煉／精煉費）扣減副產品收益。

為實現上述預算目標，二零一五年，我們將堅定不移地貫徹本集團的發展戰略，努力推進本集團持續、快速、健康發展。重點做好以下工作：

1. 全力做好本集團現有業務板塊的運營管理，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，確保全年預算目標的實現。鉛鎢業務方面，儘快推進實施採選佈局優化等相關項目，提升鎢鉛板塊經濟效益。銅業務方面，做好澳大利亞NPM運營管理，提升境外資產運行質量，促進該銅金礦的穩定、快速發展；
2. 持續整理及優化資產負債表，加快無效、低效資產的減虧增盈和處置工作，充盈公司現金流，提升資產運行質量，優化資產佈局；
3. 圍繞降低成本，優化工藝流程，抓好技術改造和創新，繼續開展新材料、新工藝的實驗研究和推廣工作，為持續降低成本、優化指標提供技術支持；
4. 進一步加大市場調研的力度和投入，形成市場調研分析的機制和體系，根據市場的變化及時調整銷售策略，做好調整產品結構，擴大銷售渠道、研究新型銷售業務手段等方面工作；
5. 持續推進人力資源制度的改革，包括人事制度、工資制度、績效制度等，繼續深化幹部體制改革，不斷提高幹部活力、競爭力，加強管理人才梯隊建設，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本公司發展戰略，充分利用澳大利亞NPM收購及穩健運營所積累的成功經驗和國際聲譽及影響力，鞏固和保持現有業務極具競爭力的成本優勢，同時憑藉本集團的財務實力以及海外經驗豐富的管理和技術團隊，優先併購和投資位於政局穩定地區具有良好現金流的成熟資源項目，以在擴大規模、增強抗風險能力的同時，為股東提供更好的持續回報。

管理層討論與分析

概述

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團淨利潤由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,084.9百萬元增加至人民幣1,800.2百萬元，增加人民幣715.3百萬元或65.9%。截至二零一四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1,824.3百萬元，比截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,174.2百萬元增加人民幣650.1百萬元或55.4%。主要原因：一是本期較上年同期增加NPM，本公司的子公司擁有其80%的權益作為管理人對本集團的利潤貢獻；二是本期轉讓子公司增加股權轉讓收益；三是本集團通過處置子公司以及洛陽永寧金鉛冶煉有限公司（「永寧金鉛」）停產檢修改變產品結構提高整體盈利水平；及四是本集團通過增加銷量及降低成本的措施抵銷了市場價格下跌對淨利潤的不利影響。

下文是截至二零一四年十二月三十一日止年度與截至二零一三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二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣5,536.5百萬元增加人民幣1,125.9百萬元或20.3%至截至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣6,662.4百萬元。截至二零一四年十二月三十一日止年度本集團實現毛利人民幣2,791.0百萬元，比上年同期的人民幣1,803.0百萬元增加人民幣988.0百萬元或54.8%。

下表列出我們的產品於二零一四年度及二零一三年度的營業收入、營業成本、毛利及毛利率：

產品名稱	二零一四年度				二零一三年度			
	營業額 (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 (%)	營業額 (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								
— 鉛鎢相關產品	3,558.6	1,925.6	1,632.9	45.9	3,642.7	1,907.4	1,735.3	47.6
— 黃金白銀及相關產品	274.2	273.7	0.5	0.2	716.5	712.8	3.7	0.5
— 電解鉛	215.7	246.4	(30.7)	(14.2)	504.2	607.7	(103.6)	(20.5)
— 銅相關產品	630.6	305.1	325.5	51.6	0.0	0.0		
— 其他	474.7	405.3	69.4	14.6	461.3	399.1	62.2	13.5
小計	5,153.8	3,156.2	1,997.5	38.8	5,324.7	3,627.1	1,697.6	31.9
國際市場								
— 鉛鎢相關產品	56.5	28.7	27.9	49.3	34.5	40.7	(6.2)	(17.9)
— 銅相關產品	1,418.8	686.5	732.3	51.6	172.2	65.6	106.6	61.9
— 其他	33.2	0.0	33.2	100.0	5.0	0.0	5.0	100.0
小計	1,508.6	715.2	793.4	52.6	211.7	106.3	105.4	49.8
合計	6,662.4	3,871.4	2,791.0	41.9	5,536.5	3,733.5	1,803.0	32.6

註：本公司鉛鎢相關產品主要產自三道莊鉛鎢伴生礦，兩個產品共享採礦、運輸、破碎、排尾等工序。為更合理地反映兩個產品共享工序的特性，本公司不再獨立測算兩個產品的毛利率。

管理層討論與分析

報告期內，NPM第一個完整年度實現收入人民幣2,082.7百萬元，抵銷了鎢鉛產品價格下降、黃金白銀業務出售及永寧金鉛停產檢修相關銷售業務減少對公司實現收入的不利影響，使本公司實現營業收入人民幣6,662.4百萬元，較上年同期增加20.3%

報告期內，新增NPM銅精礦銷售達到51.6%的較高毛利率水平，成為公司新的利潤增長點，同時減少毛利率較低的黃金白銀及電解鉛產品的銷售，實現了公司產品結構調整，從而抵銷了市場價格下跌對毛利及毛利率的不利影響。公司通過加強內部管理，實施各項成本控制措施，有效的降低了產品生產成本，進一步提升鎢鉛產品的市場競爭力。

報告期內，公司實現毛利及毛利率分別為人民幣2,791.0百萬元及41.9%，較上年同期增長人民幣988.0百萬元及9.3個百分點。

公司自二零一四年一月一日起，境內礦山維簡費計提標準從人民幣18元/噸調整為人民幣15元/噸。鑒於公司境內礦山已進入穩定開採階段，計提標準調整後，公司截至二零一四年十二月三十一日，維簡費結餘仍然較年初增加人民幣83.9百萬元。按照會計準則規定，此部份計提未使用維簡費直接反映在公司股東權益中，未反映在公司當年淨利潤中。此事項影響公司每股收益減少約人民幣0.017元/股。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團營業成本為人民幣3,871.4百萬元，比上年同期的人民幣3,733.5百萬元增加人民幣137.9百萬元或3.7%。本期金銀和電解鉛產品銷量減少抵銷了NPM銷量增加對營業成本變化的影響，使營業成本基本持平。公司主要產品成本結構如下：

分產品	成本構成 項目	本期金額 (人民幣百萬元)	本期佔		上年同期佔		本期金額 較上年同期 變動比例 (%)
			總成本比例 (%)	上年 同期金額 (人民幣百萬元)	總成本比例 (%)		
鎢鎢相關產品	材料	524.9	30.4	474.3	26.3	10.7	
	人工	338.3	19.6	359.2	19.9	(5.8)	
	折舊	180.4	10.5	193.0	10.7	(6.5)	
	能源	237.7	13.8	295.4	16.4	(19.5)	
	製造費用	445.4	25.8	481.8	26.7	(7.6)	
金銀相關產品	材料	200.9	74.6	338.7	52.6	(40.7)	
	人工	41.6	15.4	215.7	33.5	(80.7)	
	折舊	4.7	1.7	26.9	4.2	(82.7)	
	能源	4.5	1.7	18.3	2.8	(75.3)	
	製造費用	17.6	6.5	44.5	6.9	(60.5)	
電解鉛	材料	231.1	89.3	493.1	90.6	(53.1)	
	人工	6.8	2.6	11.6	2.1	(40.9)	
	折舊	10.8	4.2	23.1	4.3	(53.4)	
	能源	7.6	2.9	13.7	2.5	(44.6)	
	製造費用	2.5	1.0	3.0	0.6	(18.1)	
銅相關產品	材料	342.6	32.4			—	
	人工	162.3	15.3			—	
	折舊	437.4	41.3			—	
	能源	87.9	8.3			—	
	製造費用	28.0	2.6			—	

管理層討論與分析

營業税金及附加

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的營業税金及附加為人民幣350.0百萬元，比二零一三年同期的人人民幣270.7百萬元增加人民幣79.3百萬元或29.3%。主要是本期與NPM收入相關的營業税金及附加增加人民幣66.8百萬元所致。

銷售費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的銷售費用為人民幣99.8百萬元，比二零一三年同期的人人民幣26.9百萬元增加人民幣72.9百萬元或270.9%。主要是本期與NPM收入相關的銷售費用增加所致。

管理費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的管理費用為人民幣448.4百萬元，比二零一三年同期的人人民幣686.2百萬元減少人民幣237.8百萬元或34.7%。管理費用減少的主要因為上年同期本集團因收購澳洲業務發生印花稅及中介費用等人民幣298.0百萬元所致，本年無此項費用發生。

截至二零一四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126.6百萬元，主要項目有：不同岩性礦石合理配礦應用研究、三道莊露天礦強化開採與空區處理一體化工藝與規範研究、高綠泥石鉬原礦選礦試驗研究、提高鉬粗選作業回收率的研究等技術研發。

財務費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團財務費用為人民幣181.7百萬元，比二零一三年同期人民幣103.2百萬元增加人民幣78.5百萬元或76.0%。主要原因二零一三年末收購NPM新增長期借款本期產生的利息支出所致。

投資收益

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團投資收益為人民幣531.8百萬元，比二零一三年同期的人人民幣373.4百萬元增加人民幣158.4百萬元或42.4%。主要因本期出售子公司股權而增加股權轉讓收益所致。

營業外收入

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的營業外收入為人民幣66.7百萬元，比上年同期的人人民幣246.6百萬元減少人民幣179.9百萬元或73.0%。主要原因是上期收購澳洲業務產生收購折價增加人民幣200.5百萬元所致，本期無此收入。

營業外支出

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團營業外支出為人民幣56.8百萬元，比二零一三年同期人民幣20.4百萬元增加人民幣36.4百萬元或178.6%。營業外支出增加的主要原因是本期永寧金鉛停產檢修，部份拆除固定資產報廢所致。

所得稅費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團所得稅費用為人民幣347.9百萬元，比上年同期的人民幣151.3百萬元增加人民幣196.6百萬元或130.0%。增加的主要原因是本期利潤總額較上年同期上升及NPM所得稅稅率較高所致。

歸屬於母公司所有者淨利潤

截至二零一四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二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,174.2百萬元增加人民幣650.1百萬元或55.4%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣1,824.3百萬元。主要是因為截至二零一四年十二月三十一日止年度淨利潤增加所致。

少數股東損益

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團少數股東損益為人民幣-24.1百萬元，比上年同期的人民幣-89.3百萬元增加人民幣65.2百萬元或73.1%。主要是本期少數股東承擔虧損減少所致。

財務狀況

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團的總資產人民幣28,054.9百萬元，乃由非流動資產人民幣13,290.0百萬元及流動資產人民幣14,764.9百萬元組成。歸屬於母公司股東權益由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣12,178.3百萬元增加人民幣2,455.3百萬元或20.2%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣14,633.6百萬元，主要原因是期內本公司溢利增加及發行A股可轉換公司債券轉股權價值計入資本公積所致。

流動資產

本集團流動資產由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣7,172.6百萬元增加人民幣7,592.3百萬元或105.9%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣14,764.9百萬元。流動資產增加的主要原因是期內發行A股可轉換公司債券、處置子公司及生產經營增加貨幣資金所致。

非流動資產

本集團非流動資產由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣14,726.5百萬元減少人民幣1,436.5百萬元或9.8%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣13,290.0百萬元。非流動資產減少的主要原因是本期本集團處置子公司減少非流動資產所致。

流動負債

本集團流動負債由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣2,044.0百萬元增加人民幣955.9百萬元或46.8%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣2,999.9百萬元。流動負債增加的主要原因是短期融資增加所致。

非流動負債

本集團非流動負債由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣6,962.5百萬元增加人民幣2,948.0百萬元或42.3%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣9,910.5百萬元。非流動負債增加的主要原因是期內發行A股可轉換公司債券所致。

管理層討論與分析

或有事項

截至二零一四年十二月三十一日止，本集團之或有負債如下：

本公司於二零一三年一月三十日收到河南省洛陽市中級人民法院相關文件，欒川縣楊樹凹西鉛礦（「**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。截至二零一四年十二月三十一日，相關訴訟尚處於法院受理階段。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。

截至二零一四年十二月三十一日止，本集團下屬NPM業務通過銀行向澳大利亞新南威爾士州政府機構為其相關業務運作提供擔保，擔保金額為2,838萬澳大利亞元（折合人民幣142.5百萬元）。相關業務合營方同意就本業務而產生的任何責任，從該擔保中強制執行。截至二零一四年十二月三十一日止，未發生任何重大擔保責任。

本公司為合營公司徐州環宇鋁業有限公司（「**徐州環宇**」）之子公司洛陽富川之銀行借款計人民幣42,000萬元按出資比例提供擔保合計人民幣23,100萬元，期限為合同生效之日起至債務履行屆滿之日後兩年。公司管理層認為該財務擔保對本公司財務報表沒有重大影響。

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）由截至二零一三年十二月三十一日止年度的41.1%增加至截至二零一四年十二月三十一日止年度的46.0%。資產負債率增加的主要原因是公司期內發行A股可轉換公司債券所致。

現金流量

本集團的現金及現金等價物由截至二零一三年十二月三十一日止年度的人民幣1,804.6百萬元增加人民幣3,821.0百萬元或211.7%至二零一四年十二月三十一日止年度的人民幣5,625.6百萬元。

截至二零一四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3,635.0百萬元；投資活動產生現金淨流出為人民幣4,079.3百萬元；籌資活動產生的現金淨流入為人民幣4,289.3百萬元。

二零一四年，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，截至二零一四年末止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。

主要產品價格波動的風險

本公司收入主要來自鉬、鎢及銅產品，包括鉬鐵、鎢精礦、銅精礦及其他鉬產品的銷售，經營業績受鉬、鎢及銅的市價波動影響較大。同時，公司亦有部份金銀鉛產品的銷售，因此，黃金、白銀及鉛的價格波動也會對公司產生一定的影響。由於開採冶煉成本變動相對較少，公司報告期內利潤及利潤率和商品價格走勢密切相關，若未來鉬、鎢、銅、黃金、白銀、鉛價格波動太大，會導致公司經營業績不穩定，特別是如果鉬、鎢及銅價格出現大幅下跌，將對公司的經營業績產生一定影響。

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。

與安全生產或自然災害有關的風險

本公司及各子公司在安全生產方面投入了大量資源，建立了較為健全的安全生產管理機構、人員、制度，形成了較為完備的安全生產管理、防範和監督體系，但仍難以完全避免安全事故的發生。作為礦產資源開發企業，在生產過程中必然產生大量的廢石、尾礦渣，如果排渣場和尾礦庫管理不善，存在形成局部災害的可能。本公司採礦過程中需使用爆炸物，若在儲存和使用該等物料的過程中管理不當，可能發生人員傷亡的危險。此外，若發生重大自然災害，如暴雨、泥石流等，可能會對尾礦庫、排渣場等造成危害。

利率風險

本公司的利率風險主要與本公司的短期及長期借款及存款有關。本公司的未償還債務根據中國人民銀行和倫敦銀行同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，本公司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。

匯率風險

本公司主要於中國經營業務，記賬貨幣為中國法定貨幣人民幣，隨著公司產能的增加、市場的拓展及國外鉬、鎢及銅市場的回暖，將有較為大量產品通過公司或通過子公司銷往不同的國家。截至二零一四年十二月三十一日止，公司為全資子公司洛陽鉬業控股有限公司(英文名為「CMOC Limited」)及CMOC Mining併購貸款餘額約7.65億美元，CMOC Mining全部資產位於澳大利亞，收入以美元計算、成本以澳元結算，因此本公司的外匯風險主要來自以外幣銷售產品及持有境外資產及負債。公司目前並無正式的对沖政策，亦無訂立任何外匯合約或衍生工具以對沖本公司的貨幣風險。

管理層討論與分析

僱員

截至二零一四年十二月三十一日止，本集團共有約7,207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	689	9.6%
質量控制，研究及開發	521	7.2%
生產	4,895	67.9%
財務、銷售及其他輔助	1,102	15.3%
合計	7,207	100%

本公司員工的薪酬政策主要是實行以崗位職責及量化考核結果為基礎的薪點績效工資制，並將績效工資與公司的整體經濟效益及個人業績掛鉤考核兌現，為所有員工提供一個始終如一的、公平、公正的薪酬系統。本集團已參與中國地方政府推行的社會保險供款計劃。本集團根據員工所在地國家或地區的法律規定及政策要求和公司規定，參加所適用的社會保險計劃及退休金或保健計劃。

募集資金所得款項用途

截至二零一三年十二月三十一日止，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交所以每股人民幣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。經公司於二零一三年十一月二十五日召開的二零一三年度第一次臨時股東大會審議通過，同意將公司首次公開發行A股並上市的募集資金淨額及其孳息全部用於收購North Mining Limited擁有的Northparkes Joint Venture 80%的權益及相關權利和資產項目。二零一三年十一月二十五日，公司將募集資金專用賬戶中餘額人民幣571.3百萬元折合美元93.8百萬元，其中美元45.8百萬元作為投資成本，美元48.0百萬元成為營運資金一次性投入香港全資子公司洛陽鋁業控股有限公司。同日，洛陽鋁業控股有限公司將上述美元全部匯入澳洲全資子公司CMOC Mining海外收購項目的收購方銀行賬戶。二零一三年十一月二十九日投資成本45.8百萬元作為交易對價的一部分支付給海外收購項目的交易對方。

經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)證監許可[2014]1246號文核准，公司於二零一四年十二月二日發行A股可轉換公司債券，募集資金總額為人民幣4,900,000,000元，扣除發行費用人民幣5,645.20萬元後，實際募集資金為人民幣484,354.80萬元。公司第三屆董事會第二十四次臨時會議審議通過了《關於使用募集資金置換預先投入募投項目自籌資金的議案》，同意公司使用募集資金人民幣484,354.80萬元及其孳息置換募投項目前期投入的自籌資金。截至目前，公司已註銷A股首次公開發行募集資金專項賬戶及A股可轉換公司債券募集資金專項賬戶。(有關詳情請參閱本公司日期為二零一四年十二月十八日及二零一四年十二月二十五日之公告)。

截至二零一四年十二月二十五日，公司首次公開發行A股股票募集資金和公開發行A股可轉換公司債券募集資金已使用完畢。上述兩個募資資金專戶已註銷完畢。

主要子公司分析

(1)、主要子公司

①、洛陽永寧金鉛冶煉有限公司

法定代表人：謝鳳祥

成立時間：二零零七年九月二十一日

註冊資本及實收資本：人民幣100萬元

註冊地址：中國河南省洛陽市洛寧縣西山底鄉西山底街

主營業務：鉛冶煉及附產品回收，礦產品購銷，經營本企業自產產品的出口業務，本企業生產、科研所需的原輔材料、機械設備、儀器儀錶及零部件的進口業務，經營本企業產品相關的來料加工業務等。

本公司的全資子公司洛陽樂川鋁業集團貴金屬有限公司持有該公司75%的股權，河南發恩德礦業有限公司和洛寧華泰礦業開發有限公司分別持有該公司15%及10%的股權。截至二零一四年十二月三十一日，該公司總資產為人民幣40,817.94萬元，淨資產人民幣-26,811.10萬元，二零一四年度該公司實現營業收入人民幣52,601.93萬元、營業利潤人民幣-18,057.28萬元、淨利潤人民幣-22,823.73萬元。目前該子公司處於停產檢修狀態。

②、CMOC Mining Pty Limited

法定代表人：李朝春

成立時間：二零一三年七月二十五日

註冊資本及實收資本：34,600萬美元

註冊地址：澳大利亞悉尼Farrer Place 1號Governor Phillip Tower 61層

主營業務：銅等有色金屬礦勘探、採選和銷售相關產品

本公司的全資子公司洛陽鋁業控股有限公司持有該公司100%的股權。截至二零一四年十二月三十一日，該公司總資產為人民幣608,801.93萬元，淨資產為人民幣267,400.96萬元，二零一四年度實現營業收入人民幣208,266.75萬元、營業利潤人民幣84,018.23萬元、淨利潤人民幣71,435.29萬元。

管理層討論與分析

(2)、處置子公司

- ①、 根據本公司於二零一四年四月十五日與紫金礦業集團股份有限公司(「**紫金礦業**」)達成的股權轉讓協議，公司同意以人民幣700,000,000.00元轉讓其所持有的坤宇礦業70%的股權。公司於二零一四年四月十五日收到紫金礦業支付的首期轉讓款人民幣450,000,000.00元，同時公司委派之管理層退出坤宇礦業的運營。相關股權變更手續於二零一四年五月二十八日完成，股權轉讓餘款已於二零一四年七月八日收到。處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額人民幣280,896,558.50元。
- ②、 根據本公司於二零一四年五月三十日與洛陽怡鑫置業有限公司達成的股權轉讓協議，公司同意以人民幣169,132,509.33元轉讓所持有的洛陽鉬都酒店管理有限公司(「**酒店管理**」)100%的股權。相關股權變更手續已於二零一四年六月三十日完成，公司委派之管理層退出酒店管理的運營。至本年末公司已經收到全部轉讓價款。處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額人民幣23,195,718.80元。

(3)、新設立子公司

- ①、 二零一四年四月，本公司於上海自貿區設立全資子公司施莫克(上海)國際貿易有限公司，公司註冊資本為人民幣5億元。
- ②、 二零一四年五月，本公司之全資子公司洛陽鉬業控股有限公司於美國設立全資子公司CMOC Mining USA Ltd.，公司註冊資本為1美元。
- ③、 二零一四年八月，本公司之子公司洛陽鉬都國際飯店有限公司於河南洛陽全資設立洛陽市鉬都利豪商貿有限公司，公司註冊資本為人民幣1,000萬元。

資源及儲量

截至二零一四年十二月三十一日止，本公司礦產資源及礦石儲量的資料如下：

(一) 本公司鉬鎢礦資源及儲量摘要

1. 三道莊礦山鉬鎢礦資源及儲量摘要

1) 符合JORC準則的礦石資源量估計 — (於二零一四年十二月三十一日)

總計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推測 (百萬噸)	鉬 %	三氧化鎢 %
581.05	334.93	242.50	4.06	0.10	0.09

2) 符合JORC準則的礦石儲量估計 — (於二零一四年十二月三十一日)

總計 (百萬噸)	可採儲量 (百萬噸)	預可採儲量 (百萬噸)	鉬 %	三氧化鎢 %	所含鉬金屬 (千噸)	所含三氧化鎢金屬 (千噸)
320.99	232.49	88.50	0.11	0.11	333.37	381.05

註： 1. 基於鉬的邊界地質品位0.03%；

2. 三道莊礦山鉬礦及鎢礦的資源量和儲量是基於本公司二零零七年聘請美能亞洲太平洋有限公司出具的獨立技術審查報告而估算，該礦山鉬礦資源量及儲量的減少，是因為進行開採所致，而年末的資料已獲我們內部專家的確認。

2. 上房溝礦山鉬礦資源及儲量摘要

1) 符合JORC準則的礦石資源量估計 — (於二零一四年十二月三十一日)

總計 (百萬噸)	探明 (百萬噸)	控制 (百萬噸)	推測 (百萬噸)	鉬 %
463	14.59	291.41	156.83	0.139

資源及儲量

2) 符合JORC準則的礦石儲量估計 — (於二零一四年十二月三十一日)

總計 (萬噸)	鉛品位 %	探明儲量 (萬噸)	鉛品位 %	推定儲量 (萬噸)	鉛品位 %
4,122.38	0.181	356.262	0.243	3,766.12	0.175

註： 1. 上房溝礦山鉛礦的資源量和儲量是基於本公司二零一零年聘請Wardrop Engineering Inc出具的上房溝獨立技術報告而估算，該鉛礦資源量和儲量資料已獲我們內部專家的確認。該鉛礦二零一四年未生產，鉛礦資源和儲量與二零一三年年報披露資料一致。

2. 上房溝鉛礦山為本公司合營公司洛陽富川擁有。截至本報告日期止，其股權結構為：本公司全資子公司樂川縣富凱商貿有限公司持有其10%的股權，本公司合營公司徐州環宇持有其90%的股權（本公司持有徐州環宇50%股權，洛陽國元投資管理諮詢有限公司持有徐州環宇50%的股權）。

3. 新疆礦山鉛礦資源及儲量

1) 符合中國準則的礦石資源儲量估計

礦石 資源儲量 (百萬噸)	鉛金屬含量		鉛金屬含量		鉛金屬含量		平均品位 (%)	
	鉛金屬含量 (萬噸)	平均品位 (%)	平均品位 (%)	平均品位 (%)	平均品位 (%)	平均品位 (%)		
441	50.8	0.115	12.94	0.134	8.34	0.128	29.53	0.106

2) 符合中國準則的礦石儲量估計

礦石儲量 (百萬噸)	鉛金屬含量 (萬噸)	平均品位 (%)	鉛金屬含量(111b) (萬噸)	平均品位 (%)	鉛金屬含量(122b) (萬噸)	平均品位 (%)
141.58	19.98	0.141	12.23	0.142	7.75	0.139

註： 新疆礦山鉛礦的資源量和儲量是根據二零一一年一月新疆維吾爾自治區礦產資源儲量評審中心《新疆哈密市東戈壁鉛礦勘探報告》礦產資源儲量評審意見書》(新國土資儲評[2011]016號)而估算；該鉛礦資源量和儲量資料已獲我們內部專家的確認。符合中國1999版的固體礦產資源/儲量分類標準。

(二) 本公司NPM銅、金及銀資源及礦石儲量摘要：

1) 符合JORC準則的銅、金及銀礦產資源量

NPM總量	探明資源量				控制資源量				推測資源量				資源總量				所含金屬總量		
	截至二零一四年十二月三十一日止				截至二零一四年十二月三十一日止				截至二零一四年十二月三十一日止				二零一四年十二月三十一日				銅	金	銀
	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	(百萬盎司)	(百萬盎司)	
(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(%)	
NPM總量	32.06	0.65	0.24	2.04	324.75	0.56	0.19	1.79	126.56	0.56	0.17	1.69	483.37	0.56	0.18	1.78	2.71	2.87	27.62

2) 符合JORC準則的銅、金及銀礦石儲量

金屬總量	可採礦石儲量				預可採礦石儲量				礦石儲量總額				所含金屬總額		
	截至二零一四年十二月三十一日止				截至二零一四年十二月三十一日止				截至二零一四年十二月三十一日止				銅	金	銀
	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	噸位	銅品位	金品位	銀品位	(百萬噸)	(百萬盎司)	(百萬盎司)
(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(克/噸)	(克/噸)	(百萬噸)	(%)	(%)	
金屬總量	8.22	0.40	0.24	2.19	98.26	0.63	0.26	2.29	106.47	0.61	0.26	2.28	0.65	0.90	7.82

- 註： 1. 二零一四年十二月三十一日NPM礦產資源量、礦石儲量是NPM技術團隊利用生產經營NPM的實際經驗和對NPM礦山的具體認知進行測算的並獲得NPM礦山具有資質的專家的確認。
2. 上表中資源量和儲量均為NPM100%的資源量和儲量。

二. 勘探、發展和採礦活動

(一) 勘探

於年度內，本公司僅於NPM有勘探專案，所進行的工作詳情如下：

作為NPM的發展策略的重要推動因素，公司高度重視並積極推動勘探工作。二零一四年度計劃勘探9,505米，實際完成7,748.5米。具體情況為：1、反迴圈鑽(RC)：計劃完成5,800米，實際完成3,939米。其中，探礦權5800計劃完成1,150米，實際完成1,088米；探礦權5801計劃完成3,450米，實際完成1,501米；探礦權5323計劃完成1,200米，實際完成1,350米。2、岩心鑽(DD)：計劃完成3,705米，實際完成3,809.5米。其中，探礦權5801計劃完成1,740米，實際完成1,187.7米；探礦權5323計劃完成1,965米，實際完成2,621.8米。

勘探成果：提供了6,260份樣品，收到了4,764份化驗結果。

資源及儲量

(二) 發展

1. 三道莊礦山

於年度內，本公司在三道莊礦山並沒有任何重大的發展。

2. 上房溝礦山

於年度內，本公司在上房溝礦山並沒有任何重大的發展。

3. 新疆礦山

於年度內，本公司在新疆礦山並沒有任何重大的發展。

4. NPM銅礦

E48採礦區擴大生產項目。建成後將增加三條取礦道、60個取礦點，延長礦山壽命1年9個月。項目自二零一三年開始建設，預計二零一五年三月底完工並開始生產。目前進展於預期吻合，二零一四年開發費用為17,622,400美元。

(三) 採礦

二零一四年度

三道莊鋁礦	
露天採礦採礦產量(千噸)	17,642.77
NPM銅礦	
地下採礦採礦產量(千噸)	6,095.43

備註：1. 三道莊礦山鋁礦採礦產量和NPM銅礦採礦產量是根據本公司統計報表計算出來的，已獲我們內部專家的確認。

2. 新疆礦山及上房溝礦山於年度內，我們並未進行任何採礦工作。

三. 本公司勘探、發展及採礦費用

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司為勘探、開發及採礦活動的開支摘要如下：

(一) 勘探費用：NPM二零一四年勘探費用為2,794,698美元，主要用於岩心鑽、反迴圈鑽、淺表鑽勘探以及編錄和化驗工作。

(二) 開發費用：NPM開發費用為17,622,400美元。

(三) 採礦費用：1) 三道莊礦山採礦費用為人民幣57,732萬元；2) NPM採礦費用為28,933,046美元。

(註：以上費用不含選礦)

甲. 重大事項

1. 實際控制人變更

二零一四年一月十二日，公司分別收到本公司股東鴻商產業控股集團有限公司（「**鴻商集團**」）和洛陽礦業集團有限公司（「**洛礦集團**」）《關於洛陽樂川鋁業集團股份有限公司控制權變更的通知函》，鴻商集團通過其香港全資子公司——鴻商投資有限公司（「**鴻商香港**」）於二級市場增持本公司H股股份（具體詳見二零一四年一月六日本公司《關於股東增持計劃實施完成的公告》）完成後，鴻商集團及其一致行動人共持有本公司1,827,706,322股股份（約佔本公司股本總額的36.01%），已超過洛礦集團所持有本公司股份1,776,593,475股（約佔本公司股本總額的35.00%），成為本公司第一大股東。本公司股東鴻商集團和洛礦集團已就本公司控制權變更事宜進行了溝通，鴻商集團表達了對本公司的控制意願，洛礦集團確認其對本公司已不再擁有控制權，洛礦集團亦無意增持本公司股份以取得本公司控制權。因此，本公司實際控制人（根據《上海證券交易所股票上市規則》的定義）已發生變更。（有關詳情請參閱本公司日期為二零一四年一月十三日之公告）

2. 轉讓坤宇礦業70%股權

本公司第三屆董事會第十三次臨時會議已於二零一四年四月十五日審議通過了《關於轉讓洛陽坤宇礦業有限公司70%股權的議案》，同意公司以人民幣700,000,000元的價格向紫金礦業出售本公司持有的坤宇礦業70%股權。於二零一四年五月二十八日本次股權轉讓工商變更登記手續已經完成。（有關詳情請參閱本公司日期分別為二零一四年四月十五日及五月二十九日之公告）

3. 本公司公開發行A股可轉換公司債券順利發行

經中國證監會證監許可[2014]1246號文核准，本公司於二零一四年十二月二日公開發行了人民幣49億元A股可轉換公司債券。經上交所自律監管決定書[2014]681號文同意，洛陽鋁業人民幣49億元A股可轉換公司債券於二零一四年十二月十六日起在上交所上市。此次公開發行A股可轉換公司債券募集資金總額為人民幣490,000.00萬元，扣除發行費用人民幣5,645.20萬元，募集資金淨額為人民幣484,354.80萬元（有關詳情請參閱本公司日期分別為二零一四年十月二十五日、二零一四年十一月二十八日、二零一四年十一月二十九日、二零一四年十二月二日、二零一四年十二月五日、二零一四年十二月八日和二零一四年十二月十二日之公告）。

4. 通過高新技術企業複審

本公司於二零一二年被認定為高新技術企業，有效期三年，根據國家對高新技術企業的相關稅收規定，公司於二零一一年至二零一三年期間享受高新技術企業相關稅收優惠政策，按15%的稅率繳納企業所得稅。於二零一四年，本公司申報了高新技術企業複審，並已順利通過高新技術企業複審。通過高新技術企業複審後，本公司將於二零一四年起連續三年繼續享受國家關於高新技術企業的相關稅收優惠政策，按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。該項稅收優惠政策不影響公司二零一四年度經營業績。（有關詳情請參閱本公司日期為二零一五年二月二十五日之公告）

重大事項

乙. 榮譽

1. 本公司榮獲「全國有色金屬行業先進集體」榮譽稱號

二零一四年二月，本公司被中華人民共和國人力資源和社會保障部及中國有色金屬工業協會授予「全國有色金屬行業先進集體」榮譽稱號。

2. 本公司榮獲「社會扶貧先進單位」榮譽稱號

二零一四年五月，本公司被河南省人民政府授予「社會扶貧先進單位」榮譽稱號。

3. 本公司榮獲「2014中原十大最受尊敬企業」榮譽稱號

二零一四年十二月，本公司被河南日報報業集團及大河報社評為「2014中原十大最受尊敬企業」榮譽稱號。

丙. 國內行業政策

出口配額

二零一三年十二月十三日和二零一四年七月八日，中國商務部分別下達二零一四年第一批一般貿易工業品出口配額的通知和二零一四年第二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）配額數量分別為1,107噸和461噸，鉬化工產品配額數量為428噸和181噸，鉬製品產品配額數量為172噸和66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290噸和112噸。

自二零一五年起，中國不再下達鉬鎢產品的出口配額數據。

董事會提呈載列於本集團於截至二零一四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。

本公司已應用聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄14所載之《企業管治守則》的原則及守則條文。

董事認為，本公司於二零一四年一月一日至二零一四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第E.1.2條文除外。

根據守則條文第E.1.2條，董事會主席須邀請轄下董事委員會的主席出席股東周年大會。若有關委員會主席未能出席，董事會主席應邀請另一名委員（或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表）出席。審計委員會全體成員由於其他業務安排而缺席於二零一四年五月九日舉行的本公司股東周年大會。薪酬、提名、戰略委員會及監事會之主席或成員及財務總監均出席了該次股東周年大會。本公司認為，彼等之出席對於(i)回答出席股東周年大會的股東提出的問題及(ii)與出席股東周年大會的股東進行有效溝通而言乃屬足夠。本公司將完善股東周年大會的規劃程序，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持，以便全體董事能夠出席本公司日後的股東周年大會。

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

董事會於截至二零一四年十二月三十一日止年度內共舉行十九次董事會會議，以檢討及批准財務及日常營運事務，考慮及批准本公司之年度預算、整體策略及政策，審議及批准有關本公司發行A股可轉換公司債券相關事宜。

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，董事會亦已成立轄下委員會及已授權此等轄下委員會不同之責任（包括有關企業管治職能）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。

本公司已就董事及高級管理人員可能會面對因企業活動所產生的法律訴訟為彼等購買合適的責任保險。

董事會組成

董事會現有十一名成員，包括五名執行董事，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60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通訊中列明。

本公司董事會由下列董事組成：

現任執行董事

李朝春，董事長（二零一四年一月十四日獲委任本公司董事長職位）

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

顧美鳳

吳文君（二零一四年一月十四日辭任本公司董事長職位）

現任非執行董事

張玉峰

袁宏林

現任獨立非執行董事

白彥春

徐 珊

程 鈺

徐 旭（二零一四年二月七日辭任，惟繼續履行職務，直至替任人獲正式委任為止）

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。所有董事會成員之間均不存在任何關係（包括財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係）。

截至二零一四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，即董事會人數三分之一或以上，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。

非執行董事（包括獨立非執行董事）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，各非執行董事（包括獨立非執行董事）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。

現任董事長為李朝春先生，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当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

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。

本公司各董事任期自有關其委任／重選的決議案通過之日起至本公司於二零一五年舉行的股東周年大會結束時屆滿，彼等將於本次股東周年大會上退任。本屆董事會退任董事中，李朝春先生、李發本先生、袁宏林先生、白彥春先生、徐珊先生及程鈺先生均符合資格並願意於二零一五年舉行的股東周年大會上膺選連任，其餘董事將不再於本次股東周年大會上膺選連任。此外，董事會分別提名馬輝先生及程雲雷先生為非執行董事候選人，於二零一五年舉行的股東周年大會上接受股東選舉。董事會將於二零一五年舉行的股東周年大會上提呈一項建議修訂公司章程的特別決議案，建議將董事會人數修改為7至11人，以保證公司董事會人數及組成結構符合《公司法》及上市規則項下之要求。

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。本公司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。截至二零一四年十二月三十一日止年度，所有董事均參加了本公司籌辦的有關企業管治及監管發展的培訓課程，收取並閱讀了本公司董事會辦公室向其呈送之相關材料包括法律及規則更新。本公司A股可轉換公司債券發行後，所有董事均參加了由招商證券股份有限公司準備的有關發行可轉換公司債券後續合規及監管要求的培訓課程。

企業管治報告

董事會會議

董事會會議常規及進程

董事一般可事先取得各會議之時間表及議程初稿。

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。

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

截至二零一四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、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			戰略 委員會 會議	股東周年 大會 ⁽³⁾	臨時及 類別股東 大會 ⁽⁴⁾
		薪酬 委員會 會議	審計 委員會 會議	提名 委員會 會議			
李朝春先生	19/19	不適用	不適用	1/1	3/3	1/1	3/3
李發本先生	19/19	不適用	不適用	不適用	3/3	1/1	3/3
王欽喜先生	19/19	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	3/3
顧美鳳女士	19/19	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	0/3
吳文君先生 ⁽¹⁾	19/19	不適用	不適用	不適用	1/1	0/1	0/3
張玉峰先生	17/19	不適用	4/4	不適用	不適用	0/1	0/3
袁宏林先生	19/19	3/3	不適用	不適用	不適用	1/1	3/3
白彥春先生	19/19	3/3	不適用	1/1	3/3	1/1	0/3
徐珊先生	19/19	不適用	4/4	1/1	不適用	0/1	0/3
程鈺先生	18/19	不適用	3/4	1/1	不適用	0/1	3/3
徐旭先生 ⁽²⁾	19/19	3/3	不適用	1/1	3/3	1/1	0/3

附註：

- (1) 於二零一四年一月十四日辭任提名委員會成員及戰略委員會主席職務。於彼辭任前提名委員會沒有召開會議。
- (2) 於二零一四年二月七日請辭，惟繼續履行職務，直至本年度股東周年大會結束時止。
- (3) 股東周年大會於二零一四年五月九日舉行。
- (4) 截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司於二零一四年九月十九日召開一次臨時股東大會，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

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，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。張新暉先生向現任公司董事長李朝春先生及前任董事長吳文君先生(已於二零一四年一月十四日辭任)報告。卓佳專業商務有限公司之何女士為外部服務提供者，彼等在本公司的主要聯絡人為張新暉先生。

兩位聯席公司秘書已確認其已於年內參與不少於十五小時的相關專業培訓。

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所載的《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》(「**標準守則**」)。經向全體董事作出特定查詢後，各董事已確認，彼等於截至二零一四年十二月三十一日止整個年度內一直遵守標準守則所載的規定準則。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。

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、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。董事會轄下委員會獲供給充足資源以履行其職責。按合理要求，董事會轄下委員會可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。

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。本公司截至二零一四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(十).7。

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

監事職位

- 於二零一五年一月十九日，鄧交雲先生辭任本公司職工代表監事。同日，本公司召開職工代表大會，選任王爭艷女士為本公司職工代表監事（詳情請參閱本公司於二零一五年一月十九日之公告）。

於本集團其他成員所擔當的職位

- 李朝春先生分別擔任本公司全資附屬公司施莫克(上海)國際貿易有限公司及CMOC Mining USA Ltd.的董事。
- 王欽喜先生擔任本公司全資附屬公司施莫克(上海)國際貿易有限公司的監事。

除上述所披露者外，於二零一四年十二月三十一日，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，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（已於二零一四年辭任委員會成員，惟繼續履行職務直至本年度股東周年大會結束時止）及一名非執行董事袁宏林先生組成，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：就本公司董事及高級管理層之全體薪酬政策與架構及就設立具透明度之程序制定有關薪酬政策向董事會提出建議；向董事會建議個別執行董事與非執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；及確保董事或其任何聯繫人士不會參與其本身薪酬之決策。

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鉤，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。

為了科學及合理地激發公司高級管理人員的積極性，為股東和公司創造最大價值，薪酬委員會確定了按照功績、責任、過錯、態度拉開檔次，加大獎懲力度，比較境內外同行業及同類上市公司，考慮專項工作和專項貢獻的特別嘉獎等市場化原則，並建議參考專業中介機構的諮詢意見。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，薪酬委員會召開三次會議，審議事項包括建議調整若干董事薪酬、建議確定高級管理人員薪酬，及給予董事及高級管理人員經營獎勵等事項。出席會議記錄載於第36頁之「董事出席記錄」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計及內部監控的效率，評估風險，並向董事會提供意見及建議。於本報告日，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二零一四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載於其職權範圍內，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；
- 與外聘核數師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條文第D.3.1條。

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。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，審計委員會已審閱截至二零一三年十二月三十一日止年度之全年業績，截至二零一四年三月三十一日止之第一季度業績，截至二零一四年六月三十日止之中期業績及截至二零一四年九月三十日止之第三季度業績。審計委員會亦審議財務申報及合規程序、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。此外，審計委員會積極履行企業管治職能，就企業管治守則條文第D.3.1條項下內容進行了檢討。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，審計委員會召開四次會議，出席會議記錄載於第36頁之「董事出席記錄」內。截至二零一四年十二月三十一日止年度內，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。

提名委員會

提名委員會之角色及職能載於其職權範圍內，主要負責根據公司經營活動情況、資產規模、股權結構和董事會多元化政策對董事會的規模、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。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，提名委員會召開一次會議，審議通過包括推薦李朝春先生為公司第三屆董事會董事長及提名姜忠強先生為公司副總經理候選人的議案。出席會議記錄載於第36頁之「董事出席記錄」內。

本公司已採納董事會成員多元化政策。董事會所有委任均以用人唯才為原則。

提名委員會審閱及評估董事會組成，並就委任本公司新董事向董事會作出推薦建議，亦監管董事會有效性年度審閱的進行。於審閱及評估董事會組成時，提名委員會按本公司的董事會多元化政策考慮各方面多元化的裨益(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期)，以董事會維持適當範圍及平衡的才能、技能、經驗及背景。於推薦人選以委任加入董事會時，提名委員會將按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的裨益。於監管董事會有效性年度審閱的進行時，提名委員會將考慮董事會的才能、技能、經驗、獨立性及知識的平衡以及董事會的多元化代表性。

提名委員會將每年作出討論及協議為達致董事會成員多元化的所有可計量目標，並向董事會建議有關目標。

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，提名委員會已對本公司董事會組成及其有效性進行評估及檢討。提名委員會於檢討期間尚未發現任何主要問題。

提名委員會由以下五名董事組成(執行董事吳文君先生已於二零一四年一月十四日辭任提名委員會成員職務)：白彥春先生(獨立非執行董事)、李朝春先生(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)(已於二零一四年辭任委員會成員，惟繼續履行職務直至本年度股東周年大會結束時止)，其中白彥春先生及李朝春先生分別為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。現任戰略委員會成員包括兩名執行董事(執行董事吳文君先生已於二零一四年一月十四日辭任戰略委員會主席職務)，即李朝春先生及李發本先生，兩名獨立非執行董事，即白彥春先生及徐旭先生(已於二零一四年辭任委員會成員，惟繼續履行職務直至本年度股東周年大會結束時止)，並由李朝春先生擔任委員會的主席(經二零一四年一月十四日舉行之第三屆董事會第十二次臨時會議通過)。截至二零一四年十二月三十一日止年度內，戰略委員會召開三次會議。出席會議記錄載於第36頁之「董事出席記錄」內。

企業管治職能

審計委員會負責履行企業管治職能。

截至本報告日，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、遵守標準守則及僱員書面指引之情況、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

於報告期內，本公司監事會由三名成員包括張振昊先生(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。截至二零一四年十二月三十一日止年度內，監事會召開七次會議，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。

本公司各監事(包括職工代表監事)任期自有關其重選的決議案通過之日起至本公司將於二零一五年舉行的股東周年大會結束止，並須輪流退任。

根據公司章程規定，本公司全體監事須最少每三年輪值退任一次。股東代表由股東大會選舉，職工代表由公司職工民主選舉。於二零一五年一月十九日，公司職工代表監事鄧交雲先生辭任職工代表監事職務。同日，公司召開職工代表大會，選任王爭艷女士為公司職工代表監事。王爭艷女士將與本公司於二零一五年舉行的股東周年大會選舉產生的兩名股東代表監事共同組成本公司第四屆監事會。董事會提名重選張振昊先生及選舉寇幼敏女士為股東代表監事候選人，於二零一五年舉行的股東周年大會上接受股東選舉。

問責性及審計

董事就有關財務報表之財務報告之責任

董事已確認彼等具有編製本公司截至二零一四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、內幕消息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62頁審計報告內。

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。本集團建立了以風險管控為目標的內部控制體系，結合內部審計和經營管理過程中的發現，並參考外聘核數師的審計發現，全面識別、評價並監督本集團所面臨的重大風險，包括經營決策風險、財務管控風險和運營環境變化導致的風險。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，並向審計委員會匯報有關內部監控及風險的調研結果。審計委員會督導各項整改措施的落實，經過後續跟蹤檢查，整改工作符合預期。

截至二零一四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

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，已支付予本公司核數師德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)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	2,300
內部控制審計	980

註： 為免歧義，以上所載核數師酬金僅為支付予向本公司提供年度核數服務之核數師德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)之酬金，並不包括本集團支付予其他提供會計服務機構之費用。

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、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。

本公司將於二零一五年六月二十六日召開股東周年大會(「股東周年大會」)，並根據上市規則及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，涉及(其中包括)修訂分紅政策條款以符合中國證監會發佈的《上市公司監管指引第3號——上市公司現金分紅》的規定，以及採納累積投票制以符合《上市公司治理準則》等。本公司的公司章程最新版本可於本公司網站、聯交所網站及上交所網站查閱。

本公司致力向公眾發放關於本集團的重要信息。為促進有效溝通，本公司設有網站www.chinamol.com，該網站載有本公司業務發展及營運之資料及更新、財務數據及其他資料以供公眾查閱。

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、聯交所及上交所網站。

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，應當徵得相關股東的同意。

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，應當徵得相關股東的同意。

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。

股東查詢

有關持股查詢

股東可向董事會辦公室查詢其持股情況，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）。

本公司位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。

尊敬的各位股東：

本公司董事會提呈彼等之二零一四年報告連同本公司截至二零一四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股股份於上交所成功上市。

主營業務

本公司之主營業務為涉及鉬、鎢、銅、金及其他貴金屬的採選、浮選、焙燒、冶煉及下游加工。

主要附屬公司之名稱、主營業務所在國家、註冊成立國家及已發行股本之詳情載於綜合財務報表附註七.1。年內本集團主營業務之性質並無重大變動。

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二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息每股人民幣0.18元(含稅)。截至二零一四年十二月三十一日止年度的末期股息，須經本公司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儘快向股東寄發載有(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。

稅項減免(適用於H股股東)

代扣代繳非居民企業股東企業所得稅和個人股東個人所得稅

根據自二零零八年一月一日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及相關規定，本公司向於基準日名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發二零一四年度股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或委託人，或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。對於非居民個人股東，本公司將統一按照10%稅率代扣代繳個人所得稅，所以，非居民個人股東應得之股息將被扣除10%個人所得稅。對於任何因股東身份未能及時確定或確定不準而提出的任何要求或對代扣代繳安排的爭議，本公司將不承擔責任，亦不會予以受理。建議股東就彼等持有及出售本公司H股所涉中國、香港及其他稅務影響諮詢稅務顧問。

董事會報告

財務資料概要

摘錄自本公司截至二零一四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204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十四.9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。

借貸

本公司及本集團之借貸詳情載於綜合財務報表附註十四.14、五.17及附註五.29。

購買、贖回及出售本公司上市證券

本公司於二零一三年七月二十六日收到中國銀行間市場交易商協會下發的《接受註冊通知書》(中市協註[2013] PPN189號)，決定接受公司非公開定向債務融資工具註冊，註冊金額為人民幣50億元，註冊額度自通知書發出之日起兩年內有效，鑒於目前市場利率不符合期望值，所以公司沒有發行非公開定向債務融資工具，目前授權期限將至，為配合公司發展戰略，增加融資渠道，公司股東已在於二零一四年五月九日召開之二零一三年度股東周年大會上批准非公開發行定向債務融資工具授權延期至於二零一六年召開之股東周年大會當日止。

A股可轉換公司債券

於二零一四年十月二十四日，本公司公開發行A股可轉換公司債券的申請獲得中國證監會主板發行審核委員會的批准通過。本公司本次共發行49,000,000張每張面值人民幣100元的A股可轉換公司債券(「**可轉換債券**」)，總額為人民幣49億元。可轉換債券按票面面值發行，初始轉股價為每股A股人民幣8.78元。可轉換債券期限為自發行日起計六年，即自二零一四年十二月二日起至二零二零年十二月一日止，轉股期自可轉換債券發行結束之日起六個月屆滿後的第一個交易日起至可轉換債券到期日止。可轉換債券的利率分別按第一年0.50%、第二年0.70%、第三年0.90%、第四年1.20%、第五年1.80%及第六年2.40%的年利率計息。在可轉換債券到期後五個交易日內，本公司將以本次發行的可轉換債券的票面面值的108%(包括最後一期應計利息年度的利息)的價格向可轉換債券持有人兌付全部未轉換的可轉換債券。本次發行的可轉換債券於二零一四年十二月十六日起在上交所上市交易(上交所轉債代碼：113501)。可轉換債券的募集資金在扣除所有發行費用後的所得款項淨額為人民幣4,843,547,956.20元，將全部用於收購North Mining Limited擁有的Northparkes Joint Venture 80%的權益及相關權利和資產。

截至二零一四年十二月三十一日止，概無可轉換債券行使換股權。

除上述所披露者外，截至二零一四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。

可供分配儲備

截至二零一四年十二月三十一日止，本公司依據中國法規計算之可供分配儲備為人民幣2,640.8百萬元。

慈善捐款

年內本集團的慈善捐款為人民幣4.2百萬元(二零一三年：人民幣15.7百萬元)。

主要客戶與供貨商

截至二零一四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3.23%。

五大供貨商購貨的總額佔本公司總採購額約7.63%。

銷售

最大客戶的銷售總額佔本公司總銷售額約4.10%。

五大客戶的銷售總額佔本公司總銷售額約17.07%。

於本年度內，就董事所知，概無董事及監事、彼等各自的緊密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

年內及截至本年度報告日止，本公司之董事、監事及高級管理層包括：

執行董事

李朝春先生 (於二零一四年一月十四日獲委任董事長)
李發本先生
王欽喜先生
顧美鳳女士
吳文君先生 (於二零一四年一月十四日辭任董事長)

非執行董事

張玉峰先生
袁宏林先生

董事會報告

獨立非執行董事

白彥春先生
徐 珊先生
程 鈺先生
徐 旭先生 (於二零一四年二月七日辭任，惟繼續履行職務，直至本年度股東周年大會結束時止)

監事

張振昊先生
尹東方先生
鄧交雲先生 (於二零一五年一月十九日辭任)
王爭艷女士 (於二零一五年一月十九日獲委任職工代表監事)

高級管理層

楊劍波先生
王 斌先生
姜忠強先生 (於二零一四年一月十四日獲委任副總經理)
張新暉先生

徐旭先生於二零一四年二月七日請辭獨立非執行董事之職(惟繼續履行職務，直至其替任人獲正式委任為止)；鄧交雲先生因工作原因呈辭職工代表監事之職(詳情請參閱本公司日期分別為二零一四年二月七日及二零一五年一月十九日之公告)。

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股東周年大會(王爭艷女士的任期屆滿日期為二零一八年一月十八日))，經選舉後可續任。上述退任董事及監事中，李朝春先生、李發本先生、袁宏林先生、白彥春先生、徐珊先生、程鈺先生及張振昊先生均符合資格並願意於二零一五年舉行的股東周年大會上膺選連任，其餘董事及監事將不再於本年舉行的股東周年大會上膺選連任。

此外，董事會分別提名馬輝先生及程雲雷先生為非執行董事候選人，於二零一五年舉行的股東周年大會上接受股東選舉。董事會將於二零一五年舉行的股東周年大會上提呈一項建議修訂公司章程的特別決議案，建議將董事會人數修改為7至11人，以保證公司董事會人數及組成結構符合《公司法》及上市規則項下之要求。

本公司於二零一五年一月十九日召開職工代表大會，選任王爭艷女士為公司職工代表監事。王爭艷女士將與本公司於二零一五年舉行的股東周年大會選舉產生的兩名股東代表監事共同組成本公司第四屆監事會。董事會提名重選張振昊先生及選舉寇幼敏女士為股東代表監事候選人，於二零一五年舉行的股東周年大會上接受股東選舉。

本公司已收到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55至59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(十).7中披露。

獨立非執行董事徐旭先生於二零一四年度領取獨立非執行董事酬金共計人民幣116,666.67元，並放棄其餘部分。監事尹東方先生於二零一四年度領取監事酬金共計人民幣67,500元，並放棄其餘部分。職工代表監事鄧交雲先生(於二零一五年一月十九日辭任)於二零一四年度放棄領取監事津貼。新任職工代表監事(於二零一五年一月十九日獲委任)王爭艷女士於二零一五年舉行之本公司股東周年大會結束前將不會收取監事酬金。

截至二零一四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(註1)：

薪酬範圍	人數 二零一四年度
人民幣1,500,000元以下	4

註1： 不包括公司的董事和監事，而聯席公司秘書何小碧女士乃外聘服務提供者，故此亦不包括在公司高級管理層內。

董事及監事之管理合約

王爭艷女士於二零一五年一月十九日獲委任為職工代表監事，並與本公司訂有服務合約，任期自其獲委任之日起計，為期三年。本公司其他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股東周年大會為止。

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

概無董事及監事於本公司、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份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證券之權益及淡倉

於二零一四年十二月三十一日，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部份)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部份須知會本公司及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知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

董事會報告

董事及監事購入股份或債券之權利

截至二零一四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。

主要股東於股份之權益

據所有董事及監事所知，於二零一四年十二月三十一日，於本公司股份及其相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3部份須於披露之權益或淡倉之人士或公司（本公司董事、最高行政人員或監事除外），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、最高行政人員或監事除外）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
洛礦集團	1,776,593,475	實益擁有人	A股	47.19%
洛陽國宏投資集團有限公司 ⁽¹⁾	1,776,593,475	受控法團的權益	A股	47.19%
鴻商集團	1,726,706,322	實益擁有人	A股	45.86%
	28,473,804 ⁽²⁾	實益擁有人	A股	0.76%
	101,000,000(L)	受控法團的權益	H股	7.70%
鴻商香港 ⁽³⁾	101,000,000(L)	實益擁有人	H股	7.70%
于泳 ⁽⁴⁾	1,726,706,322	受控法團的權益	A股	45.86%
	28,473,804 ⁽²⁾	受控法團的權益	A股	0.76%
	101,000,000(L)	受控法團的權益	H股	7.70%

註：(L) — 好倉

(1) 洛陽市人民政府國有資產監督管理委員會已向洛陽國宏投資集團有限公司轉讓其於洛礦集團的所有權益，並於報告期內完成了工商變更登記手續（詳情請參閱本公司日期為二零一三年十一月二十九日、二零一四年一月二十七日及二零一四年五月二十日的公告）。

(2) 該部分權益為鴻商集團於截至二零一四年十二月三十一日止持有本公司250萬張A股可轉換公司債券項下被視為擁有之權益。

(3) 鴻商香港是鴻商集團的香港全資子公司。

(4) 于泳先生擁有鴻商集團99%的權益。

除以上披露者外，於二零一四年十二月三十一日，董事並不知悉有任何其他人士（本公司董事、最高行政人員或監事除外）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

於二零一四年十二月三十一日止年度，載於綜合財務報表附註十及附註十四.29的關聯方交易不構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易，本集團並未與上市規則界定的關連人士訂立任何構成須遵守上市規則第14A章規定之申報、公告及獨立股東批准要求之關連交易的交易。

非競爭協議

本公司於二零零六年九月六日分別與鴻商集團及洛礦集團訂立不競爭協議。鴻商集團及洛礦集團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。鴻商集團及洛礦集團分別於二零一一年一月三十日及二零一一年五月十八日向本公司出具了《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A股招股說明書第七節「同業競爭與關聯交易」中披露。鴻商集團（連同其一致行動人鴻商香港）和洛陽國宏投資集團有限公司分別於二零一四年一月二十三日及二零一三年十一月二十九日出具了《洛陽樂川鋁業集團股份有限公司收購報告書》，承諾不與本公司經營業務構成同業競爭，有關《收購報告書》詳情已於本公司二零一四年一月二十三日及二零一四年一月二十七日公告中披露。

控股股東於重大合約中之權益

本公司或其任何附屬公司及任何控股股東或其任何附屬公司於報告期內並無訂立任何重大合約。

董事於競爭業務的權益

年內，概無董事於與本集團之業務有直接或間接競爭或可能存在競爭之任何業務中擁有任何權益。

公眾持股之充分性

根據公開資料及就董事所知悉，截至二零一四年十二月三十一日止年度，公眾人士最少持有本公司已發行股本總數28.99%，一直維持香港上市規則所規定的公眾持股量。

核數師

本公司截至二零一四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。本公司按照中國會計準則編製的二零一四年財務報告已經德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）審計，並出具無保留意見的審計報告。

本公司委任德勤華永會計師事務所（特殊普通合伙）為本公司的核數師，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
李朝春
董事長

中國河南省洛陽市
二零一五年三月二十三日

監事會報告

尊敬的各位股東：

報告期內，遵照中華人民共和國及香港特別行政區相關法律、法規及本公司章程的有關規定，本監事會依法獨立履行監督職能，謹慎積極地開展各項工作，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. 報告期內會議召開情況

報告期內，監事會舉行七次會議，除召開監事會會議外，監事會列席和出席了六次公司董事會正式會議、十三次臨時會議，四次股東大會，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. 報告期內監事會主要工作

報告期內，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，進行了有效的監督。

報告期內，本屆監事會主要開展了以下工作：

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的執行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

報告期內，公司按照《公司法》、《證券法》、其他法律法規及監管部門相關文件要求，修訂或制定了《公司章程》、《累積投票制實施細則》和《投資委員會工作細則》等一系列法人治理制度。

監事會根據國家有關法律、法規、上市規則及《公司章程》等有關規定，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控制制度進行檢查監督。經檢查，監事會認為公司股東大會和董事會決策程序合法，公司的內控制度較為健全，各位董事勤勉盡責，高級管理人員執行職務時無違反法律、法規、上市規則及《公司章程》的情形，較好地完成了公司的年度生產經營目標，無損害公司利益和侵犯股東權益的行為。

3. 檢查公司財務情況

報告期內，監事會對公司財務制度的執行情況進行了有效監督檢查，經檢查，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資料在內的各項審計材料的檢查，公司財務內控制度健全，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，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，未發現違規擔保，也不存在應披露而未披露的擔保事項。年度財務報告經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審計並出具了標準無保留意見的審計報告。

4. 檢查公司募集資金使用情況

經中國證監會證監許可[2014]1246號文核准，公司於二零一四年十二月二日發行A股可轉換公司債券，募集資金總額為人民幣490,000萬元，扣除發行費用人民幣5,645.20萬元後，實際募集資金為人民幣484,354.80萬元。公司第三屆董事會第二十四次臨時會議審議通過了《關於使用募集資金置換預先投入募投專案自籌資金的議案》，同意公司使用募集資金人民幣484,354.80萬元及其孳息置換募投專案前期投入的自籌資金。監事會認為公司預先以自籌資金投入募集資金專案的行為符合維護公司發展利益的需要，募集資金的使用符合《上海證券交易所上市公司募集資金管理規定》及《洛陽樂川鋁業集團股份有限公司募集資金管理制度》的相關規定，不存在損害股東利益的情形，同意公司使用募集資金人民幣484,354.80萬元及其孳息置換募投專案前期投入的自籌資金。

5. 檢查信息披露制度實施情況

報告期內，監事會督促公司相關部門配合保薦機構對公司進行現場檢查，檢查結果證明公司嚴格按照監管政策要求履行信息披露義務，認真執行各項信息披露管理制度，及時、公平地披露信息。公司在二零一三年度報告披露過程中雖然存在疏忽，但及時進行了更正，使得信息披露總體而言真實、準確、完整。

6. 參加培訓情況

為不斷拓寬專業知識和提高業務水準，嚴格按照法律法規和公司章程，更好地發揮監事會的監督職能，二零一四年八月七日至九日，監事張振昊先生、鄧交雲先生和尹東方先生參加了河南省上市公司協會舉辦的二零一四年第三期河南上市公司董監高培訓班。

三. 對報告期內董事會、經營層經營行為的基本評價

監事會認為：公司董事會能夠嚴格按照《公司法》、《公司章程》以及香港、上海證券交易所上市規則等相關法律、法規的要求，依法經營，保持了公司生產經營的有序進行，最大限度地確保了公司生產的穩定和股東的利益。

本年度，公司重大經營決策的程式合法有效，公司董事、高管在執行公司職務時，能認真遵守國家法律、法規、《公司章程》和股東大會、董事會決議，兢兢業業、開拓進取；監事會未發現本公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律、法規、《公司章程》或損害公司股東、公司利益的行為。對此，監事會給予充分的肯定。

四. 工作計劃

二零一五年，監事會將繼續嚴格地遵照國家法律法規和《公司章程》賦予監事會的職責，堅決貫徹公司既定的戰略方針，緊密圍繞公司的經營目標，以財務監督為核心，恪盡職守。一是定期組織召開監事會工作會議，依法對公司的財務情況進行監督檢查，督促公司規範運作，提高公司治理水準；二是繼續落實強化監督職能，依法列席公司董事會和股東大會，及時掌握公司重大決策事項和決策程式的合法性，更好地維護股東的權益；三是加強自身學習，提高業務水準，積極參加監管機構和公司組織的有關培訓，同時通過自學拓寬專業知識和業務水準，更好地發揮監事會的監督職能。

二零一五年一月十八日公司職工代表監事鄧交雲先生向公司遞交了書面辭職報告，因個人工作原因，鄧交雲先生申請辭去公司第三屆監事會職工代表監事職務；公司於二零一五年一月十九日召開職工代表大會，同意補選王爭豔女士為公司職工代表監事。（有關詳情請參閱本公司日期為二零一五年一月十九日之《洛陽鉬業關於職工代表監事辭職及補選的公告》）。

根據《公司章程》規定，公司職工代表監事王爭豔女士將與在二零一五年股東周年大會選舉產生的股東代表監事共同組成新一屆監事會。本屆監事會的工作一直得到廣大股東、董事會和全體員工的支持，謹此代表鄧交雲先生、尹東方先生和王爭豔女士表示衷心感謝。

承監事會命
張振昊
主席

中國河南省洛陽市
二零一五年三月二十三日

董事、監事及高級管理人員簡歷

董事

執行董事

李朝春先生，38歲，自二零零七年一月為執行董事並於二零一四年一月起兼任董事會董事長，彼同時分別自二零一二年八月十七日及二零一四年一月十四日起擔任我們的提名委員會副主席及戰略委員會主席。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，李先生為鴻商產業控股集團有限公司(本公司發起人之一)投資部執行董事。李先生分別由二零零七年八月十六日、二零一零年五月二十七日、二零一三年七月二十五日、二零一三年八月二十七日、二零一三年九月九日、二零一四年四月二十日及二零一四年五月二十九日起擔任洛陽鉬業(香港)有限公司、洛陽高科鉬鎢材料有限公司、CMOC Mining Pty Limited、洛陽鉬業控股有限公司、CMOC Mining Services Pty. Limited、施莫克(上海)國際貿易有限公司及CMOC Mining USA Ltd.的董事。二零零七年一月至二零一四年一月十四日，李先生擔任董事會副董事長。

李發本先生，51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副總經理；二零零二年十一月至二零零六年八月，任洛陽樂川鉬業集團有限責任公司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，任洛陽礦業集團有限公司董事；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陽鉬業(香港)有限公司的董事。

王欽喜先生，50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擁有逾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，王先生擔任洛陽樂川鉬業集團有限責任公司副主席及副總經理。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。二零一四年四月二十四日起，王先生擔任施莫克(上海)國際貿易有限公司的監事。

顧美鳳女士，50歲，於二零零六年八月起擔任本公司財務總監並自二零一三年六月起擔任我們的執行董事。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，顧女士於中國一拖集團有限公司設備修造廠從事成本會計。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)及香港聯交所(股份代號：01108)上市。此外，顧女士由二零一一年七月起擔任新疆洛鉬礦業有限公司的董事，並由二零一零年五月起擔任洛陽高科鉬鎢材料有限公司的監事。顧女士為註冊會計師、註冊資產估值師及高級會計師。

董事、監事及高級管理人員簡歷

吳文君先生，48歲，高級工程師，彼自二零零七年起一直擔任執行董事並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，任中信重型機械公司外貿公司總經理；二零零三年三月至二零零六年十二月，任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。二零一二年十月至二零一四年一月十四日，吳先生擔任董事會董事長。二零一二年十月二十四日至二零一四年一月二十日，吳先生擔任洛陽鋁業(香港)有限公司的董事。二零一三年八月二十七日至二零一四年一月二十日，彼亦為洛陽鋁業控股有限公司的董事。

非執行董事

袁宏林先生，47歲，於二零一三年十一月起擔任我們的非執行董事及薪酬委員會委員。彼擁有二十多年從事銀行業之經驗。袁先生於一九九零年七月畢業於南京大學，獲經濟學學士學位；二零零四年七月獲上海交通大學工商管理碩士學位。一九九零年八月至二零零零年五月，就職於中國銀行南通分行，先後任如東支行副行長、分行信貸管理部經理；二零零零年六月至二零零七年八月，就職於招商銀行股份有限公司上海分行，先後任江灣支行行長、企業銀行部總經理；二零零七年九月至二零一二年九月，就職於平安銀行，先後任上海分行行長助理及副行長(負責整體業務營運)、企業銀行部總經理，負責中國北區業務；二零一二年十月起至今，任鴻商資本股權投資有限公司(本公司控股股東鴻商產業控股集團有限公司的全資附屬公司)副總經理。

張玉峰先生，40歲，由二零零六年八月起擔任我們的非執行董事並為審計委員會委員，曾任樂東濱海城市建設開發有限公司執行董事，於二零一一年十月至二零一五年四月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；二零零三年八月至二零一五年四月任鴻商產業控股集團有限公司產業投資二部總經理。

獨立非執行董事

白彥春先生，48歲，由二零一二年八月起擔任我們的獨立非執行董事並同時為提名委員會及薪酬委員會主席及戰略委員會委員。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。目前，白先生於北京市通商律師事務所從事法律服務工作。

董事、監事及高級管理人員簡歷

程鈺先生，39歲，由二零一二年八月起擔任我們的獨立非執行董事、審計委員會及提名委員會委員。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，程先生曾出任陽光一百置業集團(「**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，並帶領該企業於二零零五年在美國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。

徐珊先生，46歲，由二零一二年八月起擔任我們的獨立非執行董事。彼同時為我們審計委員會主席及提名委員會委員。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及欣賀股份有限公司的獨立董事、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*，63歲，由二零一二年八月起擔任我們的獨立非執行董事、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會委員。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。

* 徐先生已辭任獨立非執行董事但繼續履行作為本公司獨立非執行董事、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會成員的職務，直至本年度股東周年大會結束時止。詳情請參閱本公司日期分別為二零一四年二月七日及二零一五年三月二十三日之公告。

董事、監事及高級管理人員簡歷

監事

張振吳先生，41歲，由二零零九年八月起擔任我們的監事及監事會主席，現兼任鴻商產業控股集團有限公司董事、鴻商投資有限公司董事、鴻商產業國際有限公司董事、鴻商產業新加坡(私人)有限公司董事、上海鴻商普源投資管理有限公司董事、上海鴻商大通實業有限公司董事、上海商略貿易有限公司董事、北京匯橋投資有限公司董事及鴻商資本股權投資有限公司監事。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控股集團有限公司財務部總經理。

尹東方先生，53歲，由二零零七年一月起擔任我們的監事，現兼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，中國一拖集團有限公司董事，以及洛陽國宏投資集團有限公司副總經理及董事。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陽礦業集團有限公司董事、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。

王爭豔女士，44歲，由二零一五年一月十九日起擔任我們的監事。彼畢業於中國河南農業大學金融系。自一九九零年至二零零八年一月，彼於中國洛陽浮法玻璃集團公司房地產管理處、規劃發展部以及國際工程公司任職。二零零八年一月至今，彼於本公司任職，二零零九年至二零一一年期間任洛陽鉬業集團金屬材料有限公司副經理，二零一一年至二零一三年一月任新疆洛鉬礦業有限公司副經理，二零一三年一月至今，彼任本公司投資工程部部長，自二零一五年一月起彼擔任本公司工會主席。

聯席公司秘書

張新暉先生，36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聯席公司秘書，並於二零一四年一月起擔任洛陽鉬業控股有限公司董事。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。在加入本公司之前先後任職於德邦證券有限責任公司投資銀行部、鴻商產業控股集團有限公司投資一部。

何小碧女士，51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中國多金屬礦業有限公司及中國潤東汽車集團有限公司的聯席公司秘書，以及高鑫零售有限公司、雅士利國際控股有限公司、好孩子國際控股有限公司及自然美生物科技有限公司的公司秘書。

董事、監事及高級管理人員簡歷

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，49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，楊先生擔任洛陽樂川鉛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，任洛陽樂川鉛業公司副經理、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，任洛陽樂川鉛業集團有限責任公司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，任洛陽樂川鉛業集團有限責任公司董事及副總經理；由二零零六年八月起任本公司副總經理。

王斌先生，48歲，教授級高級工程師。王先生於一九八九年畢業於中南工業大學（現名為中南大學），獲地質礦產勘查專業學士學位。二零一三年十二月獲河南科技大學工商管理碩士學位。由一九八九年至一九九六年，王先生為樂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，任樂川縣人民政府辦公室秘書；由一九九八年至一九九九年，任樂川縣冶金化工公司副經理；由一九九九年至二零零二年，任洛陽樂川鉛業集團有限責任公司董事會秘書長兼任經營計劃處副處長、礦山公司經理；由二零零二年十一月至二零零六年八月，任洛陽樂川鉛業集團有限責任公司董事及副總經理；由二零零五年一月至二零零九年一月兼任洛陽高科鉛鎢材料有限公司執行董事、總經理；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；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。

姜忠強先生，48歲，自二零一四年一月起擔任本公司副總經理。姜先生於一九八九年七月畢業於哈爾濱科學技術大學，獲工學學士學位。姜先生曾就職於北京國營第798廠銷售部駐上海辦事處主任；北京村田電子有限公司營業課長；北京利德華福電子技術有限公司銷售副總監、生產副總監；二零一二年十二月加入本公司任總經理助理、銷售公司經理兼營銷管理部部長。

董事

執行董事

李朝春(董事長)
李發本
王欽喜
顧美鳳
吳文君

非執行董事

袁宏林
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(於二零一五年一月十九日辭任)
王爭艷(於二零一五年一月十九日獲委任職工代表監事)

董事會轄下的委員會

薪酬委員會

白彥春(主席)
徐 旭*
袁宏林

審計委員會

徐珊(主席)
程 鈺
張玉峰

戰略委員會

李朝春(主席)
李發本
白彥春
徐 旭*

提名委員會

白彥春(主席)
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(於二零一五年一月十九日辭任)
王爭艷(於二零一五年一月十九日獲委任職工代表監事)

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

香港主要營業地點

香港皇后大道東183號合和中心54樓

法定代表

李朝春

授權代表

李朝春
何小碧

* 徐先生已辭任獨立非執行董事但繼續履行作為本公司獨立非執行董事、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會成員的職務，直至本年度股東周年大會結束時止。詳情請參閱本公司日期分別為二零一四年二月七日及二零一五年三月二十三日之公告。

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
2. 中國農業銀行股份有限公司
3. 中國建設銀行股份有限公司
4. 中國銀行股份有限公司
5. 中國民生銀行股份有限公司
6. 中信銀行股份有限公司
7. 國家開發銀行股份有限公司

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
(於二零一四年九月三十日服務期限屆滿)
香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈33樓

梁延達律師事務所
香港文咸西街59-67號金日集團中心12樓F&G室

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

公司網站

www.chinamolys.com

審計報告

2014年12月31日止年度

德師報(審)字(15)第P0488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2014年12月31日的公司及合併資產負債表、2014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。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2014年12月31日的公司及合併財務狀況以及2014年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國·上海
2015年3月23日

中國註冊會計師：

中國註冊會計師：

合併資產負債表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	(五)1	9,325,581,044.71	1,882,647,897.27
應收票據	(五)2	1,158,139,987.39	1,591,402,447.61
應收賬款	(五)3	851,358,849.42	805,679,742.94
預付款項	(五)4	272,450,320.91	297,345,943.53
應收利息		55,295,452.15	452,860.33
應收股利	(五)5	61,226,476.23	—
其他應收款	(五)6	48,949,578.33	72,517,407.57
存貨	(五)7	432,754,646.84	820,996,265.56
其他流動資產	(五)8	2,559,100,452.85	1,701,577,473.05
流動資產合計		14,764,856,808.83	7,172,620,037.86
非流動資產：			
可供出售金融資產	(五)9	4,928.00	204,928.00
長期股權投資	(五)10	1,484,565,921.78	1,598,257,270.92
固定資產	(五)11	4,983,502,274.40	5,876,304,885.87
在建工程	(五)12	372,524,643.53	493,586,919.64
存貨	(五)7	307,737,812.71	334,515,072.36
無形資產	(五)13	3,915,838,078.45	4,425,899,735.38
長期待攤費用	(五)14	115,221,782.30	128,517,647.63
遞延所得稅資產	(五)15	307,825,177.99	140,019,796.25
其他非流動資產	(五)16	1,802,798,943.92	1,729,212,246.72
非流動資產合計		13,290,019,563.08	14,726,518,502.77
資產總計		28,054,876,371.91	21,899,138,540.63
流動負債：			
短期借款	(五)17	305,950,000.00	224,344,311.98
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(五)18	998,690,650.00	357,251,970.00
應付票據	(五)19	156,900,000.00	27,910,000.00
應付賬款	(五)20	192,793,812.46	197,385,526.41
預收款項	(五)21	76,780,913.29	61,827,310.76
應付職工薪酬	(五)22	137,777,636.28	146,914,601.55
應交稅費	(五)23	207,789,199.47	(63,559,475.84)
應付利息	(五)24	47,062,873.80	55,733,935.24
應付股利	(五)25	27,885,796.67	57,085,715.06
其他應付款	(五)26	253,313,764.07	568,214,130.26
一年內到期的非流動負債	(五)27	578,277,474.64	390,708,567.70
其他流動負債	(五)28	16,651,701.67	20,202,200.99
流動負債合計		2,999,873,822.35	2,044,018,794.11

合併資產負債表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
非流動負債：			
長期借款	(五)29	4,160,920,000.00	4,664,128,500.00
應付債券	(五)30	5,438,722,886.26	2,000,000,000.00
預計負債	(五)31	280,949,808.78	243,513,209.64
其他非流動負債	(五)32	29,876,208.25	54,825,730.13
非流動負債合計		9,910,468,903.29	6,962,467,439.77
負債合計		12,910,342,725.64	9,006,486,233.88
股東權益：			
股本	(五)33	1,015,234,105.00	1,015,234,105.00
資本公積	(五)34	9,529,866,110.21	8,102,977,121.92
其他綜合收益	(五)35	(208,549,984.41)	(51,029,120.69)
專項儲備	(五)36	271,924,909.24	199,586,093.33
盈餘公積	(五)37	704,898,171.11	704,898,171.11
未分配利潤	(五)38	3,320,200,571.47	2,206,609,158.00
歸屬於母公司股東權益合計		14,633,573,882.62	12,178,275,528.67
少數股東權益		510,959,763.65	714,376,778.08
股東權益合計		15,144,533,646.27	12,892,652,306.75
負債和股東權益總計		28,054,876,371.91	21,899,138,540.63

附註為財務報表的組成部分

本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

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金	(十四) 1	8,766,902,280.21	1,296,225,259.30
應收票據	(十四) 2	950,664,698.73	1,532,198,858.49
應收賬款	(十四) 3	233,071,005.64	79,874,780.99
預付款項	(十四) 4	36,974,216.30	15,611,991.69
應收利息		55,295,452.05	131,263,834.40
應收股利		105,232,560.31	108,312,560.31
其他應收款	(十四) 5	1,454,722,161.09	1,731,121,391.74
存貨	(十四) 6	112,884,022.50	158,400,078.53
其他流動資產		2,553,775,793.88	1,685,456,006.01
流動資產合計		14,269,522,190.71	6,738,464,761.46
非流動資產：			
可供出售金融資產	(十四) 7	4,928.00	204,928.00
長期股權投資	(十四) 8	4,408,443,173.36	5,357,730,732.44
固定資產	(十四) 9	1,546,205,153.86	1,658,096,510.88
在建工程		77,474,534.99	96,286,476.83
無形資產	(十四) 10	523,558,406.20	558,953,398.22
長期待攤費用		112,202,119.15	122,350,554.82
遞延所得稅資產	(十四) 11	117,806,711.58	36,735,752.23
其他非流動資產	(十四) 13	1,717,165,520.29	1,641,635,056.42
非流動資產合計		8,502,860,547.43	9,471,993,409.84
資產總計		22,772,382,738.14	16,210,458,171.30
流動負債：			
短期借款	(十四) 14	305,950,000.00	127,568,106.88
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	(十四) 15	998,690,650.00	356,963,220.00
應付賬款		102,002,561.58	92,199,139.88
預收款項		1,646,515.85	1,658,254.42
應付職工薪酬		70,706,194.54	79,940,117.22
應交稅費	(十四) 16	25,431,076.58	(28,101,095.82)
應付利息		54,764,485.86	64,730,326.94
應付股利		—	—
其他應付款		1,456,184,591.15	942,347,593.73
一年內到期的非流動負債		11,947,932.96	466,111.70
其他流動負債	(十四) 17	76,799,059.54	79,072,854.40
流動負債合計		3,104,123,068.06	1,716,844,629.35

公司資產負債表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
應付債券	(五)30	5,438,722,886.26	2,000,000,000.00
預計負債	(十四)18	47,570,371.67	47,570,371.67
其他非流動負債		19,210,865.20	30,293,625.10
非流動負債合計		5,505,504,123.13	2,077,863,996.77
負債合計		8,609,627,191.19	3,794,708,626.12
股本	(五)33	1,015,234,105.00	1,015,234,105.00
資本公積	(五)34	9,529,866,110.21	8,102,977,121.92
專項儲備		271,924,909.24	199,381,120.18
盈餘公積	(五)37	704,898,171.11	704,898,171.11
未分配利潤		2,640,832,251.39	2,393,259,026.97
股東權益合計		14,162,755,546.95	12,415,749,545.18
負債和所有者權益(或股東權益)總計		22,772,382,738.14	16,210,458,171.30

合併利潤表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 營業總收入	(五) 39	6,662,382,123.45	5,536,469,246.73
其中：營業收入		6,662,382,123.45	5,536,469,246.73
減：營業成本	(五) 39	3,871,429,795.40	3,733,468,267.20
營業稅金及附加	(五) 40	349,981,670.62	270,681,417.11
銷售費用		99,817,516.25	26,909,956.33
管理費用	(五) 41	448,352,128.52	686,204,836.52
財務費用	(五) 42	181,697,640.05	103,227,553.28
資產減值損失	(五) 43	105,559,909.17	87,704,184.08
加：公允價值變動損益(損失以「-」號填列)	(五) 44	888,370.00	8,269,939.71
投資收益(損失以「-」號填列)	(五) 45	531,758,189.98	373,417,961.32
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		86,466,625.43	157,560,072.96
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		2,138,190,023.42	1,009,960,933.24
加：營業外收入	(五) 46	66,656,292.09	246,601,099.22
其中：非流動資產處置收入		21,670,101.53	166,833.13
減：營業外支出	(五) 47	56,786,238.27	20,379,818.34
其中：非流動資產處置損失		51,055,392.73	4,610,406.83
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		2,148,060,077.24	1,236,182,214.12
減：所得稅費用	(五) 48	347,858,293.20	151,271,401.35
四. 淨利潤(虧損總額以「-」號填列)		1,800,201,784.04	1,084,910,812.77
歸屬於母公司所有者的淨利潤		1,824,255,286.97	1,174,203,715.57
少數股東損益		(24,053,502.93)	(89,292,902.80)
五. 其他綜合收益的稅後淨額	(五) 35	(157,520,863.72)	(48,970,530.23)
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		(157,520,863.72)	(48,970,530.23)
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益		—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益		(157,520,863.72)	(48,970,530.23)
其中：外幣報表折算差額		(157,520,863.72)	(48,970,530.23)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		—	—
六. 綜合收益總額		1,642,680,920.32	1,035,940,282.54
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		1,666,734,423.25	1,125,233,185.34
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(24,053,502.93)	(89,292,902.80)
七. 每股收益	(五) 49		
(一) 基本每股收益		0.36	0.23
(二) 稀釋每股收益		0.36	不適用

公司利潤表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年金額	上年金額
一. 營業收入	(十四) 19	2,923,597,695.01	3,005,999,313.31
減：營業成本	(十四) 19	1,281,222,720.63	1,276,218,140.01
營業税金及附加	(十四) 20	266,740,976.43	254,663,353.33
銷售費用		905,147.17	—
管理費用	(十四) 21	291,112,806.31	255,102,527.64
財務費用	(十四) 22	58,921,863.45	64,336,874.55
資產減值損失	(十四) 23	686,314,253.13	10,190,979.01
加：公允價值變動損益(損失以「-」號填列)		(2,362,130.00)	3,761,820.00
投資收益(損失以「-」號填列)	(十四) 24	734,608,221.82	390,976,887.34
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		96,270,415.49	7,560,072.96
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,070,626,019.71	1,540,226,146.11
加：營業外收入	(十四) 25	63,009,416.34	46,267,390.20
減：營業外支出	(十四) 26	4,170,838.84	15,614,223.01
其中：非流動資產處置損失		—	42,583.27
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,129,464,597.21	1,570,879,313.30
減：所得稅費用	(十四) 27	171,227,499.29	194,779,728.86
四. 淨利潤(虧損總額以「-」號填列)		958,237,097.92	1,376,099,584.44
五. 其他綜合收益		—	—
六. 綜合收益總額		958,237,097.92	1,376,099,584.44

合併現金流量表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	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		7,859,617,868.81	5,842,111,942.08
收到的稅費返還		—	—
收到的其他與經營活動有關的現金	50(1)	119,587,736.21	74,521,419.31
經營活動現金流入小計		7,979,205,605.02	5,916,633,361.39
購買商品、接受勞務支付的現金		2,372,217,158.40	2,772,092,075.27
支付給職工以及為職工支付的現金		691,883,777.41	635,434,743.94
支付的各项稅費		1,092,799,630.87	922,476,327.89
支付的其他與經營活動有關的現金	50(2)	187,257,901.17	214,915,838.49
經營活動現金流出小計		4,344,158,467.85	4,544,918,985.59
經營活動產生的現金流量淨額		3,635,047,137.17	1,371,714,375.80
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金	50(3)	4,668,357,974.57	4,980,406,928.42
取得投資收益所收到的現金		292,301,129.18	430,012,687.91
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收到的現金淨額		73,233,797.38	3,261,701.50
購買或處置子公司和其他經營單位收到的現金	50(4)	814,373,425.01	186,832,429.95
收到其他與投資活動有關的現金	50(5)	34,200,000.00	—
投資活動現金流入小計		5,882,466,326.14	5,600,513,747.78
購買或處置子公司和其他經營單位支付的現金		—	4,846,769,844.81
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		601,565,585.43	593,705,253.52
投資支付的現金	50(6)	9,229,000,000.00	4,345,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	50(7)	131,158,843.62	125,391,150.21
投資活動現金流出小計		9,961,724,429.05	9,910,866,248.54
投資活動產生的現金流量淨額		(4,079,258,102.91)	(4,310,352,500.76)

合併現金流量表

2014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
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資所收到現金		—	—
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		5,326,397,956.20	5,800,113,211.98
收到的其他與籌資活動有關的現金	50(8)	992,093,300.00	352,728,000.00
籌資活動現金流入小計		6,318,491,256.20	6,152,841,211.98
償還債務所支付的現金		628,820,161.77	660,000,000.00
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金		974,258,892.86	854,729,859.54
支付其他與籌資活動有關的現金	50(9)	426,161,875.11	1,353,186,087.58
籌資活動現金流出小計		2,029,240,929.74	2,867,915,947.12
籌資活動產生的現金流量淨額		4,289,250,326.46	3,284,925,264.86
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響額		(24,041,546.34)	(5,340,750.27)
五. 現金及現金等價物淨增加額		3,820,997,814.38	340,946,389.63
加：年初現金及現金等價物餘額	51(2)	1,804,583,230.33	1,463,636,840.70
六. 年末現金及現金等價物餘額	51(2)	5,625,581,044.71	1,804,583,230.33

母公司現金流量表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	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	3,848,454,435.24	3,301,108,314.64
收到的稅費返還	—	—
收到的其他與經營活動有關的現金	96,838,911.11	53,456,788.14
經營活動現金流入小計	3,945,293,346.35	3,354,565,102.78
購買商品、接受勞務支付的現金	748,338,392.94	883,645,252.23
支付給職工以及為職工支付的現金	344,246,622.66	322,114,170.28
支付的各项稅費	909,975,839.20	899,155,839.47
支付的其他與經營活動有關的現金	170,805,205.00	100,715,349.91
經營活動現金流出小計	2,173,366,059.80	2,205,630,611.89
經營活動產生的現金流量淨額	1,771,927,286.55	1,148,934,490.89
二. 投資活動產生的現金流量：		
購買或處置子公司和其他經營單位收到的現金	917,002,400.00	217,881,222.82
收回投資所收到的現金	4,668,357,974.57	3,408,265,038.05
取得投資收益所收到的現金	573,330,624.43	394,592,512.40
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收到的現金淨額	85,247,596.95	2,444,661.02
收到其他與投資活動有關的現金	6,368,670,615.08	5,283,987,296.50
投資活動現金流入小計	12,612,609,211.03	9,307,170,730.79
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	100,557,886.04	43,167,552.73
投資支付的現金	9,233,600,000.00	3,886,011,897.48
支付其他與投資活動有關的現金	6,388,570,640.53	5,478,090,881.44
投資活動現金流出小計	15,722,728,526.57	9,407,270,331.65
投資活動產生的現金流量淨額	(3,110,119,315.54)	(100,099,600.86)

母公司現金流量表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年年額	上年金額
三. 籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資所收到現金	—	777,568,106.88
取得借款收到的現金	5,301,573,934.48	—
收到其他與籌資活動有關的現金	2,893,939,412.23	3,509,992,003.53
籌資活動現金流入小計	8,195,513,346.71	4,287,560,110.41
償還債務所支付的現金	281,328,213.33	650,000,000.00
分配股利、利潤和償付利息所支付的現金	848,463,119.18	838,977,375.08
支付其他與籌資活動有關的現金	1,904,348,637.85	3,836,643,064.91
籌資活動現金流出小計	3,034,139,970.36	5,325,620,439.99
籌資活動產生的現金流量淨額	5,161,373,376.35	(1,038,060,329.58)
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響額	—	—
五. 現金及現金等價物淨增加額	3,823,181,347.36	10,774,560.45
加：年初現金及現金等價物餘額	1,243,720,932.85	1,232,946,372.40
六. 年末現金及現金等價物餘額	5,066,902,280.21	1,243,720,932.85

合併股東權益變動表

2014年12月31日止年度

人民幣元

項目	本年金額								
	歸屬母公司所有者權益							少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤			
一、2014年初餘額	1,015,234,105.00	8,102,977,121.92	(51,029,120.69)	199,586,093.33	704,898,171.11	2,206,609,158.00	714,376,778.08	12,892,652,306.75	
二、本年增減變動金額	—	—	—	—	—	—	—	—	
(一) 綜合收益總額	—	—	(157,520,863.72)	—	—	1,824,255,286.97	(24,053,502.93)	1,642,680,920.32	
(二) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	
2. 處置子公司減少	—	—	—	(706,244.20)	—	—	(179,615,762.64)	(180,322,006.84)	
3. 其他(註)	—	1,426,888,988.29	—	—	—	—	—	1,426,888,988.29	
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 本年提取	—	—	—	—	—	—	—	—	
盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(710,663,873.50)	—	(710,663,873.50)	
(四) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 本年提取	—	—	—	374,270,881.64	—	—	2,791,786.73	377,062,668.37	
2. 本年使用	—	—	—	(301,225,821.53)	—	—	(2,539,535.59)	(303,765,357.12)	
三、2014年年末餘額	1,015,234,105.00	9,529,866,110.21	(208,549,984.41)	271,924,909.24	704,898,171.11	3,320,200,571.47	510,959,763.65	15,144,533,646.27	
	上年金額								
	歸屬母公司所有者權益								
項目	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計	
一、2013年初餘額	1,015,234,105.00	8,102,977,121.92	(2,058,590.46)	78,938,263.32	704,898,171.11	1,641,545,905.43	829,859,172.33	12,371,394,148.65	
二、本年增減變動金額	—	—	—	—	—	—	—	—	
(一) 綜合收益總額	—	—	(48,970,530.23)	—	—	1,174,203,715.57	(89,292,902.80)	1,035,940,282.54	
(二) 股東投入和減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	—	
(三) 利潤分配	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 本年提取	—	—	—	—	—	—	—	—	
盈餘公積	—	—	—	—	—	—	—	—	
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(609,140,463.00)	(26,239,916.39)	(635,380,379.39)	
(四) 專項儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	
1. 本年提取	—	—	—	432,511,763.58	—	—	16,539,261.34	449,051,024.92	
2. 本年使用	—	—	—	(311,863,933.57)	—	—	(16,488,836.40)	(328,352,769.97)	
三、2013年年末餘額	1,015,234,105.00	8,102,977,121.92	(51,029,120.69)	199,586,093.33	704,898,171.11	2,206,609,158.00	714,376,778.08	12,892,652,306.75	

註：可轉換公司債券產生的轉股權價值，詳見附註(五)、30及34。

(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(以下簡稱「證監會」)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。

2014年11月24日,證監會以證監許可[2014]1246號《關於核准洛陽樂川鋁業集團股份有限公司公開發行可轉換公司債券的批覆》核准本公司公開發行總額為人民幣4,900,000,000.00元的可轉換公司債券,公司於2014年12月8日完成發行。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)的經營範圍主要為鎢鋁系列產品的採選、冶煉、深加工,鎢系列產品的採選、冶煉,鋁鎢系列產品、化工產品的出口,銅系列產品的採選以及黃金、白銀的採選、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河南省洛陽市樂川縣城東新區畫眉山路伊河以北。

(二) 財務報表的編製基礎

編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則(包括於2014年頒佈的新的和修訂的企業會計準則)及相關規定。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(2014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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計

1. 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、完整地反映了本公司於2014年12月31日的公司及合併財務狀況以及2014年度的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 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。

3. 營業週期

營業週期是指企業從購買用於加工的資產起至實現現金或現金等價物的期間。本公司的營業週期通常為12個月。

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相應的貨幣為其記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5. 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。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

6. 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。

6.1. 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。

6.2. 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。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。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。

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

7. 合併財務報表的編製方法

7.1. 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。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

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。

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期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發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

7. 合併財務報表的編製方法(續)

7.1. 合併財務報表的編製方法(續)

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，應分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

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他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

8. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營雙方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算，具體詳見附註(三)[15.3.2.權益法核算的長期股權投資]。

本集團根據共同經營的安排確認本集團單獨持有的資產以及按本集團份額確認共同持有的資產；確認本集團單獨所承擔的負債以及按本集團份額確認共同持有的負債；確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。本集團按照適用於特定資產、負債、收入和費用的規定核算確認的共同經營相關的資產、負債、收入和費用。

9. 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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

10. 外幣業務和外幣報表折算

10.1. 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記賬本位幣，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。

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。

10.2. 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；股東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；折算後資產類項目與負債類項目和股東權益類項目合計數的差額確認為其他綜合收益並計入股東權益。

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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

10. 外幣業務和外幣報表折算 (續)

10.2. 外幣財務報表折算 (續)

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。

在處置本集團在境外經營的全部所有者權益或因處置部分股權投資或其他原因喪失了對境外經營控制權時，將資產負債表中股東權益項目下列示的、與該境外經營相關的歸屬於母公司所有者權益的外幣報表折算差額，全部轉入處置當期損益。

在處置部分股權投資或其他原因導致持有境外經營權益比例降低但不喪失對境外經營控制權時，與該境外經營處置部分相關的外幣報表折算差額將歸屬於少數股東權益，不轉入當期損益。在處置境外經營為聯營企業或合營企業的部分股權時，與該境外經營相關的外幣報表折算差額，按處置該境外經營的比例轉入處置當期損益。

11. 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。

11.1. 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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2. 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、貸款和應收款項以及可供出售金融資產。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。

11.2.1. 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，主要是為了近期內出售；(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，對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；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.2. 金融資產的分類、確認和計量(續)

11.2.2. 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。

11.2.3. 貸款和應收款項

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、其他應收款及其他非流動資產等。

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。

11.2.4. 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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.3. 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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

11. 金融工具 (續)

11.3. 金融資產減值 (續)

— 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。已單項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。

— 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原計入其他綜合收益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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.4. 金融資產的轉移和終止確認

本集團的金融資產轉移，包括下列兩種情形：

- (1) 收取該金融資產現金流量的合同權利已轉移；或
- (2) 將金融資產轉移給另一方，但保留了收取該金融資產現金流量的合同權利並承擔將收取的現金流量支付給最終收款方的義務，同時滿足下列條件：
 - 從該金融資產收到對等的現金流量時，才有義務將其支付給最終收款方。本集團發生短期墊付款，但有權全額收回該墊付款並按照市場上同期銀行貸款利率計收利息的，視同滿足本條件；
 - 根據合同約定，不能出售該金融資產或作為擔保物，但可以將其作為對最終收款方支付現金流量的保證；
 - 有義務將收取的現金流量及時支付給最終收款方。本集團無權將該現金流量進行再投資，但按照合同約定在相鄰兩次支付間隔期內將所收到的現金流量進行現金或現金等價物投資的除外。本集團按照合同約定進行再投資的，應當將投資收益按照合同約定支付給最終收款方。

某項金融資產或某項金融資產的一部分在滿足下列條件之一時，將被終止確認：

- (1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；或
- (2) 該金融資產已轉移，且在滿足下列條件之一時：
 - 本集團已轉移與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬；或
 - 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，也沒有保留對該金融資產控制。

若金融資產已轉移且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，也沒有轉移對該金融資產的控制，則本集團會根據繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。

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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

11. 金融工具 (續)

11.5. 金融負債的分類、確認和計量

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類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。

11.5.1. 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。

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；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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。

11.5.2. 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。除財務擔保合同負債外的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。

11.5.3. 財務擔保合同

財務擔保合同是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。不屬於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的財務擔保合同，以公允價值減直接歸屬的交易費用進行初始確認，在初始確認後按照《企業會計準則第13號 — 或有事項》確定的金額和初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號 — 收入》的原則確定的累計攤銷額後的餘額之中的較高者進行後續計量。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

11. 金融工具(續)

11.6. 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，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。

11.7. 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具，包括商品期貨合約(上海期貨交易所的鉛、金和銀期貨標準合約)及商品遠期合約等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。衍生工具的公允價值變動計入當期損益。

對包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融負債，嵌入衍生工具與該主合同在經濟特徵及風險方面不存在緊密關係，且與嵌入衍生工具條件相同，單獨存在的工具符合衍生工具定義的，嵌入衍生工具從混合工具中分拆，作為單獨的衍生金融工具處理。如果無法在取得時或後續的資產負債表日對嵌入衍生工具進行單獨計量，則將混合工具整體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或金融負債。

11.7.1 可轉換債券

本集團發行的同時包含負債和轉換選擇權的可轉換債券，初始確認時進行分拆，分別予以確認。其中，以固定金額的現金或其他金融資產換取固定數量的自身權益工具結算的轉換選擇權，作為權益進行核算。

初始確認時，負債部分的公允價值按類似不具有轉換選擇權債券的現行市場價格確定。可轉換債券的整體發行價格扣除負債部分的公允價值的差額，作為債券持有人將債券轉換為權益工具的轉換選擇權的價值，計入資本公積(其他資本公積—股權轉換權)。

後續計量時，可轉換債券負債部分採用實際利率法按攤餘成本計量；劃分為權益的轉換選擇權的價值繼續保留在權益。可轉換債券到期或轉換時不產生損失或收益。

發行可轉換債券發生的交易費用，在負債成份和權益成份之間按照各自的相對公允價值進行分攤。與權益成份相關的交易費用直接計入權益；與負債成份相關的交易費用計入負債的賬面價值，並採用實際利率法於可轉換債券的期限內進行攤銷。

11.8. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

11. 金融工具 (續)

11.9. 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。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

12. 應收款項

12.1. 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。
----------------------	--

12.2. 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12.3表格。
-------------------	--

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

12. 應收款項(續)

12.3. 按賬齡分析法計提壞賬的比例如下

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

13. 存貨

13.1. 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。

13.2. 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。

13.3. 存貨可變現淨值的確定依據

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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

13. 存貨 (續)

13.4. 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

13.5. 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。

14. 劃分為持有待售資產

當本集團的某一組成部分或非流動資產(不包括遞延所得稅資產)同時滿足下列條件時,本集團將其確認為持有待售:該組成部分或非流動資產必須在其當前狀態下僅根據出售此類組成部分或非流動資產的慣常條款即可立即出售;已經就處置該組成部分或非流動資產作出決議;已經與受讓方簽訂了不可撤銷的轉讓協議;該項轉讓將在一年內完成。對於持有待售的非流動資產,本集團不進行權益法核算,不計提折舊或進行攤銷,按照賬面價值與公允價值減去處置費用後的淨額孰低計量。

15. 長期股權投資

15.1. 共同控制、重要影響的判斷標準

控制是指投資方擁有對被投資方的權力,通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報,並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制,並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資方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,已考慮投資方和其他方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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

15. 長期股權投資(續)

15.2. 初始投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或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。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因能夠对被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

15.3. 後續計量及損益確認方法

15.3.1. 成本法核算的長期股權投資

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主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

15. 長期股權投資(續)

15.3. 後續計量及損益確認方法(續)

15.3.2. 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僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

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，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。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，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸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。

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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

15. 長期股權投資(續)

15.4. 長期股權投資處置

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。

16. 固定資產

16.1. 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。

16.2. 折舊方法

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

類別	折舊方法	折舊年限	殘值率 (%)	年折舊率 (%)
土地、房屋建築物	年限平均法	8-45	0-5	2.1-11.9
採礦工程(中國境內)	工作量法	預計礦山 使用壽命	0	5-7.69
採礦工程(澳大利亞)	工作量法	預計礦山 使用壽命	0	按採礦量
機器設備	年限平均法	8-10	5	9.5-11.9
電子設備、器具及家具	年限平均法	5	5	19.0
運輸設備	年限平均法	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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

16. 固定資產 (續)

16.3. 其他說明

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。

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。

17. 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。

18. 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；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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)**19. 無形資產****19.1. 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或產量法攤銷。使用壽命不確定的無形資產不予攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

類別	攤銷方法	使用壽命 (年)	殘值率 (%)
土地使用權	直線法	50年	0%
採礦權	產量法	預計礦山產量	0%

年末，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。

19.2. 內部研究開發支出

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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

20. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查採用成本法計量的固定資產、在建工程及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。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。

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。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

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。

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。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

21. 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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

22. 職工薪酬

22.1. 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

22.2. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利全部為設定提存計劃。

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

22.3. 辭退福利的會計處理方法

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

23. 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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

24. 收入

24.1. 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。

24.2. 提供勞務收入

本集團對外提供酒店客房服務的，在酒店客房服務已提供且取得收取服務費的權利時確認收入。

25. 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。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象性質劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

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。

25.1. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括土地出讓金返還等，由於直接與固定資產投資建設相關，該等政府補助為與資產相關的政府補助。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。

25.2. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助主要包括礦產資源節約與綜合利用示範補貼等，由於系直接對公司生產研發費用的補償，該等政府補助為與收益相關的政府補助。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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

26. 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。

26.1. 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。

26.2. 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。

除與直接計入股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入股東權益，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。

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

26. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債 (續)

26.3. 所得稅的抵銷

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徵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。

27. 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。

27.1. 經營租賃的會計處理方法

27.1.1 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。

27.1.2 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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計

28.1. 維持簡單再生產費用

根據現行國家規定，本集團位於中國境內的採礦開採企業按金屬礦山原礦產量每噸人民幣15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。

28.2. 安全生產費用

2012年2月14日以前，根據國家規定，本集團位於中國境內的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1元計提安全費。

2012年2月14日以前，根據國家規定，本集團位於中國境內的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1000萬元及以下的，按照4%提取；
- (二) 全年實際銷售收入在1000萬元至1億元(含)的部分，按照2%提取；
- (三) 全年實際銷售收入在1億元至10億元(含)的部分，按照0.5%提取；
- (四) 全年實際銷售收入在10億元以上的部分，按照0.2%提取。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

28. 其他重要的會計政策和會計估計 (續)

28.2. 安全生產費用 (續)

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，本集團位於中國境內的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1000萬元的，按照3%提取；
- (二) 營業收入超過1000萬元至1億元的部分，按照1.5%提取；
- (三) 營業收入超過1億元至10億元的部分，按照0.5%提取；
- (四) 營業收入超過10億元至50億元的部分，按照0.2%提取；
- (五) 營業收入超過50億元至100億元的部分，按照0.1%提取；
- (六) 營業收入超過100億元的部分，按照0.05%提取。

企業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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

29. 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(三)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：

礦產儲備量估計

本集團礦產儲備量的估計是基於相關行業專家或其他類似司法權威指引編製的資料而確定。以此方法確定之礦產儲備量及其他礦產資源量並用於計算折舊及攤銷費用、評估減值跡象、評估礦山年期及預測關閉及復原的複墾成本付款時間。

就會計目的評估礦山壽命時，僅計算具有開採價值的礦產資源。對礦產儲備的估計本身涉及多項不確定性因素，作出估計當時有效的假設可能與實際數據存在重大變動。預測產品市場價格、匯率、生產成本或回收率變動可能改變儲備量的經濟現狀，並最終導致重估儲備量。

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。

(三) 重要會計政策和會計估計 (續)

29. 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 (續)

除金融資產之外的非流動資產減值

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。對使用壽命不確定的無形資產或尚未達到可使用狀態無論是否存在減值跡象，每年都進行的減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

存貨跌價準備

如附註(三)、13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在財務報表中提取準備。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。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

29. 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(續)

預計關閉及復原、復墾費用

預計復墾費用一直由管理層根據最佳估算釐定。管理層根據供應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，以使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。

30. 重要會計政策和會計估計變更

30.1. 會計政策變更

本集團已於2013年度財務報表中提前採用財政部於2014年1月及2月頒佈的經修訂的《企業會計準則第9號 — 職工薪酬》、經修訂的《企業會計準則第30號 — 財務報表列報》、《企業會計準則第39號 — 公允價值計量》、《企業會計準則第40號 — 合營安排》和經修訂的《企業會計準則第33號 — 合併財務報表》。

會計政策變更的內容和原因

本集團於2014年7月1日開始採用財政部於2014年新頒佈的《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》和經修訂的《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》，同時在2014年度財務報表中開始採用財政部於2014年修訂的《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計變更(續)

30.1. 會計政策變更(續)

金融工具列報

《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(修訂)增加了有關抵銷的規定和披露要求，增加了金融資產轉移的披露要求，修改了金融資產和金融負債到期期限分析的披露要求。本財務報表已按該準則進行列報。

在其他主體中權益的披露

《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》適用於企業在子公司、合營安排、聯營和未納入合併財務報表範圍的結構化主體中權益的披露。採用《企業會計準則第41號 — 在其他主體中權益的披露》將導致本集團在財務報表附註中作出更廣泛的披露。本財務報表已按該準則的規定進行披露。

長期股權投資

執行《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》(修訂)之前，本集團對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股權投資，作為長期股權投資並採用成本法進行核算。

執行《企業會計準則第2號 — 長期股權投資》(修訂)後，本集團將對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股權投資作為可供出售金融資產核算。本集團採用追溯調整法對上述會計政策變更進行會計處理，該會計政策變更對財務報表的影響參見後附列表。

(三) 重要會計政策和會計估計(續)

30. 重要會計政策和會計估計變更(續)

30.1. 會計政策變更(續)

對於上述涉及會計政策變更的事項，本集團業已採用追溯調整法調整了本財務報表的期初數，並重述了可比年度的財務報表。上述會計政策變更對2013年1月1日及2013年12月31日的資產、負債和所有者權益的影響列示如下：

	2013年12月31日 (重述前) 人民幣元	長期股權投資 人民幣元	2013年12月31日 (重述後) 人民幣元
可供出售金融資產	—	204,928.00	204,928.00
長期股權投資	1,598,462,198.92	(204,928.00)	1,598,257,270.92
對股東權益的影響總額	1,598,462,198.92	—	1,598,462,198.92

	2013年1月1日 (重述前) 人民幣元	長期股權投資 人民幣元	2013年1月1日 (重述後) 人民幣元
可供出售金融資產	—	204,928.00	204,928.00
長期股權投資	1,678,402,125.96	(204,928.00)	1,678,197,197.96
對股東權益的影響總額	1,678,402,125.96	—	1,678,402,125.96

除此之外，本集團管理層認為其他準則的採用未對本集團財務報表產生重大影響。

上述會計政策變更已經本集團董事會批准。除上述之外，本集團本年無重大會計政策的變更。

30.2. 會計估計變更

為了更加合理準確地反映本集團財務狀況和業務經營情況，2014年4月25日公司第三屆董事會第十一次會議審議並通過了，本集團從2014年1月1日起將三道莊礦區礦山原礦維簡費的計提標準由人民幣18元/噸調整為人民幣15元/噸。該會計估計變更採用未來適用法。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(四) 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	12元／噸
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1
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%
中國關稅	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%。
澳大利亞商品及貨物服務稅	澳大利亞境內提供商品和服務的收入減可抵扣採購成本後的餘額。出口貨物無需繳納貨物服務稅，且可享受貨物服務稅出口退稅。	商品或服務銷售價格的10%
澳大利亞礦產使用費	對於礦產使用費可採取從量或從價徵收。從量徵收：按照開採的檔位礦石徵收。從價徵收，按照總體開採礦石價值或售價的4%徵收。	礦產銷售計稅價值4%

本集團位於中國境內的企業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。

(四) 稅項(續)

1. 主要稅種及稅率(續)

註： 適用稅率：

本公司及中國境內下屬子公司適用的企業所得稅稅率為25%。

洛陽鋁業(香港)有限公司以及洛陽鋁業控股有限公司於香港註冊成立，適用的企業所得稅稅率為16.5%。

CMOC Mining Pty Limited以及CMOC Mining Services Pty. Limited於2013年於澳大利亞成立，2014年適用的企業所得稅稅率為30%。

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粉(白鎢精礦)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。2013年6月26日，根據河南省發展和改革委員會頒佈的豫發改環資[2013]862號文「河南省發展和改革委員會關於公佈《2013年全省第一批資源綜合利用企業名單》，《2013年第一批新型牆體材料企業名單》和《企業更名換發認定證書名單》的通知」，本公司上述產品(工藝)為國家鼓勵的資源綜合利用的認定有效期進行了更新，更新後的期限自2013年7月1日至2015年6月30日。根據相關稅法規定，本公司將出售鎢精粉(白鎢精礦)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2015年2月25日聯合下發的《關於認定河南省2014年度第一批通過複審高新技術企業名單的通知》(豫科[2015]第19號)，本公司已通過高新技術企業複審，證書編號為GF201441000001。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2014年1月1日至2016年12月31日止期間本公司繼續執行15%的企業所得稅率。

財務報表附註

2014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：			427,474.82			383,180.65
人民幣	—	—	409,464.71	—	—	371,777.94
澳元	3,587.67	5.02	18,010.11	2,092.24	5.45	11,402.71
銀行存款：			774,353,569.89			1,704,200,049.68
人民幣	—	—	296,057,190.66	—	—	1,230,049,261.97
美元	71,625,675.90	6.12	438,278,043.00	69,335,428.93	6.10	422,946,116.47
港幣	2,883,568.71	0.79	2,274,761.00	2,888,419.71	0.79	2,281,851.57
澳元	7,520,436.34	5.02	37,743,575.23	8,976,664.16	5.45	48,922,819.67
其他貨幣資金：			8,550,800,000.00			178,064,666.94
人民幣	—	—	8,550,800,000.00	—	—	178,064,666.94
合計			9,325,581,044.71			1,882,647,897.27

於本年末，本集團上述其他貨幣資金均為銀行結構性存款，其中期限為三個月以上的銀行結構性存款為人民幣3,700,000,000.00元（年初數：無），期限為三個月以內的銀行結構性存款為人民幣4,850,800,000.00元（年初數：人民幣100,000,000.00元）；於本年末，本集團無銀行承兌匯票保證金（年初數：人民幣56,524,625.47元）、無商品期貨保證金（年初數：人民幣21,540,041.47元）。上述結構性存款在存期內不可提前支取。

於本年末，本集團有折合人民幣6,202,667.46元（年初數：人民幣41,195,739.86元）的存款存放於本集團開立於香港的銀行賬戶中，有折合人民幣465,151,496.70元（年初數：人民幣416,137,945.89元）的存款存放於本集團開立於澳大利亞的銀行賬戶中。

2. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	年末數		年初數
	外幣金額	人民幣金額	
銀行承兌匯票	1,158,139,987.39		1,591,402,447.61
合計	1,158,139,987.39		1,591,402,447.61

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(2) 於年末公司已質押的應收票據

人民幣元

項目	年末已質押金額
銀行承兌匯票(註)	122,800,000.00
合計	122,800,000.00

註： 本年末票據質押用於開立銀行承兌匯票。

(3) 於年末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

種類	年末終止 確認金額	年末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	528,641,466.09	—
合計	528,641,466.09	—

(4) 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。

(5) 2014年度，本集團累計向銀行貼現銀行承兌匯票人民幣644,476,684.01元(2013年度：人民幣400,000,000.00元)，取得現金對價人民幣638,828,079.47元(2013年度：人民幣394,655,555.52元)。2014年度，本集團累計背書給他方的銀行承兌匯票人民幣238,268,518.82元(2013年度：人民幣181,842,216.15元)。由於與該等銀行承兌匯票相關的利率風險等主要風險與報酬已轉移給銀行或他方，因此本集團終止確認已貼現或背書的銀行承兌匯票。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

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	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的應收賬款	833,070,811.37	94.88	4,229,626.57	0.51	727,482,654.45	87.61	4,229,626.57	0.58
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的應收賬款	44,979,808.67	5.12	22,462,144.05	49.94	102,907,712.98	12.39	20,480,997.92	19.90
合計	878,050,620.04	100.00	26,691,770.62	3.04	830,390,367.43	100.00	24,710,624.49	2.98

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。

應收賬款賬齡如下：

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	817,539,018.89	93.11	—	817,539,018.89	754,642,158.64	90.88	—	754,642,158.64
1至2年	5,535,767.33	0.63	—	5,535,767.33	55,925,095.89	6.73	4,887,511.59	51,037,584.30
2至3年	35,844,426.72	4.08	7,560,363.52	28,284,063.20	10,995,975.09	1.32	10,995,974.09	—
3年以上	19,131,407.10	2.18	19,131,407.10	—	8,827,137.81	1.07	8,827,137.81	—
合計	878,050,620.04	100.00	26,691,770.62	851,358,849.42	830,390,367.43	100.00	24,710,624.49	805,679,742.94

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(1) 應收賬款按種類披露:(續)

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款:

人民幣元

應收賬款(按單位)	年末餘額		計提比例 (%)	計提理由
	應收賬款	壞賬準備		
單位A	8,669,251.49	4,229,626.57	48.79	存在壞賬風險
合計	8,669,251.49	4,229,626.57		

組合中,按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款:

人民幣元

賬齡	年末餘額		計提比例 (%)
	應收賬款	壞賬準備	
2年以內	22,517,664.62	—	—
2年以上	22,462,144.05	22,462,144.05	100.00
合計	44,979,808.67	22,462,144.05	49.94

(2) 本年計提壞賬準備金額人民幣3,536,303.72元;本年收回或轉回壞賬準備金額人民幣1,499,135.69元。

(3) 本年實際核銷的應收賬款情況

人民幣元

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	56,021.90
合計	56,021.90

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(4) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)	壞賬準備 年末餘額
單位B	第三方	140,851,547.88	一年以內	16.04	—
單位C	第三方	131,101,209.32	一年以內	14.93	—
單位D	第三方	82,772,734.82	一年以內	9.43	—
單位E	第三方	66,622,613.63	一年以內	7.59	—
單位F	第三方	38,096,421.16	一年以內	4.34	—
合計		459,444,526.81		52.33	—

(5) 本報告期本集團無終止確認的應收款項。

4. 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	238,445,011.85	87.52	289,386,047.00	97.33
1至2年	33,539,926.51	12.31	3,149,040.56	1.06
2至3年	213,512.95	0.08	3,628,900.42	1.22
3年以上	251,869.60	0.09	1,181,955.55	0.39
合計	272,450,320.91	100.00	297,345,943.53	100.00

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

4. 預付款項(續)

(2) 按預付對象歸集的年末餘額前五名的預付款項情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	佔預付款項總額的比例
單位B	第三方	170,791,621.98	62.69
單位G	第三方	30,000,000.00	11.01
單位H	第三方	16,670,669.50	6.12
單位I	第三方	3,873,706.54	1.42
單位J	第三方	3,696,534.10	1.36
合計		225,032,532.12	82.60

(3) 本集團預付關聯方款項詳見附註(十)、6。

5. 應收股利

(1) 應收股利

人民幣元

被投資單位	年末餘額	年初餘額
坤宇(註)	61,226,476.23	—
合計	61,226,476.23	—

註：本集團於本年度內處置所持有的坤宇70%的權益，詳見附註(六)，於年末應收股利為應收坤宇已宣告未發放的以前年度股利。

(2) 重要的賬齡超過一年的應收股利：

人民幣元

被投資單位	年末餘額	賬齡	未收回的原因	是否發生減值及其判斷依據
坤宇	61,226,476.23	一到兩年	尚在協商發放時間	未發生減值，集團預計2015年內收回相關款項
合計	61,226,476.23			

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款

(1) 其他應收款按分類披露

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	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單獨計提 壞賬準備的其他應收款	40,807,859.68	50.93	8,691,324.58	21.30	52,625,210.53	61.32	—	—
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備的其他應收款	39,321,981.29	49.07	22,488,938.06	57.19	33,194,892.76	38.68	13,302,695.72	40.07
合計	80,129,840.97	100.00	31,180,262.64	38.91	85,820,103.29	100.00	13,302,695.72	15.50

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其他應收款。

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

其他應收款(按單位)	其他應收款	年末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例 (%)	
單位K	8,898,798.17	4,449,399.09	50.00	存在壞賬風險
單位L	8,483,850.98	4,241,925.49	50.00	存在壞賬風險
合計	17,382,649.15	8,691,324.58	50.00	

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

賬齡	其他應收款	年末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
2年以內	16,833,043.23	—	—
2年以上	22,488,938.06	22,488,938.06	100.00
合計	39,321,981.29	22,488,938.06	57.19

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

- (2) 本年計提壞賬準備金額人民幣18,765,395.23元；本年收回或轉回壞賬準備金額人民幣779,752.62元；由於集團範圍變更減少人民幣108,075.69元。
- (3) 本報告期本集團無實際核銷的其他應收款。
- (4) 按款項性質列示其他應收款

人民幣元

其他應收款性質	年末賬面餘額	年初賬面餘額
應收土地出讓金退還	8,250,000.00	21,250,000.00
保證金	5,000,000.00	—
代墊款項	—	21,200,000.00
其他	66,879,840.97	43,370,103.29
合計	80,129,840.97	85,820,103.29

- (5) 按欠款方歸集的年末餘額前五名的其他應收款情況

人民幣元

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 (%)	壞賬準備年末餘額
個人M(註)	第三方	10,175,210.53	2年以上	12.70	—
單位K	第三方	8,898,798.17	2年以內	11.11	4,449,399.09
單位L	第三方	8,483,850.98	2年以內	10.59	4,241,925.49
單位N	第三方	8,250,000.00	2年以上	10.29	—
單位O	第三方	5,000,000.00	2年以內	6.24	—
合計		40,807,859.68		50.93	8,691,324.58

註： 該款項為滬七原股東欠款。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

- (6) 本報告期內無涉及政府補助的其他應收款。
- (7) 本集團其他應收關聯方賬款詳見附註(十)、6。

7. 存貨

(1) 存貨分類

項目	年末數			年初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值(註1)	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
流動：						
原材料	244,046,926.65	5,535,803.20	238,511,123.45	421,440,741.81	38,273,918.03	383,166,823.78
在產品	92,568,583.75	14,410,961.35	78,157,622.40	332,735,172.34	28,311,800.42	304,423,371.92
產成品	117,064,658.57	978,757.58	116,085,900.99	137,050,051.18	3,643,981.32	133,406,069.86
小計	453,680,168.97	20,925,522.13	432,754,646.84	891,225,965.33	70,229,699.77	820,996,265.56
非流動：						
原材料(註2)	307,737,812.71	—	307,737,812.71	334,515,072.36	—	334,515,072.36
合計	761,417,981.68	20,925,522.13	740,492,459.55	1,225,741,037.69	70,229,699.77	1,155,511,337.92

註1：存貨本年減少中，因處置子公司而減少15,981,237.81元。

註2：系澳大利亞Northparks銅金礦開採並儲備的硫化礦儲備。根據管理層估計，這部分儲備礦石原料預計在E48號礦井開採期結束前，即2024年前不會銷售，因此作為非流動資產列報。

(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	
原材料	38,273,918.03	3,497,764.09	36,235,878.92	—	5,535,803.20
在產品	28,311,800.42	87,081,160.00	—	100,981,999.07	14,410,961.35
產成品	3,643,981.32	8,440,416.29	2,770,442.89	8,335,197.14	978,757.58
合計	70,229,699.77	99,019,340.38	39,006,321.81	109,317,196.21	20,925,522.13

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

8. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
銀行理財產品(註1)	2,337,292,164.39	1,528,001,380.14
其他非銀行金融機構委託理財	200,000,000.00	—
委託貸款(註2)	—	150,000,000.00
其他	21,808,288.46	23,576,092.91
合計	2,559,100,452.85	1,701,577,473.05

註1：本集團購買了銀行發起的理財產品計劃，本公司管理層認為，本集團於這些理財產品之權益及所面臨風險敞口與其賬面價值相比差異並不重大。

註2：系以前年度本集團向合營企業洛陽富川礦業有限公司提供之委託借款，本年已收回。

9. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	年末餘額			賬面餘額	年初餘額	
	賬面餘額	減值準備	賬面價值		賬面餘額	減值準備
可供出售權益工具	4,928.00	—	4,928.00	204,928.00	—	204,928.00
按公允價值計量	—	—	—	—	—	—
按成本計量	4,928.00	—	4,928.00	204,928.00	—	204,928.00
合計	4,928.00	—	4,928.00	204,928.00	—	204,928.00

(2) 年末按成本計量的可供出售金融資產

人民幣元

被投資單位	賬面餘額				減值準備			在被投資單位持股比例(%)	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末	年初	本年增加	本年減少		
河南前進爆破工程有限公司	200,000.00	—	200,000.00	—	—	—	—	10.00	—
其他	4,928.00	—	—	4,928.00	—	—	—	—	—
合計	204,928.00	—	200,000.00	4,928.00	—	—	—	—	—

財務報表附註

2014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

人民幣元

被投資單位	備註	年初餘額	追加投資	減少投資	權益法下確認 的投資收益	本年增減變動		宣告發放現金 股利或利潤	計提減值準備	其他	年末餘額(註5,6)	減值準備 年末餘額
						其他綜合 收益調整	其他權益變動					
一、合營企業												
洛陽高科鋁鎢材料 有限公司(「高科」)		221,981,150.83	—	—	(10,215,827.48)	—	—	—	—	—	211,765,323.35	—
徐州環宇鋁業 有限公司(「環宇」)	註1	1,222,303,604.30	—	—	(54,853,358.20)	—	—	—	—	—	1,167,450,246.10	—
小計		1,444,284,755.13	—	—	(65,069,185.68)	—	—	—	—	—	1,379,215,569.45	—
二、聯營企業												
洛陽豫鷺礦業有限 責任公司(「豫鷺礦業」)	註2	150,801,396.38	—	—	151,548,955.95	—	—	(197,000,000.00)	—	—	105,350,352.33	—
上海宇華鋁業 有限公司(「宇華鋁業」)	註3	3,171,119.41	—	(3,157,974.57)	(13,144.84)	—	—	—	—	—	—	—
美國凱立納米鋁公司 (「納米鋁」)	註4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
小計		153,972,515.79	—	(3,157,974.57)	151,535,811.11	—	—	(197,000,000.00)	—	—	105,350,352.33	—
合計		1,598,257,270.92	—	(3,157,974.57)	86,466,625.43	—	—	(197,000,000.00)	—	—	1,484,565,921.78	—

註1：本集團之合營企業環宇持有洛陽富川礦業有限公司(「富川」)90%的股權，同時本集團通過子公司富凱間接持有富川10%股權，因此本集團通過環宇直接間接合計持有富川55%的股權。

富川合法持有上房溝鋁礦開採權，但上房溝鋁礦採礦存在糾紛，2012年度上房溝鋁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。截至本報告日，富川公司仍在進行複產準備工作。

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%的損益。

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。

註3：根據公司2012年12月21日董事會決議同意參股公司上海宇華鋁業有限公司註銷，2014年已完成註銷工作。

註4：本集團持有納米鋁40%股權，按照權益法核算對其的投資。根據納米鋁的公司章程，本集團對超額虧損不承擔額外之義務。截至到本年末，本集團對納米鋁之投資已經減記至零。

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。

本集團長期股權投資之企業均為非上市公司。

(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	房屋建築物及 探礦工程	機器設備	電子設備、 器具及家具	運輸設備	合計
一. 賬面原值合計：					
1. 年初餘額	5,774,761,810.68	2,271,421,188.49	184,651,951.48	159,826,973.82	8,390,661,924.47
2. 本年增加金額	73,385,240.63	283,521,022.34	3,457,912.06	2,123,459.16	362,487,634.19
(1) 購置	42,606,550.39	45,404,497.75	1,564,988.38	2,072,506.59	91,648,543.11
(2) 在建工程轉入	30,778,690.24	238,116,524.59	1,892,923.68	50,952.57	270,839,091.08
3. 本年減少金額	470,990,919.24	160,162,063.38	12,763,915.98	9,446,337.67	653,363,236.27
(1) 處置或報廢	56,946,588.34	71,126,234.77	1,295,980.67	2,079,920.21	131,448,723.99
(2) 因出售子公司而減少	414,044,330.90	89,035,828.61	11,467,935.31	7,366,417.46	521,914,512.28
4. 重分類	44,724,994.27	(51,040,345.82)	—	6,315,351.55	—
5. 外幣報表折算差異	(20,476,590.71)	(121,071,267.10)	—	—	(141,547,857.81)
6. 年末餘額	5,401,404,535.63	2,222,668,534.53	175,345,947.56	158,819,446.86	7,958,238,464.58
二. 累計折舊					
1. 年初餘額	1,471,366,886.44	802,202,982.31	105,850,072.99	131,970,842.56	2,511,390,784.30
2. 本年增加金額	355,337,556.63	234,752,927.61	15,204,651.96	7,054,310.22	612,349,446.42
(1) 計提	355,337,556.63	234,752,927.61	15,204,651.96	7,054,310.22	612,349,446.42
(2) 在建工程轉入	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	80,200,598.09	55,299,234.34	5,512,142.41	7,149,918.55	148,161,893.39
(1) 處置或報廢	2,071,223.67	24,712,283.50	510,428.61	1,815,299.63	29,109,235.41
(2) 因出售子公司而減少	78,129,374.42	30,586,950.84	5,001,713.80	5,334,618.92	119,052,657.98
4. 外幣報表折算差異	(19,452,693.57)	(9,879,787.84)	—	—	(29,332,481.41)
5. 年末餘額	1,727,051,151.41	971,776,887.74	115,542,582.54	131,875,234.23	2,946,245,855.92
三. 減值準備					
1. 年初餘額	—	2,966,254.30	—	—	2,966,254.30
2. 本年增加金額	9,087,783.62	16,436,296.34	—	—	25,524,079.96
(1) 計提	9,087,783.62	16,436,296.34	—	—	25,524,079.96
(2) 在建工程轉入	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—	—
(1) 處置或報廢	—	—	—	—	—
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—
4. 外幣報表折算差異	—	—	—	—	—
5. 年末餘額	9,087,783.62	19,402,550.64	—	—	28,490,334.26
四. 賬面價值					
1. 年末賬面價值	3,665,265,600.60	1,231,489,096.15	59,803,365.02	26,944,212.63	4,983,502,274.40
2. 年初賬面價值	4,303,394,924.24	1,466,251,951.88	78,801,878.49	27,856,131.26	5,876,304,885.87

於年末，固定資產未用作抵押。

財務報表附註

2014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(續)

(2) 暫時閒置的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面原值	累計折舊	減值準備	賬面淨值
年末餘額：	372,020,876.16	104,312,005.76	28,490,334.26	239,218,536.14
房屋及建築物	193,185,499.80	35,719,438.69	9,087,783.62	148,378,277.49
機器設備	176,193,708.77	67,210,950.76	19,402,550.64	89,580,207.37
電子設備、器具及家具	264,622.35	106,373.88	—	158,248.47
運輸設備	2,377,045.24	1,275,242.43	—	1,101,802.81

於本年末，本集團閒置之固定資產主要為子公司洛陽永寧金鉛冶煉有限公司(「永寧」)賬面之固定資產。永寧自2014年6月起進入停產檢修狀態。考慮到部分資產已不適應未來的生產需求，管理層基於賬面價值與可收回金額孰低的原則對相關資產計提了減值準備。

(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) 未辦妥產權證書的固定資產情況

人民幣元

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
氧氣底吹車間廠房	7,095,283.19	尚未竣工結算
氧氣站主廠房建築	5,636,414.04	尚未竣工結算
硫酸綜合樓	9,056,898.51	尚未竣工結算
其他	40,375,257.60	尚未竣工結算
合計	62,163,853.34	

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

12. 在建工程

(1) 在建工程情況：

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	3,465,185.23	—	3,465,185.23	1,750,889.25	—	1,750,889.25
選二尾礦庫工程	50,399,293.50	—	50,399,293.50	51,119,293.50	—	51,119,293.50
坤宇地探工程	—	—	—	56,292,165.78	—	56,292,165.78
新疆哈密市東戈壁鋁礦項目	72,633,881.30	—	72,633,881.30	72,091,181.30	—	72,091,181.30
國際飯店南院工程	—	—	—	102,476,200.85	—	102,476,200.85
Northparkes E48礦區 再開發工程	2,761,231.72	—	2,761,231.72	41,168,641.43	—	41,168,641.43
Northparkes E48礦區 北部延伸工程	151,559,873.86	—	151,559,873.86	53,030,417.45	—	53,030,417.45
其他	91,705,177.92	—	91,705,177.92	115,658,130.08	—	115,658,130.08
合計	372,524,643.53	—	372,524,643.53	493,586,919.64	—	493,586,919.64

(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	因處置 子公司減少	其他減少	外幣報表 折算差異	工程投入 年末數	工程投入 佔預算比例 (%)	利息資本化 累計金額	其中：	
											本年利息 資本化金額	資金來源
選三尾礦庫工程	50,000,000.00	1,750,889.25	1,714,295.98	—	—	—	—	3,465,185.23	69	—	—	自有資金
選二尾礦庫工程	90,000,000.00	51,119,293.50	329,554.59	1,049,554.59	—	—	—	50,399,293.50	98	—	—	自有資金
選三5000噸礦建指揮部	88,130,000.00	7,308,262.41	63,609,446.13	70,917,708.54	—	—	—	—	100	—	—	自有資金
坤宇地探工程	210,000,000.00	56,292,165.78	4,781,581.85	—	61,073,747.63	—	—	—	83	—	—	自有資金
新疆哈密市東戈壁鋁礦項目	2,849,000,000.00	72,091,181.30	542,700.00	—	—	—	—	72,633,881.30	1	—	—	自有資金
國際飯店南院工程	242,000,000.00	102,476,200.85	—	—	80,218,375.97	22,257,824.88	—	—	73	—	—	自有資金
Northparkes E48礦區 再開發工程	104,540,000.00	41,168,641.43	16,760,643.18	55,266,309.68	—	—	98,256.79	2,761,231.72	44	—	—	自有資金
Northparkes E48礦區 北部延伸工程	148,209,000.00	53,030,417.45	98,135,621.74	—	—	—	393,834.67	151,559,873.86	82	—	—	自有資金
其他	—	108,349,867.67	133,560,223.02	143,605,518.27	6,772,097.00	—	172,702.50	91,705,177.92	—	—	—	自有資金
合計	3,781,879,000.00	493,586,919.64	319,434,066.49	270,839,091.08	148,064,220.60	22,257,824.88	664,793.96	372,524,643.53	—	—	—	

於2014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

2014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

無形資產情況

人民幣元

項目	土地使用權	探礦權	其他	合計
一. 賬面原值合計：				
1. 年初餘額	692,757,855.16	4,029,150,117.18	19,773,669.82	4,741,681,642.16
2. 本年增加金額	—	32,987,569.42	4,128,698.89	37,116,268.31
(1) 購置	—	32,987,569.42	4,128,698.89	37,116,268.31
3. 本年減少金額	223,908,725.73	187,823,521.00	260,750.00	411,992,996.73
(1) 處置	349,500.00	—	—	349,500.00
(2) 因出售子公司而減少	223,559,225.73	187,823,521.00	260,750.00	411,643,496.73
4. 外幣報表折算差異	—	9,007,811.12	—	9,007,811.12
5. 年末餘額	468,849,129.43	3,883,321,976.72	23,641,618.71	4,375,812,724.86
二. 累計攤銷				
1. 年初餘額	67,365,252.93	244,620,460.35	3,796,193.50	315,781,906.78
2. 本年增加金額	16,502,255.52	178,745,922.68	1,927,551.26	197,175,729.46
(1) 計提	16,502,255.52	178,745,922.68	1,927,551.26	197,175,729.46
3. 本年減少金額	13,094,408.50	39,782,900.61	1,060,561.48	53,937,870.59
(1) 處置	69,900.00	—	—	69,900.00
(2) 因出售子公司而減少	13,024,508.50	39,782,900.61	1,060,561.48	53,867,970.59
4. 外幣報表折算差異	—	954,880.76	—	954,880.76
5. 年末餘額	70,773,099.95	384,538,363.18	4,663,183.28	459,974,646.41
三. 減值準備	—	—	—	—
1. 年初餘額	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—
(1) 計提	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—
(1) 處置	—	—	—	—
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—
4. 外幣報表折算差異	—	—	—	—
5. 年末餘額	—	—	—	—
四. 賬面價值				
1. 年末賬面價值	398,076,029.48	3,498,783,613.54	18,978,435.43	3,915,838,078.45
2. 年初賬面價值	625,392,602.23	3,784,529,656.83	15,977,476.32	4,425,899,735.38

於年末，土地使用權未用作抵押。

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。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

14. 長期待攤費用

人民幣元

項目	年初餘額	本年增加數	本年攤銷金額	因處置子公司轉出	年末餘額
搬遷補償費(註1)	75,164,782.86	216,466.27	6,344,694.25	—	69,036,554.88
地質博物館項目(註2)	29,400,000.00	—	600,000.00	—	28,800,000.00
其他	23,952,864.77	1,443,185.82	6,170,643.76	1,840,179.41	17,385,227.42
合計	128,517,647.63	1,659,652.09	13,115,338.01	1,840,179.41	115,221,782.30

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。

15. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	45,866,271.06	8,920,561.90	35,936,809.45	6,769,861.78
可抵扣虧損	417,726,219.30	104,431,554.83	177,020,755.06	44,255,188.77
未實現毛利	117,017,624.28	29,254,406.06	126,247,666.48	31,561,916.62
政府補助遞延收益	31,158,798.16	4,673,819.72	30,759,736.80	4,613,960.52
公允價值變動損益	2,362,130.00	354,319.50	4,235,220.00	635,283.00
應付未付費用淨額	672,088,799.27	176,936,609.20	205,692,494.14	34,986,798.18
尚待備案的 固定資產報廢	23,403,398.76	3,510,509.82	23,403,398.76	3,510,509.81
需遞延的收購 交易費用(註)	—	—	292,155,246.80	87,646,574.04
合計	1,309,623,240.83	328,081,781.03	895,451,327.49	213,980,092.72

財務報表附註

2014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／遞延所得稅負債(續)

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

人民幣元

項目	年末餘額		年初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
非同一控制下企業 合併公允價值 調整(註)	—	—	274,485,768.27	73,960,296.47
預提利息收入	135,044,020.29	20,256,603.04	—	—
合計	135,044,020.29	20,256,603.04	274,485,768.27	73,960,296.47

註： 2014年根據澳大利亞新南威爾士稅務機關於2013年的認定，收購交易費用作為被收購資產的計稅基礎，因此同時結轉收購交易費用及非同一控制下企業合併公允價值調整產生的遞延所得稅。

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

人民幣元

項目	遞延所得稅 資產和負債 年末互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債年末餘額	遞延所得稅 資產和負債 年初互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產或 負債年初餘額
遞延所得稅資產	328,081,781.03	307,825,177.99	213,980,092.72	140,019,796.25
遞延所得稅負債	20,256,603.04	—	73,960,296.47	—

遞延所得稅資產本年變動中，因出售子公司而減少人民幣4,048,623.42元和因外幣報表折算增加人民幣297,040.46。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

15. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

人民幣元

項目	年末數	年初數
可抵扣虧損	748,351,590.68	433,775,403.61
可抵扣暫時性差異	5,809,920.40	84,893,908.82
小計	754,161,511.08	518,669,312.43

註：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。

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

人民幣元

年份	年末數	年初數
2014	—	17,218,082.22
2015	526,051.23	8,800,651.42
2016	21,398,604.86	29,272,505.09
2017	92,785,422.31	122,704,761.04
2018	215,603,473.47	219,984,162.56
2019	325,281,710.47	—
無到期期限	92,756,328.34	35,795,241.28
小計	748,351,590.68	433,775,403.61

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

16. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
預付土地款(註1)	8,659,900.00	8,659,900.00
一年以上定期存款(註2)	1,717,165,520.29	1,641,635,056.42
預付水費(註3)	63,000,000.00	63,000,000.00
其他	13,973,523.63	15,917,290.30
合計	1,802,798,943.92	1,729,212,246.72

註1： 公司支付預繳的土地補償款及出讓金。

註2： 包括本金人民幣1,629,937,500.00元(上年末：人民幣1,629,937,500.00)及利息人民幣87,228,020.29元(上年末：人民幣11,697,556.42元)。其中本金為人民幣531,975,000.00元的3年期存款為洛鉬控股美元306,000,000.00元(折合人民幣1,872,414,000.00元)長期借款的保證金，本金為人民幣797,962,500.00元的5年期存款為CMOC Mining Pty Limited美元219,500,000.00元(折合人民幣1,343,120,500.00元)長期借款的保證金，本金為人民幣300,000,000.00元為公司一般定期存款。

註3： 新疆洛鉬預付水資源使用費。

17. 短期借款

(1) 短期借款分類：

人民幣元

項目	年末數	年初數
擔保借款	—	96,776,205.10
信用借款	305,950,000.00	127,568,106.88
合計	305,950,000.00	224,344,311.98

(2) 於本年末，本集團無已逾期未償還之短期借款。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

18. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
1. 未指定套期關係的衍生金融負債	44,751,300.00	61,159,170.00
— 商品期貨合約(註1)	—	288,750.00
— 遠期商品合約(註2)	44,751,300.00	60,870,420.00
2. 公允價值計量的黃金租賃形成的負債(註2)	953,939,350.00	296,092,800.00
合計	998,690,650.00	357,251,970.00

註1：本集團使用鉛、金、銀商品期貨合約對鉛精粉的採購、以及未來電解鉛及陽極泥的銷售等進行風險管理，以此來規避本集團承擔的隨著貴金屬市場價格的波動，鉛、金、銀等相關產品的價格發生重大波動的風險。以上商品期貨合約未被指定為套期工具，其公允價值變動而產生的收益或損失，直接計入當期損益。

註2：本集團通過與銀行簽訂黃金租賃協議進行融資。本集團與銀行約定租入黃金，黃金在租賃期內，本集團可以將租入的黃金銷售給第三方，至租賃期滿返還銀行相同規格和重量的黃金。本集團返還黃金的義務被確認為交易性金融負債。同時，本集團使用遠期黃金合約對黃金租賃協議下返還銀行等量等質黃金的義務進行風險管理，以此來規避本集團承擔的隨著黃金市場價格的波動該交易性金融負債的公允價值發生波動的風險，該遠期黃金合約未被指定為套期工具，其公允價值變動而產生的收益或損失，直接計入當期損益。

19. 應付票據

人民幣元

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	156,900,000.00	27,910,000.00
合計	156,900,000.00	27,910,000.00

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

20. 應付賬款

(1) 應付賬款

人民幣元

項目	年末數	年初數
購貨款	192,793,812.46	197,385,526.41
合計	192,793,812.46	197,385,526.41

(2) 應付賬款的賬齡分析如下：

人民幣元

項目	年末數	年初數
1年以內	179,843,245.66	188,066,861.47
1-2年	5,722,872.75	2,562,561.42
2年以上	7,227,694.05	6,756,103.52
合計	192,793,812.46	197,385,526.41

21. 預收款項

(1) 預收款項列示

人民幣元

項目	年末數	年初數
貨款	76,780,913.29	61,827,310.76
合計	76,780,913.29	61,827,310.76

(2) 於本年末，本集團無賬齡超過一年的重要預收款項。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

22. 應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末數
1. 短期薪酬	120,525,377.75	602,863,774.16	614,990,233.08	35,014.94	108,433,933.77
2. 離職後福利					
— 設定提存計劃	258,042.00	76,984,471.26	77,015,701.57	—	226,811.69
3. 其他(註)	26,131,181.80	7,904,465.87	5,018,697.68	99,940.83	29,116,890.82
合計	146,914,601.55	687,752,711.29	697,024,632.33	134,955.77	137,777,636.28

註： 系本集團下屬澳大利亞公司為僱員計提的年假、長期服務休假預計於12個月內支付的相關負債。

應付職工薪酬本年減少中，因出售子公司而減少人民幣5,140,854.92元。

(2) 短期薪酬列示

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	年末數
1. 工資、獎金、津貼 和補貼	108,127,539.70	505,358,474.52	517,022,103.26	35,014.94	96,498,925.90
2. 職工福利費	2,600.00	36,921,682.29	36,621,971.44	—	302,310.85
3. 社會保險費	201,362.15	24,673,222.01	24,620,084.07	—	254,500.09
其中：醫療保險費	116,484.50	16,784,260.96	16,763,904.14	—	136,841.32
生育保險	9,864.54	2,476,060.27	2,468,711.42	—	17,213.39
工傷保險費	75,013.11	5,412,900.78	5,387,468.51	—	100,445.38
4. 住房公積金	34,131.72	27,786,905.89	27,681,012.77	—	140,024.84
5. 辭退福利	—	—	—	—	—
6. 工會經費和 職工教育經費	12,159,744.18	8,123,489.45	9,045,061.54	—	11,238,172.09
合計	120,525,377.75	602,863,774.16	614,990,233.08	35,014.94	108,433,933.77

應付職工薪酬中無屬於拖欠性質的金額以及非貨幣性福利，預計在2015年全部發放完畢。

財務報表附註

2014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(續)

(3) 離職後福利 — 設定提存計劃

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
1. 基本養老保險	226,508.41	71,183,760.76	71,205,706.59	204,562.58
2. 失業保險	31,533.59	5,800,710.50	5,809,994.98	22,249.11
合計	258,042.00	76,984,471.26	77,015,701.57	226,811.69

本集團按規定參加由政府機構設立的養老保險、失業保險計劃，根據該等計劃，本集團員工分別按員工基本工資或當地最低工資的一定比例每月向該等計劃繳存費用。除上述每月繳存費用外，本集團不再承擔進一步支付義務。相應的支出於發生時計入當期損益或相關資產的成本。

本集團本年應分別向養老保險、失業保險計劃繳存費用人民幣71,183,760.76元及人民幣5,800,710.50元(2013年：人民幣51,910,470.74元及人民幣4,301,209.93元)。於2014年12月31日，本集團尚有人民幣204,562.58元及人民幣22,249.11元(2013年12月31日：人民幣226,508.41元及人民幣31,533.59元)的應繳存費用是於本報告期間到期而未支付給養老保險及失業保險計劃的。有關應繳存費用已於報告期後支付。

23. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅	214,751,769.31	(67,716,300.67)
城市維護建設稅	1,175,353.78	930,948.03
增值稅	(50,360,485.50)	(52,662,486.21)
資源稅	18,490,856.01	17,870,641.34
礦產資源補償費	14,337,412.80	18,224,798.29
價格調節基金	531,791.11	489,721.86
教育費附加	1,393,034.84	1,270,288.77
其他	7,469,467.12	18,032,912.75
合計	207,789,199.47	(63,559,475.84)

24. 應付利息

人民幣元

項目	年末數	年初數
分期付息到期還本的中期票據應付利息(註)	41,144,109.59	41,166,666.65
銀行借款利息	3,905,065.58	14,567,268.59
可轉換公司債券應付利息(註)	2,013,698.63	—
合計	47,062,873.80	55,733,935.24

註： 詳見附註(五)、30。

(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
樂川縣泰峰工貿有限公司(註)	6,623,109.24	7,603,109.24
樂川縣宏基礦業有限公司(註)	15,943,017.89	16,923,017.89
樂川縣誠志礦業有限公司(註)	5,319,669.54	6,319,669.54
洛寧縣伏牛礦業開發中心(註)	—	21,866,598.66
中國黃金河南公司(註)	—	4,373,319.73
合計	27,885,796.67	57,085,715.06

註： 本集團之子公司的少數股東。

26. 其他應付款

(1) 按款項性質列示其他應付款

人民幣元

項目	年末數	年初數
工程及設備款	118,028,375.16	193,134,375.05
收購礦權產生的尚未支付的澳大利亞印花稅	—	131,158,843.62
其他	135,285,388.91	243,920,911.59
合計	253,313,764.07	568,214,130.26

(2) 賬齡超過1年的重要其他應付款

人民幣元

項目	年末餘額	未償還或結轉的原因
暫估30000噸露採應付工程款	15,866,380.59	工程尚未完工結算
土地補償款	25,071,300.65	土地補償逐步進行
合計	40,937,681.24	

(3) 本集團應付關聯方款項詳見附註(十)、6。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

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)	45,848,085.68	146,000,000.00
一年內結轉的遞延收益(附註(五)、32)	12,314,388.96	832,567.70
一年內到期的長期借款(附註(五)、29)	520,115,000.00	243,876,000.00
合計	578,277,474.64	390,708,567.70

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。截至2014年12月31日，新疆洛鉬已支付轉讓款共計人民幣6億元。本集團預計剩餘款項將在一年內付清。

28. 其他流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
預提費用	16,651,701.67	20,202,200.99
合計	16,651,701.67	20,202,200.99

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

29. 長期借款

(1) 長期借款分類

人民幣元

項目	年末數		年初數
	外幣金額	本幣金額	
質押借款	3,215,534,500.00		3,325,858,950.00
信用借款	1,465,500,500.00		1,582,145,550.00
減：一年內到期的長期借款	520,115,000.00		243,876,000.00
合計	4,160,920,000.00		4,664,128,500.00

於2014年12月31日，上述借款的年利率為2.45%至2.70%（2013年12月31日：2.44%至2.69%）。

於2014年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款。

(2) 金額前五名的長期借款

人民幣元

貸款單位	借款起始日	借款終止日	幣種	利率 (%)	年末數		年初數	
					外幣金額	本幣金額	外幣金額	本幣金額
銀行P	2013年11月	2016年11月	美元	3個月 LIBOR+220BPS	306,000,000.00	1,872,414,000.00	306,000,000.00	1,865,651,400.00
銀行Q	2013年11月	2018年11月	美元	3個月 LIBOR+245BPS	239,500,000.00	1,465,500,500.00	259,500,000.00	1,582,145,550.00
銀行R	2013年11月	2018年11月	美元	3個月 LIBOR+245BPS	219,500,000.00	1,343,120,500.00	239,500,000.00	1,460,207,550.00
合計					4,681,035,000.00		4,908,004,500.00	

30. 應付債券

(1) 應付債券

項目	年末數		年初數
	外幣金額	本幣金額	
中期票據	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
可轉換公司債券	3,438,722,886.26		—
合計	5,438,722,886.26		2,000,000,000.00

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 應付債券(續)

(2) 應付債券的增減變動

人民幣元

名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	年初餘額	本年發行	按面值計提利息	本年已付利息	年末應付利息	溢折價攤銷	年末餘額
12 洛鉬MTN1(註)	2,000,000,000.00	2012年8月2日	5年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	—	98,800,000.00	98,800,000.00	41,144,109.59	—	2,000,000,000.00
可轉換公司債券	4,900,000,000.00	2014年12月2日	6年	4,900,000,000.00	—	3,416,658,967.91	2,013,698.63	—	2,013,698.63	22,063,918.35	3,438,722,886.26
合計	6,900,000,000.00			6,900,000,000.00	2,000,000,000.00	3,416,658,967.91	100,813,698.63	98,800,000.00	43,157,808.22	22,063,918.35	5,438,722,886.26

註：本公司於2012年8月2日發行面值為人民幣2,000,000,000.00元的中期票據(證券簡稱：12洛鉬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。應付利息請參見附註(五)、24。

(3) 可轉換公司債券的發行情況、轉股條件、轉股時間及其他說明

本公司經證監會核准於2014年12月2日公開發行總額為人民幣4,900,000,000.00元的可轉換公司債券，扣減發行費用後的募集資金淨額為人民幣4,843,547,956.20元。

名稱	發行日	發行價格	票面利率	起息日	到期日	流通日	發行金額
洛鉬轉債	2014年 12月2日	人民幣 100元	遞增利率	2014年 12月2日	2020年 12月1日	2014年 12月16日	人民幣49億元

可轉換公司債券存續期限為六年，票面利率從第一年至第六年分別為0.50%、0.70%、0.90%、1.20%、1.80%和2.40%，每年付息一次。轉股起止日期為自可轉換公司債券發行結束之日滿六個月後的第一個交易日起至可轉換公司債券到期日止。

可轉換公司債券的初始轉股價格為8.78元/股，當本公司發生送紅股、增發新股或派股、派息等情況時，將對轉股價格進行相應調整。

在本次發行的可轉換債券期滿後五個交易日內，本公司將以本次發行的可轉債的票面價值的108%(含最後一期年度利息)的價格向投資者贖回全部未轉股的可轉債。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

30. 應付債券(續)

(3) 可轉換公司債券的發行情況、轉股條件、轉股時間及其他說明(續)

可轉換債券轉股期內，當本公司股票連續出現任意連續30個交易日中至少15個交易日的收盤價不高於當期轉股價格的85%的情況，公司董事會有權提出轉股價格向下修正方案並提交公司相關股東大會表決。

可轉換債券轉股期內，如果本公司股票任意連續30個交易日中至少15個交易日的收盤價不低於當期轉股價格的130%(含130%)，公司有權按照債券面值103%(含當期計息年度利息)進行贖回，贖回條件首次滿足後可以進行贖回，首次不實行贖回的，該計息年度不應再行使贖回權。

自可轉債第三個計息年度開始，如果公司收盤價連續30個交易日低於當期轉股價格的70%時，可轉債持有人有權將其持有的可轉債全部或部分按面值的103%(含當期計息年度利息)回售給公司。任一計息年度可轉債持有人在回售條件首次滿足後可以進行回售，但若首次不實施回售的，則該計息年度不應再行使回售權。

在本次發行的可轉債存續期間，如果發行所募集資金的使用與公司在募集說明書中的承諾相比出現重大變化，根據證監會的相關規定可被視作改變募集資金用途或者被證監會認定為改變募集資金用途的，持有人有權按照面值的103%(含當期利息)的價格向公司回售其持有的部分或全部可轉債。

上述已發行可轉換公司債券的負債(包括緊密相關的嵌入衍生工具)和權益成分分拆如下：

	負債成份	權益成份	合計
可轉換公司債券發行金額	3,456,480,475.00	1,443,519,525.00	4,900,000,000.00
直接交易費用	(39,821,507.09)	(16,630,536.71)	(56,452,043.80)
於發行日餘額	3,416,658,967.91	1,426,888,988.29	4,843,547,956.20
攤銷	22,063,918.35	—	22,063,918.35
於2014年12月31日餘額(附註五、34)	3,438,722,886.26	1,426,888,988.29	4,865,611,874.55

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

31. 預計負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
土地復墾費(註1)	47,570,371.67	47,570,371.67
關閉及復原成本(註2)	233,379,437.11	195,942,837.97
合計	280,949,808.78	243,513,209.64

註1：根據河南省發展和改革委員會、省財政廳關於修訂土地復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復墾義務，本公司按照相關規定估算土地復墾費。

註2：本集團下屬澳大利亞Northparkes銅金礦業務根據當地規定需要在礦山壽命終止時履行閉礦和土地恢復等復墾義務，該義務根據礦山壽命終止時履行復墾義務預計的成本現值確定。於2014年12月31日，已建設開採而未恢復的面積估計為662.62公頃。

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)	21,799,321.10	22,303,634.90
遞延收益研發費用補貼(註2)	3,080,525.90	3,080,525.90
遞延收益示範基地項目補貼(註2)	11,562,347.16	10,777,700.00
遞延收益重金屬治理補貼	—	1,500,000.00
重金屬治理監控安裝補貼	247,728.00	247,728.00
長期服務休假(註3)	5,500,675.05	17,748,709.03
合計	42,190,597.21	55,658,297.83
其中：一年內結轉的遞延收益(附註(五)、27)	12,314,388.96	832,567.70
非流動負債合計	29,876,208.25	54,825,730.13

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，計劃用於鉬鎢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：系本集團下屬澳大利亞公司為僱員計提的年假、長期服務休假相關負債。其中預計在12個月內支付部分在應付職工薪酬核算(詳見附註(五)、22)。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

32. 其他非流動負債(續)

涉及政府補助項目：

人民幣元

負債項目	年初餘額	本年新增 補助金額	本年計入 營業外收入金額	本年因處置 子公司轉出	年末餘額	與資產相關/ 與收益相關(註)
南泥湖土地出讓金返還款	16,901,510.90	—	385,585.80	—	16,515,925.10	與資產相關
3000噸/日鉛選尾礦 綜合利用專項資金	3,000,000.00	—	—	—	3,000,000.00	與資產相關
中央礦產資源綜合 利用示範基地建設	10,777,700.00	40,562,548.41	39,777,901.25	—	11,562,347.16	與收益相關
礦產資源節約與 綜合利用專項資金	80,525.90	—	—	—	80,525.90	與收益相關
土地出讓金返還補貼	5,402,124.00	—	118,728.00	—	5,283,396.00	與資產相關
重金屬治理工程補貼	1,500,000.00	—	—	1,500,000.00	—	與資產相關
重金屬治理監控安裝補貼	247,728.00	—	—	—	247,728.00	與資產相關
合計	37,909,588.80	40,562,548.41	40,282,215.05	1,500,000.00	36,689,922.16	

註：本公司將收到的政府補助，按照政府文件的明確規定分別歸類為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助，對於政府文件沒有明確規定的，本公司按照被補助項目是否可以形成資產作為劃分的依據。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

33. 股本

人民幣元

	年初數	發行新股	送股	本年變動 公積金轉股	其他	小計	年末數
2014年度：							
一、有限售條件股份							
1. 國有法人持股(註)	359,318,695.00	—	—	—	—	—	359,318,695.00
2. 其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—
有限售條件股份合計	359,318,695.00	—	—	—	—	—	359,318,695.00
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	393,684,210.00	—	—	—	—	—	393,684,210.00
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	655,915,410.00	—	—	—	—	—	655,915,410.00
三、股份總數	1,015,234,105.00	—	—	—	—	—	1,015,234,105.00
2013年度：							
一、有限售條件股份							
1. 國有法人持股(註)	359,318,695.00	—	—	—	—	—	359,318,695.00
2. 其他內資持股	353,684,210.00	—	—	—	(353,684,210.00)	(353,684,210.00)	—
有限售條件股份合計	713,002,905.00	—	—	—	(353,684,210.00)	(353,684,210.00)	359,318,695.00
二、無限售條件股份							
1. 人民幣普通股	40,000,000.00	—	—	—	353,684,210.00	353,684,210.00	393,684,210.00
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	302,231,200.00	—	—	—	353,684,210.00	353,684,210.00	655,915,410.00
三、股份總數	1,015,234,105.00	—	—	—	—	—	1,015,234,105.00

註：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佔本次公開發行總股數10%的股份轉由全國社會保障基金理事會持有，全國社會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。

(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	本年減少	年末數
2014年度：				
資本溢價合計	8,102,977,121.92	—	—	8,102,977,121.92
其中：投資者投入的資本	8,100,855,081.92	—	—	8,100,855,081.92
其他	2,122,040.00	—	—	2,122,040.00
其他資本公積(註)	—	1,426,888,988.29	—	1,426,888,988.29
合計	8,102,977,121.92	1,426,888,988.29	—	9,529,866,110.21
2013年度：				
資本溢價合計	8,102,977,121.92	—	—	8,102,977,121.92
其中：投資者投入的資本	8,100,855,081.92	—	—	8,100,855,081.92
其他	2,122,040.00	—	—	2,122,040.00
合計	8,102,977,121.92	—	—	8,102,977,121.92

註：系可轉換公司債券產生的轉股權價值，詳見附註(五)、30。

35. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	本年發生額		稅後歸屬於 少數股東	餘額年末
				減：所得稅費用	稅後歸屬於 母公司所有者		
一、以後不能重分類進損益的其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
二、以後將重分類進損益的其他綜合收益	(51,029,120.69)	(157,520,863.72)	—	—	(157,520,863.72)	—	(208,549,984.41)
其中：可供出售金融資產公允價值變動損益	—	—	—	—	—	—	—
外幣財務報表折算差額	(51,029,120.69)	(157,520,863.72)	—	—	(157,520,863.72)	—	(208,549,984.41)
其他綜合收益合計	(51,029,120.69)	(157,520,863.72)	—	—	(157,520,863.72)	—	(208,549,984.41)

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

36. 專項儲備

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少(註)	年末數
2014年度：				
安全生產費	64,462,699.12	109,629,373.04	121,200,919.76	52,891,152.40
維簡費	135,123,394.21	264,641,508.60	180,731,145.97	219,033,756.84
合計	199,586,093.33	374,270,881.64	301,932,065.73	271,924,909.24

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2013年度：				
安全生產費	78,812,553.10	121,711,773.77	136,061,627.75	64,462,699.12
維簡費	125,710.22	310,799,989.81	175,802,305.82	135,123,394.21
合計	78,938,263.32	432,511,763.58	311,863,933.57	199,586,093.33

註：專項儲備本年減少中，因處置子公司而減少706,244.20元。

37. 盈餘公積

人民幣元

項目	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2014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
2013年度：				
法定盈餘公積(註)	704,898,171.11	—	—	704,898,171.11

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

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

38. 未分配利潤

人民幣元

項目	金額	提取或分配比例
2014年度：		
年初未分配利潤	2,206,609,158.00	
加：本年歸屬母公司股東的淨利潤	1,824,255,286.97	
減：提取法定盈餘公積(註1)	—	
應付普通股股利(註2)	710,663,873.50	
年末未分配利潤	3,320,200,571.47	
2013年度：		
年初未分配利潤	1,641,545,905.43	
加：本年歸屬母公司股東的淨利潤	1,174,203,715.57	
減：提取法定盈餘公積(註1)	—	
應付普通股股利(註2)	609,140,463.00	
年末未分配利潤	2,206,609,158.00	

註1：詳見附註(五)、37(註)。

註2：本年度股東大會已批准的現金股利。

2014年度按已發行之股份5,076,170,525股(每股面值人民幣0.20元)計算，以每股向全體股東派發現金紅利人民幣0.14元(2013年度：人民幣0.12元)。

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，2014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，擬以每股向全體股東派發現金紅利人民幣0.18元(2013年度：人民幣0.14元)。

註4：子公司已提取的盈餘公積。

2014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113,591,532.75元(2013年12月31日：人民幣142,298,009.59元)。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

39. 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	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	6,484,300,456.84	3,743,066,560.66	5,411,498,755.12	3,634,817,296.96
其他業務	178,081,666.61	128,363,234.74	124,970,491.61	98,650,970.24
合計	6,662,382,123.45	3,871,429,795.40	5,536,469,246.73	3,733,468,267.20

(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
鉛鎢相關產品	3,615,113,883.37	1,954,328,057.09	3,677,246,126.32	1,948,137,680.66
金銀相關產品	274,177,972.60	273,721,309.77	716,508,742.68	712,842,982.41
電解鉛	215,679,580.18	246,411,582.03	504,164,045.67	607,731,405.38
銅金相關產品	2,049,420,999.10	991,636,715.54	172,193,437.38	65,635,860.38
其他	329,908,021.59	276,968,896.23	341,386,403.07	300,469,368.13
合計	6,484,300,456.84	3,743,066,560.66	5,411,498,755.12	3,634,817,296.96

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

40. 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	10,194,135.68	12,598,932.82	附註(四)
城市維護建設稅	23,280,221.97	21,840,228.43	附註(四)
教育費附加	13,649,004.41	13,607,013.28	附註(四)
資源稅	213,595,802.62	204,131,184.06	附註(四)
關稅	9,279,001.00	102,120.90	附註(四)
其他	79,983,504.94	18,401,937.62	
合計	349,981,670.62	270,681,417.11	

41. 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	127,328,692.70	110,623,874.84
折舊及攤銷	69,715,916.62	67,834,663.84
審計費	8,500,940.39	6,338,607.05
諮詢及中介機構費用	44,792,051.99	77,466,882.46
業務招待費	4,902,884.44	6,421,555.91
技術開發費	126,553,737.47	103,273,082.78
澳大利亞印花稅	—	245,799,671.81
其他	66,557,904.91	68,446,497.83
合計	448,352,128.52	686,204,836.52

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

42. 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	122,855,059.92	98,799,999.99
商業票據貼現利息	4,617,561.37	5,448,944.48
利息支出	140,336,056.35	19,234,775.09
其中：5年內到期的銀行借款的利息支出	139,839,074.14	19,234,775.09
利息支出合計：	267,808,677.64	123,483,719.56
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	154,414,916.16	43,753,784.17
匯兌差額	(5,046,526.72)	(1,594,718.69)
減：已資本化的匯兌差額	—	—
其他	73,350,405.29	25,092,336.58
合計	181,697,640.05	103,227,553.28

43. 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	20,022,810.64	14,961,710.23
存貨跌價損失	60,013,018.57	69,776,219.55
固定資產減值損失	25,524,079.96	2,966,254.30
合計	105,559,909.17	87,704,184.08

44. 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
1. 交易性權益工具公允價值變動收益(損失)	—	12,793,909.71
2. 未指定為套期關係的衍生工具	3,250,500.00	(288,750.00)
— 商品期貨合約公允價值變動收益(損失)	3,250,500.00	(288,750.00)
3. 公允價值計量的黃金租賃及遠期合約		
公允價值變動收益(損失)	(2,362,130.00)	(4,235,220.00)
— 遠期合約公允價值變動	16,119,120.00	(60,870,420.00)
— 黃金租賃公允價值變動	(18,481,250.00)	56,635,200.00
合計	888,370.00	8,269,939.71

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

45. 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	86,466,625.43	157,560,072.96
債券及銀行理財產品投資收益	140,844,167.55	200,416,038.43
持有交易性權益工具投資期間取得的投資收益	—	305,015.04
處置交易性權益工具投資取得的投資(損失)	355,119.70	(13,278,254.78)
未指定為套期關係的衍生工具	—	40,041.47
— 商品期貨合約平倉收益	—	40,041.47
處置子公司投資收益(附註(六))	304,092,277.30	28,375,048.20
合計	531,758,189.98	373,417,961.32

(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	151,548,955.95	214,068,013.85	被投資公司淨利潤變動
宇華鋁業	(13,144.84)	(243,165.03)	被投資公司註銷
高科	(10,215,827.48)	(9,674,775.86)	被投資公司淨利潤變動
富川	(54,853,358.20)	(46,590,000.00)	被投資公司淨利潤變動
合計	86,466,625.43	157,560,072.96	被投資公司淨利潤變動

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。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

46. 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	21,670,101.53	333,488.81
其中：固定資產處置利得	21,670,101.53	166,833.13
政府補助	41,326,761.34	44,251,371.90
收購折價	—	200,525,471.80
其他	3,659,429.22	1,490,766.71
合計	66,656,292.09	246,601,099.22

(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	與資產相關／與收益相關
中央礦產資源綜合利用 示範基地補貼	39,777,901.25	35,042,300.00	與收益相關
礦產資源節約與綜合利用 專項資金	—	4,916,087.56	與收益相關
南泥湖土地出讓金返還款	385,585.80	385,585.80	與資產相關
土地出讓金返還	118,728.00	118,728.00	與資產相關
其他	1,044,546.29	3,788,670.54	
合計	41,326,761.34	44,251,371.90	

47. 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	51,055,392.73	4,610,406.83
其中：固定資產處置損失	51,055,392.73	4,610,406.83
對外捐贈	4,152,000.00	15,685,000.00
其他	1,578,845.54	84,411.51
合計	56,786,238.27	20,379,818.34

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

48. 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	482,233,005.90	241,039,918.17
上年所得稅清算差異	37,182,252.00	(9,224,262.16)
遞延所得稅調整	(171,556,964.70)	(80,544,254.66)
合計	347,858,293.20	151,271,401.35

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

人民幣元

	本年發生額	上年發生額
會計利潤	2,148,060,077.24	1,236,182,214.12
按15%的稅率計算的所得稅費用(2013年度：15%)	322,209,011.59	185,427,332.12
不可抵扣費用的納稅影響	17,075,150.99	35,684,578.32
免稅收入／額外抵扣費用的納稅影響	(61,726,361.01)	(69,371,881.19)
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	(68,745,518.46)	(17,150,242.25)
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	52,957,907.68	45,501,707.54
在其他地區的子公司稅率不一致的影響	48,905,850.41	(19,595,831.03)
上年所得稅清算差異	37,182,252.00	(9,224,262.16)
合計	347,858,293.20	151,271,401.35

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

49. 基本每股收益和稀釋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期淨利潤為：

	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
歸屬於普通股股東的當期淨利潤	1,824,255,286.97	1,174,203,715.57

計算基本每股收益時，分母為發行在外的普通股加權平均數，計算過程如下：

	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
年初發行在外的普通股股數	5,076,170,525.00	5,076,170,525.00
加：本年發行的普通股加權數	—	—
年末發行在外的普通股加權數	5,076,170,525.00	5,076,170,525.00

每股收益

	人民幣元	
	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：		
基本每股收益	0.36	0.23
稀釋每股收益(註)	0.36	不適用

註： 本公司發行在外的潛在普通股本年不存在稀釋性。

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收到的賠償金及罰款等	307,400.00	259,070.60
收到的利息收入	78,200,451.17	32,494,254.06
收到的補貼收入	40,562,548.41	40,536,398.54
其他	517,336.63	1,231,696.11
合計	119,587,736.21	74,521,419.31

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

人民幣元

項目	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	129,133,294.34	138,527,470.27
支付的捐贈款項、罰款等	4,152,000.00	15,685,000.00
支付的銀行手續費等	4,151,750.18	1,843,749.00
其他	49,820,856.65	58,859,619.22
合計	187,257,901.17	214,915,838.49

(3) 收回投資所收到的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
處置交易性金融資產及銀行和 其他金融機構理財產品收到的現金	1,495,000,000.00	1,410,406,928.42
三個月以上結構性銀行存款到期收到現金	3,020,000,000.00	3,570,000,000.00
收回委託貸款	150,000,000.00	—
處置其他投資收到現金	3,357,974.57	—
合計	4,668,357,974.57	4,980,406,928.42

財務報表附註

2014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(續)

(4) 購買或處置子公司和其他經營單位收到的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
處置子公司坤宇	645,257,418.49	—
處置子公司酒店管理	169,116,006.52	—
處置子公司硬質合金	—	186,832,429.95
合計	814,373,425.01	186,832,429.95

(5) 收到其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
收回土地出讓金及其他應收款項	34,200,000.00	—
合計	34,200,000.00	—

(6) 投資支付的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
購買銀行和其他金融機構理財產品支付的現金	2,509,000,000.00	1,645,000,000.00
購買三個月以上結構性銀行存款支付的現金	6,720,000,000.00	2,400,000,000.00
購買三年期定期存款	—	300,000,000.00
合計	9,229,000,000.00	4,345,000,000.00

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

50. 現金流量表項目註釋(續)

(7) 支付的其他與投資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
支付收購業務相關的澳大利亞印花稅	131,158,843.62	114,640,828.19
支付收購業務相關的交易費用	—	10,750,322.02
合計	131,158,843.62	125,391,150.21

(8) 收到的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
黃金租賃業務收到現金	992,093,300.00	352,728,000.00
合計	992,093,300.00	352,728,000.00

(9) 支付的其他與籌資活動有關的現金

人民幣元

項目	本年發生額	上年發生額
償還黃金租賃業務支付的現金	356,963,220.00	—
黃金租賃及開立借款業務相關保函手續費	27,956,114.87	23,248,587.58
開立借款業務相關保函保證金及手續費	41,242,540.24	1,329,937,500.00
合計	426,161,875.11	1,353,186,087.58

財務報表附註

2014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	本年年額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	1,800,201,784.04	1,084,910,812.77
加：資產減值準備	105,559,909.17	87,704,184.08
固定資產折舊	612,349,446.42	371,886,310.56
無形資產攤銷	197,175,729.46	65,569,340.83
長期待攤費用攤銷	13,115,338.01	14,077,363.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	29,385,291.20	4,276,918.02
公允價值變動收益(損失)	(888,370.00)	(8,269,939.71)
財務費用	265,052,435.97	132,532,250.72
投資收益	(531,758,189.98)	(373,417,961.32)
遞延所得稅資產增加	(171,556,964.70)	(82,665,151.96)
存貨的減少	339,024,621.99	517,647,092.39
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	368,764,151.39	(605,347,188.46)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	498,248,435.26	(9,619,382.29)
遞延收益攤銷	(40,282,215.05)	(40,462,701.36)
專項儲備的增加(減少以「-」號填列)	72,591,067.05	120,698,254.95
收購業務支付的印花稅和交易費用	—	294,350,773.83
非同一控制下企業合併的公允價值調整	—	(200,525,471.80)
受限制銀行存款減少(增加以「-」號填列)	78,064,666.94	(1,631,128.45)
經營活動產生的現金流量淨額	3,635,047,137.17	1,371,714,375.80
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	774,781,044.71	1,704,583,230.33
減：現金的年初餘額	1,704,583,230.33	1,013,636,840.70
加：現金等價物的年末餘額	4,850,800,000.00	100,000,000.00
減：現金等價物的年初餘額	100,000,000.00	450,000,000.00
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	3,820,997,814.38	340,946,389.63

(五) 合併財務報表項目註釋(續)

51. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物的構成

人民幣元

項目	年末數	年初數
一. 現金	774,781,044.71	1,704,583,230.33
其中：庫存現金	427,474.82	383,180.65
可隨時用於支付的銀行存款	774,353,569.89	1,704,200,049.68
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
二. 現金等價物	4,850,800,000.00	100,000,000.00
三. 年末現金及現金等價物餘額	5,625,581,044.71	1,804,583,230.33

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。

52. 所有權或使用權受到限制的資產

人民幣元

項目	年末賬面價值	受限原因
應收票據	122,800,000.00	票據質押

53. 外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

人民幣元

項目	年末外幣餘額	折算匯率	年末折算人民幣餘額
貨幣資金			
其中：美元	1,588,239.33	6.12	9,717,988.95
澳元	7,524,024.01	5.02	37,761,585.34
港幣	28,554.81	0.79	22,526.89
短期借款			
其中：美元	50,000,000.00	6.12	305,950,000.00

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併範圍的變更

處置子公司

(1) 處置子公司投資並喪失控制權的情形

子公司名稱	股權處置價款 (人民幣元)	股權處置比例 (%)	股權處置方式	喪失控制權的時點	喪失控制權時點的確定依據	處置價款與處置投資對應的合併財務報表層面享有該子公司淨資產份額的差額 (人民幣元)	喪失控制權之日剩餘股權的比例
洛陽坤宇礦業有限公司 (「坤宇」)(註1)	700,000,000.00	70	現金處置	2014年4月15日	控制權已轉移	280,896,558.50	0%
洛陽鉅都酒店管理有限公司 (「酒店管理」)(註2)	169,132,509.33	100	現金處置	2014年6月30日	控制權已轉移	23,195,718.80	0%

註1：根據公司於2014年4月15日與紫金礦業集團股份有限公司(「紫金礦業」)達成的股權轉讓協議，公司同意以人民幣700,000,000.00元轉讓其所持有的坤宇70%的股權。公司於2014年4月15日收到紫金礦業支付的首期轉讓款人民幣450,000,000.00元，同時公司委派之管理層退出坤宇的運營。相關股權變更手續於2014年5月28日完成，股權轉讓餘款於2014年7月8日收到。

註2：根據公司於2014年5月30日與洛陽怡鑫置業有限公司達成的股權轉讓協議，公司同意以人民幣169,132,509.33元轉讓所持有的酒店管理100%的股權。相關股權變更手續於2014年6月30日完成，公司委派之管理層退出酒店管理的運營。至本年末公司已經收到全部轉讓價款。

(2) 處置子公司坤宇的信息

子公司坤宇於出售日和2013年12月31日的財務狀況以及2014年1月1日至出售日止期間經營成果如下表所示：

人民幣元

	出售日	2013年12月31日
流動資產	87,702,398.94	46,372,348.77
非流動資產	775,854,932.74	735,708,477.55
流動負債	232,242,673.54	189,390,924.78
非流動負債	32,595,456.00	1,500,000.00
淨資產	598,719,202.14	591,189,901.54
減：少數股東權益	179,615,760.64	177,356,970.46
歸屬於母公司所有者的份額	419,103,441.50	413,832,931.08

(六) 合併範圍的變更(續)

處置子公司(續)

(2) 處置子公司坤宇的信息(續)

人民幣元

	2014年1月1日 至出售日止期間
營業收入	126,281,329.69
營業成本及費用	123,128,153.83
利潤總額	8,693,840.38
淨利潤	6,520,380.32
減：少數股東損益	1,956,114.40
歸屬於母公司所有者的利潤	4,564,266.22
經營活動現金淨流量	35,299,675.17
投資活動現金淨流量	(4,326,583.07)
籌資活動現金淨流量	19,700,000.01
現金及現金等價物的淨增加額	50,673,092.11

有關現金流量信息

人民幣元

	金額
處置子公司的價格	700,000,000.00
處置子公司收到的現金和現金等價物	700,000,000.00
減：子公司持有的現金和現金等價物	54,742,581.51
處置子公司所收到的現金淨額	645,257,418.49

處置子公司收益

人民幣元

	金額
處置子公司的價格	700,000,000.00
處置的歸屬於母公司所有者的份額	419,103,441.50
處置子公司的收益	280,896,558.50

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(六) 合併範圍的變更(續)

處置子公司(續)

(3) 處置子公司酒店管理的信息

子公司酒店管理於出售日和2013年12月31日的財務狀況以及2014年1月1日至出售日止期間經營成果如下表所示：

人民幣元

	出售日	2013年12月31日
流動資產	16,502.81	4,942,261.80
非流動資產	157,787,778.39	170,321,253.31
流動負債	11,867,490.67	39,000,000.00
非流動負債	—	—
淨資產	145,936,790.53	136,263,515.11

人民幣元

	2014年1月1日 至出售日止期間
營業收入	—
營業成本及費用	1,102,880.54
利潤總額	9,673,275.42
淨利潤	9,673,275.42
經營活動現金淨流量	(31,074.54)
投資活動現金淨流量	(4,894,684.45)
籌資活動現金淨流量	—
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	(4,925,758.99)

有關現金流量信息

人民幣元

	金額
處置子公司的價格	169,132,509.33
處置子公司收到的現金和現金等價物	169,132,509.33
減：子公司持有的現金和現金等價物	16,502.81
處置子公司所收到的現金淨額	169,116,006.52

處置子公司收益

人民幣元

	金額
處置子公司的價格	169,132,509.33
處置的淨資產	145,936,790.53
處置子公司的收益	23,195,718.80

(七) 在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
洛陽樂川鉛業集團冶煉 有限責任公司(「冶煉」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	100.00	—	投資設立
洛陽樂川鉛業集團鎢鉛銷售貿易 有限公司(「銷售貿易」)	中國	河南樂川	礦產品銷售	100.00	—	投資設立
洛陽大川鎢鉛科技有限責任公司 (「大川」)	中國	河南樂川	礦產品加工、銷售	100.00	—	投資設立
洛陽鉛都國際飯店有限公司 (「國際飯店」)	中國	河南洛陽	酒店	100.00	—	投資設立
洛陽樂川鉛業集團鎢業有限公司 (「鎢業」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	100.00	—	投資設立
洛陽鉛業集團貴金屬投資有限公司 (「貴金屬」)	中國	河南洛陽	礦產品加工、銷售	100.00	—	投資設立
洛陽鉛業(香港) 有限公司(「香港公司」)	中國香港	香港	礦產品銷售	100.00	—	投資設立
洛陽鉛業集團金屬材料 有限公司(「金屬材料」)	中國	河南洛陽	礦產品加工、銷售	100.00	—	投資設立
洛陽永寧金鉛冶煉有限公司(「永寧」)	中國	河南洛寧	鉛冶煉、礦產品購銷	—	75.00	投資設立
新疆洛鉛礦業有限公司(「新疆洛鉛」)	中國	新疆	礦產品採選、銷售	70.00	—	投資設立
洛陽樂川鉛業集團銷售 有限公司(「銷售公司」)	中國	河南樂川	礦產品銷售	100.00	—	投資設立
洛陽鉛業控股有限公司 (「香港洛鉛控股」)	中國香港	香港	投資控股	100.00	—	投資設立
CMOC Mining Pty Limited (「CMOC Mining」)	澳大利亞	澳大利亞	礦產開採、加工、銷售	—	100.00	投資設立
CMOC Mining Services Pty. Limited(「CMOC services」)	澳大利亞	澳大利亞	礦業服務	—	100.00	投資設立
樂川縣滬七礦業有限公司(「滬七」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	100.00	—	
樂川縣富凱商貿有限公司(「富凱」)	中國	河南樂川	鉛、鎢產品的購銷	100.00	—	
樂川縣啟興礦業有限公司(「啟興」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	90.00	—	
樂川縣富潤礦業有限公司(「富潤」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	100.00	—	投資設立
樂川縣大東坡鎢鉛礦業 有限公司(「大東坡」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	51.00	—	投資設立

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

(1) 企業集團的構成(續)

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
樂川縣九揚礦業有限公司(「九揚」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	51.00	—	同一控制下合併
樂川縣三強鉛鋅有限公司(「三強」)	中國	河南樂川	礦產品冶煉、銷售	51.00	—	非同一控制下合併
洛陽市鉬都利豪商貿有限公司(「鉬都利豪」)	中國	河南洛陽	酒店管理	—	100.00	投資設立
施莫克(上海)國際貿易有限公司(「施莫克」)	中國	上海	貨物及技術的進出口業務	100.00	—	投資設立
CMOC Mining USA LTD(「CMOC USA」)	美國	美國	諮詢業務	—	100.00	投資設立

(2) 重要的非全資子公司

人民幣元

子公司名稱	少數股東比例	本年歸屬於少數股東的損益	本年向是少數股東宣告分派的股利	年末少數股東權益餘額
洛陽永寧金鉛冶煉有限公司	25%	—	—	(9,968,434.56)

(3) 重要的非全資子公司的重要財務信息

子公司名稱	年末餘額						年初餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
永寧	93,649,844.23	314,529,515.81	408,179,360.04	(671,125,717.73)	(5,164,668.00)	(676,290,385.73)	522,386,747.56	419,362,996.11	941,749,743.67	(976,340,085.89)	(5,283,396.00)	(981,623,481.89)

子公司名稱	本年發生額				上年發生額			
	營業收入	淨損益	綜合收益總額	經營活動現金流量	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
永寧	526,019,291.28	(228,237,287.47)	(228,237,287.47)	(14,428,426.77)	873,848,920.99	(296,357,687.68)	(296,357,687.68)	3,875,253.15

(七) 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

合營企業或聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或聯營企業投資的會計處理方法
				直接	間接	
洛陽高科鉛錫材料有限公司(「高科」)	河南洛陽	河南洛陽	礦產品加工、銷售	50%	—	權益法核算
徐州環宇鉛業有限公司 (「環宇」)(註1)	江蘇徐州	江蘇徐州	投資	50%	—	權益法核算
洛陽豫鷺礦業有限責任公司 (「豫鷺礦業」)(註2)	河南洛陽	河南洛陽	礦產品冶煉、銷售	40%	—	權益法核算

註1：本集團之合營企業環宇持有洛陽富川礦業有限公司(「富川」)90%的股權，同時本集團通過子公司富凱間接持有富川10%股權。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%的損益。

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，本集團按權益法實際享有豫鷺礦業50%損益。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益(續)

2. 在合營聯營企業中的權益(續)

(2) 重要合營企業的主要財務信息

人民幣元

子公司名稱	年末餘額 / 本年發生額		年初餘額 / 上年發生額	
	高科	環宇 (註)	高科	環宇
流動資產	84,140,060.30	209,862,823.27	180,124,893.96	224,335,669.73
其中：現金和現金等價物	18,554,604.20	3,634,838.64	135,606,232.02	290,895.97
非流動資產	341,491,751.65	2,832,537,349.79	264,220,075.53	2,877,986,647.87
資產合計	425,631,811.95	3,042,400,173.06	444,344,969.49	3,102,322,317.60
流動負債	2,101,165.25	716,171,299.42	173,078.80	634,411,846.15
非流動負債	—	—	209,589.04	5,527,695.09
負債合計	2,101,165.25	716,171,299.42	382,667.84	639,939,541.24
少數股東權益	—	14,206,455.25	—	22,414,691.68
歸屬於母公司股權權益	423,530,646.70	2,312,022,418.40	443,962,301.66	2,439,968,084.68
按持股比例計算的 淨資產份額	211,765,323.35	1,156,011,209.20	221,981,150.83	1,219,984,042.34
調整事項				
對合營企業權益投資 的賬面價值	211,765,323.35	1,167,450,246.10	221,981,150.83	1,222,303,604.30
存在公開報價的 合營企業投資的公允價值	不適用	不適用	不適用	不適用
營業收入	123,369,590.76	597,478.58	88,641,585.67	612,486.67
財務費用	(810,550.21)	34,150,297.67	162,704.83	21,216,022.78
所得稅費用	8,914,259.88	(28,406,179.00)	2,955,424.18	(24,545,820.43)
淨利潤(虧損)	(20,431,654.96)	(116,709,272.77)	(19,341,364.47)	(99,128,047.76)
終止經營淨利潤	—	—	—	—
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益總額	(20,431,654.96)	(116,709,272.77)	(19,341,364.47)	(99,128,047.76)
本期收到的來自 合營企業的股利	—	—	—	—

註：本集團之合營企業環宇持有富川90%的股權，同時本集團通過子公司富凱間接持有富川剩餘的10%股權。

(七) 在其他主體中的權益 (續)

2. 在合營聯營企業中的權益 (續)

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

人民幣元

	年末餘額/ 本年發生額 豫鷺礦業	年初餘額/ 上年發生額 豫鷺礦業
流動資產	191,135,874.23	328,845,773.05
其中：現金和現金等價物	557,250.06	542,856.59
非流動資產	71,044,904.04	70,428,829.51
資產合計	262,180,778.27	399,274,602.56
流動負債	25,785,838.26	69,977,574.44
非流動負債	6,000,000.00	8,000,000.00
負債合計	31,785,838.26	77,977,574.44
少數股東權益	—	—
歸屬於母公司股權權益	230,394,940.01	321,297,028.12
按持股比例計算的淨資產份額	92,157,976.00	128,518,811.25
調整事項		
對聯營企業權益投資的賬面價值	105,350,352.33	150,801,396.38
存在公開報價的合營企業投資的公允價值	不適用	不適用
營業收入	541,285,690.63	721,668,178.38
財務費用	(11,156.05)	(13,306.41)
所得稅費用	(101,539,940.33)	(143,409,634.58)
淨利潤	303,097,911.89	428,136,027.69
終止經營淨利潤	—	—
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	303,097,911.89	428,136,027.69
本年收到的來自聯營企業的股利	197,000,000.00	237,500,000.00

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(七) 在其他主體中的權益 (續)

3. 重要的共同經營

(1) 重要的共同經營

共同控制經營名稱	主要		業務性質	持股比例／ 享有的份額(%)	
	經營地	註冊地		直接	間接
Northparkes Joint Venture (「NJV」)(註)	澳大利亞	澳大利亞	銅金礦的開採	—	80%

註： 2013年12月1日，本公司完成了收購Northparkes銅金礦的非法人合營公司Northparkes Joint Venture 80%的共同控制權益以及North Mining Limited持有的與Northparkes銅金礦經營業務相關的若干關聯資產。收購後，非法人合營公司Northparkes Joint Venture成為本公司的一個共同控制經營。

Northparkes Joint Venture擁有的Northparkes礦山為一項位於澳大利亞新南威爾士Parkes鎮西北Goonumbla以崩塌式開採的優質銅金礦業務。Northparkes自1993年營運至今，剩餘使用年限超過20年。Northparkes Joint Venture總部位於澳大利亞新威爾士州Parkes鎮。Northparkes Joint Venture由本公司下屬子公司CMOC Mining Pty Limited持有80%的共同控制權益，剩餘20%權益分別由Sumitomo Metal Mining Oceania Pty Ltd(SMM)及SC Mineral Resources Pty Ltd(SCM)持有。

根據Northparkes Joint Venture管理協議，本公司為管理人對持有的Northparkes礦山管理業務負責管理Northparkes的日常運作，合營各方作為Northparkes Joint Venture的共同控制人，對Northparkes礦山相關合營安排的資產按比例享有權力以及就與Northparkes礦山相關合營安排有關的負債按比例承擔責任。合營各方之間達成一致協議，同意為確保各方的利益(包括各自的產量份額)，在任何合營一方違約情況下保護對方合營者的利益。

(2) 重要的共同經營企業財務信息

截至2014年12月31日，Northparkes Joint Venture的資產負債狀況及經營情況如下：

人民幣：元

項目	2014年度	收購日至 2013年12月31日
承擔的運營成本淨份額	793,458,646.05	54,585,926.59

項目	截至2014年 12月31日	截至2013年 12月31日
享有的總資產份額	2,287,558,513.24	2,451,608,800.03
承擔的總負債份額	351,617,226.08	338,050,449.82

(八) 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、其他應收款、交易性金融負債、應付賬款、應付票據、其他應付款、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。

1. 風險管理目標和政策

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。

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。本集團承受外匯風險主要與美元、港幣及澳幣有關。本集團位於境內子公司主要業務活動均以人民幣計價結算，本集團位於澳大利亞的子公司主要以澳元或美元計價結算。因此，本集團因匯率變動產生的風險敞口不大，外幣交易主要為境內及香港子公司的以美元計價結算的融資活動，以及位於澳大利亞以美元為本位幣的子公司的澳元資產。

於2014年12月31日，除下表所述資產和負債為美元、港幣和澳幣餘額(已折算為人民幣)外，本集團的資產及負債均為以各實體的記賬本位幣計價結算。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		
貨幣資金	9,718	3,207
短期借款	(305,950)	86,776
小計	(296,232)	89,983
港幣		
貨幣資金	—	29
短期借款	23	127,568
小計	23	127,597
澳幣		
貨幣資金	37,762	26,853
小計	37,762	26,853
合計	(258,447)	244,433

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(八) 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)

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。

下表詳細說明本集團對人民幣、美元或港幣兌換各種外匯時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。正數表示因擁有美元銀行借款，人民幣兌其的外匯升值，導致稅前利潤增加。負數表示因擁有美元貨幣資金以及港元貨幣資金，人民幣兌其的外匯升值，或澳元貨幣資金，美元兌其的外匯升值，導致稅前利潤減少。若人民幣或美元兌這些外匯貶值，會令稅前利潤帶來相反影響。

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
中國境內及香港 稅前利潤及權益	美元對人民幣貶值10%	29,623	29,623	8,998	8,998
	港幣對人民幣貶值10%	(2)	(2)	12,760	12,760
澳大利亞 稅前利潤及權益	澳幣對美元貶值10%	(3,776)	(3,776)	(2,685)	(2,685)

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。

(八) 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)

1.1.2. 利率風險現金流量變動風險

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借款有關。本集團密切關注利率變動對本集團現金流量變動風險的影響。

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；
- 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：

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	(21,062)	(21,062)	(11,649)	(11,649)
利潤及權益	利率下降50個基點	21,062	21,062	11,649	11,649

1.2. 信用風險

於2014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52.33%（上年末：50.39%）。本集團對應收賬款餘額持續進行監控，使本集團承受的信用風險可控。本集團僅向經信用評估在可接受範圍內的客戶出售產品，並對大部分客戶設立信用限額，這些客戶均有系統的監控。海外銷售則一般採用信用證方式付款。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(八) 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.2. 信用風險(續)

就因本集團其他財務資產(其他應收款)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。

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

本年數	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	合計
借款	950,575	2,434,924	1,911,733	5,297,232
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	998,691	—	—	998,691
應付票據	156,900	—	—	156,900
應付賬款	192,794	—	—	192,794
應付股利	27,886	—	—	27,886
其他應付款	253,314	—	—	253,314
一年內到期的非流動負債	45,848	—	—	45,848
其他流動負債	16,652	—	—	16,652
應付債券	123,300	133,100	7,708,908	7,965,308
合計	2,765,960	2,568,024	9,620,641	14,954,625

(八) 金融工具及風險管理(續)

1. 風險管理目標和政策(續)

1.3. 流動風險(續)

人民幣千元

上年數	一年以內	一年至兩年	兩年至五年	合計
借款	348,524	632,844	4,324,079	5,305,447
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	357,252	—	—	357,252
應付票據	27,910	—	—	27,910
應付賬款	197,386	—	—	197,386
應付利息	55,734	—	—	55,734
應付股利	57,086	—	—	57,086
其他應付款	568,214	—	—	568,214
一年內到期的非流動負債	395,083	—	—	395,083
其他流動負債	20,202	—	—	20,202
應付債券	57,633	98,800	2,197,600	2,354,033
合計	2,085,024	731,644	6,521,679	9,338,347

(九) 公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產和負債的年末公允價值

人民幣元

項目	年末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一. 持續的公允價值計量				
交易性金融負債：				
— 未指定套期關係 的衍生金融負債	—	44,751,300.00	—	44,751,300.00
— 公允價值計量的 黃金租賃形成的負債	953,939,350.00	—	—	953,939,350.00
持續以公允價值計量的資產總額	953,939,350.00	44,751,300.00	—	998,690,650.00

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(九) 公允價值的披露(續)

2. 持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

持續以第一層次公允價值計量的項目為黃金租賃形成的負債，其公允價值為同類項目在活躍市場中的報價。

3. 持續第二層次公允價值計量項目市價的確定依據

持續以第二層次公允價值計量的項目為黃金遠期合約，其公允價值採用以現金流量折現為基礎的估值方法，主要輸入值包括類似項目在上海黃金交易所的收盤價。款利率與市場利率掛鉤。

4. 持續的公允價值計量項目，本年內未發生各層級之間的轉回以及本年內未發生估值技術變更。

5. 不以公允價值作為後續計量的金融工具

本集團管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收利息、應收股利、其他應收款、短期借款、應付票據、應付賬款、預收款項、應付股利、應付利息、其他應付款、一年內到期的非流動負債(長期借款)等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團不以公允價值作為後續計量的長期金融資產和金融負債包括長期借款，本集團淨動利率的長期借款利率與市場利率掛鉤。

(十) 關聯方及關聯交易

1. 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對本公司的持股比例	母公司對本公司的表決權比例
鴻商產業控股集團有限公司(註)	上海	投資管理	人民幣 18,181.82萬	36.01%	36.01%

註： 2014年1月12日，本公司分別收到股東鴻商產業控股集團有限公司(「鴻商集團」)和洛陽礦業集團有限公司(「礦業集團」)《關於洛陽樂川鉬業集團股份有限公司控制權變更的通知函》，鴻商集團通過其設立於香港的全資子公司Cathy Fortune Investment於二級市場增持本公司H股股份，完成後鴻商集團及其一致行動人合計持有本公司1,827,706,322股股份(約佔本公司股本總額的36.01%)，超越原第一大股東礦業集團所持本公司股份1,776,594,475股(約佔本公司股本總額的35.01%)，成為本公司第一大股東。

鴻商集團與礦業集團就本公司控制權變更進行了溝通，礦業集團確認其對本公司不再擁有控制權，亦無意增持本公司股份，因此本公司控股股東變更為鴻商集團。

(十) 關聯方及關聯交易(續)

2. 本公司的子公司情況

本公司的子公司情況詳見附註(七)、1。

3. 本公司的合營和聯營企業情況

本公司的合營和聯營企業情況詳見附註(七)、2。

本年與本集團發生關聯交易，或前期與本集團發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下：

合營或聯營企業名稱	與本公司關係
高科	合營公司
富川	合營公司
豫鷺礦業	聯營公司

4. 其他關聯方情況

其他關聯公司名稱	其他關聯方與本公司關係
礦業集團	公司股東
鴻商控股	公司股東

5. 關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯方交易

採購商品情況表：

關聯方	關聯交易內容	人民幣元	
		本年發生額	上年發生額
高科	採購產品	1,048,717.96	—

出售商品情況表：

關聯方	關聯交易內容	人民幣元	
		本年發生額	上年發生額
高科	銷售產品	25,723,931.59	—

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十) 關聯方及關聯交易(續)

5. 關聯交易情況(續)

(2) 關聯方資金拆借

人民幣元

關聯方	拆借金額	起始日	到期日	本年末餘額	說明
拆出					
富川	150,000,000.00	2013年8月27日	2014年8月27日	—	註

註： 2013年公司向富川提供委託貸款人民幣150,000,000.00元，本年度已償還，本年度累計收到利息收入人民幣5,940,000.00元。

(3) 關聯擔保情況

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日(註)	擔保是否已經履行完畢
富川	人民幣14,850萬元	2014年5月23日	2017年5月22日	否
富川	人民幣2,750萬元	2014年7月31日	2017年7月30日	否
富川	人民幣5,500萬元	2014年8月4日	2017年8月3日	否

註： 本年度公司為合營企業富川之銀行借款提供擔保，保證期間為借款合同生效之日起至債務履行期屆滿之日後兩年。

(4) 關聯方資產轉讓

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
豫鷺礦業	土地使用權及地面建築	—	1,603,578.96

(5) 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	11,726	2,906

(十) 關聯方及關聯交易(續)

6. 關聯方應收應付款項

人民幣元

項目名稱	關聯方	年末餘額		年初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	環宇	—	—	21,200,000.00	—
預付賬款	富川	1,360,060.60	—	1,360,060.60	—
其他應付款	環宇	—	—	4,000,000.00	—
其他應付款	富川	585,276.21	—	16,373,178.97	—
其他流動資產	富川	—	—	150,000,000.00	—

7. 董事及監事薪酬

2014年度每位董事的薪酬如下：

	除養老金 以外的社保 及公積金					合計 人民幣千元
	董事薪金 人民幣千元	工資及津貼 人民幣千元	獎金(註4) 人民幣千元	養老金 人民幣千元	人民幣千元	
執行董事：						
李朝春(註1)	—	399	1,300	20	23	1,742
吳文君(註2)	—	400	—	20	23	443
李發本	—	400	1,200	20	23	1,643
王欽喜	—	370	1,100	20	23	1,513
顧美鳳	—	360	1,000	20	23	1,403
非執行董事：						
張玉峰	90	—	—	—	—	90
袁宏林	90	—	—	—	—	90
獨立非執行董事：						
白彥春	200	—	—	—	—	200
徐 珊	200	—	—	—	—	200
徐 旭(註3)	117	—	—	—	—	117
程 鈺	200	—	—	—	—	200
合計	897	1,929	4,600	100	115	7,641

註1：執行董事李朝春於2014年1月14日起擔任公司董事長、戰略委員會主席職務。

註2：執行董事吳文君於2014年1月14日起辭任公司董事長，仍擔任執行董事。

註3：獨立非執行董事徐旭於2014年2月7日辭任。

註4：除上述2014年度獎金外，2014年5月，薪酬委員會對集團高級管理人員最終確定2013年考核方案，並實際發放人民幣6,700,000.00元，其中，支付李朝春先生人民幣3,100,000.00元、支付李發本先生人民幣1,500,000.00元、支付王欽喜先生人民幣1,100,000.00元、支付顧美鳳女士人民幣1,000,000.00元。該2013年度獎金未包括在上述2014年度董事薪酬中。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十) 關聯方及關聯交易(續)

7. 董事及監事薪酬(續)

2013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(註4) 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：						
李朝春	—	380	—	20	22	422
吳文君	—	380	—	20	22	422
李發本	—	380	—	20	22	422
王欽喜	—	360	—	20	22	402
顧美鳳(註1)	—	204	—	9	9	222
非執行董事：						
張玉峰	90	—	—	—	—	90
舒鶴棟(註2)	62	—	—	—	—	62
袁宏林(註3)	9	—	—	—	—	9
獨立非執行董事：						
白彥春	200	—	—	—	—	200
徐 珊	200	—	—	—	—	200
徐 旭	200	—	—	—	—	200
程 鈺	200	—	—	—	—	200
合計	961	1,704	—	89	97	2,851

註1：執行董事顧美鳳於2013年6月7日任職。

註2：非執行董事舒鶴棟已於2013年9月6日辭任。

註3：非執行董事袁宏林於2013年11月25日任職。

註4：上年度，薪酬委員會未對高級管理人員的考核機制形成具體方案。

2014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	—	—	—	—	—
尹東方	68	—	—	—	68
張振昊	90	—	—	—	90
合計	158	—	—	—	158

(十) 關聯方及關聯交易(續)

7. 董事及監事薪酬(續)

2013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	—	—	—	—	—
尹東方	90	—	—	—	90
張振昊	90	—	—	—	90
合計	180	—	—	—	180

2014年度薪酬前五名人員中有4名(2013年度：5名)為公司董事或監事，另一名人員(2013年度：無)的薪酬範圍如下：

薪酬範圍	本年人數	上年人數
港幣3,000,001元至港幣3,500,000元(折合 人民幣2,372千元至2,768千元)	1	—

(十一). 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

(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	123,749	208,127
管理層已批准但尚未簽約的資本性支出承諾	—	2,911
合計	123,749	211,038

於2014年12月31日，本集團不存在需要披露的其他承諾事項。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十一). 承諾及或有事項

1. 重要承諾事項(續)

(2) 經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

人民幣千元

	年末數	年初數
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	360	456
資產負債表日後第2年	27	—
資產負債表日後第3年	—	—
以後年度	—	—
合計	387	456

2. 或有事項

(1) 未決訴訟

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，欒川縣楊樹凹西鉛礦(「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1800萬元。截至2014年12月31日，相關訴訟尚處於法院受理階段。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。

(2) 擔保事項

截至2014年12月31日，本集團下屬澳大利亞Northparkes銅金礦業務通過銀行向澳大利亞西南威爾士州政府機構為其相關業務運作提供擔保，擔保金額為2,838萬澳元(折合人民幣14,247萬元)。相關業務合營方同意就本業務而產生的任何責任，從該擔保中強制執行。截至2014年12月31日，未發生重大擔保責任。

本公司為合營公司環宇之子公司富川之銀行借款計人民幣42,000萬元按出資比例提供擔保合計人民幣23,100萬元，期限為合同生效之日起至債務履行屆滿之日後兩年(詳見附注(十)、5(3))。公司管理層認為該財務擔保對本公司財務報表沒有重大影響。

(十二). 資產負債表日後事項說明

利潤分配情況

根據本公司於2015年3月23日召開之第三屆董事會第十六次會議的提議，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913,710,694.50元(含稅)。上述股利分配方案尚待股東大會的批准。

(十三). 其他重要事項

1. 分部報告

(1) 報告分部的確定依據和會計政策

以前年度，管理層根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，將本集團的經營業務劃分為七個經營分部，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、銅金相關產品和其他。本年度，管理層考慮到集團鋁鎢相關產品主要產自三道莊鋁鎢伴生礦，鋁鎢產品共享採礦、運輸、破碎、排尾等工序，為更合理的反映本集團的經營情況，公司將本集團的經營業務劃分為五個經營分部，分別為鋁鎢相關產品、金銀相關產品、電解鉛、銅金相關產品和其他。本集團的管理層定期評價這些分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。上年同期比較數已按相同標準重述。

這些報告分部是以內部管理及報告制度為基礎確定的。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。

(2) 報告分部的財務信息

人民幣千元

本年	鋁鎢 相關產品	金銀 相關產品	電解鉛	銅金 相關產品 (澳大利 亞)	其他	未分配 項目	分部間 相互抵減	合計
營業收入								
對外交易收入	3,615,114	274,178	215,680	2,082,668	474,742	—	—	6,662,382
分部間交易收入	—	—	—	—	—	—	—	—
分部營業收入合計	3,615,114	274,178	215,680	2,082,668	474,742	—	—	6,662,382
報表營業收入合計	3,615,114	274,178	215,680	2,082,668	474,742	—	—	6,662,382
營業成本	1,954,328	273,721	246,412	991,637	405,332	—	—	3,871,430
營業稅金及附加	—	—	—	66,845	—	283,137	—	349,982
銷售費用	—	—	—	75,594	—	24,224	—	99,818
管理費用	—	—	—	17,109	—	431,241	—	448,350
財務費用	—	—	—	91,302	—	90,396	—	181,698
資產減值損失	—	—	—	—	—	105,560	—	105,560
加：公允價值變動								
損益	—	—	—	—	—	888	—	888
投資收益	—	—	—	—	—	531,758	—	531,758
分部營業利潤	1,660,786	457	(30,732)	840,181	69,410	(401,912)	—	2,138,190
報表營業利潤	1,660,786	457	(30,732)	840,181	69,410	(401,912)	—	2,138,190
加：營業外收入	—	—	—	—	—	66,656	—	66,656
減：營業外支出	—	—	—	—	—	56,786	—	56,786
利潤總額	1,660,786	457	(30,732)	840,181	69,410	(392,042)	—	2,148,060
減：所得稅	—	—	—	125,829	—	222,029	—	347,858
淨利潤	1,660,786	457	(30,732)	714,352	69,410	(614,071)	—	1,800,202

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十三) 其他重要事項 (續)

1. 分部報告 (續)

(2) 報告分部的財務信息 (續)

人民幣千元

上年(已重述)	鉛鎢 相關產品	金銀 相關產品	電解鉛	銅金 相關產品 (澳大利亞)	其他	未分配項目	分部間 相互抵減	合計
營業收入								
對外交易收入	3,677,247	716,509	504,164	177,206	461,343	—	—	5,536,469
分部間交易收入	—	—	—	—	—	—	—	—
分部營業收入合計	3,677,247	716,509	504,164	177,206	461,343	—	—	5,536,469
報表營業收入合計	3,677,247	716,509	504,164	177,206	461,343	—	—	5,536,469
營業成本	1,948,138	711,330	607,731	65,636	400,633	—	—	3,733,468
營業稅金及附加	—	—	—	5,293	—	265,388	—	270,681
銷售費用	—	—	—	6,028	—	20,882	—	26,910
管理費用	—	—	—	297,994	—	388,211	—	686,205
財務費用	—	—	—	9,428	—	93,800	—	103,228
資產減值損失	—	—	—	—	—	87,704	—	87,704
加：公允價值變動損益	—	—	—	—	—	8,270	—	8,270
投資收益	—	—	—	—	—	373,418	—	373,418
分部營業利潤	1,729,109	5,179	(103,567)	(207,173)	60,710	(474,297)	—	1,009,961
報表營業利潤	1,729,109	5,179	(103,567)	(207,173)	60,710	(474,297)	—	1,009,961
加：營業外收入	—	—	—	200,525	—	46,076	—	246,601
減：營業外支出	—	—	—	—	—	20,380	—	20,380
利潤總額	1,729,109	5,179	(103,567)	(6,648)	60,710	(448,601)	—	1,236,182
減：所得稅	—	—	—	(58,262)	—	209,533	—	151,271
淨利潤	1,729,109	5,179	(103,567)	51,614	60,710	(658,134)	—	1,084,911

(3) 本集團主要於中國及澳大利亞經營，向中國及其他國家客戶進行銷售。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	5,153,782	5,324,730
日本	1,310,357	174,004
英國	15,934	14,847
美國	—	7,412
德國	—	5,628
韓國	19,640	—
其他	162,669	9,848
合計	6,662,382	5,536,469

(十三). 其他重要事項 (續)

1. 分部報告 (續)

(4) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

人民幣千元

項目	本年發生額	上年發生額
來源於中國的對外交易收入	4,579,714	5,359,263
來源於澳大利亞的對外交易收入	2,082,668	177,206
小計	6,662,382	5,536,469

人民幣千元

項目	年末數	年初數
位於中國的非流動資產	8,025,655	9,327,075
位於澳大利亞的非流動資產	4,956,534	5,259,219
小計	12,982,189	14,586,294

(5) 對主要客戶的依賴程度

本集團無佔收入總額10%以上的客戶。

(十四). 母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			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：			107,646.60			81,919.35
人民幣	—	—	107,646.60	—	—	81,919.35
銀行存款：			215,994,633.61			1,143,639,013.50
人民幣	—	—	212,901,653.87	—	—	1,140,557,490.43
美元	501,789.95	6.12	3,070,452.85	501,444.11	6.10	3,058,809.07
港幣	28,554.81	0.79	22,526.89	28,751.90	0.79	22,714.00
其他貨幣資金：			8,550,800,000.00			152,504,326.45
人民幣	—	—	8,550,800,000.00	—	—	152,504,326.45
合計			8,766,902,280.21			1,296,225,259.30

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

2. 應收票據

(1) 應收票據分類

人民幣元

種類	年末數	年初數
銀行承兌匯票	950,664,698.73	1,532,198,858.49
合計	950,664,698.73	1,532,198,858.49

(2) 於年末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

人民幣元

種類	年末終止 確認金額	年末未 終止確認金額
銀行承兌匯票	528,641,466.09	—
合計	528,641,466.09	—

3. 應收賬款

應收賬款按種類披露：

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	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大的應收賬款	232,110,982.80	96.27	4,229,626.57	1.82	84,167,826.79	95.57	4,293,045.80	5.10
其他不重大應收賬款	9,002,283.60	3.73	3,812,634.19	42.35	3,904,641.34	4.43	3,904,641.34	100.00
合計	241,113,266.40	100.00	8,042,260.76	3.34	88,072,468.13	100.00	8,197,687.14	9.31

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。

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

4. 預付款項

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	35,305,044.91	95.49	13,919,110.11	89.16
1至2年	1,510,540.94	4.08	183,630.45	1.18
2至3年	158,630.45	0.43	1,399,965.13	8.96
3年以上	—	—	109,286.00	0.70
合計	36,974,216.30	100.00	15,611,991.69	100.00

5. 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	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大的其他應收款	1,845,108,192.00	98.71	400,000,000.00	21.68	1,632,593,716.61	93.71	—	—
其他不重大其他應收款	24,065,512.99	1.29	14,451,543.90	60.05	109,507,139.52	6.29	10,979,464.39	10.03
合計	1,869,173,704.99	100.00	414,451,543.90	22.17	1,742,100,856.13	100.00	10,979,464.39	0.63

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

年末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款：

人民幣元

其他應收款(按單位)	年末餘額			
	其他應收款	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
永寧	686,390,875.15	400,000,000.00	58.28	目前停產，預計相關款項存在壞賬風險
合計	686,390,875.15	400,000,000.00		

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

6. 存貨

存貨分類如下：

人民幣元

項目	年末數			賬面餘額	年初數	賬面價值
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值			
原材料	79,137,905.78	—	79,137,905.78	86,846,889.06	—	86,846,889.06
產成品	33,746,116.72	—	33,746,116.72	71,553,189.47	—	71,553,189.47
合計	112,884,022.50	—	112,884,022.50	158,400,078.53	—	158,400,078.53

7. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	年末餘額			賬面餘額	年初餘額	賬面價值
	賬面餘額	減值準備	賬面價值			
可供出售權益工具	4,928.00	—	4,928.00	204,928.00	—	204,928.00
按公允價值計量	—	—	—	—	—	—
按成本計量	4,928.00	—	4,928.00	204,928.00	—	204,928.00
合計	4,928.00	—	4,928.00	204,928.00	—	204,928.00

(十四). 母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：

人民幣元

被投資公司名稱	初始投資成本	年末數	年初數
按權益法核算			
豫鷺礦業	20,000,000.00	105,350,352.33	150,801,396.38
宇華鋁業(註1)	—	—	3,171,119.41
高科	265,000,000.00	211,765,323.35	221,981,150.83
環宇	973,335,000.00	881,695,431.86	926,745,000.00
按成本法核算			
冶煉	5,638,250.27	5,638,250.27	5,638,250.27
大川	157,500,000.00	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	33,483,749.86	33,483,749.86	33,483,749.86
九揚	17,028,900.00	17,028,900.00	17,028,900.00
三強	28,294,800.00	33,397,038.41	33,397,038.41
國際飯店	210,000,000.00	210,000,000.00	210,000,000.00
坤宇(註2)	—	—	350,000,000.00
錫業	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
貴金屬(註3)	282,997,600.00	282,997,600.00	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
新疆洛鋁	980,000,000.00	980,000,000.00	980,000,000.00
滬七礦業	9,900,000.00	9,900,000.00	9,900,000.00
富凱	261,520,000.00	261,520,000.00	261,520,000.00
銷售公司	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
啟興	46,963,636.00	46,963,636.00	46,963,636.00
香港洛鋁控股(註4)	575,797,299.48	638,797,299.48	638,797,299.48
施莫克	4,600,000.00	4,600,000.00	—
子公司小計		3,492,629,665.82	4,055,032,065.82
合計		4,691,440,773.36	5,357,730,732.44
減：減值準備(註3)		282,997,600.00	—
長期股權投資淨額		4,408,443,173.36	5,357,730,732.44

註1：詳見附註五、(10)

註2：詳見附註六

註3：本公司於本年內完成對子公司貴金屬的減資，投資成本由人民幣500,000,000.00元減少至人民幣282,997,600.00元；同時，管理層基於對相關投資未來預計可收回金額的估計，已對貴金屬的投資全額計提減值準備。

註4：其中人民幣63,000,000.00元(2013年12月31日：人民幣63,000,000.00元)系公司為全資子公司香港洛鋁控股的100%持有的下屬公司CMOC Mining Pty Limited的美元2.395億元(2013年12月31日：美元2.595億元)銀行長期借款提供財務擔保產生的公允價值。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 固定資產

人民幣元

項目	房屋建築物 及探礦工程	機器設備	電子設備、 器具及家具	運輸設備	合計
一. 賬面原值合計：					
1. 年初餘額	2,426,270,067.80	666,633,135.63	137,834,833.88	126,754,708.22	3,357,492,745.53
2. 本年增加金額	28,344,873.91	73,944,735.34	2,442,013.38	118,473.94	104,850,096.57
(1) 購置	507,353.97	1,494,433.20	549,089.70	67,521.37	2,618,398.24
(2) 在建工程轉入	27,837,519.94	72,450,302.14	1,892,923.68	50,952.57	102,231,698.33
3. 本年減少金額	51,402,848.61	—	11,992.67	1,386,480.12	52,801,321.40
(1) 處置或報廢	51,402,848.61	—	11,992.67	1,386,480.12	52,801,321.40
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	2,403,212,093.10	740,577,870.97	140,264,854.59	125,486,702.04	3,409,541,520.70
二. 累計折舊					
1. 年初餘額	1,104,755,557.16	403,086,606.80	76,898,922.60	111,688,893.79	1,696,429,980.35
2. 本年增加金額	97,769,549.77	54,643,094.11	10,396,578.09	3,612,754.70	166,421,976.67
(1) 計提	97,769,549.77	54,643,094.11	10,396,578.09	3,612,754.70	166,421,976.67
(2) 在建工程轉入	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	1,151,318.32	—	9,993.90	1,320,532.26	2,481,844.48
(1) 處置或報廢	1,151,318.32	—	9,993.90	1,320,532.26	2,481,844.48
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	1,201,373,788.61	457,729,700.91	87,285,506.79	113,981,116.23	1,860,370,112.54
三. 減值準備					
1. 年初餘額	—	2,966,254.30	—	—	2,966,254.30
2. 本年增加金額	—	—	—	—	—
(1) 計提	—	—	—	—	—
(2) 在建工程轉入	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—	—
(1) 處置或報廢	—	—	—	—	—
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	2,966,254.30	—	—	2,966,254.30
四. 賬面價值					
1. 年末賬面價值	1,201,838,304.49	279,881,915.76	52,979,347.80	11,505,585.81	1,546,205,153.86
2. 年初賬面價值	1,321,514,510.64	260,580,274.53	60,935,911.28	15,065,814.43	1,658,096,510.88

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

10. 無形資產

人民幣元

項目	土地使用權	探礦權	商標權	非專有技術	其他	合計
一. 賬面原值合計：						
1. 年初餘額	322,002,791.27	401,485,700.00	1,286,750.00	83,831,281.87	9,402,371.92	818,008,895.06
2. 本年增加金額	—	7,500,000.00	—	—	407,224.62	7,907,224.62
(1) 購置	—	7,500,000.00	—	—	407,224.62	7,907,224.62
3. 本年減少金額	349,500.00	—	—	—	—	349,500.00
(1) 處置	349,500.00	—	—	—	—	349,500.00
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	321,653,291.27	408,985,700.00	1,286,750.00	83,831,281.87	9,809,596.54	825,566,619.68
二. 累計攤銷						
1. 年初餘額	43,893,469.21	199,108,709.52	925,119.47	14,670,474.42	457,724.22	259,055,496.84
2. 本年增加金額	7,091,867.12	27,219,369.48	67,949.34	8,383,128.24	260,302.46	43,022,616.64
(1) 計提	7,091,867.12	27,219,369.48	67,949.34	8,383,128.24	260,302.46	43,022,616.64
3. 本年減少金額	69,900.00	—	—	—	—	69,900.00
(1) 處置	69,900.00	—	—	—	—	69,900.00
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	50,915,436.33	226,328,079.00	993,068.81	23,053,602.66	718,026.68	302,008,213.48
三. 減值準備						
1. 年初餘額	—	—	—	—	—	—
2. 本年增加金額	—	—	—	—	—	—
(1) 計提	—	—	—	—	—	—
3. 本年減少金額	—	—	—	—	—	—
(1) 處置	—	—	—	—	—	—
(2) 因出售子公司而減少	—	—	—	—	—	—
4. 年末餘額	—	—	—	—	—	—
四. 賬面價值						
1. 年末賬面價值	270,737,854.94	182,657,621.00	293,681.19	60,777,679.21	9,091,569.86	523,558,406.20
2. 年初賬面價值	278,109,322.06	202,376,990.48	361,630.53	69,160,807.45	8,944,647.70	558,953,398.22

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 以抵銷後淨值列示的遞延所得稅資產或負債

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	106,268,648.84	3,321,510.87
政府補助遞延收益	4,673,819.72	4,613,960.52
公允價值變動損益	354,319.50	635,283.00
應付未付費用淨額	23,256,016.75	24,654,488.03
尚待備案的固定資產報廢	3,510,509.81	3,510,509.81
小計	138,063,314.62	36,735,752.23
遞延所得稅負債：		
預提利息收入	(20,256,603.04)	—
抵銷後遞延所得稅資產淨額	117,806,711.58	36,735,752.23

遞延所得稅資產／負債變動差異數是由於處置子公司導致。

(2) 引起暫時性差異的資產／負債對應的暫時性差異

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	708,457,658.96	22,143,405.83
政府補助遞延收益	31,158,798.16	30,759,736.80
公允價值變動損益	2,362,130.00	4,235,220.00
應付未付費用淨額	155,040,111.61	164,363,253.48
預提利息收入	(135,044,020.29)	—
尚待備案的固定資產報廢	23,403,398.76	23,403,398.76
小計	785,378,077.20	244,905,014.87

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

12. 資產減值準備明細

人民幣元

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	19,177,151.53	403,952,116.50	635,463.37	—	422,493,804.66
二. 存貨跌價準備	—	—	—	—	—
三. 固定資產減值準備	2,966,254.30	—	—	—	2,966,254.30
四. 長期股權投資 減值準備	—	282,997,600.00	—	—	282,997,600.00
合計	22,143,405.83	686,949,716.50	635,463.37	—	708,457,658.96

13. 其他非流動資產

人民幣元

項目	年末數	年初數
一年以上定期存款(註)	1,717,165,520.29	1,641,635,056.42
合計	1,717,165,520.29	1,641,635,056.42

註：詳見附註(五)、16。

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	305,950,000.00	127,568,106.88
合計	305,950,000.00	127,568,106.88

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

15. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

交易性金融負債明細如下：

人民幣元

項目	年末公允價值	年初公允價值
1. 未指定套期關係的衍生金融負債	44,751,300.00	60,870,420.00
— 遠期商品合約(註)	44,751,300.00	60,870,420.00
2. 公允價值計量的黃金租賃形成的負債(註)	953,939,350.00	296,092,800.00
合計	998,690,650.00	356,963,220.00

註： 本公司通過與銀行簽訂了黃金租賃協議進行融資。本公司與銀行約定租入黃金，黃金在租賃期內，本公司可以將租入的黃金銷售給第三方，至租賃期滿返還銀行相同規格和重量的黃金。本公司返還黃金的義務被確認為交易性金融負債。同時，本公司使用遠期黃金合約對黃金租賃協議下返還銀行等量等質黃金的義務進行風險管理，以此來規避本公司承擔的隨著黃金市場價格的波動該交易性金融負債的公允價值發生波動的風險。

16. 應交稅費

人民幣元

項目	年末數	年初數
企業所得稅	(14,278,193.86)	(98,077,190.87)
城市維護建設稅	1,579,690.76	1,421,341.88
增值稅	4,623,587.62	19,439,548.21
資源稅	18,490,861.08	17,420,010.60
礦產資源補償費	14,337,412.80	17,958,430.08
價格調節基金	350,380.89	279,413.90
教育費附加	945,725.13	852,299.80
其他稅金	(618,387.84)	12,605,050.58
合計	25,431,076.58	(28,101,095.82)

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

17. 其他流動負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
預提費用	13,799,059.54	16,072,854.40
財務擔保合同(註)	63,000,000.00	63,000,000.00
合計	76,799,059.54	79,072,854.40

註： 詳見附註(十四)、8(註4)。

18. 預計負債

人民幣元

項目	年末數	年初數
土地複墾費(註)	47,570,371.67	47,570,371.67
合計	47,570,371.67	47,570,371.67

註： 詳見附註(五)、31(註1)。

19. 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	2,876,424,285.42	2,965,609,510.68
其他業務收入	47,173,409.59	40,389,802.63
主營業務成本	1,229,979,561.81	1,233,154,688.43
其他業務成本	51,243,158.82	43,063,451.58

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

20. 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	4,209,194.22	8,315,278.02	附註(四)
城市維護建設稅	18,877,365.31	20,879,725.09	附註(四)
教育費附加	11,326,419.18	12,527,411.94	附註(四)
資源稅	211,713,206.88	200,313,555.60	附註(四)
關稅	9,279,001.00	102,120.90	附註(四)
其他	11,335,789.84	12,525,261.78	
合計	266,740,976.43	254,663,353.33	

21. 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	53,533,349.38	44,975,479.09
折舊及攤銷	22,841,070.60	30,498,662.77
審計費	6,094,690.48	5,419,419.05
諮詢及中介機構費用	37,355,150.63	28,457,311.59
業務招待費	2,752,912.68	3,746,337.25
技術開發費	125,315,740.17	115,969,462.12
其他	43,219,892.37	26,035,855.77
合計	291,112,806.31	255,102,527.64

22. 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	122,855,059.92	98,799,999.99
商業票據貼現利息	4,132,561.37	5,344,444.48
利息支出	22,909,701.66	24,006,029.35
其中：5年內到期的銀行借款的利息支出	2,971,064.51	3,833,321.68
其他借款	19,938,637.15	20,172,707.67
利息支出合計：	149,897,322.95	128,150,473.82
減：已資本化的利息費用	—	—
減：利息收入	149,708,660.49	81,536,820.70
匯兌差額	(5,383,994.34)	(6,333,764.47)
減：已資本化的匯兌差額	—	—
其他	64,117,195.33	24,056,985.90
合計	58,921,863.45	64,336,874.55

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

23. 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	403,316,653.13	7,222,386.85
存貨跌價損失	—	2,337.86
固定資產減值損失	—	2,966,254.30
長期股權投資減值損失	282,997,600.00	—
合計	686,314,253.13	10,190,979.01

24. 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	96,270,415.49	157,560,072.96
按成本發核算的被投資單位分派股利	151,728,858.78	61,226,478.23
債券及銀行理財產品等投資收益	140,355,509.27	180,919,087.88
持有交易性金融資產期間取得的投資收益	—	305,015.04
處置交易性金融資產取得的投資損失	(4,235,220.00)	(9,169,761.95)
出售股權投資收益	350,488,658.28	135,995.18
合計	734,608,221.82	390,976,887.34

25. 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	21,670,101.53	4,679,066.84
政府補助	40,879,687.05	41,573,973.36
其他	459,627.76	14,350.00
合計	63,009,416.34	46,267,390.20

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

26. 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	—	42,583.27
對外捐贈	4,100,000.00	15,510,000.00
其他	70,838.84	61,639.74
合計	4,170,838.84	15,614,223.01

27. 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	201,900,367.79	193,134,472.50
上年匯算清繳補稅	50,398,090.85	(9,927,645.88)
遞延所得稅調整	(81,070,959.35)	11,572,902.24
合計	171,227,499.29	194,779,728.86

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	1,129,464,597.21	1,570,879,313.30
按15%的稅率計算的所得稅費用(2013年度：15%)	169,419,689.58	235,631,897.00
不可抵扣費用的納稅影響	15,382,608.60	23,530,117.16
免稅收入的納稅影響	(63,972,889.74)	(54,454,639.42)
上年匯算清繳補稅	50,398,090.85	(9,927,645.88)
合計	171,227,499.29	194,779,728.86

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

28. 現金流量表補充資料

人民幣元

補充資料	本年年額	上年金額
1. 將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	958,237,097.92	1,376,099,584.44
加：資產減值準備	686,314,253.13	10,190,979.01
固定資產折舊	166,421,976.67	169,849,684.46
無形資產攤銷	43,022,616.64	43,845,645.91
長期待攤費用攤銷	11,152,737.34	12,146,031.63
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)	(21,670,101.53)	(4,679,066.84)
公允價值變動損失(減收益)	2,362,130.00	(3,761,820.00)
固定資產報廢損失	—	42,583.27
財務費用(收益以「-」號填列)	140,038,759.66	94,000,672.71
投資損失(收益以「-」號填列)	(734,608,221.82)	(390,976,887.34)
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	(81,070,959.35)	11,572,902.24
存貨的減少(增加以「-」號填列)	45,516,056.03	25,797,965.07
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	364,896,003.63	(866,708,438.54)
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	106,430,309.77	643,312,359.10
遞延收益的攤銷	(40,163,487.05)	(40,343,973.36)
專項儲備的增加	72,543,789.06	120,914,532.91
受限制銀行存款(增加)減少	52,504,326.45	(52,368,263.78)
經營活動產生的現金流量淨額	1,771,927,286.55	1,148,934,490.89
2. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的年末餘額	216,102,280.21	1,243,720,932.85
減：現金的年初餘額	1,243,720,932.85	782,946,372.40
加：現金等價物的年末餘額	4,850,800,000.00	—
減：現金等價物的年初餘額	—	450,000,000.00
現金及現金等價物的淨增加(減少)額	3,823,181,347.36	10,774,560.45

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 關聯方及關聯交易

本企業的子公司情況詳見附註(七)，本企業的合營企業和聯營企業詳見附註(五)、10。

(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
銷售公司	貨物	銷售產品	按協議價執行	2,295,339,099.59	2,505,234,428.78
銷售貿易	貨物	銷售產品	按協議價執行	—	45,300.52
大川	貨物	銷售產品	按協議價執行	27,301,078.54	32,780,716.20
大東坡	貨物	銷售產品	按協議價執行	86,637,732.96	104,379,536.15
九揚	貨物	銷售產品	按協議價執行	59,517,676.99	68,688,290.26
三強	貨物	銷售產品	按協議價執行	101,224,406.38	119,425,658.20
金屬材料	貨物	銷售產品/提供專有技術使用費	按協議價執行	4,191,564.08	4,191,564.08
合計				2,574,211,558.54	2,834,745,494.19
大川	服務/貨物	接受服務/物資採購	按協議價執行	7,995,084.13	1,863,935.50
九揚	貨物	物資採購	按協議價執行	2,052,806.84	2,086,201.70
金屬材料	服務/貨物	接受服務/物資採購	按協議價執行	2,230,811.23	20,600,000.00
銷售貿易	貨物	物資採購	按協議價執行	6,156,742.67	476,494.00
冶煉	服務	接受服務	按協議價執行	2,207,584.95	3,867,924.53
國際飯店	服務	接受服務	按協議價執行	8,992,412.40	—
合計				29,635,442.22	28,894,555.73

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

29. 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

除附註(十)、5(2)中已經披露的公司與富川的關聯方資金拆借外，公司與其他關聯方資金拆借情況如下：

2014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	5,003,142,846.11	4,624,315,631.52	792,327,788.58	4,526,958,120.07	4,555,965,244.37	413,500,573.99
冶煉	173,158,256.49	174,818,519.24	31,248,736.82	112,150,202.97	169,145,452.31	32,908,999.57
國際飯店	96,806,700.00	264,193,481.82	158,698,143.09	136,352,000.00	3,584,075.09	326,084,924.91
九揚	141,244,238.63	159,085,598.82	62,134,648.62	137,911,605.68	134,690,536.01	79,976,008.81
三強	366,868,690.65	443,701,066.67	—	237,242,102.72	260,848,225.93	76,832,376.02
金屬材料	18,801,150.00	—	—	2,860,850.00	21,662,000.00	(18,801,150.00)
硬質合金	—	—	—	24,616,000.00	29,285,100.00	—
永寧	534,540,450.12	668,356,317.01	686,390,875.15	—	108,806,662.79	820,206,742.04
啟興	—	—	64,796,642.59	56,036,364.00	—	64,796,642.59
建投	—	—	—	35,000.00	15,045,000.00	—
富潤	12,765,768.29	—	12,765,768.29	—	—	—
合計	6,347,328,100.29	6,334,470,615.08	1,808,362,603.14	5,234,162,245.44	5,299,032,296.50	1,795,505,117.93

	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						
香港公司	—	1,000,000.00	10,492,276.04	11,492,276.04	—	11,492,276.04
銷售貿易	103,634,422.37	100,804,543.48	5,680,793.52	82,600,529.36	79,749,614.73	2,850,914.63
鎢業	—	15,758,776.19	183,255,844.34	214,125,500.00	15,110,879.47	199,014,620.53
貴金屬	—	290,722,000.00	—	352,072,000.00	61,350,000.00	290,722,000.00
永寧	—	—	—	1,011,358,175.12	1,044,608,022.80	—
金屬材料	163,171,872.49	144,370,722.49	18,801,150.00	—	—	—
坤宇	150,590,391.87	164,238,768.36	—	472,105,576.02	479,424,424.22	13,648,376.49
三強	222,466,547.90	—	222,466,547.90	—	—	—
大東坡	303,934,593.70	260,285,296.57	54,881,342.91	197,010,305.13	206,129,084.87	11,232,045.78
大川	369,448,331.46	361,545,108.17	29,301,727.54	82,483,257.69	95,143,552.95	21,398,504.25
新疆洛鉬	53,498,362.44	162,704,087.72	238,571,291.82	671,410,485.26	433,633,468.16	347,777,017.10
國際飯店	—	—	—	62,605,898.91	68,307,930.13	—
建投	—	—	—	—	37,000,000.00	—
富凱	11,300,000.00	—	11,300,000.00	—	—	—
滬七	9,900,000.00	—	9,900,000.00	—	—	—
施莫克	214,141,290.00	18,000,000.00	196,141,290.00	—	—	—
CMOC Mining	299,831,000.00	—	299,831,000.00	—	—	—
合計	1,901,916,812.23	1,519,429,302.98	1,280,623,264.07	3,157,264,003.53	2,520,456,977.33	898,135,754.82

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 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)

2013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	4,526,958,120.07	4,555,965,244.37	413,500,573.99	1,188,051,111.68	995,519,548.54	442,507,698.29
冶煉	112,150,202.97	169,145,452.31	32,908,999.57	300,000,000.00	610,095,751.09	89,904,248.91
國際飯店	136,352,000.00	3,584,075.09	326,084,924.91	12,000,000.00	—	193,317,000.00
九揚	137,911,605.68	134,690,536.01	79,976,008.81	196,374,622.86	119,619,683.72	76,754,939.14
三強	237,242,102.72	260,848,225.93	76,832,376.02	277,788,932.01	177,350,432.78	100,438,499.23
金屬材料	2,860,850.00	21,662,000.00	(18,801,150.00)	—	480,000,000.00	—
硬質合金	24,616,000.00	29,285,100.00	—	5,169,100.00	500,000.00	4,669,100.00
永寧	—	108,806,662.79	820,206,742.04	929,013,404.83	153,879,933.79	929,013,404.83
啟興	56,036,364.00	—	64,796,642.59	8,760,278.59	—	8,760,278.59
建投	35,000.00	15,045,000.00	—	—	—	15,010,000.00
合計	5,234,162,245.44	5,299,032,296.50	1,795,505,117.93	2,917,157,449.97	2,536,965,349.92	1,860,375,168.99
	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						
香港公司	11,492,276.04	—	11,492,276.04	—	—	—
銷售貿易	82,600,529.36	79,749,614.73	2,850,914.63	—	—	—
鎢業	214,125,500.00	15,110,879.47	199,014,620.53	—	—	—
貴金屬	352,072,000.00	61,350,000.00	290,722,000.00	—	—	—
永寧	1,011,358,175.12	1,044,608,022.80	—	6,553,727.39	—	33,249,847.68
金屬材料	—	—	—	—	—	—
坤宇	472,105,576.02	479,424,424.22	13,648,376.49	463,553,398.65	471,490,390.17	20,967,224.69
三強	—	—	—	—	37,327,455.85	—
大東坡	197,010,305.13	206,129,084.87	11,232,045.78	125,885,914.94	203,743,470.37	20,350,825.52
大川	82,483,257.69	95,143,552.95	21,398,504.25	225,567,853.00	227,312,136.41	34,058,799.51
新疆洛鉍	671,410,485.26	433,633,468.16	347,777,017.10	110,475,473.96	5,610,784.58	110,000,000.00
國際飯店	62,605,898.91	68,307,930.13	—	76,138,438.21	83,853,921.77	5,702,031.22
建投	—	37,000,000.00	—	37,000,000.00	—	37,000,000.00
合計	3,157,264,003.53	2,520,456,977.33	898,135,754.82	1,045,174,806.15	1,029,338,159.15	261,328,728.62

(十四) 母公司財務報表主要項目註釋 (續)

29. 關聯方及關聯交易 (續)

(1) 關聯交易情況 (續)

(1.3) 關聯方利息

除附註(十)、5(2)中已經披露的公司與富川的關聯方資金拆借利息外，公司與其他關聯方資金拆借利息情況如下：

	本年 人民幣元	上年 人民幣元
向關聯方支付(收取)利息淨額	19,441,654.94	(21,514,249.84)

(1.4) 關聯方資產轉讓

人民幣元

關聯方	關聯交易內容	本年發生額	上年發生額
豫鷺礦業	土地使用權及地面建築	—	1,603,578.96

(1.5) 關聯方擔保情況

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
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(註1)	香港洛鉬控股	美元30,600萬	2013年11月25日	2018年11月25日	否
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(註1)·(註2)	CMOC Mining	美元25,950萬元	2013年11月29日	2020年11月29日	否
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(註1)	CMOC Mining	美元25,950萬元	2013年11月27日	2020年11月27日	否
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司	CMOC Mining	澳元3,200萬元	2013年12月18日	2019年12月18日	否
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(註3)	富川	人民幣14,850萬元	2014年5月23日	2017年5月22日	否
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(註3)	富川	人民幣2,750萬元	2014年7月31日	2017年7月30日	否
洛陽樂川鉛業集團股份有限公司(註3)	富川	人民幣5,500萬元	2014年8月4日	2017年8月3日	否

註1： 債權分期清償，保證期間為合同生效之日起至最後一期債務履行期屆滿之日後兩年。

註2： 保函金額為美元2.595億元，實際借款金額為美元2.395億元。

註3： 本年度公司為合營企業富川之銀行借款擔保，保證期間為合同生效之日起至主債務履行期屆滿之日後兩年。

財務報表附註

2014年12月31日止年度

(十四). 母公司財務報表主要項目註釋(續)

29. 關聯方及關聯交易(續)

(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	冶煉	10,076.96	10,076.96
	大東坡	208,583.10	—
	九揚	89,421.75	—
	大川	2,862,586.02	—
應收股利	三強	10,118,892.09	11,158,892.09
	大東坡	6,893,440.23	7,913,440.23
	九揚	26,993,751.76	28,013,751.76
其他應收款	坤宇(註)	—	61,226,476.23
	永寧	686,390,875.15	820,206,742.04
	國際飯店	158,698,143.09	326,084,924.91
	啟興	64,796,642.59	64,796,642.59
	冶煉	31,248,736.82	32,908,999.57
	九揚	62,134,648.62	79,976,008.81
	銷售公司	792,327,788.58	413,500,573.99
	三強	—	76,832,376.02
	富潤	12,765,768.29	—
	其他流動資產	富川	—
應收利息	鎬業	—	364,834.35
	永寧	—	130,446,139.72
應收票據	富川	—	302,500.00
	銷售公司	—	5,080,000.00
應付利息	貴金屬	—	21,766,276.11
	鎬業	183,255,844.34	199,014,620.53
其他應付款	貴金屬	—	290,722,000.00
	環宇	—	4,000,000.00
	香港公司	10,492,276.04	11,492,276.04
	金屬材料	18,801,150.00	18,801,150.00
	大川	29,301,727.54	21,398,504.25
	大東坡	54,881,342.91	11,232,045.78
	坤宇	—	13,648,376.49
	三強	222,466,547.90	—
	富凱	11,300,000.00	—
	滬七	9,900,000.00	—
	施莫克	196,141,290.00	—
	CMOC Mining	299,831,000.00	—
	新疆洛鋁	238,571,291.82	347,777,017.10
銷售貿易	5,680,793.52	2,850,914.63	

註：本公司於年內完成對坤宇的處置，與坤宇的往來作為對第三方往來核算。

(十五). 財務報表之批准

本公司的公司及合併財務報表於2015年3月23日已經本公司董事會批准。

1. 非經常性損益明細表

人民幣元

項目	金額
淨利潤	1,800,201,784.04
加(減)：非經常性損益項目	
— 非流動資產處理損失(收益)	29,385,291.20
— 政府補貼	(41,326,761.34)
— 銀行理財產品收益	(140,844,167.55)
— 處置交易性金融資產取得的損失(收益)	(355,119.70)
— 處置股權投資收益	(304,092,277.30)
— 公允價值變動損失(收益)	(888,370.00)
— 根據稅法規定對期初遞延所得稅的一次性調整	(68,732,119.24)
— 除上述各項之外的其他營業外收支淨額	2,071,416.32
小計	(524,782,107.61)
非經常性損益的所得稅影響數	56,881,047.77
扣除非經常性損益後的淨利潤	1,332,300,724.20
其中：歸屬於母公司股東的淨利潤	1,357,168,067.06
歸屬於少數股東的淨利潤	(24,867,342.86)

2. 淨資產收益率及每股收益

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佈的《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。

人民幣元

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	14.39	0.36	0.36
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	10.71	0.27	0.27

補充資料

2014年度

3. 會計政策變更相關補充資料

公司根據財政部2014年發佈的《企業會計準則第2號——長期股權投資》等八項會計準則變更了相關會計政策並對比較財務報表進行了追溯重述，重述後2012年12月31日、2013年12月31日合併資產負債表如下：

人民幣元

項目	2012年12月31日	2013年12月31日	2014年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	2,710,070,379.19	1,882,647,897.27	9,325,581,044.71
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,891,273.49	—	—
應收票據	1,220,159,395.98	1,591,402,447.61	1,158,139,987.39
應收賬款	640,733,755.79	805,679,742.94	851,358,849.42
預付款項	227,396,412.53	297,345,943.53	272,450,320.91
應收利息	11,504,773.64	452,860.33	55,295,452.15
應收股利	—	—	61,226,476.23
其他應收款	70,336,012.59	72,517,407.57	48,949,578.33
存貨	1,310,298,697.22	820,996,265.56	432,754,646.84
其他流動資產	1,412,014,904.49	1,701,577,473.05	2,559,100,452.85
流動資產合計	7,613,405,604.92	7,172,620,037.86	14,764,856,808.83
非流動資產：			
可供出售金融資產	204,928.00	204,928.00	4,928.00
長期股權投資	1,678,197,197.96	1,598,257,270.92	1,484,565,921.78
固定資產	3,623,670,473.44	5,876,304,885.87	4,983,502,274.40
在建工程	398,038,691.38	493,586,919.64	372,524,643.53
存貨	—	334,515,072.36	307,737,812.71
無形資產	2,057,651,702.79	4,425,899,735.38	3,915,838,078.45
長期待攤費用	135,300,540.93	128,517,647.63	115,221,782.30
遞延所得稅資產	133,435,838.06	140,019,796.25	307,825,177.99
其他非流動資產	109,410,215.00	1,729,212,246.72	1,802,798,943.92
非流動資產合計	8,135,909,587.56	14,726,518,502.77	13,290,019,563.08
資產總計	15,749,315,192.48	21,899,138,540.63	28,054,876,371.91

3. 會計政策變更相關補充資料(續)

人民幣元

項目	2012年12月31日	2013年12月31日	2014年12月31日
流動負債：			
短期借款	10,000,000.00	224,344,311.98	462,850,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	—	357,251,970.00	998,690,650.00
應付票據	75,891,401.38	27,910,000.00	—
應付賬款	267,690,496.16	197,385,526.41	192,793,812.46
預收款項	49,024,118.34	61,827,310.76	76,780,913.29
應付職工薪酬	120,121,388.57	146,914,601.55	137,777,636.28
應交稅費	(168,792,483.06)	(63,559,475.84)	207,789,199.47
應付利息	41,166,666.66	55,733,935.24	47,062,873.80
應付股利	150,547,472.71	57,085,715.06	27,885,796.67
其他應付款	481,230,559.29	568,214,130.26	253,313,764.07
一年內到期的非流動負債	262,320,927.26	390,708,567.70	578,277,474.64
其他流動負債	16,433,778.49	20,202,200.99	16,651,701.67
流動負債合計	1,305,634,325.80	2,044,018,794.11	2,999,873,822.35
非流動負債：			
長期借款	—	4,664,128,500.00	4,160,920,000.00
應付債券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	5,438,722,886.26
預計負債	46,983,083.13	261,261,918.67	286,450,483.83
遞延收益	25,303,634.90	37,077,021.10	24,375,533.20
非流動負債合計	2,072,286,718.03	6,962,467,439.77	9,910,468,903.29
負債合計	3,377,921,043.83	9,006,486,233.88	12,910,342,725.64
股東權益：			
股本	1,015,234,105.00	1,015,234,105.00	1,015,234,105.00
資本公積	8,102,977,121.92	8,102,977,121.92	9,529,866,110.21
專項儲備	78,938,263.32	199,586,093.33	271,924,909.24
盈餘公積	704,898,171.11	704,898,171.11	704,898,171.11
未分配利潤	1,641,545,905.43	2,206,609,158.00	3,320,200,571.47
其他綜合收益	(2,058,590.46)	(51,029,120.69)	(208,549,984.41)
歸屬於母公司股東權益合計	11,541,534,976.32	12,178,275,528.67	14,633,573,882.62
少數股東權益	829,859,172.33	714,376,778.08	510,959,763.65
股東權益合計	12,371,394,148.65	12,892,652,306.75	15,144,533,646.27
負債和股東權益總計	15,749,315,192.48	21,899,138,540.63	28,054,876,371.91

補充資料

2014年度

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	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度	2010年度
一. 營業總收入	6,662,382,123.45	5,536,469,246.73	5,710,893,904.27	6,099,651,578.23	4,496,966,550.62
二. 營業總成本					
減：營業成本	3,871,429,795.40	3,733,468,267.20	4,009,216,807.89	3,911,370,115.23	2,643,702,269.28
營業税金及附加	349,981,670.62	270,681,417.11	268,890,022.83	218,796,117.22	189,262,351.66
銷售費用	99,817,516.25	26,909,956.33	25,330,075.67	24,626,272.32	15,105,016.61
管理費用	448,352,128.52	686,204,836.52	433,331,447.59	460,023,025.05	334,990,183.03
財務費用	181,697,640.05	103,227,553.28	49,597,057.16	68,700,862.67	(6,737,309.71)
資產減值損失	105,559,909.17	87,704,184.08	27,853,560.45	23,196,195.85	(510,973.30)
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	888,370.00	8,269,939.71	(738,261.14)	(2,469,548.93)	(4,561,086.14)
投資收益(損失以「-」號填列)	531,758,189.98	373,417,961.32	151,042,583.91	127,041,473.79	97,983,666.51
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	86,466,625.43	185,933,456.10	116,760,141.81	109,243,630.10	25,831,569.77
三. 營業利潤	2,138,190,023.42	1,009,960,933.24	1,046,979,255.45	1,517,510,914.75	1,414,577,593.42
加：營業外收入	66,656,292.09	246,601,099.22	54,187,319.00	14,804,136.79	16,009,810.73
減：營業外支出	56,786,238.27	20,379,818.34	4,209,530.52	20,398,534.05	15,886,847.48
其中：非流動資產處置損失	51,055,392.73	4,610,406.83	1,036,818.99	15,357,352.18	713,257.28
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	2,148,060,077.24	1,236,182,214.12	1,096,957,043.93	1,511,916,517.49	1,414,700,556.67
減：所得稅費用	347,858,293.20	151,271,401.35	80,581,368.21	355,754,740.02	357,865,750.97
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,800,201,784.04	1,084,910,812.77	1,016,375,675.72	1,156,161,777.47	1,056,834,805.70
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,824,255,286.97	1,174,203,715.57	1,050,304,676.57	1,118,175,996.91	1,020,691,889.73
少數股東權益	(24,053,502.93)	(89,292,902.80)	(33,929,000.85)	37,985,780.56	36,142,915.97
六. 每股收益：					
基本每股收益	0.36	0.23	0.21	0.23	0.21
七. 其他綜合收益	(157,520,863.72)	(48,970,530.23)	(215,779.49)	1,897,969.35	(2,001,322.58)
八. 綜合收益總額	1,642,680,920.32	1,035,940,282.54	1,016,159,896.23	1,158,059,746.82	1,054,833,483.12
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	1,666,734,423.25	1,125,233,185.34	1,050,088,897.08	1,120,073,966.26	1,018,690,567.15
歸屬於少數股東的綜合收益總額	(24,053,502.93)	(89,292,902.80)	(33,929,000.85)	37,985,780.56	36,142,915.97

人民幣元

項目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
資產總計	28,054,876,371.91	21,899,138,540.63	15,749,315,192.48	14,946,123,955.04	13,709,639,894.39
負債合計	12,910,342,725.64	9,006,486,233.88	3,377,921,043.83	3,687,136,847.05	2,009,249,509.34
少數股東權益	510,959,763.65	714,376,778.08	829,859,172.33	868,853,735.28	444,882,758.61
歸屬於母公司股東權益總計	14,633,573,882.62	12,178,275,528.67	11,541,534,976.32	10,390,133,372.71	11,255,507,626.44



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